

DAFTAR PUSTAKA

- Afrianti, E., Susyanti, J., & Khalikussabir. (2021). *Analisis Pergerakan Harga Saham Pada Sub Sektor Pertambangan Emas Sebelum dan Saat Adanya Pandemi COVID 19*. www.fe.unisma.ac.id
- Akbar, M. A. (2019). Outliers and Their Impact on Statistical Analysis. *International Journal of Scientific and Research Publications*, 9(8), 551–556.
- Ang, R. (1997). *Buku Pintar: Pasar Modal Indonesia*. Erlangga.
- Bata, M. A. E., & Lasdi, L. (2021). Pengaruh Kepemilikan Asing, Komite Audit Independen dan Kualitas Audit terhadap Transparansi Informasi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 10(2), 85–96.
- Batra, S., Yadav, M., & Saini, M. (2023). Foreign investors and stocks' volatility: evidence from COVID-19. *International Journal of Social Economics*. <https://doi.org/10.1108/IJSE-03-2023-0179>
- Binekasri, R. (2022). *Intip Lagi Kinerja IHSG Selama 2021, Bangkit dari Pandemi*.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (14th ed.). Salemba Empat.
- Bungin, B. (2005). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Prenadamedia.
- Chandra, R. (2010). Analisis Pemilihan Saham oleh Investor Asing di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmu Administrasi Dan Organisasi*, 17(2), 101–113. <https://doi.org/10.20476/jbb.v17i2.631>
- Chen, Z., Du, J., Li, D., & Ouyang, R. (2013). Does foreign institutional ownership increase return volatility? Evidence from China. *Journal of Banking and Finance*, 37(2), 660–669. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2012.10.006>
- Ekananda, M. (2016). *Analisis Ekonometrika Data Panel* (2nd ed.). Mitra Wacana Media.
- Fama, E. F. (1970). Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work. *The Journal of Finance*, 25(2), 383–417.
- Fama, E. F., & French, K. R. (1995). Size and Book-to-Market Factors in Earnings and Returns. *The Journal of Finance*, L(1), 131–155.
- Farhan, M., & Kim, S. S. (2023). Pengaruh Kepemilikan Investor Institusi Asing Terhadap Volatilitas Harga Saham di Indeks Kompas100. *Owner*, 7(2), 1382–1390. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i2.1403>

- Ferli, O., Haryanti, E., Fadlillah, R. A., & Rahman, R. (2024). Manajemen arus kas, ukuran perusahaan, leverage, tahun anomali covid-19 serta kinerja keuangan perusahaan sektor kesehatan di bursa efek indonesia. *Jurnal Manajemen Strategi Dan Aplikasi Bisnis*, 7(1), 149–160. <https://doi.org/10.36407/jmsab.v7i1.1205>
- Fernandez, M., Almaazmi, M. M., & Joseph, R. (2020). Foreign Direct Investment in Indonesia: An Analysis from Investors Perspective. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 10(5), 102–112. <https://doi.org/10.32479/ijefi.10330>
- Fitriani, W., & Desmiza. (2024). Pengaruh Exchange Rate, Inflasi, Leverage, dan Firm Size Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Kasus pada Perusahaan IDX30 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022). *J-MAS (Jurnal Manajemen Dan Sains)*, 9(1), 427. <https://doi.org/10.33087/jmas.v9i1.1662>
- Foong, S. S., & Lim, K. P. (2016). Stock market liberalisation and cost of equity: Firm-level evidence from Malaysia. *Asian Academy of Management Journal of Accounting and Finance*, 12, 19–42. <https://doi.org/10.21315/aamjaf2016.12.S1.2>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, D. N. (2022). *Essentials of Econometrics* (H. Salmon, K. Offley, R. Lee, & G. Dicknes, Eds.; 5th ed.). SAGE Publications. <https://browsegrades.net/documents/2>
- Hadi, N. (2015). *Pasar Modal Edisi 2* (2nd ed.). Graha Ilmu.
- Hanafi, Mamduh. M., & Halim, A. (2016). *Analisis Laporan Keuangan Edisi ke-5*. UPP STIM YKPN.
- Harahap, B., Effendi, S., & Wangdra, R. (2023). Analyzing the Impact of Stock Turnover and Cash Flow on the Net Profit Margin of PT Infineon Technologies Batam. *Jurnal Ilmiah Manajemen Universitas Putera Batam*, 11(2), 216–225.
- Hartono, J. (2008). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi, Edisi 5*. BPFE UGM.
- Hayat, A., Noch, M. Y., Hamdani, Rumasukun, M. R., Rasyid, A., & Nasution, M. D. (2018). *Manajemen Keuangan* (1st ed.). Madenatera.
- Hertina, D. (2018). Indeks Sektor Pertambangan: Dampak dari Inflasi, Suku Bunga SBI dan Nilai Tukar. *Journal Accounting and Finance Edisi*, 2(1), 31–42. <https://journals.telkomuniversity.ac.id/jaf>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behaviour, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360.

