

Pengaruh atensi investor terkait COVID-19 dan kasus COVID-19 yang terkonfirmasi terhadap return indeks pasar saham: analisis harian mikrostruktur pasar saham negara Indonesia, Malaysia, Thailand, Singapura dan Filipina pada periode 2020-2022 = The effect of investor attention related to COVID-19 and confirmed COVID-19 cases on stock market index returns: daily analysis of the stock market microstructures of Indonesia, Malaysia, Thailand, Singapore and the Philippines in 2020-2022

Raden Rizky Herfianda, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20519731&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Studi ini bertujuan untuk meneliti pengaruh atensi investor yang diukur dengan Google search volume index (SVI) dan kasus terkonfirmasi COVID-19 terhadap return indeks pasar saham pada negara Indonesia, Malaysia, Thailand, Singapura dan Filipina pada periode 2020 hingga 2022. Sampel terdiri dari 5 negara ASEAN dengan tingkat PDB dan kasus terkonfirmasi COVID-19 tertinggi. Metode penelitian yang digunakan adalah regresi panel data dengan metode estimasi common effect model atau pooled least square (PLS). Dari hasil olah data yang dilakukan, terdapat temuan bahwa Google search volume index (SVI) memiliki pengaruh yang signifikan dan berkorelasi negatif terhadap return indeks pasar saham negara. Lalu, kasus terkonfirmasi COVID-19 sebagai variabel independen dalam penelitian menunjukkan pengaruh tidak signifikan dan korelasi positif pada return indeks pasar saham negara.

.....This study aims to examine the effect of investor attention as measured by the Google search volume index (SVI) and confirmed cases of COVID-19 on stock market index returns in Indonesia, Malaysia, Thailand, Singapore and the Philippines within the period of 2020-2022 which consists of 5 ASEAN countries with the highest level of GDP and confirmed cases of COVID-19. The research method used is panel data regression with the common effect model or pooled least square (PLS). There are findings that the Google search volume index (SVI) has a significant and negatively correlated effect on the country's stock market index returns. Then, confirmed cases of COVID-19 as an independent variable in the study showed an insignificant effect and a positive correlation on the return of the country's stock market index.