

ABSTRAK

PENGARUH KEPEMILIKAN ASING, KEPEMILIKAN DOMESTIK, UKURAN PERUSAHAAN, KEBIJAKAN HUTANG, DAN RASIO PERPUTARAN SAHAM TERHADAP TINGKAT PENGEMBALIAN SAHAM

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2014-2016)**

Oleh

FEBRYA HERDIANA SUBING

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan asing, kepemilikan domestik, ukuran perusahaan, kebijakan hutang, dan rasio perputaran saham terhadap tingkat pengembalian saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016 baik secara parsial maupun secara simultan. Sampel penelitian ini ditentukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 109 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi berganda model *panel data* serta menggunakan alat analisis program *E-views 9.0*. Berdasarkan hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa secara parsial hanya variabel rasio perputaran saham yang berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengembalian saham, sedangkan variabel lain yaitu kepemilikan asing, kepemilikan domestik, ukuran perusahaan, dan kebijakan hutang tidak terbukti berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengembalian saham. Hasil uji F menunjukkan secara simultan kepemilikan asing, kepemilikan domestik, ukuran perusahaan, kebijakan hutang, dan rasio perputaran saham berpengaruh signifikan terhadap tingkat pengembalian saham.

Kata Kunci: Kepemilikan Asing, Kepemilikan Domestik, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Hutang, Rasio Perputaran Saham, Tingkat Pengembalian Saham.

ABSTRACT

EFFECT OF FOREIGN OWNERSHIP, DOMESTIC OWNERSHIP, FIRM SIZE, FINANCIAL LEVERAGE AND STOCK TURNOVER ON STOCK RETURN

(Study of Manufacturing Companies Listed on Indonesia Stock Exchange 2014-2016)

By

FEBRYA HERDIANA SUBING

This research aims to examine the effect of foreign ownership, domestic ownership, firm size, financial leverage, and stock turnover on stock return of manufacturing companies listed on Indonesia Stock Exchange in 2014-2016 either partially or simultaneously. The sample of this research was selected by using purposive sampling technique and obtained a sample of 109 companies. The data analysis techniques used in this research is multiple regression model panel data with analysis tools E-views 9.0. Based on result of hypothesis test, it shows that partially, only variable of stock turnover which has significant effect on stock return, while other variables such as foreign ownership, domestic ownership, firm size, and financial leverage have no significant effect on stock return. F test results show simultaneously foreign ownership, domestic ownership, firm size, financial leverage, and stock turnover significantly influence stock return.

Keywords: Foreign Ownership, Domestic Ownership, Firm Size, Financial Leverage, Stock Turnover, Stock Return.