

**ANALISIS TEKNIKAL DAN FUNDAMENTAL SEBAGAI DASAR
PENGAMBILAN KEPUTUSAN DALAM TRANSAKSI *FOREX* PADA PT
*WORLD INDEX INVESTMENT FUTURES***

SKRIPSI

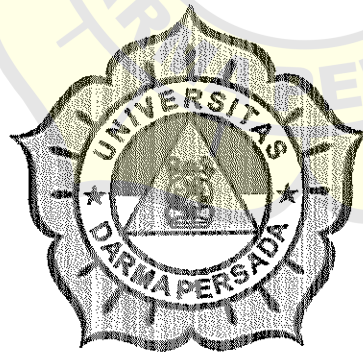
**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademika Dan Melengkapi
Sebagian dari Syarat-syarat Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi**

Jurusan Akuntansi

Oleh

LIM NOVI

2008420006



FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS DARMA PERSADA

JAKARTA

2012

LEMBAR PERNYATAAN

Yang Bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Lim Novi

Nomor Pokok : 2008420006

Jurusan/Peminatan : Akuntansi Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul **ANALISIS TEKNIKAL DAN FUNDAMENTAL SEBAGAI DASAR PENGAMBILAN KEPUTUSAN DALAM TRANSAKSI FOREX PADA PT WORLD INDEX INVESTMENT FUTURES** yang dibimbing oleh Bp. Drs. Boedi Setyo Hartono, AK,MM. adalah benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan maupun mengcopy sebagian dari hasil karya orang lain.

Apabila dikemudian hari ternyata ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan.

Demikian Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya di Jakarta pada tanggal 23 Juli 2012.

Yang menyatakan,



(Lim Novi)

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Lim Novi

No. Pokok : 2008420006

Jurusan : Akuntansi

Peminatan : Akuntansi Keuangan

Judul Skripsi : **ANALISIS TEKNIKAL DAN FUNDAMENTAL SEBAGAI
DASAR PENGAMBILAN KEPUTUSAN DALAM
TRANSAKSI FOREX PADA PT WORLD INDEX
INVESTMENT FUTURES**

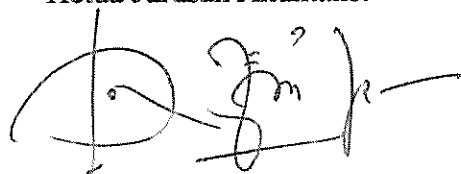
Telah diperiksa, dan disetujui untuk diajukan dan diujikan dalam sidang Ujian
Skripsi Sarjana tanggal 01 Agustus 2012

Jakarta, 23 Juli 2012

Mengetahui,

Pembimbing I,

Ketua Jurusan Akuntansi



(Atik Isniawati, SE, Ak, M.Si)



(Drs. Boedi Setyo Hartono, AK,MM)

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Lim Novi
No. Pokok : 2008420006
Jurusan/Peminatan : Akuntansi/Akuntansi Keuangan
Judul Skripsi : **ANALISIS TEKNIKAL DAN FUNDAMENTAL
SEBAGAI DASAR PENGAMBILAN KEPUTUSAN
DALAM TRANSAKSI FOREX PADA PT WORLD
INDEX INVESTMENT FUTURES.**

Telah diperiksa, dikaji dan diujikan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana tanggal
01 Agustus 2012 dengan hasil


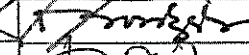

Jakarta, 23 Juli 2012

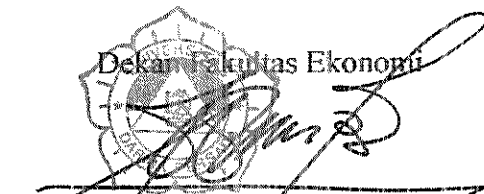
Ketua Jurusan Akuntansi



(Atik Isnawati, SE, Ak, M.Si)

PANITIA PENGUJI SKRIPSI

No	Nama Penguji	Jabatan Menguji	Tandatangan
1	Jombrik, SE. MM	Ketua Penguji	
2	Drs. Boedi Setyo Hartono, AK, MM	Anggota Penguji	
3	Atik Isnawati, SE, Ak, M.Si	Anggota Penguji	

Dekan Fakultas Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI
Jombrik, SE. MM

ABSTRAK

NIM : 20008420006, **Judul :** ANALISIS TEKNIKAL DAN FUNDAMENTAL SEBAGAI DASAR PENGAMBILAN KEPUTUSAN DALAM TRANSAKSI *FOREX* PADA PT *WORLD INDEX INVESTMENT FUTURES*

