

PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*, *RETURN ON ASSET*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *CURRENT RATIO*, DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM*

SKRIPSI



Disusun Oleh :
Fatjriyah Ni'matul Arifah
190302100

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK
2022**

PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*, *RETURN ON ASSET*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, *CURRENT RATIO*, DAN *PRICE EARNING RATIO* TERHADAP *RETURN SAHAM*

SKRIPSI

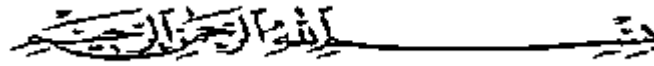


Untuk memenuhi salah satu persyaratan
memperoleh gelar sarjana Akuntansi

Disusun Oleh :
Fatjriyah Ni'matul Arifah
190302100

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK
2022**

KATA PENGANTAR



Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, atas berkat limpahan rahmat, taufiq, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan sebuah skripsi dengan judul : “Pengaruh *Corporate Social Responsibility, Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Current Ratio, dan Price Earning Ratio* terhadap *Return Saham*”.

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam mencapai gelar S1 Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik.

Dengan tersusunnya skripsi ini penulis berharap kepada dosen pembimbing berkenan meluangkan waktu untuk membina dan membimbing pembuatan skripsi yang ditugaskan kepada mahasiswa.

Untuk itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Chusnul Arif dan Ibu Ni'mah selaku orang tua penulis, terima kasih atas do'a dan semangat yang telah diberikan dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Kakak Erfin dan adik Diana yang senantiasa memberikan do'a dan dukungan sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
4. Bapak Dr. Tumirin, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik.
5. Bapak Muhammad Aufa, S.E., M.S.A., selaku Ka Prodi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik.
6. Bapak Syaiful, S.E., M.M selaku dosen pembimbing yang dengan telaten, sabar, dan sungguh-sungguh dalam membimbing skripsi ini.
7. Bapak Suwandi, S.E., MA selaku dosen penguji I.
8. Bapak Muhammad Aufa, S.E., M.S.A. selaku dosen penguji II.
9. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi dan staff TU Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang memberikan segala informasi mengenai pengerjaan sampai pengumpulan skripsi ini.
10. Teman-teman perhura-huraan penulis yang telah membantu, menghibur, dan mendukung skripsi ini.
11. Teman-teman les Al-Fath Course yang membuat *mood* penulis membaik saat sedang pusing mengerjakan skripsi ini.
12. Fadhil, Fani, Kurnia, dan Alby yang selalu memberikan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
13. Diri sendiri yang mampu untuk menyelesaikan tugas akhir ini tepat waktu.
14. Rekan-rekan seangkatan Tahun Akademik 2022-2023 yang selalu saling memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih banyak kekurangannya. Untuk itu dengan kerendahan hati penulis mohon maaf yang sebesar-besarnya.

Demikian untuk menjadikan periksa dan penulis berharap atas kritik dan saran guna perbaikan dalam penulisan skripsi ini. Aamiin...

