



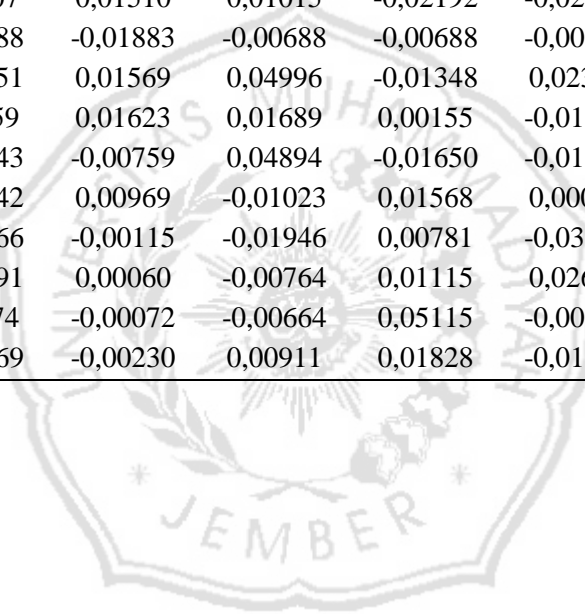
# **LAMPIRAN 1**

***Abnormal Return Perusahaan Selama Periode  
Pengamatan***

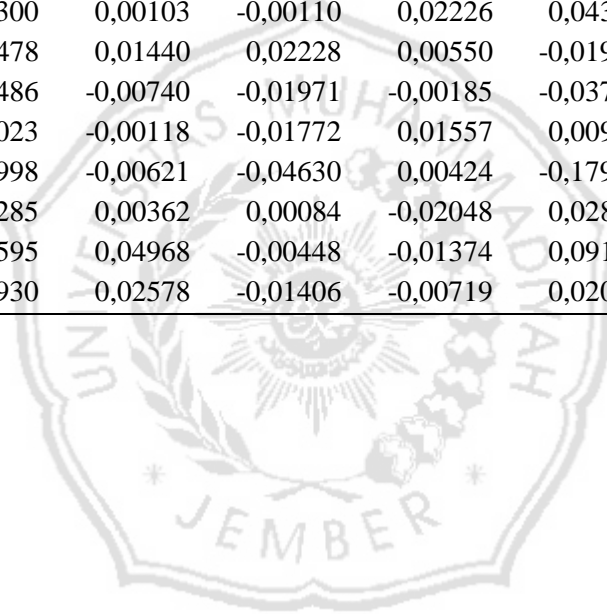
<b>PERIODE</b>	<b>ADHI</b>	<b>ADRO</b>	<b>AKRA</b>	<b>ANTM</b>	<b>ASII</b>	<b>BBCA</b>	<b>BBNI</b>	<b>BBRI</b>	<b>BBTN</b>
<b>-5</b>	-0,01319	0,00120	-0,01922	0,01031	0,00529	0,00907	-0,02562	-0,00961	-0,03247
<b>-4</b>	-0,00780	-0,00115	-0,01607	0,00707	-0,01060	-0,01624	0,00344	0,00040	0,01123
<b>-3</b>	-0,01820	-0,04003	-0,00688	0,00562	-0,02127	0,01047	-0,01416	-0,01024	-0,00688
<b>-2</b>	-0,01614	-0,01993	-0,00324	-0,00851	0,01704	0,00429	-0,00851	0,00833	-0,00851
<b>-1</b>	0,00808	0,02545	0,01225	0,00889	-0,01413	-0,01924	0,01486	-0,00677	0,00069
<b>0</b>	-0,00331	-0,01041	0,00268	-0,01938	-0,00907	-0,00451	-0,00907	-0,00992	-0,02629
<b>1</b>	-0,00242	-0,01604	-0,02602	0,00251	0,00836	0,01287	0,01951	0,00352	0,00716
<b>2</b>	-0,01275	-0,01771	-0,06141	-0,03498	0,00276	0,02856	0,02081	0,01971	0,00276
<b>3</b>	-0,02688	0,02577	-0,00758	-0,02554	-0,00076	-0,00852	0,00936	-0,01900	-0,01900
<b>4</b>	-0,00433	-0,00655	0,00469	0,01405	-0,00509	-0,01537	-0,00192	0,01107	0,02193
<b>5</b>	0,00517	-0,00794	0,01467	-0,01012	0,00911	-0,00858	-0,00795	0,01562	0,00911



<b>PERIODE</b>	<b>BJBR</b>	<b>BKSL</b>	<b>BMRI</b>	<b>BRPT</b>	<b>BSDE</b>	<b>ELSA</b>	<b>EXCL</b>	<b>GGRM</b>	<b>HMSP</b>
<b>-5</b>	0,02516	-0,00513	-0,01966	-0,02720	-0,03214	0,01240	-0,00182	0,01032	0,01996
<b>-4</b>	0,00457	0,00707	0,01510	0,01015	-0,02192	-0,02920	0,03574	0,00256	0,01515
<b>-3</b>	-0,02443	-0,00688	-0,01883	-0,00688	-0,00688	-0,00688	0,01402	0,03526	0,01986
<b>-2</b>	0,00680	-0,00851	0,01569	0,04996	-0,01348	0,02375	-0,02557	-0,01920	-0,00590
<b>-1</b>	-0,00345	0,01559	0,01623	0,01689	0,00155	-0,01387	-0,02082	0,01479	0,00953
<b>0</b>	-0,00434	-0,02343	-0,00759	0,04894	-0,01650	-0,01880	-0,00497	0,01501	0,01561
<b>1</b>	0,00011	-0,00042	0,00969	-0,01023	0,01568	0,00076	-0,00295	-0,01625	-0,03865
<b>2</b>	-0,01514	-0,01666	-0,00115	-0,01946	0,00781	-0,03529	-0,00085	-0,01172	0,00303
<b>3</b>	-0,03203	-0,02891	0,00060	-0,00764	0,01115	0,02619	-0,00814	0,01925	-0,00317
<b>4</b>	-0,01754	0,00774	-0,00072	-0,00664	0,05115	-0,00686	0,00207	0,01340	-0,00707
<b>5</b>	-0,02007	-0,00069	-0,00230	0,00911	0,01828	-0,01777	0,00911	0,02771	0,00136



