

4. ANALISA DAN PEMBAHASAN

4.1. Kondisi Keuangan Saat Ini

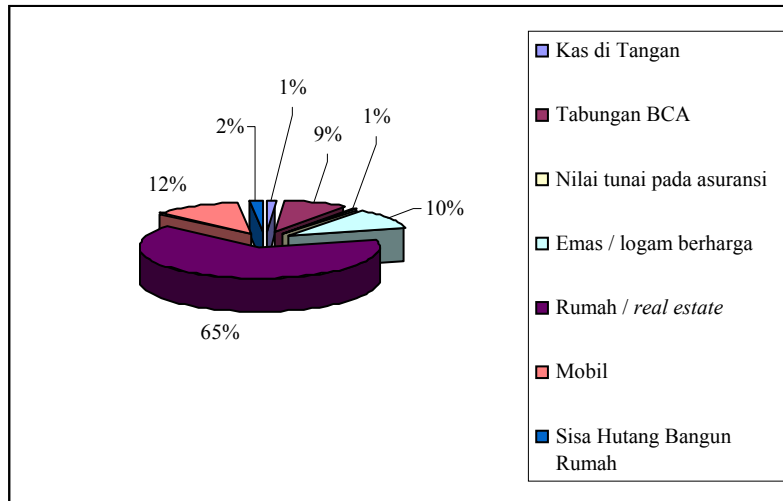
Kondisi keuangan Bapak Peter sebelum dilakukan perencanaan keuangan yaitu :

Tabel 4.1 Neraca Keuangan Sebelum Perencanaan
(Per : 29 Maret 2007)

ASET	NILAI SEKARANG
Kas di Tangan	Rp 7,500,000
Tabungan BCA	Rp 65,000,000
Nilai tunai pada asuransi	Rp 5,100,000
Emas / Logam berharga (Perhiasan 400 gram)	Rp 75,600,000
Rumah / <i>real estate</i>	Rp 484,000,000
Mobil	Rp 88,000,000
TOTAL	Rp 725,200,000

KEWAJIBAN	NILAI SEKARANG
Sisa Hutang Bangun Rumah orang tua	Rp 15,000,000
TOTAL KEWAJIBAN	Rp 15,000,000

TOTAL KEKAYAAN BERSIH	Rp 710,200,000
------------------------------	-----------------------



Gambar 4.1. Gambar Neraca Sebelum Perencanaan

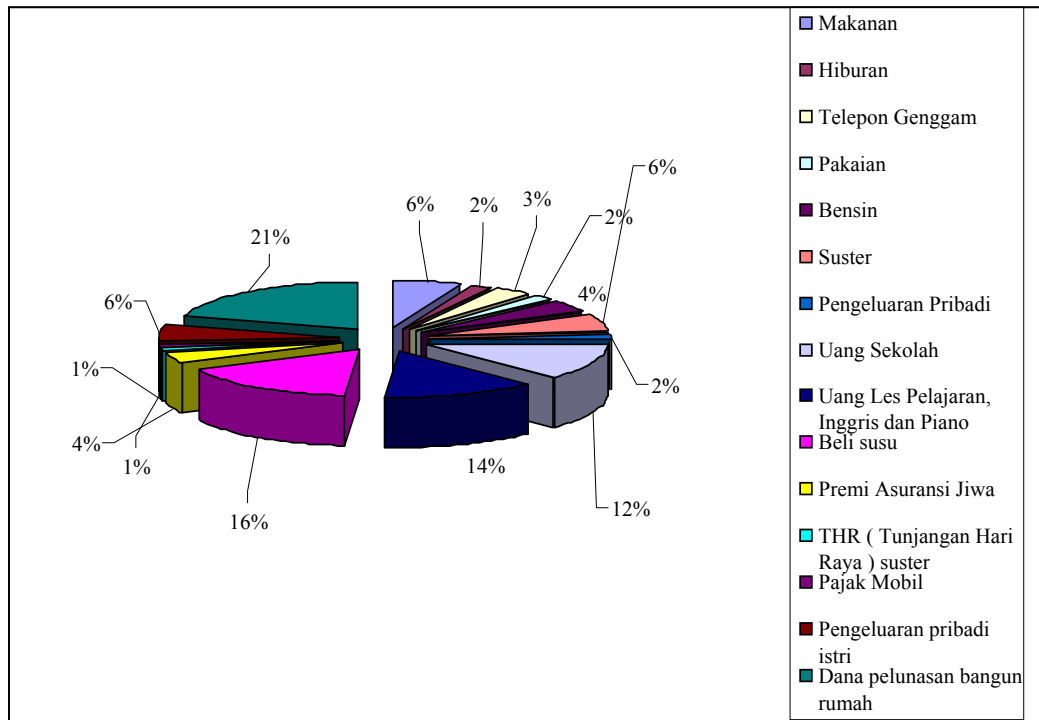
Secara keseluruhan aset *likuid* / lancar yang dimiliki Bapak Peter adalah sebesar Rp153,200,000 yang terdiri dari Kas ditangan, Tabungan, Nilai tunai pada asuransi, dan Emas / Logam Berharga.

