

# **PERENCANAAN DANA PANSIUN**

Subur Harahap, CFP<sup>®</sup>

SUHA CONSULTING - JAKARTA

[www.suhaplanner.com](http://www.suhaplanner.com)

# Pokok Bahasan

- A. Perencana Keuangan – Apa dan mengapa profesi ini Anda butuhkan ?
- B. Sebaiknya Anda tahu...!
  - 1) Risk & Return – Dibalik penawaran untung besar pasti terdapat risiko besar!
  - 2) Time Value of Money - efek waktu dalam sistem bunga berbunga – Lebih cepat pasti lebih ringan!
  - 3) Inflasi, penyakit ekonomi yang senantiasa siap menggunting nilai uang Anda!
  - 4) Kenapa program pensiun perlu
- C. Program Dana Pensiun
  - 1) Jenis-Jenis Program Dana Pensiun
  - 2) Kebaikan dan Keburukan Program Dana Pensiun

# Pokok Bahasan

- D. 7 Langkah Penyusunan Rencana Program Dana Pensiun.
- E. Menghadapi Masa Pensiun
- F. Monitoring

# Profesi Perencana Keuangan

- Membantu klien individu dalam menyusun perencanaan keuangan secara komprehensif.
- Perencana Keuangan (PK) terdiri dari dua macam yaitu Independen dan Terikat.
  - PK Independen → tidak terikat dengan pihak ketiga dan biasanya mendapatkan fee atas jasa.
  - PK Terikat → terikat dengan lembaga tempat kerja dan biasanya mendapatkan fee dari produk yang dijual.
- Perencana Keuangan (PK) memiliki keterbatasan kompetensi, sehingga untuk aspek tertentu PK akan meminta saran dari yang berkompeten.
  - Misalnya, untuk perencanaan pajak, perencana keuangan yang tidak memiliki kompetensi dalam bidang ini, akan meminta saran dari konsultan pajak.

# Profesi Perencana Keuangan

- Sub Bidang Perencana Keuangan:
  - Perencanaan Investasi
  - Perencanaan Dana Pendidikan
  - Perencanaan Dana Pensiun
  - Perencanaan Proteksi dan Asuransi
  - Perencanaan Perpajakan
- Credential Perencana Keuangan
  - CFP® → [www.cfp.net](http://www.cfp.net)
  - RFC® → [www.rfc.net](http://www.rfc.net)
  - ChFC,
  - CFP
- XX

# Proses Perencana Keuangan



# Manfaat Perencanaan Keuangan

- Perencanaan keuangan membantu anda dalam mencapai:
  - **Keberhasilan finansial** – pencapaian terhadap keinginan finansial.
  - **Keamanan finansial** – menjadi mampu untuk memenuhi semua kebutuhan dan banyak keinginan.
  - **Kekayaan** – pemilikan uang dan sumberdaya finansial lainnya yang banyak.
  - **Kebahagiaan finansial** – kepuasan yang dirasakan berkenaan dengan masalah uang.

# Penomena Pengelolaan Keuangan Keluarga Saat ini

- Tidak bisa membuat anggaran keuangan personal -- [konsumsi, cicilan, tabungan dan investasi].



- Lebih besar pasak daripada tiang – [keinginan dan kebutuhan tidak seimbang dengan pendapatan].



# Penomena Pengelolaan Keuangan Keluarga Saat ini

- Tidak bijak menggunakan kartu kredit & KTA – [dibalik kemudahan pinjaman kartu kredit, terdapat beban yang sangat berat, bunga 2 % per bulan.]
- Konsumtif [rajin menghabiskan uang].
- Instant [untuk mendapatkan return yang tinggi suka melalui jalan pintas, mis. Investasi bodong]



# Risk & Return

- Risk dan return memiliki hubungan yang positif, apabila return-nya besar berarti risikonya besar, dan sebaliknya.
- Manajemen risiko diperlukan untuk mengukur kemampuan anda dalam menanggung risiko yang potensial terjadi dari setiap hasil yang anda akan peroleh – profile risiko.
- Risiko dalam keuangan dapat diminimalisir dengan menggunakan strategi diversifikasi – *don't put your egg in one basket.*
- Respon investor terhadap risiko:
  - Risk Lover - Spekulatif
  - Risk Aversion

# Risk & Return

- Mau berhasil → harus rajin bekerja → risikonya badan capeeeek
- Mau punya mobil bagus → harus mau mengeluarkan uang banyak → risikonya uang habis
- Mau pensiun berkecukupan → harus rajin menabung → risikonya tidak bisa hidup boros

# Contoh Aplikasi Risk & Return

Jalan pintas untuk mendapatkan keuntungan yang berlipat ganda malah buntung !

