

**ANALISIS TEKNIKAL MENGGUNAKAN INDIKATOR *MOVING AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE* (MACD) DAN *RELATIVE STRENGTH INDEX* (RSI) DALAM KEAKURATAN MEMBERIKAN SINYAL BELI DAN SINYAL JUAL DI PERDAGANGAN SAHAM
(Studi Saham Syariah Subsektor Konstruksi Bangunan di BEI
Tahun 2017-2021)**

SKRIPSI

OLEH

ANDI MUHAMMAD RIZKI



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI ANTASARI

BANJARMASIN

2022 M/1444 H

**ANALISIS TEKNIKAL MENGGUNAKAN INDIKATOR *MOVING AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE* (MACD) DAN *RELATIVE STRENGTH INDEX* (RSI) DALAM KEAKURATAN MEMBERIKAN SINYAL BELI DAN SINYAL JUAL DI PERDAGANGAN SAHAM
(Studi Saham Syariah Subsektor Konstruksi Bangunan di BEI
Tahun 2017-2021)**

SKRIPSI

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Untuk Memenuhi Sebagai Syarat
Guna Mencapai Gelar Sarjana
Dalam Ilmu Ekonomi**

Oleh:

**Andi Muhammad Rizki
190105010391**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI ANTASARI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
JURUSAN EKONOMI SYARIAH
BANJARMASIN
2022 M/1444 H**

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Andi Muhammad Rizki

Nim : 190105010391

Tempat/Tgl.Lahir : Sepunggur, 3 Mei 2001

Jurusan : Ekonomi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Antasari Banjarmasin

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai tulisan atau pikiran saya sendiri. Jika di kemudian hari terbukti merupakan duplikat, tiruan, plagiat, atau dibuat oleh orang lain secara keseluruhan atau sebagian besar, maka skripsi dan gelar yang diperoleh karenanya batal demi hukum.

Banjarmasin, 7 Desember 2022
Yang membuat pernyataan,



METERAI
TEMPER
022B9AJX814094240

Andi Muhammad Rizki
190105010391

PERSETUJUAN

PERSETUJUAN

Skripsi yang berjudul : Analisis Teknikal Menggunakan Indikator *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) dan *Relative Strength Index* (RSI) dalam keakuratan memberikan Sinyal Beli dan Sinyal Jual di Perdagangan Saham (Studi Saham Syariah Sub Sektor Konstruksi Bangunan di BEI Tahun 2017 - 2021

Ditulis : Andi Muhammad Rizki
Nim : 190105010391
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Antasari Banjarmasin
Program : Strata Satu (S-1)
Program Studi : Ekonomi Syariah
Tahun Akademik : 2019
Tempat/Tgl.Lahir : Sepunggur, 3 Mei 2001
Alamat : Jl. Raya Batulin Ds. Sepunggur RT.003

Setelah diteliti dan diadakan perbaikan seperlunya, kami dapat menyetujuinya untuk dipertahankan di depan Sidang Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Antasari Banjarmasin.

Banjarmasin, 29 November 2022

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ekonomi Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Antasari Banjarmasin



Pembimbing

Annisa Sayyid, SHI, MSI
NIP. 19830526 201101 2 007

PENGESAHAN

PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul "Analisis Teknikal Menggunakan Indikator *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) dan *Relative Strength Index* (RSI) dalam Keakuratan Memberikan Sinyal Beli dan Sinyal Jual di Perdagangan Saham (Studi Saham Syariah Subsektor Konstruksi Bangunan di BEI Tahun 2017 – 2021)", ditulis oleh Andi Muhammad Rizki, telah diujikan dalam Sidang Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Antasari Banjarmasin :

Hari : Jumat

Tanggal : 23 Desember 2022

Dinyatakan LULUS dengan predikat : 81,1 (A), Bobot 3,75



Tim Penguji

Nama	Tanda Penguji
1. Dr. Zaki Mubarak, M.Si. (Ketua)	1.
2. Dra. Hj. Fithriana Syarqawie, M.H.I. (Anggota)	2.
3. Lutpi Sahal, S.H.I., M.S.I. (Anggota)	3.
4. Muhammad Saleh, SIP., M.A. (Anggota)	4.

