

ABSTRAK

Aldhi Maldini (2018/18059047) : **Analisis Komparatif Tingkat Return dan Risk Cryptocurrency Bitcoin, Saham dan Emas Sebagai Alternatif Investasi**
Pembimbing : **Dina Patrisia, SE, M.Si. AK, Ph.D**

Investasi memerlukan gambaran secara objektif kepada investor terkait dengan return yang akan diperoleh dan resiko yang akan dihadapi. Oleh sebab itu penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan Return, Risk, dan *Sharpe* dari instrument investasi Bitcoin, Saham LQ45 dan emas. Kemudian penelitian ini juga bertujuan untuk memberikan strategi investasi kepada investor untuk berinvestasi di Bitcoin, Saham LQ45 dan emas. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang menggunakan alat uji statistik kruskal wallis. Data yang digunakan adalah harga penutupan bulanan Bitcoin, Saham LQ45 dan emas dari Januari 2015 - Desember 2020.

Pada tahap pengujian ditemukan bahwa: (1) Instrumen investasi yang memberikan *Return* tertinggi adalah *Bitcoin*, kemudian Saham LQ45 dan diikuti oleh Emas, (2) Instrumen investasi yang memberikan *Risk* terkecil adalah Saham LQ45, kemudian Emas dan diikuti oleh *Bitcoin*, (3) Tidak terdapat perbedaan signifikan menggunakan metode *Sharpe Bitcoin*, Saham LQ45 dan emas, (4) Untuk berinvestasi di *Bitcoin* strategi yang cocok digunakan untuk investor adalah strategi pasif yaitu strategi *Buy and Hold*. Pada Saham LQ45 strategi yang cocok untuk investor adalah strategi aktif yaitu Strategi Momentum Harga. Sedangkan berinvestasi di emas strategi yang cocok untuk investor adalah strategi aktif yaitu *Dollar Cost Averaging*.

Kata Kunci : ***Return, Risk, Sharpe, Bitcoin, Saham, Emas***