

DAFTAR PUSTAKA

- Agarwal, Sumit, Sheri Faircloth, Chunlin Liu, dan S. Ghon Rhee. 2008. Why do foreign investors underperform domestic investor in trading activities? Evidence from Indonesia. *Journal of Financial Markets* Vol. 12: 32-53.
- Ang, Robbert. 1997. Buku Pintar Pasar Modal Indonesia. Indonesia: Mediasoft.
- Bank Indonesia. 2008. Laporan Perekonomian Indonesia: “Menjaga Stabilitas Perekonomian dalam Krisis Keuangan Global”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan-tahunan/perekonomian/Default.aspx>
- Bank Indonesia. 2009. Laporan Perekonomian Indonesia: ”Memperkuat ketahanan, Mendorong momentum Pemulihan Ekonomi Nasional”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan-tahunan/perekonomian/Default.aspx>
- Bank Indonesia. 2010. Laporan Perekonomian Indonesia: “Memperkuat Perekonomian Nasional di Tengah Ketidakseimbangan Pemulihan Ekonomi Global”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan-tahunan/perekonomian/Default.aspx>
- Bank Indonesia. 2011. Laporan Perekonomian Indonesia: “Ketahanan Perekonomian Indonesia di Tengah Ketidakpastian Ekonomi Global”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan-tahunan/perekonomian/Default.aspx>
- Bank Indonesia. 2012. Laporan Perekonomian Indonesia: “Menjaga Keseimbangan, Mendukung Pembangunan Ekonomi yang Berkelanjutan”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan-tahunan/perekonomian/Default.aspx>
- Barber, B.M., Lee, Y.-T., Liu, Y.,-J., Odean, T., 2005. Who loses from trade? Evidence from Taiwan. Diakses terakhir pada 21 Juni 2017. <http://www.econ.sinica.edu.tw/mobile/conferences/contents/2013090215153345654/?MSID=2013100818185292172>
- Bodi, Zvi, Alex Kane, dan Alan J. Marcus. 2008. Investment. Edisi 6. Jakarta Salemba Empat.
- Bursa Efek Indonesia. 2008. Laporan Tahunan (Fact Book): “Building Confidence in The Global Market Turbulance”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/factbook.aspx>

- Bursa Efek Indonesia. 2009. Laporan Tahunan (Fact Book): “Overcoming Global Crisis, Winning Back The Confidence”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/factbook.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2010. Laporan Tahunan (Fact Book): “Entering New Frontiers Beyond Expectations”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/factbook.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2011. Laporan Tahunan (Fact Book): “Strengthening Resilience Embracing Growth”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/factbook.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2012. Laporan Tahunan (Fact Book): “Broadening Opportunities, Entering The Next Level”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/factbook.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2013. Laporan Tahunan (Fact Book): “Embarking on a New Journey”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/factbook.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2014. Laporan Tahunan (Fact Book): “Stepping Up The Pace”. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/factbook.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2008. IDX Yearly Statistics. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/statistik.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2009. IDX Yearly Statistics. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/statistik.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2010. IDX Yearly Statistics. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/statistik.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2011. IDX Yearly Statistics. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/statistik.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2012. IDX Yearly Statistics. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/statistik.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2013. IDX Yearly Statistics. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/statistik.aspx>
- Bursa Efek Indonesia. 2014. IDX Yearly Statistics. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. <http://www.idx.co.id/id-id/beranda/publikasi/statistik.aspx>
- Chan, Kalok, Albert J. Menkveld, Zhishu Yang, 2007. The Informativeness of Domestic and Foreign Investors’ Stock Trades: Evidence from the Perfectly Segmented Chinese Market. *Journal of Financial Markets* Vol. 10: 391-415.

- Chandra, Rudy, 2010. Analisis Pemilihan Saham oleh Investor Asing di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmu Administrasi dan Organisasi* Mei-Agustus, halaman 101-113.
- Chen, Li-Wen, Shane A. Johnson, Ji-Chai Lin, Yu-Jane Liu, 2009. Information, Sophistication, and foreign versus domestic investors' performance. *Journal of Banking and Finance* Vol. 33: 1636-1651.
- Chiang, Sue-Jane, Li-Ju Tsai, Bei-Gi Shu, dan Show-Lin Chen, 2012. The Trading Behavior of foreign, domestic Institutional, and domestic individual Investor: Evidence from Taiwan Stock Market. *Pacific-Basin Finance Journal* Vol. 20: 745-754.
- Choe, Hyuk, Chan Bong Kho, dan Rene M. Stulz, 2005. Do Domestic Investor Have more Valuable Information about Individual Stock than Foreign Investor? Working paper 8073.
- De Bond Werner F. M., Richard Thaler, 1985. Does the Stock Market Overreact? *The Journal of Finance* Vol. XI No. 3.
- Dharmadji, Tjiptono dan Hendy M. Fakhruddin. 2006. Pasar Modal Di Indonesia. Edisi kedua. Jakarta: Salemba Empat.
- Dvorak, Tomas, 2005. Do Domestic Investor Have an Information Advantages? Evidence from Indonesia. *The Journal of Finance* Vol. LX, No. 2.
- Hanafi, Mamduh, S. Ghon Rhee. 2005. Are Foreign Investors More Informative? An Examination of the Price Movements in The Jakarta Stock Exchange. *Working Paper: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gajah Mada*.
- Hasbrouck, Joel, dan Geprge Sofianos, 1993. The Trades of Market Makers: An Empirical Analysis of NYSE Specialists. *The Journal of Finance* VII 48: 1565-1593.
- Ghozali, Imam. 2006. Statistik Non-parametrik: Teori dan Aplikasi dengan Program SPSS. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2014. Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan IBM SPSS 22. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Grinblatt, Mark, and Matti Keloharju, 2000. What Makes Investor Trade? Yale ICF Working Paper No. 00-02.
- Hartono, Jogyanto. 2007. *Teori Portopolio dan Analisis Investasi*, Edisi 5. Yogyakarta: BPF.



- Kang, Jun-Koo, Rene M. Stulz, 1997. Why is there a home bias? An analysis of foreign portfolio equity ownership in Japan. *Jurnal of Financial Economics*. Vol. 46: 3-28.
- Kostodian Sentral Efek Indonesia. 2015. Kepemilikan Efek (Lokal-Asing). Diakses Terakhir pada 17 Juni 2015. http://www.ksei.co.id/archive/download/holding_composition/2012
- Latan, Hengky, 2014. Aplikasi Analisis Data Statistik untuk Ilmu Sosial Sains dengan STATA. Bandung: Alfabeta.
- Muninggar, Diah Retno, 2009. Kinerja dan Strategi Investasi antara Investor Asing dan Domestik di Bursa Efek Indonesia. *Tesis: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gajah Mada*.
- Rahmawati, Yustina Ika, 2015. Pengujian Kembali Strategi Kontrarian di Bursa Efek Indonesia. *Tesis: Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gajah Mada*.
- Rouwenhorst, K. Geert, 1998. International Momentum Strategies. *The Journal of Finance* Vol. LIII No.1.
- Wiagustini, Ni Luh Putu, 2008. Profitabilitas Strategi Investasi Kontrarian di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal manajemen dan Kewirausahaan* Vol.10 No.2: 105-114.
- World Bank. 2003. Asymmetric Information. Diakses terakhir pada 04 Oktober 2016. http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/84797-1114437274304/Asymmetric_Info_Sep2003.pdf