

**PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) DAN
PRICE EARNING RATIO (PER) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTANIAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 - 2020**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Manajemen



Oleh :

Pebianur

1811102431202

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI BISNIS DAN POLITIK
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH KALIMANTAN TIMUR
JUNI 2022**

**Pengaruh *Corporate Social Responsibility* (CSR) Dan
Price Earning Ratio (PER) Terhadap *Return Saham* Pada
Perusahaan Sektor Pertanian Yang Terdaftar
Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 - 2020**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Manajemen



Oleh :

Pebianur

1811102431202

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI BISNIS DAN POLITIK
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH KALIMANTAN TIMUR
JUNI 2022**

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) DAN
PRICE EARNING RATIO (PER) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTANIAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 - 2020**

Oleh :

Pebianur

1811102431202

Samarinda, 08 Juni 2022

Telah disetujui oleh:

Pembimbing,



Asmadhini Handayani R., S.Si., M.M.

NIDN. 1118058604

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) DAN *PRICE EARNING RATIO* (PER) TERHADAP *RETURN SAHAM* PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTANIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 - 2020

Yang disiapkan dan disusun oleh:

Nama : Pebianur

Nim : 1811102431202

Program studi : S1 Manajemen

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 01 Juli 2022 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna mencapai derajat Sarjana Manajemen pada Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur.

Susunan Penguji :

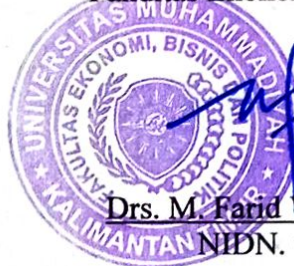
Penguji I : Yulia Tri Kusumawati, S.E., M.Sc., AK (.....)
NIDN. 1119079002

Penguji II : Asmadhini Handayani R., S.Si., M.M. (.....)
NIDN. 1118058604

Mengetahui

Dekan

Fakultas Ekonomi Bisnis dan Politik



Drs. M. Farid Wajdi, M.M., Ph.D.
NIDN. 0605056501

Ketua

Program Studi Manajemen



Irwani Susila, S.E., M.Si., Ph.D.
NIDN. 0620107201

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Pebianur
Nim : 1811102431202
Program Studi : S1 Manajemen
Surel : pebianur29@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (*plagiarism*) dari hasil karya orang lain;
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan sumber acuan dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku;

Samarinda, 01 Juli 2022

Yang membuat pernyataan,



Pebianur

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Corporate Social Responsibility* (CSR) dan *Price Earning Ratio* (PER) terhadap *return* saham pada perusahaan sektor pertanian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020, baik secara parsial maupun secara simultan. Sampel pada penelitian ini adalah sebanyak 12 perusahaan sektor pertanian dengan penentuan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan kriteria, perusahaan sektor pertanian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang selalu mempublikasikan laporan keuangan dan laporan tahunan perusahaan secara lengkap untuk tahun 2018-2020 dan perusahaan yang telah melakukan *listing* di Bursa Efek Indonesia minimal 10 tahun. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa CSR dan PER secara parsial maupun secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sektor Pertanian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci : *Corporate Social Responsibility* (CSR), **Perusahaan Sektor Pertanian, *Price Earning Ratio* (PER) dan *Return Saham*.**

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of Corporate Social Responsibility (CSR) and Price Earning Ratio (PER) on stock returns in agricultural sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2018-2020 period, either partially or simultaneously. The sample in this study was 12 agricultural sector companies with the determination of the sample using purposive sampling technique with criteria, agricultural sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange which always publish complete financial statements and company annual reports for 2018-2020 and companies that have conducted listing on the Indonesia Stock Exchange for a minimum of 10 years. The analysis used in this research is multiple linear regression. The results of this study indicate that CSR and PER partially or simultaneously have no significant effect on stock returns in agricultural sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange.

Keywords : Agricultural Sector Companies, Corporate Social Responsibility (CSR), Price Earning Ratio (PER) and Stock Return.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh.

Puji syukur yang teramat dalam saya haturkan ke hadirat Tuhan yang Maha Segala, atas percikan kasih, hidayat, dan taufik-Nya sehingga Skripsi dengan judul **“Pengaruh *Corporate Social Responsibility* (CSR) Dan *Price Earning Ratio* (PER) Terhadap *Return Saham* Pada Perusahaan Sektor Pertanian Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2020”** ini dapat terselesaikan pada waktu yang telah direncanakan. Skripsi ini disusun dalam rangka untuk memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen di Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur.

Teriring do'a sholawat semoga senantiasa melimpah ke haribaan Muhammad SAW., Rasul akhir zaman, penutup para Nabi yang membawa kesempurnaan ajaran Tauhid dan keutamaan budi pekerti. Dan semoga tumpahan do'a sholawat menetes kepada segenap keluarga dan sahabatnya, para syuhada', para mushonnifin, para ulama', dan seluruh umatnya yang dengan tulus ikhlas mencintai dan menjunjung sunnahnya.

Selama proses penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada saya. Sebagai ungkapan syukur, dalam kesempatan ini saya ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur
2. Bapak Drs. M. Farid Wajdi, M.M., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis dan Politik Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur
3. Bapak Ihwan Susila, S.E., Ph.D. selaku Ketua Program Studi Manajemen
4. Ibu Asmadhini Handayani R., S.Si., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak membantu memberikan ilmu dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.

