



LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Anggota Indeks Saham LQ45 Periode Februari-Juli 2020

No.	Kode	Nama Saham
1	ACES	Ace Hardware Indonesia Tbk.
2	ADRO	Adaro Energy Tbk.
3	AKRA	AKR Corporindo Tbk.
4	ANTM	Aneka Tambang Tbk.
5	ASII	Astra International Tbk.
6	BBCA	Bank Central Asia Tbk.
7	BBNI	Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.
8	BBRI	Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.
9	BBTN	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.
10	BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk.
11	BRPT	Barito Pacific Tbk.
12	BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk.
13	BTPS	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk.
14	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk
15	CTRA	Ciputra Development Tbk.
16	ERAA	Erajaya Swasembada Tbk.
17	EXCL	XL Axiata Tbk.
18	GGRM	Gudang Garam Tbk.
19	HMSP	H.M. Sampoerna Tbk.
20	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.
21	INCO	Vale Indonesia Tbk.
22	INDF	Indofood Sukses Makmur 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.
27	JSMR	Jasa Marga (Persero) Tbk.
28	KLBF	Kalbe Farma Tbk.
29	LPPF	Matahari Department Store Tbk.
30	MNCN	Media Nusantara Citra Tbk.
31	PGAS	Perusahaan Gas Negara Tbk.
32	PTBA	Bukit Asam Tbk.
33	PTPP	PP (Persero) Tbk.
34	PWON	Pakuwon Jati Tbk.
35	SCMA	Surya Citra Media Tbk.

No.	Kode	Nama Saham
36	SMGR	Semen Indonesia (Persero) Tbk.
37	SRIL	Sri Rejeki Isman Tbk.
38	TBIG	Tower Bersama Infrastructure Tbk.
39	TKIM	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.
40	TLKM	Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk.
41	TOWR	Sarana Menara Nusantara Tbk.
42	UNTR	United Tractors Tbk.
43	UNVR	Unilever Indonesia Tbk.
44	WIKA	Wijaya Karya (Persero) Tbk.
45	WSKT	Waskita Karya (Persero) Tbk.



Lampiran 2. Daftar Harga Saham Perusahaan dan Indeks LQ45

N0	Kode Saham	Harga Saham							
		25 Feb	26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	1.498	1.473	1.449	1.464	1.401	1.415	1.483	1.435
2	ADRO	1.171	1.139	1.061	1.052	1.016	1.039	1.098	1.071
3	AKRA	2.793	2.717	2.586	2.492	2.398	2.398	2.388	2.388
4	ANTM	652	623	593	568	578	608	623	623
5	ASII	5.899	5.734	5.639	5.236	5.402	5.591	5.663	5.734
6	BBCA	31.556	31.024	30.396	30.396	29.381	30.541	31.121	31.097
7	BBNI	7.224	7.032	6.815	6.767	6.699	6.748	6.897	6.773
8	BBRI	4.229	4.210	4.033	4.091	3.886	4.003	4.121	4.052
9	BBTN	1.816	1.791	1.746	1.696	1.647	1.686	1.746	1.716
10	BMRI	7.180	7.042	6.766	7.035	6.721	6.962	7.228	7.349
11	BRPT	1.092	1.032	977	982	942	962	1.017	1.012
12	BSDE	1.085	1.060	1.030	1.000	965	1.050	1.115	1.100
13	BTPS	4.020	4.069	3.914	3.643	3.507	3.710	3.836	3.933
14	CPIN	6.291	5.872	5.822	5.625	5.526	5.946	6.340	6.414
15	CTRA	958	933	913	933	894	903	933	908
16	ERAA	344	333	321	317	311	340	349	350
17	EXCL	2.521	2.482	2.403	2.530	2.462	2.443	2.482	2.423
18	GGRM	55.200	55.000	53.175	51.000	49.500	50.775	51.775	50.950
19	HMSP	1.649	1.583	1.534	1.507	1.485	1.552	1.583	1.583
20	ICBP	10.724	10.577	10.309	10.040	9.918	10.700	10.700	10.700
21	INCO	2.972	2.843	2.596	2.427	2.477	2.695	2.685	2.645
22	INDF	6.926	6.735	6.615	6.231	6.399	6.830	6.878	6.902

23	INKP	6.266	6.067	5.943	5.594	5.470	6.042	6.315	6.216
24	INTP	14.829	14.475	14.404	14.097	13.790	13.271	14.664	14.168
25	ITMG	9.791	9.925	9.814	10.059	9.680	9.836	9.747	9.702
26	JPFA	1.443	1.404	1.375	1.351	1.409	1.443	1.467	1.467
27	JSMR	4.982	4.752	4.782	4.663	4.603	4.742	4.802	4.872
28	KLBF	1.248	1.238	1.204	1.175	1.151	1.166	1.228	1.281
29	LPPF	3.210	3.150	3.080	3.140	3.090	3.190	3.210	2.980
30	MNCN	1.350	1.270	1.290	1.285	1.295	1.305	1.395	1.340
31	PGAS	1.359	1.354	1.255	1.160	1.169	1.218	1.291	1.291
32	PTBA	2.025	1.983	1.925	1.883	1.849	1.992	2.076	2.067
33	PTPP	1.278	1.201	1.149	1.158	1.076	1.081	1.124	1.115
34	PWON	555	550	540	530	525	545	560	545
35	SCMA	1.225	1.165	1.150	1.120	1.115	1.135	1.175	1.150
36	SMGR	10.949	10.754	10.632	10.241	10.167	10.681	10.949	10.852
37	SRIL	209	201	191	199	205	203	205	207
38	TBIG	1.146	1.146	1.112	1.060	1.016	1.040	1.064	1.064
39	TKIM	7.397	6.750	6.376	5.978	5.828	6.700	7.422	7.572
40	TLKM	3.252	3.180	3.143	3.161	3.116	3.279	3.469	3.469
41	TOWR	826	812	793	765	765	793	812	817
42	UNTR	16.950	16.695	16.301	15.396	15.466	16.370	17.159	16.718
43	UNVR	6.997	6.997	6.853	6.542	6.614	6.830	7.117	7.093
44	WIKA	1.885	1.832	1.832	1.803	1.731	1.741	1.803	1.760
45	WSKT	1.075	1.030	995	970	965	980	1.030	1.005

Periode	25 Feb	26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
Nilai Indeks LQ45	941.680	922.660	892.760	879.530	859.330	891.940	922.510	919.690



