

# LAMPIRAN

## Lampiran 1

### Daftar Sampel

No	Kode	perusahaan	Sektor
1	AMIN	Ateliers Mecaniques D Indonesia	Aneka Industri
2	ASII	Astra International Tbk.	Aneka Industri
3	AUTO	Astra Otoparts Tbk.	Aneka Industri
4	BATA	Sepatu Bata Tbk.	Aneka Industri
5	CCSI	Communication Cable Systems In	Aneka Industri
6	ERTX	Eratex Djaja Tbk.	Aneka Industri
7	ESTI	Ever Shine Tex Tbk.	Aneka Industri
8	GJTL	Gajah Tunggal Tbk.	Aneka Industri
9	INDR	Indo-Rama Synthetics Tbk.	Aneka Industri
10	INDS	Indospring Tbk.	Aneka Industri
11	JSKY	Sky Energy Indonesia Tbk.	Aneka Industri
12	KBLI	KMI Wire & Cable Tbk.	Aneka Industri
13	KBLM	Kabelindo Murni Tbk.	Aneka Industri
14	KPAL	Steadfast Marine Tbk.	Aneka Industri
15	KRAH	Grand Kartech Tbk.	Aneka Industri

16	MASA	Multistrada Arah Sarana Tbk	Aneka Industri
17	POLU	Golden Flower Tbk.	Aneka Industri
18	PTSN	Sat Nusapersada Tbk	Aneka Industri
19	RICY	Ricky Putra Globalindo Tbk	Aneka Industri
20	SMSM	Selamat Sempurna Tbk	Aneka Industri
21	SRIL	Sri Rejeki Isman Tbk.	Aneka Industri
22	TRIS	Trisula International Tbk.	Aneka Industri
23	VOKS	Voksel Electric Tbk.	Aneka Industri
24	UNIT	Nusantara Inti Corpora Tbk	Aneka Industri

## Lampiran 2

### Hasil Perhitungan *Actual Return*

Periode	AMIN	ASII	AUTO	BATA	CCSI	ERTX
<b>T-7</b>	-0,0788	-0,0077	0,0000	-0,0144	0,0150	0,0538
<b>T-6</b>	-0,0197	-0,0039	0,0000	0,0219	0,0444	-0,0073
<b>T-5</b>	0,0201	-0,0039	0,0087	0,0429	0,1277	0,0074
<b>T-4</b>	-0,0329	0,0392	-0,0129	-0,0342	-0,0503	0,0000
<b>T-3</b>	0,1224	0,0113	-0,0044	0,0071	-0,0199	0,0000
<b>T-2</b>	-0,0061	0,0037	0,0000	-0,0070	-0,0473	0,0000

<b>T-1</b>	-0,0244	0,0037	0,0877	0,0071	0,0780	0,0073
<b>T 0</b>	0,0000	0,0000	0,0121	0,0000	-0,0395	-0,0072
<b>T+1</b>	-0,0375	0,0296	0,0040	0,0000	0,0000	0,0219
<b>T+2</b>	-0,0065	-0,0216	-0,0079	-0,0563	-0,0137	0,0000
<b>T+3</b>	0,1111	0,0147	0,0120	0,0448	0,0000	0,0000
<b>T+4</b>	-0,0647	0,0109	0,0158	-0,0143	-0,0278	-0,0071
<b>T+5</b>	-0,0252	-0,0036	-0,0117	-0,0145	-0,0071	0,0000
<b>T+6</b>	0,0645	0,0000	0,0039	0,0294	-0,0144	0,0216
<b>T+7</b>	-0,0121	-0,0216	-0,0510	-0,0643	-0,0146	-0,1127

