



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Lampiran 8
Harga Saham Periode Pengamatan (dalam rupiah)

No	PERUSAHAAN	KODE	t-6	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t-0	t+1	t+2	t+3	t+4
1	PT. Charoen Pokhpand Indonesia Tbk	CPIN	9.550,00	9.600,00	9.300,00	9.300,00	9.450,00	9.550,00	2.000,00	2.050,00	2.025,00	2.000,00	2.025,00
2	PT. Source Alam Indonesia Tbk	KKGI	2.200,00	2.200,00	2.200,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	580,00	580,00	580,00	580,00	580,00
3	PT. Ciputra Development Tbk	CTRA	710,00	710,00	730,00	760,00	810,00	820,00	395,00	390,00	380,00	370,00	370,00
4	PT. Tunas Ridean Tbk	TURI	2.300,00	2.300,00	2.275,00	2.300,00	2.225,00	2.350,00	590,00	600,00	580,00	580,00	560,00
5	PT. Intiland Development Tbk	DILD	1.070,00	1.040,00	1.060,00	1.090,00	1.090,00	1.100,00	550,00	560,00	590,00	590,00	590,00
6	PT. Bank Rakyat Indonesia Tbk	BBRI	10.300,00	10.300,00	10.600,00	10.350,00	9.800,00	9.300,00	4.800,00	5.000,00	5.100,00	5.150,00	5.050,00
7	PT. London Sumatra Indonesia Tbk	LSIP	10.550,00	10.950,00	11.000,00	10.900,00	10.800,00	10.500,00	2.150,00	2.150,00	2.225,00	2.250,00	2.275,00
8	PT. Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	BTPN	11.000,00	10.800,00	10.750,00	10.900,00	11.750,00	11.650,00	2.500,00	2.550,00	2.525,00	2.500,00	2.450,00
9	PT. Intraco Penta	INTA	3.800,00	3.825,00	3.875,00	3.875,00	3.850,00	3.850,00	770,00	770,00	760,00	740,00	730,00
10	PT. Pan Brothers Tbk	PBRX	1.581,63	1.598,64	1.721,94	1.700,68	1.683,67	1.641,16	412,42	403,91	382,65	391,16	399,66
11	PT. Malindo Feedmill Tbk	MAIN	5.450,00	5.350,00	5.350,00	5.300,00	5.300,00	5.350,00	1.050,00	1.030,00	1.020,00	1.020,00	1.030,00
12	PT. Astra Otopart Tbk	AUTO	15.103,85	14.960,00	14.960,00	15.247,70	15.631,30	15.918,95	3.164,61	3.116,67	3.092,69	4.075,64	4.003,72
13	PT. Surya Semesta Internusa Tbk	SSIA	1.340,00	1.350,00	1.360,00	1.350,00	1.350,00	1.340,00	330,00	335,00	330,00	330,00	350,00
14	PT. Capitalinc Investment Tbk	MTFN	694,10	694,10	737,48	762,27	743,68	731,28	148,74	136,34	161,13	154,93	151,83
15	PT. Jasin Tiga Perkasa Tbk	JTPE	1.520,00	1.480,00	1.490,00	1.490,00	1.490,00	1.450,00	305,00	300,00	295,00	280,00	280,00
16	PT. Metro Reality Tbk	MTSM	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	750,00	750,00	750,00	710,00	710,00
17	PT. Petrosea Tbk	PTRO	41.000,00	43.250,00	43.500,00	45.000,00	44.900,00	44.000,00	4.625,00	4.575,00	4.475,00	4.400,00	4.250,00
18	PT. Astra International Tbk	ASII	66.000,00	65.200,00	66.000,00	64.300,00	63.350,00	62.400,00	6.600,00	6.950,00	6.800,00	6.650,00	6.600,00
19	PT. Indomobil Sukses International Tbk	IMAS	16.950,00	16.050,00	15.950,00	15.050,00	15.000,00	16.000,00	7.750,00	7.550,00	7.950,00	7.800,00	7.800,00
20	PT. Modern International Tbk	MDRN	2.895,60	2.872,25	2.895,60	2.825,55	2.942,31	2.848,90	597,80	616,48	625,82	644,50	644,50
21	PT. Central Omega Resources Tbk	DKFT	1.620,00	1.630,00	1.730,00	2.000,00	2.000,00	1.930,00	365,00	360,00	340,00	350,00	350,00
22	PT. Kresna Graha Sekurindo Tbk	KREN	920,00	920,00	910,00	920,00	950,00	930,00	220,00	225,00	225,00	225,00	215,00
23	PT. Kalbe Farma Tbk	KLBF	4.700,00	4.550,00	4.575,00	4.575,00	4.700,00	4.800,00	950,00	960,00	980,00	980,00	970,00
24	PT. Arwana Citramulia Tbk	ARNA	3.200,00	3.250,00	3.375,00	3.250,00	3.250,00	3.300,00	820,00	820,00	800,00	780,00	790,00
25	PT. Sarana Menara Nusantara Tbk	TOWR	27.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	28.000,00	27.850,00	2.900,00	2.775,00	2.800,00	2.825,00	2.975,00
26	PT. Telekomunikasi Indonesia (Persero)	TLKM	10.400,00	10.950,00	10.650,00	10.750,00	10.650,00	10.100,00	2.150,00	2.225,00	2.200,00	2.150,00	2.200,00
27	PT. Sepatu Bata Tbk	BATA	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	85.000,00	1.060,00	1.320,00	1.650,00	1.350,00	1.200,00
28	PT. Jaya Konstruksi Manggala Pratama	JKON	2.350,00	2.550,00	2.550,00	2.500,00	2.500,00	2.450,00	485,00	510,00	530,00	530,00	540,00
29	PT. Modernland Realty Ltd. Tbk	MDLN	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00	790,00	390,00	410,00	400,00	405,00	400,00
30	PT. Indal Aluminium Industry Tbk.	INAI	580,00	580,00	580,00	580,00	630,00	560,00	320,00	314,00	304,00	290,00	293,00
31	PT. Centris Multipersada Pratama Tbk	CMPP	935,00	945,00	945,00	910,00	875,00	208,75	191,00	211,00	201,00	199,00	187,00

sumber : yahoofinance.com

Lampiran 9
Index Harga Saham Gabungan (IHSG) selama periode pengamatan (dalam rupiah)

