

ANALISIS TEKNIKAL MENGGUNAKAN INDIKATOR *STOCHASTIC RSI*, *MACD*, DAN *BOLLINGER BANDS* UNTUK MENGETAHUI *RETURN* OPTIMAL SEKTOR PERBANKAN PADA INDEKS LQ45 PERIODE MARET 2023 – FEBRUARI 2026



SKRIPSI

Disusun Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Menyelesaikan Pendidikan Sarjana Terapan Pada Program Studi Manajemen Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya

Oleh :

**AHMAD ABRORI ZULFA
NPM 062240632906**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN BISNIS
JURUSAN ADMINISTRASI BISNIS
POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
2026**

**ANALISIS TEKNIKAL MENGGUNAKAN INDIKATOR *STOCHASTIC RSI*,
MACD, DAN *BOLLINGER BANDS* UNTUK MENGETAHUI *RETURN*
OPTIMAL SEKTOR PERBANKAN PADA INDEKS LQ45
PERIODE MARET 2023 – FEBRUARI 2026**



SKRIPSI

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

OLEH :

**AHMAD ABRORI ZULFA
NPM 062240632906**

Menyetujui,

Pembimbing I,

**M. Yusuf, S.E., M.Si., Ph.D
NIP 19701182005011002**

**Palembang, 20 Juli 2026
Pembimbing II,**

**Claudya Nurcahaya, S.E., M.M
NIP 199109282022032006**

Mengetahui,

**Ketua Jurusan
Administrasi Bisnis,**

**Dr. Sari Lestari Z.R., S.E., M.Ec., CHE
NIP. 197705212006042001**

**Koordinator Program Studi
DIV Manajemen Bisnis,**

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

LEMBAR PENGESAHAN

Nama : Ahmad Abrori Zulfa
NPM : 062240632906
Jurusan/Prodi : Administrasi Bisnis/DIV Manajemen Bisnis
Judul Skripsi : Analisis Teknikal Menggunakan Indikator
Stochastic RSI, MACD, dan Bollinger Bands
Untuk Mengetahui *Return* Optimal Sektor
Perbankan Pada Indeks LQ 45 Periode Maret
2023-Februari 2026
Relevansi Matakuliah : Manajemen Investasi Portofolio

Telah dipertahankan dihadapan Dosen Penguji Pada Ujian Skripsi Program
Studi Manajemen Bisnis
Dan dinyatakan LULUS

Pada Hari: Jumat
Tanggal: 24 Juli 2026

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1.	Ketua Penguji Hendra Sastrawinata, S.E., M.M		24/7/2026
2.	Anggota Penguji M. Yusuf, S.E., M.Si., Ph.D		24/7/2026
3.	Anggota Penguji Afrizawati, M. S.E., M.Si		24/7/2026
4.	Anggota Penguji Sunanto, S.E., M., AK., C.A		24/7/2026

PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ahmad Abrori Zulfa
NPM : 062240632906
Jurusan/Program Studi : Administrasi Bisnis/ DIV Manajemen Bisnis
Mata Kuliah : Manajemen Investasi dan Portofolio
Judul Skripsi : Analisis Teknikal Menggunakan Indikator *Stochastic RSI*, *MACD*, dan *Bollinger Bands* untuk Mengetahui *Return Optimal* Sektor Perbankan pada Indeks LQ45 Periode Maret 2023–Februari 2026

Dengan ini menyatakan bahwa hasil penulisan skripsi yang telah saya buat ini merupakan hasil karya saya sendiri dan benar keasliannya. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia bertanggung jawab sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan tata tertib di Politeknik Negeri Sriwijaya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dalam keadaan sadar dan tidak dipaksakan.

Palembang, 30 Juni 2026

Yang


AHMAD ABRORI ZULFA
NPM 062240632906

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Alhamdulillah”

Kupersembahkan Kepada:

1. Kedua Orangtua
2. Keluarga
3. Sahabat-sahabat terbaikku
4. Almamater

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.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Teknikal Menggunakan Indikator *Stochastic RSI*, *MACD*, dan *Bollinger Bands* untuk Mengetahui *Return Optimal* Sektor Perbankan pada Indeks LQ45 Periode Maret 2023–Februari 2026”** dengan baik dan tepat pada waktunya.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi DIV Manajemen Bisnis Jurusan Administrasi Bisnis Politeknik Negeri Sriwijaya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan *return* saham menggunakan indikator teknikal *Stochastic RSI*, *MACD*, dan *Bollinger Bands* pada perusahaan sektor perbankan yang tergabung dalam indeks LQ45, serta menentukan *return* paling optimal melalui perhitungan *Geometric mean*.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kata sempurna, baik dari segi penyajian maupun isi pembahasan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun guna perbaikan dan penyempurnaan di masa yang akan datang.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis memperoleh banyak bantuan, dukungan, bimbingan, motivasi, serta arahan dari berbagai pihak. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah membantu dan mendukung penulis selama proses penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi pembaca, khususnya dalam bidang analisis teknikal dan investasi saham. Semoga Allah SWT

senantiasa memberikan rahmat dan keberkahan kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Palembang,

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, fluid strokes that form a stylized, somewhat abstract shape.