<b>Periode</b>	<b>ESTI</b>	<b>GJTL</b>	<b>INDR</b>	<b>INDS</b>	<b>JSKY</b>	<b>KBLI</b>
<b>T-7</b>	0,0103	0,0081	0,0000	0,0000	-0,0489	0,0160
<b>T-6</b>	0,0000	0,0000	-0,0057	-0,0037	0,0000	-0,0079
<b>T-5</b>	0,0204	0,0000	-0,0201	-0,0112	0,0047	-0,0079
<b>T-4</b>	0,0200	0,0080	-0,0088	-0,0038	0,1977	0,0160
<b>T-3</b>	-0,0098	0,0079	0,0118	-0,0265	-0,0447	0,0079
<b>T-2</b>	0,0000	0,0079	0,0058	-0,0039	-0,0569	0,0078
<b>T-1</b>	-0,0099	-0,0078	-0,0029	0,0039	-0,0431	-0,0078
<b>T 0</b>	0,0000	-0,0157	0,0029	0,0117	0,0360	0,0156
<b>T+1</b>	-0,0200	0,0800	0,0029	0,0000	0,0739	-0,0154

<b>T+2</b>	0,0102	-0,0370	0,0145	-0,0077	-0,0648	-0,0156
<b>T+3</b>	0,0000	-0,0077	0,0286	0,0000	-0,0606	0,0397
<b>T+4</b>	0,0000	0,0000	-0,0194	0,0194	0,1014	-0,0687
<b>T+5</b>	0,0000	00078	0,0368	-0,0076	0,0774	-0,0328
<b>T+6</b>	-0,0202	-0,0154	0,0027	-0,0421	0,1165	-0,0339
<b>T+7</b>	0,0103	-0,0156	-0,0109	-0,0120	0,1391	0,0000

<b>Periode</b>	<b>KBLM</b>	<b>KPAL</b>	<b>KRAH</b>	<b>MASA</b>	<b>POLU</b>	<b>PTSN</b>
<b>T-7</b>	0,0068	-0,0177	0,0000	-0,0696	0,0040	-0,0160
<b>T-6</b>	-0,0068	0,0000	0,0000	0,0000	-0,0278	-0,0108
<b>T-5</b>	0,0822	-0,0180	-0,2475	-0,0280	-0,0082	0,0109
<b>T-4</b>	-0,0506	0,0000	-0,1733	0,0000	0,0000	0,0108
<b>T-3</b>	0,0333	-0,0183	0,0000	0,0000	0,0041	0,1283
<b>T-2</b>	-0,0194	0,0561	0,2366	0,0000	0,0000	-0,0190
<b>T-1</b>	-0,0592	0,0000	-0,0870	0,0000	-0,0984	-0,0386
<b>T 0</b>	0,0000	-0,0442	0,0000	0,0000	0,0818	-0,0402
<b>T+1</b>	0,0140	-0,0093	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>T+2</b>	-0,0207	-0,0654	-0,2190	0,0000	0,0042	0,0052
<b>T+3</b>	0,0000	0,0100	0,0305	-0,0192	0,0000	0,0000
<b>T+4</b>	0,0070	-0,0139	0,0000	0,0000	-0,0167	0,0365

<b>T+5</b>	0,0000	0,0442	0,0000	-0,0196	0,0000	-0,0101
<b>T+6</b>	-0,0210	-0,0192	0,0000	0,0600	-0,0043	-0,0203
<b>T+7</b>	0,1786	-0,0098	-0,0533	0,0000	-0,0043	-0,0259

