

# LAMPIRAN

## 1. Uji Normalitas

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		AR_SEBELUM	AR_SESUDAH	TVA_SEBELUM	TVA_SESU DAH
N		20	20	20	20
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	.000000	.004225	.0001620	.0001165
	Std. Deviation	.0095672	.0408678	.00002505	.00003200
Most Extreme Differences	Absolute	.151	.119	.125	.144
	Positive	.070	.119	.125	.111
	Negative	-.151	-.087	-.116	-.144
Kolmogorov-Smirnov Z		.673	.533	.558	.642
Asymp. Sig. (2-tailed)		.755	.939	.915	.804

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

## 2. Uji Paired Sampel t test

- *Abnormal Return*

**Paired Samples Statistics**

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	AR_SEBELUM	.000000	20	.0095672	.0021393
	AR_SESUDAH	.004225	20	.0408678	.0091383

**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 AR_SEBELUM - AR_SESU DAH	-.0042250	.0419751	.0093859	-.0238700	.0154200	-.450	19	.658

- *Trading Volume Activity*

Paired Samples Statistics

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	TVA_SEBELUM	.0001620	20	.00002505	.00000560
	TVA_SESUDAH	.0001165	20	.00003200	.00000716

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 TVA_S EBELU M - TVA_S ESUDA H	.000045 50	.00003804	.00000 851	.000027 70	.000063 30	5.349	19	.000

**SMSM**

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	1.410		5.884			
04/02/20	1.415	0,004	5.922	0,006	-0,013	-0,003
05/02/20	1.430	0,011	5.978	0,009	-0,021	0,001
06/02/20	1.440	0,007	5.987	0,002	-0,017	0,005
07/02/20	1.425	-0,010	5.999	0,002	0,000	-0,012
10/02/20	1.425	0,000	5.952	-0,008	-0,010	0,008
11/02/20	1.455	0,021	5.954	0,000	-0,031	0,021
12/02/20	1.450	-0,003	5.913	-0,007	-0,007	0,003
13/02/20	1.445	-0,003	5.871	-0,007	-0,006	0,004
14/02/20	1.430	-0,010	5.866	-0,001	0,000	-0,010
17/02/20	1.450	0,014	5.867	0,000	-0,024	0,014
18/02/20	1.460	0,007	5.886	0,003	-0,017	0,004
19/02/20	1.470	0,007	5.928	0,007	-0,017	0,000
20/02/20	1.440	-0,020	5.942	0,002	0,010	-0,023
21/02/20	1.440	0,000	5.882	-0,010	-0,010	0,010
24/02/20	1.430	-0,007	5.807	-0,013	-0,003	0,006
25/02/20	1.430	0,000	5.787	-0,003	-0,010	0,003
26/02/20	1.430	0,000	5.688	-0,017	-0,010	0,017
27/02/20	1.435	0,003	5.535	-0,027	-0,013	0,030
28/02/20	1.470	0,024	5.452	-0,015	-0,034	0,039
02/03/20	1.420	-0,034	5.361	-0,017	0,024	-0,017
03/03/20	1.400	-0,014	5.518	0,029	0,004	-0,043
04/03/20	1.480	0,057	5.650	0,024	-0,067	0,033
05/03/20	1.430	-0,034	5.638	-0,002	0,024	-0,032
06/03/20	1.440	0,007	5.498	-0,025	-0,017	0,032
09/03/20	1.375	-0,045	5.136	-0,066	0,035	0,021
10/03/20	1.350	-0,018	5.220	0,016	0,008	-0,035
11/03/20	1.295	-0,041	5.154	-0,013	0,031	-0,028
12/03/20	1.185	-0,085	4.895	-0,050	0,075	-0,035
13/03/20	1.185	0,000	4.907	0,002	-0,010	-0,002
16/03/20	1.250	0,055	4.690	-0,044	-0,065	0,099
17/03/20	1.165	-0,068	4.456	-0,050	0,058	-0,018
18/03/20	1.140	-0,021	4.330	-0,028	0,012	0,007
19/03/20	1.065	-0,066	4.105	-0,052	0,056	-0,014
20/03/20	1.100	0,033	4.194	0,022	-0,043	0,011
23/03/20	1.035	-0,059	3.989	-0,049	0,049	-0,010
24/03/20	1.010	-0,024	3.937	-0,013	0,014	-0,011
26/03/20	1.080	0,069	4.338	0,102	-0,079	-0,033
27/03/20	1.170	0,083	4.545	0,048	-0,093	0,036
30/03/20	1.155	-0,013	4.414	-0,029	0,003	0,016
31/03/20	1.155	0,000	4.538	0,028	-0,010	-0,028
<b>Rata-Rata</b>		<b>-0,004</b>		<b>-0,006</b>		



