

DAFTAR PUSTAKA

- Adnyana, I. M. (2020). *Manajemen Investasi dan Portofolio*. Lembaga Penerbitan Universitas Nasional (LPU-UNAS)
- Arief, H., Saratian, E. T. P., Nugroho, D. A., Ashshidiqy, N., & Kolis, D. N. (2020). Pengaruh Roa, Der, dan Tobin's Q-Ratio Terhadap Harga Saham pada Industri Pertambangan Migas di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis*, 6(02), 174–183.
- Asiah, N., & Mulyani, Y. S. (2020). Pengaruh Laba Akuntansi dan Arus Kas Operasi Terhadap Harga Saham. *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*, 5(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.37366/akubis.v5i01.105>
- Blum, C., & Li, X. (2008). Swarm Intelligence in Optimization.
- Boonjing, V., & Boongasame, L. (2017). Combinatorial portfolio selection with the ELECTRE III method: Case study of the Stock Exchange of Thailand. *Afro-Asian J. Finance and Accounting*, 7(4), 351–362.
- Budi, A. (2021). Determinasi Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun Periode 2017-2021. 11(2).
- Cholissodin, I., & Riyandani, E. (2016). *Buku Ajar Swarm Intelligence*. Universitas Brawijaya
- Chung, J. M., & Wang, S. F. (2020). Short selling and stock price crash risk. *Journal of Derivatives and Quantitative Studies*, 28(2), 63-76. <https://doi.org/10.1108/JDQS-04-2020-0005>
- Eberhart, R. C., & Shi, Y. (2001). Particle Swarm Optimization : Developments, Applications and Resources. *Proceedings of the 2001 Congress on Evolutionary Computation (IEEE Cat. No.01TH8546)*, 1. <https://doi.org/https://doi.org/10.1109/CEC.2001.934374>
- Estrada, J. (2007). Mean-Semivariance Optimization: A Heuristic Approach. *Journal of Applied Finance*, 18(1), 57-72. https://papers.ssrn.com/abstract_id.
- Fahmi, I. 2018. *Manajemen Investasi: Teori dan Soal Edisi 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- Halim, A. (2015). *Analisis Investasi dan Aplikasinya : dalam Aset Keuangan dan Aset Riil*. Jakarta: Salemba Empat

- Hartono, J. (2015). *Teori portofolio dan Analisis Investasi*, Edisi Kesepuluh. Yogyakarta: BPFE.
- Haruvy, E., & Noussair, C. N. (2006). The Effect of Short Selling on Bubbles and Crashes in Experimental Spot Asset Markets. *The Journal of Finance*, 61(3), 1119–1157.
- IDX. (2025). Jumlah Investor Lampau 18 Juta, Cerminkan Stabilitas Pasar Modal Indonesia. Tersedia: <https://www.idx.co.id/id/berita/siaran-pers/2442> (diakses pada tanggal 1 Oktober 2025).
- Juniarto, A. V. R. (2022). Analisis Teknikal Terhadap Pergerakan Harga Saham Subsektor Perbankan di LQ45 (dengan Pendekatan Candlestick, Rasio Fibonacci, dan Moving Average Convergence Divergence (MACD)) [Skripsi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Jakarta]. <http://repository.stei.stei.ac.id/9160/>
- Kennedy, J., & Eberhart, R. (1995). Particle Swarm Optimization. *Proceedings of the IEEE International Conference on Neural Network*, 4, 1942–1948. <https://doi.org/https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1109/ICNN.1995.488968>
- Kusnanar, F. H., Mulyati, K., & Rohana, S. (2023). Analisis Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Sebelum Dan Sesudah Pandemi Covid. *Jurnal Ekombis Review*, 11(2), 1113–1120. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v11i2>
- Lubis, M. Y., Zuriati, Sari, C. K., Silalahi, A. D., Puspita, D. L., Fithri, F., Hairani, K., Ovami, D. C., Nasution, M. D., Sitompul, J. S. B., Faqih, T. H., Putri, N. F. A., & Janrosl, V. S. E. (2023). *Mengenal Produk Investasi Pasar Modal Indonesia*. LPPM UMN AW.
- Marantika, A. (2021). *Penilaian Kinerja Portofolio Saham*. Indramayu: Adab.
- Markowitz, H. M. (1959). *Portfolio Selection Efficient Diversification of Investments*. John Wiley A Sons, Inc.
- Markowitz, H. M. (1991). Foundations of Portfolio Theory. *The Journal of Finance*, 46(2), 469–477. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1991.tb02669.x>
- Marmer, H. S., & Ng, F. K. L. (1993). Mean-Semivariance Analysis of Option-Based Strategies: A Total Asset Mix Perspective. *Financial Analysts Journal*,

49(3), 47-54.

