

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Kesimpulan

Kesimpulan yang dapat ditarik dari hasil penelitian ini adalah:

1. Model Bayesian LSTM yang dikonstruksi bekerja dengan cukup baik pada aset Bitcoin, Solana, dan Dogecoin berdasarkan nilai metrik evaluasi pada Tabel 4.5.1. Selain itu, model Bayesian LSTM juga mampu mengkuantifikasi ketidakpastiannya secara akurat. Kesimpulan ini diperoleh dari PICP model pada setiap aset yang menunjukkan bahwa interval prediksi model mencakup hampir 95% dari data yang ada.
2. Parameter ketidakpastian (risiko) yang diperoleh dari model Bayesian LSTM diintegrasikan dalam strategi investasi aktif dengan cara mempertimbangkan return dan risiko yang diperoleh. Jika model memprediksi *return* yang positif dengan risiko yang rendah (dibawah ambang batas tertentu), aset tersebut akan dibeli. Jika tidak, aset yang ada akan dijual untuk menghindari risiko yang terlalu tinggi. Strategi ini memungkinkan investor untuk mendapatkan *return* yang optimal sembari menghindari risiko yang terlalu tinggi, bahkan pada saat pasar kripto merugi.

3. Pada sebagian besar aset, terutama Solana dan Dogecoin, metrik *sortino ratio* menunjukkan bahwa strategi investasi aktif berbasis Bayesian LSTM mampu bekerja secara efektif dan memberikan return yang optimal (sekitar 1,0118 pada Solana dan 1,2271 pada Dogecoin) untuk setiap 1 satuan risiko. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Dogecoin merupakan aset dengan kinerja terbaik berdasarkan *return* yang diperoleh dan eksposur risikonya. *Return* yang diperoleh ini jauh melampaui strategi *buy and hold* bahkan *return* dari aset bebas risiko seperti *US Treasury Bill*. Pada sisi lain, Bitcoin menunjukkan nilai *sharpe ratio* dan *sortino ratio* negatif. Metrik ini menunjukkan bahwa perbandingan *return* dan *risiko* bitcoin terlalu rendah. Dalam hal ini, *US Treasury Bill* bahkan lebih baik sebagai aset investasi daripada Bitcoin.

## 5.2 Saran

Saran yang dapat penulis berikan untuk penelitian berikutnya pada bidang ini yaitu menggunakan variabel sentimen pasar untuk memprediksi *return* yang diperoleh, mengingat aset kripto seperti Solana dan Dogecoin sangat dipengaruhi oleh sentimen pasar.