

LAMPIRAN



LAMPIRAN 01
Penelitian yang Relevan

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
1	Putri (2017)	Analisis Reaksi Pasar Sebelum Dan Sesudah Terbitnya Peraturan Menteri Keuangan (PMK)Tax Amnesty Terhadap <i>Trading Volume Activity</i> Dan <i>Abnormal return</i> (Event study Pada Perusahaan Yang Terdaftar Dalam LQ 45 Di BEI)	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> Dan <i>Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Modal	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45.	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirno Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	Berdasarkan hasil analisis data, peristiwa terbitnya PMK Tax Amnesty tidak memiliki pengaruh terhadap <i>trading volume activity</i> , hal ini berarti peristiwa terbitnya PMK Tax Amnesty pada tanggal 18 Juli 2016 menyebabkan investor tidak bereaksi. Dan juga tidak terdapat perbedaan rata-rata <i>Abnormal return</i> (AAR) sebelum dan sesudah terbitnya Peraturan Menteri Keuangan (PMK) Tax Amnesty, karena AAR sesudah bernilai negatif.
2	Windarini (2019)	Reaksi Investor Di Pasar Modal Indonesia Terhadap Peristiwa Melemahnya Nilai Tukar	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> , dan <i>Security return variability</i>	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume</i>	Menghasilkan kesimpulan bahwa : (1) Terdapat perbedaan rata-rata <i>Abnormal return</i> sebelum dan setelah peristiwa (2) Tidak terdapat perbedaan rata-rata <i>Trading Volume Activity</i> sebelum dan setelah peristiwa (3) Tidak terdapat perbedaan rata-rata <i>Security return</i>

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
		Rupiah Terhadap Dolar Amerika Serikat (<i>Event study</i>) Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia	2) Variabel Y: Reaksi investor	3) Sampel : Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia	Activity, 3) Meghitung <i>Security return variability</i> , 4) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 5) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	<i>variability</i> sebelum dan setelah peristiwa melemahnya nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika Serikat pada 11 Oktober 2018.
3	Suriani (2019)	<i>Event study</i> Reaksi Pasar Terhadap Pelaksanaan Annual Meetings International Monetary Fund Word Bank Group (IMF-	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> , dan Bid-Ask Spread 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Modal	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Menghitung Bid-Ask Spread,	Menghasilkan kesimpulan bahwa : (1) terdapat perbedaan yang signifikan terhadap <i>Abnormal return</i> sebelum dan sesudah pelaksanaan International Monetary Fund Word Bank Group, (2) terdapat perbedaan yang signifikan terhadap <i>Trading Volume Activity</i> sebelum dan sesudah pelaksanaan International Monetary Fund Word Bank Group, dan (3) terdapat perbedaan

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
		WBG) 2018 di Indonesia		Sektor Keuangan BEI	4) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 5) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	yang signifikan terhadap Bid-Ask Spread sebelum dan sesudah pelaksanaan International Monetary Fund Word Bank Group.
4	Putri (2019)	Reaksi Pasar Saham di Bursa Efek Asean-5 pada peristiwa kebijakan kenaikan tarif impor produk-produk China Oleh Amerika Serikat	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity Dan Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Asean	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan Bursa Efek Asean 3) Sampel : Perusahaan Bursa Efek Asean - 5	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian	Menghasilkan kesimpulan bahwa tidak terdapat <i>Abnormal return</i> , sedangkan hasil uji untuk <i>Trading Volume Activity</i> menunjukkan bahwa terdapat perbedaan negatif signifikan pada <i>Trading Volume Activity</i> sebelum dan sesudah adanya peristiwa kebijakan kenaikan tarif impor produk-produk China oleh Amerika Serikat yang berarti pasar merespon peristiwa ini sebagai peristiwa yang memiliki kandungan informasi yang relevan bagi investor.

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
					terhadap hipotesis menggunakan <i>one sample t-test</i> dan <i>Uji paired sample t-test</i> .	
5	Ardiyanto (2017)	Reaksi Pasar Modal Di Perusahaan Sektor Perdagangan Terhadap Event Pelantikan Menteri Perdagangan Pada Tanggal 21 Juli 2016	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> Dan <i>Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Modal	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan sektor Perdagangan di BEI	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>one sample t-test</i> dan <i>Uji paired sample t-test</i> .	Menghasilkan kesimpulan bahwa Perusahaan yang ada di Sektor Perdagangan tidak memiliki respon terhadap informasi pergantian Menteri Perdagangan Enggartiasto Lukita yang ditunjukkan dengan indikator <i>Abnormal return</i> . Dan juga Perusahaan yang terdaftar di Sektor Perdagangan memiliki respon terhadap informasi pergantian Menteri Perdagangan Enggartiasto Lukita, yang ditunjukkan dengan indikator <i>Trading Volume Activity</i> .

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
6	Rianto, dkk, (2019)	Reaksi Pasar Modal Berkaitan Dengan Penyelenggaraan Asean Games 2018 Di Indonesia	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> Dan <i>Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Modal	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan sektor <i>consumer goods</i> sub sektor makanan dan minuman di BEI	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis dengan menggunakan uji beda <i>Paired Sample T-test</i> .	Menghasilkan kesimpulan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara variabel <i>Volume Perdagangan (TVA)</i> dan variabel <i>Return Saham</i> sebelum dan setelah implementasi, yang berarti bahwa implementasi <i>Asean Games 2018</i> di Indonesia yang diadakan pada 18 Agustus 2018 dapat mempengaruhi pergerakan <i>trading volume activity</i> dan <i>Stock Return</i> perusahaan-perusahaan manufaktur di sektor <i>Barang Konsumsi</i> .
7	Subekti dan Prasojo, (2012)	Reaksi Pasar Saham Terhadap Pengumuman Krisis Finansial Global (Studi pada Perusahaan Pertambangan	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> Dan <i>Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>trading volume</i>	Menghasilkan kesimpulan bahwa krisis finansial global direaksi oleh pasar dan menghasilkan <i>Abnormal return</i> yang signifikan negatif setelah event date, walaupun dari analisa uji rata-rata <i>Abnormal return</i> sebelum dan sesudah peristiwa krisis finansial global

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
		yang Masuk Dalam LQ45)	Modal	3) Sampel : Perusahaan pertambangan yang terdaftar dalam LQ 45.	activit, 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis dengan menggunakan uji beda <i>Paired Sample T-test</i> .	menghasilkan rata-rata yang tidak berbeda secara signifikan. Dan dari uji rata-rata <i>Trading Volume Activity</i> menghasilkan rata-rata yang berbeda secara signifikan.
8	Yuliana, dkk (2015)	Reaksi Pasar Saham Terhadap Peristiwa Politik Di Parlemen Indonesia Tahun 2014 (Studi Peristiwa Pada Perusahaan Yang Terdaftar di BEI)	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity Dan Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Modal	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan yang tidak mengeluarkan pengumuman <i>corporate action</i>	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung trading volume activit, 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian	Menghasilkan kesimpulan bahwa :1)Terdapat reaksi pasar di sekitar tanggal pengumuman penetapan UU No. 17 tahun 2014 tentang MD3, 2) Terdapat reaksi pasar di sekitar tanggal pengumuman penetapan RUU Pilkada, 3) Terdapat reaksi pasar atas pengumuman pemilihan pimpinan DPR periode 2014-2019, 4) Berdasarkan nilai AAR, terdapat reaksi yang tidak sama pada t, sedangkan pada t+1 samasama terdapat reaksi negatif signifikan. Demikian juga, nilai CAAR pada peristiwa penetapan UU No. 17 tahun

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
				pada periode uji	terhadap hipotesis menggunakan uji beda <i>Paired Sample T-test</i> .	2014 tentang MD3 direspon negatif signifikan oleh pasar di sekitar tanggal terjadinya peristiwa, sedangkan peristiwa penetapan RUU Pilkada dan pemilihan pimpinan DPR direspon positif signifikan.
9	Suryani dan Rasmini, (2018)	Analisis Reaksi Pasar Atas Peristiwa Pilkada Serentak Tahun 2018	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> Dan <i>Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Modal	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung trading volume activit, 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan uji beda <i>Paired Sample T-test</i> .	Menghasilkan kesimpulan bahwa tidak terdapat perbedaan rata-rata <i>Abnormal return</i> dan <i>Trading Volume Activity</i> sebelum dan sesudah peristiwa Pilkada serentak tahun 2018. Hal ini mengindikasikan Pilkada serentak tahun 2018 tidak menimbulkan reaksi pasar dikarenakan tidak terdapat kandungan informasi pada peristiwa tersebut.
10	Pratama	Pengaruh	1) Variabel X :	1) Metode	Teknik analisis	Menghasilkan kesimpulan bahwa

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
	(2011)	Pergantian Menteri Keuangan Terhadap Return Dan <i>Abnormal return</i> Saham Lq 45 Di Bursa Efek Indonesia (<i>Event study</i>)	<i>Trading Volume Activity</i> Dan <i>Abnormal return</i> 2) Variabel Y: Reaksi Pasar Modal	Penelitian Kuantitatif : 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45	data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>trading volume activity</i> , 3) Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>uji one sample t-test</i> .	peristiwa pergantian Menteri Keuangan yang terjadi mempunyai makna yang signifikan bagi pasar sehingga menimbulkan perbedaan return yang signifikan. Investor memperoleh return negatif signifikan disekitar peristiwa. Dan juga peristiwa pergantian Menteri Keuangan yang terjadi mempunyai makna yang signifikan bagi pasar sehingga menimbulkan perbedaan <i>Abnormal return</i> yang signifikan. Investor memperoleh <i>Abnormal return</i> negatif signifikan disekitar peristiwa.
11	Musyarrofah (2015)	Reaksi Pasar Modal Indonesia Sebelum Dan Sesudah Reshuffle Kabinet 12 Agustus 2015 (Event Study Pada	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> , <i>Abnormal return</i> dan <i>Security return variability</i> 2) Variabel Y: Reaksi pasar	1) Metode Penelitian Kuantitatif : 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel :	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Menghitung	Menghasilkan kesimpulan bahwa berdasarkan ketiga alat ukur yang digunakan terdapat perbedaan signifikan sebelum dan sesudah Reshuffle Kabinet 12 Agustus 2015.

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
		Saham Anggota Lq 45 Tahun 2015)	modal Indonesia	Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45 tahun 2015	<i>Security return variability</i> , 4) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 5) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	
12	Aziz, Muhammad (2016)	Reaksi Investor terhadap Aksi Damai 4 November 2016	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> , <i>Abnormal return</i> dan <i>Security return variability</i> 2) Variabel Y: Reaksi Investor terhadap Aksi Damai 4 November 2016	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Menghitung <i>Security return variability</i> , 4) Menghitung	Hasil pengujian untuk <i>abnormal return</i> menunjukkan adanya perbedaan rata-rata <i>abnormal return</i> sebelum dengan saat aksi damai 411 serta terdapat perbedaan abnormal reurn sebelum dengan setelah aksi damai 411. Untuk uji tehadap rata-rata security reurn variability menunjukkan adanya perbedaan rata-rata <i>security return variability</i> saat dengan setelah aksi damai 411 yang mengindikasikan bahwa aksi damai 411 menyebabkan

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
					Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 5) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	meningkatnya risiko investasi saat kejadian tersebut. Untuk uji terhadap rata-rata <i>trading volume activity</i> menunjukkan adanya perbedaan rata-rata <i>trading volume activity</i> saat dengan setelah aksi damai 411.
13	Diantriasih (2018)	Analisis Komparatif <i>Abnormal return, Security return variability</i> Dan <i>Trading Volume Activity</i> Sebelum Dan Setelah Pilkada Serentak Tahun 2018.	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity, Abnormal return</i> dan <i>Security return variability</i> 2) Variabel Y: Reaksi Investor terhadap Pilkada Serentak Tahun 2018.	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Menghitung <i>Security return variability</i> , 4) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-</i>	Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Tidak terdapat perbedaan rata-rata <i>abnormal return</i> sebelum dan setelah pilkada serentak tahun 2018. 2) Tidak terdapat perbedaan rata-rata <i>security return variability</i> sebelum dan setelah pilkada serentak tahun 2018. 3) Terdapat perbedaan rata-rata <i>trading volume activity</i> sebelum dan setelah pilkada serentak tahun 2018.

