

DAFTAR PUSTAKA

- Afifah, N. dan Rusgiyono, A. 2020. Estimasi Risiko Portofolio Saham Menggunakan Metode Value-at-Risk (VaR) dengan Pendekatan GARCH-Copula. *Jurnal Gaussian* Vol. 9, No. 4, Hal: 513–522.
- Anonim. t.t. Bab II Tinjauan Pustaka. *Skripsi*. Program Studi STIE Malangkeçwara. Tersedia:<https://repository.stie-mce.ac.id/83/12/12.%20Bab%20II%20Tinjauan%20pustaka.pdf> (diakses pada tanggal 15 Oktober 2025)
- Antara News. 2024. Investor Pasar Modal Indonesia Capai 14,84 Juta SID di Akhir 2024. Tersedia: <https://www.antaraneews.com/berita/4555738/investor-pasar-modal-indonesia-capai-1484-juta-sid-di-akhir-2024> (diakses pada tanggal 1 Oktober 2025).
- Collette, Y. dan Siarry, P. 2004. *Multiobjective Optimization: Principles and Case Studies*. Berlin Heidelberg: Springer-Verlag.
- Deb, K., Pratap, A., Agarwal, S., dan Meyarivan, T. 2002. A Fast and Elitist Multiobjective Genetic Algorithm: NSGA-II. *IEEE Transactions on Evolutionary Computation* Vol. 6, No. 2, Hal: 182–197.
- Drenovak, M., Ranković, V., Urošević, B., dan Jelić, R. 2022. Mean-Maximum Drawdown Optimization of Buy-and-Hold Portfolios Using a Multi-objective Evolutionary Algorithm. *Finance Research Letters* Vol. 46, Hal: 102328.

- Efriandi, D.S. dan Rosha, M. 2018. Analisis Portofolio Optimal Menggunakan Metode Multi Objektif pada Saham Jakarta Islamic Index. *Jurnal Teknik Industri* Vol. 19, No. 2, Hal: 95–104.
- Global Sustainable Investment Alliance. 2023. *Global Sustainable Investment Review 2022*. Tersedia: <https://www.gsi-alliance.org/wp-content/uploads/2023/12/GSIA-Report-2022.pdf> (diakses pada tanggal 1 Oktober 2025).
- Hoyyi, A. dan Ispriyanti, D. 2015. Optimisasi Multiobjektif untuk Pembentukan Portofolio. *Media Statistika* Vol. 8, No. 1, Hal: 31–39.
- Huang, M., Dang, S., dan Bhuiyan, M.A. 2026. Multi-objective Portfolio Optimization for Stock Return Prediction Using Machine Learning. *Expert Systems with Applications* Vol. 298, Hal: 129672.
- Indonesia Stock Exchange. 2025. Indeks Saham. *Bursa Efek Indonesia*. Tersedia: <https://www.idx.co.id/id/data-pasar/data-saham/indeks-saham/> (diakses pada tanggal 1 Oktober 2025).
- Jogiyanto, H.M. 2010. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Khoirul, M. 2016. Pengukuran Value-at-Risk pada Portofolio Obligasi dengan Metode Varian-Kovarian. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan* Vol. 20, No. 3, Hal: 345–357.
- Markowitz, H. 1952. Portfolio Selection. *The Journal of Finance* Vol. 7, No. 1, Hal: 77–91.
- Maruddani, D.A.I. dan Purbowati, A. 2009. Pengukuran Value at Risk pada Aset Tunggal dan Portofolio dengan Simulasi Monte Carlo. *Media Statistika* Vol. 2, No. 2, Hal: 93–104.

- Muhamad, N.N.R. dan Khoiruddin, M. 2019. Konsistensi Pengukuran Value at Risk pada Saham Syariah dengan Metode Historis. *Jurnal Ekonomi Syariah* Vol. 11, No. 1, Hal: 45–56.
- Palisungan, W. 2021. Pengaruh Risiko Investasi terhadap Return Saham pada Perusahaan Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Widya Palisungan*. Universitas Negeri Makassar. Tersedia: <https://eprints.unm.ac.id/20505/1/JURNAL%20WIDYA%20PALISUNGAN.pdf> (diakses pada tanggal 15 Oktober 2025).
- Pratama, A. 2017. Optimisasi Multiobjektif untuk Pembentukan Portofolio Saham. *Jurnal Informatika* Vol. 11, No. 2, Hal: 89–98.
- Rockafellar, R.T. dan Uryasev, S. 2002. Drawdown Portfolio Optimization Problems and Drawdown Betas. *Journal of Risk* Vol. 5, No. 1, Hal: 1–23.
- Septiani, A., Lelawati, N., dan Angelina, D. 2020. Analisis Diversifikasi dan Ukuran Perusahaan terhadap Return Saham pada PT Lampung Distribusindo Raya Tbk. *Jurnal Manajemen dan Bisnis* Vol. 8, No. 1, Hal: 33–42.
- Tandelilin, E. 2017. *Pasar Modal: Manajemen Portofolio dan Investasi*. Yogyakarta: Kanisius.
- WallstreetMojo. 2023. Markowitz Model (Modern Portfolio Theory). Tersedia: <https://www.wallstreetmojo.com/markowitz-model/> (diakses pada tanggal 1 Oktober 2025).

- World Federation of Exchanges. 2024. WFE Data Shows Major Reversal in Global Market Capitalisation in 2023. Tersedia: <https://www.world-exchanges.org/news/articles/wfe-data-shows-major-reversal-global-market-capitalisation-2023> (diakses pada tanggal 1 Oktober 2025).
- Yahoo Finance. 2025. Historical Data Harga Saham IDXESGL. Tersedia: <https://finance.yahoo.com/> (diakses pada tanggal 30 November 2025).
- Zhang, Q. dan Chen, Q. 2026. A Fuzzy Multi-objective Portfolio Model with DEA Cross-efficiency. *Expert Systems with Applications* Vol. 297, Hal: 129369.