## Nasabah GTIS Menagih Janji Pembayaran Investasi Emas

Senin, 9 September 2013 | 09:31 WIB



KOMPAS/HERU SRI KUMORO

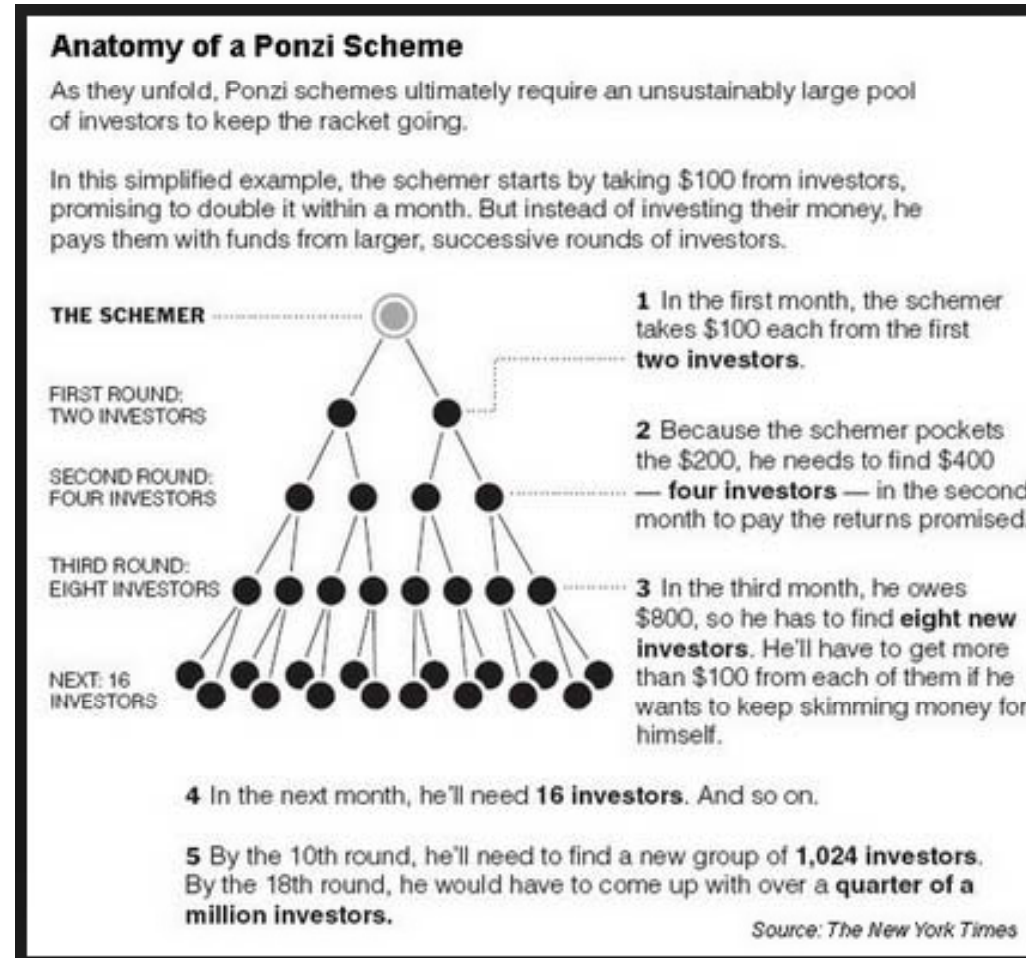
Aktivitas di lobi Kantor Golden Trader Indonesia Syariah (GTIS) di MGK Kemayoran, Jakarta, Selasa (5/3/2013).



KOMPAS/HARRY SUSILO

# Risk & Return

## Contoh Sistem Money Game



# Risk & Return

## Ciri-ciri Investasi Bodong !

1. Tidak memiliki izin operasional dari lembaga yang tepat.
2. Menawarkan return yang tidak masuk akal.
3. Biasanya ditawarkan melalui mekanisme multi level marketing.
4. Biasanya menggunakan pengaruh dari orang-orang yang memiliki posisi di pemerintahan dan sosial kemasyarakatan.

