

Pengaruh Investor Attention Terhadap Return, Return Volatility Dan Volume Cryptocurrency = Effect of Investor Attention on return, return volatility and volume of cryptocurrency

Haidar Ali, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20525302&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis bagaimana pengaruh dari investor attention yang diperoksikan menggunakan google trends terhadap return cryptocurrency, return volatility cryptocurrency dan volume cryptocurrency. Dalam penelitian ini digunakan 7 sampel yang diambil berdasarkan peningkatan atensi terbesar dari tanggal 1 Agustus 2020 hingga 31 Agustus 2021, yaitu Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH), Binance Coin (BNB), Dogecoin (DOGE), XRP (XRP), Shiba Inu (SHIB) dan Bittorent (BTT). Dari ketujuh sampel itu diambil rentang waktu selama 13 bulan dimana pada waktu tersebut terjadi peningkatan atensi yang cukup signifikan. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan regresi linear sederhana. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh dari investor attention terhadap return, return volatility dan volume cryptocurrency yang pengaruh tersebut bersifat positif. Pengaruh positif yang terjadi tersebut diakibatkan oleh kepercayaan investor yang meningkat setelah mendapatkan informasi dari hasil atensinya tersebut. Selain itu, atensi investor cryptocurrency juga terbentuk atas pengaruh tokoh, isu dan kejadian mengenai cryptocurrency.

.....This study aims to analyze how the influence of investor attention which is tested using google trends on cryptocurrency returns, cryptocurrency return volatility and cryptocurrency volume. In this study, 7 samples were used based on the largest increase in attention from August 1, 2020 to August 31, 2021, namely Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH), Binance Coin (BNB), Dogecoin (DOGE), XRP (XRP), Shiba Inu (SHIB) and Bittorent (BTT). From the seven samples, a time span of 13 months was taken, during which time there was a significant increase in attention. Tests in this study using simple linear regression. The results of this study indicate that there is an effect of investor attention on return, return volatility and cryptocurrency volume, which are positive effects. The positive influence that occurs is caused by increased investor confidence after getting information from the results of their attention. In addition, the attention of cryptocurrency investors is also formed on the influence of figures, issues and events regarding cryptocurrencies.