ABSTRAK

ANDI MUHAMMAD RIZKI. 2022. Analisis Teknikal Menggunakan Indikator *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) dan *Relative Strength Index* (RSI) dalam Keakuratan Memberikan Sinyal Beli dan Sinyal Jual di Perdagangan Saham (Studi Saham Syariah Subsektor Konstruksi Bangunan di BEI Tahun 2017 – 2021). Skripsi, Jurusan Ekonomi Syariah. Pembimbing: Annisa Sayyid, SHI, MSI.

Kata kunci: MACD, RSI, *Close Price*

Penelitian ini berangkat dari data yang dikumpulkan peneliti dan adanya perbedaan hasil analisis dari penelitian terdahulu dalam menyimpulkan keakuratan sinyal beli dan sinyal jual yang dihasilkan oleh indikator MACD dan RSI. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi tambahan pengetahuan dan referensi bagi investor untuk berinvestasi di pasar modal.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan metode komparatif kuantitatif (perbandingan), dengan teknik analisis data yang digunakan adalah uji beda *Mann Whitney* untuk sinyal indikator MACD dan indikator RSI dengan *Close Price* serta sinyal indikator MACD dengan indikator RSI.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa indikator MACD dan indikator RSI dengan *close price* terdekat saham secara statistik sinyal yang dihasilkan oleh kedua indikator akurat, dan hasil uji beda antara indikator MACD dengan indikator RSI menunjukkan hasil pada objek dan periode yang sama indikator MACD dan indikator RSI menghasilkan sinyal beli dan sinyal jual yang sama secara statistik.

MOTTO

Letakkanlah dunia di tangan dan agama di atas kepala

Maka ketika agama goyang, lepaskan dunia dan pegang erat agama

يَقْوَمُ إِنَّمَا هَذِهِ الْحَيَاةُ الدُّنْيَا مَتَاعٌ وَإِنَّ الْآخِرَةَ هِيَ دَارُ الْقَرَارِ ﴿٣٩﴾

“Wahai kaumku! Sesungguhnya kehidupan dunia ini hanyalah kesenangan (sementara) dan sesungguhnya akhirat itulah negeri yang kekal”

(Q.S Ghafir Ayat 39)

PERSEMBAHAN

Segala puji kehadiran Allah Swt atas rahmat-Nya lah penulis diberikan kesehatan dan kemudahan sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Nabi Besar Muhammad Saw karena beliau lah yang telah menyelamatkan umatnya dari zaman gelap gulita menuju zaman terang benderang. Aku persembahkan dengan segenap rasa cinta dan kerendahan hati sebuah karya hasil perjuangan ini untuk: Bapakku (Andi Kupe Alm.) dan ibuku (Andi Yusmanidar) serta kakak – kakakku (Rusmianti, Ely Junaidi, Yunita, Andi Indra Jaya, dan Andi Erna Yusnita) yang sangat aku cintai dan sayangi. Kepada ibu dan kakak – kakakku, aku ucapkan terima kasih atas doa, cinta dan pengorbanan yang tidak pernah ada habisnya, serta semangat yang telah diberikan kepadaku sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.

Kepada seluruh dosen pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, terkhusus untuk dosen pembimbing Annisa Sayyid, SHI, MSI. yang telah membimbing dari awal pembuatan hingga selesainya skripsi ini. Semoga Allah Swt selalu memberikan kesehatan dan dipermudah segala urusan ibu.

Kepada sahabat dan semua teman-temanku, khususnya Rizki Khoiru Rizal, Ellin Putri Amalia, Baiq Fitri Kurnia Ali, dan Febria Indah Wahyuni serta teman-teman lokal F Ekonomi Syariah Angkatan 2019. Aku ucapkan terimakasih banyak untuk kalian yang selalu ada untuk memberi semangat, dan selalu ada saat suka maupun duka selama proses perkuliahan dan pengerjaan skripsi ini, semoga Allah Swt membalasnya dengan sebaik-baik balasan dan semoga segala urusan kalian dipermudah oleh Allah Swt.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – INDONESIA

Transliterasi kata Arab ke dalam huruf Latin dalam skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Tanggal 22 Januari 1988 Nomor 157/1987 dan 0593/1987.

I. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	ta'	T	Te
ث	ša'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	ħa'	ħ	ha (dengan titik di bawah)
خ	kha'	Kh	ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	zet (dengan titik di atas)
ر	ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	šad	š	es (dengan titik dibawah)
ض	ḍaḍ	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	ṭa'	ṭ	te (dengan titik di bawah)

ظ	za'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	fa'	F	Ef
ق	Qaf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	'el
م	Mim	M	'em
ن	Nun	N	'en
و	Waw	W	We
ه	ha'	H	Ha
ء	Hamza h	`	Apostro f
ي	ya'	Y	Ye

II. Konsonan rangkap karena syaddah tertulis rangkap

متكبر	Ditulis	<i>Mutakabbir</i>
القدوس	Ditulis	<i>al-qudūs</i>

III. Ta'marbutah di akhir kata

a. Bila dimatikan ditulis *h*



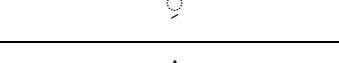
جامعة	Ditulis	<i>jāmi'ah</i>
مكتبة	Ditulis	<i>Maktabah</i>

(Ketentuan ini tidak diperlukan untuk kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti salat, surat, ayat, zakat dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya).

- b. Bila diikuti dengan kata sandang ‘ al ‘ serta bacaan kedua terpisah, maka ditulis dengan *h*

المكتبة الجميعة	Ditulis	<i>al-maktabah al- jāmi’ah</i>
-----------------	---------	--------------------------------

IV. Vokal pendek

	Fathah	Ditulis	A
	Kasrah	Ditulis	I
	Dammah	Ditulis	U
شكر	Fathah	Ditulis	syakara
قرأ	Kasrah	Ditulis	quri’a
ينطق	Dammah	Ditulis	yantiqū

V. Vokal panjang

1	Fathah+alif كاملة	ditulis ditulis	\bar{A} <i>Kāmilah</i>
2	Fathah+ ya mati صلى	ditulis ditulis	\bar{A} <i>ṣallā</i>
3	Kasrah+ ya mati شديد	ditulis ditulis	<i>i></i> <i>syadīd</i>
4	Dammah+ wawu mati صدر	Ditulis Ditulis	\bar{U} <i>Sudūr</i>

VI. Vokal rangkap

1	Fathah+ya mati رويد	Ditulis Ditulis	Ai <i>Ruwaidun</i>
2	Fathah+ wawu mati وفرعون ذي الأوتاد	Ditulis Ditulis	Au <i>wa fir'auna zi al-autād</i>

VII. Vokal pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أأنتم أشد خلقا	Ditulis	<i>a'antum asyaddu khalqan</i>
----------------	---------	--------------------------------

VIII. Kata sandang alif + lam

a. Bila diikuti huruf Qamariyyah

القران	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الكتاب	Ditulis	<i>al-kitāb</i>

b. Bila diikuti huruf Syamsiyyah ditulis dengan diidgamkan

الصبح	Ditulis	<i>aṣ-ṣubḥu</i>
الساهرة	Ditulis	<i>as-sāhirah</i>

IX. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

ditulis menurut bunyi atau pengucapan dengan menulis penulisannya

برالوالدين	Ditulis	<i>birru al-wālidaini</i>
إذا الشمس	Ditulis	<i>iẓa asy-syamsu</i>

KATA PENGANTAR



Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah Swt. karena atas berkat rahmat serta karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam selalu kita haturkan kepada panutan Nabi Besar Muhammad Shallallahu „Alaihi Wassalam, keluarga, sahabat, dan para pengikut beliau hingga akhir zaman. Lepas dari khilaf dan segala kekurangan, penulis merasa sangat bersyukur telah menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Teknikal Menggunakan Indikator *Moving Average Convergence Divergence* (MACD) dan *Relative Strength Index* (RSI) dalam Keakuratan Memberikan Sinyal Beli dan Sinyal Jual di Perdagangan Saham (Studi Saham Syariah Subsektor Konstruksi Bangunan di BEI Tahun 2017 - 2021”, sebagai salah satu syarat guna untuk memperoleh gelar strata satu Sarjana Ekonomi, pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Antasari Banjarmasin.