- Justina, D. (2017). Pengaruh Firm Size dan Market to Book Ratio terhadap Return Portofolio. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Sriwijaya (JMBS)* , 15(2), 138–145. <http://ejournal.unsri.ac.id/index.php/jmbs>
- Kartiko, N. D., Ismi, D., & Rachmi, F. (2021). Pengaruh Net Profit Margin, Return On Asset, Return On Equity, dan Earning Per Share Terhadap Harga Saham Di Masa Pandemi Covid-19 (Studi Empiris Pada Perusahaan Publik Sektor Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Riset Bisnis Dan Investasi*, 7(2), 58.
- Kasmir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan* (1st ed.). Rajawali Pers.
- Kementerian Sekretariat Negara Republik Indonesia. (2023). *Pemerintah Putuskan Indonesia Masuki Masa Endemi*.
- Khakim, M., & Mahgribi, A. N. (2019). Pengaruh EVA, Inflasi, dan Suku Bunga terhadap Return Saham. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 8(12), 1–15.
- KSEI. (2022). *KSEI (25 Tahun Kiprah KSEI Membangun Kemajuan Pasar Modal)*.
- Kurniasih, F., Wati, L. N., & Rajati, T. (2022). Pengaruh Size, Beta, Price To Book Value, dan Koneksi Politik Terhadap Return Saham pada Perusahaan yang tergabung dalam Indeks LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2019. *Jurnal Ilmiah Universitas Batanghari Jambi*, 22(1), 70. <https://doi.org/10.33087/jiubj.v22i1.1782>
- Larasati, M. S., Astuti, T., Ambarwati, S., Ekonomi, F., Bisnis, D., Pancasila, U., & Selatan, J. (2021). DETERMINAN VOLATILITAS HARGA SAHAM. *RELEVAN*, 1(2), 73–82.
- Li, D., Nguyen, Q. N., Pham, P. K., & Wei, S. X. (2011). Large foreign ownership and firm-level stock return volatility in emerging markets. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 46(4), 1127–1155. <https://doi.org/10.1017/S0022109011000202>
- Lin, Y., Fu, X., Gu, X., & Song, H. (2018). Institutional ownership and return volatility in the casino industry. *International Journal of Tourism Research*, 20(2), 204–214. <https://doi.org/10.1002/jtr.2173>
- Naufa, A. M., & Lantara, I. W. N. (2017). Foreign Ownership, Return Volatility, Trading Volume, and Risk of Stocks in Indonesia. *The International Journal of Banking and Finance*, 13(2), 119–141.
- Naufa, A. M., Lantara, I. W. N., & Lau, W. Y. (2019). The impact of foreign ownership on return volatility, volume, and stock risks: Evidence from ASEAN countries. *Economic Analysis and Policy*, 64, 221–235. <https://doi.org/10.1016/j.eap.2019.09.002>
- Nugraha, B. (2022). *Pengembangan Uji Statistik: Implementasi Metode Regresi Linier Berganda dengan Pertimbangan Uji Asumsi Klasik*. Pradina Pustaka.

- Ovami, D. C. (2022). *Pasar Modal di Era Revolusi Investasi 4.0*. UMSU Press. https://books.google.co.id/books?id=SmZaEAAAQBAJ&newbks=1&newbks_redir=0&printsec=frontcover&pg=PT98&dq=ovami,+2022&hl=id&redir_esc=y#v=onepage&q=ovami%2C%202022&f=false
- Paulina, Kintan, B., Yosilia, M., Pamela, M., Irfa, M., Ridho, M. R., & Malona, S. (2020). *Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Nilai Perusahaan dengan Kebijakan Dividen sebagai Variabel Moderasi: Studi Perusahaan Manufaktur di Indonesia*.
- Pradiana, N., & Yadnya, I. P. (2019). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Firm Size, dan Likuiditas terhadap Return Saham Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi*. 8(4), 2239–2266. <https://doi.org/10.24843/EJMUNUD.2019.v8.i4.p13>
- Pratama, A. A. I., & Susetyo, A. (2020). Pengaruh Closing Price, Trading Volume Activity, dan Volatilitas Return Saham Terhadap Bid-Ask Spread Pada Perusahaan LQ45 Tahun 2017. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 2(1), 81–88.
- Pratiwi, A. E., & Maulina, V. (2021). Struktur Kepemilikan Asing, Struktur Kepemilikan Domestik, dan Nilai Tukar USD/IDR terhadap Volatilitas Saham (Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2016-2018). *Jurnal Riset Mahasiswa Manajemen (JRMM)*, 7(2), 1–6.
- Ramdani, N. A., Diana, N., & Mawardi, M. C. (2019). Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusi Asing terhadap Volatilitas Return Saham di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2017. *E-JRA*, 08(03), 53–65.
- Rizqiyana, A., & Arfianto, E. D. (2019). Pengaruh Ambiguity, Market Risk Premium, Market to Book, Size, dan Momentum terhadap Return Saham pada Perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 periode 2017 - 2018. *Diponegoro Journal of Management*, 8, 70–79.
- Sari, D. F., & Hersugondo. (2021). Analisis Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Volatilitas Return Saham, Volume Perdagangan, Dan Risiko Saham Di Indonesia. *Praxis : Jurnal Sains, Teknologi, Masyarakat Dan Jejaring* |, 4(1), 62–75. www.ceicdata.com
- Sari, R. (2020). Pengaruh Kepemilikan Asing dan Leverage terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 5(1), 64–70. <http://jurnal.um-palembang.ac.id/balance>
- Sasikirono, N., Febriana, M. R., Sudana, I. M., & Meidiaswati, H. (2020). The effect of foreign ownership on stock return volatility, with government ownership as a moderator. *Journal of Innovation in Business and Economics*, 4(1), 39–48. <http://ejournal.umm.ac.id/index.php/jibe>
- Schwert, G. W., & Smith, C. W. (1992). *Empirical Research in Capital Markets*. McGrawHill.

