



Lampiran 1

Daftar Sampel Perusahaan JII

No.	Kode	Nama Emiten	Keterangan
1	ADRO	Adaro Energy Tbk.	
2	AKRA	AKR Corporindo Tbk.	
3	ANTM	Aneka Tambang Tbk.	
4	ASII	Astra International Tbk.	
5	BRPT	Barito Pacific Tbk.	
6	BSDE	Bumi Sepotong Damai Tbk.	
7	BTPS	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk.	Baru
8	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk.	
9	CTRA	Ciputra Development Tbk.	
10	ERAA	Erajaya Swasembada Tbk.	Baru
11	EXCL	XL Axiata Tbk.	
12	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk.	
13	INCO	Vale Indonesia Tbk.	
14	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk.	
15	INDY	Indika Energy Tbk.	
16	INTP	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk.	
17	ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk.	
18	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	Baru
19	JSMR	Jasa Marga (Persero) Tbk.	
20	KLBF	Kalbe Farma Tbk.	
21	LPPF	Matahari Departement Store Tbk.	
22	PTBA	Bukit Asam Tbk.	
23	PTPP	PP (Persero) Tbk.	
24	SCMA	Surya Citra Media Tbk.	
25	SMGR	Semen Indonesia (Persero) Tbk.	
26	TLKM	Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk.	
27	UNTR	United Tractor Tbk.	
28	UNVR	Unilever Indonesia Tbk.	
29	WIKA	Wijaya Karya (Persero) Tbk.	
30	WSBP	Waskita Beton Precast Tbk.	

Lampiran 2

Harga Penutupan Saham Sebelum Peristiwa

	t-6	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1
ADRO	Rp1.250	Rp1.235	Rp1.235	Rp1.160	Rp1.175	Rp1.175
AKRA	Rp4.050	Rp4.000	Rp3.990	Rp3.960	Rp3.900	Rp3.820
ANTM	Rp730	Rp710	Rp700	Rp685	Rp670	Rp685
ASII	Rp7.025	Rp7.000	Rp6.950	Rp6.775	Rp6.700	Rp6.900
BRPT	Rp798	Rp758	Rp748	Rp730	Rp736	Rp730
BSDE	Rp1.205	Rp1.215	Rp1.210	Rp1.185	Rp1.150	Rp1.185
BTPS	Rp2.720	Rp2.550	Rp2.400	Rp2.490	Rp2.520	Rp2.570
CPIN	Rp4.840	Rp4.660	Rp4.480	Rp4.340	Rp4.280	Rp4.580
CTRA	Rp1.015	Rp1.015	Rp970	Rp925	Rp905	Rp900
ERAA	Rp1.040	Rp1.085	Rp1.080	Rp1.055	Rp1.055	Rp1.020
EXCL	Rp2.760	Rp2.690	Rp2.530	Rp2.550	Rp2.420	Rp2.450
ICBP	Rp9.625	Rp9.650	Rp9.525	Rp9.500	Rp9.300	Rp9.375
INCO	Rp2.750	Rp2.690	Rp2.620	Rp2.550	Rp2.470	Rp2.470
INDF	Rp6.400	Rp6.375	Rp6.250	Rp6.100	Rp6.000	Rp6.225
INDY	Rp1.470	Rp1.390	Rp1.310	Rp1.170	Rp1.215	Rp1.225
INTP	Rp19.100	Rp19.575	Rp19.025	Rp18.675	Rp17.800	Rp18.075
ITMG	Rp17.775	Rp17.700	Rp17.350	Rp17.000	Rp16.200	Rp16.225
JPFA	Rp1.430	Rp1.390	Rp1.325	Rp1.300	Rp1.320	Rp1.350
JSMR	Rp5.350	Rp5.450	Rp5.300	Rp5.100	Rp5.020	Rp5.275
KLBF	Rp1.440	Rp1.390	Rp1.350	Rp1.295	Rp1.260	Rp1.330
LPPF	Rp3.860	Rp3.710	Rp3.650	Rp3.630	Rp3.670	Rp3.720
PTBA	Rp2.940	Rp3.050	Rp2.900	Rp2.810	Rp2.750	Rp2.810
PTPP	Rp1.930	Rp1.890	Rp1.745	Rp1.725	Rp1.790	Rp1.840
SCMA	Rp1.585	Rp1.555	Rp1.490	Rp1.510	Rp1.510	Rp1.540
SMGR	Rp10.475	Rp10.675	Rp10.550	Rp10.700	Rp10.550	Rp11.250
TLKM	Rp3.770	Rp3.760	Rp3.660	Rp3.600	Rp3.510	Rp3.600
UNTR	Rp25.525	Rp25.525	Rp25.350	Rp24.850	Rp24.825	Rp24.500
UNVR	Rp43.600	Rp42.850	Rp42.000	Rp41.800	Rp41.600	Rp42.300
WIKA	Rp2.060	Rp2.040	Rp1.930	Rp1.850	Rp1.930	Rp1.985
WSBP	Rp388	Rp386	Rp376	Rp364	Rp366	Rp372
IHSG	6.135.395.996	6.071.202.148	5.980.884.766	5.895.737.793	5.826.868.164	5.907.121.094

