

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Global Kapital Investama Berjangka dengan merk dagang "GKInvest" adalah perusahaan pialang berjangka resmi, berkantor pusat di Jakarta dan teregulasi BAPPEBTI serta merupakan anggota resmi JFX dan ICDX. Izin Usaha Pialang Berjangka No. 824/BAPPEBTI/SI/II/2005, Persetujuan Peserta SPA 1218/BAPPEBTI/SP/5/2007, Anggota Bursa Berjangka Jakarta (JFX) SPAB-103/BBJ/12/04 dan anggota Kliring Berjangka Indonesia (IDCH) 54/AK-KBI/2007. Anggota Bursa Komoditi & Derivatif Indonesia (ICDX) 057/SPKB/ICDX/Dir/XII/2011 dan anggota Indonesia Clearing House (ICH) 037/SPKK/ISI-MTB/II/2002.

Terobosan produk dan servis dengan standar profesionalitas dan kualitas yang tidak kalah dengan broker asing merupakan hal yang GKInvest bawah. Terdaftar di BAPPEBTI sejak tahun 2005, GKInvest melakukan transformasi dengan brand dan management baru menawarkan FX, CFD, Komoditi, dan Indeks dengan pelayanan kelas satu di berbagai platform. Fokus dan prioritas GKInvest adalah klien.

Misi GKInvest adalah untuk menempatkan klien sebagai yang utama, memberikan kualitas pelayanan yang konsisten, produk-produk berkualitas untuk membantu dalam proses investasi dengan cara yang fleksibel untuk investor bersama dengan layanan dealing yang kompetitif dan transparan di berbagai produk investasi, melalui platform inovatif yang terdepan secara teknologi saat

ini. Tujuan GKInvest adalah untuk menjadi salah satu broker terbesar dunia dan GKInvest percaya bahwa dengan integritas dan kualitas pelayanan maka GKInvest akan menggapai tujuan bersama dengan para klien.

Bertepatan berkembangnya masa, perdagangan berjangka maupun futures trading pula berkembang dengan pesat. Kemudian dengan terdapatnya teknologi internet dan komunikasi yakni perlengkapan guna individu, institusi, dan negara disaat bertransaksi di pasar berjangka. Teknologi pula bisa bagikan kesempatan kepada individu dalam mengasah kemampuan dana maupun modal terbatas dalam berurusan maupun berkecimpung dalam bursa berjangka. Di Indonesia, ada bermacam instrument untuk melaksanakan investasi antara lain merupakan saham, obligasi, foreign exchange (forex), reksadana serta yang lain.

Peneliti mengambil subjek penelitian pada PT. Global Kapital Investama Futures adalah karena merupakan salah satu commission house atau fasilitator yang bergerak dalam bidang perdagangan Forex dan PT.GK Invest ini juga menerapkan manajemen risiko untuk mengantisipasi adanya risiko yang akan terjadi dalam melakukan Forex Trading. Adapun keunggulan yang dimiliki PT. GK Invest ini yaitu menjadi “Best Broker” yang tercatat pada periode perhitungan sampai tanggal 25 September 2021 menurut icdx group atau www.icdx.co.id , lalu adapun keunggulan lainnya adalah PT. GK Invest ini menggunakan teknologi informasi Meta Trader (META 5) sebagai software yang berstandar internasional, sehingga memudahkan investor dalam melakukan transaksi dalam bursa.

Pasar utama untuk mata uang yakni pasar antar bank yang dimana bank-bank, perusahaan besar serta lembaga- lembaga keuangan besar mengelola risiko

terpaut dengan fluktuasi nilai ubah mata uang. Jual beli Foreign Exchange menggambarkan salah satu wujud investasi di Indonesia, serta berkembang secara kilat dengan seiringan waktu yang berjalan.

