

Pengaruh Risiko Likuiditas terhadap Performa Saham pada Masa Pandemi Covid-19 di Negara ASEAN-5 Periode 11 Februari hingga 20 Maret 2020 = Liquidity Risk Impact to Stock Performance during Covid-19 Pandemic at ASEAN-5 Countries for 11th February until 30th March 2020 Period

Yusuf Kresna, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920534138&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis risiko likuiditas terhadap performa saham pada masa pandemi Covid-19 pada negara ASEAN-5 untuk periode 2020. Penelitian ini dilaksanakan sehubungan dengan adanya wacana integrasi pasar modal di Asia Tenggara. Integrasi pasar modal bisa memiliki dampak baik dimana modal bisa tersalurkan secara lebih efisien, tetapi kekurangannya adalah perambatan krisis bisa terjadi lebih cepat. Likuiditas dipercaya merupakan salah satu faktor yang mempengaruhi perambatan dari krisis keuangan. Ruang lingkup penelitian dibagi berdasarkan karakter investor mengambil keputusan berinvestasi, yaitu negara ASEAN-5 yang lebih maju dan yang masih berkembang. Penelitian menggunakan sampel sebanyak 149 saham. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data *cross section* dengan teknik estimasi *ordinary least square regression*. Penelitian ini menemukan bahwa risiko likuiditas tidak berpengaruh signifikan pada dua ruang lingkup penelitian. Pengaruh tidak signifikan secara positif ditemukan pada negara ASEAN-5 yang lebih maju dan pengaruh tidak signifikan secara negative ditemukan pada negara ASEAN-5 yang masih berkembang.

.....This research aims to analyse liquidity risk impact on stock performance during the Covid-19 pandemic at ASEAN-5 countries for period of 2020. This research hold due to the capital market integration plan at South East Asia. Capital market integration could positively impact the capital market due to the higher efficiency of capital channelling process, but it could also negatively impact the capital market if crisis occurs where the crisis may spread more quick than it used to be. Liquidity is expected to be one of the factor that impact the spread of the crisis. Scope of this research divided into two parts on how the investor's characteristic on determining their investment decision. There are divided into the more developed ASEAN-5 countries and developing ASEAN-5 countries. This research use 149 stocks observation. This research uses cross sectional data with ordinary least square regression method. Result of this research is that liquidity risk doesn't impact the stock performance significantly at both of the research scope. Positively insignificant impact found on more developed ASEAN-5 countries, while negatively insignificant impact found on developing ASEAN-5 countries.