



## Lampiran 1. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham MARK

Tanggal	MARK	IHSG	Rit	Rmt					
06/09/2018	335	5776			23/11/2018	386	6006	0	0,002671
07/09/2018	339	5851	0,01194	0,012985	26/11/2018	388	6022	0,005181	0,002664
10/09/2018	337	5831	-0,0059	-0,00342	27/11/2018	384	6013	-0,01031	-0,00149
12/09/2018	340	5798	0,008902	-0,00566	28/11/2018	386	5991	0,005208	-0,00366
13/09/2018	339	5858	-0,00294	0,010348	29/11/2018	388	6107	0,005181	0,019362
14/09/2018	339	5931	0	0,012462	30/11/2018	396	6056	0,020619	-0,00835
17/09/2018	336	5824	-0,00885	-0,01804	03/12/2018	394	6118	-0,00505	0,010238
18/09/2018	335	5811	-0,00298	-0,00223	04/12/2018	394	6152	0	0,005557
19/09/2018	336	5873	0,002985	0,010669	05/12/2018	388	6133	-0,01523	-0,00309
20/09/2018	334	5931	-0,00595	0,009876	06/12/2018	392	6115	0,010309	-0,00293
21/09/2018	335	5957	0,002994	0,004384	07/12/2018	388	6126	-0,0102	0,001799
24/09/2018	331	5882	-0,01194	-0,01259	10/12/2018	388	6111	0	-0,00245
25/09/2018	332	5874	0,003021	-0,00136	11/12/2018	388	6076	0	-0,00573
26/09/2018	334	5873	0,006024	-0,00017	12/12/2018	388	6115	0	0,006419
27/09/2018	334	5929	0	0,009535	13/12/2018	384	6177	-0,01031	0,010139
28/09/2018	335	5976	0,002994	0,007927	14/12/2018	383	6169	-0,0026	-0,0013
01/10/2018	332	5944	-0,00896	-0,00535	17/12/2018	386	6089	0,007833	-0,01297
02/10/2018	331	5875	-0,00301	-0,01161	18/12/2018	382	6081	-0,01036	-0,00131
03/10/2018	331	5867	0	-0,00136	19/12/2018	379	6176	-0,00785	0,015622
04/10/2018	327	5756	-0,01208	-0,01892	20/12/2018	382	6147	0,007916	-0,0047
05/10/2018	328	5731	0,003058	-0,00434	21/12/2018	384	6163	0,005236	0,002603
08/10/2018	329	5761	0,003049	0,005235	26/12/2018	380	6127	-0,01042	-0,00584
09/10/2018	330	5796	0,00304	0,006075	27/12/2018	383	6190	0,007895	0,010282
10/10/2018	329	5820	-0,00303	0,004141	28/12/2018	381	6194	-0,00522	0,000646
11/10/2018	329	5702	0	-0,02027	02/01/2019	383	6181	0,005249	-0,0021
12/10/2018	330	5756	0,00304	0,00947	03/01/2019	383	6221	0	0,006471
15/10/2018	329	5727	-0,00303	-0,00504	04/01/2019	383	6274	0	0,00852
16/10/2018	328	5800	-0,00304	0,012747	07/01/2019	381	6287	-0,00522	0,002072
17/10/2018	328	5868	0	0,011724	08/01/2019	381	6262	0	-0,00398
18/10/2018	330	5845	0,006098	-0,00392	09/01/2019	381	6272	0	0,001597
19/10/2018	329	5837	-0,00303	-0,00137	10/01/2019	380	6328	-0,00262	0,008929
22/10/2018	328	5840	-0,00304	0,000514	11/01/2019	380	6361	0	0,005215
23/10/2018	329	5797	0,003049	-0,00736	14/01/2019	382	6336	0,005263	-0,00393
24/10/2018	329	5709	0	-0,01518	15/01/2019	382	6408	0	0,011364
25/10/2018	329	5754	0	0,007882	16/01/2019	382	6413	0	0,00078
26/10/2018	335	5784	0,018237	0,005214	17/01/2019	382	6423	0	0,001559
29/10/2018	341	5754	0,01791	-0,00519	18/01/2019	382	6448	0	0,003892
30/10/2018	349	5789	0,02346	0,006083	21/01/2019	377	6450	-0,01309	0,00031
31/10/2018	354	5831	0,014327	0,007255	22/01/2019	382	6468	0,013263	0,002791
01/11/2018	359	5835	0,014124	0,000686	23/01/2019	384	6451	0,005236	-0,00263
02/11/2018	361	5906	0,005571	0,012168	24/01/2019	383	6466	-0,0026	0,002325
05/11/2018	369	5920	0,022161	0,00237	25/01/2019	384	6482	0,002611	0,002474
06/11/2018	372	5923	0,00813	0,000507	28/01/2019	392	6458	0,020833	-0,0037
07/11/2018	374	5939	0,005376	0,002701	29/01/2019	402	6436	0,02551	-0,00341
08/11/2018	373	5976	-0,00267	0,00623	30/01/2019	419	6464	0,042289	0,004351
09/11/2018	372	5874	-0,00268	-0,01707	31/01/2019	413	6532	-0,01432	0,01052
12/11/2018	372	5777	0	-0,01651	01/02/2019	411	6538	-0,00484	0,000919
13/11/2018	377	5835	0,013441	0,01004	04/02/2019	409	6481	-0,00487	-0,00872
14/11/2018	380	5858	0,007958	0,003942	06/02/2019	409	6547	0	0,010184
15/11/2018	384	5955	0,010526	0,016559	07/02/2019	405	6536	-0,00978	-0,00168
16/11/2018	388	6012	0,010417	0,009572	08/02/2019	405	6521	0	-0,00229
19/11/2018	388	6005	0	-0,00116	11/02/2019	411	6495	0,014815	-0,00399
21/11/2018	390	5948	0,005155	-0,00949	12/02/2019	485	6426	0,180049	-0,01062
22/11/2018	386	5990	-0,01026	0,007061	13/02/2019	469	6419	-0,03299	-0,00109
					14/02/2019	490	6420	0,044776	0,000156
					15/02/2019	477	6389	-0,02653	-0,00483
					18/02/2019	479	6497	0,004193	0,016904

## Lampiran 2. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham ZINC

Tanggal	ZINC	IHSG	Rit	Rmt					
29/10/2018	287	5754			18/01/2019	304	6448	0,0033	0,003892
30/10/2018	291	5789	0,013937	0,006083	21/01/2019	316	6450	0,039474	0,00031
31/10/2018	280	5831	-0,0378	0,007255	22/01/2019	304	6468	-0,03797	0,002791
01/11/2018	284	5835	0,014286	0,000686	23/01/2019	302	6451	-0,00658	-0,00263
02/11/2018	284	5906	0	0,012168	24/01/2019	304	6466	0,006623	0,002325
05/11/2018	287	5920	0,010563	0,00237	25/01/2019	304	6482	0	0,002474
06/11/2018	300	5923	0,045296	0,000507	28/01/2019	304	6458	0	-0,0037
07/11/2018	298	5939	-0,00667	0,002701	29/01/2019	318	6436	0,046053	-0,00341
08/11/2018	296	5976	-0,00671	0,00623	30/01/2019	329	6464	0,034591	0,004351
09/11/2018	300	5874	0,013514	-0,01707	31/01/2019	334	6532	0,015198	0,01052
12/11/2018	303	5777	0,01	-0,01651	01/02/2019	325	6538	-0,02695	0,000919
13/11/2018	303	5835	0	0,01004	04/02/2019	341	6481	0,049231	-0,00872
14/11/2018	291	5858	-0,0396	0,003942	06/02/2019	349	6547	0,02346	0,010184
15/11/2018	287	5955	-0,01375	0,016559	07/02/2019	362	6536	0,037249	-0,00168
16/11/2018	287	6012	0	0,009572	08/02/2019	360	6521	-0,00552	-0,00229
19/11/2018	288	6005	0,003484	-0,00116	11/02/2019	356	6495	-0,01111	-0,00399
21/11/2018	283	5948	-0,01736	-0,00949	12/02/2019	371	6426	0,042135	-0,01062
22/11/2018	282	5990	-0,00353	0,007061	13/02/2019	391	6419	0,053908	-0,00109
23/11/2018	284	6006	0,007092	0,002671	14/02/2019	419	6420	0,071611	0,000156
26/11/2018	284	6022	0	0,002664	15/02/2019	437	6389	0,042959	-0,00483
27/11/2018	282	6013	-0,00704	-0,00149	18/02/2019	431	6497	-0,01373	0,016904
28/11/2018	282	5991	0	-0,00366	19/02/2019	429	6494	-0,00464	-0,00046
29/11/2018	286	6107	0,014184	0,019362	20/02/2019	421	6512	-0,01865	0,002772
30/11/2018	289	6056	0,01049	-0,00835	21/02/2019	445	6537	0,057007	0,003839
03/12/2018	289	6118	0	0,010238	22/02/2019	451	6501	0,013483	-0,00551
04/12/2018	314	6152	0,086505	0,005557	25/02/2019	463	6525	0,026608	0,003692
05/12/2018	317	6133	0,009554	-0,00309	26/02/2019	457	6540	-0,01296	0,002299
06/12/2018	311	6115	-0,01893	-0,00293	27/02/2019	451	6525	-0,01313	-0,00229
07/12/2018	313	6126	0,006431	0,001799	28/02/2019	455	6443	0,008869	-0,01257
10/12/2018	316	6111	0,009585	-0,00245	01/03/2019	457	6499	0,004396	0,008692
11/12/2018	316	6076	0	-0,00573	04/03/2019	467	6488	0,021882	-0,00169
12/12/2018	317	6115	0,003165	0,006419	05/03/2019	491	6441	0,051392	-0,00724
13/12/2018	319	6177	0,006309	0,010139	06/03/2019	485	6457	-0,01222	0,002484
14/12/2018	317	6169	-0,00627	-0,0013	08/03/2019	483	6383	-0,00412	-0,01146
17/12/2018	312	6089	-0,01577	-0,01297	11/03/2019	487	6366	0,008282	-0,00266
18/12/2018	301	6081	-0,03526	-0,00131	12/03/2019	491	6353	0,008214	-0,00204
19/12/2018	306	6176	0,016611	0,015622	13/03/2019	481	6377	-0,02037	0,003778
20/12/2018	304	6147	-0,00654	-0,0047	14/03/2019	497	6413	0,033264	0,005645
21/12/2018	306	6163	0,006579	0,002603	15/03/2019	487	6461	-0,02012	0,007485
26/12/2018	307	6127	0,003268	-0,00584	18/03/2019	493	6509	0,01232	0,007429
27/12/2018	309	6190	0,006515	0,010282	19/03/2019	491	6480	-0,00406	-0,00446
28/12/2018	319	6194	0,032362	0,000646	20/03/2019	489	6482	-0,00407	0,000309
02/01/2019	319	6181	0	-0,0021	21/03/2019	487	6501	-0,00409	0,002931
03/01/2019	320	6221	0,003135	0,006471	22/03/2019	505	6525	0,036961	0,003692
04/01/2019	321	6274	0,003125	0,00852	25/03/2019	499	6411	-0,01188	-0,01747
07/01/2019	322	6287	0,003115	0,002072	26/03/2019	511	6469	0,024048	0,009047
08/01/2019	304	6262	-0,0559	-0,00398	27/03/2019	529	6444	0,035225	-0,00386
09/01/2019	306	6272	0,006579	0,001597	28/03/2019	529	6480	0	0,005587
10/01/2019	305	6328	-0,00327	0,008929	29/03/2019	539	6468	0,018904	-0,00185
11/01/2019	307	6361	0,006557	0,005215	01/04/2019	551	6452	0,022263	-0,00247
14/01/2019	315	6336	0,026059	-0,00393	02/04/2019	551	6476	0	0,00372
15/01/2019	302	6408	-0,04127	0,011364	04/04/2019	594	6494	0,07804	0,002779
16/01/2019	302	6413	0	0,00078	05/04/2019	579	6474	-0,02525	-0,00308
17/01/2019	303	6423	0,003311	0,001559	08/04/2019	579	6425	0	-0,00757
					09/04/2019	544	6484	-0,06045	0,009183
					10/04/2019	534	6478	-0,01838	-0,00093
					11/04/2019	559	6410	0,046816	-0,0105

### Lampiran 3. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham LPIN

Tanggal	LPIN	IHSG	Rit	Rmt					
					08/03/2019	180	6383	0	-0,01146
14/12/2018	174	6169			11/03/2019	174	6366	-0,03333	-0,00266
17/12/2018	174	6089	0	-0,01297	12/03/2019	175	6353	0,005747	-0,00204
18/12/2018	174	6081	0	-0,00131	13/03/2019	175	6377	0	0,003778
19/12/2018	174	6176	0	0,015622	14/03/2019	184	6413	0,051429	0,005645
20/12/2018	174	6147	0	-0,0047	15/03/2019	187	6461	0,016304	0,007485
21/12/2018	201	6163	0,155172	0,002603	18/03/2019	182	6509	-0,02674	0,007429
26/12/2018	201	6127	0	-0,00584	19/03/2019	181	6480	-0,00549	-0,00446
27/12/2018	201	6190	0	0,010282	20/03/2019	181	6482	0	0,000309
28/12/2018	201	6194	0	0,000646	21/03/2019	182	6501	0,005525	0,002931
02/01/2019	199	6181	-0,00995	-0,0021	22/03/2019	182	6525	0	0,003692
03/01/2019	199	6221	0	0,006471	25/03/2019	182	6411	0	-0,01747
04/01/2019	199	6274	0	0,00852	26/03/2019	179	6469	-0,01648	0,009047
07/01/2019	199	6287	0	0,002072	27/03/2019	179	6444	0	-0,00386
08/01/2019	190	6262	-0,04523	-0,00398	28/03/2019	183	6480	0,022346	0,005587
09/01/2019	190	6272	0	0,001597	29/03/2019	184	6468	0,005464	-0,00185
10/01/2019	190	6328	0	0,008929	01/04/2019	196	6452	0,065217	-0,00247
11/01/2019	196	6361	0,031579	0,005215	02/04/2019	194	6476	-0,0102	0,00372
14/01/2019	196	6336	0	-0,00393	04/04/2019	194	6494	0	0,002779
15/01/2019	196	6408	0	0,011364	05/04/2019	195	6474	0,005155	-0,00308
16/01/2019	209	6413	0,066327	0,00078	08/04/2019	196	6425	0,005128	-0,00757
17/01/2019	209	6423	0	0,001559	09/04/2019	205	6484	0,045918	0,009183
18/01/2019	209	6448	0	0,003892	10/04/2019	205	6478	0	-0,00093
21/01/2019	205	6450	-0,01914	0,00031	11/04/2019	196	6410	-0,0439	-0,0105
22/01/2019	215	6468	0,04878	0,002791	12/04/2019	196	6405	0	-0,00078
23/01/2019	215	6451	0	-0,00263	15/04/2019	215	6435	0,096939	0,004684
24/01/2019	171	6466	-0,20465	0,002325	16/04/2019	216	6481	0,004651	0,007148
25/01/2019	186	6482	0,087719	0,002474	18/04/2019	210	6507	-0,02778	0,004012
28/01/2019	186	6458	0	-0,0037	22/04/2019	215	6414	0,02381	-0,01429
29/01/2019	182	6436	-0,02151	-0,00341	23/04/2019	217	6462	0,009302	0,007484
30/01/2019	184	6464	0,010989	0,004351	24/04/2019	217	6447	0	-0,00232
31/01/2019	184	6532	0	0,01052	25/04/2019	233	6372	0,073733	-0,01163
01/02/2019	197	6538	0,070652	0,000919	26/04/2019	250	6401	0,072961	0,004551
04/02/2019	197	6481	0	-0,00872	29/04/2019	262	6425	0,048	0,003749
06/02/2019	205	6547	0,040609	0,010184	30/04/2019	239	6455	-0,08779	0,004669
07/02/2019	205	6536	0	-0,00168	02/05/2019	239	6374	0	-0,01255
08/02/2019	186	6521	-0,09268	-0,00229	03/05/2019	297	6319	0,242678	-0,00863
11/02/2019	186	6495	0	-0,00399	06/05/2019	295	6256	-0,00673	-0,00997
12/02/2019	180	6426	-0,03226	-0,01062	07/05/2019	293	6297	-0,00678	0,006554
13/02/2019	179	6419	-0,00556	-0,00109	08/05/2019	221	6270	-0,24573	-0,00429
14/02/2019	181	6420	0,011173	0,000156	09/05/2019	206	6198	-0,06787	-0,01148
15/02/2019	180	6389	-0,00552	-0,00483	10/05/2019	206	6209	0	0,001775
18/02/2019	174	6497	-0,03333	0,016904	13/05/2019	224	6135	0,087379	-0,01192
19/02/2019	187	6494	0,074713	-0,00046	14/05/2019	220	6071	-0,01786	-0,01043
20/02/2019	174	6512	-0,06952	0,002772	15/05/2019	223	5980	0,013636	-0,01499
21/02/2019	179	6537	0,028736	0,003839	16/05/2019	232	5895	0,040359	-0,01421
22/02/2019	178	6501	-0,00559	-0,00551	17/05/2019	232	5826	0	-0,0117
25/02/2019	178	6525	0	0,003692	20/05/2019	231	5907	-0,00431	0,013903
26/02/2019	178	6540	0	0,002299	21/05/2019	229	5951	-0,00866	0,007449
27/02/2019	178	6525	0	-0,00229	22/05/2019	229	5939	0	-0,00202
28/02/2019	174	6443	-0,02247	-0,01257	23/05/2019	235	6032	0,026201	0,015659
01/03/2019	179	6499	0,028736	0,008692	24/05/2019	229	6057	-0,02553	0,004145
04/03/2019	174	6488	-0,02793	-0,00169	27/05/2019	229	6098	0	0,006769
05/03/2019	180	6441	0,034483	-0,00724	28/05/2019	227	6033	-0,00873	-0,01066
06/03/2019	180	6457	0	0,002484	29/05/2019	226	6104	-0,00441	0,011769
					31/05/2019	226	6209	0	0,017202
					10/06/2019	227	6289	0,004425	0,012885

#### Lampiran 4. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TOBA

Tanggal	TOBA	IHSG	Rit	Rmt				
20/12/2018	412	6147			14/03/2019	397	6413	0
21/12/2018	406	6163	-0,01456	0,002603	15/03/2019	397	6461	0
26/12/2018	406	6127	0	-0,00584	18/03/2019	397	6509	0
27/12/2018	411	6190	0,012315	0,010282	19/03/2019	372	6480	-0,06297
28/12/2018	405	6194	-0,0146	0,000646	20/03/2019	372	6482	0
02/01/2019	417	6181	0,02963	-0,0021	21/03/2019	372	6501	0
03/01/2019	420	6221	0,007194	0,006471	22/03/2019	372	6525	0
04/01/2019	412	6274	-0,01905	0,00852	25/03/2019	372	6411	0
07/01/2019	418	6287	0,014563	0,002072	26/03/2019	372	6469	0
08/01/2019	400	6262	-0,04306	-0,00398	27/03/2019	372	6444	0
09/01/2019	396	6272	-0,01	0,001597	28/03/2019	397	6480	0,067204
10/01/2019	398	6328	0,005051	0,008929	29/03/2019	397	6468	0
11/01/2019	396	6361	-0,00503	0,005215	01/04/2019	417	6452	0,050378
14/01/2019	400	6336	0,010101	-0,00393	02/04/2019	397	6476	-0,04796
15/01/2019	398	6408	-0,005	0,011364	04/04/2019	397	6494	0
16/01/2019	398	6413	0	0,00078	05/04/2019	408	6474	0,027708
17/01/2019	400	6423	0,005025	0,001559	08/04/2019	408	6425	0
18/01/2019	398	6448	-0,005	0,003892	09/04/2019	408	6484	0
21/01/2019	398	6450	0	0,00031	10/04/2019	397	6478	-0,02696
22/01/2019	398	6468	0	0,002791	11/04/2019	392	6410	-0,01259
23/01/2019	398	6451	0	-0,00263	12/04/2019	381	6405	-0,02806
24/01/2019	398	6466	0	0,002325	15/04/2019	381	6435	0
25/01/2019	398	6482	0	0,002474	16/04/2019	397	6481	0,041995
28/01/2019	398	6458	0	-0,0037	18/04/2019	400	6507	0,007557
29/01/2019	398	6436	0	-0,00341	22/04/2019	396	6414	-0,01
30/01/2019	412	6464	0,035176	0,004351	23/04/2019	400	6462	0,010101
31/01/2019	406	6532	-0,01456	0,01052	24/04/2019	400	6447	0
01/02/2019	402	6538	-0,00985	0,000919	25/04/2019	397	6372	-0,0075
04/02/2019	402	6481	0	-0,00872	26/04/2019	396	6401	-0,00252
06/02/2019	412	6547	0,024876	0,010184	29/04/2019	397	6425	0,002525
07/02/2019	406	6536	-0,01456	-0,00168	30/04/2019	397	6455	0
08/02/2019	400	6521	-0,01478	-0,00229	02/05/2019	396	6374	-0,00252
11/02/2019	417	6495	0,0425	-0,00399	03/05/2019	397	6319	0,002525
12/02/2019	407	6426	-0,02398	-0,01062	06/05/2019	396	6256	-0,00252
13/02/2019	400	6419	-0,0172	-0,00109	07/05/2019	396	6297	0
14/02/2019	397	6420	-0,0075	0,000156	08/05/2019	396	6270	0
15/02/2019	395	6389	-0,00504	-0,00483	09/05/2019	397	6198	0,002525
18/02/2019	397	6497	0,005063	0,016904	10/05/2019	412	6209	0,037783
19/02/2019	402	6494	0,012594	-0,00046	13/05/2019	412	6135	0
20/02/2019	397	6512	-0,01244	0,002772	14/05/2019	411	6071	-0,00243
21/02/2019	403	6537	0,015113	0,003839	15/05/2019	410	5980	-0,00243
22/02/2019	403	6501	0	-0,00551	16/05/2019	425	5895	0,036585
25/02/2019	402	6525	-0,00248	0,003692	17/05/2019	423	5826	-0,00471
26/02/2019	400	6540	-0,00498	0,002299	20/05/2019	473	5907	0,118203
27/02/2019	398	6525	-0,005	-0,00229	21/05/2019	433	5951	-0,08457
28/02/2019	430	6443	0,080402	-0,01257	22/05/2019	432	5939	-0,00231
01/03/2019	413	6499	-0,03953	0,008692	23/05/2019	425	6032	-0,0162
04/03/2019	406	6488	-0,01695	-0,00169	24/05/2019	437	6057	0,028235
05/03/2019	400	6441	-0,01478	-0,00724	27/05/2019	437	6098	0
06/03/2019	397	6457	-0,0075	0,002484	28/05/2019	425	6033	-0,02746
08/03/2019	397	6383	0	-0,01146	29/05/2019	425	6104	0
11/03/2019	397	6366	0	-0,00266	31/05/2019	430	6209	0,011765
12/03/2019	397	6353	0	-0,00204	10/06/2019	440	6289	0,023256
13/03/2019	397	6377	0	0,003778	11/06/2019	488	6305	0,109091
					12/06/2019	496	6276	0,016393
					13/06/2019	490	6273	-0,0121
					14/06/2019	468	6250	-0,0449

