

**EVALUASI RELATIVE STRENGTH INDEX,  
SIMPLEMOVING AVERAGE DAN MOVING AVERAGE  
CONVERGENCE DIRVERGENCE DALAM  
PENGAMBILAN KEPUTUSAN INVESTASI  
SAHAM BLUE CHIPS SEKTOR  
PERBANKAN**

**SKRIPSI**

Oleh:

**DANIEL PAHALA BANGAR SIANIPAR**

NIM : 127111071



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI**

**MIKROSKIL**

**MEDAN**

**2016**

**EVALUATION OF RELATIVE STRENGTH INDEX, SIMPLE  
MOVING AVERAGE AND MOVING AVERAGE  
CONVERGENCE DIVERGENCE IN  
DECISION TAKING IN THE  
BLUE CHIP STOCKS AT  
BANKING SECTOR**

**FINAL RESEARCH**

By:

**DANIEL PAHALA BANGAR SIANIPAR**

**STUDENT NUMBER : 127111071**



**STUDY PROGRAM OF MANAGEMENT**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI**

**MIKROSKIL**

**MEDAN**

**2016**

LEMBARAN PENGESAHAN

EVALUASI RELATIVE STRENGTH INDEX, SIMPLE MOVING  
AVERAGE DAN MOVING AVERAGE CONVERGENCE  
DIVERGENCE DALAM PENGAMBILAN KEPUTUSAN INVESTASI  
SAHAM BLUE CHIPS SEKTOR PERBANKAN

SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna  
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu  
Program Studi Manajemen  
Konsentrasi Manajemen Bisnis

Oleh:

DANIEL PAHALA BANGAR SIANIPAR  
NIM : 127111217

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing I,

Dosen Pembimbing II,

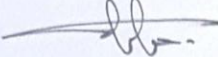
  
(Agustina, S.Kom., M.Si.)

  
(Akmal Hidayat, S.E., M.Si.)

Medan, 8 Agustus 2016

Diketahui dan Disahkan Oleh:

Ketua Program Studi Manajemen,



(Eko Yuliawan, S.E., M.Si.)

**SURAT PERNYATAAN**

**Perihal : Tugas Akhir**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Daniel Pahala Bangar Sianipar  
Nim : 12711071  
Jurusan/Program Studi : Manajemen  
Konsentrasi Bidang : Manajemen Bisnis  
Jenjang Studi : S1

Dengan ini menyatakan bahwa saya telah melaksanakan penelitian ini dan penulisan Tugas Akhir dengan judul sebagai berikut:

Judul Tugas Akhir : Evaluasi *Relative Strength Index*, *Simple Moving Average* dan *Moving Average Convergence Divergence* dalam Pengambilan Keputusan Investasi Saham Blue Chips Sektor Perbankan

Sehubungan dengan Tugas Akhir tersebut, saya menyatakan dengan sebenarnya bahwa penelitian dan penulisan Tugas Akhir tersebut merupakan hasil kerja saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya). Jika di kemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuatnya), maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan STIE Mikroskil Medan, yakni pencabutan ijazah yang telah saya terima dan ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.

Demikianlah surat pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, 11 Juli 2016

Saya yang membuat  
pernyataan,



(Daniel Pahala Bangar Sianipar)

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengevaluasi alat analisis *Relative Strenght Index*, *Simple Moving Average* dan *Moving Average Convergence Divergence* dalam memberikan keuntungan dalam berinvestasi pada saham perusahaan perbankan. Alat ukur dalam penelitian ini adalah *Relative Strenght Index*, *Simple Moving Average* dan *Moving Average Convergence Divergence*. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014 sampai 2015.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia yang berjumlah 41 perusahaan. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Jumlah sampel yang diperoleh sebanyak 5 perusahaan. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif kualitatif.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa setiap analisis teknikal memiliki keakuratan yang berbeda-beda dalam memberikan keuntungan, meskipun indikator saham menunjukkan posisi beli dan posisi jual belum tentu memberikan keuntungan bahkan dapat juga memberikan kerugian dimana saham BBRI, BMRI mengalami kerugian apabila menggunakan indikator SMA dan saham BDMN mengalami kerugian apabila menggunakan indikator MACD.

