

LAMPIRAN

Lampiran 1

Daftar Observasi Perusahaan LQ45 Periode 2011-2016

Kode Emiten	Nama Emiten
2011	
AALI	Astra Agro Lestari Tbk
ADRO	Adaro Energy Tbk
ASII	Astra International Tbk
BBCA	Bank Central Asia Tbk
BBNI	Bank Negara Indonesia Tbk
BBTN	Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
BDMN	Bank Danamon Indonesia Tbk
BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk
BUMI	Bumi Resources Tbk
CPIN	Charoren Pokphan Indonesia Tbk
HRUM	Harum Energy Tbk
INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
INDY	Indika Energy Tbk
INTP	Indocement Tunggal Prakasa Tbk
ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk
JSMR	Jasa Marga (Persero) Tbk
PGAS	Perusahaan Gas Negara Tbk
SMGR	Semen Gresik (Persero) Tbk
UNTR	United Tractors Tbk
UNVR	Unilever Indonesia Tbk
Kode Emiten	Nama Emiten
2012	
AALI	Astra Agro Lestari Tbk
ADRO	Adaro Energy Tbk
AKRA	AKR Corporindo Tbk
ANTM	Aneka Tambang (Persero) Tbk
ASRI	Alam Sutera Realty Tbk
BBNI	Bank Negara Indonesia Tbk
BBRI	Bank Rakyat Indonesia Tbk
BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk
BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk

CPIN	Charoren Pokphan Indonesia Tbk
EXCL	XL Axiata Tbk
GGRM	Gudang Garam Tbk
INDY	Indika Energy Tbk
INTP	Indocement Tunggal Prakasa Tbk
ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk
LSIP	PP London Sumatra Indonesia Tbk
MNCN	Media Nusantara Citra Tbk
PGAS	Perusahaan Gas Negara Tbk
PTBA	Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
UNTR	United Tractors Tbk
UNVR	Unilever Indonesia Tbk
Kode Emiten	Nama Emiten
2013	
AALI	Astra Agro Lestari Tbk
ADRO	Adaro Energy Tbk
AKRA	AKR Corporindo Tbk
ASII	Astra International Tbk
ASRI	Alam Sutera Realty Tbk
BBCA	Bank Central Asia Tbk
BBNI	Bank Negara Indonesia Tbk
BBRI	Bank Rakyat Indonesia Tbk
BBTN	Bank Tabungan Negara Tbk
BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk
BMTR	Global Mediacom Tbk
BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk
CPIN	Charoren Pokphan Indonesia Tbk
GGRM	Gudang Garam Tbk
INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
INTP	Indocement Tunggal Prakasa Tbk
ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk
LSIP	PP London Sumatra Indonesia Tbk
MAPI	Mitra Adiperkasa Tbk
MNCN	Media Nusantara Citra Tbk
PTBA	Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
SMGR	Semen Gresik (Persero) Tbk
UNTR	United Tractors Tbk
UNVR	Unilever Indonesia Tbk
WIKA	Wijaya Karya (Persero) Tbk
Kode Emiten	Nama Emiten

2014	
AALI	Astra Agro Lestari Tbk
ADHI	Adhi Karya (Persero) Tbk
ADRO	Adaro Energy Tbk
AKRA	AKR Corporindo Tbk
ANTM	Aneka Tambang (Persero) Tbk
ASII	Astra International Tbk
ASRI	Alam Sutera Realty Tbk
BBCA	Bank Central Asia Tbk
BBNI	Bank Negara Indonesia Tbk
BBRI	Bank Rakyat Indonesia Tbk
BBTN	Bank Tabungan Negara Tbk
BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk
BMTR	Global Mediacom Tbk
BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk
CPIN	Charoen Pokphan Indonesia Tbk
EXCL	XL Axiata Tbk
GGRM	Gudang Garam Tbk
HRUM	Harum Energy Tbk
INCO	International Nickel Indonesia Tbk
INTP	Indocement Tunggak Prakasa Tbk
ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk
KLBF	Kalbe Farma Tbk
LPPF	Matahari Department Store Tbk
LSIP	PP London Sumatra Indonesia Tbk
MNCN	Media Nusantara Citra Tbk
PGAS	Perusahaan Gas Negara Tbk
PTBA	Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
PTPP	PP (Persero) Tbk
PWON	Pakuwon Jati Tbk
SMGR	Semen Gresik (Persero) Tbk
SMRA	Summarecon Agung Tbk
TAXI	Express Transido Utama Tbk
TLKM	Telekomunikasi Indonesia Tbk
UNVR	Unilever Indonesia Tbk
WIKA	Wijaya Karya Tbk
Kode Emiten	Nama Emiten
2015	
AALI	Astra Agro Lestari Tbk
ADHI	Adhi Karya (Persero) Tbk

ADRO	Adaro Energy Tbk
AKRA	AKR Corporindo Tbk
ASII	Astra International Tbk
ASRI	Alam Sutera Realty Tbk
BBCA	Bank Central Asia Tbk
BBNI	Bank Negara Indonesia Tbk
BBRI	Bank Rakyat Indonesia Tbk
BBTN	Bank Tabungan Negara Tbk
BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk
BMTR	Global Mediacom Tbk
BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk
CPIN	Charoren Pokphan Indonesia Tbk
EXCL	XL Axiata Tbk
GGRM	Gudang Garam Tbk
ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
INCO	International Nickel Indonesia Tbk
INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
INTP	Indocement Tunggul Prakasa Tbk
ITMG	Indo Tambangraya Megah Tbk
JSMR	Jasa Marga (Persero) Tbk
LPPF	Matahari Department Store Tbk
LSIP	PP London Sumatra Indonesia Tbk
MNCN	Media Nusantara Citra Tbk
MPPA	Matahari Putra Prima Tbk
PTBA	Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
PTPP	PP (Persero) Tbk
SCMA	Surya Citra Media Tbk
SMGR	Semen Gresik (Persero) Tbk
SMRA	Summarecon Agung Tbk
TBIG	Tower Bersama Infrastructure Tbk
TLKM	Telekomunikasi Indonesia Tbk
UNVR	Unilever Indonesia Tbk
WIKA	Wijaya Karya Tbk
WTON	Wijaya Karya Beton Tbk
Kode Emiten	Nama Emiten
2016	
AALI	Astra Agro Lestari Tbk
ADHI	Adhi Karya (Persero) Tbk
ADRO	Adaro Energy Tbk
ANTM	Aneka Tambang (Persero) Tbk

ASII	Astra International Tbk
ASRI	Alam Sutera Realty Tbk
BBCA	Bank Central Asia Tbk
BBRI	Bank Rakyat Indonesia Tbk
BBTN	Bank Tabungan Negara Tbk
BMRI	Bank Mandiri (Persero) Tbk
BSDE	Bumi Serpong Damai Tbk
ELSA	Elnusa Tbk
EXCL	XL Axiata Tbk
GGRM	Gudang Garam Tbk
INCO	International Nickel Indonesia Tbk
INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
INTP	Indocement Tunggul Prakasa Tbk
JSMR	Jasa Marga (Persero) Tbk
KLBF	Kalbe Farma Tbk
LSIP	PP London Sumatra Indonesia Tbk
PGAS	Perusahaan Gas Negara Tbk
PTBA	Tambang Batubara Bukit Asam Tbk
SMGR	Semen Gresik (Persero) Tbk
SMRA	Summarecon Agung Tbk
SRIL	Sri Rejeki Isman Tbk
SSMS	Sawit Sumbermas Sarana Tbk
TLKM	Telekomunikasi Indonesia Tbk
UNVR	Unilever Indonesia Tbk

