

Lampiran 01. Perusahaan yang Masuk Indeks LQ 45 Periode Agustus 2019

- Januari 2020

No	Kode	Nama Perusahaan
1	ADRO	Adaro Energy Tbk.
2	AKRA	AKR Corporindo Tbk.
3	ANTM	Aneka Tambang Tbk.
4	ASII	Astra International Tbk.
5	BBCA	Bank Central Asia Tbk.
6	BBNI	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.
7	BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.
8	BBTN	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.
9	BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk.
10	BRPT	Barito Pacific Tbk.
11	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.
12	BTPS	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk.
13	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk.
14	CTRA	Ciputra Development Tbk.
15	ERAA	Erajaya Swasembada Tbk.
16	EXCL	XL Axiata Tbk.
17	GGRM	Gudang Garam Tbk.
18	HMSP	H.M. Sampoerna Tbk.
19	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.
20	INCO	Vale Indonesia Tbk.
21	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk.
22	INDY	Indika Energy Tbk.
23	INKP	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.
24	INTP	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.
25	ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk.
26	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.

No	Kode	Nama Perusahaan
27	JSMR	Jasa Marga (Persero) Tbk.
28	KLBF	Kalbe Farma Tbk.
29	LPPF	Matahari Department Store Tbk.
30	MEDC	Medco Energi Internasional Tbk.
31	MNCN	Media Nusantara Citra Tbk.
32	PGAS	Perusahaan Gas Negara Tbk.
33	PTBA	Bukit Asam Tbk.
34	PTPP	PP (Persero) Tbk.
35	PWON	Pakuwon Jati Tbk.
36	SCMA	Surya Citra Media Tbk.
37	SMGR	Semen Indonesia (Persero) Tbk.
38	SRIL	Sri Rejeki Isman Tbk.
39	TKIM	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.
40	TLKM	Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk.
41	TPIA	Chandra Asri Petrochemical Tbk.
42	UNTR	United Tractors Tbk.
43	UNVR	Unilever Indonesia Tbk.
44	WIKA	Wijaya Karya (Persero) Tbk.
45	WSKT	Waskita Karya (Persero) Tbk.

Lampiran 02a. Tabulasi Data *Abnormal Return*

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata AR pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata AR pasca
1	ADRO	- 0.01426 8584	- 0.00155 8181	- 0.01463 3174	0.04086 6299	- 0.00739 9862	0.0006013	- 0.00842 3526	0.005323 18	0.012524 896	- 0.02984 4994	- 0.02363 4444	- 0.008810 977
2	AKRA	0.00897 1334	0.00299 6397	- 0.02120 836	- 0.02504 1879	- 0.00739 9862	- 0.00953503 3	- 0.01695 5566	0.012326 784	- 0.007391 959	0.02390 7579	0.01130 6294	0.004638 626
3	ANTM	- 0.02837 1099	- 0.01056 8796	- 0.02799 9825	- 0.01181 3621	- 0.00199 4456	- 0.01614955 9	- 0.00144 8771	- 0.000591 1	- 0.044174 735	0.00663 1413	0.00424 2872	- 0.006488 556
4	ASII	- 0.00689 6638	0.03385 5223	0.00426 3338	0.00261 2909	- 0.00368 239	0.00603048 9	0.01013 5993	- 0.001661 013	0.012415 964	0.00657 2016	- 0.00474 6763	0.004543 239
5	BBCA	0.00348 7345	- 0.02145 0567	0.00030 1537	0.00862 1825	0.00546 1875	- 0.00071559 7	- 0.01550 9573	0.004048 705	- 0.001483 467	- 0.00188 0144	0.00607 2193	- 0.001750 457
6	BBNI	0.01099 5626	0.01188 0917	0.00650 1906	- 0.01449 6361	- 0.01417 9523	0.00014051 3	0.02686 3979	0.010428 05	- 0.008679 695	- 0.01072 8417	0.00207 3712	0.003991 526
7	BBRI	0.00969 9967	0.00967 7131	0.02257 2213	- 0.01310 8842	- 0.00254 5493	0.00525899 5	0.00921 4497	0.003642 651	- 0.002289 918	- 0.00429 7549	0.00356 5599	0.001967 056
8	BBTN	- 0.00036 5716	- 0.00797 8264	- 0.00180 8073	0.00149 2532	- 0.01000 4028	- 0.00373271	0.02195 714	0.019921 721	- 0.009752 605	- 0.03437 2737	- 0.01408 243	- 0.003265 782
9	BMRI	0.00461 4175	0.00596 0292	0.00413 6613	0.00257 1603	- 0.00372 3391	0.00271185 8	0.00170 7776	- 0.011220 148	- 0.002289 918	0.00998 8165	- 0.01172 5914	- 0.002708 008
10	BRPT	0.00764 791	- 0.01588	- 0.02301	0.00969 2377	0.06746 6449	0.00918101 9	- 0.00456	0.010117 799	- 0.022091	- 0.00429	- 0.02136	- 0.008440