**PRAS**

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	135		5.884			
04/02/20	135	0,000	5.922	0,006	-0,010	-0,006
05/02/20	135	0,000	5.978	0,009	-0,010	-0,009
06/02/20	135	0,000	5.987	0,002	-0,010	-0,002
07/02/20	135	0,000	5.999	0,002	-0,010	-0,002
10/02/20	135	0,000	5.952	-0,008	-0,010	0,008
11/02/20	140	0,037	5.954	0,000	-0,047	0,037
12/02/20	140	0,000	5.913	-0,007	-0,010	0,007
13/02/20	140	0,000	5.871	-0,007	-0,010	0,007
14/02/20	140	0,000	5.866	-0,001	-0,010	0,001
17/02/20	140	0,000	5.867	0,000	-0,010	0,000
18/02/20	124	-0,114	5.886	0,003	0,104	-0,118
19/02/20	140	0,129	5.928	0,007	-0,139	0,122
20/02/20	165	0,179	5.942	0,002	-0,189	0,176
21/02/20	165	0,000	5.882	-0,010	-0,010	0,010
24/02/20	174	0,055	5.807	-0,013	-0,064	0,067
25/02/20	182	0,046	5.787	-0,003	-0,056	0,049
26/02/20	182	0,000	5.688	-0,017	-0,010	0,017
27/02/20	177	-0,027	5.535	-0,027	0,018	-0,001
28/02/20	177	0,000	5.452	-0,015	-0,010	0,015
02/03/20	188	0,062	5.361	-0,017	-0,072	0,079
03/03/20	188	0,000	5.518	0,029	-0,010	-0,029
04/03/20	184	-0,021	5.650	0,024	0,011	-0,045
05/03/20	184	0,000	5.638	-0,002	-0,010	0,002
06/03/20	187	0,016	5.498	-0,025	-0,026	0,041
09/03/20	158	-0,155	5.136	-0,066	0,145	-0,089
10/03/20	158	0,000	5.220	0,016	-0,010	-0,016
11/03/20	159	0,006	5.154	-0,013	-0,016	0,019
12/03/20	167	0,050	4.895	-0,050	-0,060	0,101
13/03/20	167	0,000	4.907	0,002	-0,010	-0,002
16/03/20	168	0,006	4.690	-0,044	-0,016	0,050
17/03/20	164	-0,024	4.456	-0,050	0,014	0,026
18/03/20	169	0,030	4.330	-0,028	-0,040	0,059
19/03/20	163	-0,036	4.105	-0,052	0,026	0,016
20/03/20	152	-0,067	4.194	0,022	0,058	-0,089
23/03/20	159	0,046	3.989	-0,049	-0,056	0,095
24/03/20	163	0,025	3.937	-0,013	-0,035	0,038
26/03/20	160	-0,018	4.338	0,102	0,008	-0,120
27/03/20	149	-0,069	4.545	0,048	0,059	-0,116
30/03/20	166	0,114	4.414	-0,029	-0,124	0,143
31/03/20	160	-0,036	4.538	0,028	0,026	-0,064
<b>Rata-Rata</b>		<b>0,006</b>		<b>-0,006</b>		

