

SYAILENDRA 

# MARKET INSIGHT

June 3rd, 2021

Cicilan Rumah  
& Kartu Kredit

Recreational  
Activities

Biaya  
Pernikahan  
Anak

Dana  
Pensiun

Biaya  
Kesehatan

Are You Ready for  
Retirement ?

No such things as too early in  
building retirement fund

Biaya  
Pendidikan



# Are You Ready for Retirement?

June 3<sup>rd</sup>, 2021

## No such things as too early in building retirement fund

- 🏠 **Partisipasi masyarakat dalam persiapan dana pensiun relatif masih minim.** : Partisipasi pekerja yang mengikuti program terkait dana pensiun masih dibawah 50% dari angkatan kerja.
- 🏠 **Tingginya biaya hidup membuat kebutuhan dana pensiun yang tinggi.** : Biaya hidup rata-rata di Jakarta sebesar 13.4juta IDR per bulan. Namun, Biaya hidup bervariasi sesuai dengan pendapatan dan gaya hidup.
- 🏠 **4% withdrawal rate memberikan gambaran dasar atas target dana pensiun** : investor dapat mengukur kecukupan dana pensiun dengan menggunakan biaya hidup sebagai dasar *withdrawal rate* dibagi 4%
- 🏠 **Rencanakan Alokasi Portfolio untuk mencapai Dana Pensiun:** Berdasarkan asumsi dan simulasi, Perlunya alokasi investasi ke saham untuk mencapai target dana pensiun. Namun, hal lain perlu dijadikan pertimbangan seperti risiko kesehatan dan kebutuhan jangka pendek. Karena, Risiko yang ada di saham relatif tinggi dibandingkan dengan aset kelas lainnya.

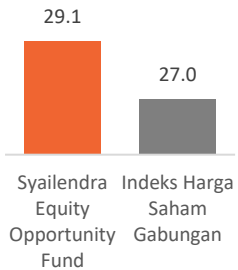
## Our View

Kami melihat secara jangka panjang potensi kinerja aset kelas saham masih tinggi. Hal ini selaras dengan kebutuhan dana pensiun yang membutuhkan profil risiko diatas pasar-uang.

Namun, dalam jangka pendek risiko volatilitas yang muncul dari aset kelas saham perlu dipertimbangkan dalam membentuk portfolio dana pensiun.

Penyesuaian alokasi portfolio secara berkala dan disesuaikan dengan situasi pasar menjadi kunci untuk mencapai target investasi yang terukur.

## Fund to Watch



### SEOF Deliver Better Performance vs IHSG

SEOF mencatatkan kinerjajaper 21-May-2021 selama 1 tahun sebesar 29.1% lebih besar dibandingkan IHSG sebesar 27.0%

### SMART PLAN with Health and Life Insurance as Extra Benefit

SEOF merupakan salah satu reksadana yang memiliki tambahan fitur Asuransi tanpa dikenakan biaya ekstra.

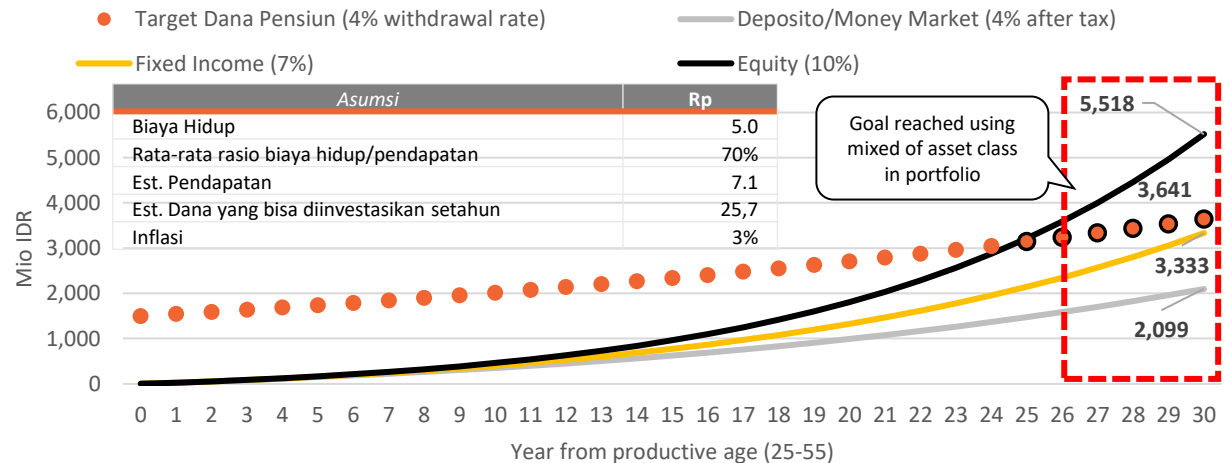
**SANTUNAN RAWAT INAP DAN ICU HINGGA 1.600.000 RUPIAH**

