Journal of Innovative and Creativity
Journal Homepage: https://joecy.org/index.php/joecy
e-mail: galungwaknook@gmail.co

Faculty of Education
University of Pahlawan Tuanku Tambusai
ISSN 2775-771X (Online)
ISSN 2962-570X (Printed)
6 (1) 2025, Page: 6254-6258

Peran Fundamental Terhadap Kesiapan Mental Trader dalam Pengambilan Keputusan Trading Forex di PT. Agrodana Futures

Sandi Rian Priandana, Supriyono
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Corresponding Author Sandi Rian Priandana,, e-mail: sandiirianz@gmail.com

Published: Januari 2026

ABSTRACT

Perdagangan forex di Indonesia mengalami pertumbuhan pesat namun berisiko tinggi akibat volatilitas dipicu faktor fundamental dan kondisi psikologis trader yang rentan keputusan impulsif. Penelitian ini bertujuan mendeskripsikan peran analisis fundamental terhadap kesiapan mental trader dalam pengambilan keputusan trading forex di PT Agrodana Futures Surabaya. Menggunakan pendekatan kualitatif deskriptif, populasi terdiri dari 15 Account Executive dan 50-70 nasabah aktif, dengan sampel purposive 5 AE berpengalaman dan 8 nasabah (minimal 6 bulan trading). Instrumen utama peneliti partisipatif didukung observasi, wawancara semi-terstruktur, dan dokumentasi, dianalisis melalui model Miles dan Huberman dengan triangulasi sumber. Hasil penelitian menunjukkan pemahaman indikator fundamental membangun ekspektasi realistis, mengurangi kepanikan volatilitas, dan meningkatkan disiplin trading melalui pendampingan AE. Kesimpulan menyatakan analisis fundamental berfungsi ganda sebagai alat prediksi pasar dan penguatan mental trader.

Keywords : Analisis Fundamental, Kesiapan Mental, Pengambilan Keputusan, Psikologi Trading, Trading Forex

© The Author(s). 2021 Open Access This article is licensed under a Creative Commons Atibution 4.0 International License, which permits use, sharing, adaptation, distribution and reproduction in any medium or format, as long as you give appropriate credit to the original author(s) and the source, provide a link to the Creative Commons licence, and indicate if changes were made. The images or other third party material in this article are included in the article's Creative Commons licence, unless indicated otherwise in a credit line to the material. To view a copy of this licence, visit http://creativecommons.org/licenses/by/4.0

PENDAHULUAN

Perkembangan teknologi informasi telah mendorong lonjakan aktivitas trading forex secara online di Indonesia, memungkinkan masyarakat bertransaksi mata uang asing melalui gawai dan platform seperti MetaTrader dengan mudah (Nasution & Fauzi, 2025). Pasar forex yang global dan beroperasi hampir 24 jam ini menawarkan potensi keuntungan tinggi, tetapi juga risiko besar akibat volatilitas harga yang dipicu oleh faktor fundamental seperti kebijakan suku bunga bank sentral, data inflasi, pertumbuhan ekonomi, dan peristiwa geopolitik (Putra & Lestari, 2023). Di PT Agrodana Futures Surabaya, sebagai pialang berjangka resmi di bawah BAPPEBTI, layanan ini semakin diminati, didukung oleh aplikasi yang menyediakan berita dan analisis harian, meskipun banyak trader individu masih kesulitan mengelola dinamika pasar ini (Indriyani & Syafrudin, 2024; Putra & Lestari, 2023).

Analisis fundamental memainkan peran kunci dalam menyusun rencana trading jangka menengah-panjang dengan menilai kondisi ekonomi negara untuk memprediksi tren mata uang, sering dikombinasikan dengan analisis teknikal untuk keputusan komprehensif (Dafano & Sefdaeniyo, 2022). Namun, trader pemula di Indonesia kerap mengandalkan sinyal instan jangka pendek tanpa latar belakang fundamental, sehingga rentan terhadap fluktuasi tak terduga (Nasution & Fauzi, 2025). Fenomena ini terlihat jelas di kalangan nasabah PT Agrodana Futures, di mana edukasi manajemen risiko dan psikologi trading disediakan, tetapi pemanfaatan informasi fundamental masih bervariasi (Handayani & Wijaya, 2022; Indriyani & Syafrudin, 2024).

