

## DAFTAR PUSTAKA

Adnyana, I. M. (2020). *Manajemen Investasi dan Portofolio* (Melati (ed.)). LPU-UNAS.

Afriana, T., Tarno, & Sugito. (2017). Analisis Pembentukan Portofolio Pada Perusahaan Yang Terdaftar di LQ45 Dengan Pendekatan Metode Markowitz Menggunakan Gui Matlab. *Jurnal Gaussian*, 6(2), 251–260. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/gaussian>

Aliani, D. B. A. (2018). Analisis Perbandingan Pembentukan Portofolio Optimal dari Saham-Saham Indeks Bisnis 27 dengan Menggunakan Metode Single Index Model (SIM) dan Capital Asset Pricing Model (CAPM). In *Pakistan Research Journal of Management Sciences* (Vol. 7, Issue 5).

Andriyani, L., Farida, & Machfiroh, D. L. (2016). Analisis Komparatif Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Capital Asset Pricing Model (CAPM) Dan Stochastic Dominance. *Jurnal Bisnis & Ekonomi*, 14, 19–33. <http://journal.unimma.ac.id/index.php/bisnisekonomi/article/view/121>

Aunillah, M. W., & Wahyudi, W. (2022). Analisis Portofolio Optimal CAPM dan Single Index Model pada Perusahaan IDX30. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(2), 2231. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i2.5772>

Avianti, J., & Ratnasari, M. (2021). Analisis Pembentukan Portofolio Optimal dengan Single Index Model dan Z-Score pada Emiten IDX BUMN 20. *Journal of Emerging Business Management and Entrepreneurship Studies*, 1(1), 21–38. <https://doi.org/10.34149/jebmes.v1i1.4>

Bakhri, S. (2018). Minat Mahasiswa Dalam Investasi Di Pasar Modal. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syari'ah*, 10(1), 146–157.



Pakhtun, D., Surono, Y., & Astriana, N. (2019). Analisis Perbedaan Kinerja Saham Perusahaan Berdasarkan Model Sharpe, Treynor, Jensen dan Sortino pada Kelompok Saham LQ 45 Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010 – 2018. *J-MAS (Jurnal Manajemen Dan Sains)*, 4(2), 307. <https://doi.org/10.33087/jmas.v4i2.112>

Chanifah, S., Hamdani, & Gunawan, A. (2020). The Comparison of Applying Single Index Model and Capital Asset Pricing Model by Means Achieving Optimal Portfolio. *AGREGAT: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 8–24. [https://doi.org/10.22236/agregat\\_vol4/is1pp8-24](https://doi.org/10.22236/agregat_vol4/is1pp8-24) Pp 8-24

Febrianti, D. L. A., Aisyah, N., & Amaroh, S. (2023). Analisis Kinerja Reksadana Saham Syariah Dengan Metode Sharpe Periode 2020-2021. *Journal Islamic Banking*, 3(2), 76–87. <https://doi.org/10.51675/jib.v3i2.457>

Firdaus, I., Anah, S., & Nadira, F. (2018). Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Model Indeks Tunggal (Studi Kasus: Saham LQ45 Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2012-2016). *Jurnal Ekonomi*, 23(2), 203–225. <https://doi.org/10.24912/je.v23i2.369>

Fittria, E. (2024). *Analisis Perbandingan Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Fama-French Three Factor Model dan Five Factor Model* (Issue Table 10).

Hamid, A. (2024). Pengaruh Faktor Makroekonomi Terhadap Indels Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia (BEI) (periode Januari 2019 - Januari 2022). *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 9(1), 166–176. <https://www.doi.org/10.30651/jms.v9i1.21491>

Hartono, J. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (Ed. 11.). Yogyakarta :BPFE-Yogyakarta,2017.

Husnan, S. (2019). Pengertian dan Konsep-Konsep Dasar Keuangan. In *Manajemen Keuangan*. <https://pustaka.ut.ac.id/lib/wp-content/uploads/pdfmk/EKMA4213-M1.pdf>

Investing.com. (2025). *Pergerakan Indeks IDX30 Tahun 2021-2024*. <https://id.investing.com/indices/idx-30-historical-data>



H. (2016). Analisis Value at Risk dalam Pembentukan Portofolio mal (Studi Empiris pada Saham-Saham yang Tergabung dalam L. *The University Research Colloquium (URECOL)*, 243–255.

