

ABSTRAK

Mia Adriyana :

Skripsi

Perencanaan Keuangan Bapak Adi Pada Tabungan BCA, Asuransi Sinarmas, Asuransi Adira, Reksadana Mandiri Investa Pasar Uang, Schroder Dana Likuid, Fortis Rupiah Plus, Trim Dana Stabil, Manulife Dana Campuran, Bahana Dana Infrastruktur, Danareksa Anggrek, Schroder Dana Prestasi Plus, dan Fortis Ekuitas.

Studi kasus ini membahas mengenai perencanaan keuangan bagi Bapak Adi dengan tujuan untuk membantu dalam memenuhi tujuan-tujuan investasi yang diinginkan olehnya. Tujuan investasi tersebut tidak lain adalah kebutuhan dana darurat, dana membuka toko komputer, asuransi kesehatan dan *general*, dana membeli rumah, dana pernikahan, dana membuka bengkel, dana pensiun dan dana liburan. Untuk dana darurat digunakan produk Tabungan Bank Central Asia dan Mandiri Investa Pasar Uang. Dana membuka toko komputer pada Mandiri Investa Pasar Uang, Schroder Dana Likuid dan Fortis Rupiah Plus. Dana membeli rumah pada Fortis Rupiah Plus, Danareksa Anggrek dan Schroder Dana Prestasi Plus, Dana pernikahan pada Trim Dana Stabil, Bahana Dana Infrastruktur dan Fortis Rupiah Plus. Dana membuka bengkel pada Manulife Dana Campuran, Bahana Dana Infrastruktur dan Fortis Ekuitas. Dana pensiun pada Manulife Dana Campuran, Fortis Ekuitas dan Schroder Dana Prestasi Plus. Dana liburan pada Trim Dana Stabil, Fortis Ekuitas dan Bahana Dana Infrastruktur. Asuransi kesehatan pada Simas Sehat *Executive* dan asuransi umum pada Asuransi Adira.

Dengan kondisi keuangan yang baik berupa alur dana yang positif merupakan modal utama yang membuat Bapak Adi akan mudah mencapai tujuan investasinya.

Kata Kunci:

Perencanaan Keuangan, Dana Darurat, Dana Pensiun, Asuransi Kesehatan, Asuransi *General*, dan Dana lain-lain.

ABSTRACT

Mia Adriyana :

Thesis

Financial Planning of Mr. Adi by Using BCA Saving Account, Sinarmas Insurance, Adira Insurance, Mutual Funds of Mandiri Investa Pasar Uang, Schroder Dana Likuid, Fortis Rupiah Plus, Trim Dana Stabil, Manulife Dana Campuran, Bahana Dana Infrastruktur, Danareksa Anggrek, Schroder Dana Prestasi Plus, and Fortis Ekuitas.

This case study discussed about Mr. Adi's financial planning which aimed to help Mr. Adi in achieving his investment goals. These goals were to reach the emergency fund, fund for opening a computer shop, health and general insurance fund, fund for buying a house, fund for opening a workshop, retirement fund, wedding fund, and holiday fund. To reach these goals, Mr. Adi used several products. For the emergency fund at Bank Central Asia Saving Account and Mandiri Investa Pasar Uang. For opening a computer fund at Mandiri Investa Pasar Uang, Schroder Dana Likuid and Fortis Rupiah Plus. For buying a house at Fortis Rupiah Plus, Danareksa Anggrek and Schroder Dana Prestasi Plus. For wedding fund at Trim Dana Stabil, Bahana Dana Infrastruktur and Fortis Rupiah Plus. For opening a workshop at Manulife Dana Campuran, Bahana Dana Infrastruktur and Fortis Ekuitas. For retirement fund at Manulife Dana Campuran, Fortis Ekuitas and Schroder Dana Prestasi Plus, and also for holiday fund at Trim Dana Stabil, Fortis Ekuitas and Bahana Dana Infrastruktur. Health insurance at Simas Sehat Executive and general insurance at Adira.