**MASA**

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	466		5.884			
04/02/20	474	0,017	5.922	0,006	-0,027	0,011
05/02/20	466	-0,017	5.978	0,009	0,007	-0,026
06/02/20	480	0,030	5.987	0,002	-0,040	0,029
07/02/20	480	0,000	5.999	0,002	-0,010	-0,002
10/02/20	500	0,042	5.952	-0,008	-0,052	0,050
11/02/20	500	0,000	5.954	0,000	-0,010	0,000
12/02/20	500	0,000	5.913	-0,007	-0,010	0,007
13/02/20	500	0,000	5.871	-0,007	-0,010	0,007
14/02/20	500	0,000	5.866	-0,001	-0,010	0,001
17/02/20	500	0,000	5.867	0,000	-0,010	0,000
18/02/20	492	-0,016	5.886	0,003	0,006	-0,019
19/02/20	480	-0,024	5.928	0,007	0,014	-0,032
20/02/20	478	-0,004	5.942	0,002	-0,006	-0,007
21/02/20	496	0,038	5.882	-0,010	-0,048	0,048
24/02/20	496	0,000	5.807	-0,013	-0,010	0,013
25/02/20	494	-0,004	5.787	-0,003	-0,006	-0,001
26/02/20	490	-0,008	5.688	-0,017	-0,002	0,009
27/02/20	488	-0,004	5.535	-0,027	-0,006	0,023
28/02/20	482	-0,012	5.452	-0,015	0,002	0,003
02/03/20	482	0,000	5.361	-0,017	-0,010	0,017
03/03/20	478	-0,008	5.518	0,029	-0,002	-0,038
04/03/20	478	0,000	5.650	0,024	-0,010	-0,024
05/03/20	494	0,033	5.638	-0,002	-0,043	0,036
06/03/20	488	-0,012	5.498	-0,025	0,002	0,013
09/03/20	488	0,000	5.136	-0,066	-0,010	0,066
10/03/20	472	-0,033	5.220	0,016	0,023	-0,049
11/03/20	500	0,059	5.154	-0,013	-0,069	0,072
12/03/20	498	-0,004	4.895	-0,050	-0,006	0,046
13/03/20	498	0,000	4.907	0,002	-0,010	-0,002
16/03/20	496	-0,004	4.690	-0,044	-0,006	0,040
17/03/20	496	0,000	4.456	-0,050	-0,010	0,050
18/03/20	490	-0,012	4.330	-0,028	0,002	0,016
19/03/20	490	0,000	4.105	-0,052	-0,010	0,052
20/03/20	488	-0,004	4.194	0,022	-0,006	-0,026
23/03/20	488	0,000	3.989	-0,049	-0,010	0,049
24/03/20	488	0,000	3.937	-0,013	-0,010	0,013
26/03/20	454	-0,070	4.338	0,102	0,060	-0,172
27/03/20	496	0,093	4.545	0,048	-0,102	0,045
30/03/20	490	-0,012	4.414	-0,029	0,002	0,017
31/03/20	490	0,000	4.538	0,028	-0,010	-0,028
<b>Rata-Rata</b>		<b>0,002</b>		<b>-0,006</b>		



