

Як COVID-19 впливає на акції банків В'єтнаму: метод дослідження подій

Банківська галузь є однією з основних на в'єтнамському фондовому ринку, тому розуміння того, як галузевий індекс реагує на надзвичайні події, такі як COVID-19, є дуже важливим для розвитку в'єтнамського фондового ринку. У роботі розглядається реакція індексу банківського сектору на три повідомлення про локдаун/блокування для запобігання епідемії COVID-19 у В'єтнамі у 2020 році. Було три локдауни: 13 лютого 2020 р. – блокування комуни Сон-Лой, провінція Він-Фук; 30 березня 2020 р. оголошено про загальнонаціональну епідемію COVID-19, а потім загальнодержавний локдаун, і 28 липня 2020 р. – локдаун у Данангу. У першому випадку аномальна дохідність змінила знак навколо дати повідомлення, що свідчить про те, що ціна на акції відхилялася від справедливої вартості, але накопичення аномальних доходів $CAR(0;3]$ та $CAR(0; 2]$ є позитивними і статистично значущими. Це означає, що інвестори є більш захищеними, коли зона епідемії перебуває під жорстким контролем. Загальнодержавний локдаун мав найсильніший вплив на ціну акцій, коли AR і CAR були негативними та статистично значущими до та після дати оголошення про подію. Це підтверджує теорію недосконалості заміщення. Лише $AR [2]$ був позитивним і статистично значущим, що свідчить про те, що локдаун у Данангу незначною мірою вплинув на ціну акцій у банківському секторі.

Ключові слова: аномальна дохідність, банківський сектор, блокування, локдаун, фондовий ринок

Класифікація JEL: G01, G14, G21, G40



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.