By having good cash flow, Mr. Adi can achieve all of his investment goals.

Key Words:

Financial Planning, Emergency Fund, Educational Fund, Retirement Fund, and other funds.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR RUMUS	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
 1. PENDAHULUAN	 1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.1.1. Profil Klien	3
1.1.2. Kondisi Keuangan Klien	3
1.1.3. Neraca dan <i>Cash Flow</i> Awal Sebelum Perencanaan Keuangan	5
1.1.4. Tujuan Keuangan Klien.....	6
1.2. Perumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
1.5. Batasan Penelitian	9
1.6. Sistematika Penulisan	10
 2. LANDASAN TEORI.....	 11
2.1. Perencanaan Keuangan	11
2.1.1. Definisi Perencana Keuangan.....	11
2.1.2. Profesi Perencanaan Keuangan	12
2.1.3. Proses Perencanaan Keuangan	14
2.2. Rasio Keuangan	16
2.3. Neraca	19
2.4. Arus Kas (<i>Cash Flow</i>)	21
2.5. Investasi	24

2.5.1. Risiko dalam Investasi	25
2.5.2. Batasan dalam Investasi	26
2.5.3. Jenis-jenis Investasi	27
2.6. Manajemen Risiko dan Asuransi	32
2.6.1. Profil Risiko	32
2.6.1.1. Klasifikasi Profil Risiko dan Alokasi Aset	33
2.6.1.2. <i>Range</i> Profil Risiko Klien	34
2.6.1.3. Cara Mengukur Profil Risiko Klien	35
2.6.2. Manajemen Risiko	37
2.6.3. Asuransi	38
2.6.3.1. Asuransi Kesehatan	41
2.6.3.2. Asuransi <i>General</i>	43
2.7. Dana Darurat	43
2.8. Dana Pensiun	45
2.9. Dana Tujuan Lainnya	46
2.10. Nilai Waktu Terhadap Uang	47
3. METODOLOGI PENELITIAN	50
3.1. Metodologi Dalam Mengidentifikasi Masalah	50
3.2. Metodologi dalam Menyusun Rencana Keuangan	53
3.2.1. Menurunkan Tujuan Klien ke Tujuan Investasi	53
3.2.2. Sumber Dana yang akan Digunakan untuk Memenuhi Tujuan Investasi	53
3.2.3. Menentukan Cara untuk Menyeleksi Produk Investasi Berdasarkan Tujuan Investasi dan Profil Risiko Klien	55
3.2.3.1. Memilih Produk Investasi	55
3.2.3.2. Membentuk Portofolio Investasi	57
3.2.6. Mengkomunikasikan Rencana Keuangan	58
3.2.7. Melakukan <i>Review</i>	58
4. ANALISA DAN PEMBAHASAN	59
4.1. Neraca, <i>Cash Flow</i> , dan Rasio Sebelum Perencanaan Keuangan	59
4.1.1. Neraca Keuangan Sebelum Perencanaan Keuangan	59
4.1.2. <i>Cash Flow</i> Sebelum Perencanaan Keuangan	61
4.1.3. Rasio Keuangan Sebelum Perencanaan Keuangan	63
4.2. Rekomendasi Produk	66
4.2.1. Tabungan	66
4.2.2. Reksadana Pasar Uang	68
4.2.3. Reksadana Pendapatan Tetap	69
4.2.4. Reksadana Campuran	70
4.2.5. Reksadana Saham	73
4.2.6. Asuransi	75
4.3. Analisa Berdasarkan Tujuan Keuangan	77
4.3.1. Dana Darurat	77
4.3.1.1. Perhitungan Kebutuhan	78
4.3.1.2. Analisa dan Perencanaan	78
4.3.1.3. Alokasi Investasi untuk Dana Darurat	78
4.3.1.4. Sumber Dana	80