KODE SAHAM	t-6	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t-0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
CPIN	3.630,64	3.531,21	3.619,09	3.694,58	3.696,26	3.722,35	3.769,99	3.786,10	3.747,71	3.692,23	3.689,67	3.658,31
KKGI	2.549,03	2.554,67	2.576,59	2.567,08	2.565,64	2.578,77	2.626,45	2.657,16	2.670,21	2.676,52	2.666,51	2.669,60
CTRA	2.750,23	2.779,98	2.785,79	2.770,79	2.801,90	2.826,84	2.830,17	2.858,66	2.891,10	2.929,59	2.941,90	2.934,59
TURI	2.785,79	2.770,79	2.801,90	2.826,84	2.830,17	2.858,66	2.891,10	2.929,59	2.941,90	2.934,59	2.924,79	2.914,09
DILD	2.992,45	2.975,57	2.995,44	3.013,40	3.009,92	3.042,02	3.023,70	3.041,68	3.057,48	3.096,82	3.096,28	3.058,98
BBRI	3.727,52	3.760,06	3.783,71	3.736,26	3.641,45	3.478,55	3.455,13	3.554,77	3.564,94	3.569,14	3.535,73	3.548,65
LSIP	3.434,38	3.501,50	3.497,64	3.451,10	3.474,12	3.439,13	3.443,53	3.470,35	3.512,62	3.486,20	3.494,54	3.542,90
BTPN	3.494,07	3.518,85	3.517,72	3.556,23	3.611,64	3.607,11	3.602,86	3.591,51	3.640,98	3.678,67	3.707,49	3.700,05
INTA	3.814,82	3.832,43	3.826,14	3.836,97	3.837,76	3.844,02	3.834,20	3.842,95	3.825,82	3.806,19	3.787,65	3.748,76
PBRX	3.842,95	3.825,82	3.806,19	3.787,65	3.748,76	3.773,27	3.794,25	3.740,47	3.721,38	3.729,12	3.794,94	3.821,83
MAIN	3.842,95	3.825,82	3.806,19	3.787,65	3.748,76	3.773,27	3.794,25	3.740,47	3.721,38	3.729,12	3.794,94	3.821,83
AUTO	3.740,47	3.721,38	3.729,12	3.794,94	3.821,83	3.823,65	3.848,56	3.813,43	3.830,27	3.888,57	3.927,10	3.953,52
SSIA	3.830,27	3.888,57	3.927,10	3.953,52	3.924,13	3.908,96	3.939,47	4.003,69	3.995,59	3.938,01	3.980,84	3.997,64
MTFN	3.927,10	3.953,52	3.924,13	3.908,96	3.939,47	4.003,69	3.995,59	3.938,01	3.980,84	3.997,64	4.023,20	4.032,97
JTPE	4.032,20	4.023,42	4.050,63	4.068,07	4.106,82	4.087,09	4.132,78	4.174,11	4.145,83	4.130,80	4.193,44	4.177,85
MTSM	3.451,08	3.531,75	3.635,93	3.675,38	3.664,68	3.729,01	3.622,03	3.685,31	3.622,78	3.620,66	3.706,78	3.710,48
PTRO	3.861,02	3.903,56	3.985,21	3.962,29	4.004,87	3.984,90	3.967,08	3.942,52	3.967,67	3.991,54	3.987,35	4.008,64
ASII	3.918,69	3.919,06	3.917,92	3.832,82	3.799,77	3.654,58	3.717,88	3.841,33	3.840,60	3.825,33	3.866,21	3.852,58
IMAS	3.917,92	3.832,82	3.799,77	3.654,58	3.717,88	3.841,33	3.840,60	3.825,33	3.866,21	3.852,58	3.860,46	3.791,62
MDRN	3.857,59	3.881,40	3.934,87	3.887,57	3.955,58	3.991,54	4.049,89	4.075,92	4.069,84	4.055,20	3.985,04	4.009,68
DKFT	4.004,78	4.084,21	4.099,12	4.142,34	4.130,46	4.093,11	4.099,81	4.105,50	4.085,58	4.090,71	4.131,17	4.141,56
KREN	4.099,12	4.142,34	4.130,46	4.093,11	4.099,81	4.105,50	4.085,58	4.090,71	4.131,17	4.141,56	4.102,53	4.121,56
KLBF	4.262,56	4.236,29	4.256,84	4.251,51	4.271,46	4.311,31	4.268,23	4.280,01	4.284,97	4.311,39	4.313,52	4.329,08
ARNA	4.818,90	4.777,45	4.728,70	4.577,15	4.581,93	4.602,81	4.433,63	4.403,80	4.478,64	4.633,11	4.635,73	4.644,04
TOWR	4.633,11	4.635,73	4.644,04	4.679,00	4.720,44	4.724,41	4.678,98	4.767,16	4.718,10	4.674,12	4.658,87	4.580,47
TLKM	4.174,98	4.218,45	4.171,41	4.169,83	4.120,67	3.967,84	4.026,48	4.103,59	4.195,09	4.101,23	4.164,01	4.073,46
BATA	3.967,84	4.026,48	4.103,59	4.195,09	4.101,23	4.164,01	4.073,46	4.050,86	4.072,35	4.191,26	4.358,14	4.349,42
JKON	4.463,25	4.670,73	4.583,83	4.562,86	4.460,41	4.066,77	4.405,89	4.423,72	4.316,18	4.345,90	4.387,60	4.418,64
MDLN	4.423,29	4.449,76	4.486,11	4.476,72	4.441,72	4.380,64	4.301,89	4.367,37	4.335,45	4.393,59	4.398,34	4.350,79
INAI	4.352,26	4.384,31	4.424,71	4.466,67	4.450,75	4.470,19	4.496,29	4.491,66	4.508,04	4.555,37	4.556,19	4.592,65
CMPP	5.146,55	5.165,25	5.184,48	5.136,86	5.177,62	5.201,59	5.224,13	5.205,32	5.217,33	5.246,48	5.197,12	5.142,99

