

**Analisis Gejala Weekend Effect Pada Return Saham Harian di Bursa Efek Jakarta**

**SKRIPSI**



Nama : Hartatik Wulandari

Nomor mahasiswa : 03311173

Program Studi : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**YOGYAKARTA**

**2007**

**Analisis Gejala Weekend Effect Pada Return Saham Harian di Bursa Efek Jakarta**

**SKRIPSI**

Ditulis dan diajukan untuk memenuhi syarat ujian akhir guna memperoleh gelar Sarjana Strata-1 di Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia



oleh

Nama : Hartatik Wulandari

Nomor mahasiswa : 03311173

Program Studi : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

**UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA**

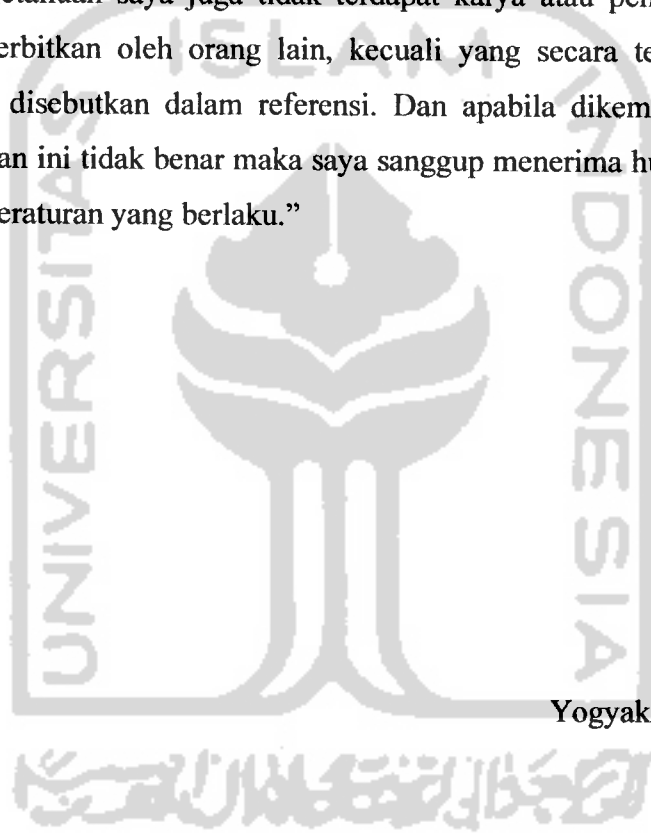
**FAKULTAS EKONOMI**

**YOGYAKARTA**

**2007**

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

“Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi. Dan apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman atau sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.”



Yogyakarta, April 2007

Penulis,

Hartatik Wulandari

Analisis Gejala Weekend Effect Pada Return Saham Harian di Bursa Efek Jakarta

Nama : Hartatik Wulandari

Nomor mahasiswa : 03311173


Program Studi : Manajemen

Bidang Konsentrasi : Keuangan

Yogyakarta, <sup>22</sup> Maret 2007

Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing

Dosen Pembimbing,



Dra. Nur Fauziah, M.Si



**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**

**SKRIPSI BERJUDUL**

**Analisis Gejala Weekend Effect Pada Return Saham Harian  
di Bursa Efek Jakarta**

Disusun Oleh: **HARTATIK WULANDARI**  
Nomor mahasiswa: **03311173**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan **LULUS**  
Pada tanggal : 18 April 2007

Penguji/Pemb. Skripsi : Dra. Nurfauziah, MM

Penguji : Dr. Zaenal Arifin, M.Si

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Indonesia



Drs. Esmai Ishak, M.Bus, Ph.D

## ABSTRAK

Penelitian ini menguji apakah terdapat gejala weekend efek pada *return* saham harian kelompok LQ45 pada Bursa Efek Jakarta. Periode penelitian selama 1 tahun pada 1 Juni 2005 sampai 30 Juni 2006. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *return* saham, dan variabel dummy berupa hari perdagangan (Senin, Selasa, Rabu, Kamis, Jumat). Adapun metode penelitian menggunakan analisis regresi linier estimasi dengan variabel bebas boneka (dummy). Penelitian ini menunjukkan bahwa rata-rata *return* saham hari Senin adalah negatif terendah dan tertinggi pada hari Jumat dibandingkan dengan *return* saham lainnya. Hasil dari penelitian ini pada hipotesis pertama yang menyatakan dimana hari Senin tingkat pengembaliannya terendah tidak signifikan secara statistik hanya hari Jumat saja yang signifikan. Sedangkan hipotesis kedua yang menyatakan tingkat pengembalian hari Jumat tertinggi juga tidak signifikan hanya hari Senin saja yang signifikan secara statistik dibandingkan dengan hari perdagangan lainnya.

**Keywords:** *weekend effect*, harga saham penutupan harian, *return* harian.

## MOTTO

- ❖ Sukses bukan kunci kebahagiaan. Tetapi kebahagiaan adalah kunci sukses. Jika kita menyukai apa yang kita kerjakan, maka kita akan sukses. (Albert Schweitzer)
- ❖ Kita memilih kebahagiaan dan kesedihan kita jauh sebelum kita mengalaminya. (Kahlil Gibran)
- ❖ Rencana yang baik seperti peta jalan, menunjukkan tujuan akhir dan biasanya juga cara terbaik untuk sampai kesana. (H. Stanley Juda)
- ❖ Filosofi hidup saya adalah, jika kita menetapkan, kita ingin menjadikan hidup ini seperti apa, lalu kerja untuk mencapai tujuan, kita tak akan pernah kalah bahkan akan menang. (Ronald Reagen)
- ❖ Bacalah dengan menyebut nama Tuhanmu, Yang menciptakan manusia dan segumpal darah. Bacalah! dan Tuhanmulah yang paling pemurah. Yang telah mengajar (manusia) dengan Perantara Kalam. Dia telah mengajarkan kepada manusia apa yang tidak diketahuinya. (Q.S. Al'Alaq 96:1-5)

- ❖ Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan yang lain. Dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap (Q.S. Alam Nasryrah 94:6-8)



## KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.wb

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kesabaran, kekuatan dan tak lupa ilmu pengetahuan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul : “ Analisis Efek Akhir Pekan Terhadap Return Saham di Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode 1 Juni 2005 – 30 Juni 2006 ” Sholawat dan salam juga penulis sampaikan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini juga merupakan hasil karya dan kerjasama dari banyak pihak, walaupun yang terlihat dimuka mungkin hanyalah sebuah nama. Untuk itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. Asmai Ishak, M.Bus, Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
2. Bapak DR. Zainal Arifin, M.Si, selaku Ketua Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
3. Ibu Dra. Nur Fauziah, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar memberi pengarahan dan meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan dukungan. Tanpa itu semua, skripsi ini tidak akan berarti dalam proses penyusunan skripsi ini.

4. Dra. Suhartini M.Si selaku Dosen Pembimbing Akademik dan Pak Sudiyana selaku pembantu wali yang banyak membantu.
5. Keluarga penulis: bapak, ibu, maS-ku (someone who always support me in somewhere) & kedua adikku yang aku sayangi yang dengan kesabarannya selalu memberikan nasehat, doa dan dukungan dalam segala hal.
6. Semua Dosen yang pernah berbagi ilmu dengan penulis di Ekonomi UII.
7. Buat dosen pengujiku kompre: Bapak Muslih, Bapak Yazid, Bu Kartini, Bapak Sumadi makasih atas pertanyaan-pertanyaan meskipun membingungkan.
8. Teman\_teman kuliahku: Reni, Ruli, Tri, Dina, Atik, Rida, Nina, Putri, (makasih atas semua nasehat, contekan pokoknya semuanya deh)
9. Konsentrasi Keuangan yang PinteR\_piNter :Ruli, Reni, Frida, Susy, Asty, Ari best for you.....
10. KKN UII Angkatan 32 Mulungan: Mbak Antiq, Ulin (makasih dah benerin my PC dan Instalain segala anti virusnya), Nadia, Andha, Mbak Ita dan keluarga Pak Hari makasih atas tumpangan poskonya dan nasehat-nasehatnya.
11. My Motorcycle "AB 3206 GF" makasih dah membawaku kemanapun aq pergi..
12. Untuk Rekan yang lain yang tidak tertulis, kalian adalah kenangan yang terindah dan pasti tersimpan.

Akhirnya semoga skripsi ini yang meskipun kurang sempurna, dapat bermanfaat dan semoga Allah SWT senantiasa memberi jalan yang terang bagi kita semua.

Wassalamu'alaikum wr. wb.

Yogyakarta, 20 Maret 2007

Penulis



## DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan Skripsi .....	i
Halaman Judul Skripsi .....	ii
Halaman Pernyataan Bebas Plagiarisme .....	iii
Halaman Pengesahan Skripsi .....	iv
Halaman Pengesahan Ujian Skripsi .....	v
Abstrak .....	vi
Motto .....	vii
Halaman Persembahan .....	ix
Kata Pengantar .....	x
Daftar Isi .....	xiii
Daftar Tabel .....	xv
Daftar Lampiran .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	4
1.3. Batasan Masalah .....	4
1.4. Tujuan Penelitian .....	4
1.5. Manfaat Penelitian .....	5
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>6</b>
2.1. Pengertian Pasar Modal .....	6
2.2. Pengertian Bursa Efek .....	7
2.3. Peranan Pasar Modal .....	8
2.4. Konsep Pasar Modal Yang Efisien .....	10
2.4.1. Efisiensi Pasar Secara Informasi .....	13

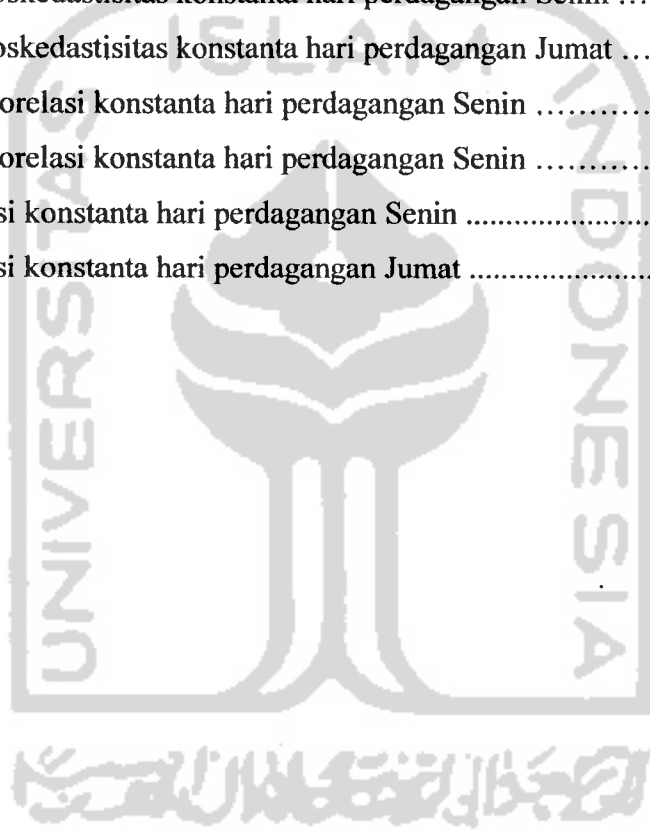


2.4.2. Efisiensi Pasar Secara Keputusan .....	14
2.4.3. Anomali Di Pasar Modal .....	16
2.5. Hasil Penelitian Terdahulu dan Pengajuan Hipotesis .....	21
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>26</b>
3.1. Objek Penelitian .....	26
3.2. Populasi dan Penentuan Sampel Penelitian .....	26
3.3. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data .....	27
3.4. Definisi Operasional Variabel Penelitian .....	27
3.5. Metode Analisis Data .....	29
3.5.1. Uji Hipotesis Menggunakan Analisis Regresi .....	29
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>32</b>
4.1 Hasil Analisis Data .....	32
4.1.1 Statistik Deskriptif .....	32
4.2. Uji Asumsi Klasik .....	34
4.2.1. Uji Multikolinearitas .....	34
4.2.2. Uji Heteroskedastisitas .....	36
4.2.3. Uji Autokorelasi .....	39
4.3. Hasil Uji Hipotesis .....	40
4.3.1. Uji Gejala Akhir Pekan Pada Return Saham Harian Di BEJ .....	40
<b>BAB V KESIMPULAN .....</b>	<b>43</b>
5.1 Kesimpulan .....	43
5.2 Saran .....	44
Daftar Pustaka	
Lampiran	

## DAFTAR TABEL

### Tabel

- 4.1 Statistik Deskriptif Variabel .....
- 4.2 Uji Multikolinearitas konstanta hari perdagangan Senin .....
- 4.3 Uji Multikolinearitas konstanta hari perdagangan Jumat .....
- 4.4 Uji Heteroskedastisitas konstanta hari perdagangan Senin .....
- 4.5 Uji Heteroskedastisitas konstanta hari perdagangan Jumat .....
- 4.6 Uji Autokorelasi konstanta hari perdagangan Senin .....
- 4.7 Uji Autokorelasi konstanta hari perdagangan Senin .....
- 4.8 Uji Regresi konstanta hari perdagangan Senin .....
- 4.9 Uji Regresi konstanta hari perdagangan Jumat .....

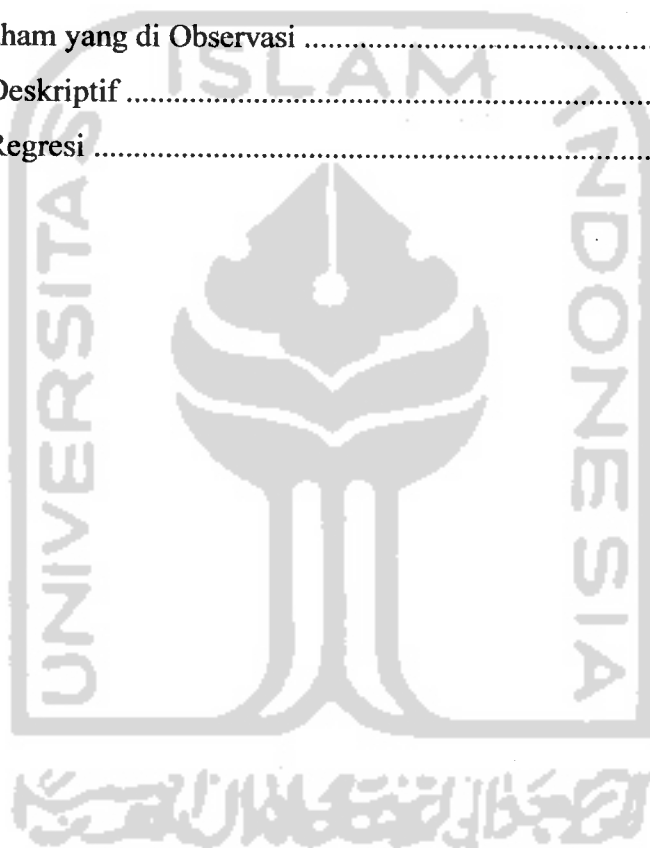


## DAFTAR LAMPIRAN

---

### Lampiran

1. List Perusahaan LQ-45 Periode Kedua tahun 2005.....
2. *Return* Harian Saham LQ-45 Periode Juni 2005-Juni 2006.....
3. Jumlah *Return* Saham Setiap Hari Perdagangan .....
4. *Return* Saham yang di Observasi .....
5. Statistik Deskriptif .....
6. Analisis Regresi .....



## BAB I

### PENDAHULUAN

#### 1.1. Latar Belakang Masalah

Pasar modal di Indonesia sebenarnya sudah dikenal sejak tahun 1912, tetapi karena suasana politik dan ekonomi saat itu yang kurang mendukung. Selanjutnya pasar modal mulai digiatkan dengan dibukanya kembali Bursa Efek Jakarta pada tanggal 3 Juni 1952. pembukaan BEJ tersebut didorong penerbitan obligasi pemerintahan Indonesia pada tahun 1950. Aktivitas pasar modal mulai berkembang sampai dengan tahun 1958. Pada masa pemerintahan orde baru, pengaktifan kembali pasar modal Indonesia dimulai dengan pembentukan Badan Pelaksana Pasar Modal (BAPEPAM) dan pembukaan pasar modal pada tanggal 10 Agustus 1977.

Pada tahun 1988 baru tercatat 25 emiten, sedangkan jumlah emisi saham yang paling banyak terjadi pada tahun 1990 sebanyak 65 emiten. Perkembangan pasar modal di Indonesia tidak lepas dari campur tangan pemerintah dengan kebijakan-kebijakan yang dibuatnya antara lain yaitu, menyederhanakan proses penerbitan sekuritas bagi perusahaan yang ingin *go public*. Serta membuka kesempatan yang luas bagi investor asing dengan adanya saham atas tunjuk dan membuka kesempatan bagi perusahaan baru yang belum memiliki laba untuk mencari modal di Bursa Efek Jakarta. Sehingga menyebabkan setiap tahun pasar modal Indonesia semakin berkembang.

Husnan (1998) menyatakan bahwa sebelum investor memutuskan untuk menginvestasikan dananya di pasar modal, investor tersebut harus percaya bahwa informasi yang diterima merupakan informasi yang benar. Banyak hal yang mempengaruhi seorang investor melakukan investasi di pasar modal yaitu informasi yang relevan yang mencerminkan keadaan pasar modal. Sehingga dapat menyebabkan mempengaruhi sikap investor dalam melakukan investasi dan akan langsung tercermin pada harga saham. Semakin cepat harga bereaksi terhadap masuknya informasi baru, maka semakin efisien pasar tersebut.

Namun, kenyataannya banyak adanya anomali-anomali yang secara teori menentang konsep pasar efisien. Salah satu anomali adalah anomali akhir pekan (*weekend effect anomaly*), yaitu perilaku return saham yang cenderung berubah mengikuti perubahan harga dalam satu minggu perdagangan. Dimana tingkat pengembalian hari Senin negatif dengan volume perdagangan terendah jika dibandingkan dengan hari-hari lainnya. Sedangkan pada hari Jumat tingkat pengembaliannya positive dan tertinggi dibandingkan dengan hari perdagangan lainnya.

Efek akhir minggu ini telah banyak diteliti oleh ahli bidang pasar modal, Cross (1973) dan French (1980), dalam Gumanti dan Ma'aruf (2004) dengan menggunakan *Standart and Poor's Composite Index* yang memberikan hasil bahwa terjadi tingkat pengembalian negatif pada hari Senin. Harris (1986), dalam Nurul (2003) melakukan penelitian mingguan dan intra-hari yang memberikan hasil bahwa untuk semua perusahaan terjadi perbedaan tingkat pengembalian intraharian selama 45 menit pertama setelah pasar dibuka.

Rogalski (1984), dalam Nurul (2003) melakukan penyelidikan tingkat pengembalian negatif pada hari Senin yang dikarenakan tidak adanya perdagangan selama akhir pekan tersebut.

Efek akhir pekan merupakan kecenderungan dimana harga saham akan tinggi secara abnormal pada hari terakhir bursa, yaitu hari Jumat dan akan rendah pada hari Senin dimana setelah bursa kembali dibuka, Choyand O' Hanlon (1989), dalam Ahdianto (1999). Rendahnya *return* saham pada hari Senin telah banyak diterangkan oleh para ahli pasar modal. Miller (1988), dalam Ahdianto (1999) meneliti bahwa rendahnya *return* saham hari Senin disebabkan karena pada hari tersebut lebih banyak penawaran saham daripada permintaan saham. Banyaknya penawaran saham pada hari Senin disebabkan karena akumulasi penjualan saham pada hari Sabtu dan Minggu, dimana pada hari tersebut bursa tutup sehingga tidak ada perdagangan.

Domino (1989), dalam Ahdianto (1999) berpendapat bahwa *return* saham dipengaruhi oleh psikologi, emosi dan mood investor. Mood investor berubah-ubah sepanjang minggu sehingga menyebabkan perbedaan pesimistik dan optimistic investor. Hari Senin pertama seorang investor bekerja setelah libur 2 hari mereka masih enggan untuk memulai bekerja dan pesimistik. Sedangkan hari Jumat dengan perasaan gembira dan optimistik investor menunggu hari liburan mereka. Sehingga hari Jumat mendorong investor untuk membeli saham daripada menjualnya.

Periode penelitian mengambil sampel waktu mulai bulan Juni 2005 sampai dengan bulan Juni 2006. Penelitian ini bertujuan melakukan pengujian, yaitu uji efek akhir pekan terhadap *return* saham. Berkaitan dengan hal – hal

diatas, maka cukup menarik apabila dilakukan penelitian dengan melakukan pengujian empiris terhadap efek akhir pekan pada Bursa Efek Jakarta (BEJ) dalam bentuk skripsi periode 1 Juni 2005-30 Juni 2006 dengan judul: **“ANALISA GEJALA WEEKEND EFFECT PADA RETURN SAHAM HARIAN LQ45 DI BURSA EFEK JAKARTA”**

### 1.2. Rumusan Masalah

Adapun yang menjadi pokok permasalahan dalam penelitian ini adalah:

“Apakah terdapat gejala *weekend effect* (akhir pekan) pada *return* saham harian di Bursa Efek Jakarta ?”

### 1.3. Batasan Masalah

Batasan-batasan dalam penelitian ini adalah:

1. Data yang digunakan adalah data saham harian yang masuk dalam kelompok LQ45
2. Periode yang digunakan dalam penelitian ini adalah 1 Juni 2005 sampai 30 Juni 2006
3. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah saham dari 45 perusahaan yang tergabung dalam LQ45

#### 1.4. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah

“Untuk mengidentifikasi apakah terdapat gejala efek akhir pekan (*weekend effect*) pada tingkat pengembalian saham harian LQ45 di BEJ pada periode penelitian”

#### 1.5. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan memberikan manfaat untuk berbagai pihak yaitu:

1. Bagi investor, dapat memberikan gambaran dan informasi mengenai perilaku harga saham terutama yang berkaitan dengan *weekend effect* dan dapat sebagai bahan pertimbangan seorang investor dalam melakukan investasi.
2. Bagi akademisi, dapat menambah pengetahuan terutama faktor-faktor yang mempengaruhi *return* saham



## BAB II

### KAJIAN PUSTAKA

#### 2.1. Pengertian Pasar Modal

Pasar modal secara umum adalah suatu sistem keuangan yang erorganisasi, termasuk didalamnya adalah bank-bank komersial dan semua lembaga perantara dibidang keuangan, serta keseluruhan surat-surat berharga yang beredar. Pengertian yang lain dari pasar modal adalah tempat pertemuan antara penawaran dengan permintaan surat berharga. Ditempat inilah para pelaku pasar yaitu individu-individu atau badan usaha yang mempunyai kelebihan dana (*surplus funds*) melakukan investasi dalam surat berharga yang ditawarkan oleh emiten (Sunariyah, 2003, hal 4-5). Ada beberapa definisi pasar modal antara lain:

1. Pasar modal merupakan tempat bertemunya antara pembeli dan penjual dengan resiko untung atau rugi. (Jogiyanto,2000)
2. Pasar modal adalah pasar untuk berbagai instrument keuangan (atau sekuritas ) jangka panjang yang harus diperjual belikan, baik dalam bentuk hutang ataupun modal sendiri, baik yang diterbitkan oleh pemerintah , maupun perusahaan swasta. (Husnan, 1998)
3. Pasar modal adalah pertemuan antara pihak yang memiliki kelebihan dana dengan cara memperjualbelikan sekuritas. (Tandelilin, 2001)

Pasar modal dapat juga berfungsi sebagai lembaga perantara (*intermediaries*). Fungsi ini menunjukkan peran penting pasar modal dalam

menunjang perekonomian, karena pasar modal dapat menghubungkan pihak yang membutuhkan dana dengan pihak yang mempunyai kelebihan dana. Disamping itu pasar modal dapat mendorong terciptanya alokasi dana yang efisien, karena dengan adanya pasar modal maka pihak yang kelebihan dana (investor) dapat memilih alternative investasi yang memberikan *return* yang optimal.

## 2.2. Pengertian Bursa Efek

Sekuritas yang telah dibeli di pasar perdana (*initial public offering*) kemudian akan diperdagangkan di bursa. Bursa merupakan suatu tempat untuk memperdagangkan sekuritas tersebut. Di Indonesia terdapat dua bursa, yaitu Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya. Bursa Efek Jakarta merupakan Perseroan Terbatas (PT) yang dimiliki oleh berbagai *securities company*. Perdagangan sekuritas di bursa harus dilakukan lewat pialang yang menjadi anggota bursa. Berbagai tipe order bisa dipergunakan oleh para pemodal dalam memberikan order kepada pialang yang mereka pilih. *Securities company* tidak hanya melakukan kegiatan sebagai pialang, tetapi mereka dapat menjadi *underwriter* atau manajer investasi.

Di BEJ, perdagangan sekuritas dilakukan pada tiga segmen pasar yang utama, yaitu pasar reguler, pasar non-reguler (negosiasi), dan pasar tunai. Perdagangan reguler adalah tempat untuk para pemodal yang ingin memperoleh harga terbaik bagi sekuritas mereka. Pada perdagangan ini harga terbentuk sesuai dengan mekanisme pasar. Perdagangan non-reguler akan

dipilih oleh para pemodal yang ingin membeli atau menjual sekuritas dalam jumlah dan harga yang sesuai dengan kesepakatan mereka sendiri. Sedangkan perdagangan tunai ditujukan pada para pialang yang tidak mampu menyerahkan sekuritas yang diperdagangkan pada hari ke lima setelah transaksi. (Husnan, 1998, hal 32).

### 2.3. Peranan Pasar Modal

Pasar modal mempunyai peranan penting dalam suatu negara yang pada dasarnya mempunyai kesamaan antara satu negara dengan negara yang lain. Hampir di semua negara mempunyai pasar modal, yang bertujuan menciptakan fasilitas bagi keperluan industri dan keseluruhan entitas dalam memenuhi permintaan dan penawaran modal. Terkecuali dalam negara dengan perekonomian sosialis ataupun tertutup, pasar modal bukanlah suatu keharusan.

1. Peranan secara mikro dimana mencerminkan sisi kepentingan pelaku pasar modal, yang mencakup 5 aspek, yaitu:
  - a. Sebagai fasilitas melakukan interaksi antara pembeli dengan penjual untuk menentukan harga saham atau surat berharga yang diperjual-belikan.
  - b. Pasar modal memberi kesempatan kepada para pemodal untuk menentukan hasil (*return*) yang diharapkan.

- c. Pasar modal memberikan kesempatan kepada para investor untuk menjual kembali saham yang dimilikinya atau surat berharga lainnya.
  - d. Menciptakan kesempatan kepada masyarakat untuk berpartisipasi dalam perkembangan suatu perekonomian dengan cara membeli sebagian kecil saham perusahaan *go public*.
  - e. Mengurangi biaya informasi dari transaksi surat berharga sebagai bahan pertimbangan pembuatan keputusan bagi investor.
2. Peranan secara makro, yang mencerminkan perekonomian nasional yang luas. Peranan pasar modal secara makro mencakup 4 aspek, yaitu:
- a. Fungsi Tabungan (*Saving Function*)  
Surat berharga yang diperdagangkan di pasar modal memberi jalan yang begitu murah dan mudah, tanpa resiko adanya penurunan nilai mata uang untuk menginvestasikan dana.
  - b. Fungsi Kekayaan (*Wealth Function*)  
Pasar modal adalah suatu cara untuk menyimpan kekayaan dalam jangka panjang dan jangka pendek sampai dengan kekayaan tersebut dapat digunakan kembali. Cara ini lebih baik karena kekayaan tersebut tidak mengalami depresiasi (penyusutan) seperti aktiva lain.
  - c. Fungsi Pinjaman (*Credit Function*)  
Pasar modal pada suatu perekonomian negara merupakan sumber pembiayaan pembangunan dari pinjaman yang dihimpun dari

masyarakat. Pemerintah lebih mendorong pertumbuhan pasar modal untuk mendapatkan dana yang lebih murah dan mudah.

d. Fungsi Likuiditas (*Liquidity Function*)

Kekayaan yang disimpan dalam surat-surat berharga, bisa dilikuidasi melalui pasar modal dengan resiko yang lebih kecil dibandingkan dengan aktiva lain.

Penelitian tentang anomali pasar modal salah satunya yaitu *weekend effect*. Tidak terlepas dari teori tentang efisiensi pasar modal. Karena anomali pasar modal merupakan suatu bentuk penyimpangan dari apa yang diharapkan pada pasar modal efisien. Oleh sebab itu pertama-tama akan dibahas terlebih dahulu melalai konsep pasar modal yang efisien sebelum membahas anomali pasar.

#### 2.4. Konsep Pasar Modal yang Efisien

Istilah efisiensi pada dasarnya bisa diartikan secara berbeda sesuai dengan konteks penggunaan istilah tersebut. Jika di lihat dari sudut pandang investasi, efisiensi bisa diartikan bahwa harga pasar yang terbentuk sudah mencerminkan semua informasi yang tersedia. Efisiensi dalam konteks investasi juga bisa diartikan dalam kalimat “tidak seorang investor pun bisa mengambil untung dari pasar”. Artinya jika pasar efisien dan semua informasi bisa diakses secara mudah dan dengan biaya yang murah oleh semua pihak di pasar, maka harga yang akan terbentuk adalah harga keseimbangan, sehingga

tidak seorang investor pun bisa memperoleh keuntungan abnormal dengan memanfaatkan informasi yang dimilikinya.

Konsep pasar yang efisien lebih ditekankan pada aspek informasi, artinya pasar yang efisien adalah pasar dimana harga semua sekuritas yang diperdagangkan telah mencerminkan semua informasi yang tersedia. Dalam hal ini, informasi yang tersedia bisa meliputi semua informasi yang tersedia baik informasi dimasa lalu maupun informasi saat ini Serta informasi yang bersifat pendapat atau opini yang dapat mempengaruhi perubahan harga saham.

Kondisi yang harus dipenuhi agar suatu Pasar Modal Efisien

Adapun ada beberapa persyaratan agar pasar modal efisien yaitu:

- a. Investor bertindak sebagai *price taker*, yang berarti bahwa secara individual seorang investor atau sebuah institusi tidak akan mempengaruhi harga dari sekuritas. Harga sekuritas ditentukan oleh banyak investor melalui mekanisme *supply* dan *demand*.
- b. Semua pelaku pasar dapat memperoleh informasi pada saat yang sama dengan cara yang murah dan mudah.
- c. Informasi yang dikeluarkan bersifat acak (*random*), artinya bahwa pelaku pasar tidak dapat mengetahui sebelumnya atau memprediksi kapan informasi baru akan dikeluarkan.
- d. Investor bereaksi secara cepat terhadap informasi baru, sehingga harga sekuritas akan berubah sesuai dengan perubahan nilai sebenarnya akibat informasi tersebut.

Sebaliknya jika kondisi – kondisi yang mengarah pada pembentukan pasar efisien di atas tersebut tidak terpenuhi, kemungkinan pasar tidak efisien dapat terjadi. Dengan demikian, pasar dapat menjadi tidak efisien jika kondisi-kondisi berikut ini terjadi (Jogiyanto, 2000, hal 394)

1. Terdapat sejumlah kecil pelaku pasar yang dapat mempengaruhi harga dari sekuritas.
2. Harga dari informasi adalah mahal dan terdapat akses yang tidak seragam antara pelaku pasar satu dengan yang lainnya terhadap suatu informasi yang sama. Kondisi ini terjadi jika penyebaran informasi tidak merata sehingga ada sebagian pelaku pasar yang menerima informasi tepat waktunya, sebagian menerima informasi dengan terlambat, dan sisanya mungkin tidak menerima informasi sama sekali.
3. Informasi yang disebarkan dapat diprediksi dengan baik oleh sebagian pelaku – pelaku pasar.
4. Investor adalah individual – individual yang lugas dan tidak canggung. Untuk pasar yang tidak efisien, masih banyak investor yang bereaksi terhadap informasi secara lugas, karena mereka memiliki kemampuan yang terbatas di dalam mengartikan dan menginterpretasikan informasi yang di terima. Karena mereka tidak canggung, maka seringkali mereka melakukan keputusan yang salah yang akibatnya sekuritas yang bersangkutan di nilai secara tidak tepat. Seringkali untuk informasi – informasi yang harus di interpretasikan (misalnya informasi tentang

perubahan prosedur akuntansi), pasar tampaknya tersesat (*fooled*) oleh informasi tersebut.

#### 2.4.1. Efisiensi Pasar Secara Informasi

Kunci utama untuk mengukur pasar yang efisien adalah hubungan antara harga sekuritas dengan informasi. Pertanyaannya adalah informasi mana yang dapat digunakan untuk menilai pasar yang efisien, apakah informasi yang lama, informasi yang sedang dipublikasikan atau semua informasi termasuk informasi privat. Fama (1970) dalam Tendelilin (2001), mengklasifikasikan bentuk pasar yang efisien ke dalam tiga *efficient market hypothesis* (EMH), (Tendelilin, 2001, hal 114) mengklasifikasikan bentuk pasar yang efisien ke dalam tiga *efficient market hypothesis* (EMH), yaitu:

1) Efisiensi dalam bentuk lemah (*weak form*)

Pasar efisien dalam bentuk lemah berarti semua informasi di masa lalu (historis) akan tercermin dalam harga yang terbentuk sekarang. Oleh karena itu, informasi histories tersebut (seperti harga dan volume perdagangan di masa lalu) tidak bisa lagi digunakan untuk memprediksi perubahan harga di masa yang akan datang., karena sudah tercermin pada harga saat ini. Implikasinya adalah bahwa investor tidak akan bisa memprediksi .nilai pasar saham di masa datang dengan menggunakan data historis, seperti yang dilakukan dalam analisis teknikal.



## 2) Efisien dalam bentuk setengah kuat (*semistrong*)

Merupakan bentuk efisiensi pasar yang lebih komprehensif karena dalam bentuk ini harga saham di samping dipengaruhi oleh data pasar (harga saham dan volume perdagangan masa lalu), juga dipengaruhi oleh semua informasi yang dipublikasikan (seperti *earnings*, deviden, pengumuman *stock split*, penerbitan saham baru, dan kesulitan keuangan yang dialami perusahaan). Pada pasar yang berbentuk setengah kuat ini investor tidak dapat berharap mendapatkan *return abnormal* jika strategi perdagangan yang dilakukan hanya didasari oleh informasi yang telah dipublikasikan.

## 3) Efisiensi dalam bentuk kuat (*strong form*)

Pasar efisien dalam bentuk kuat, semua informasi baik yang terpublikasikan atau tidak terpublikasikan, sudah tercermin dalam harga sekuritas saat ini. Dalam bentuk efisien kuat seperti ini tidak akan ada seorang investor pun yang bisa memperoleh *return abnormal*.