<b>Periode</b>	<b>RICY</b>	<b>SMSM</b>	<b>SRIL</b>	<b>TRIS</b>	<b>UNIT</b>	<b>VOKS</b>	<b>Rata-rata</b>
<b>T-7</b>	0,0132	0,0000	0,0070	0,0070	0,0000	-0,0181	-0,0054
<b>T-6</b>	-0,0455	0,0000	0,0070	0,0000	0,0372	0,0000	-0,0012
<b>T-5</b>	0,0408	-0,0034	0,0208	-0,0070	0,0000	-0,0061	0,0011
<b>T-4</b>	-0,0065	0,0238	0,0000	-0,0634	0,0000	-0,0062	-0,0053
<b>T-3</b>	-0,0066	0,0598	0,0000	0,0226	-0,0051	0,0062	0,0120
<b>T-2</b>	-0,0199	-0,0627	0,0136	-0,0368	-0,0103	0,0123	0,0023
<b>T-1</b>	0,0338	-0,0234	-0,0067	0,0229	-0,0365	0,0061	-0,0081
<b>T 0</b>	0,0065	0,0137	-0,0068	0,0075	-0,0811	-0,0182	-0,0027
<b>T+1</b>	0,0000	-0,0034	0,0136	0,0000	0,0882	0,0000	0,0101
<b>T+2</b>	0,0000	-0,0102	-0,0067	0,0148	0,0000	0,0062	-0,0208
<b>T+3</b>	-0,0065	0,0171	-0,0068	-0,0073	-0,0270	-0,0061	0,0070
<b>T+4</b>	0,0719	0,0101	-0,0068	0,0000	0,0444	-0,0123	0,0027
<b>T+5</b>	-0,0793	-0,0067	-0,0137	0,0000	-0,0426	-0,0188	-0,0053
<b>T+6</b>	0,0596	-0,0101	-0,0139	-0,0147	0,0278	-0,0064	0,0063
<b>T+7</b>	-0,0375	-0,0102	-0,0211	0,0075	0,0162	-0,0385	-0,0068

### Lampiran 3

#### Hasil Perhitungan *Expected Return*

<b>Periode</b>	<b>AMIN</b>	<b>ASII</b>	<b>AUTO</b>	<b>BATA</b>	<b>CCSI</b>	<b>ERTX</b>
<b>T-7</b>	0,0007	0,0034	0,0038	-0,0035	0,0020	-0,0015
<b>T-6</b>	0,0064	0,0042	0,0040	-0,0027	0,0011	-0,0054
<b>T-5</b>	0,0084	0,0048	0,0043	-0,0046	-0,0022	-0,0053
<b>T-4</b>	0,0074	0,0055	0,0040	-0,0085	-0,0130	-0,0064
<b>T-3</b>	0,0111	0,0025	0,0055	-0,0062	-0,0097	-0,0069
<b>T-2</b>	-0,0001	0,0016	0,0065	-0,0075	-0,0086	-0,0076
<b>T-1</b>	0,0006	0,0014	0,0072	-0,0076	-0,0043	-0,0085
<b>T 0</b>	0,0037	0,0011	-0,0028	-0,0094	-0,0146	-0,0104
<b>T+1</b>	0,0042	0,0012	-0,0050	-0,0107	-0,0111	-0,0109
<b>T+2</b>	0,0112	-0,0035	-0,0065	-0,0125	-0,0129	-0,0164
<b>T+3</b>	0,0147	0,0001	-0,0062	-0,0038	-0,0128	-0,0196
<b>T+4</b>	-0,0094	-0,0036	-0,0107	-0,0159	-0,0160	-0,0246
<b>T+5</b>	0,0091	-0,0084	-0,0196	-0,0165	-0,0120	-0,0304
<b>T+6</b>	0,0262	-0,0108	-0,0235	-0,0174	-0,0145	-0,0455
<b>T+7</b>	-0,0121	-0,0216	-0,0510	-0,0643	-0,0146	-0,1127

<b>Periode</b>	<b>ESTI</b>	<b>GJTL</b>	<b>INDR</b>	<b>INDS</b>	<b>JSKY</b>	<b>KBLI</b>
----------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

