

# **PENGARUH ANALISIS TEKNIKAL, ANALISIS FUNDAMENTAL, DAN SENTIMEN PASAR TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI TRADING FOREX PADA YI TRADE**

**TESIS**



**PROGRAM STUDI ILMU MANAJEMEN (S2)  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**



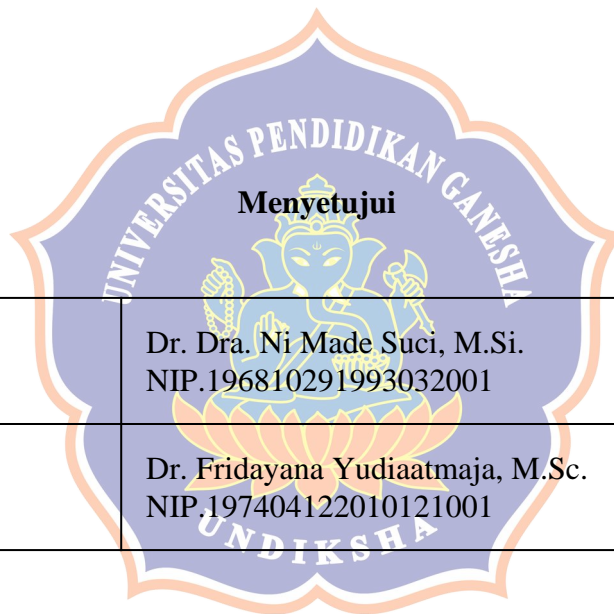
- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSRé - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSRé
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

# TESIS

## DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR MAGISTER MANAJEMEN



Pembimbing I	Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si. NIP.196810291993032001
Pembimbing II	Dr. Fridayana Yudiaatmaja, M.Sc. NIP.197404122010121001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Tesis oleh I Gusti Agung Widi Pradipta telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen di Ilmu Manajemen (S2), Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha  
Pada tanggal 13 Mei 2026

### Dewan Penguji

Ketua	Dr. Komang Krisna Heryanda, S.E., M.M. NIP.198309212015041001
Anggota	Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si. NIP.196810291993032001
Anggota	Dr. Fridayana Yudiaatmaja, M.Sc. NIP.197404122010121001
Anggota	Dr. Made Ary Meitriana, S.Pd., M.Pd. NIP.198005032006042003

Mengetahui Direktur Program Pascasarjana  
Universitas Pendidikan Ganesha,



Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.

NIP.195910101986031003



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah, serta etika akademis.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.



Singaraja, 06 Mei 2026

Yang memberi pernyataan

I Gusti Agung Widi Pradipta

## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa, karena atas anugerah-Nya, tesis yang berjudul " Pengaruh Analisis Teknikal, Analisis Fundamental, Dan Sentimen Pasar Terhadap Keputusan Investasi *Trading Forex* Pada Yi Trade" ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya.

Penyusunan tesis ini merupakan salah satu syarat akademis untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Ilmu Manajemen, Universitas Pendidikan Ganesha. Penulis menyadari bahwa proses perjalanan penelitian ini tidak lepas dari tantangan, namun berkat bimbingan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak, segala hambatan tersebut dapat terlampaui dengan baik.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus kepada:

1. Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd., selaku Direktur Program Pascasarjana yang telah memberikan kesempatan bagi penulis untuk menimba ilmu di perguruan tinggi ini.
2. Dr. Ni Luh Wayan Sayang Telagawathi., S.E., M.Si. dan Dr. Komang Krisna Heryanda, S.E., M.M., selaku Koordinator dan Sekretaris Program Studi Magister Ilmu Manajemen, atas segala bantuan administratif, kebijakan, serta motivasi yang diberikan selama penulis menempuh studi hingga tahap penyelesaian tesis ini.
3. Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si. dan Dr. Fridayana Yudiaatmaja, M.Sc. selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah memberikan arahan, kritik konstruktif, dan ilmu yang sangat berharga selama proses penyusunan tesis ini.
4. Dr. Komang Krisna Heryanda, S.E.,MM. dan Dr. Made Ary Meitriana, S.Pd., M.Pd. selaku dosen penguji yang telah memberikan kritik, saran, serta koreksi yang sangat berharga demi penyempurnaan dan kualitas tesis ini.
5. Direktur YI TRADE beserta seluruh jajaran yang telah memberikan izin penelitian serta bantuan data yang sangat membantu kelancaran penyelesaian studi dan tesis ini.
6. Kawan seperjuangan, atas hubungan yang tulus, dukungan semangat di masa-masa sulit, serta keceriaan yang selalu menyertai perjalanan penulis selama ini. Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan

