

DAFTAR PUSTAKA

- Admati, Anat R. dan Pfleiderer, Paul. (1988). A Theory of Intraday Patterns: Volume and Price Variability; *Journal Review of Financial Studies*, vol. 1, no. 1,3-40.
- Allen, D. E. dan Rachim, V., S. (1996). Dividend policy and stock price volatility: Australian Evidence, *Journal of Applied Economics*, vol. 6, 175-188.
- Alwi, Z. Iskandar. (2003). *Pasar Modal Teori dan Aplikasi*, Edisi Pertama, Penerbit Yayasan Pancur Siwah, Jakarta.
- Anton. (2006). Analisis Model Volatilitas Return Saham. Semarang. *Tesis*. Universitas Diponegoro.
- Bajaj, M. dan A. Vijh. (1990). Dividend Clienteles and the Information Content of Dividend Changes. *Journal of Financial Economics*, vol. 26, 193–219.
- Baskin, J. (1989), Dividend policy and the volatility of common stock. *The Journal of Portfolio Management*, vol. 15, 19-25.
- Bhattacharya, Sudipto. (1979). Imperfect information, dividend policy, and ‘The bird in the hand’ fallacy, *Bell Journal of Economics*, vol. 10, 259-270.
- Black, F. (1976). The Dividend Puzzle. *Journal of Portfolio Management*, vol. 2, 5-84.
- Chordia, Tarun., Roll, Richard. dan Subrahmanyam, Avanidhar. (2001). Order Imbalance, Liquidity, and Market Returns. *Journal of Financial Economics* 65, 111-130.
- DeAngelo, Harry., DeAngelo, Linda Elixabeth dan Skinner, Douglas J. (2004). Are dividends dissapearing? Dividend concentration and the consolidation of earning. *Journal of Financial Economics* 72, 425-456.
- Deitiana, Tita. (2011). Pengaruh Rasio Keuangan Pertumbuhan Penjualan dan Deviden Terhadap Harga Saham. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, no. 1, vol. 13, 57 - 66.
- Dewi, H. K. (2012). Kinerja Emiten:Sektor tambang merosot karena harga anjlok. Diakses dari <http://www.bisnis.com/articles/kinerja-emiten-sektor-tambang-merosot-karena-harga-anjlok> pada tanggal 18 September 2012.
- Fama, Eugene dan Babiak, Harvey. (1968). Dividend policy: an empirical analysis, *Journal of the American Statistical Association* 63, 1132-1161.

- Firmansyah. (2006). *Analisis Volatilitas Harga Kopi Internasional*. Jakarta : Usahawan.
- Ghozali, Imam. (2005). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program SPSS*, Badan Penerbit UNDIP, Semarang.
- Gordon, M. J. (1959). *Dividends, Earnings, and Stock Prices*. The Review of Economics and Statistics, vol. 41, No. 2, Part 1, 99-105.
- dan Shapiro, E. (1956). *Capital equipment analysis: the required rate of profit*, Management Science, vol.3, 102-110.
- Hair, J., Black, W. C., Babin, B. J., Anderson, R. E. dan Tatham, R. L. (2006). *Multivariate Data Analysis*. Sixth Edition. Pearson Prentice Hall, Upper Saddle River, New Jersey.
- Hartono, Adri. (2003). Analisis Relevansi Dividend Yield dan Earning Per Share terhadap Penilaian Harga Saham. *Skripsi*. Universitas Muhammadiyah. Malang.
- Hasnawati, S. (2008). Analisis Dampak Kebijakan Dividen terhadap Nilai Perusahaan Publik di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Ekonomi*, vol.13 No.2, 312-322.
- Herfina, Melli. (2005). Pengaruh Dividend Payout Ratio, Earning Per Share, dan Return on Assets terhadap Harga Saham. *Skripsi*. Universitas Muhammadiyah. Malang.
- Hidayati, Nur. (2006). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Dividen Kas Di Bursa Efek Jakarta, *Jurnal Akuntansi*. Yogyakarta : Universitas Islam Indonesia
- Himawan, Fidhi. (2007). Pengaruh Earning Per Share (EPS) dan Dividend Yield (DY) terhadap Harga Saham Perusahaan Pengakuisisi yang Terdaftar pada Bursa Efek Jakarta. *Tesis*. Universitas Negeri Semarang.
- Husnan, Suad. (2000). *Manajemen Keuangan Teori dan Penerapan*, Edisi Ketiga. Yogyakarta : UPP AMP YKPN.
- Hussainey, Khaled., Mgbame, C.O. dan Chijoke-Mgbame, A. M. (2011). Dividend policy and share price volatility: UK evidence, *Journal of Risk Finance*, vol.12 Issue : 1, 57-68.
- Indonesia Finance Today. (2011). Prospek Emiten Batubara Melemah. Diakses dari http://www.ipotnews.com/index.php?jdl=Prospek_Emiten_BatuBara_Melema&level2=newsandopinion&level3=&level4=stocks&id=669767 pada tanggal 25 September 2012.

