

— SERI : LITERASI PASAR MODAL

Strategi Crypto Saat Pasar Turun: *Hold, Cut,* atau Buy?

Saat harga crypto jatuh, ada tiga pilihan di hadapanmu. Yang membedakan investor cerdas dari yang rugi bukan seberapa cepat mereka bertindak — tapi seberapa tepat keputusan yang mereka ambil.

11 SLIDE

Materi lengkap

SWIPE →

Geser untuk lanjut

SIMPAN

Agar tidak hilang

— 01 — TIGA PILIHAN

Hold, Cut Loss, atau Buy More — Masing-masing Punya Kondisinya

Tidak ada satu jawaban yang selalu benar. Ketiga pilihan ini **semua bisa menjadi keputusan terbaik** — tergantung kondisi spesifik asetmu, bukan kondisi emosimu.

OPSI A

HOLD

Tetap pegang posisi dan tidak melakukan apa-apa. Bukan berarti pasif — ini keputusan aktif untuk tidak bereaksi berlebihan.

- ✓ Aset punya fundamental kuat
- ✓ Turun karena sentimen, bukan fundamental
- ✓ Horizon investasimu panjang

OPSI B

CUT LOSS

Jual dengan kerugian untuk melindungi sisa modal. Bukan kekalahan — ini manajemen risiko yang disiplin.

- ✗ Fundamental proyek sudah rusak
- ✗ Tim pengembang kabur/tidak aktif
- ✗ Sudah melampaui batas kerugianmu

OPSI C

BUY MORE

Tambah posisi (averaging down) karena yakin harga akan kembali. Strategi paling menguntungkan — tapi juga paling berbahaya jika salah.

- ✓ Yakin dengan fundamental proyek
- ✓ Ada kas khusus yang disiapkan
- ✓ Tidak menggunakan dana darurat

Pertanyaan yang benar bukan "pilih yang mana?" — tapi "kondisi saya sesuai dengan yang mana?"

02 - STRATEGI HOLD

Kapan HOLD adalah Keputusan yang Tepat?

Hold bukan berarti diam karena tidak tahu harus apa. Hold yang benar adalah keputusan yang **diambil berdasarkan analisis, bukan berdasarkan harapan.**



Penurunan Dipicu Sentimen Pasar, Bukan Masalah Proyek

Saat seluruh pasar turun bersama (market-wide selloff), harga asetmu turun bukan karena proyeknya bermasalah — tapi karena semua orang sedang risk-off. Ini kondisi ideal untuk hold dan menunggu sentimen pulih.



Asetmu adalah Bitcoin atau Ethereum

BTC dan ETH punya ekosistem terbesar, likuiditas tertinggi, dan adopsi paling luas. Secara historis keduanya selalu recovery dari setiap bear market — meski membutuhkan waktu bertahun-tahun. Hold dengan horizon panjang masuk akal.



Kamu Tidak Butuh Dana Ini dalam Waktu Dekat

Hold hanya valid jika kamu tidak akan terpaksa jual karena kebutuhan mendesak. Jika ada kemungkinan kamu butuh uang ini dalam 1–2 tahun ke depan, hold bisa jadi jebakan — bukan strategi.



Tim & Pengembangan Proyek Masih Aktif

Cek GitHub, Discord, dan media sosial resmi proyek. Jika pengembangan masih berjalan, komunitas masih aktif, dan roadmap masih dieksekusi — ada alasan kuat untuk hold meski harga sedang merosot.

03 - STRATEGI CUT LOSS

Kapan CUT LOSS adalah Keputusan yang Tepat?

