

**ASURANSI JIWA UNIT LINK SEBAGAI SALAH SATU
ALTERNATIF INVESTASI JANGKA PANJANG**

SKRIPSI
Program Studi Manajemen

N a m a : Leo Vedi Tridhasa

N I M : 43105110096



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2008

**ASURANSI JiWA UNIT LINK SEBAGAI SALAH SATU
ALTERNATIF INVESTASI JANGKA PANJANG**

SKRIPSI

Diajukan Sebagian Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen

N a m a : Leo Vedi Tridhasa

N I M : 43105110096



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2008

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Leo Vedi Tridhasa
N I M : 43105110096
Program Studi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Asuransi Jiwa *Unit Link* Sebagai Salah Satu
Alternatif Investasi Jangka Panjang
Tanggal Ujian Skripsi : 6 Juni 2008



Disahkan Oleh :
Pembimbing,

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Hesti Maheswari SE. M.Si)
Tanggal :

Dekan,

Ketua Jurusan Manajemen/Akuntansi

(Hadri Mulya, SE. M.Si)
Tanggal :

(Tafiprios, SE. MM)
Tanggal :

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur Penulis panjatkan kehadiran ALLAH SWT yang maha Pengasih dan Penyayang yang telah mencurahkan karunia dan rahmatnya, sehingga Penulis dapat menyelesaikan tugas akhir untuk menempuh gelar Sarjana Ekonomi, dengan judul skripsi yaitu **“Asuransi Jiwa *Unit Link* Sebagai Salah Satu Alternatif Investasi Jangka Panjang”**.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Semua itu tidak terlepas dari batasnya Ilmu Pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Dalam penulisan skripsi ini penulis telah banyak menerima bantuan, bimbingan dan saran dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu Hesti Maheswari, SE, M.Si, selaku pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan petunjuk dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Tafiprios, SE, MM, selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Drs. Hadri Mulya, Msi, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.
4. Bapak dan Ibu Dosen pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana yang sudah memberikan ilmu-ilmu yang sangat bermanfaat untuk Penulis.

5. Papa dan Mana tercinta yang telah memberikan motivasi, mendoakan, dukungan, semangat dan membantu Penulis dalam penyusunan skripsi ini. Terimakasih atas perhatian, kasih sayang, dukungan dan kesabarannya.
6. Kakak – kakaku (Uni Nila, Uni Rista, Da Irman, Bang Fran) tersayang yang selalu mendukung dan memberikan bantuan kepada penulis baik moril dan materil untuk penyusunan skripsi ini. Terimakasih atas perhatian, kasih sayang, dukungan dan kesabarannya. Keponakan-keponakanku (Alif dan Eza) yang selalu menjadi teman dalam bermain.
7. Keluarga besarku, yang selalu mengingatkan Penulis agar cepat lulus dengan cepat dan baik.
8. Teman – temanku angkatan 7 Manajemen Kampus Mercu Buana Depok, Mas Wisnu, Virgo, Devi, Agus, Alex, Dian, Banin, Gita dan yang lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas dukungannya.
9. Teman – teman Prodip III Keuangan Aktuaria (Tonggay, Herdian, Nkong, Hamka Belo, Hendrik, Aki, Ali, Dadang, Penyu, Deni, Wawan, Wahyu, Toto, Ephron, Ode, Among, Edo, dst) semua teman –teman yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih semuanya atas dukungan dan solidieritas kita semua.
10. Seluruh teman kantor Penulis di PT Asuransi Jiwasraya (Persero) Bpk Fahmi Harris, Bpk Imam Wahono, Bpk Aas Kasman, Bpk Bambang SP, Bpk Soeprpto, Bpk Sartono, Bpk Yusef Effendi, Bpk Okto H, Bpk Jonathan, Bpk Andi Suhandi, Bpk Djasdie, Ibu Murni, Ibu Lita, Ibu Liza Festary, Ibu Rieke, Mas Hendi (terima kasih bahan – bahannya mas), Mas

Daniel, Mas Yan-yan, Anshari, Aji, Bang Ben, Uni Rina, Uli, Wita, Hendrik, Anggoro, Sabiq, Hari Joe, Eko, Romi, Umi, Lutfi, Ali, Riky (terima kasih atas Polis *Unit Link* dan datanya), Mas Ardian (terima kasih data investasinya mas) Pak Soleh terima kasih atas dukungannya.

