

DAFTAR PUSTAKA

- Adiningrum, T. R., Hidayat, R. R., dan Sulasmiyati, S. (2016). Penggunaan Metode Single Index Model dalam Menentukan Portofolio Optimal Tahun 2012-2015. *Jurnal Administrasi Bisnis*, 38(2), 89–96.
- Adnyana, I. M. (2020). *Manajemen Investasi dan Portofolio*. Lembaga Penerbitan Universitas Nasional (LPU-UNAS).
- Aini, Y. N., Djajanto, L., Lestari, B., dan Maskur. (2023). Pengaruh Inflasi dan Suku Bunga (SBI) terhadap Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada Kondisi Bullish Di Era Covid-19. *Journal of Social Science Research*, 3(3), 10678–10688.
- Amin, M. A. N. (2022). Reaksi Pasar atas Pengumuman Dividen PT.Kalbe Farma saat Pandemi Covid-19. *Ekonomi, Keuangan, Investasi dan Syariah (EKUITAS)*, 3(4), 917–921.
- Aprilia, A. A., Handayani, S. R., dan Hidayat, R. R. (2016). Analisis Keputusan Investasi Berdasarkan Penilaian Harga Saham (Studi Menggunakan Analisis Fundamental dengan Pendekatan Price Earing Ratio (PER) Pada Saham Sektor Pertambangan yang Listing di BEI Periode 2012-2014). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 32(1), 58–65.
- Badan Pusat Statistika. (2021). *Pertumbuhan Ekonomi Indonesia Triwulan IV-2020*. Tersedia : <https://www.bps.go.id/pressrelease/2021/02/05/1811/ekonomi-indonesia-2020-turun-sebesar-2-07-persen--c-to-c-.html> (diakses pada 10 Januari 2024).

- Brandimarte, P. (2014). *Handbook in Monte Carlo Simulation*. John Wiley dan Sons, Inc.
- Choudhry, M. (2013). *An Introduction to Value at Risk*. Fifth Edition. John Wiley dan Sons.
- Driels, M. R., dan Shin, Y. S. (2004). *Determining The Number of Iterations for Monte Carlo Simulations of Weapon Effectiveness*. California : NPS.
- Elton, E. J., Gruber, M. J., Brown, S. J., dan Goetzmann, W. N. (2014). *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. Ninth Edition. Canada : Wiley.
- Epriyanti, W., Yundari, dan Martha, S. (2022). Perhitungan Expected Shortfall pada Investasi Saham dengan Pendekatan Ekspansi Cornish Fisher. *Buletin Ilmiah Math. Stat. dan Terapannya (Bimaster)*, 11(4), 667–676.
- Fachrudin, K. A., dan Fachrudin, H. T. (2015). The Study of Investment Portfolio Management and Sustainability of Property and Real Estate Companies in Indonesia Stock Exchange. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 211(September), 177–183.
- Farrell, J. L. (2009). *The Multi Index Model and Practical Portfolio Analysis*. The Financial Analysts Research Foundation.
- Filzah, M., dan Damanik, D. (2023). Pengaruh Investasi Asing dan Investasi Dalam Negeri terhadap Perekonomian Indonesia. *Jurnal Kendali Akuntansi*, 1(3), 29–36.
- Halim, A. (2005). *Analisis Investasi*. Jakarta : Salemba Empat.
- Handini, S., dan Astawinetu, E. (2020). *Teori Portofolio dan Pasar Modal Indonesia*. Surabaya : Scopindo Media Pustaka.

- Irzam, Y., dan Setyari, N. P. W. (2020). Financial Development Dan Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. *Jurnal Benefita*, 5(2), 140.
- Iswardono. (2001). *Sekelumit Analisa Regresi dan Korelasi*. Yogyakarta : BPFE.
- Jorion, P. (2007). *Value at Risk: The New Benchmark for Managing Financial Risk* (Second Edition). United States of America : Mc Graw-Hill.
- Kementrian Perindustrian. (2021). *Laporan Informasi Industri 2021*. Tersedia : <https://kemenperin.go.id/download/27418/Laporan-Informasi-Industri-2021>(diakses pada 29 Desember 2024).
- Klugman, S. A., Panjer, H. H., dan Willmot, G. E. (2019). *Loss Models from Data to Decisions*. Fifth Edition. Hoboken : John Wiley & Son, Inc.
- Krisnawan, O. O. B. (2019). Optimalisasi portofolio investasi program tunjangan hari tua (THT) pada PT Taspen (persero). *Indonesian Treasury Review Jurnal Perbendaharaan Keuangan Negara dan Kebijakan Publik*, 4(1), 59–69.
- Kurniawan, R., dan Yuniarto, B. (2016). *Analisis Regresi Dasar dan Penerapannya dengan R*. Jakarta : Kencana.
- Maina, C. B., Weke, P. G. O., Ogutu, C. A., dan Ottieno, J. A. M. (2022). Value at Risk and Expected Shortfall for Normal Variance Mean Mixtures of Finite Weighted Inverse Gaussian Distributions. *Journal of Mathematical Finance*, 12(01), 150–178.
- Mardiasmo, T. M. (2018). *Pengantar Ekonomi Keuangan*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Maruddani, D. A. I. (2019). *Value at Risk untuk Pengukuran Risiko Investasi Saham: Aplikasi dengan Program R*. Ponorogo : PT Wade Group.

