

DAFTAR PUSTAKA

- Abdal, R. A., Putra, A. H. M., & Umanailo, A. S. (2023). Estimasi return dan risiko portofolio optimal Indeks LQ45 periode 2020–2022 menggunakan metode CAPM. *Jurnal Manajemen Sinergi Kinerja*, 8(1), 15–23. Tersedia secara daring di <https://journal.unhas.ac.id/index.php/jm>
- Abdillah, A., & Putra, A. K. (2021). Analisis Perbandingan Keakuratan CAPM Dan APT Dalam Upaya Pengambilan Keputusan Investasi Saham Sektor Perbankan. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis: Jurnal Program Studi Akuntansi*, 7(1), 42-50.
- Akbar, R., & Herianingrum, S. (2015). Pengaruh price earning ratio (PER), price book value (PBV) dan debt to equity ratio (DER) terhadap return saham aktual (studi terhadap perusahaan properti dan real estate yang listing di indeks saham syariah indonesia). *Jurnal Ekonomi Syariah Teori & Terapan*, 2(9), 698-713.
- Anindyaguna, B., & Arfinto, E. D. (2014). Analisis Pengaruh Size, *Market to book value*, Beta, dan Mispricing Terhadap Return saham (Studi Kasus Perusahaan Yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2010-2013) (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Apriani, D., & Suhendah, R. (2024). Pengaruh Covid-19, Volume Perdagangan, Market To Book Ratio dan Kapitalisasi Pasar Terhadap Return saham. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 6(3), 1287-1296.
- Astutik, D., & Atmini, N. D. (2023). Pendekatan Theory of the Firm: Dalam Pengujian *Market to book value* Melalui Mediasi Struktur Modal. *Jurnal Bingkai Ekonomi (JBE)*, 8(2), 47-61.
- Berutu, P. A., Lubis, N. F., Febix, V. Z., & Harahap, M. I. (2026). *Capital Asset Pricing Model (Capm) Dalam Pasar Modal Indonesia: Tinjauan Pustaka Terhadap Prinsip, Asumsi, Dan Relevansinya. Journal of Golden Generation Multidisciplinary*, 2(1), 265-274.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2004). *Fundamentals of financial management* (9th ed.). South-Western College Publishing.
- Brigham, E.F., Houston, J.F. (2010). *Dasar-dasar manajemen keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.

- Ekawanti, W., Rahayu, S., & Lasahido, F. I. (2025). Analisis Kritis Hubungan Kinerja Finansial, Komposisi Modal, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Pengembalian Saham. *Jurnal Ekonomika*, 16(1), 196-211.
- Ellahie, A. (2021). Earnings beta. *Review of accounting studies*, 26(1), 81-122.
- Erawati, T., Primastiwi, A., & Ilham, M. H. (2023). Pengaruh Rentabilitas dan Ukuran Perusahaan terhadap Return saham dengan Kebijakan Dividen sebagai Variabel Moderating. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 5(3), 1045-1061.
- Fadhillah, A. S., Rahmaniah, M., Putri, S. D., Febrian, M. D., Prakoso, M. C., & Nurlaela, R. S. (2024). Sistem pengambilan contoh dalam metode penelitian. *Karimah Tauhid*, 3(6), 7228-7237.
- Fama, E. F. (1965). The Behavior of Stock-Market Prices. *The Journal of Business*, 38 (1), 34-105.
- Fratama, S., & Kurniati, E. (2023). Penerapan Model CAPM dan Arbitrage Pricing Theory dalam Menghitung Return Indeks Saham IDX30. *Jurnal Riset Matematika*, 37-44.
- Firmansyah, R., & Yovita, L. (2023). Pengaruh Firm Size, Financial Leverage, dan Profitabilitas terhadap Return saham (Studi pada Perusahaan Sektor Telekomunikasi di BEI Periode 2017-2022). *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2(4), 223–234. <https://publikasi.dinus.ac.id/index.php/JEKOBS/article/view/9555>
- Gojali, A. (2012). Model Capital Asset Pricing Model (CAPM) dan Arbitrage Pricing Theory (APT) dalam Memprediksi Imbal Hasil Saham (Return saham aktual) di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ekonomi*, 14(3), 284-311.
- Hanafi, Mamduh dan Halim, Abdul. 2012. Analisis Laporan Keuangan. Edisi Ketiga. Cetakan Pertama. Penerbit UPP Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN. Yogyakarta.
- Hendarsah, A., Noviyanti, F. R., & Habibillah, M. N. (2025). Analisis portofolio saham LQ45 menggunakan Capital Asset Pricing Model (CAPM). *Jurnal Magisma*, 13(2), 121-131. <https://doi.org/10.35829/magisma.v13i2.438>
- Ismanto, H. (2011). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Book-To-Market Value, dan Beta Terhadap Return saham di BEI. *Jurnal Ekonomi dan Pendidikan*, 8(2).