<https://publikasiilmiah.ums.ac.id/xmlui/handle/11617/6737>

Jamilah, S. F., Waluyo, D. E., & Amron. (2024). Optimizing Portfolios Using Single Index Models and Mean-Variance From the Indonesia Stock Exchange: IDX30. *International Journal Of Accounting, Management, And Economics Research*, 2(2), 14–30. <https://doi.org/10.56696/ijamer.v2i2.132>

KSEI. (2024). Statistik Pasar Modal Indonesia. *Publikasi PT Kustodian Sentral Efek Indonesia*, 2. [https://www.ksei.co.id/publications/demografi\\_investor](https://www.ksei.co.id/publications/demografi_investor)

Lasmita, & Muspawi, M. (2024). Literatur Review: Operasionalisasi Variabel dalam Penelitian Pendidikan: Teori dan Aplikasi. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 8(3), 42925–42931.

Lestari, P., Saladin, H., & Oktariansyah. (2024). Analisis Pengetahuan Investasi , Risiko Investasi Dan Modal Minimal Terhadap Minat Investasi Di Pasar Modal (Studi Kasus Mahasiswa Universitas PGRI Palembang). *Wacana Ekonomi: Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi*, 23, 131–145.

Liani, M. (2017). Analysis Of The Comparison Among Efficient Stocks That Form Portfolio Using Capital Asset Pricing Model (CAPM) And Fama-French Three Factor Model (Case Study On Kompas 100 Companies From 2013-2015). *Jurnal KURS*, 2(1), 76–89.

Mahyani, N. P. M., & Suarjaya, A. A. G. (2019). PENENTUAN PORTOFOLIO OPTIMAL BERDASARKAN MODEL MARKOWITZ PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana ( Unud ), Bali , Indonesia ABSTRAK Investasi merupakan suatu komitmen atas sejumlah dana yang dilakukan pada saat ini ,. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 8(5), 3057–3085. <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJMUNUD.2019.v08.i05.p17>

Maulana, Y., Meilaniy, W. D., & Yusuf, A. A. (2025). Optimal Portfolio Analysis Using Markowitz and Single Index Model. *Widya Cipta: Jurnal Sekretari Manajemen*, 9(1), 18–29. <https://doi.org/10.31294/widyacipta.v9i1.21894>



Nasthasya, N., Yozza, H., & Devianto, D. (2023). Model Capital Asset Pricing Model (Capm) Dalam Pembentukan Portofolio Optimal Saham Jakarta Islamic Index (Jii). *Jurnal Matematika UNAND*, 12(4), 299–308. <https://doi.org/10.25077/jmua.12.4.299-308.2023>

Nurlaeli, S. (2020). *Analisis Kinerja Portofolio Saham dengan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen (Saham IDX30 Tahun 2015 sampai 2019)*. 1–12. <https://www.bloomberg.com/quote/CPIDX30:IJ>

Prasetyo, I. F., & Suarjaya, A. A. G. (2020). Pembentukan Portofolio Optimal Dengan Menggunakan Model Indeks Tunggal. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 9(2), 553. <https://doi.org/10.24843/ejmunud.2020.v09.i02.p08>

Purwanto, B., Respati, P., & Amanah, N. K. (2024). Portofolio Optimal. *Management Analysis Journal*, 13(2), 130–139.

Rahmarisa, F. (2019). Investasi Pasar Modal Syariah. *JEKKP (Jurnal Ekonomi, Keuangan Dan Kebijakan Publik)*, 1(2), 79–84.p

Rahmayanti, E. (2021). ANALISIS PERBANDINGAN CAPITAL ASSET PRICING MODEL DAN FAMA-FRENCH THREE FACTOR MODEL DALAM MENGESTIMASI RETURN SAHAM (Studi Pada Perusahaan yang Terdaftar di JII Periode 2017-2020) SKRIPSI Oleh. In *Repository.Uinjkt.Ac.Id*.

Rebiman, & Waspada, I. P. (2022). Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode Sharpe, Jensen Dan Treynor Pada Bursa Efek Indonesia. *Oikos: Jurnal Kajian Pendidikan Ekonomi Dan Ilmu Ekonomi*, 6(2), 132–144.

Rimbawan, M. G., Slamet, I., & Susanti, Y. (2023). Analisis Portofolio Optimal Saham BEI Menggunakan Single Index Model dan Stochastic Dominance. *Seminar Nasional Statistika Aktuaria II*.



