

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi *abnormal return* saham. Faktor yang mempengaruhi *abnormal return* saham yaitu *CSR* dan laba akuntansi.

Penelitian dilakukan terhadap laporan tahunan dan laporan *sustainability* perusahaan BUMN yang sudah *go public* dan terdaftar di BEI pada tahun 2012-2016. Pengolahan data menggunakan bantuan program SPSS 20. Sedangkan sampel penelitian ini ditentukan dengan metode *purposive sampling* sehingga diperoleh 10 perusahaan sampel.

Hasil analisis menunjukkan bahwa variabel laba akuntansi berpengaruh positif dan signifikan pada *abnormal return* saham. Variabel informasi *Corporate Social Responsibility* berpengaruh positif dan signifikan pada *abnormal return* saham. Hal ini menunjukkan bahwa hipotesis pertama dan kedua dalam penelitian ini diterima.

Kata kunci : *Corporate Social Responsibility*, Laba akuntansi dan *Abnormal Return*.



ABSTRACT

The objective of this research is to examine and analyze factor influencing share abnormal return. The factor is earnings, CSR and Accounting Profit.

This research is applied on financial report of 10 BUMN companies go public in Indonesian stock exchange from 2012 to 2016. Data are processed with SPSS 20 program. While the sample was determined by the purposive sampling method to obtain a sample of 10 companies as sample.

The results indicate that accounting earnings variable has positive and significant impact on stock returns. Variable Corporate Social Responsibility has positive and significant impact on stock returns. This suggests that the first and second hypotheses in this study are accepted.

Keywords : corporate social responsibility, accounting profit, and abnormal return.

