

Lampiran 1. Sampel Penelitian

Daftar Perusahaan-perusahaan Sampel

Observasi 1 (Periode Formasi: Bulan Februari 2012-Bulan Juni 2012)		
No.	Kode	Nama Perusahaan
1	AALI	PT Astra Agro Lestari Tbk
2	ADRO	PT Adaro Energy Tbk
3	AKRA	PT AKR Corporindo Tbk
4	ANTM	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
5	ASII	PT Astra International Tbk
6	ASRI	PT Alam Sutera Realty Tbk
7	BBCA	PT Bank Central Asia Tbk
8	BBNI	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
9	BBRI	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
10	BBTN	PT Bank Tabungan Negara Tbk
11	BDMN	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
12	BJBR	PT BPD Jawa Barat & Banten Tbk
13	BMRI	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
14	BORN	PT Borneo Lumbung Energy Tbk
15	BUMI	PT Bumi Resources Tbk
16	CPIN	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
17	DOID	PT Delta Dunia Makmur Tbk
18	ELTY	PT Bakrieland Development Tbk
19	ENRG	PT Energi Mega Persada Tbk
20	EXCL	PT XL Axiata Tbk
21	GGRM	PT Gudang Garam Tbk
22	GJTL	PT Gajah Tunggal Tbk
23	HRUM	PT Harum Energy Tbk
24	ICBP	PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
25	INCO	PT International Nickel Indonesia Tbk
26	INDF	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
27	INDY	PT Indika Energy Tbk
28	INTP	PT Indocement Tunggal Prakasa Tbk
29	ITMG	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
30	JSMR	PT Jasa Marga Tbk
31	KIJA	PT Kawasan Industri Jababeka Tbk

32	KLBF	PT Kalbe Farma Tbk
33	KRAS	PT Krakatau Steel (Persero) Tbk
34	LPKR	PT Lippo Karawaci Tbk
35	LSIP	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
36	PGAS	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
37	PTBA	PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk
38	SIMP	PT Salim Ivomas Pratama Tbk
39	SMGR	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
40	TINS	PT Timah (Persero) Tbk
41	TLKM	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
42	TRAM	PT Trada Maritim Tbk
43	UNSP	PT Bakrie Sumatera Plantations Tbk
44	UNTR	PT United Tractors Tbk
45	UNVR	PT Unilever Indonesia Tbk

Observasi 2
(Periode Formasi: Bulan Februari 2013-Bulan Juni 2013)

No	Kode	Nama Perusahaan
1	AALI	PT Astra Agro Lestari Tbk
2	ADRO	PT Adaro Energy Tbk
3	AKRA	PT AKR Corporindo Tbk
4	ANTM	PT Aneka Tambang (Persero) Tbk
5	ASII	PT Astra International Tbk
6	ASRI	PT Alam Sutera Realty Tbk
7	BBCA	PT Bank Central Asia Tbk
8	BBNI	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
9	BBRI	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
10	BBTN	PT Bank Tabungan Negara Tbk
11	BDMN	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
12	BHIT	PT Bhakti Investama Tbk
13	BKSL	PT Sentul City Tbk
14	BMRI	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
15	BMTR	PT Global Mediacom Tbk
16	BSDE	PT Bumi Serpong Dama Tbk
17	BUMI	PT Bumi Resources Tbk
18	BWPT	PT BW Plantation Tbk
19	CPIN	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk
20	EXCL	PT XL Axiata Tbk
21	GGRM	PT Gudang Garam Tbk

