

Intisari

Penelitian ini disusun untuk mengetahui apakah pertumbuhan kasus harian Covid-19 (kasus positif dan kematian) berdasarkan pengumuman pihak berwenang dapat memberikan pengaruh terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45. Variabel independen pada penelitian ini adalah pertumbuhan kasus positif dan kematian harian akibat Covid-19 di Indonesia. Sementara itu, variabel dependen dari penelitian ini adalah *return* saham pada perusahaan yang tercatat pada Indeks LQ45. Penelitian ini menggunakan variabel kapitalisasi pasar harian, rasio *price to book*, dan variabel dummy sektor industri sebagai variabel kontrol. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah *return* saham perusahaan di Indonesia dipengaruhi oleh seberapa berbahayanya tingkat penularan virus Covid-19 yang diproyeksikan dalam variabel pertumbuhan kasus positif dan kematian akibat pandemi Covid-19.

Data kasus harian Covid-19 didapatkan melalui data *World Health Organization* (WHO) serta data *return* saham yang diperoleh melalui data sumber sekunder seperti *YahooFinance* dan Thomson Reuters Eikon. Metodologi penelitian yang dilakukan adalah dengan menggunakan analisis regresi data panel.

Kata kunci: Pandemi, Covid-19, *Return Saham*, *Predictability*

Abstract

This study aims to find out whether the growth of daily Covid-19 cases (positive cases and deaths) based on the announcement of the authorities can have an effect on stock returns in companies listed in the LQ45 index. The independent variabel in this study is the growth of positive cases and deaths due to Covid-19 in Indonesia. Meanwhile, the dependent variabel of this study is stock returns in companies that are included in the LQ45 Index. This study uses daily market capitalization, market to book ratio, and industrial sector dummy variable as control variabels. The purpose of this research is to find out whether the stock returns of companies in Indonesia are influenced by how contagious the Covid-19 virus is, projected by the number of positive cases and deaths due to the Covid-19 pandemi.

Daily positive cases and deaths data are obtained through the World Health Organization (WHO) and stock return data is processed through secondary data sources, such as YahooFinance and Thomson Reuters Eikon. The research methodology used is panel data regression.

Keywords: Pandemi, Covid-19, Stock Return, Predictability