Cut loss bukan kegagalan — itu **manajemen risiko yang paling dewasa**. Investor terbaik dunia pun rugi berkali-kali. Yang membedakan mereka adalah kesediaan untuk mengakui kesalahan lebih awal.

x

Fundamental Proyek Sudah Berubah Negatif

Tim developer kabur, whitepaper direvisi drastis, mitra strategis mengundurkan diri, atau ada bukti penipuan (rug pull). Ini bukan bear market biasa — ini proyek yang memang akan mati. Setiap hari menunggu = modal yang semakin habis.

x

Sudah Melampaui Batas Kerugian yang Kamu Tetapkan

Jika sebelum beli kamu sudah tetapkan "jika turun 30% saya akan jual" — eksekusi itu sekarang. Mengubah aturan sendiri saat dalam posisi rugi hampir selalu berakhir dengan kerugian yang jauh lebih besar.

x

Aset adalah Altcoin Spekulatif Tanpa Utilitas Jelas

Meme coin, token tanpa use case nyata, atau proyek yang hanya naik karena hype — dalam bear market, aset-aset ini sering tidak pernah kembali ke harga sebelumnya. Semakin lama kamu hold, semakin kecil kemungkinan recovery yang berarti.

x

Kerugian Ini Mengganggu Kesehatan Mental dan Finansialmu

Jika nominal kerugiannya membuat kamu tidak bisa tidur, tidak fokus bekerja, dan terus-menerus cek harga — itu sinyal posisinya terlalu besar untuk toleransi risikomu. Cut loss dan kurangi ukuran posisi adalah keputusan yang sehat.

— 04 — STRATEGI BUY MORE

Kapan BUY MORE adalah Keputusan yang Tepat?

Averaging down adalah strategi paling menguntungkan dalam bear market — tapi juga yang paling sering disalahgunakan. Ini **4 syarat ketat yang harus semua terpenuhi sebelum kamu tambah posisi**:

**Kamu Benar-benar Memahami Aset yang Kamu Beli**

Bisa jelaskan apa use case-nya, siapa penggunanya, dari mana sumber pendapatannya, dan mengapa proyek ini masih relevan 3–5 tahun lagi. Jika tidak bisa jawab pertanyaan ini, jangan tambah posisi.

**Dana yang Digunakan adalah Kas Oportunitas, Bukan Dana Darurat**

Buy more hanya boleh menggunakan dana yang memang sudah disiapkan untuk tujuan ini — bukan dana darurat, bukan pinjaman, dan bukan uang yang kamu butuhkan dalam waktu dekat. Posisi yang bagus tidak akan menyelamatkanmu jika dananya salah.

**Kamu Membeli Secara Bertahap, Bukan Sekaligus**

Tidak ada yang tahu di mana titik terendah. Bagi kas oportunitas menjadi 3–5 bagian dan beli bertahap setiap turun 10–20%. Ini meratakan harga belimu dan melindungi jika penurunan berlanjut lebih dalam dari ekspektasi.

**Kamu Sudah Menetapkan Batas Maksimal Alokasi**

Tentukan dari awal: "Total saya tidak akan investasi lebih dari X% portofolio di aset ini." Tanpa batas ini, setiap penurunan akan terasa seperti peluang untuk tambah terus — dan itu adalah jalan menuju konsentrasi risiko yang berbahaya.

05 – PANDUAN KEPUTUSAN

Framework 4 Pertanyaan untuk Tentukan Pilihanmu

Sebelum ambil keputusan apapun saat crypto-mu merah, **jawab 4 pertanyaan ini secara berurutan** dengan jujur:

① Apakah fundamental proyek masih utuh? (Tim aktif, roadmap jalan, use case nyata)

TIDAK

Proyek bermasalah secara fundamental. Tidak ada alasan untuk bertahan.

→ **CUT LOSS sekarang**

YA – lanjut ke pertanyaan berikutnya

Fundamental masih oke. Penurunan kemungkinan besar karena sentimen pasar.

→ **Lanjut ke ②**

② Apakah kamu butuh dana ini dalam 12 bulan ke depan?

YA – butuh dalam 12 bulan

Terlalu berisiko. Recovery bisa memakan waktu lebih dari itu.

→ **CUT LOSS, lindungi modal**

TIDAK – tidak butuh – lanjut ke ③

Horizon waktumu cukup panjang untuk menunggu pemulihan.

→ **Lanjut ke ③**

③ Apakah kamu punya kas oportunitas yang sudah disiapkan?

TIDAK ada kas khusus

Jangan tambah dengan dana darurat atau pinjaman.