22	GIAA	PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk
23	HRUM	PT Harum Energy Tbk
24	ICBP	PT Indofood CBP Suksek Makmur Tbk
25	IMAS	PT Indofood Sukses International Tbk
26	INCO	PT International Nickel Indonesia Tbk
27	INDF	PT Indofood Sukses Makmur Tbk
28	INDY	PT Indika Energy Tbk
29	INTP	PT Indocement Tunggul Prakasa Tbk
30	ITMG	PT Indo Tambangraya Megah Tbk
31	JSMR	PT Jasa Marga Tbk
32	KLBF	PT Kalbe Farma Tbk
33	LPKR	PT Lippo Karawaci Tbk
34	LSIP	PT PP London Sumatra Indonesia Tbk
35	MAIN	PT Malindo Feedmill Tbk
36	MAPI	PT Mitra Adiperkasa Tbk
37	MNCN	PT Media Nusantara Citra Tbk
38	PGAS	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
39	PTBA	PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk
40	SMCB	PT Holcim Indonesia Tbk
41	SMGR	PT Semen Gresik (Persero) Tbk
42	SSIA	PT Surya Semesta Internusa Tbk
43	TLKM	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk
44	UNTR	PT United Tractors Tbk
45	UNVR	PT Unilever Indonesia Tbk

Lampiran 2. Statistik Deskriptif (SPSS 13.0 for Windows)

Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Periode Formasi 2012 (1 Februari 2012-29 Juni 2012)	45	-,78	,32	-,0819	,26165
Periode Pengujian 2012 (2 Juli 2012- 30 November 2012)	45	-,98	,36	-,0619	,28345
Periode Formasi 2013 (1 Februari 2013-28 Juni 2013)	45	-,73	,38	-,0692	,27520
Periode Pengujian 2013 (1 Juli 2013- 29 November 2013)	45	-,65	,32	-,1442	,20737
Valid N (listwise)	45				

Lampiran 3. Statistik Deskriptif (Microsoft Excel)

No	Kode Perusahaan	Periode Formasi (CAR)	Periode Pengujian (CAR)
		1 Februari 2012-29 Juni 2012	2 Juli 2012-30 November 2012
1	AALI	-0,027940523	-0,149927049
2	ADRO	-0,236034913	-0,127717563
3	AKRA	0,128422346	0,347451703
4	ANTM	-0,296817126	-0,098586362
5	ASII	-0,038020212	0,113493318
6	ASRI	0,097400539	0,265341529
7	BBCA	-0,107577015	0,114954965
8	BBNI	0,009841246	-0,120002576
9	BBRI	-0,036169384	0,09365067
10	BBTN	-0,012011182	0,093566511
11	BDMN	0,304536195	-0,195909355
12	BJBR	-0,102266092	0,097810026
13	BMRI	0,069929239	0,099435287
14	BORN	-0,51617634	0,005586159
15	BUMI	-0,781779957	-0,564461451
16	CPIN	0,324491349	-0,022598511
17	DOID	-0,551735379	-0,978094592
18	ELTY	-0,633280547	-0,153548949
19	ENRG	-0,230241164	-0,541186097

20	EXCL	0,280987252	-0,248013162
21	GGRM	0,083108516	-0,192067586
22	GJTL	-0,244647056	-0,068455674
23	HRUM	-0,293877321	-0,167494577
24	ICBP	0,105988801	0,20431874
25	INCO	-0,346959797	-0,214015539
26	INDF	-0,081944738	0,056469894
27	INDY	-0,327583709	-0,46059709
28	INTP	0,108524105	0,342872716
29	ITMG	-0,103880627	-0,048677309
30	JSMR	0,261315529	0,05606356
31	KIJA	0,039292158	0,069456563
32	KLBF	0,078518357	0,285982676
33	KRAS	-0,17177552	-0,198012883
34	LPKR	0,132601947	0,203420916
35	LSIP	0,169844106	-0,322500289
36	PGAS	0,152965113	0,312223516
37	PTBA	-0,265971477	-0,031895073
38	SIMP	0,052243083	-0,289218119
39	SMGR	0,121298294	0,357575964
40	TINS	-0,380330511	-0,164975638
41	TLKM	0,135415002	0,018838148
42	TRAM	-0,081972108	0,143011147
43	UNSP	-0,513627352	-0,718102115
44	UNTR	-0,181028907	-0,164074687

45	UNVR	0,221992857	0,174934255
Rata-rata		-0,081887398	-0,061859422
Minimum		-0,781779957	-0,978094592
Maksimum		0,324491349	0,357575964
Standar Deviasi		0,261648387	0,283449489

Lampiran 4. Statistik Deskriptif (Microsoft Excel)

