

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1. Jenis Penelitian

Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif, yaitu penelitian yang menggunakan alat ukur untuk menganalisis variabelnya. Peneliti menggunakan rumus untuk mengetahui pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikatnya dengan analisis regresi sederhana dan menggunakan bantuan program SPSS (Statistical Package for Social Science) untuk mengolah datanya.

3.2. Populasi dan Sampel

3.2.1. Populasi

Populasi penelitian ini adalah perusahaan rokok yang *go public* di Bursa Efek Indonesia (BEI).

3.2.2. Sampel

Sampel penelitian ini dipilih dengan metode *purposive sampling*, dengan kriteria pemilihan sampel sebagai berikut:

- a. Perusahaan rokok yang *go public* di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2003 – 2006.
- b. Laporan keuangan dalam bentuk rupiah
- c. Menyediakan data tentang *Corporate Social Responsibility* dalam laporan keuangannya

Sampel dalam penelitian berjumlah empat perusahaan rokok yang yang mempublikasikan laporan pertanggungjawaban sosial atau *Corporate Sustainability Reporting (CSR)*.

3.3. Definisi Operasional dan pengukuran variabel

Variabel dalam penelitian ini adalah variabel dependen dan variabel independen. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah kinerja pasar yang diukur berdasarkan tingkat return pada perusahaan yang melaporkan laporan pertanggungjawaban sosial, sedangkan variabel independen dalam penelitian ini adalah laporan pertanggungjawaban sosial atau *Corporate Sustainability Reporting (CSR)*.

1. Variabel Dependen adalah Kinerja Pasar Saham : (Y)

$$R_i = \frac{P_t - P_{t-1}}{P_{t-1}}$$

Keterangan :

R_i = Return Saham

P_t = Harga saham pada periode t

P_{t-1} = Harga saham pada periode t-1

2. Variabel Independen adalah CSR : (X)

Variabel independen dalam penelitian ini adalah *Corporate Sustainability Reporting (CSR)*. Instrumen pengukuran CSR yang digunakan dalam penelitian

ini mengacu pada instrumen yang digunakan oleh Darwin (2004), yang mengelompokkan informasi CSR kedalam kategori, kinerja lingkungan, kinerja sosial, praktek kerja, hak asasi manusia, dan tanggung jawab produk.

Pendekatan untuk menghitung CSR pada dasarnya menggunakan pendekatan dikotomi yaitu setiap kategori CSR dalam penelitian diberi nilai 1 jika diungkapkan dan, nilai 0 jika tidak diungkapkan (Hanifa et al, 2005). dalam Wondabio (2007).

Selanjutnya, skor dari setiap kategori dijumlahkan untuk memperoleh keseluruhan skor untuk setiap perusahaan. Rumus perhitungan CSR adalah sebagai berikut : (Hanifa et al, 2005)

$$CSR = \frac{\sum X}{n}$$

Keterangan:

CSR : Corporate Sosial Responsibility

X : jumlah *kategori* untuk pengungkapan CSR, n = 6

X : dummy variabel : 1 = jika kategori CSR diungkapkan; 0 = jika kategori CSR tidak diungkapkan.

Dengan demikian, $0 \leq CSR \leq 1$. Selanjutnya, untuk melihat pengaruh dari CSR terhadap Kinerja Pasar, maka variabel Return Saham dan variabel CSR akan diinteraksikan dalam persamaan regresi linier sederhana.

3.4. Jenis dan Sumber Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah dokumenter, karena data diperoleh dari laporan pertanggungjawaban perusahaan manufaktur yang dipublikasikan secara lengkap. Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari perusahaan manufaktur yang *go publik* di Bursa Efek Indonesia (BEI).

3.5. Teknik Pengumpulan Data

Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan metode dokumentasi yaitu metode yang dilakukan dengan mengumpulkan dokumen-dokumen mengenai penelitian yang berkaitan dan kemudian diolah sendiri oleh peneliti. Dokumen-dokumen tersebut diambil dari Bursa Efek Indonesia yang berupa laporan keuangan dengan mengakses *website* Bursa Efek Indonesia.

3.6. Teknik Analisis Data

Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini dilakukan dengan metode analisis regresi linier sederhana untuk memprediksi nilai suatu variabel dependen berdasarkan nilai variabel independen lainnya dengan bantuan SPSS versi 10.0. Uji regresi dengan persamaan sebagai berikut :

$$Y = + X1 + e$$

Keterangan :

Y = Kinerja Pasar

= Koefisien Konstanta

= Koefisien Variabel Independen

X1 = *Corporate Social Responsibility (CSR)*

e = Error Term

3.7. Pengujian Hipotesis

3.7.1 Uji Hipotesis

Untuk menguji pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat digunakan :

1) Melakukan uji regresi parsial (Uji t).

Uji t digunakan untuk mengetahui pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat secara parsial.

a) Rumusan hipotesis :

Ho : $b_i = 0$ (secara partial tidak ada pengaruh nyata antara variabel bebas dan variabel terikat).

Hi : $b_i \neq 0$ (secara partial ada pengaruh nyata antara variabel bebas dan variabel terikat)

b) Tingkat signifikansi (α) yang digunakan 0,05.

c) Kriteria pengujian yang dipakai dalam uji t. adalah :

Apabila $t_{hitung} > t_{tabel}$ atau $-t_{hitung} < -t_{tabel}$ maka H_0 di tolak dan H_1 diterima berarti secara parsial ada pengaruh nyata antara variabel bebas dengan variabel terikat. Apabila $t_{hitung} \leq t_{tabel}$ maka H_0 di terima dan H_1 ditolak

berarti secara parsial tidak ada pengaruh nyata antara variabel bebas dengan variabel terikat.

d) Uji t dapat digambarkan sebagai berikut :

Gambar 3.1
Kurva Distribusi Uji t