Jumlah Hal : xii + 68 hal : 2012,

Kata Kunci : Pengambilan Keputusan Dalam Transaksi *Forex*

Pergerakan harga *forex* yang diperdagangkan setiap jam berubah dengan cepat hampir secara terus menerus serta karena banyak transaksi ekonomi yang berhubungan dengan transfer suatu mata uang dengan mata uang lainnya di masa mendatang, ketidakstabilan nilai tukar mendorong sejumlah ketidakpastian dari setiap transaksi-transaksi dalam perdagangan *forex*. Ketidakpastian tersebut dapat menyebabkan resiko keputusan yang diambil tinggi dan dapat menimbulkan sejumlah kerugian apabila investor tidak dapat menganalisis pergerakan harga yang akan terjadi.

Penelitian ini, penulis ingin menjelaskan apakah analisis teknikal dan fundamental berpengaruh terhadap transaksi *forex* pada PT *World Index Investment Futures*.

Analisis yang dilakukan oleh trader ada 2 macam, yaitu analisis Fundamental dan Teknikal. Peranan keduanya sangatlah penting dalam mengambil keputusan untuk membeli atau menjual *forex*, serta untuk meminimalkan resiko karena pertumbuhan ekonomi dan perubahan aspek lain yang terjadi sangatlah cepat.

Jakarta, 23 Juli 2012



Penulis

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan Kehadirat Tuhan Yang Maha Esa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **Analisis Teknikal Dan Fundamental Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan dalam Transaksi Forex Pada PT World Index Investment Futures.**

Skripsi ini dibuat bertujuan untuk memenuhi dan melengkapi salah satu syarat ujian Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi serta bertujuan untuk memberikan penjelasan mengenai analisis teknikal dan fundamental sebagai dasar pengambilan keputusan dalam transaksi *forex*.

Penulis mengucapkan terima kasih atas doa dan dukungan kepada semua pihak yang telah membantu sehingga selesailah penulisan skripsi ini, khususnya kepada :

1. Kedua Orang tua yang penulis banggakan yang telah banyak memberikan dukungan dan pengorbanan baik secara moril maupun materiil sehingga penulisan dapat menyelesaikan studi dengan baik.
2. Bp. Drs. Boedi Setyo Hartono, AK,MM sebagai dosen pembimbing materi dan teknis yang telah membimbing dan mengarahkan dari awal hingga akhir proses penyusunan skripsi ini.
3. Ibu Atik Isniawati, SE, Ak, M.Si sebagai Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Darma Persada beserta para dosen dan seluruh karyawan/ staf pegawai Universitas Darma Persada atas bantuan yang diberikan selama penulis mengikuti studi.

4. Bp. Jon Tan selaku Direktur PT *World Index Investment Futures* yang telah memberikan izin penulis dalam melakukan penelitian pada perusahaan tersebut.
5. Ucapan terima kasih penulis kepada semua sahabat yang telah banyak memberikan bantuan, dorongan serta motivasi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna untuk itu penulis mengharapkan saran yang membangun untuk kesempurnaan skripsi ini. Harapan penulis bahwa semoga penulisan skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi pembaca.