**INDS**

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	2.000		5.884			
04/02/20	2.260	0,130	5.922	0,006	-0,140	0,124
05/02/20	2.030	-0,102	5.978	0,009	0,092	-0,111
06/02/20	2.000	-0,015	5.987	0,002	0,005	-0,016
07/02/20	2.000	0,000	5.999	0,002	-0,010	-0,002
10/02/20	2.000	0,000	5.952	-0,008	-0,010	0,008
11/02/20	2.030	0,015	5.954	0,000	-0,025	0,015
12/02/20	2.030	0,000	5.913	-0,007	-0,010	0,007
13/02/20	1.910	-0,059	5.871	-0,007	0,049	-0,052
14/02/20	1.900	-0,005	5.866	-0,001	-0,005	-0,004
17/02/20	1.900	0,000	5.867	0,000	-0,010	0,000
18/02/20	1.990	0,047	5.886	0,003	-0,057	0,044
19/02/20	1.940	-0,025	5.928	0,007	0,015	-0,032
20/02/20	1.905	-0,018	5.942	0,002	0,008	-0,020
21/02/20	1.915	0,005	5.882	-0,010	-0,015	0,015
24/02/20	1.900	-0,008	5.807	-0,013	-0,002	0,005
25/02/20	1.990	0,047	5.787	-0,003	-0,057	0,051
26/02/20	1.970	-0,010	5.688	-0,017	0,000	0,007
27/02/20	1.960	-0,005	5.535	-0,027	-0,005	0,022
28/02/20	1.925	-0,018	5.452	-0,015	0,008	-0,003
02/03/20	1.990	0,034	5.361	-0,017	-0,044	0,050
03/03/20	1.845	-0,073	5.518	0,029	0,063	-0,102
04/03/20	1.860	0,008	5.650	0,024	-0,018	-0,016
05/03/20	1.805	-0,030	5.638	-0,002	0,020	-0,027
06/03/20	1.745	-0,033	5.498	-0,025	0,023	-0,008
09/03/20	1.700	-0,026	5.136	-0,066	0,016	0,040
10/03/20	1.660	-0,024	5.220	0,016	0,014	-0,040
11/03/20	1.695	0,021	5.154	-0,013	-0,031	0,034
12/03/20	1.690	-0,003	4.895	-0,050	-0,007	0,047
13/03/20	1.690	0,000	4.907	0,002	-0,010	-0,002
16/03/20	1.530	-0,095	4.690	-0,044	0,085	-0,050
17/03/20	1.520	-0,007	4.456	-0,050	-0,003	0,043
18/03/20	1.415	-0,069	4.330	-0,028	0,059	-0,041
19/03/20	1.395	-0,014	4.105	-0,052	0,004	0,038
20/03/20	1.320	-0,054	4.194	0,022	0,044	-0,075
23/03/20	1.300	-0,015	3.989	-0,049	0,005	0,034
24/03/20	1.300	0,000	3.937	-0,013	-0,010	0,013
26/03/20	1.300	0,000	4.338	0,102	-0,010	-0,102
27/03/20	1.290	-0,008	4.545	0,048	-0,002	-0,055
30/03/20	1.290	0,000	4.414	-0,029	-0,010	0,029
31/03/20	1.320	0,023	4.538	0,028	-0,033	-0,005
<b>Rata-Rata</b>		<b>-0,010</b>		<b>-0,006</b>		