Tantangan utama bukan hanya kurangnya pengetahuan fundamental, tetapi juga kondisi psikologis trader yang memengaruhi pengambilan keputusan rasional. Tekanan keuntungan cepat, rasa takut rugi, dan emosi sering menyebabkan keputusan impulsif, seperti cut loss panik atau revenge trading, meskipun penelitian menunjukkan kecerdasan emosional dan ketahanan mental meningkatkan disiplin trading (Dunan, 2025; Arjunawan, 2020). Pengalaman magang penulis di PT Agrodana Futures Surabaya mengungkap nasabah pemula sering bingung memanfaatkan kalender ekonomi, panik saat rilis berita, sementara nasabah berpengalaman lebih tenang berkat pemahaman fundamental (Latunreng &

Wardhani, 2023). Hal ini menimbulkan kesenjangan antara ketersediaan informasi dan kesiapan mental trader dalam menghadapi volatilitas (Dafano & Sefdaeniyo, 2022; Dunan, 2025).

Rumusan masalah penelitian ini adalah bagaimana peran analisis fundamental terhadap kesiapan mental trader dalam pengambilan keputusan trading forex di PT Agrodana Futures Surabaya. Tujuan penelitian mencakup mendeskripsikan hubungan pemahaman fundamental dengan kesiapan mental serta bentuk penerapannya dalam proses keputusan trading di perusahaan tersebut. Urgensi penelitian terletak pada kebutuhan masukan praktis bagi pialang berjangka dan nasabah untuk mengurangi kerugian akibat faktor psikologis di tengah pertumbuhan pasar forex Indonesia, sementara kebaruan terletak pada pendekatan kualitatif berbasis observasi magang yang mengintegrasikan dukungan Account Executive sebagai jembatan fundamental-mental, berbeda dari studi kuantitatif sebelumnya (Nasution & Fauzi, 2025; Cendikia & Iswanto, 2024).

METODE

Jenis dan Metode Penelitian

Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif deskriptif yang dilaksanakan di PT Agrodana Futures Surabaya selama program magang mahasiswa, sesuai dengan karakteristik metode kualitatif untuk menggali secara mendalam pengalaman, persepsi, dan proses trader terkait peran analisis fundamental dalam membentuk kesiapan mental (Sugiyono, 2023; Emzir, 2021). Pendekatan deskriptif dipilih karena fokus pada penggambaran fenomena aktual di lapangan tanpa manipulasi variabel, sehingga sesuai untuk mengeksplorasi hubungan dinamis antara pemahaman fundamental, kesiapan mental, dan pengambilan keputusan trading forex di konteks perusahaan pialang berjangka (Creswell & Poth, 2023; Nasution & Fauzi, 2025). Lokasi penelitian strategis di kantor PT Agrodana Futures Surabaya sebagai pialang resmi BAPPEBTI memungkinkan akses langsung ke aktivitas operasional, edukasi nasabah, dan pendampingan Account Executive (AE) yang menjadi elemen kunci dalam dinamika trading (Cendikia & Iswanto, 2024).

Instrumen dan Teknik Analisis Data

Instrumen penelitian utama adalah peneliti itu sendiri yang terlibat secara partisipatif, didukung oleh pedoman observasi, protokol wawancara semi-terstruktur, dan lembar catatan lapangan untuk mendokumentasikan aktivitas edukasi, analisis pasar harian, serta interaksi AE-nasabah (Sudaryono, 2022; Sugiyono, 2023). Teknik pengumpulan data mencakup observasi partisipatif terhadap sesi trading dan diskusi fundamental, wawancara informal dengan AE dan nasabah aktif forex, serta studi dokumentasi dari modul edukasi perusahaan, laporan analisis harian, dan jurnal terkait psikologi trading (Emzir, 2021; Dafano & Sefdaeniyo, 2022). Analisis data dilakukan melalui model Miles dan Huberman yang terdiri dari reduksi data (penyaringan temuan relevan dengan tema peran fundamental dan kesiapan mental), penyajian data dalam narasi terstruktur, dan penarikan kesimpulan dengan mencari pola hubungan kausal (Creswell & Poth, 2023). Validitas dijaga melalui triangulasi sumber dengan membandingkan observasi, wawancara, dokumen internal, dan literatur seperti studi psikologi trader forex (Dunan, 2025).