Sedangkan aset yang tidak *likuid* / tidak lancar yang dimiliki Bapak Peter adalah sebesar Rp 572,000,000 yang terdiri dari Rumah di Jalan Kambangan 11, Surabaya serta dari Mobil pribadi yang dimilikinya saat ini yaitu Izusu Panther tipe Hi-Grade tahun 2001.

Bapak Peter juga memiliki kewajiban atau sisa pinjaman untuk membangun rumah orang tua sebesar Rp 15,000,000.

Tabel 4.2 *Cash Flow* Sebelum Perencanaan

Pendapatan	Bulanan	Tahunan
Gaji	Rp 15,000,000	Rp 180,000,000
Penghasilan lain (sewa rumah Jalan Kambangan)		15,000,000
TOTAL	Rp 15,000,000	Rp 195,000,000
Pengeluaran	Bulanan	Tahunan
Makanan	Rp 750,000	Rp 9,000,000
Hiburan	250,000	3,000,000
Handphone	400,000	4,800,000
Pakaian	250,000	3,000,000
Bensin	500,000	6,000,000
Suster	750,000	9,000,000
Pengeluaran Pribadi	200,000	2,400,000
Uang Sekolah	1,500,000	18,000,000
Uang Les Pelajaran, Inggris dan Piano	1,700,000	20,400,000
Beli susu	2,000,000	24,000,000
Premi Asuransi Jiwa	500,000	6,000,000
THR (tunjangan Hari Raya) suster		1,000,000
Pajak Mobil		1,700,000
Pengeluaran Pribadi istri	750,000	9,000,000
Dana pelunasan bangun rumah	2,500,000	30,000,000
TOTAL	Rp 12,050,000	Rp 147,300,000
SISA PENDAPATAN	Rp 2,950,000	Rp 47,700,000



Gambar 4.2. *Cash Flow* sebelum Perencanaan

Analisa atas *Cash Flow*

Dapat diketahui dari *Cash Flow* diatas milik Bapak Peter masih terdapat kelebihan dana setiap bulannya, walau tidak terlalu besar. Sisa pendapatan yang tidak terlalu besar ini dirasa masih kurang terlalu bagus apalagi jika melihat seluruh kebutuhan / tujuan keuangan Bapak Peter. Oleh karena itu diperlukan perencanaan keuangan untuk membantu mengoptimalkan penggunaan kelebihan dana itu untuk mencapai seluruh kebutuhan / tujuan keuangan Bapak Peter.

4.2. Kondisi Keuangan

Kondisi keuangan yang dimiliki Bapak Peter saat ini dapat digambarkan melalui rasio keuangan sebagai berikut :

1. *Liquidity Ratio*

$$= 72,500,000 / 12,050,000$$

$$= 6.01$$

Angka ini menunjukkan bahwa Bapak Peter apabila kehilangan seluruh penghasilan, maka dengan kas / uang tunai / setara tunai yang ada sekarang, dapat mencukupi kebutuhan Bapak Peter selama 6 bulan.

2. *Likuid Asset to Net Worth Ratio*

$$= 72,500,000 / 710,200,000$$

$$= 10 \%$$

Angka ini menunjukkan bahwa bagian dari total kekayaan bersih yang dimiliki Bapak Peter yang berbentuk kas / tunai sebesar 10 %.

3. *Solvency Ratio*

$$= 710,200,000 / 725,200,000$$

$$= 0,98 \%$$

Angka ini menunjukkan bahwa kondisi keuangan Bapak Peter sehat karena nilai rasionya dibawah 35 %.

4. *Debt to Asset Ratio*

$$= 15,000,000 / 725,200,000$$

$$= 0.021 \%$$
 atau 2,1%

Angka ini menunjukkan hutang yang dimiliki dibandingkan total asset yang dimiliki sangat kecil yaitu 2.1%

5. *Debt Service ratio*

$$= 2,500,000 / 15,000,000$$

$$= 17 \%$$

Angka ini menunjukkan bahwa Bapak Peter memiliki kewajiban yaitu berupa hutang untuk bangun rumah orang tua dimana cicilan hutang usaha tiap bulan sebesar 2,500,000 atau sekitar 17 % dari total penghasilan bulanan.

