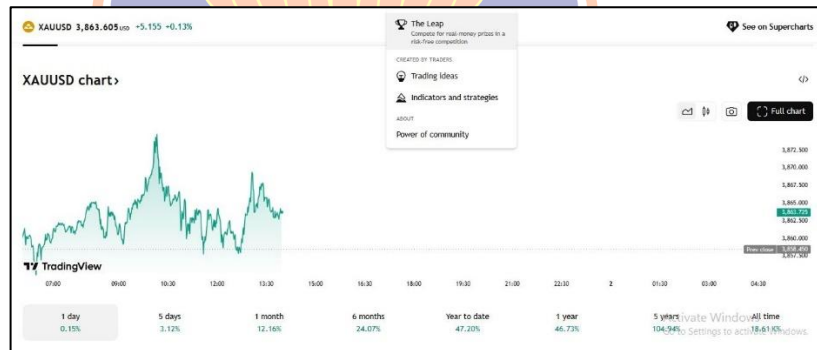


# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Pasar keuangan *global* terus berkembang pesat, didorong oleh kemajuan teknologi dan meningkatnya minat masyarakat terhadap investasi. Investasi menjadi salah satu cara untuk mengelola keuangan dan mencapai kebebasan finansial, sehingga berbagai instrumen investasi terus bermunculan dan mengalami perkembangan (Prasetya et al., 2016). Salah satu instrumen investasi yang memiliki likuiditas tinggi dan menarik perhatian banyak investor adalah perdagangan valuta asing atau *Foreign Exchange (Forex)*. *Forex* merupakan pasar keuangan terbesar di dunia dengan volume transaksi harian mencapai triliunan dolar. Karakteristik utama pasar *forex* adalah volatilitasnya yang tinggi, yang menawarkan peluang keuntungan besar namun juga disertai risiko signifikan. Dalam melakukan transaksi di pasar *forex*, para *trader* mengandalkan berbagai metode analisis untuk membuat keputusan yang tepat. Analisis *fundamental*, analisis *teknikal*, serta sentimen pasar menjadi tiga pendekatan utama yang digunakan untuk memprediksi pergerakan harga mata uang.



**Gambar 1.1 XAUUSD Chart**

*(Sumber [www.tradingview.com](http://www.tradingview.com))*

Profit dalam *trading forex* dapat dicapai dengan strategi yang tepat, disiplin, serta pemahaman mendalam tentang pasar (Baradja et al., 2021). Sebagai pasar keuangan terbesar yang beroperasi 24 jam sehari, *forex* memberikan peluang bagi *trader* untuk mencari keuntungan melalui pergerakan harga baik jangka pendek (*scalping* dan *day*

*trading*) maupun jangka panjang (*swing* dan *position trading*). Keberhasilan dalam berinvestasi di *forex* sangat bergantung pada kombinasi analisis *teknikal* dan *fundamental*, di mana *teknikal* melibatkan *indikator* seperti *moving average*, RSI, dan *Fibonacci retracement*, sedangkan *fundamental* mempertimbangkan faktor ekonomi seperti suku bunga, *inflasi*, dan kebijakan bank *sentral* (Baradja et al., 2021). Selain analisis yang akurat, manajemen risiko menjadi kunci utama dengan penerapan *stop-loss* dan *take-profit* untuk membatasi kerugian serta mengamankan *profit*. Psikologi *trading* juga berperan penting, di mana kesabaran, disiplin, dan kontrol emosi dapat mencegah keputusan *impulsif* atau *overtrading*. *Leverage* yang tinggi di *forex* bisa memperbesar keuntungan tetapi juga meningkatkan risiko, sehingga harus digunakan secara bijak dengan manajemen modal yang baik. Beberapa *trader* juga memanfaatkan *robot trading* (*Expert Advisor*) atau mengikuti sinyal *trading* dari sumber terpercaya untuk mendukung keputusan investasinya. Namun, tidak ada jaminan keuntungan dalam *forex*, sehingga pembelajaran terus-menerus, evaluasi strategi, dan disiplin dalam manajemen risiko menjadi faktor utama untuk mencapai *profit* konsisten dalam jangka panjang.

