

**ANALISIS BISNIS CV.X:  
PENGARUH HUTANG USAHA TERHADAP KEKAYAAN PRIBADI  
PEMILIK USAHA DAN PENANGGULANGANNYA DENGAN  
MENGUNAKAN PENDEKATAN *WEALTH MANAGEMENT*  
(STUDI KASUS)**

***BUSINESS ANALYSIS FIRM X:  
EFFECT OF BUSINESS LOAN TO THE OWNER PRIVATE WEALTH AND  
PREVENTION METHOD USING WEALTH MANAGEMENT APPROACH  
(CASE STUDY)***

Oleh : Josia Conscious Peranginangin

Program Studi : Magister Manajemen

Pembimbing : Prof. Dr. Sukmawati Sukamulja, MM

Wisuda : 27 Oktober 2010

**INTI SARI**

Thesis ini merupakan studi kasus yang menganalisis serta menanggulangi pengaruh hutang usaha terhadap kekayaan pribadi pemilik usaha dengan menggunakan pendekatan ilmu *Wealth Management*. Pada kasus ini klien memiliki hutang usaha yang akan jatuh tempo dalam waktu singkat, sehingga berpengaruh terhadap aliran kas klien dan berpotensi merugikan klien, selain itu dalam studi kasus ini pun ditemukan fakta bahwa klien belum melakukan langkah proteksi terhadap kekayaannya, sehingga jika risiko terjadi akan berakibat pada kelangsungan usaha klien dan mempengaruhi kekayaan pribadi klien.

Klien pada studi kasus ini memiliki toleransi risiko moderat sehingga penulis membuat rekomendasi investasi yang sesuai dengan toleransi risiko klien dan preferensi klien dalam berinvestasi. Skenario dalam studi kasus ini diambil dari uang kas klien dan diinvestasikan pada sektor riil, untuk memenuhi prioritas utama klien saat ini yaitu pengelolaan hutang dan proteksi kekayaan. Dalam penelitian ini, berdasarkan analisis kondisi kekayaan klien dari perspektif tiga pilar *Wealth Management*, ditemukan bahwa kondisi kekayaan klien masih belum sesuai dengan tiga pilar *Wealth Management*. Skenario investasi yang ditawarkan kepada klien dapat memenuhi kebutuhan pendanaan yang utama saat ini dan dapat meningkatkan kekayaan klien sejak tahun pertama dilaksanakannya skenario, dengan pertumbuhan kekayaan yang meningkat secara signifikan pada tahun ketiga dan keempat. Selain hasil skenario tersebut penulis juga memberikan hasil rekomendasi kondisi kekayaan klien berdasarkan tiga pilar *Wealth Management*.

Kata Kunci: *Wealth Management*, Pengelolaan Hutang, Proteksi Kekayaan, Toleransi Risiko



***BUSINESS ANALYSIS FIRM X:  
EFFECT OF BUSINESS LOAN TO THE OWNER PRIVATE WEALTH AND  
PREVENTION METHOD USING WEALTH MANAGEMENT APPROACH  
(CASE STUDY)***

**ANALISIS BISNIS CV.X:  
PENGARUH HUTANG USAHA TERHADAP KEKAYAAN PRIBADI  
PEMILIK USAHA DAN PENANGGULANGANNYA DENGAN  
MENGUNAKAN PENDEKATAN *WEALTH MANAGEMENT*  
(STUDI KASUS)**

Oleh : Josia Conscious Peranginangin

Program Studi : Magister Manajemen

Pembimbing : Prof. Dr. Sukmawati Sukamulja, MM

Wisuda : 27 Oktober 2010

**ABSTRACT**

This thesis is a case study that analyzes and overcome the effect of bussines loan to the private wealth of business owners using Wealth Management approach. In this case the client has a business loan that will mature in a short time, and therefore contributes to client cash flow and potentially harm the client private wealth, except that in this case study also found that clients do not yet protect his wealth, thus if the risk occurs will result in on business continuity and affect the client's personal wealth.

Client in this case study have a moderate risk tolerance so that the authors make investment recommendations consistent with client risk tolerance and based on client preferences in investing. The scenario in this case study is taken from the client cash, then invested it in the real sector, to meet the client's current priority which is debt management and wealth protection. Based on analysis of the client's wealth from the perspective of the three pillars of Wealth Management, found that the client's wealth doesn't meet the criteria of three pillars of Wealth Management. Investment scenarios are offered to clients to meet the funding needs of major current and can increase the wealth of clients since the first year of implementation scenarios, with the growth of wealth which increased significantly in the third and fourth year. In addition to the scenario, the author gives recommendations to client based on three pillars of Wealth Management.

Keywords: Wealth Management, Debt Management, Wealth Protection, Risk Tolerance