Lampiran 2

Data Penelitian

BULAN TAHUN	KODE EMITEN	JANUARI		FEBRUARI		MARET		APRIL		MEI		JUNI	
		ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM
2011	AALI	0,008	-0,014	0,005	-0,001	0,005	-0,001	0,004	0,001	0,004	0,000	0,000	0,000
	ADRO	0,012	-0,016	0,000	0,004	-0,005	-0,005	0,004	-0,004	0,005	0,004	0,007	0,000
	ASII	-0,004	-0,003	0,005	0,006	0,007	0,003	0,010	-0,003	0,001	0,003	0,003	0,005
	BBCA	0,004	-0,011	0,013	0,004	0,012	0,000	0,005	0,006	-0,006	-0,001	-0,001	0,007
	BBNI	0,003	-0,012	0,007	0,003	0,010	0,002	0,011	0,001	-0,007	0,000	-0,002	0,003
	BBTN	0,006	-0,020	0,007	-0,006	0,010	0,008	0,013	0,000	-0,009	0,000	0,004	0,001
	BDMN	-0,009	0,007	0,008	0,002	0,002	0,001	0,001	-0,005	-0,006	0,001	0,004	-0,001
	BMRI	0,007	-0,009	0,012	-0,002	0,007	0,005	0,017	0,003	0,002	0,000	-0,002	0,002
	BUMI	0,012	-0,014	-0,013	0,009	0,009	0,008	0,003	0,002	0,010	-0,007	0,001	-0,011
	CPIN	0,010	-0,015	0,017	-0,007	-0,005	0,020	0,009	0,001	-0,005	0,003	0,004	0,003
	HRUM	0,018	-0,014	-0,007	0,000	0,000	0,002	0,008	0,002	0,001	-0,002	0,007	-0,001
	INDF	0,005	-0,002	0,007	-0,001	0,003	0,006	0,008	0,003	0,000	-0,003	0,000	0,007
	INDY	0,021	-0,019	-0,005	-0,007	0,005	0,000	0,002	-0,003	0,006	0,002	0,002	-0,005
	INTP	0,002	-0,015	0,011	-0,002	-0,005	0,007	0,015	0,004	-0,005	-0,001	-0,001	0,001
	ITMG	0,012	-0,014	0,001	-0,001	-0,013	0,005	0,001	-0,003	0,000	-0,001	0,002	-0,005
	JSMR	0,006	-0,011	0,001	0,002	0,005	0,002	0,006	-0,002	0,002	0,001	-0,003	0,007
	PGAS	0,006	-0,004	0,007	-0,014	-0,003	0,004	0,060	0,001	0,010	-0,004	0,000	0,001
	SMGR	0,007	-0,018	0,009	0,004	0,003	0,001	0,007	0,000	-0,001	0,002	-0,005	0,003
	UNTR	0,014	-0,015	0,015	0,001	0,001	-0,006	-0,004	0,004	0,007	-0,001	0,006	0,006
	UNVR	0,001	-0,005	0,008	0,007	0,011	-0,007	-0,008	0,000	-0,003	-0,002	0,000	0,001

2012	AALI	0,004	-0,005	0,001	0,000	0,003	0,002	0,008	-0,006	-0,011	-0,002	0,014	-0,008
	ADRO	-0,003	0,003	0,010	-0,003	-0,004	-0,001	0,000	-0,002	-0,002	-0,013	-0,030	0,006
	AKRA	0,017	0,007	0,004	-0,002	0,010	0,005	0,004	0,002	-0,004	-0,013	0,003	-0,008
	ANTM	0,003	0,012	0,013	0,002	-0,008	-0,004	0,000	-0,004	-0,003	-0,027	-0,017	0,011
	ASRI	0,013	-0,003	0,017	0,003	0,004	0,004	-0,004	0,001	0,004	-0,008	-0,004	-0,021
	BBNI	-0,002	-0,002	-0,010	0,008	0,005	0,005	-0,002	0,003	0,003	-0,006	-0,002	0,001
	BBRI	0,009	-0,002	-0,005	0,001	-0,004	0,004	0,002	-0,003	-0,009	-0,010	-0,001	0,006
	BMRI	0,005	0,000	-0,013	0,001	0,006	0,001	0,002	0,005	0,004	-0,003	-0,004	0,004
	BSDE	0,013	0,002	0,014	-0,001	0,004	0,009	0,014	0,002	-0,002	-0,012	-0,009	-0,004
	CPIN	0,001	0,009	0,005	0,003	-0,006	0,001	0,000	0,002	0,000	-0,001	-0,005	0,027
	EXCL	0,009	-0,004	-0,010	0,002	-0,009	0,012	0,010	0,006	0,005	0,004	0,002	0,008
	GGRM	0,001	-0,006	-0,003	0,000	0,006	-0,002	0,013	0,003	-0,002	-0,006	-0,009	0,006
	INDY	0,009	0,008	-0,014	0,011	-0,004	0,000	-0,007	-0,009	-0,018	-0,007	-0,014	0,007
	INTP	0,017	-0,007	-0,015	0,004	0,006	0,004	-0,001	0,000	0,004	-0,003	-0,007	0,000
	ITMG	0,011	-0,007	0,002	0,008	-0,002	0,000	0,007	-0,008	-0,012	-0,008	-0,007	0,006
	LSIP	0,010	0,003	0,011	0,001	0,005	0,003	-0,001	0,003	-0,019	-0,004	0,006	0,005
	MNCN	0,002	0,000	0,019	0,007	0,016	0,009	-0,003	0,015	0,008	-0,010	-0,009	-0,002
	PGAS	0,006	0,005	0,001	0,009	-0,001	0,000	-0,008	-0,005	0,003	0,000	-0,005	-0,011
	PTBA	0,012	0,009	0,003	0,002	-0,001	-0,002	0,000	-0,008	-0,010	-0,011	-0,028	0,008
	UNTR	0,014	0,005	-0,001	0,003	0,001	0,011	-0,001	-0,005	-0,011	-0,015	-0,009	-0,013
UNVR	0,014	0,000	-0,002	-0,003	0,004	-0,001	0,000	0,002	0,011	-0,002	0,005	0,007	
2013	AALI	0,002	-0,004	-0,002	-0,008	-0,004	0,005	0,000	0,002	-0,008	0,017	0,017	-0,003
	ADRO	0,002	-0,007	-0,002	0,000	-0,021	-0,010	-0,009	-0,014	-0,010	-0,025	-0,031	-0,009
	AKRA	0,002	0,001	0,006	0,016	0,035	-0,029	-0,014	0,003	0,007	-0,006	0,006	-0,020
	ASII	0,002	0,000	-0,001	0,005	-0,002	0,013	0,000	-0,002	-0,011	0,014	-0,007	-0,011
	ASRI	0,002	0,015	0,028	0,008	0,028	-0,018	-0,012	0,003	0,007	0,000	-0,038	-0,005
	BBCA	0,002	0,012	0,013	0,008	0,005	0,020	-0,001	0,000	0,005	-0,003	-0,021	-0,005

	BBNI	0,002	0,007	0,012	0,007	0,008	0,037	0,002	0,002	0,007	-0,008	-0,023	-0,016
	BBRI	0,002	0,008	0,012	0,007	0,002	0,000	-0,002	0,005	0,011	0,005	-0,020	-0,014
	BBTN	0,002	0,010	0,002	-0,002	0,005	0,006	-0,002	-0,009	-0,033	0,019	-0,009	-0,033
	BMRI	0,002	0,013	0,011	0,017	0,005	0,014	0,000	0,002	-0,001	0,003	-0,016	-0,010
	BMTR	0,002	-0,014	-0,007	0,008	0,016	-0,024	-0,012	0,006	0,013	0,006	-0,035	-0,016
	BSDE	0,002	0,024	0,011	0,012	0,021	0,002	-0,008	0,008	0,004	0,009	-0,008	-0,002
	CPIN	0,002	0,009	0,020	0,013	0,010	0,024	0,001	0,003	0,005	0,010	-0,008	-0,005
	GGRM	0,002	-0,002	-0,001	-0,012	-0,011	0,012	0,011	0,003	-0,002	0,007	-0,013	-0,010
	INDF	0,002	0,003	0,012	0,016	0,013	0,005	0,000	0,000	-0,006	0,011	-0,019	0,000
	INTP	0,002	0,002	0,001	-0,001	0,007	0,004	0,005	0,000	0,008	-0,008	-0,025	0,007
	ITMG	0,002	0,002	-0,002	-0,003	-0,018	0,004	0,006	-0,015	-0,022	-0,011	-0,020	-0,009
	LSIP	0,002	-0,005	0,000	-0,015	-0,017	0,005	-0,003	0,002	-0,021	0,043	0,026	-0,012
	MAPI	0,002	-0,001	0,015	0,012	0,010	0,051	0,003	0,005	0,010	0,001	-0,019	-0,003
	MNCN	0,002	-0,007	0,009	0,021	0,026	-0,042	-0,009	0,006	0,023	-0,013	-0,028	-0,014
	PTBA	0,002	-0,005	-0,002	-0,006	-0,014	0,014	0,005	-0,009	-0,007	-0,018	-0,024	-0,002
	SMGR	0,002	0,002	0,006	0,002	0,007	0,004	0,000	0,002	0,006	-0,002	-0,024	0,003
	UNTR	0,002	-0,003	-0,005	0,001	-0,006	-0,003	0,004	-0,007	-0,010	0,000	-0,007	0,010
	UNVR	0,002	0,004	0,004	-0,006	-0,002	0,000	0,001	0,022	0,028	0,032	-0,006	-0,005
	WIKA	0,002	0,000	0,001	0,001	0,019	0,013	0,002	0,017	0,024	0,009	-0,024	-0,003
2014	AALI	-0,014	0,000	-0,004	0,009	0,019	-0,004	-0,005	0,009	0,001	-0,005	0,000	0,003
	ADHI	-0,007	0,015	0,010	0,012	0,012	0,011	0,010	-0,004	0,006	0,000	-0,009	-0,005
	ADRO	-0,031	0,005	-0,017	0,006	0,006	-0,003	-0,001	0,013	0,006	0,005	-0,002	-0,005
	AKRA	-0,010	0,000	-0,008	0,005	0,004	0,001	0,004	-0,001	-0,006	-0,007	-0,003	0,000
	ANTM	-0,004	0,002	-0,005	0,002	0,009	0,000	-0,001	0,002	-0,003	0,001	-0,006	-0,005
	ASII	0,008	-0,004	-0,002	0,005	0,005	0,003	0,009	-0,003	-0,007	-0,004	-0,008	0,001
	ASRI	-0,001	0,012	0,006	0,005	0,002	-0,001	-0,004	-0,009	-0,004	-0,002	-0,004	-0,006
	BBCA	0,002	0,004	0,000	0,000	0,002	0,000	0,007	0,001	0,000	-0,001	-0,004	0,000