<b>T-7</b>	0,0008	0,0014	0,0026	-0,0056	0,0285	-0,0058
<b>T-6</b>	0,0001	0,0009	0,0027	-0,0060	0,0340	-0,0074
<b>T-5</b>	0,0001	0,0009	0,0034	-0,0061	0,0367	-0,0073
<b>T-4</b>	-0,0016	0,0010	0,0053	-0,0057	0,0393	-0,0073
<b>T-3</b>	-0,0036	0,0004	0,0066	-0,0059	0,0249	-0,0094
<b>T-2</b>	-0,0030	-0,0004	0,0061	-0,0038	0,0319	-0,0111
<b>T-1</b>	-0,0033	-0,0013	0,0061	-0,0038	0,0418	-0,0132
<b>T 0</b>	-0,0025	-0,0005	0,0073	-0,0048	0,0524	-0,0139
<b>T+1</b>	-0,0028	0,0017	0,0079	-0,0072	0,0547	-0,0181
<b>T+2</b>	0,0001	-0,0113	0,0087	-0,0083	0,0515	-0,0186
<b>T+3</b>	-0,0020	-0,0062	0,0076	-0,0085	0,0748	-0,0191
<b>T+4</b>	-0,0025	-0,0058	0,0023	-0,0106	0,1086	-0,0338
<b>T+5</b>	-0,0033	-0,0078	0,0096	-0,0206	0,1110	-0,0222
<b>T+6</b>	-0,0049	-0,0155	-0,0041	-0,0271	0,1278	-0,0169
<b>T+7</b>	0,0103	-0,0156	-0,0109	-0,0120	0,1391	0,0000

<b>Periode</b>	<b>KBLM</b>	<b>KPAL</b>	<b>KRAH</b>	<b>MASA</b>	<b>POLU</b>	<b>PTSN</b>
<b>T-7</b>	0,0096	-0,0070	-0,0342	-0,0051	-0,0044	0,0007
<b>T-6</b>	0,0098	-0,0063	-0,0366	-0,0005	-0,0050	0,0019
<b>T-5</b>	0,0111	-0,0068	-0,0395	-0,0005	-0,0032	0,0029



<b>T-4</b>	0,0052	-0,0058	-0,0221	0,0018	-0,0028	0,0022
<b>T-3</b>	0,0102	-0,0064	-0,0084	0,0019	-0,0030	0,0015
<b>T-2</b>	0,0079	-0,0052	-0,0092	0,0021	-0,0038	-0,0112
<b>T-1</b>	0,0110	-0,0120	-0,0365	0,0024	-0,0042	-0,0104
<b>T 0</b>	0,0197	-0,0135	-0,0302	0,0026	0,0076	-0,0068
<b>T+1</b>	0,0226	-0,0091	-0,0345	0,0030	-0,0030	-0,0021
<b>T+2</b>	0,0240	-0,0090	-0,0403	0,0035	-0,0035	-0,0024
<b>T+3</b>	0,0329	0,0023	-0,0046	0,0042	-0,0051	-0,0040
<b>T+4</b>	0,0412	0,0003	-0,0133	0,0101	-0,0063	-0,0050
<b>T+5</b>	0,0525	0,0050	-0,0178	0,0135	-0,0028	-0,0188
<b>T+6</b>	0,0788	-0,0145	-0,0266	0,0300	-0,0043	-0,0231
<b>T+7</b>	0,1786	-0,0098	-0,0533	0,0000	-0,0043	-0,0259

<b>Periode</b>	<b>RICY</b>	<b>SMSM</b>	<b>SRIL</b>	<b>TRIS</b>	<b>UNIT</b>	<b>VOKS</b>	<b>Rata-rata</b>
<b>T-7</b>	0,0016	-0,0004	-0,0014	-0,0031	0,0008	-0,0067	-0,0010
<b>T-6</b>	0,0008	-0,0004	-0,0020	-0,0039	0,0008	-0,0058	-0,0006
<b>T-5</b>	0,0043	-0,0004	-0,0026	-0,0041	-0,0020	-0,0063	-0,0006
<b>T-4</b>	0,0013	-0,0002	-0,0046	-0,0039	-0,0022	-0,0063	-0,0007
<b>T-3</b>	0,0020	-0,0023	-0,0050	0,0015	-0,0024	-0,0063	-0,0003
<b>T-2</b>	0,0029	-0,0086	-0,0055	-0,0006	-0,0021	-0,0076	-0,0015

