

INTISARI

Pasar modal Indonesia telah mengalami kemajuan pesat seiring dengan bertambahnya jumlah investor pasar modal baik pada kelas aset berbasis hutang seperti obligasi maupun ekuitas seperti saham. Dengan semakin bertumbuhnya jumlah investor di pasar modal Indonesia, maka dipastikan kapitalisasi IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) juga mengalami peningkatan. Dalam kegiatan perdagangan saham di Bursa Efek Indonesia yang sering kita kenal dengan *trading*, terdapat beberapa indikator dari analisis teknikal yang berfungsi sebagai sinyal jual dan sinyal beli suatu saham pada harga tertentu. Penelitian ini akan melihat perbandingan *return* saham yang dihasilkan pada indikator analisis teknikal yaitu *Exponential Moving Average*, *Relative Strength Index* dan *Stochastic Oscillator* secara harian pada saham-saham di Indeks LQ45 antara tahun 2015 – 2019. Sehingga diharapkan penelitian ini bisa menjadi acuan dan referensi bagi para investor dan *trader* saham untuk mendapatkan keputusan membeli dan menjual saham dengan lebih tepat.

Kata Kunci : Saham, ekuitas, IDX-LQ45, analisis teknikal, *Exponential Moving Average*, *Relative Strength Index* dan *Stochastic Oscillator*

ABSTRACT

The Indonesian capital market has experienced rapid progress in line with the increasing number of capital market investors in both debt-based asset classes such as bonds and equities based asset such as stocks. With the growing number of investors in the Indonesian capital market, it is certain that the capitalization of the JCI (Jakarta Composite Index) will also increase. In stock trading activities on the Indonesia Stock Exchange, there are several indicators from technical analysis that function as sell and buy signals for a stock at a certain price. This study will look at the comparison of stock returns generated on technical analysis indicators, namely Exponential Moving Average, Relative Strength Index and Stochastic Oscillator on a daily basis in the LQ45 Index between 2015-2019. So hopefully this research can be a reference for stock investors and traders to get more informed in buying and selling decisions.

Key words : Stocks, equities, IDX-LQ45, technical analysis, Exponential Moving Average, Relative Strength Index dan Stochastic Oscillator