

ABSTRAK

Judul : Optimalisasi Portoflio Investasi Dana Pensiun :
Penerapan *Modern Portfolio Theory* dan *Single Index Model*

Nama Mahasiswa : Naufal Wildani

NIM : 15311390

Laporan akhir magang ini memuat hasil analisis investasi berdasarkan kegiatan magang yang dilakukan di Dana Pensiun Syariah Muhammadiyah. Dalam pelaksanaan magang ditemukan permasalahan dari Divisi Investasi Dana Pensiun berupa tingkat keuntungan yang berfluktuasi dan pembentukan portofolio yang perlu disesuaikan dengan batasan alokasi aset pada Surat Berharga Negara (SBN) dengan porsi minimal 30%. Batasan alokasi ini dianggap menjadi permasalahan dalam penyusunan portofolio investasi dengan alasan tingkat pengembalian yang dihasilkan tergolong rendah. Tujuan dari pelaksanaan magang dan penyusunan laporan magang ini adalah untuk memberikan rekomendasi penyelesaian masalah dengan menerapkan *Modern Portfolio Theory* untuk menyusun portofolio optimal dan *Single Index Model* sebagai rekomendasi pemilihan saham.

Dana Pensiun Syariah Muhammadiyah merupakan lembaga keuangan non-bank berbentuk dana pensiun yang berfungsi sebagai pengelola dana pensiun dari Amal Usaha Muhammadiyah. Lembaga ini merupakan bentuk tanggung jawab Muhammadiyah sebagai pemberi kerja. Pengelolaan dana pensiun dilakukan dengan pengelolaan investasi pada aset keuangan dan ril. Penulis dalam pelaksanaan magang ini ditempatkan pada divisi investasi dengan program magang berupa penyusunan portofolio optimal dan pemilihan saham berdasarkan teori atau model yang sudah disebutkan diatas.

Rekomendasi yang diberikan penulis berdasarkan hasil analisis saat pelaksanaan magang yaitu berupa penyusunan portofolio investasi optimal dengan model MPT dan portofolio saham dengan *Single Index Model*. Portofolio Investasi Optimal yang direkomendasikan terdiri dari 14 saham yang diseleksi dengan model indeks tunggal dari 27 sampel pada Index JII. Portofolio yang disusun memberikan tingkat *return* sebesar 19% per tahun dengan tingkat risiko 1.9%.

Kata Kunci: Portofolio Investasi, Dana Pensiun, *Modern Portfolio Theory*, *Single*

Index Model