*Kata kunci : Relative Strenght Index, Simple Moving Average, Moving Average Convergence Divergence*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL



## ABSTRACT

The objective of this research is to evaluate *Relative Strenght Index*, *Simple Moving Average* and *Moving Average Convergence Divergence* in signalling profit on stock of banking firms. Indicator of this research is *Relative Strenght Index*, *Simple Moving Average* and *Moving Average Convergence Divergence*. This research is done in banking firms which are registered in Indonesia Stock Exchange from the year 2014 until 2015.

Population of this research are banking firms which registered in Indonesia Stock Exchange in total of 41 firms. The sample selection method used in this research is purposive sampling method. The number of samples obtained were 5 firms. The data analyzing method used in this research is decriptive qualitative analysis.

The result of this research shows that every technical analysis indicator has different accuracy in giving profit, eventhough stock indicator signalled buy or sell position it won't always give a profit but could also yield loss in which BBRI, BMRI yield loss if we use SMA indicator and BDMN stock also yield loss if we use MACD indicator.

Keywords : *Relative Strenght Index*, *Simple Moving Average*, *Moving Average Convergence Divergence*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Evaluasi *Relative Strength Index*, *Simple Moving Average* dan *Moving Average Convergence Divergence* dalam Pengambilan Keputusan Investasi Saham Blue Chips Sektor Perbankan”** yang disusun sebagai persyaratan kelulusan Sarjana (S1) Program Studi Manajemen dengan Konsentrasi Bidang Manajemen Bisnis di STIE Mikroskil Medan. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak mungkin dapat terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bimbingan serta doa dari berbagai pihak. Maka dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I atas segala waktu, bimbingan serta arahnya selama proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Akmal Hidayat, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing II atas segala waktu, bimbingan serta arahnya selama proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Bapak Robinhot Gultom, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I atas segala saran, kritikan dan masukan kepada penulis untuk menyempurnakan skripsi ini.
4. Bapak Drs. Danta Sitepu, Ak., M.M., selaku Dosen Pembimbing II atas segala saran, kritikan dan masukan kepada penulis untuk menyempurnakan skripsi ini.

5. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom., M.M., selaku ketua STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan kesempatan sehingga penulis dapat menyelesaikan Program Studi Sarjana (S1).
6. Bapak Djoni, S.Kom., M.T.I., selaku Wakil Ketua I STIE Mikroskil Medan
7. Bapak Paulus, S.Kom., M.T selaku Wakil Ketua II STIE Mikroskil Medan
8. Bapak Saliman, S.T. selaku Wakil Ketua III STIE Mikroskil Medan
9. Bapak Eko Yuliawan, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan banyak arahan kepada penulis.
10. Bapak Pioner Pelawi, S.E., M.Si., selaku Sekretaris Program Studi Manajemen STIE Mikroskil Medan yang telah memberikan banyak arahan kepada penulis.
11. Seluruh Dosen dan Staff Pengajar yang telah banyak memberikan pengetahuan dan bimbingan selama perkuliahan sampai penulis menyelesaikan skripsi ini.
12. Kepada Orang Tua dan Kerabat-Kerabat penulis yang telah memberikan dorongan secara moril, materil serta doa kepada penulis selama kuliah sampai penulis menyelesaikan skripsi ini.
13. Rekan-Rekan Mahasiswa/i dan segenap sahabat yang telah memberikan masukan dan saran kepada penulis.

Akhir kata penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang



membangun demi kelanjutan pembuatan skripsi ini. Semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Medan, 11 Juli 2016

Penulis,

Daniel Pahala Bangar Sianipar



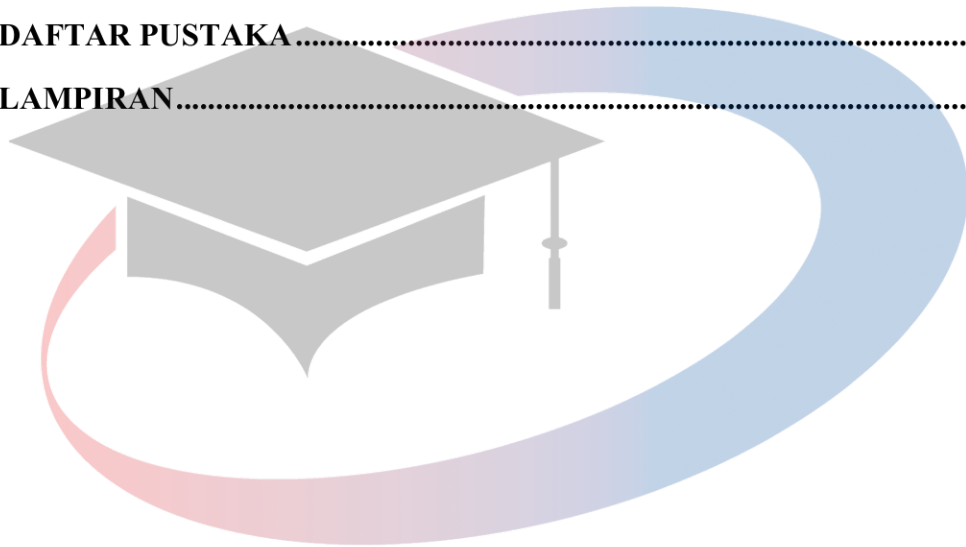
UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## DAFTAR ISI

