

LAMPIRAN - 1

**Daftar Nama Perusahaan Yang Termasuk Dalam Sektor Industri *Food and Beverages*
dan Tanggal Pengumuman Laba**

No.	Nama Perusahaan	Tanggal Pengumuman
1	AdeS Alfindo Putrasetia Tbk.	30 April 2001
2	Asia Intiselera Tbk.	21 Mei 2001
3	Aqua Golden Mississippi Tbk.	24 April 2001
4	Cahaya Kalbar Tbk.	30 April 2001
5	Davomas Abadi Tbk.	27 April 2001
6	Delta Djakarta Tbk.	27 April 2001
7	Indofood Sukses Makmur Tbk.	26 Februari 2001
8	Multi Bintang Indonesia Tbk.	21 Maret 2001
9	Miwon Indonesia Tbk.	28 Mei 2001
10	Mayora Indah Tbk.	2 Mei 2001
11	Prasidha Aneka Niaga Tbk.	27 April 2001
12	Sari Husada Tbk.	30 April 2001
13	Sekar Laut Tbk.	2 Mei 2001
14	SMART Corporation Tbk.	24 April 2001
15	Siantar Top Tbk.	30 April 2001
16	Suba Indah Tbk.	30 April 2001
17	Tunas Baru Lampung Tbk.	30 April 2001
18	Ultra Jaya Milk Tbk.	27 April 2001

LAMPIRAN - 2

Daftar Harga Saham ,IHSG, Return Saham Individual (Ri,t), Return Pasar (Rm,t) dan Return Tidak Normal (RTNi,t) Pada Periode Jendela

ADES

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
20 April 01	-6	925	342.858			
23 April 01	-5	950	346.407	0.027027	0.010351	0.016676
24 April 01	-4	950	348.099	0	0.004884	-0.004884
25 April 01	-3	1025	353.181	0.078948	0.014599	0.064348
26 April 01	-2	1025	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	-1	950	351.562	-0.073171	0.006433	-0.073814
30 April 01	0	975	358.232	0.026316	0.018972	0.007343
1 Mei 01	1	1175	362.228	0.205128	0.011155	0.193973
2 Mei 01	2	1100	362.722	-0.063830	0.001364	-0.065194
3 Mei 01	3	1150	371.939	0.045455	0.025411	0.020044
4 Mei 01	4	1375	375.558	0.195652	0.009730	0.185922
8 Mei 01	5	1475	372.974	0.072727	-0.006880	0.079608

AISA

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
11 Mei 01	-6	285	370.359			
14 Mei 01	-5	275	368.282	-0.035088	-0.005609	-0.029479
15 Mei 01	-4	245	370.876	-0.0109091	0.007044	-0.011613
16 Mei 01	-3	225	371.228	-0.081633	0.000949	-0.082582
17 Mei 01	-2	225	376.702	0	0.014746	-0.014746
18 Mei 01	-1	240	376.796	0.066666	0.000249	0.066417
21 Mei 01	0	225	380.380	-0.0625	0.009512	-0.072012
22 Mei 01	1	215	379.670	-0.044444	-0.001867	-0.042557
23 Mei 01	2	220	380.679	0.023256	0.002658	0.020598
25 Mei 01	3	225	390.124	0.022727	0.024811	-0.002084
28 Mei 01	4	245	392.788	0.088888	0.006829	0.082059
29 Mei 01	5	245	406.384	0	0.034614	-0.034614

AQUA

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
16 April 01	-6	15000	363.211			
17 April 01	-5	15000	360.037	0	-0.008739	0.008739
18 April 01	-4	15000	356.230	0	-0.010574	0.010574
19 April 01	-3	15000	349.308	0	-0.019431	0.019431
20 April 01	-2	15000	342.858	0	-0.018465	0.018465
23 April 01	-1	15000	346.407	0	0.010351	-0.010351
24 April 01	0	15000	348.099	0	0.004884	-0.004884
25 April 01	1	15000	353.181	0	0.014599	-0.014599
26 April 01	2	15000	351.331	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	3	15000	351.562	0	0.000643	-0.000643
30 April 01	4	15000	358.232	0	0.018972	-0.018972
1 Mei 01	5	15000	362.228	0	0.011155	-0.011155

