ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan indikator MACD dapat menentukan sinyal membeli dan menjual saham secara akurat di Bursa Efek Jakarta. Populasi penelitian adalah perusahaan go public yang sahamnya telah diperdagangkan di BEJ selama periode pengamatan. Sampel yang diambil yaitu saham perusahaan yang masuk LQ45 dan selalu aktif selama 2 periode (Agustus'04 - April'05), mempunyai pola tidak acak, dan ada ketergantung harga saham pada hari ini dengan sebelumnya. dan didapat 33 perusahaan yang memenuhi persyaratan sebagai sampel penelitian. Adapun alat analisis yang digunakan adalah uji runtun dan uji otokorelasi.

Berdasarkan hasil analisis dapat disimpulkan bahwa: 1) harga saham yang digunakan berpola tidak acak dengan rata-rata z hitung -8,78 dan z tabel -1.960 dengan taraf signifikansi 5%,dan (2) ada ketergantungan antara perubahan harga saham harian 2, 3, 4, 5, 6, sampai 10 hari yang lalu dengan perubahan harga saham sekarang selama periode pengamatan antara November 2004 – April 2005, lebih besar daripada dua kali standar error-nya.

Untuk pengujian hipotesis, saham-sahamnya diolah menggunakan *Software Metastock 8.0* kemudian dari hasil grafik-grafik yang diolah dengan Metastock akan dianalisis sinyal saat membeli dan sinyal saat menjual.