LEMBARAN PENGESAHAN	
LEMBARAN PERNYATAAN	
ABSTRAK .....	i
<i>ABSTRACT</i> .....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
<b>BAB I : PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	3
1.3. Ruang Lingkup Penelitian.....	4
1.4. Tujuan Penelitian .....	4
1.5. Manfaat Penelitian .....	4
<b>BAB II : TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>6</b>
2.1. Penelitian Terdahulu .....	6
2.2. Landasan Teori.....	10
2.2.1. Investasi.....	10
2.2.2. Keputusan Invetasi .....	11
2.2.3. Saham ( <i>Stock</i> ).....	12
2.2.4. Dasar Pemikiran .....	15
2.2.5.Klasifikasi Analisis Teknikal .....	18
2.2.6. Indikator .....	19
2.3. Kerangka Konseptual.....	24
2.4. Hipotesis.....	25
<b>BAB III : METODE PENELITIAN.....</b>	<b>26</b>

3.1. Jenis Penelitian.....	26
3.2. Lokasi Penelitian.....	26
3.3. Populasi dan Sampel .....	26
3.3.1. Populasi .....	26
3.3.2. Sampel.....	27
3.4. Metode Pengumpulan Data .....	28
3.5. Alat Analisis yang Digunakan .....	28
<b>BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>33</b>
4.1. Hasil Penelitian .....	33
4.1.1. Evaluasi RSI ( <i>Relative Strenght Index</i> ).....	33
4.1.1.1. PT. Bank Central Asia Tbk (BBCA) .....	33
4.1.1.2. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.....	36
4.1.1.3. PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk BBRI.....	39
4.1.1.4. PT. Bank Danamon Indonesia Tbk (BDMN) .....	42
4.1.1.5. PT. Bank Mandiri (Persero) (BMRI) Tbk .....	45
4.1.2. SMA ( <i>Simple Moving Average</i> ) .....	48
4.1.2.1. PT. Bank Central Asia Tbk (BBCA) .....	48
4.1.2.2. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.....	49
4.1.2.3. PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk BBRI.....	51
4.1.2.4. PT. Bank Danamon Indonesia Tbk (BDMN) .....	53
4.1.2.5. PT. Bank Mandiri (Persero) (BMRI) Tbk .....	54
4.1.3. MACD ( <i>Moving Average Convergence Divergence</i> ) .....	56
4.1.3.1. PT. Bank Central Asia Tbk (BBCA) .....	56
4.1.3.2. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.....	59
4.1.3.3. PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk BBRI.....	62
4.1.3.4. PT. Bank Danamon Indonesia Tbk (BDMN) .....	65
4.1.3.5. PT. Bank Mandiri (Persero) (BMRI) Tbk .....	69

4.1.4. Hasil Evaluasi Indikator RSI, SMA dan MACD .....	72
4.2. Pembahasan .....	78
<b>BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>80</b>
5.1. Kesimpulan.....	80
5.2. Keterbatasan .....	81
5.3. Saran.....	81
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>82</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>84</b>