Jakarta, 23 Juli 2012

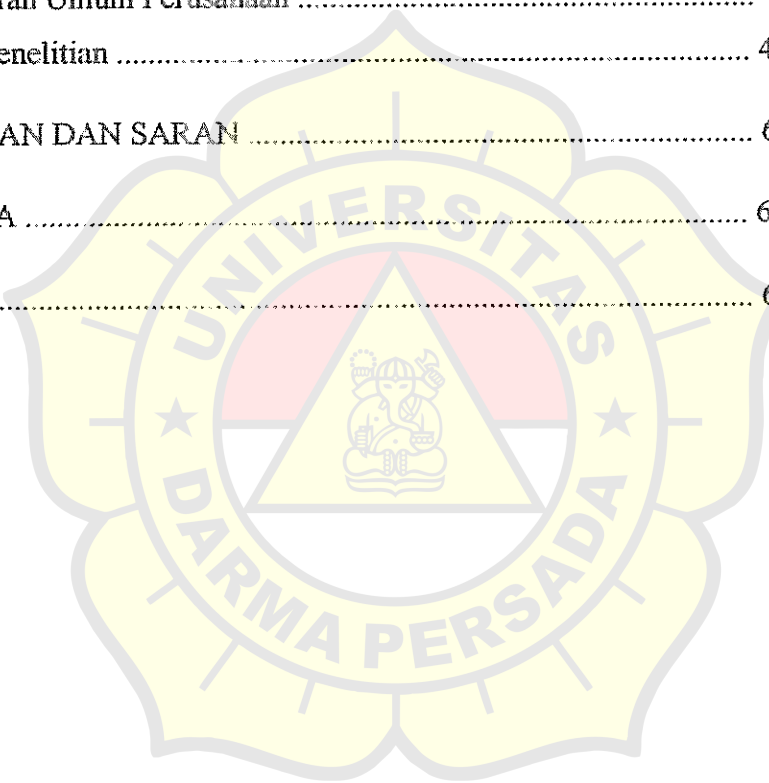


Penulis

DAFTAR ISI

JUDUL SKRIPSI	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1. Trading Forex	8
2.2. Analisis Fundamental	11
2.3. Analisis Teknikal	17
2.4. Pengambilan Keputusan	26
2.5. Kerangka Berpikir	33

BAB III METODOLOGI PENELITIAN	37
3.1. Lokasi & Waktu Penelitian	37
3.2. Jenis Data yang Digunakan	37
3.3. Pengumpulan Data	38
3.4. Analisa Data	39
 BAB IV HASIL PENELITIAN	 40
4.1. Gambaran Umum Perusahaan	40
4.2. Hasil Penelitian	41
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	 65
 DAFTAR PUSTAKA	 67
 RIWAYAT HIDUP	 68



DAFTAR TABEL

Tabel 1 Daftar Mata Uang Yang Diperdagangkan	42
Tabel 2 Waktu Pembukaan dan Penutupan Sesi <i>Trading Forex</i>	43
Tabel 3 Contoh Spread Pada <i>Forex</i>	48
Tabel 4 Kelebihan Analisa Fundamental dan Teknikal	52
Tabel 5 Berita Mengenai Memburuknya Ekonomi Eropa	61



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	Presentase Negara-negara Yang Melakukan Transaksi <i>Forex</i>	9
Gambar 2	Metode Dalam Melakukan <i>Trading Forex</i>	10
Gambar 3	Diagram Klasifikasi Analisis Teknikal	19
Gambar 4	<i>Line Chart</i> Pergerakan kurs EUR/USD, <i>Timeframe</i> H1	23
Gambar 5	<i>Bar Chart</i> Pergerakan kurs EUR/USD, <i>Timeframe</i> H1	24
Gambar 6	Bentuk <i>Candlestick</i>	25
Gambar 7	<i>Candlestick Chart</i> Pergerakan kurs EUR/USD, <i>Timeframe</i> H1	26
Gambar 8	Kerangka Berpikir	36
Gambar 9	Pergerakan Harga Pada AUD/USD	57
Gambar 10	Pergerakan Harga Pada GBP/USD	62

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 *Calendar Forex Factory Non Farm Payroll*

Lampiran 2 *Profit/loss Statement* Klient Bp. Chin Kuang

Lampiran 3 *Profit/loss Statement* Klient Bp. Handi Nusanto



BAB I

PENDAHULUAN

1.1. LATAR BELAKANG MASALAH

Era Globalisasi perdagangan pada pasar berjangka (*Futures market*) mempunyai peranan yang strategis dalam pembangunan ekonomi, terutama sebagai sarana pembentukan harga dan pelaksanaan lindung nilai (*Hedging*). Perdagangan berjangka (*Futures*) pada masa depan diyakini akan semakin penting dalam memacu pertumbuhan ekonomi, karena persaingan pasar global akan semakin tajam dan ketidakpastian ekonomi yang semakin meningkat.

Foreign Exchange perdagangan valuta global saat ini telah menjadi sebuah aktivitas transaksi yang sangat besar, dengan nilai kapitalisasi lebih dari \$ 1.9 *billion* per hari, para partisipan pasar valuta global yang terdiri dari para *bankers, Fund Managers, Industries, Businessman, Spekulator* dan *Market Follower*, telah mampu membentuk sebuah komunitas keuangan dunia yang berbasis pada Informasi dan Teknologi. Siapapun yang mampu dan dapat memakai media Informasi dan Teknologi standar dunia tersebut, akan dapat menjadi partisipan pasar *Forex* dunia, tidak terkecuali anda yang masih awam sekalipun.

Banyak jenis-jenis usaha dan bisnis yang mulai dikembangkan oleh banyak orang, terutama dalam hal bisnis investasi. Salah satu bisnis investasi yang sedang berkembang pesat saat ini adalah *Forex (Foreign Exchange)*.

