

**PENERAPAN ANALISIS TEKNIKAL *ICHIMOKU NO KINKO HYO* PADA SAHAM
JII (JAKARTA ISLAMIC INDEKS)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA DALAM ILMU MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH**

OLEH :

**Hafid Mukti
NIM. 14830020**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018

**PENERAPAN ANALISIS TEKNIKAL *ICHIMOKU NO KINKO HYO* PADA SAHAM
JII (JAKARTA ISLAMIC INDEKS)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR
SARJANA DALAM ILMU MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH**

OLEH :

Hafid Mukti

NIM. 14830020

PEMBIMBING :

Dr. Misnen Ardiansyah, SE, M.SI, Ak, Ca

NIP: 19710929 200003 1 001

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2018



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ILSAM
Jl. Marsda Adisucipto Telp (0274) 550821, 512474 Fax, (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B.776/UN.02/DEB/PP.05.03/02/2018

Tugas akhir dengan judul : “Penerapan analisis teknikal *Ichimoku no Kinko Hyo* pada JII (Jakarta Islamic Indeks)”.

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Hafid Mukti
NIM : 14830020
Telah diujikam pada : Senin, 26 Februari 2018
Nilai : A-

Dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM UJIAN TUGAS AKHIR :
Ketua Sidang


Dr. Misnen Ardiansyah, SE, M.SI, Ak, Ca
NIP: 19710929 200003 1 001

Penguji I


Muh. Ghafur Wibowo, S.E, M.Sc
NIP. 19800314 200312 1 003

Penguji II



Prasojo, S.E., M.Si
NIP. 19870322 201503 1 004

Yogyakarta, 1 Maret 2018

UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN




Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Hafid Mukti

Kepada

Yth Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara :

Nama : Hafid Mukti

NIM : 14830020

Judul Skripsi : “Penerapan Analisis Teknikal *Ichimoku no Kinko Hyo* pada JII (Jakarta Islamic Indeks)”.

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam jurusan / Program Studi Ekonomi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut dapat dengan segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu’alaikum Wr.Wb

Yogyakarta, 29 Januari 2018

Pembimbing

Dr. Misnen Ardiansyah, SE, M.SI, Ak, Ca

NIP: 19710929 200003 1 001

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Hafid Mukti

NIM : 14830020

Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan Bahwa Skripsi yang berjudul “**Penerapan analisis teknikal *Ichimoku no Kinko Hyo* pada JII (Jakarta Islamic Indeks)**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam body note dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 29 Januari 2018

Penyusun



Hafid Mukti

NIM. 14830020

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Hafid Mukti
NIM : 14830020
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non eksklusif (*non exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“Penerapan analisis teknikal *Ichimoku no Kinko Hyo* pada JII (Jakarta Islamic Indeks)”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencatumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta
29 Januari 2018
Yang Menyatakan



(Hafid Mukti)

HALAMAN MOTTO

Motto :

“Tidak ada kue yang jatuh dari langit”

Spiritual Quote :

AL - QURAN

"Dan tiadalah kehidupan dunia ini melainkan senda gurau dan main-main. Dan sesungguhnya akhirat itulah yang sebenarnya kehidupan, kalau mereka mengetahui."

(Q.S. Al-'Ankabut 29 : 64)

HALAMAN PERSEMBAHAN



“ORANG TUA PENELITI”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	Be
ت	Tā'	t	Te
ث	Ṣā'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	j	Je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	Ka dan ha
د	Dāl	d	De
ذ	Zāl	z	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	Er
ز	Zai	z	Zet
س	Sin	s	Es
ش	Syin	sy	Es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	Ge

ف	Fā'	f	Ef
ق	Qāf	q	Qi
ك	Kāf	k	Ka
ل	Lām	l	El
م	Mīm	m	Em
ن	Nūn	n	En
و	Wāwu	w	W
ه	Hā	h	Ha
ء	Hamzah	□	Apostrof
ي	Yā'	y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

مُعَدَّة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عَدَّة	Ditulis	'iddah

C. *Tā' marbūṭāh*

Semua *Tā' marbūṭāh* ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikutip oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
علة	Ditulis	'illah
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

---◌---	Fatḥah Kasrah	Ditulis Ditulis	A
---◌---	Ḍammah	Ditulis	i u

فَعَلَ	Fatḥah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذَكَرُ	Kasrah	Ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yazḥabu</i>

E. Vokal Panjang

1.	Fatḥah + alif	Ditulis	<i>ā</i>
	جاهلية	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2.	Fatḥah + yā' mati	Ditulis	<i>ā</i>
	تَنَسَّى	Ditulis	<i>tansā</i>
3.	Kasrah + yā' mati	Ditulis	<i>ī</i>
	كَرِيم	Ditulis	<i>karīm</i>
4.	Ḍammah + wāwumati	Ditulis	<i>ū</i>
	فُرُوض	Ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkapa

1.	Fatḥah + yā' mati	Ditulis	<i>ai</i>
	بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>bainakum</i>
2.	Ḍammah + wāwumati	Ditulis	<i>au</i>
	قَوْل	Ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
اشْكُرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti oleh huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

القرآن	Ditulis	<i>Al-Qur'an</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti oleh huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut.

السماء	Ditulis	<i>As-Sama'</i>
الشمس	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya :

أهل السنة والجماعة	Dibaca	<i>Zawi al-furud</i>
	Dibaca	<i>Ahl as-sunnah</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Segala puji bagi Allah SWT, Yang Maha Mulia, yang senantiasa melimpahkan rahmat kepada hamba-Nya. Berkat anugerah dan ridho-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi “Penerapan Analisis Teknikal *Ichimoku No Kinko Hyo* pada Saham JII (Jakarta Islamic Indeks)”. Shalawat serta salam teruntuk Baginda Nabi Muhammad SAW, panutan seluruh umat dan syafaatnya selalu dinanti-nanti.

Skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta. Pada penulisan Skripsi ini, penulis mendapatkan banyak bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak, sehingga pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Orang tua dan Keluarga yang selalu memberi dukungan berupa Spirit, Moral Dan Materil.
2. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi, terimakasih atas bimbingan dan pengarahan yang telah diberikan.
3. Joko Setyono, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik, terimakasih atas bimbingan yang telah diberikan.
4. Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, M.Si., selaku Dosen Fakultas Ekonomi Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga, terimakasih atas saran, arahan dan motivasi yang senantiasa diberikan kepada penulis.
5. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, terimakasih atas pengajaran dan ilmu bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
6. Seluruh Staff TU UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. terimakasih atas pelayanan yang cukup memuaskan.
7. Seluruh Teman FEBI UIN Sunan Kalijaga, terimakasih atas hubungan emosional yang baik.
8. Aisyah Wahyu Nur Indahsari yang senantiasa memberikan dukungan Spirit dan Moral.
9. Mandiri Sekuritas, Terimakasih atas data yang bisa dianalisis.

10. Penyaji Kopi yang Cafenya biasa penulis singgahi, Terimakasih atas racikan minuman yang membuat penulis bertahan lama dalam proses pengerjaan.
11. Musisi Edm yang musiknya biasa penulis dengarkan, Terimakasih atas karya yang membuat penulis tetap bertahan dalam proses pengerjaan.
12. Kreator Anime yang Animenya biasa penulis tonton, Terimakasih atas karya yang membuat penat hilang dan membuat penulis berani untuk bermimpi dan berimajinasi.

