



## DAFTAR PUSTAKA

- Amihud , Yakov, and Haim Mendelson, *Asset Pricing and the Bid-Ask Spread*, Journal of Financial Economics, No. 17, 1986
- Atkins, Allen. B., dan Dyl, Edward. A., *Transaction Costs and Holding Periods for Common Stocks*, The Journal of Finance, Vol. LII, No.1, March 1997.
- Banz, R. W., *The Relationship between Return Market and Market Value of Common Stock* , Journal of Financial Economics, 1981
- Basu, S., *Investment Performance of Common Stocks in Relation to Their Price Earnings Ratios: A Test of The Efficient Market Hypothesis*, The Journal of Finance, Vol. XXXII, No. 3, 1977
- Basu, S., *The Relationship Between Earnings' Yield, Market Value and Return for NYSE Common Stocks: Further Evidence*, Journal of Financial Economics, June, 1983
- Brown, J. Roger., *Private Investor Holding Period*, Jurnal of Real Estate Portfolio Management, Vol. 11, No. 2, 2005.
- Capaul, C., I. Rowley, and W.F Sharpe, *International Value and Growth Stock Return, Financial Analysts*, Vol 49, pp27-36, 1993
- Chan, L. K., Y. Hamoa, and J. Lakonishok, *Fundamentals & Stock Return in Japan*, Journal of Finance, Vol. 46, 1991
- Elfakhani, S, Lockwood, L, and Tarek S. Zaher, *Small Firm and Value Effects in the Canadian Stock Market*, The Journal of Financial Research, Vol. XXI, 1998
- Fama, Eugene F., and Kenneth R. French., *The Cross-Section of Expected Stock Returns*, The Journal of Finance, June, 1992.
- \_\_\_\_\_, *Size and Book-to-Market Factors in Earnings and Returns*, The Journal of Finance, March, 1995.



## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kami panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat rahmat-Nya kami dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Gadjah Mada.

Skripsi ini berjudul "Analisis Return Saham Berdasarkan Perbedaan Holding Period".

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh perbedaan holding period terhadap return saham.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi dunia akademis dan praktisi.

Penelitian ini juga diharapkan dapat meningkatkan pemahaman tentang pasar modal.

Penelitian ini juga diharapkan dapat meningkatkan literasi keuangan masyarakat.

Penelitian ini juga diharapkan dapat meningkatkan kinerja pasar modal.

Penelitian ini juga diharapkan dapat meningkatkan kepercayaan investor.

Penelitian ini juga diharapkan dapat meningkatkan stabilitas pasar modal.



\_\_\_\_\_, *Multifactor Explanations of Asset Pricing Anomalies*, The Journal of Finance, March, 1996.

Fatmawati, Sri., dan Asri, Marwan., *Pengaruh Stock Split terhadap Likuiditas Saham yang diukur dengan Besarnya Bid-Ask Spread di Bursa Efek Jakarta*, Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia, Vol. 14, No.4, Hal. 93-110, 1999.

Hartono, Jogyanto, *Teori Portfolio dan Analisis Investasi*, Badan Penerbit Fakultas Ekonomi, Universitas Gadjah Mada, Edisi 3 Oktober 2003.

Husnan, Suad, dan Hanafi, Mamduh, *Perilaku Harga Saham di Pasar Perdana Pengamatan di Bursa Efek Jakarta selama 1990*, Usahawan, No.11, Th. XX, November, 1991

Husnan, Suad, *Investasi di Pasar Modal Indonesia: Perkembangan, Kecenderungan, Kebutuhan dan Prospek*, Kelola, No. 7, 1994

Husnan, Suad, *Strategi Investasi di Pasar Modal: Dapatkah Pemodal Memanfaatkan Anomaly Pasar Yang Efisien*, 1996

Husnan, Suad. 2005, *Dasar – Dasar Teori Portfolio dan Analisis Sekuritas*, Yogyakarta : UPP-AMP YKPN

Jones, Charles P, *Investment Analysis and Management*, 6<sup>th</sup> ed, New York, John Willey&Sons, Inc

Lakonishok, J., A. Shleifer, and R.W.Vishny, *Contrarian Investment, Extrapolation, and Risk*, Journal of Finance 49, 1994.

Lenny, dan Indriantoro, Nur., *Analisa Pengaruh Transaction Cost Terhadap Lamanya Holding Period Saham Biasa. Studi Kasus pada PT. BEJ Periode 1995-1996*, Jurnal Bisnis dan Akuntansi, Vol. 1, No. 3, Desember, 1999.

Lloyd, William. P., and Goldstein. Steven. J., *Simulation of Portfolio Returns: Varying Numbers of Securities and Holding Periods*, The Journal of Financial Research, Vol.5, No.1, 1982.



... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...

... dan ...



- Machfoedz, Mas'ud, *Financial Ratio Analysis and The Prediction of Earnings Changes in Indonesia*, Kelola, No. 7, 1994
- McCallum, S. John., *The Expected Holding Period Return, Uncertainty And The Term Structure Of Interest Rates*, The Journal Of Finance, Vol. XXX, No. 2, May 1975.
- Roll, Richard & Ross, Stephen A, *On The Cross Sectional Relation Between Expected Returns and Betas*, The Journal Finance, Vol. 49, No. 1, 1994
- Rosenberg, Barr, Keneth Reid, dan Ronald Einstein, *Persuasive Evidence of Market Inefficiency*, Journal of Portfolio Management, 11 No. 3, 1985
- Samsul, M, *Analisis P/E Ratio: Alat Pengukur Kewajaran Harga Saham*, Usahawan, No. 10, Th. XVIII, 1989
- Sartono, Agus dan Zulaihati, Sri., *Rasionalitas Investor Terhadap Pemilihan Saham Dan Penentuan Portfolio Optimal Dengan Model Indeks Tunggal Di BEJ*, Kelola No.17/VII/1998, 1998.
- Subali, dan Zuhroh, Diana, *Analisis Pengaruh Transaction Cost terhadap Holding Period Saham Biasa. Studi Kasus pada Bursa Efek Jakarta Tahun 2000*, Jurnal Riset Akuntansi Indonesia, Vol. 5, No.2, Mei, Hal. 193-213, 2002.
- Susilowati, Yeye, *Pengaruh Price Earnings Ratio Terhadap Faktor Fundamental Perusahaan (Dividend Payout Ratio, Earnings per Share, dan risiko) Perusahaan Publik di Bursa Efek Jakarta*, Jurnal Bisnis dan Ekonomi, Vol. 10, No, 1, Maret, 2003
- Tandelilin E., *Analisis Investasi dan Manajemen Portfolio*, Badan Penerbit Fakultas Ekonomi, Universitas Gadjah Mada, Edisi Pertama, Maret 2001.
- Tevino, Ruben., dan Robertson, Fiona., *P/E Ratios and Stock Market Returns*, Journal of Financial Planning, February, 2002.



Utama, Sidharta dan Santosa, Anto, *Kaitan antara Price/Book Value dan Imbal Hasil Saham pada Bursa Efek Jakarta*, Vol. 1, No.1, Januari, 1998

Yulianto, Rizqi, *Analisis Pengaruh Transaction Cost, Market Value dan Volatility terhadap Holding Period Saham (Studi Empiris di Bursa Efek Jakarta Periode 2001-2003)*, (Thesis tidak dipublikasikan, Program Studi Magister Sains Universitas Gadjah Mada) 2004