

ABSTRAK

Tutut Fartina (21110034) : Analisis Komparatif Kinerja Cryptocurrency Bitcoin, Saham Dan Emas Sebagai Alternatif Investasi (2019 – 2023)

Dosen Pembimbing : Rahmaita, SE, M.Si, CSRA

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbandingan kinerja *Cryptocurrency Bitcoin*, saham dan emas yang diukur menggunakan *Indeks Sharpe*, *Treynor* dan *Jensen*. Populasi dalam penelitian ini adalah harga penutupan bulanan *Bitcoin*, saham IDX30, dan emas dengan periode penelitian Januari 2019 – Desember 2023, yaitu sebanyak 180 data. Teknik pengambilan sampel adalah teknik pengambilan sampel jenuh. Metode analisis yang digunakan adalah metode komparatif dan menggunakan data sekunder. Data dihitung terlebih dahulu dengan menggunakan program *Microsoft Excel* kemudian diolah secara statistik menggunakan aplikasi SPSS yaitu Uji *Kruskall-Wallis*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara *Bitcoin*, saham IDX30, dan emas jika kinerja investasi dilihat dari *Indeks Treynor*. Kemudian, terdapat perbedaan yang signifikan antara *Bitcoin*, saham IDX30 dan emas jika kinerja investasi dilihat dari *Indeks Sharpe* dan *Jensen*. Berdasarkan uji peringkat *Kruskal-Wallis*, investasi terbaik menurut *Indeks Sharpe* adalah emas sedangkan menurut *Indeks Treynor* dan *Jensen* adalah *Cryptocurrency Bitcoin*. Sehingga dapat disimpulkan bahwa alternatif investasi terbaik adalah *Cryptocurrency Bitcoin*.

Kata Kunci : Investasi, Cryptocurrency, Bitcoin, Saham, Emas.

ABSTRACT

Tutut Fartina (21110034) : Comparative Analysis of the Performance of Bitcoin, Stocks and Gold Cryptocurrencies as Investment Alternatives (2019 - 2023)

Supervisor : Rahmaita, SE, M.Si, CSRA

This study aims to analyse the comparison of the performance of Bitcoin Cryptocurrency, stocks and gold as measured using the Sharpe, Treynor and Jensen Indices. The population in this study is the monthly closing price of Bitcoin, IDX30 stocks, and gold with a research period of January 2019 - December 2023, which is 180 data. The sampling technique is saturated sampling technique. The analysis method used is the comparative method and uses secondary data. The data was calculated first using the Microsoft Excel programme and then statistically processed using the SPSS application, namely the Kruskal-Wallis Test.

The results of this study indicate that there is no significant difference between Bitcoin, IDX30 stocks, and gold if investment performance is seen from the Treynor Index. Then, there is a significant difference between Bitcoin, IDX30 stocks and gold if investment performance is seen from the Sharpe and Jensen Indices. Based on the Kruskal-Wallis rank test, the best investment according to the Sharpe Index is gold while according to the Treynor and Jensen Indices is Bitcoin Cryptocurrency. So it can be concluded that the best investment alternative is Bitcoin Cryptocurrency.

Keywords : Investment, Cryptocurrency, Bitcoin, Stocks, Gold