BBNI	-0,007	0,011	-0,002	0,005	0,004	0,002	0,008	-0,004	-0,005	-0,001	0,000	-0,001
BBRI	0,004	0,011	0,000	0,006	-0,002	0,000	-0,001	0,003	0,002	0,000	-0,008	0,001
BBTN	-0,004	0,003	0,006	0,007	0,005	0,006	-0,001	-0,005	-0,012	0,000	-0,011	0,001
BMRI	-0,006	0,009	-0,001	0,003	0,000	0,000	0,008	-0,002	0,001	0,001	-0,002	-0,003
BMTR	-0,008	0,002	-0,003	0,012	0,009	0,003	-0,007	-0,004	-0,003	-0,005	-0,006	0,001
BSDE	-0,006	0,012	0,005	0,001	0,001	0,002	-0,003	-0,003	-0,004	0,002	0,000	-0,004
CPIN	-0,004	0,015	0,001	0,005	0,000	-0,003	-0,006	-0,004	0,001	-0,003	-0,002	-0,001
EXCL	0,002	-0,005	-0,004	-0,003	0,000	0,000	0,008	0,008	0,001	0,007	-0,005	-0,001
GGRM	0,003	-0,002	0,006	0,005	-0,002	0,003	0,007	0,009	-0,002	-0,002	0,000	0,000
HRUM	-0,024	-0,001	-0,015	0,003	0,001	-0,006	-0,004	0,006	-0,004	0,006	0,002	-0,003
INCO	-0,017	0,003	-0,016	0,002	0,011	0,003	0,012	0,009	0,008	0,000	-0,002	-0,005
INTP	0,003	0,007	0,000	0,004	-0,001	0,004	0,000	-0,006	-0,005	0,004	-0,001	0,000
ITMG	-0,019	0,003	0,003	-0,004	-0,002	-0,003	0,001	0,003	-0,006	0,010	0,003	-0,005
KLBF	0,009	0,006	0,001	0,001	-0,003	0,002	0,004	0,002	0,000	0,000	-0,002	0,003
LPPF	-0,004	0,004	0,006	0,007	-0,006	0,004	0,009	0,001	0,000	-0,002	-0,005	-0,001
LSIP	-0,017	0,000	-0,004	0,012	0,015	-0,001	-0,001	0,005	0,001	-0,003	0,000	0,001
MNCN	0,003	-0,008	-0,005	0,006	0,004	0,002	0,000	0,002	-0,012	0,004	0,007	-0,002
PGAS	-0,007	0,007	0,003	0,001	0,000	0,002	0,003	0,002	-0,003	0,001	-0,009	0,003
PTBA	-0,019	0,001	0,001	0,000	0,004	-0,001	0,001	0,004	-0,004	0,007	0,000	-0,004
PTPP	-0,003	0,013	0,009	0,001	0,014	0,010	0,008	-0,001	0,006	0,001	-0,006	0,001
PWON	-0,003	0,011	0,004	0,003	0,006	0,000	0,008	-0,004	0,001	0,009	0,005	-0,007
SMGR	0,003	0,000	0,000	0,002	0,002	0,003	0,007	-0,007	-0,010	0,002	0,002	0,000
SMRA	-0,002	0,015	-0,002	0,005	0,002	-0,001	0,005	-0,001	-0,002	0,008	-0,008	-0,003
TAXI	0,002	0,009	0,003	-0,005	0,000	-0,007	-0,006	-0,007	-0,006	0,004	0,006	-0,005
TLKM	-0,002	0,006	0,005	0,001	-0,003	-0,003	0,002	0,000	0,000	0,007	-0,001	-0,001
UNVR	0,001	0,006	0,001	0,001	0,000	0,002	0,005	0,000	0,004	-0,003	0,002	-0,002
WIKA	-0,002	0,014	0,007	0,003	0,016	0,003	0,006	-0,006	0,004	0,002	-0,004	-0,003

2015	AALI	0,009	-0,004	0,005	0,001	0,009	-0,004	0,003	-0,010	-0,009	0,013	-0,009	-0,004
	ADHI	0,022	0,002	-0,002	-0,002	-0,007	-0,004	0,000	-0,007	-0,006	-0,008	-0,018	-0,010
	ADRO	-0,003	-0,001	0,002	-0,002	0,003	-0,003	0,002	-0,007	-0,016	0,000	0,003	-0,010
	AKRA	0,010	0,002	0,003	0,004	0,007	0,001	0,014	-0,004	0,001	0,003	0,003	0,002
	ASII	0,000	0,005	-0,008	0,003	-0,001	0,005	-0,001	-0,010	-0,011	0,001	-0,010	0,001
	ASRI	0,012	0,002	0,001	0,007	-0,014	-0,005	0,019	-0,002	-0,003	-0,006	-0,010	-0,001
	BBCA	0,000	0,001	0,005	0,002	0,004	0,001	0,006	-0,007	-0,010	0,002	-0,006	-0,001
	BBNI	-0,001	0,002	0,007	0,004	-0,005	0,004	0,004	-0,007	-0,005	0,002	-0,016	-0,009
	BBRI	0,002	-0,001	-0,002	0,006	0,001	0,002	0,000	-0,007	-0,013	0,001	-0,011	-0,005
	BBTN	0,002	-0,011	0,001	0,005	0,013	0,005	-0,003	-0,003	-0,005	0,005	-0,005	0,002
	BMRI	0,003	0,001	0,002	0,004	-0,001	0,003	0,002	-0,007	-0,008	-0,002	-0,005	-0,004
	BMTR	0,004	0,014	-0,001	0,006	0,002	-0,004	-0,002	-0,007	-0,008	-0,011	-0,011	-0,003
	BSDE	0,009	0,003	-0,002	0,006	0,003	0,000	0,009	-0,010	-0,016	0,002	-0,001	-0,008
	CPIN	0,003	0,002	-0,004	-0,001	-0,001	-0,004	0,003	-0,014	-0,030	0,010	-0,013	-0,004
	EXCL	-0,001	0,001	-0,003	0,000	-0,007	-0,002	-0,004	-0,003	-0,013	0,005	0,014	-0,010
	GGRM	0,008	-0,006	-0,001	-0,004	0,000	-0,003	0,006	-0,002	-0,021	0,002	-0,003	0,000
	ICBP	0,007	0,006	0,000	0,001	0,003	0,001	0,000	-0,005	-0,002	0,001	-0,005	-0,004
	INCO	-0,004	-0,002	-0,004	0,002	0,001	-0,003	-0,002	-0,009	0,020	-0,002	-0,012	-0,008
	INDF	0,013	0,002	-0,003	0,001	0,002	0,000	0,000	-0,005	-0,011	0,005	0,003	-0,004
	INTP	-0,001	-0,004	0,001	0,002	0,000	-0,005	0,011	-0,005	-0,011	0,003	-0,005	-0,002
	ITMG	-0,010	0,009	0,010	0,002	-0,006	0,000	-0,003	-0,017	-0,012	0,001	-0,016	-0,001
	JSMR	0,003	0,001	0,003	-0,001	0,000	0,001	0,000	-0,008	-0,011	0,002	-0,002	-0,009
	LPPF	0,000	0,004	-0,006	0,012	0,003	0,005	0,008	-0,006	-0,009	0,001	0,001	-0,003
	LSIP	0,001	-0,002	0,003	0,001	0,006	-0,005	0,002	-0,011	-0,010	0,011	0,002	-0,007
	MNCN	0,006	0,005	0,009	0,003	-0,002	-0,003	-0,001	-0,014	-0,009	-0,006	-0,010	-0,002
	MPPA	-0,008	0,015	0,015	0,005	-0,012	-0,001	0,002	-0,003	0,001	-0,003	-0,004	-0,013
	PTBA	-0,007	-0,004	0,002	-0,004	0,004	0,000	0,009	-0,010	-0,017	0,004	-0,012	-0,007