# Time Value of Money - Lebih Cepat, Lebih Ringan: Efek Waktu dalam Sistem Bunga-Berbunga **Lebih Cepat, Lebih Ringan**

Usia saat ini : Sama-sama 25 tahun  
 Mulai Menabung : Tn. Amran pada usia 25 th, Tn. Badu pada usia 30 th  
 Tabungan / Tahun : 1,200,000  
 Tingkat Bunga / Tahun : 20%

Periode	Tn. Amran		Tn. Badu		Selisih (%)
	Iuran Tabungan	Pokok+Bunga	Iuran Tabungan	Pokok+Bunga	
1	1,200,000	1,440,000			
2	1,200,000	1,728,000			
3	1,200,000	2,073,600			
4	1,200,000	2,488,320			
5	1,200,000	2,985,984			
6			1,200,000	1,440,000	
7			1,200,000	1,728,000	
8			1,200,000	2,073,600	
9			1,200,000	2,488,320	
10			1,200,000	2,985,984	
	Total Tabungan	10,715,904	Total Tabungan	10,715,904	
30	Jumlah Dana Investasi	1,022,256,700	Jumlah Dana Investasi	410,822,040	149%

# Time Value of Money - Lebih Cepat, Lebih Ringan: Efek Waktu dalam Sistem Bunga-Berbunga

- Beban anda akan menjadi ringan.

*“Orang yang mulai menabung lima tahun diawal akan mendapatkan hasil > 150% dibandingkan yang menabung lima tahun dari sekarang, padahal jumlah tabungan per bulannya sama”.*

- Sedikit demi sedikit lama-lama menjadi bukit.

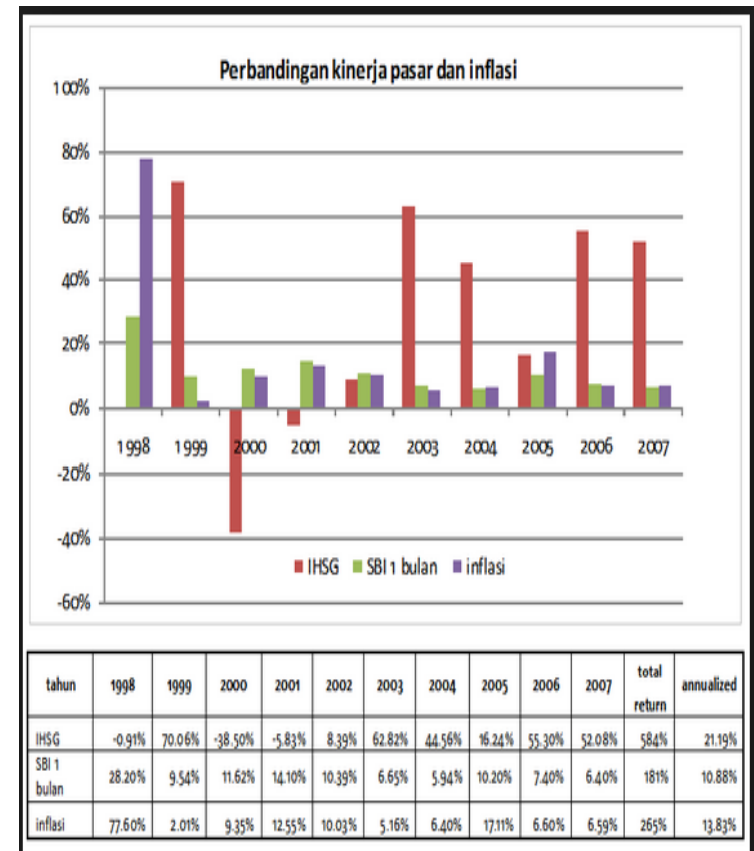
*“Efek sistem bunga berbunga efektif ketika Anda rutin dan disiplin menabung dalam jangka panjang”.*

