

## DAFTAR PUSTAKA

- A. D. Roy. (1952). Safety First and The Holding of Assets. *Econometrica*, Vol 20, No. 3 (Jul.,1952), pp 431-449. The Econometric Society
- Azis, N. R., & Shofawati, A. (2020). Pengukuran Metode Rasio Informasi, Rasio Sortino Dan Roy Safety First Ratio Pada Kinerja Reksadana Saham Syariah Periode 2015-2017. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 6(8), 1644. <https://doi.org/10.20473/vol6iss20198pp1644-1659>
- Bawazier, S. dan Jati P. Sitanggang, J. P. (1994), Memilih Saham Untuk Portofolio Optimal (Stock Selection for Optimal Portfolio), *Usahawan Tahun XXII*, No.1, Januari, Hal 34-40.
- Chandra, L, and Hapsari, Y.D. (2014). Analisis Pembentukan portofolio Optimal dengan Menggunakan Model Markowitz Untuk Saham LQ 45 Periode 2008-2012 (Analysis Constructiron Optimal Portfolio Using Markowitz Model for stock in LQ45 Index; Period 2008 to 2012). *Jurnal Manajemen*, 11 (1), 41-59. <https://doi.org/10.25170/jm.v11i1.832>.
- Elton, E. J. Gruber, M. J., and Padberg, M. W. (1976). Simple Criteria for Optimal Portfolio Selection. *The Journal of Finance*. 31 (5). 1341-1357. <https://doi.org/10.2307/2326684>.
- Elton, E. J. and Gruber, M.K (1977), Modern Portfolio Theory, 1950 to Date, *Journal of Banking & Finance*. 21. 1743-1759. DOI: 10.1016/s0378-4266(97)00048-4.
- Elton, E. J., Gruber, M. J. and Padberg, M. W. (1978). Optimal Portfolios fro Simple Ranging Devices. *The Journal of Portfolio Management*, 4 (3). 15-19; DOI: 10.3905/jpm.1978.408641
- Haryani, S., & Priantinah, D. (2018). Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah/Dolar As, Tingkat Suku Bunga Bi, Der, Roa, Cr Dan Npm Terhadap Return Saham. *Nominal, Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 7(2). <https://doi.org/10.21831/nominal.v7i2.21353>
- Intan Sari, W. (2019). Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga SBI, Nilai Tukar Terhadap Return LQ 45 dan Dampaknya Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI) ARTICLES INFORMATION ABSTRACT. *Jurnal Sekuritas (Saham, Ekonomi, Keuangan Dan Investasi)*, 3(1), 65–76.
- Khudin Anam, S., Aprianingrum, A., & Hernady Moorcy, N. (2021). Penentuan Portofolio Optimal Dengan Model Markowitz Pada Jakarta Islamic Index (Jii) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal GeoEkonomi*, 12(2), 205–220. <https://doi.org/10.36277/geoekonomi.v12i2.166>

- Manullang, M. D. R., Manurung, A. H., Sinaga, J and Simorangkir, P, (2023), Pembentukan Portfolio dengan Elton Gruber dan Pengaruh Makro Ekonomi (Construction Portfolio by Elton Gruber and Economic Factor), *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*, Vol. 20 No. 1, pp. 12-21.
- Manurung, A. H., Machdar, N. M., FoEh, John EHJ and Sinaga, J. (2023), Stock Selection using skewness to Construct a Portfolio Return, *Open Journal of Business and Management*, Forthcoming.
- Manurung, A. H. (2022a), *Regression and Extension*, PT Adler Manurung Press.
- Manurung, A. H. (2022b), *Keuangan Perusahaan; Kasus Indonesia (Corporate Finance: Indonesia Case)*, PT. Adler Manurung Press.
- Manurung, A. H. (2016). *Konstruksi Portofolio Efek Di Indonesia (Construction of investment in Indonesia)*, PT Adler Manurung Press Jakarta.
- Manurung, A.H. (2020). *Teori dan Empiris Investasi* PT. Adler Manurung Press.
- Manurung, A. H. and Berlin, C. (2004), Portofolio Investasi: Studi Empiris 1996-2003 (Investment Portfolio: Empirical Research for 1996-2003); *Manajemen Usahawan*, Vol 33 (8). 44-48.
- Manurung, A. H. (1998b), Portofolio Bursa Efek Jakarta: Kapitalisasi Besar, Kecil dan Campuran (Portfolio on the JSX: Big. Small and Mixed Market Capitalization); *Majalah Usahawan Indonesia* . 12, Th.XXVI,1-7.
- Manurung, A. H. (1997a), Portfolio Analysis on the JSX 1992-1994; *Jurnal Manajemen Prasetya Mulya*. IV (7). 43-55.
- Manurung, A. H. (1994), Development of the Jakarta Stock Exchange; Master of Commerce Thesis in Departement of Commerce, University of Newcastle, Australia.
- Markowitz, H. M. (1952). Portfolio Selection. *Journal of Finance*, 7 (1), 77-91.
- Manurung, A., Tjahjana, D., Pangaribuan, C., & Tambunan, M. (2021). *Metode Riset: Akuntansi, Investasi Keuangan dan Manajemen* . PT. Adler Manurung Press.
- Manurung, A. H. (2022). *Keuangan Perusahaan; Kasus Indonesia*, PT Adler Manurung Press.
- Mispiyanti, M., & Kristanti, I. N. (2018). Analisis Pengaruh Pdrb, Inflasi, Nilai Kurs, Dan Tenaga Kerja Terhadap Penerimaan Pajak Pada Kabupaten Cilacap, Banyumas, Purbalingga, Kebumen Dan Purworejo. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 23-37. <https://doi.org/10.32639/jiak.v7i1.159>
- Nabilah, D. A. (2018). Analisis Pengaruh Harga Minyak Dunia dan Risiko Volatilitas Terhadap Return Indeks Harga Saham Sektoral di Indonesia: Pendekatan Metode Garch-M. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas*