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata AR pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata AR pasca
			6779	4863				8264		899	7549	4554	893
11	BSDE	0.01139 8101	- 0.00536 0463	- 0.00705 7416	0.00242 7665	- 0.00386 6293	- 0.00049168 1	0.00524 1345	0.006128 617	- 0.016275 932	0.04180 1742	- 0.01133 2025	0.005112 749
12	BTPS	- 0.06028 2055	0.00845 1692	- 0.02613 0986	- 0.00667 399	- 0.01577 975	- 0.02008301 8	- 0.01424 4293	- 0.008798 906	0.059538 039	- 0.03720 8942	0.05119 3487	0.010095 877
13	CPIN	- 0.01614 8283	0.02575 0648	0.06190 8101	- 0.01321 5208	0.05790 6261	0.02324030 4	0.07752 1288	- 0.078717 735	- 0.009837 088	- 0.03471 58	0.00668 0604	- 0.007813 746
14	CTRA	0.01005 309	- 0.03111 1536	- 0.01586 7989	0.02554 8232	0.01424 516	0.00057339 2	0.00142 6865	- 0.016963 525	0.002289 918	0.01706 3507	0.00116 2533	- 0.007210 524
15	ERAA	- 0.01541 2748	0.06067 7273	0.10208 7126	- 0.04899 0775	0.00656 6619	0.02098549 9	- 0.03616 0304	0.002972 568	0.014951 461	- 0.02689 6419	0.03929 9894	- 0.001166 56
16	EXCL	- 0.00299 0388	- 0.00536 0463	- 0.00422 4555	- 0.01241 7869	- 0.00168 5576	- 0.00533577	- 0.02811 4327	0.002530 416	0.018359 049	0.01304 3491	0.00736 0194	0.002635 765
17	GGRM	- 0.00754 4122	- 0.01542 4507	- 0.04495 0208	0.01953 4784	- 0.03845 8685	- 0.01736854 8	0.04959 0146	0.021754 901	0.014635 974	- 0.01779 2826	0.02118 1288	0.017873 896
18	HMSP	- 0.01586 5925	- 0.01840 3941	- 0.05551 5566	0.01740 0084	- 0.04376 3498	- 0.02322976 9	0.03390 4421	0.019921 721	0.002318 377	- 0.01805 9017	- 0.00581 3696	0.006454 361
19	ICBP	- 0.00738 5992	0.01450 7087	- 0.03086 694	0.00996 804	- 0.00520 6879	- 0.00379693 7	- 0.01079 7985	0.004835 514	0.021780 103	- 0.01284 4558	0.00530 2984	0.001655 212
20	INCO	- 0.02744 691	- 0.02764 4585	- 0.01560 4425	- 0.01261 2687	- 0.01902 7769	- 0.02046727 5	0.04678 8784	- 0.009808 009	- 0.013431 98	0.03795 5972	0.01505 3683	0.015311 69

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata AR pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata AR pasca
21	INDF	- 0.00627 9862	0.00454 0527	- 0.02012 9312	- 0.01105 2209	- 0.02077 7788	- 0.01073972 9	- 0.00624 8604	0.006849 825	0.017577 631	- 0.03027 1575	0.01217 08	1.56155E -05
22	INDY	- 0.00682 1806	0.00617 7999	0.04997 6804	- 0.00831 2679	- 0.02913 8992	0.00237626 5	- 0.02319 7341	- 0.002383 112	0.043337 458	- 0.03702 4822	- 0.00116 2533	- 0.004086 07
23	INKP	- 0.00656 1817	- 0.00536 0463	0.01086 3731	- 0.00816 0688	0.00323 8436	- 0.00119616	- 0.02295 3845	- 0.004383 835	0.026179 832	0.04414 5357	- 0.01106 3524	0.006384 797
24	INTP	0.01104 0224	0.01853 8908	- 0.01811 3927	- 0.00732 9614	- 0.00739 9862	- 0.00065285 4	- 0.03053 6582	0.019921 721	- 0.012215 477	0.00823 3779	0.03101 5684	0.003283 825
25	ITMG	- 0.02799 0388	- 0.02311 1942	- 0.02312 1673	0.03969 7892	- 0.01132 143	- 0.00916950 8	- 0.01577 6165	0.018069 869	- 0.002289 918	- 0.01542 9275	0.00821 833	- 0.001441 432
26	JPFA	- 0.02466 2215	0.04210 7892	0.03221 7508	- 0.04472 3085	- 0.00132 0834	0.00072385 3	0.02635 1635	0.008962 817	- 0.005060 001	- 0.01263 0883	- 0.01796 9256	- 6.91377E -05
27	JSMR	- 0.00737 6353	- 0.00976 5749	- 0.02033 1753	- 0.00111 8434	0.00605 3053	- 0.00650784 7	- 0.01510 7672	0.033022 157	- 0.002289 918	- 0.00429 7549	- 0.03564 5292	- 0.004863 655
28	KLBF	- 0.00600 2436	- 0.00536 0463	- 0.02518 4305	0.00503 5412	- 0.01045 7966	- 0.00839395 1	- 0.01638 8047	- 0.007942 056	0.020003 075	0.01439 404	0.00495 3674	0.003004 137
29	LPPF	- 0.01004 9212	- 0.01009 9799	- 0.01181 9321	- 0.01308 0157	0.00228 5368	- 0.00855262 4	- 0.02954 3888	- 0.028301 63	0.035043 415	- 0.03771 6572	- 0.01711 998	- 0.015527 731
30	MEDC	- 0.01062 3976	0.01002 4153	- 0.02220 8932	- 0.00881 0742	0.00035 2076	- 0.00625348 4	- 0.00445 6043	0.049551 35	- 0.031066 897	0.00310 9858	- 0.03057 4298	- 0.002687 206
31	MNCN	0.00464	-	-	0.04218	0.00014	-	-	0.016204	-	-	0.00668	-