# Inflasi, Dampaknya Dahsyat!

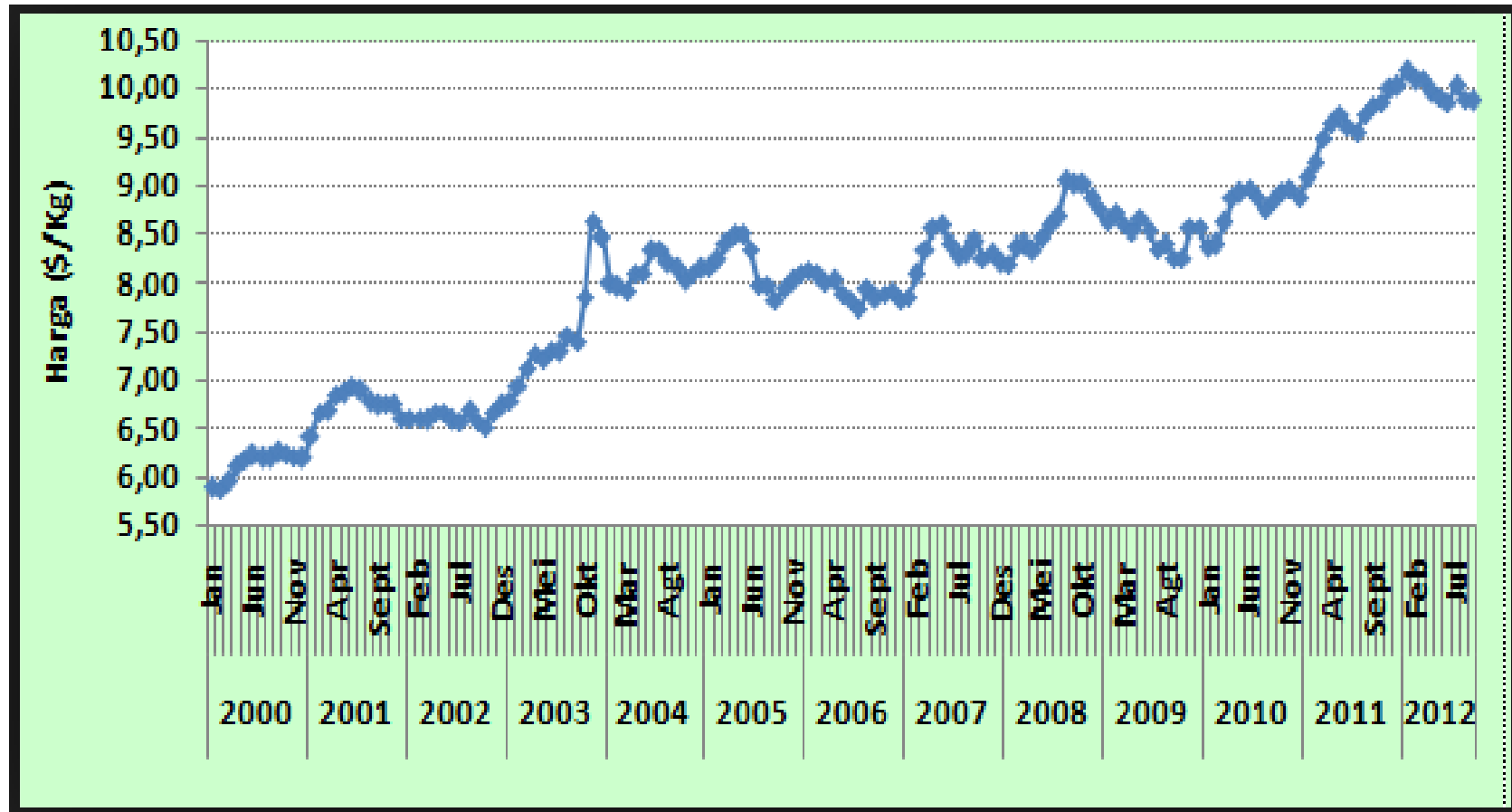
## INFLASI, EFEKNYA DAHSYAT

Usia Saat ini 25  
 Tingkat Inflasi 0.15  
 Biaya Hidup Saat ini 60,000,000.00

Pada Usia	Faktor Futur Value	Biaya / Th	Biaya / Bln	Peningkatan Dari Tahun Pertama
26	1.15	69,000,000	5,750,000	15.00%
27	1.3225	79,350,000	6,612,500	32.25%
28	1.520875	91,252,500	7,604,375	52.09%
29	1.74900625	104,940,375	8,745,031	74.90%
30	2.011357188	120,681,431	10,056,786	101.14%
35	4.045557736	242,733,464	20,227,789	304.56%
40	8.137061629	488,223,698	40,685,308	713.71%
45	16.36653739	981,992,244	81,832,687	1536.65%
50	32.91895262	1,975,137,157	164,594,763	3191.90%
55	66.21177196	3,972,706,317	331,058,860	6521.18%
60	133.1755234	7,990,531,405	665,877,617	13217.55%
65	267.8635462	16,071,812,774	1,339,317,731	26686.35%
80	2179.622184	130,777,331,035	10,898,110,920	217862.22%



# Inflasi, Dampaknya Dahsyat!



Harga Daging Sapi

# Inflasi, Dampaknya Dahsyat!

- Biaya hidup tahun 2014 → Rp.5 Jt/bln, diprediksi 15 tahun berikutnya menjadi Rp.40 Jt/bln.
  - Terdapat peningkatan : 700% dalam tempo 15 tahun, dgn rata-rata tingkat inflasi 15% pa.
- Pada bulan Jan th.2000 → harga daging sapi/kg \$ 5.80, pd bulan Des th.2012 harganya menjadi \$ 9.80/kg.
  - Terdapat peningkatan : 69% dalam tempo 10 tahun atau rata-rata 6,90% per tahun.