<b>PERIODE</b>	<b>ICBP</b>	<b>INCO</b>	<b>INDF</b>	<b>INDY</b>	<b>INTP</b>	<b>INKP</b>	<b>ITMG</b>	<b>JSMR</b>	<b>KLBF</b>
<b>-5</b>	0,02265	0,02853	0,01425	-0,00915	-0,03299	-0,07422	0,01015	0,00898	-0,03532
<b>-4</b>	0,00423	0,04215	-0,01412	0,00707	0,01662	0,00361	0,00707	0,01168	-0,01986
<b>-3</b>	-0,00404	-0,03231	-0,04151	-0,02148	0,01835	-0,00515	0,01551	-0,02527	0,01288
<b>-2</b>	0,66613	-0,02300	0,00103	-0,00110	0,02226	0,04349	-0,02755	0,01257	-0,03951
<b>-1</b>	-0,03162	0,03478	0,01440	0,02228	0,00550	-0,01993	-0,01316	0,01031	0,02455
<b>0</b>	0,01750	-0,02486	-0,00740	-0,01971	-0,00185	-0,03700	0,00271	-0,00159	-0,00005
<b>1</b>	0,00727	-0,01023	-0,00118	-0,01772	0,01557	0,00938	-0,01123	0,00137	0,00172
<b>2</b>	0,00276	-0,02998	-0,00621	-0,04630	0,00424	-0,17906	-0,00626	-0,01100	0,01457
<b>3</b>	-0,01614	-0,05285	0,00362	0,00084	-0,02048	0,02800	0,00122	-0,00040	0,03158
<b>4</b>	-0,00655	0,02595	0,04968	-0,00448	-0,01374	0,09182	0,01846	-0,00541	-0,00486
<b>5</b>	0,01479	-0,00930	-0,02578	-0,01406	-0,00719	0,02020	0,00911	-0,01357	0,01279



<b>PERIODE</b>	<b>LPKR</b>	<b>LPPF</b>	<b>MEDC</b>	<b>MNCN</b>	<b>PGAS</b>	<b>PTBA</b>	<b>PTPP</b>	<b>SCMA</b>	<b>SMGR</b>
<b>-5</b>	0,00402	-0,02462	0,00802	0,00378	0,01830	0,03338	-0,00821	-0,02155	-0,01013
<b>-4</b>	-0,01192	-0,00438	-0,02264	0,01348	-0,03224	0,01344	-0,00886	0,00129	0,01554
<b>-3</b>	-0,00688	0,02787	-0,00178	-0,00688	0,00221	-0,01743	-0,00688	-0,01851	0,03513
<b>-2</b>	-0,02786	-0,03462	-0,07450	-0,02761	-0,04505	-0,04902	-0,00851	0,01502	-0,00851
<b>-1</b>	-0,00345	-0,04177	-0,02519	-0,02294	0,05787	0,00543	0,07098	-0,00345	-0,02227
<b>0</b>	0,02330	-0,02052	-0,00448	0,00343	-0,02559	0,00788	-0,02790	0,01755	-0,00136
<b>1</b>	-0,02996	-0,01439	0,01263	-0,01004	-0,01957	0,00991	0,00565	0,01578	-0,01023
<b>2</b>	-0,02409	0,00694	-0,03635	-0,01049	-0,03498	-0,02356	-0,03162	-0,00006	-0,00567
<b>3</b>	-0,07418	-0,01067	0,04495	-0,03914	0,05943	-0,03027	-0,01900	0,00642	-0,00201
<b>4</b>	0,03883	0,00427	-0,02866	0,04938	0,03774	0,01279	-0,00255	0,01529	-0,00948
<b>5</b>	-0,03950	-0,03154	-0,01311	0,02846	-0,02552	0,00689	0,00270	-0,03379	0,00911

