

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Pendahuluan

Pada saat ini transaksi di bursa perdagangan berjangka merupakan bagian yang sangat penting, dalam pertukaran moneter peristiwa dan perbaikan, terutama sejauh mendukung kantor dan praktek. Pada masa globalisasi, pekerjaan pertukaran prospek diandalkan semakin signifikan dalam mempercepat pembangunan moneter karena persaingan yang semakin ketat di market modal dan meningkatnya kerentanan dalam keadaan ekonomi yang terjadi.

Pertukaran nasib pasti atau biasa disebut pertukaran kontrak prospek, bisa menjadi keputusan bisnis yang sangat menarik bagi para investor karena merupakan spekulasi dengan proporsi pengaruh, yang dimaksud dengan pengaruh di sini adalah pemanfaatan sumber daya dan sumber daya aset oleh organisasi dengan biaya yang tepat untuk membangun kemungkinan kunjungan kembali investor. Salah satu spekulasi yang menarik namun mungkin menguntungkan dan berisiko tinggi adalah minat sebagai pertukaran emas oleh calon investor organisasi.

*Market* pertukaran nasib, atau disebut Perdagangan Prospek, menukar kontrak berjangka untuk item yang berbeda seperti peternakan, pertambangan, pertanian, atau instrumen moneter seperti perdagangan asing (valas), dan daftar saham (file saham). Dalam pertukaran prospek, pertukaran emas adalah pertukaran yang diperjual belikan melalui kontrak kesepakatan dan kesepakatan beli dari suatu produk yang dipertukarkan pada perdagangan.

Sebuah perdagangan dapat memandu keputusan yang menentukan potensi keuntungan (*profit*) atau potensi kerugian (*loss*) yang dapat terjadi saat membuka posisi membeli (*buy*) atau posisi menjual (*sell*), dan perdagangan tersebut juga dapat memprediksi harga emas, itu tergantung

pada hitungan bulanan, mingguan, harian, jam, dan menit. Perdagangan emas



adalah bentuk perdagangan yang bergerak di market valuta asing global, yang diperdagangkan setiap jam di seluruh dunia, dan nilainya hampir selalu berubah karena banyaknya transaksi yang melibatkan penjualan, transfer, dan pembelian emas terhadap US Dollar ke depan.

Demikian pula dengan indikator ekonomi yang digunakan oleh PT. Mentari Mulia Berjangka dapat dilihat dengan menganalisis faktor-faktor yang mengubah fundamental suatu negara. Informasi kinerja keuangan dapat ditemukan di koran seperti *The Money Road Diary* dan *The Monetary Times*, dan di majalah bisnis seperti *The Week* dan analisis *The Market*. Dengan dorongan teknologi hingga saat ini, seorang trader dapat memperoleh sumber informasi terkini dan menggunakan informasi di internet, sebagai contoh melalui *Dow Jones*, *CNBC*, dan *Forex Factory*. Informasi terlengkap dan terkini juga dapat disaksikan melalui acara televisi Internasional *CNBC*, saluran televisi ini menginformasikan hal yang urgen pada di berbagai negara berkembang dan signifikan menggunakan bentuk moneter yang diperdagangkan secara luas, serta komoditi terbesar yang diketahui, yaitu emas. Oleh sebab itu, berita fundamental adalah salah satu indikator penting dalam perdagangan berjangka, khususnya emas. Dengan melihat berita fundamental, maka investor dapat meminimalkan risiko dan kerugian.

Suatu pendekatan dapat digunakan untuk melakukan suatu bentuk analisis fundamental ketika mengevaluasi pergerakan harga emas. Analisis fundamental didasarkan pada data harga dan diilustrasikan oleh grafik statistik (pergerakan bulanan, mingguan, harian, 8 jam, 4 jam yang lalu, hingga pergerakan setiap menit) dan dilengkapi dengan beberapa indikator untuk prediksi harga emas, yaitu dalam format *chart*, *trendline*, *channel lines*, *support line*, dan *resistance line*.

Analisis Fundamental mengacu mutasi ekonomi seperti pergantian tingkat suku bunga, Inflasi, perubahan kurs mata uang, faktor politik seperti Pemilihan umum, eleksen kepala negara, perlawanan dalam suatu

pemerintahan negara, bencana alam, dan lain sebagainya. Penyelidikan terpusat dalam melihat perubahan keuangan, misalnya, perubahan biaya pinjaman, ekspansi, perubahan nilai tukar tunai, faktor politik seperti ras umum, keputusan resmi, pemberontakan dalam administrasi suatu negara, peristiwa bencana, dan lain-lain. Agar lebih fokus maka riset ini membahas dua aspek saja yaitu aspek suku bunga dan inflasi.

Inflasi merupakan perluasan biaya tenaga kerja dan produk secara keseluruhan dan terus-menerus dalam jangka waktu tertentu. Biasanya ekspansi diperhitungkan atas dasar kebutuhan pokok. Pada saat inflasi ada kecenderungan masyarakat menyimpan uang dalam bentuk emas atau dalam bentuk instrumen lainnya seperti saham, surat utang, dengan kata lain saat terjadi inflasi maka akan berpengaruh terhadap harga komoditas emas.

