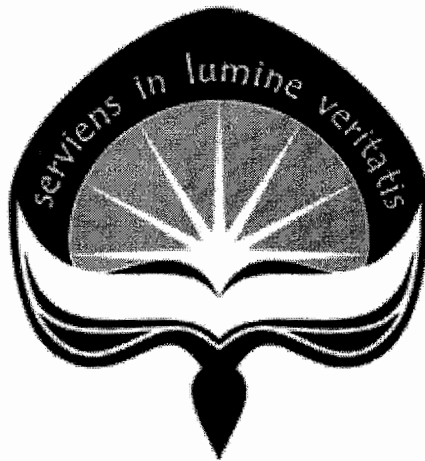


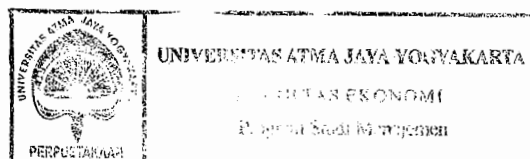
**ANALISIS TEKNIKAL UNTUK  
MENENTUKAN KEPUTUSAN JUAL DAN  
BELI DALAM AKTIFITAS PERDAGANGAN  
SAHAM**

Skripsi  
Untuk memenuhi sebagian persyaratan  
mencapai derajat sarjana S-1  
Program Studi Manajemen



Diajukan oleh  
**Kurniawan**  
N.P.M : 02 03 13583

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA  
YOGYAKARTA  
FEBRUARI, 2007**



**Skripsi**  
**ANALISIS TEKNIKAL UNTUK**  
**MENENTUKAN KEPUTUSAN JUAL DAN**  
**BELI DALAM AKTIFITAS PERDAGANGAN**  
**SAHAM**



Telah disetujui dan diterima baik oleh :

Pembimbing utama

**A. Jatmiko Wibowo, SE., SIP., MSF.**

tanggal 15 Januari 2007

**Skripsi**  
**ANALISIS TEKNIKAL UNTUK MENENTUKAN**  
**KEPUTUSAN JUAL DAN BELI DALAM**  
**AKTIFITAS PERDAGANGAN SAHAM**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :  
**Kurniawan**  
**NPM : 02 03 13583**

Telah dipertahankan didepan panitia penguji pada 13 Februari 2007  
Dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat  
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Manajemen  
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

Ketua Panitia Penguji



**Prof. Dr. Sukmawati, MM.**

Anggota Panitia Penguji



**Drs. Felix Wisna Isdaryadi, MBA.**

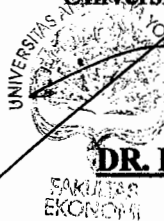


**A. Jatmiko Wibowo, SE., SIP., MSF.**

Yogyakarta, 13 Februari 2007

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



  
**DR. R. MARYATMO, MA.**

## PERNYATAAN

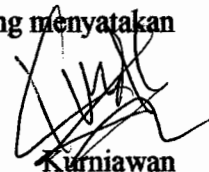
Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul :

ANALISIS TEKNIKAL UNTUK MENENTUKAN  
KEPUTUSAN JUAL DAN BELI DALAM AKTIFITAS  
PERDAGANGAN SAHAM

Benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut / daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian ataupun seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas AtmaJaya Yogyakarta.

Yogyakarta 15 Januari 2007

Yang menyatakan



Kurniawan

## KATA PENGANTAR

Pujian syukur penulis haturkan kepada Sang Triratna atas berkah dan perlindungan yang menyertai penulis dalam menyelesaikan skripsi berjudul “Analisis Teknikal Untuk Menentukan Keputusan Jual dan Beli dalam Aktifitas Perdagangan Saham”.

Penulis menyadari dengan sepenuhnya bahwa tanpa adanya komitmen, sumbangan pemikiran serta bimbingan dari pihak-pihak lain, maka skripsi ini tidak akan terwujud dan terselesaikan. Oleh karena itu, sudah selayaknya dan sepantasnya apabila pada kesempatan ini penulis mengucapkan dan menghaturkan banyak terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Bapak Drs. A. Jatmiko Wibowo, SE., SIP., MSF selaku dosen pembimbing yang berperan besar memberikan arahan dan waktu sehingga skripsi ini bisa selesai.
2. Bapak Dr. E. F. Slamet S. Sarwono, MBA, selaku rektor dan Bapak Dr.R.Maryatmo, MA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Atmajaya Yogyakarta.
3. Bapak dan Ibu Dosen staf pengajar di Fakultas Ekonomi Universitas Atmajaya Yogyakarta..
4. Seluruh staf karyawan Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan staf UPT perpustakaan yang selalu sedia melayani keperluan mahasiswa.
5. Keluarga tercinta, Papa, Mama, Beng-beng dan Dien-dien, atas dukungan dan perhatian yang diberikan, I love you all.
6. Teman spesial Cui Bei (Yang-Yang) yang sangat saya sayangi, atas perhatian, dukungan, kesabaran, dan motivasi yang diberikan, I love you.
7. Teman-teman kampus dan teman-teman KKN, ada Mas Bayu yang kocak, Mas Peter yang mesum, Mbak Sari yang imut dan selalu ingin imut, Mbak Novi super, Mbak Shinta yang lelet ya, hehe, thank’s teman-teman, i’ll always remember the day we share together at Pacar 1.