Lampiran 3

Harga Penutupan Saham Setelah Peristiwa

	t	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ADRO	Rp1.235	Rp1.235	Rp1.280	Rp1.260	Rp1.265	Rp1.270
AKRA	Rp3.990	Rp4.070	Rp4.000	Rp4.020	Rp4.070	Rp4.140
ANTM	Rp710	Rp700	Rp740	Rp730	Rp740	Rp720
ASII	Rp7.000	Rp7.000	Rp7.100	Rp7.175	Rp7.125	Rp7.075
BRPT	Rp730	Rp732	Rp724	Rp726	Rp728	Rp764
BSDE	Rp1.210	Rp1.215	Rp1.275	Rp1.275	Rp1.300	Rp1.275
BTPS	Rp2.660	Rp2.640	Rp2.540	Rp2.640	Rp2.590	Rp2.610
CPIN	Rp4.410	Rp4.460	Rp4.630	Rp4.650	Rp4.640	Rp4.580
CTRA	Rp900	Rp900	Rp935	Rp1.000	Rp1.010	Rp930
ERAA	Rp1.040	Rp1.030	Rp1.105	Rp1.145	Rp1.150	Rp1.095
EXCL	Rp2.620	Rp2.580	Rp2.610	Rp2.740	Rp2.810	Rp2.790
ICBP	Rp9.625	Rp9.500	Rp9.725	Rp9.700	Rp9.775	Rp9.725
INCO	Rp2.540	Rp2.600	Rp2.620	Rp2.690	Rp2.750	Rp2.700
INDF	Rp6.250	Rp6.250	Rp6.400	Rp6.300	Rp6.525	Rp6.400
INDY	Rp1.285	Rp1.280	Rp1.340	Rp1.450	Rp1.490	Rp1.440
INTP	Rp18.525	Rp18.600	Rp19.325	Rp19.200	Rp19.975	Rp20.325
ITMG	Rp17.025	Rp17.025	Rp17.175	Rp17.100	Rp17.050	Rp17.000
JPFA	Rp1.360	Rp1.360	Rp1.400	Rp1.425	Rp1.485	Rp1.475
JSMR	Rp5.325	Rp5.300	Rp5.500	Rp5.650	Rp5.700	Rp5.375
KLBF	Rp1.340	Rp1.325	Rp1.340	Rp1.345	Rp1.345	Rp1.360
LPPF	Rp3.760	Rp3.680	Rp3.750	Rp3.780	Rp3.760	Rp3.720
PTBA	Rp2.810	Rp2.850	Rp2.880	Rp2.880	Rp2.880	Rp3.000
PTPP	Rp1.870	Rp1.855	Rp1.880	Rp1.890	Rp1.890	Rp1.880
SCMA	Rp1.520	Rp1.515	Rp1.515	Rp1.545	Rp1.555	Rp1.575
SMGR	Rp10.825	Rp10.825	Rp10.900	Rp10.800	Rp11.375	Rp11.050
TLKM	Rp3.600	Rp3.540	Rp3.660	Rp3.750	Rp3.820	Rp3.690
UNTR	Rp24.725	Rp24.400	Rp25.550	Rp25.100	Rp24.850	Rp24.300
UNVR	Rp42.375	Rp42.075	Rp43.100	Rp43.525	Rp43.200	Rp42.500
WIKA	Rp2.080	Rp2.050	Rp2.110	Rp2.100	Rp2.190	Rp2.200
WSBP	Rp372	Rp372	Rp388	Rp382	Rp386	Rp398
IHSG	5.951.372.070	5.939.636.230	6.032.695.801	6.057.353.027	6.098.974.121	6.033.142.090

