

## DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL .....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR .....	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI .....	xii
ABSTRACT.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	6
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	6
1.4. Tujuan Penelitian .....	7
1.5. Manfaat Penelitian .....	7
1.6. Lingkup Penelitian .....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>9</b>
2.1. Landasan Teori .....	9
2.1.1. <i>Asymmetric Information Theory</i> .....	9
2.1.2. <i>Cognitive Dissonance Theory</i> .....	10
2.2. Tinjauan Pustaka .....	12
2.2.1. Volatilitas Return Saham.....	12
2.2.2. Kepemilikan Institusi Asing .....	13
2.2.3. <i>Heterogeneous Beliefs</i> .....	15
2.3. Kajian Penelitian Terdahulu .....	16
2.4. Model Logika Penelitian .....	17
2.5. Perumusan Hipotesis .....	18

2.5.1 Kepemilikan Institusi Asing dan Volatilitas Return Saham.....	18
2.5.2 Kepemilikan Institusi Asing dan <i>Heterogeneous Beliefs</i> .....	20
<b>BAB III METODA PENELITIAN .....</b>	<b>25</b>
3.1. Desain Penelitian .....	25
3.2. Metoda Pengumpulan Data.....	25
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	25
3.4. Populasi dan Sampel .....	25
3.5. Model Empiris Penelitian .....	26
3.6. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional .....	27
3.6.1. Variabel Dependen.....	28
3.6.2. Variabel Independen .....	28
3.6.3. Variabel Mediasi.....	29
3.6.4. Variabel Kontrol .....	29
3.7. Metode Analisis Data.....	30
3.7.1. Statistik Deskriptif .....	30
3.7.2. Uji Asumsi Klasik.....	31
3.8. Pengujian Statistik .....	32
3.8.1. Koefisien Determinasi.....	32
3.8.2. Uji Parsial (Uji-T) .....	33
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>34</b>
4.1. Deskripsi Data Penelitian.....	34
4.2. Statistik Deskriptif .....	35
4.3. Uji Asumsi Klasik.....	37
4.3.1. Uji Normalitas .....	37
4.3.2. Uji Multikolinearitas .....	38
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas .....	39
4.4. Analisis Regresi .....	40
4.4.1. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	43
4.4.2. Uji Parsial (Uji-T).....	44
4.5. Pembahasan Hipotesis .....	47
4.5.1. Pengaruh Kepemilikan Institusi Asing terhadap Volatilitas Saham.....	47

4.5.2. Pengaruh Kepemilikan Institusi Asing terhadap <i>Heterogeneous Beliefs</i> .....	48
4.5.3. <i>Heterogeneous Beliefs</i> Investor Sebagai Variabel Mediasi dari Pengaruh Kepemilikan Institusi Asing terhadap Volatilitas Return Saham .....	49
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	53
5.1. Simpulan .....	53
5.2. Implikasi Hasil .....	55
5.3. Keterbatasan Penelitian .....	55
5.4. Saran .....	56
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	57
<b>LAMPIRAN</b> .....	61