## Lampiran 5. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TAMU

11/01/2019	437	6361			01/04/2019	457	6452	0,004396	-0,00247
14/01/2019	437	6336	0	-0,00393	02/04/2019	448	6476	-0,01969	0,00372
15/01/2019	437	6408	0	0,011364	04/04/2019	447	6494	-0,00223	0,002779
16/01/2019	438	6413	0,002288	0,00078	05/04/2019	448	6474	0,002237	-0,00308
17/01/2019	439	6423	0,002283	0,001559	08/04/2019	444	6425	-0,00893	-0,00757
18/01/2019	440	6448	0,002278	0,003892	09/04/2019	446	6484	0,004505	0,009183
21/01/2019	442	6450	0,004545	0,00031	10/04/2019	446	6478	0	-0,00093
22/01/2019	442	6468	0	0,002791	11/04/2019	445	6410	-0,00224	-0,0105
23/01/2019	443	6451	0,002262	-0,00263	12/04/2019	443	6405	-0,00449	-0,00078
24/01/2019	443	6466	0	0,002325	15/04/2019	441	6435	-0,00451	0,004684
25/01/2019	443	6482	0	0,002474	16/04/2019	439	6481	-0,00454	0,007148
28/01/2019	444	6458	0,002257	-0,0037	18/04/2019	440	6507	0,002278	0,004012
29/01/2019	444	6436	0	-0,00341	22/04/2019	442	6414	0,004545	-0,01429
30/01/2019	446	6464	0,004505	0,004351	23/04/2019	444	6462	0,004525	0,007484
31/01/2019	448	6532	0,004484	0,01052	24/04/2019	446	6447	0,004505	-0,00232
01/02/2019	446	6538	-0,00446	0,000919	25/04/2019	448	6372	0,004484	-0,01163
04/02/2019	447	6481	0,002242	-0,00872	26/04/2019	448	6401	0	0,004551
06/02/2019	449	6547	0,004474	0,010184	29/04/2019	451	6425	0,006696	0,003749
07/02/2019	451	6536	0,004454	-0,00168	30/04/2019	457	6455	0,013304	0,004669
08/02/2019	455	6521	0,008869	-0,00229	02/05/2019	458	6374	0,002188	-0,01255
11/02/2019	458	6495	0,006593	-0,00399	03/05/2019	460	6319	0,004367	-0,00863
12/02/2019	456	6426	-0,00437	-0,01062	06/05/2019	463	6256	0,006522	-0,00997
13/02/2019	456	6419	0	-0,00109	07/05/2019	465	6297	0,00432	0,006554
14/02/2019	457	6420	0,002193	0,000156	08/05/2019	466	6270	0,002151	-0,00429
15/02/2019	455	6389	-0,00438	-0,00483	09/05/2019	467	6198	0,002146	-0,01148
18/02/2019	456	6497	0,002198	0,016904	10/05/2019	468	6209	0,002141	0,001775
19/02/2019	457	6494	0,002193	-0,00046	13/05/2019	468	6135	0	-0,01192
20/02/2019	461	6512	0,008753	0,002772	14/05/2019	469	6071	0,002137	-0,01043
21/02/2019	463	6537	0,004338	0,003839	15/05/2019	472	5980	0,006397	-0,01499
22/02/2019	463	6501	0	-0,00551	16/05/2019	473	5895	0,002119	-0,01421
25/02/2019	465	6525	0,00432	0,003692	17/05/2019	474	5826	0,002114	-0,0117
26/02/2019	465	6540	0	0,002299	20/05/2019	473	5907	-0,00211	0,013903
27/02/2019	466	6525	0,002151	-0,00229	21/05/2019	480	5951	0,014799	0,007449
28/02/2019	467	6443	0,002146	-0,01257	22/05/2019	481	5939	0,002083	-0,00202
01/03/2019	467	6499	0	0,008692	23/05/2019	483	6032	0,004158	0,015659
04/03/2019	466	6488	-0,00214	-0,00169	24/05/2019	484	6057	0,00207	0,004145
05/03/2019	466	6441	0	-0,00724	27/05/2019	485	6098	0,002066	0,006769
06/03/2019	467	6457	0,002146	0,002484	28/05/2019	491	6033	0,012371	-0,01066
08/03/2019	465	6383	-0,00428	-0,01146	29/05/2019	492	6104	0,002037	0,011769
11/03/2019	465	6366	0	-0,00266	31/05/2019	493	6209	0,002033	0,017202
12/03/2019	464	6353	-0,00215	-0,00204	10/06/2019	488	6289	-0,01014	0,012885
13/03/2019	460	6377	-0,00862	0,003778	11/06/2019	489	6305	0,002049	0,002544
14/03/2019	453	6413	-0,01522	0,005645	12/06/2019	490	6276	0,002045	-0,0046
15/03/2019	456	6461	0,006623	0,007485	13/06/2019	491	6273	0,002041	-0,00048
18/03/2019	451	6509	-0,01096	0,007429	14/06/2019	492	6250	0,002037	-0,00367
19/03/2019	456	6480	0,011086	-0,00446	17/06/2019	492	6190	0	-0,0096
20/03/2019	458	6482	0,004386	0,000309	18/06/2019	496	6257	0,00813	0,010824
21/03/2019	458	6501	0	0,002931	19/06/2019	497	6339	0,002016	0,013105
22/03/2019	459	6525	0,002183	0,003692	20/06/2019	498	6335	0,002012	-0,00063
25/03/2019	452	6411	-0,01525	-0,01747	21/06/2019	500	6315	0,004016	-0,00316
26/03/2019	454	6469	0,004425	0,009047	24/06/2019	502	6288	0,004	-0,00428
27/03/2019	455	6444	0,002203	-0,00386	25/06/2019	520	6320	0,035857	0,005089
28/03/2019	455	6480	0	0,005587	26/06/2019	565	6310	0,086538	-0,00158
29/03/2019	455	6468	0	-0,00185	27/06/2019	575	6352	0,017699	0,006656
					28/06/2019	580	6358	0,008696	0,000945
					01/07/2019	585	6379	0,008621	0,003303
					02/07/2019	595	6384	0,017094	0,000784

## Lampiran 6. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham PTSN

Tanggal	PTSN	IHSG	Rit	Rmt					
22/01/2019	536	6468			11/04/2019	396	6410	-0,01	-0,0105
23/01/2019	533	6451	-0,0056	-0,00263	12/04/2019	386	6405	-0,02525	-0,00078
24/01/2019	523	6466	-0,01876	0,002325	15/04/2019	370	6435	-0,04145	0,004684
25/01/2019	511	6482	-0,02294	0,002474	16/04/2019	370	6481	0	0,007148
28/01/2019	483	6458	-0,05479	-0,0037	18/04/2019	365	6507	-0,01351	0,004012
29/01/2019	511	6436	0,057971	-0,00341	22/04/2019	355	6414	-0,0274	-0,01429
30/01/2019	503	6464	-0,01566	0,004351	23/04/2019	363	6462	0,022535	0,007484
31/01/2019	511	6532	0,015905	0,01052	24/04/2019	363	6447	0	-0,00232
01/02/2019	560	6538	0,09589	0,000919	25/04/2019	363	6372	0	-0,01163
04/02/2019	616	6481	0,1	-0,00872	26/04/2019	373	6401	0,027548	0,004551
06/02/2019	591	6547	-0,04058	0,010184	29/04/2019	350	6425	-0,06166	0,003749
07/02/2019	561	6536	-0,05076	-0,00168	30/04/2019	351	6455	0,002857	0,004669
08/02/2019	583	6521	0,039216	-0,00229	02/05/2019	266	6374	-0,24217	-0,01255
11/02/2019	555	6495	-0,04803	-0,00399	03/05/2019	253	6319	-0,04887	-0,00863
12/02/2019	536	6426	-0,03423	-0,01062	06/05/2019	251	6256	-0,00791	-0,00997
13/02/2019	526	6419	-0,01866	-0,00109	07/05/2019	258	6297	0,027888	0,006554
14/02/2019	526	6420	0	0,000156	08/05/2019	258	6270	0	-0,00429
15/02/2019	511	6389	-0,02852	-0,00483	09/05/2019	261	6198	0,011628	-0,01148
18/02/2019	511	6497	0	0,016904	10/05/2019	263	6209	0,007663	0,001775
19/02/2019	513	6494	0,003914	-0,00046	13/05/2019	263	6135	0	-0,01192
20/02/2019	510	6512	-0,00585	0,002772	14/05/2019	253	6071	-0,03802	-0,01043
21/02/2019	510	6537	0	0,003839	15/05/2019	270	5980	0,067194	-0,01499
22/02/2019	505	6501	-0,0098	-0,00551	16/05/2019	263	5895	-0,02593	-0,01421
25/02/2019	496	6525	-0,01782	0,003692	17/05/2019	261	5826	-0,0076	-0,0117
26/02/2019	566	6540	0,141129	0,002299	20/05/2019	248	5907	-0,04981	0,013903
27/02/2019	555	6525	-0,01943	-0,00229	21/05/2019	255	5951	0,028226	0,007449
28/02/2019	523	6443	-0,05766	-0,01257	22/05/2019	255	5939	0	-0,00202
01/03/2019	531	6499	0,015296	0,008692	23/05/2019	278	6032	0,090196	0,015659
04/03/2019	523	6488	-0,01507	-0,00169	24/05/2019	346	6057	0,244604	0,004145
05/03/2019	516	6441	-0,01338	-0,00724	27/05/2019	400	6098	0,156069	0,006769
06/03/2019	521	6457	0,00969	0,002484	28/05/2019	356	6033	-0,11	-0,01066
08/03/2019	521	6383	0	-0,01146	29/05/2019	395	6104	0,109551	0,011769
11/03/2019	520	6366	-0,00192	-0,00266	31/05/2019	395	6209	0	0,017202
12/03/2019	516	6353	-0,00769	-0,00204	10/06/2019	426	6289	0,078481	0,012885
13/03/2019	515	6377	-0,00194	0,003778	11/06/2019	430	6305	0,00939	0,002544
14/03/2019	510	6413	-0,00971	0,005645	12/06/2019	435	6276	0,011628	-0,0046
15/03/2019	516	6461	0,011765	0,007485	13/06/2019	426	6273	-0,02069	-0,00048
18/03/2019	520	6509	0,007752	0,007429	14/06/2019	413	6250	-0,03052	-0,00367
19/03/2019	516	6480	-0,00769	-0,00446	17/06/2019	410	6190	-0,00726	-0,0096
20/03/2019	513	6482	-0,00581	0,000309	18/06/2019	393	6257	-0,04146	0,010824
21/03/2019	515	6501	0,003899	0,002931	19/06/2019	398	6339	0,012723	0,013105
22/03/2019	510	6525	-0,00971	0,003692	20/06/2019	400	6335	0,005025	-0,00063
25/03/2019	506	6411	-0,00784	-0,01747	21/06/2019	411	6315	0,0275	-0,00316
26/03/2019	526	6469	0,039526	0,009047	24/06/2019	475	6288	0,155718	-0,00428
27/03/2019	523	6444	-0,0057	-0,00386	25/06/2019	466	6320	-0,01895	0,005089
28/03/2019	528	6480	0,00956	0,005587	26/06/2019	446	6310	-0,04292	-0,00158
29/03/2019	456	6468	-0,13636	-0,00185	27/06/2019	458	6352	0,026906	0,006656
01/04/2019	360	6452	-0,21053	-0,00247	28/06/2019	443	6358	-0,03275	0,000945
02/04/2019	440	6476	0,222222	0,00372	01/07/2019	465	6379	0,049661	0,003303
04/04/2019	406	6494	-0,07727	0,002779	02/07/2019	465	6384	0	0,000784
05/04/2019	403	6474	-0,00739	-0,00308	03/07/2019	500	6362	0,075269	-0,00345
08/04/2019	366	6425	-0,09181	-0,00757	04/07/2019	625	6375	0,25	0,002043
09/04/2019	403	6484	0,101093	0,009183	05/07/2019	580	6373	-0,072	-0,00031
10/04/2019	400	6478	-0,00744	-0,00093	08/07/2019	580	6351	0	-0,00345
					09/07/2019	560	6388	-0,03448	0,005826
					10/07/2019	570	6410	0,017857	0,003444
					11/07/2019	570	6417	0	0,001092

## Lampiran 7. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TMAS

Tanggal	TMAS	IHSG	Rit	Rmt				
06/02/2019	144	6547			29/04/2019	130	6425	0 0,003749
07/02/2019	132	6536	-0,08333	-0,00168	30/04/2019	130	6455	0 0,004669
08/02/2019	132	6521	0	-0,00229	02/05/2019	130	6374	0 -0,01255
11/02/2019	132	6495	0	-0,00399	03/05/2019	130	6319	0 -0,00863
12/02/2019	132	6426	0	-0,01062	06/05/2019	132	6256	0,015385 -0,00997
13/02/2019	131	6419	-0,00758	-0,00109	07/05/2019	132	6297	0 0,006554
14/02/2019	132	6420	0,007634	0,000156	08/05/2019	132	6270	0 -0,00429
15/02/2019	132	6389	0	-0,00483	09/05/2019	132	6198	0 -0,01148
18/02/2019	132	6497	0	0,016904	10/05/2019	132	6209	0 0,001775
19/02/2019	131	6494	-0,00758	-0,00046	13/05/2019	132	6135	0 -0,01192
20/02/2019	128	6512	-0,0229	0,002772	14/05/2019	131	6071	-0,00758 -0,01043
21/02/2019	128	6537	0	0,003839	15/05/2019	129	5980	-0,01527 -0,01499
22/02/2019	131	6501	0,023438	-0,00551	16/05/2019	130	5895	0,007752 -0,01421
25/02/2019	131	6525	0	0,003692	17/05/2019	125	5826	-0,03846 -0,0117
26/02/2019	131	6540	0	0,002299	20/05/2019	126	5907	0,008 0,013903
27/02/2019	131	6525	0	-0,00229	21/05/2019	126	5951	0 0,007449
28/02/2019	131	6443	0	-0,01257	22/05/2019	123	5939	-0,02381 -0,00202
01/03/2019	131	6499	0	0,008692	23/05/2019	126	6032	0,02439 0,015659
04/03/2019	124	6488	-0,05344	-0,00169	24/05/2019	126	6057	0 0,004145
05/03/2019	124	6441	0	-0,00724	27/05/2019	131	6098	0,039683 0,006769
06/03/2019	124	6457	0	0,002484	28/05/2019	132	6033	0,007634 -0,01066
08/03/2019	124	6383	0	-0,01146	29/05/2019	131	6104	-0,00758 0,011769
11/03/2019	116	6366	-0,06452	-0,00266	31/05/2019	131	6209	0 0,017202
12/03/2019	112	6353	-0,03448	-0,00204	10/06/2019	131	6289	0 0,012885
13/03/2019	107	6377	-0,04464	0,003778	11/06/2019	127	6305	-0,03053 0,002544
14/03/2019	108	6413	0,009346	0,005645	12/06/2019	129	6276	0,015748 -0,0046
15/03/2019	108	6461	0	0,007485	13/06/2019	129	6273	0 -0,00048
18/03/2019	110	6509	0,018519	0,007429	14/06/2019	129	6250	0 -0,00367
19/03/2019	112	6480	0,018182	-0,00446	17/06/2019	131	6190	0,015504 -0,0096
20/03/2019	112	6482	0	0,000309	18/06/2019	131	6257	0 0,010824
21/03/2019	124	6501	0,107143	0,002931	19/06/2019	131	6339	0 0,013105
22/03/2019	108	6525	-0,12903	0,003692	20/06/2019	131	6335	0 -0,00063
25/03/2019	108	6411	0	-0,01747	21/06/2019	132	6315	0,007634 -0,00316
26/03/2019	108	6469	0	0,009047	24/06/2019	131	6288	-0,00758 -0,00428
27/03/2019	108	6444	0	-0,00386	25/06/2019	131	6320	0 0,005089
28/03/2019	108	6480	0	0,005587	26/06/2019	131	6310	0 -0,00158
29/03/2019	108	6468	0	-0,00185	27/06/2019	131	6352	0 0,006656
01/04/2019	108	6452	0	-0,00247	28/06/2019	131	6358	0 0,000945
02/04/2019	122	6476	0,12963	0,00372	01/07/2019	131	6379	0 0,003303
04/04/2019	122	6494	0	0,002779	02/07/2019	131	6384	0 0,000784
05/04/2019	127	6474	0,040984	-0,00308	03/07/2019	131	6362	0 -0,00345
08/04/2019	127	6425	0	-0,00757	04/07/2019	131	6375	0 0,002043
09/04/2019	126	6484	-0,00787	0,009183	05/07/2019	132	6373	0,007634 -0,00031
10/04/2019	123	6478	-0,02381	-0,00093	08/07/2019	138	6351	0,045455 -0,00345
11/04/2019	123	6410	0	-0,0105	09/07/2019	137	6388	-0,00725 0,005826
12/04/2019	123	6405	0	-0,00078	10/07/2019	136	6410	-0,0073 0,003444
15/04/2019	131	6435	0,065041	0,004684	11/07/2019	137	6417	0,007353 0,001092
16/04/2019	131	6481	0	0,007148	12/07/2019	138	6373	0,007299 -0,00686
18/04/2019	130	6507	-0,00763	0,004012	15/07/2019	145	6418	0,050725 0,007061
22/04/2019	130	6414	0	-0,01429	16/07/2019	166	6401	0,144828 -0,00265
23/04/2019	130	6462	0	0,007484	17/07/2019	174	6394	0,048193 -0,00109
24/04/2019	130	6447	0	-0,00232	18/07/2019	144	6403	-0,17241 0,001408
25/04/2019	130	6372	0	-0,01163	19/07/2019	136	6456	-0,05556 0,008277
26/04/2019	130	6401	0	0,004551	22/07/2019	143	6433	0,051471 -0,00356
					23/07/2019	137	6403	-0,04196 -0,00466
					24/07/2019	135	6384	-0,0146 -0,00297
					25/07/2019	140	6401	0,037037 0,002663



### Lampiran 8. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham JSKY

Tanggal	JSKY	IHSG	Rit	Rmt					
08/03/2019	520	6383			29/05/2019	570	6104	-0,05	0,011769
11/03/2019	522	6366	0,003846	-0,00266	31/05/2019	687	6209	0,205263	0,017202
12/03/2019	520	6353	-0,00383	-0,00204	10/06/2019	720	6289	0,048035	0,012885
13/03/2019	505	6377	-0,02885	0,003778	11/06/2019	707	6305	-0,01806	0,002544
14/03/2019	510	6413	0,009901	0,005645	12/06/2019	675	6276	-0,04526	-0,0046
15/03/2019	542	6461	0,062745	0,007485	13/06/2019	680	6273	0,007407	-0,00048
18/03/2019	517	6509	-0,04613	0,007429	14/06/2019	650	6250	-0,04412	-0,00367
19/03/2019	602	6480	0,16441	-0,00446	17/06/2019	652	6190	0,003077	-0,0096
20/03/2019	717	6482	0,19103	0,000309	18/06/2019	627	6257	-0,03834	0,010824
21/03/2019	730	6501	0,018131	0,002931	19/06/2019	625	6339	-0,00319	0,013105
22/03/2019	737	6525	0,009589	0,003692	20/06/2019	620	6335	-0,008	-0,00063
25/03/2019	815	6411	0,105834	-0,01747	21/06/2019	645	6315	0,040323	-0,00316
26/03/2019	860	6469	0,055215	0,009047	24/06/2019	700	6288	0,085271	-0,00428
27/03/2019	817	6444	-0,05	-0,00386	25/06/2019	775	6320	0,107143	0,005089
28/03/2019	750	6480	-0,08201	0,005587	26/06/2019	735	6310	-0,05161	-0,00158
29/03/2019	782	6468	0,042667	-0,00185	27/06/2019	707	6352	-0,0381	0,006656
01/04/2019	750	6452	-0,04092	-0,00247	28/06/2019	660	6358	-0,06648	0,000945
02/04/2019	720	6476	-0,04	0,00372	01/07/2019	645	6379	-0,02273	0,003303
04/04/2019	720	6494	0	0,002779	02/07/2019	727	6384	0,127132	0,000784
05/04/2019	712	6474	-0,01111	-0,00308	03/07/2019	727	6362	0	-0,00345
08/04/2019	745	6425	0,046348	-0,00757	04/07/2019	727	6375	0	0,002043
09/04/2019	750	6484	0,006711	0,009183	05/07/2019	765	6373	0,05227	-0,00031
10/04/2019	745	6478	-0,00667	-0,00093	08/07/2019	765	6351	0	-0,00345
11/04/2019	740	6410	-0,00671	-0,0105	09/07/2019	730	6388	-0,04575	0,005826
12/04/2019	725	6405	-0,02027	-0,00078	10/07/2019	727	6410	-0,00411	0,003444
15/04/2019	727	6435	0,002759	0,004684	11/07/2019	722	6417	-0,00688	0,001092
16/04/2019	650	6481	-0,10591	0,007148	12/07/2019	710	6373	-0,01662	-0,00686
18/04/2019	592	6507	-0,08923	0,004012	15/07/2019	722	6418	0,016901	0,007061
22/04/2019	540	6414	-0,08784	-0,01429	16/07/2019	700	6401	-0,03047	-0,00265
23/04/2019	600	6462	0,111111	0,007484	17/07/2019	710	6394	0,014286	-0,00109
24/04/2019	595	6447	-0,00833	-0,00232	18/07/2019	725	6403	0,021127	0,001408
25/04/2019	592	6372	-0,00504	-0,01163	19/07/2019	727	6456	0,002759	0,008277
26/04/2019	592	6401	0	0,004551	22/07/2019	732	6433	0,006878	-0,00356
29/04/2019	590	6425	-0,00338	0,003749	23/07/2019	712	6403	-0,02732	-0,00466
30/04/2019	650	6455	0,101695	0,004669	24/07/2019	657	6384	-0,07725	-0,00297
02/05/2019	647	6374	-0,00462	-0,01255	25/07/2019	700	6401	0,065449	0,002663
03/05/2019	647	6319	0	-0,00863	26/07/2019	670	6325	-0,04286	-0,01187
06/05/2019	665	6256	0,027821	-0,00997	29/07/2019	687	6299	0,025373	-0,00411
07/05/2019	647	6297	-0,02707	0,006554	30/07/2019	697	6376	0,014556	0,012224
08/05/2019	647	6270	0	-0,00429	31/07/2019	700	6390	0,004304	0,002196
09/05/2019	650	6198	0,004637	-0,01148	01/08/2019	667	6381	-0,04714	-0,00141
10/05/2019	650	6209	0	0,001775	02/08/2019	665	6340	-0,003	-0,00643
13/05/2019	657	6135	0,010769	-0,01192	05/08/2019	650	6175	-0,02256	-0,02603
14/05/2019	617	6071	-0,06088	-0,01043	06/08/2019	620	6119	-0,04615	-0,00907
15/05/2019	557	5980	-0,09724	-0,01499	07/08/2019	620	6204	0	0,013891
16/05/2019	530	5895	-0,04847	-0,01421	08/08/2019	630	6274	0,016129	0,011283
17/05/2019	532	5826	0,003774	-0,0117	09/08/2019	610	6282	-0,03175	0,001275
20/05/2019	615	5907	0,156015	0,013903	12/08/2019	642	6250	0,052459	-0,00509
21/05/2019	650	5951	0,056911	0,007449	13/08/2019	660	6210	0,028037	-0,0064
22/05/2019	670	5939	0,030769	-0,00202	14/08/2019	645	6267	-0,02273	0,009179
23/05/2019	625	6032	-0,06716	0,015659	15/08/2019	640	6257	-0,00775	-0,0016
24/05/2019	650	6057	0,04	0,004145	16/08/2019	615	6286	-0,03906	0,004635
27/05/2019	612	6098	-0,05846	0,006769	19/08/2019	595	6296	-0,03252	0,001591
28/05/2019	600	6033	-0,01961	-0,01066	20/08/2019	585	6295	-0,01681	-0,00016
					21/08/2019	560	6252	-0,04274	-0,00683
					22/08/2019	560	6239	0	-0,00208
					23/08/2019	560	6255	0	0,002565

