

ANALISIS TEKNIKAL SAHAM DENGAN PERBANDINGAN INDIKATOR VARIABLE INDEX DYNAMIC AVERAGE (VIDYA) DAN INDIKATOR RELATIVE STRENGHT INDEX (RSI)”

Asri Utami

Abstrak

Pergerakan harga saham dalam perdagangan yang terus berfluktuasi mengalami perubahan setiap hari. Pasar ini bersifat dinamis dikarenakan pergerakan perdagangan yang terus-menerus menyesuaikan perubahan persepsi dan para partisipan. Dengan adanya keadaan tersebut kita membutuhkan indikator dinamis yang dapat mengubah periode waktu dengan cara menganalisis aksi pasar yang terjadi. Tujuan dari penelitian ini adalah menguji keakuratan analisis teknikal dengan indikator Variable Index Dynamic Average (VIDYA) dan indikator Relative Strenght Index (RSI) untuk menentukan sinyal jual dan beli. Pada penelitian ini VIDYA menggunakan dua cara pembobotan yaitu Expoinential Moving Average (EMA) dan Expoinential Weighted Moving Average (EWMA). VIDYA dapat dihitung dengan menggunakan tiga metode yaitu metode standar deviasi, koefisien determinasi dan Chande Momentum Oscillator (CMO). Metode perhitungan tersebut digunakan untuk menentukan indeks volatilitas yang berfungsi untuk memprediksi pergerakan harga saham, menghitung Mean Squared Error (MSE) dan memprediksi tren di masa yang akan datang. VIDYA juga dapat digunakan sebagai startegi trading guna menentukan sinyal jual atau sinyal beli dengan menggunakan titik breakout. RSI adalah salah satu indikator analisis teknis yang paling populer dan sangat berguna untuk menginformasi pergerakan harga sekuritas. Pada indikator RSI penentuan sinyal beli terjadi ketika memotong ke atas garis 30 (*area oversold*) yang artinya harga akan naik kembali. Sementara sinyal jual dilakukan saat RSI meninggalkan area *overbought* (memotong kebawah garis 70). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa VIDYA dengan menggunakan bobot EWMA metode standar deviasi yang menghasilkan profit lebih besar dibandingkan metode koefisien determinasi dan CMO. Sedangkan, MSE terkecil dihasilkan oleh VIDYA bobot EWMA dengan metode koefisien determinasi. Indikator VIDYA lebih baik dibandingkan dengan indikator RSI dalam menghasilkan profit.

Kata Kunci: *Analisis Teknikal, Variable Index Dynamic Average, Relative Strenght Index, Expoinential Moving Average, Expoinential Weighted Moving Average.*

**STOCK TECHNICAL ANALISYS
BASED ON INDICATORS OF VARIABLE INDEX DYNAMIC AVERAGE
(VIDYA) AND RELATIVE STRENGHT INDEX (RSI)**

Asri Utami

Abstract

The movement of stock prices in trade continues to fluctuate every day. It is dynamic due to the trade movement which constantly adjusts changes in perceptions and participants. With these conditions we need dynamic indicators that can change the time period by analyzing the market actions that occur. The purpose of this study is to test the accuracy of technical analysis based on the indicators of the Variable Index Dynamic Average (VIDYA) and the Relative Strength Index (RSI) to determine buy and sell signals. In this study VIDYA uses two weighting methods, named the Exponential Moving Average (EMA) and the Exponential Weighted Moving Average (EWMA). VIDYA can be calculated using three methods; those are the standard deviation method, the coefficient of determination and the Chande Momentum Oscillator (CMO). The calculation method is used to determine the volatility index that serves to predict stock price movements, calculate the Mean Squared Error (MSE) and predict trends in the future. VIDYA can also be used as a trading strategy to determine sell signals or buy signals using breakout points. RSI is one of the most popular technical analysis indicators and is very useful for informing securities price movements. On the RSI indicator, the determination of a buy signal occurs when it cuts above the 30 line (oversold area) which means the price will rise again. The sell signal is carried out when the RSI leaves the overbought area (cutting below line 70). The results of this study indicate that VIDYA using the EWMA weighting standard deviation method produces greater profit than the coefficient of determination and CMO methods. Whereas, the smallest MSE is produced by VIDYA EWMA weight with the coefficient of determination method. The VIDYA indicator is better than the RSI indicator in generating profits.

Keywords: *Technical Analysis, Variable Dynamic Index, Relative Strength Index, Exponential Moving Average, Exponential Weighted Moving Average.*