Forex bisa juga disebut transaksi jual beli nilai valuta asing terhadap US Dollar. Saat ini *forex* telah menjadi alat atau benda ekonomi yang sangat berpengaruh terhadap kebutuhan pokok manusia modern, baik secara perorangan maupun berkelompok, perusahaan, maupun negara. Sebagai uang, *forex* mempunyai fungsi yang sama, yaitu sebagai alat pembayaran, tukar-menukar, kesatuan hitung, penyimpanan dan pengukur kekayaan. Perubahan dari suatu nilai *forex* dapat mempengaruhi perekonomian secara perorangan maupun berkelompok, baik itu secara langsung maupun tidak langsung. Dilihat dari sisi perorangan, jika nilai tukar rupiah terhadap dollar melemah, maka harga barang-barang impor akan mengalami kenaikan yang cukup signifikan. Hal ini akan berakibat turunnya kemampuan daya beli masyarakat untuk membeli barang-barang impor, sebaliknya jika nilai tukar rupiah menguat terlalu tinggi maka barang-barang ekspor akan sulit untuk dijual karena harganya yang cukup mahal. Hal ini bisa membuat negara atau perusahaan dalam negeri mengalami penurunan secara ekonomi.

Naik turunnya nilai tukar mata uang asing, dilihat dari sisi perusahaan akan sangat mempengaruhi kelangsungan dari perusahaan tersebut, hal ini dikarenakan *forex* digunakan sebagai alat tukar di dalam transaksi perdagangan internasional. Adanya perubahan-perubahan terhadap nilai *forex* mengakibatkan *forex* diperdagangkan sebagai benda ekonomi di bursa *forex*, yang dapat memberikan keuntungan ataupun kerugian yang sama besarnya. Saat ini tidak hanya perusahaan-perusahaan besar maupun bank-bank saja yang dapat melakukan perdagangan *forex* dan mengambil keuntungan dari

perdagangan *forex* tersebut, tetapi orang-orang biasa seperti kita pun dapat ikut serta mengambil keuntungan di dalam perdagangan *forex*. Untuk ikut serta dalam transaksi *forex*, dibutuhkan pengetahuan yang cukup, analisis yang baik, dan mengambil keputusan yang tepat serta keberanian berspekulasi agar dapat memperoleh hasil yang optimum karena pergerakan nilai *forex* yang sifatnya tidak tentu dan selalu berubah. Selain itu kita juga harus dapat membaca dan memantau pergerakan nilai *forex* untuk menentukan dan mengambil keputusan kapan harus mengambil posisi jual atau beli untuk mendapatkan keuntungan. Oleh karena itu kita harus dapat membuat prediksi terhadap setiap gejala pergerakan nilai valas yang mungkin akan terjadi.

Investasi di bisnis *Forex* menjadi sangat penting artinya, ketika kita harus membicarakan bagaimana besarnya keuntungan dari kemudahan mekanisme transaksi dan likuiditas pasar *Forex* dibandingkan jika kita bertransaksi di pasar saham atau lainnya.

Inti dari pengelolaan dana yang diinvestasikan pada pasar *Forex* adalah bagaimana kita memanfaatkan fluktuasi harga (selisih harga jual dan beli), untuk kemudian dapat diraih menjadi *profit* bagi setiap asset yang diinvestasikan di bisnis ini.

Bagi investor kegiatan perdagangan berjangka yang selanjutnya disebut perdagangan kontrak berjangka (*futures contract*), dapat dijadikan pilihan investasi yang cukup menarik, karena adanya faktor *leverage*. *Leverage* adalah suatu keadaan di mana dengan penempatan sejumlah dana yang kecil

dapat diperoleh keuntungan dan kerugian yang lebih besar, sebagai akibat dari perubahan harga yang terjadi, yang besarnya diperhitungkan dari nilai dana yang ditempatkan. Salah satu investasi yang menarik namun tergolong memiliki *potential profit* (keuntungan) dan *risk* (resiko) yang tinggi dalam bentuk perdagangan mata uang asing (*currency futures*) yang dilakukan pada bursa berjangka.

Pasar Berjangka yang lebih dikenal sebagai Bursa Berjangka memperdagangkan kontrak berjangka untuk berbagai komoditas seperti pertanian, perkebunan, pertambangan ataupun produk-produk keuangan seperti mata uang asing (*Foreign Exchange*), bahkan indeks seperti indeks saham (*stock indeks*).

Transaksi *forex* (*Foreign Exchange Trading*) merupakan suatu bentuk perdagangan mata uang yang melibatkan pasar mata uang dunia. Mata uang yang diperdagangkan setiap jam atas dasar global dan kursnya berubah hampir secara terus menerus, karena banyak transaksi ekonomi yang berhubungan dengan transfer satu mata uang dengan mata uang lainya di masa mendatang. Ketidakstabilan nilai tukar mendorong sejumlah ketiidakpastian substansial dari transaksi-transaksi tersebut.