- Maruddani, D.A.I. (2019). *Value at Risk untuk Pengukuran Risiko Investasi Saham: Aplikasi dengan Program R*. Jawa Timur: WADE Group.
- Ningsih, S. M., & Hermanto, S. B. (2015). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan dan Economic Value Added Terhadap Return Saham. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(11).
- Poluan, S. J., Octavianus, R. J. N., & Prabowo, E. A. (2019). Analisis EVA, MVA, dan Tobin's Q Terhadap Harga Saham Emiten di BEI Periode 2012-2016. *JEMAP: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi, dan Perpajakan*, (21), 1-15.
- Putri, I. O. A., & Artoadmodjo, S. (2015). Harga Saham dan Risiko Saham untuk Menentukan Portofolio Saham yang Efisien. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 4(1), 1–24.
<http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jirm/article/view/3132/3147>
- Putri, R. W. (2018). Metode Particle Swarm Optimization untuk Optimasi Portofolio. *STRING (Satuan Tulisan Riset Dan Inovasi Teknologi)*, 2(3), 233.
<https://doi.org/10.30998/string.v2i3.2430>
- Rizki, A. M., & Nurlaili, A. L. (2021). Algoritme Particle Swarm Optimization (PSO) untuk Optimasi Perencanaan Produksi Agregat Multi-Site pada Industri Tekstil Rumahan. *Journal of Computer, Electronic, and Telecommunication*, 1(2), 1–9. <https://doi.org/10.52435/complete.v1i2.73>
- Rogers, M., & Bruen, M. (1998). Choosing realistic values of indifference, preference and veto thresholds for use with environmental criteria within ELECTRE. *European Journal of Operational Research*, 107(3), 542–551.
[https://doi.org/10.1016/S0377-2217\(97\)00175-6](https://doi.org/10.1016/S0377-2217(97)00175-6)
- Ruppert, D. (2004). *Statistics and Finance: An Introduction*. In Springer Science+Business Media New York. <https://doi.org/10.1007/978-1-4419-6876-0>
- Salah, H. Ben, Gooijer, J. G. De, Gannoun, A., & Ribatet, M. (2018). Mean–variance and mean–semivariance portfolio selection: a multivariate nonparametric approach. *Financial Markets and Portfolio Management*, 32(4), 419–436. <https://doi.org/10.1007/s11408-018-0317-4>

- Samsul, M. (2006). *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Jakarta: Erlangga.
- Sidik, Y. F., Yulia, L. A., & Pranamulia, A. (2025). Analisis Kinerja Investasi Reksadana Saham Menggunakan Metode Sharpe, Treynor, dan Jensen (Studi Kasus Pada Reksadana Saham Yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Tahun 2023). *Indonesia Journal for The Economics, Management and Technology*, 9(2), 352–360. <https://doi.org/https://doi.org/10.35870/emt.v9i2.3093>
- Suhaylah, Munthe, I. R., & Sihombing, V. (2024). Analisis Sensitivitas Metode ELECTRE dalam Pengambilan Keputusan Multi-Kriteria. *Jurnal Ilmu Komputer Dan Sistem Informasi (JIKOMSI)*, 7(1), 316–322. <https://ejournal.sisfokomtek.org/index.php/jikom>
- Tandelilin, E. (2017). *Pasar modal Manajemen Portofolio & Investasi*. Yogyakarta: PT Kanisius.
- Tandelilin, E. (2024). *Manajemen Portofolio dan Investasi*. Yogyakarta: PT Kanisius
- Thian, A. (2022). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Penerbit Andi.
- Vezmelai, A. S., Lashgari, Z., & Keyghobadi, A. (2015). Portfolio selection using ELECTRE III: Evidence from Tehran Stock Exchange. *Decision Science Letters*, 4(2), 227–236. <https://doi.org/10.5267/j.dsl.2014.11.003>