

**PENGARUH PENGUNGKAPAN ASPEK-ASPEK PADA *SUSTAINABILITY REPORT* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN
(Studi Empiris pada Perusahaan Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018)**

Shaffiya Rahma Jufri

NIM. 16/392351/EK/20795

Jurusan Akuntansi, Universitas Gadjah Mada

shaffiya.rahma.jufri@mail.ugm.ac.id

Dosen pembimbing: Prof. Indra Wijaya Kusuma, M.B.A., Ph.D.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pengungkapan aspek ekonomi, lingkungan, dan sosial pada *sustainability report* terhadap *return* saham perusahaan. Pengungkapan aspek ekonomi, lingkungan, dan sosial diukur berdasarkan standar GRI G4 dan *return* saham perusahaan yang digunakan pada penelitian ini adalah *return* saham tahunan. Penelitian ini juga menggunakan ukuran perusahaan, *leverage*, dan kualitas auditor eksternal sebagai variabel kontrol.

Sampel pada penelitian ini terdiri atas 12 perusahaan keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2018. Data pada penelitian ini merupakan data sekunder yang bersumber dari *sustainability report*, laporan keuangan, dan laporan tahunan perusahaan, serta dari Thomson Reuters. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linear berganda untuk menguji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pengungkapan aspek lingkungan dan sosial berpengaruh positif terhadap *return* saham perusahaan. Akan tetapi, penelitian ini belum mendukung bahwa pengungkapan ekonomi berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan. Sementara itu, ketiga variabel kontrol dalam penelitian ini tidak berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan.

Kata kunci: *sustainability report*, GRI, *return* saham

**PENGARUH PENGUNGKAPAN ASPEK-ASPEK PADA *SUSTAINABILITY REPORT* TERHADAP *RETURN SAHAM* PERUSAHAAN
(Studi Empiris pada Perusahaan Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018)**

Shaffiya Rahma Jufri

NIM. 16/392351/EK/20795

Jurusan Akuntansi, Universitas Gadjah Mada

shaffiya.rahma.jufri@mail.ugm.ac.id

Dosen pembimbing: Prof. Indra Wijaya Kusuma, M.B.A., Ph.D.

ABSTRACT

The purpose of this research is to examine the effect of disclosure of economic, environmental, and social aspects of sustainability reports on company stock return. Disclosure of economic, environmental, and social aspects are measured based on the GRI G4 standards and the company's stock return used in this study are annual stock return. This study also used company size, leverage, and the quality of external auditors as control variables.

The sample used in this research consisted of 12 financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015-2018. The data in this study are secondary data sourced from the company's sustainability reports, financial statements, and annual reports, as well as from Thomson Reuters. This research uses multiple linear regression analysis techniques to test the hypotheses.

The results of this research indicated that the disclosure of environmental and social aspects on sustainability report has positive effect on company stock return. However, this research has not supported that economic disclosure has a significant effect on the company's stock return. In the other hand, all of the control variables in this study did not affect the company's stock return.

Keywords: sustainability report, GRI, stock return