

DAFTAR PUSTAKA

- Abdal, A. M., Wynn, I., Islami, A. U., & Safriadi, F. D. (2023). Estimation of Optimal Portfolio Return and Risk on the LQ-45 Index for the 2020-2022 Period Using the Capital Asset Pricing Model (CAPM). *Jurnal Matematika, Statistika Dan Komputasi*, 19(3), 506–519. <https://doi.org/10.20956/j.v19i3.25005>
- Adnyana, I. M. (2020). Manajemen Investasi dan Portofolio. In *Lembaga Penerbitan Universitas Nasional (LPU-UNAS)*. Lembaga Penerbitan Universitas Nasional (LPU-UNAS)
- Anastasya, P., & Pinem, D. (2022). Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Single Index Model Dan CAPM Pada Jakarta Islamic Index 70. 70(Jii 70).
- Aprilinita, D., Waldeska Aulia, F., Dwi Aristi, M., Hikmah Putri, N., & Putri Permatasari, V. (2022). Capital Asset Pricing Model (CAPM) as an Analytical Tool in Making Stock Investment Decisions on The Lq-45 Index on The Indonesia Stock Exchange (IDX) for The Period August 2020 – January 2021. *Research In Accounting Journal*, 2(2), 256–263. <http://journal.yrpiuku.com/index.php/raj%7C>
- 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>
- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2019). *Dasar-Dasar Investasi*. Jakarta : Salemba Empat, 2019 © 2019 by McGraw-Hill Education.
- Bursa Efek Indonesia. (2023). *Saham*. <https://www.idx.co.id/id/produk/saham>
- Catriana, E. (2020). *Selama Pandemi, Minat Milenial untuk Berinvestasi Naik 2 Kali Lipat*.
- Chaudhary, P. (2016). Test of CAPM: A Study of India and US. *GIS Business*, 11(5), 51–58. <https://doi.org/10.26643/gis.v11i5.3422>
- Fahmi, I. (2014). *Manajemen Keuangan Perusahaan dan Pasar Modal*. Mitra Wacana Media.
- Fatmasari, D. I., Danial, R. D. M., & Norisanti, N. (2019). Analisis Capital Asset Pricing Model (CAPM) dalam Pengambilan Keputusan Investasi Saham. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 20(2), 11–18. <http://jurnal.unissula.ac.id/index.php/ekobis/article/view/4970>
- Fransisca, L., & Hapsari, Y. D. (2023). Using The Garch Method in Predicting The Technology Sector Stock Index (Idxtechno) Listed On The Indonesia Stock Exchange. 5(1), 231–246.
- Halim, A. (2019). *Analisis Investasi dan Aplikasinya* (2nd ed.). Salemba Empat.
- Handini, S., & Astawinetu, E. dyah. (2020). Teori Portofolio dan Pasar Modal

- Indonesia. In *Scopindo Media Pustaka*.
- Harsono, A. R. (2018). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. *Journal Administrasi Bisnis*, 60, 2.
- Hartono, J. (2018). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE.
- Hidayat, D. N., & Jubaedah. (2022). Analisis Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Teknologi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Young Entrepreneur*, 1(1), 17–27. <https://ejournal.upnvj.ac.id/index.php/jye>
- Husnan, S. (2015). *Dasar-Dasar Teori Portofolio & Analisis Sekuritas Edisi Kelima*. Unit Penerbit dan Percetakan (UPP) STIM YKPN : Yogyakarta.
- Indra, Y. A. (2018). Perbandingan Keakuratan Metode Capital Asset Pricing Model dan Arbitrage Pricing Theory dalam Memprediksi Return Saham (Studi pada Perusahaan Sektor Barang Konsumsi dan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Peri. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 1(2), 233–240. <https://doi.org/10.31539/costing.v1i2.223>
- Inrawan, A., Hastutik, S., Tonnis, B., Nugroho, H., Manik, E., Indriani, S., Hamdana, Salam, A., Atika, Kusumaningsih, A., Mindosa, B., Wijayangka, C., Djuanda, G., & Firmansyah, H. (2022). *Portfolio dan Investasi*. Windana Bhakti Persada Bandung.
- Intan, K. (2021). *IHSG diprediksi lesu pada Maret 2021, cermati saham-saham ini*. <https://investasi.kontan.co.id/news/ihsg-diprediksi-lesu-pada-maret-2021-cermati-saham-saham-ini>
- Jones, C. P. (2014). *Investments Principles and Concepts*. Wiley.
- Kholishoh, S., Mulyantini, S., & Miftah, M. (2020). Analisis Portofolio Efisien dengan Metode CAPM dan RVAR Sebagai Preferensi Keputusan Investasi Saham Indeks Jii Periode 2017-2018. *Analisis Portofolio Efisien Dengan Metode Capm Dan Rvar Sebagai Preferensi Keputusan Investasi Saham Indeks Jii Periode 2017-2018*, 1, 1226–1243.
- Kurniawan, A. M., & Suci, R. V. E. (2021). Analisis CAPM Dalam Pembentukan Portofolio Optimal Pada Jakarta Islamic Indeks Saat Resesi Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Audit Syariah (JAAiS)*, 2(1), 43–57. <https://doi.org/10.28918/jaais.v2i1.4086>
- Kurniawan, R. F., & Sari, H. M. K. (2023). Analysis of Optimal Portfolio Formation During the Covid-19 Pademic Using the Capital Asset Pricing Model (CAPM) Model for IDX-30 Shares in the 2020 Period. *Indonesian Journal of Innovation Studies*, 22, 1–15. <https://doi.org/10.21070/ijins.v22i.852>
- Lee, H. S., Cheng, F. F., & Chong, S. C. (2016). Markowitz portfolio theory and capital asset pricing model for Kuala Lumpur stock exchange: A case revisited. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(3), 59–