# UNIVERSITAS MIKROSKIL

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu .....	7
Tabel 3.1. Kriteria Pengambilan Sampel .....	27
Tabel 3.2. Definisi Operasional Variabel.....	33
Tabel 4.1. Analisis RSI pada Saham BBKA .....	35
Tabel 4.2. Analisis RSI pada Saham BBNI .....	38
Tabel 4.3. Analisis RSI pada Saham BBRI.....	41
Tabel 4.4. Analisis RSI pada Saham BDMN .....	44
Tabel 4.5. Analisis RSI pada Saham BMRI.....	47
Tabel 4.6. Analisis SMA pada Saham BBKA.....	49
Tabel 4.7. Analisis SMA pada Saham BBNI.....	50
Tabel 4.8. Analisis SMA pada Saham BBRI .....	52
Tabel 4.9. Analisis SMA pada Saham BDMN .....	54
Tabel 4.10. Analisis SMA pada Saham BMRI.....	55
Tabel 4.11. Analisis MACD pada Saham BBKA .....	58
Tabel 4.12. Analisis MACD pada Saham BBNI .....	61
Tabel 4.13. Analisis MACD pada Saham BBRI.....	64
Tabel 4.14. Analisis MACD pada Saham BDMN .....	68
Tabel 4.15. Analisis MACD pada Saham BMRI.....	71
Tabel 4.16. Hasil Indikator <i>Relative Strength Index</i> (RSI) .....	72
Tabel 4.17. Hasil Indikator <i>Simple Moving Average</i> (SMA).....	73
Tabel 4.18. Hasil Indikator <i>Moving Average Convergence Divergence</i> (MACD).....	75
Tabel 4.19. Perbandingan Hasil dari Indikator Teknikal RSI, SMA dan MACD .....	77

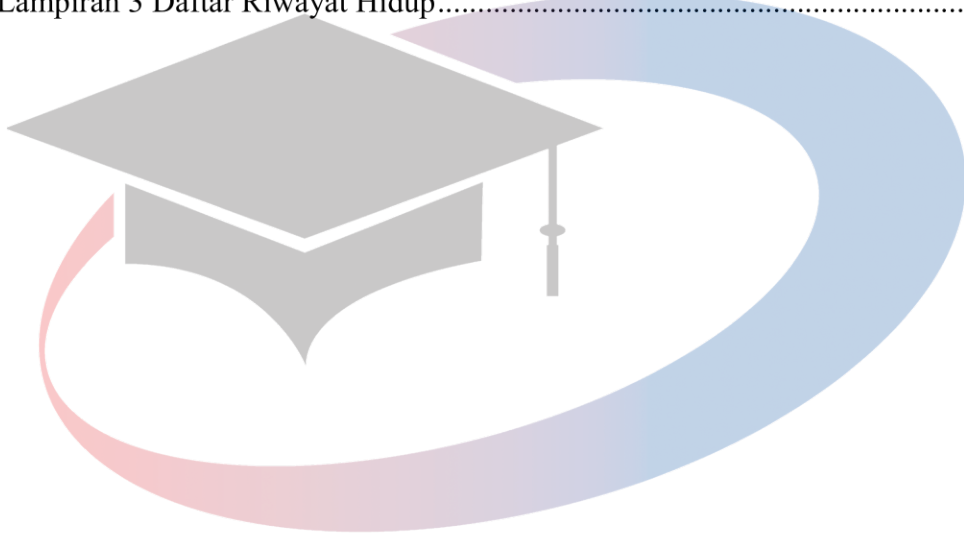


## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Grafik Trend Naik (Bullish).....	17
Gambar 2.2 Trend Menurun (Bearish).....	17
Gambar 2.3 Trend harga berubah arah.....	18
Gambar 2.4 Kerangka Konseptual .....	24
Gambar 4.1 Sinyal RSI pada saham BBKA .....	33
Gambar 4.2 Sinyal RSI pada Saham BBNI .....	36
Gambar 4.3 Sinyal RSI pada Saham BBRI.....	39
Gambar 4.4 Sinyal RSI pada Saham BDMN .....	42
Gambar 4.5 Sinyal RSI pada Saham BMRI.....	45
Gambar 4.6 Sinyal SMA pada Saham BBKA.....	48
Gambar 4.7 Sinyal SMA pada Saham BBNI .....	49
Gambar 4.8 Sinyal SMA pada Saham BBRI .....	51
Gambar 4.9 Sinyal SMA pada BDMN .....	53
Gambar 4.10 Sinyal SMA pada BMRI .....	54
Gambar 4.11 Sinyal MACD pada BBKA .....	56
Gambar 4.12 Sinyal MACD pada Saham BBN .....	59
Gambar 4.13 Sinyal MACD pada Saham BBRI .....	62
Gambar 4.14 Sinyal MACD pada Saham BDMN .....	65
Gambar 4.15 Sinyal MACD pada Saham BMRI .....	69

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014 .....	79
Lampiran 2 Sampel Penelitian Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014 .....	80
Lampiran 3 Daftar Riwayat Hidup.....	88



# UNIVERSITAS MIKROSKIL