

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis perbandingan kinerja *kryptocurrency bitcoin*, saham, dan emas. Untuk menguji perbedaan yang signifikan antara *return Bitcoin*, saham dan emas. Untuk menguji perbedaan yang signifikan antara resiko *Bitcoin*, saham dan emas. Untuk menguji perbedaan yang signifikan antara kinerja *Bitcoin*, saham dan emas dengan metode *sharpe*, *treynor*, dan *Jensen*.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif menggunakan metode komparatif. Populasi dalam penelitian ini adalah harga penutupan bulanan dari bitcoin, saham LQ45, dan emas dari bulan Januari 2017 – Desember 2021, yaitu sebanyak 180 data. Teknik pengambilan sampel dari penelitian ini adalah teknik pengambilan sampel jenuh. Metode analisis yang digunakan adalah metode komparatif dan data yang digunakan adalah data sekunder. Data dikalkulasikan dengan menggunakan program Microsoft Excel berdasarkan formula dari masing-masing variabel. Data diolah secara statistik menggunakan aplikasi SPSS, yaitu Uji *Kruskall-Wallis*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara bitcoin, saham LQ45, dan emas bila dilihat dari *return* dan ukuran kinerja *Jensen*. Kemudian, terdapat perbedaan yang signifikan antara bitcoin, saham LQ45, dan emas bila dilihat dari risiko, ukuran kinerja *Sharpe*, dan ukuran kinerja *Treynor*

Kata Kunci : *Cryptocurrency*, *Bitcoin*, Saham, Emas

ABSTRACT

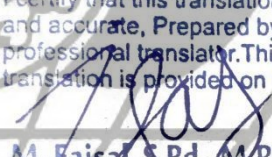
This research aimed to find out and analyze the performance comparison of cryptocurrency Bitcoin, stocks, and gold. Besides, it was also used to examine the significant difference between the return of Bitcoin, stocks, and gold. Also, it was used to examine the significant difference between the performance of Bitcoin, stocks, and gold with the method of Sharpe, Treynor, and Jensen.

The research was comparative-quantitative. Moreover, the population used monthly closing prices from Bitcoin, LQ45 stocks, and gold from January 2017 until December 2021, which was 180 data. Furthermore, the data collection technique used saturated sampling. The data were secondary with comparative as the analysis method. Additionally, the data were calculated by Microsoft Excel based on the formula of each variable and statistically processed with SPSS i.e., Kurskall-Wallis.

The results showed that there was no significant difference among Bitcoin, LQ-45 stocks, and gold due to Jensen's return and performance size. In addition, there were significant differences among Bitcoin, LQ45 stocks, and gold that referred to the risk, Sharpe's performance size, and Terynor's performance size.

Keywords: *Cryptocurrency, Bitcoin, Stocks, Gold*

I certify that this translation is true and accurate, Prepared by a professional translator. This translation is provided on this day 13/2/23


M. Faisal, S.Pd., M.Pd
STIESIA Language Center
Menur Purnaning 30 Surabaya 60118, Indonesia