### Lampiran 9. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham ANDI

Tanggal	ANDI	IHSG	Rit	Rmt					
11/06/2019	343	6305			26/08/2019	440	6214	-0,02222	-0,00655
12/06/2019	349	6276	0,017493	-0,0046	27/08/2019	438	6278	-0,00455	0,010299
13/06/2019	349	6273	0	-0,00048	28/08/2019	438	6281	0	0,000478
14/06/2019	345	6250	-0,01146	-0,00367	29/08/2019	438	6289	0	0,001274
17/06/2019	366	6190	0,06087	-0,0096	30/08/2019	438	6328	0	0,006201
18/06/2019	370	6257	0,010929	0,010824	02/09/2019	438	6290	0	-0,00601
19/06/2019	362	6339	-0,02162	0,013105	03/09/2019	408	6261	-0,06849	-0,00461
20/06/2019	361	6335	-0,00276	-0,00063	04/09/2019	397	6269	-0,02696	0,001278
21/06/2019	361	6315	0	-0,00316	05/09/2019	388	6306	-0,02267	0,005902
24/06/2019	365	6288	0,01108	-0,00428	06/09/2019	370	6308	-0,04639	0,000317
25/06/2019	388	6320	0,063014	0,005089	09/09/2019	362	6326	-0,02162	0,002854
26/06/2019	380	6310	-0,02062	-0,00158	10/09/2019	356	6336	-0,01657	0,001581
27/06/2019	370	6352	-0,02632	0,006656	11/09/2019	360	6381	0,011236	0,007102
28/06/2019	402	6358	0,086486	0,000945	12/09/2019	360	6342	0	-0,00611
01/07/2019	402	6379	0	0,003303	13/09/2019	366	6334	0,016667	-0,00126
02/07/2019	410	6384	0,0199	0,000784	16/09/2019	370	6219	0,010929	-0,01816
03/07/2019	410	6362	0	-0,00345	17/09/2019	357	6236	-0,03514	0,002734
04/07/2019	410	6375	0	0,002043	18/09/2019	354	6276	-0,0084	0,006414
05/07/2019	410	6373	0	-0,00031	19/09/2019	346	6244	-0,0226	-0,0051
08/07/2019	410	6351	0	-0,00345	20/09/2019	332	6231	-0,04046	-0,00208
09/07/2019	410	6388	0	0,005826	23/09/2019	334	6206	0,006024	-0,00401
10/07/2019	399	6410	-0,02683	0,003444	24/09/2019	416	6137	0,245509	-0,01112
11/07/2019	399	6417	0	0,001092	25/09/2019	398	6146	-0,04327	0,001467
12/07/2019	399	6373	0	-0,00686	26/09/2019	370	6230	-0,07035	0,013667
15/07/2019	399	6418	0	0,007061	27/09/2019	362	6196	-0,02162	-0,00546
16/07/2019	398	6401	-0,00251	-0,00265	30/09/2019	390	6169	0,077348	-0,00436
17/07/2019	390	6394	-0,0201	-0,00109	01/10/2019	380	6138	-0,02564	-0,00503
18/07/2019	400	6403	0,025641	0,001408	02/10/2019	360	6055	-0,05263	-0,01352
19/07/2019	400	6456	0	0,008277	03/10/2019	354	6038	-0,01667	-0,00281
22/07/2019	400	6433	0	-0,00356	04/10/2019	356	6061	0,00565	0,003809
23/07/2019	400	6403	0	-0,00466	07/10/2019	350	6000	-0,01685	-0,01006
24/07/2019	400	6384	0	-0,00297	08/10/2019	394	6039	0,125714	0,0065
25/07/2019	400	6401	0	0,002663	09/10/2019	492	6029	0,248731	-0,00166
26/07/2019	400	6325	0	-0,01187	10/10/2019	458	6023	-0,06911	-0,001
29/07/2019	400	6299	0	-0,00411	11/10/2019	383	6105	-0,16376	0,013614
30/07/2019	400	6376	0	0,012224	14/10/2019	376	6126	-0,01828	0,00344
31/07/2019	420	6390	0,05	0,002196	15/10/2019	377	6158	0,00266	0,005224
01/08/2019	420	6381	0	-0,00141	16/10/2019	363	6169	-0,03714	0,001786
02/08/2019	420	6340	0	-0,00643	17/10/2019	326	6181	-0,10193	0,001945
05/08/2019	424	6175	0,009524	-0,02603	18/10/2019	326	6191	0	0,001618
06/08/2019	420	6119	-0,00943	-0,00907	21/10/2019	299	6198	-0,08282	0,001131
07/08/2019	430	6204	0,02381	0,013891	22/10/2019	291	6225	-0,02676	0,004356
08/08/2019	430	6274	0	0,011283	23/10/2019	290	6257	-0,00344	0,005141
09/08/2019	450	6282	0,046512	0,001275	24/10/2019	286	6339	-0,01379	0,013105
12/08/2019	438	6250	-0,02667	-0,00509	25/10/2019	284	6252	-0,00699	-0,01372
13/08/2019	438	6210	0	-0,0064	28/10/2019	285	6265	0,003521	0,002079
14/08/2019	468	6267	0,068493	0,009179	29/10/2019	287	6281	0,007018	0,002554
15/08/2019	462	6257	-0,01282	-0,0016	30/10/2019	284	6295	-0,01045	0,002229
16/08/2019	456	6286	-0,01299	0,004635	31/10/2019	320	6228	0,126761	-0,01064
19/08/2019	426	6296	-0,06579	0,001591	01/11/2019	341	6207	0,065625	-0,00337
20/08/2019	422	6295	-0,00939	-0,00016	04/11/2019	316	6180	-0,07331	-0,00435
21/08/2019	410	6252	-0,02844	-0,00683	05/11/2019	282	6264	-0,10759	0,013592
22/08/2019	390	6239	-0,04878	-0,00208	06/11/2019	212	6217	-0,24823	-0,0075
23/08/2019	450	6255	0,153846	0,002565	07/11/2019	159	6165	-0,25	-0,00836
					08/11/2019	140	6177	-0,1195	0,001946
					11/11/2019	171	6148	0,221429	-0,00469
					12/11/2019	226	6180	0,321637	0,005205

### Lampiran 10. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TBIG

Tanggal	TBIG	IHSG	Rit	Rmt	04/09/2019	1208	6269	0,045887	0,001278
20/06/2019	747	6335			05/09/2019	1251	6306	0,035596	0,005902
21/06/2019	744	6315	-0,00402	-0,00316	06/09/2019	1189	6308	-0,04956	0,000317
24/06/2019	740	6288	-0,00538	-0,00428	09/09/2019	1227	6326	0,03196	0,002854
25/06/2019	724	6320	-0,02162	0,005089	10/09/2019	1189	6336	-0,03097	0,001581
26/06/2019	724	6310	0	-0,00158	11/09/2019	1165	6381	-0,02019	0,007102
27/06/2019	724	6352	0	0,006656	12/09/2019	1126	6342	-0,03348	-0,00611
28/06/2019	726	6358	0,002762	0,000945	13/09/2019	1131	6334	0,00444	-0,00126
01/07/2019	738	6379	0,016529	0,003303	16/09/2019	1117	6219	-0,01238	-0,01816
02/07/2019	747	6384	0,012195	0,000784	17/09/2019	1131	6236	0,012534	0,002734
03/07/2019	763	6362	0,021419	-0,00345	18/09/2019	1136	6276	0,004421	0,006414
04/07/2019	774	6375	0,014417	0,002043	19/09/2019	1131	6244	-0,0044	-0,0051
05/07/2019	793	6373	0,024548	-0,00031	20/09/2019	1117	6231	-0,01238	-0,00208
08/07/2019	767	6351	-0,03279	-0,00345	23/09/2019	1126	6206	0,008057	-0,00401
09/07/2019	772	6388	0,006519	0,005826	24/09/2019	1054	6137	-0,06394	-0,01112
10/07/2019	792	6410	0,025907	0,003444	25/09/2019	1141	6146	0,082543	0,001467
11/07/2019	815	6417	0,02904	0,001092	26/09/2019	1160	6230	0,016652	0,013667
12/07/2019	811	6373	-0,00491	-0,00686	27/09/2019	1179	6196	0,016379	-0,00546
15/07/2019	811	6418	0	0,007061	30/09/2019	1174	6169	-0,00424	-0,00436
16/07/2019	811	6401	0	-0,00265	01/10/2019	1179	6138	0,004259	-0,00503
17/07/2019	801	6394	-0,01233	-0,00109	02/10/2019	1198	6055	0,016115	-0,01352
18/07/2019	795	6403	-0,00749	0,001408	03/10/2019	1203	6038	0,004174	-0,00281
19/07/2019	838	6456	0,054088	0,008277	04/10/2019	1208	6061	0,004156	0,003809
22/07/2019	839	6433	0,001193	-0,00356	07/10/2019	1208	6000	0	-0,01006
23/07/2019	838	6403	-0,00119	-0,00466	08/10/2019	1212	6039	0,003311	0,0065
24/07/2019	851	6384	0,015513	-0,00297	09/10/2019	1227	6029	0,012376	-0,00166
25/07/2019	859	6401	0,009401	0,002663	10/10/2019	1246	6023	0,015485	-0,001
26/07/2019	851	6325	-0,00931	-0,01187	11/10/2019	1299	6105	0,042536	0,013614
29/07/2019	834	6299	-0,01998	-0,00411	14/10/2019	1308	6126	0,006928	0,00344
30/07/2019	811	6376	-0,02758	0,012224	15/10/2019	1275	6158	-0,02523	0,005224
31/07/2019	805	6390	-0,0074	0,002196	16/10/2019	1280	6169	0,003922	0,001786
01/08/2019	805	6381	0	-0,00141	17/10/2019	1260	6181	-0,01563	0,001945
02/08/2019	820	6340	0,018634	-0,00643	18/10/2019	1227	6191	-0,02619	0,001618
05/08/2019	803	6175	-0,02073	-0,02603	21/10/2019	1265	6198	0,03097	0,001131
06/08/2019	801	6119	-0,00249	-0,00907	22/10/2019	1222	6225	-0,03399	0,004356
07/08/2019	799	6204	-0,0025	0,013891	23/10/2019	1236	6257	0,011457	0,005141
08/08/2019	826	6274	0,033792	0,011283	24/10/2019	1232	6339	-0,00324	0,013105
09/08/2019	815	6282	-0,01332	0,001275	25/10/2019	1232	6252	0	-0,01372
12/08/2019	834	6250	0,023313	-0,00509	28/10/2019	1227	6265	-0,00406	0,002079
13/08/2019	834	6210	0	-0,0064	29/10/2019	1222	6281	-0,00407	0,002554
14/08/2019	838	6267	0,004796	0,009179	30/10/2019	1227	6295	0,004092	0,002229
15/08/2019	838	6257	0	-0,0016	31/10/2019	1212	6228	-0,01222	-0,01064
16/08/2019	838	6286	0	0,004635	01/11/2019	1169	6207	-0,03548	-0,00337
19/08/2019	855	6296	0,020286	0,001591	04/11/2019	1112	6180	-0,04876	-0,00435
20/08/2019	868	6295	0,015205	-0,00016	05/11/2019	1083	6264	-0,02608	0,013592
21/08/2019	937	6252	0,079493	-0,00683	06/11/2019	1107	6217	0,022161	-0,0075
22/08/2019	963	6239	0,027748	-0,00208	07/11/2019	1131	6165	0,02168	-0,00836
23/08/2019	973	6255	0,010384	0,002565	08/11/2019	1093	6177	-0,0336	0,001946
26/08/2019	997	6214	0,024666	-0,00655	11/11/2019	1054	6148	-0,03568	-0,00469
27/08/2019	982	6278	-0,01505	0,010299	12/11/2019	1064	6180	0,009488	0,005205
28/08/2019	1016	6281	0,034623	0,000478	13/11/2019	1049	6142	-0,0141	-0,00615
29/08/2019	1117	6289	0,099409	0,001274	14/11/2019	1093	6098	0,041945	-0,00716
30/08/2019	1145	6328	0,025067	0,006201	15/11/2019	1088	6128	-0,00457	0,00492
02/09/2019	1155	6290	0,008734	-0,00601	18/11/2019	1049	6122	-0,03585	-0,00098
03/09/2019	1155	6261	0	-0,00461	19/11/2019	1040	6152	-0,00858	0,0049
					20/11/2019	1006	6155	-0,03269	0,000488
					21/11/2019	1006	6117	0	-0,00617

## Lampiran 11. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham FAST

Tanggal	FAST	IHSG	Rit	Rmt				
12/09/2019	1320	6342			27/11/2019	1380	6023	0 -0,0005
13/09/2019	1320	6334	0	-0,00126	28/11/2019	1380	5953	0 -0,01162
16/09/2019	1315	6219	-0,00379	-0,01816	29/11/2019	1375	6011	-0,00362 0,009743
17/09/2019	1315	6236	0	0,002734	02/12/2019	1345	6130	-0,02182 0,019797
18/09/2019	1315	6276	0	0,006414	03/12/2019	1350	6133	0,003717 0,000489
19/09/2019	1315	6244	0	-0,0051	04/12/2019	1305	6112	-0,03333 -0,00342
20/09/2019	1400	6231	0,064639	-0,00208	05/12/2019	1305	6152	0 0,006545
23/09/2019	1400	6206	0	-0,00401	06/12/2019	1300	6186	-0,00383 0,005527
24/09/2019	1400	6137	0	-0,01112	09/12/2019	1300	6193	0 0,001132
25/09/2019	1400	6146	0	0,001467	10/12/2019	1300	6183	0 -0,00161
26/09/2019	1400	6230	0	0,013667	11/12/2019	1295	6180	-0,00385 -0,00049
27/09/2019	1400	6196	0	-0,00546	12/12/2019	1250	6139	-0,03475 -0,00663
30/09/2019	1400	6169	0	-0,00436	13/12/2019	1250	6197	0 0,009448
01/10/2019	1375	6138	-0,01786	-0,00503	16/12/2019	1250	6211	0 0,002259
02/10/2019	1260	6055	-0,08364	-0,01352	17/12/2019	1250	6244	0 0,005313
03/10/2019	1320	6038	0,047619	-0,00281	18/12/2019	1250	6287	0 0,006887
04/10/2019	1255	6061	-0,04924	0,003809	19/12/2019	1250	6249	0 -0,00604
07/10/2019	1255	6000	0	-0,01006	20/12/2019	1250	6284	0 0,005601
08/10/2019	1380	6039	0,099602	0,0065	23/12/2019	1250	6305	0 0,003342
09/10/2019	1380	6029	0	-0,00166	26/12/2019	1250	6319	0 0,00222
10/10/2019	1385	6023	0,003623	-0,001	27/12/2019	1250	6329	0 0,001583
11/10/2019	1390	6105	0,00361	0,013614	30/12/2019	1275	6299	0,02 -0,00474
14/10/2019	1390	6126	0	0,00344	02/01/2020	1235	6283	-0,03137 -0,00254
15/10/2019	1415	6158	0,017986	0,005224	03/01/2020	1235	6323	0 0,006366
16/10/2019	1415	6169	0	0,001786	06/01/2020	1225	6257	-0,0081 -0,01044
17/10/2019	1415	6181	0	0,001945	07/01/2020	1220	6279	-0,00408 0,003516
18/10/2019	1415	6191	0	0,001618	08/01/2020	1245	6225	0,020492 -0,0086
21/10/2019	1415	6198	0	0,001131	09/01/2020	1245	6274	0 0,007871
22/10/2019	1415	6225	0	0,004356	10/01/2020	1250	6274	0,004016 0
23/10/2019	1400	6257	-0,0106	0,005141	13/01/2020	1240	6296	-0,008 0,003507
24/10/2019	1400	6339	0	0,013105	14/01/2020	1245	6325	0,004032 0,004606
25/10/2019	1395	6252	-0,00357	-0,01372	15/01/2020	1235	6283	-0,00803 -0,00664
28/10/2019	1350	6265	-0,03226	0,002079	16/01/2020	1235	6286	0 0,000477
29/10/2019	1355	6281	0,003704	0,002554	17/01/2020	1235	6291	0 0,000795
30/10/2019	1360	6295	0,00369	0,002229	20/01/2020	1235	6245	0 -0,00731
31/10/2019	1400	6228	0,029412	-0,01064	21/01/2020	1235	6238	0 -0,00112
01/11/2019	1400	6207	0	-0,00337	22/01/2020	1235	6233	0 -0,0008
04/11/2019	1440	6180	0,028571	-0,00435	23/01/2020	1235	6249	0 0,002567
05/11/2019	1440	6264	0	0,013592	24/01/2020	1235	6244	0 -0,0008
06/11/2019	1400	6217	-0,02778	-0,0075	27/01/2020	1235	6133	0 -0,01778
07/11/2019	1400	6165	0	-0,00836	28/01/2020	1250	6111	0,012146 -0,00359
08/11/2019	1400	6177	0	0,001946	29/01/2020	1225	6113	-0,02 0,000327
11/11/2019	1395	6148	-0,00357	-0,00469	30/01/2020	1200	6057	-0,02041 -0,00916
12/11/2019	1400	6180	0,003584	0,005205	31/01/2020	1200	5940	0 -0,01932
13/11/2019	1400	6142	0	-0,00615	03/02/2020	1110	5884	-0,075 -0,00943
14/11/2019	1445	6098	0,032143	-0,00716	04/02/2020	1105	5922	-0,0045 0,006458
15/11/2019	1445	6128	0	0,00492	05/02/2020	1105	5978	0 0,009456
18/11/2019	1455	6122	0,00692	-0,00098	06/02/2020	1130	5987	0,022624 0,001506
19/11/2019	1400	6152	-0,0378	0,0049	07/02/2020	1200	5999	0,061947 0,002004
20/11/2019	1350	6155	-0,03571	0,000488	10/02/2020	1200	5952	0 -0,00783
21/11/2019	1350	6117	0	-0,00617	11/02/2020	1200	5954	0 0,000336
22/11/2019	1395	6100	0,033333	-0,00278	12/02/2020	1160	5913	-0,03333 -0,00689
25/11/2019	1395	6070	0	-0,00492	13/02/2020	1170	5871	0,008621 -0,0071
26/11/2019	1380	6026	-0,01075	-0,00725	14/02/2020	1175	5866	0,004274 -0,00085
					17/02/2020	1175	5867	0 0,00017
					18/02/2020	1170	5886	-0,00426 0,003238
					19/02/2020	1175	5928	0,004274 0,007136