6. *Net Investment Asset to Net Worth Ratio*

$$= 564,700,000 / 710,200,000$$

$$= 0.79 \%$$

Angka ini menunjukkan bahwa Bapak Peter telah berusaha untuk menginvestasikan dana yang dimilikinya.

7. *Saving ratio*

$$= 2,950,000 / 15,000,000$$

$$= 19 \%$$

Angka ini menunjukkan bahwa Bapak Peter telah berusaha menabung setiap bulan dari sisa pendapatannya dan juga dapat dikatakan termasuk kategori bagus karena angkanya lebih dari 10 %.

4.3. Dana Darurat

Dana darurat adalah suatu dana yang telah dialokasikan secara terpisah untuk memenuhi kebutuhan keuangan yang sifatnya sangat darurat.

4.3.1. Perhitungan Dana Darurat

Total pengeluaran = Rp 12,050,000 perbulan

Standar = 9 bulan

Total dana darurat = Rp 108,450,000

Pembulatan = Rp 108,500,000

4.3.2. Alokasi Dana

Table 4.3 Alokasi Dana Darurat

Alokasi Produk	Prosentase	Total pembagian dana
Tabungan Mandiri	25%	Rp 27,125,000
Deposito Mandiri	40%	Rp 43,400,000
RDPU Trim Kas	35%	Rp 37,975,000
Total	100%	Rp 108,500,000

Table 4.4. Rata – Rata Hasil Investasi Dana Darurat

Jenis investasi	Bank	Setoran	Bunga		Bunga per tahun	Total Dana terkumpul
			Gross	Netto		
Tabungan	Mandiri	Rp27,125,000	3.50%	2.80%	Rp 759,500	Rp 27,884,500
Deposito	Mandiri	Rp43,400,000	6.75%	5.40%	Rp 2,343,600	Rp 45,743,600
RDPU	Trim kas	Rp37,975,000	10.54%	10.54%	Rp 4,002,565	Rp 41,977,565
			6.93%	6.25%	Total	Rp 115,605,665

Dana yang dialokasikan untuk kebutuhan dana darurat diperoleh dari tabungan milik Bapak Peter dan penjualan emas. Jumlah seluruh tabungannya saat ini sebesar Rp 65,000,000 sedangkan kekurangannya diperoleh dari seluruh penjualan 400 gram emas miliknya, saat ini harga emas 22 gram (Rp 189,000 / gram) Maka total pendapatan dari penjualan emas yaitu Rp 75,600,000. dan yang dipergunakan untuk memenuhi kekurangan dana darurat sebesar Rp 43,500,000.

4.3.3. Rekomendasi Produk

1. Dana darurat sebesar Rp 27,125,000 dialokasikan pada Tabungan Mandiri dengan *return* 2.8% (Net).
2. Dana darurat sebesar Rp 43,400,000 dialokasikan pada Deposito Mandiri dengan *return* 5.4% (Net).
3. Dana darurat sebesar Rp 37,975,000 dialokasikan pada Trim Kas dengan *return* 10.54%.

Keputusan diambil berdasarkan pertimbangan :

1. Alokasi pada tabungan, deposito serta reksadana pasar uang berdasarkan kriteria dana darurat.
2. Alokasi pada Tabungan Mandiri karena suku bunga tinggi, kemudahan pencairan dana dan jaringan *Automatic Teller Machine* (ATM) tersebar luas.
3. Alokasi pada Deposito Mandiri karena suku bunga tinggi dan tetap stabil, sehingga dapat memberikan hasil investasi lebih tinggi.
4. Alokasi pada Trim Kas, karena bisa memberikan hasil investasi yang tinggi.

4.4. Asuransi

Life Insurance Policy (Polis Asuransi Jiwa) adalah polis dimana didalam polis tersebut, perusahaan asuransi berjanji untuk membayar manfaat atas kematian orang yang diasuransikan / bertanggung.

4.4.1. Perhitungan Nilai Pertanggungan

1. Metode *Human Life Value*

Penghasilan per bulan	= Rp 15,000,000.
Penghasilan pertahun	= Rp 180,000,000.
Penghasilan selama 19 tahun	= Rp 3,420,000,000.
Jadi besarnya UP yang dibutuhkan	= Rp 3,450,000,000.

(Ket : UP = Uang Pertanggungan)

2. Metode *Income Based Value*

Dengan menggunakan bunga investasi bebas resiko, dalam hal ini SBI (Suku Bunga Indonesia) sebesar Rp 8,50 % - 20 % (pajak) = 6.8% Net per tahun, maka perhitungannya :

Penghasilan bulanan	= Rp 15,000,000.
Total Bulan	= 12 bulan
Penghasilan per tahun	= Rp 180,000,000.
Nilai Proteksi yang dibutuhkan	= Rp 180,000,000 / 6.8%
	= Rp 2,647,058,824.
	= Rp 2,650,000,000.