Sumber : yahoofinance.com

Lampiran 10
Actual Return Saham

KODE SAHAM	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t-0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
CPIN	0,005236	-0,031250	0,000000	0,016129	0,010582	-0,790576	0,025000	-0,012195	-0,012346	0,012500	-0,022222
KKGI	0,000000	0,000000	0,045455	0,000000	0,000000	-0,747826	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000	0,120690
CTRA	0,000000	0,028169	0,041096	0,065789	0,012346	-0,518293	-0,012658	-0,025641	-0,026316	0,000000	0,013514
TURI	0,000000	-0,010870	0,010989	-0,032609	0,056180	-0,748936	0,016949	-0,033333	0,000000	-0,034483	-0,035714
DILD	-0,028037	0,019231	0,028302	0,000000	0,009174	-0,500000	0,018182	0,053571	0,000000	0,000000	-0,016949
BBRI	0,000000	0,029126	-0,023585	-0,053140	-0,051020	-0,483871	0,041667	0,020000	0,009804	-0,019417	-0,009901
LSIP	0,037915	0,004566	-0,009091	-0,009174	-0,027778	-0,795238	0,000000	0,034884	0,011236	0,011111	0,032967
BTPN	-0,018182	-0,004630	0,013953	0,077982	-0,008511	-0,785408	0,020000	-0,009804	-0,009901	-0,020000	0,020408
INTA	0,006579	0,013072	0,000000	-0,006452	0,000000	-0,800000	0,000000	-0,012987	-0,026316	-0,013514	-0,027397
PBRX	0,010755	0,077128	-0,012347	-0,010002	-0,025248	-0,748702	-0,020634	-0,052635	0,022240	0,021730	0,010634
MAIN	-0,018349	0,000000	-0,009346	0,000000	0,009434	-0,803738	-0,019048	-0,009709	0,000000	0,009804	-0,009709
AUTO	-0,009524	0,000000	0,019231	0,025158	0,018402	-0,801205	-0,015149	-0,007694	0,317830	-0,017646	0,005987
SSIA	0,007463	0,007407	-0,007353	0,000000	-0,007407	-0,753731	0,015152	-0,014925	0,000000	0,060606	-0,014286
MTFN	0,000000	0,062498	0,033614	-0,024388	-0,016674	-0,796603	-0,083367	0,181825	-0,038478	-0,020009	-0,020352
JTPE	-0,026316	0,006757	0,000000	0,000000	-0,026846	-0,789655	-0,016393	-0,016667	-0,050847	0,000000	0,017857
MTSM	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000	-0,750000	0,000000	0,000000	-0,053333	0,000000	0,000000
PTRO	0,054878	0,005780	0,034483	-0,002222	-0,020045	-0,894886	-0,010811	-0,021858	-0,016760	-0,034091	-0,005882
ASII	-0,012121	0,012270	-0,025758	-0,014774	-0,014996	-0,894231	0,053030	-0,021583	-0,022059	-0,007519	0,007576
IMAS	-0,053097	-0,006231	-0,056426	-0,003322	0,066667	-0,515625	-0,025806	0,052980	-0,018868	0,000000	-0,051282
MDRN	-0,008064	0,008130	-0,024192	0,041323	-0,031747	-0,790165	0,031248	0,015151	0,029849	0,000000	0,014507
DKFT	0,006173	0,061350	0,156069	0,000000	-0,035000	-0,810881	-0,013699	-0,055556	0,029412	0,000000	-0,014286
KREN	0,000000	-0,010870	0,010989	0,032609	-0,021053	-0,763441	0,022727	0,000000	0,000000	-0,044444	0,023256
KLBF	-0,031915	0,005495	0,000000	0,027322	0,021277	-0,802083	0,010526	0,020833	0,000000	-0,010204	0,010309
ARNA	0,015625	0,038462	-0,037037	0,000000	0,015385	-0,751515	0,000000	-0,024390	-0,025000	0,012821	-0,075949
TOWR	0,037037	0,000000	0,000000	0,000000	-0,005357	-0,895871	-0,043103	0,009009	0,008929	0,053097	-0,050420
TLKM	0,052885	-0,027397	0,009390	-0,009302	-0,051643	-0,787129	0,034884	-0,011236	-0,022727	0,023256	-0,045455
BATA	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000	-0,987529	0,245283	0,250000	-0,181818	-0,111111	0,016667
JKON	0,085106	0,000000	-0,019608	0,000000	-0,020000	-0,802041	0,051546	0,039216	0,000000	0,018868	0,000000
MDLN	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000	-0,012500	-0,506329	0,051282	-0,024390	0,012500	-0,012346	0,000000
INAI	0,000000	0,000000	0,000000	0,086207	-0,111111	-0,428571	-0,018750	-0,031847	-0,046053	0,010345	-0,010239
CMPP	0,010695	0,000000	-0,037037	-0,038462	-0,761429	-0,085030	0,104712	-0,047393	-0,009950	-0,060302	-0,016043

sumber : data diolah Excel

Lampiran 11
Actual Return Pasar

KODE SAHAM	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
CPIN	-0,027386	0,024887	0,020859	0,000455	0,007058	0,012798	0,004273	-0,010140	-0,014804	-0,000693	-0,008499
KKGI	0,002213	0,008580	-0,003691	-0,000561	0,005118	0,018489	0,011693	0,004911	0,002363	-0,003740	0,001159
CTRA	0,010817	0,002090	-0,005384	0,011228	0,008901	0,001178	0,010067	0,011348	0,013313	0,004202	-0,002485
TURI	-0,005384	0,011228	0,008901	0,001178	0,010067	0,011348	0,013313	0,004202	-0,002485	-0,003339	-0,003658
DILD	-0,005641	0,006678	0,005996	-0,001155	0,010665	-0,006022	0,005946	0,005194	0,012867	-0,000174	-0,012047
BBRI	0,008730	0,006290	-0,012541	-0,025376	-0,044735	-0,006733	0,028838	0,002861	0,001178	-0,009361	0,003654
LSIP	0,019544	-0,001102	-0,013306	0,006670	-0,010072	0,001279	0,007789	0,012180	-0,007521	0,002392	0,013839
BTPN	0,007092	-0,000321	0,010947	0,015581	-0,001254	-0,001178	-0,003150	0,013774	0,010352	0,007834	-0,002007
INTA	0,004616	-0,001641	0,002831	0,000206	0,001631	-0,002555	0,002282	-0,004458	-0,005131	-0,004871	-0,010268
PBRX	-0,004458	-0,005131	-0,004871	-0,010268	0,006538	0,005560	-0,014174	-0,005104	0,002080	0,017650	0,007086
MAIN	-0,004458	-0,005131	-0,004871	-0,010268	0,006538	0,005560	-0,014174	-0,005104	0,002080	0,017650	0,007086
AUTO	-0,005104	0,002080	0,017650	0,007086	0,000476	0,006515	-0,009128	0,004416	0,015221	0,009909	0,006728
SSIA	0,015221	0,009909	0,006728	-0,007434	-0,003866	0,007805	0,016302	-0,002023	-0,014411	0,010876	0,004220
MTFN	0,006728	-0,007434	-0,003866	0,007805	0,016302	-0,002023	-0,014411	0,010876	0,004220	0,006394	0,002428
JTPE	-0,002177	0,006763	0,004306	0,009525	-0,004804	0,011179	0,010001	-0,006775	-0,003625	0,015164	-0,003718
MTSM	0,023375	0,029498	0,010850	-0,002911	0,017554	-0,028689	0,017471	-0,016967	-0,000585	0,023786	0,000998
PTRO	0,011018	0,020917	-0,005751	0,010746	-0,004986	-0,004472	-0,006191	0,006379	0,006016	-0,001050	0,005339
ASII	0,000094	-0,000291	-0,021721	-0,008623	-0,038210	0,017321	0,033204	-0,000190	-0,003976	0,010687	-0,003525
IMAS	-0,021721	-0,008623	-0,038210	0,017321	0,033204	-0,000190	-0,003976	0,010687	-0,003525	0,002045	-0,017832
MDRN	0,006172	0,013776	-0,012021	0,017494	0,009091	0,014618	0,006427	-0,001492	-0,003597	-0,017301	0,006183
DKFT	0,019834	0,003651	0,010544	-0,002868	-0,009043	0,001637	0,001388	-0,004852	0,001256	0,009891	0,002515
KREN	0,010544	-0,002868	-0,009043	0,001637	0,001388	-0,004852	0,001256	0,009891	0,002515	-0,009424	0,004639
KLBF	-0,006163	0,004851	-0,001252	0,004692	0,009329	-0,009992	0,002760	0,001159	0,006166	0,000494	0,003607
ARNA	-0,008602	-0,010204	-0,032049	0,001044	0,004557	-0,036756	-0,006728	0,016994	0,034490	0,000565	0,001793
TOWR	0,000565	0,001793	0,007528	0,008857	0,000841	-0,009616	0,018846	-0,010291	-0,009322	-0,003263	-0,016828
TLKM	0,010412	-0,011151	-0,000379	-0,011789	-0,037089	0,014779	0,019151	0,022298	-0,022374	0,015308	-0,021746
BATA	0,014779	0,019151	0,022298	-0,022374	0,015308	-0,021746	-0,005548	0,005305	0,029199	0,039816	-0,002001
JKON	0,046486	-0,018605	-0,004575	-0,022453	-0,088252	0,083388	0,004047	-0,024310	0,006886	0,009595	0,007074
MDLN	0,005984	0,008169	-0,002093	-0,007818	-0,013751	-0,017977	0,015221	-0,007309	0,013410	0,001081	-0,010811
INAI	0,007364	0,009215	0,009483	-0,003564	0,004368	0,005839	-0,001030	0,003647	0,010499	0,000180	0,008002
CMPP	0,003634	0,003723	-0,009185	0,007935	0,004630	0,004333	-0,003601	0,002307	0,005587	-0,009408	-0,010415