<b>T-1</b>	0,0054	-0,0025	-0,0076	0,0034	-0,0012	-0,0098	-0,0020
<b>T 0</b>	0,0018	0,0001	-0,0078	0,0010	0,0033	-0,0118	-0,0012
<b>T+1</b>	0,0012	-0,0019	-0,0079	0,0000	0,0153	-0,0108	-0,0010
<b>T+2</b>	0,0014	-0,0016	-0,0115	0,0000	0,0031	-0,0126	-0,0028
<b>T+3</b>	0,0016	0,0001	-0,0125	-0,0029	0,0038	-0,0164	0,0008
<b>T+4</b>	0,0037	-0,0042	-0,0139	-0,0018	0,0115	-0,0190	-0,0008
<b>T+5</b>	-0,0191	-0,0090	-0,0162	-0,0024	0,0005	-0,0212	-0,0020
<b>T+6</b>	0,0111	-0,0101	-0,0175	-0,0036	0,0220	-0,0224	-0,0003
<b>T+7</b>	-0,0375	-0,0102	-0,0211	0,0075	0,0162	-0,0385	-0,0068

#### Lampiran 4

##### Hasil Perhitungan *Abnormal Return*

<b>Periode</b>	<b>AMIN</b>	<b>ASII</b>	<b>AUTO</b>	<b>BATA</b>	<b>CCSI</b>	<b>ERTX</b>
<b>T-7</b>	-0,0795	-0,0111	-0,0038	-0,0109	0,0130	0,0553
<b>T-6</b>	-0,0261	-0,0081	-0,0040	0,0246	0,0433	-0,0019
<b>T-5</b>	0,0118	-0,0087	0,0044	0,0474	0,1299	0,0127
<b>T-4</b>	-0,0403	0,0337	-0,0169	-0,0257	-0,0373	0,0064
<b>T-3</b>	0,1114	0,0088	-0,0099	0,0133	-0,0102	0,0069
<b>T-2</b>	-0,0060	0,0021	-0,0065	0,0005	-0,0387	0,0076
<b>T-1</b>	-0,0250	0,0024	0,0805	0,0147	0,0824	0,0158

<b>T 0</b>	-0,0037	-0,0011	0,0149	0,0094	-0,0248	0,0032
<b>T+1</b>	-0,0417	0,0284	0,0090	0,0107	0,0111	0,0328
<b>T+2</b>	-0,0177	-0,0181	-0,0015	-0,0438	-0,0008	0,0164
<b>T+3</b>	0,0964	0,0146	0,0182	0,0486	0,0128	0,0196
<b>T+4</b>	-0,0553	0,0144	0,0265	0,0016	-0,0118	0,0174
<b>T+5</b>	-0,0342	0,0048	0,0079	0,0020	0,0049	0,0304
<b>T+6</b>	0,0383	0,0108	0,0275	0,0468	0,0001	0,0671
<b>T+7</b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

<b>Periode</b>	<b>ESTI</b>	<b>GJTL</b>	<b>INDR</b>	<b>INDS</b>	<b>JSKY</b>	<b>KBLI</b>
<b>T-7</b>	0,0096	0,0067	-0,0026	0,0056	-0,0774	0,0218
<b>T-6</b>	-0,0001	-0,0009	-0,0084	0,0023	-0,0340	-0,0005
<b>T-5</b>	0,0203	-0,0009	-0,0235	-0,0051	-0,0320	-0,0006
<b>T-4</b>	0,0216	0,0070	-0,0141	0,0019	0,1583	0,0233
<b>T-3</b>	-0,0062	0,0075	0,0052	-0,0206	-0,0696	0,0173
<b>T-2</b>	0,0030	0,0082	-0,0003	-0,0001	-0,0888	0,0189
<b>T-1</b>	-0,0066	-0,0065	-0,0090	0,0077	-0,0849	0,0055
<b>T 0</b>	0,0025	-0,0153	-0,0043	0,0165	-0,0163	0,0295
<b>T+1</b>	-0,0172	0,0783	-0,0050	0,0072	0,0192	0,0027
<b>T+2</b>	0,0102	-0,0257	0,0058	0,0007	-0,1163	0,0029

