

DAFTAR ISI

SKRIPSI.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
1. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Kesenjangan Penelitian	4
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Ringkasan Metode Penelitian	6
1.5. Ringkasan Hasil Penelitian	7
1.6. Kontribusi Riset	8
1.7. Sistematika Skripsi	9
2. TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Dana Pensiun.....	11
2.1.2. Investasi.....	13
2.1.3. Investasi Dana Pensiun	13
2.1.4. Portofolio Investasi	15
2.1.5. <i>Return</i>	19
2.1.6. Risiko	19
2.1.7. Preferensi Investor	20
2.2. Penelitian Terdahulu	22
2.3. Kerangka Konseptual.....	25
3. METODE PENELITIAN	27
3.1. Pendekatan Penelitian	27
3.2. Konsep Penelitian	27
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	28

3.4.	Subjek Penelitian	29
3.5.	Teknik Analisis Data	29
4.	HASIL DAN PEMBAHASAN	35
4.1.	Nilai Pengembalian Investasi Dana Pensiun	35
4.2.	Risiko Investasi Dana Pensiun.....	37
4.3.	Analisis Kovarian dan Korelasi Instrumen Investasi.....	38
4.4.	Perhitungan Risiko Portofolio dan <i>Return</i> Portofolio.....	41
4.5.	Pembentukan Portofolio Optimal Investasi Dana Pensiun Berdasarkan Preferensi Investor	42
4.6.	Analisis Kurva <i>Efficient Frontier</i>	46
4.7.	Pembahasan	48
5.	SIMPULAN DAN SARAN	50
5.1.	Simpulan	50
5.2.	Saran	50
	DAFTAR PUSTAKA	52
	LAMPIRAN 1.....	56
	LAMPIRAN 2.....	57

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Return Individual	35
Tabel 4.2 Return Ekspektasi Masing-Masing Instrumen Investasi.....	37
Tabel 4.3 Risiko Ekspektasi Masing-Masing Instrumen Investasi	38
Tabel 4.4 Matrix Varian-Kovarian Instrumen Investasi	39
Tabel 4.5 Korelasi Instrumen Investasi.....	40
Tabel 4.6 Return Ekspektasi dan Risiko Portofolio	41
Tabel 4.7 Skenario I Portofolio Optimal Investasi Dana Pensiun	43
Tabel 4.8 Skenario II Portofolio Optimal Investasi Dana Pensiun	44
Tabel 4.9 Skenario III Portofolio Optimal Investasi Dana Pensiun.....	45
Tabel 4.10 Portofolio Investasi dari Masing-Masing Instrumen Investasi Dana Pensiun	47
Tabel 4.11 Perbandingan Return Proporsi Investasi Sebelum dan Sesudah Portofolio.....	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Penetrasi Peserta Dana Pensiun Terhadap Tenaga Kerja Nasional Tahun 2017	2
Gambar 1.2 Perbandingan Tingkat Pertumbuhan Investasi Dana Pensiun dengan ROI Dana Pensiun	2
Gambar 2.1 Contoh Kurva Efficient Frontier	19
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual	26
Gambar 4.1 Kurva Efficient Frontier	46