4.3.2. Membuka Toko Komputer	80
4.3.2.1. Perhitungan Kebutuhan	81
4.3.2.2. Analisa dan Perencanaan	81
4.3.2.3. Alokasi Investasi untuk Dana Membuka Toko	82
4.3.2.4. Sumber Dana	83
4.3.3. Membeli Rumah	84
4.3.3.1. Perhitungan Kebutuhan	85
4.3.3.2. Analisa dan Perencanaan	85
4.3.3.3. Alokasi Investasi untuk Dana Membeli Rumah	86
4.3.3.4. Sumber Dana	87
4.3.4. Pernikahan	88
4.3.4.1. Perhitungan Kebutuhan	88
4.3.4.2. Analisa dan Perencanaan	89
4.3.4.3. Alokasi Investasi untuk Dana Pernikahan	89
4.3.4.4. Sumber Dana	90
4.3.5. Membuka Bengkel	91
4.3.5.1. Perhitungan Kebutuhan	92
4.3.5.2. Analisa dan Perencanaan	92
4.3.5.3. Alokasi Investasi untuk Dana Membuka Bengkel	93
4.3.5.4. Sumber Dana	94
4.3.6. Dana Pensiun	95
4.3.6.1. Perhitungan Kebutuhan	95
4.3.6.2. Analisa dan Perencanaan	97
4.3.6.3. Alokasi Investasi untuk Dana Pensiun	97
4.3.6.4. Sumber Dana	98
4.3.7. Asuransi	98
4.3.7.1. Perhitungan Kebutuhan	99
4.3.7.2. Analisa dan Perencanaan	100
4.3.7.3. Sumber Dana	102
4.3.8. Dana Liburan	102
4.3.8.1. Perhitungan Kebutuhan	103
4.3.8.2. Analisa dan Perencanaan	103
4.3.8.3. Alokasi Investasi untuk Dana Liburan	104
4.3.8.4. Sumber Dana	104
4.4. Neraca, <i>Cash Flow</i> dan Rasio Setelah Perencanaan Keuangan	106
4.4.1. Neraca Keuangan Setelah Perencanaan Keuangan	107
4.4.2. Analisa Neraca Keuangan Setelah Perencanaan Keuangan	108
4.4.3. <i>Cash Flow</i> Setelah Perencanaan Keuangan	109
4.4.4. Analisa <i>Cash Flow</i> Setelah Perencanaan Keuangan	110
4.4.5. Rasio Keuangan Setelah Perencanaan Keuangan	112
4.4.6. Analisa Rasio Keuangan Setelah Perencanaan Keuangan	112
4.5. Perbandingan Sebelum dan Setelah Perencanaan Keuangan	114
4.5.1. Rasio Keuangan Sebelum dan Setelah Perencanaan Keuangan	114
4.5.2. Perbandingan Alokasi Aset dan Hasil Investasi	114
4.5.3. Perbandingan Alokasi <i>Cash Flow</i> dan Hasil Investasi	115
4.6. <i>Relative Range</i> Portofolio Investasi	117
5. KESIMPULAN	121

5.1. Kesimpulan	121
5.2. Rencana Aksi	123
DAFTAR REFERENSI	125
LAMPIRAN	127

DAFTAR TABEL

1.1	Neraca Keuangan Bapak Adi per 31 Januari 2009	5
1.2	Laporan Arus Kas Bapak Adi per 31 Januari 2009	6
2.1	Neraca	21
2.2.	<i>Cash Flow Multiple Stage</i>	23
2.3.	Proporsi Investasi pada Portofolio.....	35
2.4.	<i>Range</i> Profil Risiko untuk <i>Balanced Investor</i>	35
3.1	Tujuan Investasi Berdasarkan Jangka Waktu dan Prioritas.....	53
3.2	Sumber Dana yang akan digunakan untuk Memenuhi Tujuan Investasi ..	54
3.3	Portofolio Investasi.....	57
4.1	Neraca Keuangan Bapak Adi Sebelum Perencanaan Keuangan.....	59
4.2	<i>Cash Flow</i> Bapak Adi Sebelum Perencanaan Keuangan	61
4.3	Rasio Keuangan Bapak Adi Sebelum Perencanaan Keuangan	63
4.4	Pengalokasian Dana Darurat	79
4.5	Kebutuhan Membuka Toko Komputer	81
4.6	Perhitungan Dana untuk Sewa Toko Komputer	81
4.7	Perhitungan Dana Renovasi Toko Komputer	81
4.8	Alokasi Investasi untuk Dana Sewa Toko Komputer dan Hasil Investasi	82
4.9	Alokasi Investasi untuk Dana Renovasi Toko Komputer dan Hasil Investasi	82
4.10	Kebutuhan Membeli Rumah.....	85
4.11	Perhitungan Dana untuk Membeli Rumah	85
4.12	Alokasi Investasi untuk Dana Membeli Rumah dan Hasil Investasi.....	86
4.13	Rincian Biaya Kebutuhan Pernikahan	88