→ **HOLD – tidak tambah posisi**

YA – ada kas siap – lanjut ke ④

Kamu punya amunisi. Pertanyaan terakhir menentukan kapan.

→ **Lanjut ke ④**

④ Sudah turun berapa persen dari harga tertingginya?

BARU turun 10–25%

Terlalu dini. Crypto bisa turun jauh lebih dalam.

→ **HOLD dulu, siapkan plan beli bertahap**

SUDAH turun 40%+ dari ATH

Diskon cukup signifikan untuk mulai akumulasi bertahap.

→ **BUY MORE secara bertahap**

06 — STRATEGI DCA CRYPTO

Cara Averaging Down yang Benar di Crypto

Jika kamu sudah memutuskan untuk buy more, cara eksekusinya sangat menentukan hasilnya. **Ini framework averaging down yang terstruktur dan mengurangi risiko:**

Level 1 Turun 20%	Siapkan Rencana, Tapi Belum Beli Penurunan 20% masih terlalu dangkal untuk crypto. Ini saatnya mulai siapkan kas oportunitas dan tentukan di level berapa kamu akan mulai beli. Jangan impulsif masuk terlalu awal.
Level 2 Turun 40%	Beli Tahap Pertama — 25% dari Kas Oportunitas Gunakan 25% dari total kas yang disiapkan. Jangan all-in — penurunan 40% bukan jaminan sudah di titik terendah. Sisakan amunisi untuk level berikutnya jika harga terus turun.
Level 3 Turun 60%	Beli Tahap Kedua — 35% dari Kas Oportunitas Penurunan 60% dari ATH sudah mendekati level bear market historis Bitcoin. Ini waktu yang lebih aggressive. Tambah porsi lebih besar dari tahap pertama karena probabilitas sudah lebih baik.
Level 4 Turun 75–80%	Beli Tahap Ketiga — 40% Sisa Kas Oportunitas Di level ini, Bitcoin secara historis selalu berada di area bottom siklus bear market. Gunakan sisa kas secara agresif. Ini posisi yang secara historis menghasilkan return terbesar dalam siklus bull berikutnya.

Framework ini berlaku untuk BTC dan ETH. Altcoin yang turun 80% belum tentu recovery – bisa juga menuju nol.

— 07 — KESALAHAN FATAL

5 Kesalahan yang Mengubah Bear Market Crypto Jadi Bencana

Di pasar crypto yang ekstrem, **kesalahan kecil bisa mengakibatkan kerugian yang jauh lebih besar** dari bear market itu sendiri. Kenali dan hindari ini:

- [×] **Averaging down di altcoin yang fundamentalnya sudah mati** Menambah posisi di koin yang proyeknya sudah tidak aktif bukan averaging down — itu membuang uang baik ke lubang yang sama. Verifikasi kondisi proyek sebelum mengeluarkan satu pun rupiah tambahan.
- [×] **Menggunakan pinjaman atau leverage untuk beli di saat turun** Crypto sudah sangat volatile tanpa leverage. Dengan leverage, penurunan 20% tambahan bisa berarti likuidasi total. Banyak investor yang benar-benar yakin dengan analisisnya tapi habis karena salah manajemen modal.
- [×] **All-in di satu titik beli karena yakin sudah di bottom** Tidak ada yang tahu di mana persis bottom. Setiap kali seseorang yakin "ini sudah paling bawah," pasar selalu bisa membuktikan mereka salah. Beli bertahap bukan hanya lebih aman — ini juga lebih menguntungkan rata-ratanya.
- [×] **Hold karena gengsi, bukan karena analisis** "Rugi belum nyata kalau belum dijual" adalah pemikiran yang menjebak. Kerugian di portofoliomu itu nyata — yang tidak nyata hanya di laporan pajakmu. Hold karena gengsi atau takut dibilang salah adalah alasan terburuk untuk tidak cut loss.
- [×] **Mengikuti keputusan orang lain tanpa riset sendiri** Influencer yang bilang "hold, pasti naik" tidak akan mengganti kerugianmu jika salah. Keputusan hold, cut, atau buy harus berdasarkan analisismu sendiri tentang proyek yang kamu pegang — bukan sentimen sosial media.

