

## DAFTAR ISI

	Hal
Halaman Judul	i
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar	xi
Daftar Lampiran	xiii
<b>BAB I        PENDAHULUAN</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Sistematika Pembahasan	6
<b>BAB II        TINJAUAN PUSTAKA &amp; HIPOTESIS</b>	<b>8</b>
2.1. Dasar-dasar Analisa Teknikal	8
2.1.1. Defenisi Analisa Teknikal	8
2.1.2. Asumsi-asumsi Analisa Teknikal	9
2.1.3. The Dow Theory	10
2.1.4. Chart	12

2.1.4.1. Bar Chart	12
2.1.4.2. Line Chart	13
2.1.4.3. Point & Figure	14
2.1.5. Trend	14
2.1.5.1. Trendline	15
2.1.6. Dukungan dan Tahanan (Support & Resistance)	17
2.1.7. Line Studies	18
2.1.7.1. Channel Line	18
2.1.7.2. Fibonacci Retracement	19
2.1.7.3. Speed Resistance Lines	20
2.1.7.4. Fibonacci Fan Lines	20
2.1.8. Peak & Through Analysis	21
2.1.9. Reversal Pattern	22
2.1.9.1. Head & Shoulder	23
2.1.9.2. Double Top	25
2.1.9.3. Double Bottom	26
2.1.9.4. Triple Top	27
2.1.9.5. Triple Bottom	27
2.1.9.6. Rounding Bottom	28
2.1.9.7. Rounding Top	29
2.1.9.8. Broadening Formation	29
2.1.10. Continuation Pattern	31

2.1.10.1. Flag	31
2.1.10.2. Pennants	32
2.1.10.3. Triangle	32
2.2. Advance Analysis	33
2.2.1. Indikator	33
2.2.1.1. Indikator-indikator Pasar	34
2.2.1.2. Overbought & Oversold	35
2.2.2. Trend Following Indicator	36
2.2.2.1. Moving Average	36
2.2.2.2. MACD	40
2.2.3. Oscillator Indicator	42
2.2.3.1. Stochastic	42
2.2.3.2. Momentum	44
2.3. Tinjauan Penelitian Sebelumnya	45
2.4. Hipotesis	47
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	<b>49</b>
3.1. Bahan Penelitian	49
3.1.1. Pemilihan Data	49
3.1.2. Pemilihan Sampel Perusahaan	50
3.1.3. Sumber Data	51
3.2. Alat Penelitian	51
3.3. Parameter dan Cara Interpretasi	51

3.3.1. Parameter yang Digunakan dlm Indikator Analisis	52
3.3.2. Cara Interpretasi pada Indikator yang Digunakan	52
3.3.3. Cara Interpretasi pada Analisa random	53
3.3.4. Cara Interpretasi pada Analisa Tren	54
3.4. Jalan Penelitian	55
3.4.1. Pengujian Secara Statistik	55
3.4.2. Pengujian non Statistik	58
<b>BAB IV PEMBAHASAN</b>	60
4.1. Pengujian Secara Statistik	60
4.1.1. Pengujian Dapat Tidaknya Abnormal Return dihasilkan	60
4.1.2. Uji Perbandingan Ketiga Metode dlm Menghasilkan Abnormal Return	62
4.2. Pengujian Secara non Statistik	66
<b>BAB IV KESIMPULAN, KETERBATASAN, SARAN</b>	68
5.1. Kesimpulan	68
5.2. Keterbatasan Penelitian	70
5.3. Saran	70
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	73
<b>LAMPIRAN</b>	74

## DAFTAR TABEL

	Hal
Tabel 2.1. Panjang Ideal Moving Avarage	38
Tabel 2.2. Weighted Moving Average	40
Tabel 3.1. Sampel Penelitian	49
Tabel 4.1. Hasil Uji t	60
Tabel 4.2 Hasil Uji F (abnormal return beli)	62
Tabel 4.3. Hasil Uji Metode Tukey	63
Tabel 4.4. Hasil Uji F (abnormal return jual)	64
Tabel 4.5. Hasil Uji Metode Analisa Teknikal	66

## DAFTAR GAMBAR

	Hal
Gambar 1.1. IHSG	4
Gambar 2.1 Jenis-jenis tren	11
Gambar 2.2. Bar chart	13
Gambar 2.3. Line chart	13
Gambar 2.4. Point & figure	14
Gambar 2.5. Pola trendline	16
Gambar 2.6. Support & resistance	17
Gambar 2.7. Channel line	18
Gambar 2.8. Fibonacci retracement	19
Gambar 2.9. Speed resistance line	20
Gambar 2.10. Peak & Through	21
Gambar 2.11. H&S Top	23
Gambar 2.12. Double tops	25
Gambar 2.13. Double bottom	26
Gambar 2.14. Triple tops	27
Gambar 2.15. Rounding bottom	28
Gambar 2.16. Broadening formation	30
Gambar 2.17. Flag	31
Gambar 2.18. Pennants	32



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**Pengujian metode analisa teknikal dalam menghasilkan abnormal return di Bursa Efek Jakarta**  
DJAMALUDIN, Ruly, Prof.Dr. Eduardus Tandeliin, MBA  
Universitas Gadjah Mada, 2004 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

Gambar 2.19. Triangle	33
Gambar 2.20. Bullish & bearish divergence, hinge	43

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.	74
Hasil Pengujian Statistik Terhadap Abnormal Return Beli dan Jual	74
Hasil Pengujian Perbandingan Abnormal Return	77
Lampiran 2.	82
Hasil Pengujian non Statistik	82
1. Pengujian pada Astra Argo Lestari (AALI)	82
1.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	82
1.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	82
1.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	83
2. Pengujian pada Astra Internasional (ASII)	83
2.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	84
2.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	84
2.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	84
3. Pengujian pada Bank BCA	85
3.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	85
3.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	85
3.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	86
4. Pengujian pada Dharma Samudera (DSFI)	86
4.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	87
4.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	87



4.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	87
5. Pengujian pada Gadjah Tunggal (GJTL)	88
5.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	88
5.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	88
5.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	89
6. Pengujian pada HM Sampoerna (HMSP)	89
6.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	90
6.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	90
6.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	90
7. Pengujian pada Indofood Sukses Makmur (INDF)	91
7.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	91
7.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	91
7.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	92
8. Pengujian pada Kalbe Farma (KLBF)	92
8.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	93
8.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	93
8.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	93
9. Pengujian pada Multipolar (MLPL)	94
9.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	94
9.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	94
9.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	95
10. Pengujian pada Matahari Putra Prima	95

10.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	95
10.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	96
10.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	96
11. Pengujian pada Metrodata Elektronik (MTDL)	96
11.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	97
11.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	97
11.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	97
12. Pengujian pada Bank Panin (PNBN)	98
12.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	98
12.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	98
12.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	99
13. Pengujian pada Rimba Niaga Idola (RMBA)	99
13.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	100
13.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	100
13.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	100
14. Pengujian pada Telekomunikasi Indonesia (TLKM)	101
14.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	101
14.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	101
14.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	102
15. Pengujian pada United Tractor (UNTR)	103
15.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	103
15.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	103

15.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	104
16. Pengujian pada Indosat (ISAT)	104
16.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	105
16.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	105
16.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	106
17. Pengujian pada Gudang Garam (GGRM)	106
17.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	107
17.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	107
17.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	108
18. Pengujian pada Semen Gresik (SMGR)	108
18.a. Hasil Pengujian dengan Teknikal analisis	108
18.b. Hasil Pengujian dengan Random Analisis	109
18.c. Hasil Pengujian dengan Tren Analisis	109