3. Metode *Survival Value*

Pengeluaran bulanan		Rp 12,050,000
pengeluaran suami		
Pakaian	Rp 250,000	
Pribadi	Rp 200,000	
Hiburan	Rp 250,000	
Total	Rp 700,000	Rp 11,350,000
Penghasilan lain (Sewa rumah)		Rp 1,250,000
kekurangan		Rp 10,100,000
Disposable income		Rp 2,950,000
Total Kekurangan		Rp 13,050,000

Suku Bunga Indonesia (SBI) 8.5% x 12 bulan	= 0.708%
Nilai Proteksi yang dibutuhkan	=Rp 13,050,000 / 0.708%
	=Rp 1,850,000,000

4.4.2. Rekomendasi Perusahaan Asuransi

Manulife *Financial*

PT Asuransi Jiwa Manulife (Manulife Indonesia) memulai bisnisnya pada sejak 18 Juli 1985. dimana perusahaan Asuransi ini merupakan perusahaan Asuransi jiwa patungan dengan pemegang saham mayoritas dimiliki oleh *Manufactures Life Insurance* yang berpusat pada Toronto, Kanada.

Saat ini, di Indonesia Manulife *Financial* memiliki lebih dari 139 kantor cabang pada 36 kota dengan jumlah agen dan karyawan profesional lebih dari 5000 orang. Di Indonesia Manulife *Financial* sudah terkenal bahkan

perkembangannya cukup pesat. Saat ini sudah melayani lebih dari 950,000 orang. Dimana layanan yang diberikan Manulife *Financial* yaitu :

1. Asuransi Jiwa Individu
2. Program Kesejahteraan Karyawan, yang meliputi :
 - a. Asuransi Jiwa dan Kesehatan Kumpulan
 - b. Program Pensiun DPLK dan *Group Saving*
 - c. Administrator Program Pensiun DPPK
3. *Wealth Management* yang terdiri dari :
 - a. Reksadana, *Bancassurance*, dan Manajemen Investasi

Manulife *Financial* saat ini memiliki peringkat keuangan sebagai berikut :

A++ *A.M Best Company*

IC-1 *Dominion Bond Rating Service*

AA+ *Fitch Rating*

Aa2 *Moody`s Investors Service*

AA+ *Standard & Poor`s*

4.4.3. Rekomendasi Produk

Dengan nilai uang pertanggungan sebesar Rp 1,850,000,000 dan manfaat perawatan Rumah sakit Plus (Plan PF 1). maka besar premi yang dibayarkan :

1. Asuransi Jiwa Manulife dengan produk Pro Active Plus 20, premi yang harus dibayar sebesar Rp 13,320,000.
 2. Hospital Benefit Plus HB+ plan Pf 1, premi yang harus dibayar Rp 1,327,000.
- Maka total premi yang dibayarkan yaitu Rp 14,647,000.

4.5. Dana Persalinan

Saat ini kondisi dari istri Bapak Peter sedang hamil, diperkirakan akan melahirkan sekitar bulan November tahun ini. Biaya yang diperlukan untuk kebutuhan ini cukup besar, selain itu jangka waktu penggunaannya tidak terlalu lama lagi (kurang dari 1 tahun), maka persiapan dana perlu dialokasikan dengan baik.

4.5.1. Perhitungan Dana Persalinan

Kelas kamar : III A
 Total Pengeluaran : Rp 16,000,000
 Jangka waktu kebutuhan : 4 bulan (bulan November 2007)

Ket :

Informasi Biaya Persalinan terdapat pada lampiran 10.

4.5.2. Alokasi Dana Persalinan

Tabel 4.5. Alokasi Biaya Persalinan

Bank	Bunga		Keterangan
	Gross	Netto	
Mandiri	6.75%	5.40%	Rp 0 hingga Rp 100,000,000

Tabel 4.6. Rata – rata Hasil Investasi Biaya Persalinan

Jenis investasi	Bank	Setoran	Bunga		Bunga	Total dana Terkumpul
			Gross	Netto		
Deposito	Mandiri	Rp16,000,000	6.75%	5.40%	Rp 864,000	Rp 16,864,000
					Total	Rp 16,864,000

Ket :

Bunga deposito di Bank Mandiri dengan total dana Rp 0 hingga Rp 100,000,000,-, dalam jangka waktu 1 hingga 12 bulan tetap sama yaitu 6.75% (gross), sehingga lebih baik Bapak Peter menyimpan untuk persiapan dana persalinan dideposito saja daripada ditabungan. Dana persalinan diperoleh dari sisa dana di tabungan Bank *Central Asia* (BCA) setelah dikurangi untuk keperluan Dana Darurat.

