

DAFTAR PUSTAKA

- Bank Indonesia*. (n.d.). Retrieved February 23, 2026, from <https://www.bi.go.id>
- Darmadji, T., & Fakhruddin, H. M. (2001). *Pasar Modal di Indonesia. Salemba Empat*.
- Estrada, J. (2015). *Mean-Semivariance Optimization: A Heuristic Approach*. 18, 57–72. <https://ssrn.com/abstract=2698700>
- Farkha, A. (2019). *Penentuan Value at Risk pada Aset Tunggal dan Portofolio Optimal dengan Menggunakan Metode Historical Simulation*. Skripsi. Universitas Pendidikan Indonesia. Bandung.
- Gubu, L., Aswani, Cahyono, E., & Saidi, L. O. (2023). Perhitungan Value at Risk Pada Portofolio Saham IDX Sektor Keuangan Menggunakan Metode Simulasi Historis. *Jurnal Matematika, Komputasi Dan Statistika*, 3(April), 245–254. <http://jmks.uho.ac.id/index.php/JMKS>
- Halim, A. (2003). *Analisis Investasi* (Edisi Pertama). Salemba Empat.
- Hartono, J. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (Edisi Kesebelas). BPFE-Yogyakarta.
- Husnan, S. (2015). *Dasar-Dasar Teori Portofolio & Analisis Sekuritas* (Edisi Kelima). UPP STIM YKPN.
- Investing.com*. (n.d.). Retrieved February 23, 2026, from <https://id.investing.com>
- Jorion, P. (2011). Value at Risk 3rd Ed: The New Benchmark for Managing Financial Risk. *Statistical Papers*, 52(3), 737–738. <https://doi.org/10.1007/s00362-009-0296-7>
- Manik, T. M., Gultom, P., & Nababan, E. (2018). Analisis Karakteristik Fungsi Lagrange Dalam Menyelesaikan Permasalahan Optimasi Berkendala. *Talenta*

- Conference Series: Science and Technology (ST)*, 1(1), 037–043.
<https://doi.org/10.32734/st.v1i1.187>
- Markowitz, H. (1959). *Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investments* (First Edition). John Wiley & Sons.
- Marmer, H. S., & Louis Ng, F. K. (1993). Mean-Semivariance Analysis of Option-Based Strategies: A Total Asset Mix Perspective. *Financial Analysts Journal*, 49(3), 47–54. <https://doi.org/10.2469/faj.v49.n3.47>
- Maruddani, D. A. I. (2019). *Value at Risk untuk Pengukuran Risiko Investasi Saham: Aplikasi dengan Program R* (Team Wade Publish, Ed.).
- Nabila, T. F. (2023). *Optimalisasi Portofolio Menggunakan Metode Mean-Semivariance Pada Saham IDX* 30. 14, 366–377.
<https://doi.org/10.14710/j.gauss.14.2.366-377>
- Pakungwati, R. A., Wilandari, Y., & Maruddani, D. A. I. (2024). Metode Mean-Semivariance Dalam Pembentukan Portofolio Reksa Dana Saham Terbaik Barometer Bareksa. *Jurnal Gaussian*, 13(1), 250–259.
<https://doi.org/10.14710/j.gauss.13.1.250-259>
- Sugiyono. (2014). *Statistika untuk Penelitian*. Alfabeta.
- Sumardi & Suharyono. (2020). Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi. Edisi Keempat. *Yogyakarta: BPFE*, 2(100–245), 122.
- Tandelilin, E. (2017a). *Pasar Modal: Manajemen Portofolio dan Investasi* (Edisi Kedua). Kanisius.
- Tandelilin, E. (2017b). *Portofolio dan Investasi: Teori dan Aplikasi* (Edisi Pert). Kanisius.

Zivot, E. (2015). Introduction to Computational Finance and Financial Econometrics Return Calculations. *Retrieved September, 25, 2022.*