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
					Smirnov Test. 5) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan Uji <i>paired sample t-test</i> .	
14	Tiswiyanti (2015)	Reaksi Investor Atas Pengumuman Kenaikan Harga BBM Terhadap <i>Abnormal return</i> , <i>Security return</i> , <i>Security return variability</i> Dan Trading Volume Activity Saham Perusahaan Transportasi Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014.	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> , <i>Abnormal return</i> dan <i>Security return variability</i> 2) Variabel Y: Reaksi Investor terhadap Pengumuman Kenaikan Harga BBM.	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan Transportasi	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Menghitung <i>Security return variability</i> , 4) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 5) Pengujian	Hasil penelitian menunjukkan bahwa: 1) Tidak terdapat perbedaan antara rata-rata <i>abnormal return</i> sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman kenaikan harga BBM. 2) Tidak terdapat perbedaan antara <i>security return variability</i> sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman kenaikan harga BBM. 3) Tidak terdapat perbedaan antara rata-rata trading volume activity sebelum dan sesudah peristiwa pengumuman kenaikan harga BBM.

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
					terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	
15	Tastaftiani (2015)	Analisis Pengaruh Pengumuman Dividen Tunai Terhadap <i>Abnormal return</i> Dan Variabilitas Tingkat Keuntungan Saham.	1) Variabel X : <i>Abnormal return</i> dan <i>Security return variability</i> 2) Variabel Y: Reaksi Investor terhadap Pengumuman Dividen Tunai.	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di BEI 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Security return variability</i> , 3) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan <i>abnormal return</i> periode sebelum-saat, sesudah-saat dan sebelum-sesudah dan variabel variabilitas tingkat keuntungan (SRV) pada periode sebelum-saat dan sesudah-saat pengumuman dividen tunai. Namun, pada variabilitas tingkat keuntungan (SRV) periode sebelum-sesudah menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan signifikan.

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
16	Indriastuti (2018)	Pengaruh Hari Libur Idul Fitri Terhadap <i>Abnormal return</i> , <i>Security return variability</i> Dan <i>Trading Volume Activity</i> Pada Jakarta Islamic Index (JII) Tahun 2013-2016.	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> , <i>Abnormal return</i> dan <i>Security return variability</i> 2) Variabel Y: Reaksi Investor terhadap Hari Libur Idul Fitri.	1) Metode Penelitian : Kuantitatif 2) Populasi : Perusahaan di JII 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar JII	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i> , 2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i> , 3) Menghitung <i>Security return variability</i> , 4) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 5) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada <i>abnormal return</i> , dan <i>security return variability</i> sebelum maupun sesudah peristiwa hari libur Idul Fitri. Akan tetapi terdapat perbedaan yang signifikan pada <i>trading volume activity</i> sebelum dan sesudah peristiwa libur Idul Fitri.
17	Muzab (2017)	Reaksi Pasar Modal Terhadap Reshuffle	1) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> ,	1) Metode Penelitian : Kuantitatif	Teknik analisis data dilakukan dengan : 1)	Hasil penelitian menunjukkan bahwa 1) tidak terdapat perbedaan rata-rata <i>Abnormal return</i> sebelum dan setelah

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
		Kabinet Kerja Jilid II Joko Widodo-Jusuf Kalla.	<p><i>Abnormal return</i> dan <i>Security return variability</i></p> <p>2) Variabel Y: Reaksi Investor terhadap Reshuffle Kabinet Kerja Jilid II Joko Widodo-Jusuf Kalla.</p>	<p>2) Populasi : Perusahaan di BEI</p> <p>3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45</p>	<p>menghitung <i>Abnormal return</i>,</p> <p>2) Menghitung <i>Trading Volume Activity</i>, 3) Menghitung <i>Security return variability</i>,</p> <p>4) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i>.</p> <p>5) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i>.</p>	<p>peristiwa reshuffle kabinet kerja jilid II Joko Widodo-Jusuf Kalla. 2) terdapat perbedaan rata-rata <i>Security return variability</i> sebelum dan setelah peristiwa reshuffle kabinet kerja jilid II Joko Widodo-Jusuf Kalla. 3) terdapat perbedaan rata-rata <i>Trading Volume Activity</i> sebelum dan setelah peristiwa reshuffle kabinet kerja jilid II Joko Widodo-Jusuf Kalla.</p>
18	Rundengan (2017)	Reaksi Pasar Atas Pelantikan Sri Mulyani Sebagai Menteri Keuangan Pada 27 Juli 2016) Variabel X : <i>Trading Volume Activity</i> , dan <i>Security return variability</i>	<p>1) Metode Penelitian : Kuantitatif</p> <p>2) Populasi : Perusahaan di</p>	<p>Teknik analisis data dilakukan dengan : 1) menghitung <i>Abnormal return</i>,</p> <p>2) Menghitung</p>	<p>Hasil penelitian menunjukkan bahwa :</p> <p>1) pasar bereaksi atas peristiwa pelantikan Sri Mulyani sebagai menteri keuangan jika dilihat dari <i>abnormal return</i>. 2) Aktivitas Perdagangan saham atau <i>trading volume activity</i></p>

No	Penelitian (Tahun)	Judul Penelitian	Variabel	Metode Penelitian, Populasi, dan Sampel	Teknik Analisis Data	Hasil
		(Studi Pada Saham Lq45) The Market	2) Variabel Y: Reaksi Investor terhadap Pelantikan Sri Mulyani Sebagai Menteri Keuangan Pada 27 Juli 2016.	BEI 3) Sampel : Perusahaan yang terdaftar dalam LQ 45	<i>Security return variability</i> , 3) Menghitung Uji normalitas menggunakan <i>Kolomogorov-Smirnov Test</i> . 4) Pengujian terhadap hipotesis menggunakan <i>Uji paired sample t-test</i> .	dipengaruhi oleh peristiwa pelantikan Sri Mulyani sebagai menteri keuangan. 3) terdapat reaksi pasar atas pelantikan Sri Mulyani sebagai menteri keuangan jika dilihat dari SRV.

(Sumber : Pemikiran Peneliti, 2020)

Lampiran 02
Data Nama Perusahaan LQ45

No	Kode Saham	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.

No	Kode Saham	Nama Perusahaan
25	ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk.
26	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.
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.

(Sumber: www.idx.co.id)

Lampiran 03**Harga Saham Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasurya**

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1	H	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	1.555	1495	1.465	1.465	1.540	1505	1.495	1.550	1565	1560	1475
2	AKRA	3.950	3900	3.790	3.640	3.530	3560	3.600	3.610	3600	3540	3500
3	ANTM	840	840	850	885	875	905	880	885	870	850	835
4	ASII	6.925	6875	6.950	6.750	6.775	6775	6.875	6.825	6925	7175	7200
5	BBCA	33.425	33450	34.000	33.675	33.700	33400	33.700	33.625	33725	34350	34175
6	BBNI	7.850	7775	7.800	7.625	7.550	7425	7.700	7.425	7775	7850	7675
7	BBRI	4.400	4410	4.420	4.370	4.400	4380	4.400	4.410	4510	4570	4580
8	BBTN	2.120	2130	2.150	2.130	2.120	2070	2.110	2.160	2150	2160	2140
9	BMRI	7.675	7750	7.725	7.600	7.600	7500	7.700	7.725	7725	7750	7650
10	BRPT	1.510	1465	1.425	1.305	1.325	1280	1.295	1.275	1210	1240	1320
11	BSDE	1.255	1270	1290	1280	1250	1220	1235	1225	1255	1290	1265
12	BTPS	4.250	4160	4100	3990	4190	4170	4250	4340	4320	4350	4400
13	CPIN	6.500	6575	6900	6850	7325	7275	7350	7250	7000	7050	7200
14	CTRA	1.040	1025	1050	1020	1020	1015	1015	1035	1060	1065	1045
15	ERAA	1.795	1830	1810	1725	1710	1710	1710	1690	1780	1780	1700

16	EXCL	3.150	3210	3200	3240	3250	3300	3290	3290	3310	3330	3250
17	GGRM	53.000	53350	54100	54375	56000	57400	57200	58100	58325	58325	57925
18	HMSP	2.100	2090	2140	2150	2250	2270	2280	2270	2320	2310	2270
19	ICBP	11.150	11150	11250	11500	11500	11550	11525	11525	11550	11600	11475
20	INCO	3.640	3620	3500	3530	3560	3540	3570	3510	3460	3420	3410
21	INDF	7.925	7975	8025	8000	8200	8225	8250	8250	8150	8125	8050
22	INDY	1.195	1210	1225	1235	1275	1245	1235	1265	1270	1245	1200
23	INKP	7.700	7625	8100	8000	8000	7975	8075	8200	8150	8100	8125
24	INTP	19.025	18525	18875	18875	18900	18200	18500	18125	18400	18625	18575
25	ITMG	11.475	11350	11725	11800	11900	11725	11825	12675	13350	13300	12700
26	JPFA	1.535	1535	1535	1570	1665	1660	1695	1650	1620	1675	1700
27	JSMR	5.175	5175	5250	5175	5075	5075	5100	5200	5225	5250	5175
28	KLBF	1.620	1615	1635	1640	1635	1585	1600	1600	1600	1585	1580
29	LPPF	4.210	4120	4040	4200	4190	4150	4140	4120	4230	4280	4280
30	MEDC	865	835	910	905	900	915	880	895	870	855	825
31	MNCN	1.630	1625	1615	1600	1600	1595	1625	1595	1600	1595	1570
32	PGAS	2.170	2140	2160	2150	2100	2100	2100	2080	2090	2090	2040

33	PTBA	2.660	2630	2670	2730	2710	2670	2670	2780	2830	2790	2690
34	PTPP	1.585	1610	1710	1695	1690	1625	1675	1700	1700	1695	1625
35	PWON	570	570	565	545	545	540	570	560	585	595	590
36	SCMA	1.410	1385	1390	1395	1415	1400	1490	1495	1480	1480	1455
37	SMGR	12.000	12200	12325	12275	12300	12000	12200	12200	12175	12300	12050
38	SRIL	260	258	258	260	262	260	258	258	270	268	264
39	TKIM	10.275	10075	11025	11150	11425	11300	11175	11300	11375	11350	11300
40	TLKM	3.970	3910	3980	3960	3940	3900	3960	3980	4030	3950	3880
41	TPIA	10.375	10275	10275	9750	9625	9300	9475	9425	9425	9450	9450
42	UNTR	21.525	21500	21275	21575	21250	21550	21325	22250	23050	22700	22000
43	UNVR	42.000	8550	8575	8475	8450	8325	8350	8250	8400	8475	8475
44	WIKA	1.990	2020	2130	2110	2120	2080	2140	2160	2170	2150	2090
45	WSKT	1.485	1505	1545	1510	1505	1440	1470	1475	1500	1500	1460



Lampiran 04.

