

DAFTAR ISI

Lembar judul.....	i
Lembar pengesahan	ii
Lembar pernyataan	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	8
1.4 Tujuan Penelitian	8
1.5 Manfaat Penelitian	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.2 Rumusan Hipotesis	15
2.3 Kajian Penelitian Sebelumnya	16
BAB III METODOLOGI	17
3.1 Data dan Sampel	17
3.2 Pengukuran Variabel.....	19
3.2.1 Variabel Dependen	20
3.2.2 Variabel Independen.....	20
3.2.3 Variabel Kontrol.....	20
3.3 Model Pengujian Hipotesis	21
3.3.1 Uji Spesifikasi Model	21
3.3.2 Uji Asumsi Klasik	23
3.3.3 Uji Hipotesis	24
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	25
4.1 Deskripsi Statistik.....	25

4.2	Pengujian Spesifikasi Model.....	26
4.2.1	Estimasi Model Regresi.....	26
4.2.2	Pemilihan Model Regresi	28
4.3	Pengujian Asumsi Klasik.....	30
4.3.1	Multikolinieritas	31
4.3.2	Heteroskedastis.....	31
4.3.3	Autokorelasi.....	32
4.4	Analisis Hasil Uji Regresi.....	33
4.4.1	Hubungan Tingkat Konsentrasi Portofolio terhadap Kinerja Investasi.....	33
4.4.2	Hubungan <i>Size of the Firm</i> terhadap Kinerja Investasi	34
4.4.3	Hubungan Faktor-Faktor Lain terhadap Kinerja Investasi	35
BAB V PENUTUP		37
5.1	Simpulan	37
5.2	Keterbatasan.....	37
5.3	Saran	38
DAFTAR PUSTAKA.....		39
LAMPIRAN		41

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Penempatan Investasi PAJ di Indonesia.....	5
Tabel 1.2 Persebaran Penempatan Investasi PAJ.....	6
Tabel 2.1 Matriks Rumusan Hipotesis.....	15
Tabel 3.1 Variabel dan Ukuran.....	21
Tabel 3.2 Uji Spesifikasi Model.....	22
Tabel 3.3 Uji Asumsi Klasik.....	23
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	25
Tabel 4.2 Estimasi Model PLS.....	26
Tabel 4.3 Estimasi Model FE.....	27
Tabel 4.4 Estimasi Model RE.....	28
Tabel 4.5 Uji Hausman.....	29
Tabel 4.6 Uji LM.....	30
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinieritas.....	31
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastis.....	31
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi.....	32
Tabel 4.10 Model PLS Robust.....	32
Tabel 4.11 Uraian Uji Regresi.....	33

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Pendapatan Investasi PAJ 2015-2017.....	41
Lampiran 2. Pendapatan Investasi PAJ 2012-2014.....	43
Lampiran 3. <i>Mean Return</i> dan <i>Deviasi Standar</i>	45
Lampiran 4. <i>Sharpe Ratio</i>	47
Lampiran 5. Aset Total 2012-2017.....	49
Lampiran 6. <i>Concentration Ratio HHI</i> 2012-2017.....	51