<b>PERIODE</b>	<b>SRIL</b>	<b>SSMS</b>	<b>TLKM</b>	<b>TPIA</b>	<b>UNTR</b>	<b>UNVR</b>	<b>WIKA</b>	<b>WSBP</b>	<b>WSKT</b>
<b>-5</b>	0,05028	0,02265	0,02265	0,00105	0,00496	-0,01804	0,00447	0,00043	-0,00942
<b>-4</b>	-0,03594	-0,01278	-0,01238	0,00707	0,02821	-0,00107	-0,02256	0,00138	-0,00197
<b>-3</b>	-0,04621	0,01741	-0,00972	-0,00026	-0,02299	0,02885	-0,01452	-0,00688	-0,00688
<b>-2</b>	-0,01435	0,00335	0,01138	-0,00631	-0,01084	-0,00398	-0,00851	-0,01422	-0,00851
<b>-1</b>	-0,00345	-0,00345	-0,00067	-0,00564	0,00592	0,00781	0,00039	0,02528	-0,00041
<b>0</b>	-0,04140	-0,01185	0,01497	0,02549	-0,00456	0,00548	-0,00352	-0,01022	-0,01925
<b>1</b>	-0,01023	0,01002	0,02058	-0,01679	-0,00147	-0,00569	0,00552	-0,00445	0,01517
<b>2</b>	-0,01611	-0,00518	-0,00268	0,00496	-0,00435	-0,01304	-0,00112	-0,02023	-0,02511
<b>3</b>	-0,01259	0,00100	0,01378	-0,02340	-0,00947	0,02687	-0,03068	-0,02489	-0,01264
<b>4</b>	0,00685	-0,00442	0,01948	-0,01447	-0,00439	-0,02542	-0,01226	-0,00043	-0,01543
<b>5</b>	0,04661	0,01300	-0,02679	0,00690	0,00677	0,00022	-0,00270	-0,00259	-0,00676



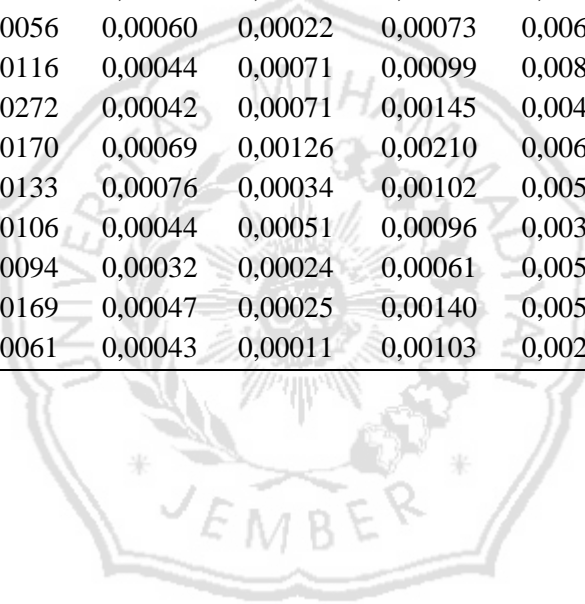
## **LAMPIRAN 2**

***Trading Volume Activity Perusahaan Selama Periode  
Pengamatan***

<b>PERIODE</b>	<b>ADHI</b>	<b>ADRO</b>	<b>AKRA</b>	<b>ANTM</b>	<b>ASII</b>	<b>BBCA</b>	<b>BBNI</b>	<b>BBRI</b>	<b>BBTN</b>
<b>-5</b>	0,00217	0,00099	0,00183	0,00270	0,00049	0,00056	0,00335	0,00121	0,00672
<b>-4</b>	0,00143	0,00106	0,00190	0,00134	0,00064	0,00081	0,00205	0,00119	0,00191
<b>-3</b>	0,00111	0,00148	0,00243	0,00281	0,00047	0,00047	0,00133	0,00053	0,00092
<b>-2</b>	0,00076	0,00094	0,00296	0,00091	0,00043	0,00030	0,00120	0,00042	0,00117
<b>-1</b>	0,00193	0,00106	0,00177	0,00149	0,00042	0,00049	0,00111	0,00050	0,00089
<b>0</b>	0,00102	0,00156	0,00260	0,00253	0,00100	0,00084	0,00165	0,00144	0,00312
<b>1</b>	0,00077	0,00099	0,00260	0,00211	0,00071	0,00068	0,00189	0,00097	0,00250
<b>2</b>	0,00065	0,00075	0,00354	0,00429	0,00046	0,00054	0,00151	0,00070	0,00163
<b>3</b>	0,00055	0,00130	0,00244	0,00141	0,00046	0,00039	0,00149	0,00053	0,00154
<b>4</b>	0,00087	0,00091	0,00221	0,00213	0,00058	0,00031	0,00093	0,00066	0,00266
<b>5</b>	0,00118	0,00073	0,00173	0,00256	0,00031	0,00024	-0,00052	0,00053	0,00111

