

DAFTAR PUSTAKA

- Achmad, M. A. (2025). PEMANFAATAN MODEL MARKOWITZ DENGAN RISIKO EXPECTED SHORTFALL (ES) PADA OPTIMALISASI PORTOFOLIO SAHAM LQ45. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, 34(1), 1–27.
- Bodie, Z., Kane, A., & Marcus, A. J. (2018). INVESTMENTS (11th Ed.). MCGRAW-HILL EDUCATION, NEW YORK.
- Candrasauri, N. L., Sumiraya, L. W., & Sari, K. (2024). ESTIMASI TAIL VALUE AT RISK SAHAM BLUE CHIPS MENGGUNAKAN COPULA ALI-MIKHAIL-HAQ. *Jurnal Cahaya Mandalika*, 88–96.
- Hasbiah, M., Firdaus, A., & Hamzah, R. (2022). PENGUKURAN RISIKO PORTOFOLIO SAHAM DENGAN PENDEKATAN DOWNSIDE DEVIATION. *Jurnal Ilmu Keuangan dan Akuntansi*, 8(2), 101–110.
- IDX (INDONESIA STOCK EXCHANGE). (2023). LAPORAN TAHUNAN BURSA EFEK INDONESIA 2023. Bursa Efek Indonesia, Jakarta.
- Iskandar, M. (2020). ANALISIS KONTRIBUSI SEKTOR-SEKTOR UTAMA TERHADAP PEREKONOMIAN INDONESIA. Lembaga Pengembangan Ekonomi Nasional, Jakarta.
- KUSTODIAN SENTRAL EFEK INDONESIA (KSEI). (2023). STATISTIK PASAR MODAL INDONESIA 2023. KSEI, Jakarta.
- Lai, Y., Wong, C. H., & Tan, L. (2020). DOWNSIDE RISK MEASURES AND PORTFOLIO PERFORMANCE EVALUATION. *International Journal of Financial Studies*, 8(3), 1–15.
- Markowitz, H. (1952). PORTFOLIO SELECTION. *The Journal of Finance*, 7(1), 77–91
- Nawangsari, D., & Rahmawati, E. (2019). DOWNSIDE DEVIATION SEBAGAI ALTERNATIF PENGUKURAN RISIKO PORTOFOLIO SAHAM. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, 34(1), 45–58.
- NASTHASYA, N., YOZZA, H., & DEVIANTO, D. (2023). MODAL CAPITAL ASSET PRICING MODEL (CAPM) DALAM PEMBENTUKAN PORTOFOLIO SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII). *Jurnal Matematika*, 11(3), 297–308.
- Pratiwi, A. (2023). PENENTUAN PORTOFOLIO SAHAM OPTIMAL MENGGUNAKAN MODEL MARKOWITZ. *Square: Journal of Mathematics and Mathematics Education*, 6(1), 1–132.
- Rahmawati, H., & Satyahadewi, N. (2024). PERBANDINGAN VALUE



AT RISK DAN EXPECTED SHORTFALL PADA PORTOFOLIO OPTIMAL MENGGUNAKAN METODE DOWNSIDE DEVIATION. *Jambura Journal Of Mathematics*, 176-181.

OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK). (2022). *STATISTIK PASAR MODAL INDONESIA TAHUN 2022*. OJK, Jakarta.

OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK). (2023). *LAPORAN TAHUNAN OTORITAS JASA KEUANGAN 2023*. OJK, Jakarta.

Pradana, R., & Dewi, P. (2021). EVALUASI KINERJA PORTOFOLIO MENGGUNAKAN INDEKS SHARPE PADA SAHAM LQ45. *Jurnal Ilmu Keuangan dan Akuntansi*, 9(2), 55–66.

Putra, I. G., & Dewi, P. E. (2018). ANALISIS HUBUNGAN RISIKO DAN RETURN PADA SAHAM-SAHAM SEKTOR KEUANGAN DI BEI. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Indonesia*, 6(1), 22–34.

Putri, D., & Dewi, M. (2020). PENGGUNAAN DOWNSIDE DEVIATION SEBAGAI UKURAN RISIKO INVESTASI PADA SAHAM-SAHAM LQ45. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 12(3), 145–154.

Rahmawati, E., Rusgiyono, A., Hoyyi, A., & Maruddani, D. A. I. (2019). EXPECTED SHORTFALL UNTUK MENGUKUR RISIKO KERUGIAN PETANI JAGUNG. *Media Statistika*, 12(1), 117–128.

Siregar, A. (2022). DAMPAK PANDEMI COVID-19 TERHADAP KINERJA PASAR MODAL INDONESIA. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Indonesia*, 70(2), 201–214.

Sugiyono. (2019). *METODE PENELITIAN KUANTITATIF, KUALITATIF, DAN R&D*. Alfabeta, Bandung.

Sutrisno, D., & Wulandari, A. (2020). PENGARUH FAKTOR FUNDAMENTAL DAN MAKROEKONOMI TERHADAP RETURN SAHAM SEKTOR KEUANGAN DI BEI. *Jurnal Ilmu Ekonomi dan Bisnis*, 8(1), 12–24.

Tandelilin, E. (2017). *PASAR MODAL: MANAJEMEN PORTOFOLIO DAN INVESTASI*. Kanisius, Yogyakarta.



)). *WORLD DEVELOPMENT INDICATORS 2020*. The World Bank, Washington, D.C.