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X) [web:148]
- Jogiyanto, H. (2008). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi Kelima. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta
- Kiky, A. (2018). Kajian empiris teori pasar efisien (efficient market hypothesis) pada Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bina Manajemen*, 6(2), 139-156.
- Komara, Esi Fitriani, and Eka Yulianti. 2019. “Analisis Perbandingan Capm Dengan Tfmff Dalam Mengestimasi Return saham Pada Jii Periode 2014-2016.” *Jurnal MANAJERIAL* 18(1): 41–53. doi:10.17509/manajerial.v18i1.16297.
- Kusmita, K., & Sholichah, M. (2018). Ekonomi Makro, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return saham pada Perusahaan Sektor Perbankan. *JIATAX (Journal of Islamic Accounting and Tax)*, 1(2), 89–102. <https://doi.org/10.30587/jiatax.v1i2.527>
- Lestari, L., & Erdiana, A. (2019). Analisis Perbedaan Return Portofolio Saham Dengan Metode Beta Historis Dengan Beta Akuntansi. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 15(2), 211-221.
- Maknuun, L. (2019). Prediksi Return saham Perusahaan Yang Terdaftar Pada Lq45 Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Dengan Metode Capital Asset Pricing Model (Capm) Untuk Menentukan Keputusan Investasi. *Al-Tsiqoh: Jurnal Ekonomi Dan Dakwah Islam*, 4(1), 91-105.
- Martono, & Harjito, A. (2005). *Manajemen keuangan* (Edisi ke-1). Ekonisia Fakultas Ekonomi UII.
- Misfiyati, A. L. (2019). Pengaruh Risiko Sistematis Dan Risiko Tidak Sistematis Terhadap Expected Return Portofolio Optimal (Pada Perusahaan yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index Periode 2014-2018). In *UMMagelang Conference Series* (pp. 767-784).
- Muzayin, A. F. (2017). Pengaruh Price Earning Dan Price To Book Value Terhadap Return saham Pada Perusahaan Yang Tergabung Dalam Indeks LQ45 Periode 2012-2015. *Almana: Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 1(1), 11-20.
- Nabila, F., Doulet, B. R., Priadi, R., & Santoso, S. (2025). Analisis Return Dan Risiko

- Saham Pt Bank Central Asia Tbk (Bbca) Dengan Pendekatan Capm Periode 1 November 2024–30 Desember 2024. *Gemah Ripah: Jurnal Bisnis*, 5(04), 261-267.
- Ningsih, Ida Wahyu, Fajar Hanung Basworo, and Indah Susilowati. 2025. “Keputusan Investasi Dengan Metode *Capital Asset Pricing Model* (Capm) Pada Perusahaan Lq45 Rentan Waktu 2020-2024.” *Jurnal Magisma* XIII(2): 121–32.
- Nopitayani, K. A., & Suci, N. M. (2024). *Pengaruh Return On Asset, Risiko Sistematis, dan Ukuran Perusahaan terhadap Return saham (Pada Perusahaan Sub Sektor Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. *Bisma: Jurnal Manajemen*, 10(3), 879-888.
- Permadi, I. G. A. D. E., & Faezal, F. (2025). Analisis Pengaruh Beta terhadap Return saham pada Industri Perdagangan, Jasa, dan Investasi di Bursa Efek Indonesia. *EKOMA : Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 4(5), 7982–7992. <https://doi.org/10.56799/ekoma.v4i5.10156>
- Rahmawati, D. (2022). Analisis return harian dan volatilitas saham di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 8(1), 55–63.
- Ratna Dewi, Ni Putu Desy, and I Wayan Suartana. 2018. “Komparasi *Capital Asset Pricing Model* Dan Fama-French Three Factor Model Dalam Memprediksi Return saham.” *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana* 3: 747. doi:10.24843/eeb.2018.v07.i03.p05.
- Ruzi, F. (2018). Optimalisasi Return Melalui Pembentukan Portofolio Dengan Pendekatan Metode Indeks Tunggal (Studi Kasus Sektor Pertambangan). *Jurnal Profiet*, 1(1), 2621-752xs
- Samsidar, S., & Mahdin, M. (2025). Analisis Harga Saham Jakarta Islamic Index menggunakan Daily Earning at Risk Periode 2019-2021. *Islamic Banking and Finance*, 5(1), 697-711.
- Septiani, N. N. D., & Supadmi, N. L. (2014). Analisis Pengaruh Beta Terhadap Return saham Periode Sebelum dan Saat Krisis Global. *E-Journal Akuntansi Universitas Udayana*, 1(1), 19-32.
- Siamat, D. (2004). *Manajemen lembaga keuangan: Kebijakan moneter dan perbankan* (Edisi ke-4). Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Simangunsong, Yolanda Marsyella, and Dewa Gede Wirama. 2014. “Pengujian Validitas

Empiris *Capital Asset Pricing Model* Di Pasar Modal Indonesia.” *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis* 9(1): 57–64.

Sugiyono (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabet.

Urwah, K. N., Farida, I., & Faozi, A. Z. (2024). Analisis *Capital Asset Pricing Model* (CAPM): Dasar pengambilan keputusan investasi saham pada perusahaan sektor perbankan. *Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi*, 8(1), 333-344.