- Sejati, G., & Wijaya, E. (2021). *Analisis Pengaruh Makroekonomi dan Indeks Global terhadap IHSG (Januari 2016 – Mei 2021)* (Vol. 2).
- Septyadi, M. A., & Bwarleling, T. H. (2020). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Leverage, dan Kebijakan Dividen Terhadap Volatilitas Harga Saham. *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 2(3), 149–162. <https://doi.org/10.36407/akurasi.v2i3.251>
- Sirait, J., Purwohedi, U., & Noviarini, D. (2021). Pengaruh Volatilitas Laba, Leverage Keuangan, Kebijakan Dividen, dan Price to Book Value terhadap Volatilitas Harga Saham. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 2, 397–415.
- Spence, M. (1973). Job market signalling. *Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–379.
- Stiglitz, J. E. (1999). Reforming the Global Economic Architecture: Lessons from Recent Crises. *Panel on Global Financial Markets and Public Policy*, 1508–1521.
- Stiglitz, J. E. (2000). Capital Market Liberalization, Economic Growth, and Instability. *World Development*, 28(6), 1075–1086. www.elsevier.com/locate/worlddev
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D* (19th ed.). Alfabeta.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Alfabeta.
- Sujana, I. N. (2017). Pasar Modal Yang Efisien. *Jurnal Pendidikan Ekonomi*, 5(2), 33–69.
- Tandelilin, E. (2017). *Pasar Modal Manajemen Portofolio & Investasi*.
- Thanatawee, Y. (2021). The Impact of Foreign Ownership on Stock Price Volatility: Evidence from Thailand. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(1), 007–014. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no1.007>
- To, A. T., Suzuki, Y., Vuong, B. N., Tran, Q. T., & Do, K. (2019). Foreign Ownership and Stock Return Volatility in Vietnam: the Destabilizing Role of Firm Size. *Organizations and Markets in Emerging Economies*, 10(2), 356–377. <https://doi.org/10.15388/omee.2019.10.18>
- Todaro, M. P. (2000). *Pembangunan Ekonomi di Dunia Ketiga*.
- Tran, M. P. B., & Vo, D. H. (2023). Asia-Pacific stock market return and volatility in the uncertain world: Evidence from the nonlinear autoregressive distributed lag approach. *PLoS ONE*, 18(5 May). <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0285279>
- Ulfiyati, Lambey, L., & Walandouw, S. K. (2017). Analisis Perbedaan Struktur Kepemilikan Asing dan Struktur Kepemilikan Domestik pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA*, 5(2), 2260–2267.

- Uly, Y. A., & Pratama, A. M. (2023). *Melihat Pertumbuhan Ekonomi Negara ASEAN pada 2020, Siapa yang Tertinggi?* .
- Widarjono, A. (2009). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya* (3rd ed.). Ekonisia.
- Wijaya, E., Fadillah, T. P., Krisnandya, K. N., Putranda, F., & Mahdiyah, S. H. (2018). *Faktor Fundamental Internal dan Eksternal Common Stock Market*.
- Wijaya, E., & Nursanti, T. D. (2014). *Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal terhadap Return Saham Perusahaan Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia Periode 2008 – 2011* (Vol. 7, Issue 2).
- Winarno, W. W. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan eviews. Edisi Kedua*. UPP STIM YKPN.