IMAS

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	945		5.884			
04/02/20	900	-0,048	5.922	0,006	0,038	-0,054
05/02/20	885	-0,017	5.978	0,009	0,007	-0,026
06/02/20	885	0,000	5.987	0,002	-0,010	-0,002
07/02/20	880	-0,006	5.999	0,002	-0,004	-0,008
10/02/20	865	-0,017	5.952	-0,008	0,007	-0,009
11/02/20	850	-0,017	5.954	0,000	0,007	-0,018
12/02/20	825	-0,029	5.913	-0,007	0,019	-0,023
13/02/20	865	0,048	5.871	-0,007	-0,058	0,056
14/02/20	840	-0,029	5.866	-0,001	0,019	-0,028
17/02/20	820	-0,024	5.867	0,000	0,014	-0,024
18/02/20	805	-0,018	5.886	0,003	0,008	-0,022
19/02/20	819	0,017	5.928	0,007	-0,027	0,010
20/02/20	814	-0,006	5.942	0,002	-0,004	-0,008
21/02/20	800	-0,017	5.882	-0,010	0,007	-0,007
24/02/20	743	-0,071	5.807	-0,013	0,061	-0,058
25/02/20	738	-0,007	5.787	-0,003	-0,003	-0,003
26/02/20	719	-0,026	5.688	-0,017	0,016	-0,009
27/02/20	647	-0,100	5.535	-0,027	0,090	-0,073
28/02/20	638	-0,014	5.452	-0,015	0,004	0,001
02/03/20	652	0,022	5.361	-0,017	-0,032	0,039
03/03/20	666	0,021	5.518	0,029	-0,031	-0,008
04/03/20	647	-0,029	5.650	0,024	0,019	-0,052
05/03/20	652	0,008	5.638	-0,002	-0,018	0,010
06/03/20	647	-0,008	5.498	-0,025	-0,002	0,017
09/03/20	571	-0,117	5.136	-0,066	0,108	-0,052
10/03/20	571	0,000	5.220	0,016	-0,010	-0,016
11/03/20	543	-0,049	5.154	-0,013	0,039	-0,036
12/03/20	509	-0,063	4.895	-0,050	0,053	-0,012
13/03/20	509	0,000	4.907	0,002	-0,010	-0,002
16/03/20	509	0,000	4.690	-0,044	-0,010	0,044
17/03/20	438	-0,139	4.456	-0,050	0,130	-0,090
18/03/20	426	-0,027	4.330	-0,028	0,017	0,001
19/03/20	398	-0,066	4.105	-0,052	0,056	-0,014
20/03/20	373	-0,063	4.194	0,022	0,053	-0,084
23/03/20	348	-0,067	3.989	-0,049	0,057	-0,018
24/03/20	341	-0,020	3.937	-0,013	0,010	-0,007
26/03/20	379	0,111	4.338	0,102	-0,121	0,010
27/03/20	419	0,106	4.545	0,048	-0,115	0,058
30/03/20	394	-0,060	4.414	-0,029	0,050	-0,031
31/03/20	400	0,015	4.538	0,028	-0,025	-0,013
<b>Rata-Rata</b>		<b>-0,020</b>		<b>-0,006</b>		



**GJTL**

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	486		5.884			
04/02/20	484	-0,004	5.922	0,006	-0,006	-0,011
05/02/20	492	0,017	5.978	0,009	-0,026	0,007
06/02/20	494	0,004	5.987	0,002	-0,014	0,003
07/02/20	492	-0,004	5.999	0,002	-0,006	-0,006
10/02/20	482	-0,020	5.952	-0,008	0,010	-0,012
11/02/20	480	-0,004	5.954	0,000	-0,006	-0,004
12/02/20	480	0,000	5.913	-0,007	-0,010	0,007
13/02/20	466	-0,029	5.871	-0,007	0,019	-0,022
14/02/20	456	-0,021	5.866	-0,001	0,012	-0,021
17/02/20	458	0,004	5.867	0,000	-0,014	0,004
18/02/20	474	0,035	5.886	0,003	-0,045	0,032
19/02/20	484	0,021	5.928	0,007	-0,031	0,014
20/02/20	482	-0,004	5.942	0,002	-0,006	-0,006
21/02/20	474	-0,017	5.882	-0,010	0,007	-0,006
24/02/20	460	-0,030	5.807	-0,013	0,020	-0,017
25/02/20	454	-0,013	5.787	-0,003	0,003	-0,010
26/02/20	432	-0,048	5.688	-0,017	0,039	-0,031
27/02/20	418	-0,032	5.535	-0,027	0,022	-0,006
28/02/20	392	-0,062	5.452	-0,015	0,052	-0,047
02/03/20	388	-0,010	5.361	-0,017	0,000	0,006
03/03/20	402	0,036	5.518	0,029	-0,046	0,007
04/03/20	408	0,015	5.650	0,024	-0,025	-0,009
05/03/20	420	0,029	5.638	-0,002	-0,039	0,032
06/03/20	404	-0,038	5.498	-0,025	0,028	-0,013
09/03/20	368	-0,089	5.136	-0,066	0,079	-0,023
10/03/20	370	0,005	5.220	0,016	-0,015	-0,011
11/03/20	364	-0,016	5.154	-0,013	0,006	-0,004
12/03/20	328	-0,099	4.895	-0,050	0,089	-0,049
13/03/20	328	0,000	4.907	0,002	-0,010	-0,002
16/03/20	306	-0,067	4.690	-0,044	0,057	-0,023
17/03/20	286	-0,065	4.456	-0,050	0,055	-0,015
18/03/20	266	-0,070	4.330	-0,028	0,060	-0,042
19/03/20	248	-0,068	4.105	-0,052	0,058	-0,016
20/03/20	260	0,048	4.194	0,022	-0,058	0,027
23/03/20	244	-0,062	3.989	-0,049	0,052	-0,013
24/03/20	248	0,016	3.937	-0,013	-0,026	0,029
26/03/20	292	0,177	4.338	0,102	-0,187	0,076
27/03/20	310	0,062	4.545	0,048	-0,072	0,014
30/03/20	294	-0,052	4.414	-0,029	0,042	-0,023
31/03/20	296	0,007	4.538	0,028	-0,017	-0,021
<b>Rata-Rata</b>		<b>-0,011</b>		<b>-0,006</b>		

