

Pemilihan indikator analisis teknikal yang sesuai dalam pencapaian imbal hasil optimum dari saham-saham bisnis-27

Wiwin Istiarko, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20419333&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui indikator analisis teknikal (Moving Average, MACD, Relative Strength Index, Stochastic Oscillator, atau Parabolic SAR) yang memberikan imbal hasil optimum ketika berinvestasi di pasar modal untuk saham-saham yang tergabung dalam kelompok BISNIS-27 di pasar modal Indonesia. Sampel saham yang terpilih kemudian dilakukan uji simulasi untuk kurun waktu tahun 2004 sampai dengan tahun 2011.

Dari hasil penelitian didapatkan bahwa dengan menggunakan indikator analisis teknikal memberikan imbal basil yang lebih baik daripada strategi "buy and hold". Pada saat krisis keuangan yang terjadi pada tahun 2008, indikator teknikal analisis cukup membantu dan masih memberikan imbal basil yang positif.

Pengujian secara t- statistik bahwa rata-rata imbal hasil dengan menggunakan indikator analisis teknikal lebih besar dibandingkan dengan strategi "buy and hold".

.....The test of technical analysis indicators (Moving Averages, MACD, Relative Strength Index, Stochastic Oscillator, or Parabolic SAR) determine and to provide optimum return when investing in stocks members of the BISNIS-27 in Indonesia's capital markets. Simulation test of stocks selected sample (long position) for the period 2004 to 2011.

The result showed the use of technical analysis indicators give a return greater than the "buy and hold" strategy . At the time of financial crisis in 2008, technical analysis indicator is quite helpful with positive results. T-test of mean return by using technical analysis indicators are greater than mean return of the "buy and hold" strategy.