

## DAFTAR PUSTAKA

- Al-Jafari, M. K., & Tliti, A. (2013). An empirical investigation of the relationship between stock return and trading volume: evidence from the Jordanian banking sector. *Journal of Applied Finance & Banking*, 3(3), 45–64.
- Ang, R. (2010). *Buku pintar pasar modal Indonesia*. Media soft Indonesia.
- Ardiansyah, T. (2018). Pengaruh variabel nilai tukar dan suku bunga terhadap return saham dengan profitabilitas sebagai variabel intervening (studi pada perusahaan subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2013-2016). *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 110.
- Asra, M. (2020). Saham dalam perspektif ekonomi syari'ah. *Istidlal: Jurnal Ekonomi Dan Hukum Islam*, 4(1), 35–44. <https://doi.org/10.35316/istidlal.v4i1.208>
- Bajzik, J. (2020). Trading volume and stock returns: a meta-analysis. *International Review of Financial Analysis*, 78, 101923.
- Benos, E., & Sagade, S. (2012). High-frequency trading behaviour and its impact on market quality: evidence from the UK equity market. *SSRN Electronic Journal*, 469. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2184302>
- Bursa Efek Indonesia. (2022). *Ringkasan saham*. Accessed March 02, 2022, from <https://www.idx.co.id/data-pasar/ringkasan-perdagangan/ringkasan-saham/>
- Cahyaningdyah, D., & Faidah, F. (2017). Analisis pengaruh perdagangan terhadap return saham di bursa efek Indonesia: pengujian menggunakan garch (generalized autoregressive conditional heteroskedasticity). *Ekspektra : Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 1(1), 1–10. <https://doi.org/10.25139/ekt.v1i1.84>
- Chen, S. S. (2012). Revisiting the empirical linkages between stock returns and trading volume. *Journal of Banking and Finance*, 36(6), 1781–1788. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2012.02.003>
- Christiana, A. M., Setiana, E., & Mamduch, M. (2016). The empirical relationship between stock return and trading volume based on stock market cycles. *Indonesian Capital Market Review*, 8(1). <https://doi.org/10.21002/icmr.v8i1.5186>
- Chuang, W. I., Liu, H. H., & Susmel, R. (2012). The bivariate GARCH approach

- to investigating the relation between stock returns, trading volume, and return volatility. *Global Finance Journal*, 23(1), 1–15. <https://doi.org/10.1016/j.gfj.2012.01.001>
- Damanik, K. H. (2014). Analisis rasio keuangan pada perusahaan real estate dan property di bursa efek Indonesia tahun 2009 - 2013. Tugas Akhir. Universitas Sumatera Utara.
- Darmaji, T., & Fakhruddin, H. M. (2012). *Pasar modal di Indonesia* (ketiga). Salemba Empat.
- Effendi, E. S., & Hermanto, S. B. (2017). Pengaruh rasio keuangan dan volume perdagangan terhadap return saham. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 6(11).
- Ernanto. (2016). Pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan, dan kapitalisasi pasar terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Skripsi. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Fahmi, I., & Hadi, Y. L. (2011). *Teori portofolio dan analisis investasi*. Alfabeta.
- Fauzi, I. R. (2020). *Berapa persen keuntungan yang diperbolehkan dalam syariah?* Kompasiana.Com. Accessed June 20, 2022, from <https://www.kompasiana.com/imamrizki98/5c04016aaeebe1255f1428d2/berapa-persen-keuntungan-yang-diperbolehkan-dalam-syariah>
- Fauziah, N. (2013). Analisis pengaruh volume perdagangan, inflasi, dividend yield dan dividend payout ratio terhadap volatilitas harga saham perusahaan yang terdaftar di Lq45. Skripsi. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Fazrul, I. (2022). *Hari baik buka usaha menurut primbon jawa dan Islam. Ada waktu yang paling dianjurkan!* Wwww.99.Co. Accessed June 22, 2022, from <https://www.99.co/blog/indonesia/hari-baik-buka-usaha/>
- Fernando, A. (2021). *Parah! 5 tahun investasi, 8 saham properti malah babak belur.* CNBC Indonesia. Accessed May 28, 2022, from <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210326093739-17-233038/parah-5-tahun-investasi-8-saham-properti-malah-babak-belur>
- Fikriawan, S. (2018). Investasi dalam perspektif maqashid al-syariah. *Al-Mustashfa : Jurnal Penelitian Hukum Ekonomi Syariah*, 3(1), 15–29.
- Firdausi, F., & Riduwan, A. (2017). Pengaruh faktor internal dan eksternal pada return saham. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 6(3).

