

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris perbedaan *risk* dan *return* antara saham dan *cryptocurrency* pada periode 2020-2023. Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian komparatif. Data yang digunakan adalah data sekunder. Populasi dalam penelitian ini adalah harga penutupan bulanan (*monthly closing price*) dari indeks LQ45 dan *ethereum*. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 48 data dari setiap instrument investasi, sehingga jumlah observasi sebanyak 96 sampel. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis perbandingan non parametrik mann whitney. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *risk* antara saham dan *cryptocurrency* memiliki perbedaan yang signifikan, begitu pun dengan *return* antara saham dan *cryptocurrency* yang memiliki perbedaan signifikan.

Kata Kunci : Saham, Indeks LQ45, *Cryptocurrency*, *Ethereum*, *Return*, *Risk*

ABSTRACT

This study aims to empirically prove the differences in risk and return between stocks and cryptocurrencies in the 2020-2023 period. The type of research used is comparative research. The data used is secondary data. The population in this study is the monthly closing price of the LQ45 index and ethereum. The population in this study was 48 data from each investment instrument, so the number of observations was 96 samples. The method used in this research is mann whitney non-parametric comparison analysis. The results showed that the risk variable between stocks and cryptocurrencies has a significant difference, as well as the return between stocks and cryptocurrencies which has a significant difference.

Keywords: Stock, LQ45 Index, Cryptocurrency, Ethereum, Return, Risk