Lampiran 4

Actual Return Sebelum Peristiwa

	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1
ADRO	-0,01200	0,00000	-0,06073	0,01293	0,00000
AKRA	-0,01235	-0,00250	-0,00752	-0,01515	-0,02051
ANTM	-0,02740	-0,01408	-0,02143	-0,02190	0,02239
ASII	-0,00356	-0,00714	-0,02518	-0,01107	0,02985
BRPT	-0,05013	-0,01319	-0,02406	0,00822	-0,00815
BSDE	0,00830	-0,00412	-0,02066	-0,02954	0,03043
BTPS	-0,06250	-0,05882	0,03750	0,01205	0,01984
CPIN	-0,03719	-0,03863	-0,03125	-0,01382	0,07009
CTRA	0,00000	-0,04433	-0,04639	-0,02162	-0,00552
ERAA	0,04327	-0,00461	-0,02315	0,00000	-0,03318
EXCL	-0,02536	-0,05948	0,00791	-0,05098	0,01240
ICBP	0,00260	-0,01295	-0,00262	-0,02105	0,00806
INCO	-0,02182	-0,02602	-0,02672	-0,03137	0,00000
INDF	-0,00391	-0,01961	-0,02400	-0,01639	0,03750
INDY	-0,05442	-0,05755	-0,10687	0,03846	0,00823
INTP	0,02487	-0,02810	-0,01840	-0,04685	0,01545
ITMG	-0,00422	-0,01977	-0,02017	-0,04706	0,00154
JPFA	-0,02797	-0,04676	-0,01887	0,01538	0,02273
JSMR	0,01869	-0,02752	-0,03774	-0,01569	0,05080
KLBF	-0,03472	-0,02878	-0,04074	-0,02703	0,05556
LPPF	-0,03886	-0,01617	-0,00548	0,01102	0,01362
PTBA	0,03741	-0,04918	-0,03103	-0,02135	0,02182
PTPP	-0,02073	-0,07672	-0,01146	0,03768	0,02793
SCMA	-0,01893	-0,04180	0,01342	0,00000	0,01987
SMGR	0,01909	-0,01171	0,01422	-0,01402	0,06635
TLKM	-0,00265	-0,02660	-0,01639	-0,02500	0,02564
UNTR	0,00000	-0,00686	-0,01972	-0,00101	-0,01309
UNVR	-0,01720	-0,01984	-0,00476	-0,00478	0,01683
WIKA	-0,00971	-0,05392	-0,04145	0,04324	0,02850
WSBP	-0,00515	-0,02591	-0,03191	0,00549	0,01639
IHSG	-0,01046	-0,01488	-0,01424	-0,01168	0,01377

Lampiran 5

Actual Return Setelah Peristiwa

	t	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ADRO	0,05106	0,00000	0,03644	-0,01563	0,00397	0,00395
AKRA	0,04450	0,02005	-0,01720	0,00500	0,01244	0,01720
ANTM	0,03650	-0,01408	0,05714	-0,01351	0,01370	-0,02703
ASII	0,01449	0,00000	0,01429	0,01056	-0,00697	-0,00702
BRPT	0,00000	0,00274	-0,01093	0,00276	0,00275	0,04945
BSDE	0,02110	0,00413	0,04938	0,00000	0,01961	-0,01923
BTPS	0,03502	-0,00752	-0,03788	0,03937	-0,01894	0,00772
CPIN	-0,03712	0,01134	0,03812	0,00432	-0,00215	-0,01293
CTRA	0,00000	0,00000	0,03889	0,06952	0,01000	-0,07921
ERAA	0,01961	-0,00962	0,07282	0,03620	0,00437	-0,04783
EXCL	-0,06939	-0,01527	0,01163	0,04981	0,02555	-0,00712
ICBP	0,02667	-0,01299	0,02368	-0,00257	0,00773	-0,00512
INCO	0,02834	0,02362	0,00769	0,02672	0,02230	-0,01818
INDF	0,00402	0,00000	0,02400	-0,01563	0,03571	-0,01916
INDY	0,04898	-0,00389	0,04688	0,08209	0,02759	-0,03356
INTP	0,02490	0,00405	0,03898	-0,00647	0,04036	0,01752
ITMG	0,04931	0,00000	0,00881	-0,00437	-0,00292	-0,00293
JPFA	0,00741	0,00000	0,02941	0,01786	0,04211	-0,00673
JSMR	0,00948	-0,00469	0,03774	0,02727	0,00885	-0,05702
KLBF	0,00752	-0,01119	0,01132	0,00373	0,00000	0,01115
LPPF	0,01075	-0,02128	0,01902	0,00800	-0,00529	-0,01064
PTBA	0,00000	0,01423	0,01053	0,00000	0,00000	0,04167
PTPP	0,01630	-0,00802	0,01348	0,00532	0,00000	-0,00529
SCMA	-0,01299	-0,00329	0,00000	0,01980	0,00647	0,01286
SMGR	-0,03778	0,00000	0,00693	-0,00917	0,05324	-0,02857
TLKM	0,00000	-0,01667	0,03390	0,02459	0,01867	-0,03403
UNTR	0,00918	-0,01314	0,04713	-0,01761	-0,00996	-0,02213
UNVR	0,00177	-0,00708	0,02436	0,00986	-0,00747	-0,01620
WIKA	0,04786	-0,01442	0,02927	-0,00474	0,04286	0,00457
WSBP	0,00000	0,00000	0,04301	-0,01546	0,01047	0,03109
IHSG	0,00749	-0,00197	0,01567	0,00409	0,00687	-0,01079