	PTPP	0,009	0,004	0,008	0,001	-0,002	-0,003	0,001	0,002	0,001	0,000	-0,005	-0,007
	SCMA	-0,005	0,003	-0,004	0,003	-0,006	-0,004	0,005	-0,008	-0,004	-0,001	0,005	-0,002
	SMGR	0,000	-0,005	0,001	0,001	0,001	-0,005	0,008	-0,005	-0,006	0,003	0,001	-0,006
	SMRA	0,006	0,002	0,003	0,007	-0,006	0,000	0,020	-0,005	-0,009	0,006	-0,007	-0,006
	TBIG	-0,003	0,000	-0,009	0,001	0,005	0,001	0,004	-0,008	-0,008	0,007	0,004	0,000
	TLKM	-0,001	0,000	0,000	0,003	0,000	0,000	-0,001	-0,005	-0,003	0,000	0,001	0,002
	UNVR	0,006	0,005	-0,001	0,001	0,001	0,005	0,003	0,004	0,001	0,000	-0,007	-0,004
	WIKA	0,011	0,002	0,003	0,000	-0,006	0,000	0,001	-0,009	-0,019	0,003	-0,011	-0,011
	WTON	0,001	0,003	0,004	0,002	-0,003	-0,005	0,003	-0,015	-0,011	0,003	-0,016	-0,004
2016	AALI	0,005	0,003	0,002	-0,009	-0,015	0,012	-0,001	-0,006	-0,003	-0,005	0,006	0,000
	ADHI	0,004	0,009	0,009	-0,001	0,005	0,002	0,000	0,000	-0,013	0,000	0,004	0,004
	ADRO	-0,004	0,005	0,027	-0,002	0,017	-0,004	0,006	0,004	-0,010	0,001	0,026	0,001
	ANTM	-0,005	0,007	0,014	0,003	0,014	0,009	0,016	0,034	0,004	-0,008	0,004	0,004
	ASII	-0,002	0,005	0,004	0,005	0,007	0,003	-0,003	-0,007	-0,017	0,002	0,005	0,005
	ASRI	-0,003	-0,002	0,000	0,004	0,009	0,001	0,003	0,001	-0,011	0,003	0,001	0,012
	BCA	-0,002	0,000	0,000	0,002	0,004	-0,001	-0,003	0,000	0,000	-0,001	0,001	0,001
	BBRI	0,002	0,000	0,000	-0,002	0,009	0,000	-0,001	-0,007	-0,006	0,002	0,008	0,001
	BBTN	0,004	0,001	0,003	0,012	0,018	0,003	-0,001	0,001	0,009	-0,006	0,002	0,000
	BMRI	0,003	0,003	0,001	0,000	0,007	0,003	0,002	-0,007	-0,005	-0,002	0,003	0,002
	BSDE	0,005	-0,003	0,003	0,000	0,006	0,003	-0,001	0,001	-0,014	0,004	0,004	0,007
	ELSA	-0,010	0,002	0,017	0,014	0,013	0,007	0,003	0,030	-0,005	0,013	0,000	-0,007
	EXCL	-0,004	0,000	0,016	-0,003	0,010	-0,002	-0,001	-0,010	-0,006	0,002	0,010	0,001
	GGRM	0,001	0,005	0,011	0,004	0,000	-0,001	0,012	0,003	0,000	0,001	-0,002	-0,001
	INCO	0,002	-0,002	-0,001	0,004	0,019	-0,001	0,004	0,000	-0,018	0,000	0,009	0,003
	INDF	0,016	0,006	0,014	0,006	0,012	-0,002	0,003	0,000	-0,005	0,000	0,005	-0,001
	INTP	-0,006	-0,004	-0,001	0,002	0,009	-0,002	0,003	-0,002	-0,007	-0,008	0,000	0,001
	JSMR	0,016	0,000	0,004	-0,007	-0,002	0,001	-0,004	0,000	0,000	0,001	0,005	-0,003

	KLBF	0,005	0,000	-0,002	-0,001	0,001	0,006	0,011	-0,003	-0,008	0,006	0,006	0,003
	LSIP	-0,001	0,008	0,012	-0,001	0,010	0,014	0,007	-0,012	-0,010	-0,001	0,007	-0,006
	PGAS	-0,009	-0,004	-0,005	0,006	0,000	-0,001	0,007	-0,005	-0,015	0,004	0,005	-0,004
	PTBA	-0,008	0,001	0,000	0,008	0,014	0,005	0,003	0,005	-0,018	-0,001	0,017	0,002
	SMGR	0,001	0,000	0,004	-0,002	0,004	-0,002	-0,005	-0,003	-0,016	-0,002	0,006	0,001
	SMRA	0,001	-0,006	-0,004	0,007	0,004	-0,001	-0,011	-0,001	-0,020	0,009	0,005	0,005
	SRIL	-0,004	-0,021	-0,014	-0,006	-0,001	0,016	-0,003	-0,005	-0,015	0,000	-0,002	-0,003
	SSMS	0,005	0,007	0,012	0,000	0,004	-0,002	0,002	-0,004	-0,007	-0,001	-0,002	0,001
	TLKM	0,003	0,002	0,006	-0,002	0,007	-0,002	0,003	0,004	-0,006	0,002	0,003	0,001
	UNVR	-0,003	0,001	0,014	0,007	0,008	-0,003	0,003	-0,002	-0,001	-0,002	-0,001	0,002

BULAN TAHUN	KODE EMITEN	JULI		AGUSTUS		SEPTEMBER		OKTOBER		NOVEMBER		DESEMBER	
		ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM	ToM	RoM
2011	AALI	-0,001	0,002	-0,004	-0,003	0,003	-0,012	-0,021	0,015	0,014	0,003	0,007	-0,004
	ADRO	0,010	0,003	-0,010	-0,011	-0,017	-0,014	-0,002	0,014	0,010	-0,006	0,006	-0,014
	ASII	0,016	0,005	-0,011	0,004	0,002	-0,009	0,006	0,010	0,003	0,003	0,009	0,002
	BBCA	0,012	0,002	-0,001	-0,001	0,004	-0,008	0,007	0,006	0,005	0,000	0,006	0,000
	BBNI	0,005	0,011	0,005	0,001	-0,004	-0,011	0,005	0,012	0,006	-0,004	0,007	-0,001
	BBTN	0,009	-0,004	-0,013	0,006	-0,001	-0,022	0,012	0,016	-0,004	-0,008	0,000	-0,004
	BDMN	0,001	-0,007	-0,011	-0,002	0,006	-0,015	-0,009	0,012	0,002	-0,009	0,002	-0,006
	BMRI	0,011	0,002	-0,003	-0,007	-0,001	-0,009	0,017	0,013	0,014	-0,008	0,001	0,000
	BUMI	-0,008	0,002	-0,013	-0,010	0,000	-0,029	-0,017	0,014	0,006	-0,010	0,010	-0,001
	CPIN	0,023	0,016	-0,001	0,009	0,008	-0,015	0,011	0,008	0,006	-0,011	-0,004	-0,012
	HRUM	0,011	-0,001	-0,017	-0,013	0,004	-0,018	0,001	0,009	0,010	-0,013	-0,004	-0,009
	INDF	0,007	0,006	0,006	0,000	-0,009	-0,017	0,016	0,005	-0,010	-0,005	0,003	-0,005
INDY	-0,002	0,001	-0,023	-0,001	0,005	-0,031	-0,008	0,012	0,003	-0,011	0,006	-0,003	

