

ABSTRAK

Analisis Teknikal Menggunakan Indikator *Stochastic* RSI, MACD, dan *Bollinger Bands* untuk Mengetahui *Return* Optimal Sektor Perbankan pada Indeks LQ45 Periode Maret 2023–Februari 2026

Ahmad Abrori Zulfa
NPM 062240632906

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan *return* saham serta menentukan *return* optimal pada sektor perbankan dalam indeks LQ45. Penelitian ini menggunakan tiga indikator analisis teknikal yaitu *Stochastic* RSI, *Moving Average Convergence Divergence*, dan *Bollinger Bands*. Sampel yang digunakan sebanyak lima perusahaan perbankan yang terdaftar dalam indeks LQ45 selama periode Maret 2023 hingga Februari 2026, yaitu PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, dan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa harga penutupan harian (*closing price*). Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Analisis data dilakukan menggunakan uji statistik non-parametrik Kruskal-Wallis dengan bantuan *software* IBM SPSS *Statistics* versi 26. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan terhadap *return* saham antara ketiga indikator teknikal yang digunakan. Indikator *Stochastic* RSI menunjukkan performa terbaik dibandingkan indikator lainnya. *Return* optimal dihitung menggunakan metode *Geometric mean* dan menunjukkan bahwa kombinasi indikator *Bollinger Bands* pada saham PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk menghasilkan *return*. Penelitian ini menyarankan penggunaan indikator teknikal secara kombinasi untuk membantu investor maupun trader dalam menghasilkan keputusan investasi yang lebih optimal dan akurat.

Kata Kunci: *Stochastic* RSI, MACD, *Bollinger Bands*, *Return* Saham, *Geometric mean*, Analisis Teknikal.

ABSTRACT

Technical Analysis Using Stochastic RSI, MACD, and Bollinger Bands Indicators to Determine Optimal Returns in the Banking Sector within the LQ45 Index for the Period of March 2023–February 2026

Ahmad Abrori Zulfa
NPM 062240632906

This study aims to determine the differences in stock returns and identify the optimal return within the banking sector listed in the LQ45. The study employs three technical analysis indicators, namely Stochastic RSI, Moving Average Convergence Divergence, and Bollinger Bands. The sample consists of five banking companies listed in the LQ45 index during the period of March 2023 to February 2026, namely PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, and PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. The data used in this research are secondary data in the form of daily closing stock prices. The sampling technique applied is purposive sampling. Data analysis was conducted using the non-parametric Kruskal-Wallis statistical test with the assistance of IBM SPSS Statistics version 26.

The results indicate that there are significant differences in stock returns among the three technical indicators used. The Stochastic RSI indicator demonstrates the best performance compared to the other indicators. The optimal return was calculated using the Geometric mean method, which showed that the combination of the Bollinger Bands indicator and PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk stock generated the highest return. This study recommends the combined use of technical indicators to assist investors and traders in making more optimal and accurate investment decisions.

Keywords: *Stochastic RSI, MACD, Bollinger Bands, Stock Return, Geometric mean, Technical Analysis.*