



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2019

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	5
Tujuan Penelitian	7
Manfaat Penelitian	7
Ruang Lingkup Penelitian	8
2 TINJAUAN PUSTAKA	8
Kerangka Teoritis	8
Penelitian Terdahulu	18
Kerangka Konseptual	22
3 METODE	23
Data Penelitian	23
Metode Penelitian	24
4 GAMBARAN UMUM	29
5 HASIL DAN PEMBAHASAN ³⁴	
Hubungan Kausalitas Variabel Makroekonomi Terhadap Harga <i>Spot</i> dan <i>Futures</i> Olein	35
Perubahan Variabel Makroekonomi Pada Harga <i>Spot</i> dan <i>Futures</i> Olein	36
Respon Harga <i>Spot</i> dan <i>Futures</i> Terhadap Variabel Makroekonomi	41
5 SIMPULAN DAN SARAN ⁴⁹	
Simpulan	49
Saran	50
DAFTAR PUSTAKA ⁵¹	
LAMPIRAN	54
RIWAYAT HIDUP	81



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.

DAFTAR TABEL

1 Jumlah Produksi dan Konsumsi Minyak Sawit Dunia tahun 1993 – 2008 per ton	2
2 Permintaan Kelapa Sawit Dunia (1000 ton)	3
3 Volume Transaksi Tahun 2006 dan 2007	6
4 Rangkuman Penelitian Sebelumnya	20
5 Data Penelitian yang digunakan	23
6 Hasil Uji <i>Granger Causality</i> Harga <i>Spot</i> dan Harga <i>Futures</i> Olein	36
7 Hasil Uji Stasioneritas Augmented Dickey- Fuller	37
8 Hasil Uji Kointegrasi dengan <i>Intercept Trend</i> Harga <i>Spot</i> Olein	39
9 Hasil Uji Kointegrasi dengan <i>Intercept Trend</i> Harga <i>Futures</i> Terdekat	39
10 Hasil Uji Kointegrasi dengan <i>Intercept Trend</i> Harga <i>Futures</i> Terjauh	40

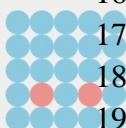
DAFTAR GAMBAR

1 Pergerakan Harga Pasaran Minyak Sawit dunia Maret 1972- Oktober	4
2 Kontrak Harga Komoditi Olein Jan 2001 – Feb 2012	4
3 Hubungan antara harga <i>spot</i> dan <i>futures</i> , (a) Harga <i>futures</i> di atas harga	13
4 <i>Contango</i> dan <i>Normal Backwardation</i> pada pasar berjangka	14
5 Kerangka Konseptual penelitian	22
6 Pergerakan Harga <i>Spot</i> dan <i>Futures</i> Olein	30
7 Pergerakan Nilai Tukar Riil Rupiah Terhadap Dollar	32
8 Volume Transaksi Olein	32
9 Pergerakan Tingkat Suku Bunga Riil periode Januari 2001 – Agustus	33
10 Pergerakan Harga Minyak Dunia WTI Tahun 2001 – 2012	35
11 Respon Harga <i>Spot</i> Olein Terhadap Variabel Makroekonomi	44
12 Respon Harga <i>Futures</i> Olein Terdekat Terhadap Variabel	45
13 Respon Harga <i>Futures</i> Olein Terjauh Terhadap Variabel	46
14 Hubungan Harga <i>Spot</i> dan Harga <i>Futures</i> Terdekat	47
15 Hubungan Harga <i>Spot</i> dan Harga <i>Futures</i> Terjauh	47
16 Basis Harga <i>Spot</i> dan Harga <i>Futures</i> Olein	48
17 Hasil FEVD Harga <i>Spot</i> Olein	48
18 Hasil FEVD Harga <i>Futures</i> Olein Terdekat	50
19 Hasil FEVD Harga <i>Futures</i> Olein Terjauh	50



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2012



MB-IPB
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.

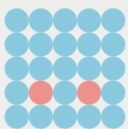
DAFTAR LAMPIRAN

1 Uji Akar Root	57
2 Penentuan <i>Lag</i> Optimal VAR	65
3 Hasil Kointegrasi	67
4 Hasil Estimasi VECM	71
5 Hasil <i>Granger Causality</i>	77
6 Hasil IRF Harga <i>Spot</i> dan Harga <i>Futures</i> Olein	78
7 Hasil FEVD Harga <i>Spot</i> dan Harga <i>Futures</i> Olein	80



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2013



MB-IPB
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.