

DAFTAR REFERENSI

- Asmara, G. P. D. S. N. (2021). Pengaruh Volume dan Frekuensi Perdagangan Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ45. 8(1), 160–170. <https://doi.org/10.37817/IKRAITH-EKONOMIKA>
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2023). Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis (Dilengkapi dengan Penggunaan Eviews). 1–236.
- Cahyani, Y., & Hidayah, W. N. (2025). Pengaruh Volume Perdagangan, Earning Volatility, Firm Size, dan Order Imbalance terhadap Volatilitas Harga Saham. *Akademik: Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis*, 5(2), 1146–1161. <https://doi.org/10.37481/jmeh.v5i2.1352>
- Suputra, P. P., Pasar, K., Bunga, S., Indonesia, B., & Volatilitas, D. A. N. (2023). Harga Saham Sebagai Variable Moderating Terhadap Kinerja Pasar Saham Perbankan Syariah Di Indonesia. 18–31.
- Eni, P. E., & Silvia, H. (2020). Dampak Volume Perdagangan Saham, Profitabilitas Dan Dividen Terhadap Volatilitas Harga Saham. *Proceeding Seminar Nasional & Call For Papers*, (November 2020), 128–136.
- Enow, S. T. (2023). *Exploring the relation between realised volatility and Trading volume: Evidence from international stock market*. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 27(2), 263–271. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v27i2.9777>
- Erari, A. (n.d.). *Analisis Pengaruh Current Ratio , Debt To Equity Ratio , dan Return On Asset Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia*.
- Erwin Mulyana, Renea Shinta Aminda, S. (2017). Pengaruh Volume Perdagangan, Dividend Payout Ratio Dan Inflasi Terhadap Volatilitas Harga Saham. *Jurnal Pendidikan Dan Ekonomi*, 6(1), 167–178.
- Fajrina, N., Lubis, A., & Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Jayabaya, M. (2024). Analisis Faktor Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam Indeks Lq-45 Di Bursa Efek Indonesia) Info Naskah Abstrak. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Entitas*, 4(1), 42–52. <https://ejournal-jayabaya.id/Entitas>
- Fama, E. F. (1970). *Efficient Capital Markets: A Review of Theory and Empirical Work*. *The Journal of Finance*, 25(2), 383–417. *Fama-Efficient-capital-markets-1970 (31).pdf*. (n.d.).
- Firdaus, B. C. S., & Anwar, M. (2026). Pengaruh Volitilitas Nilai Tukar Rupiah, Harga Minyak Mentah, dan Harga Batu Bara Global Terhadap *Return Saham* di Bursa Efek Indonesia Dengan Volitilitas *Return Saham* Sebagai Mediator. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Teknologi Informasi Akuntansi*, 7(1), 160–171. <https://doi.org/https://doi.org/10.36085/jakta.v2i1>

- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate - Ghozali 2018. In *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Dipenogoro: IX*.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2009). *The McGraw-Hill Series*.
- Haliza, T. N., Hizazi, A., & Friyani, R. (2025). Pada Perusahaan Sektor Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024. *Jurnal Akuntansi Kompetif*, 8(3), 885–895. <https://ejournal.kompetif.com/index.php/akuntansikompetif/article/view/2435/1933>
- Hamidah Siti. (2022). Pengaruh Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, Order Imbalance teradap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan LQ45. Universitas Hasanuddin Makasar.
- Harga, V., & Perusahaan, S. (2022). *S e k u r i t a s* (. 5(1), 211–222. Hartono, J. (2018). *Metodologi Penelitian Bisnis*.
- Harimbawa, I. N. T. R., & Sulindawati, N. L. G. E. (2022). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, *Order* Imbalance, Frekuensi Perdagangan dan Volitilitas Laba Terhadap Volitilitas Harga Saham. *11*(01), 82–92.
- I Nyoman Triyo Rizky Harimbawa, N. L. G. E. S. (2021). Pengaruh Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, Dan *Order Imbalance* Terhadap Volatilitas Harga Saham. *11*(01), 82–92. <http://eprints.unisnu.ac.id/id/eprint/1583/>
- Jannah, M., Rahmawati, J., Amiroh, M., & Azmi, Z. (2024). *Return Saham : Analisis Faktor Yang Mempengaruhinya Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia*. 2(1), 35–42. Jogiyanto. (2017). *Return Saham*. *Return Saham*, 28(2004), 6–25. <http://repository.stei.ac.id/10189/3/3. BAB II.pdf>
- Kothan, D. A. M., Lejap, H. H. T., & Hasil, S. (2025). *Economics and Digital Business Review* Harga Saham Masa Lalu : Dapatkah Memediasi Volume dan Frekuensi Perdagangan terhadap Volatilitas Harga Saham ? 6(2).
- Kusumawardani, A. (2023). Pengaruh *Return on Asset* , *Debt to Equity Ratio* , dan *Current Ratio* Terhadap *Return Saham*. 4(1), 132–141. <https://doi.org/10.47065/arbitrase.v4i1.1089>
- Kusumawati, S. (2020). Dampak Diumumkannya Kasus Covid-19 Serta Kebijakan New Normal Terhadap Perubahan Harga Dan Volume. 19.
- Laursen, J. C. B. (2023). Market Cap. *Companies Market Cap*, 8(1), 122–138.
- Lovendi. S., & Stiawan, H. (2025). Pengaruh Frekuensi Perdagangan Saham, *Return Saham*, Dan Volume Perdagangan Saham Terhadap Bid-Ask Spread Saham. *Jurnal Indonesia Manajemen, Akuntansi, Ekonomi*,

- 01(04), 171–182. <https://ojs.gelcipnus.org/index.php/jimae>
- Lukman, K., Keuangan, K. A., Ekonomi, F., Ilmu, D. A. N., Islam, U., Sultan, N., & Kasim, S. (2022).
- Mardiansyah, M. F. (2025). Pengaruh *Inflasi* dan Suku Bunga Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan Keuangan yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2025. 4(4), 4526–4532.
- Mohamad H, Anggriawan M. A, & Wahyuni.N (2024). 14484-Article Text-54729-1-10-20240703. *Journal of Management*, 17(2), 3–7.
- Naik, P. K., & Sethy, T. K. (2022). Stock *Return*, Trading Volumes and Market Volatility: A Study on the Indian Stock Market. *Indian Economic Journal*, 70(3), 406–416. <https://doi.org/10.1177/00194662221104753>
- Nasyafa Elza. (2025). Analisis Volatilitas Saham *Excl*, *Bbni*, *Ggrm*, Dan *Kaef* Dalam Konteks Pertumbuhan Ekonomi 8% Dan Tantangan Vuca: Pendekatan Standar Deviasi. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Pendidikan*, 5(2),
2. <https://doi.org/10.17977/um066v5i22025p2>
- Nia Wati, & Ayu Puspitaningtyas. (2023). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Tingkat Inflasi dan Nilai Tukar Terhadap Volatilitas Harga Saham Sub Sektor Batu Bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Bisnis Krisnadwipayana*, 11(2), 881–890.
<https://doi.org/10.35137/jmbk.v11i2.80>
- Nur, M., Usman, R., Made, N., & Parwati, S. (2025). Pengaruh Profitabilitas , *Leverage* Dan Laba Akuntansi Terhadap *Return* Saham (Studi Pada Perusahaan Energi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2021-2023). 1204–1215.
- Oktariani, D., Hakim, L., Santoso, S. A., Cahyadi, F. H., Purnami, N., Sulistyoningih, Syahminati, D. A., Bethatian, M. M., Maryam, S., Eltareq, E., Sukmawati, R. A., Reynaldi, Fitra, T. F., Dinar, P., Sagitha, D., Ekaputra, L., Tendri, M., & Safira, M. (2024). 2024 *Booklet Perbankan Indonesia I*. 184.
- Paisal, A., Suhandoko, A. R., & Siti, D. (2024). Kinerja Portofolio Investasi Saham Dengan Standar Deviasi Untuk Mengukur Volatilitas Pasar Ekuitas Pada Pasar Modal Indonesia. 2(1).
- Paningrum, S. E. D. (2022). Buku referensi investasi pasar modal. Peitra, G., Sakti, D., Asmara, N., Digital, B., Indonesia, U. S., Selatan, J.,
- Perdagangan, F., & Saham, V. H. (2021). Pengaruh Volume dan Frekuensi Perdagangan Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan IndeksLQ45. 8(1), 160–170.
- Ratnasari, D., Wahyuni, I., & Subaida, I. (2022). 2175-194-17851-1-10-20240506.