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata AR pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata AR pasca
		32	0.02051 1978	0.03013 4339	8652	7308	0.00073343 1	0.00055 4243	249	0.039603 351	0.01592 5456	0604	0.006639 64
32	PGAS	- 0.00299 0388	- 0.00085 5958	0.01087 9803	- 0.02314 4866	0.00160 9147	- 0.00290045 2	- 0.01520 1791	0.019921 721	- 0.019383 935	0.01744 1581	0.03713 5339	0.007982 583
33	PTBA	- 0.00299 0388	- 0.02305 9578	0.05150 1142	- 0.00111 8434	- 0.00314 4542	- 0.00423764	- 0.03582 0168	- 0.004974 545	0.006220 72	- 0.01273 6368	- 0.00541 7853	- 0.010545 643
34	PTPP	- 0.00889 0093	0.00354 1614	0.02235 4348	- 0.01540 4149	- 0.00160 276	- 0.00000020 8	0.00304 1574	0.019921 721	- 0.010554 381	0.01514 6895	- 0.00116 2533	0.005278 655
35	PWON	0.00513 9693	- 0.00536 0463	- 0.02318 6449	- 0.00111 8434	- 0.00739 9862	- 0.00638510 3	0.01302 6688	- 0.019448 358	- 0.018683 361	0.03736 9117	0.00683 7467	0.003820 311
36	SCMA	- 0.01626 4724	0.04396 6891	0.05277 1643	0.07549 4469	- 0.01489 0498	0.02821555 6	- 0.00804 3255	- 0.006493 374	- 0.021669 763	0.00360 7589	- 0.00900 5671	- 0.008320 895
37	SMGR	0.01725 2527	0.00257 6045	- 0.02280 5448	0.00888 1566	- 0.01136 0258	- 0.00109111 4	- 0.01752 125	0.006142 193	0.031642 217	- 0.00043 6545	0.02383 7467	0.008732 816
38	SRIL	0.01784 2945	- 0.00536 0463	- 0.00705 7416	0.01248 7008	- 0.01411 1271	0.00076016 1	- 0.00588 8195	0.013210 311	- 0.009046 675	- 0.01110 027	- 0.01486 1164	- 0.005537 199
39	TKIM	- 0.01003 2642	0.00882 3934	- 0.02337 4433	- 0.00585 7771	0.00926 6805	- 0.00423482 1	- 0.01949 3637	- 0.016441 916	- 0.002289 918	0.02636 2828	- 0.02404 5829	- 0.007181 694
40	TLKM	- 0.00299 0388	- 0.00536 0463	- 0.00226 1253	0.00126 8201	- 0.00025 7004	- 0.00192018 2	0.00163 3124	0.003829 767	- 0.006962 816	0.01213 4376	- 0.01501 9346	- 0.000876 979
41	TPIA	0.00522 879	0.00822 6494	0.00634 7409	- 0.00111	- 0.00475	0.00278598	- 0.01949	- 0.006256	- 0.004978	- 0.00429	0.00153 2884	- 0.006698

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata AR pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata AR pasca
					8434	4359		3637	29	09	7549		536
42	UNTR	- 0.02930 6178	- 0.00413 1962	0.01625 5467	- 0.00471 5557	0.02749 7852	0.00111992 5	- 0.00562 0805	- 0.013145 554	0.009502 534	- 0.01012 5055	0.01642 2461	- 0.000593 284
43	UNVR	0.01600 4025	- 0.02400 0814	- 0.04337 0266	0.00583 8087	0.00468 9948	- 0.00816780 4	- 0.01949 3637	- 0.005487 653	0.005821 321	- 0.00257 3411	- 0.00058 881	- 0.004464 438
44	WIKI	- 0.00819 8721	- 0.01059 6065	0.04557 4163	- 0.00611 8434	- 0.00237 4736	0.00365724 1	- 0.00520 7923	0.015226 885	- 0.044742 749	- 0.04003 7426	- 0.01059 6496	- 0.001056 571
45	WSKT	0.00019 4325	- 0.00536 0463	0.02468 8615	- 0.00111 8434	- 0.00432 2939	0.00281622 1	- 0.00737 2425	0.010939 685	- 0.020416 807	- 0.00737 4472	- 0.00116 2533	- 0.005077 31



