

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh *environmental*, *social* dan *governance* terhadap *abnormal return*. Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang mengungkapkan ESG *disclosure score* pada tahun 2019-2021. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* sehingga diperoleh sebanyak 45 perusahaan yang mengungkapkan ESG *disclosure score* selama 3 tahun berturut-turut dari tahun 2019-2021. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan statistik deskriptif dan uji hipotesis. Uji hipotesis terdiri dari uji t (persial). Data yang digunakan adalah data sekunder yang bersumber dari laporan tahunan perusahaan melalui website www.idx.co.id dan website masing-masing perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *environmental* (lingkungan) tidak berpengaruh terhadap *abnormal return*. Namun *social* (sosial) dan *governance* (tata kelola) berpengaruh positif terhadap *abnormal return*. Nilai koefisien determinasi dalam penelitian ini menunjukkan nilai sebesar 1,06% untuk *abnormal return*. Hal ini menunjukkan bahwa *environmental*, *social* dan *governance* mempunyai peranan 1,06% terhadap *abnormal return*.

Kata kunci – Environmental, Social, Governance, Abnormal Return

ABSTRACT

This research aims to examine the influence of environmental, social and governance on abnormal returns. The sample in this research is mining companies that disclosed ESG disclosure scores in 2019-2021. The sampling technique used was purposive sampling to obtain 45 companies that disclosed ESG disclosure scores for 3 consecutive years from 2019-2021. Testing in this research uses descriptive statistics and hypothesis testing. Hypothesis testing consists of the t test (partial). The data used is secondary data sourced from company annual reports via the website www.idx.co.id and the websites of each company. The results of this study show that environmental has no effect on abnormal returns. However, social and governance have a positive effect on abnormal returns. The coefficient of determination value in this study shows a value of 1.06% for abnormal returns. This shows that environmental, social and governance have a role of 1.06% in abnormal returns.

Keywords - Environmental, Social, Governance, Abnormal Return