

10. Pedoman Menawarkan Reksa Dana Kepada Investor

244

Kiat Berinvestasi

245

1. Jangan membeli instrumen investasi yang tidak anda mengerti
2. Jangan mengabaikan risiko suatu instrumen investasi
3. Hindari Investasi yang mengenakan biaya tinggi
4. Don't put your eggs in one basket
5. Jangan mengambil keputusan dalam kondisi panik
6. Jangan terlalu percaya pada prediksi pakar/analisis
7. Gunakan dana, diluar kebutuhan routine

Kunci keberhasilan :

B e l a j a r

Faktor Harus Dipertimbangkan oleh Investor :

1. Tingkat Imbal hasil (expected return)
2. Risiko (risk)
3. Premi Risiko (Risk Premium)
4. Pendapatan (income)
5. Pajak (taxes)
6. Biaya Transaksi (transaction cost)
7. Kekayaan (wealth)

Faktor Lain :

1. Diversifikasi
2. Analisis Teknikal
3. Analisis Fundamental
4. Teori Pasar Efisien
5. Model Penilaian harga saham
6. Strategi investasi lainnya

Pedoman Menawarkan Reksa Dana Kepada Investor

Latihan Soal

247

1. Hal pertama yang harus dilaksanakan oleh para agen penjual Reksa Dana adalah:
 - a. menentukan kombinasi Reksa Dana yang sesuai untuk mencapai tujuan investasi investor
 - b. merumuskan tujuan (objective) investasi dari para investornya
 - c. menyusun strategi investasi Reksa Dana agar tujuan (objective) dapat tercapai
 - d. semua jawaban salah
2. Tingkat umur investor memberikan indikasi bahwa:
 - i. makin berumur makin besar toleransinya terhadap risiko
 - ii. makin berumur makin kurang toleransinya terhadap risiko
 - iii. investor muda umumnya dapat mentolerir risiko lebih besar dibandingkan dengan investor yang lebih tua
 - iv. investor muda umumnya dapat mentolerir risiko lebih kecil dibandingkan dengan investor yang lebih tuaJawaban yang benar adalah:
 - a. i dan iii
 - b. i dan iv
 - c. ii dan iv
 - d. ii dan iii
3. Jika anda mengetahui bahwa calon investor berusia 60 tahun dengan gaya hidup konservatif dan ingin menikmati masa-masa pensiun dengan nyaman maka anda akan menyarankan sebagai berikut:
 - a. Reksa Dana Pasar Uang 5% Reksa Dana Pendapatan Tetap 25%, Reksa Dana Saham 70%
 - b. Reksa Dana Pasar Uang 5%, Reksa Dana Pendapatan Tetap 35%, Reksa Dana Saham 60%
 - c. Reksa Dana Pasar Uang 5%, Reksa Dana Pendapatan Tetap 45%, Reksa Dana Saham 50%
 - d. Reksa Dana Pasar Uang 10%, Reksa Dana Pendapatan Tetap 60%, Reksa Dana Saham 30%
4. Jika seorang pensiunan yang mengandalkan penghasilannya dari uang pensiunannya, dan ingin membeli hanya satu Reksa Dana dari uang pensiunannya, maka Reksa Dana yang anda rekomendasikan kepadanya adalah:
 - a. Reksa Dana obligasi (dengan investasi pada obligasi berperingkat efek B+)
 - b. Reksa Dana Campuran (60% saham + 40% obligasi berperingkat BBB)
 - c. Reksa Dana Saham
 - d. Reksa Dana Pasar Uang yang membagikan hasil investasinya secara periodik kepada investornya

5. Bagaimana urutan pertanyaan yang benar yang harus anda utarakan kepada calon investor Reksa Dana sebelum anda memberikan nasehat untuk membeli Reksa Dana tertentu?

Urutkan:

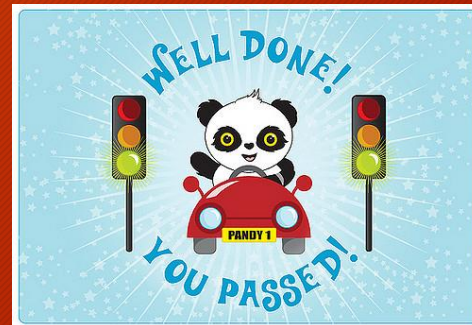
- I. Bagaimana kebutuhan likuiditas dari investor yang bersangkutan?
- II. Bagaimana risk/return profile investor?
- III. Bagaimana time horizon investasi investor, apakah Reksa Dana merupakan investasi yang sesuai?
- IV. Apa tujuan (objective) investasi investor?

Urutan yang benar adalah:

- a. i, ii, iv, iii
- b. iii, ii, i, iv
- c. iv, ii, iii, i
- d. i, ii, iii, iv

TO DO LIST

249



Congratulations!

