

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji variabel Indeks Keketatan Respon Pemerintah, variabel positif COVID-19, variabel kematian COVID-19, dan variabel vaksinasi COVID-19 serta variabel nilai tukar mata uang sebagai variabel kontrol terhadap return pasar saham regional di Asia Tenggara.

Populasi dalam pengujian merupakan gabungan dari indeks utama bursa saham negara-negara Asia Tenggara. Pemilihan sampel menggunakan metode purposive sampling dengan menggunakan uji model dan asumsi klasik dengan 260 data observasi untuk periode 2021-2022.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa hanya variabel Indeks Keketatan Respon Pemerintah dan variabel vaksinasi COVID-19 saja yang berpengaruh positif signifikan terhadap return pasar saham.

Kata Kunci: Indeks Keketatan Respon Pemerintah, Konfirmasi Positif COVID-19, Konfirmasi Kematian COVID-19, Vaksinasi COVID-19, Nilai Tukar, Return Pasar Saham