

ABSTRACT

The objective of this research are to analyze the influence of corporate social responsibility (CSR) of stock return (using CAR as a proxy). Analysis of CSR in this research are based on environment, social and economy parameters.

The samples which are use in this research are 94 annual report of companies listed in BEI in 2011 – 2013. Samples are obtained by using purposive sampling method. Analysis model used in this research is multiple regression analysis .

The result of this research showed that partially only variable CSR (social) and CSR (economy) which have significant positive influence on stock return. However, simultaneously showed that the variables of CSR (economy), CSR (social) and CSR (economy) have positive influence on stock return.

Keywords : CSR, CSR economy, CSR environment, CSR social, stock return

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *corporate social responsibility* (CSR) terhadap *stock return* (diproksikan sebagai CAR). Analisis CSR dalam penelitian ini di dasarkan pada parameter lingkungan, sosial dan ekonomi.

Sampel penelitian ini sebanyak 94 laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar di BEI tahun 2011 – 2013. Sampel diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Model analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial hanya variabel CSR sosial dan ekonomi yang berpengaruh positif signifikan terhadap *stock return*. Namun secara simultan, menunjukkan bahwa variabel CSR lingkungan, sosial dan ekonomi berpengaruh positif terhadap *stock return*.

Kata kunci : CSR, CSR *economy*, CSR *environment*, CSR *social*, *stock return*