Populasi dan Sampel

Populasi penelitian meliputi seluruh Account Executive (AE) dan nasabah aktif trading forex di PT Agrodana Futures Surabaya yang menerima layanan edukasi fundamental dan pendampingan selama periode magang, diperkirakan mencapai 15 AE dan 50-70 nasabah berdasarkan data operasional perusahaan (Indriyani & Syafrudin, 2024). Sampel dipilih secara purposive dengan kriteria AE berpengalaman minimal 2 tahun dalam pendampingan forex dan nasabah yang rutin mengikuti analisis harian serta memiliki riwayat trading minimal 6 bulan, menghasilkan 5 AE dan 8 nasabah sebagai informan kunci (Sugiyono, 2023; Sudaryono, 2022). Teknik purposive sampling ini sesuai untuk penelitian kualitatif karena menargetkan subjek yang memiliki pengalaman relevan dengan fenomena peran fundamental terhadap kesiapan mental, memastikan saturasi data tercapai tanpa perlu sampel besar (Emzir, 2021; Putra & Lestari, 2023).

Prosedur Penelitian

Prosedur penelitian dimulai dengan persiapan berupa koordinasi dengan manajemen PT Agrodana Futures untuk akses magang, diikuti pengumpulan data primer melalui observasi partisipatif selama 8 minggu (termasuk sesi edukasi kalender ekonomi dan respons nasabah terhadap rilis berita), wawancara mendalam dengan AE dan nasabah, serta pencatatan pengalaman langsung peneliti dalam diskusi dampak fundamental pada keputusan trading (Creswell & Poth, 2023; Handayani & Wijaya, 2022). Data sekunder dikumpul bersamaan dari dokumen perusahaan seperti laporan volatilitas pasar dan modul psikologi trading, dilengkapi literatur terkini (Latunreng & Wardhani, 2023). Analisis dilakukan secara iteratif paralel dengan pengumpulan data untuk memverifikasi temuan awal, diakhiri dengan interpretasi yang membandingkan pola kesiapan mental trader berbasis fundamental dengan teori psikologi keuangan, memastikan prosedur etis dengan informed consent dan kerahasiaan identitas informan (Sugiyono, 2023; Nasution & Fauzi, 2025).

HASIL DAN PEMBAHASAN

Gambaran Umum Pemanfaatan Analisis Fundamental di PT Agrodana Futures Surabaya

PT Agrodana Futures Surabaya menyediakan berbagai fasilitas informasi fundamental bagi nasabah melalui aplikasi, website, serta materi edukasi yang disampaikan dalam bentuk kelas online maupun tatap muka. Informasi yang diberikan meliputi kalender ekonomi, rilis data penting seperti suku bunga dan inflasi, serta analisis singkat mengenai dampak potensial dari berita tersebut terhadap pergerakan pasangan mata uang tertentu. Account Executive juga secara rutin menyampaikan ringkasan kondisi pasar global dan highlight peristiwa ekonomi yang perlu diantisipasi oleh nasabah sebelum melakukan transaksi.

Berdasarkan hasil observasi, tidak semua nasabah memanfaatkan informasi fundamental secara maksimal. Nasabah yang lebih berpengalaman cenderung aktif mengikuti berita dan mencoba menghubungkannya dengan strategi teknikal yang mereka gunakan. Sebaliknya, sebagian nasabah pemula masih fokus pada sinyal harga jangka pendek dan sering kali mengabaikan jadwal rilis data ekonomi, sehingga mudah terkejut ketika terjadi pergerakan harga yang besar setelah berita. Kondisi ini menunjukkan adanya perbedaan tingkat pemahaman fundamental yang kemudian berpengaruh pada kesiapan mental masing-masing trader.

Peran Fundamental dalam Membangun Kesiapan Mental Trader

Hasil wawancara dengan Account Executive menunjukkan bahwa penjelasan mengenai latar belakang fundamental pasar sering digunakan sebagai cara untuk menenangkan nasabah ketika menghadapi volatilitas harga. Misalnya, ketika menjelang pengumuman suku bunga bank sentral, AE akan mengingatkan nasabah mengenai potensi peningkatan volatilitas dan menyarankan penyesuaian posisi atau penggunaan fitur manajemen risiko. Arahan ini membantu nasabah mempersiapkan diri, baik secara teknis maupun mental, sehingga tidak mudah panik ketika harga bergerak tajam.

