

ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA PORTOFOLIO, *RISK* DAN *RETURN* *CRYPTOCURRENCY (BITCOIN)*, SAHAM DAN EMAS SEBAGAI ALTERNATIF INVESTASI DI ERA DIGITAL

Oleh

I Gede Ajus Wiranata, NIM 1817051142

Program Studi S1 Akuntansi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbandingan kinerja portofolio, *risk* dan *return cryptocurrency bitcoin* dengan saham dan emas sebagai salah satu alternatif investasi di era digital. Jenis penelitian yang digunakan adalah jenis penelitian kuantitatif menggunakan metode komparatif. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dengan cara mencari di internet atau website mengenai data harga penutupan bulanan. Pengumpulan sampel dengan teknik pengambilan sampel jenuh dan didapatkan 180 data. Metode analisis yang digunakan adalah analisis kuantitatif, uji normalitas, uji homogenitas dan uji hipotesis dengan bantuan aplikasi SPSS 26.0 for windows. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) *Return* yang diberikan *bitcoin*, saham IDX30 dan emas Antam tidak terdapat perbedaan yang nyata, (2) *Risk* yang diberikan *bitcoin*, saham IDX30 dan emas Antam terdapat perbedaan yang nyata, (3) Kinerja yang diberikan *bitcoin*, saham IDX30 dan emas Antam dengan metode sharpe terdapat perbedaan yang nyata, (4) Kinerja yang diberikan *bitcoin*, saham IDX30 dan emas Antam dengan metode treynor terdapat perbedaan yang nyata, (5) Kinerja yang diberikan *bitcoin*, saham IDX30 dan emas Antam dengan metode jensen terdapat perbedaan yang nyata

Kata Kunci: Cryptocurrency, Investasi, Kinerja Portofolio, Saham, Emas, Risk, Return

COMPARISONAL ANALYSIS OF PORTFOLIO PERFORMANCE, RISK AND RETURN CRYPTOCURRENCY (BITCOIN), SHARE AND GOLD AS ALTERNATIVE INVESTMENT IN THE DIGITAL ERA

By

I Gede Ajus Wiranata, NIM 1817051142

S1 Accounting Study Program

ABSTRACT

This study aims to analyze the comparison of portfolio performance, risk and return of bitcoin cryptocurrency with stocks and gold as an alternative investment in the digital era. The type of research used is a type of quantitative research using comparative methods. This study uses secondary data obtained by searching the internet or websites for monthly closing price data. The collection of samples with saturated sampling technique and obtained 180 data. The analytical method used is quantitative analysis, normality test, homogeneity test and hypothesis testing with the help of SPSS 26.0 for windows application. The results of this study indicate that (1) the returns given by bitcoin, IDX30 shares and Antam gold are not significantly different, (2) the risks given by bitcoin, IDX30 shares and Antam gold have significant differences, (3) the performance given by bitcoin, There are significant differences between IDX30 shares and Antam gold with the Sharpe method, (4) The performance provided by bitcoin, IDX30 shares and Antam gold with the Treynor method has a significant difference, (5) The performance provided by bitcoin, IDX30 shares and Antam gold using the Jensen method there is a real difference.

Keywords: *Cryptocurrency, Investment, Portfolio Performance, Stock, Gold, Risk, Return*