Sumber : Data diolah Excel

Lampiran 12
Hasil regresi Actual return dan Return pasar tiap individu

1. CPIN

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,001	,005		-,102	,921
	sebelum	-,017	,021	-,261	-,811	,438

a. Dependent Variable: sesudah

2. KKGI

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,003	,001		2,101	,065
	sebelum	-,021	,006	-,731	-3,216	,011

a. Dependent Variable: sesudah

3. CTRA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,006	,002		3,025	,014
	sebelum	,007	,013	,169	,513	,620

a. Dependent Variable: sesudah

4. TURI

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,003	,002		1,474	,175
	sebelum	-,010	,010	-,300	-,944	,370

a. Dependent Variable: sesudah

5. DILD

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,003	,002		1,214	,256
	sebelum	,021	,015	,427	1,417	,190

a. Dependent Variable: sesudah

6. BBRI

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,003	,006		-,457	,658
	sebelum	,027	,043	,204	,626	,547

a. Dependent Variable: sesudah

7. LSIP

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,003	,003		,944	,370
	sebelum	,005	,014	,122	,368	,721

a. Dependent Variable: sesudah

8. BTPN

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,006	,002		2,728	,023
	sebelum	,010	,009	,343	1,096	,302

a. Dependent Variable: sesudah

9. INTA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,001	,001		-,958	,363
	sebelum	,002	,006	,111	,336	,745

a. Dependent Variable: sesudah

10. PBRX

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,001	,003		-,305	,768
	sebelum	-,007	,013	-,164	-,500	,629

a. Dependent Variable: sesudah

11. MAIN

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,001	,003		-,345	,738
	sebelum	-,008	,012	-,198	-,606	,560

a. Dependent Variable: sesudah

12. AUTO

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,005	,003		2,055	,070
	sebelum	,003	,010	,113	,341	,741

a. Dependent Variable: sesudah

13. SSIA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,004	,003		1,127	,289
	sebelum	-,005	,014	-,109	-,329	,750

a. Dependent Variable: sesudah

14. MTFN

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,002	,003		,884	,400
	sebelum	,001	,011	,030	,090	,930

a. Dependent Variable: sesudah

15. JTPE

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,002	,002		,980	,353
	sebelum	-,010	,010	-,308	-,972	,357

a. Dependent Variable: sesudah

16. MTSM

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,011	,005		2,305	,047
	VAR00001	,053	,020	,657	2,612	,028

a. Dependent Variable: VAR00002

17. PTRO

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,004	,003		1,567	,152
	sebelum	,011	,010	,325	1,031	,329

a. Dependent Variable: sesudah

18. ASII

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,004	,006		-,585	,573
	sebelum	-,023	,022	-,327	-1,039	,326

a. Dependent Variable: sesudah

19. IMAS

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,002	,006		-,279	,786
	sebelum	,021	,040	,174	,531	,608

a. Dependent Variable: sesudah

20. MDRN

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,003	,003		,759	,467
	sebelum	-,014	,015	-,303	-,954	,365

a. Dependent Variable: sesudah

21. DKFT

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,003	,003		1,324	,218
	sebelum	,005	,010	,167	,508	,624

a. Dependent Variable: sesudah

22. KREN

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,001	,002		,530	,609
	sebelum	,009	,009	,299	,939	,372

a. Dependent Variable: sesudah

23. KLBF

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,003	,001		1,955	,082
	sebelum	,016	,005	,715	3,069	,013

a. Dependent Variable: sesudah

24. ARNA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,000	,006		,073	,943
	VAR00001	,047	,025	,537	1,911	,088

a. Dependent Variable: VAR00002

25. TOWR

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,000	,003		-,054	,958
	VAR00001	,010	,012	,265	,826	,430

a. Dependent Variable: VAR00002

26. TLKM

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,003	,007		-,509	,623
	sebelum	-,016	,028	-,194	-,594	,567

a. Dependent Variable: sesudah

27. BATA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,010	,006		1,556	,154
	sebelum	,017	,019	,276	,860	,412

a. Dependent Variable: sesudah

28. JKON

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,006	,012		-,527	,611
	sebelum	-,100	,047	-,577	-2,122	,063

a. Dependent Variable: sesudah

29. MDLN

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,000	,003		,139	,892
	sebelum	,037	,021	,500	1,730	,118

a. Dependent Variable: sesudah

30. INAI

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,005	,002		2,909	,017
	sebelum	-,007	,011	-,188	-,575	,579

a. Dependent Variable: sesudah

31. CMPP

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-,001	,002		-,289	,779
	sebelum	-,006	,010	-,208	-,638	,540