Gresik, 14 Desember 2022
Penulis

Fatiriyah Ni'matul Arifah

NIM : 190302100

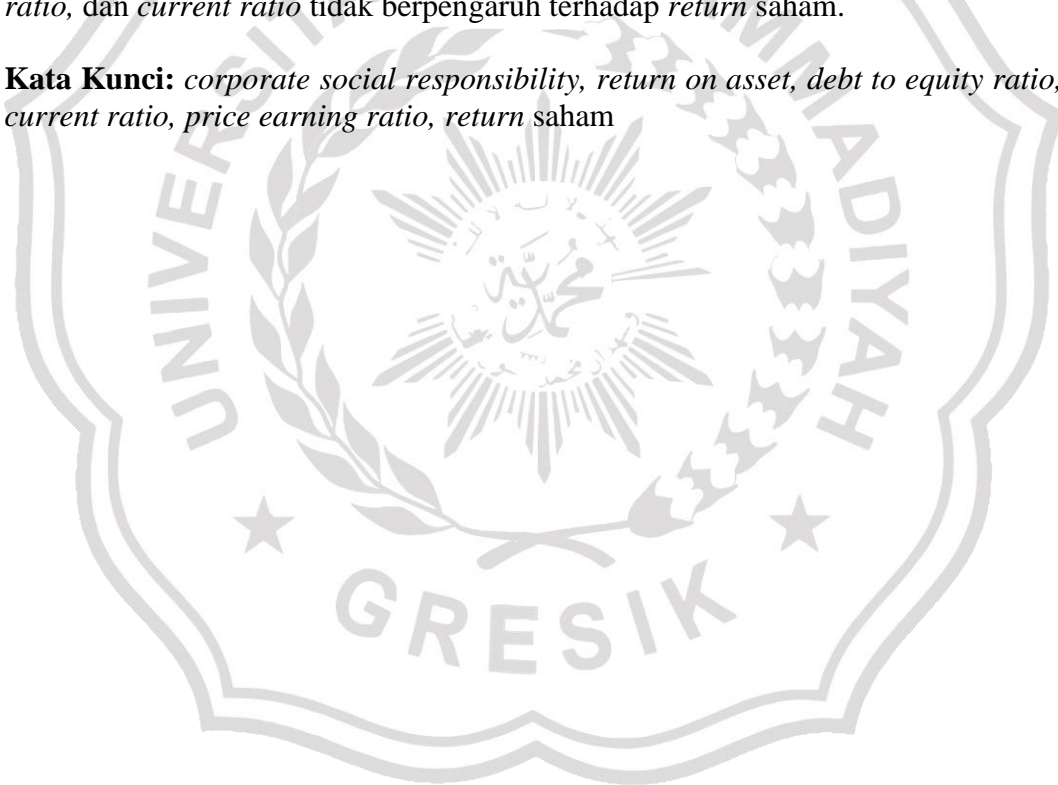


Fatjriyah Ni'matul Arifah, 190302100, **Pengaruh *Corporate Social Responsibility*, *Return on Asset*, *Debt to Equity Ratio*, *Current Ratio*, dan *Price Earning Ratio* terhadap *Return Saham***, Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Juni, 2023

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *corporate social responsibility*, *return on asset*, *debt to equity ratio*, *current ratio*, dan *price earning ratio* terhadap *return* saham pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2021. Penelitian ini termasuk penelitian kuantitatif dengan pendekatan kausalitas yang bersifat sebab-akibat atau mempengaruhi dan dipengaruhi. Sampel dalam penelitian ini terdiri dari 32 perusahaan yang dipilih berdasarkan kriteria tertentu dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Pengujian dilakukan dengan menggunakan regresi berganda. Hasil regresi menyajikan bahwa *corporate social responsibility* dan *price earning ratio* berpengaruh terhadap *return* saham. Sedangkan *return on asset*, *debt to equity ratio*, dan *current ratio* tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *corporate social responsibility*, *return on asset*, *debt to equity ratio*, *current ratio*, *price earning ratio*, *return* saham