8. Teman-teman kos yang selalu menemaniku disaat suntuk dan sepi. Kapan ada waktu, 1 babak lagi (dota).
9. Juga semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan namanya satu persatu.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca. Semoga skripsi ini berguna bagi para pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, Januari 2007

Penulis

  
Kurniawan

karya & cinta  
-kurniawan(Didux's)-

*Seluruh hasil kerja keras ini kupersembahkan kepada*

*Mama dan papa  
Megawati, kakakku tersayang  
Johny Kho, adikku tersayang  
Guru-guruku  
Teman-teman kosku  
Sahabat-sahabatku*

dan dengan rasa sayang kepada  
*Cui Bei*

*Sebuah pohon sebesar Anda bermula dari sebuah biji yang sangat kecil; perjalanan  
sejauh seribu mil berawal dari satu langkah kecil*

**Lao-tse**

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
INTISARI.....	xiv
<b>BAB I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Batasan Masalah.....	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	6
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
1.6. Sistematika Penulisan.....	7
<b>BAB II. LANDASAN TEORI.....</b>	<b>8</b>
2.1. Telaah Literatur.....	8
<b>BAB III. METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>



3.1. Pemilihan Sampel.....	34
3.2. Data Penelitian, Pengambilan Data, dan Sumber Data.....	35
3.2.1. Data Penelitian.....	35
3.2.2. Pengambilan Data.....	36
3.2.3. Sumber Data.....	37
3.3. Metode Analisis Data.....	37
A. Analisis Teknikal Klasik.....	38
1. Candlestick.....	38
2. Dow Theory.....	38
3. Support and Resist.....	39
4. Trendlines.....	39
B. Analisis Teknikal Modern.....	39
1. Simple Moving Average.....	39
2. Bollinger Bands.....	40
3. William %R.....	40
<b>BAB IV. ANALISIS.....</b>	<b>42</b>
4.1. Gambaran Data Penelitian.....	42
4.2. Studi Deskriptif.....	42
<b>BAB V. KESIMPULAN.....</b>	<b>125</b>
5.1. Kesimpulan.....	125
5.2. Implikasi Manajerial.....	126
5.3. Masukan Untuk Penelitian Selanjutnya.....	126
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>128</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	: Formasi grafik <i>candlestick</i>	17
Gambar 2	: Pola <i>hammer</i> dan <i>hanging man</i>	18
Gambar 3	: Pola <i>engulfing</i>	19
Gambar 4	: Pola <i>dark cloud cover</i> dan <i>piercing line</i>	19
Gambar 5	: Pola <i>harami</i>	20
Gambar 6	: Pola <i>morning star</i> dan <i>evening star</i>	20
Gambar 7	: Grafik <i>support</i>	25
Gambar 8	: Grafik <i>resist</i>	26
Gambar 9	: Grafik <i>breakout</i>	26
Gambar 10	: Grafik <i>trendline</i>	27
Gambar 11	: Grafik tren turun	28
Gambar 12	: Grafik <i>bollinger bands</i>	31
Gambar 13	: Grafik <i>william %R</i>	33
Gambar 14	: Grafik AALI (analisis teknikal klasik)	45
Gambar 15	: Grafik AALI (analisis teknikal modern)	47
Gambar 16	: Grafik ANTM (analisis teknikal klasik)	49
Gambar 17	: Grafik ANTM (analisis teknikal modern)	51
Gambar 18	: Grafik ASII (analisis teknikal klasik)	53
Gambar 19	: Grafik ASII (analisis teknikal modern)	55
Gambar 20	: Grafik BBKA (analisis teknikal klasik)	57
Gambar 21	: Grafik BBKA (analisis teknikal modern)	59
Gambar 22	: Grafik BBRI (analisis teknikal klasik)	61