	INTP	-0,001	-0,004	-0,015	0,002	0,005	-0,010	0,020	0,017	0,014	-0,004	0,007	0,008
	ITMG	0,006	0,007	-0,015	-0,003	0,001	-0,011	-0,001	0,012	0,012	-0,010	-0,008	-0,004
	JSMR	0,007	0,004	-0,001	0,004	0,005	-0,005	0,008	0,001	0,002	0,000	0,004	0,006
	PGAS	-0,001	0,000	-0,024	-0,010	-0,016	-0,004	0,020	0,010	0,008	-0,001	0,009	0,000
	SMGR	0,002	-0,001	-0,009	-0,001	0,005	-0,007	0,000	0,016	0,010	-0,002	0,013	0,014
	UNTR	0,010	0,006	-0,008	0,000	0,002	-0,011	0,003	0,014	0,011	-0,005	0,004	0,002
	UNVR	0,001	0,004	0,008	0,001	0,005	-0,009	0,008	-0,002	-0,002	0,010	0,003	0,004
2012	AALI	0,011	0,004	-0,006	-0,007	-0,014	0,013	-0,012	0,001	0,001	-0,021	-0,010	0,004
	ADRO	0,028	-0,009	0,007	-0,016	-0,009	0,005	-0,012	-0,004	-0,002	0,000	-0,001	0,022
	AKRA	0,010	-0,005	-0,011	0,007	0,006	0,011	0,005	0,005	-0,001	-0,008	-0,008	-0,002
	ANTM	0,011	-0,009	-0,011	0,000	0,006	0,007	-0,007	-0,003	-0,001	-0,004	-0,001	0,007
	ASRI	-0,010	-0,008	-0,012	0,002	-0,006	0,016	0,003	0,014	-0,002	0,014	0,002	-0,014
	BBNI	0,004	0,003	-0,003	0,001	0,002	0,004	-0,003	0,000	-0,005	-0,007	-0,004	0,008
	BBRI	0,013	0,005	0,007	0,004	0,004	0,002	0,002	0,000	-0,007	-0,002	-0,003	-0,002
	BMRI	0,002	0,014	0,012	-0,004	-0,006	0,005	0,001	0,002	0,005	0,005	-0,008	-0,003
	BSDE	-0,006	-0,005	-0,008	-0,006	-0,007	0,009	0,004	0,012	0,001	-0,008	-0,001	-0,020
	CPIN	0,015	-0,002	-0,019	-0,002	0,002	0,005	0,004	0,004	0,007	0,000	0,004	0,012
	EXCL	0,020	-0,001	0,006	0,012	0,001	-0,002	0,003	0,001	-0,011	-0,011	-0,008	-0,010
	GGRM	0,007	-0,009	-0,019	0,000	-0,003	-0,010	0,002	0,000	-0,008	0,015	0,026	-0,002
	INDY	0,019	-0,012	-0,008	-0,017	-0,014	0,007	-0,011	0,000	-0,002	-0,028	-0,003	-0,005
	INTP	0,011	0,013	0,010	0,002	-0,001	0,001	0,004	0,002	0,005	-0,005	0,000	0,001
	ITMG	0,003	-0,003	-0,003	0,003	0,003	0,010	0,002	-0,002	-0,005	-0,006	-0,005	0,008
	LSIP	0,008	-0,002	-0,005	-0,018	-0,012	-0,005	-0,014	0,001	0,001	-0,032	-0,023	0,029
	MNCN	-0,006	0,016	0,000	-0,004	-0,003	0,013	0,020	0,005	-0,018	0,002	0,010	-0,018
	PGAS	0,000	0,008	-0,003	0,003	0,005	0,008	0,007	0,006	0,008	-0,002	0,003	-0,005
	PTBA	0,018	-0,001	-0,005	-0,005	-0,006	0,016	0,000	-0,003	0,002	-0,015	-0,014	0,012
	UNTR	0,004	-0,010	0,000	-0,002	-0,010	0,001	-0,017	0,006	0,004	-0,027	-0,017	0,023

	UNVR	0,002	0,001	0,003	0,015	0,013	-0,012	-0,010	0,000	0,004	0,000	0,001	-0,034
2013	AALI	-0,015	-0,010	-0,017	0,023	0,016	-0,004	-0,003	0,000	0,002	0,003	0,011	0,003
	ADRO	-0,017	-0,005	0,012	0,013	0,016	-0,006	-0,004	0,007	0,002	0,003	-0,002	-0,006
	AKRA	-0,015	-0,006	-0,001	-0,015	-0,018	0,006	0,001	0,008	-0,003	-0,003	0,001	-0,007
	ASII	-0,008	0,000	0,000	-0,007	-0,002	0,009	0,000	0,002	-0,005	-0,004	-0,008	0,007
	ASRI	-0,034	0,004	0,008	-0,029	-0,022	0,014	0,000	-0,001	-0,022	-0,011	0,004	-0,008
	BBCA	-0,009	0,011	0,004	-0,013	-0,007	0,009	-0,001	0,000	-0,002	-0,006	-0,008	0,000
	BBNI	-0,028	0,010	0,002	-0,009	-0,008	0,009	0,000	0,007	-0,005	-0,008	-0,012	0,000
	BBRI	-0,010	0,012	0,002	-0,017	0,000	0,005	-0,005	0,003	-0,007	-0,004	-0,006	-0,001
	BBTN	-0,024	-0,003	0,003	-0,017	-0,022	0,005	-0,016	0,002	-0,005	0,001	-0,006	-0,006
	BMRI	-0,024	0,016	-0,007	-0,013	-0,005	0,009	-0,004	0,002	-0,007	-0,005	-0,003	0,002
	BMTR	-0,018	0,016	-0,011	-0,020	-0,001	0,009	0,006	-0,004	-0,001	0,001	-0,004	0,001
	BSDE	-0,040	0,012	0,004	-0,018	-0,007	0,009	-0,003	0,004	-0,006	-0,008	0,006	-0,008
	CPIN	-0,021	-0,001	-0,009	-0,018	-0,017	0,016	-0,008	0,005	0,001	-0,008	-0,014	0,000
	GGRM	-0,010	-0,008	-0,011	-0,006	0,002	-0,002	-0,006	0,003	-0,009	0,004	0,012	0,004
	INDF	-0,006	-0,001	0,004	-0,005	0,002	0,009	0,000	0,000	-0,011	-0,001	0,000	0,001
	INTP	-0,017	0,000	-0,003	-0,007	0,000	-0,002	-0,010	0,007	-0,003	-0,004	0,003	0,005
	ITMG	0,001	-0,007	0,013	0,008	0,010	-0,011	-0,017	0,004	-0,008	-0,002	-0,004	-0,003
	LSIP	-0,016	-0,026	-0,016	0,020	0,011	-0,009	-0,008	0,014	0,008	0,004	0,011	0,000
	MAPI	-0,022	-0,014	-0,016	-0,019	0,005	0,015	-0,003	-0,008	-0,021	-0,003	0,012	0,002
	MNCN	-0,018	0,012	0,008	-0,008	0,006	-0,003	-0,008	-0,007	-0,005	0,004	0,002	-0,001
PTBA	0,001	-0,017	-0,002	0,005	0,013	-0,005	-0,008	-0,001	-0,012	-0,001	-0,004	-0,009	
SMGR	-0,024	0,002	0,001	-0,016	-0,003	0,003	-0,016	0,006	-0,005	-0,005	-0,001	0,007	
UNTR	-0,009	0,004	0,015	-0,012	0,009	0,000	0,001	0,001	0,011	-0,003	-0,013	0,000	
UNVR	-0,005	0,012	-0,010	0,000	0,011	-0,002	-0,003	-0,001	-0,007	-0,008	-0,011	0,001	
WIKA	-0,040	0,019	0,004	-0,018	0,006	0,008	0,000	-0,001	-0,011	-0,008	0,001	-0,006	
2014	AALI	-0,004	-0,002	0,001	-0,002	-0,002	-0,006	-0,006	0,003	0,016	0,003	-0,008	0,002