Lampiran 02b. Tabulasi Data *Trading Volume Activity*

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata TVA pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata TVA pasca
1	ADRO	0.0014 68657	0.0004 15532	0.0008 59727	0.0018 30878	0.0009 1014	0.0010969 87	0.0018 68448	0.00121 6546	0.00085 8777	0.0010 48785	0.0010 90185	0.00121 6548
2	AKRA	0.0012 70557	0.0012 97882	0.0022 16706	0.0011 36251	0.0007 54927	0.0013352 65	0.0013 8947	0.00146 4594	0.00103 856	0.0013 77215	0.0012 88292	0.00131 1626
3	ANTM	0.0035 48372	0.0024 07148	0.0052 27208	0.0033 50393	0.0020 83562	0.0033233 37	0.0045 21259	0.00363 8095	0.00739 0044	0.0055 72415	0.0028 84719	0.00480 1306
4	ASII	0.0008 04919	0.0012 34563	0.0009 38969	0.0003 02469	0.0007 9289	0.0008147 62	0.0010 94141	0.00062 3601	0.00030 1515	0.0008 07281	0.0005 5133	0.00067 5574
5	BBCA	0.0005 38965	0.0003 74186	0.0003 36019	0.0004 91399	0.0005 51116	0.0004583 37	0.0005 98981	0.00050 7443	0.00035 4381	0.0006 54376	0.0004 9768	0.00052 2572
6	BBNI	0.0017 73426	0.0016 67301	0.0010 33784	0.0010 12665	0.0011 99946	0.0013374 25	0.0040 61765	0.00158 7706	0.00057 4938	0.0013 24779	0.0012 6451	0.00176 274
7	BBRI	0.0006 71595	0.0008 56154	0.0008 48509	0.0006 64317	0.0006 76315	0.0007433 78	0.0012 85883	0.00091 9617	0.00031 4076	0.0006 75559	0.0003 88511	0.00071 6729
8	BBTN	0.0018 04428	0.0014 07741	0.0018 00393	0.0019 83518	0.0014 10784	0.0016813 73	0.0059 21824	0.00341 459	0.00166 2518	0.0038 22884	0.0022 48882	0.00341 414
9	BMRI	0.0012 87595	0.0016 23786	0.0012 72126	0.0009 05009	0.0006 71539	0.0011520 11	0.0014 37199	0.00114 432	0.00050 2052	0.0009 92807	0.0005 15879	0.00091 8452
10	BRPT	0.0006 50002	0.0005 57265	0.0009 96583	0.0006 0533	0.0011 26569	0.0007871 5	0.0007 36275	0.00064 156	0.00056 0825	0.0006 49677	0.0005 84261	0.00063 452
11	BSDE	0.0007 2787	0.0004 2746	0.0001 61597	0.0004 4511	0.0003 9493	0.0004313 94	0.0010 44647	0.00066 0352	0.00047 9215	0.0020 71878	0.0006 59376	0.00098 3093
12	BTPS	0.0041	0.0040	0.0038	0.0039	0.0040	0.0040125	0.0045	0.00402	0.00404	0.0050	0.0046	0.00446

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata TVA pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata TVA pasca
		5276	95894	06868	62231	44836	18	51427	5155	5295	56458	52952	6257
13	CPIN	0.0004 22753	0.0005 58434	0.0010 55013	0.0004 35492	0.0007 31016	0.0006405 42	0.0010 29626	0.00109 3383	0.00079 7469	0.0004 85181	0.0003 45213	0.00075 0174
14	CTRA	0.0015 78385	0.0006 51794	0.0010 07467	0.0006 72106	0.0010 99142	0.0010017 79	0.0011 83219	0.00095 7958	0.00039 2542	0.0004 79744	0.0004 30699	0.00068 8832
15	ERAA	0.0065 77273	0.0168 75455	0.0655 22727	0.0152 87116	0.0076 99091	0.0223923 32	0.0059 6884	0.00952 1661	0.00683 1348	0.0037 70439	0.0188 6094	0.00899 0646
16	EXCL	0.0009 25724	0.0006 7795	0.0004 37146	0.0008 40881	0.0007 33227	0.0007229 85	0.0006 96195	0.00105 267	0.00120 8406	0.0009 4352	0.0017 67138	0.00113 3586
17	GGRM	0.0013 61216	0.0007 36089	0.0015 58349	0.0006 2336	0.0014 51441	0.0011460 91	0.0018 91182	0.00116 7618	0.00094 5851	0.0009 1685	0.0012 76709	0.00123 9642
18	HMSP	0.0003 75226	0.0003 60523	0.0010 68099	0.0002 76573	0.0009 11559	0.0005983 96	0.0009 64342	0.00060 3838	0.00033 3903	0.0002 55781	0.0003 52459	0.00050 2065
19	ICBP	0.0007 52373	0.0003 83291	0.0004 4076	0.0004 01692	0.0004 3408	0.0004824 39	0.0007 56197	0.00044 3624	0.00023 4361	0.0004 1609	0.0004 28438	0.00045 5742
20	INCO	0.0024 10455	0.0033 32093	0.0018 55613	0.0016 79804	0.0012 99614	0.0021155 16	0.0054 13342	0.00312 7913	0.00167 8999	0.0161 40402	0.0026 61111	0.00580 4353
21	INDF	0.0009 12336	0.0007 27732	0.0008 10951	0.0005 17594	0.0013 20198	0.0008577 62	0.0009 31743	0.00111 0174	0.00050 0101	0.0008 58945	0.0005 69312	0.00079 4055
22	INDY	0.0019 56128	0.0011 43509	0.0045 42597	0.0012 53754	0.0004 6363	0.0018719 23	0.0017 39187	0.00214 7905	0.00306 7123	0.0022 18498	0.0013 91407	0.00211 2824
23	INKP	0.0038 53531	0.0011 45333	0.0017 36745	0.0023 69117	0.0008 17586	0.0019844 62	0.0012 60359	0.00091 075	0.00136 1181	0.0039 25638	0.0015 48533	0.00180 1292
24	INTP	0.0013 18227	0.0007 71698	0.0015 39621	0.0005 13904	0.0003 7588	0.0009038 66	0.0004 82637	0.00029 626	0.00052 2515	0.0004 98474	0.0007 69715	0.00051 392