### 2.4.2. Efisiensi Pasar Secara Keputusan

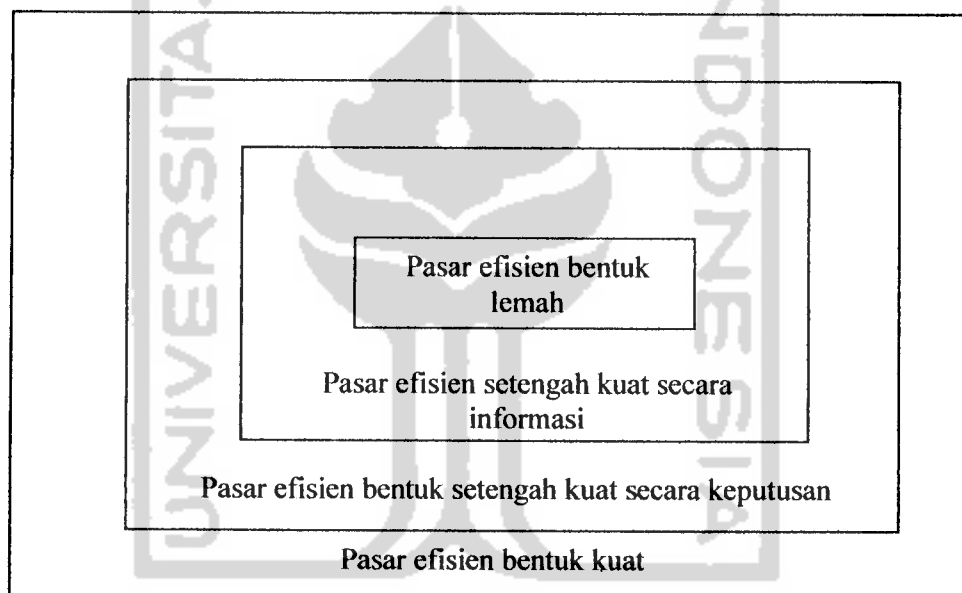
Pembagian efisiensi pasar oleh Fama ini didasarkan pada ketersediaan informasi, sehingga efisiensi pasar seperti ini disebut dengan efisiensi pasar secara informasi (*informationally efficient market*). Untuk informasi yang tidak perlu diolah lebih lanjut, seperti misalnya informasi tentang pengumuman laba perusahaan, pasar akan mencerna informasi tersebut

dengan cepat. Dengan demikian, untuk informasi seperti pengumuman laba, efisiensi pasar tidak ditentukan dengan seberapa canggih pasar mengolah informasi laba tersebut, tetapi seberapa luas informasi tersebut tersedia di pasar. Informasi pasar semacam ini merupakan efisiensi pasar secara informasi.

Akan tetapi, untuk informasi yang masih perlu diolah lebih lanjut, ketersediaan informasi tidak menjamin pasar akan efisien. Sebagai misalnya adalah informasi tentang pengumuman merger oleh suatu perusahaan emiten. Pada waktu informasi ini diumumkan dan semua pelaku pasar sudah menerima informasi tersebut, belum tentu harga dari sekuritas perusahaan bersangkutan akan mencerminkan informasi tersebut dengan penuh. Alasannya adalah pelaku pasar harus menginterpretasikan dan menganalisis informasi merger tersebut sebagai kabar baik atau kabar buruk. Untuk mengolah informasi semacam ini dengan benar, pelaku pasar harus canggih. Efisiensi pasar perlu juga dilihat dari kecanggihan pelaku pasar dalam mengolah informasi untuk pengambilan keputusan. Penulis menyebut efisiensi pasar jika semua informasi tersedia dan semua pelaku pasar dapat mengambil keputusan dengan canggih sebagai efisiensi pasar secara keputusan (*decisionally efficient market*).

Efisiensi pasar secara keputusan juga merupakan efisiensi pasar bentuk setengah kuat menurut versi Fama yang didasarkan pada informasi yang didistribusikan. Perbedaannya adalah, jika efisiensi pasar secara informasi (*informationally efficient market*) hanya mempertimbangkan sebuah faktor

saja, yaitu ketersediaan informasi, maka efisiensi pasar secara keputusan (*decisionally efficient market*) mempertimbangkan dua buah faktor, yaitu ketersediaan informasi dan kecanggihan pelaku pasar. Karena melibatkan lebih banyak faktor dalam menentukan pasar secara efisien, suatu pasar yang efisien secara keputusan merupakan efisiensi pasar bentuk setengah kuat yang lebih tinggi dibandingkan efisiensi pasar bentuk setengah kuat secara informasi. Dengan demikian, efisiensi pasar secara keputusan dapat ditambahkan di pembagian efisiensi pasar menurut Fama sebagai berikut ini.



**Sumber :** Jogyanto, H.,M, Teori Portofolio dan Analisis Investasi, Edisi Kedua, 2000, h. 360.

#### 2.4.3. Anomali Di Pasar Modal

Anomali adalah kejadian atau peristiwa yang tidak diantisipasi dan yang menawarkan investor peluang untuk memperoleh *abnormal return*. Anomaly

muncul pada semua bentuk efisiensi pasar, baik bentuk lemah, setengah kuat maupun kuat. Jones (1996) mendefinisikan anomali pasar (*market anomaly*) sebagai teknik strategi yang tampaknya bertentangan dengan pasar efisien. Beberapa anomaly pasar yang telah teridentifikasi antara lain, yaitu Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005) :

a. Size Effect

*Size effect* menunjukkan bahwa secara umum ada penerimaan *risk adjusted return* yang lebih tinggi bagi saham-saham perusahaan kecil yang terutama terjadi pada bulan Januari. Tingkat keuntungan total dan tingkat keuntungan *risk adjusted* cenderung turun seiring dengan meningkatnya ukuran relative perusahaan yang diukur dari nilai pasar saham. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

b. Neglected Firm Effect

Anomaly ini merupakan suatu kecenderungan bahwa investasi pada saham perusahaan yang telah dikenal dapat menghasilkan *abnormal return*, karena saham dari perusahaan-perusahaan kecil cenderung diabaikan oleh investor-investor besar, sehingga informasi yang berkaitan dengan perusahaan dengan perusahaan seperti ini menjadi lebih berisiko, sehingga bisa menghasilkan *abnormal return*

yang tinggi. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

c. Low P/E Ratio

Anomali ini menunjukkan gejala bahwa saham-saham yang memiliki rasio P/E (*price per earning*) rendah akan cenderung lebih menguntungkan daripada saham-saham dengan rasio P/E yang tinggi. Nilai rasio P/E yang dimiliki oleh saham merupakan bagian informasi yang mudah diperoleh oleh para pelaku pasar modal, sehingga informasi tersebut mestinya telah tercermin dalam harga saham, sehingga rasio P/E tidak lagi mencerminkan *return* dari saham. Kenyataan strategi investasi yang mendasarkan diri pada analisis rasio P/E mampu memberikan keuntungan, hal ini seharusnya tidak terjadi pada pasar modal yang efisien, sehingga digolongkan sebagai anomaly pasar modal. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

d. Earning Announcement

Dalam anomali ini koreksi antara pengumuman earnings (laba) dengan pergerakan harga dalam jangka pendek setelah pengumuman tersebut ditemukan cukup signifikan. Hal ini mengindikasikan adanya lag yang terjadi dalam proses penyesuaian terhadap informasi tersebut, walaupun pemodal biasanya sudah melakukan penyesuaian sebelum

pengumuman pendapatan. Dalam pasar yang efisien, seharusnya harga melakukan penyesuaian secara cepat terhadap pendapatan. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

e. Book Value / Market Value Ratio

Anomali ini menunjukkan bahwa saham-saham bernilai (*value stock*) memiliki kinerja yang baik daripada saham-saham yang sedang tumbuh. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

f. Winner-loser / Reserval Effect

Anomali ini menunjukkan bahwa saham-saham yang pada mulanya memperoleh *return* yang ekstrim positif (*winner*) atau ekstrim negative (*loser*) akan mengalami pembalikan (*reversal*) pada periode berikutnya. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

g. IPO ( Initial Public Offering)

Anomali ini terutama berkaitan dengan efisien pasar modal bentuk sengah kuat. Anomali ini menunjukkan bahwa harga setelah terjadi IPO mencerminkan informasi yang dipublikasikan baik melalui prospectus maupun melalui berbagai media masa, meskipun penelitian

sebelumnya telah membuktikan terjadinya efisiensi bentuk setengah kuat. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

h. Turn of Month Effect

Anomali ini merupakan adanya perbedaan (kenaikan) *return* saham pada hari-hari sebelumnya dan sesudah pergantian bulan. Hari-hari pergantian bulan seringkali diartikan sebagai satu hari terakhir dari suatu bulan sampai tiga hari pertama bulan berikutnya. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

i. The Day of Week Effect

Anomali ini menunjukkan adanya perbaikan tingkat *return* rata-rata yang bisa diperoleh dalam masing-masing hari perdagangan dalam setiap minggunya. *return* rata-rata pada hari Senin adalah paling kecil dan cenderung negative. Harga saham cenderung naik sepanjang minggu, mencapai puncak pada hari Jumat, kemudian diperdagangkan lagi pada minggu berikutnya, mulai hari Senin dengan harga yang relative rendah dengan hari Jumat, walaupun dengan kecenderungan yang sangat kecil. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

j. Day-end Transaction Price Anomaly

Anomali ini menunjukkan bahwa harga-harga saham pada akhir perdagangan menjelang penutupan cenderung naik. Anomali ini sering disebut juga sebagai intraday *transaction effect*. Jones (1996), Elton (1995), Marasdeh (1994) dalam Dwi (2005).

k. Weekend Effect (Efek Akhir Pekan)

Beberapa penelitian yang telah dilakukan menunjukkan bahwa *return* saham mempunyai perilaku yang berlainan pada hari yang berbeda dalam satu minggu, terutama apabila kita mengamati *return* saham pada akhir pekan.

Perilaku *return* saham pada hari sebelum dan sesudah hari libur bisa disebabkan karena efek akhir pekan (*Weekend Effect*) ataupun efek hari libur umum (*Holiday effect*) dimana bursa tutup Cross (1993) dalam Gumanti dan Ma'ruf (2004).

## 2.5. Hasil Penelitian Terdahulu dan Pengajuan Hipotesis

*Weekend effect* (efek akhir pekan) telah banyak diteliti beberapa pasar modal di dunia. Namun meskipun telah banyak diteliti oleh para ahli pasar modal, sangat sulit untuk mengetahui alasan-alasan rasional yang dapat menjelaskan terjadinya fenomena tersebut. Apakah disebabkan oleh *weekend* atau juga disebabkan oleh bursa yang tutup akibat hari libur umum (*closed market effect*).



M. J. Field (1931), dalam Ahdianto (1999) melakukan pengujian terhadap *Dow Jones Industrial average* dari tahun 1915-1930 bahwa harga saham akan meningkat secara tiba-tiba pada hari terakhir menjelang akhir pekan dan akan jatuh pada hari Senin. Cross (1973), dalam Ahdianto (1999) menggunakan *Standard and Poors Composite Index*, *return* saham akan lebih tinggi pada akhir minggu daripada hari-hari biasa. French (1980), dalam Ahdianto (1999) juga melakukan penelitian terhadap *Standard and Poors 500 return* saham per 1953-1977, menemukan bahwa *return* saham hari Senin negatif *return* saham hari lain positif dengan *return* tertinggi hari Rabu dan Jumat. *Return* saham pada hari Senin negatif disebabkan karena *weekend effect* bukan disebabkan oleh hari libur umum.

Pengaruh akhir pekan merupakan bagian dari anomali musiman. Anomali ini menyebutkan bahwa harga saham cenderung mengalami kenaikan secara rata – rata pada akhir pekan. Penelitian yang mencoba menguji ada tidaknya efek akhir pekan pada bursa saham di Amerika Serikat telah banyak dilakukan. Jaffee dan Westerfield (1985), dalam Nurul (2003), meneliti distribusi dari *return* saham untuk pasar Australia, Inggris, Kanada, dan Jepang. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ditemukan *return* negative pada hari Senin dan signifikan. Untuk pasar Australia dan Jepang pada hari Selasa terjadi *return* terendah. Hasil ini menunjukkan bahwa dengan adanya perbedaan waktu (14 jam) terjadi korelasi antara *return* negatif pada hari Selasa di Tokyo dan *return* negatif pada hari Senin di New York.

Cross (1973), dalam Gumanti dan Ma'ruf (2004) menemukan adanya *return negative* pada hari Senin, Fama (1980), dalam Gumanti dan Ma'ruf (2004) meneliti data harian *Standart and Poor's Composite Index* dan menyimpulkan bahwa *return* negatif ditemukan pada hari Senin, Gibbons dan Hess (1981), dalam Gumanti dan Ma'ruf (2004) meneliti efek akhir pekan dan menyimpulkan adanya tingkat pengembalian yang rendah atau negative. Smirlock dan Stark (1986), dalam Gumanti dan Ma'ruf (2004) meneliti tentang hari – hari dalam seminggu serta intra-hari yang mempengaruhi *return* saham. Secara umum, hasil yang didapat mendukung penelitian sebelumnya, tetapi ada satu keunikan, yaitu efek akhir pekan telah bergeser dari karakteristik perdagangan aktif pada hari Senin menjadi karakteristik non-perdagangan pada akhir pekan. Selain itu, ditemukan pula bahwa *return* positif terjadi dengan menggunakan *closing price* pada hari Jum'at dan harga pembukaan pada hari Senin.

Hasil penelitian ini sama dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Rystrom dan Benson (1989), dalam Tandelilin dan Algifari (1999), mereka mengemukakan argumentasi mengenai *return* saham selalu negatif pada hari Senin (*Monday effect*) dari sisi psikologis investor. *Return* negatif disebabkan oleh sikap 'tidak suka' (*'bad' day*) dari banyak individu terhadap hari Senin, karena hari Senin merupakan hari pertama dari lima hari kerja. Psikologis investor yang tidak menyukai hari Senin ini menjadikan mereka sering melakukan tindakan tidak rasional dan keputusan ekonomis dipengaruhi oleh faktor emosi, perilaku psikologis spesifik individu, dan *mood* investor.

Tindakan yang tidak rasional dalam melakukan transaksi akan cenderung memperoleh *return* terendah pada hari perdagangan Senin dibandingkan hari perdagangan lainnya.

Hasil penelitian di Indonesia sejauh ini masih belum seragam. Tandelilin dan Algifari (1999) secara umum hasil penelitiannya mendukung adanya efek akhir pekan di pasar modal Indonesia. Manurung (2001) dalam Gumanti dan Ma'ruf (2004) tidak menemukan bukti atas adanya efek akhir pekan untuk data penelitian tahun 1996 sampai dengan 2001. Penelitian Ahdianto (1999) menemukan bahwa terdapat efek akhir pekan pada rata-rata *return* saham untuk periode penelitian tahun 1995-1997. Sedangkan Apriyani (2006) menemukan bukti adanya efek akhir pekan. Nurul (2003) menggunakan data IHSG menemukan bahwa terjadi efek akhir pekan pada tingkat pengembalian hari Senin. Penelitian Dwi (2005) tidak menemukan bukti yang kuat terhadap abnormal *return* saham. Gumanti dan Ma'ruf (2004) menemukan bukti bahwa terjadi efek akhir pekan pada *return* saham harian tetapi tidak pada abnormal *return*nya pada periode penelitian Juli 2001 sampai Desember 2001.

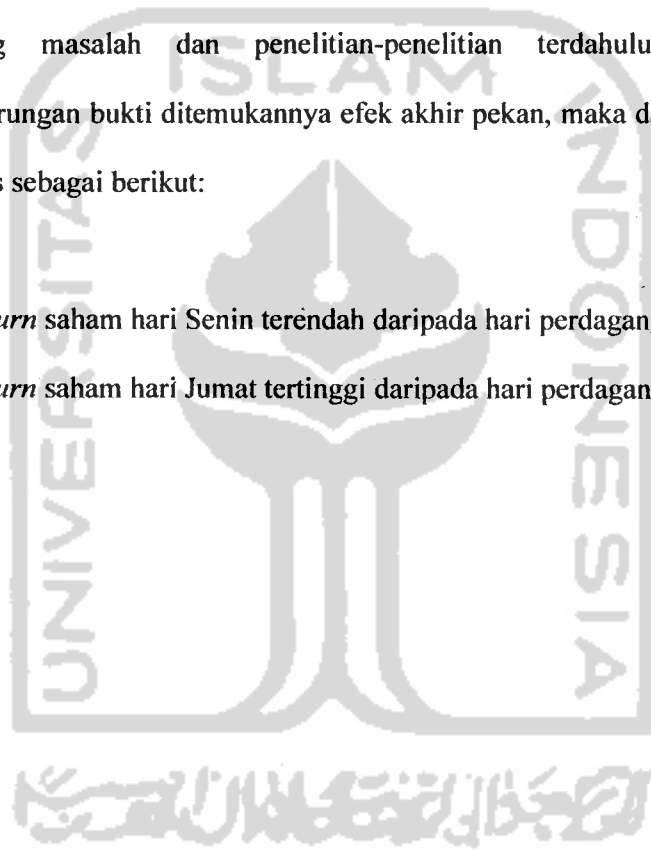
Perbedaan karakteristik informasi yang masuk ke pasar dan psikologi investor dari hari perdagangan satu ke hari perdagangan lainnya akan berpengaruh terhadap perilaku investor pada hari - hari perdagangan tersebut. Perilaku investor ini akan mewarnai aktivitas perdagangan saham yang mereka lakukan di pasar modal. Aktivitas perdagangan saham dapat ditunjukkan oleh beberapa indikator, seperti banyaknya transaksi dan volume perdagangan. Hasil penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa indikator –

indikator aktivitas perdagangan ini berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham di pasar modal.

Indikator – indikator aktivitas perdagangan saham dari hari ke hari berubah. Perubahan ini disebabkan oleh perubahan perilaku investor dalam melakukan aktivitas perdagangan di bursa. Perubahan perilaku investor akan berpengaruh terhadap pola return harian saham. Berdasarkan pada latar belakang masalah dan penelitian-penelitian terdahulu dimana ada kecenderungan bukti ditemukannya efek akhir pekan, maka dapat dirumuskan hipotesis sebagai berikut:

$H_1$  = *Return* saham hari Senin terendah daripada hari perdagangan lainnya

$H_2$  = *Return* saham hari Jumat tertinggi daripada hari perdagangan lainnya



## BAB III

### METODE PENELITIAN

---

#### 3.1. Objek Penelitian

Kajian Ilmiah ini merupakan sebuah studi eksplorasi yang bertujuan untuk mengetahui dan memahami fenomena efek akhir pekan yang terjadi pada perdagangan saham di Bursa Efek Jakarta. Lebih khusus lagi, penelitian ini hanya meneliti saham – saham yang termasuk ke dalam kelompok LQ-45 yang dikenal sebagai saham *blue-chip* dan saham yang aktif diperdagangkan.

#### 3.2. Populasi dan Penentuan Sampel Penelitian

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah saham perusahaan yang termasuk dalam Indeks LQ-45 dengan periode penelitian bulan Juni 2005-Juni 2006.

Sampel penelitian diambil secara *purposive sampling* artinya sampel yang sengaja dipilih agar dapat mewakili populasinya, yaitu menggunakan Indeks LQ-45 dengan kriteria sampel adalah saham – saham yang aktif mengadakan transaksi perdagangan berturut – turut selama periode Juni tahun 2005 hingga akhir Juni 2006.

### 3.3. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yaitu data – data yang diperoleh dari Bursa Efek Jakarta (BEJ) yakni pada bulan Juni tahun 2005 hingga Juni 2006, Pojok Bursa Efek FE UII, dan Pusat Data Pasar Modal UGM.

Berikut ini data – data yang diambil dalam pengumpulan data, sebagai berikut :

1. Daftar nama perusahaan – perusahaan yang diambil sebagai sampel penelitian. Sample penelitian diasumsikan menggunakan least perusahaan-perusahaan yang tergabung dalam LQ45 tahun 2005 periode ke II.
2. Saham harus tercatat secara terus - menerus selama periode penelitian, karena bila datanya tidak ada maka hasilnya akan bias.
3. Harga saham harian yang digunakan adalah harga saham penutupan (*closing price*) dari perusahaan yang terpilih sebagai sampel penelitian.

### 3.4. Definisi Operasional Variabel Penelitian

Identifikasi variabel yang digunakan dalam penelitian ini :

- a) Variabel terikat (*dependent*) : *return* saham.

*Return* awal yang diterima oleh pemodal yaitu selisih antara harga penutupan saham pada hari pertama diperdagangkan di bursa dengan harga di pasar perdana dibagi dengan harga perdana. Digunakannya

*return* normal bukan *abnormal return* karena, pada penelitian ini hanya mengukur seberapa besar pengaruh *return* terhadap hari perdagangan. Yang bisa dilihat dari rumus dibawah ini:

$$R_{it} = LN(P_{i,t} / P_{i,t-1})$$

Keterangan :

$R_{it}$  = Return

$P_{i,t}$  = Harga penutupan saham pada hari pertama perdagangan

$P_{i,t-1}$  = Harga saham perdana

- b) Variabel bebas (*independent*) : variabel *dummy* berupa hari perdagangan (Senin, Selasa, Rabu, Kamis, Jum'at). Dengan pemberian skor nilai Dummy :
1. Pada uji regresi (1) satu untuk *return* pada hari Senin dan nol (0) untuk *return* pada hari Selasa, Rabu, Kamis dan Jumat.
  2. Pada uji regresi (1) satu *return* pada hari Selasa dan nol (0) untuk *return* pada hari Senin, Rabu, Kamis dan Jumat.
  3. Pada uji regresi (1) satu untuk *return* pada hari Rabu dan nol (0) untuk *return* pada hari Senin, Selasa, Kamis dan Jumat.
  4. Pada uji regresi (1) satu untuk *return* pada hari Kamis dan nol (0) untuk *return* pada hari Senin, Selasa, Rabu dan Jumat.
  5. Pada uji regresi (1) satu untuk *return* pada hari Jumat dan nol (0) untuk *return* pada hari Senin, Selasa, Rabu dan Kamis.

### 3.5. Metode Analisis Data

Metode analisis data pada penilaian efek akhir pekan terhadap *return* saham di Bursa Efek Jakarta menggunakan analisis kuantitatif, yaitu analisa yang dijelaskan dengan perumusan dan perhitungan dari variabel dan data yang sudah ada.

Dalam penelitian ini pengujian, bertujuan untuk menganalisa atau mengetahui gejala terjadinya (efek) akhir pekan di bursa terhadap *return* saham harian.

#### 3.5.1 Uji Hipotesis Menggunakan Analisis Regresi

Dalam metode penelitian ini dikemukakan adanya dua variabel yang akan diteliti, yaitu variabel hari perdagangan dan variabel *return* saham. Variabel terikat (*dependent*) : *return* saham.

Untuk menghindari bias dan agar *return* yang dihasilkan mendekati normal maka rumus *return* yang digunakan menggunakan logaritma natural yaitu:

$$R_{i,t} = LN(P_{i,t} / P_{i,t-1})$$

Keterangan :

$R_{i,t}$  = Return

$P_{i,t}$  = Harga penutupan saham pada hari pertama perdagangan

$P_{i,t-1}$  = Harga saham perdana

Variabel hari perdagangan sebagai variabel bebas (*independent*), dalam penelitian ini akan dibagi menjadi lima variabel bebas, yaitu hari perdagangan



Senin, Selasa, Rabu, Kamis, Jum'at. Karena variabel bebas ini tidak bersifat kuantitas maka digunakan model regresi linier estimasi dengan variabel bebas boneka (*dummy*), yaitu :

- a) Persamaan 1 untuk konstanta hari perdagangan Senin

$$R_{i,t} = a + b_1 D_{Sel} + b_2 D_{Rab} + b_3 D_{Kam} + b_4 D_{Jum}$$

Keterangan :

$R_{i,t}$  = *return* rata - rata saham

a = konstanta *Senin*

$b_1..b_4$  = koefisien regresi yang menunjukkan besarnya *return* rata – rata saham pada hari perdagangan t

$D_{Sel}.....D_{Jum}$  = hari perdagangan di BEJ yang diobservasi (variabel *dummy*).

- b) Persamaan 2 untuk konstanta hari perdagangan Jumat

$$R_{i,t} = a + b_1 D_{Sen} + b_2 D_{Sel} + b_3 D_{Rabu} + b_4 D_{Kam}$$

Keterangan :

$R_{i,t}$  = *return* rata - rata saham

a = konstanta *Jumat*

$b_1..b_4$  = koefisien regresi yang menunjukkan besarnya *return* rata – rata saham pada hari perdagangan t

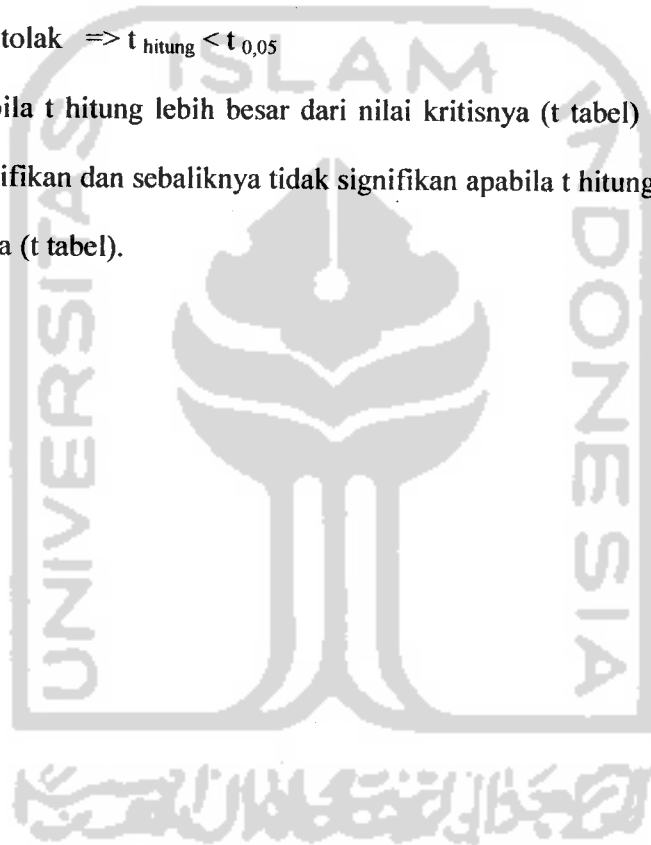
$D_{Sen}.....D_{Kam}$  = hari perdagangan di BEJ yang diobservasi (variabel *dummy*).

Dari hasil regresi akan diperoleh koefisien regresi dari masing-masing hari perdagangan. Besar kecilnya koefisien regresi yang signifikan akan menentukan ada tidaknya pengaruh. Dari hasil regresi diperoleh nilai t hitung yang kemudian dibandingkan dengan t tabel pada tingkat  $\alpha = 5\%$ , koefisien regresi yang signifikan atau tidak.

$$H_0 \text{ diterima} \Rightarrow t_{\text{hitung}} > t_{0,05}$$

$$H_0 \text{ ditolak} \Rightarrow t_{\text{hitung}} < t_{0,05}$$

Apabila t hitung lebih besar dari nilai kritisnya (t tabel) maka penelitian tersebut signifikan dan sebaliknya tidak signifikan apabila t hitung lebih kecil dari nilai kritisnya (t tabel).



## BAB IV

### ANALISIS DAN PEMBAHASAN

---

Dalam bab ini akan dianalisis data-data yang telah diperoleh untuk mengetahui tentang gejala terjadinya *weekend effect* terhadap *return* saham perusahaan yang tergabung dalam LQ45. Dimana *return* hari Senin cenderung negative dan *return* hari Jumat cenderung naik yang disebabkan oleh gejala *weekend effect*. Analisis dilakukan dengan tujuan untuk menganalisis apakah hipotesis yang diajukan terbukti atau tidak. Perhitungan secara keseluruhan ditentukan dengan menggunakan alat analisis regresi linier, dengan bantuan computer program SPSS for *Windows* 11.0.

#### 4.1 Hasil Analisis Data

##### 4.1.1 Statistik Deskriptif

Ada dua variabel penelitian yang dipergunakan dalam penelitian ini yaitu : *return* harian dan variable dummy adalah variabel dengan skala nominal (1 dan 0) yaitu hari Senin, Selasa, Rabu, Kamis dan Jumat. Statistik deskriptif antara variabel penelitian dari semua sample.

**Table 4.1**  
**Statistik Deskriptif Variabel**

		Statistics				
		SENIN	SELASA	RABU	KAMIS	JUMAT
N	Valid	45	45	45	45	45
	Missing	0	0	0	0	0
Mean		-.164527	.106977	.046579	.083140	.186285
Median		-.191845	.079668	.046570	.036847	.153027
Std. Deviation		.3244788	.2700614	.2424933	.3014336	.3040349
Variance		.1052865	.0729332	.0588030	.0908622	.0924372
Skewness		3.011	3.913	2.663	3.404	3.520
Std. Error of Skewness		.354	.354	.354	.354	.354
Minimum		-.6944	-.2960	-.4131	-.3280	-.2063
Maximum		1.5154	1.6062	1.2510	1.6541	1.7997
Percentiles	25	-.316183	-.022035	-.092779	-.056121	.045798
	50	-.191845	.079668	.046570	.036847	.153027
	75	-.026936	.196129	.131796	.145806	.249394

Sumber: data diolah

Hasil perhitungan deskriptif *return* saham harian di Bursa Efek Jakarta seperti yang terdapat pada Tabel 4.1 diatas menunjukkan bahwa *return* rata – rata saham tertinggi terjadi pada hari perdagangan Jumat, yaitu 0,1863 atau 18,63% dan terendah terjadi pada hari perdagangan Senin, yaitu -0.1646 atau – 16,46%. Variabilitas *return* saham hari perdagangan dapat dilihat dari besarnya koefisien *variance* dimana besarnya koefisien *variance* hari perdagangan Senin lebih tinggi dibandingkan dengan hari perdagangan lainnya yaitu 0,1053

Dapat juga kita lihat bahwa hari perdagangan dengan rata-rata *return* positif diperoleh pada hari Selasa, Rabu, Kamis, Jum'at, sedangkan hari perdagangan Senin diperoleh rata-rata *return* negative. Kenyataan ini mengidentifikasikan bahwa diperolehnya *return* negative pada hari perdagangan Senin dan *return* positif pada perdagangan akhir pekan, ditemukan pada sampel perusahaan yang diteliti.

## 4.2. Uji Asumsi Klasik

### 4.2.1. Uji Multikolinearitas

**Tabel 4.2. konstanta hari perdagangan Senin**

**Hasil Uji Multikolinearitas**

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	-.140	.102		-1.373	.171		
	DSEL	.231	.144	.124	1.602	.110	.625	1.600
	DRAB	.181	.144	.098	1.261	.208	.625	1.600
	DKAM	.198	.143	.109	1.391	.165	.619	1.615
	DJUM	.312	.145	.166	2.147	.033	.631	1.585

a. Dependent Variable: RETURN

Metode yang digunakan untuk mendeteksi gejala *multikolinearitas* dalam penelitian ini adalah dengan metode *Varian Inflation Factor* (VIF) yaitu dengan melihat besarnya nilai VIF. Suatu persamaan regresi dikatakan terdapat gejala *multikolinearitas* apabila besarnya  $VIF > 10$ .

Berdasarkan table 4.2. diatas dengan konstanta hari perdagangan Senin didapatkan besarnya nilai VIF untuk variabel hari perdagangan Selasa sebesar 1.600, hari perdagangan Rabu sebesar 1.600, hari perdagangan Kamis 1.615, hari perdagangan Jumat 1.585.

Jika dilihat dari besarnya nilai Durbin-Watson (DW) pada model *summary* sebesar 1.697 maka uji tersebut tidak memenuhi asumsi untuk terjadi gejala *multikolinearitas*. Aturan keputusannya adalah jika nilai DW

lebih kecil dari minus dua (-2), maka dapat diartikan terjadi gejala *autokorelasi* positif. Jika nilai DW lebih besar dari dua (2), maka bisa diartikan terjadi gejala *multikolinearitas* negatif. Sedangkan jika nilai DW antara minus dua (-2) sampai dua (2) maka dapat diartikan tidak terjadi gejala *multikolinearitas*.

**Tabel 4.3. konstanta hari perdagangan Jumat**

**Hasil Uji Multikolinearitas**

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1 (Constant)	.168	.105		1.600	.111		
DSEN	-.307	.146	-.166	-2.104	.036	.607	1.648
DSEL	-7.7E-02	.146	-.041	-.526	.599	.607	1.648
DRAB	-.130	.145	-.071	-.895	.372	.601	1.664
DKAM	-9.8E-02	.145	-.053	-.677	.499	.604	1.656

a. Dependent Variable: RETURN

Berdasarkan table 4.3. diatas dengan konstanta hari perdagangan Jumat didapatkan besarnya nilai VIF untuk variabel hari perdagangan Senin sebesar 1.648, hari perdagangan Selasa sebesar 1.648, hari perdagangan Rabu 1.664, hari perdagangan Jumat 1.656.

Jika dilihat dari besarnya nilai Durbin-Watson (DW) pada model *summary* sebesar 1.697 maka uji tersebut tidak memenuhi asumsi untuk terjadi gejala *multikolinearitas*. Aturan keputusannya adalah jika nilai DW lebih kecil dari minus dua (-2), maka dapat diartikan terjadi gejala *autokorelasi* positif. Jika nilai DW lebih besar dari dua (2), maka bisa

diartikan terjadi gejala *multikolinearitas* negatif. Sedangkan jika nilai DW antara minus dua (-2) sampai dua (2) maka dapat diartikan tidak terjadi gejala *multikolinearitas*.

#### 4.2.2. Uji Heteroskedastisitas

**Tabel 4.4. konstanta hari perdagangan Senin**

##### Hasil Uji Heteroskedastisitas

###### Model Summary<sup>b</sup>

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.138 <sup>a</sup>	.019	.004	.7407724	1.697

a. Predictors: (Constant), DJUM, DSEL, DRAB, DKAM

b. Dependent Variable: RETURN

###### ANOVA<sup>b</sup>

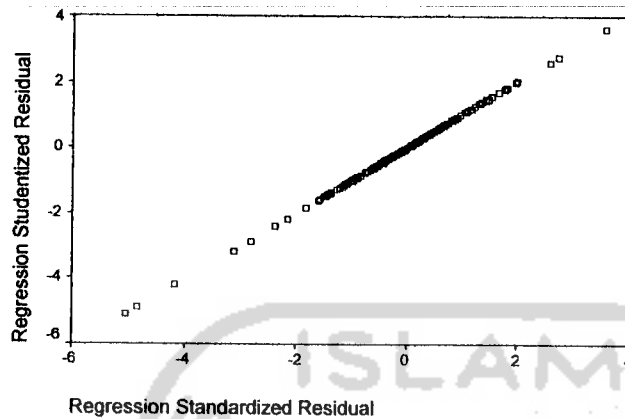
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.755	4	.689	1.255	.288 <sup>a</sup>
	Residual	142.673	260	.549		
	Total	145.428	264			

a. Predictors: (Constant), DJUM, DSEL, DRAB, DKAM

b. Dependent Variable: RETURN

## Scatterplot

Dependent Variable: RETURN



Dari hasil diagram scatterplot diatas dapat terlihat bahwa penyebaran residual teratur. Hal tersebut dapat dilihat pada sebagian plot yang tidak terpecah dan mengikuti bentuk pola yang ada. Dengan demikian, kesimpulan yang bisa diambil adalah persamaan regresi tidak memenuhi asumsi *heteroskedastisitas*.