No.	Nama Anggota	Status Keanggotaan	Status Online	Terakhir Terlihat
1	Agung Widi Pradipta	anggota	online	-
2	Mimutan Nonaka	anggota	online	-
3	R p	anggota	online	-
4	I Dewa Gede Adi Marjaya	anggota	online	-
5	Mas Adam	anggota	online	-
6	Budi Santoso	anggota	online	-

**Gambar 1.2 Daftar Anggota YI Trade**

*(Sumber: YI Trade)*

*Trading forex* juga memiliki berbagai risiko yang perlu diperhatikan, salah satunya adalah *volatilitas* tinggi, di mana pergerakan harga yang cepat akibat berita ekonomi atau kebijakan bank sentral dapat menyebabkan keuntungan besar maupun kerugian mendadak (Samsuar, n.d., 2021). Selain itu, penggunaan *leverage* tinggi bisa

memperbesar *profit* tetapi juga meningkatkan risiko kehilangan modal dalam waktu singkat jika tidak dikelola dengan baik. *Over trading* atau terlalu sering membuka posisi tanpa analisis matang sering kali berujung pada kerugian akibat keputusan impulsif. *Slippage* dan *eksekusi order* yang tidak sesuai juga menjadi risiko, terutama saat pasar bergerak cepat. Risiko likuiditas dapat muncul saat pasar sepi, menyebabkan *spread* melebar dan biaya *trading* lebih tinggi. Selain faktor pasar dan teknis, kesalahan teknis seperti gangguan *platform*, koneksi internet terputus, atau kesalahan input *order* dapat menyebabkan kerugian yang tidak terduga. Psikologi trading juga menjadi tantangan besar, di mana emosi seperti keserakahan dan ketakutan dapat mendorong *trader* mengambil keputusan yang tidak rasional. Oleh karena itu, memahami risiko, menerapkan manajemen keuangan yang baik, serta memiliki strategi yang disiplin sangat penting untuk mengurangi kemungkinan kerugian dalam investasi *trading forex*.



10006396052 - Asw Rqq	NETRAL	06.00
10006396052 - Asw Rqq	XAUUSD SELL, at: 3868.49000000 , TP: 3853.17000000 , SL: 3869.67000000	06.00
10006396052 - Asw Rqq	USD MELEMAH	13.00
10006396052 - Asw Rqq	NETRAL	13.11

**Gambar 1. Keputusan Investasi *TradingForex***  
(Sumber: *YI Trade*)

Keputusan investasi dalam *trading forex* merupakan hasil pertimbangan dari berbagai faktor, baik analisis *fundamental*, analisis *teknikal*, maupun sentimen pasar. Komponen penting dalam keputusan investasi mencakup arah transaksi, harga masuk (*entry point*), target keuntungan (*take profit*), serta batas kerugian (*stop loss*) yang dirancang untuk meminimalkan risiko sekaligus mengoptimalkan potensi *profit* (Shukla et al., 2020; Yousef Areiqat et al., 2019). Indikator teknikal seperti Moving Average, *Relative Strength Index (RSI)*, *Bollinger Bands*, dan *MACD* sering digunakan untuk mendeteksi tren, momentum, dan potensi pembalikan harga (Murphy, 1999; Pring, 2022). Di sisi lain, indikator *fundamental* seperti tingkat inflasi, suku bunga acuan, pertumbuhan

GDP, serta kebijakan moneter bank sentral menjadi dasar dalam menilai nilai intrinsik suatu mata uang (Reilly & Brown, 2019). Dengan demikian, keputusan investasi dalam *trading forex* tidak hanya sekadar tindakan *spekulatif*, tetapi merupakan hasil integrasi berbagai analisis yang krusial untuk mengurangi ketidakpastian pasar, dan di Indonesia untuk keputusan investasi *trading forex* biasanya dihasilkan oleh beberapa *company* seperti YI Trade, Octafx dan FBS.