F., Natonis, S. A., Kamuri, K. J., Faah, Y. S., & Manongga, I. R. A. (2024). Analisis Perbandingan Kinerja Dan Risiko Portofolio Optimal am Kompas 100 Menggunakan Single Index Model Dan Capital Asset Pricing Model Periode 2020-2023. *Bisman (Bisnis Dan Manajemen): The*

*Journal of Business and Management*, 7(1), 112–123.  
<https://doi.org/10.36815/bisman.v7i1.3054>

Riyanto, S., & Hatmawan, A. A. (2020). *Metode Riset Penelitian Kuantitatif Penelitian Di Bidang Manajemen* (E. ). (A. H. Zein (ed.)). CV Budi Utama.

Rodita, Y. S. (2022). *Analisis Perbandingan Portofolio Optimal Single Index Model dan Metode CAPM Menggunakan Indeks Pengukur Sharpe, Treynor, dan Jensen (Studi Kasus Saham Jakarta Islamic Index pada Masa Pandemi Covid-19)* [Journal of Mathematics UNP].  
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.24036/unpjomath.v7i2.12724>

Rohman, N. D. (2024). *Analisis Portofolio Optimal pada Indeks Saham Syariah di Indonesia: Model Pendekatan Teori Sharpe-Lintner-Mossin* (Issue Table 10). Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.

Rosdiana, & Sohilauw, M. I. (2024). Capital Asset Pricing Model Versus Arbitrage Pricing Theory Model: Which Is More Accurate for Investment? *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 8(2), 240–256.  
<https://doi.org/10.24034/j25485024.y2024.v8.i2.6283>

Ruma, Z., & Tawe, A. (2023). Analisis Kinerja Portofolio Saham Menggunakan Metode Sharpe, Treynor dan Jensen. *SINOMIKA Journal: Publikasi Ilmiah Bidang Ekonomi Dan Akuntansi*, 1(6), 1679–1690.  
<https://doi.org/10.54443/sinomika.v1i6.966>

Sari, D. F. M., Wiksuana, I. G. B., & Purbawangsa, I. B. A. (2016). Kinerja Portofolio Saham Berdasarkan Strategi Pemilihan Saham Di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Udayana*, 5(10), 3141–3174.  
<https://erepo.unud.ac.id/id/eprint/8329/>

Sevanya, A., & Abriandi. (2017). Pembentukan Portofolio Optimal dengan Menggunakan Capital Asset Pricing Model pada Saham yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015. *Jurnal ah Kalbisocio Akuntansi Institute Teknologi Dan Bisnis Kalbis*, 4(2).



- Silalahi, I. V., Ningrum, H. F., & Helia, S. (2021). Single Index Model Dalam Membentuk Portofolio Optimal Pada Saham Perusahaan Jakarta Islamic Index. *Jurnal Administrasi Kantor*, 9(2), 273–286. <https://ejournal-binainsani.ac.id/index.php/JAK/article/view/1700>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D* ((B. & E. . Ismaya (eds.)). CV Saba Jaya.
- Surono, Y. (2018). Model Asset Pricing Yang Berlaku Di Indonesia: Study Kasus Saham Unggulan. *J-MAS (Jurnal Manajemen Dan Sains)*, 3(2), 146. <https://doi.org/10.33087/jmas.v3i2.52>
- Uno, D. C., & Syarif, A. D. (2021). Performance and Risk Comparison Analysis of Optimal Portfolio of Shares LQ-45 Using Single Index Model and Capital Asset Pricing Model August 2017 – January 2020 Period. *European Journal of Business and Management Research*, 6(1), 102–105. <https://doi.org/10.24018/ejbmr.2021.6.1.700>
- Waruwu, M., Pu`at, S. N., Utami, P. R., Yanti, E., & Rusydiana, M. (2025). Metode Penelitian Kuantitatif: Konsep, Jenis, Tahapan dan Kelebihan. *Jurnal Ilmiah Profesi Pendidikan*, 10(1), 917–932. <https://doi.org/10.29303/jipp.v10i1.3057>
- Yunita, I., Tri Kartika Gustyana, T., & Kurniawan, D. (2020). Accuracy Level of Capm and Apt Models in Determining the Expected Return of Stock Listed on Lq45 Index. *Jurnal Aplikasi Manajemen*, 18(4), 797–807. <https://doi.org/10.21776/ub.jam.2020.018.04.17>