**BRAM**

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	7.000		5.884			
04/02/20	7.000	0,000	5.922			
05/02/20	6.500	-0,071	5.978	0,006	-0,010	-0,006
06/02/20	6.500	0,000	5.987	0,009	0,061	-0,081
07/02/20	6.500	0,000	5.999	0,002	-0,010	-0,002
10/02/20	6.500	0,000	5.952	0,002	-0,010	-0,002
11/02/20	6.500	0,000	5.954	-0,008	-0,010	0,008
12/02/20	5.200	-0,200	5.913	0,000	-0,010	0,000
13/02/20	5.200	0,000	5.871	-0,007	0,190	-0,193
14/02/20	4.960	-0,046	5.866	-0,007	-0,010	0,007
17/02/20	4.260	-0,141	5.867	-0,001	0,036	-0,045
18/02/20	4.260	0,000	5.886	0,000	0,131	-0,141
19/02/20	4.260	0,000	5.928	0,003	-0,010	-0,003
20/02/20	4.260	0,000	5.928	0,007	-0,010	-0,007
21/02/20	5.100	0,197	5.942	0,002	-0,207	0,195
21/02/20	5.100	0,000	5.882	-0,010	-0,010	0,010
24/02/20	4.500	-0,118	5.807	-0,013	0,108	-0,105
25/02/20	5.500	0,222	5.787	-0,003	-0,232	0,226
26/02/20	5.500	0,000	5.688	-0,017	-0,010	0,017
27/02/20	5.500	0,000	5.535	-0,027	-0,010	0,027
28/02/20	5.500	0,000	5.452	-0,015	-0,010	0,015
02/03/20	4.510	-0,180	5.361	-0,017	0,170	-0,163
03/03/20	4.510	0,000	5.518	0,029	-0,010	-0,029
04/03/20	4.510	0,000	5.650	0,024	-0,010	-0,024
05/03/20	4.510	0,000	5.638	-0,002	-0,010	0,002
06/03/20	4.510	0,000	5.498	-0,025	-0,010	0,025
09/03/20	4.510	0,000	5.136	-0,066	-0,010	0,066
10/03/20	4.510	0,000	5.220	0,016	-0,010	-0,016
11/03/20	4.510	0,000	5.154	-0,013	-0,010	0,013
12/03/20	4.120	-0,086	4.895	-0,050	0,077	-0,036
13/03/20	4.120	0,000	4.907	0,002	-0,010	-0,002
16/03/20	4.120	0,000	4.690	-0,044	-0,010	0,044
17/03/20	4.120	0,000	4.456	-0,050	-0,010	0,050
18/03/20	4.120	0,000	4.330	-0,028	-0,010	0,028
19/03/20	3.950	-0,041	4.105	-0,052	0,031	0,011
20/03/20	3.950	0,000	4.194	0,022	-0,010	-0,022
23/03/20	3.950	0,000	3.989	-0,049	-0,010	0,049
24/03/20	3.950	0,000	3.937	-0,013	-0,010	0,013
26/03/20	3.950	0,000	4.338	0,102	-0,010	-0,102
27/03/20	3.950	0,000	4.545	0,048	-0,010	-0,048
30/03/20	3.950	0,000	4.414	-0,029	-0,010	0,029
31/03/20	3.950	0,000	4.538	0,028	-0,010	-0,028
<b>Rata-Rata</b>		<b>-0,012</b>		<b>-0,006</b>		