Lampiran 13
Actual Expected Return

KODE SAHAM	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t=0	t1	t2	t3	t4	t5
CPIN	-0,000534	-0,001423	-0,001355	-0,001008	-0,001120	-0,001218	-0,001073	-0,000828	-0,000748	-0,000988	-0,000856
KKGI	0,002954	0,002820	0,003078	0,003012	0,002893	0,002612	0,002754	0,002897	0,002950	0,003079	0,002976
CTRA	0,006076	0,006015	0,005962	0,006079	0,006062	0,006008	0,006070	0,006079	0,006093	0,006029	0,005983
TURI	0,003054	0,002888	0,002911	0,002988	0,002899	0,002887	0,002867	0,002958	0,003025	0,003033	0,003037
DILD	0,002882	0,003140	0,003126	0,002976	0,003224	0,002874	0,003125	0,003109	0,003270	0,002996	0,002747
BBRI	-0,002764	-0,002830	-0,003339	-0,003685	-0,004208	-0,003182	-0,002221	-0,002923	-0,002968	-0,003253	-0,002901
LSIP	0,003098	0,002994	0,002933	0,003033	0,002950	0,003006	0,003039	0,003061	0,002962	0,003012	0,003069
BTPN	0,006071	0,005997	0,006109	0,006156	0,005987	0,005988	0,005968	0,006138	0,006104	0,006078	0,005980
INTA	-0,000991	-0,001003	-0,000994	-0,001000	-0,000997	-0,001005	-0,000995	-0,001009	-0,001010	-0,001010	-0,001021
PBRX	-0,000969	-0,000964	-0,000966	-0,000928	-0,001046	-0,001039	-0,000901	-0,000964	-0,001015	-0,001124	-0,001050
MAIN	-0,000964	-0,000959	-0,000961	-0,000918	-0,001052	-0,001044	-0,000887	-0,000959	-0,001017	-0,001141	-0,001057
AUTO	0,004985	0,005006	0,005053	0,005021	0,005001	0,005020	0,004973	0,005013	0,005046	0,005030	0,005020
SSIA	0,003924	0,003950	0,003966	0,004037	0,004019	0,003961	0,003918	0,004010	0,004072	0,003946	0,003979
MTFN	0,002007	0,001993	0,001996	0,002008	0,002016	0,001998	0,001986	0,002011	0,002004	0,002006	0,002002
JTPE	0,002022	0,001932	0,001957	0,001905	0,002048	0,001888	0,001900	0,002068	0,002036	0,001848	0,002037
MTSM	0,012239	0,012563	0,011575	0,010846	0,011930	0,009480	0,011926	0,010101	0,010969	0,012261	0,011053
PTRO	0,004121	0,004230	0,003937	0,004118	0,003945	0,003951	0,003932	0,004070	0,004066	0,003988	0,004059
ASII	-0,004002	-0,003993	-0,003500	-0,003802	-0,003121	-0,004398	-0,004764	-0,003996	-0,003909	-0,004246	-0,003919
IMAS	-0,002456	-0,002181	-0,002802	-0,001636	-0,001303	-0,002004	-0,002083	-0,001776	-0,002074	-0,001957	-0,002374
MDRN	0,002914	0,002807	0,003168	0,002755	0,002873	0,002795	0,002910	0,003021	0,003050	0,003242	0,002913
DKFT	0,003099	0,003018	0,003053	0,002986	0,002955	0,003008	0,003007	0,002976	0,003006	0,003049	0,003013
KREN	0,001095	0,000974	0,000919	0,001015	0,001012	0,000956	0,001011	0,001089	0,001023	0,000915	0,001042
KLBF	0,002901	0,003078	0,002980	0,003075	0,003149	0,002840	0,003044	0,003019	0,003099	0,003008	0,003058
ARNA	-0,000404	-0,000480	-0,001506	0,000049	0,000214	-0,001728	-0,000316	0,000799	0,001621	0,000027	0,000084
TOWR	0,000006	0,000018	0,000075	0,000089	0,000008	-0,000096	0,000188	-0,000103	-0,000093	-0,000033	-0,000168
TLKM	-0,003167	-0,002822	-0,002994	-0,002811	-0,002407	-0,003236	-0,003306	-0,003357	-0,002642	-0,003245	-0,002652
BATA	0,010251	0,010326	0,010379	0,009620	0,010260	0,009630	0,009906	0,010090	0,010496	0,010677	0,009966
JKON	-0,010649	-0,004139	-0,005543	-0,003755	0,002825	-0,014339	-0,006405	-0,003569	-0,006689	-0,006960	-0,006707
MDLN	0,000221	0,000302	-0,000077	-0,000289	-0,000509	-0,000665	0,000563	-0,000270	0,000496	0,000040	-0,000400
INAI	0,004948	0,004935	0,004934	0,005025	0,004969	0,004959	0,005007	0,004974	0,004927	0,004999	0,004944
CMPP	0,000978	0,000978	0,001055	0,000952	0,000972	0,000974	0,001022	0,000986	0,000966	0,001056	0,001062