4.6. Dana Pendidikan

Dana Pendidikan adalah suatu dana yang telah dialokasikan secara terpisah untuk memenuhi kebutuhan pendidikan bagi anak – anak anda dimasa yang akan datang.

4.6.1. Perhitungan Dana Pendidikan

Tabel 4.7. Perhitungan Dana Pendidikan Anak Pertama

Jenjang	Nama sekolah	Waktu tersisa	periode	Biaya sekarang	inflasi	Biaya datang	PV dari FV	Taget investasi
SLTP	Petra 1	4	Tahun 1	Rp11,565,000	15%	Rp 20,227,257	Rp 9,754,657	20%
		5	Tahun 2	Rp 5,310,000	15%	Rp 10,318,262	Rp 4,146,678	20%
		6	Tahun 3	Rp 5,370,000	15%	Rp 12,421,136	Rp 4,159,813	20%
SMU	Petra 1	7	Tahun 1	Rp16,305,000	15%	Rp 43,371,624	Rp12,104,224	20%
		8	Tahun 2	Rp 7,890,000	15%	Rp 24,135,690	Rp 5,613,190	20%
		9	Tahun 3	Rp 8,250,000	15%	Rp 24,022,479	Rp 5,624,751	20%
S1	Universitas Petra	10	Tahun 1	Rp22,750,000	15%	Rp 92,036,438	Rp14,864,399	20%
		11	Tahun 2	Rp12,350,000	15%	Rp 57,457,034	Rp 7,733,026	20%
		12	Tahun 3	Rp12,350,000	15%	Rp 66,075,589	Rp 7,410,817	20%
		13	Tahun 4	Rp 9,800,000	15%	Rp 60,297,319	Rp 5,635,621	20%
							Total	Rp77,047,178
							Cicilan Per Tahun	Rp13,925,831
							Cicilan Per Bulan	Rp 1,057,915

Tabel 4.8. Perhitungan Dana pendidikan anak kedua

Jenjang	Nama sekolah	Waktu tersisa	periode	Biaya sekarang	inflasi	Biaya datang	PV dari FV	Target investasi
SLTP	Petra 1	5	Tahun 1	Rp14,115,000	15%	Rp 28,390,307	Rp 11,409,428	20%
		6	Tahun 2	Rp 5,310,000	15%	Rp 11,866,002	Rp 3,973,900	20%
		7	Tahun 3	Rp 5,370,000	15%	Rp 14,284,307	Rp 3,986,488	20%
SMU	Petra 1	8	Tahun 1	Rp16,305,000	15%	Rp 49,877,368	Rp 11,599,882	20%
		9	Tahun 2	Rp 7,890,000	15%	Rp 27,756,044	Rp 5,379,307	20%
		10	Tahun 3	Rp 8,250,000	15%	Rp 33,375,851	Rp 5,390,386	20%
S1	Universitas Petra	11	Tahun 1	Rp22,750,000	15%	Rp105,841,904	Rp 14,245,049	20%
		12	Tahun 2	Rp12,350,000	15%	Rp 66,075,589	Rp 7,410,817	20%
		13	Tahun 3	Rp12,350,000	15%	Rp 75,986,927	Rp 7,103,033	20%
		14	Tahun 4	Rp10,100,000	15%	Rp 71,464,628	Rp 5,566,134	20%
Total							Rp 76,063,424	
Cicilan Per Tahun							Rp 13,557,172	
Cicilan Per Bulan							Rp 1,029,909	

