

ABSTRACT

The purpose of this research is to examined the effect of Ownership Structure (Mangerial and Institutional) on Profitability (ROA) in Financial Services and Insurance companies which were listed in Indonesia Stock Exchange during the period of 2015 until 2017 were used as samples. This research used purposive sampling, 15 firms which of Financial Services and Insurance companies which were listed in Indonesia Stock Exchange during the period of 2015 until 2017. Data was processed using multiple regression test and the results showed partially that Ownership Structure (Mangerial and Institutional) doesn't have an impact on Profitability (ROA). Simultaneously, Ownership Structure (Mangerial and Institutional) doesn't have an impact on Profitability (ROA) of Financial Services and Insurance companies during the period of 2015 until 2017.

Keywords: Managerial Ownership, Institutional Ownership, Return on Assets.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Struktur Kepemilikan (Manajerial dan Institusional) terhadap Profitabilitas (*ROA*) pada perusahaan jasa keuangan dan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015 hingga 2017. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* dengan menggunakan sampel sebanyak 15 perusahaan jasa keuangan dan asuransi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015 hingga 2017. Metode yang digunakan pada penelitian ini adalah regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan secara parsial Struktur Kepemilikan (Manajerial dan Institusional) tidak mempunyai pengaruh terhadap Profitabilitas (*ROA*). Secara simultan Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional tidak mempunyai pengaruh terhadap Profitabilitas (*ROA*) pada perusahaan jasa keuangan dan asuransi selama periode 2015 hingga 2017.

Kata Kunci: Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Return On Assets.



DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
KATA PENGANTAR	vi
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Kajian Pustaka	7
2.1.1 Teori Keagenan	7
2.1.2 Profitabilitas	8
2.1.3 Struktur Kepemilikan	11
2.1.4 Riset Empiris	14
2.2 Kerangka Pemikiran	20
2.3 Pengembangan Hipotesis	21
BAB III METODE PENELITIAN	24

3.1 Jenis Penelitian	24
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	24
3.3 Definisi Operasional Variabel	25
3.4 Teknik Pengumpulan Data	28
3.5 Teknik Pengujian Data	29
3.5.1 Uji Normalitas	29
3.5.2 Uji Multikolinieritas	30
3.5.3 Uji Heteroskedastisitas	30
3.5.4 Uji Autokorelasi	31
3.6 Teknik Analisis Data	32
3.6.1 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial	33
3.6.2 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	35
4.1 Hasil Penelitian	35
4.2 Pembahasan	37
4.2.1 Uji Asumsi Klasik	37
4.2.1.1 Uji Normalitas	38
4.2.1.2 Uji Multikolinieritas	39
4.2.1.3 Uji Heteroskedastisitas	40
4.2.1.4 Uji Autokorelasi	40
4.2.2 Uji Regresi Berganda	41
4.2.3 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial.....	42
4.2.3.1 Pengaruh Struktur Kepemilikan (Manajerial) terhadap Profitabilitas (<i>ROA</i>).....	43
4.2.3.2 Pengaruh Struktur Kepemilikan (Institusional) terhadap Profitabilitas (<i>ROA</i>).....	43
4.2.4 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan	44
4.2.5 Koefisien Determinasi	45

4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	46
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	48
5.1 Simpulan	48
5.2 Keterbatasan Penelitian	49
5.3 Saran	49
DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN	55
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURICULUM VITAE</i>).....	60



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	20
Gambar 2.2 Model Penelitian	23



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Riset Empiris	15
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel	26
Tabel 4.1 Data Sampel penelitian	35
Tabel 4.2 Data Kepemilikan Manajerial	36
Tabel 4.3 Data Kepemilikan Institusional	36
Tabel 4.4 Data <i>Return On Assets (ROA)</i>	37
Tabel 4.5 Uji Normalitas	38
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas	39
Tabel 4.7 Uji Heterokedastisitas	40
Tabel 4.8 Uji Autokorelasi.....	41
Tabel 4.9 Uji Regresi Berganda	42
Tabel 4.10 Uji Anova	45
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	45
Tabel 4.12 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	46