Lampiran 6

Expected Return (market adjusted model)

hari ke t	IHSG	Expected Return
H-6	6.135.395.996	
h-5	6.071.202.148	-0,01046
h-4	5.980.884.766	-0,01488
h-3	5.895.737.793	-0,01424
h-2	5.826.868.164	-0,01168
h-1	5.907.121.094	0,01377
h	5.951.372.070	0,00749
h+1	5.939.636.230	-0,00197
h+2	6.032.695.801	0,01567
h+3	6.057.353.027	0,00409
h+4	6.098.974.121	0,00687
h+5	6.033.142.090	-0,01079

Lampiran 7

Abnormal Return

	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ADRO	-0,00154	0,01488	-0,04649	0,02461	-0,01377	0,04357	0,00197	0,02077	-0,01971	-0,00290	0,01475
AKRA	-0,00188	0,01238	0,00672	-0,00347	-0,03429	0,03701	0,02202	-0,03287	0,00091	0,00557	0,02799
ANTM	-0,01693	0,00079	-0,00719	-0,01022	0,00862	0,02901	-0,01211	0,04148	-0,01760	0,00683	-0,01623
ASII	0,00690	0,00773	-0,01094	0,00061	0,01608	0,00700	0,00197	-0,00138	0,00648	-0,01384	0,00378
BRPT	-0,03966	0,00168	-0,00983	0,01990	-0,02193	-0,00749	0,00471	-0,02660	-0,00132	-0,00412	0,06024
BSDE	0,01876	0,01076	-0,00642	-0,01785	0,01666	0,01361	0,00610	0,03372	-0,00409	0,01274	-0,00844
BTPS	-0,05204	-0,04395	0,05174	0,02373	0,00607	0,02753	-0,00555	-0,05355	0,03528	-0,02581	0,01852
CPIN	-0,02673	-0,02375	-0,01701	-0,00214	0,05632	-0,04461	0,01331	0,02245	0,00023	-0,00902	-0,00214
CTRA	0,01046	-0,02946	-0,03216	-0,00994	-0,01930	-0,00749	0,00197	0,02322	0,06543	0,00313	-0,06841
ERAA	0,05373	0,01027	-0,00891	0,01168	-0,04695	0,01212	-0,00764	0,05715	0,03211	-0,00250	-0,03703
EXCL	-0,01490	-0,04460	0,02214	-0,03930	-0,00138	0,06190	-0,01330	-0,00404	0,04572	0,01868	0,00368
ICBP	0,01306	0,00192	0,01161	-0,00937	-0,00571	0,01918	-0,01102	0,00802	-0,00666	0,00086	0,00568
INCO	-0,01136	-0,01115	-0,01248	-0,01969	-0,01377	0,02085	0,02559	-0,00798	0,02263	0,01543	-0,00739
INDF	0,00656	-0,00473	-0,00976	-0,00471	0,02373	-0,00348	0,00197	0,00833	-0,01971	0,02884	-0,00836
INDY	-0,04396	-0,04268	-0,09263	0,05014	-0,00554	0,04149	-0,00192	0,03121	0,07800	0,02072	-0,02276
INTP	0,03533	-0,01322	-0,00416	-0,03517	0,00168	0,01741	0,00602	0,02331	-0,01056	0,03349	0,02832
ITMG	0,00624	-0,00490	-0,00594	-0,03538	-0,01223	0,04182	0,00197	-0,00686	-0,00845	-0,00980	0,00786
JPFA	-0,01751	-0,03189	-0,00463	0,02707	0,00895	-0,00008	0,00197	0,01374	0,01377	0,03523	0,00406
JSMR	0,02915	-0,01265	-0,02350	-0,00401	0,03702	0,00199	-0,00272	0,02207	0,02319	0,00198	-0,04622
KLBF	-0,02426	-0,01390	-0,02650	-0,01535	0,04178	0,00003	-0,00922	-0,00435	-0,00036	-0,00687	0,02195
LPPF	-0,02840	-0,00130	0,00876	0,02270	-0,00015	0,00326	-0,01930	0,00335	0,00391	-0,01216	0,00016
PTBA	0,04788	-0,03430	-0,01680	-0,00967	0,00805	-0,00749	0,01621	-0,00514	-0,00409	-0,00687	0,05246
PTPP	-0,01026	-0,06184	0,00278	0,04936	0,01416	0,00881	-0,00605	-0,00219	0,00123	-0,00687	0,0055
SCMA	-0,00846	-0,02692	0,02766	0,01168	0,00609	-0,02048	-0,00132	-0,01567	0,01571	-0,00040	0,02366
SMGR	0,02956	0,00317	0,02845	-0,00234	0,05258	-0,04527	0,00197	-0,00874	-0,01326	0,04637	-0,01778
TLKM	0,00781	-0,01172	-0,00216	-0,01332	0,01187	-0,00749	-0,01469	0,01823	0,02050	0,01180	-0,02324
UNTR	0,01046	0,00802	-0,00549	0,01068	-0,02686	0,00169	-0,01117	0,03146	-0,02170	-0,01683	-0,01134
UNVR	-0,00674	-0,00496	0,00947	0,00690	0,00305	-0,00572	-0,00511	0,00869	0,00577	-0,01434	-0,00541
WIKA	0,00075	-0,03905	-0,02721	0,05492	0,01472	0,04037	-0,01245	0,01360	-0,00883	0,03599	0,01536
WSBP	0,00531	-0,01103	-0,01768	0,01718	0,00262	-0,00749	0,00197	0,02734	-0,01955	0,00360	0,04188