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata TVA pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata TVA pasca
25	ITMG	0.0012 47162	0.0009 41655	0.0018 27732	0.0011 11578	0.0007 35978	0.0011728 21	0.0028 36471	0.00188 1629	0.00133 7965	0.0011 62555	0.0011 37952	0.00167 1314
26	JPFA	0.0010 03046	0.0039 05829	0.0105 29545	0.0031 94837	0.0028 3677	0.0042940 06	0.0082 33956	0.00317 7791	0.00290 726	0.0010 9703	0.0015 31061	0.00338 9419
27	JSMR	0.0003 67601	0.0002 75205	0.0006 9169	0.0003 89315	0.0003 20135	0.0004087 89	0.0006 29027	0.00045 3645	0.00044 2416	0.0007 6561	0.0005 91014	0.00057 6343
28	KLBF	0.0016 20205	0.0002 96123	0.0003 16003	0.0004 0578	0.0006 46701	0.0006569 63	0.0007 54833	0.00069 379	0.00067 8119	0.0006 319	0.0006 41152	0.00067 9959
29	LPPF	0.0033 42207	0.0029 859	0.0049 88906	0.0034 95368	0.0057 70365	0.0041165 49	0.0038 17877	0.00424 8911	0.00288 6787	0.0073 78774	0.0040 06833	0.00446 7837
30	MEDC	0.0007 69758	0.0005 65936	0.0005 60125	0.0004 35574	0.0004 03305	0.0005469 4	0.0014 29064	0.00307 0205	0.00079 0291	0.0007 73076	0.0005 67085	0.00132 5944
31	MNCN	0.0022 09314	0.0015 78568	0.0021 26526	0.0022 32605	0.0037 44152	0.0023782 33	0.0015 48238	0.00262 8623	0.00206 9577	0.0022 46229	0.0014 85714	0.00199 5676
32	PGAS	0.0015 79081	0.0017 38353	0.0009 87682	0.0008 05074	0.0016 93525	0.0013607 43	0.0024 0716	0.00144 8953	0.00236 892	0.0026 69735	0.0053 34833	0.00284 592
33	PTBA	0.0012 00174	0.0016 72048	0.0044 86011	0.0015 21033	0.0012 09939	0.0020178 41	0.0015 85274	0.00248 3365	0.00139 8123	0.0014 73987	0.0007 60712	0.00154 0292
34	PTPP	0.0029 90453	0.0022 56763	0.0063 35008	0.0047 57127	0.0023 64926	0.0037408 55	0.0048 35951	0.00275 3594	0.00153 5896	0.0049 60969	0.0011 8702	0.00305 4686
35	PWON	0.0003 26043	0.0004 37252	0.0009 47184	0.0005 76215	0.0004 60955	0.0005495 3	0.0013 70736	0.00079 9182	0.00113 6477	0.0020 94488	0.0013 55493	0.00135 1275
36	SCMA	0.0012 20873	0.0014 80725	0.0028 23618	0.0034 7443	0.0019 83109	0.0021965 51	0.0010 17119	0.00070 8244	0.00053 5034	0.0005 42706	0.0007 40616	0.00070 8744
37	SMGR	0.0015	0.0007	0.0004	0.0002	0.0004	0.0007069	0.0010	0.00065	0.00044	0.0025	0.0016	0.00129

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata TVA pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata TVA pasca
		48726	76513	94764	48806	65901	42	894	6004	0241	9554	88775	3992
38	SRIL	0.0015 97761	0.0122 44609	0.0073 9049	0.0009 97082	0.0006 81341	0.0045822 56	0.0016 82574	0.00062 808	0.00051 1276	0.0007 7137	0.0008 62901	0.00089 124
39	TKIM	0.0006 57646	0.0002 32845	0.0002 44184	0.0001 89964	0.0002 11003	0.0003071 29	0.0005 11624	0.00013 6193	0.00013 3591	0.0003 92487	0.0001 78914	0.00027 0562
40	TLKM	0.0007 12236	0.0005 11752	0.0017 11452	0.0006 44009	0.0005 7248	0.0008303 86	0.0010 01526	0.00068 302	0.00031 0013	0.0006 93655	0.0009 04236	0.00071 849
41	TPIA	0.0002 93946	0.0003 38632	0.0005 37168	0.0003 44396	0.0006 24863	0.0004278 01	0.0002 4985	0.00028 3763	0.00026 8562	0.0003 35929	0.0002 27162	0.00027 3053
42	UNTR	0.0010 75966	0.0007 65147	0.0019 36927	0.0005 59122	0.0012 12583	0.0011099 49	0.0008 64071	0.00125 3708	0.00027 1626	0.0009 5144	0.0008 8163	0.00084 4495
43	UNVR	0.0012 82372	0.0017 08453	0.0028 46134	0.0008 99803	0.0016 80734	0.0016834 99	0.0016 33355	0.00215 5701	0.00095 2818	0.0014 03801	0.0013 20511	0.00149 3237
44	WIKA	0.0016 5487	0.0010 74476	0.0026 72969	0.0020 86767	0.0012 69059	0.0017516 28	0.0031 97487	0.00106 3049	0.00110 3852	0.0020 94593	0.0014 3615	0.00177 9026
45	WSKT	0.0012 52546	0.0014 61476	0.0014 00337	0.0018 08118	0.0008 35343	0.0013515 64	0.0022 3011	0.00095 3341	0.00084 3071	0.0016 0973	0.0007 51285	0.00127 7507