Lampiran 3. Data *Return* Realisasi Saham Emiten

N0	Kode Saham	Retun Realisasi						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	-0,016129	-0,016394	0,010000	-0,042904	0,010345	0,047782	-0,032573
2	ADRO	-0,027237	-0,068000	-0,008584	-0,034632	0,022422	0,057018	-0,024896
3	AKRA	-0,026936	-0,048443	-0,036363	-0,037736	0,000000	-0,003922	0,000000
4	ANTM	-0,045455	-0,047619	-0,041667	0,017391	0,051282	0,024390	0,000000
5	ASII	-0,028112	-0,016529	-0,071429	0,031674	0,035088	0,012712	0,012552
6	BBCA	-0,016845	-0,020249	0,000000	-0,033386	0,039474	0,018987	-0,000776
7	BBNI	-0,026667	-0,030822	-0,007067	-0,010084	0,007407	0,022059	-0,017986
8	BBRI	-0,004444	-0,042163	0,014528	-0,050119	0,030151	0,029268	-0,016588
9	BBTN	-0,013736	-0,025070	-0,028571	-0,029412	0,024242	0,035503	-0,017143
10	BMRI	-0,019231	-0,039216	0,039782	-0,044674	0,035971	0,038194	0,016722
11	BRPT	-0,054794	-0,053140	0,005102	-0,040609	0,021164	0,056995	-0,004902
12	BSDE	-0,023041	-0,028302	-0,029126	-0,035000	0,088083	0,061905	-0,013453
13	BTPS	0,012048	-0,038095	-0,069307	-0,037234	0,058011	0,033942	0,025253
14	CPIN	-0,066667	-0,008403	-0,033898	-0,017544	0,075893	0,066390	0,011673
15	CTRA	-0,025773	-0,021164	0,021622	-0,042328	0,011050	0,032787	-0,026455
16	ERAA	-0,031250	-0,038123	-0,012195	-0,018519	0,094340	0,025862	0,002801
17	EXCL	-0,015504	-0,031496	0,052845	-0,027027	-0,007936	0,016000	-0,023622
18	GGRM	-0,003623	-0,033182	-0,040903	-0,029412	0,025758	0,019695	-0,015934
19	HMSP	-0,040323	-0,030812	-0,017341	-0,014706	0,044776	0,020000	0,000000
20	ICBP	-0,013667	-0,025404	-0,026066	-0,012166	0,078818	0,000000	0,000000
21	INCO	-0,043333	-0,087108	-0,064885	0,020408	0,088000	-0,003676	-0,014760
22	INDF	-0,027682	-0,017794	-0,057971	0,026923	0,067416	0,007018	0,003484

N0	Kode Saham	Retun Realisasi						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
23	INKP	-0,031746	-0,020492	-0,058577	-0,022222	0,104545	0,045267	-0,015748
24	INTP	-0,023885	-0,004894	-0,021311	-0,021776	-0,037671	0,104982	-0,033816
25	ITMG	0,013636	-0,011211	0,024943	-0,037611	0,016092	-0,009050	-0,004566
26	JPFA	-0,026756	-0,020619	-0,017544	0,042857	0,023972	0,016722	0,000000
27	JSMR	-0,046000	0,006289	-0,025000	-0,012820	0,030303	0,012605	0,014523
28	KLBF	-0,007722	-0,027237	-0,024000	-0,020492	0,012552	0,053719	0,043137
29	LPPF	-0,018692	-0,022222	0,019481	-0,015924	0,032362	0,006270	-0,071651
30	MNCN	-0,059259	0,015748	-0,003876	0,007782	0,007722	0,068966	-0,039427
31	PGAS	-0,003333	-0,073579	-0,075812	0,007812	0,042636	0,059480	0,000000
32	PTBA	-0,020747	-0,029661	-0,021834	-0,017857	0,077273	0,042194	-0,004049
33	PTPP	-0,060150	-0,044000	0,008368	-0,070539	0,004464	0,040000	-0,008547
34	PWON	-0,009009	-0,018182	-0,018519	-0,009434	0,038095	0,027523	-0,026786
35	SCMA	-0,048980	-0,012876	-0,026087	-0,004464	0,017937	0,035242	-0,021277
36	SMGR	-0,017857	-0,011364	-0,036782	-0,007160	0,050481	0,025172	-0,008929
37	SRIL	-0,038095	-0,049505	0,041667	0,030000	-0,009709	0,009804	0,009709
38	TBIG	0,000000	-0,029289	-0,047414	-0,040724	0,023585	0,023041	0,000000
39	TKIM	-0,087542	-0,055351	-0,062500	-0,025000	0,149573	0,107807	0,020134
40	TLKM	-0,022284	-0,011396	0,005764	-0,014327	0,052326	0,058011	0,000000
41	TOWR	-0,017242	-0,023392	-0,035928	0,000000	0,037267	0,023952	0,005848
42	UNTR	-0,015048	-0,023611	-0,055477	0,004518	0,058471	0,048159	-0,025676
43	UNVR	0,000000	-0,020548	-0,045455	0,010989	0,032609	0,042105	-0,003367
44	WIKA	-0,028061	0,000000	-0,015748	-0,040000	0,005556	0,035912	-0,024000
45	WSKT	-0,041667	-0,033816	-0,025000	-0,005128	0,015464	0,050761	-0,024155

Lampiran 4. Data Return Ekspektasi Saham Emiten

NO	Kode Saham	Return Ekspektasi						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
2	ADRO	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
3	AKRA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
4	ANTM	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
5	ASII	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
6	BBCA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
7	BBNI	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
8	BBRI	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
9	BBTN	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
10	BMRI	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
11	BRPT	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
12	BSDE	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
13	BTPS	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
14	CPIN	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
15	CTRA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
16	ERAA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
17	EXCL	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
18	GGRM	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
19	HMSP	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
20	ICBP	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
21	INCO	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
22	INDF	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057

N0	Kode Saham	Return Ekspektasi						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
23	INKP	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
24	INTP	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
25	ITMG	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
26	JPFA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
27	JSMR	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
28	KLBF	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
29	LPPF	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
30	MNCN	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
31	PGAS	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
32	PTBA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
33	PTPP	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
34	PWON	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
35	SCMA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
36	SMGR	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
37	SRIL	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
38	TBIG	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
39	TKIM	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
40	TLKM	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
41	TOWR	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
42	UNTR	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
43	UNVR	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
44	WIKA	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057
45	WSKT	-0,020198	-0,032406	-0,014819	-0,022967	0,037948	0,034274	-0,003057

