

**PENGARUH RETURN ON EQUITY (ROE), LIKUIDITAS,
LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY
(CSR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



Oleh :

KATARINA DWI APRINA

18120003

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA
SURABAYA
2022**

SKRIPSI

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), LIKUIDITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA



OLEH:

KATARINA DWI APRINA

18120003

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA SURABAYA
2022**

Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.





Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

**PENGARUH RETURN ON EQUITY (ROE), LIKUIDITAS,
LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
PENGUNGKAPAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY
(CSR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Sebagai Salah Satu Prasyarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



OLEH :

KATARINA DWI APRINA
18120003

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK DARMA CENDIKA SURABAYA
2022**



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Katarina Dwi Aprina
NPM : 18120003
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Equity* (ROE), Likuiditas, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Pembimbing,
Tanggal, 17 Januari 2022

(Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A.)

Mengetahui:
Ketua Program Studi
Tanggal, 17 Januari 2022



(Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A.)



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), LIKUIDITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

Katarina Dwi Aprina
18120003

Dipertahankan di depan Penguji
Pada tanggal 27 Januari 2022

Ketua Tim Penguji

(Dra. Jeanne Asteria W, M.Si., Ak)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

(Lilik Indrawati, S.E., M.M)

Ketua Program Studi

(Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A.)



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH *RETURN ON EQUITY* (ROE), LIKUIDITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* (CSR) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh

Katarina Dwi Aprina
18120003

Telah Diuji dan Dipertahankan Dihadapan

Tim Penguji Skripsi

Pada Tanggal 27 Januari 2022

Ketua : Dra. Jeanne Asteria W, M.Si., Ak

Anggota : 1. Nia Yuniarsih, S.E., M.S.A.

2. Dr. Sofia Pudji Estiasih, M.M.

Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.



SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Katarina Dwi Aprina
Fakultas / Prodi : Ekonomi / Akuntansi
Alamat asli : Dsn. Sekaran Kidul RT 003 RW 001 Ds. Sekaran
Kec. Kayen Kidul Kab. Kediri
No Identitas (KTP/SIM) : 3506246504990001

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

Pengaruh *Return On Equity* (ROE), Likuiditas, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Adalah merupakan hasil karya saya sendiri yang belum pernah dipublikasikan baik secara keseluruhan maupun sebagian dalam bentuk jurnal, *working paper* atau bentuk lain yang dipublikasikan secara umum. Skripsi (Tugas akhir) ini sepenuhnya merupakan karya intelektual saya dan seluruh sumber yang menjadi rujukan dalam karya ilmiah ini telah saya sebutkan sesuai kaidah akademik yang berlaku umum, termasuk para pihak yang memberikan kontribusi pemikiran pada isi, kecuali yang menyangkur ekspresi kalimat dan desain penulisan.

Apabila kemudian hari terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku di Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika termasuk pencabutan gelar kesarjanaan.

Demikian pernyataan ini saya nyatakan secara benar dengan penuh tanggungjawab dan integritas.

Surabaya, 17 Januari 2022

Hormat saya,



KATARINA DWI APRINA



KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga tugas akhir skripsi yang berjudul **“Pengaruh Return On Equity (ROE), Likuiditas, Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”** ini dapat terselesaikan dengan baik. Skripsi ini merupakan untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana akuntansi (S.Ak) program Strata satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika.

Selama penelitian dan penyusunan laporan penelitian dalam skripsi ini, peneliti tidak luput dari banyak kendala. Kendala tersebut dapat diatasi peneliti berkat adanya bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Romo Adrian Adiredjo, S.T.L.,M.A. selaku Rektor Universitas Katolik Darma Cendika.
2. Lilik Indrawati, S.E.,M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Darma Cendika.
3. Nia Yuniarsih, S.E.,M.S.A. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Darma Cendika serta Dosen Pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.
4. Dra. Jeanne A. Wawolangi, M.Si., Ak. selaku Dosen Wali yang banyak membantu dalam perwalian setiap semester.



