Analisis Kinerja Strategi *Trading* dengan Kombinasi Analisis Teknikal dan *Screening Volume* serta *Open Interest* pada Pasar *Cryptocurrency* yang Volatil

Skripsi Disusun Oleh:

Chrispo Reyvallee

220326623

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

2026

Halaman Persetujuan

Analisis Kinerja Strategi Trading dengan Kombinasi Analisis Teknikal dan Screening Volume serta Open Interest pada Pasar Cryptocurrency yang Volatil

Disusun Oleh:
Chrispo Reyvallee
220326623

Telah dibaca dan disetujui
Yogyakarta, 8 Juni 2026

Dosen Pembimbing,

Dwitya Aribawa, SE.,MBA.,Ph.D.

SKRIPSI
ANALISIS KINERJA STRATEGI *TRADING* DENGAN KOBINASI ANALISIS TEKNIKAL DAN *SCREENING VOLUME* SERTA *OPEN INTEREST* PADA PASAR *CRYPTOCURRENCY* YANG VOLATIL

Yang dipersiapkan dan disusun oleh

Chrispo Reyvallee

NPM: 220326623

Telah dipertahan didepan Panitia Penguji

Pada tanggal 30 Juni 2026

dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen (S1)

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitian Penguji

Dwitya Ariwibawa, S.E., MBA., Ph.D.

Anggota Panitia Penguji

Enggar Sukma Kinanthi, S.E., MBA

Elizabeth Fiesta Clara SB, SM., MM.CRP

Yogyakarta, 7 Juli 2026

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas Atma Jaya Yogykarta

FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA

Wenefrida Mahestu Noviandra Krisjanti, S.E., M.Sc., Ph.D

HALAMAN PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Chrispo Reyvallee

NPM : 220326623

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Bisnis dan Ekonomika

Universitas : Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

"**Analisis Kinerja Strategi *Trading* dengan Kombinasi Analisis Teknikal dan *Screening Volume* serta *Open Interest* pada Pasar *Cryptocurrency* yang Volatil"** adalah benar-benar hasil karya saya sendiri. Sepanjang pengetahuan saya, skripsi ini tidak memuat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis telah diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Saya menyatakan bahwa seluruh data, analisis, interpretasi, dan kesimpulan yang terdapat dalam skripsi ini merupakan hasil penelitian yang saya lakukan sendiri. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa skripsi ini merupakan hasil plagiasi atau terdapat pelanggaran terhadap kaidah ilmiah yang berlaku, saya bersedia menerima segala konsekuensi akademik sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 18 Juni 2026

Yang menyatakan,



Chrispo Reyvallee

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, rahmat, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Analisis Kinerja Strategi Trading dengan Kombinasi Analisis Teknikal dan *Screening Volume* serta *Open Interest* pada Pasar *Cryptocurrency* yang Volatil"** dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen, Fakultas Bisnis dan Ekonomika, Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh tingginya volatilitas pasar *cryptocurrency* yang menciptakan peluang sekaligus risiko bagi para pelaku pasar. Dalam kondisi tersebut, diperlukan suatu pendekatan yang mampu membantu proses pengambilan keputusan trading secara lebih sistematis dan terukur. Melalui penelitian ini, penulis berupaya mengkaji efektivitas kombinasi *screening* volume dan *open interest* dengan berbagai pendekatan analisis teknikal dalam aktivitas trading *cryptocurrency*.

Proses penyusunan skripsi ini memberikan banyak pengalaman dan pembelajaran bagi penulis, baik dari sisi akademis maupun praktik. Selama proses penelitian, penulis tidak hanya mempelajari berbagai teori yang berkaitan dengan analisis teknikal dan pasar *cryptocurrency*, tetapi juga memperoleh pemahaman mengenai pentingnya manajemen risiko, disiplin dalam pengambilan keputusan, serta evaluasi terhadap hasil yang diperoleh. Pengalaman tersebut menjadi bagian

penting dalam pengembangan wawasan dan kemampuan penulis selama menempuh pendidikan di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis memperoleh banyak bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, kesehatan, dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak **Dwitya Ariwibawa, S.E., MBA., Ph.D.** selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan, masukan, serta bimbingan selama proses penyusunan skripsi ini.
3. Seluruh dosen dan tenaga kependidikan Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, dan pelayanan selama masa perkuliahan.
4. Kedua orang tua yang senantiasa memberikan doa, dukungan, motivasi, dan kasih sayang kepada penulis selama menempuh pendidikan hingga penyelesaian skripsi ini.
5. Teman-teman dekat yang telah memberikan semangat, dukungan, serta bantuan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
6. Teman-teman bimbingan yang telah menjadi rekan diskusi dan saling memberikan motivasi selama proses penyelesaian skripsi.
7. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu dan mendukung penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan penelitian di masa yang akan datang. Penulis juga berharap penelitian ini dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu manajemen keuangan, khususnya yang berkaitan dengan pasar *cryptocurrency*, analisis teknikal, dan pengambilan keputusan investasi.

Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi pembaca serta menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya.

Yogyakarta , 18 Juni 2026
Penulis,



Chrispo Reyvallee

ABSTRAK

Pasar *cryptocurrency* memiliki karakteristik volatilitas yang tinggi serta terdiri atas ribuan aset yang memiliki tingkat aktivitas pasar yang berbeda-beda. Kondisi tersebut menyebabkan proses pemilihan aset menjadi salah satu faktor penting dalam aktivitas *trading*. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis peran volume perdagangan dan *open interest* dalam proses *screening* aset *cryptocurrency* serta mengevaluasi kinerja strategi *trading* yang mengombinasikan analisis teknikal dan *screening* aktivitas pasar. Strategi yang digunakan meliputi *screening* aset berdasarkan volume dan *open interest*, kemudian dilanjutkan dengan analisis teknikal menggunakan pendekatan *price action*, *Exponential Moving Average* (EMA), *Stochastic Momentum Index* (SMI), *breakout strategy*, *multi-timeframe analysis*, serta manajemen risiko.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif deskriptif analitis dengan memanfaatkan data *trading* aktual (*real trading activity*) yang dilakukan pada pasar *futures cryptocurrency* selama periode 17 Juli 2025 hingga 9 Februari 2026. Data diperoleh dari platform Coinglass, TradingView, dan riwayat transaksi pada platform Bybit.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa penggunaan volume perdagangan dan *open interest* sebagai tahap awal *screening* mampu membantu mengidentifikasi aset yang memiliki aktivitas pasar tinggi dan potensi pergerakan harga yang signifikan. Selama periode penelitian diperoleh 117 transaksi, yang terdiri atas 73 transaksi *profit* dan 44 transaksi *loss*, sehingga menghasilkan *win rate* sebesar 62%. Strategi

yang digunakan menghasilkan total keuntungan sebesar USD 195,09 atau setara dengan *profit* sebesar 31% dari modal yang digunakan. Temuan penelitian menunjukkan bahwa proses *screening* aset menggunakan volume perdagangan dan *open interest* mampu meningkatkan kualitas pemilihan aset sebelum analisis teknikal dilakukan. Kombinasi proses *screening* tersebut dengan analisis teknikal mampu memberikan kinerja *trading* yang positif pada pasar *cryptocurrency* yang volatil. Selain itu, penerapan manajemen risiko yang disiplin berperan penting dalam menjaga konsistensi hasil *trading*.

Kata Kunci: *cryptocurrency*, analisis teknikal, volume perdagangan, *open interest*, *trading*, manajemen risiko.

DAFTAR ISI

BAB I 1
PENDAHULUAN 1
1.1 Latar Belakang 1
1.2 Rumusan Masalah 3
1.3 Tujuan Penelitian 3
BAB II 4
TINJAUAN PENELITIAN 4
2.1 Cryptocurrency dan Karakteristik Pasar 4
2.2 Analisis Teknikal 11
2.3 Indikator Teknikal 24
2.4 Volume dan *Open Interest* 28
2.5 Manajemen Resiko 30
2.6 Penelitian Terdahulu 42
2.7 Kerangka Penelitian 44
BAB III 45
METODE PENELITIAN 45
3.1 Pendekatan dan Jenis Penlitian 45
3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian 50
3.3 Jenis dan Sumber Data 54
3.4 Teknik Pengumpulan Data 57
3.5 Teknik Analisis Data 60
3.6 Legalitas *Altcoins* 65
BAB IV 69
HASIL DAN PEMBAHASAN 69
4.1 Gambaran Umum Data 69
4.2 Hasli Penelitian 71
4.3 Pembahasan 94
4.4 Implikasi Penelitian 99
BAB V 102
KESIMPULAN DAN SARAN 102
5.1 Kesimpulan 102
5.2 Keterbatasan Penelitian 104

5.3 Saran 106
Daftar Pustaka 108