

**PERBEDAAN RETURN SAHAM BERDASARKAN ANALISIS TEKNIKAL
DENGAN INDIKATOR TREND, INDIKATOR MOMENTUM, SERTA INDIKATOR
SUPPORT DAN RESISTANCE PADA SAHAM SEKTOR ENERGI
DI INDEKS LQ45**



SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Pendidikan Diploma IV
Program Studi Manajemen Bisnis Pada Jurusan Administrasi Bisnis
Politeknik Negeri Sriwijaya**

**Oleh :
FERMANA LANANG SEJATY
NPM. 062140632802**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN ADMINISTRASI BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEEMEN BISNIS
2025**

**PERBEDAAN RETURN SAHAM BERDASARKAN ANALISIS TEKNIKAL
DENGAN INDIKATOR TREN, INDIKATOR MOMENTUM, SERTA INDIKATOR
SUPPORT DAN RESISTANCE PADA SAHAM SEKTOR ENERGI
DI INDEKS LQ45**



SKRIPSI

**Dibuat Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Pendidikan
Program Studi Diploma IV Manajemen Bisnis Pada Jurusan Administrasi
Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya**

OLEH:

**FERMANA LANANG SEJATY
NPM 062140632802**

Menyetujui,

Pembimbing I,

**Dr. Marieska Lupikawaty, S.E., M.M
NIP 198103222003122001**

**Palembang, 01 Agustus 2025
Pembimbing II,**

**Dwi Riana, S.E., M.AB
NIP 199010202022032010**

Mengetahui,

Ketua Jurusan Administrasi Bisnis

**Dr. Sari Lestari Zainal Ridho, S.E., M.Ec, CHE. Ket. Purnamasari, S.E., M.Si
NIP 197602222002121001**

**Koordinator Program Studi
DIV Manajemen Bisnis**

**Keti Purnamasari, S.E., M.Si
NIP 198907262019032015**

LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Fermana Lanang Sejaty
NPM : 062140632802
Jurusan/Program Studi : Administrasi Bisnis/DIV Manajemen Bisnis
Mata Kuliah : Manajemen Investasi Portofolio
Judul Skripsi : Perbedaan Return Saham Berdasarkan Analisis Teknikal Dengan Indikator Tren, Indikator Momentum, Serta Indikator Support Dan Resistance Pada Saham Sektor Energi Di Indeks LQ45

Telah dipertahankan dihadapan Dewan Penguji Skripsi
Program Studi Diploma IV Manajemen Bisnis, Jurusan Administrasi Bisnis
dan dinyatakan LULUS

Pada Hari: Jum'at
Tanggal: 01 Agustus 2025

TIM PENGUJI

<u>No.</u>	<u>Nama</u>	<u>Tanda Tangan</u>	<u>Tanggal</u>
1.	Dwi Riana, S.E.,M.AB Ketua Penguji		30/7 2025
2.	Dr. Hadi Jauhari, S.E.,M.Si Anggota Penguji		01/08 2025
3.	Afrizawati, S.E.,M.Si Anggota Penguji		

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fermana Lanang Sejaty
NPM : 062140632802
Jurusan/Program Studi : Administrasi Bisnis/DIV Manajemen Bisnis
Mata Kuliah : Manajemen Investasi Portofolio
Judul Skripsi : Perbedaan Return Saham Berdasarkan Analisis Teknikal Dengan Indikator Tren, Indikator Momentum, Serta Indikator Support Dan Resistance Pada Saham Sektor Energi Di Indeks LQ45

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut di atas beserta isinya merupakan hasil penelitian saya sendiri.
2. Skripsi ini bukanlah plagiat/salinan skripsi milik orang lain.
3. Apabila skripsi saya plagiat/menyalin skripsi milik orang lain maka saya sanggup menerima sanksi berupa pembatalan skripsi beserta konsekuensinya.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak berkepentingan.

Palembang, Juli 2025



Penulis

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Aku lebih memilih mati berdiri daripada hidup berlutut pada sesuatu didunia ini”

(Andrew Tate)

“Hidup bukan sekadar mencari kesenangan atau pengakuan sesaat, tetapi menciptakan warisan kekuatan, keberanian, dan kehormatan yang membuat keluargamu tetap berdiri tegak bahkan saat kau telah tiada”

(Fermana Lanang Sejaty)

Kupersembahkan kepada:

1. Kepada Orang Tua
2. Keluarga
3. Para Sahabat
4. Jurusan Adminstrasi Bisnis
5. Diri sendiri, yang memilih keberanian daripada kenyamanan, dan tindakan daripada alasan

KATA PENGATAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul *“Perbedaan Return Saham Berdasarkan Analisis Teknikal dengan Indikator Tren, Indikator Momentum, serta Indikator Support dan Resistance pada Saham Sektor Energi di Indeks LQ45”* ini dengan baik.