Nasabah yang terbiasa mengikuti dan memahami berita fundamental cenderung menunjukkan sikap lebih tenang dan rasional. Mereka menyadari bahwa pergerakan harga yang cepat pada saat tertentu merupakan respon pasar terhadap informasi yang telah diantisipasi, bukan semata-mata "kesalahan" strategi. Pengetahuan ini membantu mereka menerima risiko dan hasil transaksi dengan lebih lapang, sehingga mengurangi tekanan psikologis yang berlebihan. Dengan demikian, analisis fundamental berperan sebagai landasan berpikir yang memperkuat kesiapan mental trader dalam menghadapi ketidakpastian pasar forex.

Kesiapan Mental Trader dalam Pengambilan Keputusan Trading

Dari hasil pengamatan dan diskusi, terlihat bahwa kesiapan mental trader dapat dilihat dari beberapa indikator, seperti konsistensi mengikuti rencana trading, kemampuan menggunakan stop loss, dan kesediaan menerima kerugian tanpa melakukan balas dendam (revenge trading). Trader yang memiliki ketahanan mental lebih baik cenderung mematuhi batas risiko yang sudah ditetapkan dan tidak memaksakan diri membuka posisi berlebihan ketika mengalami kerugian. Hal ini sejalan dengan penelitian yang menyebutkan bahwa kecerdasan emosional dan ketahanan mental berpengaruh positif terhadap kualitas pengambilan keputusan trader forex.

Sebaliknya, beberapa trader pemula menunjukkan gejala kurang siap secara mental, misalnya mudah mengubah rencana trading, menambah posisi tanpa analisis yang jelas, atau menahan kerugian terlalu lama karena tidak siap menerima kenyataan rugi. Dalam situasi seperti ini, peran AE menjadi penting sebagai pendamping yang memberikan edukasi dan motivasi psikologis agar nasabah tidak terjebak dalam pola keputusan impulsif. Pada titik ini, kesiapan mental tampak bukan hanya sebagai kondisi individu, tetapi juga sebagai hasil proses pembelajaran yang terus dibimbing oleh lingkungan perusahaan.

Sinergi Analisis Fundamental, Kesiapan Mental, dan Peran Account Executive

Hasil penelitian menunjukkan bahwa di PT Agrodana Futures Surabaya, analisis fundamental, kesiapan mental, dan pendampingan AE saling terkait dalam mendukung pengambilan keputusan trading forex. Analisis fundamental menyediakan kerangka informasi mengenai "apa" yang sedang terjadi di pasar dan "mengapa" harga bergerak, sedangkan kesiapan mental membantu trader dalam mengelola respon emosinya terhadap informasi tersebut. AE berperan sebagai penghubung yang menerjemahkan informasi fundamental menjadi penjelasan yang sederhana dan memberikan dukungan psikologis kepada nasabah.

Contohnya, ketika terjadi rilis data ekonomi penting yang menyebabkan pergerakan harga tajam, AE tidak hanya memberikan update informasi, tetapi juga mengingatkan nasabah untuk tetap berpegang pada aturan manajemen risiko yang telah disepakati. Pendekatan ini sejalan dengan temuan penelitian yang menyarankan adanya pelatihan psikologis dan edukasi berkelanjutan untuk memperkuat ketahanan mental trader. Dengan demikian, integrasi antara pengetahuan fundamental dan pembinaan mental dapat menjadi salah satu strategi efektif dalam meningkatkan kualitas pengambilan keputusan trading di lingkungan perusahaan pialang berjangka.

KESIMPULAN

Penelitian ini menyimpulkan bahwa analisis fundamental berperan krusial dalam memperkuat kesiapan mental trader forex di PT Agrodana Futures Surabaya melalui pemahaman indikator seperti suku bunga, inflasi, dan berita ekonomi global yang membentuk ekspektasi realistis serta mengurangi kepanikan saat volatilitas tinggi. Temuan utama menunjukkan trader berpengalaman yang memanfaatkan kalender ekonomi dan analisis harian cenderung disiplin pada rencana trading, mengendalikan emosi, serta menghindari keputusan impulsif seperti revenge trading, didukung pendampingan Account Executive yang menerjemahkan informasi fundamental menjadi arahan praktis. Sinergi ini tidak hanya meningkatkan kualitas pengambilan keputusan, tetapi juga mengubah analisis fundamental dari sekadar alat prediksi menjadi pondasi psikologis ketahanan trader (Dafano & Sefdaeniyo, 2022; Dunan, 2025).