65.

- Lemiyana. (2015). Analisis Model CAPM dan APT Dalam Memprediksi Tingkat Return Saham Syariah (Studi kasus Saham di Jakarta Islamic Index). *I-Finance*, 1(1), 1–20. <http://jurnal.radenfatah.ac.id/index.php/I-Finance/article/view/304>
- Lestari, F., & Yunita, I. (2019). Analisis Investasi Portofolio Saham Optimal pada Sektor Perbankan Menggunakan Metode Model Indeks Tunggal dan Capital Asset Pricing Model (CAPM) (Studi pada Perusahaan Sub Sektor Bank yang Tercatat di Indeks LQ 45 Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *E-Proceeding of Management*, 6(1), 120–121.
- Mahardhika, L. A. (2022). *IHSG Masih Potensial Tembus 7.500, Saham Big Caps Apa Yang Oke?* <https://market.bisnis.com/read/20220930/7/1582973/ihsg-masih-potensial-tembus-7500-saham-big-caps-apa-yang-oke>
- Malik, A. (2021). *Ini Faktor Pendorong IHSG dan Reksadana Saham Jelang Akhir 2021*. <https://www.bareksa.com/berita/reksa-dana/2021-10-21/ini-faktor-pendorong-ihsg-dan-reksadana-saham-jelang-akhir-2021>
- Mustika, N. S. (2021). Analisis Capital Asset Pricing Model (CAPM) Dan Reward To Variability Ratio (RVAR) Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi Saham. *Jurnal Manajemen Keuangan, January*, 1–19.
- Natalla, T. (2023). *Saham Teknologi Mulai Bangkit, Rotasi Sektoral Dimulai?* CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/research/20230614112935-128-445784/saham-teknologi-mulai-bangkit-rotasi-sektoral-dimulai>
- Nurhayati, N., Mulyani, A., Kurniawan, M., & Ilhamsyah, I. (2021). Analisis Metode Capital Asset Pricing Model Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan Investasi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Media Akuntansi (Mediasi)*, 4(1), 58–79. <https://doi.org/10.31851/jmediasi.v4i1.7268>
- Nurlaeli, S. (2021). *Analisis Kinerja Portofolio Saham Dengan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen (Saham IDX30 Tahun 2015 sampai 2019)*. 1–12.
- Pramono, E. S., Rudianto, D., Siboro, F., Abdul Baqi, M. P., & Julianingsih, D. (2022). Analysis Investor Index Indonesia with Capital Asset Pricing Model (CAPM). *Aptisi Transactions on Technopreneurship (ATT)*, 4(1), 38–49. <https://doi.org/10.34306/att.v4i1.218>
- Prasetya, A. D., & Zulistiani. (2020). *Analisis Pembentukan Portofolio Optimal Dengan Menggunakan Capital Asset Pricing Model (CAPM)*. 2, 1269–1278. www.idx.co.id
- Putri, H. P. (2019). *Penggunaan Metode Capital Asset Pricing Model (CAPM) dalam Menentukan Keputusan Investasi Saham (Studi pada Indeks IDX30 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018)*.
- Qolbi, N. (2022). *Saham NFC Indonesia (NFCX) Melesat 44,81% Sebulan, Simak*