No	Kode Perusahaan	Periode Formasi (CAR) 1 Februari 2013-28 Juni 2013	Periode Pengujian (CAR) 1 Juli 2013-29 November 2013
1	AALI	-0,049719756	0,086717675
2	ADRO	-0,687269052	0,302163315
3	AKRA	0,267013958	-0,110955383
4	ANTM	-0,365729292	0,240689327
5	ASII	-0,108407712	-0,11588873
6	ASRI	-0,016046638	-0,347459165
7	BBCA	-0,001231428	-0,039956498
8	BBNI	0,031773663	-0,060794852
9	BBRI	-0,072324328	-0,028857155
10	BBTN	-0,38732287	-0,190916226
11	BDMN	-0,116113748	-0,463695165
12	BHIT	-0,081865873	-0,397729253
13	BKSL	-0,063683897	-0,352288187

14	BMRI	-0,053262203	-0,130399637
15	BMTR	-0,040213394	-0,093223928
16	BSDE	0,247069991	-0,243915172
17	BUMI	-0,202840497	-0,647103399
18	BWPT	-0,349416309	0,316737164
19	CPIN	0,271790376	-0,341379578
20	EXCL	-0,119831753	-0,019075096
21	GGRM	-0,087901407	-0,343718565
22	GIAA	-0,280862991	-0,106993361
23	HRUM	-0,734941722	0,078072549
24	ICBP	0,382928488	-0,206953581
25	IMAS	-0,063385533	-0,135205365
26	INCO	-0,337180874	0,200576733
27	INDF	0,14663484	-0,108757744
28	INDY	-0,707411132	-0,151283234
29	INTP	0,065579853	-0,268427685
30	ITMG	-0,43895604	0,002415608
31	JSMR	0,00753902	-0,206433332
32	KLBF	0,25406845	-0,159864519
33	LPKR	0,3441774	-0,497493757
34	LSIP	-0,318643783	0,063942171
35	MAIN	0,357714194	-0,086243794
36	MAPI	0,04674922	-0,387887576
37	MNCN	0,258470829	-0,147856047
38	PGAS	0,182993625	-0,170229805

39	PTBA	-0,195902817	-0,09239509
40	SMCB	-0,274073187	-0,089679535
41	SMGR	0,064152588	-0,247145884
42	SSIA	-0,10349301	-0,520114988
43	TLKM	0,087089618	-0,05951605
44	UNTR	-0,145901673	-0,011546202
45	UNVR	0,275729032	-0,196941222
Rata-rata		-0,069165728	-0,144155783
Minimum		-0,734941722	-0,647103399
Maksimum		0,382928488	0,316737164
Standar Deviasi		0,275199478	0,207367759

Lampiran 5. Nilai CAR Saham LQ-45 yang Tergolong *Loser* pada Periode Formasi (1 Februari 2012-29 Juni 2012)

Saham LQ-45 yang Tergolong <i>Loser</i> pada Periode Formasi (1 Februari 2012-29 Juni 2012)			
No	Kode Perusahaan	Periode Formasi (CAR) 1 Februari 2012-29 Juni 2012	Periode Pengujian (CAR) 2 Juli 2012-30 November 2012
1	AALI	-0.027940523	-0.149927049
2	ADRO	-0.236034913	-0.127717563
3	ANTM	-0.296817126	-0.098586362
4	ASII	-0.038020212	0.113493318
5	BBCA	-0.107577015	0.114954965

6	BBRI	-0.036169384	0.09365067
7	BBTN	-0.012011182	0.093566511
8	BJBR	-0.102266092	0.097810026
9	BORN	-0.51617634	0.005586159
10	BUMI	-0.781779957	-0.564461451
11	DOID	-0.551735379	-0.978094592
12	ELTY	-0.633280547	-0.153548949
13	ENRG	-0.230241164	-0.541186097
14	GJTL	-0.244647056	-0.068455674
15	HRUM	-0.293877321	-0.167494577
16	INCO	-0.346959797	-0.214015539
17	INDF	-0.081944738	0.056469894
18	INDY	-0.327583709	-0.46059709
19	ITMG	-0.103880627	-0.048677309
20	KRAS	-0.17177552	-0.198012883
21	PTBA	-0.265971477	-0.031895073
22	TINS	-0.380330511	-0.164975638
23	TRAM	-0.081972108	0.143011147
24	UNSP	-0.513627352	-0.718102115
25	UNTR	-0.181028907	-0.164074687
ACAR		-0,26255	-0,16525