Tabel 4.9. Perhitungan Dana Pendidikan Anak Ketiga

Jenjang	Nama sekolah	Waktu tersisa	periode	Biaya sekarang	inflasi	Biaya datang	Pv dari FV	Target investasi
TK	Petra 10	5	Tahun 1	Rp10,085,000	15%	Rp 20,284,537	Rp 8,151,901	20%
		6	Tahun 2	Rp 4,150,000	15%	Rp 9,599,202	Rp 3,214,753	20%
SD	Petra 10	7	Tahun 1	Rp11,180,000	15%	Rp 29,739,022	Rp 8,299,615	20%
		8	Tahun 2	Rp 4,235,000	15%	Rp 12,954,962	Rp 3,012,910	20%
		9	Tahun 3	Rp 4,440,000	15%	Rp 15,619,371	Rp 3,027,139	20%
		10	Tahun 4	Rp 4,645,000	15%	Rp 18,791,616	Rp 3,034,951	20%
		11	Tahun 5	Rp 4,850,000	15%	Rp 22,564,098	Rp 3,036,857	20%
SLTP	Petra 10	12	Tahun 6	Rp 5,015,000	15%	Rp 26,831,504	Rp 3,009,332	20%
		13	Tahun 1	Rp11,565,000	15%	Rp 71,156,989	Rp 6,650,608	20%
		14	Tahun 2	Rp 5,130,000	15%	Rp 36,298,371	Rp 2,827,155	20%
SMU	Petra 1	15	Tahun 3	Rp 5,370,000	15%	Rp 43,696,021	Rp 2,836,111	20%
		16	Tahun 1	Rp16,305,000	15%	Rp152,576,008	Rp 8,252,515	20%
		17	Tahun 2	Rp 7,890,000	15%	Rp 84,906,373	Rp 3,827,006	20%
SI	Universitas Petra	18	Tahun 3	Rp 8,250,000	15%	Rp102,097,492	Rp 3,834,888	20%
		19	Tahun 1	Rp27,850,000	15%	Rp396,354,840	Rp12,406,249	20%
		20	Tahun 2	Rp13,450,000	15%	Rp220,129,928	Rp 5,741,881	20%
		21	Tahun 3	Rp13,450,000	15%	Rp253,149,417	Rp 5,502,636	20%
		22	Tahun 4	Rp10,900,000	15%	Rp235,927,728	Rp 4,273,577	20%
Total							Rp90,940,083	
Cicilan Per Tahun							Rp15,388,976	
Cicilan Per Bulan							Rp 1,169,067	

Berdasar tabel diatas maka simpanan dana pendidikan untuk ketiga anaknya adalah sebesar Rp 3,141,022 per bulan. Dana pendidikan ini dapat diambilkan sisa *cash flow* bulanan.

4.6.2. Rekomendasi Produk

Berdasarkan perhitungan dana pendidikan, maka direkomendasikan kepada Bapak Peter untuk menginvestasikan dananya sebesar Rp 3,141,022 per bulan dengan target investasi 20% selama 22 tahun. Produk yang disarankan yaitu :

instrument investasi	bunga		nominal investasi	persentase alokasi	hasil investasi
	gross	nett/ thn			
Schroder prestasi		2.32%	Rp 942,307	30%	Rp 21,862
Schroder Mantap Plus		0.90%	Rp 2,198,715	70%	Rp 19,788
Total		3.22%	Rp 3,141,022	100%	Rp 41,650
Rata-rata hasil investasi			0.0133%		
Varian			0.06%		
Standar Deviasi			2.55%		

Alternative lainnya adalah :

Tipe Reksadana	Produk investasi
Reksadana Pendapatan Tetap	Trim Dana Stabil, Fortis Prima
Reksadana Campuran	Manulife Dana Campuran, Fortis Pesona

Hal ini direkomendasikan dengan pertimbangan :

1. Jangka waktu dana pendidikan masih panjang, sehingga tingkat resiko dapat dinaikkan disesuaikan dengan inflasi kenaikan dana pendidikan saat ini. Sehingga target investasi juga dinaikkan menjadi 20%.
2. Pemilihan jatuh kepada :
 - a. Schroder Dana Mantap plus , karena :
 - Manajer Investasi (Schrodgers) yang mempunyai kinerja bagus dalam pengelolaan reksadana Schroder Dana Mantap Plus. Sehingga reksadana tersebut memperoleh penghargaan *as the best Mutual Fund For equity Category based on risk adjusted return of 2000 – 2007.*

- Masuk peringkat Reksadana berdasar *Risk Adjusted return 3 tahun* menurut *Majalah Investor* edisi 141. (22 Februari sampai 6 Maret 2006) pada peringkat 3.
 - Termasuk dalam Kategori *50 Manajer Investasi dengan kelolaan terbesar* menurut *Majalah Investor* edisi 154. (5 sampai 18 September 2006) pada peringkat 1.
 - Termasuk kategori *10 besar NAB reksadana per 30 november 2006* menurut *Majalah Investor* (13 desember 2006 sampai 8 january 2007) pada peringkat 1.
- b. Schroder Prestasi karena :
- Manajer Investasi (Schroders) yang mempunyai kineja bagus dalam pengelolaan reksadana Schroder Dana Mantap Plus. Sehingga reksadana tersebut memperoleh penghargaan *as the best Mutual Fund For equity Category based on risk adjusted return of 2000 – 2007.*
 - Masuk peringkat Reksadana berdasar *Risk Adjusted return 3 tahun* menurut *Majalah Investor* edisi 141. (22 Februari sampai 6 Maret 2006) pada peringkat 2.
 - Termasuk dalam Kategori *50 Manajer Investasi dengan kelolaan terbesar* menurut *Majalah Investor* edisi 154. (5 sampai 18 September 2006) pada peringkat 1.
 - Termasuk *kategori 10 besar NAB reksadana per 30 november 2006* menurut *Majalah Investor* (13 Desember 2006 sampai 8 Januari 2007) pada peringkat 4.

