

Dampak Penetapan Kebijakan PSBB selama Pandemi Covid-19 terhadap Abnormal Return Saham di Berbagai Sektor Ekonomi Indonesia = The Impact of PSBB Policy Announcement during Covid-19 Pandemic on Abnormal Stock Returns in Various Economic Sectors in Indonesia

Gitta Wahyu Retnani, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920555709&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menyelidiki dampak yang ditimbulkan dari adanya penetapan kebijakan PSBB selama pandemi Covid-19 terhadap abnormal return saham di berbagai sektor ekonomi Indonesia. Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) adalah kebijakan seperti lockdown yang diterapkan oleh pemerintah daerah dan pusat di Indonesia. Secara khusus, analisis event study dilakukan untuk memperkirakan abnormal return dari 90 saham terpilih yang telah dikelompokkan berdasarkan sektor ekonomi JASICA oleh Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian mengungkapkan bahwa berbagai sektor memiliki abnormal return yang signifikan pada waktu tertentu. Perbedaan abnormal return antara sebelum dan sesudah penetapan kebijakan secara signifikan terjadi pada sektor MIND, PROP, dan FIN. Selain itu, terdapat sektor ekonomi yang menunjukkan abnormal return kumulatif signifikan bernilai negatif yaitu PROP dan FIN, sementara yang bernilai positif yaitu BIND selama periode jendela peristiwa. Dengan begitu, penelitian ini dapat menjadi pertimbangan para pihak sehubungan dengan strategi mitigasi risiko dalam melakukan investasi.

.....This study aims to examine the impact of PSBB policy announcement during the Covid-19 pandemic on the abnormal stock returns in Indonesia. Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) is a lockdown-like policy applied by Indonesian local and central governments. An event study analysis is conducted to estimate abnormal returns of the 90 selected stocks grouped by JASICA classification by the Indonesia Stock Exchange. The results of this study reveal that various sectors have significant abnormal returns at a certain time. The difference in abnormal returns before and after the announcement are significantly occurred in the MIND, PROP, and FIN sectors. In addition, there are economic sectors that show significant cumulative abnormal returns with negative values are PROP and FIN, while those with positive values is BIND during the event window period. Hence this study can be a consideration for the parties concerning risk mitigation strategies in investing.