4.14	Kebutuhan Biaya Pernikahan	89
4.15	Perhitungan Dana Pernikahan	89
4.16	Alokasi Investasi untuk Dana Pernikahan dan Hasil Investasi.....	89
4.17	Kebutuhan Biaya Membuka Bengkel.....	91
4.18	Perhitungan Dana untuk Sewa Ruko	91
4.19	Perhitungan Dana untuk Barang Bengkel	92
4.20	Alokasi Investasi untuk Dana Sewa Ruko dan Hasil Investasi	92
4.21	Alokasi Investasi untuk Dana Barang Bengkel dan Hasil Investasi.....	93
4.22	Perkiraan Pengeluaran Bapak Adi dan Istri saat Pensiun.....	96
4.23	Kebutuhan Dana Pensiun.....	96
4.24	Alokasi Investasi untuk Dana Pensiun dan Hasil Investasi.....	97
4.25	Perhitungan Kebutuhan Uang Pertanggungan Asuransi <i>General</i>	99
4.26	Perbandingan Produk Asuransi Kesehatan.....	100
4.27	Perbandingan Produk Asuransi Mobil.....	101
4.28	Perbandingan Produk Asuransi <i>General</i>	101
4.29	Biaya Liburan ke China.....	102
4.30	Kebutuhan Berlibur ke China	103
4.31	Perhitungan Dana untuk Liburan ke China	103
4.32	Alokasi Investasi untuk Dana Liburan dan Hasil Investasi	104
4.33	Neraca Bapak Adi Setelah Perencanaan Keuangan.....	107
4.34	<i>Cash Flow</i> Bapak Adi Setelah Perencanaan Keuangan.....	109
4.35	Alokasi Investasi untuk Sisa <i>Disposable Income</i> dan Hasil Investasi	111
4.36	Rasio Keuangan Bapak Adi Setelah Perencanaan Keuangan	112
4.37	Perbandingan Rasio Keuangan Bapak Adi Sebelum dan Setelah Perencanaan Keuangan	114

4.38	Alokasi Aset dan Hasil Investasi Sebelum Perencanaan Keuangan	115
4.39	Alokasi Aset dan Hasil Investasi Setelah Perencanaan Keuangan	115
4.40	Alokasi <i>Cash Flow</i> dan Hasil Investasi Sebelum Perencanaan Keuangan	116
4.41	Alokasi <i>Cash Flow</i> dan Hasil Investasi Setelah Perencanaan Keuangan	116
4.42	Alokasi Sisa <i>Disposable Income</i> dan Hasil Investasi Sebelum Optimalisasi	117
4.43	Alokasi Sisa <i>Disposable Income</i> dan Hasil Investasi Setelah Optimalisasi	117
4.44	Alokasi Aset untuk <i>Balanced Investor</i>	117
4.45	Proporsi Investasi pada Portofolio	118
4.46	Range Profil Risiko Bapak Adi	119
4.47	Rekap Penggunaan Instrumen Investasi	120
5.1	Penempatan Produk Investasi berdasarkan setiap tujuan.....	123
5.2	<i>Time plan</i> Perencanaan Keuangan Bapak Adi beserta Implementasinya	124

