

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ii
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	v
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	viii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	x
<b>DAFTAR ISTILAH</b> .....	xi
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Batasan Masalah .....	4
1.4 Tujuan Penelitian .....	5
1.5 Sistematika Penulisan .....	5
<b>BAB II. LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Indikator Forex Trading .....	7
2.1.1 Analisis Fundamental .....	8
2.1.2 Analisis Teknikal .....	9
2.2 Konsep Dasar Penaksir .....	15

2.2.1 Penaksir Parameter .....	15
2.2.2 Penaksir Kemungkinan Maksimum .....	22
2.3 Metode Runtun Waktu .....	24

### **BAB III. KEMUNGKINAN MAKSIMUM BERSYARAT UNTUK MA**

3.1 Proses <i>Moving Average</i> .....	26
3.1.1 Proses <i>Moving Average</i> Tingkat-1 .....	26
3.1.2 Proses <i>Moving Average</i> Tingkat-q .....	28
3.2 Metode Kemungkinan Maksimum .....	29
3.3 Metode Kemungkinan Maksimum untuk MA .....	30
3.4 Metode Kemungkinan Maksimum Bersyarat untuk MA (q) .....	31

### **BAB IV. STUDI KASUS**

4.1 Pendahuluan .....	38
4.2 Metode Kemungkinan Maksimum Bersyarat untuk MA .....	38
4.2.1 Estimasi Parameter <i>Conditional Maximum Likelihood</i> <i>with MA (1)</i> .....	42
4.2.2 Peramalan .....	43
4.3 <i>Analysis Technical</i> dalam <i>Forex</i> .....	44
4.3.1 <i>Parabolic SAR</i> .....	45
4.3.2 <i>Stochastic Oscillator</i> .....	46

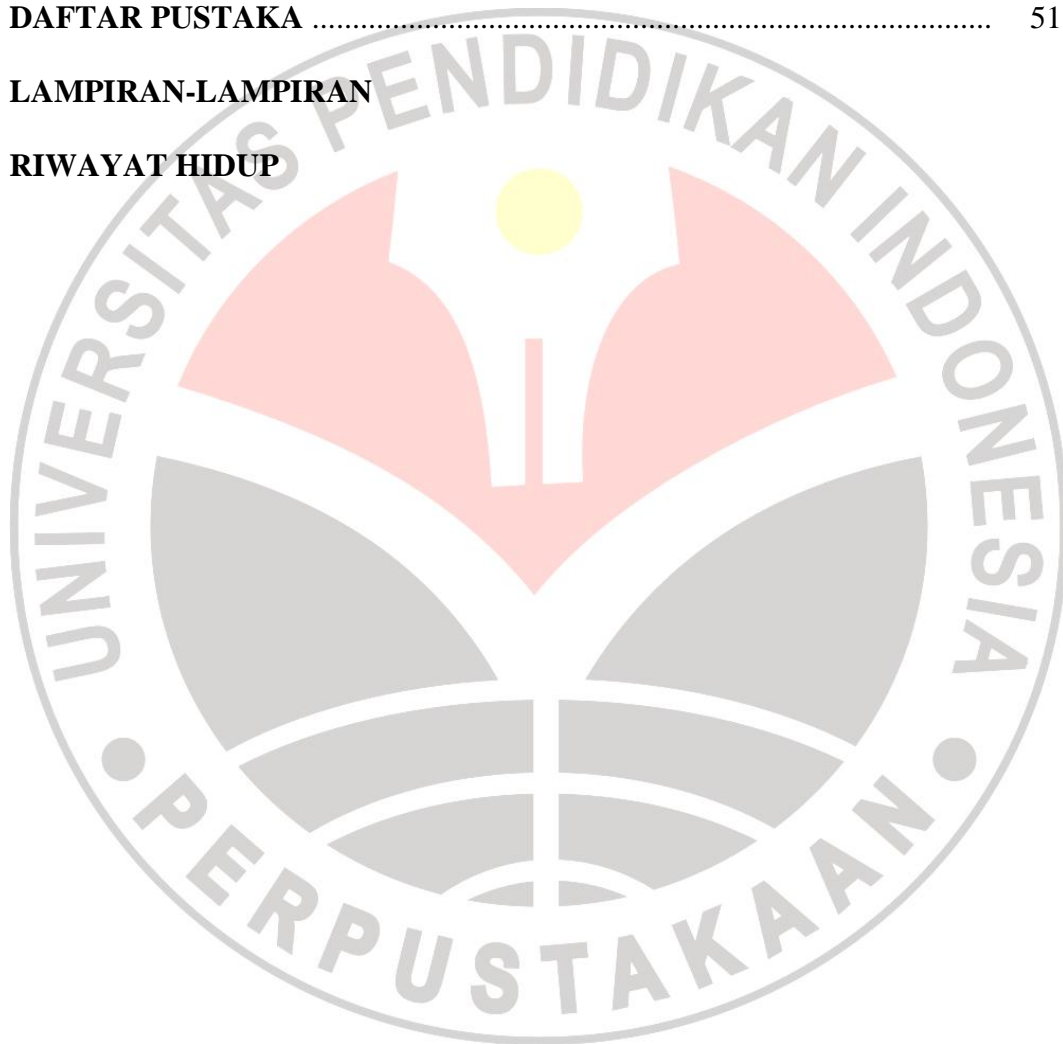
**BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan .....	49
5.2 Saran .....	50

