**ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of corporate social responsibility disclosure, leverage and size towards stock return. The study using 52 high profile companies listed in Indonesia. Stock Exchange, with period between 2009-2012. Study variables in this research, can be grouped into two variables. The first variable is the dependent variable that is corporate social responsibility disclosure, leverage and size. The second variable is the independent variable that is stock return. Hypothesis testing method used is multiple regression analysis and t-statistic. The result showed only partially corporate social responsibility disclosure variables, leverage variables and size variables did not affect significant on the stock return.*

*Keywords: Corporate Social Responsibility disclosure, Leverage, Size, Stock return*

**KATA PENGANTAR**

****

Alhamdulillahi Rabbil’alamin Puji dan syukur kepada Allah SWT karena telah melimpahkan rahmat dan karuniaNYA sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Pengaruh *corporate social responsibility* *disclosure*, *leverage* dan *size* terhadap *return* saham pada perusahaan *high profile* yang listed di bursa efek indonesia”** dengan baik. Penulisan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk mendapatkan derajat sarjana S1 pada program studi Manajemen fakultas Ekonomi Universitas Bung Hatta.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dorongan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Maka pada kesempatan ini penulis menyampaikan hormat dan terimakasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Ibu Yuhelmi, SE, M.M selaku dekan fakultas Ekonomi Universitas Bung Hatta dan pembimbing 1 yang telah memberikan arahan bimbingan, petunjuk serta saran untuk kemudahan penulis dalam proses penyusunan dan penulisan skripsi ini.
2. Ibu Lindawati, SE, M,Si selaku sekretaris jurusan yang telah membantu proses administrasi dengan baik dan cepat, serta dukungan didalam dan setelah perkuliahan.
3. Ibu Rika Desiyanti, SE, M.Si selaku pembimbing 11 yang telah memberikan arahan bimbingan dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Kedua Orang tua : Bapak (Ali Munir) dan Ibu (Nadiarti) dan keluarga besar Ali Munir yang telah memberikan perhatian dan kasih sayang serta do’a restu yang telah dipanjatkan kepada yang maha kuasa untuk keberhasilan ku dimasa yang akan datang.
5. Terima kasih saya ucapkan kepada teman-teman M1, M2, M3 konsentrasi manajemen junior dan senior yang telah memberikan dukungan semangat dan motifasi kepada saya yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu namanya.

Penulis menyadari masih banyak terdapat kesalahan dan kejanggalan didalam skripsi ini, oleh karena itu masukan dan saran diharapkan demi tercapainya kesempurnaan agar skripsi ini bisa dimanfaatkan oleh semua pihak.

Padang, Februari 2015

Yuli Ofrika

**DAFTAR ISI**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PERNYATAAN**

**ABSTRAK............................................................................................................i**

**KATA PENGANTAR.........................................................................................ii**

**DAFTAR ISI……………………………………………………………………iv**

**DAFTAR TABEL..............................................................................................viii**

**BAB 1 PENDAHULUAN**

* 1. Latar Belakang Masalah...................................................................................1
  2. Rumusan Masalah............................................................................................7
  3. Tujuan Penelitian.............................................................................................7
  4. Manfaat Penelitian...........................................................................................8

**BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS**

2.1 Pasar Modal.....................................................................................................9

2.1.1 Pengertian pasar modal.....................................................................9

2.1.2 Jenis – Jenis pasar modal.................................................................10

2.2 Investor...........................................................................................................11

2.2.1 Pengertian investor.........................................................................11

2.2.2 Saham.............................................................................................12

2.2.3 Jenis-jenis saham............................................................................13

2.2.4 Keuntungan berinvestasi................................................................14

2.3 Return Saham.................................................................................................15

2.3.1 Pengertian return saham..................................................................15

2.3.2 Faktor-faktor yang mempengaruhi return saham...........................18

2.4 *Corporate Social Responsibility....................................................................*19

2.4.1 pengertian *Corporate Social Responsibility.................................*..19

2.4.2 Manfaat pengungkapan *Corporate Social Responsibility..............*24

2.4.3 Prinsip-prinsip CSR........................................................................25

2.5 *Leverage*........................................................................................................26

2.6 Ukuran Perusahaan (*Size*)..............................................................................28

2.7 Pengembangan Hipotesis...............................................................................29

2.7.1 Pengaruh pengungkapan *Corporate Social Responsibility* terhadap *return* saham...................................................................................29

2.7.2 Pengaruh *leverage* terhadap *return* saham.....................................30

2.7.3 Pengaruh ukuran perusahaan (*size*) terhadap *return* saham...........31

2.7.4 Model kerangka berfikir.................................................................32

**BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Populasi.........................................................................................................33

3.2 Sampel...........................................................................................................34

3.3 Jenis dan Sumber Data.............................................................................. ...34

3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel............................................34

3.5 Metode Analisis.............................................................................................36

1. Pengujian Normalitas..........................................................................36

2. Uji Asumsi Klasik...............................................................................37

1. Uji Multikolonieritas...................................................................37
2. Uji Autokolerasi..........................................................................37
3. Uji Heteroskedastisitas................................................................38

3. Model Pool Multiple Regression.........................................................39

4. Pengujian Hipotesis.............................................................................39

1. Uji Koefisien Determinasi (R2).................................................39
2. Uji F- Statistik (*Goodness of Fit*)..............................................40
3. Uji t-Statistik.............................................................................41

**BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

4.1 Statistik deskriptif variabel penelitian...........................................................42

4.2 Pengujian normalitas.....................................................................................45

4.3 Uji Asumsi klasik..........................................................................................46

4.3.1 Pengujian Multikolonieritas..........................................................47

4.3.2 Pengujian Autokolerasi.................................................................47

4.3.3 Pengujian Heteroskedastisitas.......................................................48

4.4 Analisis Model Regresi dan Pengujian Hipotesis.........................................49

4.5 Pembahasan...................................................................................................51

4.5.1 Pengaruh pengungkapan *Corporate Social Responsibility* terhadap *return* saham...................................................................................52

4.5.2 Pengaruh *leverage* terhadap *return* saham......................................53

4.5.3 Pengaruh ukuran perusahaan (*size*) terhadap *return* saham............54

**BAB V PENUTUP**

5.1 Kesimpulan....................................................................................................56

5.2 Keterbatasan Penelitian..................................................................................56

5.3 Saran..............................................................................................................57

**DAFTAR PUSTAKA........................................................................................58**

**LAMPIRAN……………………………………………………………………61**

**RIWAYAT HIDUP……………………………………………………………83**

**DAFTAR TABEL**

Tabel 1.1 Perkembangan return Saham Perusahaan High Profile..........................4

Tabel 2.1 Identifikasi jumlah pengungkapan dalam program CSR.......................20

Tabel 3.1 Kelompok industri berkategori high profile pada BEI...........................33

Tabel 4.1 Prosedur pengambilan sampel...............................................................42

Tabel 4.2 Statistik deskriptif variabel penelitian....................................................43

Tabel 4.3 Hasil pengujian normalitas data.............................................................45

Tabel4.4 Hasil pengujian normalitas data (setelah normal)...................................46

Tabel 4.5 Hasil pengujian multikolinearitas..........................................................47

Tabel 4.6 Hasil pengujian autokorelasi..................................................................48

Tabel 4.7 Hasil pengujian heteroskedastisitas (model white)................................48

Tabel 4.8 Hasil pengujian hipotesis.......................................................................49