Lampiran 8

Volume Saham

	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ADRO	46837700	65521800	41379600	39289200	26879400	55039500	18810700	48887300	31953100	21527300	68587800
AKRA	2888000	3566800	4526600	2817000	5681100	9019800	6570300	10234200	4809800	6467700	8727100
ANTM	66670300	100102600	52975400	36307200	49978300	65902900	49193900	62518900	84783700	75187700	56803700
ASII	47782200	30786000	47245500	25102800	28865800	35020100	22967500	26460200	22372000	20859100	77066000
BRPT	61805700	33327100	26353600	31602000	30764300	23717200	41549400	40493800	22819800	33984000	329200700
BSDE	10956300	13449200	16852400	9784700	8397300	10288300	2209800	7303500	5667300	6606000	22322900
BTPS	53130600	62936500	36855400	41695900	34993400	50823900	44361800	37476200	48283900	33574000	68148000
CPIN	12557800	8922600	13155000	9480600	11122300	9921900	6307800	7707600	11496700	12022100	42883100
CTRA	29492700	15807700	22373000	13087800	16655400	35286500	11104100	35952500	33998300	36548400	46297700
ERAA	53447200	36703300	25829000	19606200	28233800	34273700	10574600	44392700	35882600	37124400	25880600
EXCL	15250000	14982700	6731200	7490000	9392800	5280300	2000400	10154800	7215000	9575700	4355000
ICBP	5829500	6269800	5387200	3029000	2840200	2987200	2243500	3942700	2087200	2815700	11469100
INCO	10707800	8896300	13422500	6788800	3982400	10487900	5636800	7793100	8450000	12297800	9698100
INDF	14284900	8574000	7602800	6890000	7418900	9653100	5867400	5311200	4276100	7857500	18328800
INDY	9297200	16531500	16433400	16858200	6494000	9410300	4722200	10278700	18544700	10335600	15607300
INTP	2142300	2207500	1716500	2763600	2156600	2277200	896700	1211300	1453500	2145400	3881800
ITMG	1201700	944800	1495400	1058000	1395700	763100	436100	1132200	1245500	390800	487800
JPFA	26883000	43320300	33809400	35825300	28117700	38279300	11922600	32561300	39352600	43084700	65673000
JSMR	6697200	3205500	3252600	2376500	5313600	6904800	1858900	2770100	4220300	7203700	25276600
KLBF	31724800	29428800	26297800	33258400	24935600	12531500	9887200	14773900	10313000	17398400	65365400
LPPF	11872900	10485800	4528200	4934200	5753300	13159200	5360800	5485800	6205600	4723900	10615200
PTBA	55003800	35715000	30683700	36491200	48074300	35060000	23406500	44323400	31992900	20297400	63191500
PTPP	81358000	68577400	35166400	80410600	35325300	33149500	7598000	53310000	20482000	30617900	32766500
SCMA	8648700	11029200	21330800	8260600	6882900	4997100	2817600	8823700	6570100	5882200	23902200
SMGR	9073700	12377500	9123200	7350100	6658300	10817900	2243700	6045300	4327400	8241700	11674100
TLKM	77483200	57596600	107366200	94437400	82354400	106104000	63687000	113281100	87594500	87146600	322246900
UNTR	3282700	2983300	5102400	3766600	5965300	6887900	2156400	3830600	2608400	2645200	8817600
UNVR	2439700	3171600	3703500	2744100	2438600	2526700	1067200	2060900	1334200	1797400	13438400
WIKA	36039000	30586000	32899400	59275200	33048400	38324900	12387000	42724900	18634000	25129200	30310500
WSBP	53818900	59515300	35297800	23812000	39188300	47139100	20415000	46548200	24306200	28628200	68803700

Lampiran 9

Listed Share

	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ADRO	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000	31985962000
AKRA	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920	4014694920
ANTM	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725	24030764725
ASII	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140	40483553140
BRPT	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878	17791586878
BSDE	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192	19246696192
BTPS	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000	7626663000
CPIN	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000	16398000000
CTRA	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397	18560303397
ERAA	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000	3190000000
EXCL	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423	10687960423
ICBP	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000	11661908000
INCO	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720	9936338720
INDF	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500	8780426500
INDY	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000	5210192000
INTP	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699	3681231699
ITMG	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000	1129925000
JPFA	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201	11726575201
JSMR	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200	7257871200
KLBF	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110	46875122110
LPPF	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080	2917918080
PTBA	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250	11520659250
PTPP	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354	6199897354
SCMA	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234	14621601234
SMGR	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000	5931520000
TLKM	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600	99062216600
UNTR	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136	3730135136
UNVR	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000	7630000000
WIKA	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372	8969951372
WSBP	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534	26361157534