- _____. (2012). Korelasi Pergerakan Harga Batu Bara Terhadap Indeks Tambang Turun. Diakses dari <http://www.bakrie-brothers.com/mediarelation/detail/2219/korelasi-pergerakan-harga-batu-bara-terhadap-indeks-tambang-turun> pada tanggal 18 September 2012.
- _____. (2012). Volatilitas Saham Tambang Naik Signifikan. Diakses dari <http://www.bakrie-brothers.com/mediarelation/detail/2198/volatilitassaham-tambang-naik-signifikan> pada tanggal 18 September 2012.
- Kementerian Perencanaan Pembangunan Nasional. (2011). Krisis Keuangan Eropa : Dampak terhadap Perekonomian Indonesia. *Tinjauan Ekonomi Triwulanan triwulan IV/2011*.
- Keown, A.J., Martin, J.D., Petty, J.W. dan Scott, D.F. (2003). *Foundations of Finance*, 4ed : Pearson Education, New Jersey.
- Keynes, John M. (1936). *The General Theory of Employment, Interest and Money*. Harcourt: Brace and World.
- Kolb, Burton A. (1983). *Principles of Financial Management*, Business Publications Inc., Plano Texas.
- Kusnanto. (2007). Pengaruh dividend payout ratio dan laba ditahan terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Skripsi*. UNNES. Semarang.
- Kusumawardhani, Ranny. (2008). Pengaruh Price Earning Ratio (PER) dan Dividend Payout Ratio (DPR) terhadap harga Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Skripsi*. Universitas Pembangunan Nasional "Veteran". Jakarta.
- Lintner, John. (1956). Distribution of Incomes of Corporations Among Dividends, Retained Earnings, and Taxes, *American Economic Review* 46, 97-113.
- _____. (1962). Dividends, Earnings, Leverage, Stock Prices and the Supply of Capital Corporations. *The Review of Economics and Statistics*, vol. XLIV, 37:1, 13-67.
- Martono dan Harjito, Agus. (2005). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Ekonisia
- Midiastuty, Pratana Puspa., Suranta, Eddy., Indriani, Rini dan Elizabeth. (2009). Analisis Kebijakan Dividen : Suatu Pengujian Dividend Signaling Theory dan Rent Extraction Hypothesis. Universitas Bengkulu. Diakses dari http://akt.fe.unib.ac.id:81/input/jurnal_dosen/akpm12.pdf pada tanggal 18 September 2012.