	ADHI	0,005	0,005	-0,012	0,000	-0,001	-0,006	-0,015	0,003	-0,013	0,007	0,011	0,009
	ADRO	0,006	0,000	0,015	0,002	0,014	-0,009	-0,013	0,000	0,004	0,000	0,005	-0,006
	AKRA	0,001	-0,002	0,002	0,008	0,007	0,002	-0,005	-0,001	-0,003	-0,002	-0,004	-0,006
	ANTM	0,004	0,007	0,010	-0,004	-0,003	-0,004	-0,012	-0,003	0,000	0,002	-0,003	0,006
	ASII	0,001	0,004	-0,001	-0,001	-0,001	-0,004	-0,009	0,000	0,008	0,002	-0,002	0,004
	ASRI	0,007	0,007	-0,002	-0,004	-0,007	-0,005	-0,012	0,004	-0,001	0,013	0,022	-0,004
	BBCA	0,002	0,003	-0,001	-0,002	0,000	0,006	-0,002	0,003	-0,002	0,001	0,000	-0,001
	BBNI	-0,001	0,005	-0,002	0,003	0,005	-0,001	-0,010	0,005	-0,001	0,004	0,008	-0,001
	BBRI	0,002	0,007	-0,010	0,001	-0,003	-0,003	-0,001	0,003	0,003	0,004	0,002	0,001
	BBTN	0,002	0,002	-0,003	-0,001	-0,005	0,002	0,000	0,000	-0,003	0,001	0,004	0,003
	BMRI	-0,001	0,004	-0,005	0,001	0,000	-0,003	-0,009	0,003	0,004	0,001	0,001	0,001
	BMTR	-0,001	-0,006	-0,011	0,005	-0,008	0,001	-0,010	0,004	0,003	-0,012	-0,015	-0,004
	BSDE	0,005	0,001	-0,005	0,000	0,000	-0,003	-0,008	0,004	0,003	0,008	0,010	-0,001
	CPIN	-0,002	0,003	-0,003	0,000	0,000	0,003	-0,008	0,005	-0,012	0,004	0,005	-0,007
	EXCL	0,003	0,004	0,003	0,004	0,021	-0,004	-0,001	-0,006	-0,016	-0,001	-0,010	-0,001
	GGRM	-0,001	0,001	-0,002	0,001	0,000	0,002	-0,001	0,002	0,011	0,000	0,000	0,001
	HRUM	0,001	-0,006	0,005	-0,002	0,003	-0,005	-0,011	-0,010	-0,009	0,011	0,011	-0,002
	INCO	0,006	0,005	0,006	0,003	0,009	-0,010	-0,006	0,001	0,007	0,000	0,000	-0,009
	INTP	0,013	0,000	-0,010	0,000	-0,005	-0,007	-0,007	0,005	-0,002	0,003	0,003	0,000
	ITMG	-0,001	-0,003	0,011	0,000	0,004	-0,007	0,002	-0,012	-0,012	-0,002	-0,001	-0,012
	KLBF	0,002	0,002	-0,009	0,001	0,000	0,001	-0,001	0,001	0,002	0,002	0,001	0,001
	LPPF	0,003	0,001	0,005	0,006	-0,002	0,001	-0,006	-0,004	-0,009	0,003	0,001	-0,002
	LSIP	-0,003	-0,005	0,002	-0,008	-0,005	0,000	0,000	0,002	0,008	0,001	-0,002	-0,004
	MNCN	0,005	-0,003	0,003	0,003	-0,008	0,008	-0,012	-0,001	-0,005	-0,006	-0,002	0,003
	PGAS	0,001	0,006	-0,006	0,001	-0,001	0,000	-0,004	0,001	0,002	0,001	-0,003	0,000
	PTBA	0,003	0,006	0,020	0,002	0,006	-0,003	-0,003	0,001	0,003	0,003	0,002	-0,005
	PTPP	0,004	0,014	-0,006	0,005	0,001	-0,008	-0,005	0,009	0,008	0,009	0,009	0,007

	PWON	0,009	0,009	-0,010	0,007	0,001	-0,003	-0,010	0,008	0,006	0,007	0,012	-0,001
	SMGR	0,001	0,007	-0,005	0,000	-0,004	-0,003	-0,007	0,003	-0,003	0,002	0,002	-0,001
	SMRA	0,002	0,010	-0,006	0,002	-0,009	-0,002	-0,021	0,007	0,007	0,007	0,012	-0,001
	TAXI	0,011	0,007	0,016	-0,006	0,000	-0,001	-0,018	-0,001	0,012	-0,005	0,002	0,004
	TLKM	0,003	0,003	0,000	-0,001	0,002	0,004	-0,001	-0,002	-0,004	0,003	0,001	0,000
	UNVR	0,003	0,001	-0,001	0,001	0,001	0,000	-0,002	-0,001	0,000	0,003	0,000	0,002
	WIKA	0,006	0,009	-0,007	0,005	-0,001	-0,006	-0,016	0,007	-0,006	0,005	0,006	0,010
2015	AALI	0,015	-0,017	-0,009	-0,010	0,010	0,007	0,014	0,000	-0,003	-0,010	-0,006	-0,007
	ADHI	0,001	0,004	-0,014	-0,008	0,023	0,005	0,008	0,006	-0,004	-0,002	-0,004	-0,001
	ADRO	-0,008	-0,015	0,009	0,000	0,019	-0,005	-0,004	0,004	-0,010	-0,008	-0,009	-0,001
	AKRA	-0,009	0,003	0,000	0,002	0,002	0,003	0,004	-0,001	0,004	0,002	0,009	0,008
	ASII	0,001	-0,003	0,006	-0,008	0,013	-0,010	0,009	0,000	0,004	-0,005	0,003	-0,004
	ASRI	-0,004	-0,006	0,000	-0,023	0,001	-0,004	0,010	0,004	-0,008	-0,008	0,006	-0,002
	BBCA	0,000	-0,002	0,003	-0,004	0,007	0,000	0,011	0,000	-0,001	-0,005	-0,003	0,001
	BBNI	-0,001	-0,009	0,008	-0,003	0,007	-0,006	0,007	0,003	-0,009	-0,002	-0,005	0,000
	BBRI	0,001	-0,003	0,012	-0,001	0,007	-0,009	0,009	0,006	-0,010	0,000	0,003	0,001
	BBTN	0,005	0,000	0,004	-0,008	0,005	-0,002	0,004	0,007	-0,002	0,005	0,004	0,001
	BMRI	0,000	-0,003	0,003	-0,005	0,005	-0,006	0,013	-0,001	-0,008	-0,003	0,001	0,004
	BMTR	-0,004	0,007	0,016	-0,007	-0,002	-0,008	0,013	-0,010	-0,020	-0,002	-0,005	0,023
	BSDE	-0,007	0,003	0,003	-0,007	0,008	-0,005	0,009	0,003	-0,004	-0,001	0,006	0,002
	CPIN	-0,008	-0,008	-0,011	-0,015	0,040	0,001	0,024	0,005	0,006	0,009	-0,004	-0,010
	EXCL	-0,022	-0,006	-0,005	0,003	0,000	-0,004	0,026	0,004	-0,002	0,004	-0,001	0,000
	GGRM	0,005	0,003	-0,007	-0,004	0,003	-0,001	0,009	-0,003	0,004	0,001	0,005	0,005
	ICBP	-0,006	0,000	0,005	0,000	-0,003	0,001	0,012	0,001	-0,006	-0,002	-0,001	0,005
	INCO	-0,005	-0,021	-0,014	-0,016	0,011	0,028	0,027	-0,002	-0,012	-0,018	-0,009	0,004
	INDF	-0,007	-0,005	0,000	-0,008	0,015	0,002	0,008	0,000	-0,005	-0,012	-0,007	0,002
INTP	0,002	-0,004	-0,009	0,000	0,011	-0,006	0,009	-0,002	-0,005	-0,005	0,005	0,007	

