

DAFTAR ISI

Halaman Pengesahan.....	i
Halaman Pernyataan.....	ii
Kata Pengantar.....	iii
Daftar Isi.....	v
Daftar Tabel.....	vii
Daftar Gambar.....	ix
Daftar Lampiran.....	x
Abstrak.....	xi
Abstract.....	xii
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	5
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	6
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
1.6. Lingkup Penelitian.....	7
1.7. Sistematika Penulisan.....	8
 BAB II. LANDASAN TEORI.....	 10
2.1. Landasan Teori.....	10
2.1.1. Pasar Modal.....	10
2.1.2. Saham.....	11
2.1.3. Klasifikasi Industri Perusahaan Tercatat pada BEI.....	11
2.1.4. Minyak Kelapa Sawit dan Turunannya.....	13
2.1.5. Peraturan Menteri Perdagangan RI Nomor 22 Tahun 2022.....	17
2.1.6. <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM).....	19
2.1.7. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	22
2.1.8. Hipotesis Pasar Efisien.....	24
2.1.9. Studi Peristiwa.....	26
2.1.9.1. Definisi Peristiwa dan Studi Peristiwa.....	26
2.1.9.2. <i>Return</i> Tak Normal (<i>Abnormal Return</i>).....	27
2.1.9.3. Jenis Studi Peristiwa.....	30
2.1.9.4. Tahapan Studi Peristiwa.....	32
2.1.10. Analisis Teknikal.....	33
2.1.10.1. Definisi Analisis Teknikal.....	33
2.1.10.2. Kelebihan dan Kekurangan Analisis Teknikal.....	35
2.1.10.3. Statistik dalam Analisis Teknikal.....	36
2.1.11. Proses Deret Waktu atau Proses Stokastik (<i>Time Series</i>).....	38
2.1.12. <i>Time Series</i> Stasioner dan Nonstasioner.....	40
2.1.13. <i>Trend</i> (Tren).....	42
2.1.13.1. Definisi Tren.....	42
2.1.13.2. Metode Identifikasi Tren.....	42
2.1.13.3. Arah dan Durasi Tren.....	46

2.1.13.4. Pentingnya Tren.....	49
2.1.14. <i>Structural Breaks</i> (Kerusakan Struktural).....	52
2.1.15. Pengujian Hipotesis.....	53
2.1.15.1. Pengujian Hipotesis.....	53
2.1.15.2. Tingkat Signifikansi.....	55
2.1.15.3. Nilai-p (<i>p-value</i>).....	57
2.2. Kajian Penelitian Terdahulu.....	60
2.3. Perumusan Hipotesis.....	65
2.4. Model Penelitian.....	66
BAB III. METODE PENELITIAN.....	75
3.1. Desain Penelitian.....	75
3.2. Metode Pengumpulan Data.....	81
3.3. Instrumen Penelitian.....	86
3.4. Metode Analisis Data.....	87
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	90
4.1. Hasil Penelitian.....	90
4.1.1. Saham-Saham Sub-Industri <i>Plantations & Crops</i>	102
4.1.2. Saham-Saham Sub-Industri <i>Diversified Forest</i>	105
4.1.3. Saham-Saham Sub-Industri <i>Processed Foods</i>	106
4.1.4. Saham-Saham Sub-Industri <i>Pharmaceuticals</i>	108
4.1.5. Saham-Saham Sub-Industri <i>Personal Care Products</i>	110
4.1.6. Saham-Saham Sub-Industri <i>Restaurants</i>	112
4.1.7. Saham-Saham Sub-Industri <i>Dairy Products</i>	113
4.1.8. Saham-Saham Sub-Industri <i>Supermarkets</i>	114
4.1.9. Saham-Saham Sub-Industri <i>Food Retail & Distributors</i>	115
4.1.10. Saham-Saham Sub-Industri <i>Fish, Meat, & Poultry</i>	116
4.1.11. Saham-Saham Sub-Industri <i>Basic Chemicals</i>	118
4.1.12. Saham-Saham Sub-Industri <i>Specialty Chemicals</i>	120
4.1.13. Saham-Saham Sub-Industri <i>Agricultural Chemicals</i>	121
4.1.14. Saham-Saham Sub-Industri <i>Drug Retail & Distributors</i>	122
4.1.15. Saham-Saham Sub-Industri <i>Logistics & Deliveries</i>	123
4.2. Pembahasan.....	125
BAB V. SIMPULAN.....	161
5.1. Simpulan.....	161
5.2. Implikasi.....	164
5.3. Keterbatasan.....	165
5.4. Saran.....	166
DAFTAR PUSTAKA.....	168
LAMPIRAN.....	175

