

ABSTRACT

Stock return represents the level of profit received by investors from their stock investments over a certain period. The level of return obtained is proportional to the level of risk borne by investors. This study aims to analyze the effect of Carbon Emission Disclosure (CED), profitability, and firm size on stock returns of basic materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2022–2024. The population of this study consists of companies in the basic materials sector over a three-year period, from 2022 to 2024. The research sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 52 companies, with a total of 156 observations. This study employs a quantitative research approach using multiple linear regression analysis through SPSS version 31.0 and utilizes secondary data obtained from companies' annual reports and sustainability reports. The results indicate that Carbon Emission Disclosure (CED) has no effect on stock returns, profitability has an effect on stock returns, and firm size has no effect on stock returns.

Keywords: *Stock return; Carbon Emission Disclosure (CED); profitability; firm size.*

ABSTRAK

Return saham merupakan tingkat keuntungan yang diterima investor atas investasi saham yang dimiliki selama periode tertentu. Tingkat keuntungan yang diperoleh sebanding dengan tingkat risiko yang diambil oleh investor. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *Carbon Emission Disclosure* (CED), profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap *return* saham pada perusahaan sektor *basic materials* yang terdaftar di BEI tahun 2022-2024. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan di sektor *basic materials* dengan periode 3 tahun, yaitu tahun 2022-2024. Sampel penelitian dipilih dengan metode *purposive sampling* yang menghasilkan jumlah sampel penelitian sebanyak 52 perusahaan, sehingga jumlah data observasi penelitian ini sebanyak 156 data observasi. Pendekatan penelitian ini bersifat kuantitatif dengan metode analisis regresi linear berganda melalui SPSS 31.0 serta menggunakan data sekunder dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Carbon Emission Disclosure* (CED) tidak berpengaruh terhadap *return* saham, profitabilitas berpengaruh terhadap *return* saham, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return* saham; *Carbon Emission Disclosure* (CED); profitabilitas; ukuran perusahaan.