Pada akhirnya penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya. Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini, sehingga penulis mengharapkan saran dan kritik yang konstruktif

Yogyakarta, September 2017

Hafid Mukti



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
ABSTRAK	xxi
ABSTRACT.....	xxii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian	6
1. Tujuan Penelitian	6
2. Manfaat Penelitian	6
D. Sistematika Pembahasan	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Investasi Saham Syariah	10
a. Investasi dan Saham	10
b. Investasi Saham Syariah	12
c. Jenis Saham.....	15
d. Faktor – faktor yang mempengaruhi harga saham.....	18
e. Keuntungan dan Risiko Investasi Saham	20

2. Jakarta Islamic Index (JII)	23
a. Pengertian Jakarta Islamic Index	23
b. Sejarah Jakarta Islamic Index	24
c. Fungsi Jakarta Islamic Index.....	25
d. Kriteria Jakarta Islamic Index	26
e. Perhitungan Jakarta Islamic Index	27
3. Efisiensi Pasar	27
a. Pengertian Efisiensi Pasar	27
b. Asumsi Efisiensi Pasar.....	28
c. Jenis Efisiensi Pasar	29
d. Anomali Efisiensi Pasar	32
4. Analisis Teknikal	33
a. Pengertian Analisis Teknikal	33
b. Prinsip Dasar Analisis Teknikal.....	35
c. Asumsi Dasar Analisis Teknikal.....	36
d. Jenis Chart.....	36
e. Indikator Analisis Teknikal.....	35
5. <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i>	42
a. Pengertian <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i>	42
b. <i>Support</i> dan <i>Resistance</i> Grafik <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i>	45
c. <i>Trend</i> pada <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i>	46
d. <i>Reversal</i> pada <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i>	48
B. Telaah Pustaka.....	49
C. Kerangka Teoritis dan Hipotesis	51
1. Kerangka Teoritis.....	51
2. Hipotesis	53
BAB III METODE PENELITIAN	55
A. Jenis Penelitian.....	55
B. Populasi dan Sampel	55
1. Populasi.....	55
2. Sampel.....	55
C. Metode Pengumpulan Data	55
D. Variabel Penelitian	56
E. Teknik Analisis Data	57

1. <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i>	58
2. Uji Stasioneritas	59
a. <i>Correlogram Test</i>	59
b. <i>Unit Root Test</i>	60
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	63
A. Tests of stationarity	63
1. <i>Correlogram Test</i>	63
2. <i>Unit Root Test</i>	78
B. Analisis <i>Trend</i> Pergerakan dengan Metode <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i>	97
BAB V PENUTUP	115
A. Kesimpulan	115
B. Keterbatasan	115
B. Saran	116
DAFTAR PUSTAKA	xxiii
LAMPIRAN	xxviii

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Data Saham bertahan pada JII September 2012 – September 2017	56
Tabel 3.1 Manfaat Current Kumo	58
Tabel 3.1 Manfaat Future Kumo.....	58
Tabel 4.1 Hasil Analisis Correlogram AALI.....	64
Tabel 4.2 Hasil Analisis Correlogram ADRO	65
Tabel 4.3 Hasil Analisis Correlogram AKRA	66
Tabel 4.4 Hasil Analisis Correlogram ASII.....	67
Tabel 4.5 Hasil Analisis Correlogram ICBP.....	68
Tabel 4.6 Hasil Analisis Correlogram INDF	69
Tabel 4.7 Hasil Analisis Correlogram KLBF	70
Tabel 4.8 Hasil Analisis Correlogram LPKR	71
Tabel 4.9 Hasil Analisis Correlogram LSIP	72
Tabel 4.10 Hasil Analisis Correlogram PGAS	73
Tabel 4.11 Hasil Analisis Correlogram SMGR	74
Tabel 4.12 Hasil Analisis Correlogram TLKM	75
Tabel 4.13 Hasil Analisis Correlogram UNTR.....	76
Tabel 4.14 Hasil Analisis Correlogram UNVR	77
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test AALI.....	78
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test AALI.....	78
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test AALI.....	79
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test ADRO	80
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test ADRO.....	80
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test ADRO	80
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test AKRA.....	81
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test AKRA.....	81
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test AKRA	81
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test ASII.....	82
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test ASII	82
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test ASII.....	83
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test ICBP	83
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test ICBP	84
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test ICBP	84

Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test INDF	85
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test INDF.....	85
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test INDF	85
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test KLBF	86
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test KLBF	86
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test KLBF	87
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test LPKR	87
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test LPKR.....	88
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test LPKR	88
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test LSIP	89
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test LSIP.....	89
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test LSIP	89
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test PGAS	90
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test PGAS.....	90
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test PGAS	91
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test SMGR.....	91
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test SMGR.....	92
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test SMGR.....	92
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test TLKM.....	93
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test TLKM.....	93
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test TLKM.....	93
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test UNTR	94
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test UNTR	94
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test UNTR	95
Tabel 4.15a Hasil Analisis Unit Root Test UNVR.....	95
Tabel 4.15b Hasil Analisis Unit Root Test UNVR.....	96
Tabel 4.15c Hasil Analisis Unit Root Test UNVR.....	96

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Pertumbuhan Investor Indonesia	37
Gambar 2.1 Grafik Line Chart pada JII	37
Gambar 2.2 Grafik Bar Chart pada JII.....	38
Gambar 2.3 Penjelasan Bar Chart.....	38
Gambar 2.5 Grafik Candle Chart pada JII	39
Gambar 2.6 Penjelasan Candle Chart	39
Gambar 2.7 Indikator Ichimoku no Kinko Hyo pada Trend Harga EUR/JPY	45
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> AALI.....	98
Gambar 4.2 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> ADRO	99
Gambar 4.3 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> AKRA	100
Gambar 4.4a <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> ASII.....	101
Gambar 4.4b <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> ASII.....	101
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> ICBP.....	103
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> INDF	104
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> KLBF	105
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> LPKR	106
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> LSIP	107
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> LSIP	107
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> PGAS	109
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> SMGR	110
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> TLKM	111
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> UNTR.....	112
Gambar 4.1 <i>Candle chart</i> dan perhitungan <i>Ichimoku no Kinko Hyo</i> UNVR	113

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Harga Saham JII September 2012 – September 2017 (1)..... **xxviii**

Lampiran 2 : Daftar Harga Saham JII September 2012 – September 2017 (2)..... **xxvii**