Tabel 4.5. konstanta hari perdagangan Jumat

## Hasil Uji Heteroskedastisitas

Model Summary<sup>b</sup>

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.136 <sup>a</sup>	.019	.004	.7409004	1.697

a. Predictors: (Constant), DKAM, DSEL, DSEN, DRAB

b. Dependent Variable: RETURN

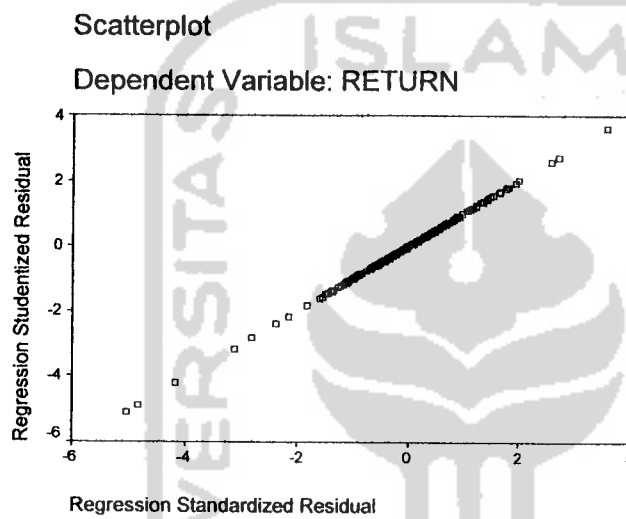


ANOVA<sup>b</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.706	4	.676	1.232	.298 <sup>a</sup>
	Residual	142.723	260	.549		
	Total	145.428	264			

a. Predictors: (Constant), DKAM, DSEL, DSEN, DRAB

b. Dependent Variable: RETURN



Dari hasil diagram scatterplot diatas dapat terlihat bahwa penyebaran residual teratur. Hal tersebut dapat dilihat pada sebagian plot yang tidak terpencar dan mengikuti bentuk pola yang ada. Dengan demikian, kesimpulan yang bisa diambil adalah persamaan regresi tidak memenuhi asumsi *heteroskedastisitas*.

### 4.2.3. Uji Autokorelasi

**Tabel 4.6. konstanta hari perdagangan Senin**

**Hasil Uji Autokorelasi**

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.138 <sup>a</sup>	.019	.004	.7407724	1.697

a. Predictors: (Constant), DJUM, DSEL, DRAB, DKAM

b. Dependent Variable: RETURN

Dari tabel 4.6. diatas menunjukkan bahwa nilai Durbin-Watson sebesar 1.697, hal tersebut menunjukkan bahwa tidak terjadi gejala autokorelasi.

**Tabel 4.7. konstanta hari perdagangan Jumat**

**Hasil Uji Autokorelasi**

**Model Summary<sup>b</sup>**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.136 <sup>a</sup>	.019	.004	.7409004	1.697

a. Predictors: (Constant), DKAM, DSEL, DSEN, DRAB

b. Dependent Variable: RETURN

Dari tabel 4.7. diatas menunjukkan bahwa nilai Durbin-Watson sebesar 1.697, hal tersebut menunjukkan bahwa tidak terjadi gejala autokorelasi.

### 4.3. Hasil Uji Hipotesis

#### 4.3.1. Uji Gejala Akhir Pekan Pada Return Saham Harian Di Bursa Efek

##### Jakarta

Pada pengujian hipotesis ini bertujuan untuk melihat adanya pengaruh (efek) akhir pekan terhadap *return* saham harian indeks LQ-45. Hasil analisis disajikan pada Tabel 4.8, koefisien regresi yang diperoleh dari hasil perhitungan dengan menggunakan model regresi yang digunakan dalam penelitian ini menunjukkan besarnya *return* rata – rata harian saham di Bursa Efek Jakarta selama periode penelitian

**Tabel 4.8.**

#### Uji Regresi konstanta Hari perdagangan Senin

##### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.140	.102		-1.373	.171
	DSEL	.231	.144	.124	1.602	.110
	DRAB	.181	.144	.098	1.261	.208
	DKAM	.198	.143	.109	1.391	.165
	DJUM	.312	.145	.166	2.147	.033

a. Dependent Variable: RETURN

$$R_{i,t} = -0,140 + 0,231 \text{ Selasa} + 0,181 \text{ Rabu} + 0,198 \text{ Kamis} + 0,312 \text{ Jumat}$$

Dari hasil pengujian persamaan regresi diperoleh nilai t hitung untuk konstanta hari perdagangan Senin sebesar -1.373 dengan nilai Sig sebesar

0.171, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Selasa adalah sebesar 1.602 dengan nilai Sig sebesar 0.110, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Rabu adalah sebesar 1.261 dengan nilai Sig sebesar 0.208, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Kamis adalah sebesar 1.391 dengan nilai Sig sebesar 0.165, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Jumat adalah sebesar 2.147 dengan nilai Sig sebesar 0.033. Hipotesis yang menyatakan bahwa hari perdagangan Senin adalah terendah dari hari perdagangan lainnya tidak terbukti karena, berdasarkan hasil pengujian empiris diatas menunjukkan bahwa tidak signifikan secara statistik. Hari perdagangan Jumat saja signifikan secara statistik yaitu sebesar 0.033.

Tabel 4.9.

## Uji Regresi konstanta Hari perdagangan Jumat

Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.168	.105		1.600	.111
	DSEN	-.307	.146	-.166	-2.104	.036
	DSEL	-7.68E-02	.146	-.041	-.526	.599
	DRAB	-.130	.145	-.071	-.895	.372
	DKAM	-9.84E-02	.145	-.053	-.677	.499

a. Dependent Variable: RETURN

$$R_{i,t} = 0.168 - 0.307 \text{ Senin} - 7.683\text{E-}02 \text{ Selasa} - 0.130 \text{ Rabu} - 9.837\text{E-}02 \text{ Kamis}$$

Dari hasil pengujian persamaan regresi diperoleh nilai t hitung untuk konstanta hari perdagangan Jumat sebesar 1.600 dengan nilai Sig sebesar 0.111, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Senin adalah sebesar -2.104 dengan nilai Sig sebesar 0.036, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Selasa adalah sebesar -0.526 dengan nilai Sig sebesar 0.599, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Rabu adalah sebesar -0.895 dengan nilai Sig sebesar 0.372, nilai t hitung untuk koefisien hari perdagangan Kamis adalah sebesar -0.677 dengan nilai Sig sebesar 0.499. Hipotesis yang menyatakan bahwa hari perdagangan Jumat adalah tertinggi dari hari perdagangan lainnya tidak terbukti karena, berdasarkan hasil pengujian empiris diatas menunjukkan bahwa tidak signifikan secara statistik. Hari perdagangan Senin signifikan secara statistik yaitu sebesar 0.036.

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 KESIMPULAN

Dari hasil analisis yang telah dilakukan diperoleh suatu kesimpulan bahwa *return* saham kelompok LQ45 di Bursa Efek Jakarta dengan melakukan pengujian terhadap *return* saham harian menghasilkan bahwa Hipotesis pertama yang menyatakan bahwa *return* saham hari perdagangan Senin adalah terendah dari hari perdagangan lainnya tidak terbukti. Karena hasil pengujian empiris tidak signifikan secara statistik. Hanya hari perdagangan Jumat signifikan secara statistik yaitu sebesar 0.033.

Sedangkan hipotesis kedua yang menyatakan bahwa *return* saham hari perdagangan Jumat tertinggi dari hari perdagangan lainnya juga tidak terbukti karena tidak signifikan secara statistik. Hanya hari perdagangan Senin signifikan secara statistik yaitu sebesar 0.036

#### 5.2 SARAN

1. Bagi para pelaku pasar modal, hendaknya untuk lebih memiliki kepekaan terhadap berbagai kegiatan atau peristiwa yang secara langsung maupun tidak langsung berpengaruh terhadap harga saham.
2. Bagi investor, yang berorientasi terhadap capital gain adanya fenomena *weekend effect* dapat digunakan sebagai pertimbangan dalam melakukan keputusan beli, jual, maupun tahan.

3. Bagi kalangan akademisi, diharapkan jika ingin melakukan penelitian yang sama hendaknya jumlah sampel yang dipakai lebih banyak dengan periode pengamatan yang lebih lama



---

**DAFTAR PUSTAKA**

- Ahdianto, 1999, *Weekend Effect Terhadap Rata-rata Return Saham Harian di BEJ*, Thesis S2 UGM, Yogyakarta.
- Erwin, Hardiono, Tri, 2004, *Pengaruh Hari Perdagangan Saham Terhadap Indeks LQ45 Di BEJ Per 3 Februari-30 Juli*, Skripsi S1 UMY, Yogyakarta.
- Gumanti, T. A., dan Ma'ruf, F., (2004), Efek Akhir Pekan Terhadap Return Saham: Studi Kasus Perusahaan LQ-45, *Manajemen dan Usahawan*, No. 11 Tahun XXXIII : 22-28
- Halim, Agus, Drs., MM.,Ak, 2003, *Analisis Investasi*, Salemba Empat, Jakarta.
- Hatiningsih, Dwi, 2005, *Analisis Weekend Effect Terhadap Abnormal Return Saham LQ45 Di Bursa Efek Jakarta*, Skripsi S1 UMY, Yogyakarta.
- Husnan, Suad., (1998), *Dasar – dasar Teori Portofolio dan Analisa Sekuritas*, Edisi Ketiga, UPP AMP YKPN, Yogyakarta
- Jogiyanto, H.M., M.B.A., Akt., 2000, *Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*, BPFE, Yogyakarta.
- Nurhayati, Fitriana, 2003, *Analisis Day of The Week Effect*, Skripsi S1 UMY, Yogyakarta.
- Mujiati, 2004, *Pengaruh Hari Perdagangan terhadap Return Saham Di BEJ*, Skripsi S1 UMY, Yogyakarta.
- Santosa, Budi, Dr.,MS.,dan Ashari, SE.,Akt., 2005, *Analisis Statistik dengan Microsoft Excell dan SPSS*, ANDI, Yogyakarta.
- Sunariyah, *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*, Edisi 3, UPP AMP YKPN, Yogyakarta, 2003.
- Tandelilin, S. dan Algifari, (1999), “Pengaruh Hari Perdagangan Terhadap Return Saham di Bursa Efek Jakarta”, *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, Vol.14, No.4 :111-123



Tandelilin, Eduardus, Dr., M. B. A., 2001, *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*, Edisi Pertama, BPFE, Yogyakarta.

Wardhani, Kusuma, Apriyani, 2006, *Analisis Efek Akhir Pekan Terhadap Return Saham Di Bursa Efek Jakarta*, Skripsi S1 UII (Tidak Dipublikasikan), Yogyakarta.

Widaninggar, Sagiastuti, Nurul, 2003, *Analisis Weekend Effect Terhadap Return Saham Portofolio (IHSG) Di BEJ*, Skripsi S1 UMY, Yogyakarta.



# LAMPIRAN I

## LIST PERUSAHAAN LQ-45



## LAMPIRAN I

Nama – nama Perusahaan dalam LQ-45 Periode Kedua :

2005

No	Nama Saham	Code
1	PT Astra Agro Lestari Tbk.	AALI
2	PT Adhi Karya (Persero) Tbk	ADHI
3	PT Polychem Indonesia Tbk	ADMG
4	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk	ANTM
5	PT Astra International Tbk.	ASII
6	PT Bank Central Asia Tbk.	BBCA
7	PT Bank Rakyat Indonesia Tbk.	BBRI
8	PT Bank Danamon Tbk.	BDMN
9	PT Berlian Laju Tankers Tbk.	BLTA
10	PT Bank Mandiri Tbk	BMRI
11	PT Bakrie & Brothers Tbk.	BNBR
12	PT Bank Niaga Tbk.	BNGA
13	PT Bank Internasional Indonesia Tbk.	BNII
14	PT Bank Permata Tbk	BNLI
15	PT Barito Pacific Timber Tbk.	BRPT
16	PT Bumi Resources Tbk.	BUMI
17	PT Citra Marga Nusaphala Persada Tbk.	CMNP
18	PT Energi Mega Persada	ENRG
19	PT Gudang Garam Tbk.	GGRM
20	PT Gajah Tunggal Tbk.	GJTL
21	PT International Nickel Indonesia Tbk.	INCO
22	PT Indofood Sukses Makmur Tbk.	INDF
23	PT Indah Kiat Pulp & Paper Corporate Tbk.	INKP
24	PT Indocement Tunggal Prakarsa	INTP
25	PT Indonesian Satellite Corporate Tbk.	ISAT
26	PT Jakarta International Hotel	JIHD
27	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk.	KIJA

**Nama Perusahaan Periode Kedua ( Lanjutan )**

No	Nama Saham	Code
28	PT Kalbe Farma Tbk.	KLBF
29	PT Lippo Bank Tbk.	LPBN
30	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk.	LSIP
31	PT Medco Energi Corporation Tbk.	MEDC
32	PT Perusahaan Gas Negara Tbk.	PGAS
33	PT Plastpack Prima Industri Tbk.	PLAS
34	PT Pan Indonesia (Panin) Bank Tbk.	PNBN
35	PT Panin Life Tbk.	PNLF
36	PT Tambang Batubara Bukit Asam Tbk.	PTBA
37	PT Ramayana Lestari Sentosa Tbk.	RALS
38	PT Semen Cibinong Tbk.	SMCB
39	PT Summarecon Agung Tbk.	SMRA
40	PT Tambang Timah (Persero) Tbk	TINS
41	PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk.	TKIM
42	PT Telekomunikasi Indonesia (Pesero) Tbk.	TLKM
43	PT Bakrie Sumatra Plantations Tbk.	UNSP
44	PT United Tractor Tbk.	UNTR
45	PT Unilever Indonesia Tbk.	UNVR

Sumber : Pojok BEJ, FE UII

# LAMPIRAN II

## DAFTAR RETURN SAHAM



LAMPIRAN II  
 DAFTAR RETURN SAHAM HARIAN LQ45

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNLI	BRPT
6/1/2005	Rabu	-0.0138	0.0000	0.0000	0.0106	-0.0165	-0.0072	-0.0087	0.0205	0.0000	-0.0121	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0144
6/2/2005	Kamis	0.0138	-0.0124	0.0000	0.0208	0.0163	0.0286	0.0000	0.0151	0.0000	-0.0310	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0146
6/3/2005	Jumat	0.0000	-0.0126	0.0198	-0.0208	-0.0159	0.0070	-0.0175	0.0583	0.0000	-0.0717	0.0000	0.0000	0.0000	0.0432
6/6/2005	Senin	-0.0208	0.0000	0.0572	0.0105	-0.0195	-0.0141	-0.0269	0.0094	0.0000	0.0134	0.0465	0.0328	0.0000	-0.0142
6/7/2005	Selasa	-0.0212	-0.0127	-0.0187	-0.0105	-0.0079	-0.0071	-0.0091	0.0093	-0.0110	0.0066	0.0000	0.0000	0.0000	0.0420
6/8/2005	Rabu	-0.0072	0.0000	0.0187	0.0000	0.0000	0.0000	0.0091	-0.0093	0.0000	0.0197	0.0000	0.0000	-0.0274	0.0136
6/9/2005	Kamis	0.0000	0.0000	-0.0187	0.0311	0.0362	0.0071	-0.0183	0.0000	-0.0112	-0.0065	0.0445	-0.0108	0.0000	-0.0556
6/10/2005	Jumat	0.0072	0.0127	-0.0385	-0.0206	0.0121	-0.0071	0.0000	-0.0189	0.0000	-0.0132	-0.0445	0.0000	-0.0282	0.0000
6/13/2005	Senin	0.0351	0.0373	0.0000	0.0104	0.0201	0.0000	0.0000	-0.0096	0.0000	0.0000	0.0445	-0.0109	0.0000	0.0000
6/14/2005	Selasa	0.0069	0.0592	0.0194	0.0000	-0.0080	0.0142	0.0092	-0.0097	0.0112	-0.0405	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
6/15/2005	Rabu	0.0203	-0.0233	0.0000	0.0103	0.0350	0.0140	0.0000	0.0658	0.0110	0.0000	0.0426	0.0109	0.0000	0.0000
6/16/2005	Kamis	-0.0067	0.0117	0.0190	-0.0206	0.0528	0.0000	0.0182	-0.0091	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0109	-0.0282	0.0142
6/17/2005	Jumat	0.0067	0.0343	-0.0190	0.0408	0.0153	0.0206	-0.0274	-0.0092	0.0000	0.0069	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
6/20/2005	Senin	0.0133	-0.0227	-0.0194	0.0000	-0.0231	-0.0068	0.0453	-0.0282	0.0000	0.0136	0.0000	-0.0110	0.0000	0.0140
6/21/2005	Selasa	0.0326	0.0000	0.0000	-0.0619	-0.0115	0.0000	0.0175	-0.0096	-0.0110	-0.0068	0.0000	-0.0112	-0.0282	-0.0282
6/22/2005	Rabu	0.0253	0.0000	-0.0198	0.0211	0.0000	0.0000	-0.0087	0.0096	0.0000	0.0334	-0.0426	0.0000	0.0134	0.0000
6/23/2005	Kamis	-0.0189	-0.0233	0.0000	0.0206	-0.0153	-0.0138	0.0087	0.0000	0.0220	-0.0066	0.0000	-0.0113	0.0282	0.0000
6/24/2005	Jumat	0.0063	0.0117	-0.0202	0.0102	-0.0152	0.0069	0.0000	-0.0192	-0.0109	0.0066	0.0426	-0.0114	0.0000	0.0000
6/27/2005	Senin	-0.0127	-0.0476	-0.0103	-0.0204	-0.0308	-0.0209	0.0000	-0.0196	-0.0110	-0.0066	-0.0426	0.0000	-0.0282	-0.0290
6/28/2005	Selasa	0.0064	0.0121	0.0103	-0.0104	0.0039	0.0000	0.0000	0.0196	0.0000	0.0066	0.0000	0.0000	0.0000	0.0290
6/29/2005	Rabu	0.0127	0.0000	-0.0103	0.0104	0.0157	0.0000	0.0087	0.0000	-0.0112	-0.0066	0.0426	0.0114	0.0000	-0.0144
6/30/2005	Kamis	0.0000	0.0000	-0.0104	-0.0104	0.0279	0.0140	0.0000	-0.0196	0.0000	-0.0066	0.0000	-0.0114	0.0000	-0.0136



Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
7/1/2005	Jumat	-0.0127	0.0238	0.0206	0.0206	0.0968	0.0138	0.0000	0.0000	0.0000	0.0263	-0.0426	-0.0116	-0.0290	0.0136	-0.0146
7/4/2005	Senin	-0.0193	-0.0238	0.0000	-0.0103	0.0899	-0.0208	0.0422	0.0196	0.0000	0.0000	0.0000	0.0230	0.0000	0.0000	-0.0148
7/5/2005	Selasa	-0.0065	-0.0244	-0.0417	-0.0104	0.0693	-0.0141	-0.0336	-0.0098	-0.0113	-0.0263	0.0000	-0.0114	0.0000	-0.0136	-0.0150
7/6/2005	Rabu	0.0130	-0.0124	0.0000	0.0000	0.0993	0.0000	-0.0086	-0.0099	0.0000	-0.0067	0.0426	-0.0233	-0.0299	-0.0138	0.0000
7/7/2005	Kamis	0.0128	-0.0126	-0.0547	0.0104	0.0678	-0.0143	-0.0087	-0.0302	0.0000	-0.0067	0.0000	-0.0238	0.0000	0.0000	0.0150
7/8/2005	Jumat	0.0314	-0.0387	0.0222	0.0000	0.0900	0.0143	0.0172	0.0202	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0121	0.0000	0.0138	-0.0150
7/11/2005	Senin	0.0000	0.0131	0.0324	0.0000	0.1581	0.0000	0.0169	0.0100	0.0113	0.0134	0.1178	0.0121	0.0000	0.0000	0.0150
7/12/2005	Selasa	-0.0062	0.0129	0.0000	0.0204	0.1909	-0.0071	0.0084	0.0196	0.0000	0.0066	0.0715	-0.0121	0.0588	0.0000	-0.0150
7/13/2005	Rabu	-0.0062	-0.0129	0.0211	0.0000	0.2055	0.0000	0.0000	-0.0098	0.0222	0.0066	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0299
7/14/2005	Kamis	-0.0126	0.0129	-0.0105	-0.0102	0.1839	0.0071	0.0165	0.0000	0.0000	-0.0132	0.0339	0.0931	0.0000	0.0270	0.0290
7/15/2005	Jumat	0.0000	-0.0260	-0.0213	0.0000	0.1693	0.0000	-0.0082	0.0098	-0.0222	0.0000	-0.0690	0.0000	0.0000	-0.0270	-0.0290
7/18/2005	Senin	0.0000	-0.0132	-0.0108	-0.0103	0.1775	0.0071	-0.0251	-0.0098	0.0000	-0.0067	-0.0364	0.0435	0.0000	0.0000	-0.0148
7/19/2005	Selasa	0.0000	0.0263	0.0215	0.0103	0.1440	0.0000	0.0084	-0.0099	0.0000	0.0265	0.0000	0.0000	-0.0290	0.0000	-0.0150
7/20/2005	Rabu	0.0250	-0.0263	-0.0107	0.0000	0.1823	0.0070	-0.0169	0.0388	0.0112	0.0000	-0.0770	0.0000	0.0290	0.0000	0.0150
7/21/2005	Kamis	0.0183	0.0392	0.0000	-0.0103	0.2759	0.0000	0.0169	0.0189	0.0110	0.0322	0.0770	0.0000	0.0000	0.0136	0.0000
7/22/2005	Jumat	-0.0061	-0.0129	-0.0217	0.0204	0.2497	-0.0212	0.0000	0.0093	0.0109	0.0063	0.0000	-0.0435	0.0000	-0.0136	0.0000
7/25/2005	Senin	-0.0123	-0.0131	0.0109	0.0000	0.2436	0.0142	0.0000	-0.0187	0.0000	0.0248	0.0000	0.0541	0.0000	0.0000	0.0000
7/26/2005	Selasa	0.0244	0.0260	0.0108	-0.0102	0.2738	0.0209	0.0000	0.0370	0.0108	-0.0123	0.0000	-0.0213	0.0000	-0.0138	0.0000
7/27/2005	Rabu	-0.0121	-0.0129	0.0107	-0.0103	0.2940	-0.0069	0.0084	-0.0183	-0.0108	-0.0062	0.0364	0.0625	0.0000	0.0000	0.0994
7/28/2005	Kamis	0.0000	0.0000	-0.0215	-0.0104	0.2624	0.0069	0.0408	0.0364	0.0000	0.0062	0.0000	-0.0102	0.0282	0.0138	-0.0414
7/29/2005	Jumat	0.0061	0.0000	0.0108	0.0104	0.2776	0.0069	0.0237	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0302	0.0274	-0.0138	0.0000



Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
8/1/2005	Senin	0.0000	0.0000	-0.0217	0.0000	0.2422	-0.0069	0.0308	-0.0272	-0.0109	0.0123	0.0000	-0.0100	-0.0274	0.0138	0.0000
8/2/2005	Selasa	0.0060	0.0000	0.0000	0.0000	0.1915	0.0272	-0.0153	-0.0279	0.0000	0.0000	0.0000	0.0583	0.0274	-0.0138	0.0278
8/3/2005	Rabu	0.0120	0.0000	0.0000	-0.0208	0.1419	0.0133	-0.0077	0.0000	0.0000	0.0122	0.0000	0.0000	-0.0274	0.0000	-0.0278
8/4/2005	Kamis	-0.0060	0.0000	0.0000	-0.0213	0.1313	-0.0066	-0.0315	-0.0095	-0.0110	0.0120	0.0000	0.0000	0.0274	0.0138	-0.0142
8/5/2005	Jumat	0.0119	-0.0131	-0.0110	-0.0108	0.1481	-0.0202	-0.0492	-0.0192	-0.0112	-0.0060	0.0000	0.0187	0.0267	0.0000	0.0000
8/8/2005	Senin	-0.0059	-0.0132	-0.0112	0.0000	0.1360	-0.0137	0.0000	-0.0098	0.0112	-0.0060	0.0000	0.0000	-0.0267	-0.0138	-0.0144
8/9/2005	Selasa	0.0000	0.0000	0.0112	-0.0109	0.1421	-0.0209	0.0000	0.0098	-0.0225	0.0120	0.0000	0.0183	0.0267	-0.0140	0.0144
8/10/2005	Rabu	0.0000	0.0000	0.0220	0.0430	0.1798	0.0140	0.0084	0.0000	0.0113	0.0060	0.0000	-0.0183	-0.0541	0.0140	0.0000
8/11/2005	Kamis	-0.0120	-0.0134	-0.0220	0.0000	0.1911	-0.0070	0.0000	-0.0098	-0.0227	-0.0060	-0.0364	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0290
8/12/2005	Jumat	-0.0182	-0.0274	-0.0225	-0.0106	0.2308	-0.0212	-0.0168	-0.0198	-0.0116	-0.0120	0.0000	-0.0187	0.0000	-0.0282	-0.0148
8/15/2005	Senin	-0.0186	-0.0572	-0.0585	-0.0435	0.2087	-0.0217	-0.0433	-0.0408	-0.0599	-0.0434	-0.0377	-0.0583	-0.0282	-0.0144	-0.0616
8/16/2005	Selasa	0.0000	-0.0299	0.0000	0.0000	0.1442	0.0073	0.0088	-0.0211	0.0000	0.0063	0.0000	0.0198	0.0000	0.0000	0.0157
8/18/2005	Kamis	-0.0063	-0.0308	-0.0368	-0.0112	0.1565	0.0000	0.0000	-0.0324	0.0244	0.0000	-0.0392	0.0000	-0.0290	0.0000	-0.0317
8/19/2005	Jumat	-0.0450	-0.0480	-0.0513	-0.0343	0.1517	-0.0369	-0.0177	-0.0110	-0.0368	-0.0190	-0.0834	-0.0198	-0.0606	-0.0146	0.0160
8/22/2005	Senin	-0.0066	-0.0333	-0.0267	0.0000	0.1335	-0.0075	-0.0457	-0.0112	0.0124	-0.0064	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0764	-0.0160
8/23/2005	Selasa	0.0132	-0.0345	-0.0700	-0.0235	0.0549	0.0000	-0.0479	-0.0056	-0.0124	-0.0261	0.0000	-0.0408	0.0308	0.0000	-0.0328
8/24/2005	Rabu	0.0065	-0.0918	-0.1398	-0.0241	0.0704	0.0075	-0.0099	-0.0229	-0.0916	-0.0685	-0.0445	-0.0317	-0.0625	-0.0323	-0.1625
8/25/2005	Kamis	0.0320	0.0741	0.1103	0.0706	0.1143	0.0369	0.0196	0.0285	0.0916	0.0552	0.0000	0.0421	0.0625	0.0480	0.0572
8/26/2005	Jumat	-0.0255	-0.0551	-0.0616	-0.0347	0.0690	-0.0146	-0.0098	-0.0285	-0.0382	-0.0341	0.0000	-0.0529	-0.0308	-0.0317	-0.0377
8/29/2005	Senin	-0.0395	-0.1861	-0.1919	-0.0732	0.0105	-0.0299	-0.0924	-0.0534	-0.0953	-0.1023	-0.1466	-0.0559	-0.0317	-0.0841	-0.1671
8/30/2005	Selasa	0.0586	0.1076	0.1431	0.0849	0.0669	0.0225	0.0924	0.0476	0.0822	0.0883	0.0513	0.0880	0.0317	0.0513	0.0660
8/31/2005	Rabu	0.0312	0.0879	0.0328	0.0455	0.0821	0.0147	0.0098	0.0455	0.0000	-0.0358	-0.0513	-0.0106	0.0000	0.0000	0.0817





Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNLI	BRPT	
9/1/2005	Kamis	-0.0248	0.0277	-0.0328	0.0000	0.0726	0.0145	-0.0098	-0.0397	-0.0132	-0.0073	-0.0541	0.0211	0.0308	-0.0513	0.0194
9/5/2005	Senin	0.0310	0.0000	0.0000	0.0435	0.0524	-0.0292	0.0098	-0.0058	0.0000	-0.0223	0.0541	-0.1100	-0.0308	0.0000	0.0000
9/6/2005	Selasa	0.0418	0.0000	0.0488	-0.0107	0.0943	0.0074	0.0566	0.0173	0.0000	0.0223	0.0000	-0.0355	0.0000	0.0174	0.0000
9/7/2005	Rabu	0.0288	0.0702	0.0157	0.0213	0.0566	0.0146	0.0182	-0.0057	0.0263	0.0000	0.0000	0.0120	0.0000	0.0339	0.0377
9/8/2005	Kamis	0.0057	0.0000	0.0606	0.0311	0.0905	0.0072	-0.0182	-0.0116	0.0129	-0.0074	0.0513	0.0000	0.0000	0.0165	0.1054
9/9/2005	Jumat	-0.0057	0.0000	0.0290	-0.0103	0.1218	0.0284	0.0091	0.0058	0.0127	-0.0074	0.0488	0.0465	0.0000	0.0323	0.0165
9/12/2005	Senin	0.0113	0.0168	0.0420	0.0204	0.1761	0.0139	0.0269	0.0172	0.0000	0.0509	0.0000	0.0000	0.0308	0.0465	0.0000
9/13/2005	Selasa	0.0000	-0.0168	0.0403	-0.0204	0.1671	-0.0280	-0.0269	-0.0288	0.0000	0.0141	-0.0488	-0.0347	0.0000	-0.0465	-0.0504
9/14/2005	Rabu	0.0000	-0.0345	-0.0267	-0.0314	0.1249	-0.0361	-0.0277	0.0058	0.0126	-0.0284	0.0000	-0.0238	-0.0308	-0.0160	-0.0902
9/15/2005	Kamis	0.0056	-0.0177	-0.0274	0.0000	0.1129	0.0000	-0.0094	0.0000	0.0488	-0.0145	-0.0513	-0.0244	0.0000	-0.0328	-0.0190
9/19/2005	Senin	0.0384	0.0177	0.0000	0.0314	0.1092	0.0146	-0.0095	0.0058	0.0118	0.0288	-0.0541	0.0000	0.0000	0.0165	0.0190
9/20/2005	Selasa	-0.0054	-0.0177	-0.0426	0.0000	0.0843	0.0072	0.0000	-0.0473	-0.0238	-0.0143	0.0541	-0.0506	0.0000	-0.0165	0.0000
9/21/2005	Rabu	-0.0054	-0.0180	-0.0445	0.0000	0.0159	0.0000	-0.0096	-0.0245	0.0000	-0.0145	-0.0541	0.0000	0.0000	-0.0168	-0.0190
9/22/2005	Kamis	0.0054	-0.0561	-0.0788	0.0000	0.0000	-0.0145	-0.0493	-0.0510	-0.0121	-0.0296	0.0541	-0.0397	-0.0328	-0.0171	-0.0392
9/23/2005	Jumat	0.0054	-0.0392	-0.0165	-0.0104	-0.0272	-0.0147	-0.0308	-0.0132	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0136	0.0000	-0.0174	0.0198
9/26/2005	Senin	0.0054	0.0392	0.0488	0.0104	0.0108	0.0147	0.0408	0.0261	0.0241	0.0000	0.0000	0.0000	0.0328	0.0174	0.0194
9/27/2005	Selasa	0.0572	0.0190	0.0000	0.0000	0.0110	-0.0073	0.0198	0.0064	0.0235	0.0000	0.0513	-0.0138	-0.0328	0.0000	0.0190
9/28/2005	Rabu	-0.0102	-0.0385	-0.0160	0.0000	0.0057	-0.0223	-0.0198	-0.0129	0.0116	0.0149	-0.0513	0.0138	0.0000	-0.0174	0.0000
9/29/2005	Kamis	0.0102	0.0572	0.0473	0.0600	0.0623	0.0223	0.0488	0.0193	0.0000	0.0292	0.0513	0.0270	0.0328	0.0345	0.0187
9/30/2005	Jumat	0.0347	0.0183	0.0153	0.0566	0.1610	0.0146	0.0282	0.0252	0.0227	0.0423	0.0000	0.0263	0.0317	0.0000	0.0886



Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
10/3/2005	Senin	0.0049	0.0000	0.0150	0.0272	0.1276	0.0000	-0.0093	0.0123	0.0112	0.0205	-0.0513	0.0129	-0.0317	0.0000	-0.0345
10/4/2005	Selasa	0.0927	0.0180	0.0000	0.0089	0.1171	0.0426	-0.0094	0.0000	0.0000	0.0000	0.1001	0.0253	-0.0328	-0.0171	0.0513
10/5/2005	Rabu	-0.0179	0.0351	-0.0150	0.0175	0.1191	-0.0211	-0.0190	0.0061	0.0000	0.0000	-0.0488	0.0247	0.0328	0.0171	-0.0168
10/6/2005	Kamis	-0.0274	-0.0174	-0.0308	-0.0354	0.0485	0.0000	-0.0293	-0.0061	-0.0225	-0.0068	0.0488	-0.0123	-0.0667	0.0000	-0.0345
10/7/2005	Jumat	0.0453	0.0174	0.0000	0.0090	0.0270	-0.0288	-0.0302	-0.0123	0.0000	-0.0137	0.0000	-0.0124	0.0667	0.0000	0.0174
10/10/2005	Senin	-0.0269	-0.0174	0.0000	-0.0090	0.0000	0.0145	0.0202	0.0185	0.0225	0.0137	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0171
10/11/2005	Selasa	-0.0091	0.0000	0.0155	0.0000	0.0217	-0.0145	-0.0305	0.0181	0.0000	-0.0068	0.0465	-0.0253	0.0000	0.0000	0.2265
10/12/2005	Rabu	0.0091	-0.0177	0.0000	0.0090	0.0054	-0.0073	-0.0421	-0.0060	-0.0112	-0.0138	0.0465	0.0000	0.0000	0.0000	0.0556
10/13/2005	Kamis	0.0000	-0.0180	-0.0155	0.0089	-0.0163	-0.0074	0.0107	-0.0431	0.0222	-0.0211	0.0465	-0.0260	-0.0328	-0.0345	-0.0741
10/14/2005	Jumat	0.0090	0.0000	0.0308	0.0000	0.0323	0.0000	0.0211	0.0063	0.0324	0.0000	0.0870	0.0131	0.0000	0.0174	0.0883
10/17/2005	Senin	0.0000	-0.0183	-0.0308	-0.0089	0.0430	-0.0074	-0.0211	-0.0189	0.0106	-0.0215	0.0408	-0.0131	-0.0339	-0.0174	-0.0580
10/18/2005	Selasa	-0.0090	0.0000	0.0155	0.0000	0.0587	0.0000	0.0314	0.0063	0.0311	0.0000	0.0392	-0.0132	0.0339	-0.0177	0.0148
10/19/2005	Rabu	0.0269	0.0000	-0.0155	-0.0180	0.0108	-0.0226	-0.0314	-0.0192	-0.0311	-0.0073	-0.0392	-0.0270	0.0000	0.0000	-0.0764
10/20/2005	Kamis	-0.0179	0.0000	0.0000	0.0090	-0.0053	0.0076	0.0211	0.0000	0.0412	0.0073	-0.0408	-0.0138	-0.0339	0.0000	0.0000
10/21/2005	Jumat	-0.0090	0.0183	0.0000	-0.0090	-0.0262	0.0075	0.0000	0.0064	0.0101	0.0072	0.0000	0.0138	0.0000	0.0000	0.0465
10/24/2005	Senin	-0.0183	0.0000	-0.0157	-0.0277	-0.0834	0.0000	0.0308	-0.0064	-0.0101	-0.0072	0.0000	0.0270	0.0000	0.0177	-0.0153
10/25/2005	Selasa	-0.0093	-0.0370	0.0000	0.0185	-0.0943	0.0075	-0.0102	0.0000	-0.0204	-0.0294	-0.0870	-0.0134	0.0000	-0.0177	-0.0313
10/26/2005	Rabu	-0.0094	0.0187	0.0157	-0.0092	-0.1239	-0.0075	-0.0311	-0.0130	0.0000	-0.0150	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0157
10/27/2005	Kamis	-0.0095	0.0000	-0.0157	-0.0282	-0.1255	0.0000	0.0000	0.0130	-0.0104	-0.0076	-0.0953	0.0000	-0.0351	0.0000	0.0000
10/28/2005	Jumat	0.0000	0.0000	-0.0160	-0.0290	-0.1294	-0.0305	-0.0106	0.0064	0.0104	-0.0077	0.0488	-0.0136	0.0351	-0.0364	-0.0157
10/31/2005	Senin	0.0282	-0.0187	0.0000	0.0098	-0.1308	0.0000	0.0417	0.0064	0.0000	0.0153	0.0465	-0.0138	0.0000	0.0000	0.0000



Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AAI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
11/1/2005	Selasa	0.0183	0.0000	0.0160	-0.0098	-0.1075	-0.0315	0.0000	-0.0064	0.0103	0.0000	-0.0465	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
11/9/2005	Rabu	-0.0091	-0.0385	-0.0323	0.0098	-0.1048	-0.0243	0.0000	-0.0129	0.0000	-0.0076	-0.0488	-0.0572	-0.0351	-0.0377	0.0000
11/10/2005	Kamis	0.0091	0.0000	-0.0165	-0.0296	-0.1427	-0.0165	-0.0311	-0.0465	0.0202	0.0000	0.0488	-0.0148	-0.0364	-0.0194	-0.0323
11/11/2005	Jumat	-0.0091	-0.0198	-0.0168	-0.0202	-0.1813	0.0000	0.0105	-0.0346	-0.0202	-0.0389	0.0000	-0.0303	0.0000	0.0000	-0.0333
11/14/2005	Senin	0.0000	-0.0408	-0.0171	0.0000	-0.2012	0.0083	0.0104	-0.0286	0.0000	-0.0488	0.0000	-0.0313	-0.0377	-0.0400	-0.0702
11/15/2005	Selasa	-0.0185	0.0104	0.0000	-0.0206	-0.1882	0.0245	0.0204	-0.0146	0.0000	-0.0168	0.0000	0.0157	0.0377	-0.0103	-0.0183
11/16/2005	Rabu	-0.0094	-0.0104	-0.0174	0.0104	-0.2028	0.0317	0.0493	0.0218	0.0000	-0.0612	0.0000	-0.0157	0.0000	0.0103	0.0000
11/17/2005	Kamis	0.0094	0.0308	0.0174	-0.0104	-0.1785	0.0000	0.0096	0.0143	0.0102	0.0267	0.0488	0.0465	0.0000	0.0202	0.0000
11/18/2005	Jumat	-0.0094	0.0396	0.0504	0.0104	-0.1390	-0.0078	0.0374	0.0348	0.0101	0.0345	0.0000	0.0588	0.0364	0.0000	0.0541
11/21/2005	Senin	0.0000	0.0097	-0.0165	0.0305	-0.1086	-0.0079	0.0000	0.0468	0.0000	0.0084	0.0465	0.0000	0.0000	0.0198	0.0513
11/22/2005	Selasa	0.0000	0.0377	0.0000	0.0392	-0.0772	0.0079	0.0000	0.0194	0.0296	0.0000	0.0000	0.0000	0.0351	0.0000	-0.0513
11/23/2005	Rabu	-0.0095	0.0183	0.0000	0.0000	-0.1141	0.0156	0.0000	-0.0326	-0.0196	0.0000	0.0000	-0.0290	0.0000	0.0000	0.0000
11/24/2005	Kamis	0.0000	0.0180	0.0328	0.0000	-0.1268	0.0230	0.0182	0.0390	0.0000	0.0167	0.0000	0.0572	0.0000	0.0000	-0.0541
11/25/2005	Jumat	0.0189	-0.0364	-0.0163	-0.0194	-0.1503	0.0000	0.0179	-0.0193	-0.0100	0.0082	0.0000	0.0000	-0.0351	0.0000	-0.0187
11/28/2005	Senin	0.0000	0.0183	0.0000	0.0098	-0.1750	0.0000	0.0601	0.0065	-0.0305	0.0000	0.0000	0.0138	0.0351	-0.0198	0.0000
11/29/2005	Selasa	0.0277	-0.0370	0.0000	0.0566	-0.2121	0.0000	-0.0168	-0.0065	-0.0208	0.0243	-0.0465	-0.0138	-0.0351	0.0000	0.0000
11/30/2005	Rabu	0.0000	0.0000	0.0000	0.0449	-0.2297	0.0000	0.0084	0.0129	0.0000	0.0315	0.0000	0.0138	0.0000	0.0000	-0.0190



Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNLI	BRPT
12/1/2005	Kamis	-0.0277	0.0370	0.0000	0.0174	-0.2134	0.0000	0.0000	0.0064	0.0208	0.0154	0.0465	0.0533	0.0000	0.0000
12/5/2005	Senin	0.0721	0.1671	0.0163	0.0000	-0.1662	0.0150	-0.0084	0.0189	0.0103	0.0521	-0.0953	0.0129	0.0351	0.0561
12/6/2005	Selasa	0.0087	-0.0313	0.0473	0.0086	-0.1172	0.0148	-0.0085	0.0062	-0.0103	0.0144	0.0953	0.0253	0.0339	-0.0183
12/7/2005	Rabu	0.0000	0.0910	0.0153	-0.0172	-0.0677	0.0290	0.0253	0.0661	0.0103	0.0623	0.0870	0.0124	0.0328	0.0715
12/8/2005	Kamis	0.0086	0.0144	-0.0153	0.0000	-0.0392	0.0071	0.0247	-0.0117	-0.0206	0.0775	-0.0426	0.0123	-0.0667	0.0465
12/9/2005	Jumat	-0.0437	0.0000	0.0000	0.0834	-0.0520	-0.0215	-0.0247	-0.0178	0.0000	-0.0125	0.0000	0.0000	0.0667	-0.0351
12/12/2005	Senin	0.0000	0.0000	0.0303	0.1484	-0.0325	0.0000	0.0165	0.0178	0.0206	0.0370	0.0426	0.0241	-0.0328	0.0150
12/13/2005	Selasa	0.0089	0.0420	0.0438	0.0000	0.0000	0.0144	0.0163	0.0460	0.0000	0.0060	0.0000	0.0000	0.0645	0.0303
12/14/2005	Rabu	0.0088	0.0136	-0.0588	-0.0715	0.0287	-0.0290	-0.0081	0.0222	-0.0103	-0.0244	-0.0426	-0.0120	-0.0317	0.0438
12/15/2005	Kamis	-0.0177	-0.0556	-0.0308	-0.0377	-0.0192	0.0000	-0.0331	0.0109	0.0000	-0.0062	0.0000	-0.0244	0.0000	-0.0174
12/16/2005	Jumat	-0.0180	-0.0144	0.0000	-0.0155	-0.0294	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0104	0.0000	0.0000	-0.0124	0.0000	-0.0177
12/19/2005	Senin	-0.0091	0.0700	0.0155	0.0606	-0.0291	0.0000	0.0167	0.0373	0.0308	-0.0188	0.0000	0.0124	-0.0328	0.0148
12/20/2005	Selasa	0.0000	-0.0274	-0.0155	0.0000	-0.0145	0.0000	0.0082	0.0207	0.0299	-0.0127	0.0000	-0.0124	0.0290	0.0000
12/22/2005	Rabu	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0299	-0.0434	-0.0148	-0.0165	-0.0155	-0.0099	-0.0260	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
12/22/2005	Kamis	-0.0279	0.0138	0.0000	-0.0076	-0.0242	0.0148	0.0165	0.0000	0.0196	0.0450	0.0000	0.0247	0.0328	0.0183
12/23/2005	Jumat	-0.0287	-0.0278	0.0155	0.0226	-0.0096	-0.0074	-0.0165	0.0052	0.0000	0.0063	-0.0445	0.0000	-0.0138	0.0183
12/27/2005	Selasa	0.0097	0.0414	0.0000	0.0294	-0.0190	-0.0074	-0.0084	-0.0052	0.0287	0.0247	0.0445	-0.0123	0.0000	0.0000
12/28/2005	Rabu	-0.0392	0.0000	0.0000	0.0286	-0.0424	0.0074	0.0167	-0.0105	-0.0095	0.0061	0.0426	0.0123	0.0000	0.0000
12/29/2005	Kamis	-0.0202	-0.0274	-0.0155	0.0070	-0.0049	0.0074	0.0000	0.0000	-0.0096	-0.0061	0.0000	-0.0123	0.0000	0.0000



Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JJHD	KIJA	KLBF	LPBN	LSIP
6/1/2005	Rabu	0.0000	0.0000	-0.0438	-0.0156	0.0000	-0.0072	-0.0168	-0.0074	-0.0157	0.0150	-0.0294	0.0000	0.0621	0.0000	0.0124
6/2/2005	Kamis	0.0238	0.0000	0.0000	-0.0039	0.0267	0.0000	-0.0171	0.0294	-0.0080	0.0246	-0.0150	0.0000	-0.0121	-0.0101	0.0364
6/3/2005	Jumat	0.0000	-0.0109	0.0294	-0.0486	0.0260	0.0144	0.0171	0.0072	-0.0080	0.0097	0.0150	0.0392	0.0121	0.0101	-0.0241
6/6/2005	Senin	0.0233	0.0217	0.0000	0.0041	0.0000	0.0036	0.0000	-0.0072	0.0000	0.0284	0.0000	-0.0392	0.0000	-0.0101	0.0000
6/7/2005	Selasa	-0.0116	-0.0108	0.0286	-0.0167	-0.0260	-0.0107	0.0084	-0.0073	0.0239	-0.0189	-0.0150	0.0000	0.0000	-0.0102	0.0000
6/8/2005	Rabu	-0.0235	-0.0109	0.0000	-0.0084	0.0131	0.0000	-0.0084	0.0217	0.0156	-0.0192	0.0000	0.0000	0.0000	0.0102	-0.0123
6/9/2005	Kamis	0.0000	0.0000	-0.0142	0.0168	-0.0263	-0.0036	0.0000	-0.0072	-0.0078	0.0097	0.0150	0.0000	0.0120	0.0000	0.0123
6/10/2005	Jumat	0.0000	-0.0222	0.0000	0.0165	-0.0270	-0.0072	-0.0085	-0.0218	-0.0078	0.0190	-0.0150	0.0000	0.0118	0.0299	0.0000
6/13/2005	Senin	0.0118	0.0112	0.0556	0.0122	0.0000	0.0000	0.0085	0.0000	0.0156	0.0187	0.0150	0.0000	0.0000	0.0385	0.0931
6/14/2005	Selasa	0.0000	0.0000	0.0267	0.0319	0.0403	0.0036	0.0333	0.0146	-0.0078	0.0000	0.0148	-0.0408	0.0000	0.0279	-0.0339
6/15/2005	Rabu	0.0117	0.0110	-0.0267	0.0000	0.0637	-0.0036	-0.0249	0.0000	0.0078	0.0183	0.0000	0.0800	0.1006	0.0360	0.0114
6/16/2005	Kamis	-0.0117	0.0000	-0.0274	0.0000	0.0123	0.0109	0.0000	-0.0073	0.0154	-0.0091	0.0000	-0.0392	-0.0107	0.0766	-0.0347
6/17/2005	Jumat	0.0000	0.0109	0.0928	0.0039	0.0121	0.0107	0.0000	0.0073	0.0375	0.0360	0.0146	0.0392	0.0000	-0.0082	0.0117
6/20/2005	Senin	0.0233	-0.0109	0.0126	0.0000	0.0000	0.0350	0.0000	0.0000	0.0218	-0.0089	0.0144	0.0000	-0.0217	-0.0083	0.0000
6/21/2005	Selasa	-0.0116	0.0000	-0.0126	-0.0197	-0.0368	-0.0138	-0.0169	-0.0073	0.0284	-0.0272	-0.0290	0.0000	0.0000	0.0165	0.0000
6/22/2005	Rabu	-0.0235	0.0000	0.0614	-0.0040	0.0000	0.0207	0.0085	-0.0073	0.0000	0.0182	0.0000	-0.0392	0.0000	0.0082	0.0565
6/23/2005	Kamis	0.0235	-0.0110	0.0118	0.0354	0.0000	-0.0103	0.0000	0.0000	-0.0212	0.0090	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0415	-0.0110
6/24/2005	Jumat	0.0000	0.0000	-0.0118	-0.0117	-0.0126	-0.0280	-0.0085	-0.0074	0.0000	0.0089	-0.0148	0.0000	-0.0110	0.0168	0.0220
6/27/2005	Senin	-0.0117	-0.0112	0.0118	-0.0118	-0.0127	-0.0143	-0.0437	0.0000	-0.0144	0.0000	-0.0150	-0.0408	-0.0225	-0.0168	-0.0332
6/28/2005	Selasa	0.0117	0.0112	0.0000	0.0079	0.0253	0.0000	-0.0180	0.0000	0.0072	-0.0089	0.0150	0.0408	0.0113	0.0084	0.0000
6/29/2005	Rabu	-0.0117	0.0220	0.0000	0.0000	-0.0126	0.0072	-0.0370	-0.0074	-0.0072	0.0000	-0.0150	-0.0408	-0.0113	-0.0084	-0.0113
6/30/2005	Kamis	-0.0238	0.0000	-0.0118	-0.0079	0.0000	0.0107	0.0370	0.0074	0.0000	-0.0180	-0.0153	0.0408	0.0000	0.0000	-0.0114



Daftar Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JIHD	KLJA	KLBF	LPBN	LSIP
7/1/2005	Jumat	0.0120	-0.0109	0.0118	0.0118	0.0250	0.0313	0.0090	0.0074	0.0286	0.0269	0.0303	0.0000	-0.0114	0.0251	-0.0233
7/4/2005	Senin	0.0000	-0.0110	-0.0118	-0.0078	-0.0124	-0.0103	0.0179	-0.0299	-0.0142	0.0000	-0.0150	-0.0408	-0.0116	-0.0083	0.0117
7/5/2005	Selasa	0.0000	0.0000	0.0118	0.0039	-0.0253	-0.0245	-0.0089	-0.0386	-0.0072	-0.0089	-0.0465	-0.0426	-0.0117	0.0328	0.0116
7/6/2005	Rabu	0.0000	-0.0112	0.0233	0.0000	-0.0260	0.0280	0.0000	0.0000	-0.0072	-0.0272	0.0000	0.0000	-0.0118	-0.0328	0.0000
7/7/2005	Kamis	0.0000	0.0000	-0.0116	-0.0039	-0.0541	0.0034	-0.0180	0.0078	-0.0073	-0.0279	-0.0160	0.0000	-0.0120	0.0000	-0.0116
7/8/2005	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0039	0.0000	0.0000	0.0090	0.0078	0.0073	0.0000	0.0160	0.0000	-0.0121	0.0000	0.0230
7/11/2005	Senin	0.0235	0.0000	0.0000	0.0039	0.0408	0.0137	0.0000	-0.0078	0.0286	0.0279	-0.0160	0.0426	0.0476	0.0953	0.0000
7/12/2005	Selasa	-0.0117	0.0000	-0.0117	0.0193	0.0132	0.0000	0.0179	0.0000	0.0140	0.0000	0.0160	0.0800	-0.0117	0.0299	0.0113
7/13/2005	Rabu	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0034	-0.0089	0.0155	0.0000	-0.0092	0.0157	0.0000	0.0233	0.0710	0.0440
7/14/2005	Kamis	-0.0238	0.0112	-0.0118	-0.0038	-0.0132	0.0067	0.0089	0.0153	0.0000	0.0092	-0.0157	0.0377	0.0000	0.0790	0.0000
7/15/2005	Jumat	0.0000	-0.0225	-0.0120	0.0038	-0.0270	-0.0067	-0.0089	-0.0076	0.0000	-0.0374	0.0157	-0.0377	0.0000	-0.0998	0.0107
7/18/2005	Senin	-0.0121	-0.0114	0.0000	0.0038	0.0000	0.0000	-0.0180	-0.0077	0.0408	0.0095	-0.0157	-0.0392	0.0000	0.0276	0.0211
7/19/2005	Selasa	0.0000	-0.0116	-0.0244	0.0076	0.0136	0.0000	-0.0091	-0.0077	0.0066	0.0094	-0.0160	0.0392	0.0114	0.0068	-0.0105
7/20/2005	Rabu	0.0000	0.0116	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0092	-0.0156	-0.0066	0.0277	0.0000	-0.0392	0.0335	-0.0068	0.0000
7/21/2005	Kamis	0.0241	0.0000	0.0000	0.0075	-0.0136	0.0134	0.0000	0.0000	0.0132	0.0090	0.0160	0.0000	-0.0222	0.0135	0.0000
7/22/2005	Jumat	-0.0120	0.0339	-0.0250	-0.0228	0.0000	0.0165	0.0092	0.0078	-0.0066	0.0354	0.0000	0.0000	0.0222	0.0000	0.0000
7/25/2005	Senin	0.0238	0.0435	0.0000	-0.0116	0.0136	-0.0099	0.0000	0.0078	-0.0133	0.0087	0.0000	0.0000	-0.0222	0.0199	0.0000
7/26/2005	Selasa	-0.0118	0.1107	0.0126	-0.0078	0.0134	-0.0066	0.0091	-0.0078	0.0000	-0.0087	0.0157	0.0000	0.0112	0.0066	0.0000
7/27/2005	Rabu	-0.0120	0.0000	-0.0126	0.0039	0.0000	0.0000	0.0000	0.0078	0.0067	-0.0087	0.0155	0.0392	0.0000	0.0000	-0.0106
7/28/2005	Kamis	0.0000	-0.0192	0.0000	-0.0039	0.0000	0.0000	-0.0091	-0.0078	-0.0067	0.0000	-0.0313	-0.0392	0.0000	0.0000	-0.0107
7/29/2005	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0078	-0.0134	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0341	0.0174	0.0157	0.0000	0.0000	-0.0066	0.0107

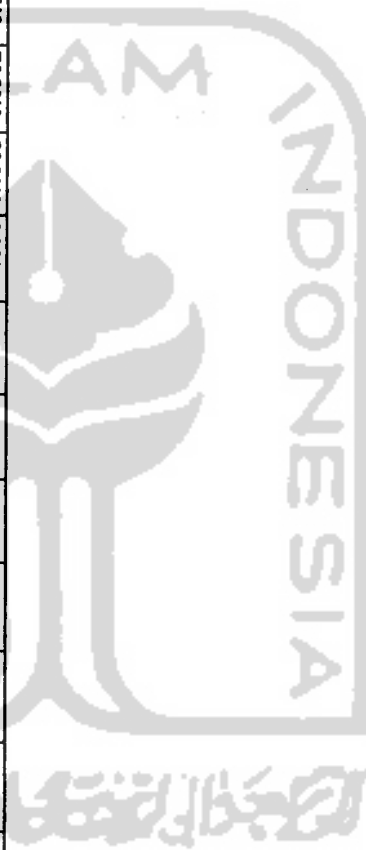


Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JIHD	KLJA	KLBF	LPBN	LSIP
8/1/2005	Senin	-0.0121	-0.0098	0.0126	-0.0039	-0.0136	0.0033	-0.0185	-0.0078	0.0000	0.0000	-0.0317	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
8/2/2005	Selasa	0.0121	0.0098	0.0124	-0.0039	0.0000	-0.0033	0.0000	0.0078	-0.0078	-0.0174	0.0000	0.0000	0.0110	-0.0066	0.0211
8/3/2005	Rabu	0.0120	-0.0098	0.0123	-0.0039	-0.0278	0.0000	-0.0094	0.0155	0.0070	0.0000	0.0160	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0105
8/4/2005	Kamis	0.0235	0.0000	0.0241	-0.0039	0.0000	0.0033	-0.0287	-0.0077	0.0000	0.0000	-0.0160	0.0392	0.0109	-0.0066	-0.0106
8/5/2005	Jumat	0.0116	0.0000	0.0235	-0.0039	0.0000	0.0132	-0.0196	0.0000	0.0000	-0.0177	0.0000	-0.0392	-0.0109	0.0000	-0.0107
8/8/2005	Senin	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0199	-0.0286	0.0033	-0.0100	-0.0078	0.0140	-0.0180	0.0000	0.0392	0.0000	-0.0134	-0.0108
8/9/2005	Selasa	-0.0116	-0.0198	-0.0117	-0.0040	0.0286	0.0194	0.0000	0.0000	0.0070	0.0445	0.0000	0.0000	0.0109	-0.0068	0.0215
8/10/2005	Rabu	0.0000	-0.0101	0.0117	0.0040	0.0140	0.0064	0.0000	0.0000	0.0070	0.0172	0.0317	0.0377	0.0108	0.0202	0.0000
8/11/2005	Kamis	-0.0117	0.0101	-0.0117	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0305	-0.0078	-0.0140	-0.0172	0.0155	0.0000	0.0317	0.0000	-0.0107
8/12/2005	Jumat	0.0000	-0.0202	-0.0118	-0.0162	-0.0282	-0.0064	0.0103	-0.0239	-0.0142	0.0087	-0.0313	0.0000	-0.0105	0.0132	-0.0217
8/15/2005	Senin	-0.0359	-0.0311	-0.0488	-0.0374	-0.0438	-0.0293	-0.0103	-0.0328	-0.0664	-0.0351	-0.0160	-0.0770	-0.0541	-0.0267	-0.0800
8/16/2005	Selasa	0.0121	0.0105	0.0247	0.0042	0.0000	0.0196	-0.0104	0.0000	-0.0077	0.0089	0.0000	0.0392	-0.0112	0.0134	0.0235
8/18/2005	Kamis	0.0000	-0.0426	-0.0123	0.0042	-0.0303	-0.0163	-0.0105	-0.0253	0.0077	-0.0179	-0.0163	0.0000	-0.0227	-0.0067	-0.0235
8/19/2005	Jumat	0.0000	-0.0220	-0.0124	-0.0127	-0.0313	-0.0132	-0.0430	-0.0437	-0.0310	0.0000	-0.0165	-0.0392	0.0000	0.0000	-0.0120
8/22/2005	Senin	0.0000	0.0435	0.0000	-0.0302	-0.0323	-0.0067	-0.0682	-0.0551	-0.0079	0.0556	-0.0513	0.0000	-0.0116	0.0000	-0.0121
8/23/2005	Selasa	-0.0121	-0.0324	-0.0253	-0.0357	-0.0333	0.0000	0.0117	-0.0287	-0.0080	0.0095	-0.0541	-0.0408	-0.0355	0.0000	0.0121
8/24/2005	Rabu	-0.0373	-0.1801	-0.0129	-0.0755	-0.0886	-0.0034	-0.0355	-0.0498	0.0000	-0.0287	-0.1178	-0.0870	-0.0244	0.0133	-0.0494
8/25/2005	Kamis	0.0000	0.1691	0.0256	0.0242	0.0715	0.0101	0.0810	0.0400	0.0080	0.0192	0.0896	0.0000	0.0244	0.0066	0.0614
8/26/2005	Jumat	0.0000	-0.0339	-0.0127	0.0048	-0.0531	-0.0690	-0.0339	-0.0400	-0.0241	-0.0192	0.0095	-0.0465	0.0000	0.0066	-0.0488
8/29/2005	Senin	-0.0654	-0.0592	-0.0392	-0.0290	-0.1572	0.0000	-0.0715	-0.1542	-0.1678	-0.0196	-0.1417	-0.1542	-0.0621	-0.0066	-0.0780
8/30/2005	Selasa	0.0267	0.0359	0.0263	0.0572	0.1011	0.1114	0.0482	0.0910	0.0651	0.0293	0.0529	0.0000	0.0859	0.0000	0.0780
8/31/2005	Rabu	0.0260	-0.0238	-0.0131	0.0183	0.0377	-0.0032	-0.0732	0.0426	0.0526	0.0190	0.0305	0.0000	0.0000	0.0000	0.0368



Uraian Kesulitan Salibani (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JHD	KIJA	KLBF	LPBN	LSIP
9/1/2005	Kamis	-0.0260	-0.0368	-0.0132	0.0000	-0.0572	0.0000	-0.0127	-0.0317	0.0085	0.0000	-0.0408	0.0000	-0.0238	0.0000	-0.0121
9/5/2005	Senin	0.0513	-0.0253	0.0000	-0.0230	0.0000	0.0127	-0.0662	-0.0217	-0.0171	-0.0385	-0.0105	0.0000	-0.0244	0.0000	0.0241
9/6/2005	Selasa	-0.0126	0.0127	0.0132	0.0093	0.0194	-0.0095	0.0270	0.0324	0.0171	0.0194	0.0208	0.0000	0.0123	0.0000	0.0235
9/7/2005	Rabu	0.0126	0.0126	0.0000	0.0092	0.0190	-0.0096	0.0263	0.0106	0.0333	0.0190	0.0000	-0.0572	0.0359	-0.0066	0.0116
9/8/2005	Kamis	0.0247	0.0368	0.0260	0.0046	0.1072	0.0000	0.0256	0.0311	0.0402	0.0279	0.0600	0.1625	0.0117	0.0000	0.0339
9/9/2005	Jumat	0.0241	0.0120	0.0000	0.0045	0.0656	-0.0328	0.0732	0.0202	-0.0079	0.0000	-0.0296	-0.0513	-0.0117	0.0132	-0.0112
9/12/2005	Senin	-0.0241	0.0118	0.0000	0.0312	0.0313	-0.0374	0.0460	0.0198	0.0157	-0.0185	0.0953	0.0513	0.0117	-0.0066	0.0222
9/13/2005	Selasa	0.0121	-0.0118	-0.0129	0.0000	0.0153	0.0000	-0.0460	-0.0198	-0.0317	-0.0284	-0.0370	0.0000	-0.0117	-0.0066	0.0000
9/14/2005	Rabu	0.0000	-0.0120	0.0000	-0.0449	-0.0625	0.0103	-0.0859	-0.0305	-0.0581	-0.0194	-0.0190	-0.0513	-0.0359	0.0000	-0.0335
9/15/2005	Kamis	0.0000	-0.0244	-0.0397	-0.0279	0.0000	0.0270	-0.0260	0.0000	0.0000	-0.0099	0.0190	0.0000	0.0121	0.0066	-0.0114
9/19/2005	Senin	0.0120	0.0000	-0.0136	-0.0047	-0.0163	-0.0033	0.0000	0.0000	0.0000	0.0483	-0.0385	0.0000	0.0000	0.0066	0.0227
9/20/2005	Selasa	0.0118	-0.0124	0.0000	0.0047	-0.0678	0.0000	-0.0132	-0.0421	0.0000	-0.0190	-0.0198	-0.0541	0.0000	-0.0066	-0.0343
9/21/2005	Rabu	0.0117	-0.0126	-0.0138	0.0551	0.0000	-0.0237	-0.0270	-0.0108	-0.0348	-0.0097	-0.0202	0.0000	-0.0121	-0.0066	-0.0355
9/22/2005	Kamis	-0.0235	-0.0256	-0.0282	-0.0457	-0.0918	0.0068	-0.0564	-0.0445	-0.0546	-0.0296	-0.0103	0.0000	0.0121	0.0066	-0.0368
9/23/2005	Jumat	0.0000	-0.0263	0.0142	0.0047	0.0000	0.0000	-0.0146	0.0000	0.0000	-0.0101	0.0000	-0.0572	-0.0121	-0.0066	0.0606
9/26/2005	Senin	0.0000	0.0132	0.0000	0.0046	0.0377	0.0302	0.0146	0.0225	0.0277	0.0249	0.0204	0.0000	0.0000	-0.0066	0.0233
9/27/2005	Selasa	-0.0120	-0.0132	0.0414	-0.0046	0.0000	0.0000	0.0144	-0.0112	0.0090	-0.0049	0.0000	0.0000	0.0241	0.0066	0.0450
9/28/2005	Rabu	0.0238	-0.0134	0.0000	-0.0235	-0.0377	-0.0033	-0.0144	-0.0227	-0.0367	-0.0302	-0.0204	0.0572	-0.0241	0.0000	0.0639
9/29/2005	Kamis	0.0233	0.0267	0.0267	0.0235	0.0561	0.0066	0.0144	0.0339	0.0457	0.0202	0.0103	0.0000	0.0121	0.0000	0.0000
9/30/2005	Jumat	0.0339	0.0513	0.0387	0.0139	0.0180	0.0195	0.0420	0.0220	0.0351	0.0583	0.0302	0.1054	0.0238	0.0197	0.0404





Luar Kasum Sanam (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JHHD	KJA	KLBF	LPBN	LSIP
10/3/2005	Senin	-0.0112	-0.0382	0.0000	0.0091	0.0000	0.0160	-0.0564	0.0108	0.0000	0.0279	-0.0100	-0.0513	0.0117	0.0000	0.0388
10/4/2005	Selasa	-0.0113	0.0382	0.0000	0.0225	-0.0180	0.0220	0.0564	0.0000	0.0747	0.0182	-0.0202	0.0000	0.0116	0.0000	0.0465
10/5/2005	Rabu	0.0113	0.0368	0.0373	0.0044	-0.0183	-0.0062	0.0000	0.0000	-0.0408	0.0441	0.0000	0.0000	-0.0233	0.0065	0.0357
10/6/2005	Kamis	-0.0113	0.0000	-0.0123	-0.0269	-0.0187	-0.0253	-0.0420	-0.0440	-0.0339	-0.0087	-0.0103	0.0000	0.0000	0.0064	0.0260
10/7/2005	Jumat	-0.0230	0.0000	0.0000	0.0045	-0.0190	-0.0129	0.0142	0.0332	0.0000	-0.0175	0.0103	0.0000	0.0000	0.0000	0.0085
10/10/2005	Senin	-0.0117	0.0000	0.0000	0.0000	0.0190	0.0032	0.0000	0.0215	0.0086	0.0088	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0433
10/11/2005	Selasa	0.0117	0.0000	0.0123	-0.0045	0.0187	-0.0032	0.0140	-0.0107	0.0253	0.0087	-0.0206	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
10/12/2005	Rabu	-0.0235	-0.0121	0.0121	0.0000	0.0183	0.0351	0.0000	-0.0108	-0.0253	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0238	0.0000	-0.0179
10/13/2005	Kamis	0.0000	-0.0247	-0.0121	-0.0183	-0.0183	-0.0158	-0.0140	-0.0109	0.0085	-0.0175	-0.0211	0.0000	0.0120	0.0000	0.0441
10/14/2005	Jumat	-0.0241	0.0124	0.0000	-0.0377	0.0000	-0.0161	0.0278	0.0109	0.0084	-0.0089	0.0314	0.0000	0.0000	0.0000	0.0086
10/17/2005	Senin	-0.0123	-0.0124	-0.0123	0.0000	-0.0187	-0.0229	0.0000	-0.0109	0.0249	-0.0090	-0.0104	0.0000	-0.0120	0.0000	0.0336
10/18/2005	Selasa	0.0123	0.0000	-0.0377	-0.0194	0.0187	0.0099	0.0000	0.0000	0.0243	0.0000	0.0000	0.0000	0.0238	0.0000	-0.0167
10/19/2005	Rabu	-0.0373	-0.0253	-0.0392	0.0000	-0.0187	-0.0099	0.0000	-0.0110	-0.0080	-0.0274	-0.0211	-0.0541	-0.0118	0.0000	-0.0169
10/20/2005	Kamis	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0299	0.0000	-0.0133	0.0136	-0.0112	0.0317	0.0000	0.0000	0.0000	0.0118	0.0000	0.0085
10/21/2005	Jumat	0.0000	0.0253	-0.0270	-0.0153	0.0187	0.0034	0.0267	0.0112	0.0000	-0.0093	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0085
10/24/2005	Senin	0.0000	-0.0126	0.0403	0.0051	0.0000	-0.0067	0.0131	-0.0112	-0.0237	-0.0381	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
10/25/2005	Selasa	-0.0127	0.0126	-0.0267	-0.0051	-0.0187	-0.0068	0.0000	0.0112	-0.0080	-0.0196	-0.0107	0.0000	-0.0118	0.0000	-0.0260
10/26/2005	Rabu	-0.0129	0.0124	0.0000	0.0051	0.0187	0.0168	0.0629	0.0220	0.0080	0.0099	-0.0108	0.0000	0.0118	0.0000	-0.0088
10/27/2005	Kamis	0.0129	-0.0250	0.0000	0.0152	-0.0187	-0.0134	0.0000	-0.0109	0.0392	-0.0099	0.0000	0.0000	-0.0118	-0.0064	0.0088
10/28/2005	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0100	-0.0190	0.0000	0.0000	0.0000	0.0228	-0.0302	-0.0220	0.0000	0.0118	0.0000	0.0087
10/31/2005	Senin	0.0000	-0.0127	0.0134	0.0148	0.0190	-0.0239	0.0000	0.0109	-0.0075	-0.0051	0.0220	0.0000	0.0233	0.0064	0.0000



UJIAN KELOMPOK (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JHD	KJA	KLBF	LPBN	LSIP
11/1/2005	Selasa	0.0253	0.0000	0.0000	0.0146	0.0187	0.0035	-0.0123	-0.0109	-0.0076	0.0203	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0064	0.0000
11/9/2005	Rabu	-0.0382	-0.0129	-0.0408	0.0048	-0.0377	-0.0678	0.0123	-0.0335	-0.0389	0.0000	-0.0109	-0.0572	0.0000	0.0192	0.0342
11/10/2005	Kamis	0.0256	0.0000	0.0138	0.0000	-0.0194	-0.0530	0.0000	-0.0114	0.0235	0.0050	-0.0222	0.0000	0.0000	0.0000	0.0084
11/11/2005	Jumat	-0.0256	-0.0263	-0.0138	-0.0342	0.0000	-0.0895	-0.0123	-0.0471	-0.0315	-0.0101	-0.0113	-0.0506	-0.0233	-0.0063	-0.0084
11/14/2005	Senin	-0.0263	-0.0270	-0.0140	0.0148	-0.0400	0.0042	0.0000	0.0120	-0.0492	0.0101	0.0445	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0169
11/15/2005	Selasa	-0.0134	0.0136	0.0140	-0.0299	0.0000	-0.0433	0.0364	-0.0120	-0.0084	0.0198	0.0108	0.0000	0.0000	0.0063	0.0000
11/16/2005	Rabu	0.0134	0.0000	0.0000	0.0200	0.0202	0.0175	0.0000	0.0000	0.0000	0.0194	0.0213	0.0000	-0.0118	0.0000	0.0085
11/17/2005	Kamis	0.0000	-0.0136	0.0000	0.0245	0.0198	0.0300	0.0351	0.0000	0.0333	-0.0097	0.0311	0.0606	0.0118	0.0000	0.0000
11/18/2005	Jumat	0.0000	0.0270	-0.0140	0.0333	0.0194	0.0454	-0.0233	0.0355	0.0163	0.0192	0.0202	0.0000	0.0117	0.0000	0.0084
11/21/2005	Senin	0.0132	0.0132	0.0000	0.0047	-0.0194	0.0473	-0.0118	0.0116	0.0239	0.0000	0.0198	0.0000	0.0116	0.0126	0.0084
11/22/2005	Selasa	-0.0132	0.0000	0.0278	-0.0047	-0.0198	0.0340	-0.0120	0.0000	0.0000	0.0095	0.0194	0.0000	0.0339	-0.0126	0.0165
11/23/2005	Rabu	-0.0134	0.0000	0.0136	0.0000	0.0198	-0.0456	0.0238	-0.0116	0.0310	-0.0095	0.0190	0.0000	0.0000	0.0063	-0.0165
11/24/2005	Kamis	-0.0136	0.0260	0.0000	0.0093	0.0194	0.0116	-0.0238	0.0230	0.0000	-0.0096	-0.0190	0.0572	0.0110	0.0000	0.0083
11/25/2005	Jumat	-0.0138	-0.0129	-0.0136	-0.0046	-0.0392	-0.0155	0.0120	-0.0347	-0.0154	0.0096	0.0000	-0.0572	-0.0110	0.0000	0.0000
11/28/2005	Senin	0.0138	-0.0263	0.0136	-0.0093	0.0198	-0.0039	0.0000	0.0000	-0.0156	0.0189	-0.0194	0.0000	0.0110	0.0000	-0.0083
11/29/2005	Selasa	-0.0278	0.0000	-0.0136	-0.0142	0.0000	0.0078	0.0000	0.0000	0.0000	0.0093	-0.0400	0.0000	-0.0110	0.0000	-0.0084
11/30/2005	Rabu	-0.0286	0.0000	0.0000	0.0420	0.0000	-0.0039	0.0118	0.0117	0.0156	-0.0093	0.0000	0.0000	-0.0112	0.0000	-0.0084