YI Trade merupakan salah satu perusahaan yang bergerak di bidang penyediaan sinyal *trading forex*. Sebagai *platform* yang memberikan informasi dan analisis pasar, YI Trade memiliki peran penting dalam membantu trader mengambil keputusan investasi. Tetapi, tidak semua *trader* mengikuti sinyal yang diberikan, karena keputusan investasi mereka dipengaruhi oleh berbagai faktor, seperti tingkat kepercayaan terhadap penyedia sinyal, pengalaman pribadi dalam *trading*, kondisi pasar (Abbas, 2016), serta strategi manajemen risiko yang digunakan. Dalam konteks ini, pemahaman terhadap faktor-faktor yang memengaruhi keputusan investasi *trading forex* menjadi sangat penting bagi YI Trade. Dengan mengetahui faktor utama yang berkontribusi dalam pengambilan keputusan *trader*, perusahaan dapat meningkatkan kualitas layanannya serta memperkuat kepercayaan pengguna (Edi et al., 2023). Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh analisis *fundamental*, analisis *teknikal*, dan sentimen pasar terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade, sehingga dapat memberikan wawasan lebih dalam mengenai dinamika pengambilan keputusan *trader* serta membantu perusahaan meningkatkan kualitas layanannya.

Walaupun berbagai penelitian telah membahas analisis *teknikal*, *fundamental*, serta sentiment pasar dalam *trading forex*, masih terdapat keterbatasan dalam memahami faktor-faktor spesifik yang memengaruhi keputusan investasi *trader* (Andika et al., 2023). Sebagian besar studi lebih berfokus pada efektivitas strategi *trading* atau manajemen risiko, sementara aspek preferensi individu, kepercayaan terhadap penyedia layanan, serta dinamika pasar yang memengaruhi keputusan investasi masih belum banyak dieksplorasi secara mendalam. Oleh karena itu, penelitian ini berupaya mengisi kesenjangan tersebut dengan menganalisis faktor-faktor utama yang memengaruhi keputusan investasi *trading forex* di YI Trade, sehingga dapat memberikan wawasan yang

lebih komprehensif bagi penyedia layanan dalam meningkatkan kualitas sinyal *trading* serta membantu *trader* mengambil keputusan investasi yang lebih optimal.

Maka dilakukannya penelitian ini, diharapkan dapat diperoleh pemahaman yang lebih mendalam mengenai faktor-faktor yang memengaruhi keputusan investasi *trading forex* oleh *trader* di YI Trade. Hasil penelitian ini tidak hanya akan memberikan kontribusi akademis dalam literatur keuangan, tetapi juga memberikan manfaat praktis bagi perusahaan dalam meningkatkan kualitas layanan yang ditawarkan. Selain itu, temuan penelitian ini dapat menjadi referensi bagi *trader* untuk meningkatkan kualitas keputusan investasinya, serta mendorong penerapan strategi *trading* yang lebih efektif dan berkelanjutan.

## 1.2 Identifikasi Masalah

Dalam dunia *trading forex*, keputusan investasi *trader* sangat dipengaruhi oleh berbagai faktor. YI Trade sebagai penyedia sinyal *trading* menghadirkan analisis berbasis *fundamental*, *teknikal*, serta mempertimbangkan kondisi sentimen pasar. Meskipun analisis tersebut telah disusun secara mendalam, masih terdapat variasi dalam keputusan *trader* dalam mengambil investasi, baik dalam menentukan waktu masuk pasar, memilih arah transaksi, maupun menetapkan target keuntungan dan batas kerugian. Beberapa *trader* cenderung hanya mengandalkan aspek *teknikal* tanpa memperhatikan sentimen pasar, sementara yang lain lebih menekankan pada indikator *fundamental*. Kondisi ini menunjukkan adanya perbedaan persepsi dan preferensi dalam proses pengambilan keputusan investasi. Oleh karena itu, penting untuk mengidentifikasi sejauh mana analisis fundamental, analisis teknikal, dan sentimen pasar berpengaruh terhadap keputusan investasi *trading forex*.

