

DAFTAR PUSTAKA

- Amorim, L. B., Cavalcanti, G. D., & Cruz, R. M. (2022). *The Choice of Scalling technique matters for classification performance*. <https://arxiv.org/pdf/2212.12343>
- Bagirov, A.M., Aliguliyev, R.M., & Sultanova, N. 2023. Finding Compact and Well-Separated Clusters: Clustering Using Silhouette Coefficients. *Pattern Recognition Elsevier*, 135, 1–19.
- Ding, Y., & Lu, Z. (2020). How's The Performance of The Optimized Portfolios By Safety-First Rules: Theory with Empirical Comparisons. *Journal od Industrial and Management Optimization*, 16(6), 2703-2721. <https://doi.org/10.3934/jimo.2019076>
- Ding, Y., & Zhang, B. (2009). Optimal portfolio of Safety-First models. *Journal of Statistical Planning and Inference*, 139(9), 2952–2962. <https://doi.org/10.1016/j.jspi.2009.01.018>
- Everitt, B.S., Landau, S., Leese, M., & Stahl, D. 2011. *Cluster Analysis*. 5th Edition. Chichester: John Wiley & Sons, Ltd.
- Elton, E. J., Brown, S. J., Gruber, M. J., & Goetzmann, W. N. (2014). *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis (9th ed.)*. John Wiley & Sons.
- Francis, J. C., & Kim, D. (2013). *Modern Portfolio Theory : Foundation, Analysis, and New Development*. John Wiley & Sons.
- Gubu, L., Rosadi, D., & Abdurakhman. 2020. Robust Mean-Variance Portfolio Selection With Ward and Complete Linkage Clustering Algorithm. *Economic Computation and Economic Cybernetics Studies and Research*, 54(3), 111–127.
- Gubu, L., Rosadi, D., & Abdurakhman. 2021. Pembentukan Portofolio Saham Menggunakan Klastering Time Series K-Medoid Dengan Ukuran Jarak Dynamic Time Wrapping. *Jurnal Aplikasi Statistika & Komputasi Statistika*, 13(2), 35-46.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2010). *Dasar-Dasar Ekonometrika Edisi 5 Buku I*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hartono, J. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi sebelas, BPFE Yogyakarta, Jakarta.

- Hair, J.F., Black, W.C., Babin, B.J., & Anderson, R.E. (2010). *Multivariate Data Analysis*. New Jersey: Pearson Prentice Hall.
- Husain, H. S. (2018). Distribusi Normal Multivariat. *Jurnal Matematika, Statistika & Komputasi*, 14(2), 143–148.
<https://journal.unhas.ac.id/index.php/jmsk/article/download/3553/2115/7225>
- Indonesia Stock Exchange. (2020). *Panduan indeks IDX Quality30*.
<https://www.idx.co.id/media/8849/lampiran-panduan-indeks-idxq30-v10.pdf>
 (diakses pada 15 Juni 2025)
- Irwansyah, E., & Faisal, M. 2015. *Advanced clustering: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Deepublish.
- Johnson, R. A., & Wichern, D. W. (2007). *Applied Multivariate Statistical Analysis 6th Edition*. New Jersey: Pearson Prentice Hall.
- Jorion, R. A., & Wichern, D. W. (2002). *Applied Multivariate Statistical Analysis (5th ed.)*. Prentice Hall
- Kaufman, L., & Rousseeuw, P. J. (1990). *Finding Groups in Data An Introduction to Cluster Analysis*. New Jersey: John Wiley & Sons.
- Markowitz, H. (1952). Portofolio Selection. In Source: *Journal of Finance* (Vol. 7, Issue 1). <https://jstor.org/stable/2975974>
- Maruddani, D. A., & Trimono. (2019). *Value at Risk untuk Pengukuran Risiko Investasi Saham dengan Program R. Wade Group*.
- Ningrat, D.R., Maruddani, D.A.I., & Wuryandari, T. (2016). Analisis cluster dengan algoritma K-means dan Fuzzy C-means clustering untuk pengelompokan data obligasi korporasi. *Jurnal Gaussian*, 5(4), 641-650.
<https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/gaussian/article/view/14721/14245>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2024). *Fact Book Pasar Modal, Keuangan Derivatif, dan Bursa Karbon (PMDK) 2024*. [https://www.ojk.go.id/id/Statistik/Pasar-Modal/Laporan-Tahunan/Pages/Fact-Book-Pasar-Modal,-Keuangan-Derivatif,-dan-Bursa-Karbon-\(PMDK\)-2024.aspx](https://www.ojk.go.id/id/Statistik/Pasar-Modal/Laporan-Tahunan/Pages/Fact-Book-Pasar-Modal,-Keuangan-Derivatif,-dan-Bursa-Karbon-(PMDK)-2024.aspx) (diakses pada 10 Februari 2025).
- Otoritas Jasa Keuangan. (2024). *Siaran Pers: Pasar Modal Indonesia Resilien Sepanjang 2024, Penutupan Perdagangan Bursa Efek Indonesia Tahun 2024*.
<https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/siaran-pers/Pages/Penutupan-Perdagangan-Bursa-Efek-Indonesia-Tahun-2024.aspx> (diakses pada 10 Februari 2025).