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
COVER	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
ABSTRACT	xvii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.4.1 Manfaat teoritis	11
1.4.2 Manfaat praktis	11
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori Sinyal	12
2.1.2 Investasi	13
2.1.3 Pasar Modal	14
2.1.4 Saham	15
2.1.4.1 Pengertian Saham	15
2.1.4.2 Jenis-Jenis Saham	16
2.1.5 <i>Return</i> Saham	17
2.1.6 Teori Dow	18
2.1.6.1 Analisis Teknikal	19
2.1.7 Indikator Analisis Teknikal	20

2.1.7.1 Indikator <i>Moving Average Convergence Divergence</i> (MACD)	21
2.1.7.2 Indikator <i>Stochastic Relative Strength Index</i>	22
2.1.7.3 Indikator <i>Bollinger Bands</i>	25
2.2 Penelitian Terdahulu	28
2.3 Kerangka Pikir	38
2.4 Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN	40
3.1 Desain penelitian	40
3.2 Operasional variabel	41
3.3 Subjek penelitian	44
3.3.1 Populasi	44
3.3.2 Sampel	45
3.3.3 Teknik Sampling	45
3.4 Jenis data dan sumber data	47
3.4.1 Jenis data	47
3.4.2 Sumber data	47
3.5 Teknik pengumpulan data	48
3.6 Teknik analisis data	49
3.6.1 Uji Deskriptif	49
3.6.2 Uji Normalitas	50
3.6.3 Uji Hipotesis	50
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Gambaran Umum Perusahaan	54
4.1.1 PT Bank Central Asia Tbk	54
4.1.2 PT Bank Negara Indonesia Tbk	55
4.1.3 PT Bank Rakyat Indonesia Tbk	56
4.1.4 PT Bank Tabungan Negara Tbk	57
4.1.5 PT Bank Mandiri Tbk	58
4.2 Hasil	59
4.2.1 Hasil Perhitungan <i>Return Saham Analisis Teknikal</i>	59
4.2.1.1 Metode Analisis Teknikal Menggunakan Indikator <i>Stochastic Relative Strength Index</i> (Stoch RSI)	59
4.2.1.2 Metode Analisis Teknikal Menggunakan Indikator <i>Moving Average Convergence Divergence</i> (MACD)	67
4.2.1.3 Metode Analisis Teknikal Menggunakan Indikator <i>Bollinger Band</i> (BB)	76
4.2.1.4 Analisis Deskriptif	85
4.2.1.5 Uji Normalitas	88
4.2.1.6 Uji Homogenitas	91
4.2.1.7 Uji Hipotesis	94
4.2.1.8 Perhitungan <i>Return Optimal Menggunakan Metode Geometric mean</i>	97

4.2 Pembahasan.....	100
4.2.1 Perbedaan <i>Return</i> saham menggunakan indikator <i>Stochastic RSI</i> , <i>MACD</i> dan <i>Bollinger Band</i>	101
4.2.2 <i>Return</i> paling optimal menggunakan perhitungan <i>geometric mean</i>	104
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	106
5.1 Kesimpulan	106
5.2 Saran	107
 DAFTAR PUSTAKA.....	108

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Daftar Perusahaan Sektor Perbankan Pada LQ45	5
Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3.1 Operasional Variabel	42
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel.....	46
Tabel 4.1 Data Perhitungan <i>Return</i> Saham Bulanan Menggunakan Indikator <i>Stochastic Relative Strength Index</i> (Stoch RSI)	59
Tabel 4.2 Data Perhitungan <i>Return</i> Saham Bulanan Menggunakan Indikator <i>Moving Average Convergence Divergence</i> (MACD)	67
Tabel 4.3 Data Perhitungan <i>Return</i> Saham Bulanan Menggunakan Indikator <i>Bollinger Band</i> (BB).....	75
Tabel 4.4 Analisis Deskriptif Indikator MACD, <i>STOCH</i> RSI, DAN BB	84
Tabel 4.5 Uji Normalitas Indikator MACD, <i>STOCH</i> RSI, DAN BB.....	86
Tabel 4.6 Uji Homogenitas Indikator MACD, <i>STOCH</i> RSI, DAN BB	89
Tabel 4.7 Uji Statistik <i>Non</i> Parametrik Kruskal Wallis.....	91
Tabel 4.8 Hasil <i>Return</i> Optimal Menggunakan Metode <i>Geometric mean</i>	94

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Pertumbuhan Investor Pasar Modal	2
Gambar 1.2 Perbandingan Kapitalisasi Pasar	3
Gambar 2.1 Indikator (MACD).....	21
Gambar 2.2 Indikator (StochRSI)	23
Gambar 2.3 Indikator <i>Bollinger Bands</i>	25
Gambar 2.4 Kerangka Pikir	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kesepakatan Bimbingan Skripsi

Lampiran 2 Lembar Bimbingan Skripsi

Lampiran 3 Rekomendasi Ujian Skripsi

Lampiran 4 Revisi Ujian Skripsi

Lampiran 5 Pelaksanaan Revisi Skripsi

Lampiran 6 Sinyal beli dan jual indikator MACD

Lampiran 7 Sinyal beli dan jual indikator Stochastic RSI

Lampiran 8 Sinyal beli dan jual indikator Bollinger Band

Lampiran 9 Data Sinyal Jual/Beli dan *Return* Periode Penelitian Indikator *Stochastic RSI*

Lampiran 10 Data Sinyal Jual/Beli dan *Return* Periode Penelitian Indikator *MACD*

Lampiran 11 Data Sinyal Jual/Beli dan *Return* Periode Penelitian Indikator *Bollinger Band*