Lampiran 5. Data *Abnormal Return* Saham Emiten

N0	Kode Saham	<i>Abnormal Return</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	0,004069	0,016013	0,024819	-0,019938	-0,027603	0,013508	-0,029516
2	ADRO	-0,007039	-0,035594	0,006235	-0,011665	-0,015527	0,022744	-0,021839
3	AKRA	-0,006738	-0,016037	-0,021544	-0,014769	-0,037948	-0,038195	0,003057
4	ANTM	-0,025257	-0,015213	-0,026848	0,040358	0,013334	-0,009883	0,003057
5	ASII	-0,007914	0,015877	-0,056609	0,054641	-0,002860	-0,021562	0,015609
6	BBCA	0,003353	0,012157	0,014819	-0,010419	0,001526	-0,015286	0,002280
7	BBNI	-0,006469	0,001584	0,007752	0,012883	-0,030541	-0,012215	-0,014929
8	BBRI	0,015753	-0,009757	0,029347	-0,027152	-0,007797	-0,005005	-0,013531
9	BBTN	0,006462	-0,007337	-0,013752	-0,006445	-0,013706	0,001229	-0,014086
10	BMRI	0,000967	-0,006809	0,054601	-0,021707	-0,001977	0,003921	0,019779
11	BRPT	-0,034597	-0,020734	0,019921	-0,017642	-0,016784	0,022721	-0,001845
12	BSDE	-0,002844	0,004104	-0,014307	-0,012033	0,050135	0,027631	-0,010396
13	BTPS	0,032246	-0,005689	-0,054488	-0,014267	0,020063	-0,000331	0,028309
14	CPIN	-0,046469	0,024003	-0,019079	0,005423	0,037945	0,032116	0,014730
15	CTRA	-0,005575	0,011242	0,036441	-0,019361	-0,026898	-0,001487	-0,023398
16	ERAA	-0,011052	-0,005717	0,002624	0,004448	0,056391	-0,008411	0,005858
17	EXCL	0,004694	0,000910	0,067665	-0,004060	-0,045885	-0,018274	-0,020565
18	GGRM	0,016575	-0,000776	-0,026083	-0,006445	-0,012191	-0,014579	-0,012877
19	HMSP	-0,020125	0,001594	-0,002522	0,008261	0,006828	-0,014274	0,003057
20	ICBP	0,006531	0,007002	-0,011247	0,010801	0,040870	-0,034274	0,003057
21	INCO	-0,023135	-0,054702	-0,050066	0,043375	0,050052	-0,037950	-0,011703
22	INDF	-0,007484	0,014613	-0,043152	0,049890	0,029468	-0,027256	0,006541

N0	Kode Saham	<i>Abnormal Return</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
23	INKP	-0,011548	0,011914	-0,043758	0,000745	0,066597	0,010994	-0,012691
24	INTP	-0,003687	0,027512	-0,006492	0,001191	-0,075619	0,070709	-0,030759
25	ITMG	0,033834	0,021195	0,039762	-0,014644	-0,021856	-0,043323	-0,001509
26	JPFA	-0,006558	0,011788	-0,002725	0,065824	-0,013976	-0,017551	0,003057
27	JSMR	-0,025802	0,038695	-0,010181	0,010146	-0,007645	-0,021669	0,017580
28	KLBF	0,012476	0,005169	-0,009181	0,002475	-0,025396	0,019445	0,046194
29	LPPF	0,001506	0,010184	0,034300	0,007043	-0,005586	-0,028004	-0,068594
30	MNCN	-0,039061	0,048154	0,010943	0,030749	-0,030226	0,034692	-0,036370
31	PGAS	0,016865	-0,041172	-0,060993	0,030779	0,004687	0,025206	0,003057
32	PTBA	-0,000549	-0,002745	-0,007015	0,005110	0,039325	0,007921	-0,000992
33	PTPP	-0,039952	-0,011594	0,023187	-0,047573	-0,033484	0,005726	-0,005490
34	PWON	0,011189	0,014224	-0,003699	0,013533	0,000147	-0,006751	-0,023729
35	SCMA	-0,028782	0,019531	-0,011268	0,018503	-0,020011	0,000969	-0,018220
36	SMGR	0,002341	0,021043	-0,021962	0,015807	0,012533	-0,009102	-0,005872
37	SRIL	-0,017897	-0,017099	0,056486	0,052967	-0,047657	-0,024470	0,012766
38	TBIG	0,020198	0,003118	-0,032595	-0,017757	-0,014363	-0,011232	0,003057
39	TKIM	-0,067344	-0,022944	-0,047681	-0,002033	0,111624	0,073533	0,023191
40	TLKM	-0,002086	0,021010	0,020583	0,008640	0,014377	0,023737	0,003057
41	TOWR	0,002956	0,009014	-0,021109	0,022967	-0,000681	-0,010322	0,008905
42	UNTR	0,005150	0,008795	-0,040657	0,027485	0,020522	0,013885	-0,022619
43	UNVR	0,020198	0,011858	-0,030635	0,033956	-0,005339	0,007832	-0,000310
44	WIKA	-0,007863	0,032406	-0,000929	-0,017033	-0,032393	0,001638	-0,020943
45	WSKT	-0,021469	-0,001410	-0,010181	0,017839	-0,022484	0,016488	-0,021098

Lampiran 6. Data Rata-rata *Abnormal Return* Penelitian

N0	Kode Saham	Average Abnormal Return (AAR)		N0	Kode Saham	Average Abnormal Return (AAR)		N0	Kode Saham	Average Abnormal Return (AAR)	
		Sebelum	Setelah			Sebelum	Setelah			Sebelum	Setelah
1	ACES	0,014967	-0,014537	16	ERAA	-0,004715	0,017946	31	PGAS	-0,028434	0,010983
2	ADRO	-0,012133	-0,004874	17	EXCL	0,024423	-0,028241	32	PTBA	-0,001606	0,015418
3	AKRA	-0,014773	-0,024362	18	GGRM	-0,003428	-0,013216	33	PTPP	-0,009453	-0,011083
4	ANTM	-0,022439	0,002169	19	HMSP	-0,007018	-0,001463	34	PWON	0,007238	-0,010111
5	ASII	-0,016216	-0,002938	20	ICBP	0,000762	0,003218	35	SCMA	-0,006840	-0,012421
6	BBCA	0,010110	-0,003827	21	INCO	-0,042634	0,000133	36	SMGR	0,000474	-0,000814
7	BBNI	0,000956	-0,019228	22	INDF	-0,012008	0,002918	37	SRIL	0,007163	-0,019787
8	BBRI	0,011781	-0,008778	23	INKP	-0,014464	0,021633	38	TBIG	-0,003093	-0,007513
9	BBTN	0,000015	-0,008854	24	INTP	0,005778	-0,011890	39	TKIM	-0,045990	0,069450
10	BMRI	0,016253	0,007241	25	ITMG	0,031597	-0,022230	40	TLKM	0,013169	0,013724
11	BRPT	-0,011803	0,001364	26	JPFA	0,000835	-0,009490	41	TOWR	-0,003046	-0,000699
12	BSDE	-0,004349	0,022457	27	JSMR	0,000904	-0,003911	42	UNTR	-0,008904	0,003930
13	BTPS	-0,009310	0,016014	28	KLBF	0,002821	0,013415	43	UNVR	0,000474	0,000727
14	CPIN	-0,013848	0,028264	29	LPPF	0,015330	-0,034061	44	WIKA	0,007871	-0,017233
15	CTRA	0,014036	-0,017261	30	MNCN	0,006679	-0,010635	45	WSKT	-0,011020	-0,009031