Actual Return Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasurya

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	-0,015823	-0,038585	-0,020067	0,000000	0,051195	-0,006645	0,036789	0,009677	-0,003195	-0,054487
2	AKRA	0,020672	-0,012658	-0,028205	-0,039578	-0,030220	0,011236	0,002778	-0,002770	-0,016667	-0,011299
3	ANTM	0,005988	0,000000	0,011905	0,041176	-0,011299	-0,027624	0,005682	-0,016949	-0,022989	-0,017647
4	ASII	0,000000	-0,007220	0,010909	-0,028777	0,003704	0,014760	-0,007273	0,014652	0,036101	0,003484
5	BBCA	-0,001494	0,000748	0,016442	-0,009559	0,000742	0,008982	-0,002226	0,002974	0,018532	-0,005095
6	BBNI	-0,009464	-0,009554	0,003215	-0,022436	-0,009836	0,037037	-0,035714	0,047138	0,009646	-0,022293
7	BBRI	-0,006772	0,002273	0,002268	-0,011312	0,006865	0,004566	0,002273	0,022676	0,013304	0,002188
8	BBTN	-0,013953	0,004717	0,009390	-0,009302	-0,004695	0,019324	0,023697	-0,004630	0,004651	-0,009259
9	BMRI	-0,009677	0,009772	-0,003226	-0,016181	0,000000	0,026667	0,003247	0,000000	0,003236	-0,012903
10	BRPT	0,003322	-0,029801	-0,027304	-0,084211	0,015326	0,011719	-0,015444	-0,050980	0,024793	0,064516
11	BSDE	-0,015686	0,011952	0,015748	-0,007752	-0,023438	-0,012000	-0,008097	0,024490	0,027888	-0,019380
12	BTPS	0,009501	-0,021176	-0,014423	-0,026829	0,050125	0,014320	0,021176	-0,004608	0,006944	0,011494
13	CPIN	-0,054545	0,011538	0,049430	-0,007246	0,069343	0,003413	-0,013605	-0,034483	0,007143	0,021277
14	CTRA	-0,004785	-0,014423	0,024390	-0,028571	0,000000	-0,004902	0,019704	0,024155	0,004717	-0,018779
15	ERAA	0,000000	0,019499	-0,010929	-0,046961	-0,008696	0,000000	-0,011696	0,053254	0,000000	-0,044944

16	EXCL	-0,030769	0,019048	-0,003115	0,012500	0,003086	0,012308	0,000000	0,006079	0,006042	-0,024024
17	GGRM	-0,004695	0,006604	0,014058	0,005083	0,029885	0,021429	0,015734	0,003873	0,000000	-0,006858
18	HMSP	-0,014085	-0,004762	0,023923	0,004673	0,046512	0,013333	-0,004386	0,022026	-0,004310	-0,017316
19	ICBP	-0,002237	0,000000	0,008969	0,022222	0,000000	0,002174	0,000000	0,002169	0,004329	-0,010776
20	INCO	0,031161	-0,005495	-0,033149	0,008571	0,008499	0,002809	-0,016807	-0,014245	-0,011561	-0,002924
21	INDF	0,000000	0,006309	0,006270	-0,003115	0,025000	0,006098	0,000000	-0,012121	-0,003067	-0,009231
22	INDY	-0,020492	0,012552	0,012397	0,008163	0,032389	-0,031373	0,024291	0,003953	-0,019685	-0,036145
23	INKP	-0,009646	-0,009740	0,062295	-0,012346	0,000000	0,009375	0,015480	-0,006098	-0,006135	0,003086
24	INTP	-0,037927	-0,026281	0,018893	0,000000	0,001325	-0,021164	-0,020270	0,015172	0,012228	-0,002685
25	ITMG	0,022272	-0,010893	0,033040	0,006397	0,008475	-0,006303	0,071882	0,053254	-0,003745	-0,045113
26	JPFA	-0,025397	0,000000	0,000000	0,022801	0,060510	0,018018	-0,026549	-0,018182	0,033951	0,014925
27	JSMR	-0,023585	0,000000	0,014493	-0,014286	-0,019324	0,004926	0,019608	0,004808	0,004785	-0,014286
28	KLBF	0,003096	-0,003086	0,012384	0,003058	-0,003049	-0,021407	0,000000	0,000000	-0,009375	-0,003155
29	LPPF	0,000000	-0,021378	-0,019417	0,039604	-0,002381	-0,011933	-0,004831	0,026699	0,011820	0,000000
30	MEDC	-0,022599	-0,034682	0,089820	-0,005495	-0,005525	-0,022222	0,017045	-0,027933	-0,017241	-0,035088
31	MNCN	0,012422	-0,003067	-0,006154	-0,009288	0,000000	0,015625	-0,018462	0,003135	-0,003125	-0,015674
32	PGAS	-0,035556	-0,013825	0,009346	-0,004630	-0,023256	0,000000	-0,009524	0,004808	0,000000	-0,023923

33	PTBA	0,003774	-0,011278	0,015209	0,022472	-0,007326	-0,014760	0,041199	0,017986	-0,014134	-0,035842
34	PTPP	-0,006270	0,015773	0,062112	-0,008772	-0,002950	-0,008876	0,014925	0,000000	-0,002941	-0,041298
35	PWON	-0,008696	0,000000	-0,008772	-0,035398	0,000000	0,045872	-0,017544	0,044643	0,017094	-0,008403
36	SCMA	-0,024221	-0,017730	0,003610	0,003597	0,014337	0,053004	0,003356	-0,010033	0,000000	-0,016892
37	SMGR	-0,018405	0,016667	0,010246	-0,004057	0,002037	-0,008130	0,000000	-0,002049	0,010267	-0,020325
38	SRIL	0,007752	-0,007692	0,000000	0,007752	0,007692	-0,015267	0,000000	0,046512	-0,007407	-0,014925
39	TKIM	-0,019093	-0,019465	0,094293	0,011338	0,024664	-0,021882	0,011186	0,006637	-0,002198	-0,004405
40	TLKM	-0,005013	-0,015113	0,017903	-0,005025	-0,005051	0,005076	0,005051	0,012563	-0,019851	-0,017722
41	TPIA	-0,004796	-0,009639	0,000000	-0,051095	-0,012821	-0,015584	-0,005277	0,000000	0,002653	0,000000
42	UNTR	-0,006920	-0,001161	-0,010465	0,014101	-0,015064	0,003529	0,043376	0,035955	-0,015184	-0,030837
43	UNVR	-0,018692	-0,796429	0,002924	-0,011662	-0,002950	-0,011834	-0,011976	0,018182	0,008929	0,000000
44	WIKA	-0,009950	0,015075	0,054455	-0,009390	0,004739	0,009434	0,009346	0,004630	-0,009217	-0,027907
45	WSKT	0,003378	0,013468	0,026578	-0,022654	-0,003311	-0,023256	0,003401	0,016949	0,000000	-0,026667



Lampiran 05.

Expected Return Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya

H-5		<i>Expected Return</i>	H-4		<i>Expected Return</i>	H-3		<i>Expected Return</i>	H-2		<i>Expected Return</i>	H-1		<i>Expected Return</i>
<i>Prev</i>	<i>close</i>		<i>Prev</i>	<i>close</i>		<i>Prev</i>	<i>Close</i>		<i>Prev</i>	<i>Close</i>		<i>Prev</i>	<i>Close</i>	
1022,72	1014,47	-0.0345	1014,47	1011,62	-0.0029	1011,62	1021,49	0.0056	1021,49	1010,23	0.0158	1010,23	1014,64	-0.0028

H+1		<i>Expected Return</i>	H+2		<i>Expected Return</i>	H+3		<i>Expected Return</i>	H+4		<i>Expected Return</i>	H+5		<i>Expected Return</i>
<i>Prev</i>	<i>close</i>		<i>Prev</i>	<i>close</i>		<i>Prev</i>	<i>Close</i>		<i>Prev</i>	<i>Close</i>		<i>Prev</i>	<i>Close</i>	
1005,45	1016,84	0.0086	1016,84	1018,01	-0.0368	1018,01	1025,29	0.0159	1025,29	1032,32	0.0167	1032,32	1025,07	0.0084



Lampiran 06

***Abnormal return* Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya**

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	-0,007756	-0,035776	-0,029824	0,011023	0,046829	-0,017973	0,035639	0,002526	-0,010051	-0,047464
2	AKRA	0,028739	-0,009849	-0,037962	-0,028555	-0,034585	-0,000092	0,001627	-0,009921	-0,023523	-0,004276
3	ANTM	0,014055	0,002809	0,002148	0,052200	-0,015665	-0,038953	0,004531	-0,024100	-0,029845	-0,010624
4	ASII	0,008067	-0,004411	0,001152	-0,017754	-0,000662	0,003432	-0,008423	0,007501	0,029244	0,010507
5	BBCA	0,006573	0,003557	0,006686	0,001464	-0,003623	-0,002346	-0,003376	-0,004177	0,011676	0,001928
6	BBNI	-0,001397	-0,006745	-0,006541	-0,011413	-0,014201	0,025709	-0,036865	0,039987	0,002790	-0,015270
7	BBRI	0,001295	0,005082	-0,007489	-0,000289	0,002500	-0,006762	0,001122	0,015525	0,006447	0,009211
8	BBTN	-0,005887	0,007526	-0,000367	0,001721	-0,009060	0,007995	0,022546	-0,011781	-0,002205	-0,002236
9	BMRI	-0,001611	0,012581	-0,012982	-0,005158	-0,004365	0,015338	0,002096	-0,007151	-0,003620	-0,005880
10	BRPT	0,011389	-0,026992	-0,037060	-0,073187	0,010960	0,000390	-0,016595	-0,058132	0,017937	0,071539
11	BSDE	-0,007620	0,014762	0,005991	0,003271	-0,027803	-0,023328	-0,009248	0,017339	0,021032	-0,012357
12	BTPS	0,017568	-0,018367	-0,024180	-0,015806	0,045760	0,002992	0,020026	-0,011760	0,000088	0,018517
13	CPIN	-0,046479	0,014348	0,039673	0,003777	0,064978	-0,007915	-0,014756	-0,041634	0,000286	0,028300
14	CTRA	0,003282	-0,011614	0,014634	-0,017548	-0,004365	-0,016230	0,018554	0,017003	-0,002140	-0,011756
15	ERAA	0,008067	0,022308	-0,020686	-0,035938	-0,013061	-0,011328	-0,012847	0,046103	-0,006857	-0,037921