4.7. Dana Pensiun

Dana Pensiun adalah suatu dana yang telah dialokasikan untuk diinvestasikan guna memenuhi kebutuhan hidup ketika memasuki usia pensiun.

4.7.1. Perhitungan Dana Pensiun

Tabel 4.10 Pengalokasian Dana Pensiun

Usia Sekarang	41	Tahun
Usia pensiun	60	Tahun
Jangka waktu sebelum pensiun	19	Tahun
Nilai Saat Ini	Rp 11,860,000	Per Bulan
Nilai Masa depan	Rp 55,278,952	Per Bulan
Lama Pensiun	240	Bulan
Total Biaya Yang dibutuhkan	Rp 404,021	Per Tahun

Asumsi :

Inflasi	10%
Bunga investasi	15%
Bunga pensiun	8%

4.7.2. Rekomendasi Produk

Berdasarkan perhitungan dana pensiun, maka direkomendasikan kepada Bapak Peter untuk menginvestasikan dana sebesar Rp 404,021 dengan target investasi 15% selama 19 tahun dan tingkat bunga pensiun yang digunakan 8%. Produk yang disarankan adalah :

instrument investasi	bunga		nominal investasi	persentase alokasi	hasil investasi
	gross	nett/ thn			
Schroder prestasi		2.32%	Rp 121,206	30%	Rp 2,812
schroder Mantap Plus		0.90%	Rp 282,814	70%	Rp 2,545
Total		3.22%	Rp 404,021	100%	Rp 5,357
Rata-rata hasil investasi			0.013%		
Varian			0.06%		
Standar Deviasi			2.55%		

Alternative lainnya adalah :

Tipe Reksadana	Produk investasi
Reksadana Pendapatan Tetap	Trim Dana Stabil, Fortis Prima
Reksadana Campuran	Fortis pesona, Manulife Dana Campuran

Hal ini direkomendasikan berdasarkan pertimbangan :

1. Jangka waktu pensiun yang sangat panjang jadi tingkat resiko dinaikkan, sehingga target investasi yang digunakan 15%.
2. Asumsi bunga pensiun yang digunakan berdasarkan pertimbangan tingkat Suku Bunga Indonesia (SBI) yang diperkirakan akan turun hingga 8%.
3. Pemilihan produk jatuh kepada :
 - a. Schroder Dana Mantap Plus
 - Manajer Investasi (Schrodgers) yang mempunyai kineja bagus dalam pengelolaan reksadana Schroder Dana Mantap Plus. Sehingga reksadana tersebut memperoleh penghargaan *as the best Mutual Fund For equity Category based on risk adjusted return of 2000 – 2007*.
 - Masuk peringkat Reksadana berdasar *Risk Adjusted return 3 tahun* menurut *Majalah Investor* edisi 141. (22 Februari sampai 6 Maret 2006) pada peringkat 3.
 - Termasuk dalam *Kategori 50 Manajer Investasi dengan kelolaan terbesar* menurut *Majalah Investor* edisi 154. (5 sampai 18 September 2006) pada peringkat 1.
 - Termasuk kategori *10 besar NAB reksadana per 30 november 2006* menurut *Majalah Investor* (13 desember 2006 sampai 8 janury 2007) pada peringkat 1.
 - b. Schroder Prestasi
 - Manajer Investasi (Schrodgers) yang mempunyai kineja bagus dalam pengelolaan reksadana Schroder Dana Mantap Plus. Sehingga reksadana tersebut memperoleh penghargaan *as the best Mutual Fund For equity Category based on risk adjusted return of 2000 – 2007*.
 - Termasuk peringkat Reksadana berdasar *Risk Adjusted return 3 tahun* menurut *Majalah Investor* edisi 141. (22 Februari sampai 6 Maret 2006) pada peringkat 2.
 - Termasuk dalam *Kategori 50 Manajer Investasi dengan kelolaan terbesar* menurut *Majalah Investor* edisi 154. (5 sampai 18 September 2006) pada peringkat 1.

- Termasuk kategori *10 besar NAB reksadana per 30 november 2006* menurut *Majalah Investor* (13 desember 2006 sampai 8 janury 2007) pada peringkat 4.

