

TINGKAT AKURASI INDIKATOR ANALISIS TEKNIKAL *MOVING AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE*, *BOLLINGER BAND*, DAN *RELATIVE STRENGTH INDEX* DALAM MEMPREDIKSI HARGA SAHAM PERUSAHAAN TELEKOMUNIKASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Muhammad Benarbia Ramadhan¹, Aryono Yacobus²

^{1,2,3}Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Yogyakarta

[1bebenarbia@gmail.com](mailto:bebenarbia@gmail.com) [2aryonoyac@gmail.com](mailto:aryonoyac@gmail.com)

ABSTRAK

Penelitian ini dimaksudkan untuk mengevaluasi dan menyajikan bukti empiris mengenai ketepatan indikator analisis teknikal seperti *Moving Average Convergence Divergence*, *Bollinger Bands*, dan *Relative Strength Index* dalam meramalkan arah pergerakan harga saham. Fokus penelitian ini adalah pada saham dari perusahaan dalam sub sektor telekomunikasi yang mewakili pasar saham Indonesia selama periode Januari 2022 – Desember 2022. Data yang digunakan berasal dari platform tradingview.com. Untuk menguji hipotesis terkait akurasi indikator *Moving Average Convergence Divergence*, *Bollinger Bands*, dan , dilakukan uji nonparametrik Mann-Whitney untuk menentukan secara statistik apakah ada perbedaan antara prediksi arah pergerakan harga saham yang dihasilkan oleh indikator dengan harga sebenarnya. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan signifikan antara prediksi arah pergerakan harga saham yang dihasilkan oleh ketiga indikator dengan harga sebenarnya, menunjukkan bahwa ketiga indikator tersebut memiliki tingkat akurasi yang sebanding. Analisis dan perbandingan kinerja ketiga indikator, termasuk jumlah sinyal, tingkat rata-rata return, dan contoh sampel pengamatan, mengindikasikan bahwa *Bollinger Bands* memiliki kinerja akurasi yang lebih optimal dibandingkan dengan dua indikator lainnya. Temuan ini dapat menjadi acuan bagi para investor di pasar modal dalam memilih metode analisis teknikal yang dapat mendukung pengambilan keputusan investasi yang lebih cerdas.

Kata Kunci : Analisis Teknikal, *Moving Average Convergence Divergence*, *Bollinger Bands*, dan *Relative Strength Index*,

**ACCURACY LEVEL OF INDICATORS TECHNICAL ANALYSIS MOVING
AVERAGE CONVERGENCE DIVERGENCE , BOLLINGER BAND, AND
RELATIVE STRENGTH INDEX IN PREDICTING STOCK PRICES
REGISTERED TELECOMMUNICATIONS COMPANIES
ON INDONESIA STOCK EXCHANGE**

Muhammad Benarbia Ramadhan¹, Aryono Yacobus²

^{1,2,3}Faculty of Economics and Business UPN “Veteran” Yogyakarta

[1bebenarbia@gmail.com](mailto:bebenarbia@gmail.com) [2aryonoyac@gmail.com](mailto:aryonoyac@gmail.com)

ABSTRACT

This research seeks to examine and present empirical proof regarding the precision of technical analysis tools such as *Moving Average Convergence Divergence*, *Bollinger Bands*, and *Relative Strength Index* in forecasting stock price trends. The study concentrates on stocks within the Telecommunication Subsector, spanning from January to December 2022. Data for the research was sourced from the tradingview.com platform. To test hypotheses related to the accuracy of the *Moving Average Convergence Divergence*, *Bollinger Bands*, and *Relative Strength Index* indicators, a Mann-Whitney Non-parametric test was employed. This test aims to statistically ascertain whether there exists any distinction between the projected price and the actual indicator price. Findings revealed no discernible difference between the forecasts of stock price movements derived from the three indicators and the real prices, affirming the accuracy of these indicators. Based on the analysis and comparison of the indicators' performance in terms of signal quantity and average return, it can be inferred that the *Bollinger Bands* indicator outperforms the other two indicators. The outcomes of this study may serve as guidance for investors in the capital market when selecting technical analysis methodologies that contribute to more informed investment decisions.

Key Words : *Technical Analyst, Moving Average Convergence Divergence, Bollinger Bands, dan Relative Strength Index.*