Industri perbankan menetapkan besaran suku bunga ditentukan oleh banyak faktor, besaran suku bunga yang diberikan bank akan mempengaruhi keinginan individu untuk menyetor uang tunai di bank. Suku bunga adalah nilai pasti yang wajib dibayarkan oleh nasabah kepada bank sebagai trade-off atas uang muka yang diperoleh. Selain itu, suku bunga dana investasi adalah jumlah pasti yang dibayarkan oleh bank kepada nasabah sebagai balas jasa atas simpanan yang dilakukannya.

Salah satu perusahaan yang menerapkan analisa fundamental untuk memprediksi harga kontrak emas adalah PT. Mentari Mulia Berjangka, seperti diketahui PT. Mentari Mulia Berjangka adalah perusahaan yang bergerak dalam bidang perdagangan berjangka, sebagai pialang berjangka (*broker rage*).

Indikator analisis fundamental yang digunakan oleh PT. Mentari Mulia Berjangka adalah indikator politik dan ekonomi. Indikator politik dapat dilihat dari situasi politik di suatu negara, yang dapat mempengaruhi situasi ekonomi di negara lain, seperti perang dagang USA dengan China yang terjadi sekitar tahun 2020 saat pandemi COVID-19, perang dagang tersebut mengakibatkan harga emas melesat tinggi karena banyak investor

melakukan pembuangan aset berisiko untuk mencegah kebangkrutan akibat memburuknya kondisi ekonomi, hal itu terjadi pula karena hancurnya kesepakatan antara USA dengan China, begitu juga dengan keadaan keamanan di negara-negara maju, sebagai contoh ketika bencana alam besar terjadi di negara maju, mata uang negara maju menjadi relatif lemah sehingga mempengaruhi transaksi yang terjadi di bursa.

Sesuai dengan latar belakang yang dijabarkan diatas, maka penulis ingin meneliti cara memprediksi transaksi harga emas dengan analisis fundamental, maka penulis menuangkannya kedalam bentuk skripsi dengan judul “Analisis Fundamental dalam Memprediksi Harga Kontrak Emas *Loco London* Pada PT. Mentari Mulia Berjangka”.

## **1.2 Batasan Masalah**

Dalam penulisan proposal skripsi ini, mengingat keterbatasan kapasitas yang dimiliki oleh peneliti, maka peneliti membatasi permasalahan yang diteliti agar tidak terlalu luas dan lebih fokus dalam risetnya. Berdasarkan landasan yang digambarkan di atas, permasalahan yang akan diperiksa dalam riset ini adalah bagaimana analisis fundamental dalam memprediksi harga kontrak emas *loco london* dengan menganalisis perubahan tingkat suku bunga dan tingkat inflasi tahun 2017-2021 yang terjadi di PT. Mentari Mulia Berjangka Jakarta.

## **1.3 Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian diatas maka dibuat perumusan masalah riset ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh perubahan tingkat suku bunga terhadap harga kontrak emas *loco london* pada PT. Mentari Mulia Berjangka tahun 2017-2021?
2. Bagaimana pengaruh tingkat inflasi terhadap harga kontrak emas *loco london* pada PT. Mentari Mulia Berjangka tahun 2017-2021?

3. Bagaimana pengaruh perubahan tingkat suku bunga dan tingkat inflasi terhadap harga kontrak emas *loco london* pada PT. Mentari Mulia Berjangka tahun 2017-2021?

#### **1.4 Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan dari riset ini adalah:

1. Untuk menguji pengaruh perubahan tingkat suku bunga terhadap harga kontrak emas *loco london* pada PT. Mentari Mulia Berjangka tahun 2017 -2021
2. Untuk menguji pengaruh tingkat inflasi terhadap harga kontrak emas *loco london* pada PT. Mentari Mulia Berjangka tahun 2017 -2021.
3. Untuk menguji pengaruh perubahan tingkat suku bunga dan tingkat inflasi terhadap harga kontrak emas *loco london* pada PT. Mentari Mulia Berjangka tahun 2017-2021.

#### **1.5 Manfaat Penelitian**

Ada pun faedah yang diharapkan pada riset ini terdapat 2 yaitu faedah akademis dan faedah praktis.

##### **I.5.1 Manfaat Teoritis**

- a. Hasil riset ini sebagai sarana dalam menambah pemikiran luas dan implementasi hasil belajar di perguruan tinggi khususnya dalam bidang keuangan dan perdagangan berjangka komoditi.
- b. Output riset ini dijadikan sebagai rujukan dan dapat digunakan sebagai dasar melakukan riset yang berkaitan dengan analisis fundamental dalam memprediksi harga kontrak emas perusahaan pialang berjangka.

##### **I.5.2 Manfaat Praktis**

- a. Riset ini diharapkan mampu memberikan bahan pertimbangan dan pedoman bagi calon nasabah dan nasabah dalam mengambil keputusan untuk melakukan transaksi dan

memprediksi harga kontrak emas dalam perdagangan berjangka komoditi.

- b. Riset ini diharapkan mampu memberikan saran dan sumbangan pemikiran dalam pengambilan keputusan dan perencanaan perusahaan di masa mendatang



