

ABSTRAK

Investasi merupakan kegiatan yang sudah tidak asing lagi di dalam kehidupan sehari-hari pada zaman sekarang ini. Terutama investasi yang dilakukan pada produk investasi berupa saham. Tentu saja pada setiap kegiatan investasi selalu ada risiko yang mau tidak mau akan selalu ada. Salah satu risikonya yaitu apabila terdapat isu yang menerpa saham ataupun industri terkait sehingga menyebabkan fluktuasi harga saham secara tiba-tiba. Isu investasi perusahaan Tesla menerpa pasar saham Indonesia pada awal tahun 2021, terutama pada industri saham logam dan mineral. Adanya isu ini mempengaruhi beberapa saham di industri logam dan mineral sehingga mengalami kenaikan harga yang cukup signifikan dalam rentang waktu yang dapat terbilang singkat. Kenaikan harga secara tiba-tiba ini memunculkan dugaan adanya fenomena *spillover* dan *interdependence* yang terjadi di antara saham-saham dalam industri logam dan mineral Indonesia. Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mendeteksi apakah fenomena kenaikan harga secara tiba-tiba yang terjadi pada saham-saham industri logam dan mineral di Indonesia ini termasuk pada *spillover* atau *interdependence*.

Penelitian ini menggunakan metode *Vector Auto Regression* (VAR) dengan data berupa *first difference* dari log harga penutupan saham atau *return* dari harga saham-saham pada industri logam dan mineral di Indonesia.

Kata Kunci: Investasi, Pasar Saham, Tesla, Logam dan Mineral, *Spillover*, *Interdependence*, dan *Vector Auto Regression* (VAR).

ABSTRACT

Investment has become a familiar activity in the everyday life today. Especially investments that made in the form of shares. Of course, in every investment activity there are always risks that inevitably will always be there. One of the risks is if there is an issue that affects shares or related industries, causing sudden fluctuations in share prices. The issue of Tesla investment hit the Indonesian stock market earlier in 2021, especially in the metal and mineral stock industry. This issue affected several shares in the metal and mineral industry so that they experienced quite significant price increases in a relatively short time span. This sudden increase in prices has given rise to allegations of a spillover and interdependence phenomenon occurring between shares in the Indonesian metals and minerals industry. The aim of this research is to detect whether the phenomenon of sudden price increases that occurred in metal and mineral industry shares in Indonesia is a spillover or interdependence.

This research uses the Vector Auto Regression (VAR) method with data in the form of first differences of the log of closing stock prices or returns from stock prices in the metal and mineral industry in Indonesia.

Keywords: Investments, Stock Market, Tesla, Metals and Minerals, Spillover, Interdependence, and Vector Auto Regression (VAR).