Lampiran 02c. Tabulasi Data *Security Return Variability*

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata SRV pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata SRV pasca
1	ADRO	0.3799 86526	0.0045 31506	0.3996 53429	3.1170 0199	0.1022 00653	0.8006748 21	0.2154 56786	0.08604 2831	0.47634 3885	2.7046 76411	1.6961 45378	1.035733 058
2	AKRA	0.4199 97317	0.0468 5231	2.3471 81035	3.2723 99038	0.2857 45645	1.2744350 69	1.0589 94841	0.55971 7433	0.20127 433	2.1054 28348	0.4708 79572	0.879258 905
3	ANTM	5.9611 83167	0.8272 39373	5.8061 83851	1.0335 85137	0.0294 59758	2.7315302 57	0.0046 50547	0.00077 4152	4.32366 6353	0.0974 35307	0.0398 86333	0.893282 538
4	ASII	0.1811 13807	4.3644 35306	0.0692 11185	0.0259 97122	0.0516 34044	0.9384782 93	1.8497 12387	0.04967 2702	2.77544 4296	0.7776 22568	0.4056 64217	1.171623 234
5	BBCA	0.0847 51575	3.2065 32041	0.0006 33635	0.5180 31862	0.2078 93774	0.8035685 78	3.3852 9581	0.23069 0201	0.03097 0811	0.0497 48398	0.5189 05284	0.843122 101
6	BBNI	0.6759 69461	0.7891 99954	0.2363 5701	1.1749 11444	1.1241 14068	0.8001103 88	3.0531 10841	0.46005 323	0.31872 1088	0.4869 37493	0.0181 92776	0.867403 086
7	BBRI	0.5104 69449	0.5080 68741	2.7642 51195	0.9323 04693	0.0351 53852	0.9500495 86	2.9467 3933	0.46050 4152	0.18198 6203	0.6409 73634	0.4412 28371	0.934286 338
8	BBTN	0.0053 66127	2.5538 1544	0.1311 60913	0.0893 75793	4.0153 42014	1.3590120 57	0.8382 5215	0.69004 4051	0.16537 2918	2.0542 40839	0.3448 08794	0.818543 751
9	BMRI	1.4776 63722	2.4655 99939	1.1876 19798	0.4589 81598	0.9621 98873	1.3104127 86	0.0348 60733	1.50477 5211	0.06267 7906	1.1924 65688	1.6434 93	0.887654 508
10	BRPT	0.0461 93999	0.1993 29571	0.4183 27912	0.0741 92602	3.5948 08389	0.8665704 95	0.1143 57051	0.56096 1033	2.67440 1916	0.1012 05078	2.5011 98972	1.190424 81
11	BSDE	2.2783 26972	0.5039 13053	0.8734 58994	0.1033 54303	0.2621 44349	0.8042395 34	0.0529 56553	0.07240 343	0.51065 3018	3.3683 94129	0.2475 42172	0.850389 86
12	BTPS	5.4541 1333	0.1072 1002	1.0248 48463	0.0668 52729	0.3737 21682	1.4053492 45	0.1108 62995	0.04230 2122	1.93684 0454	0.7564 83456	1.4319 71034	0.855692 012

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata SRV pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata SRV pasca
13	CPIN	0.1868 06107	0.4750 23081	2.7455 75175	0.1251 08383	2.4020 90806	1.1869207 11	1.8145 67504	1.87101 1018	0.02921 8929	0.3639 02906	0.0134 76049	0.818435 281
14	CTRA	0.1858 84926	1.7802 78362	0.4631 14949	1.2005 12623	0.3732 32693	0.8006047 11	0.0248 59104	3.51359 6158	0.06402 6481	3.5551 35807	0.0165 01771	1.434823 864
15	ERAA	0.0651 61842	1.0099 16085	2.8587 43158	0.6583 5751	0.0118 28149	0.9208013 49	1.3760 08627	0.00929 8666	0.23524 7101	0.7612 82684	1.6253 23385	0.801432 093
16	EXCL	0.5094 21562	1.6369 17515	1.0166 7982	8.7844 86772	0.1618 52292	2.4218715 92	2.3889 68844	0.01935 2589	1.01872 1527	0.5142 12723	0.1637 32018	0.820997 54
17	GGRM	0.0853 37716	0.3567 35362	3.0296 11888	0.5721 90723	2.2177 4934	1.2523250 06	4.2500 07386	0.81792 4375	0.37020 4895	0.5471 27792	0.7753 60444	1.352124 978
18	HMSP	0.3154 17783	0.4244 01659	3.8617 57091	0.3793 65741	2.3998 24381	1.4761533 31	7.9464 21232	2.74354 8251	0.03715 5821	2.2544 8385	0.2336 48818	2.643051 594
19	ICBP	0.1715 27537	0.6617 23498	2.9957 34311	0.3124 17748	0.0852 45435	0.8453297 06	0.5875 67424	0.11783 0449	2.39051 8809	0.8314 01106	0.1417 14041	0.813806 366
20	INCO	16.058 84265	16.290 9906	5.1906 6343	3.3911 15472	7.7179 69449	9.7299163 19	2.9575 30618	0.12995 9328	0.24373 9428	1.9462 82914	0.3061 47879	1.116732 033
21	INDF	0.3565 69237	0.1864 04457	3.6635 45266	1.1044 39402	3.9033 93463	1.8428703 65	0.1070 14249	0.12859 8115	0.84683 0174	2.5115 72179	0.4059 88625	0.800000 668
22	INDY	0.0536 08937	0.0439 67739	2.8772 35867	0.0796 01364	0.9781 09673	0.8065047 16	0.5800 79541	0.00612 2095	2.02459 4328	1.4777 36853	0.0014 56874	0.817997 938
23	INKP	0.6630 77693	0.4425 07677	1.8174 99127	1.0255 80521	0.1615 05361	0.8220340 76	0.6800 92504	0.02480 65	0.88468 9438	2.5155 1661	0.1579 95256	0.852620 062
24	INTP	0.5416 92635	1.5274 44565	1.4582 17794	0.2387 58806	0.2433 5728	0.8018942 16	1.5196 75656	0.64679 0685	0.24318 1708	0.1104 86315	1.5677 35532	0.817573 979
25	ITMG	0.9993 34744	0.6813 43361	0.6819 17245	2.0101 48053	0.1634 91711	0.9072470 23	1.1366 45798	1.49118 7581	0.02394 7616	1.0872 09647	0.3084 53275	0.809488 783
26	JPFA	0.4489	1.3088	0.7662	1.4765	0.0012	0.8003867	2.1653	0.25049	0.07983	0.4974	1.0068	0.800014