- Fitriyana. (2014). Analisis pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan, kapitalisasi pasar, hari perdagangan dan laba terhadap return saham. *Doctoral dissertation*. Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Ghozali, I. (2012). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 20*. UNDIP.
- Ghozali, I., & Ratmono, dwi. (2017). *Analisis multivariant dan ekonometrika : teori, konsep dan aplikasi dengan evIEWS 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hartono, J. (2017). *Teori portofolio dan analisis investasi* (Kesebelas). BPFE.
- Hasan, M. A., & Savitri, E. (2015). Studi tentang hari perdagangan terhadap return saham pada bursa efek Indonesia. *Pekbis Jurnal*, 7, 211–223.
- Hidayat, A. (2012). *Uji pearson product moment dan asumsi klasik*. Accessed March 23, 2022, from <https://www.statistikian.com/2012/07/pearson-dan-asumsi-klasik.html?amp>
- Huda, N., & Heykal, M. (2010). *Lembaga keuangan islam : tinjauan teoritis dan praktis* (Pertama). Kencana Prenada Media Group.
- Ibawi, M. (2019). Pengaruh volume perdagangan saham, frekuensi perdagangan saham, volatilitas harga saham dan kapitalisasi pasar terhadap return saham perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017. Skripsi. Universitas Pancasakti Tegal.
- Idris, I., & Bala, H. (2015). Firms' specific characteristics and stock market returns (evidence from listed food and beverages firms in Nigeria). *Research Journal of Finance and Accounting*, 6(16), 188–201.
- Indriastuti, A., & Nafiah, Z. (2017). Pengaruh volume perdagangan, kurs dan risiko pasar terhadap return saham. *Jurnal Stie Semarang (Edisi Elektronik)*, 9(1), 57–66.
- Invesnesia.com. (2020). *Kapitalisasi pasar 2004-2019*. Accessed March 02, 2022, from <https://www.invesnesia.com/kapitalisasi-pasar-2019-semua-perusahaan-di-bei>
- Iqbal, M. (2015). *Regresi data panel (2) "tahap analisis."* Dosen.Perbanas.Id. Accessed March 24, 2022, from <https://dosen.perbanas.id/regresi-data-panel-2-tahap-analisis/>
- Islam, R., & Sultana, N. (2015). Day of the week effect on stock return and

- volatility: evidence from Chittagong stock exchange. *European Journal of Business and ManagementOnline*), 7(3), 165–172.
- Kurniawan, A. A. (2012). Analisis pengaruh hari perdagangan terhadap return saham perusahaan bidang telekomunikasi yang terdaftar di bursa efek Indonesia. *Jurnal Probisnis*, 5(2), 60–74.
- Maknun, L. (2010). Analisis pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan, kapitalisasi pasar dan trading day terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode tahun 2006-2008. Skripsi. Universitas Diponegoro Semarang.
- Maria, M., & Syahyunan. (2013). Pengaruh hari perdagangan terhadap return saham LQ-45 di bursa efek Indonesia. *Jurnal Media Informasi Manajemen*, 1(4).
- Masyie, K. (2021). Pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan, & kapitalisasi pasar terhadap return saham pada sektor pariwisata yang terdaftar di BEI. *Jurnal Manajemen Sains Dan Organisasi*, 2(1), 73–83.
- Niawaradila, B., Wiyono, G., & Maulida, A. (2021). Pengaruh frekuensi perdagangan, volume perdagangan, dan kapitalisasi pasar terhadap return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2019. *Ecobisma (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen)*, 8(1), 122–138. <https://doi.org/10.36987/ecobi.v8i1.2078>
- Nizar, M. (2018). Prinsip kejujuran dalam perdagangan versi Islam. *Jurnal Istiqro*, 4(1), 94–102. <http://ejournal.iaida.ac.id/index.php/istiqro/article/view/212>
- Novaliasari, E. (2018). Pengaruh frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham dan kapitalisasi pasar terhadap return saham LQ45. *Doctoral dissertation*. STIE Perbanas Surabaya.
- Nurhaliza, S. (2021). *Dear investor! ternyata ini faktor yang memengaruhi return saham*. Accessed March 11, 2022, from <https://www.idxchannel.com/market-news/dear-investor-ternyata-ini-faktor-yang-memengaruhi-return-saham>
- Ochie. (2022). *Prinsip mudharabah dan musyarakah*. Accessed June 18, 2022, from <https://ammaana.id/blog/post/prinsip-mudharabah-musyarakah>
- Otok, B. W., Guritno, S., & Subanar. (2006). Faktor faktor yang mempengaruhi volume perdagangan saham menggunakan multivariate adaptive regression splines. *Jurnal Widya Manajemen Dan Akuntansi*, 6, 303–316.