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Produk Hasil Minyak Kelapa Sawit dan Turunannya.....	16
Tabel 2.2. Model <i>Time Series</i> Y_t	69
Tabel 3.1. Kode, Nama Emiten, dan Subindustri dari 146 Saham yang Diteliti	83
Tabel 4.1. Hasil Pengolahan Data dari 146 Saham yang Diteliti.....	90
Tabel 4.2. Kategori Signifikansi Statistik C_2 , C_4 , dan C_6	102
Tabel 4.3. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Plantations & Crops</i>	102
Tabel 4.4. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Plantations & Crops</i> ..	104
Tabel 4.5. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Diversified Forest</i>	105
Tabel 4.6. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Diversified Forest</i>	106
Tabel 4.7. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Processed Foods</i>	106
Tabel 4.8. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Processed Foods</i>	108
Tabel 4.9. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Pharmaceuticals</i>	108
Tabel 4.10. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Pharmaceuticals</i>	110
Tabel 4.11. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Personal Care</i> <i>Products</i>	110
Tabel 4.12. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Personal Care</i> <i>Products</i>	111
Tabel 4.13. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Restaurants</i>	112
Tabel 4.14. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Restaurants</i>	113
Tabel 4.15. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Dairy Products</i>	113
Tabel 4.16. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Dairy Products</i>	114
Tabel 4.17. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Supermarkets</i>	114
Tabel 4.18. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Supermarkets</i>	115
Tabel 4.19. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Food Retail &</i> <i>Distributors</i>	115
Tabel 4.20. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Food Retail &</i> <i>Distributors</i>	116
Tabel 4.21. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Fish, Meat, &</i> <i>Poultry</i>	116
Tabel 4.22. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Fish, Meat, &</i> <i>Poultry</i>	117
Tabel 4.23. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Basic Chemicals</i>	118
Tabel 4.24. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Basic Chemicals</i>	119
Tabel 4.25. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Specialty Chemicals</i>	120
Tabel 4.26. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Specialty</i> <i>Chemicals</i>	121
Tabel 4.27. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Agricultural</i> <i>Chemicals</i>	121
Tabel 4.28. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Agricultural</i> <i>Chemicals</i>	122
Tabel 4.29. C_2 , C_4 , dan C_6 Saham-Saham Subindustri <i>Drug Retail &</i> <i>Distributors</i>	122
Tabel 4.30. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Drug Retail &</i>	

<i>Distributors</i>	122
Tabel 4.31. C ₂ , C ₄ , dan C ₆ Saham-Saham Subindustri <i>Logistics & Deliveries</i>	123
Tabel 4.32. Pengelompokan Saham-Saham Subindustri <i>Logistics & Deliveries</i>	125
Tabel 4.33. Jumlah Saham per Kategori	139
Tabel 4.34. Rasio Jumlah Saham per Kategori per Subindustri dengan Jumlah Seluruh Saham pada Subindustri	139
Tabel 4.35. Pengelompokan Saham Berdasarkan Signifikansi & Tanda C ₂ , C ₄ , dan C ₆ -nya	141
Tabel 4.36. Selisih nilai C ₄ dengan C ₂ , serta C ₆ dengan C ₄ dari 146 Saham	144
Tabel 4.37. Jumlah Saham Berdasarkan Selisih Nilai C ₄ dan C ₂ , serta C ₆ dan C ₄ -nya	147
Tabel 4.38. Saham-saham pada Tabel 4.37	147
Tabel 4.39. Saham-saham yang $C_4^* - C_2 > 0 / C_4^* - C_2^* > 0 / C_4 - C_2^* > 0$ lalu $C_6^* - C_4 < 0 / C_6^* - C_4^* < 0 / C_6 - C_4^* < 0$	150
Tabel 4.40. Saham-saham yang $C_4^* - C_2 < 0 / C_4^* - C_2^* < 0 / C_4 - C_2^* < 0$ lalu $C_6^* - C_4 > 0 / C_6^* - C_4^* > 0 / C_6 - C_4^* > 0$	151
Tabel 4.41. Jumlah Saham pada Tabel 4.39. dan Tabel 4.40 per Subindustri ..	152

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Rantai Produksi Kelapa Sawit.....	15
Gambar 3.1. Rentang Periode Pengamatan.....	78

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I <i>Printout</i> Hasil Pengolahan Data dengan <i>EViews</i> [®] 12	175
---	-----