*Brawijaya.*

- Nurul Suryawati, B., Wardani, L., Sarmo, S., & Kusmayadi, I. (2018). Kinerja Portofolio Optimal Pada Saham Berbagai Indeks Dengan Kalkulasi Rasio Sortino, Modigliani Square, Dan Roy'S Safety First. *Distribusi - Journal of Management and Business*, 6(1), 23–46. <https://doi.org/10.29303/jdm.v6i1.17>
- Penulis, T., Inrawan, A., Hastutik, S., Tonnis, B., Nugroho, H., Manik, E., Indriani, S., Salam, A., Kusumaningsih, A., Mindosa, B., Wijayangka, C., Djuanda, G., & Firmansyah, H. (2022). *PORTOFOLIO DAN INVESTASI*. [www.penerbitwidina.com](http://www.penerbitwidina.com)
- Pracanda, D. G. S. P., & Abundanti, N. (2017). PEMBENTUKAN PORTOFOLIO OPTIMAL DENGAN MENGGUNAKAN MODEL MARKOWITZ PADA SAHAM INDEKS IDX30 DI BURSA EFEK INDONESIA Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana ( Unud ), Bali , Indonesia Investasi merupakan salah satu kegiatan yang terdapat dalam pasar. *E-Jurnal Manajemen Unud*, 6(2), 802–829. <https://media.neliti.com/media/publications/245912-none-0ffa9364.pdf%0Ahttps://ojs.unud.ac.id/index.php/Manajemen/article/view/27268>
- Primajati, G., Amrullah, A. Z., & Ahmad, A. (2019). Analisis Portofolio Investasi dengan Metode Multi Objektif. *Jurnal Varian*, 3(1), 6–12. <https://doi.org/10.30812/varian.v3i1.476>
- Putri, A. G., & Wijaya, E. (2022). Analisis Kinerja Reksadana Pasar Uang Selama Pandemi Covid 19. *Multi Data Palembang Student Convergence*, 1(8), 628–637.
- Setiawan, K., Manurung, A. H. and B. Usman (2022), Impact of US Monetary Policy, Domestic Micro and Macro Variables on the Indonesia Stock Market during Quantitative Easing Period i 2008-2020, *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education* Vol.13 No. 01, pp. 164-174.
- Wardana, D. G. and A. H. Manurung (2012). Pembentukan Portofolio Saham Optimum Dengan Metode ELTON-GRUBER dan Variabel Makro yang Mempengaruhinya. *May.*, <https://adoc.pub/pembentukann-portofolio-saham-optimum-dengan-metode-elton-gru.html>.
- WA, A. R., & Yudhinanto. (2018). Analisis Pengaruh Suku Bunga SBI, Nilai Kurs, Harga Emas Dunia, Indeks Dow Jones, dan Indeks Hang Seng Terhadap IHSG (Studi Pada BEI Periode 2007-2016). *Jurnal Ekonomi*, 20(1), 67–81. <https://ejournal.borobudur.ac.id/index.php/1/article/view/307>
- Yuniarti, S. (2010). Pembentukan Portofolio Optimal Saham – Saham Perbankan Dengan Menggunakan. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 14(3), 459–466.