Penulisan skripsi ini didasari oleh pentingnya analisis teknikal dalam pengambilan keputusan investasi di pasar modal, khususnya pada saham sektor energi yang tergabung dalam Indeks LQ45. Dalam penelitian ini, penulis menggunakan tiga kategori indikator teknikal yaitu indikator tren (MACD), indikator momentum (Stochastic Oscillator), serta indikator support dan resistance (Fibonacci Retracement)—untuk mengidentifikasi potensi return yang dalam aktivitas perdagangan saham. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi akademis serta menjadi referensi praktis bagi investor dan trader.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi penyempurnaan karya ini di masa mendatang. Penulis juga mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, serta motivasi selama proses penulisan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat dan menjadi referensi yang berguna bagi para pembaca serta pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, Juli 2025

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulisan Skripsi ini tentunya atas bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak yang terlibat. Pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Ir. Irawan Rusnadi, M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
2. Ibu Dr. Sari Lestari Zainal Ridho, S.E.,M.Ec.,CHE. selaku Ketua Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
3. Bapak Andriansyah Bari, S.IP., M.AB. selaku Sekretaris Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang.
4. Ibu Ketu Purnamasari, S.E., M.Si. selaku Kepala Program Studi Manajemen Bisnis Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya.
5. Ibu Dr. Marieska Lupikawati, SE., MM. selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan arahan dan bimbingannya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
6. Ibu Dwi Riana, S.E., M.AB selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan arahan dan bimbingannya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
7. Bapak/Ibu Dosen dan Staff Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya yang sangat berperan penting dan selalu memberikan ilmu serta pengalaman yang sangat berguna untuk penulis.
8. Kedua orang tuaku, dan Nenek tercinta, sebagai tanda bakti dan rasa terima kasih yang tiada terhingga yang telah memberikan segala dukungannya, kasih sayang dan cinta untukku yang tiada henti yang tiada mungkin dapat kubalas hanya dengan selembar kertas yang bertulisan kata cinta dalam ucapan terima kasih ini doakan anakmu ini agar segera meraih kesuksesan dengan caranya sendiri.
9. Sahabat terbaik Ikhwan, Salman, Kak Ridhallah, Kiko, Abizar, Taufik, Gilang Dan Ilham selama menempuh Pendidikan di Politeknik Negeri Sriwijaya.

Terima kasih atas bantuan, dukungan dan semangat yang diberikan kepada penulis. Semoga kita semua dapat meraih cita-cita yang diimpikan.

10. Kelas 8 MBM yang telah kebersamai perjuangan selama 4 tahun bertemu dalam suka maupun duka.
11. Kepada seluruh pihak yang telah memberikan dan ikut berkontribusi dalam menyelesaikan skripsi ini yang mana tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu penulis ucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya.

Demikianlah yang dapat penulis sampaikan, semoga skripsi ini dapat menjadi langkah awal penulis untuk meraih cita-cita serta kesuksesan di masa yang akan datang. Atas segala dukungan dan bantuan dari seluruh pihak, penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya. Semoga kebaikan kalian semua dibalas kebaikan pula oleh Allah SWT, Aamiin Ya Rabbal Alaamiin.

Palembang, Juli 2025

Penulis

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan return saham berdasarkan pendekatan analisis teknikal menggunakan tiga kategori indikator, yaitu (MACD), *Stochastic Oscillator*), dan *Fibonacci Retracement*) pada saham sektor energi di Indeks LQ45. Objek penelitian terdiri dari empat saham: ADRO, MEDC, PGAS, dan PGEO, dengan periode pengamatan Januari 2024 hingga Februari 2025. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh melalui platform tradingview.com. Teknik analisis data meliputi analisis deskriptif, uji normalitas dengan Shapiro-Wilk, serta uji hipotesis menggunakan ANOVA atau *Kruskal-Wallis* tergantung pada distribusi data. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan return yang dihasilkan berdasarkan ketiga indikator teknikal. Indikator *support* dan *resistance* cenderung memberikan return tertinggi, diikuti oleh indikator tren dan momentum. Temuan ini menegaskan bahwa pemilihan indikator teknikal yang tepat sangat penting dalam strategi investasi, khususnya untuk sektor energi yang memiliki volatilitas tinggi. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi bagi investor dan trader dalam mengambil keputusan investasi jangka pendek maupun menengah di pasar modal Indonesia.

Kata kunci: Analisis teknikal, MACD, *Stochastic Oscillator*, *Fibonacci Retracement*, sektor energi.