Penelitian ini berguna untuk dilakukan karena dalam perdagangan Valuta Asing atau dalam pasar foreign exchange banyak diminati oleh berbagai ragam golongan, spesialnya untuk para investor dan pebisnis yang suka menggunakan pergerakan naik turunnya harga pertukaran mata uang guna memperoleh keuntungan. Pergerakan harga mata uang pula dapat diperjualbelikan dalam waktu yang relatif pendek karena banyaknya transaksi ekonomi yang berhubungan dengan transfer satu mata uang dengan mata uang yang lain di masa yang hendak datang. Harga mata uang dapat berubah secara terus- menerus dalam hitungan jam apalagi menit.

Berikut grafik volume transaksi forex dari tahun 2015-2021.



Sumber: www.belajarforex.com

Berbagai aspek yang dapat mempengaruhi pergerakan harga mata uang antara lain keadaan politik dan ekonomi suatu bangsa, dapat menyebabkan fluktuasi naik turun harga mata uang dengan cepat serta menjadi resiko yang harus dihadapi oleh para trader. Dalam menghadapi kondisi tersebut maka dibutuhkan sesuatu analisis yang dapat memprediksi nilai harga mata uang, antara lain analisis fundamental serta analisis teknikal.

Ada pula mata uang yang kerap diperdagangkan dalam perdagangan Forex di PT Gk Invest ini merupakan mata uang negara- negara maju semacam: AUD/AUSTRALIA (Australian Dollar), CAD / CANADA (Canadian Dollar), EUR/EROPA (Euro), NZD/ NEW ZEALAND (New Zealand Dollar), JPY/JEPANG (Yen Jepang), GBP/ POUNDSTERLING (Great British Pound), CHF/ SWISS FRANC (Swiss Franc). Seluruh mata uang ini diperdagangkan secara berpasang- pasangan (disebut Pairs), contohnya: GBP/ USD, USD/ JPY ataupun EUR/ GBP serta umumnya sebagai acuan ataupun dasar nilainya merupakan US Dollar. Disaat mengawali investasi, Perihal pertama yang wajib dikenal merupakan apakah investasi tersebut mempunyai legalitas serta dasar hukum yang jelas, paling utama dalam Forex Trading. Legalitas (paling utama mengenai perizinan pialang serta wakil pialang) menjadi isu yang sangat berarti karena tanpa terdapatnya legalitas dari pemerintah, sehingga artinya keberadaan dana investor tidak dipastikan keberadaannya oleh pemerintah serta tidak terdapat perlindungan untuk hak investor.

Di Indonesia, badan pemerintahan yang mengendalikan perizinan serta aktivitas investasi Forex dipegang oleh BAPPEBTI (Badan Pengawas

Perdagangan Berjangka Komoditi), BBJ (Bursa Berjangka Jakarta) serta KBI (Kliring Berjangka Indonesia). Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi ataupun Bappebti dibangun berlandaskan Undang- Undang No 32 Tahun 1997 tentang Perdagangan Berjangka Komoditi ialah salah satu unit eselon I terletak di bawah naungan Departemen Perindustrian serta Perdagangan. Dalam dunia investasi kita memahami sebutan high risk, high return. suatu investasi apapun jenisnya, mempunyai resiko tidak hanya pula profit yang diharapkan.

Perputaran mata uang yang berlangsung di pasar forex sangat besar. Mata uang hendak sering dimiliki oleh suatu negara serta hendak mendorong perdagangan valuta asing supaya memperoleh keuntungan untuk trader. Transaksi valuta asing berjalan sepanjang 24 jam dan 5 hari seminggu yaitu dihari senin, selasa, rabu, kamis dan jumat, sedangkan pada hari sabtu dan minggu market tutup. Inilah yang membedakan perdagangan bursa saham ataupun pasar komoditi yang buka hanya pada jam kantor saja. Dengan kata lain, transaksi forex trading bisa dicoba di mana saja dan juga kapan saja, serta dapat melaksanakan trading non- stop. Mata uang yang sering diperjualbelikan dalam pasar valuta asing merupakan EUR/ USD yang mempunyai dampak yang signifikan dalam perekonomian global.