- Rekomendasinya.* <https://investasi.kontan.co.id/news/saham-nfc-indonesia-nfcx-melesat-4481-sebulan-simak-rekomendasinya>
- Ramadhani, P. I. (2022). *Metrodata Electronics Cetak Laba Bersih Rp 164,6 Miliar pada Kuartal I 2022.* <https://www.liputan6.com/saham/read/4952563/metrodata-electronics-cetak-laba-bersih-rp-1646-miliar-pada-kuartal-i-2022?page=2>
- Rantemada, Pelleng, C. J. ., A.O, F., Mangindaan, & V, J. (2021). Analisis Perbandingan Keakuratan Metode Capital Asset Pricing Model (CAPM) dan Arbitrage Pricing Theory (APT) Dalam Memprediksi Return Saham. *Jurusan Ilmu Administrasi, Program Studi Administrasi Bisnis*, 2(7), 567–570.
- 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>
- Sandria, F. (2021). *Ditinggal Gojek-Tokopedia-Blibli, Omzet Emiten KIOS Drop 79%.* <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210823112621-17-270419/ditinggal-gojek-tokopedia-blibli-omzet-emiten-kios-drop-79>
- Santi, J. T. (2022). *Saham Teknologi dan Digital Masih Berpeluang Beri Keuntungan.* https://www.kompas.id/baca/ekonomi/2022/02/22/saham-teknologi-dan-digital-masih-berpeluang-beri-keuntungan?status=sukses_login&status_login=login
- Santoso, A., Anggraini, S., Puspita, G., Mira, N., Dewi, S., Arsiandy, M., Nugraha, A., Anggraeni, I. S. kurnia, Azizi, E., Yulaikah, Novyarni, N., Nurlia, Zahara, V. M., & Sasmiyati, R. Y. (2023). Manajemen Investasi dan Portofolio. In *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952. EU.
- Shabilla, F. F. (2019). Penetapan Portofolio Optimal Untuk Investasi Saham (Studi Pada Perusahaan Terindeks Lq-45 Di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2016-2018). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 7(2), 1–18. <http://repository.ub.ac.id/174176/>
- Sharma, S. (2018). Sharpe Ratio and Information Ratio: Do They Really Help Investment Decisions? *Academia.Edu*, 9(7), 91–99. <http://www.academia.edu/download/57229065/7125.pdf>
- Sholehah, N. A., Permadhy, Y. T., & Yetty, F. (2020). The Comparison of Optimal Portfolio Formation Analysis with Single Index Model and Capital Asset Pricing Model in Making Investment Decision. *European Journal of Business and Management Research*, 5(4), 1–9. <https://doi.org/10.24018/ejbmr.2020.5.4.470>
- Soenarso, S. A. (2022). *Turun Sejak Awal Tahun, Saham Sektor Teknologi Butuh Katalis yang Kuat.* <https://investasi.kontan.co.id/news/turun-sejak-awal-tahun-saham-sektor-teknologi-butuh-katalis-yang-kuat>

