

PREDIKSI HARGA KRIPTO SEBAGAI PELUANG INVESTASI: SEBUAH STUDI EMPIRIS DARI TIGA MATA UANG KRIPTO GLOBAL

¹Renaldi Taryanto

¹Universitas Tanjungpura, Indonesia

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan mengidentifikasi kelayakan dalam berinvestasi dalam menilai peluang mata uang kripto sebagai produk investasi dibawah probabilitas seleksi penilaian harga kripto. Terdapat tiga indikator yang akan dianalisis melalui penulisan naskah ini yaitu pengembalian harga aset dalam waktu yang tidak berhubungan, seleksi bobot harga investasi mata uang kripto dan peluang kontrak *forward* harga kripto terhadap prediksi probabilitas ARCH-GARCH dalam seleksi penilaian harga oleh masing-masing harga kripto. Riset ini menggunakan koin kripto pada Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH), dan Tether (USDT) sebagai objek penelitian yang akan dilakukan dengan teknik analisis regresi panel dan berganda. Penelitian ini menemukan pada prediksi penilaian seleksi harga kripto kedepan dalam token BTC dan ETH memiliki peluang sebesar 78,6% dan 59,6% potensi penilaian seleksi harga kripto kedepan dengan hasil ramalan sebesar 79,21% dan 78,64% yang ditemukan pada teknik ARCH-GARCH (1, 0, 1). Sementara, token USDT tidak berpeluang dapat diprediksi kedepan, sehingga menyisakan 7,3% peluang penilaian seleksi harga kripto dibawah probabilitas oleh investor dalam bentuk ketidaksamaan variabilitas harga yang tinggi (atau berbeda).

Kata Kunci : Seleksi harga, Mata Uang Kripto, Investasi Koin Kripto, Investor, Tingkat Pengembalian

CRYPTO PRICE PREDICTION AS AN INVESTMENT OPPORTUNITY: AN EMPIRICAL STUDY OF THREE GLOBAL CRYPTOCURRENCIES

¹Renaldi Taryanto

¹Universitas Tanjungpura, Indonesia

ABSTRACT

This research aimed to determine the viability of investing in evaluating cryptocurrency opportunities as investment products under the selection likelihood of crypto price valuation. This study analyzed three indicators: the return on asset prices in unrelated time, the selection of cryptocurrency investment price weights, and the crypto price forward contract opportunities on ARCH-GARCH probability forecasts in price valuation selection by each cryptocurrency price. This study employed Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH), and Tether (USDT) cryptocurrencies as the research objects and used panel and multiple regression analysis methodologies. This study indicated that the prediction of future crypto price selection in BTC and ETH tokens had probabilities of 78.6% and 59.6%, respectively. This study highlighted that the prediction of price selection of BTC and ETH in the future with the forecast results were 79.21% and 78.64% as found in the technique of ARCH-GARCH (1, 0, 1). In the meantime, the USDT token has no possibility of being foreseeable in the future, leaving a 7.3% likelihood of under-probability crypto price selection by investors in the form of high (or different) price fluctuation inequality.

Keywords : Price selection, Cryptocurrency, Crypto coin investment, Investor, Return level.