Manajemen resiko digunakan guna mengatasi resiko yang ditimbulkan, mengenali serta menganalisis resiko serta untuk mengestimasi dan meminimalisasi terdapatnya risiko- risiko yang terjalin dalam dunia investasi, sehingga bisa diketahui jika manajemen resiko ialah sesuatu proses identifikasi, pengukuran, serta kontrol keuangan dari suatu resiko yang mengancam aset serta

pendapatan dari suatu perusahaan ataupun proyek yang bisa memunculkan kehancuran ataupun kerugian pada perusahaan tersebut.

Realitas yang terjalin di lapangan menegaskan jika masih ada permasalahan yang muncul ialah masih banyaknya nasabah yang mengeluhkan tentang investasi forex ini. Mayoritas para pendatang baru dalam berinvestasi forex kerap hadapi kesusahan yang berujung kerugian. Pendatang baru wajib betul- betul menguasai teknik- teknik dalam melaksanakan investasi, sehingga mereka bisa kurangi resiko yang terdapat serta tidak cuma tergiur oleh keuntungan semata.

PT Global Kapital Investama Futures membagikan kemudahan untuk investor guna memilah sendiri kategori investasi serta transaksi yang diinginkan oleh investor dan investor bisa melaksanakan transaksi sendiri. Pengenalan mula yang dilakukan PT Global Kapital Investama Futures ialah melalui demo account guna memperkenalkan teknik memastikan open buy ataupun open sell. Perihal ini ialah langkah dini dalam meminimalisir terbentuknya resiko serta menyesuaikan investor guna lebih berjaga- jaga kala bertransaksi serta tidak cuma mengharapkan untung saja.

Langkah dini ini memanglah telah teratur dicoba oleh PT Global Kapital Investama Futures serta ditunjang oleh terdapatnya Business Consultant (BC) yang siap membantu dalam melaksanakan trading forex, tetapi masih ada nasabah yang kesekian kali hadapi loss sampai menutup akun tradingnya. Para nasabah yang hadapi loss ini kesimpulannya kembali menyalahkan PT Global Kapital Investama Futures selaku broker atas kebangkrutan yang dialaminya, sehingga membagikan akibat terhadap penyusutan reputasi perusahaan selaku salah satu

perusahaan broker terpercaya di Indonesia. Data dapat dilihat pada portfolio trader/trading forex. Portfolio trader ialah menampilkan data hasil trading setiap emiten secara akumulasi, yang berguna untuk menganalisa kinerja trading.

The image displays two data tables. The top table is a 'US CFD STOCK SCREENER' with columns: Symbol, Company Name, Last, Change, Change %, Range, Technical Analysis (MA5, MA10, MA20, MA50, MA100, MA200, RSI, MACD, Stochastic, CCI, ADX, ATR, Bollinger Bands, Ichimoku Cloud, Parabolic SAR, Volume, OBV, VWAP, PPO, ROC, RSI, MACD, Stochastic, CCI, ADX, ATR, Bollinger Bands, Ichimoku Cloud, Parabolic SAR), Fundamental Data (Market Cap, P/E, EPS, Dividend Yield, Beta, Sector, Industry, Market Cap, P/E, EPS, Dividend Yield, Beta, Sector, Industry), and Trading Meta (Open, High, Low, Close, Volume, Bid, Ask, Spread, Slippage, Swap, Margin, Leverage, Stop Loss, Take Profit, Trailing Stop, Stop Loss, Take Profit, Trailing Stop). The bottom table is titled 'PROFIT PAIRS' and has columns: Symbol 1, Symbol 2, Spread, and various financial metrics for each symbol.

Gambar 1. 1 Protfolio Trader

Bersumber pada uraian yang telah dijabarkan di atas tentunya dilakukan riset lebih jauh dalam perihal pelaksanaan manajemen resiko pada PT Global Kapital Investama Futures dimana PT Global Kapital Investama Futures ialah salah satu commission house yang bergerak dalam bidang perdagangan Forex. PT Global Kapital Investama Futures berpusat di Jakarta lalu terdapat beberapa cabang resmi ialah Bandung, Pekanbaru, Surabaya, Palembang, Pontianak.

