

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

PT Bestprofit Futures (“BPF”) merupakan perusahaan pialang berjangka resmi yang terdaftar di Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi (BAPPEBTI) sejak tahun 2004. Menurut BAPPEBTI, Pialang berjangka sendiri adalah badan usaha yang melakukan kegiatan jual beli komoditi berdasarkan kontrak berjangka, kontrak derivative syariah, atas amanat nasabah dengan menarik sejumlah uang dan/atau surat berharga tertentu sebagai margin untuk menjamin transaksi tersebut. Dikutip dari *Smart Asset*, pialang adalah perantara bagi investor yang ingin membeli saham perusahaan publik. Adapun menurut *NerdWallet*, pialang adalah individu atau perusahaan yang diberi wewenang untuk membeli dan menjual saham atau bentuk investasi lainnya. Secara garis besar, tanggung jawab pialang adalah menjalankan apa yang diinstruksikan oleh investor terkait kegiatan jual-beli saham. Investor akan menentukan volume dan target harga untuk membeli atau menjual saham. Jika harga saham telah sampai pada angka yang diinginkan investor, pialang akan melakukan instruksi tersebut. Selain itu, pialang juga melakukan analisis pasar dengan menggunakan analisa fundamental seperti berita, kalender ekonomi dan analisa teknikal seperti historical data dan pivot, serta merekomendasikan saham atau produk terbaik bagi investor.

Manajemen risiko adalah proses mengidentifikasi, menganalisis, mengevaluasi, mengendalikan, dan berusaha menghindari, meminimalkan, atau bahkan menghilangkan risiko yang tidak dapat diterima. Dalam hal ini risiko berkaitan dengan pendekatan atau metodologi dalam menghadapi ketidakpastian dalam bisnis. Dalam suatu perusahaan, manajemen risiko

adalah proses perencanaan, pengaturan, kepemimpinan, dan mengendalikan kegiatan organisasi untuk meminimalkan risiko pendapatan perusahaan. Beberapa ahli di bidang manajemen menjelaskan apa itu manajemen risiko, menurut Smith (1990) pengertian manajemen risiko adalah proses identifikasi, pengukuran, dan control keuangan dari sebuah risiko yang mengancam asset dan penghasilan dari sebuah perusahaan atau proyek yang dapat menimbulkan kerusakan atau kerugian pada perusahaan tersebut, sedangkan menurut Djohanputro (2008) pengertian manajemen risiko adalah proses terstruktur dan sistematis dalam mengidentifikasi, mengukur, memetakan, mengembangkan alternative penanganan risiko, dan memonitor dan mengendalikan penanganan risiko. Sedangkan di PT Bestprofit Futures Malang memiliki tim manajemennya sendiri dan mempunyai cara penanganan manajemen risiko tersendiri terdiri dari 5 cara yang pertama *hold, averaging, locking, switching, cutloss* dan untuk meminimalisir risiko investor dapat melihat analisa-analisa yang sudah ada dan disediakan oleh PT Bestprofit Futures Malang seperti analisa fundamental dan teknikal.

Trading adalah salah satu kegiatan yang dilakukan di pasar uang. Kegiatan ini lebih dari sekedar suatu proses jual beli barang ataupun jasa. Tujuan utama diadakannya kegiatan ekonomi ini adalah untuk melakukan kegiatan jual beli dalam kurun waktu yang singkat dan mendapatkan nilai *profit* yang terbesar. Pengertian umum *trading* adalah suatu konsep dari ekonomi dasar yang di dalamnya terdapat aktivitas jual beli produk barang atau jasa. Nilai keuntungan yang diperoleh dari kegiatan ini adalah kompensasi yang dibayarkan oleh pembeli pada penjualnya, atau pada pertukaran barang atau jasa pada kedua belah pihak. Di dalam konsep finansial, kegiatan *trading* ini lebih mengacu pada aktivitas jual beli sekuritas seperti saham. Selain itu, trading juga kerap kali dilakukan di pasar berjangka dan juga pasar valuta asing atau yang saat ini sering disebut sebagai *forex*

(*foreign exchange*). Karakteristik trading berbeda dari investasi yang sifatnya lebih aktif. Sebagai seorang investor, selaku pebisnis harus bekerja sendiri untuk mengejar *profit* tertentu dalam suatu periode. Adanya untung dan rugi sebagai bagian hasil dari modal yang sudah disetorkan tergantung pada diri sendiri sebagai seorang trader. Jika anda bisa mengelolanya dengan baik, maka bisa mendapatkan *profit* begitupun sebaliknya.

XUL10 adalah salah satu dari sekian banyak produk terbaik yang dimiliki oleh PT Bestprofit Futures Malang, XUL10 sendiri merupakan produk derivatif emas *Loco London* XUL10 (rupiah) dan XULF (USD) adalah kode kontrak gulir harian emas *Loco London* yang ditransaksikan melalui mekanisme sistem perdagangan alternatif di bursa berjangka Jakarta (BJJ). Harga perdagangan XUL10/XULF mengacu pada harga fisik emas *Loco London over the counter (OTC)* di New York.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan apa yang telah dipaparkan dalam latar belakang, maka rumusan masalah yang akan diteliti oleh penulis adalah

1. Bagaimana prosedur trading XUL10 di PT Bestprofit Futures Malang?
2. Risiko apa saja yang terjadi pada trading XUL10 di PT Bestprofit Futures Malang?
3. Bagaimana cara menangani risiko trading XUL10 di PT Bestprofit Futures Malang?

C. Batasan Masalah

Supaya materi yang dibahas tidak melebar dan tidak keluar dari topik yang ingin dikaji, maka penulis hanya fokus pada Manajemen Risiko Terhadap Trading XUL10 Pada Nasabah di PT Bestprofit Futures Malang.

D. Tujuan dan Manfaat Penulisan Tugas Akhir

1. Tujuan

- a. Untuk mengetahui prosedur *trading* XUL10 di PT Bestprofit Futures Malang.
- b. Untuk mengetahui risiko apa saja yang akan terjadi pada *trading* XUL10.
- c. Untuk mengetahui cara menangani risiko *trading* XUL10.

2. Manfaat

Penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak baik di bidang pendidikan maupun non pendidikan. Manfaat yang diharapkan dari penulis tugas akhir ini adalah sebagai berikut :

a. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan bisa menjadi referensi dalam penelitian tugas akhir selanjutnya, terutama mengenai manajemen risiko terhadap *trading* XUL10 pada nasabah.

b. Manfaat praktis

Secara praktis penelitian yang dilakukan bisa bermanfaat bagi :

a) Bagi PT Bestprofit Futures Malang

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat untuk mengetahui manajemen risiko yang terdapat di *trading* XUL10 dan cara meminimalisirnya.

b) Bagi Universitas Muhammadiyah Malang

Sebagai saran untuk menambah pengetahuan dan menambah referensi di perpustakaan Universitas Muhammadiyah Malang, serta menambah informasi kepada pembaca khususnya mahasiswa/I program studi Diploma Tiga Perbankan dan Keuangan.

c) Bagi peneliti selanjutnya

Sebagai bahan referensi dan pembelajaran untuk menambah pengetahuan untuk dapat dikembangkan lagi secara lebih mendalam.

d) Bagi pembaca

Sebagai penambah wawasan ilmu pengetahuan tentang manajemen risiko terhadap *trading* XUL10 pada nasabah.

e) Bagi penulis

Sebagai sarana penerapan ilmu yang telah didapatkan selama masa perkuliahan yang diaplikasikan ke dalam dunia nyata dan menjadi sumber informasi untuk penelitian yang lebih mendalam.