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata SRV pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata SRV pasca
		94836	93141	33421	2469	87875	92	68478	8819	9528	89663	7804	905
27	JSMR	0.5590 74233	0.9799 34896	4.2475 22936	0.0128 53074	0.3764 74075	1.2351718 43	0.3659 58476	1.74842 7376	0.00840 7691	0.0296 12729	2.0372 34721	0.837928 198
28	KLBF	0.2993 42334	0.2387 35828	5.2695 43044	0.2106 60462	0.9086 7263	1.3853908 6	1.1697 59276	0.27473 1236	1.74275 2195	0.9024 17456	0.1068 80144	0.839308 061
29	LPPF	2.6356 00953	2.6622 02953	3.6458 66331	4.4652 06745	0.1363 10124	2.7090374 21	1.0232 76874	0.93903 2757	1.43969 567	1.6677 16752	0.3436 08878	1.082666 186
30	MEDC	0.7667 56597	0.6826 19533	3.3507 24363	0.5273 61397	0.0008 42087	1.0656607 96	0.0182 6415	2.25845 6363	0.88776 1826	0.0088 95736	0.8598 3221	0.806642 057
31	MNCN	0.0275 73026	0.5381 02215	1.1613 76545	2.2763 60305	2.7752 6E-05	0.8006879 69	0.0006 43611	0.55014 9503	3.28614 5657	0.5313 81826	0.0935 09205	0.892365 96
32	PGAS	0.0572 99678	0.0046 9464	0.7584 71337	3.4324 67413	0.0165 91618	0.8539049 37	0.3903 06166	0.67030 053	0.63459 9583	0.5137 92288	2.3291 13505	0.907622 414
33	PTBA	0.0114 85237	0.6829 47892	3.4065 79951	0.0016 06593	0.0126 99885	0.8230639 12	5.2261 83356	0.10079 4336	0.15761 9778	0.6607 24784	0.1195 59418	1.252976 334
34	PTPP	0.3803 58421	0.0603 64688	2.4049 41122	1.1419 7295	0.0123 62819	0.8 0.8	0.0607 65044	2.60681 7602	0.73168 2226	1.5069 6858	0.0088 77034	0.983022 097
35	PWON	0.2374 91998	0.2583 32563	4.8332 92201	0.0112 45933	0.4922 90867	1.1665307 12	0.2993 86764	0.66731 4316	0.61584 9465	2.4637 13709	0.0824 81202	0.825749 091
36	SCMA	0.1528 47121	1.1169 02779	1.6090 33505	3.2930 18101	0.1281 09788	1.2599822 59	0.7977 87496	0.51995 3271	5.79071 0549	0.1604 93579	1.0001 28142	1.653814 607
37	SMGR	1.1600 21539	0.0258 62325	2.0269 25738	0.3074 25364	0.5029 64101	0.8046398 13	0.8009 99531	0.09843 4876	2.61237 7225	0.0004 97234	1.4825 94085	0.998980 59
38	SRIL	1.7000 70401	0.1534 39929	0.2659 65498	0.8326 27198	1.0633 25147	0.8030856 35	0.2878 4851	1.44885 7757	0.67948 1508	1.0229 79091	1.8336 02875	1.054553 948
39	TKIM	0.5329 84416	0.4122 95369	2.8931 17525	0.1816 97378	0.4547 1991	0.8949629 2	0.9096 94373	0.64716 4366	0.01255 3065	1.6637 718	1.3841 69444	0.923470 61

No	Saham	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	rata-rata SRV pra	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5	rata-rata SRV pasca
40	TLKM	1.3742 16561	4.4157 51758	0.7857 75557	0.2471 58745	0.0101 5036	1.3666105 96	0.0245 36645	0.13493 409	0.44601 2316	1.3546 02706	2.0752 91623	0.807075 476
41	TPIA	0.9086 80192	2.2492 52436	1.3390 65037	0.0415 74743	0.7512 64031	1.0579672 88	6.3230 5966	0.65129 1262	0.41235 1042	0.3073 14637	0.0390 98518	1.546623 024
42	UNTR	1.7965 14913	0.0357 12892	0.5527 27889	0.0465 13433	1.5816 48646	0.8026235 55	0.1899 92549	1.03919 5826	0.54302 3345	0.6165 01844	1.6218 70061	0.802116 725
43	UNVR	0.4206 31216	0.9460 08348	3.0890 66096	0.0559 73728	0.0361 22614	0.9095604	4.3265 96903	0.34287 3489	0.38583 6983	0.0754 01343	0.0039 47399	1.026931 224
44	WIKA	0.1204 26585	0.2011 49673	3.7210 67151	0.0670 67282	0.0101 03243	0.8239627 87	0.0273 23329	0.23357 5181	2.01673 9846	1.6148 67379	0.1131 17317	0.801124 61
45	WSKT	0.0002 44186	0.1858 08857	3.9414 43533	0.0080 88775	0.1208 42573	0.8512855 85	0.4199 43219	0.92465 4478	3.22066 4573	0.4201 765	0.0104 41931	0.999176 14