Permasalahan yang sering muncul adalah sejauh mana manajemen resiko yang diterapkan terhadap investor dalam transaksi *trading forex*. Oleh karena itu penulis tertarik memilih judul kedalan skripsi dengan judul “Analisis Kinerja Perdagangan Valuta Asing (Forex) Pada PT. Global Kapital Investama Futures”

1.2 Fokus Penelitian

Supaya penelitian ini lebih terarah dan tidak menimpang dari topik yang dibahas, karena mengingat begitu luasnya permasalahan yang terdapat pada masalah *trading forex*, maka penulis memfokuskan permasalahan penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Transaksi *forex* di PT. Global Kapital Investama Futures
2. Manajemen risiko yang diterapkan di PT. Global Kapital Investama Futures dalam melakukan transaksi *forex*.
3. Keuntungan dan kerugian yang dialami *trader* atau nasabah dalam melakukan transaksi *forex* di PT. Global Kapital Investama Futures

1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk menganalisis transaksi Forex di PT. Global Kapital Investama Futures.
2. Untuk menganalisis Manajemen Risiko yang diterapkan di PT. Global Kapital Investama Futures, dalam melakukan transaksi Forex.
3. Untuk mengetahui keuntungan dan kerugian dalam melakukan transaksi *forex* di PT. Global Kapital Investama Futures.

1.4 Manfaat Penelitian

1. Bagi penulis :

Dapat menambahkan wawasan dan pengetahuan mengenai trading Forex (Foreign Exchange) dalam masalah perbandingan antar USD/EUR dan dalam mengaplikasikan teori yang didapatkan selama perkuliahan.

2. Bagi umum :

- a. Dapat membantu untuk mampu memberikan pemikiran dan pengetahuan mengenai konsep-konsep perdagangan valuta asing (Forex) dan juga manajemen strateginya. Sehingga mampu memberikan kontribusi positif bagi perkembangan praktek perdagangan valuta asing (Forex).
- b. Dapat membantu mengelola dana dan investasi dengan terus trading dan belajar maka akan mampu mengelola dana sehingga profit dan bonus bagi trader.

1.5 Sistematika Penulisan

BAB I PENDAHULUAN : Dalam bab ini penulis menguraikan mengenai latar belakang penelitian, fokus penelitian, tujuan penelitian dan manfaat penelitian, serta sistematika penulisan.

BAB II PERSPEKTIF DAN KAJIAN TEORITIS : Pada bab 2 ini akan membahas mengenai penelitian terdahulu, gambaran umum konsep teori-teori foreign exchange, menguraikan pengertian foreign exchange, sejarah foreign exchange, pelaku pasar foreign exchange, pengertian manajemen risiko, fungsi manajemen risiko, tujuan manajemen risiko, macam-macam manajemen risiko, analisis fundamental, analisis teknikal serta penjelasan mengenai kerangka pemikiran.

BAB III METODOLOGI PENELITIAN : Pada bab 3 ini membahas mengenai pendekatan penelitian, lokasi penelitian, teknik penentuan informan, metode pengumpulan data, Teknik keabsahan data, dan Teknik analisis data.

BAB IV PEMBAHASAN : Pada bab 4 ini membahas mengenai gambaran latar penelitian, Sejarah PT. Global Kapital Investama Futures, Visi dan Misi PT. Global Kapital Investama Futures, Struktur Organisasi, temuan penelitian, Kinerja Perdagangan Forex di PT. Global Kapital, Penerapan Manajemen Risiko Forex Trading Pada PT. Global Kapital Investama Futures, dan keuntungan dan kerugian yang dialami trader atau nasabah dalam melakukan transaksi forex di PT. Global Kapital Investama Futures

BAB V PENUTUP : Kesimpulan, Keterbatasan Penelitian, Saran.