<b>T+3</b>	0,0020	-0,0015	0,0210	0,0085	-0,1354	0,0588
<b>T+4</b>	0,0025	0,0058	-0,0217	0,0300	-0,0072	-0,0349
<b>T+5</b>	0,0033	0,0155	0,0273	0,0130	-0,0336	-0,0106
<b>T+6</b>	-0,0153	0,0001	0,0068	-0,0151	-0,0113	-0,0169
<b>T+7</b>	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

<b>Periode</b>	<b>KBLM</b>	<b>KPAL</b>	<b>KRAH</b>	<b>MASA</b>	<b>POLU</b>	<b>PTSN</b>
<b>T-7</b>	-0,0028	-0,0107	0,0342	-0,0645	0,0083	-0,0167
<b>T-6</b>	-0,0166	00063	0,0366	0,0005	-0,0228	-0,0127
<b>T-5</b>	0,0711	-0,0113	-0,2080	-0,0275	-0,0050	0,0080
<b>T-4</b>	-0,0558	0,0058	-0,1512	-0,0018	0,0028	0,0086
<b>T-3</b>	0,0231	-0,0120	0,0084	-0,0019	0,0072	0,1269
<b>T-2</b>	-0,0273	0,0612	0,2458	-0,0021	0,0038	-0,0077
<b>T-1</b>	-0,0702	0,0120	-0,0504	-0,0024	-0,0942	-0,0283
<b>T 0</b>	-0,0197	-0,0308	0,0302	-0,0026	0,0742	-0,0334
<b>T+1</b>	-0,0086	-0,0002	0,0345	-0,0030	0,0030	0,0021
<b>T+2</b>	-0,0447	-0,0564	-0,1787	-0,0035	0,0077	0,0077
<b>T+3</b>	-0,0329	0,0077	0,0350	-0,0235	0,0051	0,0040
<b>T+4</b>	-0,0341	-0,0142	0,0133	-0,0101	-0,0104	0,0414
<b>T+5</b>	-0,0525	0,0391	0,0178	-0,0331	0,0028	0,0087



**Lampiran 5****Hasil Perhitungan *Trading Volume Activity***

<b>Periode</b>	<b>AMIN</b>	<b>ASII</b>	<b>AUTO</b>	<b>BATA</b>	<b>CCSI</b>	<b>ERTX</b>
<b>T-7</b>	0,000005	0.000525	0,000222	0,000009	0,002896	0,000002
<b>T-6</b>	0,000001	0.000509	0,000190	0,000001	0,011221	0,000005
<b>T-5</b>	0,000001	0,000805	0,000179	0,000017	0,031881	0,000000
<b>T-4</b>	0,000002	0,001235	0,000264	0,000002	0,014369	0,000000
<b>T-3</b>	0,000004	0,000939	0,000461	0,000003	0,007012	0,000000
<b>T-2</b>	0,000001	0,000302	0,000560	0,000006	0,009970	0,000002
<b>T-1</b>	0,000000	0,000793	0,001122	0,000000	0,021329	0,000000
<b>T 0</b>	0,000000	0,000692	0,000957	0,000002	0,005896	0,000000
<b>T+1</b>	0,000000	0,001094	0,000241	0,000003	0,001967	0,000003
<b>T+2</b>	0,000005	0,000624	0,000259	0,000008	0,003237	0,000000
<b>T+3</b>	0,000005	0,000302	0,000361	0,000002	0,002094	0,000001
<b>T+4</b>	0,000002	0,000807	0,001176	0,000001	0,011691	0,000002
<b>T+5</b>	0,000001	0,000551	0,000351	0,000002	0,003820	0,000000
<b>T+6</b>	0,000022	0,000655	0,000467	0,000063	0,003021	0,000002
<b>T+7</b>	0,000000	0,000425	0,000765	0,000073	0,002889	0,000020

<b>Periode</b>	<b>ESTI</b>	<b>GJTL</b>	<b>INDR</b>	<b>INDS</b>	<b>JSKY</b>	<b>KBLI</b>
<b>T-7</b>	0,000484	0,000337	0,000008	0,000718	0,031676	0,002240