- Sulistiyowati, A., Rianto, M. R., Handayani, M., & Bukhari, E. (2022). Pengaruh Financial Literacy, Return dan Resiko terhadap Keputusan Investasi Generasi Milenial Islam di Kota Bekasi. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(2), 2253. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i2.5956>
- Suraj, E. S., Antony, J., & Nitha, K. P. (2020). Is CAPM still alive for sensex stocks in Indian stock market? - An empirical analysis. *International Journal of Management*, 11(4), 210–220. <https://doi.org/10.34218/IJM.11.4.2020.022>
- Suryahadi. (2022). *Digital Mediatama (DMMX) Targetkan Pendapatan Tumbuh Lebih dari 100% pada Tahun Ini*. <https://investasi.kontan.co.id/news/digital-mediatama-dmmx-targetkan-pendapatan-tumbuh-lebih-dari-100-pada-tahun-ini?page=2>
- Susanto, S. E. (2020). *Optimalisasi Portofolio Menggunakan Capital Asset Pricing Model (CAPM) Pada Perusahaan Indeks Idx-30 Di Bursa Efek Indonesia (BEI)*. 1(1). <https://doi.org/2086-8766>
- Susilowati, D., Juwari, J., & Noviadinda, C. (2020). Analisis Kinerja Portofolio Saham Dengan Menggunakan Metode Indeks Sharpe, Treynor Dan Jensen Pada Kelompok Saham Indeks Sri-Kehati Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal GeoEkonomi*, 11(1), 122–139. <https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v11i1.117>
- Syamsuddin, L. (2016). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. PT. Raja Grafindo.
- Tambunan, A. M., Saerang, I. S., Wenas, R. S., Tambunan, A. M., Saerang, I. S., & Wenas, R. S. (2023). Reaksi Pasar Modal Indonesia Terhadap Invasi Rusia Ke Ukraina Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Sektor Energi Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA (Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi)*, 11(1), 902–909.
- Tandelilin, E. (2017). *Pasar Modal: Manajemen Portofolio dan Investasi*. Kanisius.
- Thufailah, N., Azib, & Setiyawan, S. (2022). Analisis Perbandingan Pembentukan Portofolio Optimal Saham Menggunakan Metode Markowitz Model dan Indeks Tunggal Model pada Perusahaan Sektor Teknologi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020.2 & 2021.2. *Bandung Conference Series: Business and Management*, 2(1), 724–731. <https://doi.org/10.29313/bcsbm.v2i1.2399>
- Triamanda, V. (2022). *Galva Technologies (GLVA) Bukukan Laba Bersih Rp51,5 Miliar di Kuartal III-2022*. <https://economy.okezone.com/read/2022/11/02/278/2699615/galva-technologies-glva-bukukan-laba-bersih-rp51-5-miliar-di-kuartal-iii-2022>
- Usman. (2021). *Comparison Analysis Of Optimal Portfolio With The Capital Asset Pricing Model (CAPM) Before And During The Covid-19 Pandemic*. 1(3), 89–97. <https://doi.org/10.53866/ajirss.v1i3.157>
- Utami, D. N. (2021). *Saham DCII Meroket 14.000 Persen, Mantan Dirut BEI Bilang Keajaiban Artikel ini telah tayang di Bisnis.com dengan judul*

- "Saham DCII Meroket 14.000 Persen, Mantan Dirut BEI Bilang Keajaiban.
<https://market.bisnis.com/read/20210616/192/1406331/saham-dcii-meroket-14000-persen-mantan-dirut-bei-bilang-keajaiban>
- Utami, J. W., & Rochmatullah, M. R. (2023). *Pengaruh Firm Size dan Faktor Fundamental Perusahaan terhadap Return Saham*.
<http://journal.unilak.ac.id/index.php/JIEB/article/view/3845%0Ahttp://dspac.e.uc.ac.id/handle/123456789/1288>
- Vo, D. H., Pham, T. N., Pham, T. T. V., Truong, L. M., & Cong Nguyen, T. (2019). Risk, return and portfolio optimization for various industries in the ASEAN region. *Borsa Istanbul Review*, 19(2), 132–138.
<https://doi.org/10.1016/j.bir.2018.09.003>
- Wardhanita, R., Nurhayati, I., & Aminda, R. S. (2022). Analisis Perbandingan Keakuratan Metode CAPM dan APT Dalam Memprediksi Return Saham Farmasi Terdaftar di BEI Periode Tahun 2019-2021. *Inovator*, 11(3), 408–412.
<https://ejournal.uika-bogor.ac.id/index.php/INOVATOR/article/view/8284>
- Wibowo, D. T., Tahta Alfina, F., & Amaliyah, A. R. (2023). Capital Asset Pricing Model dan Arbitrage Pricing Theory dalam Membentuk Portofolio Optimal Saham Perusahaan BUMN Bursa Efek Indonesia. *Journal Islamic Business and Entrepreneurship*, 2(1), 91–98. <https://doi.org/10.33379/jibe>.
- Wismantara, S. Y., & Darmayanti, N. P. A. (2017). *Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia*. 6(8), 4391–4421.
- Zhang, S. (2023). *A Test for CAPM in Japan and US*. 0, 336–342.
<https://doi.org/10.54254/2754-1169/23/20230398>
- Zou, H. (2023). A Literature Review on the Capital Asset Pricing Model in Finance. *Advances in Economics, Management and Political Sciences*, 26(1), 56–60. <https://doi.org/10.54254/2754-1169/26/20230543>