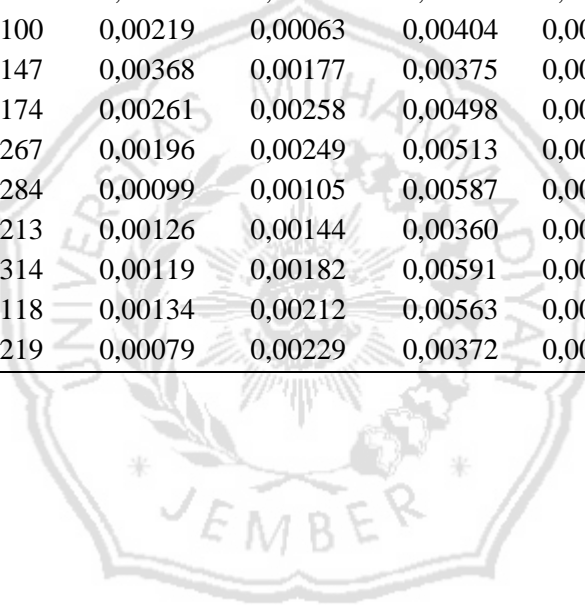


<b>PERIODE</b>	<b>BJBR</b>	<b>BKSL</b>	<b>BMRI</b>	<b>BRPT</b>	<b>BSDE</b>	<b>ELSA</b>	<b>EXCL</b>	<b>GGRM</b>	<b>HMSP</b>
<b>-5</b>	0,00122	0,00096	0,00126	0,00057	0,00108	0,00817	0,00061	0,00052	0,00009
<b>-4</b>	0,00151	0,00063	0,00073	0,00025	0,00098	0,00623	0,00081	0,00058	0,00011
<b>-3</b>	0,00101	0,00056	0,00060	0,00022	0,00073	0,00633	0,00094	0,00057	0,00014
<b>-2</b>	0,00119	0,00116	0,00044	0,00071	0,00099	0,00827	0,00149	0,00024	0,00013
<b>-1</b>	0,00121	0,00272	0,00042	0,00071	0,00145	0,00419	0,00093	0,00033	0,00011
<b>0</b>	0,00103	0,00170	0,00069	0,00126	0,00210	0,00648	0,00089	0,00042	0,00010
<b>1</b>	0,00145	0,00133	0,00076	0,00034	0,00102	0,00599	0,00146	0,00029	0,00016
<b>2</b>	0,00122	0,00106	0,00044	0,00051	0,00096	0,00361	0,00026	0,00028	0,00010
<b>3</b>	0,00100	0,00094	0,00032	0,00024	0,00061	0,00594	0,00023	0,00029	0,00006
<b>4</b>	0,00120	0,00169	0,00047	0,00025	0,00140	0,00532	0,00082	0,00054	0,00006
<b>5</b>	0,00117	0,00061	0,00043	0,00011	0,00103	0,00297	0,00044	0,00041	0,00004

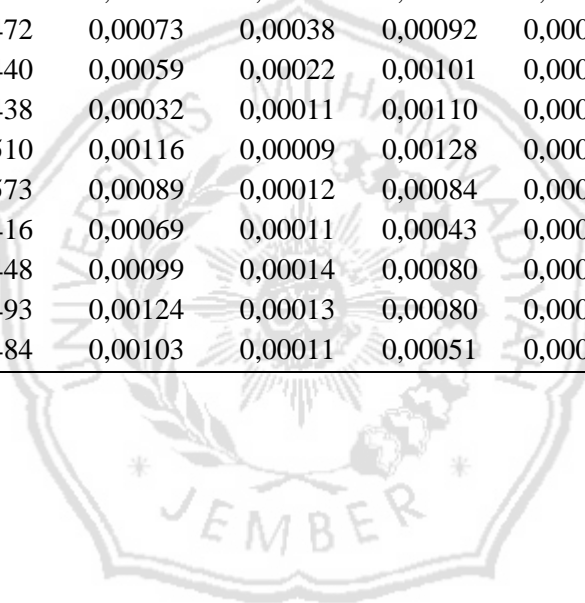


<b>PERIODE</b>	<b>ICBP</b>	<b>INCO</b>	<b>INDF</b>	<b>INDY</b>	<b>INTP</b>	<b>INKP</b>	<b>ITMG</b>	<b>JSMR</b>	<b>KLBF</b>
<b>-5</b>	0,00074	0,00162	0,00046	0,00210	0,00055	0,00262	0,00063	0,00068	0,00040
<b>-4</b>	0,00028	0,00140	0,00063	0,00154	0,00035	0,00147	0,00079	0,00060	0,00035
<b>-3</b>	0,00053	0,00058	0,00150	0,00090	0,00066	0,00103	0,00113	0,00050	0,00033
<b>-2</b>	0,00020	0,00073	0,00091	0,00103	0,00037	0,00135	0,00105	0,00020	0,00026
<b>-1</b>	0,00036	0,00138	0,00105	0,00270	0,00027	0,00127	0,00131	0,00050	0,00030
<b>0</b>	0,00019	0,00096	0,00107	0,00196	0,00055	0,00106	0,00100	0,00037	0,00042
<b>1</b>	0,00022	0,00138	0,00076	0,00169	0,00059	0,00128	0,00080	0,00050	0,00036
<b>2</b>	0,00016	0,02512	0,00059	0,00173	0,00027	0,00341	0,00055	0,00025	0,00030
<b>3</b>	0,00011	0,00183	0,00066	0,00147	0,00018	0,00346	0,00094	0,00030	0,00031
<b>4</b>	0,00027	0,00142	0,00132	0,00154	0,00066	0,00191	0,00117	0,00085	0,00025
<b>5</b>	0,00006	0,00053	0,00081	0,00141	0,00012	0,00160	0,00189	0,00063	0,00025

<b>PERIODE</b>	<b>LPKR</b>	<b>LPPF</b>	<b>MEDC</b>	<b>MNCN</b>	<b>PGAS</b>	<b>PTBA</b>	<b>PTPP</b>	<b>SCMA</b>	<b>SMGR</b>
<b>-5</b>	0,00033	0,00093	0,00226	0,00135	0,00337	0,00291	0,00253	0,00186	0,00129
<b>-4</b>	0,00042	0,00179	0,00201	0,00123	0,00291	0,00238	0,00138	0,00087	0,00099
<b>-3</b>	0,00011	0,00100	0,00219	0,00063	0,00404	0,00124	0,00121	0,00178	0,00202
<b>-2</b>	0,00049	0,00147	0,00368	0,00177	0,00375	0,00129	0,00112	0,00058	0,00129
<b>-1</b>	0,00136	0,00174	0,00261	0,00258	0,00498	0,00201	0,00425	0,00054	0,00122
<b>0</b>	0,00181	0,00267	0,00196	0,00249	0,00513	0,00205	0,00278	0,00069	0,00111
<b>1</b>	0,00022	0,00284	0,00099	0,00105	0,00587	0,00255	0,00189	0,00059	0,00145
<b>2</b>	0,00187	0,00213	0,00126	0,00144	0,00360	0,00174	0,00204	0,00065	0,00084
<b>3</b>	0,00225	0,00314	0,00119	0,00182	0,00591	0,00200	0,00165	0,00107	0,00065
<b>4</b>	0,00322	0,00118	0,00134	0,00212	0,00563	0,00367	0,00115	0,00161	0,00080
<b>5</b>	0,00162	0,00219	0,00079	0,00229	0,00372	0,00162	0,00090	0,00304	0,00077