<b>T-6</b>	0,002448	0,000280	0,000053	0,001157	0,013894	0,003011
<b>T-5</b>	0,081122	0,000178	0,000014	0,001068	0,035388	0,001712
<b>T-4</b>	0,003088	0,000213	0,000019	0,003792	0,028285	0,001062
<b>T-3</b>	0,003088	0,000436	0,000071	0,002057	0,033162	0,003815
<b>T-2</b>	0,001352	0,000273	0,000016	0,004627	0,014356	0,001230
<b>T-1</b>	0,000710	0,000209	0,000071	0,003370	0,034184	0,000951
<b>T 0</b>	0,000657	0,000613	0,000035	0,001340	0,027525	0,002763
<b>T+1</b>	0,013821	0,003130	0,000060	0,001347	0,021307	0,001792
<b>T+2</b>	0,001022	0,000875	0,000040	0,001827	0,046951	0,001433
<b>T+3</b>	0,002546	0,000333	0,000117	0,002715	0,067027	0,007847
<b>T+4</b>	0,000537	0,000428	0,000020	0,002967	0,037887	0,019741
<b>T+5</b>	0,000828	0,000743	0,000040	0,004310	0,046906	0,006106
<b>T+6</b>	0,001004	0,001153	0,000004	0,003041	0,036436	0,005730
<b>T+7</b>	0,000620	0,000250	0,000046	0,001805	0,070858	0,002309

<b>Periode</b>	<b>KBLM</b>	<b>KPAL</b>	<b>KRAH</b>	<b>MASA</b>	<b>POLU</b>	<b>PTSN</b>
<b>T-7</b>	0,000004	0,033016	0,000000	0,000001	0,000081	0,000094
<b>T-6</b>	0,000005	0,000911	0,000000	0,000000	0,000023	0,000179
<b>T-5</b>	0,000063	0,000938	0,000000	0,000000	0,000020	0,000038
<b>T-4</b>	0,000011	0,000000	0,000002	0,000002	0,000000	0,000064

<b>T-3</b>	0,000036	0,008839	0,000000	0,000000	0,000013	0,001473
<b>T-2</b>	0,000006	0,003554	0,000007	0,000000	0,000000	0,000431
<b>T-1</b>	0,000343	0,001071	0,000010	0,000001	0,000000	0,000218
<b>T 0</b>	0,000089	0,000965	0,000000	0,000001	0,000008	0,000143
<b>T+1</b>	0,000016	0,001406	0,000000	0,000002	0,000000	0,000133
<b>T+2</b>	0,000018	0,000605	0,000001	0,000000	0,000004	0,000175
<b>T+3</b>	0,000007	0,000939	0,000000	0,000003	0,000000	0,000103
<b>T+4</b>	0,000073	0,000351	0,000000	0,000000	0,000002	0,000265
<b>T+5</b>	0,000017	0,009367	0,000000	0,000005	0,000000	0,000567
<b>T+6</b>	0,000144	0,004559	0,000000	0,000001	0,000001	0,000101
<b>T+7</b>	0,000773	0,004096	0,000001	0,000002	0,000000	0,000152

<b>Periode</b>	<b>RICY</b>	<b>SMSM</b>	<b>SRIL</b>	<b>TRIS</b>	<b>UNIT</b>	<b>VOKS</b>	<b>Rata-rata</b>
<b>T-7</b>	0,000010	0,000366	0,000924	0,000302	0,000004	0,000949	0,003120
<b>T-6</b>	0,000224	0,000449	0,000719	0,000172	0,000021	0,000913	0,001516
<b>T-5</b>	0,000007	0,000373	0,001598	0,000332	0,000000	0,000770	0,006521
<b>T-4</b>	0,000003	0,000598	0,012245	0,000272	0,000000	0,000975	0,002771
<b>T-3</b>	0,000003	0,001988	0,007390	0,000121	0,000060	0,000925	0,002996
<b>T-2</b>	0,000003	0,000389	0,000997	0,000117	0,000020	0,000888	0,001630
<b>T-1</b>	0,000011	0,000285	0,000681	0,000104	0,000220	0,000759	0,002768