Sumber : Data diolah Excel

Lampiran 14
Hasil Abnormal return

KODE SAHAM	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t-0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
CPIN	0,005770	-0,029827	0,001355	0,017137	0,011702	-0,789358	0,026073	-0,011367	-0,011597	0,013488	-0,021367
KKGI	-0,002954	-0,002820	0,042377	-0,003012	-0,002893	-0,750438	-0,002754	-0,002897	-0,002950	-0,003079	0,117714
CTRA	-0,006076	0,022154	0,035134	0,059711	0,006283	-0,524301	-0,018729	-0,031720	-0,032409	-0,006029	0,007531
TURI	-0,003054	-0,013757	0,008078	-0,035597	0,053280	-0,751823	0,014082	-0,036291	-0,003025	-0,037516	-0,038751
DILD	-0,030919	0,016091	0,025176	-0,002976	0,005950	-0,502874	0,015057	0,050462	-0,003270	-0,002996	-0,019696
BBRI	0,002764	0,031956	-0,020246	-0,049455	-0,046813	-0,480689	0,043888	0,022923	0,012772	-0,016165	-0,007000
LSIP	0,034817	0,001572	-0,012024	-0,012208	-0,030727	-0,798244	-0,003039	0,031823	0,008274	0,008099	0,029898
BTPN	-0,024253	-0,010626	0,007844	0,071826	-0,014498	-0,791396	0,014032	-0,015942	-0,016005	-0,026078	0,014428
INTA	0,007570	0,014075	0,000994	-0,005452	0,000997	-0,798995	0,000995	-0,011978	-0,025306	-0,012504	-0,026377
PBRX	0,011724	0,078092	-0,011381	-0,009074	-0,024203	-0,747663	-0,019734	-0,051671	0,023254	0,022854	0,011684
MAIN	-0,017384	0,000959	-0,008385	0,000918	0,010486	-0,802694	-0,018161	-0,008750	0,001017	0,010945	-0,008652
AUTO	-0,014509	-0,005006	0,014178	0,020137	0,013401	-0,806224	-0,020121	-0,012707	0,312784	-0,022676	0,000967
SSIA	0,003539	0,003457	-0,011319	-0,004037	-0,011427	-0,757692	0,011233	-0,018935	-0,004072	0,056660	-0,018265
MTFN	-0,002007	0,060506	0,031618	-0,026395	-0,018690	-0,798601	-0,085353	0,179814	-0,040482	-0,022015	-0,022354
JTPE	-0,028338	0,004824	-0,001957	-0,001905	-0,028894	-0,791543	-0,018293	-0,018734	-0,052884	-0,001848	0,015820
MTSM	-0,012239	-0,012563	-0,011575	-0,010846	-0,011930	-0,759480	-0,011926	-0,010101	-0,064302	-0,012261	-0,011053
PTRO	0,050757	0,001550	0,030546	-0,006340	-0,023990	-0,898837	-0,014743	-0,025928	-0,020826	-0,038079	-0,009941
ASII	-0,008119	0,016263	-0,022257	-0,010973	-0,011875	-0,889832	0,057794	-0,017587	-0,018150	-0,003273	0,011495
IMAS	-0,050641	-0,004049	-0,053624	-0,001686	0,067969	-0,513621	-0,023723	0,054756	-0,016794	0,001957	-0,048908
MDRN	-0,010978	0,005322	-0,027360	0,038568	-0,034620	-0,792960	0,028338	0,012130	0,026798	-0,003242	0,011594
DKFT	0,003074	0,058331	0,153017	-0,002986	-0,037955	-0,813889	-0,016706	-0,058531	0,026405	-0,003049	-0,017298
KREN	-0,001095	-0,011844	0,010070	0,031594	-0,022065	-0,764397	0,021716	-0,001089	-0,001023	-0,045360	0,022214
KLBF	-0,034816	0,002417	-0,002980	0,024247	0,018127	-0,804923	0,007482	0,017815	-0,003099	-0,013212	0,007252
ARNA	0,016029	0,038941	-0,035531	-0,000049	0,015170	-0,749788	0,000316	-0,025189	-0,026621	0,012794	-0,076034
TOWR	0,037031	-0,000018	-0,000075	-0,000089	-0,005366	-0,895775	-0,043292	0,009112	0,009022	0,053130	-0,050252
TLKM	0,056051	-0,024576	0,012384	-0,006491	-0,049237	-0,783892	0,038190	-0,007879	-0,020085	0,026501	-0,042802
BATA	-0,010251	-0,010326	-0,010379	-0,009620	-0,010260	-0,997160	0,235377	0,239910	-0,192315	-0,121788	0,006701
JKON	0,095755	0,004139	-0,014065	0,003755	-0,022825	-0,787702	0,057951	0,042785	0,006689	0,025827	0,006707
MDLN	-0,000221	-0,000302	0,000077	0,000289	-0,011991	-0,505664	0,050719	-0,024120	0,012004	-0,012386	0,000400
INAI	-0,004948	-0,004935	-0,004934	0,081182	-0,116081	-0,433531	-0,023757	-0,036822	-0,050979	0,005346	-0,015183
CMPP	0,009717	-0,000978	-0,038092	-0,039414	-0,762401	-0,086004	0,103690	-0,048380	-0,010917	-0,061358	-0,017105

Sumber : data diolah Excel

Lampiran 15
Data Ask/Offer (dalam rupiah)

KODE	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t-0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
CPIN	9.650	9.300	9.450	9.450	9.550	2.000	2.050	2.025	2.025	2.025	1.980
KKGI	2.600	2.700	2.800	2.850	2.700	580	580	580	580	700	680
CTRA	720	730	760	810	820	400	395	380	370	370	375
TURI	2.300	2.300	2.300	2.250	2.350	590	600	580	570	560	550
DILD	1.050	1.060	1.100	1.090	1.100	560	570	600	590	590	590
BBRI	10.350	10.600	10.350	9.800	9.300	4.800	5.000	5.100	5.150	5.050	5.000
LSIP	10.950	11.000	10.950	10.850	10.500	2.175	2.150	2.225	2.250	2.300	2.350
BTPN	11.200	10.800	10.900	11.750	11.650	2.500	2.550	2.525	2.500	2.475	2.500
INTA	3.825	3.875	3.900	3.850	3.850	770	770	760	740	730	710
PBRX	1.890	2.050	2.000	1.980	1.940	490	480	460	465	475	480
MAIN	5.350	5.350	5.350	5.300	5.350	1.060	1.030	1.030	1.020	1.030	1.020
AUTO	15.700	15.650	15.950	16.350	16.650	3.325	3.275	3.250	3.275	3.675	3.750
SSIA	1.360	1.350	1.360	1.350	1.340	330	335	330	330	350	345
MTFN	1.120	1.190	1.230	1.200	1.180	240	225	260	250	245	240
JTPE	1.500	1.490	1.490	1.490	1.470	305	300	300	285	285	285
MTSM	2.800	2.800	2.800	2.800	2.800	750	750	750	720	710	750
PTRO	43.250	43.500	45.000	44.900	44.000	4.625	4.575	4.475	4.400	4.250	4.225
ASII	65.200	66.000	64.300	63.350	62.400	6.600	6.950	6.800	6.650	6.600	6.650
IMAS	16.050	15.950	15.050	15.000	16.000	7.750	7.550	7.950	7.800	7.800	7.400
MDRN	2.872	2.896	2.826	2.942	2.849	598	616	626	645	645	654
DKFT	1.630	1.730	2.000	2.000	1.930	365	360	340	350	350	345
KREN	920	910	920	950	930	220	225	225	225	215	220
KLBF	4.550	4.575	4.575	4.700	4.800	950	960	980	980	970	980
ARNA	3.250	3.375	3.250	3.250	3.300	820	820	800	780	790	730
TOWR	28.000	28.000	28.000	29.900	29.500	2.900	2.800	2.800	2.875	2.975	2.950
TLKM	10.950	10.650	10.750	10.650	10.100	2.150	2.225	2.200	2.150	2.200	2.100
BATA	85.000	85.000	85.000	85.000	85.000	1.060	1.320	1.650	1.350	1.200	1.220
JKON	2.550	2.550	2.500	2.500	2.450	485	510	530	530	540	540
MDLN	800	800	800	800	790	390	410	400	405	400	400
INAI	580	580	580	630	560	320	314	304	290	293	290
CMPP	945	945	910	875	209	191	211	201	199	187	184