**SANTUNAN KEMATIAN SENILAI INVESTASI HINGGA 500.000.000 RUPIAH**

reksadana OK

## Rencanakan Alokasi Portfolio untuk mencapai dana pensiun

Alokasi ke aset saham mengambil peranan penting mencapai target dana pensiun

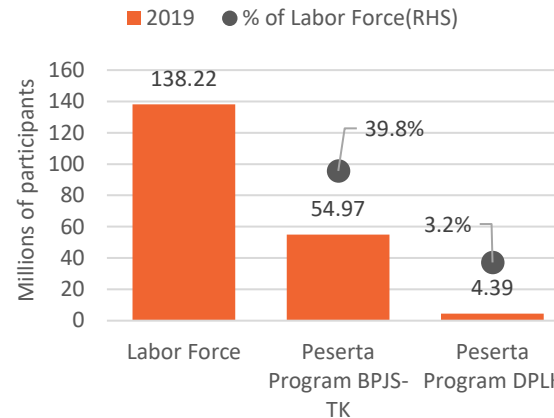


Sumber : Syailendra Research

# Partisipasi masyarakat dalam persiapan dana pensiun relatif masih minim

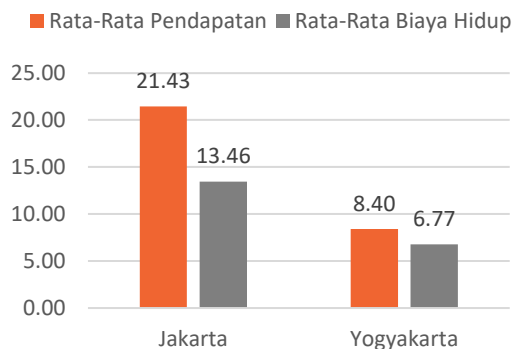
Minimnya masyarakat Indonesia dalam merencanakan masa pensiun terlihat dari kepesertaan dalam program-program pensiun seperti :

- Per 2019, BPJS-TK memiliki total kepesertaan sebesar 54.97 juta pegawai/buruh (39.8%). Hal ini masih jauh dibandingkan dengan total angkatan kerja Indonesia sebesar 138.22 juta pekerja.
- Hanya 4.39 juta pegawai/buruh (3.2%) yang memiliki tambahan alokasi dana pensiun di DPLK



Sumber : BPS, BPJS-TK, OJK

## Tingginya Biaya Hidup Membuat Kebutuhan Dana Pensiun Yang Tinggi



Sumber : Survei Biaya Hidup BPS 2018

Perbedaan biaya hidup antar masyarakat akan menentukan kebutuhan dana pensiun saat masa tua. Dana pensiun diperuntukkan membiayai gaya hidup yang selama umur non-produktif.

- Rata-rata biaya hidup di Jakarta tahun 2018 sebesar 13.4 juta per bulan dibandingkan di Yogyakarta 6.7 juta per bulan.
- Umumnya biaya hidup akan dipengaruhi oleh pendapatan dan gaya hidup setiap masyarakat.

## Rata-rata pendapatan dan biaya hidup berdasarkan SBH BPS 2018

### Rata-rata pendapatan

In mio IDR per month

Mio IDR	Jakarta	Yogyakarta
Wages/salaries	9.32	3.25
Profit from business	9.11	3.28
Gain from asset	1.88	1.13
Others	1.13	0.74
<b>Total</b>	<b>21.43</b>	<b>8.40</b>

### Rata-rata biaya hidup

In mio IDR per month

Mio IDR	Jakarta	Yogyakarta
Housing, Utilities	2.90	1.27
F&B and Tobacco	2.81	1.49
Transport	1.59	0.99
Restaurant & Accomodation	1.17	0.82
Household equipment	0.97	0.36
Personal Care and Misc.	0.92	0.34
Recreation, Sport and Culture	0.85	0.37
Education	0.79	0.44
Clothing & Footwear	0.78	0.36
Health	0.36	0.17
IT and Financial Services	0.31	0.16
<b>Total</b>	<b>13.46</b>	<b>6.77</b>

Sumber : Survei Biaya Hidup BPS 2018

## 4% withdrawal rate memberikan gambaran dasar atas target dana pensiun

Salah satu aturan umum yang digunakan oleh perencana keuangan dalam mengestimasi kebutuhan dana pensiun ialah 4% *withdrawal rate*.

Saat memasuki masa pensiun, 4% dari dana pensiun harus mencerminkan *withdrawal rate* atau dalam hal ini dapat direpresentasikan dengan biaya hidup.