5. Niken selaku Tata Usaha Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Darma Cendika.
6. Ibu, Kakak, Adik dan seluruh keluarga tercinta atas segala dukungan dan doanya dalam penyusunan laporan skripsi.
7. Bernardus Aris Ferdinan, yang telah memberikan motivasi dan dukungan untuk penyelesaian karya tulis ini.
8. Anggota asrama putra-putri Santo Thomas Aquinas, yang dengan kekhasan masing-masing memberikan semangat dalam proses penyusunan karya tulis ini.
9. Natalia Dessy , Yessica Carolina, Faustina Napa dan Jessica Fernanda selaku sahabat di kampus yang sering mengerjakan tugas bersama serta memberi semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Sahabat dan seluruh rekan seperjuangan atas segala dukungan dan ilmu yang diberikan dalam penyusunan laporan skripsi.
11. Semua pihak yang telah membantu hingga terselesaikannya skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Maka dalam pembuatan proposal skripsi ini telah mendedikasikan usaha yang maksimal tetapi masih banyak kekurangan dalam keterbatasan yang dimiliki, oleh karena itu peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari seluruh pihak. Semoga karya ini dapat bermanfaat bagi semua orang.

Surabaya, 17 Januari 2022

Peneliti



DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| KATA PENGANTAR..... | i |
| DAFTAR ISI..... | iii |
| DAFTAR TABEL | viii |
| DAFTAR GAMBAR | x |
| ABSTRAK | xii |
| <i>ABSTRACT</i> | xiii |
| BAB 1 - PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 9 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 9 |
| BAB 2 - KAJIAN PUSTAKA | |
| 2.1 Landasan Teori..... | 11 |
| 2.1.1 <i>Return On Equity (ROE)</i> | 11 |
| 2.1.2 Likuiditas..... | 13 |
| 2.1.3 <i>Leverage</i> | 15 |
| 2.1.4 Ukuran Perusahaan..... | 17 |
| 2.1.4.1 Klasifikasi Ukuran Perusahaan..... | 18 |
| 2.1.4.2 Kriteria Ukuran Perusahaan..... | 19 |
| 2.1.5 <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> | 20 |
| 2.1.5.1 Tanggung Jawab Ekonomi (<i>Economic Responsibility</i>) | 23 |



| | | |
|---------|--|----|
| 2.1.5.2 | Tanggung Jawab Hukum (<i>Legal Responsibility</i>)..... | 23 |
| 2.1.5.3 | Tanggung Jawab Etis (<i>Ethical Responsibility</i>)..... | 24 |
| 2.1.5.4 | Tanggung Jawab Filantropis (<i>Philanthropic Responsibility</i>) | 24 |
| 2.2 | Penelitian terdahulu | 26 |
| 2.2.1 | Yanti dkk (Denpasar, 2021)..... | 26 |
| 2.2.2 | Fauziah dan Asyik (Surabaya, 2019) | 27 |
| 2.2.3 | Vivian dkk (Medan, 2020) | 28 |
| 2.2.4 | Yovana dan Kadir (Banjarmasin, 2020) | 29 |
| 2.2.5 | Yuanita dan Muslih (Bandung, 2019)..... | 30 |
| 2.2.6 | Putri dkk (Semarang, 2019)..... | 32 |
| 2.2.7 | Andira dkk (Jakarta, 2021) | 32 |
| 2.3 | Hipotesis | 33 |
| 2.3.1 | Pengaruh <i>Return on Equity</i> (ROE) terhadap Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR) | 33 |
| 2.3.2 | Pengaruh Likuiditas terhadap terhadap Pengungkapan <i>Corporate</i> <i>Social Responsibility</i> (CSR) | 34 |
| 2.3.3 | Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pengungkapan <i>Corporate Social</i> <i>Responsibility</i> (CSR) | 35 |
| 2.3.4 | Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan <i>Corporate</i> <i>Social Responsibility</i> (CSR) | 36 |
| 2.4 | Kerangka Konseptual..... | 37 |