# Inflasi, Dampaknya Dahsyat!

- Poin penting dalam inflasi:
  - Inflasi menggerus daya beli (nilai) uang.
  - Ketika daya beli uang menurun – anda membutuhkan uang lebih banyak untuk mendapatkan barang dan jasa yang sama.



# Inflasi, Dampaknya Dahsyat!

- Poin penting dalam inflasi:
  - Inflasi adalah risiko sistemik → sehingga anda tidak punya kemampuan untuk mengatur tingkat inflasi yang akan terjadi.
  - Investasi adalah penetralisir inflasi → anda harus memiliki instrumen berinvestasi yang dapat memberikan hasil diatas tingkat inflasi.

# Kenapa Program Pensiun Perlu?

- Tidak ada jaminan hari ini lebih baik dari masa depan!
- Siklus produktivitas
- Benefit dari pemberi kerja dikurangi atau bahkan dihapuskan.
- Benefit dari pemerintah di masa yang akan datang masih tanda tanya ?.



# Bentuk Program Dana Pensiun

- Program Dana Pensiun Manfaat Pasti
- Program Dana Pensiun Iuran Pasti

# Program Dana Pensiun

- Dasar Hukum:
  - a. [Undang-Undang No 11 Tahun 1992 tentang Dana Pensiun](#)
  - b. [Peraturan Pemerintah No 76 Tahun 1992 tentang Dana Pensiun Pemberi Kerja](#)
  - c. [Penjelasan Peraturan Pemerintah No 76 Tahun 1992 tentang Dana Pensiun Pemberi Kerja](#)
  - d. [Keputusan Menteri Keuangan Nomor 343/KMK.017/1998 tentang Iuran dan Manfaat Pensiun](#)
  - e. PMK Nomor 50/PMK.010/2012 tentang Perubahan Ketiga Atas Keputusan Menteri Keuangan Nomor 343/KMK.017/1998 tentang Iuran dan Manfaat Pensiun
  - f. Peraturan Pemerintah Nomor 68 Tahun 2009 tentang Tarif Pajak Penghasilan Pasal 21 atas Penghasilan Berupa Uang Pesangon, Uang Manfaat Pensiun, Tunjangan Hari Tua dan Jaminan Hari Tua yang Dibayarkan Sekaligus

# Program Dana Pensiun Manfaat Pasti

**Program Pensiun Manfaat Pasti [PPMP]** adalah program pensiun yang manfaatnya ditetapkan dalam Peraturan Dana Pensiun [PDP] atau program pensiun lain yang bukan merupakan program pensiun iuran Pasti.

# Keterbatasan

## Program Dana Pensiun Manfaat Pasti

- Lack of portability – dana pensiun tidak akan ikut ketika anda keluar dari perusahaan.
- Perubahan-perubahan dalam perencanaan hanya menjadi perhatian kecil.
- Hanya sedikit rencana yang disesuaikan dengan tingkat inflasi.
- Umumnya dana yang dikelola sendiri rentan terhadap risiko keamanan.

# Bentuk-Bentuk Program Dana Pensiun Manfaat Pasti

- a. Profit-sharing plans
- b. Money-purchase plans
- c. Thrift and savings plans
- d. Employee stock ownership plan (ESOP)

# Profit Sharing Plan

- Kontribusi perusahaan dimungkinkan untuk berbeda setiap tahun tergantung kepada profit perusahaan.
- Kontribusi bisa ditetapkan berdasarkan jenjang dan gaji para pekerja.
- Dibeberapa perusahaan ditetapkan batas atas dan bawah.
- Kontribusi tidak digaransi.

# Money Purchase Plan

- Kontribusi pemberi kerja ditetapkan sekian persen dari gaji anda.
- Kontribusi dijamin.
- Lebih dipilih dibandingkan dengan profit sharing plan – sebab jumlah kontribusi tidak dijamin.

# Thrift and Savings Plans

- Pemberi kerja menyesuaikan jumlah kontribusi sesuai dengan rencana pensiun anda.
- Jumlah kontribusi pada umumnya digaransi.



