

DAFTAR PUSTAKA

- Alkindi, F., Sadalia, I., & Muda, I. (2023). Analysis of Optimal Stock Portfolio Investment in Lq45 Index Uses the Markowitz Model and Single Index Model. *Journal of Accounting Research, Utility Finance and Digital Assets*, 2(2), 644–654. <https://doi.org/10.54443/jaruda.v2i2.96>
- Antara. (2023). *BEI Jelaskan Penyebab Turunnya Indeks Saham Syariah*. Tempo. <https://www.tempo.co/ekonomi/bei-jelaskan-penyebab-turunnya-indeks-saham-syariah--176625>
- 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>
- Bank Indonesia. (2024). *Suku Bunga Obligasi Pemerintah RI Seri ST011T4 Periode 11 Februari s.d. 10 Mei 2024*. Bank Indonesia. <https://www.bi.go.id/id/publikasi/suku-bunga-obligasi/Pages/Suku-Bunga-Obligasi-Pemerintah-RI-Seri-ST011T4-Periode-11-Februari-s.d.-10-Mei-2024.aspx#:~:text=Hits: 4970-,Suku Bunga Obligasi Pemerintah RI Seri ST011T4,Februari s.d. 10 Mei 2024&text=Sehubun>
- Bibit. (2021). *Definisi Portofolio Investasi, Begini Penjelasannya!* Bibit. <https://artikel.bibit.id/investasi1/definisi-portofolio-investasi-begini-penjelasannya>
- BPS. (2024). *Pada Februari 2024, perubahan Indeks Harga Perdagangan Besar (IHPB) Umum Nasional tahun ke tahun sebesar 3,23 persen*. <https://www.bps.go.id/>
<https://www.bps.go.id/id/pressrelease/2024/03/01/2313/pada-februari-2024--perubahan-indeks-harga-perdagangan-besar--ihpb--umum-nasional-tahun-ke-tahun-sebesar-3-23-persen.html>
- Chandra, D. (2024). *Kilas Balik IHSG di 2024, Naik Turun Bak Roller Coaster*. Cnbcindonesia.Com. <https://www.cnbcindonesia.com/research/20250101112454-128-600011/kilas-balik-ihsg-di-2024-naik-turun-bak-roller-coaster>
- Darmawan. (2022). *Manajemen Investasi Dan Portofolio* (A. Ulinuha; 1st ed.). PT Bumi Aksara.
- Destina, P. (2022). *Buku Referensi Investasi Pasar Modal*. Lembaga Chakra Brahmanda Lentera.
- Filrissa, S. G., Manurung, T., & Titaley, J. (2019). Analisis Portofolio Saham Model Markowitz Dengan Menggunakan Quadratic Programming. *D'Cartesian*, 8(2). <https://doi.org/10.35799/dc.8.2.2019.24376>
- Griastana, P. A. G. (2025). Investment decision making through the markowitz model: optimal portfolio analysis of idx30 index stocks. *Ournal of Economic, Business and Accounting*, 8(5), 318–327.
- Hanifah, A. R., Subartini, B., & Sukono, S. (2022). Portfolio Analysis Using the Markowitz Model with Stock Lot Constraints and Target Returns or Without Target Returns. *International Journal of Quantitative Research and Modeling*, 3(4), 161–166. <https://doi.org/10.46336/ijqrm.v3i4.358>
- Harahap, K. (2024). *Manajemen Investasi Dan Portofolio* (M. Melvin; 1st ed.). PT