Lampiran 8. Data *Market Capitalization* Saham Emiten

N0	Kode Saham	<i>Market Capitalization (Dalam Triliun)</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	25,27	24,85	25,10	24,03	24,27	25,43	24,61
2	ADRO	36,43	33,95	33,66	32,49	33,22	35,12	34,24
3	AKRA	10,91	10,38	10,00	9,63	9,63	9,59	9,59
4	ANTM	14,96	14,25	13,65	13,89	14,60	14,96	14,96
5	ASII	232,12	228,28	211,98	218,69	226,36	229,24	232,12
6	BBCA	757,26	741,92	741,92	717,15	745,46	759,61	759,03
7	BBNI	129,82	125,82	124,93	123,67	124,59	127,33	125,04
8	BBRI	514,12	492,45	499,60	474,56	488,87	503,18	494,83
9	BBTN	18,78	18,31	17,79	17,26	17,68	18,31	17,99
10	BMRI	325,34	312,58	325,01	310,49	321,66	333,95	339,53
11	BRPT	91,85	86,97	87,41	83,86	85,64	90,52	90,07
12	BSDE	20,40	19,82	19,25	18,57	20,21	21,46	21,17
13	BTPS	31,03	29,85	27,78	26,75	28,30	29,26	30,00
14	CPIN	96,28	95,47	92,24	90,62	97,50	103,97	105,18
15	CTRA	17,32	16,95	17,32	16,59	16,77	17,32	16,86
16	ERAA	1,06	1,02	1,01	0,99	1,08	1,11	1,12
17	EXCL	26,52	25,69	27,05	26,31	26,11	26,52	25,90
18	GGRM	105,82	102,31	98,13	95,24	97,70	99,62	98,03
19	HMSP	184,10	178,43	175,34	172,76	180,49	184,10	184,10
20	ICBP	123,35	120,22	117,09	115,66	124,78	124,78	124,78
21	INCO	28,25	25,79	24,12	24,61	26,78	26,68	26,28
22	INDF	59,13	58,08	54,71	56,19	59,97	60,40	60,61

N0	Kode Saham	<i>Market Capitalization (Dalam Triliun)</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
23	INKP	33,19	32,51	30,61	29,93	33,06	34,55	34,01
24	INTP	53,29	53,03	51,90	50,77	48,85	53,98	52,16
25	ITMG	11,21	11,09	11,37	10,94	11,11	11,01	10,96
26	JPFA	16,47	16,13	15,85	16,53	16,92	17,20	17,20
27	JSMR	34,49	34,71	33,84	33,41	34,42	34,85	35,36
28	KLBF	58,03	56,45	55,10	53,97	54,65	57,58	60,06
29	LPPF	8,84	8,64	8,81	8,67	8,95	9,00	8,36
30	MNCN	18,13	18,42	18,34	18,49	18,63	19,92	19,13
31	PGAS	32,83	30,41	28,11	28,33	29,54	31,29	31,29
32	PTBA	22,85	22,17	21,69	21,30	22,95	23,92	23,82
33	PTPP	7,45	7,12	7,18	6,67	6,70	6,97	6,91
34	PWON	26,49	26,01	25,52	25,28	26,25	26,97	26,25
35	SCMA	17,21	16,99	16,55	16,47	16,77	17,36	16,99
36	SMGR	63,79	63,06	60,74	60,31	63,35	64,95	64,37
37	SRIL	4,11	3,91	4,07	4,19	4,15	4,19	4,23
38	TBIG	25,96	25,20	24,01	23,03	23,57	24,12	24,12
39	TKIM	21,01	19,85	18,61	18,14	20,86	23,11	23,57
40	TLKM	314,98	311,39	313,19	308,70	324,85	343,70	343,70
41	TOWR	41,43	40,46	39,00	39,00	40,46	41,43	41,67
42	UNTR	62,27	60,80	57,43	57,69	61,06	64,00	62,36
43	UNVR	266,94	261,46	249,58	252,32	260,55	271,52	270,60
44	WIKA	16,44	16,44	16,18	15,53	15,62	16,18	15,79
45	WSKT	13,98	13,51	13,17	13,10	13,31	13,98	13,64

Lampiran 9. Data Rata-rata *Market Capitalization* Penelitian (Dalam Triliun)

N0	Kode Saham	<i>Average Market Capitalization</i>		N0	Kode Saham	<i>Average Market Capitalization</i>		N0	Kode Saham	<i>Average Market Capitalization</i>	
		Sebelum	Setelah			Sebelum	Setelah			Sebelum	Setelah
1	ACES	25,08	24,77	16	ERAA	1,03	1,11	31	PGAS	30,45	30,71
2	ADRO	34,68	34,19	17	EXCL	26,42	26,18	32	PTBA	22,24	23,56
3	AKRA	10,43	9,60	18	GGRM	102,09	98,45	33	PTPP	7,25	6,86
4	ANTM	14,29	14,84	19	HMSP	179,29	182,90	34	PWON	26,01	26,49
5	ASII	224,13	229,24	20	ICBP	120,22	124,78	35	SCMA	16,92	17,04
6	BBCA	747,03	754,70	21	INCO	26,05	26,58	36	SMGR	62,53	64,22
7	BBNI	126,86	125,65	22	INDF	57,31	60,33	37	SRIL	4,03	4,19
8	BBRI	502,06	495,63	23	INKP	32,10	33,87	38	TBIG	25,06	23,93
9	BBTN	18,29	18,00	24	INTP	52,74	51,66	39	TKIM	19,83	22,51
10	BMRI	320,98	331,72	25	ITMG	11,22	11,03	40	TLKM	313,19	337,41
11	BRPT	88,74	88,74	26	JPFA	16,15	17,11	41	TOWR	40,30	41,19
12	BSDE	19,82	20,95	27	JSMR	34,35	34,88	42	UNTR	60,17	62,48
13	BTPS	29,55	29,19	28	KLBF	56,53	57,43	43	UNVR	259,33	267,55
14	CPIN	94,67	102,22	29	LPPF	8,76	8,77	44	WIKA	16,35	15,86
15	CTRA	17,20	16,98	30	MNCN	18,30	19,23	45	WSKT	13,55	13,64