16	EXCL	-0,022703	0,021857	-0,012872	0,023523	-0,001279	0,000979	-0,001151	-0,001072	-0,000814	-0,017001
17	GGRM	0,003372	0,009413	0,004301	0,016106	0,025520	0,010100	0,014584	-0,003279	-0,006857	0,000165
18	HMSP	-0,006018	-0,001953	0,014167	0,015696	0,042146	0,002005	-0,005537	0,014875	-0,011167	-0,010293
19	ICBP	0,005830	0,002809	-0,000788	0,033245	-0,004365	-0,009154	-0,001151	-0,004982	-0,002528	-0,003753
20	INCO	0,039228	-0,002685	-0,042906	0,019595	0,004133	-0,008519	-0,017957	-0,021396	-0,018417	0,004099
21	INDF	0,008067	0,009118	-0,003487	0,007908	0,020635	-0,005231	-0,001151	-0,019272	-0,009924	-0,002208
22	INDY	-0,012425	0,015362	0,002640	0,019186	0,028023	-0,042701	0,023141	-0,003199	-0,026542	-0,029122
23	INKP	-0,001580	-0,006931	0,052538	-0,001323	-0,004365	-0,001953	0,014329	-0,013249	-0,012992	0,010109
24	INTP	-0,029860	-0,023472	0,009137	0,011023	-0,003041	-0,032492	-0,021421	0,008021	0,005372	0,004338
25	ITMG	0,030338	-0,008084	0,023283	0,017420	0,004109	-0,017631	0,070731	0,046103	-0,010602	-0,038090
26	JPFA	-0,017330	0,002809	-0,009757	0,033824	0,056144	0,006690	-0,027699	-0,025333	0,027094	0,021948
27	JSMR	-0,015518	0,002809	0,004736	-0,003263	-0,023689	-0,006402	0,018457	-0,002344	-0,002072	-0,007263
28	KLBF	0,011163	-0,000277	0,002627	0,014081	-0,007414	-0,032735	-0,001151	-0,007151	-0,016232	0,003868
29	LPPF	0,008067	-0,018568	-0,029174	0,050627	-0,006746	-0,023261	-0,005982	0,019548	0,004964	0,007023
30	MEDC	-0,014532	-0,031873	0,080064	0,005529	-0,009890	-0,033550	0,015895	-0,035084	-0,024098	-0,028065
31	MNCN	0,020489	-0,000258	-0,015910	0,001735	-0,004365	0,004297	-0,019612	-0,004016	-0,009982	-0,008651
32	PGAS	-0,027489	-0,011016	-0,000411	0,006393	-0,027621	-0,011328	-0,010674	-0,002344	-0,006857	-0,016900

33	PTBA	0,011840	-0,008469	0,005452	0,033495	-0,011691	-0,026088	0,040048	0,010834	-0,020991	-0,028819
34	PTPP	0,001797	0,018582	0,052355	0,002251	-0,007315	-0,020204	0,013775	-0,007151	-0,009798	-0,034275
35	PWON	-0,000629	0,002809	-0,018529	-0,024375	-0,004365	0,034543	-0,018694	0,037492	0,010237	-0,001380
36	SCMA	-0,016155	-0,014921	-0,006147	0,014620	0,009972	0,041675	0,002205	-0,017185	-0,006857	-0,009869
37	SMGR	-0,010338	0,019476	0,000489	0,006966	-0,002329	-0,019458	-0,001151	-0,009200	0,003410	-0,013302
38	SRIL	0,015819	-0,004883	-0,009757	0,018775	0,003327	-0,026595	-0,001151	0,039360	-0,014264	-0,007902
39	TKIM	-0,011026	-0,016655	0,084536	0,022361	0,020298	-0,033210	0,010035	-0,000514	-0,009054	0,002618
40	TLKM	0,003054	-0,012304	0,008146	0,005998	-0,009416	-0,006252	0,003900	0,005412	-0,026708	-0,010699
41	TPIA	0,003271	-0,006829	-0,009757	-0,040072	-0,017186	-0,026913	-0,006428	-0,007151	-0,004204	0,007023
42	UNTR	0,001146	0,001648	-0,020222	0,025124	-0,019429	-0,007799	0,042226	0,028804	-0,022041	-0,023814
43	UNVR	-0,010625	-0,793619	-0,006833	-0,000639	-0,007315	-0,023163	-0,013127	0,011031	0,002072	0,007023
44	WIKA	-0,001884	0,017885	0,044699	0,001633	0,000374	-0,001894	0,008195	-0,002522	-0,016073	-0,020884
45	WSKT	0,011445	0,016277	0,016821	-0,011631	-0,007677	-0,034584	0,002251	0,009798	-0,006857	-0,019644



Lampiran 07.
Saham Diperdagangkan Sebelum Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa
Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1
1	ADRO	49.275.500	76.612.000	117.795.600	61.423.200	74.334.500
2	AKRA	9.936.000	10.907.300	7.915.400	12.554.400	17.326.000
3	ANTM	25.759.500	26.829.200	52.105.900	153.322.300	93.750.600
4	ASII	25.494.000	15.008.600	19.068.800	22.261.900	27.963.000
5	BBCA	12.233.600	9.889.000	9.551.100	5.460.000	9.004.500
6	BBNI	17.802.300	9.301.300	16.125.700	13.124.600	19.024.900
7	BBRI	66.440.200	41.714.100	82.898.300	44.225.100	103.948.100
8	BBTN	9.180.200	5.433.500	8.274.400	10.804.900	18.636.600
9	BMRI	39.002.900	18.689.900	35.147.300	30.946.000	35.447.300
10	BRPT	48.391.200	51.385.300	49.750.900	74.986.000	71.855.600
11	BSDE	7.510.400	4.199.900	8.805.700	7.991.500	12.635.200
12	BTPS	2.918.400	2.564.000	2.720.500	5.775.600	4.454.500
13	CPIN	9.760.200	4.949.800	8.940.400	3.840.100	16.621.000
14	CTRA	7.974.200	8.099.700	17.901.300	15.719.600	20.064.800
15	ERAA	32.436.200	14.741.300	23.604.200	17.965.600	16.673.700
16	EXCL	5.075.500	3.718.200	3.907.700	3.513.500	3.419.200
17	GGRM	949.300	725.100	1.296.800	1.054.600	2.648.800
18	HMSP	25.544.900	15.983.100	20.613.000	38.790.400	83.712.300
19	ICBP	5.838.000	1.240.200	3.044.300	3.369.400	4.636.500
20	INCO	13.890.100	9.602.500	15.293.400	6.444.300	8.089.400
21	INDF	5.321.600	5.257.300	7.682.700	5.142.700	7.510.200
22	INDY	9.784.500	2.738.700	6.196.500	9.321.000	9.192.600
23	INKP	5.334.600	1.495.800	6.037.700	4.748.600	2.557.900
24	INTP	2.066.000	1.451.300	1.876.600	2.604.400	2.131.000

25	ITMG	1.387.600	866.600	1.902.800	1.353.300	1.004.200
26	JPFA	19.735.300	9.486.700	13.643.700	18.793.600	88.618.000
27	JSMR	2.854.200	816.700	1.525.900	1.855.300	3.912.800
28	KLBF	14.635.200	14.075.700	20.606.000	10.231.400	17.153.100
29	LPPF	8.526.600	8.381.300	7.862.200	22.453.200	15.214.600
30	MEDC	58.364.400	45.941.500	95.967.000	130.502.900	73.823.600
31	MNCN	21.395.100	14.806.700	12.527.600	29.957.000	18.095.300
32	PGAS	34.735.400	20.783.400	24.049.800	46.296.100	59.205.400
33	PTBA	14.763.500	8.093.400	13.483.900	26.770.600	22.952.100
34	PTPP	14.478.400	9.820.100	52.951.600	40.753.900	22.488.500
35	PWON	20.020.800	12.286.300	84.199.700	76.881.100	56.419.000
36	SCMA	18.898.500	9.445.300	15.140.400	14.473.000	25.315.900
37	SMGR	4.058.100	4.494.500	3.119.300	1.859.400	3.682.700
38	SRIL	15.115.000	8.250.100	4.862.400	9.574.900	8.912.200
39	TKIM	867.700	242.500	1.302.700	1.118.200	764.200
40	TLKM	67.738.300	52.094.000	70.032.900	42.908.900	51.837.600
41	TPIA	2.838.400	4.741.100	4.564.200	10.245.300	4.820.100
42	UNTR	3.131.600	1.530.800	2.052.700	2.010.900	3.667.600
43	UNVR	2.783.800	11.059.800	8.071.700	7.913.300	5.793.000
44	WIKA	11.204.000	9.425.200	46.657.600	29.021.100	13.251.900
45	WSKT	33.783.200	23.547.100	72.618.700	37.655.800	23.919.700

Lampiran 08.
Saham Diperdagangkan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa
Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya

No	Kode	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	41.270.800	97.200.800	79.898.600	68.815.800	79.941.500
2	AKRA	11.330.200	7.654.800	13.598.600	9.316.500	16.968.900
3	ANTM	109.423.800	47.623.200	47.500.600	98.284.800	73.346.600
4	ASII	19.691.200	17.687.600	29.585.200	41.214.400	38.535.100
5	BBCA	8.072.700	14.672.400	13.571.000	18.716.400	15.124.700
6	BBNI	21.885.300	20.992.500	12.358.300	20.143.400	17.684.900
7	BBRI	72.072.000	124.809.200	111.351.400	158.414.200	102.566.700
8	BBTN	9.070.400	18.174.800	10.375.900	15.971.700	8.917.400
9	BMRI	37.793.500	32.115.900	37.699.800	52.067.200	44.897.600
10	BRPT	49.141.500	43.121.100	87.971.600	74.531.100	106.310.100
11	BSDE	11.656.600	12.099.300	17.338.800	28.756.000	19.138.700
12	BTPS	2.565.800	2.231.500	2.017.100	6.063.700	1.000.200
13	CPIN	6.584.100	3.594.400	6.677.500	6.615.700	10.017.800
14	CTRA	18.919.000	11.277.100	27.721.100	25.573.000	25.454.000
15	ERAA	14.796.000	6.471.500	24.445.600	20.196.100	18.499.900
16	EXCL	9.408.900	7.746.400	9.256.500	10.518.100	11.805.100
17	GGRM	1.646.200	1.736.300	1.146.900	1.796.100	1.859.300
18	HMSP	81.427.900	29.084.800	44.421.000	53.382.300	44.922.100
19	ICBP	4.490.400	4.671.700	3.006.900	4.265.000	4.462.500
20	INCO	5.115.600	4.468.200	7.904.700	6.605.300	6.964.200
21	INDF	5.890.300	6.471.300	5.178.800	6.547.800	13.124.400
22	INDY	7.766.100	15.562.000	11.119.400	11.287.000	10.375.400
23	INKP	4.819.500	7.315.800	6.396.400	2.626.500	4.218.500
24	INTP	2.664.500	2.624.600	2.019.100	1.887.900	2.372.200

