

## DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERNYATAAN

ABSTRAK ..... i

ABSTRACT ..... ii

KATA PENGANTAR ..... iii

DAFTAR ISI..... vii

DAFTAR TABEL ..... xii

DAFTAR GAMBAR..... xiii

DAFTAR LAMPIRAN ..... xiv

### BAB I PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Penelitian ..... 1

1.2. Identifikasi Masalah ..... 9

1.3. Rumusan Masalah ..... 10

1.4. Tujuan Penelitian ..... 10

1.5. Kegunaan Penelitian..... 11

1.5.1 Kegunaan Teoritis ..... 11

1.5.2 kegunaan Praktis ..... 11

## **BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS**

2.1	Kajian Pustaka.....	12
2.1.1	Struktur Kepemilikan.....	12
2.1.1.1	Kepemilikan Institusional.....	13
2.1.1.2	Kepemilikan Manajerial.....	15
2.1.2	<i>Return Saham</i> .....	18
2.1.2.1	Komponen <i>Return Saham</i> .....	19
2.1.2.2	Jenis <i>Return Saham</i> .....	20
2.1.2.3	Faktor yang Mempengaruhi <i>Return Saham</i> .....	21
2.1.3	Teori Keagenan ( <i>Agency Problem</i> ).....	22
2.1.3	Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap <i>Return Saham</i> .....	23
2.1.4	Penelitian Terdahulu.....	25
2.2	Kerangka Pemikiran.....	26
2.3	Hipotesis.....	30

## **BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN**

3.1	Objek Penelitian.....	32
3.2	Metode Penelitian dan Desain Penelitian.....	32

3.2.1 Metode Penelitian.....	32
3.2.2 Desain Penelitian.....	34
3.3 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	34
3.3.1 Definisi Variabel .....	34
3.3.2 Operasionalisasi Variabel.....	35
3.4 Jenis, Sumber dan Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.4.1 Jenis dan Sumber Data .....	37
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data .....	37
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Penarikan Sampel.....	38
3.5.1 Populasi.....	38
3.5.2 Sampel.....	39
3.5.3 Teknik Penarikan Sampel .....	39
3.6 Rancangan Analisis Data .....	40
3.6.1 Analisis Deskriptif .....	40
3.6.2 Analisis Statistik .....	42
3.6.3 Analisis Verifikatif.....	42
3.6.3.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	42

3.6.3.2 Analisis Regresi Linier Berganda .....	45
3.6.3.3 Analisis Korelasi <i>Pearson Product Moment</i> .....	46
3.6.3.4 Koefisien Determinasi .....	48
3.7 Rancangan Uji Hipotesis.....	48
3.7.1 Uji Simultan (Uji F Statistik) .....	49
3.7.2 Uji Parsial (Uji t).....	49
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Hasil Penelitian .....	51
4.1.1 Gambaran Objek Penelitian .....	51
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian .....	56
4.1.2.1 Gambaran Struktur Kepemilikan.....	56
4.1.2.1.1 Gambaran Kepemilikan Institusional.....	56
4.1.2.1.2 Gambaran Kepemilikan Manajerial .....	63
4.1.2.2 Gambaran <i>Return</i> Saham .....	68
4.1.3 Analisis Data dan Uji Hipotesis .....	74
4.1.3.1 Analisis Data .....	74
4.1.3.1.1 Pengujian Asumsi klasik.....	74

4.1.3.1.2 Analisis Regresi Linier Berganda .....	79
4.1.3.1.3 Analisis Korelasi <i>Pearson Product Moment</i> .....	81
4.1.3.1.4 Koefisien Determinasi.....	83
4.1.3.2 Uji Hipotesis .....	85
4.1.3.2.1 Uji Simultan (Uji F).....	85
4.1.3.2.1 Uji Parsial (Uji t).....	85
4.2 Pembahasan.....	86
4.2.1 Struktur Kepemilikan Pada Subsektor Telekomunikasi .....	86
4.1.2.1 Kepemilikan Institusional Pada Subsektor Telekomunikasi... ..	87
4.1.2.2 Kepemilikan Manajerial Pada Subsektor Telekomunikasi ....	88
4.2.2 <i>Return Saham</i> Pada Subsektor Telekomunikasi .....	89
4.2.3 Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap <i>Return Saham</i> .....	90
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1 Kesimpulan .....	95
5.2 Saran.....	97
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>xv</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	36
Tabel 3.2 Jenis dan Sumber Data .....	37
Tabel 3.3 Daftar Populasi .....	39
Tabel 3.4 Daftar Sampel.....	40
Tabel 3.5 Ukuran Koefisien Korelasi .....	47
Tabel 4.1 Daftar Objek Penelitian Perusahaan Emiten .....	51
Tabel 4.2 Presentase Kepemilikan Institusional Subsektor Telekomunikasi.....	57
Tabel 4.3 Presentase Kepemilikan Manajerial Subsektor Telekomunikasi .....	63
Tabel 4.4 Perkembangan <i>Return</i> Saham Subsektor Telekomunikasi.....	69
Tabel 4.5 Uji Multikolinieritas .....	76
Tabel 4.6 Pengukuran Autokorelasi .....	78
Tabel 4.7 Model Regresi .....	80
Tabel 4.8 Hasil Uji Korelasi .....	82
Tabel 4.9 Koefisien Determinasi .....	84
Tabel 4.10 Uji Simultan (Uji F) .....	85
Tabel 4.11 Uji Parsial (Ujit) .....	85

## DAFTAR GAMBAR

### Halaman

Gambar 1.1	<i>Return</i> Saham Subsektor Telekomunikasi .....	3
Gambar 1.2	Kepemilikan Institusional Subsektor Telekomunikasi .....	6
Gambar 1.3	Kepemilikan Manajerial Subsektor Telekomunikasi .....	7
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran .....	29
Gambar 2.2	Paradigma Penelitian .....	30
Gambar 4.1	Perkembangan Kepemilikan Institusional .....	61
Gambar 4.2	Perkembangan Kepemilikan Manajerial .....	67
Gambar 4.3	Perubahan <i>return</i> saham .....	73
Gambar 4.4	Uji normalitas .....	75
Gambar 4.5	Uji heteroskedastisitas .....	77

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Komposisi Kepemilikan Institusional Perusahaan Subsektor Telekomunikasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2006-2011
- Lampiran 2 Daftar Komposisi Kepemilikan Manajerial Perusahaan Subsektor Telekomunikasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2006-2011
- Lampiran 3 Perhitungan *Return* Saham Perusahaan Subsektor Telekomunikasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2006-2011
- Lampiran 4 Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial dan *Return* Saham Perusahaan Subsektor Telekomunikasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2006-2011
- Lampiran 5 Hasil Output SPSS
- Lampiran 6 Catatan Bimbingan
- Lampiran 7 SK Pembimbing
- Lampiran 8 Biodata Penulis