Lampiran 10. Data Nilai *Abnormal Return* Kuadrat Saham Emiten

N0	Kode Saham	<i>Abnormal Return Kuadrat</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	0,000017	0,000256	0,000616	0,000398	0,000762	0,000182	0,000871
2	ADRO	0,000050	0,001267	0,000039	0,000136	0,000241	0,000517	0,000477
3	AKRA	0,000045	0,000257	0,000464	0,000218	0,001440	0,001459	0,000009
4	ANTM	0,000638	0,000231	0,000721	0,001629	0,000178	0,000098	0,000009
5	ASII	0,000063	0,000252	0,003205	0,002986	0,000008	0,000465	0,000244
6	BBCA	0,000011	0,000148	0,000220	0,000109	0,000002	0,000234	0,000005
7	BBNI	0,000042	0,000003	0,000060	0,000166	0,000933	0,000149	0,000223
8	BBRI	0,000248	0,000095	0,000861	0,000737	0,000061	0,000025	0,000183
9	BBTN	0,000042	0,000054	0,000189	0,000042	0,000188	0,000002	0,000198
10	BMRI	0,000001	0,000046	0,002981	0,000471	0,000004	0,000015	0,000391
11	BRPT	0,001197	0,000430	0,000397	0,000311	0,000282	0,000516	0,000003
12	BSDE	0,000008	0,000017	0,000205	0,000145	0,002513	0,000763	0,000108
13	BTPS	0,001040	0,000032	0,002969	0,000204	0,000403	0,000000	0,000801
14	CPIN	0,002159	0,000576	0,000364	0,000029	0,001440	0,001031	0,000217
15	CTRA	0,000031	0,000126	0,001328	0,000375	0,000724	0,000002	0,000547
16	ERAA	0,000122	0,000033	0,000007	0,000020	0,003180	0,000071	0,000034
17	EXCL	0,000022	0,000001	0,004579	0,000016	0,002105	0,000334	0,000423
18	GGRM	0,000275	0,000001	0,000680	0,000042	0,000149	0,000213	0,000166
19	HMSP	0,000405	0,000003	0,000006	0,000068	0,000047	0,000204	0,000009
20	ICBP	0,000043	0,000049	0,000126	0,000117	0,001670	0,001175	0,000009
21	INCO	0,000535	0,002992	0,002507	0,001881	0,002505	0,001440	0,000137
22	INDF	0,000056	0,000214	0,001862	0,002489	0,000868	0,000743	0,000043

N0	Kode Saham	<i>Abnormal Return Kuadrat</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
23	INKP	0,000133	0,000142	0,001915	0,000001	0,004435	0,000121	0,000161
24	INTP	0,000014	0,000757	0,000042	0,000001	0,005718	0,005000	0,000946
25	ITMG	0,001145	0,000449	0,001581	0,000214	0,000478	0,001877	0,000002
26	JPFA	0,000043	0,000139	0,000007	0,004333	0,000195	0,000308	0,000009
27	JSMR	0,000666	0,001497	0,000104	0,000103	0,000058	0,000470	0,000309
28	KLBF	0,000156	0,000027	0,000084	0,000006	0,000645	0,000378	0,002134
29	LPPF	0,000002	0,000104	0,001176	0,000050	0,000031	0,000784	0,004705
30	MNCN	0,001526	0,002319	0,000120	0,000945	0,000914	0,001204	0,001323
31	PGAS	0,000284	0,001695	0,003720	0,000947	0,000022	0,000635	0,000009
32	PTBA	0,000000	0,000008	0,000049	0,000026	0,001546	0,000063	0,000001
33	PTPP	0,001596	0,000134	0,000538	0,002263	0,001121	0,000033	0,000030
34	PWON	0,000125	0,000202	0,000014	0,000183	0,000000	0,000046	0,000563
35	SCMA	0,000828	0,000381	0,000127	0,000342	0,000400	0,000001	0,000332
36	SMGR	0,000005	0,000443	0,000482	0,000250	0,000157	0,000083	0,000034
37	SRIL	0,000320	0,000292	0,003191	0,002805	0,002271	0,000599	0,000163
38	TBIG	0,000408	0,000010	0,001062	0,000315	0,000206	0,000126	0,000009
39	TKIM	0,004535	0,000526	0,002273	0,000004	0,012460	0,005407	0,000538
40	TLKM	0,000004	0,000441	0,000424	0,000075	0,000207	0,000563	0,000009
41	TOWR	0,000009	0,000081	0,000446	0,000527	0,000000	0,000107	0,000079
42	UNTR	0,000027	0,000077	0,001653	0,000755	0,000421	0,000193	0,000512
43	UNVR	0,000408	0,000141	0,000939	0,001153	0,000029	0,000061	0,000000
44	WIKA	0,000062	0,001050	0,000001	0,000290	0,001049	0,000003	0,000439
45	WSKT	0,000461	0,000002	0,000104	0,000318	0,000506	0,000272	0,000445

Lampiran 11. Data Varians *Abnormal Return* Saham Emiten

N0	Kode Saham	<i>Varians Abnormal Return</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	0,000019	0,000030	0,000185	0,000144	0,000148	0,000036	0,000122
2	ADRO	0,000000	0,000310	0,000028	0,000069	0,000045	0,000102	0,000058
3	AKRA	0,000000	0,000078	0,000051	0,000094	0,000281	0,000294	0,000012
4	ANTM	0,000076	0,000072	0,000090	0,000224	0,000038	0,000020	0,000012
5	ASII	0,000001	0,000029	0,000521	0,000456	0,000001	0,000094	0,000084
6	BBCA	0,000017	0,000014	0,000083	0,000060	0,000001	0,000047	0,000010
7	BBNI	0,000000	0,000001	0,000036	0,000007	0,000181	0,000030	0,000020
8	BBRI	0,000093	0,000037	0,000244	0,000232	0,000011	0,000005	0,000015
9	BBTN	0,000030	0,000003	0,000013	0,000036	0,000035	0,000000	0,000017
10	BMRI	0,000009	0,000022	0,000724	0,000164	0,000000	0,000003	0,000121
11	BRPT	0,000166	0,000120	0,000130	0,000121	0,000053	0,000102	0,000002
12	BSDE	0,000002	0,000000	0,000015	0,000072	0,000512	0,000151	0,000006
13	BTPS	0,000289	0,000018	0,000478	0,000090	0,000084	0,000000	0,000220
14	CPIN	0,000331	0,000082	0,000036	0,000000	0,000295	0,000205	0,000077
15	CTRA	0,000000	0,000011	0,000353	0,000138	0,000140	0,000001	0,000069
16	ERAA	0,000006	0,000018	0,000013	0,000001	0,000646	0,000015	0,000023
17	EXCL	0,000022	0,000002	0,001073	0,000024	0,000413	0,000068	0,000049
18	GGRM	0,000100	0,000004	0,000084	0,000036	0,000028	0,000043	0,000013
19	HMSP	0,000041	0,000001	0,000002	0,000000	0,000011	0,000041	0,000012
20	ICBP	0,000030	0,000002	0,000006	0,000003	0,000341	0,000237	0,000012
21	INCO	0,000060	0,000684	0,000396	0,000266	0,000510	0,000290	0,000009
22	INDF	0,000001	0,000024	0,000282	0,000369	0,000179	0,000150	0,000026