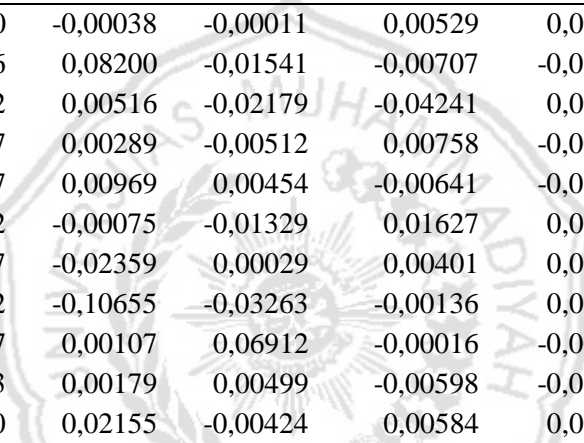
<b>PERIODE</b>	<b>SRIL</b>	<b>SSMS</b>	<b>TLKM</b>	<b>TPIA</b>	<b>UNTR</b>	<b>UNVR</b>	<b>WIKA</b>	<b>WSBP</b>	<b>WSKT</b>
<b>-5</b>	0,14015	0,00501	0,00083	0,00013	0,00123	0,00042	0,00126	0,00155	0,00470
<b>-4</b>	0,09282	0,00469	0,00060	0,00017	0,00087	0,00031	0,00145	0,00120	0,00147
<b>-3</b>	0,05787	0,00472	0,00073	0,00038	0,00092	0,00031	0,00083	0,00079	0,00105
<b>-2</b>	0,00897	0,00440	0,00059	0,00022	0,00101	0,00015	0,00073	0,00067	0,00070
<b>-1</b>	0,02627	0,00438	0,00032	0,00011	0,00110	0,00015	0,00244	0,00161	0,00208
<b>0</b>	0,08874	0,00510	0,00116	0,00009	0,00128	0,00031	0,00110	0,00090	0,00277
<b>1</b>	0,00425	0,00573	0,00089	0,00012	0,00084	0,00020	0,00059	0,00131	0,00147
<b>2</b>	0,00421	0,00416	0,00069	0,00011	0,00043	0,00014	0,00124	0,00173	0,00115
<b>3</b>	0,00226	0,00448	0,00099	0,00014	0,00080	0,00020	0,00127	0,00064	0,00168
<b>4</b>	0,00238	0,00493	0,00124	0,00013	0,00080	0,00017	0,00147	0,00070	0,00133
<b>5</b>	0,01868	0,00484	0,00103	0,00011	0,00051	0,00025	0,00221	0,00059	0,00132





## **LAMPIRAN 3**

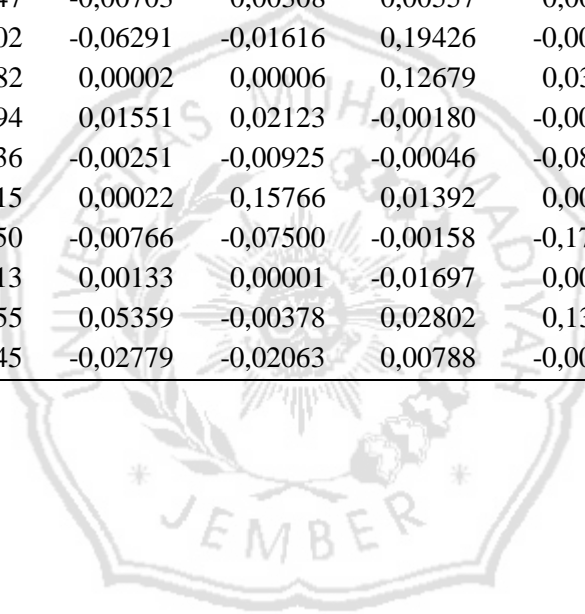
***Security Return Variability Perusahaan Selama Periode  
Pengamatan***



