



ABSTRAK THESIS

Nomor Mahasiswa : 2010023099
Nama Mahasiswa : Romi Dipoyono
Program/Angkatan : WM/64
Judul Thesis : Kajian Saham pada Desain Portofolio
Investasi Dana Pensiun Karyawan Jamsostek

Abstrak :

Dana Pensiun Karyawan Jamsostek (DPK Jamsostek) merupakan lembaga Dana Pensiun Pemberi Kerja (DPPK) yang menjalankan Program Pensiun Manfaat Pasti (PPMP). Di pertengahan tahun 2010, Pendiri (PT. Jamsostek Persero) menanggung iuran tambahan karena terjadi penurunan Rasio Kecukupan Dana (RKD) sebesar 5,92% yang disebabkan karena kenaikan Kewajiban Aktuarial 11,82% lebih besar dari pada kekayaan untuk pendanaan 5,20%. Hal ini berpengaruh kepada kualitas pendanaan menjadi tingkat tiga. Untuk itu, diperlukan kajian saham agar mampu mendongkrak return dan menjaga risiko, sekaligus menjaga kualitas pendanaan menjadi tingkat satu.

Dengan melakukan kajian saham pada desain portofolio investasi ini terdiri dari tahapan perencanaan (*planning*), implementasi (*implementing*) dan pengawasan (*monitoring*). Dari uraian pekerjaan masing-masing jabatan yang berada di jabatan Manajer Investasi dan Asisten Manajer Investasi DPK Jamsostek dengan batasan penulisan pada penempatan investasi aktif yaitu saham. Tahap *planning* mencakup *strategic asset allocation* dan *tactical asset allocation*. Tahap *implementing* membahas keputusan investor menggunakan keahlian *internal management* atau jasa *external management*. Tahap *monitoring* mencakup kesesuaian antara kebijakan investasi dan alokasi aset.

Kajian saham terhadap desain portofolio ini kemudian dibuat rencana implementasinya, agar dapat dilaksanakan dengan mudah oleh DPK Jamsostek dengan memperhatikan situasi di DPK Jamsostek. Langkah-langkahnya antara lain: penunjukan tim penanggung jawab, pemilihan alokasi aset, pemilihan manajer investasi, pemilihan tim analist portofolio, sosialisasi, monitoring desain portofolio investasi, dan disempurnakan.