ABSTRAK

Perkembangan dunia investasi dan Trading cukup significant di Indonesia. Perkembangan ini tentu saja membuat banyak masyarakat muslim indonesia yang menanamkan modalnya di Bursa Saham (Bursa Efek Indonesia), Hal ini membuat lahirnya aneka ragam cara analisis, mulai dari yang sederhana hingga yang kompleks. Trader atau Investor mempunyai cara analisis yang memiliki keunggulan dan kekurangannya masing-masing sehingga tidak ada satupun yang dapat dianggap paling unggul dan dapat diterapkan pada semua situasi. Bagi kebanyakan Trader atau Investor yang terpenting adalah bagaimana memanfaatkan informasi tren perubahan harga saham dengan motif untuk mendapatkan keuntungan dalam waktu sangat singkat. Akan tetapi pada kenyataannya tanpa analisis yang benar dalam berinvestasi maka bisa dikatakan berspekulasi secara asal yang hukumnya haram karena sama saja melakukan *maysir* atau perjudian dalam ketidakpastiaan yaitu *gharar*. Pelarangan *maysir* dan *gharar* merupakan komitmen dalam Islam.. Untuk menghindari hal tersebut, investasi yang dilakukan wajib dianalisis dengan berbagai metode yang ada. Dari permasalahan tersebut, terdapat dua macam metode analisis dalam dunia saham, yaitu analisis fundamental dan analisis teknikal. Dalam penelitian ini, peneliti fokuskan pada analisa teknikal yaitu teknik menganalisa fluktuasi harga dalam rentang waktu tertentu atau dalam hubungannya dengan faktor lain, misalnya volume transaksi. Untuk pengujian data, dilakukan Uji Stasioner berupa Uji Akar Unit dan Uji Correlogram. Setelah data di uji dilanjutkan dengan analisis teknikal yang bernama Ichimoku no Kinko Hyo. Ichimoku no Kinko Hyo sendiri merupakan analisis teknikal yang memprediksi dengan 5 pergerakan rata-rata saham yang sebagian membentuk awan sebagai titik *support / resistance* dan sebagian lain menjadi titik acu untuk arah pergerakan trend harga saham. Indikator ini akan di uji apakah layak atau tidak untuk diterapkan pada indeks saham JII (Jakarta Islamic Indeks).

Kata Kunci : Investasi, Saham, Investasi Syariah, Saham Syariah, Analisis teknikal, *Ichimoku no Kinko Hyo*, Jakarta Islamic Indek, Uji stasioneritas, Uji Akar Unit, Correlogram..

ABSTRACT

The development of investment and Trading is quite significant in Indonesia. This development of course, makes a lot of Muslim Indonesian community who invest in the Stock Exchange (Indonesia Stock Exchange), This makes the birth of various ways of analysis, ranging from simple to complex. Trader or Investor has a way of analysis that has advantages and disadvantages respectively so that none of which can be considered the most superior and applicable to all situations. For most Traders or Investors the most important is how to utilize the stock price trend change information with the motive to earn profits in a short time. But in fact without proper analysis in investing it can be said to speculate and that was legally *haram* because it is the same as *maysir* or gambling in uncertainty namely *gharar*. The prohibition of *maysir* and *gharar* is a commitment in Islam. To avoid this, investments must be analyzed by various methods. From these problems, there are two kinds of analytical methods in the world of stocks. In this study, The method is fundamental analysis and technical analysis, researcher focus on technical analysis, which one the technique of analyzing price fluctuations within a certain time range or in relation to other factors, such as transaction volume for testing data , performed Stationary Test in the form of Unit Root Test and Correlogram Test. After the data in the test is good, researcher continued with technical analysis called Ichimoku no Kinko Hyo. Ichimoku no Kinko Hyo itself is a technical analysis that predicts the 5 movements of the average stock that partially forms the cloud as a point of support / resistance and others become the point of reference for the direction of movement of stock price trend. This indicator will be tested whether it is feasible or not to be applied to the JII stock index (Jakarta Islamic Index).

Keyword : Investments, Stock, Sharia Investment, Sharia Shares, Technical Analysis, Ichimoku no Kinko Hyo, Jakarta Islamic Index, Stationarity Test, Unit Root Test, Correlogram.

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perkembangan dunia investasi dan *trading* cukup *significant* di Indonesia. Rinciannya dari total investor pasar modal berjumlah 1.118.913, dengan data investor muda menguasai sebanyak 30,06% (berumur 20 tahun ke bawah sebesar 3,82% dan usia 21-30 tahun 26,24%). Investor berumur 31-40 tahun sebesar 25,12%, 41-50 tahun 23,02%, 51-60 tahun 13,95%, 61-70 tahun 5,81%, 71-80 tahun 1,71% dan lebih dari 80 tahun 0,33%. Usia investor didominasi anak muda dengan jarak usia 21-30 tahun dengan dominasi angka sebesar 26,24%.



Gambar 1.1 Grafik Pertumbuhan Investor Indonesia

Sejalan dengan data tersebut jika ditinjau secara historis dari jumlah investor ritel di pasar modal Indonesia per tahun mengalami kenaikan yang cukup signifikan. Hingga 20 Desember 2017 ada pertumbuhan investor 25,24% menjadi 1,1 juta investor dibandingkan dengan periode yang sama

tahun lalu. Jika dilihat dari tahun ke tahun, peningkatan tahun ini cukup signifikan, pada 2012 jumlah investor sebanyak 281.256, kemudian pada tahun 2013 mencapai 320.506 investor. Untuk tahun 2014 tercatat jumlah investor meningkat ke angka 364.456, kemudian pada 2015 naik menjadi 434.107. Ada pun pada tahun 2016 tercatat mencapai 894.116 investor, hingga per 20 Desember 2017 kemarin menembus angka 1.118.913 investor. Jumlah investor tersebut merupakan jumlah *single investor identification* (SID) terkonsolidasi yang terdiri atas investor saham, surat utang, reksa dana, surat berharga (SBSN) dan efek lain yang tercatat di KSEI. Perkembangan ini tentu saja membuat banyak masyarakat muslim Indonesia yang menanamkan modalnya di Bursa Saham (Bursa Efek Indonesia), baik sebagai pekerjaan utama atau hanya sekedar ingin mendapatkan penghasilan tambahan yang dapat diandalkan.

Asal usul kata investasi dijelaskan Manan (2009: 183) secara harfiah dalam bukunya yaitu investasi berasal dari bahasa latin *investire* (memakai), sedangkan dalam bahasa Inggris disebut dengan *investment*. Definisi dari investasi adalah menanamkan modal atau aset yang berupa dana pada sesuatu yang nantinya diharapkan memberikan hasil/keuntungan serta akan meningkatkan nilainya di masa mendatang. Secara sederhana, investasi berarti mengubah *cash flow* agar mendapatkan keuntungan atau jumlah yang lebih besar di kemudian hari (Firdaus, 2005: 12).

Dalam dunia investasi hal menarik yang perlu diperhatikan adalah lahirnya aneka ragam cara analisis, mulai dari yang sederhana hingga yang kompleks. Setiap *trader* atau investor mempunyai cara analisis yang memiliki keunggulan dan kekurangannya masing-masing sehingga tidak ada

satupun yang dapat dianggap paling unggul dan dapat diterapkan pada semua situasi. Hal ini membuat cara *trading* dari setiap orang yang berkecimpung dalam dunia investasi berbeda-beda karena banyak dipengaruhi oleh cara analisis yang digunakannya.