<b>PERIODE</b>	<b>ADHI</b>	<b>ADRO</b>	<b>AKRA</b>	<b>ANTM</b>	<b>ASII</b>	<b>BBCA</b>	<b>BBNI</b>	<b>BBRI</b>	<b>BBTN</b>
<b>-5</b>	0,00018	0,00120	-0,00038	-0,00011	0,00529	0,00907	-0,00067	-0,00961	-0,00109
<b>-4</b>	0,01131	-0,00056	0,08200	-0,01541	-0,00707	-0,01042	0,00041	0,00002	0,00289
<b>-3</b>	-0,03186	-0,04122	0,00516	-0,02179	-0,04241	0,00411	-0,01139	-0,00985	-0,00261
<b>-2</b>	0,12619	0,01977	0,00289	-0,00512	0,00758	-0,00297	0,01280	0,00374	-0,04457
<b>-1</b>	0,00270	0,01427	0,00969	0,00454	-0,00641	-0,01574	0,00945	-0,00303	0,00005
<b>0</b>	-0,00096	-0,00302	-0,00075	-0,01329	0,01627	0,00138	-0,00344	-0,03119	-0,02561
<b>1</b>	0,00648	-0,04567	-0,02359	0,00029	0,00401	0,00954	0,01332	0,00092	0,00153
<b>2</b>	-0,01573	-0,18802	-0,10655	-0,03263	-0,00136	0,05200	0,33397	0,02399	-0,00173
<b>3</b>	-0,05112	0,01527	0,00107	0,06912	-0,00016	-0,00196	-0,00766	-0,00933	-0,01660
<b>4</b>	0,00083	-0,00133	0,00179	0,00499	-0,00598	-0,03450	-0,00033	0,00408	0,01174
<b>5</b>	0,00282	-0,04540	0,02155	-0,00424	0,00584	0,01083	-0,01048	0,05361	-0,00648

<b>PERIODE</b>	<b>BJBR</b>	<b>BKSL</b>	<b>BMRI</b>	<b>BRPT</b>	<b>BSDE</b>	<b>ELSA</b>	<b>EXCL</b>	<b>GGRM</b>	<b>HMSP</b>
<b>-5</b>	-0,00062	-0,00513	-0,00039	-0,00076	-0,00107	-0,00015	-0,00182	-0,00011	-0,00039
<b>-4</b>	-0,00101	0,00410	0,00656	0,00276	0,04700	-0,02050	0,03400	-0,00084	-0,04771
<b>-3</b>	-0,02058	-0,00340	-0,01045	-0,00278	0,00315	0,00212	-0,00906	0,03802	0,08382
<b>-2</b>	0,00148	-0,04457	0,00713	0,04391	-0,02754	0,01842	-0,01651	-0,00677	-0,00135
<b>-1</b>	-0,00116	0,01009	0,48574	-0,00863	0,00016	-0,00511	0,09113	0,00643	0,00589
<b>0</b>	-0,02132	-0,01407	-0,00242	0,07474	-0,01509	-0,07168	0,00156	1,03314	0,04010
<b>1</b>	2,63618	7,80558	0,00544	-0,00177	0,00764	0,00003	0,00434	-0,00845	-0,02753
<b>2</b>	-0,01504	-0,01709	-0,00012	-0,04102	-0,00775	-0,03454	0,00035	0,03027	0,00022
<b>3</b>	-0,06076	-0,06823	0,00021	0,00494	0,03722	0,01116	-0,00909	0,01196	-0,00162
<b>4</b>	0,02124	0,00163	-0,00040	0,04432	0,06540	-0,00142	0,00042	-0,03066	-0,01283
<b>5</b>	-0,15930	-0,00005	-0,00335	0,00527	-0,01017	-0,02894	0,01180	0,05364	0,00022

<b>PERIODE</b>	<b>ICBP</b>	<b>INCO</b>	<b>INDF</b>	<b>INDY</b>	<b>INTP</b>	<b>INKP</b>	<b>ITMG</b>	<b>JSMR</b>	<b>KLBF</b>
<b>-5</b>	-0,00050	-0,00079	-0,00020	-0,00915	-0,00113	-0,00564	-0,00010	0,00898	-0,00129
<b>-4</b>	-0,00097	0,13047	-0,00703	0,00308	0,00557	0,00017	-0,01618	0,05056	0,02550
<b>-3</b>	-0,00197	-0,01402	-0,06291	-0,01616	0,19426	-0,00303	0,02849	-0,01728	0,00507
<b>-2</b>	0,66211	0,05682	0,00002	0,00006	0,12679	0,03889	-0,01763	0,00418	-0,02980
<b>-1</b>	-0,00143	0,02094	0,01551	0,02123	-0,00180	-0,00626	0,01204	-0,04690	0,00941
<b>0</b>	0,00624	-0,01036	-0,00251	-0,00925	-0,00046	-0,08019	0,00046	-0,00021	0,00000
<b>1</b>	-0,00515	0,00715	0,00022	0,15766	0,01392	0,00190	-0,00904	0,00064	0,00168
<b>2</b>	-0,00169	-0,04550	-0,00766	-0,07500	-0,00158	-0,17015	0,00789	-0,00978	0,01653
<b>3</b>	-0,01378	-0,12213	0,00133	0,00001	-0,01697	0,00379	0,00020	0,00002	0,05863
<b>4</b>	0,00447	0,00855	0,05359	-0,00378	0,02802	0,13211	0,01976	-0,00585	-0,00065
<b>5</b>	0,01025	-0,00245	-0,02779	-0,02063	0,00788	-0,00570	-0,00888	-0,02257	0,00927





