

DAFTAR ISI

| | |
|--|-----|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | ii |
| HALAMAN PERNYATAAN | iii |
| KATA PENGANTAR | iv |
| DAFTAR ISI..... | vi |
| DAFTAR TABEL..... | ix |
| DAFTAR LAMPIRAN | x |
| ABSTRAK DAN KATA KUNCI..... | xii |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 4 |
| 1.3 Pertanyaan Penelitian | 4 |
| 1.4 Tujuan Penelitian | 4 |
| 1.5 Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.6 Lingkup Penelitian | 5 |
| 1.7 Sistematika Penulisan | 5 |
| BAB II LANDASAN TEORI | 7 |
| 2.1 Landasan Teori..... | 7 |
| 2.1.1 <i>Stock Price Synchronicity</i> | 7 |
| 2.1.2 Struktur Kepemilikan | 8 |
| 2.2 Kajian Penelitian Terdahulu..... | 10 |
| 2.3 Perumusan Hipotesis | 12 |
| BAB III METODA PENELITIAN | 14 |
| 3.1 Desain Penelitian..... | 14 |
| 3.2 Metoda Pengumpulan Data | 15 |

| | |
|--|-----------|
| 3.3 Instrumen Penelitian..... | 16 |
| 3.3.1 Variabel Penelitian | 16 |
| 3.3.1.1 <i>Stock Price Synchronicity</i> | 16 |
| 3.3.1.2 Kepemilikan saham pemerintah..... | 17 |
| 3.3.1.3 Kepemilikan saham domestik | 17 |
| 3.3.1.4 Kepemilikan saham asing | 18 |
| 3.3.1.5 Variabel kontrol | 18 |
| 3.4 Metoda Analisis Data | 18 |
| 3.4.1 Pengujian Asumsi Klasik | 18 |
| 3.4.2 Analisis Regresi Panel..... | 19 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... | 21 |
| 4.1 Deskripsi Data..... | 21 |
| 4.1.1 Gambaran Objek Penelitian | 21 |
| 4.1.2 Statistik Deskriptif | 23 |
| 4.2 Uji Akurasi Instrumen..... | 25 |
| 4.2.1 Pemilihan Model Regresi Panel Terbaik..... | 25 |
| 4.2.1.1 Uji Chow | 26 |
| 4.2.1.2 Uji Hausman | 26 |
| 4.2.1.3 Uji Lagrange Multiplier | 27 |
| 4.2.2 Analisis Asumsi Klasik..... | 27 |
| 4.2.2.1 Uji Normalitas | 27 |
| 4.2.2.2 Uji Multikolenearitas | 28 |
| 4.2.2.3 Uji Heteroskedatisitas | 29 |
| 4.2.2.4 Uji Autokolerasi | 30 |
| 4.3 Pengujian Hipotesis..... | 30 |
| 4.3.1 Uji Hipotesis Variabel Kepemilikan Pemerintah..... | 39 |
| 4.3.2 Uji Hipotesis Variabel Kepemilikan Domestik | 39 |
| 4.3.3 Uji Hipotesis Variabel Kepemilikan Asing | 40 |

| | |
|---|----|
| 4.4 Diskusi dan Pembahasan..... | 41 |
| 4.4.1 Pengaruh struktur kepemilikan pemerintah terhadap <i>stock price synchronicity</i> | 41 |
| 4.4.2 Pengaruh struktur kepemilikan domestik terhadap <i>stock price synchronicity</i> | 42 |
| 4.4.3 Pengaruh struktur kepemilikan asing terhadap <i>stock price synchronicity</i> | 44 |
| BAB V SIMPULAN | 46 |
| 5.1 Simpulan | 46 |
| 5.2 Implikasi..... | 47 |
| 5.3 Keterbatasan..... | 47 |
| 5.4 Saran..... | 47 |
| DAFTAR PUSTAKA | 48 |
| LAMPIRAN-LAMPIRAN | |