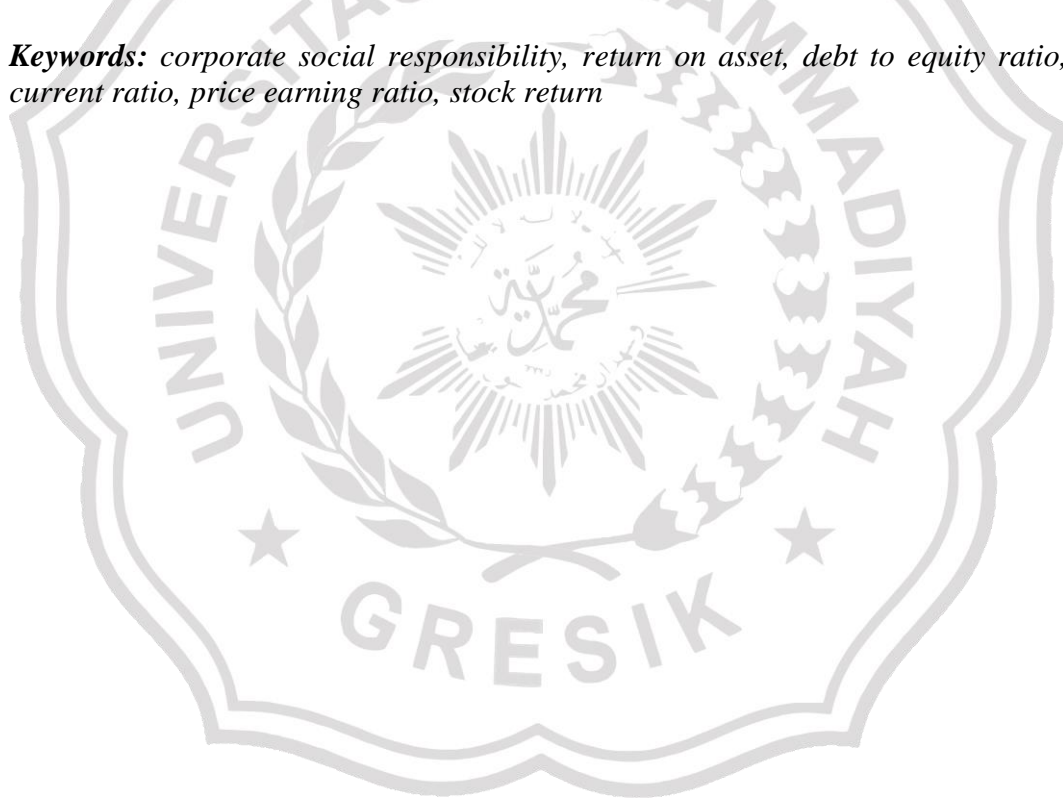


Fatjriyah Ni'matul Arifah, 190302100, The Effect of Corporate Social Responsibility, Return on Asset, Debt to Equity Ratio, Current Ratio, and Price Earning Ratio to the Stock Return, Accounting, Faculty of Economics and Business, Universitas Muhammadiyah Gresik, June, 2023

Abstract

The purpose of this study was to analyze about the effect of corporate social responsibility, return on asset, debt to equity ratio, current ratio, and price earning ratio to the stock return on consumer good industry sector listed in Indonesia Stock Exchange period 2019-2021. This research is a quantitative research with causality approach that is cause and effect or influencing and being influenced. The sample in this study consist of 32 companies selected based on certain criteria by using purposive sampling method. Testing is proposed by using multiple regression analysis. The result of this study concluded that corporate social responsibility and price earning ratio have an effect on stock return. While the variable return on asset, debt to equity ratio, and current ratio have no effect on stock return.

Keywords: *corporate social responsibility, return on asset, debt to equity ratio, current ratio, price earning ratio, stock return*



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DALAM	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	8
2.2 Landasan Teori.....	9
2.2.1 <i>Signaling Theory</i>	9
2.2.2 Return Saham.....	10
2.2.3 <i>Corporate Social Responsibility</i>	11
2.2.4 <i>Return on Asset</i>	12
2.2.5 <i>Debt to Equity Ratio</i>	13
2.2.6 <i>Current Ratio</i>	13
2.2.7 <i>Price Earning Ratio</i>	14
2.3 Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis	15
2.3.1 Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Return Saham.....	15
2.3.2 Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap Return Saham.....	16
2.3.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap Return Saham.....	17
2.3.4 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap Return Saham.....	18
2.3.5 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> terhadap Return Saham.....	19
2.4 Kerangka Penelitian	19
BAB III : METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian.....	21
3.2 Lokasi Penelitian.....	21
3.3 Populasi dan Sampel	21
3.4 Jenis Data	22
3.5 Sumber Data.....	22
3.6 Teknik Pengambilan Data.....	23
3.7 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	23