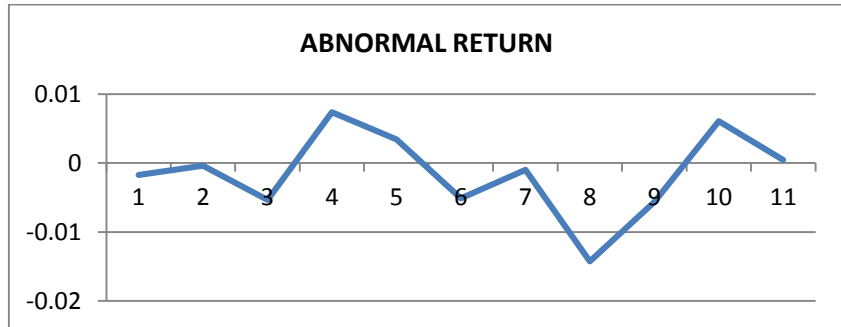
<b>PERIODE</b>	<b>LPKR</b>	<b>LPPF</b>	<b>MEDC</b>	<b>MNCN</b>	<b>PGAS</b>	<b>PTBA</b>	<b>PTPP</b>	<b>SCMA</b>	<b>SMGR</b>
<b>-5</b>	0,00402	-0,00062	0,00802	0,00378	-0,00033	-0,01989	-0,00467	-0,42006	-0,00821
<b>-4</b>	-0,00892	0,00095	-0,01672	0,01874	-0,02056	-0,00905	-0,12155	0,00007	0,00941
<b>-3</b>	0,00940	0,02408	0,00015	-0,00233	0,00014	-0,00984	0,02398	-0,01731	0,06300
<b>-2</b>	-0,03700	-0,01918	-0,07632	-0,03678	-0,04294	-0,07607	-0,04457	0,00673	-0,00166
<b>-1</b>	0,00049	-0,24421	0,01287	0,11243	0,03254	0,00054	0,06338	-0,00065	-0,03603
<b>0</b>	0,02029	0,01983	0,00097	0,00045	-0,00785	0,02538	-0,00787	0,01467	0,00009
<b>1</b>	-0,01686	0,03381	0,00932	0,01526	0,06370	0,04849	0,00095	-0,14073	-0,01179
<b>2</b>	0,09873	0,00226	-0,02698	-0,00536	-0,07942	-0,01658	-0,02683	0,00000	0,00705
<b>3</b>	-0,10985	-0,00647	0,02485	-0,05346	0,03741	-0,13655	0,02864	0,00636	0,00110
<b>4</b>	0,01334	0,00122	-0,01116	0,02755	-0,06566	0,00380	0,00040	0,02635	-0,01202
<b>5</b>	-0,01992	-0,02778	0,01106	-0,03874	-0,01030	-0,00803	0,00139	-0,02326	0,00446

<b>PERIODE</b>	<b>SRIL</b>	<b>SSMS</b>	<b>TLKM</b>	<b>TPIA</b>	<b>UNTR</b>	<b>UNVR</b>	<b>WIKA</b>	<b>WSBP</b>	<b>WSKT</b>
<b>-5</b>	-0,03466	-0,01133	-0,01133	-0,00005	0,00496	-0,07054	-0,00074	-0,02308	-0,00670
<b>-4</b>	-0,01499	-0,00461	-0,00437	0,00830	0,03423	0,00007	-0,01883	0,00201	0,00052
<b>-3</b>	-0,20804	0,01004	0,03544	-9,21484	-0,01032	0,02782	0,02618	-0,00573	-0,00964
<b>-2</b>	0,00647	-0,00080	0,00614	-0,00658	0,00968	-0,00048	0,01204	-0,02756	-0,04457
<b>-1</b>	0,00110	-0,00175	-0,00004	0,04755	0,00209	0,00517	0,00002	0,01618	0,00002
<b>0</b>	-0,04517	-0,01673	0,01433	0,02087	-0,00199	-0,01295	-0,00317	-0,00294	-0,01967
<b>1</b>	0,00336	0,00459	0,07544	-0,00667	0,00070	-0,00290	0,00337	0,00343	0,00668
<b>2</b>	-0,04412	-0,00176	-0,00031	0,00113	-0,00657	-0,02314	-0,00019	-0,02593	-0,01565
<b>3</b>	0,04512	0,00016	0,01154	-0,01931	-0,01750	0,01809	-0,03184	-0,13301	0,01280
<b>4</b>	0,00241	-0,00361	0,06658	0,02345	0,00379	-0,01236	0,00817	0,00001	-0,08524
<b>5</b>	0,05463	0,00970	-0,01551	0,00223	0,00410	1,90423	0,00076	-0,00310	0,00528