Para *trader*, merupakan orang yang beraktivitas langsung maupun tidak langsung dalam perdagangan saham harian, ketika berinvestasi mereka menggunakan pendekatan, metode atau model yang mereka yakini cukup akurat, sehingga dapat mengungguli pasar. Bagi kebanyakan *trader* atau investor yang terpenting adalah bagaimana memanfaatkan informasi tren perubahan harga saham dengan motif untuk mendapatkan keuntungan dalam waktu sangat singkat. Motivasi mereka adalah *profit taking*, mencari kekayaan dalam waktu singkat, bukan untuk investasi jangka panjang. Oleh sebab itu mereka berlomba-lomba mencari model, metode, dan pendekatan yang benar-benar aplikatif serta mampu memprediksi perubahan harga saham secara akurat. Padahal tanpa analisis yang benar dalam berinvestasi, maka bisa dikatakan hal tersebut merupakan berspekulasi secara asal yang hukumnya haram karena sama saja melakukan maysir pada sesuatu yang tidak pasti atau *gharar*. Hal ini sama seperti yang dikatakan oleh Manesh Patel:

“If you are a trader before an analyst then you will be “rolling dice” at each opportunity” (Patel, 2010: xvi).

Pelarangan *maysir* dan *gharar* merupakan komitmen Islam. Muslim sebagai investor bukan sebagai spekulator. Spekulasi dalam investasi memiliki resiko yang besar dan bermakna perjudian, sehingga diharamkan

oleh Islam. Untuk menghindari hal tersebut, investasi yang dilakukan wajib dianalisis dengan berbagai metode yang ada.

Dari permasalahan tersebut, terdapat dua macam metode analisis yang dapat diaplikasikan dalam dunia saham, yaitu analisis fundamental dan analisis teknikal (Susanto dan Sabardi, 2010: 29). Analisis fundamental merupakan pendekatan analisis harga saham yang menitikberatkan pada kinerja perusahaan yang mengeluarkan saham dan analisis ekonomi yang akan mempengaruhi masa depan perusahaan. (Sutrisno, 2005:331) Salah satu kesulitan analisis fundamental adalah mengukur secara akurat hubungan antara variabel dengan variabel yang lain, sehingga para analis harus membuat estimasi berdasarkan pengalaman mereka. Walaupun demikian para *trader* ataupun investor seringkali memiliki preferensi untuk lebih menitikberatkan salah satu analisis dibandingkan yang lain.

Dari pilihan analisis tersebut, penelitian ini memfokuskan pada analisis teknikal, yang merupakan teknik menganalisa fluktuasi harga dalam rentang waktu tertentu atau dalam hubungannya dengan faktor lain, misalnya *volume* transaksi (Wira, 2010: 3). Analisis teknikal merupakan upaya untuk memperkirakan harga saham dengan mengamati perubahan harga saham tersebut di waktu yang lalu (Husnan, 2005: 349). Dari pergerakan tersebut akan terlihat pola tertentu yang dapat dipakai sebagai dasar untuk melakukan pembelian atau penjualan. Pada dasarnya analisis teknikal digunakan untuk menentukan apakah suatu harga saham/ mata uang sudah *overbought* (jenuh beli) atau *oversold* (jenuh jual) (Wira, 2010: 4). Jadi analisis teknikal bisa didefinisikan sebagai suatu pemanfaatan data

historis (harga dan *volume* perdagangan saham) yang tersedia di pasar. (Fardiansyah, 2003: 90)

Agar dapat mengetahui pola pergerakan harga dengan mudah, maka data harga pada analisis teknikal digambarkan dalam bentuk grafik, antara lain *line chart* (garis), *bar chart* (batang), *candle chart* atau *candlestick chart* (lilin). Grafik *line chart* hanya memuat data harga penutupan. *Bar chart* dan *candlestick chart* hampir mirip dikarenakan memuat harga pembukaan, harga penutupan, harga tertinggi dan terendah. Namun di satu sisi, grafik *candlestick* lebih mudah dibaca, karena bisa menggunakan warna, juga mampu menampilkan psikologi pasar dengan lebih mudah (Wira, 2010: 12).

Dalam prakteknya analisis teknikal yang menarik untuk dikaji lebih jauh adalah *Ichimoku no Kinko Hyo*. Analisis teknikal yang berasal dari Jepang ini dapat dikatakan pengembangan dari teknik pembacaan *candlestick* secara *historis*. Hal ini seperti yang dikatakan oleh Manesh Patel yaitu

“The most valuable aspect of Ichimoku Kinko Hyo is that it looks for history to repeat itself now and also in the future”. (Patel, 2010 : xviii)

Dengan menggunakan data-data mengenai harga saham di masa lalu, analisis teknikal menggunakan *Ichimoku kinko hyo* dapat memprediksi serta menganalisa harga saham yang mungkin akan terbentuk karenanya. Hal ini seperti yang dikatakan oleh Manesh Patel yaitu :

“Through the Ichimoku charts, you can see past "events" easily and make current decisions based on past events” (Patel, 2010: xviii).

Lalu dikarenakan masih sedikitnya sumber informasi, buku-buku, skripsi, tesis, dan penelitian yang membahas analisis teknikal di Indonesia

khususnya penerapannya menggunakan indikator *Ichimoku no Kinko Hyo*, mendorong peneliti untuk melakukan penelitian mengenai hal ini.

Menurut peneliti, analisis tersebut menarik dikarenakan dalam *Ichimoku no Kinko Hyo* seakan terdapat kombinasi dari beberapa analisis teknikal yang ditampilkan secara bersamaan, sehingga seorang *analyst* tidak perlu memilih kombinasi indikator yang lain. Walaupun tentunya jika masih merasa ada yang kurang, seorang *analyst* masih dapat menambahkan kombinasi dengan indikator analisis teknikal yang lain.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dipaparkan, maka peneliti merumuskan masalah yang relevan dengan pokok bahasan yaitu pertanyaan sebagai berikut :

1. Apakah harga masa lalu memiliki korelasi dengan harga sekarang dan harga di masa depan?
2. Bagaimana memprediksi harga saham dengan metode analisis teknikal menggunakan indikator *Ichimoku no Kinko Hyo*?

C. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

- a. Mengetahui apakah harga masa lalu berkorelasi dengan harga sekarang dan harga masa depan.
- b. Mengetahui cara memprediksi harga saham dengan metode analisis teknikal menggunakan indikator *Ichimoku no Kinko Hyo*.

2. Manfaat Penelitian

- a. Manfaat teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat secara teoritis, sekurang-kurangnya dapat berguna sebagai sumbangan pemikiran bagi dunia pendidikan khususnya dalam bidang manajemen.

b. Manfaat praktis

1) Bagi Peneliti

Penelitian ini diharap dapat menambahkan wawasan untuk diri saya sebagai peneliti, mengenai analisis teknikal saham dan *Ichimoku no Kinko Hyo* untuk selanjutnya dijadikan sebagai acuan dalam jenjang pendidikan atau pekerjaan peneliti di masa mendatang.

2) Bagi Lembaga Pendidikan

a) Sebagai masukan yang membangun untuk meningkatkan kualitas pendidikan investasi yang sedang digemparkan oleh OJK, termasuk para pendidik yang ada di dalamnya, dan penentu kebijakan dalam lembaga pendidikan, serta pemerintah secara umum.

b) Dapat menjadi pertimbangan untuk diterapkan dalam dunia pendidikan investasi pada lembaga-lembaga pendidikan yang ada di Indonesia sebagai bentuk ilmu baru terhadap pendidikan yang ada.