BAB 3 - METODOLOGI PENELITIAN

| | | |
|-------|--|----|
| 3.1 | Objek Penelitian | 38 |
| 3.2 | Pendekatan Penelitian dan Sumber Data..... | 38 |
| 3.2.1 | Pendekatan Penelitian..... | 38 |
| 3.2.2 | Sumber Data | 38 |
| 3.3 | Variabel Penelitian | 39 |
| 3.4 | Definisi Operasional Variabel | 39 |
| 3.4.1 | <i>Return on Equity</i> (ROE) | 39 |
| 3.4.2 | Likuiditas..... | 40 |
| 3.4.3 | <i>Leverage</i> | 40 |
| 3.4.4 | Ukuran Perusahaan..... | 41 |
| 3.4.5 | Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR)..... | 41 |
| 3.5 | Populasi dan Sampel | 42 |
| 3.5.1 | Populasi | 42 |
| 3.5.2 | Sampel | 43 |
| 3.6 | Metode dan Teknik Analisis Data..... | 44 |
| 3.6.1 | Analisis Statistik Deskriptif | 44 |
| 3.6.2 | Uji Asumsi Klasik | 44 |
| 3.6.3 | Uji Kelayakan Model | 46 |
| 3.6.4 | Regresi Linier Berganda | 47 |
| 3.6.5 | Uji Signifikansi Parameter Parsial (Uji Statistik t)..... | 47 |



| | |
|---|----|
| 3.6.6 Koefisien Determinasi (R^2) | 48 |
| BAB 4 HASIL PENELITIAN | |
| 4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian | 49 |
| 4.2 Deskripsi Hasil Penelitian | 49 |
| 4.2.1 Analisis Uji Statistik Deskriptif..... | 49 |
| 4.2.2 Uji Asumsi Klasik | 52 |
| 4.2.3 Uji Kelayakan Model | 56 |
| 4.2.4 Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)..... | 56 |
| 4.2.5 Analisis Regresi Berganda | 57 |
| 4.2.6 Pengujian Hipotesis Uji Parsial (Uji t) | 59 |
| 4.3 Hasil dan Analisa Data..... | 60 |
| 4.3.1 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> | 60 |
| 4.3.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> | 62 |
| 4.3.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> | 63 |
| 4.3.4 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Pengungkapan <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i> | 64 |
| BAB 5 PENUTUP | |
| 5.1 Kesimpulan..... | 66 |
| 5.2 Saran..... | 67 |



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 2. 1 Kriteria Ukuran Usaha | 20 |
| Tabel 2. 2 Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu | 27 |
| Tabel 2. 3 Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu | 28 |
| Tabel 2. 4 Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu | 29 |
| Tabel 2. 5 Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu | 30 |
| Tabel 2. 6 Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu | 31 |
| Tabel 2. 7 Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu | 32 |
| Tabel 2. 8 Perbedaan dan Persamaan dengan Penelitian Saat Ini dengan Penelitian Terdahulu | 33 |
| Tabel 3. 1 Kriteria Sampel Penelitian | 43 |
| Tabel 4. 1 Deskriptif Statistik | 50 |
| Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas..... | 52 |
| Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolonieritas..... | 53 |
| Tabel 4. 4 Hasil Uji Autokorelasi..... | 55 |

Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.





Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

| | |
|--|----|
| Tabel 4. 5 Uji Kelayakan Model | 56 |
| Tabel 4. 6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2)..... | 57 |
| Tabel 4. 7 Koefisien Regresi Linier Berganda..... | 58 |
| Tabel 4. 8 Hasil Analisis Uji Parsial (Uji t)..... | 59 |



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 2. 1 Pembangunan Berkelanjutan | 22 |
| Gambar 2. 2 Piramida Pelaksanaan CSR | 25 |
| Gambar 2. 3 Kerangka Konseptual..... | 37 |
| Gambar 4. 1 Hasil Uji Heterokedastisitas | 54 |



