



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk menggubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. LATAR BELAKANG MASALAH

Di era globalisasi ini, pasar modal telah menjadi bagian penting dalam perkembangan ekonomi negara. Pasar modal merupakan salah satu bentuk investasi finansial yang paling diminati masa kini. Seiring bertambahnya perusahaan baru yang berkembang di dunia, maka dibutuhkan pula tambahan dana atau modal untuk tetap dapat menjalankan kegiatan operasionalnya. Hal tersebut mengakibatkan semakin ketatnya persaingan bisnis yang terjadi, tidak hanya dalam lingkup nasional namun juga lingkup internasional. Oleh sebab itu, negara pun ikut terlibat dalam menghadapi perdagangan bebas tersebut.

Dengan adanya aktivitas perdagangan pasar modal, maka perekonomian suatu negara akan menjadi terbantu sebab akan ada banyak *investor* yang menanamkan modalnya pada sektor perekonomian di negara tersebut. Aktivitas pasar modal dapat kita lihat melalui tingkat penjualan dan pembelian saham pada perusahaan swasta ataupun milik negara. Tingginya tingkat penjualan saham, menunjukkan bahwa ada banyak *investor* yang menanamkan modalnya pada perusahaan-perusahaan di negara itu. Dilihat dari kondisi tersebut, maka bisa dikatakan bahwa pasar modal memiliki dampak yang cukup besar. Kegiatan pasar modal biasanya diatur oleh beberapa lembaga

diantaranya adalah lembaga sekuritas yang biasa disebut juga bursa efek (*stock market*) serta lembaga-lembaga keuangan lainnya yang tentunya tetap berada dibawah undang-undang serta peraturan negara yang berlaku.

Kegiatan untuk menjual ataupun membeli suatu saham tidak dapat dilakukan secara bebas karena harus tetap memperhatikan beberapa aspek dan variabel sebagai bahan pertimbangan. Apabila seorang penanam modal bermain saham tanpa memperhatikan variabel-variabel tersebut, maka penanam modal tersebut akan mengalami kerugian yang sangat besar. Kerugian tersebut tidak hanya berdampak pada diri si penanam modal itu sendiri tetapi juga berpengaruh terhadap perusahaan yang ia tangani serta berpengaruh terhadap perekonomian negara.

Saat ini, Bursa Efek Indonesia (BEI) adalah merupakan lembaga yang memiliki wewenang dalam mengeluarkan kebijakan-kebijakan terkait dengan pasar modal. BEI terus berkembang seiring dengan berjalannya waktu. Hal ini menunjukkan bahwa ada banyak perusahaan yang menjadi emiten di pasar modal. Motivasi utama perusahaan mencatatkan sahamnya di lantai bursa adalah untuk memperluas usaha, meningkatkan modal dasar perusahaan, serta untuk memperbaiki struktur hutang.

Dengan semakin banyaknya perusahaan yang menjadi emiten, maka akan menimbulkan berbagai kombinasi saham yang dapat dipilih oleh konsumen sehingga hal tersebut mengakibatkan terjadinya permintaan dan penawaran yang tinggi dari *investor*. Harga saham sangat

dipengaruhi oleh tingkat penawaran dan permintaan tersebut. Apabila tingkat permintaan saham meningkat dan tingkat penawaran menurun, maka harga saham perusahaan tersebut akan mengalami kenaikan. Hal ini juga berlaku pula untuk kondisi sebaliknya.

Seiring dengan berkembangnya informasi dan teknologi pada masa kini, maka berkembang pula beberapa analisis dalam dunia investasi, yaitu analisis fundamental dan analisis teknikal. Dengan metode analisa tersebut, dapat diketahui perubahan harga saham pada periode tertentu serta informasi-informasi tambahan lainnya yang mendukung pengambilan keputusan. Perubahan harga saham ini merupakan hal yang harus diperhatikan oleh perusahaan penerbit saham karena harga saham merupakan variabel yang menjadi dasar dalam pengambilan keputusan *investor* untuk memperhitungkan besarnya dana yang akan mereka keluarkan serta besarnya hasil timbal balik (*return*) yang akan mereka dapatkan.

Pada bab-bab selanjutnya, penulis akan lebih berfokus dalam membahas analisis teknikal, karena analisis teknikal merupakan analisis utama dalam dunia investasi pada era modern. Analisis teknikal merupakan metode analisis yang menggunakan pengujian atas pergerakan harga saham di masa lalu untuk tujuan prediksi harga saham di masa mendatang (**Hendarto, 2005**).

