

**ANALISIS PERBANDINGAN *RISK* DAN *RETURN BITCOIN*, SAHAM,
SERTA EMAS SEBAGAI PILIHAN INVESTASI**
(Studi kasus pada periode 2019-2021)

Muhammad Fakhri Izzuddin
(E2B018074)
Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah
Semarang
Email: Fakhri0955@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan antara *return*, *risk* dan *sharpe ratio* pada *bitcoin* saham serta emas. Penelitian ini bersifat kuantitatif dengan menggunakan metode Analisis komparatif. Populasi yang di gunakan dalam penelitian ini adalah harga bulanan *bitcoin*, saham IHSG, dan emas di periode 2020-2021, yaitu sebanyak 108 data. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah teknik pengambilan sampel jenuh, artinya penelitian ini mengambil seluruh harga bulanan dari *bitcoin*, saham IHSG, dan emas di periode 2019-2021, yaitu sebanyak 36 data dari masing-masing instrumen. Penelitian ini menggunakan analisis kuantitatif dengan menggunakan rasio *sharpe*, uji normalitas, uji homogenitas, uji Kruskall-Wallis. Pengujian dilakukan dengan menggunakan aplikasi *Statistical Package for the Social Sciences* (SPSS) lalu menganalisis hasilnya. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang nyata antara *return bitcoin*, saham, dan emas di periode 2019-2021, terdapat perbedaan yang nyata antara *risk bitcoin*, saham dan emas di periode 2019-2021, dan tidak terdapat perbedaan yang nyata antara kinerja *bitcoin*, saham dan emas dengan rasio *sharpe* di periode 2019-2021.

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

**COMPARATIVE ANALYSIS OF RISK AND RETURN BITCOIN, STOCK,
ALSO GOLD AS AN INVESTMENT OPTION**
(Case studies in the period of 2019-2021)

Muhammad Fakhri Izzuddin
(E2B018074)

S1 Accounting Study Program, Faculty of Economics, Muhammadiyah University
Semarang

Email: Fakhri0955@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to examine the differences between the risk, return and sharpe ratio on bitcoin stocks and gold. This research characteristic is quantitative by using comparative analysis method. The population used in this study is the monthly price of bitcoin, IHSG stocks, and gold in the 2020-2021 period with total 108 data. The sampling technique in this study is a saturated sampling technique, wich mean this research takes all monthly prices for bitcoin, IHSG stocks, and gold in the 2019-2021 period, with 36 total data from each instrument. This research used quantitative analysis using sharpe's ratio, normality test, homogeneity test and Kruskal-Wallis test. Testing was carried out using the Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) application and then analyzing the results. The results showed that there was no significant difference between bitcoin, stock and gold returns in the 2019-2021 period, there was a significant difference between the risk of bitcoin, stocks and gold in the 2019-2021 period, and there was no significant difference between bitcoin performance, IHSG stocks and gold with a sharpe ratio in the 2019-2021 period.

Keywords: Risk, Return, Sharpe, Bitcoin, Stocks, Gold, Investment.