11. Semua pihak yang telah memberikan bantuannya baik langsung maupun tidak langsung kepada Penulis.

Demikianlah, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca pada umumnya dan penulis pada khususnya. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini, masih banyak terdapat kekurangan dan kesalahan dalam penyusunan maupun penggunaan kata dan bahasa yang kurang tepat, dimana hal ini kurang berkenan di hati para pembaca. Oleh karena itu Penulis mohon maaf dan mengharapkan kritik dan saran yang membangun bagi semua pihak.



Jakarta, Mei 2008

Penulis

Leo Vedi Tridhasa

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN LEMBAR PENGESAHAN	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Pembatasan Masalah	7
D. Tujuan Penelitian	7
E. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Pengertian Investasi	10
B. Tujuan Investasi	11
C. Instrumen – instrumen Investasi	13
1. Kas dan Deposito.....	13
a. Sertifikat Bank Indonesia	14
b. Deposito Bank Indonesia	14

2. Efek Berpendapatan Tetap	15
a. Obligasi Pemerintah	16
b. Obligasi Perusahaan	16
c. <i>Convertible Bond</i>	18
3. Saham	20
a. Saham Preferensi	21
b. Waran	22
c. Saham Biasa	24
4. Reksadana	28
a. Reksadana Terbuka	29
b. Reksadana Tertutup	29
5. Asuransi Jiwa	31
a. Asuransi Jiwa Berjangka	32
b. Asuransi Jiwa Seumur Hidup	32
c. Asuransi Dwiguna	33
d. Asuransi <i>Unit Link</i>	33
BAB III METODE PENELITIAN	35
A. Gambaran Umum Perusahaan	35
B. Metode Penelitian	38
C. Variabel dan Pengukurannya	38
D. Definisi Operasional Variabel dan Analisa Data	39
E. Metode Pengumpulan Data	40
F. Metode Analisa Data	40

BAB IV ANALISIS DATA	42
A. Gambaran Lengkap Asuransi <i>Unit Link</i> JS-Link Fixed'95	42
1. Pengertian Polis Asuransi Jiwa <i>Unit Link</i>	43
a. Premi Tunggal.....	44
b. Premi Berkala	45
2. Karakteristik Polis Asuransi Jiwa <i>Unit Link</i>	48
3. Manfaat Investasi di Dana <i>Unit Link</i>	48
a. Pengelompokan.....	49
b. Fleksibilitas	49
c. Pengalaman.....	49
4. Risiko Investasi di Dana <i>Unit Link</i>	49
5. <i>Return</i> Investasi JS-Link Fixed '95	48
a. Premi	52
b. Manfaat Meninggal.....	53
c. Tingkat pengembalian	53
B. Asuransi Jiwa <i>Unit Link</i> sebagai Alternatif Investasi Jangka Panjang Jika Dibandingkan dengan Instrumen-instrumen Investasi Jangka Panjang Lainnya	54
1. Reksadana BRIvestama	54
2. Obligasi Ritel Indonesia III (ORI).....	58
3. Deposito Bank Mandiri.....	60
C. Prospek Asuransi Jiwa <i>Unit Link</i> Kedepan sebagai Salah Satu Alternatif Investasi Jangka Panjang	62

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	67
A. Kesimpulan	67
B. Saran	68

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Pendapatan Premi PT Asuransi Jiwasraya (Persero).....	36
4.1 Data ROI dari NAB Jiwasraya Fixed Income	51
4.2 <i>Return Unit Link</i>	53
4.3 Data ROI dari NAB Brivestama Pasti.....	56
4.4 <i>Return Reksadana BRInvestama</i>	57
4.5 <i>Return ORI III</i>	60
4.6 Tabel Tingkat Pengembalian Deposito Bank Mandiri Tbk.....	61
4.7 <i>Return Deposito</i>	63
4.8 Data Portofolio, Investasi dan NAB.....	65
4.9 Perkembangan Premi <i>Unit Link</i>	66
4.10 Tingkat Pengembalian Nilai Investasi.....	67

DAFTAR LAMPIRAN



UNIVERSITAS
MERCU BUANA