N0	Kode Saham	<i>Varians Abnormal Return</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
23	INKP	0,000007	0,000013	0,000291	0,000008	0,000899	0,000024	0,000012
24	INTP	0,000001	0,000113	0,000000	0,000007	0,001130	0,000997	0,000134
25	ITMG	0,000314	0,000061	0,000411	0,000093	0,000092	0,000377	0,000002
26	JPFA	0,000000	0,000013	0,000002	0,000694	0,000037	0,000062	0,000012
27	JSMR	0,000080	0,000244	0,000004	0,000002	0,000010	0,000095	0,000101
28	KLBF	0,000067	0,000000	0,000003	0,000004	0,000125	0,000075	0,000521
29	LPPF	0,000011	0,000008	0,000318	0,000000	0,000005	0,000158	0,000813
30	MNCN	0,000222	0,000394	0,000055	0,000114	0,000177	0,000239	0,000199
31	PGAS	0,000103	0,000404	0,000614	0,000114	0,000005	0,000126	0,000012
32	PTBA	0,000005	0,000000	0,000000	0,000001	0,000316	0,000012	0,000003
33	PTPP	0,000234	0,000047	0,000166	0,000594	0,000218	0,000006	0,000000
34	PWON	0,000058	0,000022	0,000001	0,000009	0,000000	0,000009	0,000071
35	SCMA	0,000106	0,000050	0,000006	0,000027	0,000077	0,000000	0,000036
36	SMGR	0,000013	0,000060	0,000054	0,000016	0,000034	0,000017	0,000000
37	SRIL	0,000029	0,000087	0,000771	0,000424	0,000446	0,000121	0,000062
38	TBIG	0,000135	0,000000	0,000146	0,000122	0,000039	0,000026	0,000012
39	TKIM	0,000758	0,000143	0,000354	0,000016	0,002512	0,001078	0,000157
40	TLKM	0,000003	0,000059	0,000137	0,000001	0,000044	0,000112	0,000012
41	TOWR	0,000015	0,000006	0,000048	0,000052	0,000000	0,000022	0,000038
42	UNTR	0,000024	0,000005	0,000246	0,000085	0,000088	0,000038	0,000063
43	UNVR	0,000135	0,000013	0,000126	0,000146	0,000005	0,000012	0,000004
44	WIKA	0,000001	0,000164	0,000004	0,000115	0,000204	0,000000	0,000052
45	WSKT	0,000049	0,000005	0,000004	0,000024	0,000097	0,000054	0,000053

Lampiran 12. Data Security Return Variability Saham Emiten

N0	Kode Saham	Security Return Variability						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
1	ACES	0,854048	8,550363	3,332054	2,757680	5,165067	5,087338	7,152239
2	ADRO	155,225782	4,088545	1,391593	1,972121	5,299415	5,051395	8,249570
3	AKRA	245,224645	3,278408	9,110730	2,320791	5,119361	4,969768	0,749802
4	ANTM	8,404559	3,211874	7,970898	7,278835	4,682256	4,884665	0,749802
5	ASII	68,487378	8,595752	6,154237	6,552210	7,012033	4,946632	2,914111
6	BBCA	0,674413	10,500295	2,637684	1,807757	2,996699	4,924970	0,513283
7	BBNI	436,116151	2,631804	1,689464	23,252613	5,148955	4,906369	10,941672
8	BBRI	2,677048	2,602065	3,529195	3,177328	5,623560	4,776059	12,111445
9	BBTN	1,394001	21,132910	14,172894	1,164626	5,341206	6,096124	11,597303
10	BMRI	0,102861	2,072192	4,115240	2,877063	8,326697	5,309521	3,228094
11	BRPT	7,204954	3,580406	3,050307	2,581853	5,276062	5,051447	1,901424
12	BSDE	4,701170	744,407195	13,450379	2,017766	4,912407	5,042247	17,486670
13	BTPS	3,596270	1,809386	6,207024	2,269614	4,785365	2,742142	3,647194
14	CPIN	6,520157	7,035502	9,993835	66,592670	4,884755	5,036315	2,833529
15	CTRA	3853,935851	11,312069	3,759539	2,715866	5,169635	4,302416	7,945536
16	ERAA	21,939830	1,816453	0,511028	16,338436	4,922012	4,864894	1,500044
17	EXCL	1,005015	0,507079	4,266723	0,685042	5,098412	4,937120	8,548262
18	GGRM	2,749667	0,145681	8,094971	1,164633	5,386043	4,921373	12,825350
19	HMSP	9,835716	2,687278	3,391354	186,676658	4,406860	4,919711	0,749802
20	ICBP	1,407976	23,437786	19,721469	38,504179	4,892870	4,966326	0,749802
21	INCO	8,880871	4,376329	6,334123	7,074129	4,912264	4,969573	14,525819
22	INDF	96,023420	9,078119	6,596843	6,736655	4,852340	4,957711	1,652480

