



**PENGALOKASIAN ASET BERDASARKAN TIGA PILAR *WEALTH MANAGEMENT* PADA KASUS KLIEN X PASCA PENSIUN  
(STUDI KASUS)**

***ASSET ALLOCATION BASED ON THREE PILLARS OF WEALTH MANAGEMENT IN THE CASE OF POST-RETIREMENT CLIENT X  
(CASE STUDY)***

Oleh : Nur Kholes Rahman  
Program Studi : Magister Manajemen  
Pembimbing : Prof. Dr. Sukmawati Sukamulja, MM  
Wisuda : Oktober 2010

**INTI SARI**

Thesis ini merupakan studi kasus dalam manajemen kekayaan berdasarkan tiga pilar *wealth management*. Thesis ini membahas tentang pengelolaan kekayaan pada klien x yang saat ini menerima hasil warisan. Pada kasus ini klien merencanakan hasil warisan yang diterimanya akan dialokasikan pada deposito berjangka saja sehingga hal ini menjadi permasalahan klien yaitu kurang optimalnya pendapatan klien padahal klien saat ini telah berumur 56 tahun yang sudah masuk masa pensiun yang masih ingin mengakumulasi kekayaannya agar pada usia 61 tahun mendatang klien benar-benar ingin pensiun dan menikmati hasil kekayaan yang telah diakumulasi.

Klien pada thesis ini memiliki toleransi risiko moderat sehingga penulis membuat rekomendasi investasi yang sesuai dengan toleransi risiko klien dan usia klien yang telah masuk masa pensiun. Penulis merancang dua skenario perencanaan investasi dengan modal yang berasal dari hasil warisan dan kas yang telah dimiliki oleh klien. Selain itu penulis menganalisis kondisi kekayaan klien dari perspektif tiga pilar *wealth management*. Kondisi kekayaan klien masih belum sesuai dengan tiga pilar *wealth management*.

Hasil skenario satu dapat meningkatkan kekayaan klien sebesar Rp. 560.306.000 dan skenario dua dapat meningkatkan kekayaan klien sebesar Rp. 580.880.154. Dua skenario tersebut memiliki kelebihan dan kelemahan masing-masing. Selain hasil skenario tersebut penulis juga memberikan hasil rekomendasi kondisi kekayaan klien berdasarkan tiga pilar *wealth management*.

Kata Kunci: *Wealth Management*, Pensiun, Toleransi Risiko



***ASSET ALLOCATION BASED ON THREE PILLARS OF WEALTH  
MANAGEMENT IN THE CASE OF POST-RETIREMENT CLIENT X  
(CASE STUDY)***

***PENGALOKASIAN ASET BERDASARKAN TIGA PILAR WEALTH  
MANAGEMENT PADA KASUS KLIEN X PASCA PENSIUN  
(STUDI KASUS)***

Oleh : Nur Kholes Rahman  
Program Studi : Magister Manajemen  
Pembimbing : Prof. Dr. Sukmawati Sukamulja, MM  
Wisuda : Oktober 2010

**ABSTRACT**

*In this case, the client receives the legacy whose entire legacy will be allocated on deposit instrument only, so this becomes a problem that is less optimal revenue whereas currently the client has been aged 56 years old who has entered retirement phase who still want to accumulate his wealth so that in the age of 61 years old the client really want to retire and enjoy his wealth that has accumulated.*

*The client in this thesis has a moderate risk tolerance so that the author makes appropriate investment recommendations toward client's risk tolerance and age who has entered retirement. The author designed two scenarios investment planning with which arose from the legacy and the cash that has been owned by the client. Moreover, the author analyzes the condition of client's wealth from the three pillars of wealth management perspective. The condition of client's wealth still doesn't fit with the three pillars of wealth management.*

*The first scenario result could increase client's wealth of IDR 560.306.000 and the second scenario result could increase client's wealth of IDR 580.880.154. These two scenarios have advantage and disadvantage of each. In addition, the author gives recommendation of the client's wealth condition based on three pillars of wealth management.*

**Keywords:** *Wealth Management, Pension, Risk Tolerance*