



**Analisis Perbandingan Expected Return Dan Risiko Portofolio Dalam
Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Metode Black Litterman Dan
APT (Arbitrage Pricing Theory) Pada Indeks Saham DOW Jones 2019-2021**

Gradient Alvario Tegar Islamay
192010300059

Dosen Pembimbing
Wiwit Hariyanto, SE., MSI

Dosen Penguji
Herman Ernandi, SE., MM., BKP
Eny Maryanti, SE., MA

**Program Studi Akuntansi
Fakultas Bisnis, Hukum dan Ilmu Sosial
Universitas Muhammadiyah Sidoarjo
Desember, 2023**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Perbandingan Expected Return Dan Risiko Portofolio
Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Metode Black Litterman
Dan APT (Arbitrage Pricing Theory) Pada Indeks Saham DOW Jones 2019-
2021

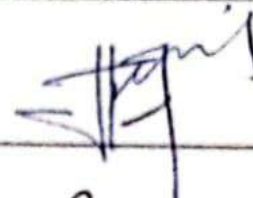
Nama Mahasiswa : Gradient Alvario Tegar Islamay
NIM : 192010300059

Disetujui oleh

Dosen Pembimbing
(Wiwit Hariyanto, SE., MSI)



Dosen Penguji 1
(Herman Ernandi, SE., MM., BKP)



Dosen Penguji 2
(Eny Maryanti, SE., MA)



Diketahui oleh

Ketua Program Studi
(Sarwendah Biduri, SE., MSA.)
NIP/NIK. 0702048501



Dekan
(Poppy Febriana, S.Sos., M.Med.Kom.)
NIP/NIK. 0711028001

Tanggal Ujian
(15/12/2023)

Tanggal Lulus
(15/12/2023)

DAFTAR ISI

ABSTRAK	1
ABSTRAK.....	1
I. PENDAHULUAN.....	1
II. METODE	2
III. PEMBAHASAN	3
IV. KESIMPULAN	8
V. UCAPAN TERIMA KASIH.....	8
VI. REFERENSI.....	8

SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama Mahasiswa : Gradient Alvario Tegar Islamay

NIM : 192010300059

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Bisnis , Hukum dan Ilmu Sosial

Dosen Pembimbing : Wiwit Hariyanto, SE., MSI

NIK/NIP : 0741077602

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Bisnis , Hukum dan Ilmu Sosial

MENYATAKAN bahwa, karya tulis ilmiah dengan rincian:

Judul : Analisis Perbandingan Expected Return Dan Risiko Portofolio Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Metode Black Litterman Dan APT (Arbitrage Pricing Theory) Pada Indeks Saham DOW Jones 2019-2021

KATA KUNCI : Expected Return, Risiko Portofolio, Portofolio Optimal, Black litterman, APT

TELAH:

1. Disesuaikan dengan petunjuk penulisan di Universitas Muhammadiyah Sidoarjo. Berdasarkan Keputusan Rektor UMSIDA tentang Pedoman Karya Tulis Ilmiah Mahasiswa.
2. Lolos uji cek kesamaan sesuai ketentuan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Sidoarjo.

SERTA* :

- Bertanggung Jawab untuk melakukan publikasi karya tulis ilmiah tersebut ke jurnal ilmiah/prosiding sesuai ketentuan Keputusan Rektor UMSIDA tentang Pedoman Karya Tulis Ilmiah. Khususnya Lampiran Huruf B.
- Menyerahkan tanggung jawab untuk melakukan publikasi karya tulis ilmiah tersebut ke jurnal ilmiah/prosiding sesuai ketentuan Keputusan Rektor UMSIDA tentang Pedoman Karya Tulis Ilmiah. Khususnya Lampiran Huruf B kepada bidang Pengembangan Publikasi Ilmiah DRPM UMSIDA.

Demikian pernyataan dari saya, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya. Terima Kasih

Menyetujui.
Dosen Pembimbing



(Wiwit Hariyanto, SE., MSI)
NIK/NIP : 0741077602

Sidoarjo, 15 Desember 2023
Mahasiswa



(Gradient Alvario Tegar Islamay)
NIM : 192010300059

*Centang salah satu.

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi yang berjudul **“Analisis Perbandingan Expected Return Dan Risiko Portofolio Pembentukan Portofolio Optimal Menggunakan Metode Black Litterman Dan APT (Arbitrage Pricing Theory) Pada Indeks Saham DOW Jones 2019-2021”** ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya ataupun pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain. Kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar Pustaka.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Universitas Muhammadiyah Sidoarjo.

Sidoarjo, 15 Desember 2023

Yang membuat pernyataan



Gradient Alvario Tegar Islamay

192010300059