

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Salah satu ketrampilan yang harus dimiliki oleh pelaku pasar di bursa keuangan adalah kemampuan memprediksi tren perubahan harga di masa yang akan datang dengan baik dan benar (Bagheri dkk., 2014). Kesalahan dalam pengambilan keputusan di bursa keuangan dapat mengakibatkan kerugian yang sangat besar bahkan kebangkrutan, sebaliknya analisis yang akurat dapat menjadi landasan pengambilan keputusan tepat untuk menghasilkan keuntungan dari bursa keuangan.

Para pelaku pasar pada umumnya menggunakan 2 metode untuk menganalisis tren pergerakan pasar dimasa yang akan datang, yaitu analisis teknikal dan analisis fundamental. Namun metode yang umum digunakan oleh para pelaku pasar adalah menggunakan analisis teknikal (Bagheri dkk., 2014). Analisis teknikal bergantung penuh pada grafik (*chart*) dan data masa lalu (*historical data*) dengan harapan sejarah akan berulang dimasa yang akan datang. Dengan menganalisis data masa lalu, tren perubahan harga pasar dimasa depan dapat diprediksi (Ben dkk., 2007).

Salah satu kelemahan analisis teknikal adalah hanya berfokus pada grafik dan data masa lalu tanpa memperhitungkan faktor penyebab terjadinya fluktuasi perubahan harga. Analisis fundamental memprediksi tren masa depan berdasarkan kondisi ekonomi dan keuangan suatu negara secara keseluruhan.

Penelitian sebelumnya pada 2014 dengan mengedepankan analisis teknikal menggunakan *Adaptive Network-based Fuzzy Inference System* (ANFIS) dapat memprediksi arah pergerakan pasar dengan akurasi 69% (Bagheri dkk., 2014). Dengan semangat untuk menghasilkan prediksi dengan akurasi yang lebih baik, penelitian ini kemudian disusun dengan mengedepankan analisis fundamental yang diformulasikan dalam *intelligent system* untuk menghasilkan *rule based* yang kemudian dapat memprediksikan arah, rentang besaran dan lama terjadinya fluktuasi nilai mata uang dengan tingkat akurasi yang lebih baik. *Intelligent system*

ini diharapkan dapat membantu para investor, manajer investasi dan pemangku kebijakan di pasar modal untuk pengambilan keputusan perdagangan jangka pendek di bursa finansial untuk meningkatkan keuntungan dan portfolio investasi.

1.2. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah membuat *intelligent system* dengan mengimplementasikan analisis fundamental untuk memprediksi arah fluktuasi nilai instrumen pasar finansial khususnya Australian Dollar versus US Dollar (AUD/USD).

1.3. Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini adalah dapat memprediksi arah, besar dan waktu fluktuasi jangka pendek nilai mata uang Australian Dollar versus US Dollar (AUD/USD) menggunakan analisis fundamental.