	ITMG	-0,003	-0,019	0,010	-0,009	-0,001	0,008	0,009	-0,011	-0,012	-0,014	-0,007	-0,010
	JSMR	0,006	-0,002	-0,002	-0,005	0,000	-0,003	-0,004	0,000	-0,002	-0,008	-0,002	0,006
	LPPF	0,003	0,000	0,007	-0,002	0,012	-0,001	0,002	0,000	-0,010	-0,001	0,001	0,005
	LSIP	0,003	-0,013	-0,008	-0,013	0,016	0,015	0,009	0,005	-0,003	-0,012	0,001	0,000
	MNCN	-0,005	0,006	0,007	-0,008	0,010	-0,004	0,017	-0,002	0,000	-0,006	-0,002	0,005
	MPPA	-0,011	-0,003	-0,004	-0,007	0,011	-0,011	0,008	0,001	-0,014	-0,008	-0,005	-0,001
	PTBA	-0,012	-0,021	0,000	-0,004	0,011	-0,004	0,001	0,016	0,005	-0,018	-0,014	-0,009
	PTPP	0,005	0,004	-0,003	-0,010	0,012	0,001	0,013	0,001	-0,004	-0,002	-0,004	0,003
	SCMA	0,002	0,001	-0,009	0,001	0,006	0,006	0,019	-0,002	0,011	-0,005	-0,012	0,002
	SMGR	-0,004	-0,011	-0,005	-0,004	0,020	0,000	0,008	-0,002	-0,001	0,000	0,000	0,003
	SMRA	0,000	0,002	0,005	-0,006	-0,001	-0,015	0,005	0,006	-0,023	0,005	0,000	0,004
	TBIG	-0,003	-0,004	-0,010	-0,006	-0,006	-0,001	-0,002	0,006	-0,004	-0,011	-0,014	-0,002
	TLKM	0,002	0,000	0,005	-0,001	0,005	-0,004	0,006	-0,002	-0,005	0,005	0,006	0,002
	UNVR	-0,003	-0,001	-0,004	0,002	0,012	-0,001	0,008	-0,004	-0,006	0,000	-0,003	0,002
	WIKA	0,007	-0,005	-0,011	0,002	0,008	-0,004	0,010	0,002	-0,011	-0,001	-0,004	-0,003
	WTON	0,004	0,004	0,005	-0,006	0,012	-0,011	0,010	0,002	-0,011	-0,005	-0,007	-0,004
2016	AALI	0,000	0,000	0,000	0,004	-0,002	-0,007	-0,005	0,001	-0,007	0,006	0,009	-0,004
	ADHI	0,006	-0,001	0,000	-0,001	-0,005	-0,008	0,005	-0,004	-0,006	-0,007	-0,005	0,006
	ADRO	0,023	0,001	0,005	0,002	0,013	-0,001	0,016	0,009	0,011	-0,005	0,006	-0,001
	ANTM	0,011	0,000	0,001	-0,007	-0,011	0,009	0,025	0,007	0,011	0,004	-0,001	-0,004
	ASII	0,010	0,005	0,004	0,003	-0,001	0,000	-0,001	-0,001	-0,001	-0,004	0,005	0,003
	ASRI	0,003	0,005	0,006	-0,004	-0,004	-0,004	-0,003	-0,002	-0,011	-0,006	0,003	-0,005
	BBCA	0,008	0,004	0,004	0,000	-0,002	0,003	0,003	-0,001	0,000	-0,004	0,001	0,003
	BBRI	0,013	0,000	0,005	-0,001	0,000	0,002	0,004	-0,001	0,003	-0,007	0,000	0,002
	BBTN	0,009	0,007	0,002	0,003	-0,002	-0,002	-0,001	-0,001	-0,005	-0,007	0,008	-0,001
	BMRI	0,011	0,002	0,008	0,003	-0,002	0,000	-0,008	0,003	-0,001	-0,003	0,007	0,005
	BSDE	0,005	0,000	-0,001	0,002	-0,002	0,001	0,002	-0,001	-0,008	-0,011	0,007	-0,004

ELSA	0,000	0,001	0,007	-0,004	-0,006	-0,005	0,011	-0,001	-0,016	-0,002	0,011	-0,006
EXCL	-0,005	0,001	-0,002	-0,014	-0,011	-0,002	0,005	-0,010	-0,007	0,000	0,007	0,001
GGRM	0,012	-0,006	-0,011	-0,004	-0,005	-0,002	0,005	0,001	0,003	-0,002	0,010	-0,003
INCO	0,039	0,005	-0,002	0,003	0,008	0,001	0,000	0,000	-0,002	0,014	-0,001	-0,011
INDF	0,004	0,012	0,014	-0,002	0,007	0,002	0,002	-0,003	-0,005	-0,004	0,001	0,003
INTP	0,008	0,000	0,012	-0,002	-0,003	-0,001	-0,003	-0,004	-0,005	0,000	0,013	-0,002
JSMR	0,004	-0,001	0,002	-0,007	-0,008	-0,002	0,000	-0,002	-0,002	-0,004	0,007	0,000
KLBF	0,016	0,004	0,002	0,003	-0,001	-0,002	0,000	0,001	0,000	-0,008	0,010	-0,002
LSIP	0,001	0,000	0,003	0,004	-0,001	-0,004	-0,004	0,002	-0,012	0,014	0,011	-0,005
PGAS	0,007	0,022	0,013	-0,005	-0,020	0,001	-0,008	-0,002	-0,006	0,004	0,016	-0,003
PTBA	0,024	0,002	0,008	-0,004	0,004	-0,003	0,010	0,007	0,002	-0,003	0,017	-0,003
SMGR	0,007	-0,001	0,009	-0,001	-0,003	-0,001	0,001	-0,003	-0,011	-0,002	0,017	0,000
SMRA	0,011	-0,009	-0,002	0,000	-0,010	-0,001	0,003	-0,003	-0,021	-0,001	0,013	-0,006
SRIL	0,007	-0,003	0,002	-0,003	-0,006	-0,012	0,012	0,003	0,014	-0,007	-0,001	-0,003
SSMS	0,003	-0,010	-0,012	0,002	0,001	-0,005	-0,007	-0,001	-0,004	-0,004	-0,002	0,003
TLKM	0,012	-0,001	0,004	-0,001	0,001	0,001	-0,001	0,000	-0,001	-0,005	0,003	0,001
UNVR	0,004	0,000	0,003	0,000	-0,002	-0,001	0,001	-0,001	-0,001	-0,005	0,005	-0,005

Lampiran 3

Output Statistik Deskriptif (Bentuk *Discrete Return*)

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ToM	1980	-,038	,075	,00063	,009193
RoM	1980	-,039	,051	,00018	,007501
Valid N (listwise)	1980				

Output Statistik Deskriptif (Bentuk *Continuously Compounded Returns*)

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ToM	1980	-,040	,060	,00027	,009132
RoM	1980	-,042	,051	-,00017	,007499
Valid N (listwise)	1980				

Lampiran 4

Hasil Z Hitung Uji Normalitas *Skewness Kurtosis* (Bentuk *Continuously Compounded Returns*)

	N	Skewness	Kurtosis	Z Hitung		Keterangan
				Zskew	Zkurt	
ToMJan	165	-0,630	2,317	-3,304	6,075	Tidak Normal
RoMJan	165	-0,365	0,583	-1,914	1,529	Normal
ToMFeb	165	0,204	0,690	1,070	1,809	Normal
RoMFeb	165	0,087	1,407	0,456	3,689	Tidak Normal
ToMMar	165	0,299	1,635	1,568	4,287	Tidak Normal
RoMMar	165	0,567	12,028	2,973	31,538	Tidak Normal
ToMApr	165	2,778	20,113	14,568	52,737	Tidak Normal
RoMApr	165	1,383	5,425	7,253	14,224	Tidak Normal
ToMMei	165	0,183	1,327	0,960	3,479	Tidak Normal
RoMMei	165	0,928	7,425	4,866	19,469	Tidak Normal
ToMJun	165	-0,615	1,495	-3,225	3,920	Tidak Normal
RoMJun	165	-0,437	4,203	-2,292	11,020	Tidak Normal
ToMJul	165	-0,699	2,342	-3,666	6,141	Tidak Normal
RoMJul	165	-0,351	1,146	-1,841	3,005	Tidak Normal
ToMAgt	165	-0,145	-0,301	-0,760	-0,789	Normal
RoMAgt	165	-0,299	1,378	-1,568	3,613	Tidak Normal
ToMSep	165	0,356	2,114	1,867	5,543	Tidak Normal
RoMSep	165	-0,087	1,808	-0,456	4,741	Tidak Normal
ToMOkt	165	0,279	0,090	1,463	0,236	Normal
RoMOkt	165	0,436	0,562	2,286	1,474	Tidak Normal
ToMNov	165	-0,141	-0,021	-0,739	-0,055	Normal
RoMNov	165	-0,691	2,489	-3,624	6,526	Tidak Normal
ToMDes	165	0,016	0,608	0,084	1,594	Normal
RoMDes	165	0,109	5,221	0,572	13,690	Tidak Normal