## Lampiran 12. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham BELL

Tanggal	BELL	IHSG	Rit	Rmt					
25/02/2020	139	5787			15/05/2020	141	4507	0,007143	-0,00133
26/02/2020	154	5688	0,107914	-0,01711	18/05/2020	141	4511	0	0,000888
27/02/2020	154	5535	0	-0,0269	19/05/2020	140	4548	-0,00709	0,008202
28/02/2020	150	5452	-0,02597	-0,015	20/05/2020	140	4545	0	-0,00066
02/03/2020	156	5361	0,04	-0,01669	26/05/2020	140	4626	0	0,017822
03/03/2020	157	5518	0,00641	0,029286	27/05/2020	140	4641	0	0,003243
04/03/2020	159	5650	0,012739	0,023922	28/05/2020	139	4716	-0,00714	0,01616
05/03/2020	161	5638	0,012579	-0,00212	29/05/2020	139	4753	0	0,007846
06/03/2020	166	5498	0,031056	-0,02483	02/06/2020	138	4847	-0,00719	0,019777
09/03/2020	165	5136	-0,00602	-0,06584	03/06/2020	139	4941	0,007246	0,019393
10/03/2020	163	5220	-0,01212	0,016355	04/06/2020	138	4916	-0,00719	-0,00506
11/03/2020	166	5154	0,018405	-0,01264	05/06/2020	139	4947	0,007246	0,006306
12/03/2020	159	4895	-0,04217	-0,05025	08/06/2020	139	5070	0	0,024864
13/03/2020	198	4907	0,245283	0,002451	09/06/2020	139	5035	0	-0,0069
16/03/2020	185	4690	-0,06566	-0,04422	10/06/2020	139	4920	0	-0,02284
17/03/2020	197	4456	0,064865	-0,04989	11/06/2020	139	4854	0	-0,01341
18/03/2020	185	4330	-0,06091	-0,02828	12/06/2020	139	4880	0	0,005356
19/03/2020	175	4105	-0,05405	-0,05196	15/06/2020	139	4816	0	-0,01311
20/03/2020	163	4194	-0,06857	0,021681	16/06/2020	139	4986	0	0,035299
23/03/2020	152	3989	-0,06748	-0,04888	17/06/2020	139	4987	0	0,000201
24/03/2020	152	3937	0	-0,01304	18/06/2020	138	4925	-0,00719	-0,01243
26/03/2020	152	4338	0	0,101854	19/06/2020	139	4942	0,007246	0,003452
27/03/2020	142	4545	-0,06579	0,047718	22/06/2020	139	4918	0	-0,00486
30/03/2020	135	4414	-0,0493	-0,02882	23/06/2020	139	4879	0	-0,00793
31/03/2020	134	4538	-0,00741	0,028092	24/06/2020	137	4964	-0,01439	0,017422
01/04/2020	130	4466	-0,02985	-0,01587	25/06/2020	139	4896	0,014599	-0,0137
02/04/2020	127	4531	-0,02308	0,014554	26/06/2020	136	4904	-0,02158	0,001634
03/04/2020	119	4623	-0,06299	0,020305	29/06/2020	138	4901	0,014706	-0,00061
06/04/2020	119	4811	0	0,040666	30/06/2020	138	4905	0	0,000816
07/04/2020	119	4778	0	-0,00686	01/07/2020	138	4914	0	0,001835
08/04/2020	115	4626	-0,03361	-0,03181	02/07/2020	139	4966	0,007246	0,010582
09/04/2020	115	4649	0	0,004972	03/07/2020	139	4973	0	0,00141
13/04/2020	124	4623	0,078261	-0,00559	06/07/2020	137	4988	-0,01439	0,003016
14/04/2020	131	4706	0,056452	0,017954	07/07/2020	139	4987	0,014599	-0,0002
15/04/2020	131	4625	0	-0,01721	08/07/2020	140	5076	0,007194	0,017846
16/04/2020	131	4480	0	-0,03135	09/07/2020	139	5052	-0,00714	-0,00473
17/04/2020	142	4634	0,083969	0,034375	10/07/2020	138	5031	-0,00719	-0,00416
20/04/2020	142	4575	0	-0,01273	13/07/2020	140	5064	0,014493	0,006559
21/04/2020	138	4501	-0,02817	-0,01617	14/07/2020	140	5079	0	0,002962
22/04/2020	138	4567	0	0,014663	15/07/2020	140	5075	0	-0,00079
23/04/2020	138	4593	0	0,005693	16/07/2020	142	5098	0,014286	0,004532
24/04/2020	137	4496	-0,00725	-0,02112	17/07/2020	139	5079	-0,02113	-0,00373
27/04/2020	137	4513	0	0,003781	20/07/2020	137	5051	-0,01439	-0,00551
28/04/2020	137	4529	0	0,003545	21/07/2020	137	5114	0	0,012473
29/04/2020	137	4567	0	0,00839	22/07/2020	140	5110	0,021898	-0,00078
30/04/2020	143	4716	0,043796	0,032625	23/07/2020	142	5145	0,014286	0,006849
04/05/2020	141	4605	-0,01399	-0,02354	24/07/2020	148	5082	0,042254	-0,01224
05/05/2020	141	4630	0	0,005429	27/07/2020	148	5116	0	0,00669
06/05/2020	139	4608	-0,01418	-0,00475	28/07/2020	146	5112	-0,01351	-0,00078
08/05/2020	140	4597	0,007194	-0,00239	29/07/2020	146	5149	0	0,007238
11/05/2020	139	4639	-0,00714	0,009136	30/07/2020	149	5149	0,020548	0
12/05/2020	141	4588	0,014388	-0,01099	03/08/2020	148	5006	-0,00671	-0,02777
13/05/2020	141	4554	0	-0,00741	04/08/2020	147	5075	-0,00676	0,013783
14/05/2020	140	4513	-0,00709	-0,009	05/08/2020	152	5127	0,034014	0,010246
					06/08/2020	156	5178	0,026316	0,009947
					07/08/2020	155	5143	-0,00641	-0,00676
					10/08/2020	156	5157	0,006452	0,002722

### Lampiran 13. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham SIDO

Tanggal	SIDO	IHSG	Rit	Rmt					
03/04/2020	553	4623			29/06/2020	556	4901	0,007246	-0,00061
06/04/2020	582	4811	0,052441	0,040666	30/06/2020	554	4905	-0,0036	0,000816
07/04/2020	555	4778	-0,04639	-0,00686	01/07/2020	572	4914	0,032491	0,001835
08/04/2020	544	4626	-0,01982	-0,03181	02/07/2020	561	4966	-0,01923	0,010582
09/04/2020	550	4649	0,011029	0,004972	03/07/2020	559	4973	-0,00357	0,00141
13/04/2020	550	4623	0	-0,00559	06/07/2020	561	4988	0,003578	0,003016
14/04/2020	555	4706	0,009091	0,017954	07/07/2020	561	4987	0	-0,0002
15/04/2020	544	4625	-0,01982	-0,01721	08/07/2020	559	5076	-0,00357	0,017846
16/04/2020	510	4480	-0,0625	-0,03135	09/07/2020	561	5052	0,003578	-0,00473
17/04/2020	530	4634	0,039216	0,034375	10/07/2020	559	5031	-0,00357	-0,00416
20/04/2020	554	4575	0,045283	-0,01273	13/07/2020	556	5064	-0,00537	0,006559
21/04/2020	552	4501	-0,00361	-0,01617	14/07/2020	554	5079	-0,0036	0,002962
22/04/2020	538	4567	-0,02536	0,014663	15/07/2020	556	5075	0,00361	-0,00079
23/04/2020	543	4593	0,009294	0,005693	16/07/2020	556	5098	0	0,004532
24/04/2020	522	4496	-0,03867	-0,02112	17/07/2020	552	5079	-0,00719	-0,00373
27/04/2020	536	4513	0,02682	0,003781	20/07/2020	552	5051	0	-0,00551
28/04/2020	538	4529	0,003731	0,003545	21/07/2020	565	5114	0,023551	0,012473
29/04/2020	570	4567	0,05948	0,00839	22/07/2020	568	5110	0,00531	-0,00078
30/04/2020	575	4716	0,008772	0,032625	23/07/2020	579	5145	0,019366	0,006849
04/05/2020	584	4605	0,015652	-0,02354	24/07/2020	563	5082	-0,02763	-0,01224
05/05/2020	572	4630	-0,02055	0,005429	27/07/2020	572	5116	0,015986	0,00669
06/05/2020	561	4608	-0,01923	-0,00475	28/07/2020	570	5112	-0,0035	-0,00078
08/05/2020	575	4597	0,024955	-0,00239	29/07/2020	579	5149	0,015789	0,007238
11/05/2020	568	4639	-0,01217	0,009136	30/07/2020	593	5149	0,02418	0
12/05/2020	561	4588	-0,01232	-0,01099	03/08/2020	586	5006	-0,0118	-0,02777
13/05/2020	570	4554	0,016043	-0,00741	04/08/2020	593	5075	0,011945	0,013783
14/05/2020	570	4513	0	-0,009	05/08/2020	627	5127	0,057336	0,010246
15/05/2020	561	4507	-0,01579	-0,00133	06/08/2020	638	5178	0,017544	0,009947
18/05/2020	552	4511	-0,01604	0,000888	07/08/2020	641	5143	0,004702	-0,00676
19/05/2020	563	4548	0,019928	0,008202	10/08/2020	636	5157	-0,0078	0,002722
20/05/2020	563	4545	0	-0,00066	11/08/2020	629	5190	-0,01101	0,006399
26/05/2020	568	4626	0,008881	0,017822	12/08/2020	625	5233	-0,00636	0,008285
27/05/2020	568	4641	0	0,003243	13/08/2020	623	5239	-0,0032	0,001147
28/05/2020	568	4716	0	0,01616	14/08/2020	616	5247	-0,01124	0,001527
29/05/2020	556	4753	-0,02113	0,007846	18/08/2020	627	5295	0,017857	0,009148
02/06/2020	565	4847	0,016187	0,019777	19/08/2020	625	5272	-0,00319	-0,00434
03/06/2020	559	4941	-0,01062	0,019393	24/08/2020	620	5277	-0,008	0,000948
04/06/2020	554	4916	-0,00894	-0,00506	25/08/2020	620	5338	0	0,01156
05/06/2020	556	4947	0,00361	0,006306	26/08/2020	634	5340	0,022581	0,000375
08/06/2020	572	5070	0,028777	0,024864	27/08/2020	641	5371	0,011041	0,005805
09/06/2020	597	5035	0,043706	-0,0069	28/08/2020	648	5346	0,01092	-0,00465
10/06/2020	579	4920	-0,03015	-0,02284	31/08/2020	632	5238	-0,02469	-0,0202
11/06/2020	561	4854	-0,03109	-0,01341	01/09/2020	638	5310	0,009494	0,013746
12/06/2020	552	4880	-0,01604	0,005356	02/09/2020	638	5311	0	0,000188
15/06/2020	565	4816	0,023551	-0,01311	03/09/2020	636	5280	-0,00313	-0,00584
16/06/2020	565	4986	0	0,035299	04/09/2020	638	5239	0,003145	-0,00777
17/06/2020	561	4987	-0,00708	0,000201	07/09/2020	638	5230	0	-0,00172
18/06/2020	561	4925	0	-0,01243	08/09/2020	666	5244	0,043887	0,002677
19/06/2020	561	4942	0	0,003452	09/09/2020	675	5149	0,013514	-0,01812
22/06/2020	556	4918	-0,00891	-0,00486	10/09/2020	632	4891	-0,0637	-0,05011
23/06/2020	545	4879	-0,01978	-0,00793	11/09/2020	682	5016	0,079114	0,025557
24/06/2020	554	4964	0,016514	0,017422	14/09/2020	739	5161	0,083578	0,028907
25/06/2020	549	4896	-0,00903	-0,0137	15/09/2020	721	5100	-0,02436	-0,01182
26/06/2020	552	4904	0,005464	0,001634	16/09/2020	698	5058	-0,0319	-0,00824
					17/09/2020	689	5038	-0,01289	-0,00395
					18/09/2020	702	5059	0,018868	0,004168
					21/09/2020	702	4999	0	-0,01186

## Lampiran 14. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham DIGI

Tanggal	DIGI	IHSG	Rit	Rmt					
12/06/2020	340	4880			02/09/2020	390	5311	0	0,000188
15/06/2020	340	4816	0	-0,01311	03/09/2020	390	5280	0	-0,00584
16/06/2020	340	4986	0	0,035299	04/09/2020	390	5239	0	-0,00777
17/06/2020	340	4987	0	0,000201	07/09/2020	390	5230	0	-0,00172
18/06/2020	340	4925	0	-0,01243	08/09/2020	390	5244	0	0,002677
19/06/2020	340	4942	0	0,003452	09/09/2020	390	5149	0	-0,01812
22/06/2020	340	4918	0	-0,00486	10/09/2020	390	4891	0	-0,05011
23/06/2020	340	4879	0	-0,00793	11/09/2020	390	5016	0	0,025557
24/06/2020	340	4964	0	0,017422	14/09/2020	390	5161	0	0,028907
25/06/2020	340	4896	0	-0,0137	15/09/2020	390	5100	0	-0,01182
26/06/2020	341	4904	0,002941	0,001634	16/09/2020	390	5058	0	-0,00824
29/06/2020	341	4901	0	-0,00061	17/09/2020	390	5038	0	-0,00395
30/06/2020	341	4905	0	0,000816	18/09/2020	390	5059	0	0,004168
01/07/2020	341	4914	0	0,001835	21/09/2020	390	4999	0	-0,01186
02/07/2020	341	4966	0	0,010582	22/09/2020	390	4934	0	-0,013
03/07/2020	341	4973	0	0,00141	23/09/2020	390	4917	0	-0,00345
06/07/2020	341	4988	0	0,003016	24/09/2020	390	4842	0	-0,01525
07/07/2020	341	4987	0	-0,0002	25/09/2020	390	4945	0	0,021272
08/07/2020	341	5076	0	0,017846	28/09/2020	390	4906	0	-0,00789
09/07/2020	341	5052	0	-0,00473	29/09/2020	390	4879	0	-0,0055
10/07/2020	341	5031	0	-0,00416	30/09/2020	390	4870	0	-0,00184
13/07/2020	341	5064	0	0,006559	01/10/2020	390	4970	0	0,020534
14/07/2020	341	5079	0	0,002962	02/10/2020	390	4926	0	-0,00885
15/07/2020	341	5075	0	-0,00079	05/10/2020	390	4958	0	0,006496
16/07/2020	342	5098	0,002933	0,004532	06/10/2020	390	4999	0	0,008269
17/07/2020	342	5079	0	-0,00373	07/10/2020	390	5004	0	0,001
20/07/2020	344	5051	0,005848	-0,00551	08/10/2020	390	5039	0	0,006994
21/07/2020	340	5114	-0,01163	0,012473	09/10/2020	390	5053	0	0,002778
22/07/2020	340	5110	0	-0,00078	12/10/2020	390	5093	0	0,007916
23/07/2020	341	5145	0,002941	0,006849	13/10/2020	390	5132	0	0,007658
24/07/2020	338	5082	-0,0088	-0,01224	14/10/2020	390	5176	0	0,008574
27/07/2020	338	5116	0	0,00669	15/10/2020	390	5105	0	-0,01372
28/07/2020	355	5112	0,050296	-0,00078	16/10/2020	390	5103	0	-0,00039
29/07/2020	355	5149	0	0,007238	19/10/2020	390	5126	0	0,004507
30/07/2020	355	5149	0	0	20/10/2020	390	5099	0	-0,00527
03/08/2020	360	5006	0,014085	-0,02777	21/10/2020	390	5096	0	-0,00059
04/08/2020	420	5075	0,166667	0,013783	22/10/2020	390	5091	0	-0,00098
05/08/2020	399	5127	-0,05	0,010246	23/10/2020	390	5112	0	0,004125
06/08/2020	392	5178	-0,01754	0,009947	26/10/2020	390	5144	0	0,00626
07/08/2020	392	5143	0	-0,00676	27/10/2020	390	5128	0	-0,00311
10/08/2020	392	5157	0	0,002722	02/11/2020	391	5115	0,002564	-0,00254
11/08/2020	392	5190	0	0,006399	03/11/2020	390	5159	-0,00256	0,008602
12/08/2020	392	5233	0	0,008285	04/11/2020	390	5105	0	-0,01047
13/08/2020	390	5239	-0,0051	0,001147	05/11/2020	387	5260	-0,00769	0,030362
14/08/2020	390	5247	0	0,001527	06/11/2020	387	5335	0	0,014259
18/08/2020	390	5295	0	0,009148	09/11/2020	387	5356	0	0,003936
19/08/2020	390	5272	0	-0,00434	10/11/2020	387	5462	0	0,019791
24/08/2020	390	5277	0	0,000948	11/11/2020	387	5509	0	0,008605
25/08/2020	390	5338	0	0,01156	12/11/2020	385	5458	-0,00517	-0,00926
26/08/2020	390	5340	0	0,000375	13/11/2020	389	5461	0,01039	0,00055
27/08/2020	390	5371	0	0,005805	16/11/2020	440	5494	0,131105	0,006043
28/08/2020	390	5346	0	-0,00465	17/11/2020	428	5529	-0,02727	0,006371
31/08/2020	390	5238	0	-0,0202	18/11/2020	400	5557	-0,06542	0,005064
01/09/2020	390	5310	0	0,013746	19/11/2020	398	5594	-0,005	0,006658
					20/11/2020	396	5571	-0,00503	-0,00411
					23/11/2020	390	5652	-0,01515	0,01454
					24/11/2020	388	5701	-0,00513	0,008669

### Lampiran 15. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham MSIN

Tanggal	MSIN	IHSG	Rit	Rmt					
21/07/2020	129	5114			09/10/2020	148	5053	-0,00671	0,002778
22/07/2020	135	5110	0,046512	-0,00078	12/10/2020	149	5093	0,006757	0,007916
23/07/2020	135	5145	0	0,006849	13/10/2020	149	5132	0	0,007658
24/07/2020	132	5082	-0,02222	-0,01224	14/10/2020	149	5176	0	0,008574
27/07/2020	133	5116	0,007576	0,00669	15/10/2020	146	5105	-0,02013	-0,01372
28/07/2020	137	5112	0,030075	-0,00078	16/10/2020	148	5103	0,013699	-0,00039
29/07/2020	136	5149	-0,0073	0,007238	19/10/2020	149	5126	0,006757	0,004507
30/07/2020	132	5149	-0,02941	0	20/10/2020	147	5099	-0,01342	-0,00527
03/08/2020	129	5006	-0,02273	-0,02777	21/10/2020	148	5096	0,006803	-0,00059
04/08/2020	134	5075	0,03876	0,013783	22/10/2020	148	5091	0	-0,00098
05/08/2020	134	5127	0	0,010246	23/10/2020	148	5112	0	0,004125
06/08/2020	136	5178	0,014925	0,009947	26/10/2020	149	5144	0,006757	0,00626
07/08/2020	140	5143	0,029412	-0,00676	27/10/2020	148	5128	-0,00671	-0,00311
10/08/2020	148	5157	0,057143	0,002722	02/11/2020	148	5115	0	-0,00254
11/08/2020	150	5190	0,013514	0,006399	03/11/2020	150	5159	0,013514	0,008602
12/08/2020	157	5233	0,046667	0,008285	04/11/2020	148	5105	-0,01333	-0,01047
13/08/2020	150	5239	-0,04459	0,001147	05/11/2020	148	5260	0	0,030362
14/08/2020	150	5247	0	0,001527	06/11/2020	148	5335	0	0,014259
18/08/2020	153	5295	0,02	0,009148	09/11/2020	148	5356	0	0,003936
19/08/2020	149	5272	-0,02614	-0,00434	10/11/2020	148	5462	0	0,019791
24/08/2020	154	5277	0,033557	0,000948	11/11/2020	147	5509	-0,00676	0,008605
25/08/2020	150	5338	-0,02597	0,01156	12/11/2020	147	5458	0	-0,00926
26/08/2020	152	5340	0,013333	0,000375	13/11/2020	147	5461	0	0,00055
27/08/2020	147	5371	-0,03289	0,005805	16/11/2020	147	5494	0	0,006043
28/08/2020	147	5346	0	-0,00465	17/11/2020	148	5529	0,006803	0,006371
31/08/2020	144	5238	-0,02041	-0,0202	18/11/2020	148	5557	0	0,005064
01/09/2020	145	5310	0,006944	0,013746	19/11/2020	148	5594	0	0,006658
02/09/2020	146	5311	0,006897	0,000188	20/11/2020	148	5571	0	-0,00411
03/09/2020	145	5280	-0,00685	-0,00584	23/11/2020	147	5652	-0,00676	0,01454
04/09/2020	144	5239	-0,0069	-0,00777	24/11/2020	149	5701	0,013605	0,008669
07/09/2020	146	5230	0,013889	-0,00172	25/11/2020	149	5679	0	-0,00386
08/09/2020	144	5244	-0,0137	0,002677	26/11/2020	150	5759	0,006711	0,014087
09/09/2020	141	5149	-0,02083	-0,01812	27/11/2020	151	5783	0,006667	0,004167
10/09/2020	136	4891	-0,03546	-0,05011	30/11/2020	151	5612	0	-0,02957
11/09/2020	142	5016	0,044118	0,025557	01/12/2020	151	5724	0	0,019957
14/09/2020	144	5161	0,014085	0,028907	02/12/2020	152	5813	0,006623	0,015549
15/09/2020	144	5100	0	-0,01182	03/12/2020	152	5822	0	0,001548
16/09/2020	141	5058	-0,02083	-0,00824	04/12/2020	153	5810	0,006579	-0,00206
17/09/2020	141	5038	0	-0,00395	07/12/2020	153	5930	0	0,020654
18/09/2020	139	5059	-0,01418	0,004168	08/12/2020	154	5944	0,006536	0,002361
21/09/2020	137	4999	-0,01439	-0,01186	10/12/2020	152	5933	-0,01299	-0,00185
22/09/2020	135	4934	-0,0146	-0,013	11/12/2020	149	5938	-0,01974	0,000843
23/09/2020	134	4917	-0,00741	-0,00345	14/12/2020	146	6012	-0,02013	0,012462
24/09/2020	134	4842	0	-0,01525	15/12/2020	144	6010	-0,0137	-0,00033
25/09/2020	140	4945	0,044776	0,021272	16/12/2020	147	6118	0,020833	0,01797
28/09/2020	137	4906	-0,02143	-0,00789	17/12/2020	147	6113	0	-0,00082
29/09/2020	139	4879	0,014599	-0,0055	18/12/2020	149	6104	0,013605	-0,00147
30/09/2020	140	4870	0,007194	-0,00184	21/12/2020	162	6165	0,087248	0,009993
01/10/2020	143	4970	0,021429	0,020534	22/12/2020	177	6023	0,092593	-0,02303
02/10/2020	140	4926	-0,02098	-0,00885	23/12/2020	188	6008	0,062147	-0,00249
05/10/2020	140	4958	0	0,006496	28/12/2020	188	6093	0	0,014148
06/10/2020	143	4999	0,021429	0,008269	29/12/2020	181	6036	-0,03723	-0,00935
07/10/2020	149	5004	0,041958	0,001	30/12/2020	178	5979	-0,01657	-0,00944
08/10/2020	149	5039	0	0,006994	04/01/2021	173	6104	-0,02809	0,020907
					05/01/2021	173	6137	0	0,005406
					06/01/2021	173	6065	0	-0,01173
					07/01/2021	171	6153	-0,01156	0,014509