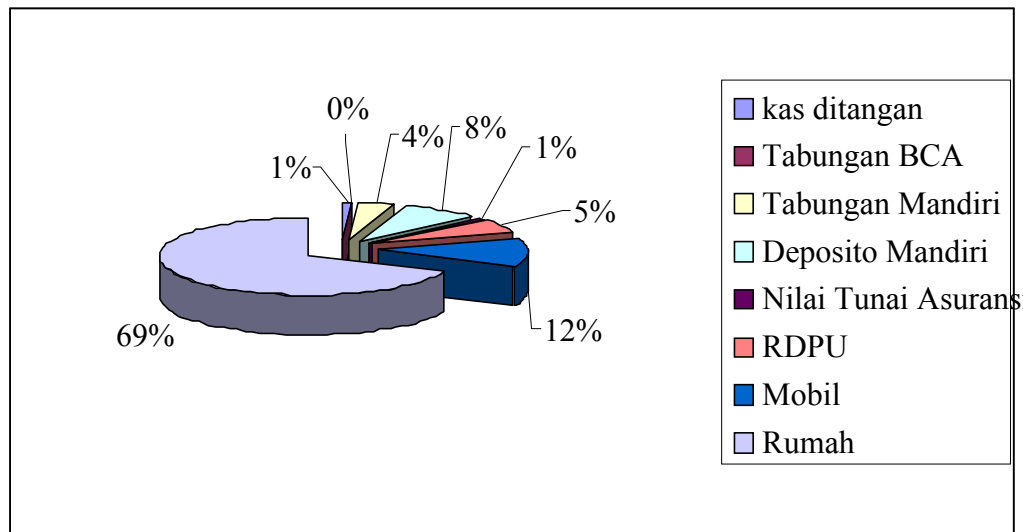
4.8. Keadaan Setelah Perencanaan Keuangan

Tabel 4.11. Neraca Keuangan Setelah Perencanaan

ASET	NILAI SEKARANG
Kas di tangan	Rp 7,500,000
Tabungan Bank <i>Central Asia</i>	Rp 1,100,000
Tabungan Mandiri	Rp 27,125,000
Deposito Mandiri	Rp 59,400,000
Reksadana Pasar Uang	Rp 37,975,000
Nilai tunai pada Asuransi	Rp 5,100,000
Rumah / <i>Real estate</i>	Rp 484,000,000
Mobil	Rp 88,000,000
TOTAL	Rp 710,200,000

KEWAJIBAN	NILAI SEKARANG
Sisa hutang bangun rumah	Rp -
TOTAL KEWAJIBAN	Rp -

TOTAL KEKAYAAN BERSIH	Rp 710,200,000
------------------------------	-----------------------



Gambar 4.3 Neraca Keuangan setelah perencanaan

Rekomendasi yang dilakukan

Keadaan neraca bapak Peter setelah perencanaan keuangan mengalami perubahan karena adanya penyesuaian yang dilakukan untuk mencapai tujuan keuangan Bapak Peter. Emas / logam yang dimiliki telah dijual untuk memenuhi kebutuhan Dana Darurat.

Aset *likuid* Bapak Peter terbagi ke dalam beberapa produk yaitu : Kas di tangan, Tabungan, Deposito, Reksadana Pasar Uang.. Sedangkan aset tidak *likuid* tidak mengalami perubahan sedikit pun. Sisa kewajiban yang dimiliki yaitu berupa hutang membangun rumah orang tua dilunasi dengan menggunakan sisa dana dari penjualan emasnya setelah dikurangi untuk keperluan Dana Darurat.

Sisa dana dari penjualan emasnya setelah dikurangi untuk keperluan dana darurat dan hutang, dimasukkan ke dalam Tabungan Bank *Central Asia* (BCA) dan dipergunakan untuk kepentingan pembayaran uang sekolah, sedangkan Tabungan Mandiri dipergunakan untuk menyimpan keperluan dana darurat.

Tabel 4.12 *Cash Flow* Setelah Perencanaan

PENDAPATAN	Bulanan	Tahunan
Gaji	Rp 15,000,000	Rp 180,000,000
Penghasilan lain (Sewa rumah di Jalan Kangingan)		15,000,000
TOTAL	Rp 15,000,000	Rp 195,000,000
PENGELUARAN	Bulanan	Tahunan
Makanan	Rp 750,000	Rp 9,000,000
Hiburan	250,000	3,000,000
Telepon Genggam	400,000	4,800,000
Pakaian	200,000	3,000,000
Bensin	500,000	6,000,000
Suster	750,000	9,000,000
Pengeluaran Pribadi	200,000	2,400,000
Uang Sekolah	1,500,000	18,000,000
Uang Les Pelajaran, Inggris dan Piano	1,700,000	20,400,000
Beli susu	2,000,000	24,000,000
Premi Asuransi Jiwa dan kesehatan	1,220,583	14,647,000
THR (Tunjangan Hari Raya) suster		1,000,000
Pajak Mobil		1,700,000
Pengeluaran Pribadi Istri	750,000	9,000,000
TOTAL	Rp 10,220,583	Rp 125,947,000