CEKA

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
20 April 01	-6	205	342.858			
23 April 01	-5	200	346.407	-0.024390	0.010351	-0.034741
24 April 01	-4	200	348.099	0	0.004884	-0.004884
25 April 01	-3	205	353.181	0.025000	0.014599	0.010401
26 April 01	-2	205	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	-1	200	351.562	-0.024390	0.000643	-0.025033
30 April 01	0	200	358.232	0	0.018972	-0.018972
1 Mei 01	1	230	362.228	0.150000	0.011155	0.013885
2 Mei 01	2	230	362.732	0	0.001364	-0.001364
3 Mei 01	3	230	371.939	0	0.025411	-0.025411
4 Mei 01	4	235	375.558	0.021739	0.009730	0.012009
8 Mei 01	5	235	372.974	0	-0.006880	0.006880

DAVO

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
19 April 01	-6	210	349.308			
20 April 01	-5	210	342.858	0	-0.018465	0.018465
23 April 01	-4	235	346.407	0.119048	0.010351	0.108696
24 April 01	-3	240	348.099	0.021277	0.004884	0.016392
25 April 01	-2	245	353.181	0.020833	0.014599	0.006234
26 April 01	-1	245	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	0	250	351.562	0.020408	0.000643	0.019765
30 April 01	1	225	358.232	-0.100000	0.018972	-0.118972
1 Mei 01	2	220	362.228	-0.022222	0.011155	-0.033377
2 Mei 01	3	240	362.722	0.090909	0.001364	0.089545
3 Mei 01	4	240	371.939	0	0.025406	-0.025406
4 Mei 01	5	250	375.558	0.041666	0.009730	0.031937

DLTA

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
19 April 01	-6	8450	349.308			
20 April 01	-5	8450	342.858	0	-0.018465	0.018465
23 April 01	-4	8450	346.407	0	0.010351	-0.010351
24 April 01	-3	8450	348.099	0	0.004884	-0.004884
25 April 01	-2	8450	353.181	0	0.014599	-0.014599
26 April 01	-1	8450	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	0	8450	351.562	0	0.000643	-0.000643
30 April 01	1	8000	358.232	-0.053254	0.018972	-0.072227
1 Mei 01	2	8000	362.228	0	0.011155	-0.011155
2 Mei 01	3	8000	362.722	0	0.001364	-0.001364
3 Mei 01	4	8000	371.939	0	0.025406	-0.025406
4 Mei 01	5	8000	375.558	0	0.009730	-0.009730

INDF

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
16 Feb 01	-6	1000	342.079			
19 Feb 01	-5	1000	345.139	0	0.007082	-0.007082
20 Feb 01	-4	975	4333.681	-0.025000	-0.003351	-0.021649
21 Feb 01	-3	1025	439.903	0.051282	0.014347	0.036935
22 Feb 01	-2	1025	437.030	0	-0.006531	0.006531
23 Feb 01	-1	1025	436.646	0	-0.000879	0.000879
26 Feb 01	0	975	432.150	-0.048780	-0.010297	-0.038484
27 Feb 01	1	975	433.208	0	0.002448	-0.002448
28 Feb 01	2	925	428.303	-0.051282	-0.011322	-0.039959
1 Maret 01	3	900	424.030	-0.027027	0.009977	-0.037004
2 Maret 01	4	900	426.127	0	0.004945	-0.004945
6 Maret 01	5	925	431.518	0.027777	0.012651	0.015127