Lampiran 10

Trading Volume Activity

	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ADRO	0,00146	0,00205	0,00129	0,00123	0,00084	0,00172	0,00059	0,00153	0,00100	0,00067	0,00214
AKRA	0,00072	0,00089	0,00113	0,00070	0,00142	0,00225	0,00164	0,00255	0,00120	0,00161	0,00217
ANTM	0,00277	0,00417	0,00220	0,00151	0,00208	0,00274	0,00205	0,00260	0,00353	0,00313	0,00236
ASII	0,00118	0,00076	0,00117	0,00062	0,00071	0,00087	0,00057	0,00065	0,00055	0,00052	0,00190
BRPT	0,00347	0,00187	0,00148	0,00178	0,00173	0,00133	0,00234	0,00228	0,00128	0,00191	0,01850
BSDE	0,00057	0,00070	0,00088	0,00051	0,00044	0,00053	0,00011	0,00038	0,00029	0,00034	0,00116
BTPS	0,00697	0,00825	0,00483	0,00547	0,00459	0,00666	0,00582	0,00491	0,00633	0,00440	0,00894
CPIN	0,00077	0,00054	0,00080	0,00058	0,00068	0,00061	0,00038	0,00047	0,00070	0,00073	0,00262
CTRA	0,00159	0,00085	0,00121	0,00071	0,00090	0,00190	0,00060	0,00194	0,00183	0,00197	0,00249
ERAA	0,01675	0,01151	0,00810	0,00615	0,00885	0,01074	0,00331	0,01392	0,01125	0,01164	0,00811
EXCL	0,00143	0,00140	0,00063	0,00070	0,00088	0,00049	0,00019	0,00095	0,00068	0,00090	0,00041
ICBP	0,00050	0,00054	0,00046	0,00026	0,00024	0,00026	0,00019	0,00034	0,00018	0,00024	0,00098
INCO	0,00108	0,00090	0,00135	0,00068	0,00040	0,00106	0,00057	0,00078	0,00085	0,00124	0,00098
INDF	0,00163	0,00098	0,00087	0,00078	0,00084	0,00110	0,00067	0,00060	0,00049	0,00089	0,00209
INDY	0,00178	0,00317	0,00315	0,00324	0,00125	0,00181	0,00091	0,00197	0,00356	0,00198	0,00300
INTP	0,00058	0,00060	0,00047	0,00075	0,00059	0,00062	0,00024	0,00033	0,00039	0,00058	0,00105
ITMG	0,00106	0,00084	0,00132	0,00094	0,00124	0,00068	0,00039	0,00100	0,00110	0,00035	0,00043
JPFA	0,00229	0,00369	0,00288	0,00306	0,00240	0,00326	0,00102	0,00278	0,00336	0,00367	0,00560
JSMR	0,00092	0,00044	0,00045	0,00033	0,00073	0,00095	0,00026	0,00038	0,00058	0,00099	0,00348
KLBF	0,00068	0,00063	0,00056	0,00071	0,00053	0,00027	0,00021	0,00032	0,00022	0,00037	0,00139
LPPF	0,00407	0,00359	0,00155	0,00169	0,00197	0,00451	0,00184	0,00188	0,00213	0,00162	0,00364
PTBA	0,00477	0,00310	0,00266	0,00317	0,00417	0,00304	0,00203	0,00385	0,00278	0,00176	0,00549
PTPP	0,01312	0,01106	0,00567	0,01297	0,00570	0,00535	0,00123	0,00860	0,00330	0,00494	0,00529
SCMA	0,00059	0,00075	0,00146	0,00056	0,00047	0,00034	0,00019	0,00060	0,00045	0,00040	0,00163
SMGR	0,00153	0,00209	0,00154	0,00124	0,00112	0,00182	0,00038	0,00102	0,00073	0,00139	0,00197
TLKM	0,00078	0,00058	0,00108	0,00095	0,00083	0,00107	0,00064	0,00114	0,00088	0,00088	0,00325
UNTR	0,00088	0,00080	0,00137	0,00101	0,00160	0,00185	0,00058	0,00103	0,00070	0,00071	0,00236
UNVR	0,00032	0,00042	0,00049	0,00036	0,00032	0,00033	0,00014	0,00027	0,00017	0,00024	0,00176
WIKA	0,00402	0,00341	0,00367	0,00661	0,00368	0,00427	0,00138	0,00476	0,00208	0,00280	0,00338
WSBP	0,00204	0,00226	0,00134	0,00090	0,00149	0,00179	0,00077	0,00177	0,00092	0,00109	0,00261

