



ANALISIS PERBANDINGAN CAPM, SHARIA CAPM DAN FAMA FRENCH 3 FACTOR MODEL DALAM MENJELASKAN RETURN

SAHAM PERUSAHAAN DALAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII70) PERIODE 2020-2024

Wisnu Hendrawan, Prof. Dr. Mardiah, Mahmudah Hanafi, M.P.A.

Universitas Gadjah Mada, 2025 | Diunduh dari <http://eud.repository.ugm.ac.id/>

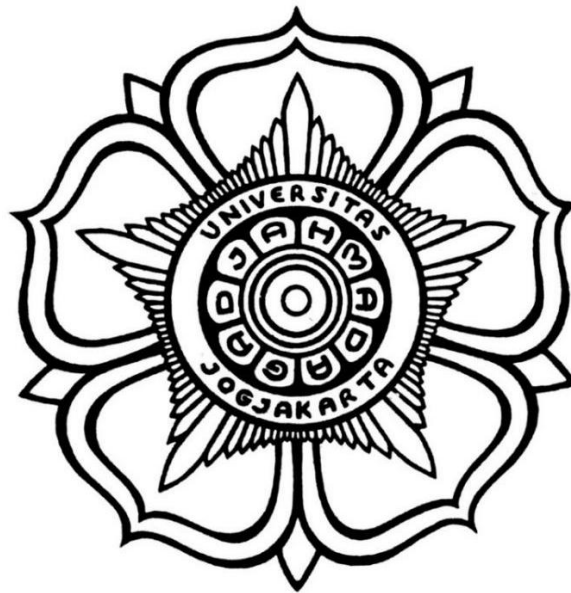
**ANALISIS PERBANDINGAN CAPM, SHARIA CAPM DAN**

***FAMA FRENCH 3 FACTOR MODEL DALAM MENJELASKAN  
RETURN SAHAM PERUSAHAAN DALAM JAKARTA  
ISLAMIC INDEX (JII70) PERIODE 2020-2024***

**Tesis**

Untuk memenuhi sebagian persyaratan  
mencapai derajat Sarjana S-2

Program Studi Magister Manajemen



**Diajukan oleh**

**Wisnu Hendrawan**

23/530925/PEK/30326

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS GADJAH MADA**

**2025**

**ANALISIS PERBANDINGAN CAPM, SHARIA CAPM DAN  
FAMA FRENCH 3 FACTOR MODEL DALAM MENJELASKAN  
RETURN SAHAM PERUSAHAAN DALAM JAKARTA  
ISLAMIC INDEX (JII70)  
PERIODE 2020-2024**

Disiapkan dan disusun oleh:

**Wisnu Hendrawan**

23/530925/PEK/30326

telah dipertahankan di depan Dewan Penguji  
pada tanggal 13 Juni 2025  
dan dinyatakan telah lulus memenuhi syarat

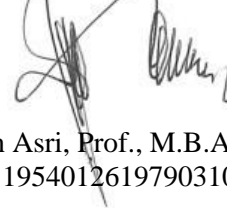
Susunan Dewan Penguji

Dosen Penguji I



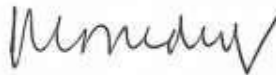
R. Agus Sartono, Prof., Dr., M.B.A.,  
NIP 196110301988121001

Dosen Penguji II



Marwan Asri, Prof., M.B.A., Ph.D.,  
NIP 195401261979031002

Dosen Penguji III



Mamduh M. Hanafi, Prof. Dr., M.B.A.,  
NIP 196507241990031003

Tesis ini diterima sebagai salah satu persyaratan  
Untuk memperoleh gelar Master of Business Administration (M.B.A.)  
Tanggal 13 Juni 2025

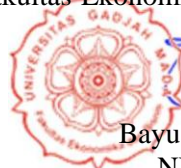
Ketua Prodi Magister Manajemen



Prof. Dr. Tandelilin Eduardus, M.B.A.  
NIP 195610131983031002

Mengetahui,

Wakil Dekan Bidang Akademik  
Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada



Bayu Sutikno, SE., M.S.M., PhD.  
NIP 197805202005011002