<b>T 0</b>	0,000012	0,000470	0,000832	0,000109	0,000770	0,000655	0,001856
<b>T+1</b>	0,000035	0,000404	0,001683	0,000074	0,000496	0,001668	0,002112
<b>T+2</b>	0,000035	0,000346	0,000628	0,000112	0,000001	0,000920	0,002464
<b>T+3</b>	0,000041	0,000501	0,000511	0,000111	0,000581	0,000599	0,003614
<b>T+4</b>	0,000248	0,000335	0,000771	0,000117	0,000058	0,001002	0,003270
<b>T+5</b>	0,000119	0,000240	0,000863	0,000075	0,000028	0,000889	0,003160
<b>T+6</b>	0,000039	0,000326	0,016080	0,000040	0,000231	0,000725	0,003077
<b>T+7</b>	0,000094	0,000229	0,018226	0,000036	0,000003	0,000409	0,004337

## Lampiran 6

### Hasil Ouput SPSS *Abnormal Return*

#### Analisis Deskriptif

#### Statistics

		abnormal return sebelum	abnormal return sesudah
N	Valid	168	168
	Missing	0	0
Mean		.000282	.000864
Std. Deviation		.0444802	.0318378
Minimum		-.2080	-.1787
Maximum		.2458	.0964

#### Uji Normalitas

#### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		sebelum	Sesudah
N		168	168
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	.000282	.000864
	Std. Deviation	.0444802	.0318378
	Absolute	.179	.203
Most Extreme Differences	Positive	.179	.123
	Negative	-.165	-.203
Kolmogorov-Smirnov Z		2.323	2.625
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000	.000

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

### Uji Hipotesis

#### Ranks

		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ABNORMAL RETURN SESUDAH -	Negative Ranks	80 <sup>a</sup>	80.02	6401.50
ABNORMAL RETURN SEBELUM	Positive Ranks	88 <sup>b</sup>	88.57	7794.50
	Ties	0 <sup>c</sup>		
	Total	168		

a. ABNORMAL RETURN SESUDAH < ABNORMAL RETURN SEBELUM

b. ABNORMAL RETURN SESUDAH > ABNORMAL RETURN SEBELUM

c. ABNORMAL RETURN SESUDAH = ABNORMAL RETURN SEBELUM

#### Test Statistics<sup>a</sup>

	ABNORMAL RETURN SESUDAH - ABNORMAL RETURN SEBELUM
Z	-1.103 <sup>b</sup>
Asymp. Sig. (2-tailed)	.270

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on negative ranks.

## Lampiran 7

### Hasil Output SPSS *Trading Volume Activity*

#### Analisis Deskriptif

Statistics			
		tva sebelum	tva sesudah
N	Valid	168	168
	Missing	0	0
Mean		.00304590	.00314755
Std. Deviation		.009233199	.010147281
Minimum		.000000	.000000
Maximum		.081122	.070858

#### Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test			
		sebelum	sesudah
N		168	168
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	.00304590	.00314755
	Std. Deviation	.009233199	.010147281
	Absolute	.373	.378
Most Extreme Differences	Positive	.373	.377
	Negative	-.371	-.378
Kolmogorov-Smirnov Z		4,833	4,902
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000	.000

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

## Uji Hipotesis

### Ranks

	N	Mean Rank	Sum of Ranks
TVA SESUDAH - TVA SEBELUM			
Negative Ranks	77 <sup>a</sup>	81,26	6257,00
Positive Ranks	82 <sup>b</sup>	78,82	6463,00
Ties	9 <sup>c</sup>		
Total	168		

- a. TVA SESUDAH < TVA SEBELUM
- b. TVA SESUDAH > TVA SEBELUM
- c. TVA SESUDAH = TVA SEBELUM

### Test Statistics<sup>a</sup>

	sesudah - sebelum
Z	-,177 <sup>b</sup>
Asymp. Sig. (2-tailed)	,859

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