- Jurnal Mahasiswa Entrepreneur*, 1(No. 6), 1249–1263.
- Rizani, N. F. F., Mustafid, M., & Suparti, S. (2019). Penerapan Metode *expected Shortfall* pada Pengukuran Risiko Investasi Saham Dengan Volatilitas Model *Garch*. *Jurnal Gaussian*, 8(1), 184–193.
<https://doi.org/10.14710/j.gauss.v8i1.26644>
- Samri, Y., Nasution, J., Prodi, S., Perbankan, D., Ekonomi, F., & Negeri, U. I. (2015a). *Hypothesis Pasar Efisien / Efficient Market Hypothesis (Pasar Modal menurut Teori Fama dan Pandangan Islam)*. 1, 25–43.
- Saputra, I., & Andani, M. (2022). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, *Dividend Yield*, *Earning Volatility*, *Firm Size*, Dan Nilai Tukar Terhadap Volatilitas Harga Saham (Studi Empiris Perusahaan yang Terdaftar Indeks LQ45 Periode 2016-2020). *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 15(2), 288–301.
- Suputra, P. P., Pasar, K., Bunga, S., Indonesia, B., & Volatilitas, D. A. N. (2023). Harga Saham Sebagai Variabel Moderating Terhadap Kinerja Pasar Saham Perbankan Syariah Di Indonesia. 18–31.
- Saragih, G. R. (2024). *Gea+Rosnani+Saragih+2143*. 2(7), 624–637. Pengaruh Volume Perdagangan Dan Frekuensi Perdagangan Terhadap *Return Saham*.
- Sari, L. K., Achsani, N. A., & Sartono, B. (2017). Pemodelan Volatilitas *Return Saham*: Studi Kasus Pasar Saham Asia. *Jurnal Ekonomi Dan Pembangunan Indonesia*, 18(1), 35–52.
<https://doi.org/10.21002/jepi.2018.03>
- Septyadi, M. ., & Bwarleling, T. (2020). Akurasi 149. Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Leverage, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Volatilitas Harga Saham, 149–162.
- Sihotang, R. S., Lakoni, I., & Safrianti, S. (2024). *Comparative Analysis Of Stock Prices , Stock Returns , And Stock Liquidity Before And After The Stock Split In Banking Companies Listed On The IDX In 2021-2023*. 12(4), 3499–3510.
- Sirait, J., Purwohedi, U., & Noviarini, D. (2021). Josua Sirait1,Unggul Purwohedi2,Diena Noviarini3. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 2(1), 397–415.
- Sugiyono. (2016). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D. Bandung: Alfabeta. In *Bandung: Alfabeta*.
- Suryani, A. (2016). Analisis Risiko Investasi dan *Return Saham* pada Industri Telekomunikasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. 4(1), 111–117.
<https://doi.org/10.33087/jmas.v4i1.78>