# Employee Stock Ownership Plan (ESOP)

- Kontribusi pemberi kerja dibuat dalam bentuk saham perusahaan.
- Jenis perencanaan ini sangat berisiko, sebab rencana pensiun anda sangat tergantung kepada kinerja perusahaan.
- Jenis rencana ini tidak bisa melakukan diversifikasi.

# Contoh Perhitungan Program Pensiun Manfaat Pasti

Bapak Hidayat  
Usia : 55 th  
MKj = 27 th,  
PhDP = Rp 5.000.000

Manfaat Pensiun Normal  
= Faktor x NS x PhDP  
= 41 x 1,00000 x Rp. 5.000.000  
= Rp 205.000.000 \*) gross

Mkj	Faktor
26	39
27	41
28	43
29	45
30	47
31	49
32	51
33	53
34	55
35	57

Usia	Nilai Sekarang
46	0.44185
47	0.48382
48	0.52979
49	0.58012
50	0.63523
51	0.69557
52	0.76165
53	0.83401
54	0.91324
55	1.00000

# Program Dana Pensiun Iuran Pasti

**Program Pensiun Iuran Pasti [PPIP]** adalah program pensiun yang iurannya ditetapkan dalam PDP, dan seluruh iuran serta hasil pengembangannya dibukukan pada rekening masing-masing peserta sebagai manfaat pensiun.

# Program Dana Pensiun Iuran Pasti

- Sebuah rekening tabungan pensiun atas nama pribadi yang menghilangkan tanggung jawab risiko investasi kepada karyawan.
  - Pemberi kerja atau pemberi kerja dan karyawan.
  - Manfaatnya tergantung kepada kesuksesan investasi.
  - Pekerja diperbolehkan memilih instrumen investasi.
  - Manfaat Masa Depan tidak dijamin dan digaransi.

# Contoh Perhitungan Program Pensiun Iuran Pasti

Nama : Boediono  
 Tanggal Lahir : 25 April 1957 (Bln/Tgl/Thn)  
 Tgl Mulai Bekerja : 01 Nopember 1994 (Bln/Tgl/Thn)  
 Tgl Kepesertaan : 01 Nopember 1997 (Bln/Tgl/Thn)

Keterangan	Iuran Karyawan	Iuran Perusahaan	Total Iuran	Hasil Pengembangan	Saldo Manfaat Pensiun
Saldo April '12	150,000,000	300,000,000	450,000,000	530,000,000	980,000,000

Manfaat Pensiun pada Usia 55 Tahun : = Total Iuran + Hasil Pengembangan  
 = 450.000.000 + 530.000.000  
 = 980.000.000

Nilai Manfaat Pensiun Lebih dari Ketentuan Menkeu

Manfaat Pensiun Dibayar pembulatan	:	980.000.000
Pajak *)	:	46.500.000
Manfaat Pensiun (nett)		<u>883.500.000</u>
Manfaat Pensiun dibayarkan sekaligus - 20 %	:	176.700.000
Manfaat Pensiun dibelikan Anuitas - 80%	:	706.800.000

# Contoh Perhitungan

## Program Pensiun Iuran Pasti

- Bagi Peserta, yang 80 % dari nilai Manfaat Pensiunnya lebih atau sama dengan Rp. 500 juta diharuskan untuk memilih Asuransi Anuitas. Minimum 80% dari Nilai Manfaat Pensiunnya harus dibelikan asuransi Anuitas.
- Pemilihan Asuransi Anuitas harus dipertimbangkan dengan matang oleh Peserta karena Manfaat Pensiun yang bersangkutan akan dikelola seumur hidup sampai dengan janda/duda, dan anak (sesuai dengan aturan yang berlaku) oleh Lembaga tersebut.
- Contoh Asuransi Anuitas: BNI Life, JIWASRAYA, BRINGIN Life, BUMIPUTERA.