Jurnal Keum Sanam (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JHD	KJA	KLBF	LPBN	LSIP
12/1/2005	Kamis	0.0000	0.0132	0.0403	-0.0092	0.0194	0.0000	0.0000	0.0230	0.0077	0.0277	0.0000	0.0000	0.0112	0.0000	0.0168
12/5/2005	Senin	0.0286	0.0513	0.0000	0.0000	0.0190	0.0039	0.0572	0.0000	0.0883	0.0269	0.0202	0.0000	0.0110	0.0063	0.0567
12/6/2005	Selasa	-0.0142	-0.0253	-0.0132	0.0137	0.0551	0.0116	-0.0112	0.0113	0.0000	0.0088	-0.0202	0.0000	0.0000	-0.0126	-0.0159
12/7/2005	Rabu	0.0556	0.0253	0.0000	0.0090	0.0177	0.0077	0.0652	0.0112	0.0140	0.0087	0.0785	0.0572	0.0000	0.0063	-0.0080
12/8/2005	Kamis	0.0267	-0.0126	-0.0408	-0.0045	-0.0357	-0.0077	-0.0321	-0.0112	0.0069	0.0000	0.0551	0.0541	0.0109	-0.0320	-0.0163
12/9/2005	Jumat	0.0260	0.0126	0.0138	-0.0091	0.0357	0.0414	0.0215	0.0440	0.0069	-0.0175	0.0000	-0.0541	0.0108	0.0193	-0.0082
12/12/2005	Senin	-0.0129	0.0124	-0.0138	0.0136	0.0513	0.0255	0.0106	0.0317	0.0068	0.0088	-0.0180	0.0000	0.0000	-0.0193	0.0082
12/13/2005	Selasa	0.0000	-0.0124	0.0138	0.0134	0.0000	-0.0109	-0.0106	0.0000	-0.0206	0.0000	-0.0183	0.0541	0.0107	-0.0131	-0.0165
12/14/2005	Rabu	0.0000	-0.0382	0.0000	0.0000	-0.0513	-0.0370	0.0211	-0.0105	-0.0353	-0.0177	0.0000	0.0513	-0.0107	0.0000	0.0083
12/15/2005	Kamis	-0.0131	-0.0131	0.0000	-0.0270	-0.0177	-0.0229	-0.0426	0.0711	-0.0145	-0.0364	-0.0572	-0.0513	0.0000	0.0000	-0.0083
12/16/2005	Jumat	0.0000	0.0000	0.0136	-0.0184	0.0000	-0.0117	0.0000	0.0000	0.0073	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0108	-0.0132	0.0000
12/19/2005	Senin	0.0260	0.0260	0.0000	0.0275	0.0351	0.0193	0.0321	0.0194	0.0356	0.0364	0.0194	0.0000	0.0000	0.0132	0.0165
12/20/2005	Selasa	0.0000	-0.0129	-0.0136	0.0000	0.0000	-0.0077	-0.0106	0.0096	0.0139	0.0000	0.0000	-0.1112	0.0000	0.0000	-0.0082
12/21/2005	Rabu	0.0000	0.0000	0.0136	0.0486	-0.0174	0.0000	-0.0324	-0.0096	-0.0139	0.0089	-0.0194	0.0572	0.0108	-0.0132	-0.0083
12/22/2005	Kamis	0.0127	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0117	0.0000	0.0190	-0.0070	-0.0179	0.0194	0.0000	0.0000	0.0132	-0.0084
12/23/2005	Jumat	-0.0127	0.0000	0.0134	-0.0087	0.0000	0.0000	-0.0110	0.0000	0.0070	0.0090	0.0000	0.0000	0.0107	0.0066	-0.0084
12/27/2005	Selasa	-0.0129	0.0129	-0.0134	0.0043	0.0000	0.0270	0.0000	-0.0190	0.0000	0.0177	-0.0392	0.0000	0.0106	-0.0198	0.0000
12/28/2005	Rabu	0.0000	0.0000	0.0134	0.0129	0.0000	0.0000	0.0220	0.0377	0.0000	-0.0177	-0.0202	0.0000	0.0513	0.0000	0.0000
12/29/2005	Kamis	-0.0131	-0.0129	0.0000	-0.0043	-0.0177	0.0000	-0.0109	0.0000	-0.0070	-0.0090	0.0102	0.0000	-0.0101	-0.0134	0.0000





Tanggal	Senin	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday	Saturday	Sunday	KALD	SMCB	SMKA	IINS	INIM	ILNVI	UNSF	UNIK	UNYK
7/1/2005	Jumat	0.0000	0.0426	0.0000	0.0000	-0.0308	0.0000	0.0435	0.0000	0.0000	0.0113	-0.0180	0.0488	-0.0247	0.0000	0.0061
7/4/2005	Senin	-0.0066	0.0247	0.0120	-0.0107	0.0000	0.0063	-0.0435	0.0000	0.0000	0.0112	-0.0465	0.0000	0.0000	0.0000	0.0241
7/5/2005	Selasa	0.0066	0.0320	0.0000	-0.0328	0.0308	-0.0063	0.0000	-0.0357	0.0097	-0.0225	0.0000	-0.0096	0.0000	-0.0067	0.0177
7/6/2005	Rabu	0.0197	0.0078	-0.0241	-0.0112	-0.0308	-0.0385	-0.0225	-0.0183	-0.0194	-0.0230	0.0095	-0.0392	-0.0253	-0.0136	-0.0357
7/7/2005	Kamis	-0.0330	-0.0078	0.0121	0.0000	0.0000	-0.0265	0.0113	-0.0770	-0.0099	0.0000	-0.0095	0.0000	0.0127	0.0203	0.0180
7/8/2005	Jumat	0.0133	-0.0320	-0.0121	-0.0113	0.0000	0.0067	0.0000	0.0198	0.0000	-0.0117	0.0095	-0.0101	0.0000	-0.0135	0.0000
7/11/2005	Senin	0.0066	0.0081	0.0121	0.0660	-0.0317	0.0198	-0.0227	0.0385	0.0196	0.0233	0.0094	0.0050	0.0000	0.0268	-0.0120
7/12/2005	Selasa	-0.0132	0.0160	0.0000	-0.0107	0.0317	0.0000	0.0114	0.0187	-0.0098	0.0000	0.0185	0.0050	-0.0127	-0.0066	-0.0060
7/13/2005	Rabu	-0.0270	0.0000	0.0000	-0.0108	0.0000	-0.0132	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.1044	0.0198	0.0253	-0.0202	0.0000
7/14/2005	Kamis	0.0136	0.0000	-0.0121	0.0215	0.0000	0.0000	0.0445	0.0000	0.0098	-0.0116	0.0000	0.0098	-0.0126	0.0068	-0.0061
7/15/2005	Jumat	0.0000	-0.0160	0.0000	0.0000	-0.0317	0.0000	-0.0445	-0.0377	-0.0098	0.0000	0.0082	0.0192	-0.0127	0.0134	0.0000
7/18/2005	Senin	-0.0846	-0.0081	0.0121	0.0000	0.0000	-0.0066	0.0000	0.0000	-0.0099	-0.0117	0.0000	-0.0192	0.0000	0.0263	0.0181
7/19/2005	Selasa	-0.0299	-0.0247	0.0120	-0.0107	0.0000	-0.0067	0.0000	0.0377	0.0000	0.0000	0.0243	0.0000	0.0127	0.0256	0.0000
7/20/2005	Rabu	0.0445	0.0000	0.0000	-0.0217	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0100	-0.0118	-0.0243	0.0192	-0.0127	0.0373	-0.0060
7/21/2005	Kamis	0.0000	0.0247	-0.0120	0.0843	0.0317	0.0067	-0.0114	0.0183	0.0000	0.0235	0.0082	0.0374	0.0377	0.0649	0.0120
7/22/2005	Jumat	0.0144	0.0081	0.0120	0.0777	0.0606	0.0066	0.0000	0.0000	0.0000	0.0116	0.0000	0.0622	-0.0250	-0.0115	0.0177
7/25/2005	Senin	0.0000	-0.0163	0.0000	-0.0094	0.0290	0.0066	-0.0116	-0.0370	0.0000	-0.0116	0.0161	-0.0262	0.0250	-0.0353	0.0058
7/26/2005	Selasa	-0.0438	0.0000	0.0000	0.0551	-0.0290	-0.0066	0.0116	0.0187	0.0198	-0.0117	0.0000	0.0088	0.0000	0.0638	0.0230
7/27/2005	Rabu	0.0148	0.0402	0.0000	0.0855	0.1372	0.0132	-0.0116	0.0000	0.0290	0.0117	0.0000	-0.0177	-0.0124	0.0167	-0.0114
7/28/2005	Kamis	0.1046	0.0310	0.0000	-0.0333	0.0500	0.0130	0.0116	0.0000	0.0095	-0.0117	0.0080	0.0177	0.0124	-0.0394	0.0283
7/29/2005	Jumat	-0.1652	-0.0154	0.0000	0.0168	0.1366	0.0128	0.0000	0.0000	-0.0095	0.0000	0.0000	-0.0267	0.0000	0.0227	-0.0283



Nilai Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PBNF	PTBA	RALS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
8/1/2005	Senin	-0.0480	-0.0078	0.0000	-0.0870	-0.1613	-0.0064	-0.0116	-0.0377	0.0000	-0.0238	-0.0160	-0.0090	-0.0124	-0.0113	0.0339
8/2/2005	Selasa	0.0163	0.0383	-0.0120	0.0000	0.0723	0.0000	0.0000	0.0000	0.0095	0.0238	0.0701	0.0357	0.0000	0.0169	0.0220
8/3/2005	Rabu	0.0776	0.0369	0.0238	0.0000	-0.0476	0.0190	0.0000	-0.0194	0.0279	0.0000	0.0584	0.0000	0.0000	0.0000	0.0162
8/4/2005	Kamis	-0.0458	0.0564	0.0000	-0.0183	0.0000	0.0125	0.0230	-0.0198	0.0000	-0.0118	-0.0071	-0.0177	-0.0126	0.0330	-0.0271
8/5/2005	Jumat	-0.0078	0.0270	-0.0118	0.0000	-0.0247	0.0485	-0.0230	0.0198	-0.0092	0.0000	0.0556	-0.0180	0.0126	-0.0219	-0.0335
8/8/2005	Senin	0.0000	-0.0067	-0.0120	-0.0187	0.0000	-0.0059	-0.0235	0.0000	-0.0093	-0.0364	-0.0205	-0.0277	0.0000	0.0110	-0.0230
8/9/2005	Selasa	-0.0159	0.0067	0.0000	0.0187	0.0000	0.0578	-0.0120	0.0000	0.0000	0.0244	0.0069	0.0093	0.0368	-0.0390	0.0058
8/10/2005	Rabu	0.0080	-0.0067	0.0120	0.0541	0.0723	0.0332	0.0238	0.0000	0.0000	-0.0121	-0.0138	0.0453	0.0238	0.0113	0.0115
8/11/2005	Kamis	0.0000	-0.0067	0.0000	0.0000	0.0455	0.0162	0.0117	-0.0198	-0.0094	-0.0123	-0.0140	-0.0179	-0.0238	0.0386	0.0057
8/12/2005	Jumat	0.0079	0.0000	0.0000	-0.0541	0.0000	0.0000	-0.0117	0.0000	-0.0287	-0.0124	-0.0071	-0.0367	-0.0121	-0.0163	0.0225
8/15/2005	Senin	0.0000	-0.0556	-0.0120	-0.0187	-0.0690	-0.0271	0.0000	-0.0834	-0.0098	-0.0253	-0.0435	-0.0284	-0.0247	-0.0565	-0.0397
8/16/2005	Selasa	0.0000	-0.0144	-0.0121	-0.0190	-0.0241	-0.0055	-0.0118	0.0215	-0.0198	-0.0051	0.0000	-0.0097	0.0000	-0.0355	-0.0175
8/18/2005	Kamis	-0.0159	0.0072	0.0121	-0.0594	-0.0247	-0.0111	0.0000	-0.0435	-0.0408	-0.0052	-0.0225	-0.0296	-0.0126	0.0179	0.0000
8/19/2005	Jumat	0.0080	0.0000	-0.0121	-0.0524	-0.0253	-0.0112	-0.0364	-0.0112	-0.0211	-0.0423	-0.0545	0.0100	-0.0127	-0.0547	0.0460
8/22/2005	Senin	-0.0080	-0.0292	0.0000	0.0213	-0.0260	-0.0057	0.0364	-0.0227	-0.0435	-0.0109	-0.0576	0.0099	-0.0129	-0.0189	-0.0056
8/23/2005	Selasa	0.0000	-0.0074	0.0000	-0.0321	-0.0541	0.0113	-0.0488	0.0000	-0.0339	-0.0165	-0.0345	-0.0099	0.0000	-0.0128	0.0168
8/24/2005	Rabu	-0.0325	-0.0537	-0.0123	-0.0445	-0.0870	-0.0170	-0.0126	-0.0471	-0.0839	-0.0339	-0.0728	-0.0200	-0.0263	-0.0195	-0.0112
8/25/2005	Kamis	0.0325	0.0685	0.0123	0.0445	0.1144	0.0610	0.0250	0.0698	0.0368	0.0000	0.0815	-0.0051	0.0392	0.0324	0.0167
8/26/2005	Jumat	0.0620	-0.0074	0.0000	-0.0220	-0.0274	-0.0328	0.0000	-0.0343	0.0000	0.0000	-0.0264	0.0101	-0.0260	-0.0456	-0.0280
8/29/2005	Senin	-0.0863	-0.0301	-0.0123	-0.1054	-0.0870	-0.0750	-0.0506	-0.1369	-0.1014	-0.1484	-0.1646	-0.0410	-0.0267	-0.1054	0.0057
8/30/2005	Selasa	0.0712	0.0448	0.0000	0.0599	0.0588	0.0178	0.0382	0.0770	0.0645	0.1542	0.0905	0.0510	0.0134	0.1317	-0.0229
8/31/2005	Rabu	0.0152	0.0429	0.0123	-0.0355	-0.0290	0.0233	0.0247	0.0123	-0.0382	0.0057	0.0284	0.0246	0.0000	0.0065	-0.0234



Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PNBN	PNLF	PTBA	RALS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
9/1/2005	Kamis	0.0075	0.0070	0.0000	0.0000	0.0290	-0.0174	-0.0247	0.0121	-0.0397	-0.0114	-0.0094	-0.0296	-0.0408	-0.0261	-0.0119
9/5/2005	Senin	0.0074	-0.0282	0.0000	0.0698	0.0000	0.0116	0.0124	0.0120	0.0134	0.0227	0.0094	0.0198	0.0274	-0.0405	-0.0242
9/6/2005	Selasa	0.0074	-0.0290	0.0000	0.0222	0.0000	0.0000	0.0123	0.0235	0.0000	0.0112	0.0093	0.0290	0.0134	0.0272	-0.0062
9/7/2005	Rabu	-0.0074	0.0502	0.0121	0.0324	0.0556	-0.0058	0.0000	0.0455	0.0000	0.0000	0.0092	-0.0096	0.0132	0.0265	0.0000
9/8/2005	Kamis	0.0147	-0.0070	0.0000	0.0417	0.0526	0.0058	0.0241	0.0220	0.0132	0.0328	0.0272	0.0470	-0.0132	0.0572	0.0183
9/9/2005	Jumat	0.0288	0.0548	0.0000	0.0302	-0.0260	0.0058	-0.0364	0.0215	0.0513	0.0000	0.0264	0.0449	0.0132	-0.0062	0.0000
9/12/2005	Senin	-0.0071	0.0520	0.0000	0.0293	0.0000	0.0227	-0.0124	-0.0107	0.0488	0.0054	0.0258	-0.0177	0.0131	-0.0062	-0.0061
9/13/2005	Selasa	0.0000	-0.0256	0.0000	-0.0194	0.0000	-0.0113	0.0124	-0.0217	-0.0120	-0.0216	-0.0433	-0.0551	-0.0263	-0.0317	-0.0123
9/14/2005	Rabu	-0.0144	-0.0397	-0.0121	0.0000	0.0000	-0.0172	-0.0250	-0.0110	-0.0494	-0.0333	-0.0089	-0.0483	-0.0270	-0.0130	-0.0572
9/15/2005	Kamis	0.0072	0.0267	0.0000	-0.0198	0.0260	-0.0058	-0.0127	0.0110	0.0000	-0.0171	0.0089	-0.0100	0.0000	-0.0066	-0.0066
9/19/2005	Senin	0.0560	0.0066	0.0121	0.0000	-0.0260	-0.0058	-0.0260	0.0000	-0.0127	0.0057	-0.0269	0.0583	-0.0278	-0.0066	0.0513
9/20/2005	Selasa	-0.0206	-0.0198	-0.0121	0.0000	0.0000	-0.0118	-0.0403	-0.0110	-0.0392	0.0114	-0.0277	-0.0190	0.0000	-0.0066	0.0000
9/21/2005	Rabu	0.0000	0.0066	0.0000	-0.0408	-0.0822	0.0118	-0.0138	0.0110	-0.0408	-0.0171	-0.0284	-0.0194	-0.0286	-0.0134	-0.0126
9/22/2005	Kamis	-0.0353	-0.0337	0.0000	-0.0426	-0.0896	-0.0177	0.0000	-0.0335	-0.0140	-0.0116	-0.0194	-0.0400	-0.0294	-0.0536	-0.0127
9/23/2005	Jumat	-0.0292	0.0136	0.0000	-0.0109	0.0000	-0.0426	0.0138	0.0113	0.0140	-0.0117	-0.0099	0.0051	0.0148	-0.0072	-0.0064
9/26/2005	Senin	0.0000	-0.0068	0.0121	0.0109	0.0308	0.0000	0.0403	0.0000	-0.0282	0.0000	0.0293	0.0543	0.0000	0.0491	0.0380
9/27/2005	Selasa	0.0435	0.0334	0.0000	0.0108	-0.0308	-0.0188	0.0260	0.0222	0.0000	-0.0118	-0.0097	0.0000	0.0146	0.0068	0.0062
9/28/2005	Rabu	-0.0143	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0192	-0.0260	-0.0222	0.0000	0.0000	-0.0196	-0.0097	0.0000	0.0000	0.0000
9/29/2005	Kamis	0.0423	0.0066	-0.0121	0.0421	0.0606	0.0317	0.0000	0.0112	-0.0274	0.0059	0.0388	0.0097	0.0000	0.0202	0.0000
9/30/2005	Jumat	0.0000	0.0876	0.0121	0.0000	0.0290	0.0186	0.0260	0.0220	0.0274	0.0176	0.0374	0.0284	0.0144	0.0328	0.0062



Nilai Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PNBN	PNLF	PTBA	RAIS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
10/3/2005	Senin	0.0000	0.1395	-0.0121	0.0000	0.0282	0.0000	-0.0129	0.0000	0.0134	-0.0117	-0.0092	-0.0094	0.0000	0.0192	0.0302
10/4/2005	Selasa	0.0205	0.1178	0.0121	-0.0314	-0.0370	0.0420	0.0256	0.0000	0.0392	0.0290	0.0000	0.0187	0.0420	0.0000	0.0408
10/5/2005	Rabu	-0.0274	-0.0282	0.0000	0.0106	0.0299	-0.0118	-0.0387	0.0426	-0.0392	0.0057	-0.0093	0.0000	0.0533	-0.0256	-0.0173
10/6/2005	Kamis	0.0000	-0.0290	0.0000	-0.0541	-0.0299	-0.0120	-0.0267	-0.0317	-0.0134	-0.0114	-0.0189	-0.0187	0.0256	-0.0533	0.0343
10/7/2005	Jumat	0.0069	0.0935	-0.0121	0.0000	0.0000	0.0238	-0.0274	0.0107	0.0000	-0.0058	0.0282	-0.0385	-0.0387	-0.0069	0.0386
10/10/2005	Senin	-0.0069	-0.0364	0.0000	-0.0225	0.0000	-0.0059	-0.0140	-0.0107	-0.0136	-0.0116	-0.0093	0.0194	0.0881	0.0205	0.0108
10/11/2005	Selasa	0.0138	0.0274	0.0000	0.0113	0.0000	0.0349	0.0140	0.0000	-0.0420	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0244	-0.0136	-0.0162
10/12/2005	Rabu	0.0136	0.0090	0.0121	-0.0113	0.0000	0.0337	0.0274	-0.0217	0.0000	0.0231	-0.0094	0.0000	-0.0124	-0.0208	0.0054
10/13/2005	Kamis	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0465	-0.0308	-0.0167	-0.0136	0.0000	0.0282	-0.0231	-0.0095	-0.0194	0.0000	-0.0141	-0.0054
10/14/2005	Jumat	0.0000	0.0000	0.0120	-0.0241	-0.0317	-0.0056	0.0136	0.0000	0.0000	0.0058	0.0000	0.0194	0.0000	0.0071	-0.0054
10/17/2005	Senin	-0.0136	0.0000	0.0000	-0.0373	0.0000	0.0056	0.0134	0.0109	-0.0282	-0.0117	0.0000	0.0000	-0.0126	0.0209	-0.0277
10/18/2005	Selasa	-0.0069	-0.0180	0.0000	0.0000	0.0000	0.0112	0.0000	-0.0109	0.0142	0.0059	0.0000	0.0284	-0.0127	0.0000	-0.0227
10/19/2005	Rabu	-0.0209	-0.0561	0.0000	-0.0654	-0.0667	-0.0397	-0.0134	-0.0222	-0.0142	-0.0177	-0.0192	-0.0284	0.0127	0.0000	-0.0116
10/20/2005	Kamis	0.0140	0.0190	0.0000	-0.0136	0.0000	-0.0058	0.0000	-0.0113	0.0142	0.0118	-0.0196	-0.0097	-0.0127	0.0069	-0.0295
10/21/2005	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0403	0.0339	-0.0058	0.0000	0.0445	0.0000	-0.0059	0.0099	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
10/24/2005	Senin	0.0000	0.0187	0.0000	0.0131	0.0000	-0.0118	-0.0274	0.0000	0.0140	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0260	0.0000	-0.0120
10/25/2005	Selasa	-0.0211	0.0000	0.0000	-0.0131	-0.0339	0.0059	-0.0282	-0.0220	0.0000	0.0000	-0.0099	-0.0196	0.0000	0.0000	-0.0061
10/26/2005	Rabu	-0.0071	-0.0187	0.0000	-0.0132	0.0000	0.0347	-0.0144	0.0220	0.0000	0.0000	0.0483	0.0000	0.0131	-0.0069	0.0418
10/27/2005	Kamis	-0.0072	0.0094	-0.0120	0.0000	0.0000	-0.0057	0.0426	-0.0109	0.0000	-0.0059	-0.0190	0.0000	-0.0131	0.0137	0.0000
10/28/2005	Jumat	-0.0145	0.0093	0.0000	-0.0134	-0.0351	0.0282	-0.0140	0.0000	0.0138	-0.0180	0.0000	0.0000	-0.0132	0.0068	-0.0059
10/31/2005	Senin	0.0288	0.0000	0.0000	0.0134	0.0351	-0.0112	0.0140	0.0000	0.0000	-0.0061	0.0000	-0.0100	0.0392	0.0000	0.0290





Lampiran ke-11 (Lanjutan)

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PNFL	PTBA	RAIS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
11/1/2005	Selasa	-0.0143	0.0183	0.0000	-0.0270	-0.0351	0.0000	0.0138	-0.0222	0.0000	0.0181	0.0000	0.0100	-0.0129	-0.0136	-0.0057
11/9/2005	Rabu	-0.0517	-0.0091	0.0000	-0.0278	-0.0741	-0.0170	-0.0138	0.0000	0.0000	-0.0428	-0.0293	-0.0200	-0.0263	-0.0420	0.0559
11/10/2005	Kamis	-0.0386	0.0091	0.0000	-0.0142	-0.0392	-0.0173	-0.0870	0.0112	-0.0564	0.0186	-0.0200	0.0000	-0.0134	-0.0144	-0.0054
11/11/2005	Jumat	0.0156	-0.0091	0.0000	-0.0144	-0.0408	-0.0235	0.0150	0.0000	-0.0445	-0.0186	-0.0412	-0.0051	0.0267	-0.0220	-0.0277
11/14/2005	Senin	-0.0156	-0.0279	0.0000	-0.0294	-0.0426	-0.0241	-0.0150	-0.0225	-0.0153	-0.0382	-0.0106	0.0101	-0.0267	-0.0377	-0.0460
11/15/2005	Selasa	-0.0159	0.0187	0.0000	0.0294	0.0426	0.0000	-0.0308	0.0000	0.0000	-0.0263	0.0106	0.0199	0.0267	0.0153	-0.0118
11/16/2005	Rabu	-0.0080	-0.0093	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0061	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0067	-0.0106	-0.0049	-0.0267	0.0000	0.0235
11/17/2005	Kamis	0.0080	-0.0284	0.0000	0.0564	0.0800	0.0000	0.0458	0.0000	0.0000	-0.0067	0.0106	0.0000	0.0000	0.0075	-0.0176
11/18/2005	Jumat	0.0159	0.0377	0.0120	0.0136	0.0741	0.0302	0.0438	0.0113	0.0153	0.0201	0.0311	0.0196	0.0000	0.0513	0.0349
11/21/2005	Senin	-0.0239	0.0183	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	-0.0144	-0.0113	0.0000	0.0000	0.0202	0.0097	0.0267	0.0000	0.0057
11/22/2005	Selasa	0.0160	-0.0091	0.0000	-0.0136	-0.0364	0.0059	0.0144	0.0225	0.0000	0.0066	0.0100	0.0000	0.0000	0.0071	0.0000
11/23/2005	Rabu	0.0541	0.0091	0.0000	-0.0278	0.0000	-0.0059	0.0000	0.0328	-0.0308	-0.0132	0.0196	-0.0097	-0.0132	0.0000	-0.0347
11/24/2005	Kamis	-0.0075	0.1198	0.0000	0.0278	0.0364	-0.0059	0.0142	0.0000	0.0155	0.0198	0.0097	0.0287	0.0000	-0.0071	0.0117
11/25/2005	Jumat	-0.0230	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0364	-0.0180	-0.0142	-0.0108	0.0451	0.0815	-0.0194	-0.0095	0.0645	0.0071	0.0000
11/28/2005	Senin	0.0077	-0.0081	0.0000	-0.0138	0.0364	0.0060	0.0000	-0.0220	0.0432	0.0000	0.0000	0.0189	-0.0382	-0.0071	0.0000
11/29/2005	Selasa	0.0000	0.0398	0.0000	0.0274	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0278	0.0000	0.0000	0.0000	0.0256	0.0000	0.0230
11/30/2005	Rabu	0.0228	0.1108	0.0000	0.0134	0.0351	0.0179	0.0282	0.0110	0.0136	0.0355	0.0194	0.0277	0.0250	0.0282	-0.0172



Daftar Ketuntasan Sanam ( Lanjutan )

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PNFL	PTBA	RALS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
12/1/2005	Kamis	-0.0075	-0.0576	0.0000	0.0520	0.0339	-0.0119	-0.0282	-0.0110	-0.0274	0.0058	0.0190	-0.0091	-0.0124	-0.0070	-0.0058
12/5/2005	Senin	0.0445	0.0292	0.0000	-0.0127	-0.0339	0.0411	0.0690	0.0328	0.0138	0.0000	0.0094	0.0360	-0.0126	0.0208	0.0173
12/6/2005	Selasa	0.0000	-0.0441	0.0000	0.0127	-0.0715	-0.0174	0.0000	-0.0108	0.0000	0.0000	0.0093	-0.0089	0.0126	0.0068	0.0170
12/7/2005	Rabu	0.0000	0.0223	0.0000	0.0250	0.0364	0.0116	0.0132	0.0215	0.0270	0.0172	0.0092	0.0351	0.0723	0.0268	0.0000
12/8/2005	Kamis	0.0215	0.0290	0.0000	-0.0124	0.0000	0.0058	0.0513	0.0914	0.0263	-0.0114	-0.0185	0.0000	-0.0235	0.0000	0.0000
12/9/2005	Jumat	0.0000	-0.0072	0.0000	0.0000	0.0000	0.0171	0.0000	0.0097	0.0000	0.0171	0.0634	0.0086	0.0235	0.0132	-0.0170
12/12/2005	Senin	0.0071	-0.0072	0.0000	0.0723	0.0351	0.0333	0.0124	-0.0194	0.0000	0.0865	0.1001	0.0253	-0.0235	0.0000	-0.0173
12/13/2005	Selasa	0.0000	0.0072	0.0118	0.0343	0.0339	0.0054	-0.0124	-0.0400	-0.0131	-0.0052	-0.0160	0.0247	0.0578	-0.0332	-0.0058
12/14/2005	Rabu	-0.0142	0.0072	-0.0118	-0.0227	-0.0339	-0.0220	0.0000	0.0000	-0.0132	-0.0264	-0.0245	-0.0164	-0.0343	0.0332	0.0116
12/15/2005	Kamis	-0.0364	0.0000	0.0000	-0.0116	-0.0351	-0.0339	-0.0253	-0.0206	-0.0134	-0.0382	0.0082	-0.0251	-0.0355	-0.0468	0.0000
12/16/2005	Jumat	-0.0074	-0.0364	0.0000	-0.0117	0.0351	0.0057	-0.0129	0.0000	-0.0136	-0.0056	0.0000	-0.0345	-0.0244	-0.0278	-0.0116
12/19/2005	Senin	0.0221	0.0074	0.0000	0.0000	0.0000	0.0226	0.0256	0.0206	0.0000	0.0275	0.0243	0.0513	0.0244	0.0209	0.0000
12/20/2005	Selasa	0.0073	0.0146	0.0000	0.0000	0.0000	0.0111	0.0494	0.0000	0.0136	0.0000	-0.0161	0.0000	0.0000	0.0069	0.0000
12/21/2005	Rabu	0.0000	-0.0073	0.0000	-0.0118	0.0000	-0.0111	-0.0244	-0.0206	0.0000	-0.0164	-0.0082	0.0083	0.0000	-0.0138	-0.0059
12/22/2005	Kamis	0.0000	0.0073	0.0000	0.0000	-0.0351	0.0000	0.0123	0.0000	-0.0136	0.0000	0.0243	0.0000	-0.0244	0.0000	0.0059
12/23/2005	Jumat	0.0072	0.0000	0.0000	-0.0120	0.0364	0.0056	-0.0247	0.0000	0.0000	-0.0111	0.0080	-0.0167	0.0123	0.0000	-0.0059
12/27/2005	Selasa	0.0072	0.0000	0.0000	0.0120	0.0364	0.0055	0.0247	-0.0105	0.0000	0.0056	-0.0080	0.0000	0.0000	0.0138	-0.0118
12/28/2005	Rabu	-0.0072	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0364	-0.0055	0.0000	0.0105	0.0000	0.0000	0.0080	-0.0084	0.0121	-0.0069	0.0118
12/29/2005	Kamis	-0.0292	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0123	-0.0105	0.0270	0.0110	0.0000	0.0000	0.0000	0.0137	0.0059



Uraian Nilai Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	EMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
1/2/2006	Senin	0.0302	0.0274	0.0000	0.0070	-0.0245	0.0000	-0.0083	0.0000	-0.0097	0.0181	0.0000	0.0244	0.0000	0.0000	0.0702
1/3/2006	Selasa	0.0099	0.0000	0.0308	-0.0211	-0.0098	0.0218	0.0567	0.0105	0.0097	0.0237	0.0000	0.0238	0.0000	0.0274	-0.0171
1/4/2006	Rabu	0.0098	0.0000	0.0150	0.0485	0.0192	0.0560	0.0537	0.0458	0.0096	0.0457	0.0000	0.0233	0.0625	-0.0136	0.0339
1/5/2006	Kamis	0.0097	0.0267	-0.0150	0.0462	0.0925	-0.0206	-0.0150	0.0000	0.0000	-0.0112	0.0000	0.0000	-0.0308	-0.0138	-0.0339
1/6/2006	Jumat	-0.0097	0.0131	0.0299	0.0255	0.1218	0.0000	0.0075	0.0000	0.0000	0.0223	0.0000	0.0227	0.0000	-0.0140	0.0000
1/9/2006	Senin	0.0192	0.0382	0.0432	0.0669	0.1850	0.0138	0.0296	0.0000	0.0189	0.0694	0.0408	0.0112	0.0896	0.0278	0.0667
1/11/2006	Rabu	-0.0096	-0.0126	0.0000	-0.0178	0.1920	-0.0069	0.0073	-0.0204	0.0893	0.0204	0.0000	-0.0112	-0.0290	-0.0138	0.0924
1/12/2006	Kamis	-0.0194	-0.0256	-0.0432	0.0805	0.1607	-0.0069	-0.0146	0.0000	0.0336	-0.0256	-0.0408	0.0000	0.0000	-0.0140	0.0146
1/13/2006	Jumat	0.0098	0.0129	-0.0148	0.0055	0.1504	0.0000	-0.0148	-0.0261	-0.0167	-0.0052	0.0000	-0.0113	0.0000	0.0000	-0.0146
1/16/2006	Senin	-0.0296	-0.0260	-0.0150	0.0271	0.1276	0.0000	0.0000	-0.0323	-0.0342	-0.0264	0.0000	0.0000	-0.0606	0.0000	-0.0606
1/17/2006	Selasa	0.0000	-0.0267	-0.0153	-0.0326	0.0981	-0.0070	-0.0303	-0.0221	-0.0175	-0.0326	0.0000	-0.0347	0.0000	-0.0286	-0.0317
1/18/2006	Rabu	-0.0101	-0.0414	-0.0155	-0.0627	0.0905	-0.0212	-0.0313	-0.0112	-0.0089	-0.0394	0.0000	-0.0238	0.0000	0.0144	0.0317
1/19/2006	Kamis	0.0101	0.0548	0.0606	0.0516	0.1120	0.0351	0.0541	0.0550	0.0351	0.0504	0.0426	0.0355	0.0308	0.0282	0.0308
1/20/2006	Jumat	0.0000	0.1014	-0.0299	0.0111	0.1110	0.0000	-0.0152	-0.0162	-0.0174	-0.0165	0.0000	-0.0117	-0.0308	-0.0282	-0.0308
1/23/2006	Senin	0.0000	-0.0244	-0.0465	-0.0280	0.0498	-0.0139	-0.0232	-0.0559	-0.0267	-0.0282	-0.0426	-0.0359	0.0000	-0.0144	-0.0480
1/24/2006	Selasa	0.0198	0.0000	0.0000	0.0057	0.0396	0.0000	0.0232	0.0171	0.0090	0.0114	0.0000	0.0000	0.0000	0.0144	0.0163
1/25/2006	Rabu	0.0098	0.0000	0.0313	0.0000	0.0290	0.0139	0.0226	0.0168	0.0089	0.0388	0.1226	0.0241	0.0308	0.0282	0.0000
1/26/2006	Kamis	0.0000	0.0000	0.0153	-0.0057	-0.0096	-0.0069	-0.0075	0.0165	0.0088	-0.0275	0.0377	0.0118	-0.0308	-0.0140	0.0625
1/27/2006	Jumat	-0.0098	-0.0124	0.0000	-0.0465	0.0341	0.0138	0.0149	0.0163	-0.0088	0.0000	-0.0377	0.0000	-0.0317	0.0000	-0.0308
1/30/2006	Senin	-0.0099	0.0124	0.0000	0.0177	0.0594	-0.0069	0.0074	0.0000	0.0088	-0.0056	0.0000	-0.0118	0.0317	-0.0142	0.0000