Karya Ilmiah Milik Perpustakaan Universitas Katolik Darma Cendika. Hanya dipergunakan untuk keperluan pendidikan dan penelitian. Segala bentuk pelanggaran/plagiasi akan dituntut sesuai dengan undang-undang yang berlaku.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Perusahaan

Lampiran 2 Olah Data

Lampiran 3 Hasil Olah Data SPSS



ABSTRAK

Oleh :
Katarina Dwi Aprina

Corporate Social Responsibility (CSR) merupakan aktivitas bisnis suatu perusahaan yang bertanggung jawab secara sosial kepada pemangku kepentingan maupun masyarakat luas. Program ini merupakan suatu program berkelanjutan yang harus dilakukan oleh perusahaan. Pengungkapan CSR adalah suatu program mempublikasikan tanggung jawab sosial yang dilakukan oleh suatu perusahaan. Di Indonesia sendiri terdapat Undang-Undang yang mengatur mengenai CSR. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *return on equity* (ROE), likuiditas, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR) pada perusahaan manufaktur.

Penelitian ini adalah penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Sampel yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga diperoleh jumlah sampel sebanyak 193 perusahaan dengan data sebanyak 125 pengamatan. Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diunduh melalui www.idx.co.id dan website perusahaan masing-masing berupa laporan keuangan tahunan perusahaan selama periode 2020. Metode analisis data yang digunakan adalah uji statistik deskriptif, analisis regresi linier berganda, uji kelayakan model, koefisien determinasi (R^2), uji signifikansi parameter individual (uji t).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *return on equity* (ROE) dan likuiditas berpengaruh signifikan terhadap pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR). Sedangkan *leverage* dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap pengungkapan *Corporate Social Responsibility* (CSR). Beberapa saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya yaitu dapat menambah variabel-variabel independen lain yang diduga dapat mempengaruhi pengungkapan *corporate social responsibility* (CSR) serta dapat menggunakan metode penelitian yang berbeda, selain itu juga dapat memperluas objek dan tahun penelitian. Saran bagi perusahaan supaya lebih memperhatikan tingkat ROE dan likuiditas dan bagi investor dan calon investor dapat melakukan pertimbangan dari berbagai aspek sebelum pengambilan keputusan untuk melakukan investasi agar modal yang ditanamkan sesuai dan tepat.

Kata Kunci : Return on equity (ROE), likuiditas, leverage, ukuran perusahaan, Corporate Social Responsibility.



ABSTRACT

By:
Katarina Dwi Aprina

Corporate Social Responsibility (CSR) is a business activity of a company that is socially responsible to stakeholders and the wider community. This program is a sustainable program that must be carried out by the company. CSR Disclosure is a program to publish social responsibility carried out by a company. In Indonesia, there is a law that regulates CSR. This study aims to determine the effect of return on equity (ROE), liquidity, leverage, and firm size on the disclosure of Corporate Social Responsibility (CSR) in manufacturing companies.

This research is a descriptive research with a quantitative approach. The sample used is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020. The sampling technique in this study uses a purposive sampling technique, in order to obtain a total sample of 125 companies with 193 observations. The data sources in this study are secondary data downloaded through www.idx.co.id and the respective company websites in the form of the company's annual financial statements for the period 2020. The data analysis method used is descriptive statistical test, multiple linear regression analysis, feasibility test, model, coefficient of determination (R²), individual parameter significance test (t test).

The results of this study indicate that return on equity (ROE) and liquidity have a significant effect on the disclosure of Corporate Social Responsibility (CSR). Meanwhile, leverage and firm size have no effect on the disclosure of Corporate Social Responsibility (CSR). Some suggestions that can be given for further research are to add other independent variables which are suspected to affect the disclosure of corporate social responsibility (CSR) and can use different research methods, besides that it can also expand the object and year of research. Suggestions for companies to pay more attention to the level of ROE and liquidity and for investors and potential investors to consider various aspects before making a decision to invest so that the invested capital is appropriate and appropriate.

Keywords : Return on equity (ROE), liquidity, leverage, firm size, Corporate Social Responsibility.