MLBI

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
13 Maret 01	-6	24000	385.906			
14 Maret 01	-5	24000	389.193	0	0.008518	-0.008518
15 Maret 01	-4	24000	386.863	0	-0.005987	0.005987
16 Maret 01	-3	24000	380.515	0	-0.016409	0.016409
19 Maret 01	-2	24000	367.142	0	-0.035144	0.035144
20 Maret 01	-1	24000	360.449	0	-0.001823	0.001823
21 Maret 01	0	24000	369.075	0	0.023931	-0.023931
22 Maret 01	1	24000	363.182	0	-0.015967	0.015967
23 Maret 01	2	24000	371.472	0	0.002283	-0.002283
27 Maret 01	3	24000	369.303	0	-0.005839	0.005839
28 Maret 01	4	24000	375.180	0	0.015914	-0.015914
29 Maret 01	5	34000	381.773	0.416667	0.017573	0.399094

MWON

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
17 Mei 01	-6	1175	376.702			
18 Mei 01	-5	1175	376.796	0	0.000249	-0.000249
21 Mei 01	-4	1175	380.380	0	0.009512	-0.009512
22 Mei 01	-3	1175	379.670	0	-0.001867	0.001867
23 Mei 01	-2	1175	380.679	0	0.002658	-0.002658
25 Mei 01	-1	1175	390.124	0	0.024811	-0.024811
28 Mei 01	0	1175	392.788	0	0.006828	-0.006828
29 Mei 01	1	1175	406.384	0	0.034614	-0.034614
30 Mei 01	2	1175	408.927	0	0.006258	-0.006258
31 Mei 01	3	1175	405.863	0	-0.007493	0.007493
1 Juni 01	4	1175	396.514	0	-0.023035	0.023035
2 Juni 01	5	1175	396.460	0	-0.000136	0.000136

MYOR

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
24 April 01	-6	410	348.099			
25 April 01	-5	415	353.181	0.012195	0.014599	-0.002404
26 April 01	-4	415	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	-3	405	351.562	-0.024096	0.000643	-0.024734
30 April 01	-2	425	358.232	0.049383	0.018972	0.030470
1 Mei 01	-1	440	362.228	0.035294	0.011155	0.024139
2 Mei 01	0	435	362.722	-0.011364	0.001364	-0.012727
3 Mei 01	1	450	371.939	0.004483	0.025419	0.009072
4 Mei 01	2	455	375.588	0.011111	0.009730	0.001381
8 Mei 01	3	450	372.974	-0.010989	-0.006880	-0.004109
9 Mei 01	4	440	372.111	-0.022222	-0.002314	-0.019908
10 Mei 01	5	435	369.033	-0.011364	-0.008272	-0.003092

PSDN

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
19 April 01	-6	80	349.308			
20 April 01	-5	80	342.858	0	-0.018465	0.018465
23 April 01	-4	80	346.407	0	0.010351	-0.010351
24 April 01	-3	60	348.099	-0.025000	0.004884	-0.025488
25 April 01	-2	85	353.181	0.041666	0.014599	0.402067
26 April 01	-1	85	351.336	0	-0.005224	0.005223
27 April 01	0	85	351.562	0	0.000643	-0.000643
30 April 01	1	85	358.232	0	0.018972	-0.018972
1 Mei 01	2	90	362.228	0.058823	0.011155	0.047669
2 Mei 01	3	90	362.722	0	0.001364	-0.001364
3 Mei 01	4	90	371.939	0	0.025406	-0.025406
4 Mei 01	5	90	375.558	0	0.009730	-0.009730

SHDA

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
20 April 01	-6	5200	342.858			
23 April 01	-5	5200	346.407	0	0.010351	-0.010351
24 April 01	-4	5200	348.099	0	0.004884	-0.004884
25 April 01	-3	5200	353.181	0	0.014599	-0.014599
26 April 01	-2	5200	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	-1	5200	351.562	0	0.006433	-0.006433
30 April 01	0	5200	358.232	0	0.018972	-0.018972
1 Mei 01	1	5200	362.228	0	0.011155	-0.011155
2 Mei 01	2	5200	362.722	0	0.001364	-0.001364
3 Mei 01	3	5200	371.939	0	0.025411	-0.025411
4 Mei 01	4	5200	375.558	0	0.009730	-0.009730
8 Mei 01	5	5200	372.974	0	-0.006880	0.006880

