

ABSTRAK

Tujuan: tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui secara empiris apakah keberadaan kasus pandemi Covid-19 berpengaruh signifikan terhadap indeks BEI, bagaimana variabel makroekonomi mempengaruhi indeks BEI, dan bagaimana harga komoditas batubara acuan Indonesia berpengaruh signifikan terhadap BEI.

Metode: Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, dimana data diambil dari website, dokumen, dan hal-hal lain yang mengandung informasi. Data Pertambangan BEI diambil dari situs resmi Bursa Efek Indonesia. Kemudian data suku bunga dan nilai tukar rupiah terhadap USD diambil dari situs resmi Bank Indonesia. Dan data harga Indonesia Coal Index diambil dari website Investing.com. Semua data yang dikumpulkan memiliki jangka waktu yang sama, mulai dari 2 Januari 2020 hingga 30 Desember 2020 dan dikonversi menjadi data mingguan. Kemudian, karena setiap variabel memiliki satuan yang berbeda, maka data tersebut diubah menjadi logaritma natural. Kemudian karena tujuan dari penelitian ini juga untuk mengetahui apakah covid berpengaruh terhadap Pertambangan BEI maka ditambahkan variabel dummy dengan nama Covid-19.

Temuan: temuannya adalah covid-19, suku bunga, dan nilai tukar memiliki korelasi negatif dengan BEI tetapi hanya suku bunga yang tidak signifikan. Selain itu, indeks batubara Indonesia berkorelasi positif dengan BEI dan signifikan.

Kata Kunci: Covid-19, Pasar Modal, Makroekonomi, Teori Investasi, time-series, error correction model (ECM)