

## DAFTAR PUSTAKA

- Aldzihni, S. (2022). Pengaruh Likuiditas, Volatilitas Harga Saham dan Kapitalisasi Pasar Terhadap *Return* Saham Perusahaan Manufaktur Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2017-2021. [https://eprints.walisongo.ac.id/18060/1/Skripsi\\_1805046015\\_Shofia\\_Aldzihni.pdf](https://eprints.walisongo.ac.id/18060/1/Skripsi_1805046015_Shofia_Aldzihni.pdf)
- Bhuntar, C., Mursalini, W. I., & Indrawati, N. (2023). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Volatilitas Harga Saham, dan Kapitalisasi Pasar Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Perdagangan Besar yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2020. *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen dan Bisnis (JEKOMBIS)*, 2(1), 185-195.
- Boyte-White, C. (2024). *How Do You Calculate Volatility in Excel*. <https://www.investopedia.com/ask/answers/021015/how-can-you-calculate-volatility-excel.asp>
- Dasuki, T. M. S. (2020). Pengaruh Arus Kas Operasi, *Firm Size*, dan Momentum Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2014-2018 di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Sistem Informasi*, 1(1), 81-100.
- Excel In Science. (2023). *Comparing STDEV, STDEVP, and STDEVS Formulas in Excel: Understanding Variability in Data*. <https://www.excel-in-science.com/learnexcel/comparing-stdev-stdevp-and-stdevs-formulas-in-excel-understanding-variability-in-data>
- Excel X. (n.d). *Excel SUMPRODUCT Function: Master Advanced Array Calculations*. <https://excelx.com/function/sumproduct/>
- Fadilah, A., Wiharno, H., & Nurfatimah, S. N. (2023). Pengaruh Harga Saham, *Return* Saham, Volatilitas Harga Saham, Ukuran Perusahaan Dan Volume Perdagangan Saham Terhadap *Bid-Ask Spread* Saham. *Prosiding Festival Riset Ilmiah Manajemen & Akuntansi*, (212-226).
- Fitrianingsih, D., Kusmiyatun., & Kartikasari, T. (2022). Analisis Pengaruh Earning Per Share, *Economic Value Added* terhadap *Return* Saham Selama Pandemi Covid 19 (*The Analysis of the Effect of Earning Per Share, Economic Value Added on Stock Returns during the Covid 19 Pandemic*). *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen (Jakman)*, 3(3), 225-236.
- Gao, Y., et al. (2019). *Overnight Momentum, Informational Shocks, and Late-Informed Trading in China*. [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3475882](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3475882)
- Guan, E. (2023). *Magic of Log Returns: Practical – Part 1*. <https://www.allquant.co/post/magic-of-log-returns-concept-part-1>

- Guan, E. (2023). *Magic of Log Returns: Practical – Part 2*.  
<https://www.allquant.co/post/magic-of-log-returns-practical-part-2>
- Gumati, T. A. (2009). Teori Sinyal dalam Manajemen Keuangan.  
<https://www.researchgate.net/publication/265652260>
- Gunawan, J., et al. (2023). *The Influence of Company Size and Sales Growth On Tax Avoidance (Empirical Study of Non Cyclical Sector Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange 2019 – 2021)*. *Journal of Social and Economics Research*. 5(2), 171-188.
- Gundersen, G. (2022). *Returns and Log Returns*.  
<https://gregorygundersen.com/blog/2022/02/06/log-returns/>
- Hariningsih, E & Harsono, M. (2019). Kajian Kritis Kontribusi *Signaling Theory* Pada Area Penelitian *Online Commerce*. *Jurnal Pendidikan Ekonomi dan Kewirausahaan*, 2(2), 241-257.
- Hutajulu, A. T., & Puspitasari, E. (2019). Analisis Pengaruh CAPM Beta, *Firm Size*, *Book to Market Ratio*, dan Momentum Terhadap *Return Saham*. *Journal Accounting and Finance*, 3(2), 1-10.
- IDX. (n.d). *IDX Yearly Statistics for Equity Market 2024*. <https://www.idx.co.id/en/market-data/statistical-reports/statistics/>
- Initial Return. (n.d). *How to Calculate Portofolio Risk and Return in Excel*.  
[https://www.initialreturn.com/how-to-calculate-portfolio-risk-and-return-in-excel#google\\_vignette](https://www.initialreturn.com/how-to-calculate-portfolio-risk-and-return-in-excel#google_vignette)
- Jabnabillah, F., & Margina, N. (2022). Analisis Korelasi Pearson Dalam Menentukan Hubungan Antara Motivasi Belajar Dengan Kemandirian Belajar Pada Pembelajaran Daring. *Jurnal Sintak*, 1(1), 14-18.
- Kitov, I. (2023). *How to Calculate Rate of Return in Excel*.  
<https://365financialanalyst.com/knowledge-hub/trading-and-investing/how-to-calculate-rates-of-return-in-excel/>
- Kiyamaz, H., & Girard, E. (2009). *Stock Market Volatility and Trading Volume: An Emerging Market Experience*. *The Icfai Journal of Applied Finance*, 15(6), 5-32.
- KSEI. (2024). Statistik Pasar Modal Indonesia.  
[https://www.ksei.co.id/files/Statistik\\_Publik\\_Januari\\_2024\\_v3.pdf](https://www.ksei.co.id/files/Statistik_Publik_Januari_2024_v3.pdf)
- Mahendra, R. E. (2024). Pengaruh Frekuensi Perdagangan, *Trading Volume*, Nilai Kapitalisasi Pasar, Harga Saham, dan *Trading Day* Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan *Food and Beverage* di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022.  
[http://repository.unissula.ac.id/34661/1/Akuntansi\\_31401700140\\_fullpdf.pdf](http://repository.unissula.ac.id/34661/1/Akuntansi_31401700140_fullpdf.pdf)
- Maysie, 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), 73-84.