Tips menyelesaikan Ujian PG

250

1. Baca pertanyaan dan jawabannya secara teliti, hati-hati, dan ketahui betul maksud pertanyaannya. Kesalahan dalam memahami maksud kata bisa membuat anda memilih jawaban yang salah, terutama untuk pertanyaan yang mengandung kata-kata berikut ini: *bukan, kecuali, selalu, tidak pernah, berapa, biasanya, yang ter---, setiap, dll.* Ingat, ada soal-soal yang memang menguji ketelitian anda dengan cara 'menjebak'.

Contoh:

Yang termasuk kelompok unggas, kecuali:

A. Ayam B. Burung C. Kupu-kupu D. Itik

Jika anda tidak hati-hati, ada kemungkinan anda langsung memilih ayam, karena ayam adalah termasuk unggas yang paling populer. Itulah jebakannya, pada kata *kecuali*.

2. Setelah membaca pertanyaan, antisipasi jawabannya, dan carilah ke dalam pilihan jawaban.

Jika anda tidak menemukan jawabannya, kemungkinan jawaban itu tersembunyi dalam uraian kata-katanya (pertanyaannya). Jadi, teliti lagi pertanyaannya dan pertimbangkan alternatif jawaban lainnya.

Tips menyelesaikan Ujian PG

251

3. Bacalah dan teliti setiap pilihan.

Jangan terlalu mudah atau terlalu berani mengambil pilihan yang kelihatannya bagus semata. Kesalahan umum, banyak peserta ujian tidak membaca seluruh pertanyaan hingga selesai. Mereka hanya membaca sampai pada pilihan yang “tampaknya” benar dan langsung memilih sebagai jawaban, tanpa melihat pilihan berikutnya.

Misalnya, sampai pada pilihan B siswa menemukan jawaban yang benar, tanpa melihat pilihan C, D, maupun E. Terkadang, jawaban yang benar mungkin ada pada pilihan E yang berbunyi; jawaban B dan D benar. Menyakitkan bukan? Jadi, bacalah sampai selesai.

4. Jika anda belum menemukan jawabannya, gunakan proses menghilangkan kemungkinan.

Daripada anda coba-coba menghitung kancing untuk memilih jawabannya, lebih baik ikuti lima langkah ini yang lebih pasti kemungkinannya:

- Buang pilihan yang sudah jelas sangat salah.
- Buang pilihan yang salah sebagian. Cirinya adalah kelihatannya benar, tetapi ada satu atau dua kata yang salah.
- Buang pilihan yang paling berbeda dari semua pilihan. Biasanya, itu yang salah. Contoh, pilihan dalam ukuran ratusan, lalu ada pilihan yang ukurannya dalam jutaan.
- Jika anda temui dua pilihan yang sangat mirip, salah satunya biasanya pilihan yang benar. Jadi, batasi saja pilihan anda di situ.
- Jika anda temui dua pilihan yang berlawanan, salah satunya biasanya adalah pilihan yang benar. Jadi batasi saja pilihan anda disitu. Contoh, A. - 16, dan C. 16.

Tips menyelesaikan Ujian PG

252

4. Beralih ke soal lain bila mentok.

Jika anda tidak bisa memutuskan pilihan jawaban anda setelah menggunakan proses membuang pilihan, lingkari nomor pertanyaan itu, lalu segera kerjakan nomor berikutnya.

5. anda tidak boleh membuang waktu.

Pertanyaan lainnya mungkin memberikan anda tanda-tanda yang lebih jelas sehingga anda bisa menjawab pertanyaan itu dengan mantap. Segera kembali ke nomor yang dilingkari jika anda sudah mempunyai gambaran jawabannya, atau setelah anda menjawab semua pertanyaan lainnya.

7. Waspada soal yang mencurigakan.

Jika sebuah pertanyaan tampak begitu sederhana dan kelihatannya mencurigakan, bertanyalah pada diri anda, mengapa si pembuat soal harus bertanya dengan pertanyaan yang sangat mudah? Berhati-hatilah dalam memilih sebuah jawaban yang sangat jelas menunjukkan bahwa itu pertanyaan yang konyol atau mencurigakan. Mungkin saja, itu jenis pertanyaan yang menjebak dan memang bermaksud supaya anda masuk perangkapnya. So, ulangi lagi, baca lagi secara hati-hati, dan setelah merasa pasti, baru jawablah dengan mantap

8. Kepepet, gunakan saja *feeling* anda.

Jika semua cara di atas sudah anda lakukan dan anda belum juga menemukan jawabannya, gunakan saja *feeling* anda terhadap pilihan yang paling enak. anda tidak perlu menganalisis lagi, tapi cukup menenangkan diri dan berkata dalam hati, “Aku yakin ini pilihan yang benar”.