- Pajar, C. R., & Putikaningsih, A. (2017). Pengaruh Motivasi Investasi dan Pengetahuan Investasi Terhadap Minat Investasi di Pasar Modal Pada Mahasiswa FE UNY. *Jurnal Profita* Edisi 1. <https://journal.student.uny.ac.id/profita/article/view/9628/9282>
- Purwanto, B. 2009. Pembentukan Portofolio Optimal Dengan Single Index Model (Kriteria Roy) Atas Saham Indeks LQ-45 Dan JII Di Bursa Efek Indonesia. *Tesis*. Program Studi Megister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Priatna, H. 2016. Pengukuran Kinerja Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas. *AKURAT Jurnal Ilmiah Akuntansi* (2), 44-53.
- PT. Kustodian Sentral Efek Indonesia. 2024. *Statistik Pasar Modal Indonesia Desember 2024*. https://www.ksei.co.id/files/Statistik_Publik_Desember_2024_v3.pdf (diakses pada 10 Februari 2025)
- Rosita, K. K. M., Limeauco, J. A. V., & Young, M. N. (2021). *Portfolio Selection of Historical Blue Chips in the Philippine Stock Market During COVID 19 Pandemic*. IEIM 2021: 2021 The 2nd International Conference on Industrial Engineering and Industrial Management, Hal: 100-104.
- Sanjaya, S., & Rizky, M. F. (2018). Analisis Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada PT. Taspen (Persero) Medan. Kitabah: *Jurnal Ilmu & Ekonomi Islam*, 2(2), 277–293. <https://core.ac.uk/download/pdf/266977185.pdf>
- Sasanti, N. I. (2023). Penerapan Metode Kataoka Safety-First Untuk Optimasi Portofolio Saham. *Skripsi*. Program Studi Statistika Fakultas Sains dan Matematika Universitas Diponegoro Semarang.
- Sharpe, W.F. (1994). The Sharpe Ratio. *The Journal of Portofolio Management*, 21(1), 49-58. <https://web.stanford.edu/~wfs Sharpe/art/sr/sr.htm>
- Sholikah, F. P., Putri, W., & Djangi, R. M. (2022). Peranan pasar modal dalam perekonomian negara Indonesia. *ARBITRASE: Journal of Economics and Accounting*, 3(2), 341–345. <https://doi.org/10.47065/arbitrase.v3i2.496>
- Suratna, Widjanarko, H., & Wibawa, T. (2020). *Investasi Saham*. Yogyakarta: Ippm UPN "Veteran" Yogyakarta.
- Tandelilin, E. 2010. *Portofolio dan Investasi*. Yogyakarta: Kanisius.

- Tandelilin, E. 2017. *Pasar Modal: Manajemen Portofolio Dan Investasi*. Sleman: PT Kanisius.
- Tan, P. N., Steinbach, M. & Kumar, V. (2011). *Cluster analysis in school psychology: An example, Introduction to Data Mining*, 19(1), 51–56.
- Tsay, R. S. (2010). *Analysis of Financial Time Series*. 3rd Edition. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 8 Tahun 1995 Tentang Pasar Modal. [https://www.ojk.go.id/id/kanal/pasar-modal/regulasi/undang-undang/Documents/Pages/undang-undang-nomor-8-tahun-1995-tentang-pasar-modal/UU%20Nomor%208%20Tahun%201995%20\(official\).pdf](https://www.ojk.go.id/id/kanal/pasar-modal/regulasi/undang-undang/Documents/Pages/undang-undang-nomor-8-tahun-1995-tentang-pasar-modal/UU%20Nomor%208%20Tahun%201995%20(official).pdf) (diakses pada 26 November 2024)
- Umma, N. A., Yuwita, N. I. S., & Yuyun, J. L. (2022) Analisis Rasio Keuangan untuk Mengukur Kinerja Keuangan Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(3), 89–96.