- Rahayu, I., & Rahayu, D. F. (2013). Determinan pengungkapan tanggungjawab sosial di negara berkembang: studi empiris perusahaan manufaktur di Indonesia. *Ekbisi*, 8(1).
- Ruswandi, M. S., Zakaria, A., & Noviarini, D. (2022). Pengaruh frekuensi perdagangan, rasio keuangan, dan kapitalisasi pasar terhadap return saham syariah pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII) periode 2016-2019. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan (JAK)*, 10(1), 11–24. <https://doi.org/https://doi.org/10.29103/jak.v10i1.6097>
- Sa'diyah, H., Amboningtyas, D., & Purwa, G. E. (2021). Pengaruh frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham, kapitalisasi pasar dan jumlah hari perdagangan terhadap return saham (studi empiris pada perusahaan indeks LQ45 yang terdaftar di Indonesia stock exchange (IDX) periode tahun 2015-2019). *Journal of Management*, 7(1).
- Sakti, I. (2018). *Analisis data panel menggunakan eviews* (pp. 1–25). Universitas Esa Unggul.
- Santosa, P. W. (2020). Determinants of price reversal in high-frequency trading: Empirical evidence from Indonesia. *Investment Management and Financial Innovations*, 17(1), 175–187. [https://doi.org/10.21511/imfi.17\(1\).2020.16](https://doi.org/10.21511/imfi.17(1).2020.16)
- Santosa, P. W., & Hidayat, A. (2014). *Riset terapan: teori dan aplikasi*. PT Globalstat Solusi Utama.
- Santosa, P. W., & Laksana, H. Y. A. (2010). Return saham , value at risk dan aktivitas trading pada kelompok harga terendah ( low tick size ) di Bursa Efek Indonesia.
- Santosa, P. W., & Puspitasari, N. (2019). Corporate fundamentals, BI rate and systematic risk: evidence from Indonesia stock exchange. *Jurnal Manajemen*, 23(1), 39. <https://doi.org/10.24912/jm.v23i1.443>
- Santoso, E. (2019). *Small stocks big profit*. Elex Media Komputindo.
- Sari, T. I., & Susilawati, S. (2018). Analisis monday effect, weekend effect dan pengaruh hari perdagangan terhadap return saham pada kelompok saham indeks LQ45 di bursa efek Indonesia periode Februari 2017 - Januari 2018. *Journal Profiet*, 2(2), 125–129.
- Sarlak, A., & Talei, Z. (2016). Impact of high-frequency trading on the stock returns of large and small companies in the Tehran stock exchange. *International Journal of Economics and Finance*, 8(4), 216.

<https://doi.org/10.5539/ijef.v8n4p216>

- Satrika, M. (2011). Saham menurut perspektif ekonomi Islam dan relevansinya dalam investasi modern Indonesia. Skripsi. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Selasi, D. (2018). Ekonomi islam; halal dan haramnya berinvestasi saham syariah. *Maro: Jurnal Ekonomi Syariah Dan Bisnis*, 1(2), 87–96. <http://www.jurnal.unma.ac.id/index.php/Mr/article/view/1055>
- Silviyani, N. L. N. T., Sujana, E., & Adiputra, I. M. P. (2014). Pengaruh likuiditas perdagangan saham dan kapitalisasi pasar terhadap return saham perusahaan yang berada pada indeks Lq45 di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2009-2013. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Undiksha*, 2(1).
- Soebijakto, P. A. (2013). Pengaruh faktor fundamental dan nilai kapitalisasi pasar terhadap return saham (studi empiris pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2006 – 2010 ). *Doctoral dissertation*. STIE Perbanas Surabaya.
- Sugiyono. (2013). *Metodelogi penelitian kuantitatif, kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sulbahri, R. A., Arifin, F., & Padriyansyah. (2018). Pengaruh frekuensi perdagangan saham, nilai perusahaan dan tingkat kinerja keuangan terhadap return saham (studi empiris pada perusahaan agribisnis yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Kompetitif*, 7(1), 120–137.
- Supramono, G. (2014). *Transaksi bisnis saham dan penyelesaian sengketa melalui pengadilan*. Prenadamedia Group.
- Tahmat, Lilyana, F., & Mulyani, A. (2021). Pengaruh kapitalisasi pasar dan rasio nilai buku (rasio pbv) terhadap return saham top 10 market capt 2010-2019. *JEMPER(Jurnal Ekonomi Manajemen Perbankan)*, 3(2), 116–124. <https://doi.org/https://doi.org/10.32897/jemper.v3i2.727>
- Tapa, A., & Hussin, M. (2016). The relationship between stock return and trading volume in Malaysian ACE market. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(7S pecial Issue), 271–278.
- Taslim, A., & Wijayanto, A. (2016). Pengaruh frekuensi perdagangan saham, volume perdagangan saham, kapitalisasi pasar dan jumlah hari perdagangan terhadap return saham. *Management Analysis Journal*, 5(1), 1–6. <http://maj.unnes.ac.id>

Winarno, W. W. (2015). *Analisis ekonometrika dan statistik dengan eviews* (Edisi 4). UPP STIM YKPN.

Wira, D. (2020). *Belajar saham untuk pemula*. Juruscuan.

Yuyun, W. (2019). Pengaruh price-earning ratio, volume penjualan saham, dan tingkat suku bunga sbi terhadap return saham dalam perpektif ekonomi Islam pada bank umum yang terdaftar di bei periode 2016-2018. Skripsi. Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.