## 1.3 Pembatasan Masalah

Agar penelitian ini lebih terarah dan fokus pada tujuan yang ingin dicapai, maka ruang lingkup masalah dalam penelitian ini dibatasi sebagai berikut:

1. Variabel yang diteliti dalam penelitian ini hanya mencakup:
  - a) Pengaruh analisis *fundamental* (X1)
  - b) Pengaruh analisis *teknikal* (X2)

- c) Pengaruh sentimen pasar (X3)
  - d) Keputusan investasi *trading forex* (Y)
2. Objek penelitian dibatasi pada pengguna aktif sinyal *trading forex* dari YI Trade, yaitu *trader* yang secara rutin melakukan transaksi dan/atau mempertimbangkan informasi serta sinyal yang diberikan YI Trade dalam pengambilan keputusan investasinya.
  3. Penelitian ini tidak membahas faktor lain di luar variabel utama, seperti kepercayaan terhadap penyedia sinyal, pengalaman pribadi *trader*, strategi manajemen risiko, maupun aspek teknologi atau psikologis lainnya, karena berada di luar fokus kajian.

#### 1.4 Rumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi masalah di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah analisis teknikal berpengaruh terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade?
2. Apakah analisis fundamental berpengaruh terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade?
3. Apakah sentimen pasar berpengaruh terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade?
4. Apakah analisis *teknikal*, analisis *fundamental*, dan sentimen pasar secara simultan berpengaruh terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade?

#### 1.5 Tujuan Penelitian

Penelitian Berdasarkan identifikasi masalah di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Mengkaji pengaruh analisis *teknikal* terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade.
2. Mengkaji pengaruh analisis *fundamental* terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade.
3. Mengkaji pengaruh sentimen pasar terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade.

4. Mengkaji pengaruh analisis *teknikal*, analisis *fundamental*, dan sentimen pasar secara simultan terhadap keputusan investasi *trading forex* pada YI Trade.

## 1.6 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat baik dari segi teoritis maupun praktis. Adapun manfaat yang dapat diperoleh dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

### 1. Manfaat Teoritis

1. Menambah wawasan dalam bidang keuangan, khususnya terkait faktor-faktor yang mempengaruhi pemilihan rekomendasi transaksi dalam *trading forex*.
2. Memberikan kontribusi akademis dalam pengembangan teori mengenai perilaku *trader* dalam menggunakan sinyal *tradingforex*.
3. Menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan analisis keputusan investasi dalam pasar *forex*.

### 2. Manfaat Praktis

#### 1. Bagi YI Trade

- a) Memberikan wawasan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan *trader* dalam menggunakan layanan rekomendasi transaksi.
- b) Membantu YI Trade dalam meningkatkan kualitas sinyal *trading* yang diberikan agar lebih sesuai dengan preferensi dan kebutuhan *trader*.
- c) Meningkatkan kepercayaan dan kepuasan pengguna terhadap layanan rekomendasi transaksi yang disediakan.

#### 2. Bagi *Trader Forex*

- a) Memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang faktor-faktor yang perlu dipertimbangkan sebelum mengikuti rekomendasi transaksi.

- b) Membantu *trader* dalam menyusun strategi trading yang lebih efektif berdasarkan pemahaman terhadap kondisi pasar, manajemen risiko, dan faktor psikologis.

### 3. Bagi Peneliti dan Akademisi

- a) Menjadi bahan referensi bagi akademisi dan mahasiswa yang ingin melakukan penelitian terkait pengambilan keputusan investasi dalam *trading forex*.
- b) Mendorong penelitian lebih lanjut mengenai strategi optimal dalam penggunaan sinyal *trading forex*.

Dengan adanya manfaat ini, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi berbagai pihak dalam memahami dan mengembangkan strategi yang lebih efektif dalam *trading forex* berbasis rekomendasi transaksi.

#### 1.7 Rencana Publikasi

Rencana publikasi bertujuan untuk menentukan jurnal yang akan dirujuk pada sebuah artikel penelitian agar mempermudah publikasi artikel. Jurnal yang akan dirujuk pada penelitian ini merupakan jurnal berupatasi Sinta 3.