Biaya Hidup Per Bulan	Withdrawal Rate	
	3%	4%
5,000,000	2,000,000,000	1,500,000,000
6,000,000	2,400,000,000	1,800,000,000
7,000,000	2,800,000,000	2,100,000,000
8,000,000	3,200,000,000	2,400,000,000
9,000,000	3,600,000,000	2,700,000,000
10,000,000	4,000,000,000	3,000,000,000
11,000,000	4,400,000,000	3,300,000,000
12,000,000	4,800,000,000	3,600,000,000
13,000,000	5,200,000,000	3,900,000,000
14,000,000	5,600,000,000	4,200,000,000
15,000,000	6,000,000,000	4,500,000,000

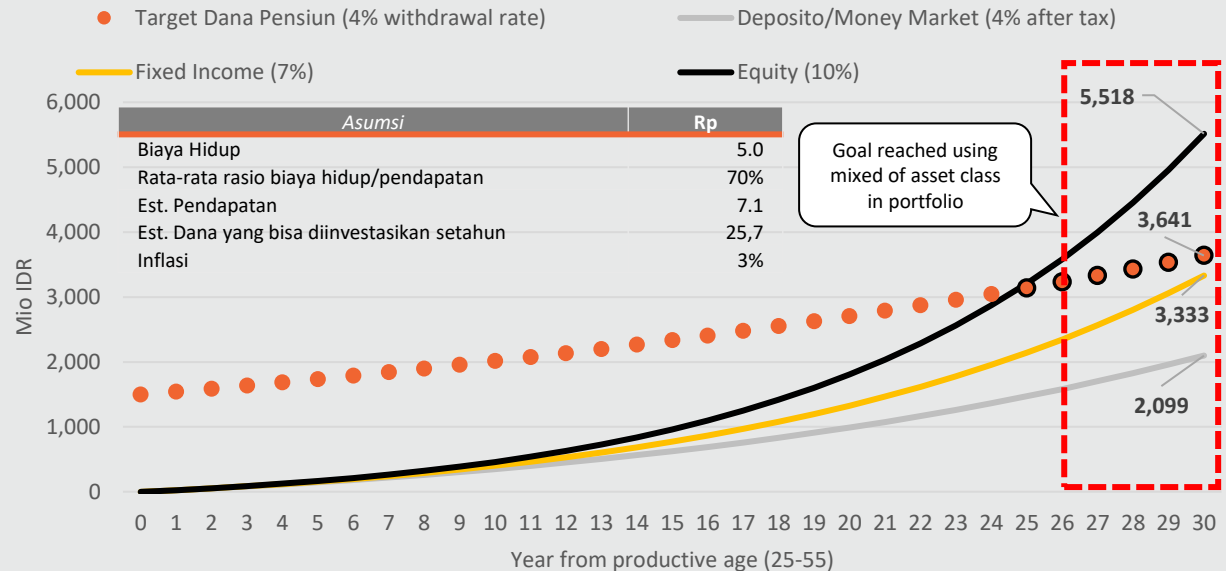
Sumber : Syailendra Research

## Rencanakan Alokasi Portfolio untuk mencapai Dana Pensiun

Berdasarkan asumsi dan simulasi disamping. Perlunya alokasi investasi ke saham untuk mencapai target dana pensiun.

Namun, hal lain perlu dijadikan pertimbangan seperti risiko kesehatan dan kebutuhan jangka pendek. Karena, Risiko yang ada di saham relatif tinggi dibandingkan dengan aset kelas lainnya.

Penyesuaian alokasi portfolio secara berkala dengan tujuan meminimalisir risiko menjadi kunci untuk mencapai dana pensiun yang terukur.



Sumber : Syailendra Research

# Disclaimer



This document is prepared by PT Syailendra Capital (“Syailendra”) and is being supplied to you on a strictly confidential basis solely for your information and is made strictly on the basis that it will remain confidential. Accordingly, this document and its contents may not be reproduced, redistributed, transmitted or passed on, directly or indirectly, to any other person or published, in whole or in part, for any purpose.

The information contained in this document does not constitute an offer to sell securities or the solicitation of an offer to buy, or recommendation for investment in, any securities in any jurisdiction. The information in this document is not intended as financial advice and is only intended for professionals with appropriate investment knowledge who can be classified as a ‘Professional Client’ under the Rules & Regulations of the appropriate financial authority. Moreover, none of the documents are intended as a prospectus within the meaning of the applicable laws of any jurisdiction and none of the documents are directed to any person in any country in which the distribution of such presentation is unlawful.

This document provides general information only. The information and opinions in the document constitute a judgment as at the date indicated and are subject to change without notice. The information may therefore not be accurate or current. The information and opinions contained in this document have been compiled or arrived at from sources believed to be reliable in good faith, but no representation or warranty, express, or implied, is made by Syailendra, as to their accuracy, completeness or correctness and Syailendra does also not warrant that the information is up to date. Moreover, you should be aware of the fact that investments in undertakings, securities or other financial instruments involve risks. Past results do not guarantee future performance. Syailendra accepts no liability for any loss arising from the use of material presented in this presentation.

**SYAILENDRA** 

**PT Syailendra Capital**

District 8 Treasury Tower  
39th Fl. Unit 39A, SCBD Lot 28  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190  
P. : +62 21 2793 9900  
F. : +62 21 2972 1199

**[www.syailendracapital.com](http://www.syailendracapital.com)**