

DAFTAR PUSTAKA

- Abrami, R., & Santoso Marsoem, B. (2021). Optimal Portfolio Formation with Single Index Model Approach on Lq-45 Stocks on Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Innovative Science and Research Technology*, 6(3). www.ijisrt.com
- Aldrifisia, C., Yozza, H., & Devianto, D. (n.d.). *Penggunaan Capital Asset Pricing Model dalam Menentukan Ekspektasi Return pada Saham LQ45*. *Jurnal Matematika*, 7(2), 17–25.
- 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>
- Darmadji, T., & Fakhrudin, H. (2011). *Pasar Modal di Indonesia* (Edisi 3). Salemba Empat.
- Feng Liang Jiang Junye Li Yizhi Song, G., Avramov, D., Bali, T., He, Z., Bessembinder, H., Chen, Y., Liu, H., Macrae, R., Neuhierl, A., Pruitt, S., Pukthuanthong, K., Xu, J., Xiu, D., & Ye, M. (2022). *Deep Tangency Portfolio **.
- Ganesha, U. P. (2024). *Analisis Perbandingan Keakuratan Single Index Model (SIM) dan Capital Asset Pricing Model (CAPM) dalam Memprediksi Return Saham IDX Infobank 15 di Bursa Efek Indonesia (Periode 2022-2024)*. 11(2), 777–784.
- Halim, A. (2003). *Analisis Investasi*. Salemba Empat.
- Indonesia Stock Exchange. (2021). Indeks Saham ESG Quality 45 IDX KEHATI. In *Indonesia Stock Exchange*. <https://www.idx.co.id/id/produk/indeks/>
- Jogiyanto. (2003). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE-Yogyakarta.
- Kodrat, D., & Indonanjaya, K. (2010). *Manajemen Keuangan Investasi*. Graha Ilmu.
- Liao, W. (2023). Introduction to CAPM: Advantages, Disadvantages and Alternatives. *Advances in Economics, Management and Political Sciences*, 23(1), 331–335. <https://doi.org/10.54254/2754-1169/23/20230397>
- Maruddani, D. (2019). *Value at Risk untuk Pengukuran Risiko Investasi Saham: Aplikasi dengan Program R*. Wade Group.
- Maruddani, D., & Trimono. (2020). *Microsoft Excel Untuk Pengukuran Value at Risk : Aplikasi Pada Risiko Investasi Saham*. UNDIP Press Semarang.

- Nur, R. I., Alimuddin, & Usman, A. (2024). *Analysis of Stock Portfolio Performance Optimization Using the Mean Absolute Deviation Model, Single Index Model, and Capital Asset Pricing Model* (Issue Icame 2023). Atlantis Press International BV. https://doi.org/10.2991/978-94-6463-400-6_42
- Masruroh, A. (2023). *Optimalisasi pengelolaan dana haji melalui strategic asset allocation pada instrumen keuangan syariah (Studi pada Badan Pengelola Keuangan Haji/BPKH)* (Disertasi doktoral). Program Doktor Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, UIN Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Prowanta, E., & Herlianto, D. (2020). *Manajemen Investasi dan Portofolio*. Gosyen Publishing.
- Pulungan, D. P., Wahyudi, S., Surharnomo, S., & Muharam, H. (2019). Indonesia ” The performance evaluation of the state- owned enterprise ’ s stocks in Indonesia. *Investment Management and Financial Innovations*. [https://doi.org/10.21511/imfi.16\(2\).2019.12](https://doi.org/10.21511/imfi.16(2).2019.12)
- Putri, F. A., Nurman, Aslam, A. P., Ramli, A., & Anwar. (2025). Penggunaan Capital Asset Pricing Model (CAPM) untuk Menilai Kelayakan Investasi pada Saham Indeks IDX30 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023 Universitas Negeri Makassar , Indonesia memadai . Tujuan investasi di Indonesia salah satunya adalah. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Ekonomi*, 3.
- Sapiri, M., Suaib, F., Faridah, & Rahmawati. (2023). *Teori Portofolio & Analisis Investasi : Disertai Contoh Soal & Penyelesaian*. PT. Nas Media Indonesia.
- Sarah, C. (2025). KSEI Catat Jumlah Investor Pasar Modal Capai 17,59 Juta hingga Agustus 2025. *Media Asuransi*. <https://mediaasuransinews.co.id/market/ksei-catat-jumlah-investor-pasar-modal-capai-1759-juta-hingga-agustus-2025/>
- Sianturi, R. (2025). Test Normality As a Condition of Hypothesis Testing. *Jurnal Pembelajaran Dan Matematika Sigma (Jpms)*, 11(1), 1–14.
- Trikartika Gustyana, T., Wijayangka, C., Made, P., Srijayanti, R., Sari, M., & Waspada, I. (2021). Optimal Portfolio Using Single Index Model and Capital Asset Pricing Model (CAPM) in Covid-19 Pandemic Era. *Proceedings of the Second Asia Pacific International Conference on Industrial Engineering and Operations Management, Idx*, 1637–1644. <https://ieomsociety.org/proceedings/2021indonesia/281.pdf>