1.2. RUMUSAN MASALAH

Adapun rumusan masalah dalam penelitian ini, lebih difokuskan pada metode manakah yang terbaik dari metode *simple moving average* dan metode *relative strength index* untuk saham properti?

1.3. BATASAN MASALAH

Mengingat terbatasnya waktu, tenaga, serta pengetahuan dan kemampuan penulis dalam menganalisa saham, maka penulis membatasi masalah dalam penulisan skripsi ini yaitu dengan rincian sebagai berikut :

- **Area permasalahan yang dibahas:**
 - Menganalisa saham dengan menggunakan ***Technical Analysis*** yaitu ***Simple Moving Average (SMA)***, dan ***Relative Strength Index (RSI)***
 - Pergerakan harga saham perusahaan properti lokal yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama enam bulan yaitu dari Januari 2012 sampai Juni 2012
 - Pengolahan data dilakukan secara kuantitatif dan didukung dengan grafik analisis teknikal
- **Area permasalahan yang tidak dibahas:**
 - Tidak membahas ***Fundamental Analysis***
 - Tidak menganalisa laporan keuangan

- Tidak membahas perancangan, pengembangan, implementasi sistem informasi maupun *prototype* karena terbatas pada analisa data saja.
- Tidak membahas *expert advisor* karena terbatas pada teknikal analisis data.
- Tidak membahas saham secara luas yang tergabung dalam IHSG (Index Harga Saham Gabungan) ataupun index lainnya, tetapi hanya terbatas pada kondisi saham perusahaan lokal saja pada periode yang telah disebutkan.
- Tidak membahas secara detail dan mendalam terhadap grafik analisis teknikal, melainkan grafik hanya sebagai pendukung argumen saja.

1.4. TUJUAN PENELITIAN

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijabarkan sebelumnya, adapun tujuan yang ingin dicapai dari penelitian ini yaitu :

- Menemukan metode analisis teknikal yang terbaik antara *simple moving average* dengan *RSI* untuk dijadikan sebagai alat analisis pada saham properti untuk periode Januari 2012 sampai Juni 2012.

1.5. KEGUNAAN PENELITIAN

Penelitian ini diharapkan dapat memberi manfaat bagi :

- 1) *Investor*.

Dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan bagi *investor* dalam pengambilan keputusan investasi jenis saham

2) Perusahaan:

Sebagai bahan informasi untuk mengetahui metode analisis saham dan cara *investor* mempertimbangkan dalam pemilihan saham suatu perusahaan..

3) Penelitian selanjutnya:

Penelitian ini dapat dijadikan sebagai acuan dan pertimbangan dalam mengembangkan topik-topik terkait sehingga dapat tercipta penelitian yang lebih sempurna.

1.6. METODE DAN SISTEMATIKA PENULISAN LAPORAN PENELITIAN

Sistematika pada penulisan skripsi ini dibagi menjadi lima bab. Agar memperoleh gambaran yang cukup jelas mengenai apa yang akan dibahas pada penelitian ini, maka disusunlah sistematika penelitian sebagai berikut :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini terdiri atas Latar Belakang Masalah, Rumusan Masalah, Batasan Masalah, Tujuan Penelitian, Manfaat Penelitian, serta Metode dan Sistematika Penulisan Laporan Penelitian.

BAB II: TELAAH LITERATUR

Bab ini menguraikan secara rinci teori-teori yang relevan dengan penelitian, dalam hal ini akan dibahas secara detail terkait *investasi*, saham, indeks, pasar modal, instrumen pasar modal, dan bursa efek. Bab ini juga menguraikan hasil penelitian terdahulu beserta teori yang digunakan dan metodologinya,

BAB III : METODOLOGI PENELITIAN

Bab ini berisi mengenai Gambaran Umum Objek penelitian, Metode Penelitian, Variabel Penelitian, Teknik Pengumpulan Data, Teknik Pengambilan Sampel, serta Teknik Analisis Data.

BAB IV : ANALISIS DAN PEMBAHASAN

Pada Bab ini akan dipaparkan mengenai hasil penelitian berdasarkan data yang telah dikumpulkan , mulai dari tahap analisis, hasil pengujian hingga contoh implementasi pada kasus secara nyata.

BAB V : SIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisi simpulan serta saran yang didasarkan pada hasil penelitian yang dilakukan.