

**ABSTRAK****HUBUNGAN KINERJA PERUSAHAAN, RISIKO SISTEMATIS, DAN  
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY DENGAN RETURN SAHAM**  
(Studi Empiris pada Perusahaan yang terdaftar di BEI Periode 2011-2014)

Oleh:  
**Theresia Tri Ariyani**

**NIM. 122114121**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis hubungan antara kinerja perusahaan, risiko sistematis, dan *corporate social responsibility* dengan *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2011-2014. Penelitian ini penting untuk investor dalam mempertimbangkan keputusan untuk berinvestasi di perusahaan. Selain itu, penelitian ini diharapkan meningkatkan kesadaran untuk menerapkan CSR dalam perusahaan

Jenis penelitian ini merupakan studi empiris pada 88 tahun perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2014. Data diperoleh dari *sustainability report* dan laporan keuangan yang telah didokumentasikan pada *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD). Teknik analisis yang digunakan untuk mengetahui hubungan antarvariabel penelitian adalah deskriptif kuantitatif dengan alat statistik: *crosstab*, dan korelasi gamma.

Hasil dari penelitian ini sebagai berikut: (1) hubungan kinerja perusahaan yang diukur dengan EPS dengan *return* saham adalah positif dan cukup kuat, (2) hubungan risiko sistematis (*leverage*) dengan *return* saham adalah negatif dan cukup kuat, (3) hubungan *Corporate Social Responsibility* dengan *return* saham adalah negatif dan kuat.

Kata Kunci : *Return* saham, *earning per share*, *leverage*, dan *Corporate Social Responsibility*

## ABSTRACT

### **The Relationships Between Company Performance, Systematic Risk, and Corporate Social Responsibility with Stock Return**

(Empirical Study on Company Listed in Indonesian Stock Exchange from 2011-2014 years period)

Oleh:

**Theresia Tri Ariyani**

**NIM. 122114121**

This research aims to analyze the relationship between company performance, systematic risk, and corporate social responsibility with stock return, in companies listed at Indonesian Stock Exchange during the period 2011-2014. This research is important for investors to consider the decision to invest in the company. In addition, this research is expected to raise awareness to implement CSR in company.

The type of this research is an empirical study based on 88 firm-year companies listed on Indonesian Stock Exchange in 2011-2014. The data was collected from sustainability reports and financial statements that have been documented on Indonesian Capital Market Directory (ICMD). Data Analysis technique was descriptive quantitative by using statistical tools: crosstab and gamma correlation.

The results of this study were as follows: (1) the relationship of company performance as measured by EPS with stock returns was positive and strong enough, (2) the relationship of systematic risk (leverage) with stock return was negative and strong enough, (3) the relationship of Corporate Social Responsibility with stock return was negative and strong.

Keyword: stock return, earning per share, leverage, and corporate social responsibility