Lampiran 11

Security Return Variability

	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
ADRO	0,00432	0,40503	3,95602	1,10867	0,34718	3,47478	0,00712	0,78951	0,71117	0,01542	0,39799
AKRA	0,00781	0,33741	0,09941	0,02653	2,58938	3,01746	1,06828	2,37945	0,00184	0,06826	1,72610
ANTM	0,82104	0,00180	0,14809	0,29884	0,21250	2,40866	0,42004	4,92496	0,88693	0,13346	0,75444
ASII	0,71378	0,89557	1,79327	0,00559	3,87080	0,73408	0,05823	0,02859	0,62802	2,86817	0,21355
BRPT	2,49739	0,00450	0,15333	0,62871	0,76315	0,08909	0,03524	1,12299	0,00279	0,02690	5,76185
BSDE	1,76329	0,58009	0,20677	1,59692	1,39069	0,92734	0,18665	5,69421	0,08369	0,81263	0,35657
BTPS	2,15908	1,53994	2,13420	0,44897	0,02936	0,60423	0,02453	2,28613	0,99258	0,53117	0,27336
CPIN	1,06157	0,83826	0,43016	0,00683	4,71385	2,95725	0,26326	0,74892	0,00008	0,12095	0,00679
CTRA	0,10294	0,81605	0,97229	0,09292	0,35019	0,05277	0,00366	0,50707	4,02594	0,00921	4,40133
ERAA	2,94211	0,10744	0,08093	0,13905	2,24611	0,14961	0,05953	3,32808	1,05080	0,00639	1,39749
EXCL	0,23002	2,06137	0,50798	1,60026	0,00196	3,96970	0,18315	0,01691	2,16600	0,36141	0,01401
ICBP	1,89330	0,04105	1,49664	0,97481	0,36170	4,08141	1,34675	0,71335	0,49204	0,00822	0,35796
INCO	0,48169	0,46409	0,58193	1,44849	0,70863	1,62381	2,44706	0,23761	1,91314	0,88983	0,20389
INDF	0,22626	0,11783	0,50171	0,11687	2,96300	0,06356	0,02047	0,36542	2,04511	4,37852	0,36811
INDY	0,86418	0,81453	3,83749	1,12441	0,01374	0,76978	0,00165	0,43554	2,72097	0,19190	0,23172
INTP	2,75736	0,38607	0,03823	2,73258	0,00621	0,66913	0,08006	1,20027	0,24611	2,47786	1,77100
ITMG	0,12364	0,07608	0,11177	3,96961	0,47438	5,54583	0,01233	0,14913	0,22669	0,30431	0,19602
JPFA	0,94614	3,13785	0,06620	2,26084	0,24745	0,00002	0,01200	0,58300	0,58518	3,83135	0,05087
JSMR	1,54223	0,29019	1,00196	0,02910	2,48715	0,00717	0,01345	0,88364	0,97537	0,00710	3,87673
KLBF	1,62916	0,53490	1,94462	0,65190	4,83277	0,00000	0,23543	0,05231	0,00035	0,13070	1,33331
LPPF	4,60917	0,00960	0,43832	2,94539	0,00013	0,06080	2,13007	0,06431	0,08750	0,84546	0,00014
PTBA	3,64191	1,86960	0,44830	0,14860	0,10284	0,08916	0,41731	0,04199	0,02654	0,07501	4,37247
PTPP	0,17112	6,21404	0,01251	3,95898	0,32578	0,12620	0,05946	0,00780	0,00247	0,07671	0,04920
SCMA	0,24658	2,49476	2,63284	0,46959	0,12783	1,44319	0,00597	0,84478	0,84987	0,00055	1,92581
SMGR	1,10104	0,01264	1,02051	0,00689	3,48433	2,58294	0,00490	0,09626	0,22167	2,71007	0,39834
TLKM	0,30163	0,67912	0,02300	0,87713	0,69647	0,27748	1,06773	1,64342	2,07860	0,68797	2,67004
UNTR	0,40790	0,23968	0,11220	0,42463	2,68914	0,01067	0,46512	3,68868	1,75455	1,05558	0,47906
UNVR	0,81514	0,44163	1,61128	0,85372	0,16741	0,58688	0,46827	1,35662	0,59831	3,69005	0,52529
WIKA	0,00075	2,00339	0,97324	3,96425	0,28491	2,14141	0,20373	0,24308	0,10238	1,70175	0,31004
WSBP	0,08746	0,37764	0,97002	0,91565	0,02131	0,17418	0,01207	2,32058	1,18644	0,04023	5,44444