- M. B. B. D., & Perwati, R. T. (2022). Pengaruh Volume Perdagangan, Kurs, dan Risiko Pasar Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 13(1), 190-199.
- Miasary, S. D., Rachmawati, A. K. (2023). Aplikasi Arbitrage Pricing Theory (APT) Dalam Penentuan Expected Return Saham Syariah. <https://eprints.walisongo.ac.id/id/eprint/19716/>
- Novaliasari, E. (2018). Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, Volume Perdagangan Saham dan Kapitalisasi Pasar Terhadap *Return* Saham LQ45. <http://eprints.perbanas.ac.id/4065/7/ARTIKEL%20ILMIAH%20ERIKA.pdf>
- Paul, A. (2024). *How to Calculate Volatility in Excel (2 Suitable Ways)*. <https://www.exceldeemy.com/learn-excel/finance/volatility/>
- Pramusinta, W. S., & Arfianto, E. D. (2016). Analisis Pengaruh *Distress Risk, Size, Book to Market*, dan Momentum Terhadap *Return* Saham (Studi pada perusahaan sektor industri dasar dan industri barang konsumsi periode 2009-2014). *Diponegoro Journal of Management*, 5(1), 1-15.
- Ramadhan, A. R. (2021). Analisis Optimasi Portofolio Saham Pada Index InfoBank15 di Era Pandemi Covid-19. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Bisnis dan Kewirausahaan*, 1(2), 28-39.
- Recker, H. (2024). Using the Natural Log Excel Function to Calculate Logarithms Effortlessly. <https://coefficient.io/excel-tutorials/natural-log-excel>
- 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(4), 70-79.
- Ryanza, A. N. (2023). Pengaruh Volatilitas Harga Saham, *Momentum Overnight Return* dan *Firm Size* Terhadap *Return* Saham (Studi kasus perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2017-2021). <https://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/73423>
- Sabri, N. R. (2008). *The Impact of Trading Volume on Stock Price Volatility in the Arab Economy*. *Journal of Derivatives & Hedge Funds*, 14(2), 285-298.
- Sahdiah, F. H., & Komara, E. F. (2022). Penggunaan *Arbitrage Pricing Theory* untuk Menganalisis *Return* Saham pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2021 (*The Use of Arbitrage Pricing Theory to Analise Return Stock at the Registered Sub-Sector Banking Corporation in the Indonesian Stock Exchange at 2015 2021*). *Reviu Akuntansi, Manajemen, dan Bisnis (Rambis)*, 2(1), 1-13.
- Samsuar, T., & Akramunnas. (2017). Pengaruh Faktor Fundamental dan Teknikal Terhadap Harga Saham Industri Perhotelan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi, Keuangan, dan Perbankan Syariah*, 1(1), 116-131.

- Saragih, G. R., Hardi, E. A., dan Rohana. (2024). Pengaruh Volume Perdagangan dan Frekuensi Perdagangan Terhadap *Return* Saham Pada PT. Akasha Wira International, Tbk Tahun 2023. *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Manajemen*, 2(7), 624-637.
- Scrucca, L. (2024). *Entropy-Based Volatility Analysis of Financial Log>Returns Using Gaussian Mixture Models*. *Entropy* 2024, 26(907), 1-14.
- Situmeang, S. (2015). Analisis Pengaruh Volatilitas Harga, Likuiditas Saham, EPS, *Size Firm*, *Momentum Overnight* Terhadap *Return* Saham (Studi kasus perusahaan yang terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2009-2013). <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/13203/12761>
- Untara. (2018). *Is Distress Risk and Overnight Momentum Influence to Stock Return in LQ45 Index Emitents Listed in Indonesia Stock Exchange 2011-2025*. *Journal Of Economics and Sustainable Development*, 9(10), 117-123.
- Wibowo, A. R., & Hendratno. (2019). Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham dan Kapitalisasi Pasar Terhadap *Return* Saham Perusahaan yang Berada Pada Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2017. *e-Proceeding of Management*, 6(1), 336-340.
- Wicaksonon, S. S., Arfinto, E. D., dan Januardi, N. V. (2023). Pengaruh Rekomendasi Analisis, *Order Imbalance*, *Trading Volume Activity*, dan *Momentum* Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 Periode 2020-2021. *Diponegoro Journal of Management*, 12(1), 1-13.