3) Bagi Ilmu Pengetahuan

a) Menambah *khazanah* keilmuan tentang teknikal analisis menggunakan *Ichimoku no Kinko Hyo* dan manajemen investasi.

- b) Sebagai bahan referensi dalam ilmu pendidikan sehingga dapat memperkaya dan menambah wawasan.
- 4) Bagi peneliti berikutnya
- a) Bagi setiap Peneliti diharapkan skripsi ini menjadi refrensi untuk tulisannya dengan dikutip sesuai kriteria penelitian yang benar (tidak di plagiat).
- 5) Bagi Trader / Investor
- a) Diharapkan dapat lebih memahami cara kerja metode analisis teknikal menggunakan indikator *Ichimoku kinko hyo* dalam memprediksi pergerakan harga saham.
 - b) Bagi setiap orang yang ingin berinvestasi pada pasar modal maka analisis teknikal menggunakan indikator *Ichimoku kinko hyo* dapat menjadi salah satu panduan, sehingga setelah menggunakan analisis teknikal diharapkan dapat memprediksi secara akurat dalam memutuskan untuk menjual atau membeli saham.
 - c) Bagi setiap orang yang berspekulasi ketika berinvestasi, maka dengan mempelajari perhitungan metode analisis teknikal *Ichimoku kinko hyo* diharapkan meminimalisir atau menghilangkan efek spekulasi saat berinvestasi saham di Bursa Efek.

D. Sistematika Pembahasan

Penelitian skripsi ini dibagi menjadi 5 bab bagian penelitian, yang terdiri dari :

Bab 1 Pendahuluan

Bab ini berisi tentang pendahuluan, terdiri dari pemaparan latar belakang penelitian skripsi, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan.

Bab 2 Landasan Teori

Pada bab ini terdapat sub bab pembahasan tentang landasan teori yang menjadi dasar penelitian skripsi. Paparan bab yang disajikan di dalam landasan teori adalah tentang Investasi saham syariah, JII (Jakarta Islamic Indeks), pasar efisien, teori analisis teknikal dan *ichimoku no kinko hyo*. Lalu didalamnya juga terdapat kerangka teoritis dan hipotesis penelitian.

Bab 3 Metode Penelitian

Bab ini membahas tentang jenis penelitian, populasi dan sampel, metode penelitian, variabel penelitian serta teknik memperoleh data.

Bab 4 Analisis dan Pembahasan

Pada bab ini berisi tentang pengujian stasioneritas berupa *correlogram*, *unit root test* dan analisis *trend* pada pergerakan harga saham di JII dengan metode/indikator *ichimoku no kinko hyo*.

Bab 5 Penutup

Bab penutup ini berisi kesimpulan dari penelitian serta saran yang sebaiknya dilakukan oleh kita sebagai investor yang ingin berinvestasi secara syariah pada Pasar Modal Syariah, dan saran atas penelitian lebih lanjut.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil dari penelitian yang telah dilaksanakan, dalam *test of stasionarity* menunjukkan bahwa data stasioner, yang memiliki arti semua harga saham di masa lalu memiliki korelasi dengan harga masa sekarang dan masa depan. Hal ini berarti mematahkan hipotesis H0 yang dikatakan bahwa data tidak stasioner, dengan kata lain H0 ditolak.

Lalu pada penelitian analisis teknikal *ichimoku no kinko hyo* sendiri memiliki beberapa problem ketika terdapat suatu peristiwa yang membuat perhitungan harga tidak bisa terkalkulasi yaitu seperti *stock split* dan peningkatan kinerja perusahaan yang hanya bisa dianalisis dengan analisis *fundamental*. Hal ini membuat hipotesis H1 menjadi samar kebenarannya dengan catatan ada faktor seperti peristiwa yang tidak biasa. Dengan kondisi seperti ini, akan tetapi perusahaan yang memiliki peristiwa tidak biasa ini masih bisa dianalisis menggunakan indikator yang perhitungannya tidak terpengaruh dikarenakan sudah melewati jangka waktu kalkulasi, sehingga pada akhirnya hipotesis H1 dapat diterima, dikarenakan harga saham di masa depan selalu bisa diprediksi menggunakan analisis teknikal *ichimoku no kinko hyo* walaupun beberapa bagian tidak digunakan seperti *senkou span a* dan *senkou span b* yang membentuk *kumo*.

B. Keterbatasan

Dalam penelitian ini masih memiliki keterbatasan yaitu tidak digabungkan dengan analisis *fundamental* dan pada *Time frame* tidak dikaji lebih dalam melainkan hanya menggunakan *Time frame Monthly* sehingga

meski harga sudah terprediksi dengan baik pada arah *trend* akan tetapi untuk memprediksi moment terbaik membeli atau menjualnya belum bisa dipastikan secara akurat. Selain itu, prediksi ini adalah prediksi dari sudut pandang peneliti dan mentor yang mana, hanya seorang manusia yang tidak luput dari kesalahan sehingga keakuratan prediksi tidak terjamin 100% walaupun konsep yang diterapkan sama.

C. Saran

Untuk penelitian selanjutnya peneliti menyarankan untuk sekiranya menambahkan hal-hal yang menambah keakuratan untuk memprediksi harga saham, yaitu sebagai berikut :

1. Tambahkan analisis Fundamental dalam penelitian.
2. Tambahkan juga analisis yang mengkhususkan untuk memprediksi harga saham menggunakan pola *candlestick* secara langsung seperti *Head and Shoulder, Shooting Star, Hammer dll.*
3. Selain itu analisis dengan karakteristik *trend* seperti *Elliot Wave* dan perhitungan matematika dalam *trend* seperti *Fibonannci Retracement* perlu dikaji .
4. Untuk variabelnya gunakan saham liquid yang tidak memiliki peristiwa tertentu untuk memaksimalkan prediksi harga saham menggunakan analisis teknikal *Ichimoku no Kinko Hyo*, jika perlu tambahkan indikator lain untuk mengecek kejenuhan pasar dan volume pasar seperti RSI (*Relative Strength Indeks*) atau .
5. Pada landasan teori ditambahkan tentang harga saham, volume saham, *supply and demand, market overreaction* dan karakteristik *trend*.

6. Hindari waktu yang membuat kalkulasi analisis teknikal tidak terstruktur sebagaimana mestinya seperti perusahaan melakukan *stock split*.