3.7.1 Variabel Dependen.....	23
3.7.2 Variabel Independen	23
3.7.2.1 <i>Corporate Social Responsibility</i>	24
3.7.2.2 <i>Return on Asset</i>	24
3.7.2.3 <i>Debt to Equity Ratio</i>	24
3.7.2.4 <i>Current Ratio</i>	25
3.7.2.5 <i>Price Earning Ratio</i>	25
3.8 Teknik Analisis Data.....	25
3.8.1 Statistik Deskriptif	25
3.8.2 Uji Asumsi Klasik.....	26
3.8.2.1 Uji Normalitas.....	26
3.8.2.2 Uji Multikolinearitas	26
3.8.2.3 Uji Heterokedastisitas	27
3.8.2.4 Uji Autokorelasi.....	27
3.8.3 Uji Regresi Linier Berganda	27
3.8.4 Uji Hipotesis	28
3.8.4.1 Uji Parsial (Uji t).....	28
3.8.4.2 Uji Simultan (Uji f).....	29
3.8.4.3 Uji Koefisien Determinasi	29

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

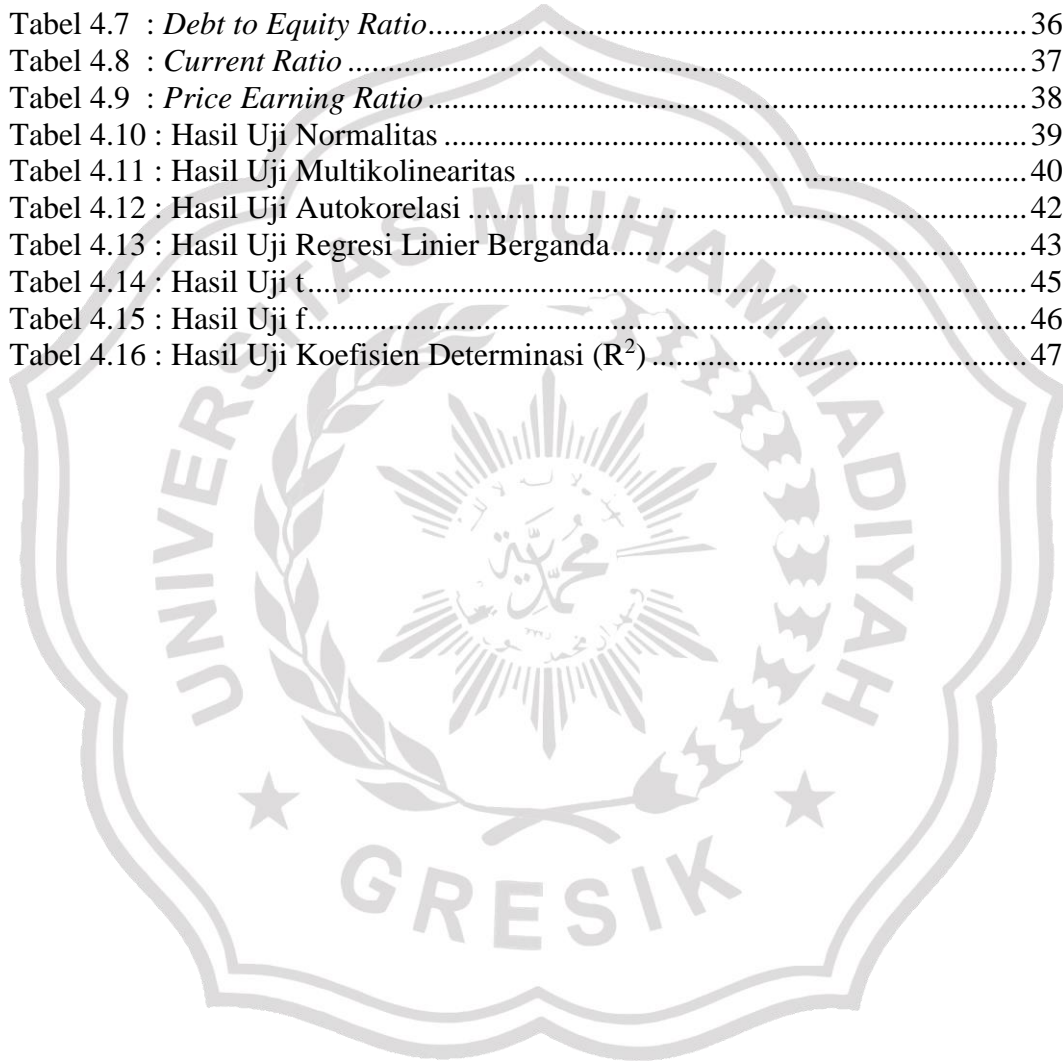
4.1 Gambaran Objek Penelitian	30
4.2 Hasil Penelitian	32
4.2.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	32
4.2.1.1 <i>Return Saham</i>	33
4.2.1.2 <i>Corporate Social Responsibility</i>	34
4.2.1.3 <i>Return on Asset</i>	35
4.2.1.4 <i>Debt to Equity Ratio</i>	36
4.2.1.5 <i>Current Ratio</i>	37
4.2.1.6 <i>Price Earning Ratio</i>	38
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	39
4.2.2.1 Hasil Uji Normalitas	39
4.2.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	40
4.2.2.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	41
4.2.2.4 Hasil Uji Autokorelasi.....	41
4.2.3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	42
4.2.4 Uji Hipotesis	44
4.2.4.1 Hasil Uji Parsial (Uji t)	44
4.2.4.2 Hasil Uji Simultan (Uji f).....	46
4.2.4.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	46
4.3 Pembahasan.....	47
4.3.1 Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap <i>Return Saham</i>	47
4.3.2 Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap <i>Return Saham</i>	48
4.3.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	49
4.3.4 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	50
4.3.5 Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	51