## DAFTAR ISI

COVER	
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	i
LEMBAR PERNYATAAN.....	ii
PRAKATA .....	iii
ABSTRAK .....	iv
ABSTRACT .....	vi
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	5
1.3 Pembatasan Masalah.....	5
1.4 Rumusan Masalah .....	6
1.5 Tujuan Penelitian .....	6
1.6 Manfaat Penelitian.....	7
1.7 Rencana Publikasi .....	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Kajian Teori .....	9
2.1.1 Keputusan Investasi.....	9
2.1.2 <i>Trading Forex</i> .....	10
2.1.3 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengambilan Keputusan <i>Trader</i> .....	10
2.1.4 Analisis <i>Fundamental</i> dan <i>Teknikal</i> dalam <i>Trading Forex</i> .....	12
2.1.5 Peran Penyedia Sinyal <i>Trading</i> dalam Keputusan Investasi .....	13
2.1.6 Manajemen Risiko dalam <i>TradingForex</i> .....	14
2.1.6 Psikologi <i>Trading</i> dan Pengaruhnya terhadap Keputusan <i>Trader</i> .....	15
2.1.7 Teknologi dan Inovasi dalam <i>TradingForex</i> .....	17
2.1.8 Regulasi dan Etika dalam <i>Trading Forex</i> .....	19
2.2 Kerangka Hasil Penelitian Yang Relevan .....	20

2.3 Kerangka Berpikir .....	25
2.4 Hipotesis Penelitian .....	27
2.4.1. Pengaruh Analisis teknikal terhadap keputusan investasi <i>trading forex</i> .....	27
2.4.2. Pengaruh Analisis fundamental terhadap keputusan investasi <i>trading forex</i> .....	28
2.4.3. Pengaruh Sentimen pasar terhadap keputusan investasi <i>trading forex</i> .....	29
2.4.4. Pengaruh Analisis fundamental, analisis teknikal, dan sentimen pasar secara simultan terhadap keputusan investasi <i>trading forex</i> .....	30
BAB III METODE PENELITIAN .....	31
3.1 Rancangan Penelitian .....	31
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian.....	31
3.2.1 Populasi Penelitian .....	31
3.2.2 Sampel Penelitian.....	32
3.2.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	33
3.3 Variabel Penelitian .....	33
3.3.1 Definisi Operasional.....	35
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	37
3.5 Metode Pengumpulan Data .....	38
3.6 Teknik Analisis Data.....	39
3.6.5 (Uji Signifikansi Parsial) Uji T .....	41
3.6.6 Uji F (Uji Signifikansi Simultan).....	43
3.6.7 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	44
3.6.9 Alat Analisis Data.....	45
3.7 Prosedur Pengumpulan Data .....	46
3.8 Jadwal Penelitian .....	51
BAB IV PEMBAHASAN .....	52
4.1 Hasil Penelitian.....	52
4.1.1 Hasil Uji Coba Instrumen Penelitian.....	53
4.1.1.1 Hasil Uji Validitas .....	53
4.1.1.2 Hasil Uji Reliabilitas .....	54
4.1.2 Hasil Analisis Deskriptif.....	55
4.1.2.1 Karakteristik Responden .....	55