DAFTAR PUSTAKA

- Adri, Natan. 2010. *Investasi Mudah & Murah*. Jakarta : Penebar Plus.
- Akito Sakurai. 2014. Short-Term Foreign Exchange Rate Trading Based on the Support/Resistance Level of Ichimoku Kinko hyo. Keio University Yokohama, Japan : Journal of Graduate School of Science and Techology. 978-1-4799-3197-2.
- Alwi, Iskandar Z. 2008. *Pasar Modal Teori dan Aplikasi*. Jakarta : Yayasan Pancur Siwah.
- Al Quran
- Anoraga, Pandji dkk. 2001. *Pengantar Pasar Modal*. Jakarta: Rineke Cipta.
- Anwar, Jusuf. 2008. *Pasar Modal Sebagai Sarana Pembiayaan dan Investasi*. Bandung: Penerbit P.T Alumni: Seri I.
- Aplikasi Most (Mandiri Sekuritas Online).
- Arthesa, Ade dan Edia Handiman. 2009. *Bank dan Lembaga Keuangan Bukan Bank* (Jakarta : Indeks.).
- Ary Suta, I Putu Gede. 2000. *Menuju Pasar Modal Modern*. Jakarta: Yayasan SAD Satria Bhakti.
- Bodie, Kane, Marcus. 2004. *Essentials of Investment*. New York: McGraw Hill.
- Buku Panduan Harga Saham Bursa Efek Indonesia. 2008. Jakarta: Indoesian Stock Exchange.
- Burhanudin. 2010. *Aspek Hukum Lembaga Keuangan Syariah*. Yogyakarta : Graha Ilmu.
- Corrado , Charles J. and Jordan, Bradford D. 2000. *Fundamentals of Invesment Analysis* (4th Edition). Singapore : Mc Graw Hill.
- Corrado, Charles J. and Jordan, Bradford D. 2005. *Fundamentals of Investments : Valuation and Management* (3rd Edition). New York, USA : McGraw-Hill.
- Darmaji, Tjiptono & Hendy M. Fakhrudin. 2001. *Pasar Modal Di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Elliot, N. 2007. *Ichimoku chart : An introduction to Ichimoku kinko Clouds*. Cambridge: Hariman House.
- Fama, F. Eugene. 1970. *Efficient Capit*

- al Markets :A Review of Theory and Empirical Work*. The Journal of Finance, Vol. 25, No.2, pp.383-417.
- Fardiansyah, Tedy. 2003. *Smart Investment For Ordinary People: (Meningkatkan Kecerdasan Investasi dan Perencanaan Keuangan Pribadi)*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.
- Fatwa Dewan Syariah Nasional Nomor: 40/DSN-MUI/X/2003 Tentang Pasar Modal Dan Pedoman Umum Penerapan Prinsip Syariah di Bidang Pasar Modal.
- Firdaus N H, Muhammad. 2005. *Sistem Keuangan & Investasi Syariah*. Jakarta: Renaisan.
- Frensidy, Budi. 2011. *Matematika Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat: Edisi 3 revisi: cet ke-4.
- Gunawan Sumodiningrat. 2002. *Ekonometrika Pengantar*. Yogyakarta : BPFY Yogyakarta.
- Husnan, Suad. 2005. *Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekurita* (Edisi 3), Yogyakarta : UPP AMP YKPN.
- Indra Prakoso. 2009. Skripsi : *Analisis market overreaction yang ditandai dengan pembalikan harga jangka pendek, pada saham-saham yang diperdagangkan di bursa efek indonesia dengan periode penelitian januari hingga desember 2007*. Jakarta : FE UI.
- Zulkarnain, Iskandar. 2012. Akurasi Peramalan Harga Saham Dengan Model Arima Dan Kombinasi *Main Chart + Ichimoku Chart*. *Management Insight*, 7 (1): 59-70. ISSN 1978-3884.
- Ismanthono, Henricus W. 2006. *Kamus Istilah Ekonomi Populer*. Jakarta: Kompas Media Nusantara.
- Iwan P. Pontjowinoto. 2010. *Kaya & Bahagia Cara Syariah*. Jakarta : Penerbit Hikmah.
- Jogiyanto Hartono. 2003. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (Edisi 5). Yogyakarta : Bpfe.
- Kamaruddin, Ahmad. 1996. *Dasar-dasar Manajemen Investasi*, Jakarta: PT. Rineka Cipta.
- Kodrat, David Sukardi dan Kurniawan Indonan jaya. 2010. *Manajemen Investasi : Pendekatan Teknikal dan Fundamental untuk Analisis Saham*. Yogyakarta : Graha ilmu.

- Koetin, E.A dalam Editor Winarto, Jasso. 1996. *Analisis Pasar Modal*, Jakarta: Pustaka Sinar Harapan.
- Manan, Abdul. 2009. *Aspek Hukum Dalam Penyelenggaraan Investasi di Pasar Modal Syariah Indonesia*. Jakarta : Kencana.
- Milka Mutiara. 2012. Tesis : *Analisis return portofolio saham berdasarkan tingkat mispricing*. Jakarta : FE UI.
- Mohammad, Samsul. 2006. *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Jakarta: Erlangga.
- Muchlishin, Ilham Syaiful. 2011. Skripsi : *Prediksi harga saham dalam perspektif analisis teknikal {studi pada Jakarta Islamic Index (JII) tahun 2007-2011}*. Jakarta : UIN Syarif Hidayatullah.
- Nafik HR, Muhammad. 2009. *Bursa Efek dan Investasi Syariah*. Jakarta: Serambi Ilmu Semesta.
- Nasution, Mustafa Edwin dan Nurul Huda. 2007. *Investasi Pada Pasar Modal Syariah*. Jakarta: Kencana,
- Patel, Manesh. 2010. *Trading with Ichimoku Clouds : the essential guide to Ichimoku Kinko Hyo technical analysis (Wiley Trading series)*. New Jersey : John Wiley & Sons, Inc.
- Putra, Dianata Eka dan Imron Samsuharto. 2006. *Berburu Uang Di Pasar Modal: Panduan Investasi Menuju Kebebasan Finansial*. Effhar.
- Qoyyum, M Abdul dkk. 2015. *Modul Praktikum Ekonometrika*. Yogyakarta : FEBI UIN SUKA.
- Reisya, Alfina. 2011. Skripsi : *Analisis pengaruh indeks harga saham sektor keuangan, tingkat inflasi dan suku bunga bank Indonesia terhadap indeks harga saham gabungan di Bursa Efek Indonesia tahun 2000-2009 dengan menggunakan model ARCH-GARCH*. Jakarta : UIN Syarif Hidayatullah.
- Rifqi, Muhammad. 2008. *Akuntansi Keuangan Syariah*. Yogyakarta : P3EI Press.
- Rodoni, Ahmad. 2009. *Investasi Syariah*. Jakarta: Lembaga Penelitian UIN Jakarta.
- Ross, S.A, Weterfield, R.W & Jaffe. 2002. *Corporate Finance*. USA : MC Grow-Hill, Inc.
- Shawn Lim, Selin Yanyali and Joseph Savidge. 2016. *Do Ichimoku Cloud Charts Work and Do They Work Better in Japan?*. IFTA Journal edisi 16 tahun 2016 issue 3 hal 18. ISSN 2409-0271