- Media Penerbit Indonesia.
<http://repository.mediapenerbitindonesia.com/210/1/T> 308 - Manajemen Investasi Dan Portofolio.pdf
- Hasna, W., Ganjar, W., & Indriyana, R. (2024). *Metode Penelitian Kualitatif & Kuantitatif* (A. Herman). PT Anak Hebat Indonesia.
- Hidayatullah, S., Ruma, Z., & Anwar. (2023). Analisis Portofolio Optimal Dengan Model Markowitz pada Perusahaan Sektor Basic Materiasl di BEI. *Jurnal SKURITAS*, 6(2), 135–148. <https://doi.org/10.32493/skt.v6i1.24085>
- Jayana, N. S., & Sihombing, P. (2020). Optimal Portfolio Analysis of Idx-30 and Lq-45 Portfolio With the Capm Method of the Indonesia Stock Exchange. *Dinasti International Journal of Digital Business Management*, 1(2). <https://doi.org/10.31933/dijdbm.v1i2.128>
- Jogiyanto, H. (2022). *Portofolio Dan Analisis Investasi* (2nd ed.). Andi Yogyakarta.
- Maulana, Y., Meilaniy, W. D., & Yusuf, A. A. (2025). Optimal Portfolio Analysis Using Markowitz Model and Single Index Model. *Jurnal Sekretari Dan Manajemen*, 9(1), 18–29. <https://doi.org/https://doi.org/10.31294/widyacipta.v9i1.21894>
- Muthohiroh, U., Rahmawati, R., & Ispriyanti, D. (2021). Pendekatan Metode Markowitz Untuk Optimalisasi Portofolio Dengan Risiko Expected Shortfall (ES) Pada Saham Syariah Dilengkapi GUI MATLAB. *Jurnal Gaussian*, 10(3).
- Natarsyah, S. (2016). Perhitungan Tingkat Return Saham Bursa Efek Indonesia Dengan Metode Capital Asset Price Model (Capm). *Ekonomi Dan Bisnis*, 9(2), 95–109.
- Nawawinata, K., Maulana, T., Subono, W., & Al Qiha, M. F. (2024). Analisis Keputusan Investasi Saham dengan Model CAPM pada Saham-Saham Syariah Jakarta Islamic Index (JII) Tahun 2020-2022. *Ilmu Ekonomi Manajemen Dan Akuntansi MH Thamrin*, 5(1), 277–289. <https://doi.org/10.37012/ileka.v5i1.2208>
- Nurul, D. (2024). *IHSG adalah Indeks Harga Saham Gabungan, Ketahui Sejarah dan Perkembangannya di Indonesia*. Liputan6. <https://www.liputan6.com/hot/read/5776219/ihsg-adalah-indeks-harga-saham-gabungan-ketahui-sejarah-dan-perkembangannya-di-indonesia>
- OJK. (2024). *Statistik Saham Syariah - November 2024*. Ojk. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik/saham-syariah/Pages/Statistik-Saham-Syariah---November-2024.aspx>
- Pardamean, V., & Rudianto, D. (2024). Analisis pembentukan Portofolio Optimal Saham yang tercatat pada Infobank15 dengan menggunakan Model Markowitz dan Model Indeks Tunggal. *Co-Value Jurnal Ekonomi Koperasi Dan Kewirausahaan*, 15(3). <https://doi.org/10.59188/covalue.v15i3.4653>
- Pramono, P. 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*, 4(1). <https://doi.org/10.34306/att.v4i1.218>
- Purwati, & Rizkiana, C. (2021). Penerapan Capital Asset Pricing Model Dalam Memprediksi Return Saham Syariah. *Jurnal Kajian Ekonomi Dan Kebijakan Publik*, 6(1). www.idx.co.id

