

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengeksplorasi dampak indeks harga saham gabungan dan volume perdagangan saham terhadap *return* saham di pasar saham ASEAN selama pandemi COVID-19 dari tahun 2019 hingga 2021.

Data penelitian diperoleh dari Indonesia Stock Exchange (IDX), Bursa Efek Malaysia (KLSE), dan Stock Exchange of Singapore (SGX) menggunakan sumber data seperti Bloomberg, Yahoo Finance, dan web crawler. Sampel yang digunakan mencakup 1.848 transaksi harian dari ketiga bursa efek tersebut. Analisis data dilakukan dengan menggunakan SPSS versi 25 dan menggunakan metode Ordinary Least Square (OLS).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa indeks harga saham gabungan memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *return* saham, sementara volume perdagangan saham memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *return* saham.

Kata kunci: Indeks Harga Saham Gabungan, Volume Perdagangan Saham, *Return* Saham, IDX, KLSE, SGX