

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SERTIFIKASI	ii
PENGESAHAN TESIS.....	iii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	21
1.3 Tujuan Penelitian	22
1.4 Manfaat Penelitian.....	22
1.5 Sistematika Penulisan.....	23
BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN MODEL	25
2.1 Telaah Pustaka	25
2.1.1 Dana Pensiun	25
2.1.2 Portofolio dan Investasi	27
2.1.3 Kinerja Keuangan	34
2.1.4 Teori Portofolio Modern	36
2.1.5 Teori <i>Black–Litterman</i>	37
2.1.6 Teori Efisiensi Pasar.....	39
2.1.7 Teori Portofolio <i>Post-Modern</i>	40
2.2 Penelitian Terdahulu.....	41
2.3 Model dan Hipotesis	48

2.3.1	Pengaruh Investasi Pada Deposito Berjangka Terhadap <i>Return on Investment</i> Dana Pensiun	48
2.3.2	Pengaruh Investasi Pada Surat Berharga Negara Terhadap <i>Return on Investment</i> Dana Pensiun	49
2.3.3	Pengaruh Investasi Pada Saham Terhadap <i>Return on Investment</i> Dana Pensiun	50
2.3.4	Pengaruh Investasi Pada Obligasi Korporasi Terhadap <i>Return on Investment</i> Dana Pensiun	51
2.4	Kerangka Pemikiran	52
2.5	Hipotesis.....	53
BAB III METODE PENELITIAN		55
3.1	Jenis dan Sumber Data.....	55
3.2	Populasi dan Sampel.....	55
3.3	Definisi Operasional Variabel	56
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	59
3.5	Teknik Analisis	59
BAB IV ANALISIS DATA		64
4.1	Gambaran Umum Penelitian	64
4.1.1	Data Penelitian.....	64
4.1.2	Statistik Deskriptif	65
4.2	Proses dan Hasil Analisis/Komputasi Data.....	67
4.2.1	Uji Kesesuaian Model	67
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	71
4.2.3	Analisis Regresi Data Panel.....	77
4.2.4	Pengujian Hipotesis Regresi Data Panel	79
4.3	Pembahasan.....	84
4.3.1	Pengaruh investasi pada Deposito Berjangka terhadap <i>Return on Investment</i> pada Dana Pensiun di Indonesia 2018-2022.....	84

4.3.2	Pengaruh investasi pada Surat Berharga Negara terhadap <i>Return on Investment</i> pada Dana Pensiun di Indonesia 2018-2022.....	85
4.3.3	Pengaruh investasi pada Saham terhadap <i>Return on Investment</i> pada Dana Pensiun di Indonesia tahun 2018-2022	86
4.3.4	Pengaruh investasi pada Obligasi Korporasi terhadap <i>Return on Investment</i> pada Dana Pensiun di Indonesia tahun 2018-2022.....	87
BAB V SIMPULAN DAN IMPLIKASI KEBIJAKAN		89
5.1	Simpulan	89
5.2	Implikasi Teoritis	91
5.3	Implikasi Kebijakan	94
5.4	Keterbatasan Penelitian	96
5.5	Agenda Penelitian Mendatang.....	97
DAFTAR PUSTAKA.....		99
LAMPIRAN		101