

**PENGARUH PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY (CSR) DAN INFORMASI KEUANGAN
TERHADAP ABNORMAL RETURN PADA PERUSAHAAN
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA DALAM PERIODE 2015-2019**



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)
pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Renni Krisdiyanti

NIM : 16414152

Program Studi : Manajemen

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

2020

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) Dan Informasi Keuangan Terhadap *Abnormal Return* Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Dalam Periode 2015-2019

Nama : Renni Krisdiyanti

NIM 16414152

Tempat, Tanggal Lahir : Ponorogo, 07 Juli 1998

Program Studi : Manajemen

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Stratra Satu (S-1) pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 11 Agustus 2020

Pembimbing I

Pembimbing II



(Titi Rapini, SE., MM)
NIDN. 0005056301



(Eka Destriyanto P.A., S.AB., MM)
NIDN. 0711128404

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi




(Titi Rapini, SE., MM)
NIK. 19630505 199001 11

Dosen Penguji :



(Titi Rapini, SE., MM)
NIDN. 0005056301



(Adi Santoso, SE., MM)
NIDN. 0727118803



(Edi Santoso, SE., MM)
NIDN. 0711037401

PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu Institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 11 Agustus 2020



Renni Krisdiyanti
NIM. 16414152

MOTTO

Al-Insyirah : 5-6

“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”



Persembahan

Yang utama dan segalanya...

Sembah sujud serta syukur kepada Allah SWT

Taburan kasih sayangmu telah memberiku kekuatan. Atas karunia yang telah kau berikan, akhirnya skripsi sederhana ini dapat terselesaikan. Sholawat dan salam selalu terlimpahkan kehariban Rosulullah Muhammad SAW.

Kupersembahkan karya sederhana ini kepada semua orang yang aku kasihi dan aku sayangi termasuk :

Ibu dan Ayah yang selalu memberi dukungan kepadaku dalam bentuk apapun selama ini

**Para sahabat yang selalu setia menemani dalam kondisi apapun
Teman-teman seperjuangan yang berjuang bersama dalam menuntaskan studi ini**

Dan semua pihak yang telah membantu serta memberikan support kepada saya selama ini yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu

Semoga kita semua dilancarkan dalam segala aspek kehidupan di masa depan,

Aamiin ☺

PENGARUH PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR) DAN INFORMASI KEUANGAN TERHADAP ABNORMAL RETURN PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA DALAM PERIODE 2015-2019

Renni Krisdiyanti

Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pengungkapan CSR dan informasi keuangan terhadap *abnormal return*. Informasi Keuangan yang diprosikan dengan ROE, ROA dan DER. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari www.idx.co.id dan yahoo.finance. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan software SPSS versi 20. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2015-2019. Sedangkan sampel penelitian ini ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh total 85 data yang dapat diolah. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pengungkapan CSR dan DER tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return*. Sedangkan ROA dan ROE berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return*.

Kata kunci : *Corporate Social Responsibility, Return on Asset, Return on Equity, Debt to Equity Ratio, Informasi Keuangan, Abnormal Return.*

Kata Pengantar

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah SWT, Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, yang telah memberikan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Shalawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, nabi akhir zaman, yang telah membimbing umatnya menuju jalan kebenaran. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.

Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan terima kasih atas bantuan, bimbingan, dukungan, semangat dan doa, baik langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini, kepada:

1. Kedua orang tua yang paling saya cintai yaitu Bapak Suro dan Ibu Sunarti yang dengan ikhlas memberikan dukungan dengan penuh kasih sayang selalu mencurahkan perhatian, cinta, bimbingan, nasihat, serta dukungan moril maupun materil serta doa tiada henti kepada penulis.
2. Ibu Titi Rapini, S.E, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo dan selaku Dosen Pembimbing Skripsi I yang telah meluangkan waktu, membimbing dan memberikan pengarahan kepada penulis.
3. Ibu Eka Destriyanto P.A, S.AB., M.M selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah memberikan saran serta pengarahan kepada penulis selama proses penulisan skripsi.

