

Penentuan tingkat penarikan maksimal dan alokasi portofolio dana pensiun menggunakan data historis dan metode bootstrap =
Determining maximum withdrawal rates and the retirement portfolio using historical data and bootstrap method / Yudistira Mustikaning Bawana

Yudistira Mustikaning Bawana, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20329752&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Tesis ini membahas strategi penarikan dana pensiun dan juga alokasi asetnya yang bisa digunakan sebagai panduan untuk perencanaan keuangan ataupun individu untuk meminimalkan risiko portofolio dana pensiun habis di tengah-tengah masa pensiun. Menggunakan metode bootstrap, penulis mensimulasikan berbagai skenario alokasi aset dan tingkat penarikan untuk menentukan tingkat penarikan maksimum yang memberikan peluang keberhasilan paling besar untuk bertahan selama 20 tahun masa pensiun atau 15 tahun jika diasumsikan melakukan penundaan. Hasilnya adalah, dengan mengasumsikan resiko yang dapat diterima oleh individu adalah 10%, tingkat penarikan maksimum yang bisa dilakukan adalah sebesar 4,2% per tahun dari portofolio dengan alokasi aset 100% di instrumen deposito. Jika masa pensiun ditunda selama 5 tahun dengan perkiraan usia pensiun tetap sama, maka pensiunan dapat melakukan penarikan dengan angka yang lebih besar yaitu 5,5% dengan alokasi aset 100% di instrumen deposito.

ABSTRACT

This study focused on retirement withdrawal strategies and the allocation of assets that can be used as a guide for financial planners and individuals to minimize the risk of running out of money in the retirement saving. Using the bootstrap method, the authors simulate different scenarios of asset allocation and withdrawal rate to determine the maximum withdrawal rate that provides the highest probability of retirement portfolio success to last for 20 years of retirement or 15 years if it is assumed to defer. Results show that withdrawal rates as high as 4.2% can be achieved at 10% chance of running out of money and with asset allocations 100% on bank deposit. If the retiree choose to postpone the retirement for 5 years with an estimated retirement age remains the same, then 5.5% of withdrawal rate can be achieved at 10% chance of running out of money and with asset allocations 100% on bank deposit.