<b>Gambar 23</b>	<b>: Grafik BBRI (analisis teknikal modern)</b>	<b>63</b>
<b>Gambar 24</b>	<b>: Grafik BLTA (analisis teknikal klasik)</b>	<b>65</b>
<b>Gambar 25</b>	<b>: Grafik BLTA (analisis teknikal modern)</b>	<b>67</b>
<b>Gambar 26</b>	<b>: Grafik BMRI (analisis teknikal klasik)</b>	<b>69</b>
<b>Gambar 27</b>	<b>: Grafik BMRI (analisis teknikal modern)</b>	<b>71</b>
<b>Gambar 28</b>	<b>: Grafik BUMI (analisis teknikal klasik)</b>	<b>73</b>
<b>Gambar 29</b>	<b>: Grafik BUMI (analisis teknikal modern)</b>	<b>75</b>
<b>Gambar 30</b>	<b>: Grafik ENRG (analisis teknikal klasik)</b>	<b>77</b>
<b>Gambar 31</b>	<b>: Grafik ENRG (analisis teknikal modern)</b>	<b>79</b>
<b>Gambar 32</b>	<b>: Grafik INCO (analisis teknikal klasik)</b>	<b>81</b>
<b>Gambar 33</b>	<b>: Grafik INCO (analisis teknikal modern)</b>	<b>83</b>
<b>Gambar 34</b>	<b>: Grafik INDF (analisis teknikal klasik)</b>	<b>85</b>
<b>Gambar 35</b>	<b>: Grafik INDF (analisis teknikal modern)</b>	<b>87</b>
<b>Gambar 36</b>	<b>: Grafik INTP (analisis teknikal klasik)</b>	<b>89</b>
<b>Gambar 37</b>	<b>: Grafik INTP (analisis teknikal modern)</b>	<b>91</b>
<b>Gambar 38</b>	<b>: Grafik ISAT (analisis teknikal klasik)</b>	<b>93</b>
<b>Gambar 39</b>	<b>: Grafik ISAT (analisis teknikal modern)</b>	<b>95</b>
<b>Gambar 40</b>	<b>: Grafik LSIP (analisis teknikal klasik)</b>	<b>97</b>
<b>Gambar 41</b>	<b>: Grafik LSIP (analisis teknikal modern)</b>	<b>99</b>
<b>Gambar 42</b>	<b>: Grafik MEDC (analisis teknikal klasik)</b>	<b>101</b>
<b>Gambar 43</b>	<b>: Grafik MEDC (analisis teknikal modern)</b>	<b>103</b>
<b>Gambar 44</b>	<b>: Grafik PGAS (analisis teknikal klasik)</b>	<b>105</b>
<b>Gambar 45</b>	<b>: Grafik PGAS (analisis teknikal modern)</b>	<b>107</b>

Gambar 46	: Grafik PTBA (analisis teknikal klasik)	109
Gambar 47	: Grafik PTBA (analisis teknikal modern)	111
Gambar 48	: Grafik TLKM (analisis teknikal klasik)	113
Gambar 49	: Grafik TLKM (analisis teknikal modern)	115
Gambar 50	: Grafik UNTR (analisis teknikal klasik)	117
Gambar 51	: Grafik UNTR (analisis teknikal modern)	119
Gambar 52	: Grafik UNVR (analisis teknikal klasik)	121
Gambar 53	: Grafik UNVR (analisis teknikal modern)	123

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 : Kode dan nama perusahaan dari sample penelitian	35
Tabel 2 : Keputusan berdasarkan estimasi sinyal indikator	124



**ANALISIS TEKNIKAL UNTUK  
MENENTUKAN KEPUTUSAN JUAL DAN  
BELI DALAM AKTIFITAS PERDAGANGAN  
SAHAM**

**Disusun oleh :  
Kurniawan  
NPM : 02 03 13583**

**Pembimbing utama**

**Drs.A.Jatmiko Wibowo,SE.,SIP.,MSF**

**INTISARI**

Skripsi ini bertujuan untuk menentukan keputusan jual atau beli pada saham dengan menggunakan analisis teknikal. Penelitian ini tidak membuktikan sesuatu melainkan mempelajari grafik-grafik yang dibuat melalui program metastock. Grafik tersebut selanjutnya dianalisis untuk memperkirakan pergerakan harga saham di masa yang akan datang. Alat analisis pada penelitian ini menggunakan (1) indikator analisis teknikal klasik, yang terdiri dari 4 indikator (2) indikator analisis teknikal modern, yang terdiri dari 3 indikator. Indikator tersebut dipilih karena dianggap penulis sebagai indikator yang mudah untuk dipahami dan diaplikasikan dalam praktek yang sebenarnya.

Temuan-temuan dalam penelitian ini membantu para investor untuk mempelajari pergerakan harga untuk suatu saham yang dapat membantu mereka dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi.

Selain itu, penelitian ini juga menunjukkan bahwa tidak semua indikator menghasilkan sinyal yang sama. Maka untuk memastikan sinyal yang lebih signifikan, seharusnya digunakan minimum tiga indikator. Menggunakan lebih dari tiga indikator dapat menambah informasi supaya sinyal yang di estimasi lebih signifikan.

**Kata kunci : saham, analisis teknikal**