

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
INTISARI .....	xii
ABSTRACT .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A Latar Belakang .....	1
1. Perumusan Masalah .....	5
2. Keaslian Penelitian .....	6
3. Manfaat Penelitian .....	7
B. Tujuan Penelitian	
C. Sistematika penulisan	
II. TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	
A. Tinjauan Pustaka.....	9
1. Evaluasi Saham.....	9
2. Imperfection Market .....	13



3. Efisiensi Pasar.....	15
4. Perilaku Investor.....	18
5. Hasil Penelitian Sebelumnya.....	19
B. Hipotesis.....	24
III. METODOLOGI PENELITIAN	
A. Materi Penelitian.....	26
1. Pasar Modal dan Sampel yang di teliti.....	26
2. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	27
3. Analisis Regresi Berganda.....	27
B. Metode Analisis.....	
1. Pengujian Hipotesis 1 dan 2.....	28
2. Pengujian Hipotesis 3.....	32
3. Pengujian Hipotesis 4.....	33
IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	35
V. SIMPULAN	
A. Simpulan Penelitian.....	42
B. Saran.....	43

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

**PANIC SELLING DIBURSA EFEK INDONESIA**  
Ari Budhono, Sukmawati Sukamulja, Prof., Dr.  
Universitas Gadjah Mada, 2008 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

1. Tabel-1. Uji Korelasi IHSG dengan Indeks Regional
2. Tabel-2. Uji Pengaruh Indeks Regional terhadap IHSG
3. Tabel-3. Uji Linearitas Indeks Regional terhadap IHSG
4. Tabel -4. Uji Pengaruh DJIA terhadap IHSG
5. Tabel-5. Uji Linearitas Indeks Regional terhadap IHSG
6. Tabel-6. Uji Pengaruh DJIA terhadap TLKM
7. Tabel-7 Uji Linearitas DJIA terhadap TLKM
8. Tabel-8. Uji beda *Return* rata-rata
9. Tabel-9. Uji Hipotesis rata-rata *Return* TLKM



UNIVERSITAS  
GADJAH MADA

## DAFTAR LAMPIRAN

PANIC SELLING DIBURSA EFEK INDONESIA

Ari Budhono, Sukmawati Sukamulja, Prof., Dr.

Universitas Gadjah Mada, 2008 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

1. Lampiran-1. Tabel t
2. Lampiran-2. Data CAGR, Book Value, Price Earning Ratio, Price Book Value dan Total Share
3. Lampiran-3 Daftar Saham Yang Diperdagangkan Melalui Pra-Pembukaan
4. Lampiran -4. Daftar Saham LQ-45
5. Lampiran-5. Hasil Analisa Regresi Pengaruh Index DJIA, FTSE,DAX, CAC-40 Nikkei, Strait, Kospi dan Hangseng terhadap IHSG
6. Lampiran-6. Hasil Analisis Regresi Perubahan *Dow Jones Index Average* (DJIA) terhadap perubahan IHSG
7. Lampiran-7 Hasil Analisis Regresi Perubahan negatif pada *Dow Jones Index Average* (DJIA) berpengaruh negatif terhadap perubahan harga saham Tlkm
8. Lampiran-8.. Hasil Analisa Regresi Rata-rata *return* saham TLKM pada jam 09.25 s/d 09.35 WIB berbeda dengan Rata-rata *return* saham TLKM pada jam 09.36 s/d 12.00 WIB
9. Lampiran-9. Data Harga *Index Regional*