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>51</b>
-----------------------------	-----------

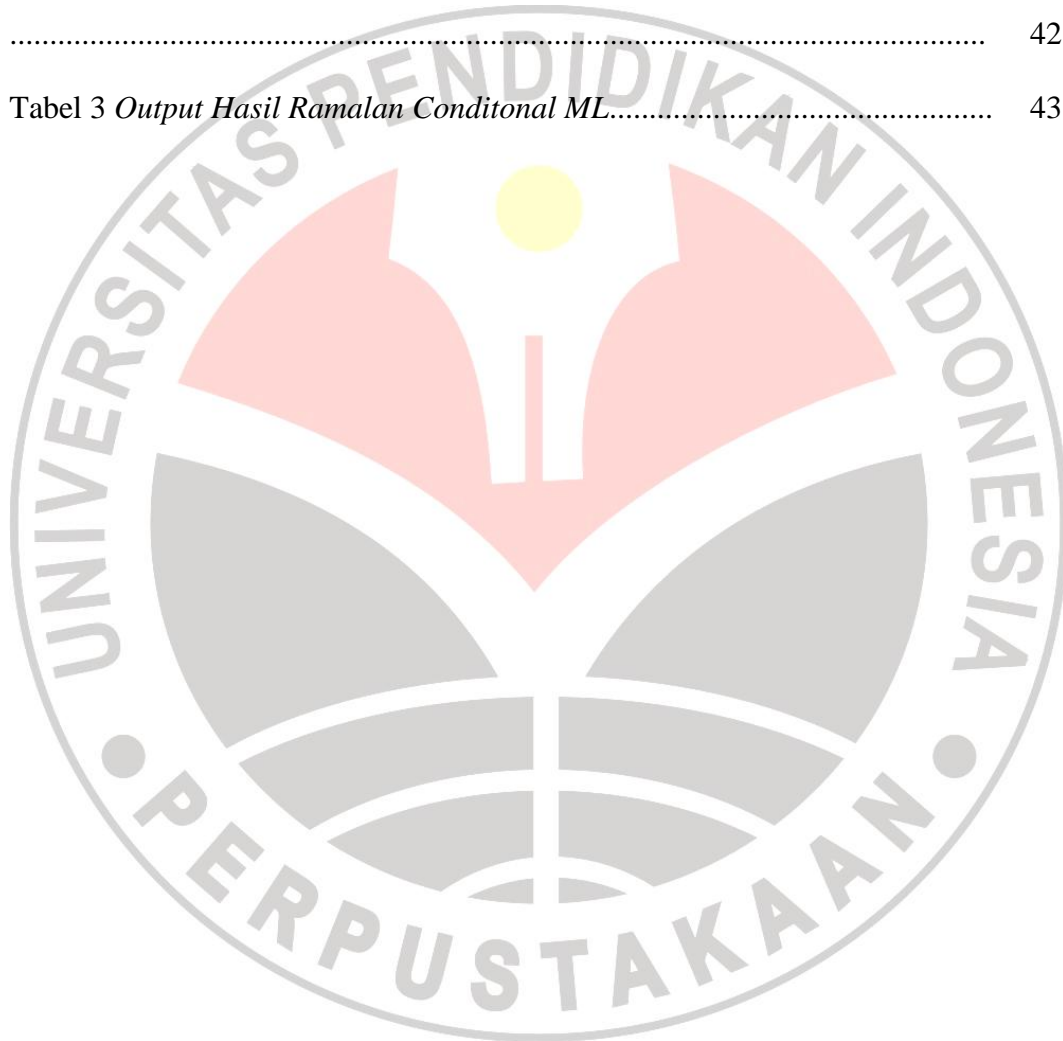
**LAMPIRAN-LAMPIRAN**

**RIWAYAT HIDUP**



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1 <i>Summary Statistics</i> .....	40
Tabel 2 <i>Output Parameter model ARIMA (0,2,1) with Conditional ML</i> .....	42
Tabel 3 <i>Output Hasil Ramalan Conditonal ML</i> .....	43



## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Plot data RW harian <i>closed Price EUR/USD</i> .....	39
Gambar 2 Grafik FAK dan FAKP .....	39
Gambar 3 Plot data RW <i>first Difference of Closed Price</i> .....	40
Gambar 4 Grafik FAK dan FAKP <i>first Difference</i> .....	41
Gambar 5 Grafik FAK dan FAKP <i>second Difference</i> .....	41
Gambar 6 Plot data Ramalan <i>Conditional ML</i> .....	44
Gambar 7 Grafik indikator <i>Parabolic SAR</i> .....	45
Gambar 8 Grafik indikator <i>Stochastic Oscillator</i> .....	47

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 <i>Closed Price EUR/USD</i> .....	53
Lampiran 2 <i>Output Hasil Iterasi</i> .....	54



## DAFTAR ISTILAH

- Bullish Market* : Keadaan *trend* mata uang cenderung untuk naik.
- Bearish Market* : Keadaan *trend* mata uang cenderung untuk turun.
- Down Trend* : Keadaan *trend* mata uang sedang bergerak turun. *Trader* dapat membuka transaksi dengan jual (*sell*), dan kemudian menutup posisi dengan beli (*buy*).
- Euro* : Mata uang negara-negara Eropa yang tergabung dalam *European Union (EU)*.
- Initial Margin* : Sejumlah uang yang disetor oleh investor pada saat pembukaan *account* sesuai kesepakatan awal yang dibuat antara nasabah pialang yang besarnya per kontrak umumnya berkisar 5 - 10% dari nilai kontrak. Besarnya *margin* berbeda-beda sesuai dengan nilai kontrak (*contract size*), waktu, dan gejolak harga yang terjadi. Dengan kata lain *initial margin* merupakan jaminan uang yang diperlukan oleh penjual maupun pembeli untuk menjamin kewajiban dari transaksi tersebut.
- Margin* : Sejumlah dana yang ditempatkan dalam sebuah *account* yang dipergunakan untuk menutup dan menjaga posisi atas *account*-nya.



- Margin Call* : Suatu panggilan yang diterima oleh investor dari pialangnya pada saat dana dari investor telah di bawah dari *maintenance margin level*. Investor harus menambah dananya sampai ke level *initial margin*-nya, kalau tidak posisinya akan ditutup oleh pialang yang bersangkutan.
- Maintenance Margin* : Biasa disebut *minimum margin*, adalah *margin* yang harus dijaga atau dipelihara oleh investor dalam melakukan transaksi yang umumnya sekitar 75- 80% dari *margin* awal.
- Open Position* : Transaksi jual beli yang dilakukan pada harga market dan posisi tersebut belum *dilikuidasi* (ditutup).
- Resistance* : Sekelompok harga-harga tertinggi yang terjadi beberapa waktu yang lalu dan membentuk suatu kekuatan harga yang sulit untuk dilalui oleh pergerakan masa berikutnya.
- Stop Order* : Sebuah perintah beli atau jual mata uang pada level harga tertentu untuk menutup posisi dalam keadaan rugi pada level tertentu.
- Stop Loss* : Tindakan *trader* melakukan *likuidasi* posisi dalam keadaan rugi. Hal ini dilakukan untuk menghindari kerugian yang lebih besar. Biasanya *stop loss* ini dilakukan pada kisaran kerugian 30 sampai 50 *point*.
- Sideway* : Keadaan *trend* mata uang bergerak cenderung naik-



turun antara *support* dan *resistant* dalam satu periode tertentu. Ini disebabkan adanya market yang libur terutama market Amerika Serikat.

*Support* : Sekelompok harga-harga terendah yang terjadi beberapa waktu yang lalu dan membentuk suatu kekuatan harga yang sulit untuk dilalui oleh pergerakan masa berikutnya.

*Up Trend* : Keadaan *trend* mata uang sedang bergerak naik. *Trader* dapat membuka transaksi dengan beli (*buy*), dan kemudian menutup posisi dengan jual (*sell*).