DAFTAR GAMBAR

2.1	Proses Perencanaan Keuangan	15
3.1	Proses Perencanaan Keuangan	50
3.2	Total Aset Lancar yang Tersedia untuk Tujuan Investasi	54
3.3	<i>Disposable Income</i> yang Tersedia untuk Tujuan Investasi	54
4.1	Aset Bapak Adi Sebelum Perencanaan Keuangan.....	60
4.2	Proporsi Pengeluaran Kas dari Aktivitas Operasi Bapak Adi	62
4.3	<i>Cash Flow</i> Bapak Adi Sebelum Perencanaan Keuangan	62
4.4	Komposisi Aset Lancar Setelah Pengalokasian Dana Darurat	80
4.5	Komposisi Aset Lancar Setelah Pengalokasian Dana Sewa Toko Komputer	83
4.6	Komposisi Aset Lancar Setelah Pengalokasian Dana Membuka Toko Komputer	84
4.7	Komposisi Aset Lancar Setelah Pengalokasian Dana Membeli Rumah.....	87
4.8	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana Beli Rumah .	88
4.9	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana Pernikahan ..	90
4.10	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana Sewa Ruko ..	94
4.11	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana Membuka Bengkel	95
4.12	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana Pensiun.....	98
4.13	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana Asuransi	102
4.14	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana Liburan.....	105
4.15	Komposisi Aset Lancar Setelah Pengalokasian Aset untuk Tujuan Keuangan	105
4.16	Komposisi <i>Disposable Income</i> Setelah Pengalokasian Dana untuk Tujuan Keuangan	106

4.17	Komposisi Neraca Setelah <i>Finacial Planning</i>	108
4.18	Komposisi <i>Cash Flow</i> Setelah Perencanaan Keuangan	110

DAFTAR RUMUS

2.1. <i>Liquidity Ratio</i>	17
2.2. <i>Liquid Asset to Net Worth Ratio</i>	17
2.3. <i>Saving Ratio</i>	17
2.4. <i>Debt to Asset Ratio</i>	17
2.5. <i>Debt Service Ratio</i>	18
2.6. <i>Non Mortgage Debt Service Ratio</i>	18
2.7. <i>Net Investment Asset to Net Worth Ratio</i>	18
2.8. <i>Solvency Ratio</i>	19
2.9. <i>Future Value of a Single Amount</i>	47
2.10. <i>Present Value of a Single Amount</i>	47
2.11. <i>Future Value of Ordinary Annuity</i>	48
2.12. <i>Present Value of Ordinary Annuity</i>	48
2.13. <i>Future Value of Annuity Due</i>	48
2.14. <i>Present Value of Annuity Due</i>	48

DAFTAR LAMPIRAN

1	: Informasi Klien.....	127
2	: <i>AXA Financial Investor Risk Profiling</i>	128
3	: Perincian Arus Kas	132
4	: Suku Bunga BI	133
5	: Data Infasi Indonesia	134
6	: Kurs Transaksi BI	135
7	: Daftar Harga Hotel Mercure	136
8	: Daftar Harga Tour ke China.....	137
9	: Premi Asuransi Kesehatan.....	139
10	: <i>Fund Factsheet</i>	142
11	: Kinerja Reksadana	151
12	: Suku Bunga Tabungan BCA.....	160
13	: Skenario Reksadana	161
14	: <i>Coefficient of Correlation</i>	168
15	: Rincian Simpanan Bulanan Dana Pernikahan	169
16	: Rincian Simpanan Bulanan Dana Membuka Bengkel.....	171
17	: Rincian Simpanan Dana Pensiun	175
18	: Rincian Simpanan Bulanan Dana Liburan.....	177
19	: Rincian <i>Subscription Fee</i> Reksadana	179
20	: Rincian <i>Subscription Fee</i> Reksadana Bapak Adi	182
21	: Data Dan Artikel Pendukung Lainnya.....	183