**AUTO**

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	1.170		5.884			
04/02/20	1.180	0,009	5.922			
05/02/20	1.180	0,000	5.978	0,006	-0,018	0,002
06/02/20	1.175	-0,004	5.987	0,009	-0,010	-0,009
07/02/20	1.165	-0,009	5.999	0,002	-0,006	-0,006
10/02/20	1.150	-0,013	5.952	0,002	-0,001	-0,011
11/02/20	1.150	-0,013	5.952	-0,008	0,003	-0,005
11/02/20	1.150	0,000	5.954	0,000	-0,010	0,000
12/02/20	1.130	-0,017	5.913	-0,007	0,007	-0,011
13/02/20	1.135	0,004	5.871	-0,007	-0,014	0,012
14/02/20	1.135	0,000	5.866	-0,001	-0,010	0,001
17/02/20	1.145	0,009	5.867	0,000	-0,019	0,009
18/02/20	1.150	0,004	5.886	0,003	-0,014	0,001
19/02/20	1.170	0,017	5.928	0,007	-0,027	0,010
20/02/20	1.150	-0,017	5.942	0,002	0,007	-0,019
21/02/20	1.145	-0,004	5.882	-0,010	-0,006	0,006
24/02/20	1.070	-0,066	5.807	-0,013	0,056	-0,053
25/02/20	1.055	-0,014	5.787	-0,003	0,004	-0,011
26/02/20	1.040	-0,014	5.688	-0,017	0,004	0,003
27/02/20	1.030	-0,010	5.535	-0,027	0,000	0,017
28/02/20	1.000	-0,029	5.452	-0,015	0,019	-0,014
02/03/20	990	-0,010	5.361	-0,017	0,000	0,007
03/03/20	1.000	0,010	5.518	0,029	-0,020	-0,019
04/03/20	1.030	0,030	5.650	0,024	-0,040	0,006
05/03/20	1.060	0,029	5.638	-0,002	-0,039	0,031
06/03/20	1.050	-0,009	5.498	-0,025	-0,001	0,015
09/03/20	1.005	-0,043	5.136	-0,066	0,033	0,023
10/03/20	1.000	-0,005	5.220	0,016	-0,005	-0,021
11/03/20	995	-0,005	5.154	-0,013	-0,005	0,008
12/03/20	955	-0,040	4.895	-0,050	0,030	0,010
13/03/20	970	0,016	4.907	0,002	-0,026	0,013
16/03/20	845	-0,129	4.690	-0,044	0,119	-0,085
17/03/20	790	-0,065	4.456	-0,050	0,055	-0,015
18/03/20	735	-0,070	4.330	-0,028	0,060	-0,041
19/03/20	690	-0,061	4.105	-0,052	0,051	-0,009
20/03/20	645	-0,065	4.194	0,022	0,055	-0,087
23/03/20	655	0,016	3.989	-0,049	-0,025	0,064
24/03/20	620	-0,053	3.937	-0,013	0,043	-0,040
26/03/20	665	0,073	4.338	0,102	-0,083	-0,029
27/03/20	770	0,158	4.545	0,048	-0,168	0,110
30/03/20	755	-0,019	4.414	-0,029	0,010	0,009
31/03/20	755	0,000	4.538	0,028	-0,010	-0,028
<b>Rata-Rata</b>		<b>-0,010</b>		<b>-0,006</b>		