Lampiran 03. Hasil Analisis Statistik Deskriptif *Abnormal Return, Trading Volume Activity, dan Security Return Variability.*

Abnormal Return

Descriptive Statistiks					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
AAR_Pra	45	-.023230	.028216	-.00183087	.010085540
AAR_Pasca	45	-.015528	.017874	-.00045645	.006818664
Valid N (listwise)	45				

Trading Volume Activity

Descriptive Statistiks					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ATVA_Pra	45	.000307	.022392	.00195740	.003318006
ATVA_Pasca	45	.000271	.008991	.00174799	.001706602
Valid N (listwise)	45				

Security Return Variability

Descriptive Statistiks					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ASRV_Pra	45	.800000	9.729916	1.31274267	1.368648068
ASRV_Pasca	45	.800001	2.643052	.99930359	.325467094
Valid N (listwise)	45				

Lampiran 04. Hasil Pengujian Normalitas *Abnormal Return, Trading Volume Activity, dan Security Return Variability.*

Abnormal Return

	Tests of Normality					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistik	df	Sig.	Statistik	df	Sig.
AAR_PRA	.145	45	.019	.923	45	.005
AAR_PASCA	.072	45	.200*	.979	45	.584

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

a. Lilliefors Significance Correction

Trading Volume Activity

	Tests of Normality					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistik	df	Sig.	Statistik	df	Sig.
ATVA_PRA	.309	45	.000	.395	45	.000
ATVA_PASCA	.243	45	.000	.727	45	.000

a. Lilliefors Significance Correction

Security Return Variability

	Tests of Normality					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistik	df	Sig.	Statistik	df	Sig.
ASRV_PRA	.354	45	.000	.362	45	.000
ASRV_PASCA	.270	45	.000	.613	45	.000

a. Lilliefors Significance Correction

Lampiran 05a. Rangkaian Pengujian dan Hasil Uji Hipotesis *Abnormal Return*.

Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
AAR_PASCA - AAR_PRA	Negative Ranks	21 ^a	21.67	455.00
	Positive Ranks	24 ^b	24.17	580.00
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

a. AAR_PASCA < AAR_PRA

b. AAR_PASCA > AAR_PRA

c. AAR_PASCA = AAR_PRA

Test Statistiks^a

AAR_PASCA - AAR_PRA	
Z	-.705 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	.481

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on negative ranks.

Lampiran 05b. Rangkaian Pengujian dan Hasil Uji Hipotesis *Trading Volume Activity*.

Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ATVA_PASCA - ATVA_PRA	Negative Ranks	24 ^a	20.71	497.00
	Positive Ranks	21 ^b	25.62	538.00
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

a. ATVA_PASCA < ATVA_PRA

b. ATVA_PASCA > ATVA_PRA

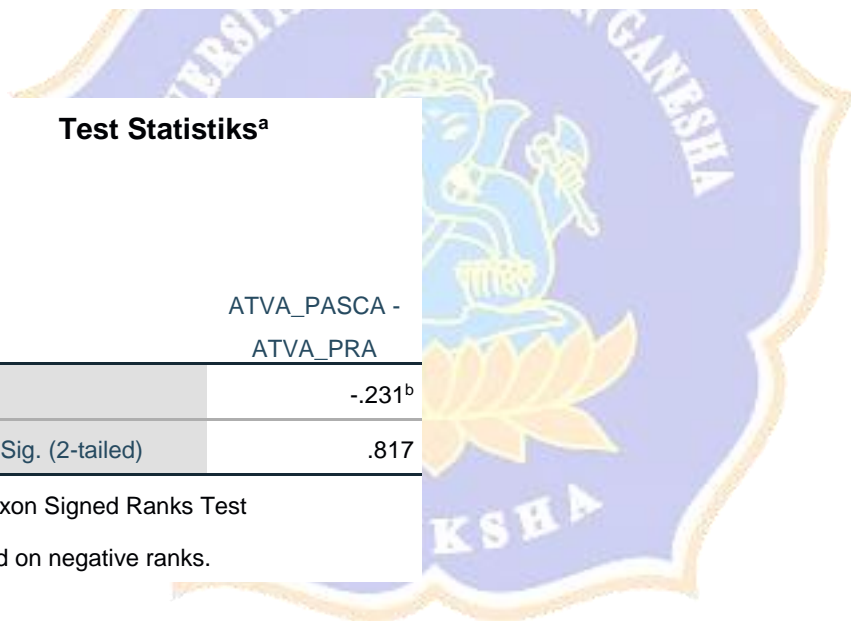
c. ATVA_PASCA = ATVA_PRA

Test Statistiks^a

ATVA_PASCA - ATVA_PRA	
Z	-.231 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	.817

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on negative ranks.



Lampiran 05c. Rangkaian Pengujian dan Hasil Uji Hipotesis *Security Return Variability*.

Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ASRV_PASCA - ASRV_PRA	Negative Ranks	22 ^a	26.77	589.00
	Positive Ranks	23 ^b	19.39	446.00
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

a. ASRV_PASCA < ASRV_PRA

b. ASRV_PASCA > ASRV_PRA

c. ASRV_PASCA = ASRV_PRA

Test Statistiks^a

ASRV_PASCA - ASRV_PRA	
Z	-.807 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	.420

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.