

## ABSTRAK

Bob Ardi Prabowo ,2023 “Perbandingan Portofolio Saham Dengan Metode Capital Asset Pricing Model Dan Arbitrage Pricing Model (Studi Kasus Pada Perusahaan Transpotasi Sub Sektor Maskapai Penerbangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2019-2021)”. Skripsi Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Metro. Pembimbing (I) Ardiansyah Japlani S.E., M.BA., AWM. Pembimbing (II) Karnila Ali B.Bus., M.P.A.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbandingan portofolio saham dengan metode Capital Asset Pricing Model dan Arbitrage Pricing Theory (studi kasus pada perusahaan transportasi sub sektor maskapai penerbangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2019-2021). Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif deskriptif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang masuk dalam BEI dari tahun 2019-2021. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling, sehingga sampel yang dihasilkan sebanyak 3 perusahaan maskapai penerbangan. Teknik pengumpulan data di dapat melalui internet website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) dan website [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com) , yang di analisis menggunakan metode Means Absolute Deviation (MAD) dengan software SPSS 22. Dengan hasil penelitian membuktikan bahwa metode CAPM lebih akurat daripada metode APT dengan nilai MADCAPM (0,161993) lebih kecil daripada APT dengan nilai MADAPT (0,201214).

**Kata Kunci** :Capital Asset Pricing Model (CAPM), Arbitrage Pricing Theory (APT), Bursa Efek Indonesia (BEI).