ASII

		RETURN		Return Pasar	EXPECTED RETURN	ABNORMAL RETURN
03/02/20	6.275		5.884			
04/02/20	6.400	0,020	5.922	0,006	-0,031	0,013
05/02/20	6.400	0,000	5.978	0,009	-0,011	-0,009
06/02/20	6.500	0,016	5.987	0,002	-0,026	0,014
07/02/20	6.400	-0,015	5.999	0,002	0,005	-0,017
10/02/20	6.200	-0,031	5.952	-0,008	0,020	-0,023
11/02/20	6.100	-0,016	5.954	0,000	0,005	-0,016
12/02/20	5.975	-0,020	5.913	-0,007	0,010	-0,014
13/02/20	5.950	-0,004	5.871	-0,007	-0,007	0,003
14/02/20	6.100	0,025	5.866	-0,001	-0,036	0,026
17/02/20	6.100	0,000	5.867	0,000	-0,011	0,000
18/02/20	6.100	0,000	5.886	0,003	-0,011	-0,003
19/02/20	6.250	0,025	5.928	0,007	-0,035	0,017
20/02/20	6.275	0,004	5.942	0,002	-0,015	0,002
21/02/20	6.200	-0,012	5.882	-0,010	0,001	-0,002
24/02/20	6.100	-0,016	5.807	-0,013	0,005	-0,003
25/02/20	6.225	0,020	5.787	-0,003	-0,031	0,024
26/02/20	6.050	-0,028	5.688	-0,017	0,017	-0,011
27/02/20	5.950	-0,017	5.535	-0,027	0,006	0,010
28/02/20	5.525	-0,071	5.452	-0,015	0,061	-0,056
02/03/20	5.700	0,032	5.361	-0,017	-0,042	0,048
03/03/20	5.900	0,035	5.518	0,029	-0,046	0,006
04/03/20	5.975	0,013	5.650	0,024	-0,023	-0,011
05/03/20	6.050	0,013	5.638	-0,002	-0,023	0,015
06/03/20	5.675	-0,062	5.498	-0,025	0,051	-0,037
09/03/20	5.025	-0,115	5.136	-0,066	0,104	-0,049
10/03/20	5.150	0,025	5.220	0,016	-0,036	0,009
11/03/20	5.125	-0,005	5.154	-0,013	-0,006	0,008
12/03/20	4.910	-0,042	4.895	-0,050	0,031	0,008
13/03/20	4.910	0,000	4.907	0,002	-0,011	-0,002
16/03/20	4.590	-0,065	4.690	-0,044	0,054	-0,021
17/03/20	4.270	-0,070	4.456	-0,050	0,059	-0,020
18/03/20	4.150	-0,028	4.330	-0,028	0,017	0,000
19/03/20	3.860	-0,070	4.105	-0,052	0,059	-0,018
20/03/20	3.780	-0,021	4.194	0,022	0,010	-0,042
23/03/20	3.520	-0,069	3.989	-0,049	0,058	-0,020
24/03/20	3.280	-0,068	3.937	-0,013	0,057	-0,055
26/03/20	3.620	0,104	4.338	0,102	-0,114	0,002
27/03/20	4.080	0,127	4.545	0,048	-0,138	0,079
30/03/20	3.800	-0,069	4.414	-0,029	0,058	-0,040
31/03/20	3.900	0,026	4.538	0,028	-0,037	-0,002
<b>Rata-Rata</b>		<b>-0,011</b>		<b>-0,006</b>		