

INTISARI

EFEKTIVITAS PENGELOLAAN DANA PENSIUN MENGGUNAKAN METODE *GROUP SELF ANNUITIZATION* (GSA)

Oleh

SUCI RAHMADANI

17/418728/PPA/05512

Harapan hidup masyarakat dunia terus mengalami peningkatan dari tahun ke tahun, hal ini dapat dilihat dari angka harapan hidup setiap negara. Berkaitan dengan peningkatan angka harapan hidup tersebut, terdapat beberapa sektor di dunia keuangan yang menghadapi beberapa masalah, salah satunya adalah perusahaan dana pensiun. Dampak yang dialami perusahaan dana pensiun adalah periode pembayaran manfaat pensiun yang melebihi waktu yang diekspektasikan. Oleh karena itu, pada tesis ini bertujuan untuk mengetahui cara pengelolaan dana pensiun menggunakan metode *Group Self Annuitization* (GSA). Model mortalita yang digunakan pada penelitian ini adalah model Lee-Carter dengan *Singular Value Decomposition* (SVD). Peramalan dilakukan untuk memperoleh ${}_t m_x$ dan ${}_t p_x$ untuk beberapa periode ke depan. Selanjutnya akan dihitung total dana awal untuk dana pensiun, lalu akan dihitung nilai manfaat yang diperoleh oleh individu anggota dana pensiun tersebut. Perhitungan manfaat periode selanjutnya dilakukan dengan mengalikan manfaat periode sebelumnya dengan MEA_t , IRA_t dan CEA_t . Sehingga diperoleh serangkaian pembayaran manfaat. Berdasarkan hasil studi kasus, diperoleh bahwa perhitungan manfaat dengan metode GSA bersifat dinamis, sedangkan pada metode iuran pasti manfaat yang diperoleh tetap setiap periodenya.

ABSTRACT

EFFECTIVENESS OF PENSION FUND MANAGEMENT USING GROUP SELF ANNUITIZATION (GSA) METHOD

By

SUCI RAHMADANI

17/418728/PPA/05512

Life expectancy of the world community increase continuously, this can be seen from the life expectancy of each country. Related to the raise of life expectancy, there are several sectors in financial facing problems, one of which is a pension fund company. The impact of this problem is the pension fund company have to pay the benefit longer than it was expected. Therefore, this thesis is intended to find out how to manage pension funds using the Group Self Annuitization (GSA) method. The mortality model used in this study is the Lee-Carter model with textit Singular Value Decomposition (SVD). Forecasting is done to get ${}_tm_x$ and ${}_tp_x$ for the next periods. Then, total initial funds for pension funds will be calculated, and the value of the benefits that received by individual members of these funds. Benefit payment of the next period is calculated by multiplying the benefit of previous period by MEA_t , IRA_t and CEA_t . Based on the case study results, the calculation of benefits using GSA is dynamic, while the benefits of defined contribution is fix every periods.