Lampiran 6. Nilai CAR Saham LQ-45 yang Tergolong *Winner* pada Periode Formasi (1 Februari 2012-29 Juni 2012)

Saham LQ-45 yang Tergolong <i>Winner</i> pada Periode Formasi (1 Februari 2012-29 Juni 2012)			
No	Kode Perusahaan	Periode Formasi (CAR) 1 Februari 2012-29 Juni 2012	Periode Pengujian (CAR) 2 Juli 2012-30 November 2012
1	AKRA	0.128422346	0.347451703
2	ASRI	0.097400539	0.265341529
3	BBNI	0.009841246	-0.120002576
4	BDMN	0.304536195	-0.195909355
5	BMRI	0.069929239	0.099435287
6	CPIN	0.324491349	-0.022598511
7	EXCL	0.280987252	-0.248013162
8	GGRM	0.083108516	-0.192067586
9	ICBP	0.105988801	0.20431874
10	INTP	0.108524105	0.342872716
11	JSMR	0.261315529	0.05606356
12	KIJA	0.039292158	0.069456563
13	KLBF	0.078518357	0.285982676
14	LPKR	0.132601947	0.203420916
15	LSIP	0.169844106	-0.322500289
16	PGAS	0.152965113	0.312223516
17	SIMP	0.052243083	-0.289218119

18	SMGR	0.121298294	0.357575964
19	TLKM	0.135415002	0.018838148
20	UNVR	0.221992857	0.174934255
ACAR		0,143936	0,06738

Lampiran 7. Nilai CAR Saham LQ-45 yang Tergolong *Loser* pada Periode Formasi (1 Februari 2013-28 Juni 2013)

Saham LQ-45 yang Tergolong <i>Loser</i> pada Periode Formasi (1 Februari 2013-28 Juni 2013)			
No	Kode Perusahaan	Periode Formasi (CAR) 1 Februari 2013-28 Juni 2013	Periode Pengujian (CAR) 1 Juli 2013-29 November 2013
1	AALI	-0.049719756	0.086717675
2	ADRO	-0.687269052	0.302163315
3	ANTM	-0.365729292	0.240689327
4	ASII	-0.108407712	-0.11588873
5	ASRI	-0.016046638	-0.347459165
6	BBCA	-0.001231428	-0.039956498
7	BBRI	-0.072324328	-0.028857155
8	BBTN	-0.38732287	-0.190916226
9	BDMN	-0.116113748	-0.463695165
10	BHIT	-0.081865873	-0.397729253
11	BKSL	-0.063683897	-0.352288187
12	BMRI	-0.053262203	-0.130399637

13	BMTR	-0.040213394	-0.093223928
14	BUMI	-0.202840497	-0.647103399
15	BWPT	-0.349416309	0.316737164
16	EXCL	-0.119831753	-0.019075096
17	GGRM	-0.087901407	-0.343718565
18	GIAA	-0.280862991	-0.106993361
19	HRUM	-0.734941722	0.078072549
20	IMAS	-0.063385533	-0.135205365
21	INCO	-0.337180874	0.200576733
22	INDY	-0.707411132	-0.151283234
23	ITMG	-0.43895604	0.002415608
24	LSIP	-0.318643783	0.063942171
25	PTBA	-0.195902817	-0.09239509
26	SMCB	-0.274073187	-0.089679535
27	SSIA	-0.10349301	-0.520114988
28	UNTR	-0.145901673	-0.011546202
ACAR		-0,22871	-0,10665

Lampiran 8. Nilai CAR Saham LQ-45 yang Tergolong *Winner* pada
Periode Formasi (1 Februari 2013-28 Juni 2013)

