

**ANALISIS PERBANDINGAN INVESTASI
PADA FOREIGN EXCHANGE (EUROUSD),
BITCOIN, SAHAM (LQ45), EMAS
SEBAGAI PILIHAN INVESTASI**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
TERAKREDITASI-A

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Kevin Hannes T. Sitompul
NIM : 4311812024

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2023**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang Bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Kevin Hannes T Sitompul

Nim : 43118120124

Program Studi : SI Manajemen

Menyatakan bahwa Proposal ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya menutip hasil dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan Skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian Pernyataan ini saya buat dengan Sebenarnya.

Jakarta 04 Oktober 2023



Kevin Hannes T Sitompul

43118120124

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Kevin Hannes T. Sitompul
NIM : 43118120124
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Perbandingan Investasi Pada Foreign Exchange (euroUSD),
Bitcoin, Saham (LQ45), Emas Sebagai Pilihan Investasi
Tanggal Sidang : 1 Oktober 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Sri Marti Pramudena, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dudi Permana, Ph.D

LPTA 10233106



Please Scan QRCode to Verify

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmatnya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS PERBANDINGAN INVESTASI PADA FOREIGN EXCHANGE (EUROUSD), BITCOIN, SAHAM (LQ45), EMAS SEBAGAI PILIHAN INVESTASI”**.

Penelitian ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan Proposal penelitian ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari pihak, khususnya Ibu Sri Marti Pramudena Dr, SE, MM, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana
3. Dudi MM, Ph.D selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana
4. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Tuhan yang Maha Esa menjadi amal baik bagi Bapak/Ibu.
5. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Mercu Buana yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.

6. Kedua orang tua tercinta dan keempat saudara saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis sertamemberi semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB UMB khususnya Reguler 2 (kelas karyawan) yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Semoga kita bisa mewujudkan semua impian kita.
8. Seluruh investor di Pasar Modal yang telah bersedia menjadi responden pada skripsi ini.
9. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 04 Oktober 2023

Kevin Hannes T Sitompul

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian.....	10
D. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	12
A. Kajian Pustaka.....	12
1 Pengertian Investasi.....	12
2 Pengertian <i>Crypto Currency</i>	15
3 Bitcoin	16
4 Saham	18
5 Emas	20
6 <i>Foreign Exchange (forex)</i>	22
7 <i>Risk & Return</i>	24
8 <i>Forecasting</i> dan Pemodelan	27
9 Pengukuran portofolio	28
10 Peneliti Terdahulu	31
B. Kerangka Penelitian.....	33
C. Hipotesis.....	34

BAB III METODE PENELITIAN.....	36
A. Waktu dan Tempat Penelitian	36
B. Jenis Penelitian	36
C. Jenis dan Sumber data	36
D. Definisi Operasional Variabel	37
E. Populasi dan Sample penelitian.....	38
1. Populasi	38
2. Sampel	38
F. Teknik Analisis Data	39
1 Analisis Deskriptif.....	40
2 Uji normalitas	40
3 Uji Homogenitas.....	40
4 Uji Kruskal-Wallis	41
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	42
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	42
1 Bitcoin	42
2 Saham LQ 45	42
3 Emas	43
4 Foreign Exchange.....	43
B. Hasil Analisis Data	44
1 Hasil Analisis Data Deskriptif.....	44
2 Analisis Data	46
C. Pembahasan	58
1 Perbandingan <i>Return Foreign Exchange</i> , Bitcoin, Saham LQ45, dan Emas	58
2 Perbandingan Risk <i>Foreign Exchange</i> , Bitcoin, Saham LQ45, dan Emas	59
3 Perbandingan Kinerja <i>Foreign Exchange</i> , Bitcoin, Saham LQ45, dan Emas dengan Metode Sharpe	60
4 Perbandingan Kinerja <i>Foreign Exchange</i> , Bitcoin, Saham LQ45, dan Emas dengan Metode Treynor	60

5	Perbandingan Kinerja <i>Foreign Exchange</i> , Bitcoin, Saham LQ45, dan Emas dengan Metode Jensen.....	61
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		62
A.	Simpulan.....	62
B.	Saran.....	63
DAFTAR PUSTAKA		64
LAMPIRAN.....		67



DAFTAR TABEL

Tabel 2 1. Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	37
Tabel 4.1 Rata-Rata <i>Return Bitcoin</i> , Saham LQ45, Emas dan <i>Foreign Exchange</i> Periode 2017 – 2021	44
Tabel 4.2 Rata-Rata Standar Deviasi <i>Bitcoin</i> , Saham LQ45, Emas dan <i>Foreign Exchange</i> Periode 2017 – 2021	45
Tabel 4.3 Kinerja <i>Bitcoin</i> , Saham LQ45, Emas dan <i>Foreign Exchange</i> dengan Metode Sharpe Periode 2017 – 2021	47
Tabel 4.4 Kinerja <i>Bitcoin</i> , Saham LQ45, Emas dan <i>Foreign Exchange</i> dengan Metode Treynor Periode 2017 – 2021	50
Tabel 4.5 Kinerja <i>Bitcoin</i> , Saham LQ45, Emas dan <i>Foreign Exchange</i> dengan Metode Jensen Periode 2017 – 2021.....	52
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Homogenitas.....	56
Tabel 4.8 Hasil Uji Kruskal-Wallis.....	57
Tabel 4.9 Hasil Uji Peringkat Kruskal-Wallis.....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik <i>Closing Price Foreign Exchange</i> EUROUSD	2
Gambar 1 2 . <i>Closing Price</i> Bitcoin	5
Gambar 1 3. Grafik <i>Closing Price</i> Saham LQ45	6
Gambar 1.4 Grafik <i>Closing Price</i> Gold Global.....	7
Gambar 1.5 Investasi yang Dimiliki Masyarakat Indonesia	8
Gambar 2. 1. Kerangka Penelitian	34



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Closing Price Variabel Penelitian.....	67
Lampiran 2 Tabulasi Return Variabel Penelitian.....	95
Lampiran 3 Tabulasi Perhitungan Return, Beta, Standar Deviasi, Annual Risk .	123
Lampiran 4 Tabulasi Perhitungan Indeks Sharpe, Treynor & Jensen.....	124
Lampiran 5 Output Uji SPSS	125

