# ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh Pengaruh ESG *Disagreement*, *Investor Sentiment*, Dan *Trading Volume* Terhadap *Return* Saham Pada Bursa Efek Indonesia.

Objek penelitian ini adalah Saham yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia BEI selama periode 2021-2024. Sampel penelitian diperoleh menggunakan metode purposive sampling dengan total 59 perusahaan dan 236 observasi. Metode analisis menggunakan regresi data panel dengan pendekatan Regresi Common Effect Model CEM.

Hasil Penelitian menunjukkan bahwa ESG *Disagreement* terbukti berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham, *Investor Sentiment* yang diproksikan melalui *Google Search Volume Index* SVI tidak terbukti berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, dan *Trading Volume* terbukti berpengaruh signifikan terhadap *return* saham.

Temuan ini mengindikasikan bahwa *return* saham dipengaruhi oleh konsistensi informasi ESG dan aktivitas perdagangan, sementara sentimen investor yang diproksikan melalui pencarian online yang digambarkan dengan *Google Search Volume Index* SVI belum cukup kuat mencerminkan pergerakan *return* saham di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci: ESG *Disagreement*, *Investor Sentiment*, *Trading Volume*, *Return* Saham

SEMARANG
FEB UNDIP