SKLT

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
24 April 01	-6	1025	348.099			
25 April 01	-5	1025	353.181	0	0.014599	-0.014599
26 April 01	-4	1025	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	-3	1025	351.562	0	0.000643	-0.000643
30 April 01	-2	1025	358.232	0	0.018972	-0.018972
1 Mei 01	-1	1025	362.228	0	0.011155	-0.011155
2 Mei 01	0	1025	362.722	0	0.001364	-0.001364
3 Mei 01	1	1025	371.939	0	0.025410	-0.025410
4 Mei 01	2	1025	375.558	0	0.009730	-0.009730
8 Mei 01	3	1025	372.974	0	-0.006880	0.006880
9 Mei 01	4	1025	372.111	0	-0.002318	0.002318
10 Mei 01	5	1025	369.033	0	-0.008272	0.008272

SMAR

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
16 April 01	-6	925	363.211			
17 April 01	-5	975	360.037	0.054054	-0.008739	0.062793
18 April 01	-4	950	356.230	-0.025641	-0.010574	-0.015067
19 April 01	-3	975	349.308	0.026316	-0.019431	0.045747
20 April 01	-2	925	342.858	-0.051282	-0.018465	-0.032817
23 April 01	-1	1275	346.407	0.378378	0.010351	0.368027
24 April 01	0	1425	348.099	0.117647	0.004884	0.112763
25 April 01	1	1200	353.181	-0.015789	0.014599	-0.172494
26 April 01	2	1150	351.336	-0.041666	-0.005224	-0.036443
27 April 01	3	1175	351.562	0.021739	0.000643	0.021096
30 April 01	4	1225	358.232	0.042553	0.018972	0.023581
1 Mei 01	5	1150	362.228	-0.061224	0.011155	-0.072380

STTP

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
20 April 01	-6	975	3420858			
23 April 01	-5	925	346.407	-0.051282	0.010351	-0.061463
24 April 01	-4	950	348.099	0.027027	0.004884	0.022143
25 April 01	-3	975	353.181	0.026316	0.014599	0.011716
26 April 01	-2	950	351.336	-0.025641	-0.005224	-0.020417
27 April 01	-1	950	351.562	0	0.000643	-0.000643
30 April 01	0	975	358.232	0.026316	0.018972	0.007343
1 Mei 01	1	975	362.228	0	0.011155	-0.011155
2 Mei 01	2	1100	362.732	0.128205	0.001364	0.126841
3 Mei 01	3	1150	371.939	0.045454	0.025410	0.020044
4 Mei 01	4	1250	375.558	0.086956	0.009730	0.077226
8 Mei 01	5	1275	372.974	0.020000	-0.006880	0.026880

SUBA

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
20 April 01	-6	45	342.858			
23 April 01	-5	40	346.407	-0.111111	0.010351	-0.121462
24 April 01	-4	50	348.099	0.250000	0.004884	0.245116
25 April 01	-3	50	353.181	0	0.014599	-0.014599
26 April 01	-2	50	351.336	0	-0.005224	0.005224
27 April 01	-1	50	351.562	0	0.006433	-0.000643
30 April 01	0	45	358.232	-0.100000	0.018972	-0.011897
1 Mei 01	1	55	362.228	0.222222	0.011154	0.211067
2 Mei 01	2	50	362.722	-0.090909	0.001363	-0.092273
3 Mei 01	3	50	371.939	0	0.025411	-0.025410
4 Mei 01	4	50	375.558	0	0.009730	-0.009730
8 Mei 01	5	50	372.974	0	-0.006880	0.006880

TBLA

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
20 April 01	-6	1300	342.858			
23 April 01	-5	1300	346.407	0	0.010351	-0.010351
24 April 01	-4	1100	348.099	-0.153846	0.004884	-0.158730
25 April 01	-3	1100	353.181	0	0.014599	-0.014599
26 April 01	-2	1000	351.336	-0.090909	-0.005224	-0.085685
27 April 01	-1	875	351.562	-0.125000	0.006433	-0.125643
30 April 01	0	900	358.232	0.028571	0.018972	0.009599
1 Mei 01	1	1000	362.228	0.111111	0.011155	0.009996
2 Mei 01	2	1000	362.722	0	0.001363	-0.001364
3 Mei 01	3	1025	371.939	0.025000	0.025411	-0.000411
4 Mei 01	4	1100	375.558	0.073171	0.009730	0.063441
8 Mei 01	5	1100	372.974	0	-0.006880	0.006880

