

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman. (2007). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPF E.
- Afriyeni. (2019). Analisis return saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 10(2), 45–53.
- Ahmad. (2004). *Manajemen Investasi dan Portofolio*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Anderson, D. R., Sweeney, D. J., & Williams, T. A. (2011). *Statistics for Business and Economics*. Mason: South-Western Cengage Learning.
- Bain, L. J. (1991). *Introduction to Probability and Mathematical Statistics*. Boston: PWS-Kent Publishing Company.
- Bank Indonesia. (2020). *Laporan Perekonomian Indonesia 2020*. Jakarta: Bank Indonesia.
- Bernstein, D., & Bernstein, S. (1998). *Elements of Statistics*. New York: McGraw-Hill.
- Bisnis.com. (2025). Berita pasar modal Indonesia.
- Bursa Efek Indonesia. (2024). *Statistik Pasar Modal Indonesia 2024*. Jakarta: Bursa Efek Indonesia.
- Bursa Efek Indonesia. (2025). *Statistik Pasar Modal Indonesia 2025*. Jakarta: Bursa Efek Indonesia.
- CFA Institute. (2020). *Quantitative Investment Analysis*. Hoboken: John Wiley & Sons.
- Conover, W. J. (1980). *Practical Nonparametric Statistics*. New York: John Wiley & Sons.
- Dahlan, M. S. (2009). *Statistik untuk Kedokteran dan Kesehatan*. Jakarta: Salemba Medika.

- Dinta, A., dkk. (2020). Analisis pembentukan portofolio optimal menggunakan metode Mean Variance Efficient Portfolio (MVEP) dengan pendekatan Data Envelopment Analysis (DEA). *Jurnal Manajemen dan Keuangan*, 9(2), 120–130.
- Ekananda, M. (2019). *Manajemen Risiko Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ghozali, I. (2007). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hadi, N. (2013). *Pasar Modal: Acuan Teoretis dan Praktis Investasi di Instrumen Keuangan Pasar Modal*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Haryanto, S., dkk. (2015). Analisis pengukuran risiko investasi menggunakan metode Value at Risk (VaR) dengan pendekatan Variance–Covariance. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 19(3), 456–465.
- Hartono, J. (2010). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- International Monetary Fund. (2022). *World Economic Outlook 2022*. Washington DC: International Monetary Fund.
- Ismanto, H. (2016). *Manajemen Investasi*. Yogyakarta: Deepublish.
- Jogiyanto, H. M. (2012). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Johnson, R. A., & Wichern, D. W. (2007). *Applied Multivariate Statistical Analysis*. New Jersey: Pearson Prentice Hall.
- Jorion, P. (2000). *Value at Risk: The New Benchmark for Managing Financial Risk*. New York: McGraw-Hill.
- Jorion, P. (2007). *Value at Risk: The New Benchmark for Managing Financial Risk*. New York: McGraw-Hill.

- Junaidi. (2014). *Statistika Deskriptif dengan Pendekatan Modern*. Jakarta: Salemba Empat.
- Maruddani, D. A. I., dkk. (2009). Analisis risiko investasi saham menggunakan pendekatan statistik. *Jurnal Statistika*, 9(2), 85–94.
- Muhson, A. (2006). Teknik analisis kuantitatif dalam penelitian. Yogyakarta: Universitas Negeri Yogyakarta.
- Nainggolan, M., dkk. (2020). Analisis Value at Risk (VaR) dalam pembentukan portofolio optimal pada saham perbankan di Indonesia menggunakan metode Variance–Covariance. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 13(1), 45–54.
- Novita. (2010). Analisis pembentukan portofolio optimal pada saham LQ45 di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 5(2), 67–75.
- Nuzula, N. F. (2015). *Manajemen Investasi*. Malang: UB Press.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2021). *Laporan Perkembangan Pasar Modal Indonesia 2021*. Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- PT Aneka Tambang Tbk. (2021). *Laporan Tahunan PT Aneka Tambang Tbk 2021*. Jakarta: PT Aneka Tambang Tbk.
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. (2021). *Laporan Tahunan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk 2021*. Jakarta: PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. (2023). *Laporan Tahunan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk 2023*. Jakarta: PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.
- PT Mayora Indah Tbk. (2021). *Laporan Tahunan PT Mayora Indah Tbk 2021*. Jakarta: PT Mayora Indah Tbk.

- Reilly, F. K., & Brown, K. C. (2012). *Investment Analysis and Portfolio Management*.  
Mason: South-Western Cengage Learning.
- Rivai, V., dkk. (2013). *Manajemen Risiko Bank*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Rodoni, A. (2014). *Manajemen Keuangan Modern*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Sa'adah, N. (2008). Analisis kovariansi dalam pembentukan portofolio saham. *Jurnal Ekonomi dan Manajemen*, 9(1), 23–31.
- Sanggup. (2014). Analisis portofolio optimal menggunakan metode Mean Variance Efficient Portfolio. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 18(2), 112–120.
- Siregar, S. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Jakarta: Kencana.
- Sunarriyah. (2004). *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Syariah, N., & Pratiwi, D. (2020). Analisis risiko investasi saham menggunakan metode Value at Risk. *Jurnal Ekonomi Syariah*, 5(1), 45–55.
- Tandelilin, E. (2007). *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Yogyakarta: BPFPE.
- Tandelilin, E. (2010). *Portofolio dan Investasi: Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Kanisius.
- Wicaksono, A. (2014). Analisis Value at Risk dengan pendekatan Cornish-Fisher Expansion. *Jurnal Manajemen Keuangan*, 8(1), 56–64.
- Widoatmodjo, S. (2009). *Pasar Modal Indonesia: Pengantar dan Studi Kasus*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Zubir, Z. (2013). *Manajemen Portofolio: Penerapannya dalam Investasi Saham*. Jakarta: Salemba Empat.

Zulfikar. (2016). *Pengantar Pasar Modal dengan Pendekatan Statistika*. Yogyakarta:  
Deepublish.