Sumber : www.idx.co.id dan ICAMEL

Lampiran 16
Data Harga Bid (dalam rupiah)

KODE	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t-0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
CPIN	9.480	9.280	9.410	9.365	9.440	1.990	2.025	1.865	1.870	1.950	1.700
KKGI	2.550	2.670	2.755	2.785	2.640	570	570	570	570	650	650
CTRA	710	720	750	800	810	385	385	370	350	355	360
TURI	2.275	2.250	2.275	2.225	2.325	580	590	570	560	550	540
DILD	1.040	1.030	1.090	1.075	1.085	550	560	590	580	580	580
BBRI	10.140	10.410	10.150	9.650	9.200	4.775	4.825	4.900	4.970	4.860	4.800
LSIP	10.790	10.830	10.775	10.670	10.310	2.150	2.055	2.100	2.130	2.175	2.220
BTPN	11.050	10.650	10.645	11.500	11.380	2.475	2.525	2.500	2.450	2.450	2.475
INTA	3.755	3.800	3.820	3.775	3.775	760	760	750	730	720	700
PBRX	1.865	2.030	1.985	1.950	1.900	460	450	450	455	460	460
MAIN	5.260	5.255	5.260	5.210	5.240	1.050	920	930	910	940	940
AUTO	15.500	15.430	15.690	16.075	16.395	3.300	3.145	3.170	3.155	3.545	3.650
SSIA	1.335	1.335	1.320	1.330	1.315	315	320	315	315	330	330
MTFN	1.110	1.140	1.220	1.190	1.150	215	215	255	240	230	235
JTPE	1.480	1.475	1.465	1.450	1.450	300	275	280	265	270	265
MTSM	2.750	2.760	2.755	2.750	2.745	600	700	700	670	660	700
PTRO	43.100	43.400	44.950	44.500	43.500	4.400	4.200	4.261	4.375	4.240	4.205
ASII	65.000	65.900	64.290	63.270	62.300	6.420	6.810	6.650	6.605	6.590	6.410
IMAS	16.000	15.700	15.000	14.750	15.700	7.500	7.490	7.770	7.710	7.750	7.150
MDRN	2.850	2.800	2.800	2.910	2.500	410	550	500	602	631	620
DKFT	1.550	1.600	1.990	1.900	1.700	150	285	300	320	315	300
KREN	870	850	900	920	800	180	185	180	210	200	198
KLBF	4.350	4.500	4.570	4.500	4.700	900	840	930	750	920	920
ARNA	3.200	3.350	3.225	3.200	3.275	800	810	790	770	780	720
TOWR	27.900	27.700	27.700	29.500	29.200	2.775	2.775	2.775	2.825	2.925	2.800
TLKM	10.820	10.500	10.500	10.580	10.000	2.100	2.010	2.030	2.125	2.190	2.086
BATA	84.750	84.950	84.970	84.700	84.200	930	1.210	1.470	1.200	1.190	1.175
JKON	2.300	2.500	2.450	2.420	2.300	300	420	476	500	528	360
MDLN	710	750	770	790	650	350	310	365	401	390	367
INAI	550	550	570	600	500	280	275	261	281	178	246
CMPP	875	540	900	850	200	150	165	187	185	160	175

Sumber : www.idx.co.id dan ICAMEL

Lampiran 17
Actual Bid Ask Spread

KODE SAHAM	t-5	t-4	t-3	t-2	t-1	t=0	t+1	t+2	t+3	t+4	t+5
CPIN	0,0178	0,0022	0,0042	0,0090	0,0116	0,0050	0,0123	0,0823	0,0796	0,0377	0,1522
KKGI	0,0194	0,0112	0,0162	0,0231	0,0225	0,0174	0,0174	0,0174	0,0174	0,0741	0,0451
CTRA	0,0140	0,0138	0,0132	0,0124	0,0123	0,0382	0,0256	0,0267	0,0556	0,0414	0,0408
TURI	0,0109	0,0220	0,0109	0,0112	0,0107	0,0171	0,0168	0,0174	0,0177	0,0180	0,0183
DILD	0,0096	0,0287	0,0091	0,0139	0,0137	0,0180	0,0177	0,0168	0,0171	0,0171	0,0171
BBRI	0,0205	0,0181	0,0195	0,0154	0,0108	0,0052	0,0356	0,0400	0,0356	0,0383	0,0408
LSIP	0,0147	0,0156	0,0161	0,0167	0,0183	0,0116	0,0452	0,0578	0,0548	0,0559	0,0569
BTPN	0,0135	0,0140	0,0237	0,0215	0,0234	0,0101	0,0099	0,0100	0,0202	0,0102	0,0101
INTA	0,0185	0,0195	0,0207	0,0197	0,0197	0,0131	0,0131	0,0132	0,0136	0,0138	0,0142
PBRX	0,0133	0,0098	0,0075	0,0153	0,0208	0,0632	0,0645	0,0220	0,0217	0,0321	0,0426
MAIN	0,0170	0,0179	0,0170	0,0171	0,0208	0,0095	0,1128	0,1020	0,1140	0,0914	0,0816
AUTO	0,0128	0,0142	0,0164	0,0170	0,0154	0,0075	0,0405	0,0249	0,0373	0,0360	0,0270
SSIA	0,0186	0,0112	0,0299	0,0149	0,0188	0,0465	0,0458	0,0465	0,0465	0,0588	0,0444
MTFN	0,0090	0,0429	0,0082	0,0084	0,0258	0,1099	0,0455	0,0194	0,0408	0,0632	0,0211
JTPE	0,0134	0,0101	0,0169	0,0272	0,0137	0,0165	0,0870	0,0690	0,0727	0,0541	0,0727
MTSM	0,0180	0,0144	0,0162	0,0180	0,0198	0,2222	0,0690	0,0690	0,0719	0,0730	0,0690
PTRO	0,0035	0,0023	0,0011	0,0089	0,0114	0,0499	0,0855	0,0490	0,0057	0,0024	0,0047
ASII	0,0031	0,0015	0,0002	0,0013	0,0016	0,0276	0,0203	0,0223	0,0068	0,0015	0,0368
IMAS	0,0031	0,0158	0,0033	0,0168	0,0189	0,0328	0,0080	0,0229	0,0116	0,0064	0,0344
MDRN	0,0078	0,0336	0,0091	0,0110	0,1305	0,3727	0,1140	0,2235	0,0682	0,0220	0,0531
DKFT	0,0503	0,0781	0,0050	0,0513	0,1267	0,8350	0,2326	0,1250	0,0896	0,1053	0,1395
KREN	0,0559	0,0682	0,0220	0,0321	0,1503	0,2000	0,1951	0,2222	0,0690	0,0723	0,1053
KLBF	0,0449	0,0165	0,0011	0,0435	0,0211	0,0541	0,1333	0,0524	0,2659	0,0529	0,0632
ARNA	0,0155	0,0074	0,0077	0,0155	0,0076	0,0247	0,0123	0,0126	0,0129	0,0127	0,0138
TOWR	0,0036	0,0108	0,0108	0,0135	0,0102	0,0441	0,0090	0,0090	0,0175	0,0169	0,0522
TLKM	0,0119	0,0142	0,0235	0,0066	0,0100	0,0235	0,1015	0,0804	0,0117	0,0046	0,0067
BATA	0,0029	0,0006	0,0004	0,0035	0,0095	0,1307	0,0870	0,1154	0,1176	0,0084	0,0376
JKON	0,1031	0,0198	0,0202	0,0325	0,0632	0,4713	0,1935	0,1074	0,0583	0,0225	0,4000
MDLN	0,1192	0,0645	0,0382	0,0126	0,1944	0,1081	0,2778	0,0915	0,0099	0,0253	0,0860
INAI	0,0531	0,0531	0,0174	0,0488	0,1132	0,1333	0,1324	0,1522	0,0315	0,4883	0,1642
CMPP	0,0769	0,5455	0,0110	0,0290	0,0428	0,2405	0,2447	0,0722	0,0729	0,1556	0,0501