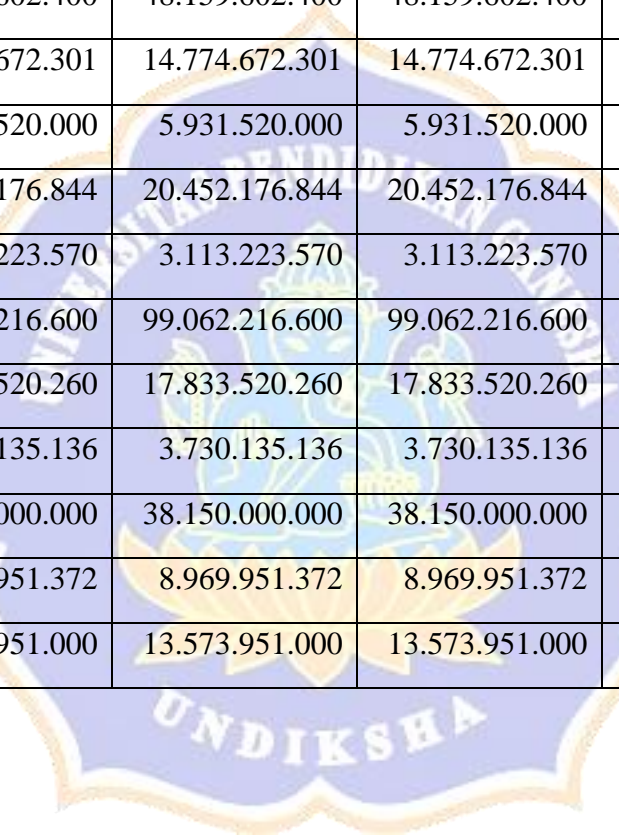
25	ITMG	1.452.100	4.392.600	3.302.800	2.644.100	3.030.500
26	JPFA	32.716.700	18.731.300	11.009.500	39.714.000	60.649.600
27	JSMR	2.404.600	3.507.200	3.552.200	2.939.800	3.343.500
28	KLBF	13.555.900	15.949.700	12.854.000	24.032.800	23.321.300
29	LPPF	4.684.800	6.252.000	13.414.500	30.521.000	16.473.700
30	MEDC	74.947.200	67.192.800	41.223.100	44.002.200	53.250.200
31	MNCN	31.756.500	13.788.600	17.198.100	13.595.600	25.731.500
32	PGAS	32.457.400	26.998.000	15.791.100	32.691.200	44.648.300
33	PTBA	10.703.400	52.606.300	44.452.800	28.139.900	27.000.700
34	PTPP	22.944.500	16.615.000	14.421.800	14.724.100	28.644.100
35	PWON	82.447.000	35.748.600	121.586.200	52.551.700	42.243.100
36	SCMA	65.322.100	25.172.300	22.319.200	9.066.000	45.301.400
37	SMGR	6.428.100	5.100.400	3.147.800	10.881.400	3.680.500
38	SRIL	5.663.600	14.176.100	74.121.400	18.823.800	12.211.600
39	TKIM	657.600	492.400	577.200	546.000	563.600
40	TLKM	37.580.300	48.099.000	61.913.800	95.058.600	147.583.300
41	TPIA	5.032.300	5.822.400	5.572.500	3.938.400	4.029.700
42	UNTR	2.290.600	5.071.900	4.773.700	5.819.100	5.589.000
43	UNVR	9.224.300	14.849.800	8.904.800	11.761.100	14.965.200
44	WIKA	20.012.600	17.997.700	10.764.700	11.570.200	14.124.100
45	WSKT	22.231.500	27.261.800	40.192.100	35.131.600	22.544.100

Lampiran 09.
Saham Beredar Sebelum Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1
1	ADRO	31.985.962.000	31.985.962.000	31.985.962.000	31.985.962.000	31.985.962.000
2	AKRA	4.014.694.920	4.014.694.920	4.014.694.920	4.014.694.920	4.014.694.920
3	ANTM	24.030.764.725	24.030.764.725	24.030.764.725	24.030.764.725	24.030.764.725
4	ASII	40.483.553.140	40.483.553.140	40.483.553.140	40.483.553.140	40.483.553.140
5	BBCA	24.408.459.900	24.408.459.900	24.408.459.900	24.408.459.900	24.408.459.900
6	BBNI	18.462.169.893	18.462.169.893	18.462.169.893	18.462.169.893	18.462.169.893
7	BBRI	122.112.351.900	122.112.351.900	122.112.351.900	122.112.351.900	122.112.351.900
8	BBTN	10.484.100.000	10.484.100.000	10.484.100.000	10.484.100.000	10.484.100.000
9	BMRI	46.199.999.998	46.199.999.998	46.199.999.998	46.199.999.998	46.199.999.998
10	BRPT	89.015.991.245	89.015.991.245	89.015.998.170	89.015.998.170	89.016.033.170
11	BSDE	19.246.696.192	19.246.696.192	19.246.696.192	19.246.696.192	19.246.696.192
12	BTPS	7.626.663.000	7.626.663.000	7.626.663.000	7.626.663.000	7.626.663.000
13	CPIN	16.398.000.000	16.398.000.000	16.398.000.000	16.398.000.000	16.398.000.000
14	CTRA	18.560.303.397	18.560.303.397	18.560.303.397	18.560.303.397	18.560.303.397
15	ERAA	3.190.000.000	3.190.000.000	3.190.000.000	3.190.000.000	3.190.000.000

16	EXCL	10.687.960.423	10.687.960.423	10.687.960.423	10.687.960.423	10.687.960.423
17	GGRM	1.924.088.000	1.924.088.000	1.924.088.000	1.924.088.000	1.924.088.000
18	HMSF	116.318.076.900	116.318.076.900	116.318.076.900	116.318.076.900	116.318.076.900
19	ICBP	11.661.908.000	11.661.908.000	11.661.908.000	11.661.908.000	11.661.908.000
20	INCO	9.936.338.720	9.936.338.720	9.936.338.720	9.936.338.720	9.936.338.720
21	INDF	8.780.426.500	8.780.426.500	8.780.426.500	8.780.426.500	8.780.426.500
22	INDY	5.210.192.000	5.210.192.000	5.210.192.000	5.210.192.000	5.210.192.000
23	INKP	5.470.982.941	5.470.982.941	5.470.982.941	5.470.982.941	5.470.982.941
24	INTP	3.681.231.699	3.681.231.699	3.681.231.699	3.681.231.699	3.681.231.699
25	ITMG	1.129.925.000	1.129.925.000	1.129.925.000	1.129.925.000	1.129.925.000
26	JPFA	11.726.575.201	11.726.575.201	11.726.575.201	11.726.575.201	11.726.575.201
27	JSMR	7.257.871.200	7.257.871.200	7.257.871.200	7.257.871.200	7.257.871.200
28	KLBF	46.875.122.110	46.875.122.110	46.875.122.110	46.875.122.110	46.875.122.110
29	LPPF	2.804.883.280	2.804.883.280	2.804.883.280	2.804.883.280	2.804.883.280
30	MEDC	17.916.081.914	17.916.081.914	17.916.081.914	17.916.081.914	17.920.453.507
31	MNCN	14.276.103.500	14.276.103.500	14.276.103.500	14.276.103.500	14.276.103.500
32	PGAS	24.241.508.196	24.241.508.196	24.241.508.196	24.241.508.196	24.241.508.196

33	PTBA	11.520.659.250	11.520.659.250	11.520.659.250	11.520.659.250	11.520.659.250
34	PTPP	6.199.897.354	6.199.897.354	6.199.897.354	6.199.897.354	6.199.897.354
35	PWON	48.159.602.400	48.159.602.400	48.159.602.400	48.159.602.400	48.159.602.400
36	SCMA	14.774.672.301	14.774.672.301	14.774.672.301	14.774.672.301	14.774.672.301
37	SMGR	5.931.520.000	5.931.520.000	5.931.520.000	5.931.520.000	5.931.520.000
38	SRIL	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844
39	TKIM	3.113.223.570	3.113.223.570	3.113.223.570	3.113.223.570	3.113.223.570
40	TLKM	99.062.216.600	99.062.216.600	99.062.216.600	99.062.216.600	99.062.216.600
41	TPIA	17.833.520.260	17.833.520.260	17.833.520.260	17.833.520.260	17.833.520.260
42	UNTR	3.730.135.136	3.730.135.136	3.730.135.136	3.730.135.136	3.730.135.136
43	UNVR	38.150.000.000	38.150.000.000	38.150.000.000	38.150.000.000	38.150.000.000
44	WIKA	8.969.951.372	8.969.951.372	8.969.951.372	8.969.951.372	8.969.951.372
45	WSKT	13.573.951.000	13.573.951.000	13.573.951.000	13.573.951.000	13.573.951.000

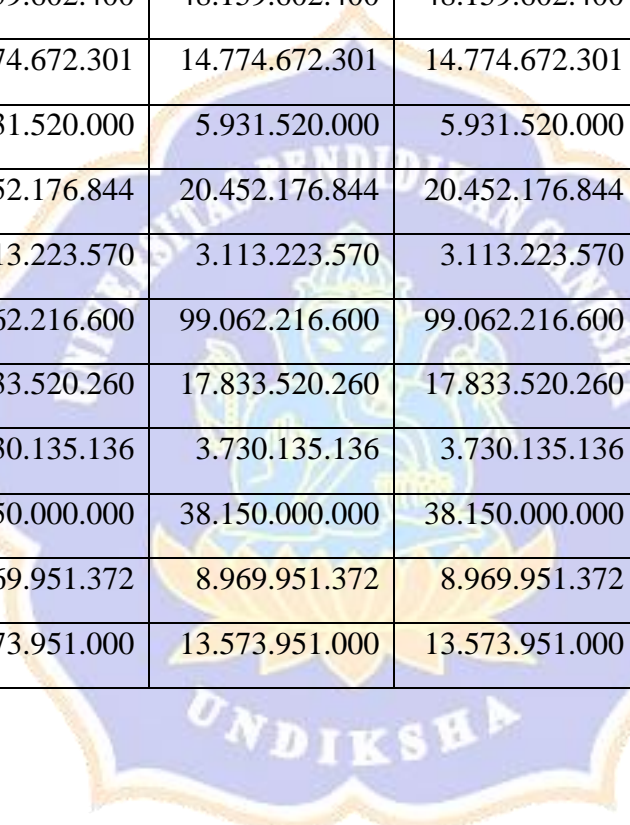


Lampiran 10.
Saham Beredar Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya

No	Kode	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	31.985.962.000	31.985.962.000	31.985.962.000	31.985.962.000	31.985.962.000
2	AKRA	4.014.694.920	4.014.694.920	4.014.694.920	4.014.694.920	4.014.694.920
3	ANTM	24.030.764.725	24.030.764.725	24.030.764.725	24.030.764.725	24.030.764.725
4	ASII	40.483.553.140	40.483.553.140	40.483.553.140	40.483.553.140	40.483.553.140
5	BBCA	24.408.459.900	24.408.459.900	24.408.459.900	24.408.459.900	24.408.459.900
6	BBNI	18.462.169.893	18.462.169.893	18.462.169.893	18.462.169.893	18.462.169.893
7	BBRI	122.112.351.900	122.112.351.900	122.112.351.900	122.112.351.900	122.112.351.900
8	BBTN	10.484.100.000	10.484.100.000	10.484.100.000	10.484.100.000	10.484.100.000
9	BMRI	46.199.999.998	46.199.999.998	46.199.999.998	46.199.999.998	46.199.999.998
10	BRPT	89.015.998.170	89.015.998.170	89.016.033.170	89.016.033.270	89.016.033.270
11	BSDE	19.246.696.192	19.246.696.192	19.246.696.192	19.246.696.192	19.246.696.192
12	BTPS	7.626.663.000	7.626.663.000	7.626.663.000	7.626.663.000	7.626.663.000
13	CPIN	16.398.000.000	16.398.000.000	16.398.000.000	16.398.000.000	16.398.000.000
14	CTRA	18.560.303.397	18.560.303.397	18.560.303.397	18.560.303.397	18.560.303.397
15	ERAA	3.190.000.000	3.190.000.000	3.190.000.000	3.190.000.000	3.190.000.000