— 08 — AKSI NYATA

4 Hal yang Harus Kamu Lakukan Sekarang, Sebelum Pasar Turun Lagi

Persiapan terbaik dilakukan **saat pasar masih tenang** — bukan saat semua sudah merah dan pikiranmu penuh kepanikan. Ini yang bisa langsung dikerjakan hari ini:

1 Audit Semua Aset Crypto yang Kamu Pegang

Untuk setiap koin, jawab: apakah kamu benar-benar paham proyeknya? Tim-nya masih aktif? Ada use case nyata? Jika ada yang tidak bisa kamu jawab — ini saatnya riset lebih dalam atau mempertimbangkan untuk keluar sebelum bear market berikutnya.

2 Tetapkan Batas Cut Loss untuk Setiap Posisi Sekarang

Tulis sekarang: "Jika [nama koin] turun ke harga [X], saya akan jual." Simpan di tempat yang mudah kamu akses. Keputusan ini harus dibuat sebelum emosi terlibat — bukan saat sudah melihat angka merah besar di portofolio.

3 Siapkan Kas Oportunitas Khusus Crypto

Sisihkan 10–20% dari total alokasi crypto-mu dalam bentuk stablecoin atau rupiah yang siap digunakan untuk averaging down saat pasar jatuh signifikan. Kas ini tidak boleh disentuh untuk kebutuhan lain — ini amunisimu saat orang lain panik.

4 Kurangi Frekuensi Cek Portofolio Saat Pasar Volatil

Tetapkan jadwal review 1–2 kali seminggu, bukan setiap jam. Memantau terlalu sering saat pasar bergejolak meningkatkan probabilitas keputusan emosional yang buruk. Strategi sudah dibuat — percayakan pada rencana, bukan pada perasaan sesaat.

— 09 — CEK KESIAPAN

Sudah Siap Menghadapi Penurunan Crypto Berikutnya?

Jawab 6 pertanyaan ini sekarang. Hasilnya menunjukkan apakah kamu sudah punya sistem yang jelas untuk menghadapi volatilitas crypto:

CEK KESIAPAN STRATEGI CRYPTO-MU

Kamu paham fundamental setiap koin yang kamu pegang?	[Ya = Lanjut]
Sudah tetapkan batas cut loss untuk setiap posisi?	[Ya = Lanjut]
Ada kas oportunitas yang siap, terpisah dari dana darurat?	[Ya = Lanjut]
Tidak ada leverage atau pinjaman di portofolio crypto-mu?	[Ya = Lanjut]
Tahu bedanya "turun karena sentimen" vs "turun karena fundamental"?	[Ya = Lanjut]
Keputusanmu tidak bergantung pada rekomendasi influencer?	[Ya = Siap!]

5-6 YA

Sistemmu sudah solid. Bear market crypto berikutnya bisa jadi peluang terbesar — bukan bencana — bagimu.

0-4 YA

Masih ada celah berbahaya. Perbaiki satu per satu sekarang — sebelum pasar turun lagi dan tidak ada waktu untuk berpikir jernih.

— 10 — PENUTUP

Di Crypto, yang Bertahan Bukan yang Paling Berani — *Tapi yang Paling Disiplin*

*"Hold, cut, atau buy — tidak ada yang selalu benar dan tidak ada yang selalu salah. Yang membedakan investor crypto yang menghasilkan dari yang merugi bukan prediksinya yang lebih akurat, tapi **sistemnya yang lebih jelas, batas risikonya yang lebih disiplin, dan keputusannya yang tidak pernah diambil saat emosi sedang di puncaknya.** Bangun sistem itu sekarang, sebelum harga lagi merah."*

MAU MATERI SEPERTI INI SETIAP MINGGU?

Follow akun ini untuk edukasi pasar modal dan crypto yang jujur — dari strategi dasar hingga cara bertahan di kondisi pasar paling ekstrem sekalipun.