Sumber : data diolah Excel

Lampiran 18
Hasil Tranformasi Data Trading Volume Activity

Rata-rata TVA sebelum stock split	Tranformasi data $\log(10*x)$	Rata-rata TVA sesudah stock split	Tranformasi data $\log(10*x)$
0,023529	-0,628391	0,006725	-1,172295
0,001273	-1,895103	0,000041	-3,390406
0,007755	-1,110421	0,012198	-0,913709
0,010344	-0,985332	0,020935	-0,679130
0,002248	-1,648137	0,003175	-1,498211
0,007355	-1,133389	0,003678	-1,434408
0,021397	-0,669651	0,012995	-0,886237
0,001977	-1,703895	0,001078	-1,967297
0,018409	-0,734975	0,008678	-1,061558
0,055111	-0,258761	0,015441	-0,811326
0,018090	-0,742562	0,014642	-0,834394
0,000530	-2,275717	0,001130	-1,947025
0,020093	-0,696949	0,044149	-0,355083
0,001319	-1,879622	0,001610	-1,793096
0,035916	-0,444711	0,023983	-0,620094
0,010753	-0,968475	0,006292	-1,201222
0,016538	-0,781525	0,045940	-0,337812
0,000867	-2,062110	0,000805	-2,094061
0,001917	-1,717266	0,001963	-1,707067
0,002072	-1,683552	0,006338	-1,198051
0,063418	-0,197790	0,015459	-0,810832
0,002813	-1,550836	0,000422	-2,374663
0,005695	-1,244541	0,003341	-1,476150
0,003357	-1,474084	0,004998	-1,301176
0,000526	-2,278750	0,000176	-2,753452
0,006379	-1,195251	0,004323	-1,364244
0,003846	-1,414973	0,057108	-0,243305
0,000506	-2,295961	0,000563	-2,249230
0,006096	-1,214953	0,002239	-1,650032
0,000140	-2,853403	0,000353	-2,452188
0,011299	-0,946950	0,006292	-1,201222

Sumber : Data di olah Excel

Lampiran 19
Hasil Tranformasi Data Bid Ask Spread

Rata-rata BAS sebelum stock split	Tranformasi data $\log(10^*x)$	Rata-rata BAS sesudah stock split	Tranformasi data $\log(10^*x)$
0,0090	-1,0478	0,0728	-0,1378
0,0185	-0,7336	0,0343	-0,4651
0,0131	-0,8813	0,0380	-0,4201
0,0131	-0,8814	0,0177	-0,7532
0,0150	-0,8239	0,0172	-0,7655
0,0169	-0,7730	0,0381	-0,4194
0,0163	-0,7884	0,0541	-0,2667
0,0192	-0,7163	0,0120	-0,9193
0,0196	-0,7074	0,0136	-0,8671
0,0133	-0,8745	0,0366	-0,4368
0,0179	-0,7459	0,1004	0,0016
0,0152	-0,8193	0,0332	-0,4794
0,0187	-0,7289	0,0484	-0,3150
0,0188	-0,7251	0,0380	-0,4204
0,0163	-0,7885	0,0711	-0,1482
0,0173	-0,7621	0,0704	-0,1526
0,0055	-1,2634	0,0295	-0,5309
0,0015	-1,8175	0,0175	-0,7559
0,0116	-0,9357	0,0167	-0,7784
0,0384	-0,4158	0,0962	-0,0170
0,0623	-0,2056	0,1384	0,1411
0,0657	-0,1826	0,1328	0,1231
0,0254	-0,5948	0,1135	0,0551
0,0108	-0,9684	0,0129	-0,8909
0,0098	-1,0104	0,0209	-0,6794
0,0132	-0,8781	0,0410	-0,3875
0,0034	-1,4716	0,0732	-0,1356
0,0478	-0,3210	0,1563	0,1940
0,0858	-0,0666	0,0981	-0,0083
0,0571	-0,2433	0,1937	0,2872
0,1410	0,1494	0,1191	0,0759

Sumber : Data diolah Excel

Lampiran 20
Jumlah Saham Yang beredar Pada Perusahaan Yang Melakukan Stock Split

KODE EMITEN	JUMLAH SAHAM YANG BEREDAR
CPIN	3.284.561.408
KKGI	1.000.000.000
CTRA	1.978.864.834
TURI	1.395.000.000
DILD	6.219.512.166
BBRI	12.216.933.950
LSIP	1.364.572.793
BTPN	1.121.396.194
INTA	432.005.844
PBRX	445.440.000
MAIN	339.000.000
AUTO	771.157.280
SSIA	1.176.312.360
MTFN	801.618.869
JTPE	353.936.000
MTSM	58.212.000
PTRO	100.860.500
ASII	4.048.355.314
IMAS	1.382.639.206
MDRN	639.817.902
DKFT	1.093.040.000
KREN	759.200.000
KLBF	10.156.014.422
ARNA	1.835.357.744
TOWR	1.020.292.500
TLKM	20.159.999.280
BATA	13.000.000
JKON	2.935.533.575
MDLN	6.266.533.661
INAI	158.400.000
CMPP	54.000.000

Sumber : Sahamok.com