Nilai Keturn Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANIM	ASIH	BBCA	BBI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
2/1/2006	Rabu	0.0099	-0.0124	0.0000	0.0174	0.0633	0.0137	-0.0074	0.0213	0.0345	0.0167	0.0000	-0.0120	0.0000	0.0000	0.0000
2/2/2006	Kamis	0.0846	-0.0126	0.0299	0.0450	0.0291	-0.0068	0.0000	-0.0053	0.0084	-0.0111	0.0000	0.0120	0.0308	0.0142	0.0155
2/3/2006	Jumat	0.0090	0.0000	-0.0148	0.0000	0.0440	0.0136	0.0074	-0.0214	-0.0084	0.0221	-0.0392	-0.0120	-0.0308	-0.0142	0.0303
2/6/2006	Senin	0.0264	0.0126	-0.0150	-0.0166	0.0583	0.0000	0.0073	0.0054	0.0415	-0.0165	0.0392	0.0000	0.0000	0.0282	-0.0303
2/7/2006	Selasa	0.0000	-0.0126	0.0150	0.0221	0.0667	0.0067	0.0000	0.0000	0.0320	0.0000	-0.0800	0.0120	0.0308	0.0000	0.0153
2/8/2006	Rabu	0.0087	0.0126	0.0148	-0.0562	-0.0288	-0.0203	-0.0073	-0.0217	0.0156	-0.0056	0.0000	-0.0120	-0.0308	0.0138	-0.0153
2/9/2006	Kamis	0.0171	0.0000	0.0146	0.0172	-0.0609	0.0000	-0.0074	0.0163	0.0380	0.0056	0.0408	0.0000	0.0000	-0.0138	0.0451
2/10/2006	Jumat	0.0000	-0.0253	0.0000	0.0057	-0.1015	0.0000	-0.0149	-0.0054	0.0994	0.0055	0.0392	0.0000	-0.0317	-0.0140	0.0572
2/13/2006	Senin	0.0000	0.0000	-0.0445	-0.0229	-0.0927	-0.0069	-0.0075	-0.0164	0.0397	-0.0055	-0.0392	0.0000	0.0000	0.0278	-0.0426
2/14/2006	Selasa	0.0000	-0.0129	-0.0153	-0.0234	-0.0972	0.0000	-0.0308	-0.0394	-0.0131	0.0055	0.0392	-0.0121	0.0000	-0.0138	0.0000
2/15/2006	Rabu	0.0496	0.0000	0.0153	0.0118	-0.1126	-0.0069	0.0155	0.0057	-0.0403	0.0000	0.0000	-0.0123	0.0000	0.0274	0.0000
2/16/2006	Kamis	0.0160	0.0506	0.0000	-0.0297	-0.1805	0.0069	0.0000	0.0114	-0.0069	-0.0167	0.0000	0.0000	0.0000	0.0526	-0.0597
2/17/2006	Jumat	-0.0241	0.0482	0.0150	-0.0686	-0.1427	0.0000	0.0303	-0.0057	-0.0568	-0.0113	0.0377	0.0000	0.0000	-0.0260	-0.0313
2/20/2006	Senin	0.0000	-0.0118	-0.0303	-0.0130	-0.1607	-0.0069	0.0074	-0.0465	0.0073	0.0113	0.0000	0.0000	0.0000	0.0260	0.0000
2/21/2006	Selasa	-0.0586	-0.0120	-0.0313	0.0000	-0.1638	-0.0140	-0.0225	-0.0180	0.0000	-0.0113	-0.0377	-0.0250	0.0000	-0.0129	-0.0160
2/22/2006	Rabu	0.0086	0.0000	0.0000	0.0194	-0.1594	-0.0142	-0.0153	0.0120	-0.0597	-0.0172	0.0000	0.0250	0.0000	-0.0131	0.0000
2/23/2006	Kamis	0.0085	-0.0121	0.0157	0.0253	-0.1615	-0.0072	-0.0233	-0.0120	0.0153	-0.0353	0.0000	-0.0250	0.0000	-0.0328	0.0000
2/24/2006	Jumat	0.0168	-0.0123	0.0000	0.0000	-0.1823	0.0000	-0.0239	0.0000	0.0660	-0.0366	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0267	0.0000
2/27/2006	Senin	0.0247	0.0123	0.0155	0.0186	-0.1212	0.0214	0.0625	0.0240	-0.0071	0.0245	0.0000	0.0250	0.0000	0.0267	0.0163
2/28/2006	Selasa	-0.0415	-0.0123	0.0000	-0.0123	-0.1018	0.0140	-0.0153	0.0118	-0.0072	-0.0183	0.0000	-0.0250	0.0000	-0.0132	0.0000



Tanggal	Hari	AALI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
3/1/2006	Rabu	0.0000	0.0123	-0.0155	0.0062	-0.1380	0.0138	0.0228	-0.0059	-0.0218	0.0364	0.0377	0.0126	-0.0339	0.0000	0.0160
3/2/2006	Kamis	0.0084	0.0476	0.0000	0.0599	-0.1278	0.0270	0.0149	0.0059	0.0146	0.0059	0.0000	0.0368	0.0667	0.0000	0.0000
3/3/2006	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0230	-0.1499	0.0066	0.0000	0.0058	0.0000	0.0000	0.0364	0.0120	0.0000	0.0000	-0.0160
3/6/2006	Senin	-0.0255	-0.0117	0.0155	0.0057	-0.1257	-0.0133	0.0220	-0.0117	0.0000	0.0176	0.0351	0.0000	0.0317	-0.0134	0.0000
3/7/2006	Selasa	0.0000	-0.0118	-0.0155	-0.0404	-0.1930	-0.0203	-0.0073	-0.0299	-0.0073	-0.0355	-0.0351	-0.0120	-0.0317	0.0000	-0.0163
3/8/2006	Rabu	0.0086	-0.0120	0.0000	-0.0178	-0.2787	-0.0138	0.0000	0.0000	-0.0221	-0.0368	0.0000	-0.0244	0.0000	-0.0136	-0.0165
3/9/2006	Kamis	0.0661	-0.0121	0.0000	0.0178	-0.2201	0.0138	0.0288	0.0180	-0.0075	0.0000	0.0000	0.0123	-0.0328	-0.0138	0.0165
3/10/2006	Jumat	0.0000	0.0000	-0.0157	0.0117	-0.1633	0.0468	0.0552	-0.0180	0.0075	-0.0447	0.0000	0.0000	0.0000	0.0138	-0.0333
3/13/2006	Senin	0.0000	0.0241	0.0000	0.0000	-0.1484	-0.0265	-0.0135	-0.0061	0.0509	-0.0132	0.1335	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0171
3/14/2006	Selasa	-0.0080	0.0000	0.0000	-0.0117	-0.1989	-0.0067	0.0068	0.0061	-0.0143	0.0261	-0.0317	0.0121	0.0000	0.0000	0.0000
3/15/2006	Rabu	0.0000	0.0118	0.0000	0.0000	-0.2162	-0.0068	0.0067	-0.0183	-0.0072	0.0192	0.0317	0.0238	-0.0339	0.0000	0.0339
3/16/2006	Kamis	-0.0081	-0.0118	0.0157	0.0233	-0.1575	0.0334	0.0330	0.0423	0.0144	0.0312	0.0000	0.0117	0.0667	0.0136	0.0000
3/17/2006	Jumat	0.0081	0.0235	0.0308	-0.0116	-0.0828	0.0575	0.0382	0.0631	0.0142	0.0061	0.0606	-0.0235	-0.0328	-0.0136	-0.0168
3/20/2006	Senin	-0.0081	0.0116	-0.0153	0.0058	-0.0345	0.0366	0.0368	0.0435	0.0070	0.0418	0.0290	0.0235	0.0645	0.0136	0.0000
3/21/2006	Selasa	0.0081	-0.0116	0.0153	-0.0058	-0.0433	-0.0120	-0.0244	0.0000	-0.0070	0.0288	-0.0290	0.0455	0.0308	0.0000	0.0168
3/22/2006	Rabu	0.0000	-0.0235	-0.0465	0.0116	-0.0843	-0.0434	-0.0187	-0.0324	-0.0214	-0.0465	-0.0299	-0.0112	-0.0308	0.0000	-0.0339
3/23/2006	Kamis	-0.0081	-0.0120	0.0000	-0.0058	-0.0671	-0.0063	-0.0063	0.0109	0.0627	-0.0180	-0.0308	0.0000	0.0000	-0.0136	-0.0174
3/24/2006	Jumat	0.0000	0.0120	0.0000	0.0000	-0.0264	0.0000	-0.0063	0.0000	-0.0205	0.0357	0.0000	0.0222	0.0000	-0.0138	0.0174
3/27/2006	Senin	0.0161	0.0235	0.0000	0.0115	-0.0751	0.0189	-0.0258	0.0373	-0.0069	0.0000	0.0308	0.0217	0.0308	-0.0140	-0.0174
3/28/2006	Selasa	-0.0161	-0.0117	0.0157	0.0000	-0.0797	0.0308	0.0385	-0.0052	-0.0070	0.0174	0.0000	0.0317	-0.0308	0.0140	-0.0177
3/29/2006	Rabu	0.0081	-0.0118	-0.0157	-0.0057	-0.0728	0.0120	-0.0190	0.0105	-0.0070	0.0292	0.0299	-0.0211	0.0000	0.0000	0.0000



DATA INDIKATOR SIA (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AAI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
4/3/2006	Senin	0.0160	0.0000	0.0000	0.0114	-0.0773	0.0000	0.0500	0.0257	0.0209	-0.0179	0.0000	0.0314	0.0308	-0.0282	0.0000
4/4/2006	Selasa	-0.0323	0.0000	-0.0160	0.0225	-0.0217	0.0000	0.0061	0.0300	0.0069	0.0120	-0.0299	-0.0104	-0.0308	-0.0144	0.0177
4/5/2006	Rabu	0.0000	0.0000	0.0000	0.0435	0.0494	0.0525	0.0645	0.0147	-0.0069	0.0351	0.0299	0.0408	0.0000	0.0144	-0.0177
4/6/2006	Kamis	0.0163	0.0000	-0.0163	0.0158	0.0184	0.0225	0.0169	0.0000	0.0000	0.0057	0.0000	0.0198	0.0606	0.0142	0.0000
4/7/2006	Jumat	-0.0163	-0.0120	0.0163	0.0052	-0.0183	0.0110	0.0056	0.0287	0.0069	-0.0057	-0.0299	0.0000	-0.0299	-0.0142	0.0177
4/11/2006	Selasa	0.0163	-0.0121	-0.0163	0.0206	0.0738	-0.0392	-0.0112	0.0279	-0.0138	-0.0233	-0.0308	0.0385	0.0299	0.0000	-0.0177
4/12/2006	Rabu	0.0000	0.0121	0.0000	0.0202	0.0548	-0.0290	-0.0113	0.0000	0.0069	0.0233	-0.0317	-0.0190	0.0290	0.0000	0.0177
4/13/2006	Kamis	-0.0163	0.0238	0.0163	-0.0101	0.1648	0.0175	0.0113	0.0272	0.0272	0.0171	0.0317	0.0000	0.0556	0.0000	0.0000
4/17/2006	Senin	0.0000	0.0000	-0.0163	0.0050	0.1402	0.0058	0.0000	-0.0180	0.0459	0.0112	0.0606	0.0190	0.0000	-0.0274	-0.0357
4/18/2006	Selasa	0.0243	0.0000	0.0000	0.0912	0.2130	0.0394	0.0277	0.0180	-0.0129	0.0275	0.0000	0.0187	0.0000	0.0138	0.0180
4/19/2006	Rabu	0.0080	0.0117	0.0000	0.0449	0.2787	0.0590	0.0480	0.0606	0.0065	0.0268	0.0000	0.0715	-0.0274	-0.0138	0.0000
4/20/2006	Kamis	0.0313	0.0230	-0.0165	0.0174	0.2353	0.0052	0.0257	-0.0342	0.0000	0.0261	-0.0299	0.0339	0.0541	0.0274	0.0000
4/21/2006	Jumat	0.0153	0.1178	0.0165	-0.0174	0.1583	-0.0209	-0.0102	-0.0815	0.0255	-0.0104	0.0299	-0.0168	0.0000	0.0134	0.0000
4/24/2006	Senin	-0.0308	-0.0733	0.0000	0.0174	0.1686	-0.0268	-0.0207	0.0000	0.0187	-0.0264	-0.0299	-0.0171	-0.0267	0.0132	0.0000
4/25/2006	Selasa	0.0308	0.0108	0.0000	0.0086	0.2554	-0.0164	-0.0105	-0.0095	0.0183	0.0159	-0.0308	0.0000	0.0000	-0.0267	0.0000
4/26/2006	Rabu	0.0225	0.0317	0.0163	0.0253	0.2616	0.0110	0.0105	0.0282	0.0000	0.0052	0.0606	0.0667	0.0267	0.0397	0.0690
4/27/2006	Kamis	0.0000	-0.0317	-0.0163	0.0083	0.2624	-0.0165	0.0052	-0.0187	0.0000	0.0052	0.0000	-0.0163	-0.0267	-0.0263	-0.0339
4/28/2006	Jumat	-0.0225	-0.0108	0.0000	-0.0509	0.2347	-0.0282	-0.0371	-0.0287	-0.0061	0.0000	0.0000	0.0163	0.0000	0.0000	0.0000



Tanggal	Hari	AAI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
5/1/2006	Senin	0.0225	-0.0109	0.0000	0.0258	0.2327	0.0057	-0.0274	0.0192	0.0359	0.0155	0.0000	0.0160	0.0000	-0.0134	0.0000
5/2/2006	Selasa	-0.0074	0.0000	-0.0165	-0.0345	0.2598	0.0000	-0.0112	0.0000	0.0117	0.0597	0.0572	0.0313	0.0267	0.0000	-0.0174
5/3/2006	Rabu	-0.0150	0.0324	0.0000	0.0174	0.2285	0.0057	-0.0056	0.0374	0.0173	0.0944	0.0541	0.0451	0.0260	0.0134	0.0174
5/4/2006	Kamis	0.0000	-0.0215	0.0000	-0.0174	0.2329	-0.0229	-0.0229	0.0091	0.0556	-0.0110	-0.0541	-0.0299	0.0253	0.0132	0.0000
5/5/2006	Jumat	0.0150	0.0000	0.0000	-0.0177	0.2733	0.0058	-0.0116	-0.0370	-0.0109	-0.0112	0.0274	0.0299	-0.0253	-0.0132	0.0171
5/8/2006	Senin	-0.0075	0.0215	0.0165	-0.0090	0.2948	0.0171	0.0288	0.0094	0.0686	0.0440	0.0000	0.0000	0.0000	0.0263	-0.0345
5/9/2006	Selasa	0.0513	0.0211	0.0000	-0.0274	0.3205	0.0168	0.0113	0.0457	0.0051	-0.0328	0.0780	0.0000	0.0000	-0.0131	-0.0177
5/10/2006	Rabu	-0.0144	0.0000	0.0000	0.0274	0.2419	0.0110	0.0112	0.0000	-0.0257	-0.0572	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0132	0.0000
5/11/2006	Kamis	0.0356	0.0104	-0.0165	0.0179	0.2525	0.0271	0.0000	0.0177	0.1038	0.0572	0.0723	-0.0299	0.0500	0.0000	-0.0180
5/12/2006	Jumat	-0.0212	-0.0314	0.0000	-0.0089	0.1988	-0.0382	-0.0225	-0.0177	-0.0262	-0.0572	-0.0235	-0.0465	0.0000	0.0000	-0.0183
5/15/2006	Senin	-0.0741	-0.0889	-0.0690	-0.1133	0.1276	-0.0513	-0.0891	-0.1133	-0.0881	-0.1386	-0.1268	-0.0827	-0.1027	-0.0134	-0.1178
5/16/2006	Selasa	0.0000	0.0116	-0.0364	0.0000	0.1236	0.0058	0.0185	-0.0202	0.0260	0.0108	-0.0274	0.0667	0.0000	0.0000	-0.0317
5/17/2006	Rabu	0.0000	0.0227	0.0364	0.0488	0.1407	0.0230	0.0592	0.0302	0.0303	0.0968	0.0541	0.0317	0.1027	0.0267	0.0726
5/18/2006	Kamis	-0.0077	-0.0819	-0.0741	-0.0588	0.1112	-0.0288	-0.0471	-0.0508	-0.0303	-0.0678	-0.0541	-0.0480	-0.1027	-0.0132	-0.0834
5/19/2006	Jumat	0.0380	-0.0500	-0.0594	-0.0308	0.1302	-0.0237	-0.0121	0.0000	-0.0051	-0.0290	-0.0282	-0.0165	0.0267	-0.0134	-0.0220
5/22/2006	Senin	-0.0695	-0.1372	-0.1542	-0.1886	0.0722	-0.0366	-0.0500	-0.0645	-0.1031	-0.1012	-0.1214	-0.1625	-0.0822	-0.0414	-0.1304
5/23/2006	Selasa	-0.0408	0.0572	0.0690	0.0063	0.0809	0.0123	0.0315	0.0541	0.0337	0.0406	0.0924	0.0935	0.0000	0.0000	0.0250
5/24/2006	Rabu	0.1103	-0.0140	-0.0690	0.0186	0.0153	0.0061	0.0366	-0.0159	-0.0167	-0.0406	-0.0924	-0.0364	0.0000	-0.0286	0.0364
5/26/2006	Jumat	-0.0226	0.0278	0.0000	0.0824	-0.0102	-0.0123	-0.0554	0.0000	0.0000	0.0059	0.0625	0.0541	0.0282	-0.0146	0.0118
5/29/2006	Senin	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
5/30/2006	Selasa	0.0076	0.0403	0.0690	0.0333	0.0400	0.0364	0.0312	0.0316	0.0112	0.0347	0.0299	0.0174	0.0274	0.0290	0.0117
5/31/2006	Rabu	-0.0153	-0.0267	-0.0455	-0.0277	-0.0400	-0.0241	-0.0312	-0.0478	0.0165	-0.0406	0.0000	-0.0174	-0.0274	-0.0144	0.0000



Daftar Kelemb Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	AAJI	ADHI	ADMG	ANTM	ASII	BBCA	BBRI	BDMN	BLTA	BMRI	BNBR	BNGA	BNII	BNLI	BRPT
6/1/2006	Kamis	0.0377	-0.0274	-0.0235	-0.0519	-0.0364	-0.0123	-0.0387	0.0054	-0.0221	-0.0300	-0.0606	-0.0357	0.0000	-0.0294	-0.0117
6/2/2006	Jumat	0.0292	0.0408	0.0235	0.0059	0.0261	0.0062	0.0195	0.0161	0.0111	0.0359	0.0000	0.0180	0.0274	0.0148	0.0347
6/5/2006	Senin	0.0072	-0.0134	0.0000	0.0117	-0.0208	0.0182	0.0064	0.0000	0.0000	-0.0118	0.0000	0.0177	-0.0274	-0.0148	0.0000
6/6/2006	Selasa	-0.0513	0.0000	-0.0235	-0.0355	-0.0053	-0.0121	-0.0260	-0.0324	0.0000	-0.0120	0.0000	-0.0177	0.0000	0.0000	-0.0114
6/7/2006	Rabu	0.0000	-0.0414	-0.0241	-0.0621	-0.0106	-0.0123	-0.0132	-0.0055	0.0000	-0.0306	0.0000	-0.0180	-0.0282	-0.0150	-0.0116
6/8/2006	Kamis	-0.0305	-0.0580	-0.0500	-0.0459	-0.0271	-0.0442	-0.0548	-0.0394	0.0000	-0.0315	-0.0317	-0.0561	-0.0290	-0.0625	-0.0235
6/9/2006	Jumat	-0.0156	0.0294	-0.0526	0.0265	0.0271	0.0255	0.0414	0.0450	0.0000	0.0377	0.0317	0.0741	0.0572	0.0625	0.0118
6/12/2006	Senin	0.0233	-0.0146	0.0267	0.0000	-0.0216	-0.0190	0.0201	0.0217	0.0000	-0.0187	-0.0317	-0.0364	0.0274	0.0000	-0.0118
6/13/2006	Selasa	-0.0155	-0.0451	-0.0267	-0.0468	-0.0447	-0.0194	-0.0268	-0.0440	0.0000	-0.0385	-0.0328	-0.0187	-0.0274	0.0000	-0.0364
6/14/2006	Rabu	-0.0078	-0.0155	-0.0556	0.0068	0.0000	0.0130	0.0202	-0.0460	-0.1423	0.0130	-0.0339	0.0000	-0.0282	0.0150	-0.0124
6/15/2006	Kamis	-0.0567	0.0000	0.0282	0.0400	0.0282	0.0000	0.0456	0.0059	0.0252	-0.0065	0.0339	0.0000	0.0282	0.0148	0.0000
6/16/2006	Jumat	0.0800	0.0155	0.0541	0.0815	0.0541	0.0746	0.0737	0.0058	0.0245	0.0445	0.0645	0.0370	0.0274	0.0146	0.0000
6/19/2006	Senin	0.0228	0.0000	-0.0267	0.0120	-0.0106	-0.0181	-0.0300	-0.0176	-0.0122	0.0245	-0.0317	0.0180	-0.0556	0.0000	-0.0126
6/20/2006	Selasa	0.0075	-0.0155	0.0000	-0.0060	0.0158	-0.0061	0.0241	-0.0300	-0.0062	0.0180	0.0000	-0.0180	0.0000	0.0000	-0.0256
6/21/2006	Rabu	0.0221	0.0155	0.0000	-0.0242	0.0000	-0.0062	0.0000	0.0061	0.0000	-0.0241	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0256
6/22/2006	Kamis	-0.0221	0.0153	0.0000	0.0122	-0.0052	0.0123	-0.0302	0.0060	0.0000	0.0241	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0256
6/23/2006	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0061	0.0105	-0.0061	-0.0186	-0.0060	0.0000	0.0241	0.0000	0.0180	0.0000	-0.0294	0.0000
6/26/2006	Senin	-0.0303	-0.0153	-0.0274	0.0121	-0.0264	-0.0186	-0.0126	-0.0061	-0.0062	0.0059	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
6/27/2006	Selasa	-0.0077	-0.0155	0.0274	0.0528	0.0000	0.0062	0.0063	-0.0061	0.0062	0.0000	-0.0667	-0.0370	0.0000	0.0148	-0.0127
6/28/2006	Rabu	-0.0078	-0.0157	0.0000	0.0337	0.0000	-0.0188	-0.0190	-0.0248	0.0061	-0.0060	0.0000	-0.0190	0.0000	-0.0148	0.0000
6/29/2006	Kamis	0.0000	0.0157	0.0000	0.0055	0.0159	0.0126	-0.0129	-0.0063	0.0241	0.0000	0.0000	0.0000	0.0282	0.0000	0.0000
6/30/2006	Jumat	0.0155	0.0308	0.0000	0.0163	0.0260	0.0247	0.0629	0.0063	0.0293	0.0295	0.0339	0.0561	0.0274	0.0000	0.0000





Uraian Nilai Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JHHD	KIJA	KLBF	LPBN	LSIP
1/2/2006	Senin	0.0000	-0.0131	-0.0134	-0.0130	0.0177	-0.0115	0.0000	0.0092	0.0140	0.0354	0.0101	0.0541	-0.0102	0.0067	-0.0171
1/3/2006	Selasa	0.0131	0.0131	0.0000	0.0000	0.0345	0.0190	0.0324	0.0182	-0.0140	-0.0087	0.0392	0.0513	0.0102	-0.0067	0.0171
1/4/2006	Rabu	-0.0131	0.0256	0.0526	0.0300	0.0000	0.0334	0.0417	0.0090	0.0481	0.0260	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0251
1/5/2006	Kamis	0.0131	0.0000	0.0127	0.0291	-0.0171	0.0109	-0.0417	0.0000	-0.0135	0.0253	0.0918	-0.0513	0.0101	0.0000	0.0082
1/6/2006	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0122	0.0171	0.0108	0.0106	0.0000	0.0202	0.0165	0.0000	0.0000	0.0000	0.0201	0.0163
1/9/2006	Senin	0.0129	0.0126	0.0126	0.0081	0.0813	0.0036	0.0105	0.0177	0.0132	0.0000	-0.0177	0.0513	0.0296	-0.0201	0.0239
1/11/2006	Rabu	-0.0129	0.0000	-0.0126	-0.0162	0.0155	0.0141	0.0104	0.0087	0.0387	-0.0249	0.0000	0.0000	0.0381	-0.0068	-0.0079
1/12/2006	Kamis	0.0000	-0.0126	-0.0256	-0.0082	-0.0313	0.0139	-0.0208	-0.0175	-0.0063	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0137	-0.0323
1/13/2006	Jumat	0.0000	0.0000	0.0129	-0.0041	0.0000	0.0035	-0.0106	-0.0089	0.0000	-0.0255	0.0690	0.0000	0.0808	-0.0069	0.0000
1/16/2006	Senin	0.0000	-0.0127	0.0000	-0.0294	-0.0323	-0.0139	-0.0215	-0.0364	0.0063	-0.0174	-0.0690	-0.0513	0.0000	-0.0211	-0.0165
1/17/2006	Selasa	0.0000	-0.0129	-0.0129	-0.0215	-0.0678	-0.0429	-0.0674	-0.0474	-0.0236	-0.0267	-0.0364	0.0000	-0.0087	0.0000	-0.0253
1/18/2006	Rabu	0.0000	-0.0131	0.0000	-0.0309	-0.0177	0.0000	-0.0235	-0.0196	-0.0065	-0.0090	0.0000	-0.0541	-0.0264	-0.0736	-0.0526
1/19/2006	Kamis	0.0000	0.0131	0.0129	-0.0045	0.0690	0.0252	0.0578	0.0483	0.0194	0.0445	0.0541	0.0541	0.0177	0.0226	0.0267
1/20/2006	Jumat	-0.0131	0.0382	-0.0129	0.0223	-0.0168	0.0176	-0.0227	-0.0190	-0.0194	0.0172	-0.0177	0.0000	0.0174	-0.0303	-0.0088
1/23/2006	Senin	0.0000	-0.0382	0.0129	-0.0178	-0.0345	-0.0212	-0.0116	-0.0392	-0.0265	-0.0348	-0.0551	0.0000	-0.0351	-0.0077	-0.0269
1/24/2006	Selasa	0.0260	0.0129	-0.0129	0.0089	0.0000	0.0107	0.0000	0.0000	0.0199	0.0175	0.0000	0.0000	0.0177	0.0077	0.0000
1/25/2006	Rabu	0.0253	0.0000	0.0000	-0.0045	0.0000	0.0210	0.0116	0.0198	0.0387	0.0172	0.0370	0.0000	0.0429	0.0000	0.0357
1/26/2006	Kamis	0.0606	0.0000	0.0506	-0.0272	0.0841	0.0103	0.0000	0.0479	0.0000	0.0000	0.0180	0.0000	0.0572	0.0000	0.0087
1/27/2006	Jumat	-0.0118	0.0000	0.0123	-0.0232	0.0000	-0.0069	0.0114	0.0093	0.0000	0.0085	-0.0180	0.0000	-0.0323	0.0303	0.0172
1/30/2006	Senin	0.0118	-0.0129	0.0121	0.0140	0.0160	0.0034	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0171	-0.0183	-0.0541	0.0635	-0.0303	0.0000



Nilai Ketujuh Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JJHD	KJJA	KLBF	LPBN	LSIF
2/1/2006	Rabu	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0093	0.0000	-0.0104	0.0113	-0.0093	0.0063	0.0000	0.0000	0.0541	-0.0155	0.0153	0.0336
2/2/2006	Kamis	0.0000	0.0000	0.0000	0.0139	0.0764	0.0172	0.0332	0.0093	0.0000	-0.0087	0.0183	0.0000	0.0232	0.0225	0.0164
2/3/2006	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0148	-0.0034	0.0000	-0.0093	0.0000	-0.0264	-0.0183	0.0513	0.0301	-0.0225	-0.0082
2/6/2006	Senin	-0.0118	0.0000	0.0000	-0.0046	-0.0150	-0.0278	-0.0109	-0.0094	0.0000	0.0177	0.0000	-0.0513	0.0220	0.0000	0.0938
2/7/2006	Selasa	0.0000	-0.0131	0.0810	0.0000	0.0150	0.0140	-0.0110	-0.0190	0.0187	-0.0088	0.0183	0.0513	0.0000	0.0000	0.0000
2/8/2006	Rabu	0.0000	0.0131	0.0328	-0.0093	0.0294	-0.0035	-0.0225	0.0000	0.0364	-0.0269	-0.0183	0.0000	-0.0146	-0.0153	0.0000
2/9/2006	Kamis	0.0118	-0.0131	-0.0667	-0.0236	0.0286	-0.0176	0.0113	-0.0097	0.0118	0.0000	0.0000	0.0000	0.0146	-0.0077	0.0509
2/10/2006	Jumat	0.0000	0.0131	0.0339	0.0000	0.0000	-0.0036	-0.0113	0.0097	0.0000	0.0180	0.0364	0.0000	-0.0073	-0.0235	0.0141
2/13/2006	Senin	0.0000	0.0129	0.0110	0.0048	-0.0286	0.0281	0.0113	-0.0097	-0.0118	-0.0272	0.0000	0.0488	0.0429	0.0157	-0.0070
2/14/2006	Selasa	-0.0118	-0.0260	0.0000	0.0095	-0.0445	-0.0104	-0.0113	-0.0098	-0.0426	0.0000	-0.0364	0.0000	-0.0502	-0.0078	0.0209
2/15/2006	Rabu	0.0000	0.0131	-0.0110	-0.0047	0.0150	0.0208	-0.0114	0.0000	0.0000	0.0000	0.0183	0.0910	0.0000	0.0156	0.0339
2/16/2006	Kamis	-0.0120	0.0000	0.0000	0.0141	0.0000	-0.0173	0.0000	-0.0198	0.0245	0.0091	0.0000	0.0000	0.0073	0.0000	0.0000
2/17/2006	Jumat	0.0120	0.0000	-0.0112	0.0367	0.0148	0.0173	0.0000	0.0296	0.0000	0.0000	0.0000	0.0426	-0.0221	0.0000	0.0000
2/20/2006	Senin	0.0000	-0.0131	-0.0113	-0.0182	-0.0451	0.0068	-0.0351	-0.0098	0.0240	0.0000	0.0000	-0.0426	0.0000	-0.0156	-0.0270
2/21/2006	Selasa	0.0000	0.0513	-0.0465	-0.0185	-0.0313	-0.0137	0.0000	0.0098	0.0176	-0.0183	0.0000	-0.0445	-0.0075	0.0000	-0.0069
2/22/2006	Rabu	-0.0120	0.0723	-0.0120	0.0185	0.0157	0.0137	0.0000	-0.0098	-0.0117	-0.0474	-0.0183	0.0445	-0.0075	-0.0079	0.0137
2/23/2006	Kamis	0.0120	-0.0117	0.0000	-0.0137	-0.0157	0.0367	0.0000	-0.0099	-0.0118	-0.0296	-0.0187	-0.0445	0.0000	-0.0488	0.0068
2/24/2006	Jumat	-0.0241	-0.0238	0.0000	-0.0045	0.0000	0.0449	0.0000	-0.0100	0.0118	0.0000	0.0000	0.0445	0.0150	0.0000	0.0000
2/27/2006	Senin	0.0121	0.0120	0.0000	0.0180	0.0157	-0.0031	0.0118	0.0198	0.0347	0.0296	0.0551	-0.0445	0.0074	0.0000	0.0000
2/28/2006	Selasa	0.0120	0.0000	-0.0121	-0.0180	-0.0157	-0.0190	-0.0118	-0.0099	0.0057	0.0192	0.0000	0.0000	0.0074	-0.0601	0.0000

