



5. Teman-teman seperjuangan dari Akhir Pekan Angkatan 13 yang mengikuti Kelas Sertifikasi *Wealth Management Level 6 (Qualified Wealth Management)* di Jakarta yaitu Pak Edi Dwi Efendi (Pimpinan Cabang Bank Syariah Mandiri), Pak Asep Hermansyah, Pak Anami, Pak Rofiq Anwar, Pak Yanuar P., dan juga teman-teman dari kelas reguler yang mengikuti Kelas Sertifikasi *Wealth Management Level 6* di Jakarta yaitu Alex, Kenthi, Andre dan Asih. Semoga perjuangan untuk mendapatkan gelar QWM bermanfaat ke depannya.
6. Seluruh teman-teman Kelas Akhir Pekan Angkatan 13 MM UGM Yogyakarta yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang selalu kompak dan saling memberikan suport untuk menyelesaikan perkuliahan dan tesis. Semoga teman-teman Akhir Pekan Angkatan 13 MM UGM Yogyakarta dapat menyelesaikan tesis dengan baik dan tepat waktu dan tetap menjalin silaturahmi dengan baik.
7. Teman-teman di Kelas Reguler MM UGM Yogyakarta yang mengikuti perkuliahan *Portfolio Management, Risk Management, SAWM* dan *MPWD* yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.
8. Papa dan Mama di Pekanbaru yang selalu memberikan semangat dan dukungan materi kepada penulis untuk menyelesaikan S2 MM UGM ini. Begitu juga kepada Adikku Oki dan Kakakku Ana.
9. *My Lovely Princess*, Putri Cantikku Marvela Nasywa Fiqaria, yang selalu memberikan inspirasi bagi penulis dan memberikan kebahagiaan yang tak ternilai harganya bagi penulis. "*I (Bunda) love my daughter so much*".
10. Keluarga di Yogyakarta dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Akhir kata penulis mohon maaf jika ada hal-hal yang kurang berkenan dan semoga karya tulis ini berguna bagi kita semua.

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
Intisari	xv
<i>Abstract</i>	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.1.1. Proteksi terhadap Kekayaan	3
1.1.2 Akumulasi terhadap Kekayaan	5
1.1.3 . Manajemen Distribusi dan Transisi Kekayaan	6
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
1.5. Keaslian Penelitian	13
BAB II TINJAUAN LITERATUR	15

2.1 Kajian Literatur	15
2.1.1 Konsep <i>Profiling</i>	15
2.1.2. Risiko	16
2.1.3 Profil Risiko	22
2.1.3.1 Determinasi dalam Toleransi Risiko	25
2.1.4. Konsep 3 Pilar dalam <i>Wealth Management</i>	26
2.1.4.1 Pilar 1 <i>Wealth Protection & Preservation</i>	27
2.1.4.1.1. Asuransi	27
2.1.4.1.1.1. Asuransi Umum	2
2.1.4.1.1.2. Asuransi Kesehatan	30
2.1.4.1.1.3. Asuransi Jiwa	31
2.1.4.1.2 <i>Hedging</i>	40
2.1.4.1.3. Reksadana	46
2.1.4.1.4.Diversifikasi	53
2.1.4.2 Pilar 2 <i>Wealth Growth & Accumulation</i>	54
2.1.4.2.1. Manajemen Pajak	54
2.1.4.2.2. Investasi Manajemen yang Tepat	57
2.1.4.2.3. Instrumen Keuangan	59
2.1.4.2.4 <i>Business Venture</i>	61
2.1.4.2.5 <i>Money Management</i>	61
2.1.4.3 Pilar 3 <i>Wealth Distribution & Transition</i>	62

2.1.4.3.1. Sistem Warisan	62
2.1.4.3.2. Manajemen Pensiun	63
2.2. Kerangka Berpikir Pemecahan Masalah	63
BAB III METODE PENELITIAN	68
3.1 Data	68
3.1.1. Data Primer	68
3.1.1.1. Komponen dalam Memproteksi dan Menjaga Kekayaan (<i>Wealth Protection & Preservation</i>)	69
3.1.1.2. Komponen dalam Menumbuhkan Kekayaan dan Menghimpun Kekayaan (<i>Wealth Growth & Accumulation</i>)	70
3.1.1.3. Komponen dalam Distribusi dan Pemindahan Kekayaan (<i>Wealth Distribution & Transition</i>)	71
3.1.2. Data Sekunder	72
3.2. Pengukuran Preferensi Risiko Klien	72
3.3. Teknik Analisis dan Evaluasi Data	73
BAB IV ANALISIS DAN EVALUASI DATA	74
4.1. Profil Klien Secara Umum	74
4.1.1. Proteksi terhadap Kekayaan	83
4.1.2 Akumulasi terhadap Kekayaan	86
4.1.3 . Manajemen Distribusi dan Transisi Kekayaan	88
4.2. Analisis dan Evaluasi Data	92
4.2.1 Skenario I	98
4.2.1 Skenario II	114

BAB V PEMBAHASAN DAN REKOMENDASI KLIEN	126
5.1. Pembahasan Hasil Analisis	126
5.1.1 Hasil Analisis Proposal Skenario I	127
5.1.2 Hasil Analisis Proposal Skenario II	131
5.1.3 Perbandingan Skenario I dan II	135
5.1.4 . <i>Key Performance Indicators</i> dan <i>Key Critical Factors</i>	139
5.2 Rekomendasi Klien	141
5.2.1 Rekomendasi Umum	141
5.2.1.1 Skenario I	142
5.2.1.2 Skenario II	152
5.2.2. Rekomendasi Klien Berbasis Tiga Pilar <i>Wealth Management</i>	158
5.2.2.1. Rekomendasi Klien Berbasis Tiga Pilar <i>Wealth Management</i> Pada Skenario I	158
5.2.2.1.1 Proteksi terhadap Kekayaan	158
5.2.2.1.2 Akumulasi terhadap Kekayaan	169
5.2.2.1.3 Manajemen Distribusi dan Transisi Kekayaan	174
5.2.2.2. Rekomendasi Klien Berbasis Tiga Pilar <i>Wealth Management</i> Pada Skenario II	180
5.2.2.2.1 Proteksi terhadap Kekayaan	180
5.2.2.2.2 Akumulasi terhadap Kekayaan	181
5.2.2.2.3 Manajemen Distribusi dan Transisi Kekayaan	185
BAB VI PENUTUP	186

6.1. Simpulan	186
6.2. Saran	186
DAFTAR PUSTAKA	188
LAMPIRAN	