4. Ibu Dra. Umi Farida, M.M selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
5. Seluruh staf Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan bantuan kepada penulis.
6. Teman-teman dari jurusan Manajemen khususnya dari kelas Manajemen E angkatan 2016.
7. Pihak-pihak yang telah membantu dalam pembuatan skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Ponorogo, 11 Agustus 2020

Renni Krisdiyanti



Daftar Isi

Halaman Sampul Depan	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan Orisinilitas	iii
Motto.....	iv
Persembahan	v
Ringkasan.....	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi	ix
Daftar Tabel	xi
Daftar Gambar	xii
Daftar Lampiran.....	xiii
BAB I.....	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
B. Perumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II.....	Error! Bookmark not defined.
A. <i>Signalling Theory</i>	Error! Bookmark not defined.
B. <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	Error! Bookmark not defined.
C. Informasi Keuangan.....	Error! Bookmark not defined.
1. <i>Return On Assets (ROA)</i>	Error! Bookmark not defined.
2. <i>Return On Equity (ROE)</i>	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Debt To Equity Ratio (DER)</i>	Error! Bookmark not defined.
D. <i>Abnormal Return</i>	Error! Bookmark not defined.
E. Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
F. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
G. Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III	Error! Bookmark not defined.
A. Ruang Lingkup Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Populasi dan Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined.

C. Definisi Operasional Variabel	Error! Bookmark not defined.
D. Metode Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
E. Analisis Hipotesis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB IV	Error! Bookmark not defined.
A. Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
BAB V	Error! Bookmark not defined.
A. Kesimpulan	Error! Bookmark not defined.
B. Keterbatasan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
C. Saran	Error! Bookmark not defined.
Daftar Pustaka.....	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN.....	Error! Bookmark not defined.



Daftar Tabel

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1 Sampel Penelitian	29
Tabel 4.1 Sampel Data Penelitian.....	42
Tabel 4.2 Tabulasi Data Corporate Social Responsibility (CSR)	43
Tabel 4.3 Tabulasi Data Return On Asset (ROA)	45
Tabel 4.4 Tabulasi Data Return On Equity (ROE)	46
Tabel 4.5 Tabulasi Data Debt Equity Ratio (DER)	48
Tabel 4.6 Tabulasi Data Abnormal Return.....	50
Tabel 4.7 Hasil Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas	54
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	56
Tabel 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas	57
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Berganda	59
Tabel 4.13 Hasil Uji Statistik T	62
Tabel 4.14 Hasil Uji Statistik F	64
Tabel 4.15 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	65

Daftar Gambar

Gambar 1. Kerangka Pemikiran.....21



Daftar Lampiran

Lampiran 1	Pedoman GRI G-4	83
Lampiran 2	Perhitungan Skor CSR Tahun 2015	98
Lampiran 3	Perhitungan Skor CSR Tahun 2016	106
Lampiran 4	Perhitungan Skor CSR Tahun 2017	114
Lampiran 5	Perhitungan Skor CSR Tahun 2018	122
Lampiran 6	Perhitungan Skor CSR Tahun 2019	130
Lampiran 7	Actual Return Tahun 2015	136
Lampiran 8	Actual Return Tahun 2016	137
Lampiran 9	Actual Return Tahun 2017	138
Lampiran 10	Actual Return Tahun 2018	139
Lampiran 11	Actual Return Tahun 2019	140
Lampiran 12	Expected Return	141
Lampiran 13	Abnormal Return 2015	142
Lampiran 14	Abnormal Return 2016	143
Lampiran 15	Abnormal Return 2017	144
Lampiran 16	Abnormal Return 2018	145
Lampiran 17	Abnormal Return 2019	146
Lampiran 18	Ringkasan Data Tahun 2015	147
Lampiran 19	Ringkasan Data Tahun 2016	148
Lampiran 20	Ringkasan Data Tahun 2017	149
Lampiran 21	Ringkasan Data Tahun 2018	150
Lampiran 22	Ringkasan Data Tahun 2019	151
Lampiran 23	Contoh Perhitungan ROA, ROE dan DER	152
Lampiran 24	Perhitungan ROA, ROE dan DER Tahun 2018	153
Lampiran 25	Perhitungan ROA, ROE dan DER Tahun 2019	154

Lampiran 26 Tabulasi Data Penelitian.....	157
Lampiran 27 Tabel Uji Statistik Deskriptif	160
Lampiran 28 Tabel Uji Normalitas	160
Lampiran 29 Tabel Uji Multikolinearitas	160
Lampiran 30 Tabel Uji Autokorelasi	161
Lampiran 31 Tabel Uji Heteroskedastisitas.....	163
Lampiran 32 Tabel Uji Analisis Regresi Berganda	164