Perdagangan mata uang asing (*forex*) dalam perdagangan berjangka adalah perdagangan yang transaksinya dilakukan melalui kontrak beli atau kontrak jual dari mata uang asing yang diperdagangkan di bursa. Pengambilan keputusan dalam transaksi tersebut dapat menentukan *potential*

profit (keuntungan) maupun *potential lost* (kerugian) yang akan dialami ketika mengambil posisi *buy* (membeli) ataupun *sell* (menjual).

Semua bidang investasi, kemungkinan terjadi resiko kerugian yang tidak diharapkan dalam pengambilan suatu keputusan tersebut bisa terjadi, karena pada dasarnya tiak satupun investasi sepenuhnya terbebas dari resiko. Pelaku-pelaku ekonomi sangat dipengaruhi oleh ketidakpastian nilai tukar masa mendatang. Barang-barang yang diimpor harus dibayar pada masa yang akan datang, eksportir berharap menerima pembayaran dalam mata uang asing, rencana-rencana portfolio investor untuk membeli dan menjual sekuritas – sekuritas dalam mata uang asing, pinjaman-pinjaman yang jatuh tempo untuk dibayarkan kembali di tahun-tahun yang akan datang, individu-individu cenderung untuk berpergian ke luar negeri. Kontrak-kontrak dan rencana tersebut mengharuskan pelaku-pelaku ekonomi mempunyai pengetahuan tentang berapa kurs dimasa yang akan datang.

Resiko kegagalan ada dalam setiap keputusan, dengan adanya ketidakpastian akan pergerakan harga yang terjadi, resiko pengambilan keputusan yang ada dalam setiap transaksi menjadi tinggi. Oleh karena itu diperlukan berbagai informasi atau analisis sebelum keputusan diambil dalam setiap transaksi, hal ini sangatlah penting untuk meminimalkan risiko karena pertumbuhan ekonomi dan perubahan aspek lain yang terjadi sangatlah cepat.

Oleh karena itu sebelum keputusan diambil dibutuhkan suatu analisis yang tepat. Faktor analisis yang dikenal untuk meminimalisasi resiko

kerugian dalam pengambilan keputusan dalam transaksi *forex* ada dua macam, yaitu Analisis Fundamental dan Analisis Teknikal.

Analisis fundamental adalah metode analisis yang memperhatikan permintaan dan penawaran pasar dalam suatu negara yang akan mempengaruhi harga pasar. Sedangkan analisis teknikal adalah suatu metode analisis yang mencari suatu pola pergerakan harga sehingga pola pergerakan harga dimasa yang akan datang akan dapat diprediksi.

Kedua analisis dalam transaksi *forex* diatas dapat mempengaruhi seorang *trader* untuk mengambil suatu keputusan diperdagangan berjangka. Sehingga sangat penting untuk mengetahui analisis apa saja yang dapat mempengaruhi pengambilan keputusan dalam transaksi *forex* di perdagangan berjangka.

Berdasarkan uraian di atas maka penulis tertarik untuk memilih judul : **Analisis Teknikal Dan Fundamental Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Dalam Transaksi *Forex* Pada PT *World Index Investment Futures*.**

1.2. PERUMUSAN MASALAH

Berdasarkan latar belakang masalah tersebut di atas, maka dapat dirumuskan masalah sebagai berikut :

“Apakah analisis teknikal dan fundamental berpengaruh terhadap transaksi *forex* pada PT *World Index Investment Futures* ? ”

1.3. TUJUAN PENELITIAN

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengumpulkan, menghitung, dan menganalisis dan menginterpretasikan data, yang digunakan sebagai bahan penelitian mengenai analisis dasar yang mendukung pengaruhnya terhadap pengambilan keputusan dalam transaksi *forex* di perdagangan berjangka di PT *World Index Investment Futures*, member of Jakarta *Futures Exchanges*.

1.4. MANFAAT PENELITIAN

Manfaat penelitian ini diharapkan dapat berguna untuk :

1. Penulis

Untuk meningkatkan wawasan pemahaman masalah yang berhubungan dengan pengambilan keputusan dalam transaksi *forex* diperdagangan berjangka dan juga merupakan pengembangan dari teori-teori yang telah didapatkan dalam perkuliahan.

2. Perusahaan

Dapat menjadi perkembangan pengetahuan bagi para *trader* dilingkungan PT *World Index Investment Futures* dalam melakukan perdagangan berjangka.

3. Pihak Lain

Menjadi bahan referensi bagi investor atau pihak lain untuk mengenal dan memanfaatkan perdagangan berjangka sebagai peluang investasi di masa sekarang dan yang akan datang.