

Analisis Performa Saham Perusahaan Terbuka dengan Skor ESG tinggi di Indonesia pada saat Pandemi Covid-19 = Analysis of Public Company with High ESG Score Stocks Performance in Indonesia during the Covid-19 Pandemic

Williem, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920526347&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh skor ESG tinggi yang dimiliki perusahaan terhadap performa saham perusahaan yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia saat pandemi Covid-19 tepatnya sejak kasus Covid-19 muncul di Indonesia pada tanggal 2 Maret 2020 hingga akhir pandemi Covid-19 pada 21 Juni 2023. Performa saham yang diukur pada penelitian ini terdiri dari imbal hasil saham dan volatilitas imbal hasil saham perusahaan terbuka sebanyak 77 perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini. Jenis data yang digunakan bersifat cross-section dan time series sehingga pengelolaannya menggunakan salah satu teknik dari regresi panel data yaitu random effect model. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh negatif antara skor ESG tinggi yang dimiliki perusahaan terhadap volatilitas imbal hasil saham perusahaan, tetapi tidak terdapat pengaruh antara skor ESG tinggi yang dimiliki perusahaan terhadap imbal hasil saham perusahaan yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia saat pandemi Covid-19.This study aims to analyze the effect of the company's high ESG score on the stock performance of companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the Covid-19 pandemic, precisely since the Covid-19 case appeared in Indonesia on 2 March 2020 until the end of the Covid-19 pandemic on 21 June 2023. The stock performance measured in this study consists of stock returns and volatility of stock returns of 77 listed companies as a sample in this study. The type of data used is a cross-section and time series, so the method used is a technique of panel data regression, namely the random effect model. The results of this study indicate that there is a negative influence between the high ESG score owned by the company on the volatility of the company's stock returns, but there is no influence between the high ESG score owned by the company on the stock returns of companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the Covid-19 pandemic.