ULTJ

Tanggal		Harga	IHSG	Ri,t	Rm,t	RTNi,t
19 April 01	-6	210	349.308			
20 April 01	-5	210	342.858	0	-0.018465	0.018465
23 April 01	-4	220	346.407	0.047619	0.010351	0.037268
24 April 01	-3	225	348.099	0.022727	0.004884	0.017843
25 April 01	-2	250	353.181	0.111111	0.014599	0.096512
26 April 01	-1	260	351.336	0.040000	-0.005224	0.045224
27 April 01	0	275	351.562	0.057692	0.000643	0.057049
30 April 01	1	280	358.232	0.018182	0.018972	-0.000791
1 Mei 01	2	300	362.228	0.071428	0.011155	0.060274
2 Mei 01	3	305	362.722	0.016666	0.001364	0.015302
3 Mei 01	4	330	371.939	0.081697	0.025411	0.056556
4 Mei 01	5	325	375.558	-0.015152	0.009730	-0.024881

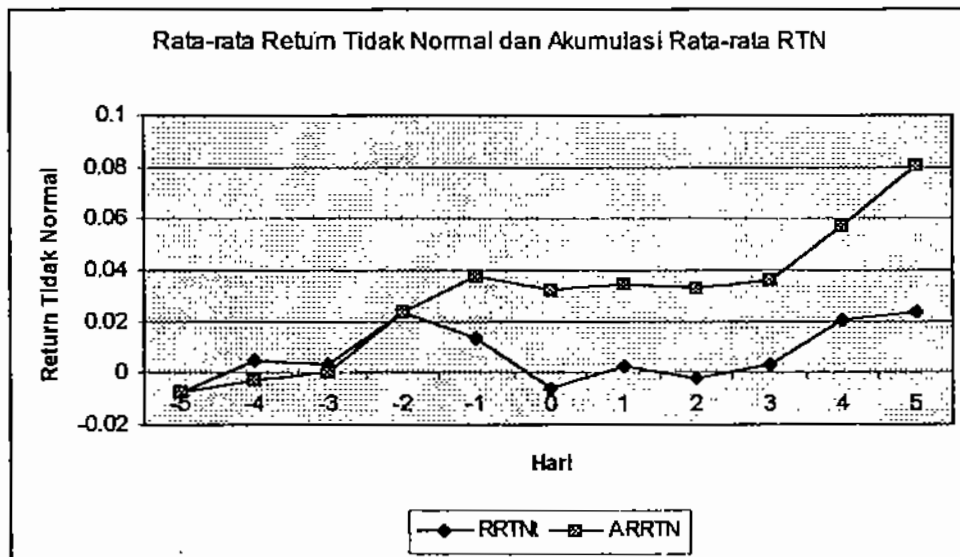
LAMPIRAN - 3

Daftar Kesalahan Standar Estimasi (KSE), t-hitung, Rata-rata Return Tidak Normal (RRTN) dan Akumulasi Rata-rata Return Tidak Normal (ARRTN) Pada Periode Jendela

Hari ke-t	KSE	t-hitung	RRTN	ARRTN
-5	0.010118	-0.762122	-0.007711	-0.007711
-4	0.019294	0.241242	0.004654	-0.003062
-3	0.007591	0.431461	0.003275	0.000213
-2	0.023791	0.995631	0.023686	0.023900
-1	0.022996	0.602616	0.013858	0.037758
0	0.011118	-0.519273	-0.005809	0.031948
1	0.022531	0.131977	0.002973	0.034922
2	0.011354	-0.189726	-0.002154	0.032768
3	0.006302	0.555606	0.003501	0.036269
4	0.011795	1.746048	0.020596	0.056886
5	0.023926	0.982161	0.023499	0.080365

