

ABSTRAK

Maria Stevani Sianturi (01619200034)

PENGGUNAAN *TECHNICAL ANALYSIS* DAN *VALUE INVESTMENT* PADA PASAR SAHAM INDONESIA

(ix + 46 halaman : 6 tabel : 11 lampiran)

Penelitian ini akan bertujuan untuk melihat apakah *value investment* (strategi *buy and hold* dengan menyusun *portfolio* berdasarkan *BM Ratio*) dapat menghasilkan *excess return* di Indonesia dan mengeksplorasi apakah *value investment* ini jika digabungkan dengan menggunakan *technical analysis (indicator moving average)* dapat lebih meningkatkan nilai investasi di pasar saham Indonesia. Sampel dalam penelitian ini meliputi seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI -kecuali perusahaan keuangan- periode tahun 2016 sampai 2021. Data yang diperoleh dianalisis menggunakan *statistic descriptive*, dan hasil perbandingannya akan melihat pengaruh dari resiko yang dianalisa menggunakan teknik regresi. Hasil analisis menunjukkan bahwa tidak terdapat efek *value investing* dengan menyusun *portfolio* berdasarkan *BM ratio* pada pasar saham Indonesia. Namun ketika *portfolio BM Decile* dilakukan perdagangan dengan *MA (20) timing* dapat dilihat untuk *return* setiap *portfolio* meningkat dibanding perdagangan strategi *BM Decile* dan menunjukkan bahwa strategi *MA (20) outperform* strategi *buy-and-hold*. Ditemukan juga hasil ini dipengaruhi oleh faktor resiko untuk setiap *portfolio* dengan menggunakan model *Fama French Three Factor*.

Kata kunci: *technical analysis, value investment, moving average, BM Ratio*

Referensi: 18 jurnal, 2 buku