Penulis menyadari sepenuhnya telah banyak mendapatkan dukungan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak yang telah menyumbangkan pikiran, waktu, tenaga dan sebagiannya. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan setulus hati penulis mengucapkan terimakasih sebanyak-banyaknya kepada:

1. Dr. Sukarni M. Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Antasari Banjarmasin.
2. Ketua program studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Antasari Banjarmasin.

3. Ibu Annisa Sayyid, M. SI., selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan koreksi dan pengarahan dalam penyelesaian proposal skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Antasari Banjarmasin. Yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
5. Bapak dan Ibu Tenaga Kependidikan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Antasari Banjarmasin.
6. Ibu dan Kakak-kakakku, terimakasih atas doa, cinta dan pengorbanan yang tidak pernah ada habisnya, kasih sayangmu tak pernah kulupakan.

Semoga Allah Swt membalas segala bentuk kebaikan untuk kita semua. Akhir kata penulis mengharapkan ampunan dan ridha Allah Swt, semoga karya tulis ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak dan menambah ilmu pengetahuan *Aamiin Ya Rabbal ,,Alamin.*

Banjarmasin, 23 Desember 2022

Penulis



Andi Muhammad Rizki

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	ii
PERSETUJUAN	iii
PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB – INDONESIA	viii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Kegunaan Penelitian	11
E. Definisi Operasional/Istilah	11
F. Penelitian Terdahulu	13
G. Kerangka Pikir dan Hipotesis Penelitian	17
H. Sistematika Penulisan	18
BAB II PASAR MODAL, ANALISIS TEKNIKAL DAN SINYAL JUAL BELI	21
A. Pasar Modal	21
B. Investasi	25
C. Saham Syariah	28
D. Analisis Teknikal	32
E. Harga dan Grafik Saham	34
F. <i>Moving Average Convergence Divergence (MACD)</i>	38
G. <i>Relative Strength Index (RSI)</i>	42
H. Sinyal Jual dan Sinyal Beli	44
I. <i>Return Saham</i>	45
BAB III METODE PENELITIAN	47
A. Jenis dan Pendekatan Penelitian	47
B. Lokasi Penelitian	48
C. Populasi dan Sampel Penelitian	48
D. Data dan Sumber Data	49

E. Teknik Pengumpulan Data	50
F. Teknik Pengolahan Data	50
G. Teknik Analisis Data	51
H. Tahapan Penelitian	52
BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN	55
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	55
B. Analisis dan Hasil Penelitian	59
BAB V PENUTUP	68
A. Kesimpulan	68
B. Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN – LAMPIRAN	73

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Sampel Penelitian	50
Tabel 4.1 Hasil Uji Normalitas MACD dan <i>Close Price</i>	60
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas RSI dan <i>Close Proce</i>	61
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas MACD dan RSI	61
Tabel 4.4 Hasil Analisis Uji Beda Indikator MACD dan <i>Close Price</i>	62
Tabel 4.5 Hasil Analisis Uji Beda Indikator RSI dan <i>Close Price</i>	63
Tabel 4.6 Hasil Analisis Uji Beda Indikator MACD dan Indikator RSI	64
Tabel 4.7 Jumlah Sinyal Indikator MACD dan Indikator RSI	67
Tabel 4.8 Perbandingan Tingkat <i>Return</i> yang Dihasilkan <i>Buy and Hold</i> dengan Indikator MACD dan Indikator RSI	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Contoh Line Chart WIKA	35
Gambar 2.2 Posisi OHCL Bar Chart	36
Gambar 2.3 Contoh Bar Chart WIKA	36
Gambar 2.4 Posisi OHLC Candlestick	37
Gambar 2.5 Contoh Candle Chart WIKA	38
Gambar 2.6 Contoh Indikator MACD	40
Gambar 2.7 <i>Divergence</i> pada MACD di Zona <i>Overbought</i> Sebagai Sinyal Jual	41
Gambar 2.8 <i>Divergence</i> pada MACD di Zona <i>Oversold</i> Sebagai Sinyal Jual	42
Gambar 2.9 Contoh Indikator RSI	44