# Isu Penting

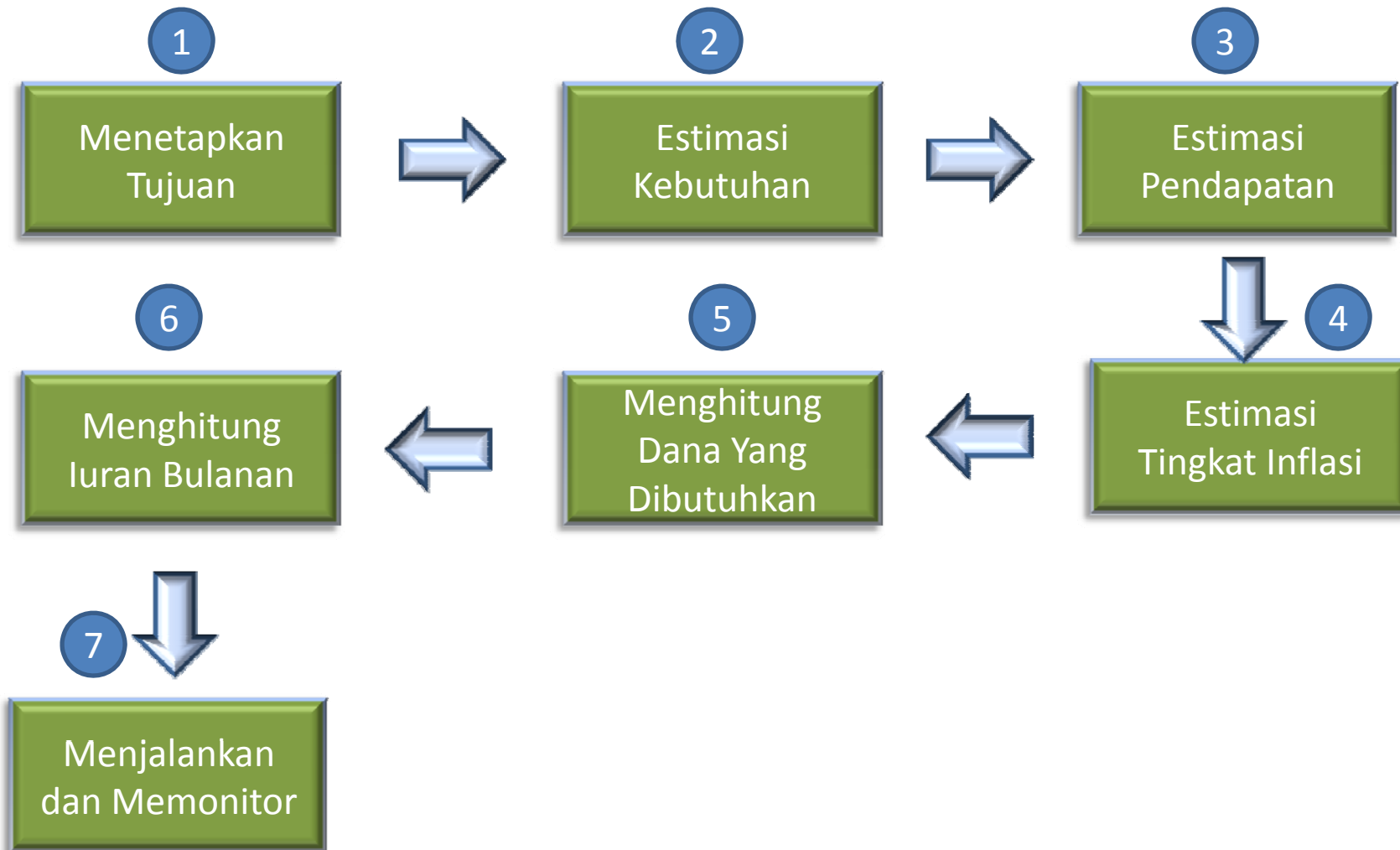
## Program Dana Pensiun Pemberi Kerja

- Contributory – pekerja dan pemberi kerja sama-sama membayar iuran pensiun, cth. Jamsostek, Taspen
- Noncontributory – hanya pemberi kerja yang membayar iuran pensiun.
- *Funded* – pemberi kerja harus membayar kepada lembaga “*trustee-managed fund*” untuk menjamin pensiun di masa mendatang
- *Unfunded* – uang pensiun dibayar sesuai dengan laba perusahaan saat ini atau “pay-as-you-go”
- *Vesting period* – dipersyaratkan masa kerja untuk mendapatkan hak menerima benefit pensiun dari perusahaan.

# Program Dana Pensiun Mandiri

- Sangat cocok untuk :
  - wiraswasta,
  - pengusaha kecil,
  - ataupun pekerja lepas, dll
- Program dijalankan dengan menggunakan DPLK (Simponi-BNI, Brencana-BRI, dsb)
- Benefit: hasil investasi menjadi bebas pajak

# 7 langkah dalam proses penyusunan program perencanaan dana pensiun



# Langkah 1, Tetapkan Tujuan Anda



- Bagaimana gaya hidup anda nantinya?
- Pada usia berapa anda akan pensiun?
- Siapa anggota keluarga yang akan dibiayai?
- Dimana rencananya anda tinggal pada saat pensiun?
- Apakah anda akan sering picnic?