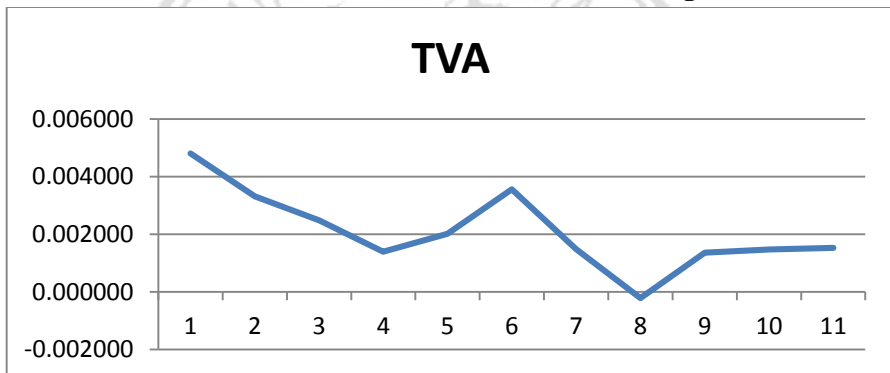


**LAMPIRAN 4**  
**Grafik Pergerakan Saham**

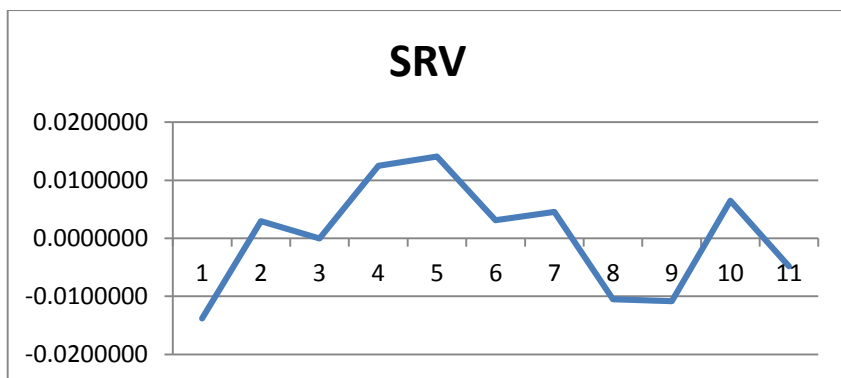
**Gambar 4.1 Grafik Abnormal Return Selama Periode Pengamatan**

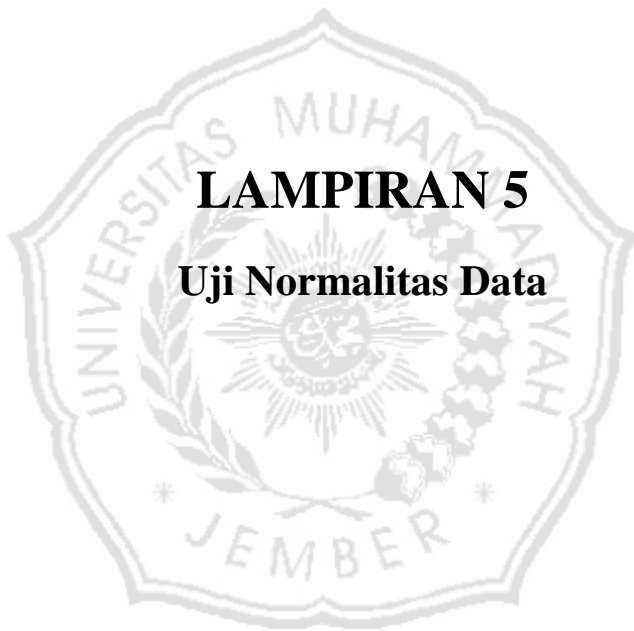


**Gambar 4.2 Grafik TVA Selama Periode Pengamatan**



**Gambar 4.3 Grafik TVA Selama Periode Pengamatan**





**LAMPIRAN 5**  
**Uji Normalitas Data**

**TABEL 4.1 Uji Normalitas *Abnormal Return***

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		ARsebelum	ARsesudah
N		45	45
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	,0735761	-,0028897
	Std. Deviation	,07372490	,00885799
Most Extreme Differences	Absolute	,269	,087
	Positive	,269	,079
	Negative	-,213	-,087
Kolmogorov-Smirnov Z		1,203	,582
Asymp. Sig. (2-tailed)		,111	,887

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.



**TABEL 4.2 Uji Normalitas *Trading Volume Activity***

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		TVasebelum	TVasesudah
N		45	45
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	,1891434	,0014118
	Std. Deviation	,06018780	,00139210
Most Extreme Differences	Absolute	,196	,195
	Positive	,196	,195
	Negative	-,135	-,169
Kolmogorov-Smirnov Z		1,315	1,307
Asymp. Sig. (2-tailed)		,063	,066

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

**TABEL 4.3 Uji Normalitas *Security Return Variability***

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		SRVsebelum	SRVsesudah
N		45	45
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	,1474771	-,0030060
	Std. Deviation	,13979273	,01883655
Most Extreme Differences	Absolute	,273	,129
	Positive	,273	,121
	Negative	-,213	-,129
Kolmogorov-Smirnov Z		1,281	,866
Asymp. Sig. (2-tailed)		,075	,442

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.





**LAMPIRAN 6**  
**Uji Paired Sampel T-Test**



**Tabel 4.4**  
**Paired t-test *Abnormal Return***

**Paired Samples Statistics**

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	ARsebelum	,0007219	45	,02118600	,00315822
	ARsesudah	-,0028897	45	,00885799	,00132047

**Paired Samples Correlations**

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	ARsebelum & ARsesudah	45	-,018	,905

**Paired Samples Test**

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	ARsebelum - ARsesudah	,00361157	,02311221	,00344536	-,00333210	,01055525	1,048	44	,300

**Tabel 4.5**  
**Paired t-test *Trading Volume Activity***

**Paired Samples Statistics**

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	TVasebelum	,0027927	45	,00959245	,00142996
	TVasesudah	,0014118	45	,00139210	,00020752

**Paired Samples Correlations**

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	TVasebelum & TVasesudah	45	,631	,000

**Paired Samples Test**

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	TVasebelum - TVasesudah	,00138094	,00878123	,00130903	-,00125724	,00401911	1,055	44	,297

**Tabel 4.6**  
**Paired t-test *Security Return Variability***

**Paired Samples Statistics**

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	SRVsebelum	,0125510	45	,06860134	,01022648
	SRVsesudah	-,0030060	45	,01883655	,00280799

**Paired Samples Correlations**

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	SRVsebelum & SRVsesudah	45	,066	,667

**Paired Samples Test**

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	SRVsebelum - SRVsesudah	,01555705	,06993126	,01042474	-,00545262	,03656673	1,492	44	,143