- Miller, Merton H. dan Rock, Kevin. (1985). Dividend Policy Under Asymmetric Information, *Journal of Finance* 40 (4), 1031-1051.
- dan Modigliani, F. (1961). Dividend policy, growth and the valuation of shares, *The Journal of Business*, vol. 34, 411-433.
- Murhadi, W.R. (2008). Studi Kebijakan Deviden: Anteseden dan Dampaknya terhadap Harga Saham, *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan UK Petra*, vol. 10, no. 1, 1-10.
- Myers, Stewart C. dan Majluf, Nicholas S. (1984). Corporate Financing and Investment Decisions When Firms Have Information that Investor Do Not Have. *Journal of Financial Economics* 13, 187-221.
- Nazir, Mian Sajid., Abdullah., Nawaz, Muhammad Musarrat. (2012). How Dividend Policy Affects Volatility of Stock Prices of Financial Sector Firms of Pakistan. *American Journal of Scientific Research* Issue 61, 132-139.
- Nurmala. (2006). Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap Harga Saham Perusahaan Perusahaan Otomotif Di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Mandiri*, vol 9, no.1, 17-24.
- Pahlevi, Mohamad Reza. (2008). Pengaruh Pengumuman Dividen terhadap harga Saham Perusahaan Sektor Keuangan Pada Saar Ex-Dividend Date di Bursa Efek Indonesia(BEI). Jakarta. Diakses dari http://www.gunadarma.ac.id/library/articles/graduate/economy/2009/Artikel_21205439.pdf pada tanggal 18 September 2012.
- Pardede, Josua. (2012). Antisipasi Pelemahan Ekonomi China. Diakses dari <http://ekonomi.kompasiana.com/moneter/2012/08/08/antisipasi-pelemahan-ekonomi-china/> pada tanggal 25 September 2012
- Pettit, R. R. (1972). Dividend announcements, security performance, and capital market efficiency. *Journal of Finance* 27, 993-1007.
- Pramastuti, Suluh. (2007). Analisis Kebijakan Dividend, Pengujian Dividend Signaling Theory dan Rent Extraction hypothesis. *Tesis*, Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi Universitas Gadjah Mada.
- Pujiono. (2002). Dampak kebijakan dividen terhadap harga saham pada waktu ex dividend day. *Journal Riset Akuntansi Indonesia*, vol. 5, 148-161.
- Riduwan. (2008). *Dasar-dasar statistika*, Cetakan keenam, Bandung: Alfabeta.
- Samuelson, P.A. dan Nordhaus, W.D. (2001). *Ilmu Makro Ekonomi*, Jakarta, PT. Media Global Edukasi.

- Santoso, Singgih. (2000). *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*, Jakarta: PT. Elex Media Komputindo, Kelompok Gramedia.
- Saxena, A. K. (1999). Determinant of Dividend Policy: Regulated Versus Unregulated Firms. Diakses dari <http://www.westga.edu/~bquest/1999/payout.html> pada tanggal 20 September 2012.
- Schwert, G.W. dan Clifford W. Smith, Jr. (1992). *Empirical Research in Capital Market*, McGraw-Hill, Inc, USA.
- Siaputra, Lani dan Atmadja, Adwin Surja. (2006). Pengaruh Pengumuman Dividen terhadap Perubahan Harga Saham Sebelum dan Sesudah Ex-Dividend Date di Bursa Efek Jakarta (BEJ). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. vol.8, no.1, 71-77.
- Sugiyono, (2004). *Metode Penelitian Bisnis*, cetakan ketujuh. Alfabeta, CV. Bandung
- Sularso, R.A. (2003). Pengaruh Pengumuman Dividen Terhadap Perubahan Harga Saham (*Return*) Sebelum dan Sesudah *Ex-Dividend Date* di Bursa Efek Jakarta (BEJ), *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, vol 5.
- Suliyanto. (2009). *Metode Riset Bisnis*, Edisi II, Yogyakarta. Penerbit : Andi.
- Syahrial, Dermawan. (2007). *Manajemen Keuangan Lanjutan*, Edisi Pertama, Jakarta: Penerbit Mitra Wacana Media.
- Tim Modul Statistika II. (2010). *Modul Statistika II*. Universitas Kristen Maranatha. Bandung.
- Triharyanto, A. (2006). Pemodelan Volatilitas dan Pengukuran Risiko Pasar Komoditas Minyak Mentah. *Tesis*. S2 Prodi Manajemen pada FE UI. Diakses dari <http://digilib.ui.ac.id/opac/themes/libri2/abstrakpdf.jsp?id=111710&lokasi=lokal> pada tanggal 20 September 2012
- Utomo, Satrio. (2012). Batubara : Sulitnya Mengubah Kebiasaan. Diakses dari <http://www.strategydesk.co.id/read/batubara-sulitnya-mengubah-kebiasaan.html> pada tanggal 25 September 2012.
- Warsono. (2003). *Manajemen Keuangan Perusahaan*; Jilid 1. Malang; Banyumedia.
- Walter, J. E. (1963). Dividend policy; its' influence on the value of the enterprise, *Journal of Finance*, vol. 18, 280-291.

Wirasti, Dinar Jatu. (2006). Pengaruh Rasio Nilai Pasar, Dividend Yield, dan Tingkat Bunga Deposito terhadap Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi di Bursa Efek Jakarta. *Skripsi*. Universitas Islam Indonesia. Yogyakarta.

Wiyani, Wahyu dan Wijayanto, Andi. (2005). Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga Deposito dan Volume Perdagangan Saham terhadap Harga Saham, *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, no. 3.