16	EXCL	10.687.960.423	10.687.960.423	10.687.960.423	10.687.960.423	10.687.960.423
17	GGRM	1.924.088.000	1.924.088.000	1.924.088.000	1.924.088.000	1.924.088.000
18	HMSP	116.318.076.900	116.318.076.900	116.318.076.900	116.318.076.900	116.318.076.900
19	ICBP	11.661.908.000	11.661.908.000	11.661.908.000	11.661.908.000	11.661.908.000
20	INCO	9.936.338.720	9.936.338.720	9.936.338.720	9.936.338.720	9.936.338.720
21	INDF	8.780.426.500	8.780.426.500	8.780.426.500	8.780.426.500	8.780.426.500
22	INDY	5.210.192.000	5.210.192.000	5.210.192.000	5.210.192.000	5.210.192.000
23	INKP	5.470.982.941	5.470.982.941	5.470.982.941	5.470.982.941	5.470.982.941
24	INTP	3.681.231.699	3.681.231.699	3.681.231.699	3.681.231.699	3.681.231.699
25	ITMG	1.129.925.000	1.129.925.000	1.129.925.000	1.129.925.000	1.129.925.000
26	JPFA	11.726.575.201	11.726.575.201	11.726.575.201	11.726.575.201	11.726.575.201
27	JSMR	7.257.871.200	7.257.871.200	7.257.871.200	7.257.871.200	7.257.871.200
28	KLBF	46.875.122.110	46.875.122.110	46.875.122.110	46.875.122.110	46.875.122.110
29	LPPF	2.804.883.280	2.804.883.280	2.804.883.280	2.804.883.280	2.804.883.280
30	MEDC	17.920.366.341	17.920.366.341	17.920.453.507	17.920.453.507	17.920.453.606
31	MNCN	14.276.103.500	14.276.103.500	14.276.103.500	14.276.103.500	14.276.103.500
32	PGAS	24.241.508.196	24.241.508.196	24.241.508.196	24.241.508.196	24.241.508.196

33	PTBA	11.520.659.250	11.520.659.250	11.520.659.250	11.520.659.250	11.520.659.250
34	PTPP	6.199.897.354	6.199.897.354	6.199.897.354	6.199.897.354	6.199.897.354
35	PWON	48.159.602.400	48.159.602.400	48.159.602.400	48.159.602.400	48.159.602.400
36	SCMA	14.774.672.301	14.774.672.301	14.774.672.301	14.774.672.301	14.774.672.301
37	SMGR	5.931.520.000	5.931.520.000	5.931.520.000	9.932.534.336	5.931.520.000
38	SRIL	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844
39	TKIM	3.113.223.570	3.113.223.570	3.113.223.570	3.113.223.570	3.113.223.570
40	TLKM	99.062.216.600	99.062.216.600	99.062.216.600	99.062.216.600	99.062.216.600
41	TPIA	17.833.520.260	17.833.520.260	17.833.520.260	17.833.520.260	17.833.520.260
42	UNTR	3.730.135.136	3.730.135.136	3.730.135.136	3.730.135.136	3.730.135.136
43	UNVR	38.150.000.000	38.150.000.000	38.150.000.000	38.150.000.000	38.150.000.000
44	WIKA	8.969.951.372	8.969.951.372	8.969.951.372	8.969.951.372	8.969.951.372
45	WSKT	13.573.951.000	13.573.951.000	13.573.951.000	13.573.951.000	13.573.951.000



Lampiran 11.**TVA Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasurya**

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	0,001541	0,002395	0,003683	0,001920	0,002324	0,001290	0,003039	0,002498	0,002151	0,002499
2	AKRA	0,002475	0,002717	0,001972	0,003127	0,004316	0,002822	0,001907	0,003387	0,002321	0,004227
3	ANTM	0,001072	0,001116	0,002168	0,005380	0,003901	0,004553	0,001982	0,001977	0,004090	0,003052
4	ASII	0,000630	0,000371	0,000471	0,000550	0,000691	0,000486	0,000437	0,000731	0,001018	0,000952
5	BBCA	0,000501	0,000405	0,000391	0,000224	0,000369	0,000331	0,000601	0,000556	0,000767	0,000620
6	BBNI	0,000964	0,000504	0,000873	0,000711	0,001030	0,001185	0,001137	0,000669	0,001091	0,000958
7	BBRI	0,000544	0,000342	0,000679	0,000362	0,000851	0,000590	0,001022	0,000912	0,001297	0,000840
8	BBTN	0,000876	0,000518	0,000789	0,001031	0,001778	0,000865	0,001734	0,000990	0,001523	0,000851
9	BMRI	0,000844	0,000405	0,000761	0,000670	0,000767	0,000818	0,000695	0,000816	0,001127	0,000972
10	BRPT	0,000544	0,000577	0,000559	0,000842	0,000807	0,000552	0,000484	0,000988	0,000837	0,001194
11	BSDE	0,000390	0,000218	0,000458	0,000415	0,000656	0,000606	0,000629	0,000901	0,001494	0,000994
12	BTPS	0,000383	0,000336	0,000357	0,000757	0,000584	0,000336	0,000293	0,000264	0,000795	0,000131
13	CPIN	0,000595	0,000302	0,000545	0,000234	0,001014	0,000402	0,000219	0,000407	0,000403	0,000611
14	CTRA	0,000430	0,000436	0,000964	0,000847	0,001081	0,001019	0,000608	0,001494	0,001378	0,001371
15	ERAA	0,001017	0,004621	0,001399	0,003632	0,002527	0,001638	0,002029	0,003663	0,006331	0,005799

16	EXCL	0,000475	0,000748	0,000366	0,000329	0,000320	0,000880	0,000725	0,000866	0,000984	0,001105
17	GGRM	0,000493	0,000377	0,000674	0,000548	0,001377	0,000856	0,000902	0,000596	0,000933	0,000966
18	HMSP	0,000220	0,000137	0,000177	0,000333	0,000720	0,000700	0,000250	0,000382	0,000459	0,000386
19	ICBP	0,000501	0,000106	0,000261	0,000289	0,000398	0,000385	0,000401	0,000258	0,000366	0,000383
20	INCO	0,001398	0,000966	0,001539	0,000649	0,000814	0,000515	0,000450	0,000796	0,000665	0,000701
21	INDF	0,000606	0,000599	0,000875	0,000586	0,000855	0,000671	0,000737	0,000590	0,000746	0,001495
22	INDY	0,001878	0,002526	0,001189	0,001789	0,001764	0,001491	0,002987	0,002134	0,002166	0,001991
23	INKP	0,000975	0,000273	0,001104	0,000868	0,000468	0,000881	0,001337	0,001169	0,000480	0,000771
24	INTP	0,000561	0,000394	0,000510	0,000707	0,000579	0,000724	0,000713	0,000548	0,000513	0,000644
25	ITMG	0,001228	0,000767	0,001684	0,001198	0,000889	0,000000	0,003888	0,002923	0,002340	0,002682
26	JPFA	0,001683	0,000809	0,001163	0,001603	0,007557	0,002790	0,001597	0,000939	0,003387	0,005172
27	JSMR	0,000393	0,000113	0,000210	0,000256	0,000539	0,000331	0,000483	0,000489	0,000405	0,000461
28	KLBF	0,000312	0,000300	0,000440	0,000218	0,000366	0,000289	0,000340	0,000274	0,000513	0,000498
29	LPPF	0,003040	0,002988	0,002803	0,001801	0,002542	0,001670	0,002229	0,004783	0,001088	0,005873
30	MEDC	0,003258	0,002564	0,001536	0,002784	0,004120	0,004182	0,003750	0,002300	0,002455	0,002971
31	MNCN	0,001499	0,001037	0,000878	0,002098	0,001268	0,002224	0,000966	0,001205	0,000952	0,001802
32	PGAS	0,001433	0,000857	0,000992	0,001910	0,002442	0,001339	0,001114	0,000651	0,001349	0,001842

33	PTBA	0,001281	0,000703	0,001170	0,002324	0,001992	0,000929	0,004566	0,003859	0,002443	0,002344
34	PTPP	0,002335	0,001584	0,001054	0,004573	0,003627	0,003701	0,002680	0,002326	0,002375	0,004620
35	PWON	0,000416	0,000255	0,001748	0,001596	0,001172	0,001712	0,000742	0,002525	0,001091	0,000877
36	SCMA	0,001279	0,000639	0,001025	0,000980	0,001713	0,004421	0,001704	0,001511	0,000614	0,003066
37	SMGR	0,000684	0,000758	0,000526	0,000313	0,000621	0,001084	0,000860	0,000531	0,001096	0,000620
38	SRIL	0,000739	0,002903	0,000238	0,000468	0,000436	0,000277	0,000693	0,003624	0,000920	0,000597
39	TKIM	0,000279	0,000078	0,000418	0,000359	0,000245	0,000211	0,000158	0,000185	0,000175	0,000181
40	TLKM	0,000684	0,000526	0,000707	0,000433	0,000523	0,000379	0,000486	0,000625	0,000960	0,001490
41	TPIA	0,000159	0,000266	0,000256	0,000574	0,000270	0,000282	0,000326	0,000312	0,000221	0,000226
42	UNTR	0,000840	0,000410	0,000550	0,000539	0,000983	0,000614	0,001360	0,001280	0,001560	0,001498
43	UNVR	0,000493	0,000290	0,000212	0,000207	0,000152	0,000242	0,000389	0,000233	0,000308	0,000392
44	WIKA	0,001249	0,001051	0,005202	0,003235	0,001477	0,002231	0,002006	0,001200	0,001290	0,001575
45	WSKT	0,002489	0,001735	0,005350	0,002774	0,001762	0,001638	0,002008	0,002961	0,002588	0,001661



Lampiran 12.***Abnormal return* Kuadrat Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya**

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	0,000060	0,001280	0,000889	0,000122	0,002193	0,000323	0,001270	0,000006	0,000101	0,002253
2	AKRA	0,000826	0,000097	0,001441	0,000815	0,001196	0,000000	0,000003	0,000098	0,000553	0,000018
3	ANTM	0,000198	0,000008	0,000005	0,002725	0,000245	0,001517	0,000021	0,000581	0,000891	0,000113
4	ASII	0,000065	0,000019	0,000001	0,000315	0,000000	0,000012	0,000071	0,000056	0,000855	0,000110
5	BBCA	0,000043	0,000013	0,000045	0,000002	0,000013	0,000006	0,000011	0,000017	0,000136	0,000004
6	BBNI	0,000002	0,000045	0,000043	0,000130	0,000202	0,000661	0,001359	0,001599	0,000008	0,000233
7	BBRI	0,000002	0,000026	0,000056	0,000000	0,000006	0,000046	0,000001	0,000241	0,000042	0,000085
8	BBTN	0,000035	0,000057	0,000000	0,000003	0,000082	0,000064	0,000508	0,000139	0,000005	0,000005
9	BMRI	0,000003	0,000158	0,000169	0,000027	0,000019	0,000235	0,000004	0,000051	0,000013	0,000035
10	BRPT	0,000130	0,000729	0,001373	0,005356	0,000120	0,000000	0,000275	0,003379	0,000322	0,005118
11	BSDE	0,000058	0,000218	0,000036	0,000011	0,000773	0,000544	0,000086	0,000301	0,000442	0,000153
12	BTPS	0,000309	0,000337	0,000585	0,000250	0,002094	0,000009	0,000401	0,000138	0,000000	0,000343