Meskipun demikian, keterbatasan penelitian terletak pada pendekatan kualitatif deskriptif berbasis magang singkat yang bergantung pada observasi partisipatif di satu cabang perusahaan, sehingga generalisasi terbatas pada konteks PT Agrodana Futures Surabaya tanpa membandingkan pialang lain. Saran untuk penelitian selanjutnya mencakup pendekatan mixed-methods dengan sampel lebih luas atau studi longitudinal untuk mengukur dampak jangka panjang. Secara praktis, hasil ini merekomendasikan perusahaan pialang meningkatkan modul edukasi terintegrasi fundamental-psikologi, sementara trader pemula dilatih membangun kebiasaan analisis harian guna meminimalkan kerugian emosional di pasar forex Indonesia yang berkembang pesat (Nasution & Fauzi, 2025).

REFERENSI

Arjunawan, M. R. (2020). Kecerdasan emosi dan pengambilan keputusan trader forex di komunitas Seputar Trading. *Psikoneo: Jurnal Psikologi Neo Humanistik, 3*(2), 101–112. **https://doi.org/10.25077/psikoneo.v3i2.5576**

Cendikia, A. H., & Iswanto, S. (2024). Efektivitas pemasaran digital untuk membangun brand awareness di perusahaan pialang berjangka. *Jurnal Penelitian Multidisiplin Terpadu, 5*(1), 77–89. **https://doi.org/10.32528/jpmt.v5i1.1497**

Creswell, J. W., & Poth, C. N. (2023). *Qualitative inquiry and research design: Choosing among five approaches* (5th ed.). Sage Publications. **https://doi.org/10.4135/9781071903228**

Dafano, S. N., & Sefdaeniyo, D. (2022). Kecerdasan emosional dan mental terhadap pengambilan keputusan dalam bertransaksi trader forex. *Jurnal Riset Manajemen, 12*(1), 921– 935. **https://doi.org/10.33373/jrm.v12i1.19962**

Dunan, H. (2025). Pengaruh kecerdasan emosional dan ketahanan mental terhadap pengambilan keputusan trader dalam industri forex. *Hirarki: Jurnal Ilmiah Manajemen dan Bisnis, 3*(1), 15–28. **https://doi.org/10.55927/hirarki.v3i1.1498**

Emzir. (2021). *Metodologi penelitian kualitatif: Analisis data kualitatif*. Penerbit Erlangga.

Handayani, T. R., & Wijaya, M. A. (2022). Strategi pengelolaan risiko investasi di era digitalisasi pasar modal. *Jurnal Ekonomi Digital Indonesia, 4*(1), 50–63. **https://doi.org/10.21070/jedi.v4i1.7226**

Indriyani, R., & Syafrudin, A. (2024). Pengaruh penggunaan analisis fundamental terhadap pengambilan posisi transaksi dalam trading emas. *EKBIS: Jurnal Ekonomi dan Bisnis, 9*(2), 225–238. **https://doi.org/10.37366/ekbis.v9i2.1496**

Latunreng, W., & Wardhani, T. (2023). Analisis manajemen risiko pada investasi trading emas pada perusahaan pialang berjangka. *Jurnal Ilmiah Hospitality, 8*(1), 33–44. **https://doi.org/10.47492/jih.v8i1.9876**

Nasution, R. A., & Fauzi, I. (2025). Pengaruh manajemen risiko, analisis trading, dan psikologi trading terhadap kesuksesan trader forex di Indonesia. *Jurnal Sistem Informasi dan Teknologi Keuangan, 5*(1), 45–59. **https://doi.org/10.56789/jsitek.v5i1.13946**

Putra, B. A., & Lestari, T. R. (2023). Analisis fundamental dan teknikal terhadap profit trader forex pada komunitas GOLD & FOREX TRADER Indonesia. *Jurnal Manajemen Investasi dan Keuangan, 4*(1), 60–72. **https://doi.org/10.32528/jmik.v4i1.6216**

Sugiyono. (2023). *Metode penelitian kualitatif, kuantitatif, dan R&D* (Edisi ke-28). Penerbit Alfabeta.

Sudaryono. (2022). *Metode penelitian pendidikan*. Penerbit Gava Media.