# Langkah 2, Menghitung Kebutuhan Untuk Mencapai Tujuan Anda

- Estimasi biaya hidup masa pensiun sekitar 70% s/d 80% dari biaya hidup saat ini.
- Tetapkan biaya setiap tujuan anda yang lain.
- Hitung seberapa besar efek pajak mengurangi rencana pengeluaran anda.



# Langkah 3, Menghitung Pendapatan Anda Selama Masa Pensiun

- Uang pesangon pada saat memasuki usia 55 tahun (UU 13 th. 2003).
- Uang pensiun dari Dana Pensiun yang disediakan oleh perusahaan / kantor.
- Perkiraan pendapatan tak terduga yang dapat digunakan selama masa pensiun.
- Lainnya.



## Langkah 4, Menghitung Penyesuaian Tingkat Inflasi Tahunan

- Bandingkan perbedaan antara kebutuhan anda dengan pendapatan pensiun anda.
- Masukkan angka inflasi dalam perhitungan, pada saat menghitung *“time value of money”*.
- Gunakan rumus berikut ini:

$$FV = PV(FVIF_{i\%, n \text{ yr}})$$



## Langkah 4, Menghitung Penyesuaian Tingkat Inflasi Tahunan

- Jika terdapat kekurangan, mulailah menabung dari sekarang – ingat *“remember Axiom 2: The Time Value of Money”*.
- Jika proyeksi pendapatan melebihi kebutuhan – buatlah program proteksi terhadap segala aspek kontigensi.

## Langkah 5, Menghitung Berapa Banyak Uang Yang Anda Butuhkan

- Hitung nilai sekarang (*present value*) dari seluruh kekurangan dengan cara mendiskonto sebesar *inflation-adjusted rate of return* – ini adalah total uang yang anda butuhkan selama pensiun.
- Gunakan rumus berikut ini:

$$PV = PMT(PVIFA_{i\%, n \text{ yr}})$$

## Langkah 6, Menetapkan berapa jumlah tabungan tahunan anda

- Jawaban pada slide sebelumnya adalah merupakan jumlah uang yang harus tersedia pada hari anda pensiun.
- Tetapkan jumlah tabungan tahunan anda dengan menggunakan *“future value of an annuity equation”*.
- Gunakan rumus berikut ini:

$$FV = PMT(FVIFA_{i\%, n \text{ yr}})$$

## Langkah 6, Menetapkan berapa jumlah tabungan tahunan anda

- Note: jangan lupa melakukan penyesuaian tingkat inflasi untuk menghindari terjadinya kekurangan dana tujuan anda.



## Langkah 7, Jalankan perencanaan dan evaluasi

- Menabung,  
menabung,  
menabung....!!!!!!
- Tetapkan kombinasi  
perencanaan pensiun  
dan produk yang  
terbaik untuk anda.



# Menghadapi Masa Pensiun – Pada Saat Penerimaan Dana

- Rencanakan terlebih dulu sebelum memutuskan bagaimana pembayaran dana pensiun yang Anda kehendaki.
- Pastikan anda paham aspek pajak yang terkait dengan penerimaan uangnya.
- Perhatikan terhadap semua pembayaran pensiun secara keseluruhan.
- Pertimbangkan *“annuitas vs lump sum”*.

# Jenis-jenis Pembayaran Uang Pensiun

- **Single life annuity:** pembayaran semasa hidup.
- **Life annuity with:** “periode tertentu” – pembayaran berjalan sepanjang anda masih hidup, selanjutnya, jika anda meninggal pembayaran berjalan sampai periode berakhir.
- **Joint and survivor annuity :** pembayaran berjalan terus sepanjang pasangan Anda hidup, meskipun kadang kala benefit diturunkan ketika Anda sudah meninggal.
- **Lump-sum :** pembayaran sekaligus yaitu pokok dan akumulasi bunga.

# Putting a Plan Together and Monitoring It

- Perubahan tingkat inflasi akan membawa dampak besar terhadap perencanaan dana pensiun Anda, sehingga perhatikan hal ini dengan serius.
- Pada saat Anda pensiun, Anda mungkin masih hidup lebih lama.
- Monitor perkembangan dan perusahaan Anda bekerja.
- Jangan kecilkan coverage asuransi Anda.
- Mungkin dengan bantuan komputer investasi hal ini akan mudah dilakukakan.

SEKIAH DAN  
TERIMAKASIH