ABSTRACT

This study aims to analyze the differences in stock returns based on a technical analysis approach using three categories of indicators: trend indicators (MACD), momentum indicators (Stochastic Oscillator), and support and resistance indicators (Fibonacci Retracement) on energy sector stocks listed in the LQ45 Index. The objects of the study include four stocks: ADRO, MEDC, PGAS, and PGEO, with the observation period spanning from January 2024 to February 2025. This quantitative study utilizes secondary data obtained from the tradingview.com platform. Data analysis techniques include descriptive analysis, normality testing using the Shapiro-Wilk method, and hypothesis testing using either ANOVA or the Kruskal-Wallis test, depending on the data distribution. The results show significant differences in stock returns generated by the three technical indicators. The support and resistance indicator tended to yield the highest average returns, followed by trend and momentum indicators. These findings highlight the importance of selecting the appropriate technical indicator as part of investment strategies, especially in the highly volatile energy sector. This study is expected to serve as a valuable reference for investors and traders in making short- and medium-term investment decisions in the Indonesian capital market.

Keywords: *Technical analysis, MACD, Stochastic Oscillator, Fibonacci Retracement, energy sector.*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	I
KATA PENGANTAR	V
UCAPAN TERIMA KASIH	Vi
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	7
1.3 Ruang Lingkup Pembahasan	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.4.1 Tujuan	7
1.4.2 Manfaat	7
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN.....	9
2.1 Investasi	9
2.2 Pasar Modal.....	10
2.3 Produk Pasar Modal	10
2.4 Return Saham	11
2.5 Analisis Teknikal.....	11
2.6 Metode Analsis Teknikal.....	12
2.7 Penelitian Terdahulu	17
2.8 Kerangka Pikir	31
2.9 Hipotesis	32
BAB III METODE PENELITIAN.....	33
3.1. Populasi dan Sampel.....	33
3.2. Jenis Data	33

3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.4 Teknik Analisis Data.....	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1 Gambaran Umum	37
4.1.1 Sejarah Pasar Modal	37
4.1.2 Indeks LQ45	38
4.1.3 Saham Sektor Energi di Indeks LQ45.....	39
4.2 Pembahasan	40
4.2.1 Hasil Perhitungan Return Analisis Teknikal	40
4.2.1.1 Indikator Tren MACD	40
4.2.1.2 Indikator Momentum	42
4.2.1.3 Indikator Suppor dan Resistance: Fibonacci Retracement	44
4.2.2 Analisis Deskriptif	46
4.2.3 Uji Normalitas	48
4.2.4 Uji Hipotesis	49
4.2.5 Hasil Analisis	50
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	56
5.1 Kesimpulan	56
5.2 Saran	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1 Pergerakan IHSG.....	3
Tabel 2 Angka Fibonacci yang digunakan dalam analisis teknikal.....	15
Tabel 3 Daftar Saham LQ45.....	39
Tabel 4.1 Saham Sektor Energi di Indeks LQ45	40
Tabel 4.2 Return Saham Berdasarkan Indikator MACD.....	42
Tabel 4.3 Return Saham Berdasarkan Indikator Stochastic Oscillator (SO).....	43
Tabel 4.4 Return Saham Berdasarkan Indikator <i>Fibonacci Retracement</i>	45
Tabel 4.5 Rangkuman Return Saham Semua Indikator	47
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas.....	48
Tabel 4.7 Hasil Uji Kruskal-Wallis	49

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 <i>Candlestick</i>	5
Gambar 2.1 Indikator MACD	13
Gambar 2.2 <i>Swing High</i> dan <i>Swing Low</i>	16
Gambar 4.1 Grafik Pergerakan Harga Saham ADRO	56
Gambar 4.2 Grafik Pergerakan Harga Saham MEDC	58
Gambar 4.3 Grafik Pergerakan Harga Saham PGAS	60
Gambar 4.4 Grafik Pergerakan Harga Saham PGEO	62

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Rekomendasi Ujian Skripsi
- Lampiran 2 Surat Izin Pengambilan Data
- Lampiran 3 Kesepakatan Skripsi Pembimbing I
- Lampiran 4 Kesepakatan Skripsi Pembimbing II
- Lampiran 5 Lembar Bimbingan Pembimbing I
- Lampiran 6 Lembar Bimbingan Pembimbing II
- Lampiran 7 Data Harga Masuk Dan Keluar Emiten
- Lampiran 8 Hasil *Output* Pengolahan Data SPSS
- Lampiran 9 Lembar Revisi Skripsi (Perbaikan) Skripsi
- Lampiran 10 Lembar Tanda Persetujuan Revisi (Perbaikan) Skripsi