13	CPIN	0,002160	0,000206	0,001574	0,000014	0,004222	0,000063	0,000218	0,001733	0,000000	0,000801
14	CTRA	0,000011	0,000135	0,000214	0,000308	0,000019	0,000263	0,000344	0,000289	0,000005	0,000138
15	ERAA	0,000065	0,000498	0,000428	0,001292	0,000171	0,000128	0,000165	0,002126	0,000047	0,001438
16	EXCL	0,000515	0,000478	0,000166	0,000553	0,000002	0,000001	0,000001	0,000001	0,000001	0,000289
17	GGRM	0,000011	0,000089	0,000019	0,000259	0,000651	0,000102	0,000213	0,000011	0,000047	0,000000
18	HMSP	0,000036	0,000004	0,000201	0,000246	0,001776	0,000004	0,000031	0,000221	0,000125	0,000106
19	ICBP	0,000034	0,000008	0,000001	0,001105	0,000019	0,000084	0,000001	0,000025	0,000006	0,000014
20	INCO	0,001539	0,000007	0,001841	0,000384	0,000017	0,000073	0,000322	0,000458	0,000339	0,000017
21	INDF	0,000065	0,000083	0,000012	0,000063	0,000426	0,000027	0,000001	0,000371	0,000098	0,000005
22	INDY	0,000154	0,000236	0,000007	0,000368	0,000785	0,001823	0,000536	0,000010	0,000704	0,000848
23	INKP	0,000002	0,000048	0,002760	0,000002	0,000019	0,000004	0,000205	0,000176	0,000169	0,000102
24	INTP	0,000892	0,000551	0,000083	0,000122	0,000009	0,001056	0,000459	0,000064	0,000029	0,000019
25	ITMG	0,000920	0,000065	0,000542	0,000303	0,000017	0,000311	0,005003	0,002126	0,000112	0,001451
26	JPFA	0,000300	0,000008	0,000095	0,001144	0,003152	0,000045	0,000767	0,000642	0,000734	0,000482
27	JSMR	0,000241	0,000008	0,000022	0,000011	0,000561	0,000041	0,000341	0,000005	0,000004	0,000053
28	KLBF	0,000125	0,000000	0,000007	0,000198	0,000055	0,001072	0,000001	0,000051	0,000263	0,000015
29	LPPF	0,000065	0,000345	0,000851	0,002563	0,000046	0,000541	0,000036	0,000382	0,000025	0,000049

30	MEDC	0,000211	0,001016	0,006410	0,000031	0,000098	0,001126	0,000253	0,001231	0,000581	0,000788
31	MNCN	0,000420	0,000000	0,000253	0,000003	0,000019	0,000018	0,000385	0,000016	0,000100	0,000075
32	PGAS	0,000756	0,000121	0,000000	0,000041	0,000763	0,000128	0,000114	0,000005	0,000047	0,000286
33	PTBA	0,000140	0,000072	0,000030	0,001122	0,000137	0,000681	0,001604	0,000117	0,000441	0,000831
34	PTPP	0,000003	0,000345	0,002741	0,000005	0,000054	0,000408	0,000190	0,000051	0,000096	0,001175
35	PWON	0,000000	0,000008	0,000343	0,000594	0,000019	0,001193	0,000349	0,001406	0,000105	0,000002
36	SCMA	0,000261	0,000223	0,000038	0,000214	0,000099	0,001737	0,000005	0,000295	0,000047	0,000097
37	SMGR	0,000107	0,000379	0,000000	0,000049	0,000005	0,000379	0,000001	0,000085	0,000012	0,000177
38	SRIL	0,000250	0,000024	0,000095	0,000353	0,000011	0,000707	0,000001	0,001549	0,000203	0,000062
39	TKIM	0,000122	0,000277	0,007146	0,000500	0,000412	0,001103	0,000101	0,000000	0,000082	0,000007
40	TLKM	0,000009	0,000151	0,000066	0,000036	0,000089	0,000039	0,000015	0,000029	0,000713	0,000114
41	TPIA	0,000011	0,000047	0,000095	0,001606	0,000295	0,000724	0,000041	0,000051	0,000018	0,000049
42	UNTR	0,000001	0,000003	0,000409	0,000631	0,000377	0,000061	0,001783	0,000830	0,000486	0,000567
43	UNVR	0,000113	0,629831	0,000047	0,000000	0,000054	0,000537	0,000172	0,000122	0,000004	0,000049
44	WIKA	0,000004	0,000320	0,001998	0,000003	0,000000	0,000004	0,000067	0,000006	0,000258	0,000436
45	WSKT	0,000131	0,000265	0,000283	0,000135	0,000059	0,001196	0,000005	0,000096	0,000047	0,000386

Lampiran 13.

Varian *Abnormal return* Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
2	AKRA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
3	ANTM	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
4	ASII	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
5	BBCA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
6	BBNI	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
7	BBRI	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
8	BBTN	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
9	BMRI	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
10	BRPT	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
11	BSDE	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
12	BTPS	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
13	CPIN	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
14	CTRA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
15	ERAA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404

16	EXCL	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
17	GGRM	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
18	HMSP	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
19	ICBP	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
20	INCO	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
21	INDF	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
22	INDY	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
23	INKP	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
24	INTP	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
25	ITMG	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
26	JPFA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
27	JSMR	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
28	KLBF	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
29	LPPF	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
30	MEDC	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
31	MNCN	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
32	PGAS	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404

33	PTBA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
34	PTPP	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
35	PWON	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
36	SCMA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
37	SMGR	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
38	SRIL	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
39	TKIM	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
40	TLKM	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
41	TPIA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
42	UNTR	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
43	UNVR	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
44	WIKA	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404
45	WSKT	0,000259	0,014152	0,000753	0,000527	0,000483	0,000345	0,000395	0,000481	0,000185	0,000404



Lampiran 14.

***Security return variability* Sebelum dan Sesudah Pernyataan Resmi Badan Pemeriksa Keuangan Terkait Skandal Jiwasraya**

No	Kode	H-5	H-4	H-3	H-2	H-1	H+1	H+2	H+3	H+4	H+5
1	ADRO	0,232098	0,090442	1,180943	0,230647	4,541930	0,936511	3,217831	0,013259	0,547108	5,581751
2	AKRA	3,186532	0,006854	1,913392	1,547731	2,477340	0,000025	0,006708	0,204504	2,996458	0,045311
3	ANTM	0,762139	0,000558	0,006127	5,172182	0,508224	4,399006	0,052017	1,206736	4,823465	0,279652
4	ASII	0,251243	0,001375	0,001763	0,598309	0,000907	0,034147	0,179759	0,116891	4,631279	0,273542
5	BBCA	0,166816	0,000894	0,059350	0,004070	0,027185	0,015960	0,028878	0,036253	0,738202	0,009214
6	BBNI	0,007535	0,003215	0,056810	0,247242	0,417705	1,916219	3,443076	3,321998	0,042143	0,577718
7	BBRI	0,006472	0,001825	0,074467	0,000159	0,012941	0,132568	3,189967	5,007283	0,225088	0,210219
8	BBTN	0,133799	0,004003	0,000179	0,005621	0,170012	0,185338	1,287839	0,288348	0,026339	0,012390
9	BMRI	0,010017	0,011185	0,223781	0,050504	0,039468	0,682092	0,011132	0,106249	7,097645	0,085669
10	BRPT	0,500807	0,051482	1,823606	10,167460	0,248802	0,000442	0,697679	7,020851	1,742218	12,680205
11	BSDE	0,224160	0,015398	0,047662	0,020312	1,600978	1,577782	0,216669	0,624587	2,395344	0,378314
12	BTPS	1,191627	0,023838	0,776271	0,474233	4,336890	0,025946	1,016019	0,287305	0,000042	0,849557
13	CPIN	8,340820	0,014547	2,089787	0,027075	8,744520	0,181642	0,551647	3,601312	0,000444	1,984265
14	CTRA	0,041590	0,009531	0,284325	0,584535	0,039468	0,763715	0,872140	0,600670	0,024790	0,342438
15	ERAA	0,251243	0,035165	0,568129	2,451617	0,353313	0,372056	0,418111	4,415989	0,254583	3,562820

16	EXCL	1,989976	0,033757	0,219987	1,050339	0,003388	0,002781	0,003354	0,002388	0,003591	0,716124
17	GGRM	0,043898	0,006261	0,024567	0,492415	1,348834	0,295768	0,538831	0,022332	0,254583	0,000067
18	HMSP	0,139821	0,000269	0,266475	0,467647	3,678964	0,011656	0,077661	0,459719	0,675276	0,262496
19	ICBP	0,131213	0,000558	0,000824	2,097979	0,039468	0,242961	0,003354	5,156729	0,034596	0,034895
20	INCO	5,941511	0,000509	2,444237	0,728803	0,035382	0,210420	0,816967	0,951129	1,836811	0,041630
21	INDF	0,251243	0,005875	0,016144	0,118702	0,881864	0,079324	0,003354	0,771681	0,533327	0,012076
22	INDY	0,596072	0,016675	0,009254	0,698756	1,626471	5,286333	1,356687	0,021257	3,814770	2,101203
23	INKP	0,009633	0,003394	3,664931	0,003320	0,039468	0,011061	0,520196	0,364684	0,913979	0,253217
24	INTP	3,442535	0,038930	0,110840	0,230647	0,019151	3,060855	1,162506	0,133673	0,156254	3,663462
25	ITMG	3,553749	0,004618	0,719764	0,575998	0,034973	0,901209	12,674756	4,415989	0,608670	3,594640
26	JPFA	1,159585	0,000558	0,126389	2,171702	6,528553	0,129749	1,943827	1,333335	3,975208	1,193560
27	JSMR	0,929784	0,000558	0,029782	0,020205	1,162254	0,118832	0,863083	0,011410	0,023246	0,130688
28	KLBF	0,481104	0,000005	0,009165	0,376374	0,113848	3,106753	0,003354	0,106249	1,426709	0,037078
29	LPPF	0,251243	0,024363	1,130072	4,865252	0,094262	1,568756	0,090646	0,793893	0,133423	0,122204
30	MEDC	0,815379	0,071784	8,511045	0,058019	0,202590	3,263471	0,640077	2,557335	3,144663	1,951460
31	MNCN	1,620859	0,000005	0,336107	0,005715	0,039468	0,053525	0,974476	0,033515	0,539527	0,185425
32	PGAS	2,917513	0,008574	0,000224	0,077592	1,580122	0,372056	0,288675	0,011410	0,254583	0,707676

33	PTBA	0,541285	0,005068	0,039473	2,129611	0,283098	1,973229	4,063303	0,243880	2,386019	2,057809
34	PTPP	0,012470	0,024400	3,639406	0,009620	0,110830	1,183469	0,480715	0,106249	0,519838	2,910661
35	PWON	0,001527	0,000558	0,455821	1,127803	0,039468	3,459472	0,885416	2,920346	0,567537	0,004721
36	SCMA	1,007627	0,015732	0,050161	0,405741	0,205937	5,035460	0,012319	0,613545	0,254583	0,241309
37	SMGR	0,412657	0,026803	0,000318	0,092118	0,011231	1,097726	0,003354	0,175864	0,062981	0,438414
38	SRIL	0,966139	0,001685	0,126389	0,669117	0,022925	2,050673	0,003354	3,218731	1,101783	0,154722
39	TKIM	0,469423	0,019602	9,488476	0,949121	0,853351	3,197589	0,255129	0,000549	0,443948	0,016978
40	TLKM	0,036016	0,010697	0,088109	0,068289	0,183622	0,113328	0,038532	0,060844	3,862659	0,283586
41	TPIA	0,041299	0,003296	0,126389	3,048014	0,611715	2,099888	0,104671	0,106249	0,095709	0,122204
42	UNTR	0,005073	0,000192	0,542936	1,198183	0,781828	0,176337	4,517247	1,723718	2,630721	1,405086
43	UNVR	0,435860	44,505437	0,061985	0,000774	0,110830	1,555450	0,436545	0,252793	0,023248	0,122204
44	WIKA	0,013698	0,022602	2,652793	0,005065	0,000290	0,010403	0,170152	0,013210	1,398998	1,080599
45	WSKT	0,505754	0,018722	0,375697	0,256770	0,122052	3,467645	0,012834	0,199451	0,254583	0,956056



Lampiran 15.
Rata-Rata Abnormal return, Trading volume activity dan Security return variability .