BAB V : SIMPULAN DAN REKOMENDASI	
5.1 Simpulan	53
5.2 Rekomendasi	54
DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN-LAMPIRAN	58



DAFTAR TABEL

	Hal
Tabel 4.1 : Rekapitulasi Sampel Penelitian.....	30
Tabel 4.2 : Daftar Sampel Perusahaan	31
Tabel 4.3 : Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	32
Tabel 4.4 : <i>Return Saham</i>	33
Tabel 4.5 : <i>Corporate Social Responsibility</i>	34
Tabel 4.6 : <i>Return on Asset</i>	35
Tabel 4.7 : <i>Debt to Equity Ratio</i>	36
Tabel 4.8 : <i>Current Ratio</i>	37
Tabel 4.9 : <i>Price Earning Ratio</i>	38
Tabel 4.10 : Hasil Uji Normalitas	39
Tabel 4.11 : Hasil Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4.12 : Hasil Uji Autokorelasi	42
Tabel 4.13 : Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	43
Tabel 4.14 : Hasil Uji t.....	45
Tabel 4.15 : Hasil Uji f.....	46
Tabel 4.16 : Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	47



DAFTAR GAMBAR

	Hal
Gambar 2.1 : Kerangka Penelitian	20
Gambar 3.1 : Kurva Uji t.....	29
Gambar 3.2 : Kurva Uji f	29
Gambar 4.1 : Hasil Uji Heteroskedastisitas	41



DAFTAR LAMPIRAN

	Hal
Lampiran 1 : Berita Acara Bimbingan Skripsi.....	58
Lampiran 2 : Rekapitulasi Sampel Penelitian	59
Lampiran 3 : Daftar Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi	59
Lampiran 4 : Kertas Kerja <i>Corporate Social Responsibility</i>	61
Lampiran 5 : Kertas Kerja <i>Return on Asset</i>	65
Lampiran 6 : Kertas Kerja <i>Debt to Equity Ratio</i>	69
Lampiran 7 : Kertas Kerja <i>Current Ratio</i>	73
Lampiran 8 : Kertas Kerja <i>Price Earning Ratio</i>	77
Lampiran 9 : Kertas Kerja <i>Return Saham</i>	82
Lampiran 10 : Hasil Perhitungan Statistik Deskriptif	86
Lampiran 11 : Hasil Uji Normalitas	86
Lampiran 12 : Hasil Uji Multikolinearitas	87
Lampiran 13 : Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	87
Lampiran 14 : Hasil Uji Autokorelasi.....	87
Lampiran 15 : Hasil Uji Regresi Linier Berganda	88
Lampiran 16 : Hasil Uji t	88
Lampiran 17 : Hasil Uji f	88
Lampiran 18 : Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	89

