

## Comparing of Sector Stock Return's Impact of News in the COVID-19 Process

**Metin Tetik**

Usak University, Türkiye  
metin.tetik@usak.edu.tr

### **Abstract:**

This study examines how the news impact affects investment in sectoral stocks during the COVID-19 process. The study is analyzed in terms of main and sub-sectors within Borsa İstanbul. The analysis includes daily stock return data based on four main sectors; namely the services sector, the financial sector, the industrial sector, and the technology sector (and many sub-sectors within these main sectors). The sample period of the study is between 01.01.2015 - 20.01.2021 for the long term and 12.03.2020-20.01.2021 for the Covid-19 period. When E-GARCH models and news impact curves are analyzed, it is found that sector stock returns volatilities differ on a sectoral basis.

**Keywords:** Covid-19, Stock Returns, Investment Decisions, EGARCH model

**JEL Codes:** C58, G14, E44

## COVID-19 Sürecinde Sektör Hisse Getirileri İçin Haber Etkilerinin Karşılaştırılması

### Özet:

Bu çalışma COVID-19 sürecinde haber etkisinin sektörel hisse senetlerine yapılan yatırıma nasıl etkilediği incelemektedir. Çalışma, Borsa İstanbul kapsamındaki ana ve alt sektörler itibariyle incelenmiştir. BİST, hizmetler sektörü, mali sektör, sinai sektör ve teknoloji sektörü olmak üzere dört ana sektör ve bu ana sektörler kapsamında çok sayıda alt sektör bazında günlük hisse senedi getiri verilerini içermektedir. Çalışmanın zaman aralığı, uzun dönem için 01.01.2015 – 20.01.2021 ve Covid-19 dönemi için 12.03.2020-20.01.2021 arasındadır. E-GARCH modelleri ve haber etkisi eğrilerine bakıldığında, sektör hisse getirileri oynaklıklarının sektörel bazda farklılaştığı tespit edilmiştir.

**Anahtar Kelimeler:** Covid-19, Hisse Senedi Getirileri, Yatırım Kararları, EGARCH modeli

**JEL Kodları:** C58, G14, E44