

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* DAN
KINERJA PERUSAHAAN TERHADAP *RETURN SAHAM*
(Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah
tahun 2015)**

*The Influence of Corporate Social Responsibility Disclosure and Company Performance
Toward Stock Return
(Case Study The Companies which Listed in Daftar Efek Syariah 2015)*

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada Fakultas
Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**



Oleh

INDAH AYU MUJIARTI

20120420363

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Indah Ayu Mujiarti

Nomor Mahasiswa : 20120420363

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “**PENGARUH PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY DAN KINERJA PERUSAHAAN TERHADAP RETURN SAHAM (Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah tahun 2015)**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat orang lain yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 16 Agustus 2016

Indah Ayu Mujiarti

Motto

“Acquire knowledge, and learn tranquility and dignity.”

– Umar Bin Al-Khattab –

“It does not matter how slowly you go as long as you do not stop.”

–Confucius –

“My Trip adalah perjalananku, Indah is Beautiful”

–I.A.M–

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Orang Tua hebatku, Bapak Alm. H. Mudjiyo, Mama Winarti dan Umiku Suherni yang seluruh dedikasinya selalu menjadi inspirasi besar bagi hidup dan mimpi-mimpi saya. Karya kecil ini saya persembahkan sebagai rasa hormat, bakti dan terima kasih atas segala curahan kasih yang tiada henti diberikan kepada saya. Terimakasih atas semua waktu, pikiran, tenaga, materi, kasih sayang, perhatian, semangat dan segalanya yang tidak mungkin aku dapatkan selain di keluarga kecil kita ini. Indah sayang kalian.
2. Terimakasih untuk Bunda Inggit, Ayah Andre, Ibu, Mba Tuty, Mas Endi, dan adik-adikku; Bayu, Indira, Rizky dan semua keluarga di Jakarta atas semua semangat motivasi, dan dukungannya sampai aku bisa menyelesaikan kuliahku. Terimakasih karna kalian senantiasa mau menjadi tempatku bertukar pikiran, bertanya, dan memberiku nasehat-nasehat terbaik agar aku siap menjalani hidup pada tahap berikutnya.
3. Terimakasih untuk Andrijuni Arya Ansari (so soon to be S.H.) atas semangat, do'a, waktu, pikiran, hiburan, tenaga dan segala hal yang telah diberikan dalam mendukung selesainya skripsiku ini. Terima kasih telah menjadi kekasih dan "teman hidup" terbaik dengan level bercandaan yang "apa banget menurut orang" tapi selalu "lucu banget menurut kita" *Im waiting for you to unlock one of our missions! Go finish your Skripsi, too. And let's go to the next missions together.*
4. Terimakasih untuk Talitha Nesya Nandini (cimit) sahabat terbaik yang aku punya dalam sepanjang perjalanan hidup untuk setiap kesabarannya dalam mendengarkan setiap ceritaku sepanjang hari mulai dari kebahagiaan, keluh kesah dan bantuannya dalam semua masalah yang aku hadapi, semoga kita bisa begini sampai menua dan ubanan ya!
5. Terimakasih Tete Maya dan Kakak Firgi tempatku menuangkan segala isi hati dan pikiran. Partner satu atap saat menetap di hutan belantara, yang saling tolong menolong saat kelaparan, titip-titipan makan dan jogging pagi-pagi sama Kakak walau ada guguk. Tete sebagai sahabat satu dosen pembimbing skripsi terbaik serta rekan senasib dalam berjuang yang saling mengisi kekurangan, terimakasih. Akhirnya aku S.E gaes!
6. Terimakasih Wengaahef! (a.k.a de'comel) Lili, Fenita, Fitria, Talitha untuk geng yahud yang selalu mengisi liburanku dan memenuhi notif whatsappku dengan obrolan yang aku nggak ngerti. Terimakasih sahabat dari jaman aku gendut sampe sekarang aku tambah gendut. Semoga kita selalu selaras dalam membicarakan teman kita satu sama lain. Haha jus kidding~ Kalian terbaek!~