N0	Kode Saham	<i>Security Return Variability</i>						
		26 Feb (H-3)	27 Feb (H-2)	28 Feb (H-1)	02 Maret (H)	03 Maret (H+1)	04 Maret (H+2)	05 Maret (H+3)
23	INKP	20,013607	10,695022	6,569753	0,072946	4,933844	5,107207	13,054901
24	INTP	15,583930	6,712819	255,474682	0,217031	5,059371	5,016446	7,040036
25	ITMG	3,648113	7,395843	3,844411	2,308182	5,209996	4,973332	1,028625
26	JPFA	351,806944	10,802157	4,540426	6,241469	5,334291	4,934557	0,749802
27	JSMR	8,300204	6,136998	24,525834	49,114059	5,637140	4,946893	3,075030
28	KLBF	2,336139	68,066433	32,574679	1,557978	5,179942	5,060192	4,097068
29	LPPF	0,213939	12,597256	3,697940	13760,618282	5,903109	4,958833	5,787438
30	MNCN	6,885864	5,884943	2,192102	8,318023	5,150540	5,033606	6,651619
31	PGAS	2,774258	4,196703	6,058557	8,313267	4,170559	5,046340	0,749802
32	PTBA	0,055131	36,024579	120,163191	40,324377	4,888731	5,149737	0,332550
33	PTPP	6,832870	2,847978	3,247525	3,812274	5,135597	5,208894	353,239925
34	PWON	2,174922	9,252786	19,263885	20,870206	0,308567	4,832495	7,888140
35	SCMA	7,825868	7,676162	19,650486	12,735049	5,230023	6,452960	9,267547
36	SMGR	0,415851	7,419118	8,990561	15,779320	4,662982	4,874952	161,021293
37	SRIL	10,900543	3,357289	4,140835	6,612580	5,094700	4,952929	2,629657
38	TBIG	3,023491	114,898302	7,281022	2,591273	5,324835	4,898304	0,749802
39	TKIM	5,982154	3,688901	6,414444	0,258484	4,960371	5,015813	3,423146
40	TLKM	1,598137	7,424120	3,093701	124,538390	4,704285	5,049228	0,749802
41	TOWR	0,573114	14,760984	9,243625	10,228183	41,625396	4,889480	2,099604
42	UNTR	1,110913	15,304265	6,718831	8,921550	4,790019	5,084602	8,090180
43	UNVR	3,023491	10,742036	7,477449	7,880717	5,950524	5,151473	0,023470
44	WIKA	70,960769	6,402278	0,199070	2,530660	5,140261	5,791206	8,454179
45	WSKT	9,358055	0,370799	24,525746	13,319342	5,203951	5,071105	8,417100

Lampiran 13. Data Rata-rata *Security Return Variability* Penelitian

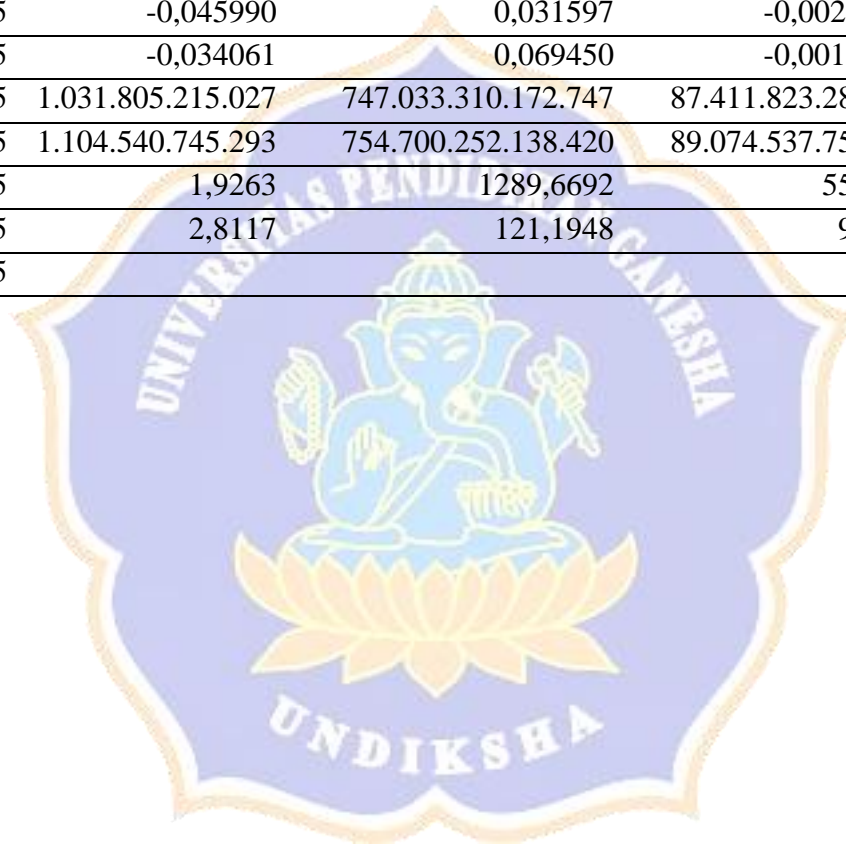
N0	Kode Saham	Average Security Return Variability		N0	Kode Saham	Average Security Return Variability		N0	Kode Saham	Average Security Return Variability	
		Sebelum	Setelah			Sebelum	Setelah			Sebelum	Setelah
1	ACES	4,2455	5,8015	16	ERAA	8,0891	3,7623	31	PGAS	4,3432	3,3222
2	ADRO	53,5686	6,2001	17	EXCL	1,9263	6,1946	32	PTBA	52,0810	3,4570
3	AKRA	85,8713	3,6130	18	GGRM	3,6634	7,7109	33	PTPP	4,3095	121,1948
4	ANTM	6,5291	3,4389	19	HMSP	5,3048	3,3588	34	PWON	10,2305	4,3431
5	ASII	27,7458	4,9576	20	ICBP	14,8557	3,5363	35	SCMA	11,7175	6,9835
6	BBCA	4,6041	2,8117	21	INCO	6,5304	8,1359	36	SMGR	5,6085	56,8531
7	BBNI	146,8125	6,9990	22	INDF	37,2328	3,8208	37	SRIL	6,1329	4,2258
8	BBRI	2,9361	7,5037	23	INKP	12,4261	7,6987	38	TBIG	41,7343	3,6576
9	BBTN	12,2333	7,6782	24	INTP	92,5905	5,7053	39	TKIM	5,3618	4,4664
10	BMRI	2,0968	5,6214	25	ITMG	4,9628	3,7373	40	TLKM	4,0387	3,5011
11	BRPT	4,6119	4,0763	26	JPFA	122,3832	3,6729	41	TOWR	8,1926	16,2048
12	BSDE	254,1862	9,1471	27	JSMR	12,9877	4,5530	42	UNTR	7,7113	5,9883
13	BTPS	3,8709	3,7249	28	KLBF	34,3258	4,7791	43	UNVR	7,0810	3,7085
14	CPIN	7,8498	4,2515	29	LPPF	5,5030	5,5498	44	WIKA	25,8540	6,4619
15	CTRA	1289,6692	5,8059	30	MNCN	4,9876	5,6119	45	WSKT	11,4182	6,2307