- Syahwildan, M., & Hidayah, Z. Z. (2023). Pengaruh Volume Perdagangan dan Frekuensi Perdagangan terhadap Volatilitas Harga Saham Perusahaan di Bursa Efek Indonesia. *Seiko: Journal of Management & Business*, 6(2.1). <https://doi.org/10.37531/sejaman.v6i2.5189>
- Triono, H. E. (2021). Analisis Perbandingan Aktivitas Volume Perdagangan Selama Covid 19. 13(1), 39–50.
- Saryati A. (2021). pengaruh volume perdagangan, frekuensi perdagangan, dan order imbalance baik secara parsial maupun simultan terhadap volatilitas harga saham pada sektor transportasi darat yang terdaftar di BEI. 2(3), 188–197.
- Ullah, A., Pinglu, C., Ullah, S., Zaman, M., & Hashmi, H. S. (2020). *The nexus between capital structure, firm-specific factors, macroeconomic factors and financial performance in the textile sector of Pakistan*. *Heliyon*, 6(8), e04741. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2020.e04741>
- Utami, A. R., & Purwohandoko. (2021). Pengaruh kebijakan dividen, *leverage*, *earning volatility*, dan volume perdagangan terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di bej tahun 2014-2018. 9, 68–81
- Yosevin Gloria Angesti, L. S. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ekonomi*, 24(1), 46. <https://doi.org/10.24912/je.v24i1.450>
- Asmara, G. P. D. S. N. (2021). Pengaruh Volume dan Frekuensi Perdagangan Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Indeks LQ45. 8(1), 160–170. <https://doi.org/10.37817/Ikraith-Ekonomika>
- Bhuntar, P. . C., Mursalini, I. W., & Netty, I. (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*, 2(1), 185–195. <https://ejurnal.politeknikpratama.ac.id/index.php/jekombis/article/view/991/975>
- Errica A Putri, S. H. (2026). *Errica A Putri, Syamsul Huda*. 8(2), 622–636. Firdaus, B. C. S., & Anwar, M. (2026). Pengaruh Volitilitas Nilai Tukar Rupiah,
- Harga Minyak Mentah, dan Harga Batu Bara Global Terhadap *Return* Saham di Bursa Efek Indonesia Dengan Volitilitas Return Saham Sebagai Mediator. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Teknologi Informasi Akuntansi*, 7(1), 160– 171. <https://doi.org/https://doi.org/10.36085/jakta.v2i1>
- Harimbawa, I. N. T. R., & Sulindawati, N. L. G. E. (2022). Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Order Imbalance, Frekuensi Perdagangan dan Volitilitas Laba Terhadap Volitilitas Harga Saham. 11(01), 82–92.

- I Nyoman Triyo Rizky Harimbawa, N. L. G. E. S. (2021). Pengaruh Volume Perdagangan, Frekuensi Perdagangan, Dan Order Imbalance Terhadap Volatilitas Harga Saham.11(01), 82–92.
<http://eprints.unisnu.ac.id/id/eprint/1583/>
- Kartika, D., & Ridho, M. (2026). Pengaruh *Trading Volume* , *PER* , *Firm Size* dan Kebijakan Dividen Terhadap Volatilitas Harga Saham Perbankan Periode 2020-2024. 6(3), 887–898.
<https://doi.org/10.47065/arbitrase.v6i3.3034>
- Mohamad Husni, Muhammad Angga Anggriawan, & Nur Wahyuni. (2024). 14484-Article Text-54729-1-10-20240703. *Journal of Management*, 17(2), 3–7.
- Nurdiansyah, C. (2025). Pengaruh Volatilitas Harga Saham , Volume Perdagangan Saham dan *Free Cash Flow* terhadap *Return* Saham nasional yang berfungsi sebagai sarana untuk mengalokasikan dana masyarakat kepada sektor- pada tahun 2019 , menandakan kondisi pasar yang tidak kondusif . 4.
- Pujiyanti, D. H., Puspitasari, I., Prasaja, M. G., Studi, P., Fakultas, M., Univeristas, E., & Purworejo, M. (2024). *The Effect Of Trading Frequency , Trading Volume , Dividend Policy , Earnings Volatility , And Growth In Assets On Stock Price Volatility With Inflation As A Moderator (Empirical Study on Companies Listed in the Pefindo25 Index for the Years 2022 – 2023 .* 7(1).
- Sari, N. S., Safrianti, S., & Waliamin, J. (2024). *A r z u*. 5, 1789–1806.
- Utami, A. R., & Purwohandoko. (2021). Pengaruh kebijakan dividen, *leverage*, *earning volatility*, dan volume perdagangan terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan sektor finance yang terdaftar di bei tahun 2014-2018. 9, 68–81.