Sumber : data diolah, SPSS

Output Uji Normalitas *Skewness Kurtosis* (Bentuk *Discrete Return*)

Descriptive Statistics

	N	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
ToMJan	165	,049	,189	,558	,376
RoMJan	165	,309	,189	4,733	,376
ToMFeb	165	-,054	,189	-,092	,376
RoMFeb	165	-,609	,189	2,375	,376
ToMMar	165	,383	,189	,223	,376
RoMMar	165	,519	,189	,479	,376
ToMApr	165	,523	,189	2,179	,376
RoMApr	165	,059	,189	1,731	,376
ToMMei	165	-,058	,189	-,299	,376
RoMMei	165	-,067	,189	1,710	,376
ToMJun	165	-,545	,189	2,395	,376
RoMJun	165	-,213	,189	1,064	,376
ToMJul	165	-,469	,189	1,351	,376
RoMJul	165	-,255	,189	3,939	,376
ToMAgt	165	,271	,189	1,416	,376
RoMAgt	165	1,042	,189	7,486	,376
ToMSep	165	4,135	,189	34,782	,376
RoMSep	165	1,605	,189	6,439	,376
ToMOkt	165	,403	,189	1,824	,376
RoMOkt	165	,750	,189	10,933	,376
ToMNov	165	,337	,189	,844	,376
RoMNov	165	,160	,189	1,351	,376
ToMDes	165	-,306	,189	,953	,376
RoMDes	165	-,249	,189	,626	,376
Valid N (listwise)	165				

Output Uji Normalitas *Skewness Kurtosis*
(Bentuk *Continuously Compounded Returns*)

Descriptive Statistics

	N	Skewness		Kurtosis	
	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic	Std. Error
ToMJan	165	-,630	,189	2,317	,376
RoMJan	165	-,365	,189	,583	,376
ToMFeb	165	,204	,189	,690	,376
RoMFeb	165	,087	,189	1,407	,376
ToMMar	165	,299	,189	1,635	,376
RoMMar	165	,567	,189	12,028	,376
ToMApr	165	2,778	,189	20,113	,376
RoMApr	165	1,383	,189	5,425	,376
ToMMei	165	,183	,189	1,327	,376
RoMMei	165	,928	,189	7,425	,376
ToMJun	165	-,615	,189	1,495	,376
RoMJun	165	-,437	,189	4,203	,376
ToMJul	165	-,699	,189	2,342	,376
RoMJul	165	-,351	,189	1,146	,376
ToMAgt	165	-,145	,189	-,301	,376
RoMAgt	165	-,299	,189	1,378	,376
ToMSep	165	,356	,189	2,114	,376
RoMSep	165	-,087	,189	1,808	,376
ToMOkt	165	,279	,189	,090	,376
RoMOkt	165	,436	,189	,562	,376
ToMNov	165	-,141	,189	-,021	,376
RoMNov	165	-,691	,189	2,489	,376
ToMDes	165	,016	,189	,608	,376
RoMDes	165	,109	,189	5,221	,376
Valid N (listwise)	165				

Lampiran 5

Output Uji Wilcoxon Sign Test H1 Seluruh

		Ranks		
		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ToM - RoM	Negative Ranks	891 ^a	949,30	845822,50
	Positive Ranks	1014 ^b	956,25	969642,50
	Ties	75 ^c		
	Total	1980		

a. ToM < RoM

b. ToM > RoM

c. ToM = RoM

Test Statistics ^a	
	ToM - RoM
Z	-2,580 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	,010

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on negative ranks.

Output Uji Wilcoxon Sign Test H1 Per Bulan

		Ranks		
		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ToMJan - RoMJan	Negative Ranks	74 ^a	80,66	5969,00
	Positive Ranks	86 ^b	80,36	6911,00
	Ties	5 ^c		
	Total	165		
ToMFeb - RoMFeb	Negative Ranks	76 ^d	80,44	6113,50
	Positive Ranks	83 ^e	79,60	6606,50
	Ties	6 ^f		
	Total	165		
ToMMar - RoMMar	Negative Ranks	61 ^g	83,38	5086,00
	Positive Ranks	97 ^h	77,06	7475,00
	Ties	7 ⁱ		
	Total	165		
ToMApr - RoMApr	Negative Ranks	52 ^j	62,13	3231,00
	Positive Ranks	107 ^k	88,68	9489,00
	Ties	6 ^l		
	Total	165		
ToMMei - RoMMei	Negative Ranks	94 ^m	95,02	8931,50
	Positive Ranks	68 ⁿ	62,82	4271,50
	Ties	3 ^o		
	Total	165		
ToMJun - RoMJun	Negative Ranks	92 ^p	78,14	7188,50
	Positive Ranks	63 ^q	77,80	4901,50
	Ties	10 ^r		
	Total	165		
ToMJul - RoMJul	Negative Ranks	67 ^s	78,63	5268,00
	Positive Ranks	89 ^t	78,40	6978,00
	Ties	9 ^u		
	Total	165		
ToMAgt - RoMAgt	Negative Ranks	71 ^v	75,94	5392,00
	Positive Ranks	90 ^w	84,99	7649,00
	Ties	4 ^x		
	Total	165		

ToMSep - RoMSep	Negative Ranks	68 ^y	70,74	4810,50
	Positive Ranks	92 ^z	87,71	8069,50
	Ties	5 ^{aa}		
	Total	165		
ToMOkt - RoMOkt	Negative Ranks	87 ^{ab}	84,18	7324,00
	Positive Ranks	70 ^{ac}	72,56	5079,00
	Ties	8 ^{ad}		
	Total	165		
ToMNov - RoMNov	Negative Ranks	74 ^{ae}	74,95	5546,00
	Positive Ranks	80 ^{af}	79,86	6389,00
	Ties	11 ^{ag}		
	Total	165		
ToMDes - RoMDes	Negative Ranks	71 ^{ah}	75,14	5335,00
	Positive Ranks	90 ^{ai}	85,62	7706,00
	Ties	4 ^{aj}		
	Total	165		

Test Statistics^a

	ToMJan - RoMJan	ToMFeb - RoMFeb	ToMMar - RoMMar	ToMApr - RoMApr	ToMMei - RoMMei	ToMJun - RoMJun	ToMJul - RoMJul	ToMAgt - RoMAgt	ToMSep - RoMSep	ToMOkt - RoMOkt	ToMNov - RoMNov	ToMDes - RoMDes
Z	-,803 ^b	-,424 ^b	-2,076 ^b	-5,385 ^b	-3,898 ^c	-2,045 ^c	-1,514 ^b	-1,906 ^b	-2,777 ^b	-1,968 ^c	-,761 ^b	-2,002 ^b
Asymp. Sig. (2- tailed)	,422	,671	,038	,000	,000	,041	,130	,057	,005	,049	,447	,045

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on negative ranks.

c. Based on positive ranks.

Output Uji Wilcoxon Sign Test H2

		Ranks		
		N	Mean Rank	Sum of Ranks
ToMJan - ToMFeb_Des	Negative Ranks	87 ^a	83,17	7235,50
	Positive Ranks	73 ^b	77,32	5644,50
	Ties	5 ^c		
	Total	165		

a. ToMJan < ToMFeb_Des

b. ToMJan > ToMFeb_Des

c. ToMJan = ToMFeb_Des

Test Statistics ^a	
	ToMJan - ToMFeb_Des
Z	-1,356 ^b
Asymp. Sig. (2-tailed)	,175

a. Wilcoxon Signed Ranks Test

b. Based on positive ranks.