- Shleifer, A. 2000. *Inefficient markets: An introduction to behavioral finance*. New York : Oxford University Press.
- Soemitra, Andri. 2010. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah (Edisi 2)*. Jakarta: Kencana.
- Subanidja, Steph. 2007. Rasio Likuiditas dan Risiko Sistematis Pasar Saham LQ45 di BursaEfek Indonesia. *Akuntabilitas*. Vol. 7, No. 1.
- Sudarsono, Heri. 2004. *Bank & lembaga keuangan syariah, deskripsi dan ilustrasi (Edisi 2)*. Yogyakarta : Ekonisia.
- Sulistiyastuti, Dyah Ratih. 2002. *Saham dan Obligasi : Ringkasan Teori dan Soal Jawab*. Yogyakarta: Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
- Sumitro, Warkum. 2004. *Asas-Asas Perbankan Islam & Lembaga-Lembaga Terkait (Edisi 4)*. Jakarta : PT RajaGrafindo.
- Sunariyah. 2011. *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*. Yogyakarta : UPP STIM YKPN.
- Susanto, Djoko dan Agus Sabardi. 2010. *Analisis Teknikal di Bursa Efek*. Yogyakarta: STIM-YKPN Press.
- Sutedi, Adrian. 2011. *Pasar Modal Syariah: Sarana Investasi Keuangan Berdasarkan Prinsip Syariah*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Sutrisno. 2005. *Manajemen Keuangan : Teori, Konsep, dan Aplikasi*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Undang-Undang Dasar Republik Indonesia 1995.
- Wira, Desmond. 2010. *Analisa Teknikal untuk Profit Maksimal*. Jakarta : Exceed.
- Yoyo Cahyadi. 2012. Ichimoku Kinko Hyo : Keunikan dan penerapannya dalam strategi perdagangan valuta asing (studi kasus pada pergerakan usd/jpy dan eur/usd). Jakarta Barat : Jurnal Universitas Bina Nusantara, Vol 3 No 1 : 480-492.
- Zargari, Roohollah Bahmani dan Mansur Amini Lari. 2015. *Offering Automatic Trade Algorithm by Indicators of Iran Stock Exchange*. *JNAS Journal* - 2015 – 4 - 1, Hal 43 - 49 ISSN 2322-5149.
- Zubayr, Muhammad. 2015. Skripsi : Analisis fundamental dan teknikal saham-saham dengan nilai kapitalisasi pasar terbesar di JII periode 2010-2013. Jakarta : UIN Syarif Hidayatullah.

https://ekbis.sindonews.com/read/1269270/32/investor-muda-zaman-now-dominasi-pasar-modal-indonesia-1514432946akurasi_peramalan_harga

[saham dengan model](#), (Diakses pada tanggal 27 Februari 2018, pukul 01.27)

<http://www.idx.co.id>, (Diakses pada tanggal 27 Oktober 2017, pukul 02.23)

<http://www.jadipintar.com/2013/05/al-quran-online-bisa-copy-paste.html>,
(Diakses pada tanggal 11 Oktober 2017 pukul 21:25)

<http://www.tradingview.com>, (Diakses pada tanggal 10 Mei 2017 pukul 00:26)



Lampiran 1 : Data Harga Saham JII September 2012 – September 2017 (1)

Tanggal	AALI	ADRO	AKRA	ASII	ICBP	INDF	KLBF
Sep '17	14.875	1.825	7.100	7.900	8.725	8.425	1.665
Ags '17	14.750	1.825	6.775	7.875	8.725	8.375	1.710
Jul '17	14.725	1.785	6.900	7.975	8.350	8.375	1.735
Jun '17	14.700	1.580	6.525	8.925	8.800	8.600	1.625
Mei '17	14.300	1.520	6.625	8.750	8.700	8.750	1.540
Apr '17	14.400	1.775	6.775	8.950	8.775	8.375	1.585
Mar '17	14.900	1.750	6.250	8.625	8.150	8.000	1.540
Feb '17	14.950	1.695	6.350	8.200	8.325	8.125	1.530
Jan '17	15.775	1.695	6.675	7.950	8.400	7.925	1.450
Des '16	16.775	1.695	6.000	8.275	8.575	7.925	1.515
Nov '16	16.550	1.530	6.675	7.550	8.650	7.575	1.500
Okt '16	15.250	1.585	7.100	8.225	9.400	8.500	1.740
Sep '16	14.825	1.205	6.450	8.250	9.475	8.700	1.715
Ags '16	16.400	1.150	6.675	8.150	9.975	7.925	1.795
Jul '16	14.500	1.040	6.750	7.725	8.600	8.325	1.675
Jun '16	14.700	850	6.400	7.400	8.612	7.250	1.530
Mei '16	13.483	710	6.400	6.600	8.100	6.925	1.430
Apr '16	15.341	730	6.500	6.725	7.638	7.125	1.375
Mar '16	17.342	645	6.950	7.250	7.600	7.225	1.445
Feb '16	14.150	605	8.175	6.800	7.875	7.050	1.300
Jan '16	16.270	525	7.350	6.450	7.225	6.200	1.335
Des '15	15.103	515	7.175	6.000	6.738	5.175	1.320
Nov '15	16.151	550	6.100	5.925	6.312	4.875	1.335
Okt '15	18.962	595	5.900	5.900	6.600	5.525	1.430
Sep '15	17.270	535	5.850	5.225	6.200	5.500	1.375
Ags '15	16.318	595	6.075	5.925	6.375	5.300	1.675
Jul '15	19.128	590	5.750	6.650	6.150	6.100	1.745
Jun '15	21.868	760	5.925	7.075	6.238	6.575	1.675
Mei '15	23.631	860	5.475	7.300	7.050	7.300	1.840
Apr '15	19.390	875	5.200	6.850	6.600	6.750	1.795
Mar '15	23.154	950	5.125	8.575	7.338	7.450	1.865
Feb '15	23.488	960	4.870	7.850	7.150	7.400	1.805
Jan '15	22.154	1.000	4.695	7.850	7.250	7.550	1.865
Des '14	23.107	1.040	4.120	7.425	6.550	6.750	1.830
Nov '14	22.868	1.080	4.650	7.125	5.625	6.700	1.750

Okt '14	22.392	1.135	4.925	6.775	5.525	6.825	1.705
Sep '14	21.916	1.175	5.450	7.050	5.675	7.000	1.700
Ags '14	24.298	1.315	5.250	7.575	5.250	6.875	1.660
Jul '14	25.441	1.185	4.400	7.725	5.225	7.075	1.730
Jun '14	26.847	1.175	4.330	7.275	5.000	6.700	1.660
Mei '14	26.037	1.225	4.125	7.075	5.100	6.825	1.540
Apr '14	28.014	1.185	4.770	7.425	5.000	7.050	1.545
Mar '14	24.774	980	4.835	7.375	5.050	7.300	1.465
Feb '14	24.298	995	4.560	6.950	5.588	7.175	1.450
Jan '14	20.462	950	4.400	6.425	5.500	6.975	1.405
Des '13	23.917	1.090	4.375	6.800	5.100	6.600	1.250
Nov '13	21.201	1.130	4.675	6.250	5.000	6.650	1.220
Okt '13	17.723	1.020	4.850	6.650	5.600	6.650	1.300
Sep '13	18.581	900	4.000	6.450	5.125	7.050	1.180
Ags '13	18.819	930	3.975	6.050	5.000	6.500	1.350
Jul '13	14.817	700	4.325	6.500	5.600	6.500	1.430
Jun '13	18.771	860	5.300	7.000	6.100	7.350	1.440
Mei '13	18.581	930	5.350	7.050	6.550	7.350	1.450
Apr '13	16.866	1.230	5.150	7.350	5.725	7.350	1.390
Mar '13	17.628	1.310	5.000	7.900	4.800	7.450	1.240
Feb '13	17.580	1.570	4.475	7.950	4.250	7.300	1.290
Jan '13	17.961	1.650	3.875	7.350	4.000	6.050	1.090
Des '12	18.771	1.590	4.150	7.600	3.900	5.850	1.060
Nov '12	17.151	1.340	4.300	7.250	3.700	5.850	1.030
Okt '12	19.962	1.370	4.450	8.050	3.575	5.700	970
Sep '12	20.915	1.500	4.250	7.400	3.175	5.650	940

