

ABSTRAK

Nama : Iswardi
Program Studi : Magister Manajemen
Judul : Penerapan Strategi Imunisasi Multiperioda Pada Portofolio
Investasi Dana Pensiun (Studi Kasus pada DPPK ABC)

Dalam Karya Akhir ini akan dibahas bagaimana suatu portofolio investasi dan kewajiban dari Dana Pensiun Pemberi Kerja (DPPK) ABC akan diimmunisasi sehingga akan terproteksi dari adanya perubahan tingkat suku bunga.

Untuk tercapainya aset dan kewajiban yang terimmunisasi, nilai wajar dari aset investasi harus sama atau lebih besar dari nilai sekarang kewajiban, durasi aset (D_A) = durasi kewajiban (D_L) dan dispersi aset investasi lebih besar dari dispersi kewajiban. Aset investasi yang terimmunisasi mempunyai potensi imbal hasil yang lebih tinggi dibanding dengan aset investasi yang tidak terimmunisasi.

Kata kunci :

Dana Pensiun, durasi, dispersi, imunisasi

ABSTRACT

Name : Iswardi
Study Program : Management Magister
Title : The Implementation of Multiperiod Immunization Strategy
for Pension Fund Investments Portfolio
(Case Study on DPPK ABC)

In this final task, will show how the investment portfolio and the liability of DPPK ABC will immune so that will protected from the changing of interest rate. In order to immunize asset and liability, market value of assets is greater than or equal to present value of liability, assets duration (D_A) = liability duration (D_L) and assets dispersion is greater than liability dispersion. Immunized assets have potensial return, where this potensial return will be higher than not immunize assets.

Key words :

Pension Fund, duration, dispersion, immunization