5. Ibu Yulia Tri Kusumawati, S.E., M.Sc., AK selaku Dosen Penguji yang telah memberikan pertimbangan dan masukan untuk menyempurnakan penulisan skripsi ini. Sekaligus Dosen Pembimbing Akademik selama masa perkuliahan ditempuh.
6. Seluruh dosen, karyawan dan staf Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur yang telah memberikan bekal ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis untuk memasuki dunia kerja.
7. Ucapan terima kasih secara khusus penulis sampaikan kepada kedua orang tua, ayah Syahmian dan mama Bianawati yang telah membesarkan serta memberikan motivasi dan doa yang tidak henti-hentinya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian ini.
8. Rekan-rekan penulis dan pihak yang mendukung, membantu pelaksanaan penelitian ini
9. Sahabat dan teman-teman yang di Program Studi S1 Manajemen yang telah berbagi ilmu dan pengalamannya.

Kepada mereka semua, hanya ungkapan terimakasih dan do'a tulus yang dapat saya persembahkan, semoga segala yang telah mereka berikan kepada saya tercatat dengan tinta emas dalam lembaran catatan Raqib sebagai sebuah ibadah yang tiada ternilai. Ammiin.

Akhirnya, semoga skripsi ini memeberikan wawasan baru, tambahan ilmu serta memberikan manfaat bai seluruh pihak yang membaca skripsi ini. Kritik konstruktif dan saran dari semua pihak sangat saya harapkan untuk penyempurnaan skripsi ini. saya ucapkan terimakasih.

Wassalaamu'alaikum Warahmatullaahi Wabarakaatuh.

Samarinda, 01 Juli 2022

Penulis



Pebianur

Nim 181110243120

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Batasan Masalah.....	5
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
1) Tujuan Penelitian	6
2) Manfaat Penelitian	7
BAB II. TEORI DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	8
A. Tinjauan Penelitian Terdahulu	8
B. Teori dan Kajian Pustaka	12
1. Teori Kajian Utama (<i>Grand Theory</i>).....	12
2. <i>Return Saham</i>	13
3. <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	15
4. <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	16
5. Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap <i>Return Saham</i>	17
6. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	18
7. Kerangka Pikir.....	19
C. Hipotesis.....	20

BAB III. METODE PENELITIAN	21
A. Subjek Penelitian.....	21
B. Jenis Penelitian.....	21
C. Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	21
D. Definisi Operasional dan pengukuran Variabel	24
1. <i>Return Saham</i>	24
2. <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	24
3. <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	25
E. Jenis dan Sumber Data.....	25
F. Teknik Pengumpulan Data.....	26
G. Teknik Analisis Data.....	26
1. Uji Asumsi Klasik	26
2. Regresi Linier Berganda.....	29
3. Uji Hipotesis.....	30
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	32
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	32
B. Statistik Deskriptif	37
1. <i>Return Saham</i>	37
2. <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	38
3. <i>Price Earning Ratio (PER)</i>	40
C. Teknik Analisis Data.....	42
1. Uji Asumsi Klasik	42
2. Regresi Linier Berganda.....	47
3. Uji Hipotesis.....	47
D. Pembahasan.....	50
1. Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap <i>Return Saham</i>	50
2. Pengaruh <i>Price Earning Ratio</i> terhadap <i>Return Saham</i>	53
3. Pengaruh CSR dan PER terhadap <i>Return Saham</i>	55
BAB V. PENUTUP.....	56
A. Kesimpulan	56
B. Keterbatasan.....	56

C. Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA.....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pikir	19
Gambar 2. Grafik <i>Return</i> Saham Perusahaan Pertanian Tahun 2018-2020	38
Gambar 3. Grafik CSR Perusahaan Pertanian Tahun 2018-2020	40
Gambar 4. Grafik PER Perusahaan Pertanian Tahun 2018-2020	41
Gambar 5. Hasil <i>Scatterplots</i>	45

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Tinjauan Penelitian Terdahulu	8
Tabel 2. Populasi Penelitian	21
Tabel 3. Penentuan Sampel	23
Tabel 4. Sampel Penelitian	23
Tabel 5. Return Saham Perusahaan Pertanian Tahun 2018-2020	37
Tabel 6. CSR Perusahaan Pertanian Tahun 2018-2020	39
Tabel 7. PER Perusahaan Pertanian Tahun 2018-2020	41
Tabel 8. Uji Normalitas	43
Tabel 9. Uji Multikolinearitas	44
Tabel 10. Uji Autokorelasi	46
Tabel 11 Regresi Linier Berganda	47
Tabel 12. Uji Simultan (Uji F)	49
Tabel 13. Koefisien Determinasi (R^2)	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Indikator GRI G4

Lampiran 2. Data Item CSR

Lampiran 3. Data Variabel PER

Lampiran 4. Data Variabel *Return* Saham

Lampiran 5. Hasil Uji Normalitas

Lampiran 6. Hasil Uji Multiikolinearitas

Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi dan Koefisien Determinasi

Lampiran 8. Hasil Uji Parsial (Uji t)

Lampiran 9. Hasil Uji Simultan (Uji F)