

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh struktur kepemilikan pemerintah, domestik dan asing terhadap *stock price synchronicity* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Penelitian ini menggunakan data sekunder. Data yang digunakan berupa *stock price synchronicity* yang diukur dengan melakukan regresi antara *return* saham dengan *return* indeks dan prosentase stuktur kepemilikan yang telah dipublikasi oleh KSEI. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar dalam indeks Kompas100 dari tahun 2019 – 2021. Metode pengambilan sampel pada penelitian ini dengan menggunakan *purposive sampling*, sehingga didapatkan 273 sampel selama tiga tahun dari 91 perusahaan.

Hasil penelitian ini menggunakan analisis regresi panel menyimpulkan bahwa kepemilikan pemerintah dan kepemilikan asing berpengaruh signifikan terhadap *stock price synchronicity*, sedangkan kepemilikan domestik tidak berpengaruh signifikan terhadap *stock price synchronicity*.

Kata kunci: Kepemilikan pemerintah; kepemilikan domestik; kepemilikan asing; *stock price synchronicity*;

ABSTRACT

This study aims to examine the effect ownership structures of government, domestic and foreign on stock price synchronicity in companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX).

This study was conducted using secondary data. Data used in this study is the form of stock price synchronicity as measured by regression between stock returns and index returns and the percentage of ownership structure that has been published by KSEI. The sample used in this study were companies registered on the Kompas100 index from 2019 – 2021. The sampling method in this study used purposive sampling, so that 273 samples were obtained for three years from 91 companies.

The results of this study using panel regression analysis concluded that government ownership and foreign ownership have a significant effect on stock price synchronicity, while domestic ownership has no significant effect on stock price synchronicity.

Keywords: Ownerships of government; ownerships of domestic investor; ownership of foreign investors; stock price synchronicity;