## Lampiran 16. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham EMTK

Tanggal	EMTK	IHSG	Rit	Rmt					
30/07/2020	450	5149			20/10/2020	745	5099	-0,00268	-0,00527
03/08/2020	449	5006	-0,00222	-0,02777	21/10/2020	800	5096	0,073826	-0,00059
04/08/2020	440	5075	-0,02004	0,013783	22/10/2020	800	5091	0	-0,00098
05/08/2020	429	5127	-0,025	0,010246	23/10/2020	755	5112	-0,05625	0,004125
06/08/2020	429	5178	0	0,009947	26/10/2020	777	5144	0,029139	0,00626
07/08/2020	490	5143	0,142191	-0,00676	27/10/2020	800	5128	0,029601	-0,00311
10/08/2020	491	5157	0,002041	0,002722	02/11/2020	920	5115	0,15	-0,00254
11/08/2020	500	5190	0,01833	0,006399	03/11/2020	960	5159	0,043478	0,008602
12/08/2020	547	5233	0,094	0,008285	04/11/2020	970	5105	0,010417	-0,01047
13/08/2020	510	5239	-0,06764	0,001147	05/11/2020	950	5260	-0,02062	0,030362
14/08/2020	499	5247	-0,02157	0,001527	06/11/2020	960	5335	0,010526	0,014259
18/08/2020	489	5295	-0,02004	0,009148	09/11/2020	960	5356	0	0,003936
19/08/2020	525	5272	0,07362	-0,00434	10/11/2020	970	5462	0,010417	0,019791
24/08/2020	525	5277	0	0,000948	11/11/2020	932	5509	-0,03918	0,008605
25/08/2020	525	5338	0	0,01156	12/11/2020	925	5458	-0,00751	-0,00926
26/08/2020	562	5340	0,070476	0,000375	13/11/2020	900	5461	-0,02703	0,00055
27/08/2020	552	5371	-0,01779	0,005805	16/11/2020	940	5494	0,044444	0,006043
28/08/2020	575	5346	0,041667	-0,00465	17/11/2020	875	5529	-0,06915	0,006371
31/08/2020	545	5238	-0,05217	-0,0202	18/11/2020	820	5557	-0,06286	0,005064
01/09/2020	520	5310	-0,04587	0,013746	19/11/2020	837	5594	0,020732	0,006658
02/09/2020	622	5311	0,196154	0,000188	20/11/2020	835	5571	-0,00239	-0,00411
03/09/2020	697	5280	0,120579	-0,00584	23/11/2020	835	5652	0	0,01454
04/09/2020	650	5239	-0,06743	-0,00777	24/11/2020	860	5701	0,02994	0,008669
07/09/2020	650	5230	0	-0,00172	25/11/2020	860	5679	0	-0,00386
08/09/2020	650	5244	0	0,002677	26/11/2020	857	5759	-0,00349	0,014087
09/09/2020	650	5149	0	-0,01812	27/11/2020	857	5783	0	0,004167
10/09/2020	645	4891	-0,00769	-0,05011	30/11/2020	832	5612	-0,02917	-0,02957
11/09/2020	645	5016	0	0,025557	01/12/2020	847	5724	0,018029	0,019957
14/09/2020	645	5161	0	0,028907	02/12/2020	855	5813	0,009445	0,015549
15/09/2020	645	5100	0	-0,01182	03/12/2020	850	5822	-0,00585	0,001548
16/09/2020	620	5058	-0,03876	-0,00824	04/12/2020	885	5810	0,041176	-0,00206
17/09/2020	675	5038	0,08871	-0,00395	07/12/2020	925	5930	0,045198	0,020654
18/09/2020	740	5059	0,096296	0,004168	08/12/2020	997	5944	0,077838	0,002361
21/09/2020	737	4999	-0,00405	-0,01186	10/12/2020	1110	5933	0,11334	-0,00185
22/09/2020	737	4934	0	-0,013	11/12/2020	1150	5938	0,036036	0,000843
23/09/2020	732	4917	-0,00678	-0,00345	14/12/2020	1252	6012	0,088696	0,012462
24/09/2020	732	4842	0	-0,01525	15/12/2020	1225	6010	-0,02157	-0,00033
25/09/2020	682	4945	-0,06831	0,021272	16/12/2020	1400	6118	0,142857	0,01797
28/09/2020	682	4906	0	-0,00789	17/12/2020	1375	6113	-0,01786	-0,00082
29/09/2020	750	4879	0,099707	-0,0055	18/12/2020	1420	6104	0,032727	-0,00147
30/09/2020	750	4870	0	-0,00184	21/12/2020	1452	6165	0,022535	0,009993
01/10/2020	750	4970	0	0,020534	22/12/2020	1365	6023	-0,05992	-0,02303
02/10/2020	747	4926	-0,004	-0,00885	23/12/2020	1360	6008	-0,00366	-0,00249
05/10/2020	747	4958	0	0,006496	28/12/2020	1327	6093	-0,02426	0,014148
06/10/2020	747	4999	0	0,008269	29/12/2020	1300	6036	-0,02035	-0,00935
07/10/2020	747	5004	0	0,001	30/12/2020	1400	5979	0,076923	-0,00944
08/10/2020	745	5039	-0,00268	0,006994	04/01/2021	1540	6104	0,1	0,020907
09/10/2020	745	5053	0	0,002778	05/01/2021	1522	6137	-0,01169	0,005406
12/10/2020	695	5093	-0,06711	0,007916	06/01/2021	1522	6065	0	-0,01173
13/10/2020	690	5132	-0,00719	0,007658	07/01/2021	1560	6153	0,024967	0,014509
14/10/2020	770	5176	0,115942	0,008574	08/01/2021	1630	6257	0,044872	0,016902
15/10/2020	770	5105	0	-0,01372	11/01/2021	1845	6382	0,131902	0,019978
16/10/2020	747	5103	-0,02987	-0,00039	12/01/2021	1845	6395	0	0,002037
19/10/2020	747	5126	0	0,004507	13/01/2021	1900	6435	0,02981	0,006255
					14/01/2021	1905	6428	0,002632	-0,00109
					15/01/2021	1890	6373	-0,00787	-0,00856
					18/01/2021	1895	6389	0,002646	0,002511

## Lampiran 17. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham HOKI

Tanggal	HOKI	IHSG	Rit	Rmt					
					01/12/2020	236	5724	0	0,019957
11/09/2020	180	5016			02/12/2020	241	5813	0,021186	0,015549
14/09/2020	193	5161	0,072222	0,028907	03/12/2020	252	5822	0,045643	0,001548
15/09/2020	192	5100	-0,00518	-0,01182	04/12/2020	271	5810	0,075397	-0,00206
16/09/2020	191	5058	-0,00521	-0,00824	07/12/2020	268	5930	-0,01107	0,020654
17/09/2020	187	5038	-0,02094	-0,00395	08/12/2020	275	5944	0,026119	0,002361
18/09/2020	188	5059	0,005348	0,004168	10/12/2020	268	5933	-0,02545	-0,00185
21/09/2020	186	4999	-0,01064	-0,01186	11/12/2020	266	5938	-0,00746	0,000843
22/09/2020	186	4934	0	-0,013	14/12/2020	280	6012	0,052632	0,012462
23/09/2020	180	4917	-0,03226	-0,00345	15/12/2020	273	6010	-0,025	-0,00033
24/09/2020	179	4842	-0,00556	-0,01525	16/12/2020	274	6118	0,003663	0,01797
25/09/2020	185	4945	0,03352	0,021272	17/12/2020	271	6113	-0,01095	-0,00082
28/09/2020	188	4906	0,016216	-0,00789	18/12/2020	271	6104	0	-0,00147
29/09/2020	188	4879	0	-0,0055	21/12/2020	275	6165	0,01476	0,009993
30/09/2020	187	4870	-0,00532	-0,00184	22/12/2020	264	6023	-0,04	-0,02303
01/10/2020	192	4970	0,026738	0,020534	23/12/2020	267	6008	0,011364	-0,00249
02/10/2020	192	4926	0	-0,00885	28/12/2020	272	6093	0,018727	0,014148
05/10/2020	190	4958	-0,01042	0,006496	29/12/2020	267	6036	-0,01838	-0,00935
06/10/2020	198	4999	0,042105	0,008269	30/12/2020	249	5979	-0,06742	-0,00944
07/10/2020	200	5004	0,010101	0,001	04/01/2021	262	6104	0,052209	0,020907
08/10/2020	198	5039	-0,01	0,006994	05/01/2021	283	6137	0,080153	0,005406
09/10/2020	198	5053	0	0,002778	06/01/2021	273	6065	-0,03534	-0,01173
12/10/2020	198	5093	0	0,007916	07/01/2021	271	6153	-0,00733	0,014509
13/10/2020	200	5132	0,010101	0,007658	08/01/2021	272	6257	0,00369	0,016902
14/10/2020	198	5176	-0,01	0,008574	11/01/2021	273	6382	0,003676	0,019978
15/10/2020	202	5105	0,020202	-0,01372	12/01/2021	269	6395	-0,01465	0,002037
16/10/2020	213	5103	0,054455	-0,00039	13/01/2021	275	6435	0,022305	0,006255
19/10/2020	213	5126	0	0,004507	14/01/2021	273	6428	-0,00727	-0,00109
20/10/2020	211	5099	-0,00939	-0,00527	15/01/2021	273	6373	0	-0,00856
21/10/2020	210	5096	-0,00474	-0,00059	18/01/2021	269	6389	-0,01465	0,002511
22/10/2020	211	5091	0,004762	-0,00098	19/01/2021	264	6321	-0,01859	-0,01064
23/10/2020	218	5112	0,033175	0,004125	20/01/2021	284	6429	0,075758	0,017086
26/10/2020	210	5144	-0,0367	0,00626	21/01/2021	280	6413	-0,01408	-0,00249
27/10/2020	211	5128	0,004762	-0,00311	22/01/2021	271	6307	-0,03214	-0,01653
02/11/2020	210	5115	-0,00474	-0,00254	25/01/2021	273	6258	0,00738	-0,00777
03/11/2020	212	5159	0,009524	0,008602	26/01/2021	274	6140	0,003663	-0,01886
04/11/2020	207	5105	-0,02358	-0,01047	27/01/2021	267	6109	-0,02555	-0,00505
05/11/2020	210	5260	0,014493	0,030362	28/01/2021	254	5979	-0,04869	-0,02128
06/11/2020	208	5335	-0,00952	0,014259	29/01/2021	248	5862	-0,02362	-0,01957
09/11/2020	211	5356	0,014423	0,003936	01/02/2021	247	6067	-0,00403	0,034971
10/11/2020	218	5462	0,033175	0,019791	02/02/2021	236	6043	-0,04453	-0,00396
11/11/2020	217	5509	-0,00459	0,008605	03/02/2021	241	6077	0,021186	0,005626
12/11/2020	218	5458	0,004608	-0,00926	04/02/2021	247	6107	0,024896	0,004937
13/11/2020	217	5461	-0,00459	0,00055	05/02/2021	253	6151	0,024291	0,007205
16/11/2020	218	5494	0,004608	0,006043	08/02/2021	253	6208	0	0,009267
17/11/2020	217	5529	-0,00459	0,006371	09/02/2021	249	6181	-0,01581	-0,00435
18/11/2020	221	5557	0,018433	0,005064	10/02/2021	251	6201	0,008032	0,003236
19/11/2020	221	5594	0	0,006658	11/02/2021	254	6222	0,011952	0,003387
20/11/2020	217	5571	-0,0181	-0,00411	15/02/2021	299	6270	0,177165	0,007715
23/11/2020	216	5652	-0,00461	0,01454	16/02/2021	293	6292	-0,02007	0,003509
24/11/2020	218	5701	0,009259	0,008669	17/02/2021	323	6227	0,102389	-0,01033
25/11/2020	227	5679	0,041284	-0,00386	18/02/2021	300	6200	-0,07121	-0,00434
26/11/2020	231	5759	0,017621	0,014087	19/02/2021	280	6231	-0,06667	0,005
27/11/2020	232	5783	0,004329	0,004167	22/02/2021	284	6255	0,014286	0,003852
30/11/2020	236	5612	0,017241	-0,02957	23/02/2021	290	6272	0,021127	0,002718
					24/02/2021	278	6251	-0,04138	-0,00335
					25/02/2021	278	6289	0	0,006079

## Lampiran 18. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham ERAA

Tanggal	ERAA	IHSG	Rit	Rmt					
21/10/2020	328	5096			15/01/2021	506	6373	-0,01556	-0,00856
22/10/2020	322	5091	-0,01829	-0,00098	18/01/2021	488	6389	-0,03557	0,002511
23/10/2020	340	5112	0,055901	0,004125	19/01/2021	478	6321	-0,02049	-0,01064
26/10/2020	337	5144	-0,00882	0,00626	20/01/2021	508	6429	0,062762	0,017086
27/10/2020	341	5128	0,011869	-0,00311	21/01/2021	498	6413	-0,01969	-0,00249
02/11/2020	349	5115	0,02346	-0,00254	22/01/2021	480	6307	-0,03614	-0,01653
03/11/2020	346	5159	-0,0086	0,008602	25/01/2021	551	6258	0,147917	-0,00777
04/11/2020	334	5105	-0,03468	-0,01047	26/01/2021	523	6140	-0,05082	-0,01886
05/11/2020	341	5260	0,020958	0,030362	27/01/2021	521	6109	-0,00382	-0,00505
06/11/2020	342	5335	0,002933	0,014259	28/01/2021	531	5979	0,019194	-0,02128
09/11/2020	363	5356	0,061404	0,003936	29/01/2021	541	5862	0,018832	-0,01957
10/11/2020	361	5462	-0,00551	0,019791	01/02/2021	539	6067	-0,0037	0,034971
11/11/2020	351	5509	-0,0277	0,008605	02/02/2021	525	6043	-0,02597	-0,00396
12/11/2020	348	5458	-0,00855	-0,00926	03/02/2021	539	6077	0,026667	0,005626
13/11/2020	350	5461	0,005747	0,00055	04/02/2021	523	6107	-0,02968	0,004937
16/11/2020	360	5494	0,028571	0,006043	05/02/2021	523	6151	0	0,007205
17/11/2020	358	5529	-0,00556	0,006371	08/02/2021	527	6208	0,007648	0,009267
18/11/2020	352	5557	-0,01676	0,005064	09/02/2021	553	6181	0,049336	-0,00435
19/11/2020	352	5594	0	0,006658	10/02/2021	547	6201	-0,01085	0,003236
20/11/2020	355	5571	0,008523	-0,00411	11/02/2021	541	6222	-0,01097	0,003387
23/11/2020	354	5652	-0,00282	0,01454	15/02/2021	553	6270	0,022181	0,007715
24/11/2020	356	5701	0,00565	0,008669	16/02/2021	560	6292	0,012658	0,003509
25/11/2020	352	5679	-0,01124	-0,00386	17/02/2021	543	6227	-0,03036	-0,01033
26/11/2020	352	5759	0	0,014087	18/02/2021	527	6200	-0,02947	-0,00434
27/11/2020	348	5783	-0,01136	0,004167	19/02/2021	521	6231	-0,01139	0,005
30/11/2020	336	5612	-0,03448	-0,02957	22/02/2021	533	6255	0,023033	0,003852
01/12/2020	342	5724	0,017857	0,019957	23/02/2021	551	6272	0,033771	0,002718
02/12/2020	348	5813	0,017544	0,015549	24/02/2021	527	6251	-0,04356	-0,00335
03/12/2020	342	5822	-0,01724	0,001548	25/02/2021	525	6289	-0,0038	0,006079
04/12/2020	345	5810	0,008772	-0,00206	26/02/2021	514	6241	-0,02095	-0,00763
07/12/2020	355	5930	0,028986	0,020654	01/03/2021	521	6338	0,013619	0,015542
08/12/2020	374	5944	0,053521	0,002361	02/03/2021	506	6359	-0,02879	0,003313
10/12/2020	371	5933	-0,00802	-0,00185	03/03/2021	523	6376	0,033597	0,002673
11/12/2020	380	5938	0,024259	0,000843	04/03/2021	521	6290	-0,00382	-0,01349
14/12/2020	379	6012	-0,00263	0,012462	05/03/2021	535	6258	0,026871	-0,00509
15/12/2020	389	6010	0,026385	-0,00033	08/03/2021	523	6248	-0,02243	-0,0016
16/12/2020	390	6118	0,002571	0,01797	09/03/2021	525	6199	0,003824	-0,00784
17/12/2020	394	6113	0,010256	-0,00082	10/03/2021	523	6264	-0,00381	0,010486
18/12/2020	402	6104	0,020305	-0,00147	12/03/2021	537	6358	0,026769	0,015006
21/12/2020	426	6165	0,059701	0,009993	15/03/2021	539	6324	0,003724	-0,00535
22/12/2020	396	6023	-0,07042	-0,02303	16/03/2021	529	6309	-0,01855	-0,00237
23/12/2020	420	6008	0,060606	-0,00249	17/03/2021	553	6277	0,045369	-0,00507
28/12/2020	461	6093	0,097619	0,014148	18/03/2021	541	6347	-0,0217	0,011152
29/12/2020	457	6036	-0,00868	-0,00935	19/03/2021	537	6356	-0,00739	0,001418
30/12/2020	429	5979	-0,06127	-0,00944	22/03/2021	523	6301	-0,02607	-0,00865
04/01/2021	472	6104	0,100233	0,020907	23/03/2021	500	6252	-0,04398	-0,00778
05/01/2021	467	6137	-0,01059	0,005406	24/03/2021	508	6156	0,016	-0,01536
06/01/2021	449	6065	-0,03854	-0,01173	25/03/2021	549	6122	0,080709	-0,00552
07/01/2021	453	6153	0,008909	0,014509	26/03/2021	535	6195	-0,0255	0,011924
08/01/2021	463	6257	0,022075	0,016902	29/03/2021	543	6166	0,014953	-0,00468
11/01/2021	453	6382	-0,0216	0,019978	30/03/2021	510	6071	-0,06077	-0,01541
12/01/2021	506	6395	0,116998	0,002037	31/03/2021	493	5985	-0,03333	-0,01417
13/01/2021	508	6435	0,003953	0,006255	01/04/2021	493	6011	0	0,004344
14/01/2021	514	6428	0,011811	-0,00109	05/04/2021	498	5970	0,010142	-0,00682
					06/04/2021	493	6002	-0,01004	0,00536
					07/04/2021	486	6036	-0,0142	0,005665
					08/04/2021	503	6071	0,034979	0,005799

## Lampiran 19. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham HEAL

Tanggal	HEAL	IHSG	Rit	Rmt					
23/02/2021	815	6272			17/05/2021	902	5833	0,007821	-0,01768
24/02/2021	805	6251	-0,01227	-0,00335	18/05/2021	924	5834	0,02439	0,000171
25/02/2021	805	6289	0	0,006079	19/05/2021	960	5760	0,038961	-0,01268
26/02/2021	807	6241	0,002484	-0,00763	20/05/2021	946	5797	-0,01458	0,006424
01/03/2021	809	6338	0,002478	0,015542	21/05/2021	930	5773	-0,01691	-0,00414
02/03/2021	835	6359	0,032138	0,003313	24/05/2021	926	5763	-0,0043	-0,00173
03/03/2021	827	6376	-0,00958	0,002673	25/05/2021	926	5815	0	0,009023
04/03/2021	827	6290	0	-0,01349	27/05/2021	920	5841	-0,00648	0,004471
05/03/2021	815	6258	-0,01451	-0,00509	28/05/2021	914	5848	-0,00652	0,001198
08/03/2021	809	6248	-0,00736	-0,0016	31/05/2021	932	5947	0,019694	0,016929
09/03/2021	807	6199	-0,00247	-0,00784	02/06/2021	914	6031	-0,01931	0,014125
10/03/2021	813	6264	0,007435	0,010486	03/06/2021	904	6091	-0,01094	0,009949
12/03/2021	819	6358	0,00738	0,015006	04/06/2021	887	6065	-0,01881	-0,00427
15/03/2021	815	6324	-0,00488	-0,00535	07/06/2021	881	6069	-0,00676	0,00066
16/03/2021	849	6309	0,041718	-0,00237	08/06/2021	885	5999	0,00454	-0,01153
17/03/2021	875	6277	0,030624	-0,00507	09/06/2021	893	6047	0,00904	0,008001
18/03/2021	912	6347	0,042286	0,011152	10/06/2021	895	6107	0,00224	0,009922
19/03/2021	932	6356	0,02193	0,001418	11/06/2021	890	6095	-0,00559	-0,00196
22/03/2021	928	6301	-0,00429	-0,00865	14/06/2021	890	6080	0	-0,00246
23/03/2021	954	6252	0,028017	-0,00778	15/06/2021	900	6089	0,011236	0,00148
24/03/2021	930	6156	-0,02516	-0,01536	16/06/2021	896	6078	-0,00444	-0,00181
25/03/2021	914	6122	-0,0172	-0,00552	17/06/2021	898	6068	0,002232	-0,00165
26/03/2021	914	6195	0	0,011924	18/06/2021	902	6007	0,004454	-0,01005
29/03/2021	906	6166	-0,00875	-0,00468	21/06/2021	940	5996	0,042129	-0,00183
30/03/2021	904	6071	-0,00221	-0,01541	22/06/2021	970	6087	0,031915	0,015177
31/03/2021	895	5985	-0,00996	-0,01417	23/06/2021	990	6034	0,020619	-0,00871
01/04/2021	914	6011	0,021229	0,004344	24/06/2021	1000	6012	0,010101	-0,00365
05/04/2021	902	5970	-0,01313	-0,00682	25/06/2021	1020	6022	0,02	0,001663
06/04/2021	914	6002	0,013304	0,00536	28/06/2021	1085	5939	0,063725	-0,01378
07/04/2021	914	6036	0	0,005665	29/06/2021	1080	5949	-0,00461	0,001684
08/04/2021	902	6071	-0,01313	0,005799	30/06/2021	1120	5985	0,037037	0,006051
09/04/2021	900	6070	-0,00222	-0,00016	01/07/2021	1175	6005	0,049107	0,003342
12/04/2021	908	5948	0,008889	-0,0201	02/07/2021	1160	6023	-0,01277	0,002998
13/04/2021	934	5927	0,028634	-0,00353	05/07/2021	1185	6005	0,021552	-0,00299
14/04/2021	920	6050	-0,01499	0,020752	06/07/2021	1195	6047	0,008439	0,006994
15/04/2021	910	6079	-0,01087	0,004793	07/07/2021	1200	6044	0,004184	-0,0005
16/04/2021	900	6086	-0,01099	0,001152	08/07/2021	1220	6039	0,016667	-0,00083
19/04/2021	912	6052	0,013333	-0,00559	09/07/2021	1230	6039	0,008197	0
20/04/2021	910	6038	-0,00219	-0,00231	12/07/2021	1245	6078	0,012195	0,006458
21/04/2021	908	5993	-0,0022	-0,00745	13/07/2021	1200	6012	-0,03614	-0,01086
22/04/2021	906	5994	-0,0022	0,000167	14/07/2021	1200	5979	0	-0,00549
23/04/2021	904	6016	-0,00221	0,00367	15/07/2021	1210	6046	0,008333	0,011206
26/04/2021	928	5964	0,026549	-0,00864	16/07/2021	1200	6072	-0,00826	0,0043
27/04/2021	916	5959	-0,01293	-0,00084	19/07/2021	1200	6017	0	-0,00906
28/04/2021	916	5974	0	0,002517	21/07/2021	1205	6029	0,004167	0,001994
29/04/2021	914	6012	-0,00218	0,006361	22/07/2021	1200	6137	-0,00415	0,017913
30/04/2021	900	5995	-0,01532	-0,00283	23/07/2021	1175	6101	-0,02083	-0,00587
03/05/2021	902	5952	0,002222	-0,00717	26/07/2021	1160	6106	-0,01277	0,00082
04/05/2021	902	5963	0	0,001848	27/07/2021	1160	6097	0	-0,00147
05/05/2021	900	5975	-0,00222	0,002012	28/07/2021	1160	6088	0	-0,00148
06/05/2021	900	5970	0	-0,00084	29/07/2021	1170	6120	0,008621	0,005256
07/05/2021	898	5928	-0,00222	-0,00704	30/07/2021	1170	6070	0	-0,00817
10/05/2021	904	5975	0,006682	0,007928	02/08/2021	1190	6096	0,017094	0,004283
11/05/2021	895	5938	-0,00996	-0,00619	03/08/2021	1210	6130	0,016807	0,005577
					04/08/2021	1190	6159	-0,01653	0,004731
					05/08/2021	1175	6205	-0,01261	0,007469
					06/08/2021	1175	6203	0	-0,00032