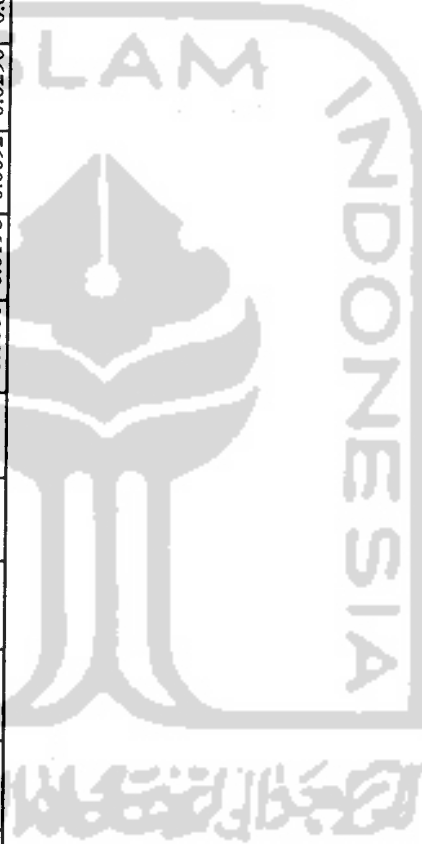


Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JJHD	KJUA	KLBF	LPBN	LSIP
3/1/2006	Rabu	0.0465	-0.0120	0.0359	0.0000	0.0313	0.0064	-0.0120	0.0196	-0.0114	-0.0096	-0.0180	0.0445	0.0146	-0.0639	0.0000
3/2/2006	Kamis	0.0113	0.0120	0.0000	0.0135	0.0000	0.0497	0.0000	-0.0098	-0.0231	-0.0097	0.0531	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
3/3/2006	Jumat	0.0222	0.0000	0.0000	0.0134	0.0000	0.0758	0.0120	0.0000	-0.0059	0.0097	0.0000	0.0426	0.0072	-0.0287	-0.0136
3/6/2006	Senin	0.0430	0.0000	0.0233	-0.0179	0.0000	-0.0036	0.0000	0.0098	0.0059	0.0000	0.0339	0.0000	0.0000	0.1015	0.0000
3/7/2006	Selasa	-0.0213	-0.0364	-0.0233	-0.0090	-0.0313	0.0442	0.0000	-0.0098	-0.0177	-0.0293	-0.0168	-0.0870	-0.0218	-0.0088	-0.0069
3/8/2006	Rabu	-0.0217	-0.0124	-0.0238	-0.0323	0.0000	-0.0274	-0.0364	0.0000	-0.0120	0.0000	-0.0345	0.0445	-0.0148	-0.0546	0.0000
3/9/2006	Kamis	0.0324	0.0000	0.0355	-0.0142	0.0000	-0.0282	0.0123	-0.0099	-0.0182	0.0000	0.0174	0.0000	-0.0075	-0.0189	0.0000
3/10/2006	Jumat	-0.0107	0.0000	0.0000	-0.0096	0.0000	-0.0086	0.0000	0.0099	0.0182	-0.0100	-0.0174	0.0000	0.0369	0.0000	0.0000
3/13/2006	Senin	0.0000	0.0000	0.0120	0.0048	0.0160	0.0307	0.0123	-0.0198	0.0120	-0.0101	0.0000	0.0426	0.0000	-0.0096	0.0137
3/14/2006	Selasa	0.0107	0.0000	0.0120	0.0048	0.0160	0.0307	0.0123	-0.0198	0.0120	-0.0102	0.0000	-0.0870	0.0000	-0.0194	-0.0068
3/15/2006	Rabu	-0.0107	0.0124	0.0118	-0.0341	0.0000	-0.0222	0.0121	0.0196	-0.0120	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0664	-0.0138
3/16/2006	Kamis	0.0524	0.0244	0.0572	0.0341	0.0157	0.0332	0.0238	0.0192	0.0238	0.0252	0.0174	0.0445	0.0144	-0.0279	0.0069
3/17/2006	Jumat	0.0000	0.0000	0.0000	0.0048	0.0606	-0.0054	0.0233	0.0095	0.0627	0.0533	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
3/20/2006	Senin	0.0000	0.0120	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0055	-0.0116	-0.0095	-0.0055	0.0094	0.0000	0.0426	-0.0217	-0.0095	0.0405
3/21/2006	Selasa	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0096	-0.0451	-0.0055	0.0116	0.0000	0.0055	-0.0189	0.0000	0.0408	-0.0073	0.0189	0.0516
3/22/2006	Rabu	-0.0852	-0.0120	0.0000	-0.0194	-0.0155	-0.0167	-0.0116	-0.0192	-0.0452	-0.0192	0.0000	-0.0408	-0.0148	-0.0094	0.0063
3/23/2006	Kamis	-0.0225	-0.0121	0.0110	0.0049	0.0000	-0.0056	0.0116	-0.0098	-0.0058	-0.0098	-0.0174	0.0408	0.0074	0.0000	-0.0189
3/24/2006	Jumat	0.0335	0.0121	0.0217	-0.0049	0.0308	0.0223	0.0114	0.0194	0.0116	-0.0299	0.0000	0.0392	0.0074	0.0094	-0.0064
3/27/2006	Senin	-0.0110	-0.0244	-0.0217	-0.0049	0.0000	0.0083	0.0000	0.0096	-0.0058	0.0249	0.0000	-0.0392	0.0146	0.0000	0.0127
3/28/2006	Selasa	-0.0112	0.0364	-0.0110	0.0000	-0.0308	-0.0083	0.0113	-0.0096	0.0115	0.0434	-0.0177	0.0392	-0.0146	-0.0189	0.0312
3/29/2006	Rabu	0.0112	-0.0120	-0.0225	0.0339	0.0155	-0.0539	0.0000	0.0190	0.0337	-0.0287	0.0177	0.0741	0.0000	0.0189	-0.0062



Uraian Nilai Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JHD	KJA	KLBF	LPBN	LSIP
4/3/2006	Senin	0.0000	0.0000	-0.0114	0.0374	-0.0155	0.0116	0.0112	0.0000	-0.0111	0.0192	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0094	0.0000
4/4/2006	Selasa	-0.0225	-0.0121	-0.0233	0.0046	0.0000	0.0143	-0.0339	-0.0190	-0.0341	0.0000	0.0841	0.0351	-0.0074	-0.0095	-0.0187
4/5/2006	Rabu	0.0225	0.0000	0.0117	-0.0138	0.0155	0.0000	0.0114	0.0830	0.0058	-0.0096	0.0160	0.0000	-0.0149	0.0282	-0.0385
4/6/2006	Kamis	-0.0112	0.0121	-0.0117	0.0000	0.0000	0.0057	0.0113	0.0175	0.0394	-0.0097	0.0313	0.0000	0.0075	0.0274	-0.0198
4/7/2006	Jumat	0.0547	0.0000	0.0233	-0.0093	0.0153	0.0333	0.0000	-0.0264	0.0164	-0.0098	-0.0155	0.0000	0.0074	0.0354	0.0520
4/11/2006	Selasa	-0.0107	-0.0121	-0.0116	-0.0189	-0.0153	0.0027	-0.0113	-0.0180	0.0054	0.0000	-0.0157	-0.0351	-0.0074	-0.0536	0.0000
4/12/2006	Rabu	0.0000	0.0121	0.0000	0.0189	0.0000	0.0295	0.0445	0.0000	0.0161	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0622	0.0000
4/13/2006	Kamis	0.0317	0.0000	0.0000	0.0139	0.0597	0.0026	0.0321	0.0180	-0.0161	-0.0099	0.0000	0.0000	0.0074	-0.0087	0.0000
4/17/2006	Senin	-0.0105	0.0000	0.0116	0.0046	-0.0294	0.0053	0.0000	0.0000	0.0108	-0.0302	0.0000	0.0351	0.0000	-0.0175	-0.0063
4/18/2006	Selasa	-0.0106	0.0120	0.0227	0.0000	0.0000	0.0586	0.0412	0.0437	0.0470	0.0252	0.0157	0.0000	0.0292	0.0262	0.0000
4/19/2006	Rabu	0.0106	0.0118	0.0000	0.0091	0.0148	0.0507	-0.0204	-0.0260	0.0879	0.0342	0.0000	0.0000	0.0423	0.0504	0.0063
4/20/2006	Kamis	-0.0106	0.0000	0.0222	0.0045	-0.0148	-0.0118	0.0000	-0.0088	0.0093	-0.0097	0.0155	0.0000	0.0069	0.0000	0.0000
4/21/2006	Jumat	-0.0107	0.0572	0.0000	0.0000	0.0148	-0.0290	-0.0104	-0.0089	-0.0187	0.0097	0.0303	0.0984	0.0000	0.0082	0.0063
4/24/2006	Senin	0.0107	0.0000	0.0000	-0.0183	-0.0148	0.0146	-0.0105	0.0000	0.0000	0.0096	0.0720	0.0000	-0.0069	-0.0247	-0.0127
4/25/2006	Selasa	0.0106	-0.0112	-0.0222	0.0183	0.0148	0.0333	0.0000	0.0177	0.0094	0.0000	0.0000	0.0000	0.0137	0.0000	0.0000
4/26/2006	Rabu	-0.0106	0.0000	0.0112	-0.0091	0.0572	-0.0430	0.0809	0.0087	0.0000	0.0465	0.0000	-0.0317	0.0000	0.0000	0.0000
4/27/2006	Kamis	-0.0107	-0.0113	-0.0225	-0.0564	-0.0282	0.0241	-0.0098	-0.0087	-0.0479	-0.0091	-0.0282	0.0000	0.0465	-0.0168	-0.0064
4/28/2006	Jumat	-0.0217	-0.0114	0.0113	0.0191	0.0000	-0.0488	0.1024	0.0000	-0.0198	-0.0092	-0.0290	0.0000	-0.0131	0.0000	0.0000



Laporan Return Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JIHD	KIJA	KLBF	LPBN	LSIP
5/1/2006	Senin	0.0109	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0144	0.0050	0.0175	-0.0357	0.0198	-0.0187	0.0432	0.0000	0.0131	0.0000	0.0190
5/2/2006	Selasa	-0.0109	0.0000	-0.0113	0.0094	0.0144	-0.0589	-0.0264	-0.0277	-0.0198	-0.0095	-0.0142	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0127
5/3/2006	Rabu	0.0109	0.0000	0.0000	-0.0142	-0.0144	0.0388	0.0177	-0.0189	-0.0202	0.0189	-0.0144	0.0317	-0.0465	-0.0258	-0.0064
5/4/2006	Kamis	0.0000	0.0000	-0.0114	0.0235	0.0000	0.0126	0.0396	0.0189	-0.0051	0.0093	0.0364	0.0308	0.0334	0.0000	0.0000
5/5/2006	Jumat	0.0000	-0.0233	0.0114	0.0046	0.0000	-0.0025	-0.0251	0.0000	-0.0155	0.0092	0.0136	0.0000	-0.0132	-0.0087	0.0000
5/8/2006	Senin	0.0108	0.0233	0.0113	0.0092	0.0144	-0.0050	0.0000	0.0093	0.0155	0.0091	0.0326	0.0299	-0.0134	0.0000	-0.0064
5/9/2006	Selasa	-0.0108	0.0000	0.0112	0.0182	0.0142	0.0101	0.0000	-0.0093	-0.0103	0.0357	0.0000	0.0000	-0.0068	0.0087	0.0064
5/10/2006	Rabu	-0.0109	-0.0116	-0.0112	-0.0090	-0.0142	0.1089	-0.0085	0.0093	0.0356	0.0174	-0.0260	-0.0299	-0.0068	-0.0087	0.1092
5/11/2006	Kamis	0.0000	0.0116	0.0000	0.0269	0.0142	0.0000	0.0085	0.0364	-0.0202	-0.0174	-0.0132	0.0000	0.0136	0.0000	-0.0058
5/12/2006	Jumat	0.0000	-0.0116	0.0000	-0.0360	-0.0286	0.0000	-0.0171	-0.0180	-0.0258	-0.0177	-0.0134	-0.0625	-0.0068	-0.0541	-0.0058
5/15/2006	Senin	-0.0110	-0.0849	-0.0460	-0.0615	-0.0445	-0.0745	-0.1286	-0.0658	-0.1224	-0.0838	-0.1297	-0.1018	-0.0778	0.0000	-0.0235
5/16/2006	Selasa	0.0110	-0.0520	0.0117	-0.0098	-0.0625	-0.0597	0.0290	0.0097	0.0292	0.0097	-0.0473	0.0000	0.0000	-0.0670	0.0118
5/17/2006	Rabu	0.0324	0.0132	0.0000	0.0000	0.0317	0.0203	0.0095	0.0096	0.0283	0.0190	0.0625	0.0690	0.0146	0.0196	0.0000
5/18/2006	Kamis	-0.0547	-0.0403	-0.0476	-0.0249	-0.0813	-0.0126	-0.0583	-0.0488	-0.0516	-0.0287	-0.0788	-0.0690	-0.0597	-0.0098	-0.0796
5/19/2006	Jumat	0.0222	0.0136	-0.0247	-0.0204	0.0000	0.0000	0.0100	0.0100	-0.0238	-0.0098	-0.0678	-0.0741	-0.0313	0.0000	-0.0390
5/22/2006	Senin	-0.0682	-0.0700	-0.1054	-0.0156	-0.1072	-0.0877	-0.1043	-0.0718	-0.0621	-0.0817	-0.2144	-0.2136	-0.1001	-0.0299	-0.1269
5/23/2006	Selasa	0.0000	0.0286	0.0138	-0.0052	0.0551	-0.0455	0.0639	0.0718	-0.0064	0.0417	0.0733	0.1335	0.0174	0.0000	0.0296
5/24/2006	Rabu	-0.0238	0.0140	0.0000	-0.0321	-0.0364	0.0427	-0.0529	-0.0100	-0.0328	0.0102	0.0101	0.0000	0.0504	-0.0102	-0.0221
5/26/2006	Jumat	0.0355	0.0000	0.0000	0.0373	0.0183	0.0329	0.0321	0.0000	0.0198	0.0396	0.0198	0.0000	0.0712	-0.0741	0.0789
5/29/2006	Senin	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
5/30/2006	Selasa	0.0000	0.0138	0.0000	0.0309	0.0357	0.0852	0.0208	0.0000	0.0385	-0.0296	0.0935	0.0000	0.0226	0.0109	0.0069
5/31/2006	Rabu	-0.0355	-0.0278	0.0000	-0.0309	-0.0541	-0.0225	-0.0314	-0.0202	-0.0320	0.0000	-0.0180	0.0000	-0.0226	-0.0220	0.0203



Perhitungan Nilai Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	BUMI	CMNP	ENRG	GGRM	GJTL	INCO	INDF	INKP	INTP	ISAT	JHJD	KJA	KLBF	LPBN	LSIP
6/1/2006	Kamis	-0.0121	-0.0286	-0.0138	0.0052	-0.0187	-0.0763	-0.0324	-0.0103	-0.0065	-0.0305	-0.0370	-0.0426	0.0076	0.0000	0.0067
6/2/2006	Jumat	0.0121	0.0000	0.0138	0.0052	0.0551	-0.0027	0.0639	0.0204	0.0194	0.0000	0.0370	0.0426	0.0150	0.0328	0.0066
6/5/2006	Senin	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0250	0.0305	0.0000	0.0064	-0.0104	-0.0183	0.0000	0.0000	-0.0217	-0.0066
6/6/2006	Selasa	0.0000	-0.0294	0.0000	0.0154	-0.0364	-0.0141	-0.0101	-0.0308	-0.0128	-0.0317	-0.0377	-0.0426	-0.0226	-0.0110	-0.0408
6/7/2006	Rabu	-0.0121	-0.0303	-0.0138	-0.0154	-0.0187	-0.0289	-0.0412	-0.0211	0.0000	-0.0610	-0.0392	0.0000	-0.0310	0.0000	-0.0498
6/8/2006	Kamis	-0.0123	-0.0800	-0.0282	-0.0157	-0.0583	-0.0267	-0.0430	-0.0435	-0.0195	-0.0408	-0.0408	-0.0445	-0.0567	-0.0225	-0.0602
6/9/2006	Jumat	0.0244	0.0328	0.0000	-0.0213	0.0392	-0.0182	0.0430	0.0328	0.0387	0.0351	0.0308	0.0445	0.0567	0.0113	0.0455
6/12/2006	Senin	-0.0244	-0.0163	0.0000	0.0473	0.0000	0.0332	-0.0106	-0.0328	-0.0127	-0.0058	-0.0102	-0.0445	0.0000	0.0222	-0.0149
6/13/2006	Selasa	-0.0124	-0.0504	-0.0438	-0.0103	-0.0594	-0.0180	-0.0774	-0.0690	0.0000	-0.0473	-0.0632	-0.0465	-0.0320	-0.0335	0.0000
6/14/2006	Rabu	0.0000	0.0171	0.0000	-0.0104	0.0102	-0.0183	0.0000	0.0118	-0.0064	-0.0061	0.0108	0.0000	-0.0082	0.0000	-0.0228
6/15/2006	Kamis	0.0000	0.0000	0.0438	-0.0373	-0.0102	-0.0124	-0.0116	-0.0238	0.0000	-0.0123	-0.0108	0.0000	0.0000	-0.0114	0.0000
6/16/2006	Jumat	-0.0253	0.0168	0.0000	0.0108	0.0400	0.0516	0.0783	0.0585	0.0380	0.0541	0.0426	0.0465	0.0323	0.0114	0.0741
6/19/2006	Senin	-0.0129	-0.0339	-0.0588	0.0000	0.0000	-0.0149	-0.0108	0.0113	-0.0188	0.0174	-0.0105	-0.0465	0.0079	0.0000	0.0000
6/20/2006	Selasa	0.0382	-0.0174	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0090	-0.0220	0.0000	0.0063	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0079	0.0000	0.0071
6/21/2006	Rabu	0.0000	0.0345	0.0445	-0.0108	0.0000	0.0000	-0.0225	-0.0113	0.0000	-0.0233	0.0000	0.0000	0.0000	0.0225	0.0000
6/22/2006	Kamis	-0.0126	0.0000	-0.0146	0.0054	0.0194	0.0560	0.0000	0.0000	0.0125	0.0059	0.0000	0.0465	0.0000	0.0000	0.0000
6/23/2006	Jumat	-0.0127	0.0000	0.0146	0.0000	0.0000	-0.0029	-0.0114	0.0000	-0.0062	0.0000	-0.0106	0.0000	-0.0080	-0.0112	-0.0071
6/26/2006	Senin	0.0127	0.0000	-0.0294	0.0054	-0.0194	0.0613	0.0000	0.0000	-0.0189	-0.0059	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0071
6/27/2006	Selasa	-0.0127	-0.0171	-0.0303	0.0000	0.0000	0.0829	-0.0116	-0.0114	0.0252	-0.0118	0.0106	0.0000	0.0000	0.0112	-0.0071
6/28/2006	Rabu	0.0127	0.0000	0.0000	-0.0108	-0.0198	0.0000	-0.0117	0.0000	0.0000	-0.0241	0.0000	-0.0163	0.0000	-0.0072	0.0000
6/29/2006	Kamis	-0.0127	0.0171	0.0000	0.0054	0.0198	0.0000	0.0233	0.0114	0.0000	0.0061	-0.0106	0.1671	0.0000	0.0000	0.0000
6/30/2006	Jumat	-0.0129	0.0168	0.0000	0.0267	0.0194	-0.0277	0.0114	0.0000	0.0426	0.0357	0.0314	0.0000	0.0243	0.0220	0.0000



Daftar Indeks Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PNBN	PNLF	PTBA	RALS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
1/2/2006	Senin	0.0074	0.0072	0.0000	0.0235	0.0000	0.0055	-0.0124	0.0513	-0.0270	0.0324	-0.0080	0.0333	0.0000	0.0000	0.0058
1/3/2006	Selasa	0.0000	0.0072	0.0000	0.0455	0.0000	-0.0111	0.0368	-0.0202	0.0136	-0.0107	-0.0080	0.0082	0.0000	0.0068	0.0058
1/4/2006	Rabu	0.0290	0.0000	0.0118	0.0220	0.1382	0.0166	0.0120	0.0302	0.0397	0.0054	0.0160	0.0081	0.0238	0.0462	0.0115
1/5/2006	Kamis	0.0690	0.0556	0.0000	-0.0220	-0.0328	-0.0110	0.0000	-0.0508	0.0129	0.0419	-0.0080	-0.0245	-0.0118	0.0064	-0.0057
1/6/2006	Jumat	-0.0067	0.0526	0.0000	0.0220	0.0645	0.0000	0.0000	0.0308	0.1206	-0.0155	0.0237	0.0000	0.0465	0.0253	0.0114
1/9/2006	Senin	-0.0135	0.0253	0.0000	0.0215	0.0000	0.0165	0.0465	0.0588	0.0113	0.0104	0.0155	0.0164	0.0113	0.0124	0.0057
1/11/2006	Rabu	0.0135	0.0062	0.0000	0.0211	-0.0317	0.0163	0.0000	0.0095	0.0332	-0.0052	-0.0155	0.0630	-0.0113	-0.0187	0.0000
1/12/2006	Kamis	0.0330	0.0777	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0108	-0.0230	0.0000	-0.0674	-0.0104	0.0000	-0.0232	-0.0347	-0.0063	-0.0114
1/13/2006	Jumat	0.0129	0.0559	0.0000	0.0000	0.0317	0.0108	0.0000	0.0902	0.0116	0.0000	0.0000	-0.0317	0.0117	-0.0192	0.0057
1/16/2006	Senin	0.0127	-0.0445	0.0000	0.0104	0.0308	-0.0054	-0.0117	0.0171	-0.0351	0.0156	-0.0317	-0.0081	-0.0235	-0.0261	-0.0057
1/18/2006	Selasa	-0.0127	-0.0829	0.0000	-0.0314	-0.0308	-0.0163	0.0000	-0.0702	-0.0364	-0.0208	-0.0581	0.0000	-0.0241	0.0000	-0.0231
1/19/2006	Rabu	-0.0064	0.0062	0.0000	-0.0107	-0.0645	-0.0110	-0.0238	-0.0183	-0.0377	0.0000	-0.0260	-0.0164	0.0000	-0.0201	-0.0118
1/20/2006	Kamis	-0.0065	0.0361	0.0000	0.0213	0.0328	0.0220	0.0120	0.0541	0.0741	0.0157	0.0513	0.0405	0.0121	0.0397	0.0176
1/20/2006	Jumat	-0.0263	0.0000	0.0000	-0.0106	0.0000	-0.0054	-0.0120	-0.0177	0.0118	-0.0052	0.0000	-0.0160	-0.0244	-0.0131	-0.0058
1/23/2006	Senin	0.0066	0.0059	0.0000	-0.0547	0.0000	-0.0110	-0.0750	-0.0364	-0.0359	-0.0317	-0.0513	-0.0163	-0.0124	-0.0267	0.0058
1/24/2006	Selasa	0.0066	0.0000	0.0000	0.0112	0.0000	0.0164	0.0129	0.0364	0.0241	0.0160	0.0000	-0.0082	0.0124	0.0067	0.0230
1/25/2006	Rabu	0.0195	-0.0059	0.0000	0.0328	0.0000	0.0108	0.0621	0.0177	-0.0120	0.0157	0.0174	0.0405	0.0123	0.0067	0.0000
1/26/2006	Kamis	0.0064	-0.0179	0.0000	0.0107	0.0317	0.0473	0.0000	0.0345	0.0000	0.0155	0.0255	-0.0241	0.0476	0.0066	-0.0057
1/27/2006	Jumat	0.0127	-0.0060	0.0000	0.0211	-0.0317	0.0102	0.0000	-0.0171	0.0471	-0.0207	-0.0084	0.0161	-0.0235	0.0000	-0.0057
1/30/2006	Senin	-0.0127	0.0060	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0051	0.0238	-0.0174	0.0000	0.0052	-0.0085	0.0080	0.0000	0.0132	-0.0116



Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PNFL	PTBA	RAIS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
2/1/2006	Rabu	0.0315	0.0120	0.0000	-0.0105	0.0000	0.0152	-0.0359	0.0174	0.0000	0.0155	-0.0086	0.0157	0.0000	0.0065	0.0000
2/2/2006	Kamis	0.0185	0.0000	0.0000	-0.0106	0.0317	-0.0050	0.0121	0.0339	0.0000	-0.0051	0.0171	-0.0078	0.0690	0.0000	0.0058
2/3/2006	Jumat	-0.0310	0.0059	0.0000	0.0106	0.0000	0.0000	-0.0121	0.0165	-0.0116	0.0103	-0.0085	0.0000	0.0110	0.0000	-0.0058
2/6/2006	Senin	0.0063	0.0000	0.0000	-0.0106	-0.0317	-0.0102	-0.0373	0.0163	-0.0117	-0.0051	0.0085	0.0000	0.0000	-0.0065	0.0000
2/7/2006	Selasa	0.0124	0.1118	0.0000	0.0000	0.0317	0.0202	-0.0127	0.0160	0.0233	0.0102	0.0000	0.0000	0.0217	0.0130	0.0116
2/8/2006	Rabu	-0.0250	-0.0377	0.0000	-0.0107	0.0000	-0.0126	-0.0392	0.0465	-0.0233	-0.0153	-0.0258	-0.0402	0.0726	-0.0261	0.0000
2/9/2006	Kamis	-0.0063	0.0483	0.0000	-0.0108	0.0000	0.0025	-0.0134	-0.0153	0.0000	-0.0104	0.0000	0.0163	0.0392	0.0261	0.0114
2/10/2006	Jumat	0.0189	0.0707	0.0000	-0.0109	0.0000	0.0101	0.0134	0.0153	0.0460	0.0155	-0.0087	-0.0081	0.0377	0.0128	-0.0114
2/13/2006	Senin	-0.0126	0.0383	0.0000	0.0000	0.0000	0.0124	-0.0134	-0.0153	-0.0227	-0.0155	0.0000	-0.0082	0.0183	-0.0064	0.0000
2/14/2006	Selasa	-0.0192	-0.0781	0.0000	-0.0222	0.0000	-0.0124	-0.0136	-0.0155	-0.0116	-0.0052	-0.0088	-0.0249	-0.0561	-0.0129	-0.0058
2/15/2006	Rabu	0.0128	-0.0153	0.0000	0.0000	-0.0645	0.0124	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0249	0.0000	0.0506	0.0000
2/16/2006	Kamis	-0.0064	0.0254	0.0000	0.0000	0.0328	0.0000	0.0270	-0.0157	-0.0116	-0.0105	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0124	0.0000
2/17/2006	Jumat	0.0000	-0.0203	0.0000	0.0000	0.0000	0.0364	-0.0270	0.0465	0.0114	0.0053	0.0088	0.0163	0.0000	0.0124	0.0115
2/20/2006	Senin	0.0127	0.0451	0.0000	0.0000	-0.0667	-0.0120	0.0136	-0.0153	-0.0114	-0.0053	0.0000	0.0080	0.0000	0.0000	-0.0115
2/21/2006	Selasa	0.0000	0.0242	0.0000	-0.0113	0.0000	0.0000	-0.0136	0.0153	0.0000	0.0000	-0.0088	-0.0161	0.0000	-0.0124	-0.0058
2/22/2006	Rabu	0.0188	0.0190	0.0000	0.0113	0.0667	0.0000	-0.0278	-0.0153	-0.0116	0.0157	-0.0269	-0.0082	0.0561	0.0000	-0.0058
2/23/2006	Kamis	0.0185	-0.0286	0.0000	-0.0113	0.0000	0.0000	0.0414	-0.0155	0.0000	-0.0157	0.0000	-0.0082	0.0357	-0.0253	0.0058
2/24/2006	Jumat	-0.0123	-0.0804	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0244	0.0000	-0.0480	-0.0117	0.0000	-0.0091	0.0164	0.0513	0.0190	-0.0295
2/27/2006	Senin	0.0183	0.0104	0.0117	0.0225	0.0000	0.0000	-0.0136	0.0163	0.0000	0.0566	0.0091	0.0161	-0.0168	0.0063	0.0237
2/28/2006	Selasa	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0339	0.0000	0.0123	0.0000	0.0000	0.0000	0.0247	-0.0183	-0.0080	0.0000	-0.0063	0.0000





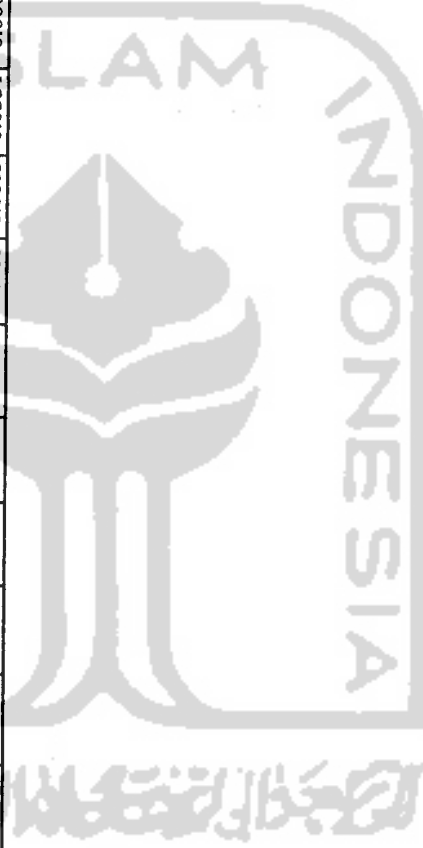
Uraian Nilai-nilai Statistik (Lanjutan)

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PNLF	PTBA	RAIS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
3/1/2006	Rabu	-0.0245	-0.0104	0.0000	0.0227	0.0000	0.0592	0.0270	0.0473	0.0233	0.0819	0.0183	0.0160	0.0656	0.0063	0.0058
3/2/2006	Kamis	0.0062	-0.0158	0.0000	0.0112	-0.0328	-0.0116	-0.0270	-0.0155	0.0227	-0.0113	0.0531	0.0157	0.0000	0.0124	0.0000
3/3/2006	Jumat	0.0123	0.0106	0.0000	0.0110	0.0328	0.0000	0.0136	0.0155	0.0222	-0.0114	0.0086	0.0078	-0.0160	0.0123	0.0000
3/6/2006	Senin	-0.0061	0.0105	0.0000	0.0324	0.0000	0.0343	0.0000	0.0000	0.0109	0.0000	0.0000	-0.0315	-0.0163	0.0121	0.0000
3/7/2006	Selasa	-0.0123	-0.0052	-0.0117	-0.0324	0.0000	-0.0227	-0.0136	-0.0473	-0.0332	-0.0471	-0.0260	-0.0080	0.0000	-0.0121	-0.0176
3/8/2006	Rabu	-0.0252	-0.0319	0.0000	0.0324	0.0317	-0.0351	0.0270	0.0000	-0.0227	0.0000	-0.0177	0.0080	0.0000	-0.0123	-0.0059
3/9/2006	Kamis	0.0314	-0.0219	0.0117	0.0000	0.0118	0.0117	0.0134	0.0000	0.0000	0.0238	0.0089	0.0000	0.0163	-0.0124	0.0235
3/10/2006	Jumat	0.0062	0.0326	0.0000	-0.0107	-0.0317	0.0117	0.0134	0.0000	0.0000	-0.0238	0.0088	0.0000	-0.0163	0.0062	-0.0117
3/13/2006	Senin	-0.0248	0.0159	0.0000	-0.0108	0.0317	0.0000	0.0132	0.0160	-0.0116	0.0000	-0.0088	0.0000	0.0323	0.0185	-0.0059
3/14/2006	Selasa	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0109	-0.0317	0.0000	-0.0132	0.0157	-0.0117	0.0000	0.0088	-0.0080	0.0313	-0.0061	0.0118
3/15/2006	Rabu	0.0063	0.0000	0.0000	0.0109	0.0317	-0.0117	-0.0134	-0.0317	0.0233	0.0000	0.0087	0.0000	0.0153	-0.0123	0.0058
3/16/2006	Kamis	0.0062	0.0000	0.0116	0.0108	0.0000	0.0233	0.0000	0.0473	0.0000	0.0120	0.0172	0.0317	-0.0153	0.0366	0.0000
3/17/2006	Jumat	0.0062	0.0105	0.0000	0.0107	0.0606	0.0114	0.0267	0.0303	0.0339	-0.0241	0.0000	0.0532	0.0451	0.0119	0.0000
3/20/2006	Senin	0.0304	0.0155	0.0000	0.0106	0.0290	0.0113	0.0260	-0.0303	0.0328	0.0000	0.0000	0.0364	0.0572	0.0059	-0.0058
3/21/2006	Selasa	0.0060	0.0253	0.0000	0.0208	0.0000	-0.0227	0.0621	0.0303	0.0317	0.0121	0.0000	-0.0217	0.0138	0.0000	0.0058
3/22/2006	Rabu	-0.0120	-0.0151	0.0000	0.0103	0.0282	-0.0233	-0.0494	-0.0150	0.0104	-0.0121	-0.0260	-0.0147	0.0000	-0.0359	0.0000
3/23/2006	Kamis	0.0120	0.0051	-0.0116	0.0000	-0.0282	-0.0118	-0.0127	-0.0308	0.0305	0.0000	-0.0088	0.0292	-0.0564	0.0000	0.0000
3/24/2006	Jumat	0.0000	-0.0051	0.0116	0.0000	0.0000	0.0118	0.0127	0.0458	0.0000	0.0121	0.0175	0.0000	0.0144	0.0121	-0.0117
3/27/2006	Senin	0.0000	-0.0051	0.0000	-0.0103	0.0000	-0.0118	-0.0256	-0.0150	0.0296	-0.0121	-0.0087	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059
3/28/2006	Selasa	0.0000	0.0202	0.0000	0.0204	0.0282	-0.0120	0.0256	-0.0308	0.0000	0.0121	0.0000	0.0000	0.0000	0.585	0.0000
3/29/2006	Rabu	-0.0120	0.0000	0.0000	0.0101	0.0000	-0.0121	0.0126	0.0000	0.0000	-0.0244	0.0000	-0.0072	-0.0290	0.0225	-0.0059



Salah satu Nilai Saham (Lanjutan)

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PNFL	PTBA	RAIS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
4/3/2006	Senin	-0.0060	-0.0050	0.0000	0.0198	0.0000	0.0241	0.0000	-0.0157	0.0287	0.0123	0.0000	0.0072	-0.0148	0.0055	-0.0118
4/4/2006	Selasa	0.0000	-0.0050	0.0000	-0.0400	0.0274	0.0000	0.0000	0.0157	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0072	0.0294	-0.0167	0.0059
4/5/2006	Rabu	-0.0061	0.0050	0.0000	0.0302	0.0000	0.0118	0.0000	0.0155	0.0094	0.0121	0.0429	0.0072	0.0000	0.0222	-0.0059
4/6/2006	Kamis	-0.0061	0.0150	0.0114	-0.0100	0.0000	0.0572	-0.0126	0.0000	0.0457	0.0355	-0.0169	0.0072	-0.0146	0.0483	0.0177
4/7/2006	Jumat	0.0302	0.0099	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0112	-0.0127	0.0303	-0.0090	0.0116	-0.0086	-0.0072	0.0000	0.0804	0.0116
4/11/2006	Selasa	-0.0060	0.0098	0.0000	0.0000	-0.0274	0.0112	0.0000	-0.0303	0.0267	0.0000	-0.0174	0.0072	-0.0299	-0.0048	-0.0175
4/12/2006	Rabu	0.0060	-0.0196	0.0000	0.0000	0.0274	0.0110	0.0741	0.0597	-0.0357	-0.0116	0.0087	0.0351	0.0150	0.0838	0.0175
4/13/2006	Kamis	0.0000	-0.0050	0.0000	0.0198	0.0000	-0.0222	0.0118	0.0144	0.0090	0.0000	0.0172	-0.0069	0.0148	-0.0645	-0.0116
4/17/2006	Senin	0.0293	-0.0050	0.0000	-0.0198	0.0000	0.0112	0.0000	-0.0290	0.0179	0.0116	-0.0086	0.0138	-0.0148	0.0095	-0.0059
4/18/2006	Selasa	0.0229	0.0198	0.0000	-0.0408	-0.0274	0.0328	0.0791	0.0432	0.0517	0.0450	0.0504	0.0203	0.0580	-0.0095	0.0233
4/19/2006	Rabu	0.0056	0.0242	0.0113	0.0206	0.0000	0.0524	0.0000	0.0000	-0.0169	0.0217	-0.0082	0.0199	0.0000	0.0645	0.0000
4/20/2006	Kamis	0.0112	0.0422	0.0000	0.0498	0.0800	0.0400	0.0000	-0.0286	0.0899	-0.0108	0.0082	0.0195	0.0000	-0.0272	0.0000
4/21/2006	Jumat	0.0541	0.0751	0.0000	0.0287	0.1206	0.0290	-0.0220	-0.0294	0.0000	0.0000	0.0082	-0.0130	0.0811	-0.0092	-0.0233
4/24/2006	Senin	-0.0053	-0.0128	-0.0113	0.0187	0.0000	0.0465	-0.0225	0.0294	-0.0398	0.0426	0.0000	-0.0265	-0.0397	0.0092	0.0000
4/25/2006	Selasa	0.0053	0.0422	0.0113	0.0000	-0.0953	0.0531	0.0000	0.0426	-0.0247	0.0000	0.0000	0.0133	0.0000	0.0000	0.0000
4/26/2006	Rabu	0.0157	0.0325	0.0112	0.0000	0.0488	0.0747	0.0225	-0.0140	0.0488	0.0508	0.0161	0.0132	0.0526	0.0091	0.0117
4/27/2006	Kamis	0.0052	0.0040	-0.0112	0.0000	0.0465	-0.0161	0.0110	-0.0286	0.0079	-0.0302	-0.0161	-0.0066	0.0500	0.0000	0.0000
4/28/2006	Jumat	-0.0104	-0.0120	0.0000	-0.0377	0.0000	-0.0247	0.0000	-0.0146	-0.0159	-0.0103	-0.0331	-0.0066	0.0241	-0.0091	0.0620



