

Pengaruh Performa ESG (Environmental, Social, and Governance) terhadap Imbal Hasil Saham Perusahaan yang Terdaftar pada Bursa Efek Global Tahun 2016-2022 = The Effect of ESG (Environmental, Social, and Governance) Performance on Stock Return of Companies Listed on the Worldwide Stock Exchange in 2016-2022

Mutiara Khairuma Tasya, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920547793&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk memahami pengaruh performa ESG terhadap imbal hasil saham perusahaan yang terdaftar pada bursa efek negara masing-masing. Dengan pendekatan regresi data panel, penelitian ini menganalisis sampel dari 1,361 perusahaan yang terdaftar di bursa efek masing-masing negara tahun 2016 hingga 2022. Imbal hasil saham digunakan sebagai dependen variabel yang merepresentasikan performa saham. Indikator performa ESG sebagai variabel independen penelitian yaitu, environmental score (EScore), social score (SScore), governance score (GScore), dan ESG score secara keseluruhan (ESGScore). Hasil penelitian menunjukkan bahwa EScore, SScore, dan ESGScore memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap imbal hasil saham, sedangkan GScore tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap imbal hasil saham. Lalu, ukuran perusahaan memoderasi pengaruh signifikan positif EScore, SScore, dan ESGScore terhadap imbal hasil saham perusahaan.

.....This study aims to understand the effect of ESG performance on stock returns of companies listed on the respective country's stock exchange in the worldwide scope. Using a panel data regression approach, this study analyzes a sample of 1,361 companies listed on each country's stock exchange from 2016 to 2022. Stock return is used as the dependent variable that represents stock performance. ESG performance indicators as the independent variables of this study are environmental score (EScore), social score (SScore), governance score (GScore), and overall ESG score (ESGScore). The results showed that EScore, SScore, and ESGScore have a significant negative influence on stock return, but GScore doesn't. Furthermore, EScore, SScore, and ESGScore has a significant positive influence on the company's stock return when moderated by the company size category variable.