## Lampiran 20. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham DIVA

Tanggal	DIVA	IHSG	Rit	Rmt					
26/03/2021	1400	6195			18/06/2021	1635	6007	0,003067	-0,01005
29/03/2021	1400	6166	0	-0,00468	21/06/2021	1675	5996	0,024465	-0,00183
30/03/2021	1400	6071	0	-0,01541	22/06/2021	1675	6087	0	0,015177
31/03/2021	1405	5985	0,003571	-0,01417	23/06/2021	1660	6034	-0,00896	-0,00871
01/04/2021	1440	6011	0,024911	0,004344	24/06/2021	1660	6012	0	-0,00365
05/04/2021	1450	5970	0,006944	-0,00682	25/06/2021	1940	6022	0,168675	0,001663
06/04/2021	1465	6002	0,010345	0,00536	28/06/2021	1825	5939	-0,05928	-0,01378
07/04/2021	1555	6036	0,061433	0,005665	29/06/2021	1825	5949	0	0,001684
08/04/2021	1675	6071	0,07717	0,005799	30/06/2021	1825	5985	0	0,006051
09/04/2021	1675	6070	0	-0,00016	01/07/2021	1825	6005	0	0,003342
12/04/2021	1660	5948	-0,00896	-0,0201	02/07/2021	1785	6023	-0,02192	0,002998
13/04/2021	1680	5927	0,012048	-0,00353	05/07/2021	1755	6005	-0,01681	-0,00299
14/04/2021	1680	6050	0	0,020752	06/07/2021	1825	6047	0,039886	0,006994
15/04/2021	1680	6079	0	0,004793	07/07/2021	1800	6044	-0,0137	-0,0005
16/04/2021	1685	6086	0,002976	0,001152	08/07/2021	1800	6039	0	-0,00083
19/04/2021	1675	6052	-0,00593	-0,00559	09/07/2021	1810	6039	0,005556	0
20/04/2021	1690	6038	0,008955	-0,00231	12/07/2021	1840	6078	0,016575	0,006458
21/04/2021	1695	5993	0,002959	-0,00745	13/07/2021	1850	6012	0,005435	-0,01086
22/04/2021	1625	5994	-0,0413	0,000167	14/07/2021	1760	5979	-0,04865	-0,00549
23/04/2021	1630	6016	0,003077	0,00367	15/07/2021	1795	6046	0,019886	0,011206
26/04/2021	1625	5964	-0,00307	-0,00864	16/07/2021	1800	6072	0,002786	0,0043
27/04/2021	1625	5959	0	-0,00084	19/07/2021	1800	6017	0	-0,00906
28/04/2021	1640	5974	0,009231	0,002517	21/07/2021	1780	6029	-0,01111	0,001994
29/04/2021	1630	6012	-0,0061	0,006361	22/07/2021	1800	6137	0,011236	0,017913
30/04/2021	1610	5995	-0,01227	-0,00283	23/07/2021	1790	6101	-0,00556	-0,00587
03/05/2021	1615	5952	0,003106	-0,00717	26/07/2021	1810	6106	0,011173	0,00082
04/05/2021	1655	5963	0,024768	0,001848	27/07/2021	1815	6097	0,002762	-0,00147
05/05/2021	1625	5975	-0,01813	0,002012	28/07/2021	1950	6088	0,07438	-0,00148
06/05/2021	1650	5970	0,015385	-0,00084	29/07/2021	1990	6120	0,020513	0,005256
07/05/2021	1600	5928	-0,0303	-0,00704	30/07/2021	2000	6070	0,005025	-0,00817
10/05/2021	1595	5975	-0,00313	0,007928	02/08/2021	2000	6096	0	0,004283
11/05/2021	1595	5938	0	-0,00619	03/08/2021	2000	6130	0	0,005577
17/05/2021	1485	5833	-0,06897	-0,01768	04/08/2021	1970	6159	-0,015	0,004731
18/05/2021	1485	5834	0	0,000171	05/08/2021	1965	6205	-0,00254	0,007469
19/05/2021	1550	5760	0,043771	-0,01268	06/08/2021	1985	6203	0,010178	-0,00032
20/05/2021	1650	5797	0,064516	0,006424	09/08/2021	2050	6127	0,032746	-0,01225
21/05/2021	1650	5773	0	-0,00414	10/08/2021	2010	6088	-0,01951	-0,00637
24/05/2021	1650	5763	0	-0,00173	12/08/2021	2145	6139	0,067164	0,008377
25/05/2021	1650	5815	0	0,009023	13/08/2021	2325	6139	0,083916	0
27/05/2021	1650	5841	0	0,004471	16/08/2021	2500	6087	0,075269	-0,00847
28/05/2021	1625	5848	-0,01515	0,001198	18/08/2021	2512	6118	0,0048	0,005093
31/05/2021	1600	5947	-0,01538	0,016929	19/08/2021	2360	5992	-0,06051	-0,02059
02/06/2021	1600	6031	0	0,014125	20/08/2021	2410	6030	0,021186	0,006342
03/06/2021	1650	6091	0,03125	0,009949	23/08/2021	2420	6109	0,004149	0,013101
04/06/2021	1725	6065	0,045455	-0,00427	24/08/2021	2405	6089	-0,0062	-0,00327
07/06/2021	1765	6069	0,023188	0,00066	25/08/2021	2365	6113	-0,01663	0,003942
08/06/2021	1710	5999	-0,03116	-0,01153	26/08/2021	2335	6058	-0,01268	-0,009
09/06/2021	1735	6047	0,01462	0,008001	27/08/2021	2335	6041	0	-0,00281
10/06/2021	1765	6107	0,017291	0,009922	30/08/2021	2355	6144	0,008565	0,01705
11/06/2021	1740	6095	-0,01416	-0,00196	31/08/2021	2340	6150	-0,00637	0,000977
14/06/2021	1620	6080	-0,06897	-0,00246	01/09/2021	2360	6090	0,008547	-0,00976
15/06/2021	1550	6089	-0,04321	0,00148	02/09/2021	2250	6078	-0,04661	-0,00197
16/06/2021	1560	6078	0,006452	-0,00181	03/09/2021	2250	6126	0	0,007897
17/06/2021	1630	6068	0,044872	-0,00165	06/09/2021	2250	6126	0	0
					07/09/2021	2230	6112	-0,00889	-0,00229
					08/09/2021	2320	6026	0,040359	-0,01407
					09/09/2021	2230	6068	-0,03879	0,00697

## Lampiran 21. Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham SCMA

Tanggal	SCMA	IHSG	Rit	Rmt					
28/05/2021	315	5848			18/08/2021	349	6118	-0,05163	0,005093
31/05/2021	337	5947	0,069841	0,016929	19/08/2021	355	5992	0,017192	-0,02059
02/06/2021	332	6031	-0,01484	0,014125	20/08/2021	390	6030	0,098592	0,006342
03/06/2021	338	6091	0,018072	0,009949	23/08/2021	386	6109	-0,01026	0,013101
04/06/2021	329	6065	-0,02663	-0,00427	24/08/2021	380	6089	-0,01554	-0,00327
07/06/2021	337	6069	0,024316	0,00066	25/08/2021	390	6113	0,026316	0,003942
08/06/2021	329	5999	-0,02374	-0,01153	26/08/2021	385	6058	-0,01282	-0,009
09/06/2021	324	6047	-0,0152	0,008001	27/08/2021	383	6041	-0,00519	-0,00281
10/06/2021	331	6107	0,021605	0,009922	30/08/2021	395	6144	0,031332	0,01705
11/06/2021	324	6095	-0,02115	-0,00196	31/08/2021	406	6150	0,027848	0,000977
14/06/2021	320	6080	-0,01235	-0,00246	01/09/2021	404	6090	-0,00493	-0,00976
15/06/2021	324	6089	0,0125	0,00148	02/09/2021	383	6078	-0,05198	-0,00197
16/06/2021	320	6078	-0,01235	-0,00181	03/09/2021	390	6126	0,018277	0,007897
17/06/2021	319	6068	-0,00313	-0,00165	06/09/2021	410	6126	0,051282	0
18/06/2021	304	6007	-0,04702	-0,01005	07/09/2021	414	6112	0,009756	-0,00229
21/06/2021	306	5996	0,006579	-0,00183	08/09/2021	400	6026	-0,03382	-0,01407
22/06/2021	306	6087	0	0,015177	09/09/2021	393	6068	-0,0175	0,00697
23/06/2021	303	6034	-0,0098	-0,00871	10/09/2021	410	6094	0,043257	0,004285
24/06/2021	324	6012	0,069307	-0,00365	13/09/2021	418	6088	0,019512	-0,00098
25/06/2021	342	6022	0,055556	0,001663	14/09/2021	432	6129	0,033493	0,006735
28/06/2021	336	5939	-0,01754	-0,01378	15/09/2021	412	6110	-0,0463	-0,0031
29/06/2021	340	5949	0,011905	0,001684	16/09/2021	406	6109	-0,01456	-0,00016
30/06/2021	362	5985	0,064706	0,006051	17/09/2021	430	6133	0,059113	0,003929
01/07/2021	365	6005	0,008287	0,003342	20/09/2021	418	6076	-0,02791	-0,00929
02/07/2021	364	6023	-0,00274	0,002998	21/09/2021	430	6060	0,028708	-0,00263
05/07/2021	363	6005	-0,00275	-0,00299	22/09/2021	426	6108	-0,0093	0,007921
06/07/2021	430	6047	0,184573	0,006994	23/09/2021	430	6142	0,00939	0,005566
07/07/2021	450	6044	0,046512	-0,0005	24/09/2021	416	6144	-0,03256	0,000326
08/07/2021	460	6039	0,022222	-0,00083	27/09/2021	406	6122	-0,02404	-0,00358
09/07/2021	446	6039	-0,03043	0	28/09/2021	391	6113	-0,03695	-0,00147
12/07/2021	444	6078	-0,00448	0,006458	29/09/2021	393	6162	0,005115	0,008016
13/07/2021	416	6012	-0,06306	-0,01086	30/09/2021	402	6286	0,022901	0,020123
14/07/2021	418	5979	0,004808	-0,00549	01/10/2021	389	6228	-0,03234	-0,00923
15/07/2021	434	6046	0,038278	0,011206	04/10/2021	400	6342	0,028278	0,018304
16/07/2021	428	6072	-0,01382	0,0043	05/10/2021	391	6288	-0,0225	-0,00851
19/07/2021	408	6017	-0,04673	-0,00906	06/10/2021	406	6417	0,038363	0,020515
21/07/2021	418	6029	0,02451	0,001994	07/10/2021	410	6416	0,009852	-0,00016
22/07/2021	418	6137	0	0,017913	08/10/2021	414	6481	0,009756	0,010131
23/07/2021	416	6101	-0,00478	-0,00587	11/10/2021	392	6459	-0,05314	-0,00339
26/07/2021	438	6106	0,052885	0,00082	12/10/2021	387	6486	-0,01276	0,00418
27/07/2021	424	6097	-0,03196	-0,00147	13/10/2021	368	6536	-0,0491	0,007709
28/07/2021	460	6088	0,084906	-0,00148	14/10/2021	377	6626	0,024457	0,01377
29/07/2021	448	6120	-0,02609	0,005256	15/10/2021	386	6633	0,023873	0,001056
30/07/2021	460	6070	0,026786	-0,00817	18/10/2021	384	6658	-0,00518	0,003769
02/08/2021	450	6096	-0,02174	0,004283	19/10/2021	386	6655	0,005208	-0,00045
03/08/2021	442	6130	-0,01778	0,005577	21/10/2021	400	6632	0,036269	-0,00346
04/08/2021	436	6159	-0,01357	0,004731	22/10/2021	428	6643	0,07	0,001659
05/08/2021	418	6205	-0,04128	0,007469	25/10/2021	426	6625	-0,00467	-0,00271
06/08/2021	416	6203	-0,00478	-0,00032	26/10/2021	440	6656	0,032864	0,004679
09/08/2021	404	6127	-0,02885	-0,01225	27/10/2021	432	6602	-0,01818	-0,00811
10/08/2021	400	6088	-0,0099	-0,00637	28/10/2021	444	6524	0,027778	-0,01181
12/08/2021	394	6139	-0,015	0,008377	29/10/2021	420	6591	-0,05405	0,01027
13/08/2021	386	6139	-0,0203	0	01/11/2021	438	6552	0,042857	-0,00592
16/08/2021	368	6087	-0,04663	-0,00847	02/11/2021	420	6493	-0,0411	-0,009
					03/11/2021	424	6552	0,009524	0,009087
					04/11/2021	418	6586	-0,01415	0,005189
					05/11/2021	410	6581	-0,01914	-0,00076

## Lampiran 22. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham MARK dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham MARK

### SUMMARY OUTPUT

Regression Statistics	
Multiple R	0,090916849
R Square	0,008265873
Adjusted R Square	-0,00195819
Standard Error	0,009381539
Observations	99

### ANOVA

	df	SS	MS	F	Significance F
Regression	1	7,11563E-05	7,11563E-05	0,808472452	0,370798929
Residual	97	0,008537287	8,80133E-05		
Total	98	0,008608443			

	Coefficients	Standard Error	t Stat	P-value	Lower 95%	Upper 95%	Lower 95,0%	Upper 95,0%
Intercept	0,002026383	0,000954458	2,123072903	0,036293064	0,000132049	0,003920718	0,000132	0,003921
X Variable 1	0,104421495	0,11613344	0,899150962	0,370798929	-0,126071231	0,334914221	-0,12607	0,334914

$\alpha$	$\beta$
<b>0,0020264</b>	<b>0,1044215</b>

				0,01052	E(Rit)	ARit
01/02/2019	411	6538	-0,00484	0,000919	0,002122	-0,006965
04/02/2019	409	6481	-0,00487	-0,00872	0,001116	-0,005982
06/02/2019	409	6547	0	0,010184	0,00309	-0,00309
07/02/2019	405	6536	-0,00978	-0,00168	0,001851	-0,011631
08/02/2019	405	6521	0	-0,00229	0,001787	-0,001787
11/02/2019	411	6495	0,014815	-0,00399	0,00161	0,0132048
12/02/2019	485	6426	0,180049	-0,01062	0,000917	0,1791316
13/02/2019	469	6419	-0,03299	-0,00109	0,001913	-0,034902
14/02/2019	490	6420	0,044776	0,000156	0,002043	0,0427335
15/02/2019	477	6389	-0,02653	-0,00483	0,001522	-0,028053
18/02/2019	479	6497	0,004193	0,016904	0,003792	0,0004013

### Lampiran 23. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham ZINC dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham ZINC

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,068555639
R Square	0,004699876
Adjusted R Squa	-0,00556095
Standard Error	0,024016382
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,000264192	0,000264192	0,458040678	0,500151865
Residual	97	0,055948302	0,000576787		
Total	98	0,056212494			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	0,00640063	0,00244807	2,614561909	0,010359319	0,001541889	0,011259371	0,001542	0,011259
X Variable 1	-0,22864807	0,337843452	-0,676787025	0,500151865	-0,899173781	0,441877651	-0,89917	0,441878

$\alpha$	$\beta$
0,00640063	-0,22864807

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
27/03/2019	529	6444	0,035225	-0,00386	0,007284	0,0279408
28/03/2019	529	6480	0	0,005587	0,005123	-0,005123
29/03/2019	539	6468	0,018904	-0,00185	0,006824	0,0120795
01/04/2019	551	6452	0,022263	-0,00247	0,006966	0,0152972
02/04/2019	551	6476	0	0,00372	0,00555	-0,00555
04/04/2019	594	6494	0,07804	0,002779	0,005765	0,0722748
05/04/2019	579	6474	-0,02525	-0,00308	0,007105	-0,032357
08/04/2019	579	6425	0	-0,00757	0,008131	-0,008131
09/04/2019	544	6484	-0,06045	0,009183	0,004301	-0,06475
10/04/2019	534	6478	-0,01838	-0,00093	0,006612	-0,024995
11/04/2019	559	6410	0,046816	-0,0105	0,008801	0,0380157



## Lampiran 24. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham LPIN dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham LPIN

### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,004079395
R Square	1,66415E-05
Adjusted R Squa	-0,01029247
Standard Error	0,055067684
Observations	99

### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	4,89513E-06	4,89513E-06	0,001614249	0,968034025
Residual	97	0,294147635	0,00303245		
Total	98	0,29415253			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,004451126	0,005544849	0,802749716	0,424081946	-0,006553864	0,015456117	-0,00655	0,015456
X Variable 1	0,031358914	0,780505179	0,040177715	0,968034025	-1,517727772	1,580445601	-1,51773	1,580446

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
17/05/2019	232	5826	0	-0,0117	0,004084	-0,004084
20/05/2019	231	5907	-0,00431	0,013903	0,004887	-0,009197
21/05/2019	229	5951	-0,00866	0,007449	0,004685	-0,013343
22/05/2019	229	5939	0	-0,00202	0,004388	-0,004388
23/05/2019	235	6032	0,026201	0,015659	0,004942	0,0212587
24/05/2019	229	6057	-0,02553	0,004145	0,004581	-0,030113
27/05/2019	229	6098	0	0,006769	0,004663	-0,004663
28/05/2019	227	6033	-0,00873	-0,01066	0,004117	-0,01285
29/05/2019	226	6104	-0,00441	0,011769	0,00482	-0,009225
31/05/2019	226	6209	0	0,017202	0,004991	-0,004991
10/06/2019	227	6289	0,004425	0,012885	0,004855	-0,00043

## Lampiran 25. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham TOBA dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TOBA

### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,062338484
R Square	0,003886087
Adjusted R Squa	-0,00638313
Standard Error	0,024941634
Observations	99

### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,00023541	0,00023541	0,378420978	0,539890049
Residual	97	0,060342256	0,000622085		
Total	98	0,060577666			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	0,000850403	0,002509342	0,338894809	0,735421514	-0,004129946	0,005830753	-0,00413	0,005831
X Variable 1	0,218297463	0,3548633	0,615159311	0,539890049	-0,486007938	0,922602864	-0,48601	0,922603

					<b>E(Rit)</b>	<b>ARit</b>
22/05/2019	432	5939	-0,00231	-0,012		
23/05/2019	425	6032	-0,0162	0,015659	0,004269	-0,020472
24/05/2019	437	6057	0,028235	0,004145	0,001755	0,0264801
27/05/2019	437	6098	0	0,006769	0,002328	-0,002328
28/05/2019	425	6033	-0,02746	-0,01066	-0,00148	-0,025983
29/05/2019	425	6104	0	0,011769	0,003419	-0,003419
31/05/2019	430	6209	0,011765	0,017202	0,004606	0,0071592
10/06/2019	440	6289	0,023256	0,012885	0,003663	0,0195928
11/06/2019	488	6305	0,109091	0,002544	0,001406	0,1076851
12/06/2019	496	6276	0,016393	-0,0046	-0,00015	0,0165471
13/06/2019	490	6273	-0,0121	-0,00048	0,000746	-0,012843
14/06/2019	468	6250	-0,0449	-0,00367	5E-05	-0,044948

## Lampiran 26. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham TAMU dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TAMU

### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,001131204
R Square	1,27962E-06
Adjusted R Squa	-0,01030799
Standard Error	0,005363238
Observations	99

### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	3,57033E-09	3,57033E-09	0,000124123	0,991133776
Residual	97	0,002790139	2,87643E-05		
Total	98	0,002790143			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,001212081	0,00053931	2,247467745	0,026875623	0,000141701	0,002282461	0,000142	0,002282
X Variable 1	-0,00079112	0,071009625	-0,011141073	0,991133776	-0,14172557	0,140143323	-0,14173	0,140143

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
18/06/2019	496	6257	0,00813	0,010824	0,001204	0,0069266
19/06/2019	497	6339	0,002016	0,013105	0,001202	0,0008144
20/06/2019	498	6335	0,002012	-0,00063	0,001213	0,0007995
21/06/2019	500	6315	0,004016	-0,00316	0,001215	0,0028015
24/06/2019	502	6288	0,004	-0,00428	0,001215	0,0027845
25/06/2019	520	6320	0,035857	0,005089	0,001208	0,0346485
26/06/2019	565	6310	0,086538	-0,00158	0,001213	0,0853251
27/06/2019	575	6352	0,017699	0,006656	0,001207	0,0164923
28/06/2019	580	6358	0,008696	0,000945	0,001211	0,0074843
01/07/2019	585	6379	0,008621	0,003303	0,001209	0,0074112
02/07/2019	595	6384	0,017094	0,000784	0,001211	0,0158826