LAMPIRAN - 4

Gambar Grafik Rata-rata Return Tidak Normal dan Akumulasi Rata-rata Return Tidak Normal Selama Periode Jendela



BUKU KONSULTASI SKRIPSI



NAMA : Erwan Budiono
NIM : 98 30 3633
JUDUL :

ANALISIS EFISIENSI PASAR

BENTUK SETENGAH KUAT BERDASARKAN PADA
PENGUMUMAN LABA DI BEJ (Studi Kasus pada Saham
Saham Sektor Industri food and beverages Periode 2001

PERIODE :

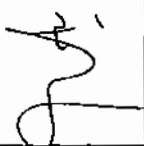
Dosen Pembimbing : I. Eay Trimeiningrum, SE, MSI
II.

Dosen Wali : Dra. A. Ika Rahutami, MSI



JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI UNIKA SOEGIJAPRANATA
SEMARANG

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Pembahasan topik 1 Penelitian & data pendukung / prasurvey	I 22/10/19	Tj. cene penelitian Aee	
	II		
	III		
	IV		
	V		
	VI		

BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Latar Belakang Penelitian Perumusan Masalah Tujuan & Manfaat	I 16/10/10	- Ace Latar belakang market model ?	<i>[Signature]</i>
	II	- Aulia Bab II	<i>[Signature]</i>
	III		
	IV		
	V		
	VI		

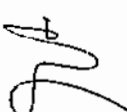
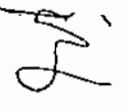
BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Landasan Teori Kerangka Pikir Definisi Operasional	I 16/10/10	Ace Landasan teori	<i>[Signature]</i>
	II		
	III		
	IV		
	V		
	VI		

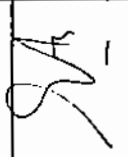
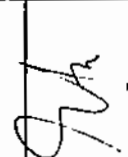

BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Metode I Jenis Data Teknik Sampling	I 05/10/10	Berisi - objek penelitian - populasi sampel	
	II 15/10/10	Sumber : pengumpulan data data → ditulis	
	III		
	IV		
	V		
	VI		


BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Metodologi II Alat Analisis	I 9/10/11	Ace dan analisis	
	II 9/10/11	Lanjutan ke bab IV	
	III 18/10/11	revisi : alasan pemilihan objek penelitian.	
	IV		
	V		
	VI		

BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Hasil Penelitian I	I	Keimpulan = 47 di analisis!	
	II		
	III		
	IV		
	V		
	VI		

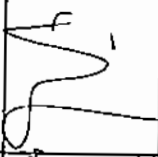
BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Hasil Penelitian	I		
	II		
	III		
	IV		
	V		
	VI		

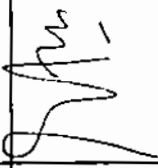
BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Kesimpulan & Saran	I	Mulaian ketelitian	
	II		
	III		
	IV		
	V		
	VI		

BUKU KONSULTASI SKRIPSI

CATATAN KONSULTASI

MATERI	TGL.	KETERANGAN	PARAF PEMBIMBING
Kelengkapan Ujian Kata Pengantar Daftar Isi Lampiran Daftar Pustaka	I	Ace untuk Nijida	
	II		
	III		
	IV		
	V		
	VI		

BUKU KONSULTASI SKRIPSI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : ERWAN BUDIONO

Nim : 98.30.3633

Fakultas : EKONOMI

Jurusan : MANAJEMEN

Judul Skripsi : ANALISIS EFISIENSI PASAR BENTUK SETENGAH KUAT
BERDASARKAN PADA PENGUMUMAN LABA DI BEJ
(Studi Kasus pada Saham-saham Sektor Industri *Food and
Beverages* Periode 2001)

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri, apabila di kemudian hari ditemukan adanya bukti plagiasi, manipulasi dan/atau pemalsuan data maupun bentuk-bentuk kecurangan yang lain saya bersedia untuk menerima sanksi dari Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Semarang, 28 Februari 2002



(ERWAN BUDIONO)