- Maruddani, D. A. I., dan Purbowati, A. (2009). Pengukuran Value at Risk Pada Aset Tunggal dan Portofolio dengan Simulasi Monte Carlo. *Media Statistika*, 2(2), 93–104.
- Mustafid. (2003). *Buku Ajar Statistika Elementer*. Semarang : Universitas Diponegoro.
- Purwanto, B., Hardono, E. D., dan Amanah, N. K. (2019). Optimal Portfolio: what or when? Various approach to achieve “Optimal” portfolio. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 11(8), 741–759.
- Rachman, F., Rachmatin, D., dan Dahlan, J. A. (2015). Penerapan Metode Exponentially Weigthed Moving Average (EWMA) dan Metode Semi Varians (SV) dalam Perhitungan Risiko Portofolio Saham PT Pindad Persero. *Jurnal UNISBA*, 15(2), 39–57.
- Revinka, S. (2021). Pengaruh Pandemi Covid-19 Terhadap Nilai Perusahaan pada Sebelas Sektor Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Acitya Ardana*, 1(2), 145–163.
- Rockafellar, R. T., dan Uryasev, S. (2000). Optimization of Conditional Value at Risk. *Journal of Risk*, 2(3).
- Rosdiana, R. (2019). Comparative Analysis Of Sharia Stock Portfolio Optimization Using Single Index Method and Constant Correlation Method (On Jakarta Islamic Index 2012-2018). *East African Scholars Journal Of Economics, Business And Management*, 2(8), 433–330.
- Rustiana, D., dan Ramadhani, S. (2022). Strategi di Pasar Modal Syariah. *Jurnal Ilmu Komputer, Ekonomi dan Manajemen (JIKEM)*, 2(1), 1578–1589.

- Salsabila, S., dan Dewi, M. R. (2022). Analisis Harga Saham pada Sektor Kesehatan menggunakan Regresi Data Panel. *Riset dan Aplikasi Matematika*, 06(02), 117–128.
- Santoso, T. A., dan Sudana, I. M. (2013). Perbandingan Risiko Total Portofolio Melalui Diversifikasi Domestik dan Internasional. *Jurnal Manajemen Teori dan Terapan*, 6(1), 25–39.
- Sartika, U. (2017). Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Kurs, Harga Minyak Dunia dan Harga Emas Dunia Terhadap IHSG dan JII di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 2(2), 285.
- Sembiring, R. K. (2003). *Analisis Regresi*. Edisi 2. Bandung : Institut Teknologi Bandung.
- Supandi, E. D., Rosadi, D., dan Abdurakhman. (2017). An Empirical Comparison between Robust Estimation and Robust Optimization to Mean-Variance Portfolio. *Journal of Modern Applied Statistical Methods*, 16(1), 589–611.
- Tandelilin, E. (2010). Portofolio dan Investasi. Yogyakarta: Kanisius.
- Tarsono, O. (2021). The Effect of Debt Equity Ratio , Return on Equity , Net Profit Margin on Stock Prices. *International Journal of Social Science*, 1(4), 393–398.
- Trimono, Maruddani, D. A. I., dan Ispriyanti, D. (2017). Pemodelan Harga Saham dengan Geometric Brownian Motion dan Value at Risk PT Ciputra Development Tbk. *JURNAL GAUSSIAN*, 6(2), 261–270.
- Werastuti, D. N. S. (2014). Pembentukan Portofolio Optimal melalui Pendekatan Efisiensi Decision-Making Units (DMU) yang Menghasilkan Relative

- Efficiency Score Berdasarkan Single Index Model. *Jurnal Ilmiah Akuntasni dan Humanika*, 3(2), 1262–1289.
- Yulianti, E., dan Jayanti, D. (2019). Pengujian Efisiensi Pasar Bentuk Lemah Pada Pasar Modal Indonesia Periode 2014-2017. *GEMA: Jurnal Gentiaras Manajemen dan Akuntansi*, 11(2), 178–190.
- Zulfikar. (2016). *Pengantar Pasar Modal dengan Pendekatan Statistika*. Yogyakarta : DeePublish.
- Zuliantika, U., dan Murni, D. (2022). Pembentukan Portofolio Optimal pada Saham Jakarta Islamic Index menggunakan Model Indeks Ganda. *Journal of Mathematics UNP*, 7(1), 78.