



**ALTERNATIF DIVERSIFIKASI INVESTASI PADA KLIEN WEALTH
MANAGEMENT PASCA PENSIUN
(STUDI KASUS)**

**INVESTMENT DIVERSIFICATION ALTERNATIVES ON POST-
RETIREMENT WEALTH MANAGEMENT CLIENT
(CASE STUDY)**

Oleh : Yanuar Asrining Santosa
Program Studi : Magister Manajemen
Pembimbing : Prof. Dr. Sukmawati Sukamulja, M.M.
Tanggal Wisuda : 27 Oktober 2010

INTI SARI

Thesis ini merupakan studi kasus pada keluarga klien dalam pengelolaan kekayaan berdasarkan tiga pilar *wealth management*. Klien tergolong sebagai *High Net Worth Individual* (HNWI) dan memiliki toleransi di bawah rata-rata untuk preferensi risikonya (*below average risk tolerance*). Preferensi risiko yang dimiliki klien tidak sesuai dengan langkah pengelolaan kekayaan yang dilakukan klien selama ini, terutama pada langkah penempatan investasi. Klien telah berada pada masa tidak produktif (61 tahun), dan tidak lagi menghasilkan aliran dana masuk yang cukup signifikan dari pekerjaannya.

Thesis ini bermaksud untuk menyediakan alternatif langkah investasi yang lebih dapat memberikan kesesuaian antara risiko yang dapat diterima klien dengan langkah investasi yang perlu dilakukan. Penyesuaian risiko yang dilakukan dalam penelitian ini dilakukan dengan pendiversifikasian investasi. Selain melakukan diversifikasi aset pada investasi, penulis juga melakukan rekomendasi meliputi keadaan kekayaan klien secara keseluruhan menurut tiga pilar *wealth management*, yaitu proteksi, akumulasi dan distribusi-transisi. Rekomendasi yang diberikan penulis dituangkan dalam 2 skenario.

Skenario 1 dapat meningkatkan kekayaan klien sebesar Rp.1.698.9092.247. Dan skenario 2 dapat meningkatkan kekayaan klien sebesar Rp.2.292.622.247. Kedua skenario tersebut memiliki karakteristik yang berbeda terutama dalam *return* yang dihasilkan dan risiko yang ditimbulkan, meskipun masih berada dalam preferensi risiko klien.

Kata Kunci: *Wealth Management*, Diversifikasi Investasi, Pensiun, Preferensi Risiko.



Alternatif Diversifikasi Investasi pada Klien Wealth Management Pasca Pensiun
SANTOSA, Yanuar Asrining, Sukmawati Sukamulja, Prof.,Dr., M.M
Universitas Gadjah Mada, 2010 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

UNIVERSITAS
GADJAH MADA

**ALTERNATIF DIVERSIFIKASI INVESTASI PADA KLIEN *WEALTH*
MANAGEMENT PASCA PENSIUN
(STUDI KASUS)**

***INVESTMENT DIVERSIFICATION ALTERNATIVES ON POST-
RETIREMENT WEALTH MANAGEMENT CLIENT
(CASE STUDY)***

Oleh : Yanuar Asrining Santosa
Program Studi : Magister Manajemen
Pembimbing : Prof. Dr. Sukmawati Sukamulja, M.M.
Tanggal Wisuda : 27 Oktober 2010

ABSTRACT

This paper is a case study toward a wealth management client based on the three pillars of wealth management. Client is classified as a High Networth Individual (HNWI) having below average risk tolerance. Discrepancy is found between the risk tolerance having had by the client and the wealth management strategies being conducted by the client, notably in the investment strategy. Client is at present in post-retirement period (61years), and is not producing significant occupational cash inflow to his wealth.

This paper is planned to provide investment diversification alternatives which in turn result the congruity between client's risk tolerance and the investment strategy. Risk adjustment is done in this study by investment diversification. In addition of diversification of asstes in investment, this study also propose recommendations to clients that encompass the overall state of client's wealth according to the three pillars of wealth management, namely protection, accumulation, and distribution-transition. The recommendations are proposed in two scenarios.

The first scenario would result in additional wealth to client in sum of Rp.1.698.9092.247. The second scenario would result in additional wealth to client in sum of Rp.2.292.622.247. These scenarios have different characteristics mainly in return of the investment and the risk beared by the client. However, the risks beared is within the risk tolerance of the client's preference.

Keywords : Wealth Management, Investment Diversification, Retirement, Risk Tolerance.