

DAFTAR ISI

JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS TESIS.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
INTISARI	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
2.1 Rumusan Masalah	9
3.1 Pertanyaan Penelitian	10
4.1 Tujuan Penelitian	10
5.1 Manfaat Penelitian	11
6.1 Lingkup Penelitian	12
7.1 Kerangka Penulisan Tesis	12
BAB II LANDASAN TEORI	14
2.1. Pasar Modal.....	14
2.2. Teori Pasar Efisien	15
2.3. Teori Studi Peristiwa.....	18
2.4. <i>Return Saham</i>	20
2.5. Imbal Hasil Tak Normal (<i>Abnormal Return</i>)	21
2.6. <i>Trading Volume Activity</i>	24
2.7. Tinjauan Penelitian Terdahulu	24
2.8. Perumusan Hipotesis dan Kerangka Penelitian.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1 Desain Penelitian.....	31
3.2 Sumber dan Metode Pengumpulan Data.....	32
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	32
3.4 Periode Observasi.....	34
3.5 Metode Analisis Data	35

BAB IV PEMBAHASAN	43
4.1 Deskripsi Data	43
4.2 Statistik Deskriptif	43
4.3 Pengujian Normalitas	48
4.4 Pengujian Hipotesis	52
4.4.1 Pengujian Hipotesis Pengumuman DPO dan DMO CPO Dan Turunannya Pada Tanggal 27 Januari 2022.	53
4.4.2 Pengujian Hipotesis Pengumuman Larangan Ekspor Pada Tanggal 28 April 2022	57
4.4.3 Pengujian Hipotesis <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Pengumuman DPO dan DMO CPO dan Turunannya Pada Tanggal 27 Januari 2022.	60
4.4.4 Pengujian Hipotesis <i>Trading Volume Activity</i> (TVA) Pengumuman Larangan Ekspor CPO dan Turunannya Pada Tanggal 28 April 2022.	62
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	64
5.1. Simpulan	64
5.2. Saran	67
5.3. Keterbatasan Penelitian	68
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN	74

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Sampel Penelitian Daftar Perusahaan Sektor Perkebunan kelapa Sawit di Bursa Efek Indonesia.....	33
Tabel 4. 1 Sampel Penelitian Daftar Perusahaan Sektor Perkebunan kelapa Sawit di Bursa Efek Indonesia.....	43
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Pada Peristiwa Pertama.....	44
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif <i>Abnormal Return</i> Pada Peristiwa Kedua	45
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Volume Perdagangan Sebelum dan Sesudah Peristiwa Pertama	46
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif Volume Perdagangan Sebelum dan Sesudah Peristiwa Kedua.....	47
Tabel 4. 6 Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> Pada Peristiwa Pertama	48
Tabel 4. 7 Uji Normalitas <i>Abnormal Return</i> Pada Peristiwa Kedua.....	49
Tabel 4. 8 Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> Peristiwa Pertama	50
Tabel 4. 9 Uji Normalitas <i>Trading Volume Activity</i> Pada Peristiwa Kedua	51
Tabel 4. 10 Signifikansi <i>Abnormal Return</i> Pada Peristiwa Pertama.....	53
Tabel 4. 11 Signifikansi CAR Pada Peristiwa Pertama	55
Tabel 4. 12 Signifikansi <i>Abnormal Return</i> Pada Peristiwa Kedua	57
Tabel 4. 13 Signifikansi CAR Pada Peristiwa Kedua	58
Tabel 4. 14 Tabel Uji Signifikansi TVA Sebelum dan Sesudah Pengumuman Peristiwa Pertama.....	60
Tabel 4. 15 Tabel Uji Signifikansi ATVA Sebelum dan Sesudah Pengumuman Peristiwa Pertama.....	61
Tabel 4. 16 Tabel Uji Signifikansi TVA Sebelum dan Sesudah Peristiwa Kedua .	62
Tabel 4. 17 Tabel Uji Signifikansi ATVA Sebelum dan Sesudah Pengumuman Peristiwa Kedua.....	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Historikal Harga CPO Pada Bursa Malaysia Periode Januari-Juni 2022	2
Gambar 1. 2 Pergerakan Harga CPO (menurut Harga KPBN) Periode Januari-Juni 2022	4
Gambar 1. 3 Index Harga Saham Gabungan Periode Januari sd Juni 2022.....	5
Gambar 1. 4 Index Prices Sector Industrial Noncyclical Periode Januari sd Juni 2022	6
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual Penelitian Studi Peristiwa.....	30
Gambar 3. 1 Periode Estimasi dan Periode Peristiwa ke 1	35
Gambar 3. 2 Periode Estimasi dan Periode Peristiwa ke 2	35
Gambar 4. 1 Pergerakan AAR dan ACAR pada Peristiwa Pertama	56
Gambar 4. 2 Pergerakan AAR dan ACAR pada Peristiwa Kedua.....	59

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Statistik Deskriptif Peristiwa Pertama.....	74
Lampiran 2 Uji Normalitas Peristiwa Pertama	75
Lampiran 3 Statistik CAR peristiwa Pertama	76
Lampiran 4 Uji Signifikansi CAR Peristiwa Pertama	77
Lampiran 5 Statistik Deskriptif Peristiwa Kedua	78
Lampiran 6 Uji Normalitas AR Peristiwa Kedua	79
Lampiran 7 Uji Signifikansi AR Peristiwa Kedua	80
Lampiran 8 Statistik Deskriptif Volume Perdagangan Peristiwa Pertama	81
Lampiran 9 Uji Normalitas TVA peristiwa Pertama	82
Lampiran 10 Uji Perbedaan <i>Two Paired Sample Wilcoxon</i>	83
Lampiran 11 Statistik Deskriptif Volume Perdagangan Peristiwa Kedua.....	84
Lampiran 12 Uji Normalitas TVA peristiwa Kedua.....	85
Lampiran 13 Uji Perbedaan <i>Two Paired Sample Wilcoxon</i>	86
Lampiran 14 Uji Perbedaan Average Peristiwa 1 dan Peristiwa 2	86
Lampiran 15 AR dan CAR 21 Emiten Perkebunan Kelapa Sawit Pada Peristiwa Pertama	87
Lampiran 16 AR dan CAR 21 Emiten Perkebunan Kelapa Sawit Pada Peristiwa Kedua	91