Lampiran 12

Statistik Deskriptif Abnormal Return

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
AAR t-5	30	-.05204	.05373	.00061	.02527821
AAR t-4	30	-.06184	.01488	-.01321	.02027821
AAR t-3	30	-.09263	.05174	-.00729	.02553355
AAR t-2	30	-.03930	.05492	.01312	.02353693
AAR t-1	30	-.04695	.05632	.00427	.02350606
AAR t0	30	-.04527	.42986	.02132	.08040425
AAR t+1	30	-.01930	.02559	.00041	.01050777
AAR t+2	30	-.05355	.05715	.01065	.02315479
AAR t+3	30	-.02170	.07800	.01123	.02456931
AAR t+4	30	-.02581	.04637	.00802	.01777408
AAR t+5	30	-.06841	.06024	.00204	.02740869
Valid N (listwise)	30				

Lampiran 13

Statistik Deskriptif Trading Volume Activity

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ATVA t-5	30	.00032	.01675	.00278	.00366786
ATVA t-4	30	.00042	.02153	.00391	.00462736
ATVA t-3	30	.00045	.05625	.00407	.01025964
ATVA t-2	30	.00026	.01297	.00246	.00283164
ATVA t-1	30	.00024	.03958	.00394	.00766905
ATVA t0	30	.00026	.01319	.00274	.00316910
ATVA t+1	30	.00011	.00582	.00116	.00131990
ATVA t+2	30	.00027	.05972	.00464	.01135673
ATVA t+3	30	.00017	.02292	.00317	.00465770
ATVA t+4	30	.00024	.03056	.00348	.00645245
ATVA t+5	30	.00041	.12847	.00852	.02373136
Valid N (listwise)	30				

Lampiran 14

Statistik Deskriptif Security Return Variability

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ASRV t-5	30	.00075	4.60917	1.13833	1.18996275
ASRV t-4	30	.00180	6.21404	.92641	1.28840757
ASRV t-3	30	.01251	3.95602	.94351	1.07369865
ASRV t-2	30	.00559	3.96961	1.12756	1.24326446
ASRV t-1	30	.00013	4.83277	1.21701	1.51618497
ASRV t0	30	.00000	5.54583	1.28795	1.53613644
ASRVt+1	30	.00165	2.44706	.37712	.62682805
ASRV t+2	30	.00780	5.69421	1.22515	1.48686887
ASRV t+3	30	.00008	4.02594	.88877	.97970025
ASRV t+4	30	.00055	4.37852	.93524	1.31567333
ASRV t+5	30	.00014	5.76185	1.32893	1.72407541
Valid N (listwise)	30				

Lampiran 15

Uji Normalitas Abnormal Return

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		AAR_sebelum	AAR_setelah
N		30	30
Normal Parameters ^a	Mean	-.0026920	.0042667
	Std. Deviation	.00863455	.00658944
Most Extreme Differences	Absolute	.162	.085
	Positive	.147	.085
	Negative	-.162	-.056
Kolmogorov-Smirnov Z		.886	.465
Asymp. Sig. (2-tailed)		.413	.982
a. Test distribution is Normal.			

Lampiran 16

Uji Normalitas Trading Volume Activity

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		ATVA_sebelum	ATVA_setelah
N		30	30
Normal Parameters ^a	Mean	.0021472	.0020367
	Std. Deviation	.00248453	.00206007
Most Extreme Differences	Absolute	.253	.215
	Positive	.253	.215
	Negative	-.238	-.212
Kolmogorov-Smirnov Z		1.385	1.180
Asymp. Sig. (2-tailed)		.043	.123
a. Test distribution is Normal.			

Lampiran 17

Uji Normalitas Security Return Variability

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		ASRV_sebelum	ASRV_setelah
N		30	30
Normal Parameters ^a	Mean	1.0705630	.9510420
	Std. Deviation	.42021277	.48536987
Most Extreme Differences	Absolute	.080	.087
	Positive	.080	.087
	Negative	-.066	-.084
Kolmogorov-Smirnov Z		.436	.476
Asymp. Sig. (2-tailed)		.991	.977
a. Test distribution is Normal.			

Lampiran 18

Uji Hipotesis Abnormal Return

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 AAR_sebelum - AAR_setelah	-6.958666 67E-3	.01280434	.00233774	-.01173988	-.00217745	-2.977	29	.006

Lampiran 19

Uji Hipotesis Trading Volume Activity

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ATVA_setelah -	Negative Ranks	19 ^a	14.21	270.00
ATVA_sebelum	Positive Ranks	11 ^b	17.73	195.00
	Ties	0 ^c		
	Total	30		

a. ATVA_setelah < ATVA_sebelum

b. ATVA_setelah > ATVA_sebelum

c. ATVA_setelah = ATVA_sebelum

Test Statistics^b

	ATVA_setelah - ATVA_sebelum
Z	-.771 ^a
Asymp. Sig. (2-tailed)	.441

a. Based on positive ranks.

b. Wilcoxon Signed Ranks Test

Lampiran 20

Uji Hipotesis Security Return Variability

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 ASRV_sebelum - ASRV_setelah	.11952100	.84683986	.15461110	-.19669420	.43573620	.773	29	.446