7. Terimakasih My SoTal (Sobat Kental) Annisa sobat sharing terinformatif yang sangat cool, Fajrika sobat awal kuliah yang kemana-mana bersama, Dhane, Azhim, Bakti, Olga, Castrio yang selalu sefrekuensi dalam mengocok perut, juara banget kalo ngumpul selalu bikin ketawa sampai perut keram. Kalian terbaik!~
8. Terimakasih Ghibah Ranger (Mazaya, Annena, Firgiantie, Khonsa, Herwindha, Sany) yang selalu bersemangat dalam kehidupan hedonisme yang sangat kita banget. Walaupun minum segelas berdua yang penting fotonya! Aku bangga dengan totalitas kalian dalam bergaya, gak makan gapapa asal fotonya ada. Terbaik!~
9. Terimakasih Forsist (Kartika, Elis Gusni) dan Sesya untuk semua kenangan yang telah kita ciptakan dimasa kita masih unyu-unyu lugu dan belum mengenal kejamnya dunia hingga kita dewasa tetap membagi cerita walau raga kita terpisah jauh. Terbaik!~
10. Terimakasih Cepirit Return (Teh Imel, Diah, Ryke, Bunder, Mas Imam, Mas Upi, Bang Andik, Mas Fer, Omat, Andre, Andri, Dhana, Falen, Raka, Restu, Yan, Jay) geng virtual yang aku miliki yang sebenarnya nggak berperan apa-apa dalam skripsiku tetapi berperan dalam hidupku karna telah menghiburku dengan obrolan kalian yang terkadang aku tidak mengerti, berbagi info ter-uptodate, dan menggunjing orang-orang yang menyebalkan dengan slogan "*musuhmu musuh kita bersama*" wakakak dan mempertemukan aku dengan lelaki sefrekuensiku yang selalu selaras dalam bervibrasi yang juga ada di grup ini yaitu admin JindanJun. Kalian terbaik!~
11. Terimakasih Ibu Peni Nugraheni, S.E., M.Sc., Ak. Selaku dosen pembimbing skripsi yang selalu bermurah hati untuk bersabar, pengertian, dan perhatian membimbing saya dalam menyusun skripsi ini.
12. Seluruh dosen Akuntansi Fakultas Ekonomi UMY yang telah memberikan kami "mata" dalam melihat dunia melalui ilmu yang tiada batasannya dan tak ternilai harganya. Dan seluruh teman satu almamater Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
INTISARI	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori	11
1. Teori Stakeholders	11
2. Daftar Efek Syariah (DES)	14
3. Corporate Social Responsibility	17
4. Kinerja Perusahaan	19
a. TATO	21
b. EPS	23
c. DER	26
d. ROA	28
e. CR	30
5. Return Saham	31
B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis.....	33
C. Model Penelitian.....	43
BAB III METODE PENELITIAN	44

A.	Obyek Penelitian.....	44
B.	Jenis Data.....	44
C.	Teknik Pengambilan Sampel	44
D.	Teknik Pengumpulan Data	45
E.	Definisi Operasional Variabel Penelitian	46
F.	UjiKualitas Data	52
G.	UjiHipotesis dan Analisis Data.....	55
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	59
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	59
B.	UjiKualitas Data	60
1.	StatistikDeskriptif	60
2.	UjiAsumsiKlasik	62
a.	UjiNormalitas.....	62
b.	UjiAutokorelasi.....	63
c.	UjiMultikolinearitas.....	64
d.	UjiHeteroskedastisitas.....	66
C.	HasilPenelitian (UjiHipotesis)	67
1.	UjiKoefisienDeterminasi (R^2).....	67
2.	UjiSignifikansiSimultan (UjiStatistik F).....	68
3.	UjiSignifikansiParsial (UjiStatistik t)	69
D.	Pembahasan	72
BAB V	SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	81
A.	Simpulan.....	81
B.	Saran	82
C.	Keterbatasan Penelitian	8

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

3.1	Klasifikasi Nilai d.....	54
4.1	Prosedur Pemilihan Sampel.....	59
4.2	Statistik Deskriptif	61
4.3	Hasil Uji Normalitas Data	63
4.4	Hasil Uji Autokorelasi	64
4.5	Hasil Uji Multikolinieritas	65
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
4.7	Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R^2)	67
4.8	Hasil Uji Pengaruh Simultan (Uji Statistik F).....	68
4.9	Hasil Persamaan Regresi Linier Berganda	70

DAFTAR GAMBAR

2.1. Model Penelitian.....	43
----------------------------	----