- Putra, I. K. A. A. S., & Dana, I. M. (2020). Study of Optimal Portfolio Performance Comparison: Single Index Model and Markowitz Model on LQ45 Stocks in Indonesia Stock Exchange. *American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 12, 237–244. www.ajhssr.com
- Rahim, S., Fatah, K., Jaeng, W. M. Y., Satila, H. T., Yohani, Syafitri, L., Simanjuntak, G. Y., Prenas, G. Das, Ilyas, M., Sagala, F., Purba, D. H. P., Sangkala, M., Ginting, M. C., Siahaan, S. B., Yanto, M., Wardhana, A., Triatmaja, M. F., Surbakti, L. P., Siahaan, A. M., & Stefhani, Y. (2023). *Dasar-Dasar Akuntansi (Sistem Dan Siklus Akuntansi)* (Hartini). CV. MEDIA SAINS INDONESIA.
- Ripal, T., Goeliling, A., Devi, N. I. N., Amin, A. R., Bayu, A., Putra, P., Arya, I. G., Arimbawa, P., & Muhammad, A. F. (2024). Pengujian Efisiensi Pasar Bentuk Lemah pada Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia Periode April 2020-April 2024. *Seminar Nasional Teknologi Dan Multidisiplin Ilmu (SEMNASTEKMU)*, 3(2).
- Safitri, I. N., Sudrajat, & Lesmana, E. (2020). Stock Portfolio Analysis Using Markowitz Model. *International Journal of Quantitative Research and Modeling*, 1(1), 47–58. <https://doi.org/10.46336/ijqrm.v1i1.6>
- Santoso, A., Syahputri, A., Puspita, G., Nurhikmat, M., Dewi, S., Arisandy, M., Nugraha, A., Anggraeni, I. S. K., Azizi, E., Yulaikah, Novyarni, N., Nurliana, Zahara, V. M., & Sasmiyati, R. Y. (2023). *Manajemen Investasi Dan Portofolio* (Fachrurazi). CV.EUREKA MEDIA AKSARA. [https://repository.latansamashiro.ac.id/283/1/23-02-20-EBOOK-Manajemen Investasi dan Portofolio.pdf](https://repository.latansamashiro.ac.id/283/1/23-02-20-EBOOK-Manajemen%20Investasi%20dan%20Portofolio.pdf)
- Seru, F., & Saputro, A. D. (2024). Pendekatan Optimalisasi Portofolio dengan Capital Asset Pricing Model dan Model Markowitz sebagai Strategi Investasi Cerdas bagi Investor Milenial. *Journal of Mathematics: Theory and Applications*, 6(2). <https://doi.org/10.31605/jomta.v6i2.4117>
- Setyowati & Husnurrosyidah. (2021). CAPM, Indeks Tunggal Dan Treynor Sebagai Analisis Portofolio Pada Saham Syariah. *JURNAL KEUNIS (Keuangan Dan Bisnis)*, 9(1).
- Shafilly, M. (2025). Analisis Metode CAPM (Capital Asset Pricing Model) Dalam Menentukan Investasi Saham (Pada Perusahaan Sub Sektor Asuransi Umum Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Publikasi Ekonomi Dan Akuntansi*, 5(2), 2. <https://doi.org/10.51903/jupea.v5i2.4870>
- Sihaputar, D. H. N., & Sudaryo, Y. (2022). *Manajemen Investasi dan Teori Portofolio* (1st ed.). ANDI Yogyakarta.
- Silalahi, P. (2023). Analisis CAPM LQ45 di BEI Perbandingan pada Sektor Property & Bangunan dan Sektor Pertanian: Studi Sebelum Covid-19. *Prosiding Seminar Nasional Forum Manajemen Indonesia - e-ISSN 3026-4499*, 1. <https://doi.org/10.47747/snfmi.v1i.1508>
- Solihatun, A., Gubu, L., Aswani, Cahyono, E., & Saidi, L. O. (2023). Perhitungan Value at Risk (VaR) pada Portofolio Saham IDX Sektor Keuangan (IDXFİNANCE) Menggunakan Metode Simulasi Historis (Historical Simulation Method). *Jurnal Matematika, Komputasi Dan Statistika*, 3(1), 245–254. <http://jmks.uho.ac.id/index.php/JMKS>

- Sugesti, R., & Fitriasuri, F. (2024). *Pengaruh Kinerja Portofolio Saham pada Indeks Sektoral Menggunakan Single Indeks Model*. 3(2), 131–148. <https://doi.org/10.55123/jumintal.v3i2.4799>
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D*. CV ALFABETA.
- Suhardi, Yusup, A., Afrizal, Zulkarnain, I., Sutono, Suharto, T., Dapi, M. D., Sembiring, R. S. R., Kasim, H., & Andari, T. (2022). *Manajemen Investasi* (C. P. Tri). Cendekia Mulia Mandiri.
- Suteja, J., & Gunardi, A. (2016). *Manajemen Investasi Dan Portofolio* (1st ed.). PT Refika Aditama.
- Tandelilin, E. (2017). *Pasar Modal Manajemen Portofolio & Investasi* (S. Ganjar). PT KANISIUS.
- Tandelilin, E. (2024). *Manajemen Portofolio Dan Investasi* (L. R. De). PT KANISIUS.
- Tito, S. (2015). *Panduan IPO*. Idx.Co.Id. https://www.idx.co.id/Portals/0/StaticData/Information/ForCompany/Panduan-Go-Public_Dec-2015.pdf
- Todingan, N., Manurung, T., & Mongi, C. E. (2023). Analisis Saham-Saham dengan Menggunakan Capital Asset Pricing Model (CAPM) dalam Pembentukan Portofolio Optimal. *D'Cartesian*. <https://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/decartesian/article/view/50257%0Ahttps://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/decartesian/article/download/50257/44903>
- Witiastuti, S. M. & R. S. (2015). Fenomena Market Overreaction di Bursa Efek Indonesia. *Management Analysis Journal*, 4(1), 30–38. <https://doi.org/10.15294/maj.v4i1.7209>