Saham LQ45 yang Tergolong <i>Winner</i> pada Periode Formasi (1 Februari 2013-28 Juni 2013)			
No	Kode Perusahaan	Periode Formasi (CAR) 1 Februari 2013-28 Juni 2013	Periode Pengujian (CAR) 1 Juli 2013-29 November 2013
1	AKRA	0.267013958	-0.110955383
2	BBNI	0.031773663	-0.060794852
3	BSDE	0.247069991	-0.243915172
4	CPIN	0.271790376	-0.341379578
5	ICBP	0.382928488	-0.206953581
6	INDF	0.14663484	-0.108757744
7	INTP	0.065579853	-0.268427685
8	JSMR	0.00753902	-0.206433332
9	KLBF	0.25406845	-0.159864519
10	LPKR	0.3441774	-0.497493757
11	MAIN	0.357714194	-0.086243794
12	MAPI	0.04674922	-0.387887576
13	MNCN	0.258470829	-0.147856047
14	PGAS	0.182993625	-0.170229805
15	SMGR	0.064152588	-0.247145884
16	TLKM	0.087089618	-0.05951605
17	UNVR	0.275729032	-0.196941222
ACAR		0,193616	-0,20593

Lampiran 9. Hasil Uji *Paired Samples t-Test* Observasi Pertama (SPSS 13.0 for Windows)

WL = Loser

Paired Samples Statistics^a

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	Februari 2012-Juni 2012	-,2625	25	,20635	,04127
	Juli 2012-November 2012	-,1653	25	,28413	,05683

a. WL = Loser

Paired Samples Correlations^a

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	Februari 2012-Juni 2012 & Juli 2012-November 2012	25	,662	,000

a. WL = Loser

Paired Samples Test^a

	Paired Differences					t	df	Sig. (2-tailed)
	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
				Lower	Upper			
Pair 1 Februari 2012- Juni 2012 - Juli 2012-November 2012	-,09729	,21379	,04276	-,18554	-,00904	-2,275	24	,032

a. WL = Loser

WL = Winner

Paired Samples Statistics^a

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	Februari 2012-Juni 2012	,1439	20	,09015	,02016
	Juli 2012-November 2012	,0674	20	,22899	,05120

a. WL = Winner

Paired Samples Correlations^a

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	Februari 2012-Juni 2012 & Juli 2012-November 2012	20	-,209	,376

a. WL = Winner

Paired Samples Test^a

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	Februari 2012-Juni 2012 - Juli 2012- November 2012	,07656	,26306	,05882	-,04656	,19967	1,301	19	,209

a. WL = Winner

Lampiran 10. Hasil Uji *Paired Samples t-Test* Observasi Kedua (SPSS 13.0 for Windows)

WL = Loser

Paired Samples Statistics^a

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	Februari 2013-Juni 2013	-,2287	28	,21100	,03988
	Juli 2013-November 2013	-,1067	28	,24054	,04546

a. WL = Loser

Paired Samples Correlations^a

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	Februari 2013-Juni 2013 & Juli 2013-November 2013	28	-,452	,016

a. WL = Loser

Paired Samples Test^a

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	Februari 2013-Juni 2013 - Juli 2013- November 2013	-,12206	,38498	,07276	-,27134	,02722	-1,678	27	,105

a. WL = Loser

WL = Winner

Paired Samples Statistics^a

		Mean	N	Std. Deviation	Std. Error Mean
Pair 1	Februari 2013-Juni 2013	,1936	17	,12339	,02993
	Juli 2013-November 2013	-,2059	17	,11876	,02880

a. WL = Winner

Paired Samples Correlations^a

		N	Correlation	Sig.
Pair 1	Februari 2013-Juni 2013 & Juli 2013-November 2013	17	-,114	,664

a. WL = Winner

Paired Samples Test^a

		Paired Differences				t	df	Sig. (2-tailed)	
		Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean	95% Confidence Interval of the Difference				
					Lower				Upper
Pair 1	Februari 2013-Juni 2013 - Juli 2013- November 2013	,39955	,18073	,04383	,30662	,49247	9,115	16	,000

a. WL = Winner