

Дві Фітрізал Салім, Алділла Ірадіанті, Фаріда Тітік Крістанті, Відядхана Кандранінгтіас

Розумна бета-версія портфельної інвестиційної стратегії під час пандемії COVID-19 в Індонезії

Covid-19 вплинув на інвестиції в акції, особливо в Індонезії, про що свідчить зниження індексу Jakarta Composite (JCI) на початку пандемії. В епоху Covid-19 було багато негативної інформації про невизначеність ринку, що змусило інвесторів нерационально підходити до вибору акцій у портфелі. У дослідженні висунуто гіпотезу про те, що група акцій з високою волатильністю буде найкращим портфелем в умовах Covid-19. Використана вибірка – група акцій, які мають найбільшу вартість ринкової капіталізації в JCI. Акції з великою ринковою капіталізацією вибираються через один із показників акцій блакитних фішок. Вибірку розділено на три групи портфелів: з високою, помірною та низькою волатильністю. Отримані результати показали, що портфель з високою волатильністю є найкращим за період пандемії Covid-19. Результати також доводять, що група акцій з високою волатильністю отримує позитивний прибуток, а результати продуктивності є найвищими та позитивними порівняно з портфелями з помірною та низькою волатильністю. Такий результат виникає через те, що акції з високою волатильністю схильні до високих коливань цін, і в цій ситуації інвестори можуть інвестувати в ці акції в короткі терміни. Короткостроковий процес здійснюється регулярно, щоб відповідати очікуванням інвесторів щодо інвестицій у портфель.

Ключові слова: криза, інвестиції, портфель, волатильність, висока волатильність, помірна волатильність, низька волатильність

Класифікація JEL: G11, G12, G14, G17



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.