## Lampiran 27. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham PTSN dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham PTSN

### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,275963775
R Square	0,076156005
Adjusted R Squa	0,06663184
Standard Error	0,064391736
Observations	99

### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,033154121	0,033154121	7,996082164	0,005695112
Residual	97	0,402190679	0,004146296		
Total	98	0,435344799			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	0,000860828	0,00647425	0,132961752	0,894499073	-0,011988767	0,013710422	-0,01199	0,01371
X Variable 1	2,374332485	0,839658928	2,827734458	0,005695112	0,707841983	4,040822987	0,707842	4,040823

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
27/06/2019	458	6352	0,026906	0,006656	0,016665	0,0102412
28/06/2019	443	6358	-0,03275	0,000945	0,003104	-0,035855
01/07/2019	465	6379	0,049661	0,003303	0,008703	0,0409583
02/07/2019	465	6384	0	0,000784	0,002722	-0,002722
03/07/2019	500	6362	0,075269	-0,00345	-0,00732	0,0825902
04/07/2019	625	6375	0,25	0,002043	0,005712	0,2442875
05/07/2019	580	6373	-0,072	-0,00031	0,000116	-0,072116
08/07/2019	580	6351	0	-0,00345	-0,00734	0,0073355
09/07/2019	560	6388	-0,03448	0,005826	0,014693	-0,049176
10/07/2019	570	6410	0,017857	0,003444	0,009038	0,0088192
11/07/2019	570	6417	0	0,001092	0,003454	-0,003454

## Lampiran 28. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham TMAS dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TMAS

### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,059637475
R Square	0,003556628
Adjusted R Squa	-0,00671598
Standard Error	0,028564515
Observations	99

### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,000282495	0,000282495	0,34622435	0,557625865
Residual	97	0,079145359	0,000815932		
Total	98	0,079427854			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	-0,0001347	0,002871701	-0,046904718	0,962685602	-0,005834228	0,005564835	-0,00583	0,005565
X Variable 1	0,223424417	0,379709821	0,588408319	0,557625865	-0,530194449	0,977043284	-0,53019	0,977043

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
11/07/2019	137	6417	0,007353	0,001092	0,000109	0,0072436
12/07/2019	138	6373	0,007299	-0,00686	-0,00167	0,0089659
15/07/2019	145	6418	0,050725	0,007061	0,001443	0,0492817
16/07/2019	166	6401	0,144828	-0,00265	-0,00073	0,1455541
17/07/2019	174	6394	0,048193	-0,00109	-0,00038	0,0485718
18/07/2019	144	6403	-0,17241	0,001408	0,00018	-0,172594
19/07/2019	136	6456	-0,05556	0,008277	0,001715	-0,05727
22/07/2019	143	6433	0,051471	-0,00356	-0,00093	0,0524013
23/07/2019	137	6403	-0,04196	-0,00466	-0,00118	-0,040781
24/07/2019	135	6384	-0,0146	-0,00297	-0,0008	-0,013801
25/07/2019	140	6401	0,037037	0,002663	0,00046	0,0365768

### Lampiran 29. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham JSKY dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham JSKY

#### SUMMARY OUTPUT

Regression Statistics	
Multiple R	0,183749794
R Square	0,033763987
Adjusted R Squa	0,023802791
Standard Error	0,05740578
Observations	99

#### ANOVA

	df	SS	MS	F	Significance F
Regression	1	0,011170008	0,011170008	3,389551503	0,068667269
Residual	97	0,319656086	0,003295424		
Total	98	0,330826094			

	Coefficients	Standard Error	t Stat	P-value	Lower 95%	Upper 95%	Lower 95,0%	Upper 95,0%
Intercept	0,003729388	0,005770398	0,646296565	0,519613524	-0,007723254	0,015182031	-0,00772	0,015182
X Variable 1	1,323974051	0,71913157	1,841073465	0,068667269	-0,103303014	2,751251116	-0,1033	2,751251

	0,1283	E(Rit)	ARit
09/08/2019	610	6282	-0,03175
12/08/2019	642	6250	0,052459
13/08/2019	660	6210	0,028037
14/08/2019	645	6267	-0,02273
15/08/2019	640	6257	-0,00775
16/08/2019	615	6286	-0,03906
19/08/2019	595	6296	-0,03252
20/08/2019	585	6295	-0,01681
21/08/2019	560	6252	-0,04274
22/08/2019	560	6239	0
23/08/2019	560	6255	0

### Lampiran 30. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham ANDI dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham ANDI

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,114810283
R Square	0,013181401
Adjusted R Squa	0,003008013
Standard Error	0,053574923
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,003718939	0,003718939	1,295674707	0,257808407
Residual	97	0,278416424	0,002870272		
Total	98	0,282135364			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	-0,00056183	0,005384576	-0,104340604	0,917114498	-0,011248722	0,010125062	-0,01125	0,010125
X Variable 1	-0,89001669	0,781898103	-1,138277078	0,257808407	-2,441867943	0,661834567	-2,44187	0,661835

	<i>df</i>	<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
29/10/2019	287	6281	0,007018
30/10/2019	284	6295	-0,01045
31/10/2019	320	6228	0,126761
01/11/2019	341	6207	0,065625
04/11/2019	316	6180	-0,07331
05/11/2019	282	6264	-0,10759
06/11/2019	212	6217	-0,24823
07/11/2019	159	6165	-0,25
08/11/2019	140	6177	-0,1195
11/11/2019	171	6148	0,221429
12/11/2019	226	6180	0,321637

### Lampiran 31. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham TBIG dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham TBIG

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,133451735
R Square	0,017809365
Adjusted R Squa	0,007683689
Standard Error	0,025406768
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,001135333	0,001135333	1,758832133	0,187884536
Residual	97	0,062613874	0,000645504		
Total	98	0,063749207			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	0,004380347	0,002554224	1,71494253	0,089548859	-0,00068908	0,009449774	-0,00069	0,00945
X Variable 1	0,492952746	0,371700457	1,326209687	0,187884536	-0,24476975	1,230675242	-0,24477	1,230675

	<i>0,0075</i>	<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
07/11/2019	1131	6165	0,02168
08/11/2019	1093	6177	-0,0336
11/11/2019	1054	6148	-0,03568
12/11/2019	1064	6180	0,009488
13/11/2019	1049	6142	-0,0141
14/11/2019	1093	6098	0,041945
15/11/2019	1088	6128	-0,00457
18/11/2019	1049	6122	-0,03585
19/11/2019	1040	6152	-0,00858
20/11/2019	1006	6155	-0,03269
21/11/2019	1006	6117	0



### Lampiran 32. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham FAST dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham FAST

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,093230171
R Square	0,008691865
Adjusted R Square	-0,001527807
Standard Error	0,021780547
Observations	99

  

ANOVA					
	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,000403472	0,000403472	0,850503344	0,358698175
Residual	97	0,046016046	0,000474392		
Total	98	0,046419518			

  

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	-0,001369362	0,002198754	-0,622789974	0,534884004	-0,005733281	0,002994557	-0,005733281	0,002994557
X Variable 1	0,285695076	0,309788108	0,922227382	0,358698175	-0,32914855	0,900538701	-0,32914855	0,900538701

  

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
05/02/2020	1105	5978	0	0,009456	0,001332	-0,00133
06/02/2020	1130	5987	0,022624	0,001506	-0,00094	0,023564
07/02/2020	1200	5999	0,061947	0,002004	-0,0008	0,062744
10/02/2020	1200	5952	0	-0,00783	-0,00361	0,003608
11/02/2020	1200	5954	0	0,000336	-0,00127	0,001273
12/02/2020	1160	5913	-0,03333	-0,00689	-0,00334	-0,03
13/02/2020	1170	5871	0,008621	-0,0071	-0,0034	0,012019
14/02/2020	1175	5866	0,004274	-0,00085	-0,00161	0,005886
17/02/2020	1175	5867	0	0,00017	-0,00132	0,001321
18/02/2020	1170	5886	-0,00426	0,003238	-0,00044	-0,00381
19/02/2020	1175	5928	0,004274	0,007136	0,000669	0,003604

### Lampiran 33. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham BELL dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham BELL

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,120416767
R Square	0,014500198
Adjusted R Square	0,004340406
Standard Error	0,037607047
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,002018495	0,002018495	1,427214082	0,235132623
Residual	97	0,13718613	0,00141429		
Total	98	0,139204624			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,001058744	0,003782769	0,279886086	0,780160884	-0,006449005	0,008566493	-0,006449005	0,008566493
X Variable 1	0,197775725	0,16554971	1,194660655	0,235132623	-0,130794614	0,526346064	-0,130794614	0,526346064

					0,05849	E(Rit)	ARit
24/07/2020	148	5082	0,042254	-0,01224	-0,00136	0,043617	
27/07/2020	148	5116	0	0,00669	0,002382	-0,00238	
28/07/2020	146	5112	-0,01351	-0,00078	0,000904	-0,01442	
29/07/2020	146	5149	0	0,007238	0,00249	-0,00249	
30/07/2020	149	5149	0,020548	0	0,001059	0,019489	
03/08/2020	148	5006	-0,00671	-0,02777	-0,00443	-0,00228	
04/08/2020	147	5075	-0,00676	0,013783	0,003785	-0,01054	
05/08/2020	152	5127	0,034014	0,010246	0,003085	0,030928	
06/08/2020	156	5178	0,026316	0,009947	0,003026	0,02329	
07/08/2020	155	5143	-0,00641	-0,00676	-0,00028	-0,00613	
10/08/2020	156	5157	0,006452	0,002722	0,001597	0,004854	

### Lampiran 34. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham SIDO dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham SIDO

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,446265679
R Square	0,199153056
Adjusted R Squa	0,190896902
Standard Error	0,018343341
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,008116449	0,008116449	24,12177082	3,66298E-06
Residual	97	0,032638382	0,000336478		
Total	98	0,040754831			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,000719597	0,001853289	0,388281347	0,69865871	-0,002958668	0,004397862	-0,00296	0,004398
X Variable 1	0,689221255	0,140331145	4,911391943	3,66298E-06	0,410702785	0,967739725	0,410703	0,96774

	<i>0,0777</i>	<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
07/09/2020	638	5230	0 -0,00172 -0,00046 0,0004644
08/09/2020	666	5244	0,043887 0,002677 0,002565 0,0413226
09/09/2020	675	5149	0,013514 -0,01812 -0,01177 0,0252798
10/09/2020	632	4891	-0,0637 -0,05011 -0,03382 -0,029889
11/09/2020	682	5016	0,079114 0,025557 0,018334 0,0607798
14/09/2020	739	5161	0,083578 0,028907 0,020643 0,0629345
15/09/2020	721	5100	-0,02436 -0,01182 -0,00743 -0,016931
16/09/2020	698	5058	-0,0319 -0,00824 -0,00496 -0,026944
17/09/2020	689	5038	-0,01289 -0,00395 -0,00201 -0,010888
18/09/2020	702	5059	0,018868 0,004168 0,003592 0,0152754
21/09/2020	702	4999	0 -0,01186 -0,00745 0,0074546

### Lampiran 35. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham DIGI dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham DIGI

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,034405684
R Square	0,001183751
Adjusted R Squa	-0,00911332
Standard Error	0,018565231
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	3,9623E-05	3,9623E-05	0,114959939	0,735299391
Residual	97	0,033432778	0,000344668		
Total	98	0,033472401			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,001409703	0,001872778	0,752733667	0,453432906	-0,002307243	0,005126649	-0,00231	0,005127
X Variable 1	0,053953618	0,159128258	0,339057428	0,735299391	-0,261871918	0,369779154	-0,26187	0,369779

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
10/11/2020	387	5462	0	0,019791	0,002477	-0,002477
11/11/2020	387	5509	0	0,008605	0,001874	-0,001874
12/11/2020	385	5458	-0,00517	-0,00926	0,00091	-0,006078
13/11/2020	389	5461	0,01039	0,00055	0,001439	0,0089503
16/11/2020	440	5494	0,131105	0,006043	0,001736	0,1293697
17/11/2020	428	5529	-0,02727	0,006371	0,001753	-0,029026
18/11/2020	400	5557	-0,06542	0,005064	0,001683	-0,067103
19/11/2020	398	5594	-0,005	0,006658	0,001769	-0,006769
20/11/2020	396	5571	-0,00503	-0,00411	0,001188	-0,006213
23/11/2020	390	5652	-0,01515	0,01454	0,002194	-0,017346
24/11/2020	388	5701	-0,00513	0,008669	0,001877	-0,007006

### Lampiran 36. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham MSIN dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham MSIN

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,415139632
R Square	0,172340914
Adjusted R Squa	0,163808346
Standard Error	0,017156568
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,005945241	0,005945241	20,19801258	1,93209E-05
Residual	97	0,028551737	0,000294348		
Total	98	0,034496978			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	0,000275662	0,00174545	0,157931694	0,874838933	-0,003188574	0,003739898	-0,00319	0,00374
X Variable 1	0,64911096	0,144432398	4,494219908	1,93209E-05	0,362452637	0,935769283	0,362453	0,935769

	<i>0,0082</i>	<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
18/12/2020	149	6104	0,013605
21/12/2020	162	6165	0,087248
22/12/2020	177	6023	0,092593
23/12/2020	188	6008	0,062147
28/12/2020	188	6093	0
29/12/2020	181	6036	-0,03723
30/12/2020	178	5979	-0,01657
04/01/2021	173	6104	-0,02809
05/01/2021	173	6137	0
06/01/2021	173	6065	0
07/01/2021	171	6153	-0,01156

### Lampiran 37. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham EMTK dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham EMTK

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,027771631
R Square	0,000771263
Adjusted R Squa	-0,00953006
Standard Error	0,052053901
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,000202869	0,000202869	0,074870301	0,784955081
Residual	97	0,262832033	0,002709609		
Total	98	0,263034902			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,012613193	0,005275093	2,391084441	0,018728281	0,002143594	0,023082791	0,002144	0,023083
X Variable 1	0,116569081	0,426018622	0,273624379	0,784955081	-0,728959934	0,962098096	-0,72896	0,962098

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
04/01/2021	1540	6104	0,1	0,020907	0,01505	0,0849498
05/01/2021	1522	6137	-0,01169	0,005406	0,013243	-0,024932
06/01/2021	1522	6065	0	-0,01173	0,011246	-0,011246
07/01/2021	1560	6153	0,024967	0,014509	0,014305	0,0106626
08/01/2021	1630	6257	0,044872	0,016902	0,014583	0,0302883
11/01/2021	1845	6382	0,131902	0,019978	0,014942	0,1169599
12/01/2021	1845	6395	0	0,002037	0,012851	-0,012851
13/01/2021	1900	6435	0,02981	0,006255	0,013342	0,016468
14/01/2021	1905	6428	0,002632	-0,00109	0,012486	-0,009855
15/01/2021	1890	6373	-0,00787	-0,00856	0,011616	-0,01949
18/01/2021	1895	6389	0,002646	0,002511	0,012906	-0,01026

### Lampiran 38. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham HOKI dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham HOKI

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,421170444
R Square	0,177384543
Adjusted R Squa	0,168903971
Standard Error	0,024061913
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,012110189	0,012110189	20,91657838	1,41778E-05
Residual	97	0,056160638	0,000578976		
Total	98	0,068270827			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	0,001588728	0,002458896	0,646114268	0,519731064	-0,0032915	0,006468955	-0,00329	0,006469
X Variable 1	0,932526088	0,203899269	4,573464593	1,41778E-05	0,527842491	1,337209686	0,527842	1,33721

	<i>0,35</i>	<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
10/02/2021	251	6201	0,008032
11/02/2021	254	6222	0,011952
15/02/2021	299	6270	0,177165
16/02/2021	293	6292	-0,02007
17/02/2021	323	6227	0,102389
18/02/2021	300	6200	-0,07121
19/02/2021	280	6231	-0,06667
22/02/2021	284	6255	0,014286
23/02/2021	290	6272	0,021127
24/02/2021	278	6251	-0,04138
25/02/2021	278	6289	0

### Lampiran 39. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham ERAA dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham ERAA

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,30184505
R Square	0,091110434
Adjusted R Square	0,081740439
Standard Error	0,034041257
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,01126782	0,01126782	9,723636916	0,002394756
Residual	97	0,112404295	0,001158807		
Total	98	0,123672115			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,002829901	0,00348346	0,812382022	0,418561756	-0,004083804	0,009743605	-0,00408	0,009744
X Variable 1	0,959801702	0,30779896	3,11827467	0,002394756	0,348905984	1,57069742	0,348906	1,570697

				0,00778	<b>E(Rit)</b>	<b>ARit</b>
24/03/2021	508	6156	0,016	-0,01536	-0,01191	0,0279079
25/03/2021	549	6122	0,080709	-0,00552	-0,00247	0,0831798
26/03/2021	535	6195	-0,0255	0,011924	0,014275	-0,039776
29/03/2021	543	6166	0,014953	-0,00468	-0,00166	0,0166164
30/03/2021	510	6071	-0,06077	-0,01541	-0,01196	-0,048816
31/03/2021	493	5985	-0,03333	-0,01417	-0,01077	-0,022567
01/04/2021	493	6011	0	0,004344	0,006999	-0,006999
05/04/2021	498	5970	0,010142	-0,00682	-0,00372	0,0138587
06/04/2021	493	6002	-0,01004	0,00536	0,007975	-0,018015
07/04/2021	486	6036	-0,0142	0,005665	0,008267	-0,022466
08/04/2021	503	6071	0,034979	0,005799	0,008395	0,0265841



### Lampiran 40. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham HEAL dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham HEAL

#### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,01339655
R Square	0,000179468
Adjusted R Squa	-0,01012796
Standard Error	0,017397741
Observations	99

#### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	5,27013E-06	5,27013E-06	0,017411477	0,895295136
Residual	97	0,029360094	0,000302681		
Total	98	0,029365364			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>ower 95,0%</i>	<i>pper 95,0%</i>
Intercept	0,004067054	0,001748988	2,325375536	0,022135565	0,000595797	0,007538312	0,000596	0,007538
X Variable 1	0,02811328	0,213055971	0,131952556	0,895295136	-0,394743836	0,450970396	-0,39474	0,45097

	<i>117913</i>	<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
23/07/2021	1175	6101	-0,02083
26/07/2021	1160	6106	-0,01277
27/07/2021	1160	6097	0
28/07/2021	1160	6088	0
29/07/2021	1170	6120	0,008621
30/07/2021	1170	6070	0
02/08/2021	1190	6096	0,017094
03/08/2021	1210	6130	0,016807
04/08/2021	1190	6159	-0,01653
05/08/2021	1175	6205	-0,01261
06/08/2021	1175	6203	0

### Lampiran 41. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham DIVA dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham DIVA

#### SUMMARY OUTPUT

Regression Statistics	
Multiple R	0,232452102
R Square	0,05403398
Adjusted R Squa	0,044281753
Standard Error	0,032005689
Observations	99

#### ANOVA

	df	SS	MS	F	Significance F
Regression	1	0,005675675	0,005675675	5,540681076	0,020596174
Residual	97	0,099363324	0,001024364		
Total	98	0,105038999			

	Coefficients	Standard Error	t Stat	P-value	Lower 95%	Upper 95%	Lower 95,0%	Upper 95,0%
Intercept	0,005922188	0,003216963	1,840925073	0,068689216	-0,000462593	0,012306969	-0,00046	0,012307
X Variable 1	0,952989167	0,404861414	2,353865135	0,020596174	0,149451352	1,756526982	0,149451	1,756527

				0,00942	E(Rit)	ARit
26/08/2021	2335	6058	-0,01268	-0,009	-0,00265	-0,010033
27/08/2021	2335	6041	0	-0,00281	0,003248	-0,003248
30/08/2021	2355	6144	0,008565	0,01705	0,022171	-0,013605
31/08/2021	2340	6150	-0,00637	0,000977	0,006853	-0,013222
01/09/2021	2360	6090	0,008547	-0,00976	-0,00338	0,0119223
02/09/2021	2250	6078	-0,04661	-0,00197	0,004044	-0,050655
03/09/2021	2250	6126	0	0,007897	0,013448	-0,013448
06/09/2021	2250	6126	0	0	0,005922	-0,005922
07/09/2021	2230	6112	-0,00889	-0,00229	0,003744	-0,012633
08/09/2021	2320	6026	0,040359	-0,01407	-0,00749	0,0478458
09/09/2021	2230	6068	-0,03879	0,00697	0,012564	-0,051357

## Lampiran 42. Nilai Alfa dan Beta dengan Metode Regresi Saham SCMA dan Perhitungan Ekspektasi Return dan Abnormal Return Saham SCMA

### SUMMARY OUTPUT

<i>Regression Statistics</i>	
Multiple R	0,326956129
R Square	0,10690031
Adjusted R Squa	0,097693097
Standard Error	0,035559107
Observations	99

### ANOVA

	<i>df</i>	<i>SS</i>	<i>MS</i>	<i>F</i>	<i>Significance F</i>
Regression	1	0,014680892	0,014680892	11,61049571	0,000956111
Residual	97	0,122651657	0,00126445		
Total	98	0,13733255			

	<i>Coefficients</i>	<i>Standard Error</i>	<i>t Stat</i>	<i>P-value</i>	<i>Lower 95%</i>	<i>Upper 95%</i>	<i>Lower 95,0%</i>	<i>Upper 95,0%</i>
Intercept	0,001109335	0,003620624	0,306393443	0,759961793	-0,0060766	0,008295271	-0,00608	0,008295
X Variable 1	1,516511288	0,445061745	3,407417749	0,000956111	0,633186946	2,39983563	0,633187	2,399836