4.1.2.2	Tanggapan Responden terkait Analisis Teknikal.....	57
4.1.2.3	Tanggapan Responden terkait Analisis Fundamental.....	58
4.1.2.4	Tanggapan Responden terkait Sentimen Pasar.....	59
4.1.2.5	Tanggapan Responden terkait Keputusan Investasi <i>Trading Forex</i> .....	60
4.1.3	Hasil Analisis Verifikatif .....	62
4.1.3.1	Uji Asumsi Klasik .....	62
4.1.3.2	Analisis Regresi Linear Berganda .....	66
4.1.3.3	Hasil Uji Hipotesis Parsial (Uji t) .....	67
4.1.3.4	Hasil Uji Hipotesis Simultan (Uji F).....	69
4.1.3.5	Hasil Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	69
4.2	Pembahasan .....	70
4.2.1	Pengaruh Analisis Teknikal Terhadap Keputusan Investasi <i>Trading Forex</i> .....	70
4.2.2	Pengaruh Analisis Fundamental Terhadap Keputusan Investasi <i>Trading Forex</i> .....	72
4.2.3	Pengaruh Sentimen Pasar Terhadap Keputusan Investasi <i>Trading Forex</i> .....	74
4.2.4	Pengaruh Analisis Fundamental, Analisis Teknikal, dan Sentimen Pasar Secara Simultan Terhadap Keputusan Investasi <i>Trading Forex</i> .....	76
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....		77
5.1	Simpulan.....	77
5.2	Saran .....	78
DAFTAR PUSTAKA .....		79
LAMPIRAN .....		84

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Relevan .....	9
Tabel 3.1 Definisi Operasional .....	38
Tabel 3.2 Skala Jawaban .....	45
Tabel 3.3 Persepsi terhadap Analisis <i>Fundamental</i> (X1) .....	45
Tabel 3.4 Persepsi terhadap Analisis <i>Teknikal</i> (X2) .....	45
Tabel 3.5 Sentimen Pasar (X3) .....	45
Tabel 3.6 Pemilihan Rekomendasi Transaksi (Y) .....	45
Tabel 4.1 Hasil Uji Validitas .....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Reliabilitas .....	54
Tabel 4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia .....	55
Tabel 4.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Pengalaman Trading Forex .....	57
Tabel 4.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Menggunakan Sinyal Yi Trade .....	57
Tabel 4.6 Rekapitulasi Tanggapan Responden pada Variabel Analisis Teknikal .....	58
Tabel 4.7 Rekapitulasi Tanggapan Responden pada Variabel Analisis Fundamental .....	59
Tabel 4.8 Rekapitulasi Tanggapan Responden pada Variabel Sentimen Pasar .....	59
Tabel 4.9 Rekapitulasi Tanggapan Responden pada Variabel Keputusan Investasi Trading Forex .....	60
Tabel 4.10 Normalitas dengan Kolmogorov-Smirnov .....	62
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolinearitas .....	66
Tabel 4.12 Hasil Uji Glejser .....	66
Tabel 4.13 Hasil Uji Durbin-Watson .....	66
Tabel 4.14 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	66
Tabel 4.15 Hasil Uji Hipotesis Parsial (Uji t) .....	67
Tabel 4.16 Hasil Uji Hipotesis Simultan (Uji F) .....	69
Tabel 4.17 Hasil Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	69

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Chart <i>Forex XAUUSD</i> .....	9
Gambar 1.1 Daftar Anggota <i>YI Trade</i> .....	9
Gambar 1.2 Keputusan <i>Trading Forex</i> .....	14
Gambar 2.1 Chart <i>Forex XAUUSD</i> .....	19
Gambar 2.2 <i>Indikator Moving Everage Forex</i> .....	14
Gambar 2.3 <i>News Pada Forex</i> .....	19
Gambar 2.4 Analisis <i>Teknikal Forex</i> .....	27
Gambar 2.5 Kerangka Berpikir .....	33
Gambar 4.1 Normalitas dengan <i>P-Plot</i> .....	33
Gambar 4.2 Grafik <i>Scatterplot</i> .....	33



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian

Lampiran 2 Tabel Operasional Variabel

Lampiran 3 Surat Izin Penelitian

Lampiran 4 Dokumentasi Kegiatan

Lampiran 5 Daftar Responden

Lampiran 6 Daftar Kuisisioner

Lampiran 7 Hasil Penyebaran Kuisisioner

Lampiran 8 Hasil Tabulasi Data

Lampiran 9 Hasil Olah Data Final

Lampiran 10 Hasil Uji *Validitas* dan *Reliabilitas* (SPSS)

Lampiran 11 Hasil Olah Data (Regresi, Uji t, F, R<sup>2</sup>)