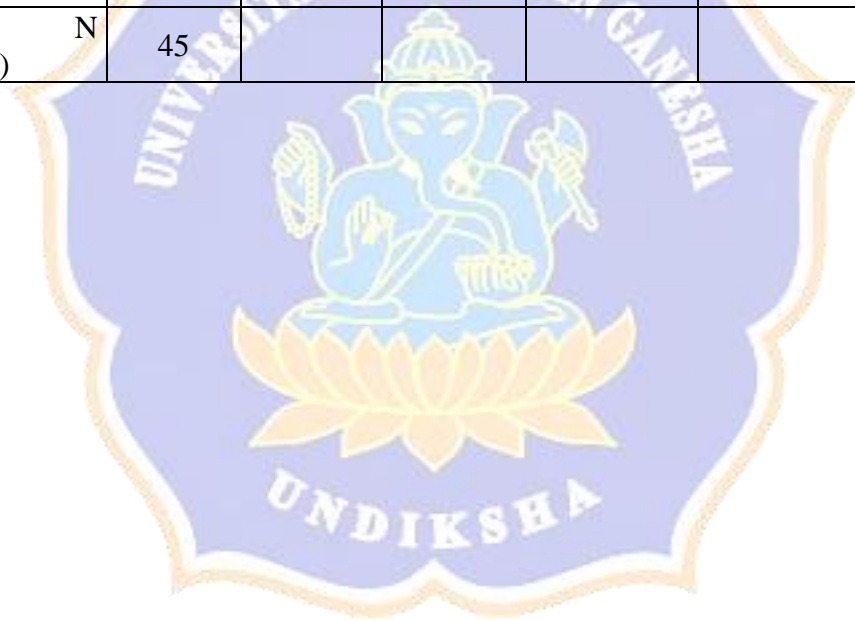
No	Kode	ARR Sebelum	ARR Sesudah	ATVA Sebelum	ATVA Sesudah	ASRV Sebelum	ASRV Sesudah
1	ADRO	-0,003101	-0,007465	0,002373	0,002296	1,255212	2,059292
2	AKRA	-0,016442	-0,007237	0,002521	0,002933	1,826370	0,650601
3	ANTM	0,011109	-0,019798	0,002728	0,003131	1,289846	2,152175
4	ASII	-0,002721	0,008452	0,000542	0,000725	0,170719	1,047124
5	BBCA	0,002932	0,000741	0,000378	0,000575	0,051663	0,165701
6	BBNI	-0,008059	0,003270	0,000817	0,001008	0,146501	1,860231
7	BBRI	0,000220	0,005109	0,000556	0,000932	0,019173	1,753025
8	BBTN	-0,001213	0,002864	0,000998	0,001192	0,062723	0,360051
9	BMRI	-0,002307	0,000157	0,000689	0,000886	0,066991	1,596557
10	BRPT	-0,022978	0,003028	0,000666	0,000811	2,558431	4,428279
11	BSDE	-0,002280	-0,001312	0,000828	0,000925	0,381702	1,038539
12	BTPS	0,000995	0,005973	0,000483	0,000364	1,360572	0,435774
13	CPIN	0,015259	-0,007144	0,000538	0,000408	3,843350	1,263862
14	CTRA	-0,003122	0,001086	0,000752	0,001174	0,191890	0,520751

15	ERAA	-0,007862	-0,004570	0,002639	0,003892	0,731893	1,804712
16	EXCL	0,001705	-0,003812	0,000847	0,000912	0,659489	0,145648
17	GGRM	0,011742	0,002943	-0,000694	0,000851	0,383195	0,222316
18	HMSP	0,012808	-0,002023	0,000317	0,000435	0,910635	0,297362
19	ICBP	0,007346	-0,004313	0,000311	0,000358	0,454008	1,094507
20	INCO	0,003473	-0,012438	0,001073	0,000625	1,830089	0,771391
21	INDF	0,008448	-0,007557	0,000704	0,000848	0,254766	0,279952
22	INDY	0,010557	-0,015684	0,001829	0,002154	0,589446	2,516050
23	INKP	0,007668	-0,000751	0,000738	0,000928	0,744149	0,412627
24	INTP	-0,007243	-0,007236	0,000550	0,000629	0,768421	1,635350
25	ITMG	0,013413	0,010102	0,001153	0,002367	0,977820	4,439053
26	JPFA	0,013138	0,000540	0,002563	0,002777	1,997357	1,715136
27	JSMR	-0,006985	0,000075	0,000302	0,000434	0,428517	0,229452
28	KLBF	0,004036	-0,010680	0,000327	0,000383	0,196099	0,936028
29	LPPF	0,000841	0,000458	0,002635	0,003129	1,273039	0,541784
30	MEDC	0,005859	-0,020980	0,002852	0,003132	1,931764	2,311401
31	MNCN	0,000338	-0,007593	0,001356	0,001430	0,400431	0,357294

32	PGAS	-0,012029	-0,009621	0,001527	0,001259	0,916805	0,326880
33	PTBA	0,006126	-0,005003	0,001494	0,002828	0,599707	2,144848
34	PTPP	0,013534	-0,011531	0,002635	0,003140	0,759345	1,040186
35	PWON	-0,009018	0,012440	0,001037	0,001389	0,325035	1,567498
36	SCMA	-0,002526	0,001994	0,001127	0,002263	0,337040	1,231443
37	SMGR	0,002853	-0,007940	0,000580	0,000838	0,108625	0,355668
38	SRIL	0,004656	-0,002110	0,000957	0,001222	0,357251	1,305853
39	TKIM	0,019903	-0,006025	0,000276	0,000182	2,355994	0,782839
40	TLKM	-0,000904	-0,006869	0,000575	0,000788	0,077347	0,871790
41	TPIA	-0,014115	-0,007535	0,000305	0,000274	0,766143	0,505744
42	UNTR	-0,002346	0,003475	0,000665	0,001262	0,505642	2,090622
43	UNVR	-0,163806	-0,003233	0,000271	0,000313	9,022977	0,478048
44	WIKA	0,012541	-0,006636	0,002443	0,001660	0,538889	0,534672
45	WSKT	0,005047	-0,009807	0,002822	0,002171	0,255799	0,978114

Lampiran 16
Hasil Analisis Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
AAR_Sebelum	45	- 0,163806	0,019903	- 0,00205578	0,026266543
AAR_Sesudah	45	- 0,020980	0,012440	- 0,00342658	0,007165576
ATVA_Sebelum	45	0,000271	0,002852	0,00116607	0,000860858
ATVA_Sesudah	45	0,000182	0,003892	0,00138296	0,000995989
ASRV_Sebelum	45	0,019173	9,022977	0,99295244	1,459010221
ASRV_Sesudah	45	0,145648	4,439053	1,18347178	0,979543426
Valid (listwise)	N 45				



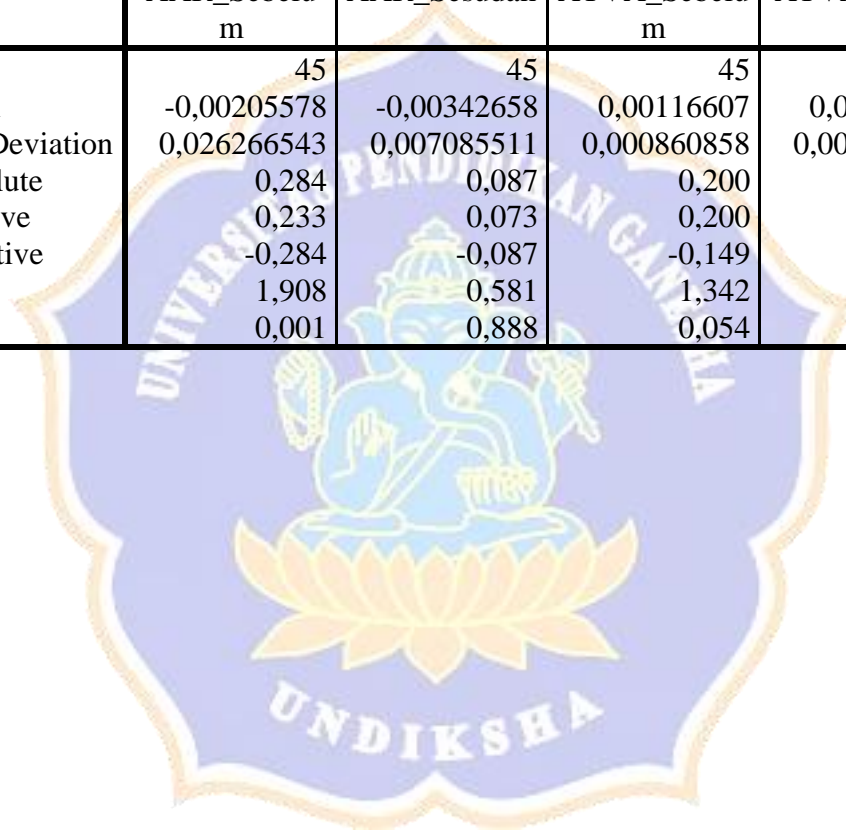
Lampiran 17
Hasil Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		AAR_Sebelum	AAR_Sesudah	ATVA_Sebelum	ATVA_Sesudah	ASRV_Sebelum	ASRV_Sesudah
		m		m	ah	m	ah
N		45	45	45	45	45	45
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	-0,00205578	-0,00342658	0,00116607	0,00138296	0,99295244	1,18347178
	Std. Deviation	0,026266543	0,007085511	0,000860858	0,000995989	1,459010221	0,979543426
Most Extreme Differences	Absolute	0,284	0,087	0,200	0,193	0,252	0,145
	Positive	0,233	0,073	0,200	0,193	0,237	0,136
	Negative	-0,284	-0,087	-0,149	-0,114	-0,252	-0,145
Kolmogorov-Smirnov Z		1,908	0,581	1,342	1,293	1,692	0,971
Asymp. Sig. (2-tailed)		0,001	0,888	0,054	0,071	0,007	0,303

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.



Lampiran 18
Hasil Uji Wilcoxon Signed Ranks Test *Abnormal return*

Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
AAR_Sesudah - AAR_Sebelum	Negative Ranks	26 ^a	26,88	699,00
	Positive Ranks	19 ^b	17,68	336,00
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

- a. AAR_Sesudah < AAR_Sebelum
b. AAR_Sesudah > AAR_Sebelum
c. AAR_Sesudah = AAR_Sebelum

Test Statistics^a

	AAR_Sesudah - AAR_Sebelum
Z	-2,049 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	0,040

- a. Wilcoxon Signed Ranks Test
b. Based on positive ranks.

Lampiran 19
Hasil Uji Paired Sample T-Test *Trading volume activity*

Paired Samples Statistics

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	ATVA_Sebelum	0,00116607	45	0,000860858	0,000128329
	ATVA_Sesudah	0,00138296	45	0,000995989	0,000148473

Paired Samples Correlations

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	ATVA_Sebelum & ATVA_Sesudah	45	0,908	0,000

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	ATVA_Sebelum - ATVA_Sesudah	-0,000216889	0,000419625	0,000062554	-0,000342958	-0,000090820	-3,467	44	0,001

Lampiran 20
Hasil Uji Wilcoxon Signed Ranks *Security return variability*
Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ASRV_Sesudah - ASRV_Sebelum	Negative Ranks	17 ^a	19,59	333,00
	Positive Ranks	28 ^b	25,07	702,00
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

- a. ASRV_Sesudah < ASRV_Sebelum
b. ASRV_Sesudah > ASRV_Sebelum
c. ASRV_Sesudah = ASRV_Sebelum

Test Statistics^a

	ASRV_Sesudah - ASRV_Sebelum
Z	-2,083 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	0,037

- a. Wilcoxon Signed Ranks Test
b. Based on negative ranks.