					<i>E(Rit)</i>	<i>ARit</i>
22/10/2021	428	6643	0,07	0,001659	0,003625	0,0663753
25/10/2021	426	6625	-0,00467	-0,00271	-0,003	-0,001673
26/10/2021	440	6656	0,032864	0,004679	0,008205	0,0246584
27/10/2021	432	6602	-0,01818	-0,00811	-0,01119	-0,006988
28/10/2021	444	6524	0,027778	-0,01181	-0,01681	0,0445854
29/10/2021	420	6591	-0,05405	0,01027	0,016684	-0,070738
01/11/2021	438	6552	0,042857	-0,00592	-0,00786	0,0507212
02/11/2021	420	6493	-0,0411	-0,009	-0,01255	-0,028549
03/11/2021	424	6552	0,009524	0,009087	0,014889	-0,005366
04/11/2021	418	6586	-0,01415	0,005189	0,008979	-0,02313
05/11/2021	410	6581	-0,01914	-0,00076	-4,2E-05	-0,019097

### Lampiran 43. Perhitungan Rata-Rata *Abnormal Return*

KODE SAHAM	AR										
	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
<b>SEBELUM COVID-19</b>											
MARK	-0,00696	-0,00598	-0,00309	-0,01163	-0,00179	0,01320477	0,179132	-0,0349	0,042733	-0,02805	0,000401
ZINC	0,027941	-0,00512	0,01208	0,015297	-0,00555	0,07227482	-0,03236	-0,00813	-0,06475	-0,02499	0,038016
LPIN	-0,00408	-0,0092	-0,01334	-0,00439	0,021259	-0,030113	-0,00466	-0,01285	-0,00923	-0,00499	-0,00043
TOBA	-0,02047	0,02648	-0,00233	-0,02598	-0,00342	0,00715919	0,019593	0,107685	0,016547	-0,01284	-0,04495
TAMU	0,006927	0,000814	0,000799	0,002801	0,002785	0,03464852	0,085325	0,016492	0,007484	0,007411	0,015883
PTSN	0,010241	-0,03585	0,040958	-0,00272	0,08259	0,2442875	-0,07212	0,007336	-0,04918	0,008819	-0,00345
TMAS	0,007244	0,008966	0,049282	0,145554	0,048572	-0,1725936	-0,05727	0,052401	-0,04078	-0,0138	0,036577
JSKY	-0,03716	0,055474	0,032781	-0,03861	-0,00937	-0,0489283	-0,03836	-0,02033	-0,03742	-0,00098	-0,00712
ANDI	0,009852	-0,00791	0,11785	0,063186	-0,07662	-0,0949358	-0,25434	-0,25688	-0,1172	0,217812	0,326832
TBIG	0,021423	-0,03894	-0,03775	0,002542	-0,01545	0,04109577	-0,01138	-0,03974	-0,01538	-0,03731	-0,00134
<b>AAR<sub>0</sub></b>	<b>0,001494</b>	<b>-0,00113</b>	<b>0,019724</b>	<b>0,014605</b>	<b>0,004301</b>	<b>0,00660999</b>	<b>-0,01864</b>	<b>-0,01889</b>	<b>-0,02672</b>	<b>0,011107</b>	<b>0,036041</b>
<b>SAAT COVID-19</b>											
FAST	-0,00133	0,023564	0,062744	0,003608	0,001273	-0,0299966	0,012019	0,005886	0,001321	-0,00381	0,003604
BELL	0,043617	-0,00238	-0,01442	-0,00249	0,019489	-0,0022775	-0,01054	0,030928	0,02329	-0,00613	0,004854
SIDO	0,000464	0,041323	0,02528	-0,02989	0,06078	0,06293445	-0,01693	-0,02694	-0,01089	0,015275	0,007455
DIGI	-0,00248	-0,00187	-0,00608	0,00895	0,12937	-0,0290261	-0,0671	-0,00677	-0,00621	-0,01735	-0,00701
MSIN	0,014285	0,080486	0,107268	0,063488	-0,00946	-0,0314373	-0,01072	-0,04194	-0,00378	0,00734	-0,02125
EMTK	0,08495	-0,02493	-0,01125	0,010663	0,030288	0,11695987	-0,01285	0,016468	-0,00985	-0,01949	-0,01026
HOKI	0,003426	0,007205	0,168383	-0,02493	0,110434	-0,0687528	-0,07292	0,009105	0,017004	-0,03985	-0,00726
ERAA	0,027908	0,08318	-0,03978	0,016616	-0,04882	-0,022567	-0,007	0,013859	-0,01801	-0,02247	0,026584
HEAL	-0,02474	-0,01686	-0,00403	-0,00403	0,004406	-0,0038374	0,012907	0,012583	-0,02073	-0,01688	-0,00406
DIVA	-0,01003	-0,00325	-0,01361	-0,01322	0,011922	-0,0506545	-0,01345	-0,00592	-0,01263	0,047846	-0,05136
SCMA	0,066375	-0,00167	0,024658	-0,00699	0,044585	-0,0707376	0,050721	-0,02855	-0,00537	-0,02313	-0,0191
<b>AAR<sub>COVID</sub></b>	<b>0,018404</b>	<b>0,016799</b>	<b>0,027199</b>	<b>0,00198</b>	<b>0,032207</b>	<b>-0,0117629</b>	<b>-0,01235</b>	<b>-0,00194</b>	<b>-0,00417</b>	<b>-0,00715</b>	<b>-0,00707</b>

### AAR SEBELUM DAN SESUDAH SS

KODE SAHAM	AAR <sub>SBLM</sub>	AAR <sub>SSDH</sub>
<b>SBLM COVID-19</b>		
MARK	-0,0058909	0,0318623
ZINC	0,0089288	-0,018443
LPIN	-0,0019507	-0,006432
TOBA	-0,0051447	0,0172068
TAMU	0,0028253	0,0265191
PTSN	0,0190426	-0,021718
TMAS	0,0519234	-0,004575
JSKY	0,0006228	-0,020841
ANDI	0,0212714	-0,016757
TBIG	-0,0136337	-0,02103
<b>SAAT COVID-19</b>		
FAST	0,0179712	0,0038039
BELL	0,0087632	0,0084798
SIDO	0,0195916	-0,006407
DIGI	0,0255781	-0,020887
MSIN	0,0512136	-0,014071
EMTK	0,0179447	-0,007198
HOKI	0,0529041	-0,018783
ERAA	0,0078226	-0,001407
HEAL	-0,0090474	-0,003236
DIVA	-0,0056373	-0,007103
SCMA	0,0253917	-0,005084

**Lampiran 44. Perhitungan Rata-Rata Trading Volume Activity**

KODE SAHAM	TVA											TOTAL SAHAM BEREDAR
	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	
<b>SEBELUM COVID-19</b>												
MARK	0,00039	0,00024	0,00015	0,00020	0,00020	0,00035	0,00345	0,00257	0,00227	0,00097	0,00104	3.789.935.000
ZINC	0,00450	0,00414	0,00260	0,00355	0,00502	0,00439	0,00658	0,00376	0,00410	0,00340	0,00760	25.250.000.000
LPIN	0,00000	0,00002	0,00002	0,00000	0,00266	0,00039	0,00012	0,00032	0,00023	0,00010	0,00028	425.000.000
TOBA	0,00001	0,00000	0,00000	0,00001	0,00000	0,00002	0,00001	0,00001	0,00002	0,00000	0,00001	8.049.964.000
TAMU	0,00100	0,00138	0,00137	0,00186	0,01883	0,00164	0,01995	0,01700	0,02452	0,01478	0,01435	37.500.000.000
PTSN	0,00106	0,00176	0,00119	0,00050	0,00865	0,01451	0,00731	0,00370	0,00170	0,00164	0,00277	5.310.000.000
TMAS	0,00009	0,00006	0,00284	0,00450	0,00665	0,00653	0,00129	0,00223	0,00256	0,00051	0,00258	5.705.000.000
JSKY	0,01031	0,01109	0,01029	0,01068	0,02098	0,01060	0,01068	0,01184	0,01142	0,01171	0,01143	2.032.000.000
ANDI	0,00342	0,00141	0,01468	0,01424	0,00094	0,00018	0,00056	0,00104	0,00190	0,00370	0,00731	9.350.000.000
TBIG	0,00140	0,00245	0,00141	0,00244	0,00738	0,00185	0,00195	0,00193	0,00193	0,00133	0,00181	22.657.000.000
<b>ATVA<sub>0</sub></b>	<b>0,00222</b>	<b>0,00226</b>	<b>0,00346</b>	<b>0,00380</b>	<b>0,00713</b>	<b>0,00405</b>	<b>0,00519</b>	<b>0,00444</b>	<b>0,00507</b>	<b>0,00381</b>	<b>0,00492</b>	
<b>SAAT COVID-19</b>												
FAST	0,00000	0,00000	0,00001	0,00000	0,00001	0,00000	0,00000	0,00001	0,00012	0,00008	0,00006	3.990.000.000
BELL	0,00073	0,00090	0,00086	0,00078	0,00066	0,00040	0,00062	0,00142	0,00091	0,00103	0,00043	7.250.000.000
SIDO	0,00049	0,00193	0,00252	0,00179	0,00231	0,00491	0,00147	0,00114	0,00083	0,00063	0,00092	29.769.000.000
DIGI	0,00000	0,00000	0,00001	0,00001	0,00012	0,00000	0,00001	0,00001	0,00000	0,00000	0,00000	1.625.000.000
MSIN	0,00013	0,00038	0,00077	0,00054	0,00050	0,00041	0,00018	0,00010	0,00012	0,00008	0,00006	11.440.000.000
EMTK	0,00005	0,00004	0,00003	0,00006	0,00010	0,00019	0,00010	0,00017	0,00013	0,00037	0,00013	61.198.000.000
HOKI	0,00650	0,01183	0,06454	0,02920	0,31150	0,07314	0,04287	0,03108	0,03074	0,01918	0,01413	9.678.000.000
ERAA	0,00826	0,01656	0,00884	0,01133	0,08682	0,01244	0,00683	0,00279	0,00349	0,00553	0,01975	15.950.000.000
HEAL	0,00036	0,00040	0,00075	0,00049	0,00038	0,00032	0,00067	0,00064	0,00086	0,00156	0,00050	14.890.000.000
DIVA	0,00066	0,00041	0,00086	0,00037	0,00208	0,00058	0,00060	0,00054	0,00037	0,00052	0,00069	1.429.000.000
SCMA	0,00234	0,00146	0,00149	0,00130	0,01765	0,00211	0,00199	0,00546	0,00207	0,00184	0,00081	73.900.000.000
<b>ATVA<sub>COVID</sub></b>	<b>0,00177</b>	<b>0,00308</b>	<b>0,00734</b>	<b>0,00417</b>	<b>0,03837</b>	<b>0,00859</b>	<b>0,00503</b>	<b>0,00394</b>	<b>0,00360</b>	<b>0,00280</b>	<b>0,00341</b>	

**ATVA SEBELUM DAN SESUDAH SS**

KODE SAHAM	ATVA <sub>SBLM</sub>	ATVA <sub>SSDH</sub>
<b>SBLM COVID-19</b>		
MARK	0,00024	0,00206
ZINC	0,00396	0,00509
LPIN	0,00054	0,00021
TOBA	0,00000	0,00001
TAMU	0,00489	0,01812
PTSN	0,00263	0,00342
TMAS	0,00283	0,00183
JSKY	0,01267	0,01142
ANDI	0,00694	0,00290
TBIG	0,00302	0,00179
<b>SAAT COVID-19</b>		
FAST	0,00000	0,00005
BELL	0,00079	0,00088
SIDO	0,00181	0,00100
DIGI	0,00003	0,00000
MSIN	0,00047	0,00011
EMTK	0,00006	0,00018
HOKI	0,08471	0,02760
ERAA	0,02636	0,00768
HEAL	0,00048	0,00085
DIVA	0,00088	0,00055
SCMA	0,00485	0,00244

**Lampiran 45. Perhitungan Rata-Rata *Bid-Ask Spread***

KODE SAHAM	BAS										
	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
<b>SEBELUM COVID-19</b>											
MARK	2,34192	1,88679	0,93897	1,41176	0,95238	1,41176	20,82019	9,98981	15,90909	5,64516	2,42915
ZINC	3,44168	2,28137	2,23881	2,19780	1,80180	7,79221	9,36170	2,57511	7,07965	2,79070	14,35228
LPIN	0,00000	0,35398	0,71174	0,00000	8,33333	9,52381	5,55556	2,87770	2,91971	6,36042	6,94444
TOBA	7,53341	2,78422	2,78422	6,81265	3,10633	1,40515	4,65116	10,57082	2,02840	1,21704	9,28270
TAMU	0,80972	0,80321	1,59681	2,38095	2,95567	12,20657	9,95475	6,00858	7,86026	5,85774	5,00000
PTSN	7,60043	11,71068	6,65188	2,15983	7,03934	22,22222	14,63415	12,76596	8,62069	5,21739	6,77966
TMAS	1,81269	2,42424	17,98365	14,98708	11,65501	24,59893	10,02950	10,08902	8,69565	4,22961	4,70588
JSKY	3,54267	6,89655	4,26829	5,28302	5,07132	7,11462	4,95868	9,20502	5,26316	6,06061	1,78571
ANDI	3,50877	2,46914	19,70921	11,76471	12,44310	16,28664	32,41107	28,57143	41,82510	31,19266	28,00000
TBIG	3,40426	17,67442	7,14286	3,61991	2,73973	10,47836	4,40529	4,94382	5,08083	3,73832	2,35294
<b>ABAS<sub>0</sub></b>	<b>3,39956</b>	<b>4,92846</b>	<b>6,40264</b>	<b>5,06177</b>	<b>5,60980</b>	<b>11,30403</b>	<b>11,67820</b>	<b>9,75973</b>	<b>10,52825</b>	<b>7,23096</b>	<b>8,16328</b>
<b>SAAT COVID-19</b>											
FAST	0,00000	2,66667	8,83534	3,34728	1,68067	7,90021	3,38983	6,00858	1,28480	8,88889	1,27932
BELL	4,08163	1,99336	2,02020	1,35135	1,34228	2,66667	2,00669	3,32226	3,21543	2,56410	1,27389
SIDO	1,73160	5,20760	7,78157	7,05219	12,47312	10,75544	4,24469	5,07482	3,92670	3,28299	6,67557
DIGI	0,00000	0,00000	2,05656	0,51546	0,00000	5,10441	6,76329	4,92611	0,00000	0,00000	4,74934
MSIN	2,70270	8,30671	15,64246	7,56757	8,33333	8,69565	7,32394	7,49280	6,30372	2,89855	2,32558
EMTK	18,18182	2,81322	6,57895	4,14145	5,60748	17,39130	9,26431	6,74764	6,28272	3,96301	15,26909
HOKI	2,37154	3,52250	17,46881	7,28477	9,33977	8,86076	4,16667	9,05923	4,77816	6,31579	3,53357
ERAA	5,89391	7,38007	4,31655	3,59712	7,40741	8,12686	3,75865	3,35637	1,98020	2,78330	5,71429
HEAL	5,49683	4,27350	5,04202	3,40426	2,54237	3,38983	7,34694	6,50407	4,53608	2,54237	4,67091
DIVA	3,82166	2,54237	3,80550	2,56410	2,35294	8,65801	6,80272	4,87805	8,21918	6,16740	6,14035
SCMA	8,86228	6,03248	5,50459	5,52995	8,00000	7,85219	6,89655	10,67285	5,74163	4,78469	2,40964
<b>ABAS<sub>COVID</sub></b>	<b>4,83127</b>	<b>4,06714</b>	<b>7,18659</b>	<b>4,21414</b>	<b>5,37085</b>	<b>8,12739</b>	<b>5,63312</b>	<b>6,18571</b>	<b>4,20624</b>	<b>4,01737</b>	<b>4,91287</b>

**ABAS SEBELUM DAN SESUDAH SS**

KODE SAHAM	ABAS <sub>SBLM</sub>	ABAS <sub>SSDH</sub>
<b>SBLM COVID-19</b>		
MARK	1,50637	10,95868
ZINC	2,39229	7,23189
LPIN	1,87981	4,93157
TOBA	4,60417	5,55002
TAMU	1,70927	6,93627
PTSN	7,03243	9,60357
TMAS	9,77253	7,54993
JSKY	5,01237	5,45464
ANDI	9,97898	32,40005
TBIG	6,91623	4,10424
<b>SAAT COVID-19</b>		
FAST	3,30599	4,17028
BELL	2,15776	2,47647
SIDO	6,84922	4,64096
DIGI	0,51440	3,28775
MSIN	8,51055	5,26892
EMTK	7,46458	8,30535
HOKI	7,99748	5,57068
ERAA	5,71901	3,51856
HEAL	4,15180	5,12007
DIVA	3,01731	6,44154
SCMA	6,78586	6,10107

**Lampiran 46. Hasil Output SPSS Uji Normalitas Data Rata-Rata *Abnormal Return* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2019 (Pra Pandemi)**

	Tests of Normality					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Statistic	Df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Sebelum SS- 19	,203	10	,200 <sup>*</sup>	,872	10	,104
Sesudah SS- 19	,238	10	,113	,817	10	,023

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

**Lampiran 47. Hasil Output SPSS Uji Normalitas Data Rata-Rata *Abnormal Return* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2020 dan 2021 (Saat Pandemi)**

	Tests of Normality					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Statistic	Df	Sig.	Statistic	Df	Sig.
Sebelum SS - 20,21	,194	11	,200 <sup>*</sup>	,926	11	,368
Sesudah SS - 20,21	,198	11	,200 <sup>*</sup>	,963	11	,814

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

**Lampiran 48. Hasil Output SPSS Uji Normalitas Data Rata-Rata *Trading Volume Activity* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2019 (Pra Pandemi)**

	Tests of Normality					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Statistic	Df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Sebelum SS - 19	,184	10	,200 <sup>*</sup>	,858	10	,072
Setelah SS - 19	,287	10	,019	,761	10	,005

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

**Lampiran 49. Hasil Output SPSS Uji Normalitas Data Rata-Rata *Trading Volume Activity* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2020 dan 2021 (Saat Pandemi)**

**Tests of Normality**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Sebelum SS - 20,21	,412	11	,000	,502	11	,000
Sesudah SS - 20,21	,382	11	,000	,516	11	,000

a. Lilliefors Significance Correction

**Lampiran 50. Hasil Output SPSS Uji Normalitas Data Rata-Rata *Bid-Ask Spread* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2019 (Pra Pandemi)**

**Tests of Normality**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
SBLM - BAS 19	,196	10	,200*	,889	10	,164
STLH - BAS 19	,329	10	,003	,601	10	,000

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

**Lampiran 51. Hasil Output SPSS Uji Normalitas Data Rata-Rata *Bid-Ask Spread* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2020 dan 2021 (Saat Pandemi)**

**Tests of Normality**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
SBLM - BAS 20&21	,188	11	,200*	,939	11	,512
STLH - BAS 20&21	,098	11	,200*	,980	11	,966

\*. This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction



**Lampiran 52. Hasil Output SPSS Uji Wilcoxon Rata-Rata *Abnormal Return* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2019 (Pra Pandemi)**

**Test Statistics<sup>a</sup>**

	Sesudah SS-19 - Sebelum SS-19
Z	-1,172 <sup>b</sup>
Asymp. Sig. (2-tailed)	,241

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.

**Lampiran 53. Hasil Output SPSS Uji *Paired Sample t-Test* Rata-Rata *Abnormal Return* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2020 dan 2021 (Saat Pandemi)**

**Paired Samples Test**

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference Lower Upper				
Pair 1	Sebelum SS - 20,21 - Sesudah SS - 20,21	,025853	,026012	,007843	,008378	,043329	3,296	10	,008

**Lampiran 54. Hasil Output SPSS Uji Wilcoxon Rata-Rata *Trading Volume Activity* Sebelum dan Setelah *Stock split* tahun 2019 (Pra Pandemi)**

**Test Statistics<sup>a</sup>**

	Setelah SS - 19 - Sebelum SS - 19
Z	-,051 <sup>b</sup>
Asymp. Sig. (2-tailed)	,959

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.

**Lampiran 55. Hasil Output SPSS Uji Wilcoxon Rata-Rata Trading Volume Activity Sebelum dan Setelah Stock split tahun 2020 dan 2021 (Saat Pandemi)**

**Test Statistics<sup>a</sup>**

	Sesudah SS - 20,21 - Sebelum SS - 20,21
Z	-1,511 <sup>b</sup>
Asymp. Sig. (2-tailed)	,131

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.

**Lampiran 56. Hasil Output SPSS Uji Wilcoxon Rata-Rata Bid-Ask Spread Sebelum dan Setelah Stock split tahun 2019 (Pra Pandemi)**

**Test Statistics<sup>a</sup>**

	STLH - BAS 19 - SBLM - BAS 19
Z	-1,988 <sup>b</sup>
Asymp. Sig. (2-tailed)	,047

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on negative ranks.

**Lampiran 57. Hasil Output SPSS Uji Paired Sample t-Test Rata-Rata Bid-Ask Spread Sebelum dan Setelah Stock split tahun 2020 dan 2021 (Saat Pandemi)**

**Paired Samples Test**

		Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower	Upper			
Pair 1	SBLM - BAS 20&21 - STLH - BAS 20&21	,14293727	2,19704226	,66243317	-1,33305580	1,61893035	,216	10	,833

## RIWAYAT HIDUP



Gede Nanda Yoga lahir di Singaraja, 19 Juli 2000. Penulis merupakan anak kedua dari pasangan suami istri Bapak Nyoman Susila Yasa dan Ibu Made Wardani. Penulis berkebangsaan Indonesia dan beragama Hindu. Alamat penulis di Jalan Nuri, Kelurahan Kaliuntu Kecamatan Buleleng, Kabupaten Buleleng. Penulis menyelesaikan pendidikan sekolah taman kanak – kanak (TK) di TK Negeri Singaraja dan lulus tahun 2006. Kemudian penulis melanjutkan pendidikan sekolah dasar di SD Negeri 1 Banjar Jawa dan lulus pada tahun 2012. Selanjutnya penulis melanjutkan pendidikan di SMP Negeri 2 Singaraja dan lulus pada tahun 2015. Pada tahun 2018 penulis lulus dari SMA Negeri 1 Singaraja dan melanjutkan pendidikan pada Program S1 Akuntansi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha. Tahun 2019, penulis terjun secara langsung dalam kegiatan investasi di pasar modal, dengan diawali pada investasi saham. Dengan ketertarikan penulis dalam bidang investasi saham, pada tahun 2022 penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Pengaruh Peristiwa *Stock Split* terhadap Saham *Non-Bluechip* Pra dan Saat Pandemi COVID-19”