

ABSTRAK

Dalam melakukan investasi, *trader* tentu menginginkan keuntungan yang terbaik. Salah satu pasar yang dapat dilakukan untuk melakukan investasi adalah pasar *foreign exchange*. Seiring berkembangnya teknologi, kebanyakan *trader* ingin memudahkan kegiatan investasi mereka dengan menggunakan *algorithmic trading*. Salah satu teknik *algorithmic trading* yang paling sering digunakan adalah menghitung *signal* dengan *Mean Average Convergence Divergence* (MACD). Walaupun terdengar mudah, melakukan *algorithmic trading* tidak sepenuhnya otomatis. Pasalnya, *trader* harus tetap mengecek posisi investasi mereka secara berkala untuk menentukan sejauh mana mereka ingin mengambil keuntungan. Sehingga para *trader* perlu mengenal strategi lain untuk menambah keuntungan mereka. Strategi tersebut salah satunya adalah *Arbitrage Strategy*. Salah satu metode *Arbitrage Strategy* yang cukup populer digunakan adalah *Triangular Arbitrage*. Adapun cara kerjanya adalah dengan melibatkan tiga mata uang yang berbeda untuk menutupi sebuah kerugian dalam dua mata uang yang terlibat. Sehingga dengan keotomatisan *algorithmic trading* yang belum tentu memberikan keuntungan yang cukup, *trader* perlu melakukan konsiderasi terhadap penambahan strategi yaitu *Arbitrage Strategy*.

Kata kunci: *Arbitrage Strategy, Triangular Arbitrage, Pasar Foreign Exchange, Algorithmic Trading, Mean Average Convergence Divergence*

ABSTRACT

While investing, it is clear that traders want to have as many profits as they can. One of the markets that a trader can invest in is the foreign exchange market. As the growth of technology rises, traders can use the technologies to make their trading easier. One of the techniques to ease their trading is algorithmic trading. The algorithm that is often used in the foreign exchange market is by Mean Reversion Strategy which calculates the signal of when to buy or sell using Mean Average Convergence Divergence (MACD). Even though algorithmic trading sounds very automatic, in application traders have to check their positions in the market periodically to avoid unwanted loss since algorithmic trading is not fully automated. Another way to avoid traders' unwanted loss, they can apply another strategy. One of the strategies that they can apply in the foreign exchange market is the Arbitrage Strategy. Which allows them to trade three currencies.

Keywords: *Arbitrage Strategy, Triangular Arbitrage, Foreign Exchange Market, Algorithmic Trading, Mean Average Convergence Divergence*

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	ii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	iii
PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	iv
UCAPAN TERIMA KASIH.....	v
ABSTRAK.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
DAFTAR SINGKATAN	xiv
Bab 1 Pendahuluan.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Pertanyaan Penelitian.....	2
1.3. Tujuan Penelitian.....	3
1.4. Manfaat Penelitian.....	3
1.5. Batasan Penelitian.....	4
1.6. Sistematika Penelitian.....	4
Bab 2 Tinjauan Pustaka.....	6
2.1. <i>Algorithmic Trading</i>	6
2.2. <i>Foreign Exchange</i>	7
2.3. <i>Mean Reversion Strategy</i>	8
2.3.1. <i>Moving Average Convergence Divergence</i> <i>(MACD)</i>	8
2.4. <i>Arbitrage Strategy</i>	12
2.4.1. <i>Triangular Strategy</i>	13
2.5. <i>Backtesting</i>	15
Bab 3 Metode Penelitian.....	17
3.1. Objek Penelitian.....	17
3.2. Variabel Penelitian.....	19
3.3. <i>Flowchart</i> Prosedur Penelitian.....	19