

Pengaruh Pandemi Covid-19 terhadap Return Saham (Studi Empiris di Bursa Efek Indonesia) = The Effect of Covid-19 Pandemic on Stock Returns: An Evidence of Indonesia Stock Exchange

Ajeng Mugiarni, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20527702&lokasi=lokal>

Abstrak

Wabah pandemi Covid-19 tidak hanya menyebabkan panik di sektor kesehatan namun juga melemahkan ekonomi di dunia. Pasar saham yang merupakan salah satu barometer ekonomi juga terdampak pandemi. Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh pandemi Covid-19 terhadap return saham di Bursa Efek Indonesia. Dengan menggunakan data pertumbuhan harian total kasus positif Covid-19, kasus kematian Covid-19, dan data saham perusahaan-perusahaan terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode penelitian mulai dari 2 Januari 2020 sampai dengan 31 Desember 2020. Regresi data panel digunakan sebagai model penelitian untuk mengetahui estimasi hasil penelitian. Studi ini menemukan bahwa return saham di Bursa Efek Indonesia merespon negatif signifikan dengan pertumbuhan harian total kasus positif Covid-19, begitu juga dengan hasil return saham di Bursa Efek Indonesia merespon negatif signifikan dengan pertumbuhan harian total kasus kematian Covid-19. Penelitian ini juga menemukan bahwa return saham pada sektor industri kimia dasar merupakan sektor yang terdampak Covid-19. Hasil penelitian ini dapat digunakan bagi praktisi untuk mengkonsiderasi keputusan investasi pada pasar saham untuk menghindari dampak signifikan yang ditimbulkan oleh penyebaran virus seperti Covid-19 di masa depan.The pandemic Covid-19 caused panic not only in health sectors but also weakened the world's economy. The stock market, as one of the barometers of the economy was also hit by the pandemic. Therefore, this study aims to seek whether the Covid-19 outbreak affects stock returns in Indonesia Stock Exchange. Using daily growth of total Covid-19 confirmed cases, Covid-19 deaths cases, and stock returns data from Bursa Efek Indonesia throughout January 1, 2020, to December 31, 2020. The panel-data regression model is used to estimate the result of the study. This study shows that stock returns in Indonesia Stock Exchange respond negatively significant as the number of confirmed cases increases also stock returns in Indonesia respond negatively significant to the daily growth of death cases. This study also finds that stock return in basic chemical industry were the impacted industry caused by pandemic Covid-19. Empirical findings could be used for the practitioner to consider investing in the stock market to avoid the significant impact of such outbreaks like Covid-19 in the future.