Sumber : Peneliti Mengelompokkan sendiri dari id.investing.com

Lampiran 2 : Data Harga Saham JII September 2012 – September 2017 (2)

Tanggal	LPKR	LSIP	PGAS	SMGR	TLKM	UNTR	UNVR
Sep '17	725	1.410	1.575	10.125	4.680	32.000	48.975
Ags '17	785	1.375	2.120	10.475	4.690	30.300	50.550
Jul '17	715	1.410	2.250	9.950	4.690	30.100	48.950
Jun '17	660	1.370	2.250	10.000	4.520	27.450	48.800
Mei '17	680	1.525	2.400	9.450	4.350	27.775	46.175
Apr '17	790	1.395	2.430	8.825	4.370	26.900	44.500

Mar '17	725	1.465	2.530	9.000	4.130	26.500	43.325
Feb '17	735	1.475	2.830	9.625	3.850	24.650	42.175
Jan '17	735	1.550	2.880	9.025	3.870	21.850	41.200
Des '16	720	1.740	2.700	9.175	3.980	21.250	38.800
Nov '16	765	1.815	2.650	8.875	3.780	21.000	40.525
Okt '16	905	1.525	2.560	9.850	4.220	21.625	44.475
Sep '16	990	1.495	2.870	10.100	4.310	17.700	44.550
Ags '16	1.100	1.600	3.020	9.900	4.210	18.750	45.650
Jul '16	1.135	1.405	3.290	9.375	4.230	15.750	45.050
Jun '16	1.145	1.380	2.340	9.350	3.980	14.800	45.075
Mei '16	955	1.450	2.480	9.000	3.700	14.200	43.100
Apr '16	1.015	1.535	2.620	9.900	3.550	15.000	42.575
Mar '16	1.045	1.820	2.615	10.175	3.310	15.300	42.925
Feb '16	1.025	1.430	2.635	10.250	3.236	15.525	44.525
Jan '16	1.055	1.425	2.405	11.050	3.340	17.400	36.700
Des '15	1.035	1.320	2.745	11.400	3.105	16.950	37.000
Nov '15	1.285	1.200	2.655	10.625	2.930	16.300	36.750
Okt '15	1.190	1.550	3.000	9.800	2.680	18.100	37.000
Sep '15	1.130	1.385	2.530	9.050	2.645	17.475	38.000
Ags '15	1.070	1.080	2.780	9.250	2.870	19.125	39.725
Jul '15	1.155	1.355	4.000	10.100	2.940	20.200	40.000
Jun '15	1.180	1.555	4.315	12.000	2.930	20.375	39.500
Mei '15	1.300	1.665	4.295	13.450	2.845	20.300	43.300
Apr '15	1.185	1.425	4.100	12.500	2.615	21.400	42.600
Mar '15	1.350	1.730	4.800	13.650	2.890	21.800	39.650
Feb '15	1.180	1.880	5.200	14.875	2.935	20.750	36.000
Jan '15	1.135	1.840	5.050	14.575	2.830	17.900	35.825
Des '14	1.020	1.890	6.000	16.200	2.865	17.350	32.300
Nov '14	1.165	1.985	5.950	16.000	2.825	18.325	31.800
Okt '14	1.070	1.945	5.950	15.875	2.750	18.375	30.400
Sep '14	940	1.900	6.000	15.425	2.915	19.900	31.800
Ags '14	1.070	1.870	5.800	16.225	2.665	22.150	31.025
Jul '14	1.100	2.100	5.900	16.575	2.650	22.900	30.750
Jun '14	960	2.315	5.575	15.075	2.465	23.100	29.275
Mei '14	1.035	2.310	5.425	14.725	2.575	21.675	29.125
Apr '14	1.070	2.450	5.325	14.850	2.265	21.700	29.250
Mar '14	1.085	2.210	5.125	15.800	2.215	20.750	29.250

Feb '14	940	2.070	4.900	15.000	2.325	18.975	28.575
Jan '14	950	1.655	4.770	14.200	2.275	19.300	28.550
Des '13	910	1.930	4.475	14.150	2.150	19.000	26.000
Nov '13	910	1.840	4.850	12.800	2.175	18.250	26.600
Okt '13	1.130	1.600	5.100	14.350	2.350	17.500	30.000
Sep '13	1.090	1.270	5.200	13.000	2.100	16.300	30.150
Ags '13	1.150	1.490	5.400	12.600	2.200	15.800	31.200
Jul '13	1.280	1.120	5.900	15.200	2.386	16.800	31.800
Jun '13	1.520	1.720	5.750	17.100	2.256	18.200	30.750
Mei '13	1.840	1.920	5.500	18.000	2.216	16.300	30.500
Apr '13	1.350	1.520	6.250	18.400	2.346	17.750	26.250
Mar '13	1.370	1.930	5.950	17.700	2.205	18.200	22.800
Feb '13	1.130	2.075	4.800	17.350	2.155	19.300	22.850
Jan '13	1.030	2.200	4.675	15.750	1.945	19.750	22.050
Des '12	1.000	2.300	4.600	15.850	1.815	19.700	20.850
Nov '12	1.070	1.870	4.525	14.800	1.805	17.050	26.350
Okt '12	930	2.325	4.650	14.900	1.955	21.100	26.050
Sep '12	990	2.450	4.125	14.450	1.895	20.700	26.050

Sumber : Peneliti Mengelompokkan sendiri dari id.investing.com

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA



HAFID MUKTI

EDUCATION

2008 - 2011

SMP N 15 Yogyakarta

2011 - 2014

SMK N 2 Yogyakarta

Audio Video

2014 - present

UIN Sunan Kalijaga

Manajemen Keuangan Syariah

PERSONAL INFORMATION

Address

Jl Bakung 7 Baciro Gondokusuman
D.I. Yogyakarta
55225

Contact

089 - 501 - 506298
fizyafid@gmail.com

Date of Birth

23 - 02 - 1997

LANGUAGES

Indonesia



English



SOFTWARE SKILLS

Microsoft Office



Adobe Photoshop



Chatting App & Email



Corel Draw



PERSONALITY

- Communicative
- Organized
- Good manners
- Analytical thinking
- Optimism
- Ambition

JOB EXPERIENCE

12.2012 - 03.2013

PT LG Electronic Indonesia

Teknisi PKL

08.2015 - 12.2015

Yamie Panda

Server

08.2016 - 12.2016

Yogyarumah

Freelance Marketing

02.2017 - 04.2017

Nikkou Ramen

Waiter

ORGANIZATION EXPERIENCE

10.2016

Master of Ceremony

Student Fair 3 Kopma UIN

04.2017

Liaison Officer

Temilnas XVI FoSSEI 2017

10.2016

Panitia

Student Fair 3 Kopma UIN

SKILLS

Komunikasi dan Presentasi yang baik

Team Work dan Leadership yang baik

Aplikasi komputer dan Service yang baik

HOBBIES



Entrepreneur



Game



Traveler

PROFILE

Seorang pekerja keras yang menyukai wirausaha dan antusias dalam hal hal yang baru.