UNDIKSHA

Lampiran 14. Hasil Uji Analisis Deskriptif Ketiga Indikator Pasar

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
AAR Sebelum	45	-0,045990	0,031597	-0,00253084	0,015076350
AAR Setelah	45	-0,034061	0,069450	-0,00172187	0,017665160
AMC Sebelum	45	1.031.805.215.027	747.033.310.172.747	87.411.823.284.099	143.463.072.164.262
AMC Setelah	45	1.104.540.745.293	754.700.252.138.420	89.074.537.759.059	145.464.806.249.435
ASRV Sebelum	45	1,9263	1289,6692	55,1203	194,0455
ASRV Setelah	45	2,8117	121,1948	9,1124	18,8678
Valid N (listwise)	45				



Lampiran 15. Lampiran Hasil Uji Normalitas Data Ketiga Indikator Pasar

Tests of Normality

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
AAR Sebelum	,097	45	,200*	,960	45	,125
AAR Setelah	,130	45	,054	,908	45	,002
Market Capitalization Sebelum	,302	45	,000	,582	45	,000
Market Capitalization Setelah	,301	45	,000	,587	45	,000
ASRV Sebelum	,392	45	,000	,263	45	,000
ASRV Setelah	,433	45	,000	,289	45	,000

a. Lilliefors Significance Correction



Lampiran 16. Lampiran Hasil Pengujian Hipotesis Pertama Penelitian

Ranks

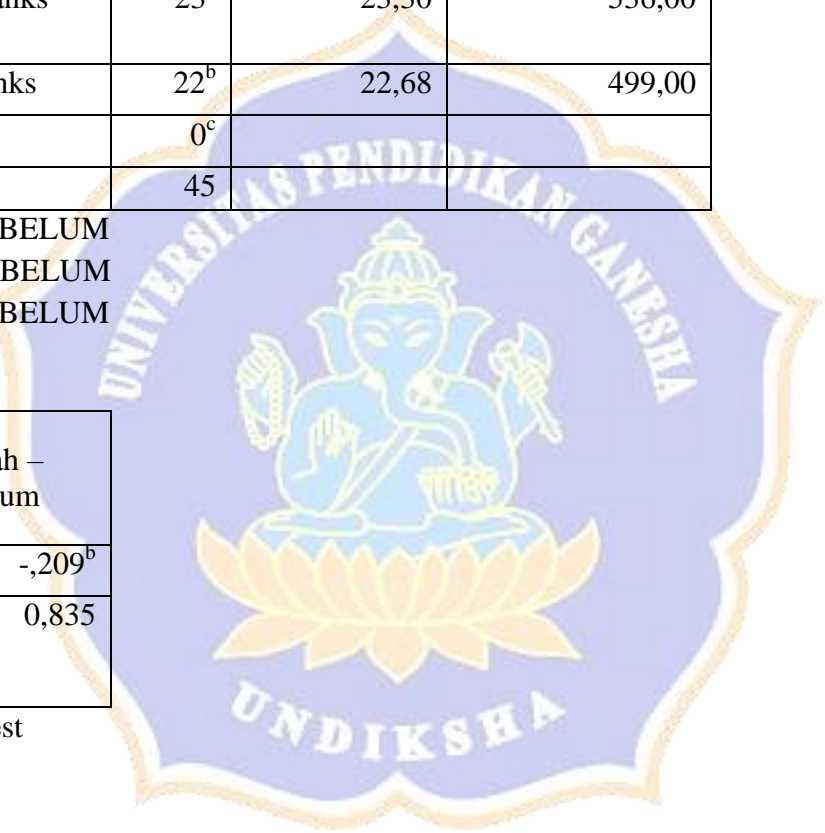
		N	Mean Rank	Sum of Ranks
AAR Setelah - AAR Sebelum	Negative Ranks	23 ^a	23,30	536,00
	Positive Ranks	22 ^b	22,68	499,00
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

- a. AARSETELAH < AARSEBELUM
 b. AARSETELAH > AARSEBELUM
 c. AARSETELAH = AARSEBELUM

Test Statistics^a

	AAR Setelah – AAR Sebelum
Z	-,209 ^b
Asymp. Sig. (2- tailed)	0,835

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



Lampiran 17. Lampiran Hasil Pengujian Hipotesis Kedua Penelitian

Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
Maket Capitalization Setelah – Market Capitalization Sebelum	Negative Ranks	15 ^a	19,13	287
	Positive Ranks	30 ^b	24,93	748
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

a. Maket Capitalization Setelah < Market Capitalization Sebelum

b. Maket Capitalization Setelah > Market Capitalization Sebelum

c. Maket Capitalization Setelah = Market Capitalization Sebelum

Test Statistics^a

	Market Capitalization Setelah – Market Capitalization Sebelum
Z	-2,602 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	0,009

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.

Lampiran 18. Lampiran Hasil Pengujian Hipotesis Ketiga Penelitian

Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ASRVSETELAH - ASRVSEBELUM	Negative Ranks	34 ^a	24,24	824,00
	Positive Ranks	11 ^b	19,18	211,00
	Ties	0 ^c		
	Total	45		

a. ASRVSETELAH < ASRVSEBELUM

b. ASRVSETELAH > ASRVSEBELUM

c. ASRVSETELAH = ASRVSEBELUM

Test Statistics^a

	ASRVSETELAH – ASRVSEBELUM
Z	-3,460 ^b
Asymp. Sig. (2- tailed)	0,001

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.



RIWAYAT HIDUP



Ni Kadek Aprina Asriani lahir di Lembongan pada 12 April 1999. Penulis lahir dari pasangan suami istri Bapak I Made Mikiarta dan Ibu Ni Wayan Budiari. Penulis berkebangsaan Indonesia dan beragama Hindu. Kini penulis beralamat di Perumahan Banyuning Lestari Blok J2 No. 6 Desa Banyuning, Kecamatan Buleleng, Kabupaten Buleleng, Provinsi Bali.

Penulis menyelesaikan pendidikan dasar di SD N 3 Lembongan dan lulus tahun 2011. Kemudian penulis melanjutkan di SMP N 4 Nusa Penida dan lulus pada tahun 2014. Pada tahun 2017, penulis lulus dari SMA Negeri 2 Semarapura dan melanjutkan ke Sarjana 1 Program Studi Akuntansi di Universitas Pendidikan Ganesha. Pada semester akhir tahun 2021 penulis telah menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Analisis Perbedaan *Abnormal Return*, *Market Capitalization* dan *Security Return Variability* Pada Saham LQ45 Sebelum dan Setelah Pengumuman Kasus Pertama Covid-19 Terkonfirmasi Di Indonesia”. Selanjutnya, mulai tahun 2021 sampai dengan penulisan skripsi ini, penulis masih terdaftar sebagai mahasiswa Program Studi S1 Akuntansi di Universitas Pendidikan Ganesha.