Uji tuntas ketuntasan belajar (Lanjutan)

Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PNLF	PTBA	RALS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
5/1/2006	Senin	0.0104	0.0278	0.0000	0.0190	-0.0465	0.0800	-0.0110	0.0290	0.0000	0.0204	-0.0169	0.0197	0.0465	0.0536	0.0270
5/2/2006	Selasa	-0.0104	0.0271	0.0000	-0.0190	-0.0241	-0.0313	0.0000	0.0142	0.0080	-0.0733	-0.0086	-0.0065	-0.0230	-0.0175	0.0000
5/3/2006	Rabu	0.0052	0.0189	0.0000	0.0000	0.0241	0.0079	0.0000	-0.0142	0.0079	0.0000	0.0000	0.0194	0.0000	0.0262	0.0619
5/4/2006	Kamis	-0.0104	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0488	0.0386	0.0000	-0.0144	0.0537	-0.0220	0.0171	-0.0260	0.0343	0.0171	-0.0408
5/5/2006	Jumat	-0.0319	0.0222	0.0000	-0.0194	0.0000	0.0660	-0.0810	0.0144	0.0148	0.0328	-0.0085	-0.0066	-0.0227	0.0000	0.0408
5/8/2006	Senin	0.0371	0.0145	0.0000	-0.0198	0.0000	0.0485	0.0000	-0.0144	0.0146	0.0000	0.0000	0.0326	0.0880	-0.0258	-0.0408
5/9/2006	Selasa	-0.0052	-0.0072	0.0000	0.0000	-0.0513	-0.0274	0.0000	-0.0445	-0.0146	-0.0108	0.0253	0.0561	0.0208	0.0342	0.0052
5/10/2006	Rabu	-0.0105	-0.0036	0.0000	0.0000	0.0260	0.0206	0.0355	0.0299	-0.0074	0.0000	0.0083	0.0180	0.0600	0.0084	-0.0052
5/11/2006	Kamis	0.0261	0.0109	0.0000	0.0000	0.0253	0.0847	0.0343	-0.0148	-0.0074	0.0426	0.0562	-0.0120	0.0097	0.0165	-0.0105
5/12/2006	Jumat	-0.0052	-0.0293	0.0000	0.0000	0.0247	-0.0253	-0.0460	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0157	-0.0060	0.0190	-0.0333	-0.0106
5/15/2006	Senin	-0.1036	-0.0975	0.0000	-0.0619	-0.1027	-0.1372	-0.0359	-0.0776	-0.0380	-0.1100	-0.0656	-0.0308	-0.0190	-0.0793	-0.0717
5/16/2006	Selasa	-0.0058	0.0041	0.0000	-0.0215	0.0000	0.0710	0.0241	0.0000	-0.0156	-0.0235	-0.0085	-0.0063	-0.0194	0.0360	0.0392
5/17/2006	Rabu	0.0507	0.0439	0.0000	0.0000	0.0526	0.0270	0.0000	0.0317	0.0233	0.0351	0.0085	-0.0063	0.1286	0.0348	-0.0222
5/18/2006	Kamis	-0.0800	-0.0358	0.0000	-0.0674	-0.1082	-0.0762	-0.0488	-0.0645	-0.0717	-0.0715	-0.0345	-0.0453	-0.1092	-0.0260	-0.0401
5/19/2006	Jumat	-0.0120	-0.0163	0.0000	-0.0117	0.0000	0.0214	-0.0126	-0.0690	0.0000	0.0000	-0.0267	0.0000	-0.0097	-0.0177	-0.0118
5/22/2006	Senin	-0.0881	-0.0770	0.0000	-0.0606	-0.0896	-0.1600	-0.0387	-0.0551	-0.0167	-0.0904	-0.0556	-0.0475	-0.1349	-0.1234	-0.0059
5/23/2006	Selasa	0.0066	-0.0134	0.0000	0.0488	-0.0645	0.0717	0.0000	0.0551	0.0249	0.0729	0.0556	0.0000	0.0852	0.0588	-0.0180
5/24/2006	Rabu	0.0258	0.0612	0.0000	-0.0614	0.0000	-0.0473	-0.0403	-0.0180	0.0163	-0.0463	0.0267	-0.0140	-0.0524	0.0000	-0.0183
5/26/2006	Jumat	-0.0128	0.0126	0.0000	0.0250	0.0328	0.0395	-0.0420	0.0357	0.0000	0.0000	-0.0357	0.0346	0.0421	0.0282	-0.0124
5/29/2006	Senin	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
5/30/2006	Selasa	0.0503	0.0687	0.0000	0.0599	0.0625	0.0455	0.0822	0.0174	0.0080	0.0208	0.0180	0.0068	0.0204	0.0364	0.0428
5/31/2006	Rabu	-0.0248	-0.0439	0.0000	0.0000	0.0299	-0.0074	0.0000	-0.0531	-0.0325	-0.0052	-0.0364	-0.0485	-0.0308	-0.0364	-0.0366



Tanggal	Hari	MEDC	PGAS	PLAS	PBNB	PNLF	PTBA	RAIS	SMCB	SMRA	TINS	TKIM	TLKM	UNSP	UNTR	UNVR
6/1/2006	Kamis	-0.0190	0.0282	0.0000	-0.0355	0.0000	-0.0150	0.0000	-0.0370	-0.0509	-0.0157	-0.0187	0.0211	-0.0211	0.0000	0.0426
6/2/2006	Jumat	0.0315	-0.0080	0.0000	0.0238	0.0000	0.0150	-0.0132	0.0370	0.0087	0.0052	0.0187	0.0408	0.0106	0.0092	0.0235
6/5/2006	Senin	0.0185	-0.0080	0.0000	-0.0238	0.0000	-0.0150	-0.0134	0.0000	0.0000	0.0052	0.0092	0.0198	0.0105	0.0272	-0.0176
6/6/2006	Selasa	-0.0373	-0.0454	-0.0113	0.0000	-0.0299	-0.0308	-0.0136	-0.0183	-0.0174	-0.0105	-0.0470	-0.0537	0.0000	-0.0551	-0.0240
6/7/2006	Rabu	-0.0453	-0.0744	0.0000	-0.0121	-0.0625	-0.0398	0.0000	-0.0187	-0.0177	0.0000	-0.0097	-0.0280	-0.0105	-0.0095	-0.0183
6/8/2006	Kamis	-0.0337	-0.0804	0.0000	-0.0123	0.0000	-0.0848	-0.0564	-0.0385	-0.0180	-0.0995	-0.0600	-0.0435	-0.0106	-0.0488	-0.0377
6/9/2006	Jumat	0.0068	0.0147	0.0113	-0.0124	0.0625	0.1009	0.0564	0.0194	0.0000	0.0116	0.0103	0.0435	-0.0107	0.0392	0.0127
6/12/2006	Senin	0.0000	0.0240	-0.0113	-0.0126	-0.0308	0.0620	0.0136	0.0190	0.0000	-0.0116	0.0000	-0.0143	-0.0108	0.0096	-0.0127
6/13/2006	Selasa	-0.0778	-0.0436	0.0000	-0.0127	-0.0317	-0.0541	0.0000	-0.0190	0.0000	-0.0415	-0.0963	-0.0292	-0.0332	-0.0290	-0.0459
6/14/2006	Rabu	0.0000	0.0196	0.0000	-0.0392	0.0000	0.0157	0.0000	0.0190	-0.0091	-0.0308	0.0112	0.0000	-0.0819	-0.0400	-0.0135
6/15/2006	Kamis	0.0000	0.0000	0.0113	-0.0134	0.0000	-0.0480	0.0000	-0.0190	0.0091	0.0186	-0.0225	0.0074	-0.0373	0.0000	0.0400
6/16/2006	Jumat	0.0361	0.0882	0.0000	0.0654	0.0625	0.0402	0.0267	0.0918	0.0786	0.0242	0.0660	0.0980	0.0732	0.0546	0.0876
6/19/2006	Senin	-0.0071	-0.0501	0.0000	-0.0127	-0.0308	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0181	0.0000	-0.0067	0.0000	-0.0048	-0.0060
6/20/2006	Selasa	-0.0144	-0.0141	-0.0113	-0.0129	0.0000	-0.0320	-0.0132	-0.0177	0.0000	-0.0123	-0.0215	-0.0067	-0.0359	0.0000	0.0000
6/21/2006	Rabu	0.0144	0.0094	0.0113	0.0129	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0180	0.0000	0.0062	-0.0109	0.0000	0.0241	0.0287	-0.0121
6/22/2006	Kamis	0.0212	0.0504	0.0000	0.0253	0.0000	0.0000	0.0000	0.0180	0.0000	0.0061	-0.0110	0.0134	0.0351	0.0000	0.0061
6/23/2006	Jumat	-0.0212	-0.0272	-0.0113	-0.0126	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0606	0.0061	0.0110	-0.0339	-0.0116	0.0094	-0.0183
6/26/2006	Senin	0.0071	0.0182	0.0000	-0.0127	-0.0645	0.0000	0.0132	0.0000	0.0000	0.0122	0.0109	0.0000	0.0000	-0.0094	-0.0124
6/27/2006	Selasa	0.0141	0.0090	0.0113	0.0000	0.0328	0.0081	-0.0267	-0.0183	0.0522	0.0180	-0.0220	-0.0139	0.0000	0.0000	0.0062
6/28/2006	Rabu	0.0139	-0.0364	-0.0113	-0.0129	0.0000	-0.0163	0.0134	0.0000	0.0000	0.0000	-0.0225	-0.0141	0.0000	0.0094	-0.0062
6/29/2006	Kamis	0.0205	0.0183	0.0000	-0.0131	0.0000	0.0243	-0.0134	0.0000	0.0000	0.0177	0.0225	-0.0143	0.0116	-0.0094	0.0124
6/30/2006	Jumat	0.0067	0.0225	0.0113	0.0131	0.0317	0.0080	0.0134	0.0364	-0.0085	0.0174	0.0328	0.0560	0.0227	0.0187	0.0183



*LAMPIRAN III*

*DAFTAR JUMLAH RETURN*

*SAHAM SETIAP HARI*

*PERDAGANGAN*



### LAMPIRAN III

#### Jumlah Return Saham Setiap Hari Perdagangan

Jumlah Return				
Senin	Selasa	Rabu	Kamis	Jumat
0.2014	-0.1578	-0.2583	0.2288	0.1557
0.3746	0.3936	0.1582	-0.0737	0.0292
0.2174	-0.6321	0.5693	0.1184	0.6431
-0.7900	0.3546	0.2933	-0.0405	0.0846
-0.0871	-0.3196	-0.1687	-0.0900	0.3576
0.8690	0.5574	-0.2792	-0.2598	0.1567
0.0160	0.2390	0.4894	0.5205	-0.3645
0.2991	0.5924	0.1871	0.9038	0.4708
-0.2850	0.6179	0.7582	0.3126	0.3206
-0.2201	0.3438	0.2899	0.1080	0.0243
-1.4964	0.1251	0.6393	0.0003	-0.2919
-0.5448	-0.6894	-2.0486	-0.4573	-0.8578
-3.7095	2.7416	0.5531	2.0735	-0.9244
-0.0330	0.5652	0.6684	-0.4569	0.6042
0.8392	-0.5266	-1.0015	1.2814	-0.2504
0.3010	-0.5224	-0.6300	-0.1422	1.4769
0.7322	0.3960	-0.3350	-1.1190	0.1558
0.2273	0.9065	0.1457	0.9717	0.3414
0.0672	0.2990	-0.1759	-0.5917	0.2074
-0.2973	0.1945	-0.8936	-0.4293	-0.2621
-0.1739	-0.5942	0.0758	-0.0715	-0.9840
0.1773	-0.1826	-0.9640	-0.3736	0.8202
-0.9752	-0.1064	-0.1337	-0.5638	-0.3897
0.2518	0.1427	-0.1735	0.4321	0.2462
-0.0645	-0.2343	0.2539	0.3684	-0.3112
0.8295	0.1251	1.1329	0.0634	-0.1667
0.7217	0.2941	-0.4761	0.0224	0.7183
0.7216	-0.0489	-0.2187	-0.7573	0.3647
0.3230	0.1829	0.1033	0.0917	-0.1458
1.1978	0.4586	1.0981	-0.1928	-0.1080
-0.5928	-0.9834	0.4048	0.1169	-0.0506
-1.0065	0.4223	-0.6966	-0.0630	0.2948
0.0782	0.5135	0.8392	1.5086	-0.0143
0.0610	-0.7198	0.2799	0.5467	-0.2739
-0.1444	-0.5602	-0.2681	0.6074	0.1718
-0.4469	-0.3532	0.1546	0.1984	-0.1466
0.4722	-1.0203	-0.0698	-0.1215	0.6061
0.1663	-0.2614	0.3530	-0.3472	0.3194
0.0317	0.2178	-0.7042	0.2783	0.2674
0.5160	0.1531	-0.0928	-0.0283	0.6666
-0.0388	-0.0931	-0.8683	0.6141	-0.0417

**Jumlah Return Saham Setiap Hari Perdagangan ( Lanjutan )**

Jumlah Return				
Senin	Selasa	Rabu	Kamis	Jumat
0.1390	-0.2375	-0.0666	-0.1982	0.2129
0.1739	1.1586	0.5819	0.4459	-0.5379
-0.0262	0.3781	0.5277	0.5439	-0.4964
0.6402	0.0273	1.0414	0.6552	0.6166
0.7711	0.5066	1.1788	-0.1026	0.8335
-3.2279	0.0347	0.6831	0.4058	1.1630
-3.8728	1.4107	0.5045	0.8491	2.0745
0.0000	1.3197	1.5134	-2.2540	-0.2521
-0.0599	-0.9260	-0.3512	-0.7630	0.8489
-0.0799	-1.5002	-0.9637	-1.7008	
-0.4447	-0.2388	-0.9818	-0.0289	
-0.2031	0.0496	-0.4449	0.3013	
		0.1144	0.3996	
		-0.2314		

Sumber : Diolah dengan Ms. Excel 2000



# LAMPIRAN IV

## RETURN SAHAM YANG





## LAMPIRAN IV

### Return Saham yang di Observasi ( LQ 45 )

No	Return Senin	Return Selasa	Return Rabu	Return Kamis	Return Jumat
1	-0.0273	0.2238	0.2661	0.0677	0.0468
2	-0.3605	0.0851	-0.0664	0.0132	0.1238
3	-0.5049	0.2846	-0.4131	-0.2413	-0.1195
4	0.0738	0.0432	0.1767	0.3026	0.0808
5	1.5154	1.6062	1.2510	1.6541	1.7997
6	-0.1918	0.1173	0.0367	0.1584	0.0448
7	0.0976	0.1466	0.0958	-0.0134	0.0196
8	-0.2374	0.0770	0.1314	-0.0526	-0.1122
9	0.0291	0.1771	-0.2270	0.6116	0.0516
10	-0.1237	0.1945	-0.0433	0.0762	-0.0682
11	-0.1702	0.1895	-0.0202	0.1489	0.2087
12	-0.2020	0.1094	0.0521	0.0822	0.1590
13	-0.2567	0.2475	-0.1998	0.0926	0.1164
14	-0.0941	0.0707	0.1313	-0.0277	-0.2063
15	-0.6659	0.0776	0.1719	-0.3280	0.1595
16	-0.0100	-0.0780	-0.1602	0.1034	0.0698
17	-0.2981	-0.0168	-0.1324	-0.0880	0.1078
18	-0.2319	-0.0602	0.0894	-0.0750	0.2035
19	-0.0915	0.0512	-0.1454	-0.0596	-0.0607
20	-0.3797	-0.1047	-0.0952	0.0110	0.2159
21	-0.0449	0.2300	0.0820	0.0368	0.0371
22	-0.4495	0.0259	-0.1843	-0.0915	0.3894
23	-0.4391	-0.1551	0.0106	0.0590	0.0966
24	-0.2061	0.2591	0.0554	0.0028	0.1607
25	-0.1126	0.0129	-0.1086	-0.1868	0.2486
26	-0.4146	-0.1717	-0.0904	0.1525	0.1716
27	-0.6944	-0.0275	0.2506	0.4544	0.0562
28	-0.1864	0.0880	0.0908	0.2214	0.2578
29	0.0329	-0.1587	0.1237	-0.0217	-0.0596
30	0.0166	0.1977	0.1322	-0.0443	0.2502
31	-0.2157	-0.0720	0.1596	0.1427	0.1530
32	-0.1206	0.3821	0.1126	0.4354	0.5901
33	-0.0109	-0.0237	0.0466	-0.0004	0.0227
34	-0.2009	-0.0153	-0.0771	0.0478	0.0894
35	-0.6548	-0.2960	0.1597	0.3070	0.5158

**Return Saham yang di Observasi ( LQ 45 ) ( Lanjutan )**

No	Return Senin	Return Selasa	Return Rabu	Return Kamis	Return Jumat
36	-0.0256	0.2065	0.0911	0.0169	0.4138
37	-0.1759	0.2928	-0.0425	-0.0288	-0.1348
38	-0.3343	0.0797	0.1754	-0.2928	0.5367
39	-0.2098	0.1352	-0.2133	0.0973	0.3780
40	-0.2522	0.0933	-0.0268	-0.1435	0.0502
41	-0.3695	-0.1364	0.0339	0.2435	0.1967
42	0.1798	-0.0204	0.0207	-0.1213	0.3990
43	-0.0266	0.2259	0.3402	-0.0757	0.3359
44	-0.2211	0.1694	0.2965	0.0402	0.2151
45	-0.1379	0.0502	-0.2422	0.0543	0.1721

Sumber : Diolah dengan Ms. Excel 2000



# LAMPIRAN V

## STATISTIK DESKRIPTIF



## LAMPIRAN V

### STATISTIK DESKRIPTIF

#### Frequencies

		Statistics				
N		SENIN	SELASA	RABU	KAMIS	JUMAT
	Valid	45	45	45	45	45
	Missing	0	0	0	0	0
Mean		-.164527	.106977	.046579	.083140	.186285
Median		-.191845	.079668	.046570	.036847	.153027
Std. Deviation		.3244788	.2700614	.2424933	.3014336	.3040349
Variance		.1052865	.0729332	.0588030	.0908622	.0924372
Skewness		3.011	3.913	2.663	3.404	3.520
Std. Error of Skewness		.354	.354	.354	.354	.354
Minimum		-.6944	-.2960	-.4131	-.3280	-.2063
Maximum		1.5154	1.6062	1.2510	1.6541	1.7997
Percentiles	25	-.316183	-.022035	-.092779	-.056121	.045798
	50	-.191845	.079668	.046570	.036847	.153027
	75	-.026936	.196129	.131796	.145806	.249394

#### Frequency Table



SENIN

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid				
-6944	1	2.2	2.2	2.2
-6659	1	2.2	2.2	4.4
-6548	1	2.2	2.2	6.7
-5049	1	2.2	2.2	8.9
-4495	1	2.2	2.2	11.1
-4391	1	2.2	2.2	13.3
-4146	1	2.2	2.2	15.6
-3797	1	2.2	2.2	17.8
-3695	1	2.2	2.2	20.0
-3605	1	2.2	2.2	22.2
-3343	1	2.2	2.2	24.4
-2981	1	2.2	2.2	26.7
-2567	1	2.2	2.2	28.9
-2522	1	2.2	2.2	31.1
-2374	1	2.2	2.2	33.3
-2319	1	2.2	2.2	35.6
-2211	1	2.2	2.2	37.8
-2157	1	2.2	2.2	40.0
-2098	1	2.2	2.2	42.2
-2061	1	2.2	2.2	44.4
-2020	1	2.2	2.2	46.7
-2009	1	2.2	2.2	48.9
-1918	1	2.2	2.2	51.1
-1864	1	2.2	2.2	53.3
-1759	1	2.2	2.2	55.6
-1702	1	2.2	2.2	57.8
-1379	1	2.2	2.2	60.0
-1237	1	2.2	2.2	62.2
-1206	1	2.2	2.2	64.4
-1126	1	2.2	2.2	66.7
-.0941	1	2.2	2.2	68.9
-.0915	1	2.2	2.2	71.1
-.0449	1	2.2	2.2	73.3
-.0273	1	2.2	2.2	75.6
-.0266	1	2.2	2.2	77.8
-.0256	1	2.2	2.2	80.0
-.0109	1	2.2	2.2	82.2
-.0100	1	2.2	2.2	84.4
.0166	1	2.2	2.2	86.7
.0291	1	2.2	2.2	88.9
.0329	1	2.2	2.2	91.1
.0738	1	2.2	2.2	93.3
.0976	1	2.2	2.2	95.6
.1798	1	2.2	2.2	97.8
1.5154	1	2.2	2.2	100.0
Total	45	100.0	100.0	

SELASA

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid -.2960	1	2.2	2.2	2.2
-.1717	1	2.2	2.2	4.4
-.1587	1	2.2	2.2	6.7
-.1551	1	2.2	2.2	8.9
-.1364	1	2.2	2.2	11.1
-.1047	1	2.2	2.2	13.3
-.0780	1	2.2	2.2	15.6
-.0720	1	2.2	2.2	17.8
-.0602	1	2.2	2.2	20.0
-.0275	1	2.2	2.2	22.2
-.0237	1	2.2	2.2	24.4
-.0204	1	2.2	2.2	26.7
-.0168	1	2.2	2.2	28.9
-.0153	1	2.2	2.2	31.1
.0129	1	2.2	2.2	33.3
.0259	1	2.2	2.2	35.6
.0432	1	2.2	2.2	37.8
.0502	1	2.2	2.2	40.0
.0512	1	2.2	2.2	42.2
.0707	1	2.2	2.2	44.4
.0770	1	2.2	2.2	46.7
.0776	1	2.2	2.2	48.9
.0797	1	2.2	2.2	51.1
.0851	1	2.2	2.2	53.3
.0880	1	2.2	2.2	55.6
.0933	1	2.2	2.2	57.8
.1094	1	2.2	2.2	60.0
.1173	1	2.2	2.2	62.2
.1352	1	2.2	2.2	64.4
.1466	1	2.2	2.2	66.7
.1694	1	2.2	2.2	68.9
.1771	1	2.2	2.2	71.1
.1895	1	2.2	2.2	73.3
.1945	1	2.2	2.2	75.6
.1977	1	2.2	2.2	77.8
.2065	1	2.2	2.2	80.0
.2238	1	2.2	2.2	82.2
.2259	1	2.2	2.2	84.4
.2300	1	2.2	2.2	86.7
.2475	1	2.2	2.2	88.9
.2591	1	2.2	2.2	91.1
.2846	1	2.2	2.2	93.3
.2928	1	2.2	2.2	95.6
.3821	1	2.2	2.2	97.8
1.6062	1	2.2	2.2	100.0
Total	45	100.0	100.0	

RABU

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid				
-.4131	1	2.2	2.2	2.2
-.2422	1	2.2	2.2	4.4
-.2270	1	2.2	2.2	6.7
-.2133	1	2.2	2.2	8.9
-.1998	1	2.2	2.2	11.1
-.1843	1	2.2	2.2	13.3
-.1602	1	2.2	2.2	15.6
-.1454	1	2.2	2.2	17.8
-.1324	1	2.2	2.2	20.0
-.1086	1	2.2	2.2	22.2
-.0952	1	2.2	2.2	24.4
-.0904	1	2.2	2.2	26.7
-.0771	1	2.2	2.2	28.9
-.0664	1	2.2	2.2	31.1
-.0433	1	2.2	2.2	33.3
-.0425	1	2.2	2.2	35.6
-.0268	1	2.2	2.2	37.8
-.0202	1	2.2	2.2	40.0
.0106	1	2.2	2.2	42.2
.0207	1	2.2	2.2	44.4
.0339	1	2.2	2.2	46.7
.0367	1	2.2	2.2	48.9
.0466	1	2.2	2.2	51.1
.0521	1	2.2	2.2	53.3
.0554	1	2.2	2.2	55.6
.0820	1	2.2	2.2	57.8
.0894	1	2.2	2.2	60.0
.0908	1	2.2	2.2	62.2
.0911	1	2.2	2.2	64.4
.0958	1	2.2	2.2	66.7
.1126	1	2.2	2.2	68.9
.1237	1	2.2	2.2	71.1
.1313	1	2.2	2.2	73.3
.1314	1	2.2	2.2	75.6
.1322	1	2.2	2.2	77.8
.1596	1	2.2	2.2	80.0
.1597	1	2.2	2.2	82.2
.1719	1	2.2	2.2	84.4
.1754	1	2.2	2.2	86.7
.1767	1	2.2	2.2	88.9
.2506	1	2.2	2.2	91.1
.2661	1	2.2	2.2	93.3
.2965	1	2.2	2.2	95.6
.3402	1	2.2	2.2	97.8
1.2510	1	2.2	2.2	100.0
Total	45	100.0	100.0	

KAMIS

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid -3280	1	2.2	2.2	2.2
-2928	1	2.2	2.2	4.4
-2413	1	2.2	2.2	6.7
-1868	1	2.2	2.2	8.9
-1435	1	2.2	2.2	11.1
-1213	1	2.2	2.2	13.3
-.0915	1	2.2	2.2	15.6
-.0880	1	2.2	2.2	17.8
-.0757	1	2.2	2.2	20.0
-.0750	1	2.2	2.2	22.2
-.0596	1	2.2	2.2	24.4
-.0526	1	2.2	2.2	26.7
-.0443	1	2.2	2.2	28.9
-.0288	1	2.2	2.2	31.1
-.0277	1	2.2	2.2	33.3
-.0217	1	2.2	2.2	35.6
-.0134	1	2.2	2.2	37.8
-.0004	1	2.2	2.2	40.0
.0028	1	2.2	2.2	42.2
.0110	1	2.2	2.2	44.4
.0132	1	2.2	2.2	46.7
.0169	1	2.2	2.2	48.9
.0368	1	2.2	2.2	51.1
.0402	1	2.2	2.2	53.3
.0478	1	2.2	2.2	55.6
.0543	1	2.2	2.2	57.8
.0590	1	2.2	2.2	60.0
.0677	1	2.2	2.2	62.2
.0762	1	2.2	2.2	64.4
.0822	1	2.2	2.2	66.7
.0926	1	2.2	2.2	68.9
.0973	1	2.2	2.2	71.1
.1034	1	2.2	2.2	73.3
.1427	1	2.2	2.2	75.6
.1489	1	2.2	2.2	77.8
.1525	1	2.2	2.2	80.0
.1584	1	2.2	2.2	82.2
.2214	1	2.2	2.2	84.4
.2435	1	2.2	2.2	86.7
.3026	1	2.2	2.2	88.9
.3070	1	2.2	2.2	91.1
.4354	1	2.2	2.2	93.3
.4544	1	2.2	2.2	95.6
.6116	1	2.2	2.2	97.8
1.6541	1	2.2	2.2	100.0
Total	45	100.0	100.0	



JUMAT

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid -2063	1	2.2	2.2	2.2
-1348	1	2.2	2.2	4.4
-1195	1	2.2	2.2	6.7
-1122	1	2.2	2.2	8.9
-.0682	1	2.2	2.2	11.1
-.0607	1	2.2	2.2	13.3
-.0596	1	2.2	2.2	15.6
.0196	1	2.2	2.2	17.8
.0227	1	2.2	2.2	20.0
.0371	1	2.2	2.2	22.2
.0448	1	2.2	2.2	24.4
.0468	1	2.2	2.2	26.7
.0502	1	2.2	2.2	28.9
.0516	1	2.2	2.2	31.1
.0562	1	2.2	2.2	33.3
.0698	1	2.2	2.2	35.6
.0808	1	2.2	2.2	37.8
.0894	1	2.2	2.2	40.0
.0966	1	2.2	2.2	42.2
.1078	1	2.2	2.2	44.4
.1164	1	2.2	2.2	46.7
.1238	1	2.2	2.2	48.9
.1530	1	2.2	2.2	51.1
.1590	1	2.2	2.2	53.3
.1595	1	2.2	2.2	55.6
.1607	1	2.2	2.2	57.8
.1716	1	2.2	2.2	60.0
.1721	1	2.2	2.2	62.2
.1967	1	2.2	2.2	64.4
.2035	1	2.2	2.2	66.7
.2087	1	2.2	2.2	68.9
.2151	1	2.2	2.2	71.1
.2159	1	2.2	2.2	73.3
.2486	1	2.2	2.2	75.6
.2502	1	2.2	2.2	77.8
.2578	1	2.2	2.2	80.0
.3359	1	2.2	2.2	82.2
.3780	1	2.2	2.2	84.4
.3894	1	2.2	2.2	86.7
.3990	1	2.2	2.2	88.9
.4138	1	2.2	2.2	91.1
.5158	1	2.2	2.2	93.3
.5367	1	2.2	2.2	95.6
.5901	1	2.2	2.2	97.8
1.7997	1	2.2	2.2	100.0
Total	45	100.0	100.0	

# *LAMPIRAN VI*

## *HASIL REGRESI*



## LAMPIRAN VI ANALISIS REGRESI

### Variables Entered/Removed<sup>b</sup>

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	DJUM, DSEL, DRAB <sup>a</sup> DKAM		Enter

1. All requested variables entered.  
2. Dependent Variable: RETURN

### Model Summary<sup>b</sup>

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.138 <sup>a</sup>	.019	.004	.7407724	1.697

1. Predictors: (Constant), DJUM, DSEL, DRAB, DKAM  
2. Dependent Variable: RETURN

### ANOVA<sup>b</sup>

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Regression	2.755	4	.689	1.255	.288 <sup>a</sup>
Residual	142.673	260	.549		
Total	145.428	264			

3. Predictors: (Constant), DJUM, DSEL, DRAB, DKAM  
3. Dependent Variable: RETURN

### Coefficients<sup>a</sup>

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
(Constant)	-.140	.102		-1.373	.171		
DSEL	.231	.144	.124	1.602	.110	.625	1.600
DRAB	.181	.144	.098	1.261	.208	.625	1.600
DKAM	.198	.143	.109	1.391	.165	.619	1.615
DJUM	.312	.145	.166	2.147	.033	.631	1.585

3. Dependent Variable: RETURN

**Coefficient Correlations<sup>a</sup>**

Model		DJUM	DSEL	DRAB	DKAM
Correlations	DJUM	1.000	.495	.495	.500
	DSEL	.495	1.000	.500	.505
	DRAB	.495	.500	1.000	.505
	DKAM	.500	.505	.505	1.000
Covariances	DJUM	2.111E-02	1.035E-02	1.035E-02	1.035E-02
	DSEL	1.035E-02	2.071E-02	1.035E-02	1.035E-02
	DRAB	1.035E-02	1.035E-02	2.071E-02	1.035E-02
	DKAM	1.035E-02	1.035E-02	1.035E-02	2.033E-02

a. Dependent Variable: RETURN

**Collinearity Diagnostics<sup>a</sup>**

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	DSEL	DRAB	DKAM	DJUM
1		1.894	1.000	.05	.03	.03	.03	.03
2		1.000	1.376	.00	.19	.11	.06	.13
3		1.000	1.376	.00	.18	.02	.30	.00
4		1.000	1.376	.00	.01	.24	.00	.25
5		.106	4.236	.95	.59	.59	.60	.58

a. Dependent Variable: RETURN

**Casewise Diagnostics<sup>a</sup>**

Case Number	Std. Residual	RETURN	Predicted Value	Residual
3	-4.819	-3.7095	-.139693	-3.569853
7	-4.169	-3.2279	-.139693	-3.088202
8	-5.039	-3.8728	-.139693	-3.733112
5	3.578	2.7416	.090829	2.650739
10	-3.122	-2.2540	.058629	-2.312662

a. Dependent Variable: RETURN

**Residuals Statistics<sup>a</sup>**

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
redicted Value	-.139693	.172205	.043888	.1021531	265
esidual	-3.733113	2.650739	.000000	.7351390	265
d. Predicted Value	-1.797	1.256	.000	1.000	265
d. Residual	-5.039	3.578	.000	.992	265

a. Dependent Variable: RETURN

# ANALISIS REGRESI

## Variables Entered/Removed<sup>b</sup>

odel	Variables Entered	Variables Removed	Method
	DKAM, DSEL, DSEN <sup>a</sup> , DRAB		Enter

1. All requested variables entered.  
 2. Dependent Variable: RETURN

## Model Summary<sup>b</sup>

odel	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
	.136 <sup>a</sup>	.019	.004	.7409004	1.697

1. Predictors: (Constant), DKAM, DSEL, DSEN, DRAB  
 2. Dependent Variable: RETURN

## ANOVA<sup>b</sup>

odel	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Regression	2.706	4	.676	1.232	.298 <sup>a</sup>
Residual	142.723	260	.549		
Total	145.428	264			

1. Predictors: (Constant), DKAM, DSEL, DSEN, DRAB  
 2. Dependent Variable: RETURN

## Coefficients<sup>a</sup>

odel	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
(Constant)	.168	.105		1.600	.111		
DSEN	-.307	.146	-.166	-2.104	.036	.607	1.648
DSEL	-7.683E-02	.146	-.041	-.526	.599	.607	1.648
DRAB	-.130	.145	-.071	-.895	.372	.601	1.664
DKAM	-9.837E-02	.145	-.053	-.677	.499	.604	1.656

1. Dependent Variable: RETURN

**Coefficient Correlations<sup>a</sup>**

Model		DKAM	DSEL	DSEN	DRAB
Correlations	DKAM	1.000	.517	.517	.522
	DSEL	.517	1.000	.515	.519
	DSEN	.517	.515	1.000	.519
	DRAB	.522	.519	.519	1.000
Covariances	DKAM	2.114E-02	1.098E-02	1.098E-02	1.098E-02
	DSEL	1.098E-02	2.134E-02	1.098E-02	1.098E-02
	DSEN	1.098E-02	1.098E-02	2.134E-02	1.098E-02
	DRAB	1.098E-02	1.098E-02	1.098E-02	2.096E-02

a. Dependent Variable: RETURN

**Collinearity Diagnostics<sup>a</sup>**

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	DSEN	DSEL	DRAB	DKAM
1		1.901	1.000	.05	.03	.03	.03	.03
2		1.000	1.379	.00	.15	.00	.28	.05
3		1.000	1.379	.00	.19	.00	.01	.28
4		1.000	1.379	.00	.03	.36	.06	.03
5		9.927E-02	4.376	.95	.60	.60	.61	.61

a. Dependent Variable: RETURN

**Casewise Diagnostics<sup>a</sup>**

Case Number	Std. Residual	RETURN	Predicted Value	Residual
3	-4.818	-3.7095	-.139693	-3.569853
7	-4.168	-3.2279	-.139693	-3.088202
3	-5.039	-3.8728	-.139693	-3.733112
3	3.578	2.7416	.090829	2.650739
10	-3.136	-2.2540	.069283	-2.323317

a. Dependent Variable: RETURN

**Residuals Statistics<sup>a</sup>**

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
redicted Value	-.139693	.167656	.043888	.1012345	265
esidual	-3.733113	2.650739	.000000	.7352661	265
d. Predicted Value	-1.813	1.223	.000	1.000	265
d. Residual	-5.039	3.578	.000	.992	265

a. Dependent Variable: RETURN