



# Edukasi Konsumen

TRIWULAN IV 2023 | [sikapiuangmu.ojk.go.id](http://sikapiuangmu.ojk.go.id)

## Optimis Menatap Ekonomi Indonesia 2024



# YUK, BELAJAR SERU DI LMSKU!

Kumpulkan **Poin** Pembelajaran dan Dapatkan **Merchandise** Menarik



**LMSKU OJK (Learning Management System Edukasi Keuangan OJK)** merupakan platform pembelajaran yang mandiri dan terintegrasi terkait literasi keuangan yang dapat diakses dari mana saja dan kapan saja secara gratis.

## CARA MENGAKSES LMSKU

1. Buka browser dan kunjungi <https://lmsku.ojk.go.id>
2. Registrasi akun dengan kode *referral*
3. Klik tautan aktivasi akun via *e-mail*
4. Masuk ke LMSKU
5. Akses modul pembelajaran
6. Tukarkan poinmu dengan *merchandise*



Tutorial lebih lengkap:

<https://linktr.ee/LMSkuOJK>



**Dewan Pelindung:**

Mahendra Siregar (Ketua Dewan  
Komisiner OJK)

**Dewan Penasehat:**

Friderica Widyasari Dewi (Kepala  
Eksekutif Pengawas Perilaku Pelaku  
Usaha Jasa Keuangan, Edukasi dan  
Pelindungan Konsumen)

**Pemimpin Umum /Pemimpin  
Redaksi:**

Aman Santosa (Kepala Departemen  
Literasi, Inklusi Keuangan dan  
Komunikasi), Rudy Agus P. Raharjo  
(Kepala Departemen Pelindungan  
Konsumen)

**Redaktur Ahli:**

Horas V.M. Tarihoran (Direktur Literasi  
dan Edukasi Keuangan), Edwin Nurhadi  
(Direktur Inklusi Keuangan),  
Sekar Putih Djarot  
(Plt. Kepala Grup Komunikasi Publik);  
Mohammad Ismail Riyadi (Kepala Grup  
Literasi dan Inklusi Keuangan Syariah);  
Sabar Wahyono (Direktur Pelayanan  
Konsumen, Pemeriksaan Pengaduan  
dan EPK Regional), Tri Herdianto  
(Direktur Pembelaan Hukum  
Konsumen), Reli Ginting (Direktur  
Pengembangan dan Pengaturan EPK)

**Redaktur:**

Yulianta (Deputi Direktur Perencanaan,  
Pengembangan, Evaluasi Literasi dan  
Edukasi Keuangan)

**Redaksi:**

Anggota Tim Direktorat Literasi dan  
Edukasi Keuangan

**Alamat Redaksi:**

Bidang Pengawas Perilaku Pelaku  
Usaha Jasa Keuangan, Edukasi dan  
Pelindungan Konsumen OJK Menara  
Radius Prawiro Lantai 2, Komplek  
Perkantoran Bank  
Indonesia, Jl. MH Thamrin No. 2,  
Jakarta Pusat 10110  
Telepon: (021) 29600000  
Faksimili: (021) 3866032  
Website: [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id).

Majalah Edukasi Konsumen dapat  
diunduh pada minisite OJK:  
[sikapiuangmu.ojk.go.id](http://sikapiuangmu.ojk.go.id)

**Redaksi menerima kiriman  
naskah dan berhak mengedit  
naskah tanpa menghilangkan  
intisari dari artikel sebelum  
dipublikasikan**

**>> SALAM REDAKSI**

**Setiap akhir tahun, berbagai lembaga ekonomi** umumnya membuat proyeksi perekonomian untuk tahun depan. Hal tersebut juga terjadi di Indonesia. Lembaga ekonomi pemerintah maupun swasta mengeluarkan proyeksi perekonomian di Indonesia maupun global.

Bagaimana proyeksi pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2024? Hampir semua lembaga memberikan proyeksi positif terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia. International Monetary Fund memprediksi pertumbuhan ekonomi di angka 5%, sedangkan Bank Dunia memprediksi sedikit di bawahnya, yaitu 4,9%.

Pemerintah sendiri memiliki optimisme tinggi dalam menghadapi pergantian tahun. Target pertumbuhan ekonomi 5%-5,2% ditetapkan oleh pemerintah. Optimisme tersebut juga diamini oleh berbagai sektor jasa keuangan mulai dari perbankan, pasar modal, asuransi, dan pembiayaan.

Dari sektor perbankan, pertumbuhan kredit diperkirakan berada di angka 8%-11%. Di pasar modal, optimisme juga tumbuh. Target penambahan jumlah investor baru sebanyak 2 juta dicanangkan pada 2024. Sementara pencatatan efek ditargetkan naik sebesar 230 pencatatan.

Setali tiga uang dengan dunia perbankan dan pasar modal, sektor asuransi pun disambut dengan keyakinan yang sama. Optimisme ini dilandasi oleh kuatnya kinerja ekonomi nasional saat ini. Selain itu, revisi Peraturan OJK terkait industri asuransi dipercaya akan memperkuat industri perasuransian nasional ke depannya.

Industri pembiayaan tak kalah percaya diri menghadapi tahun 2024. Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia memperkirakan industri pembiayaan akan bertumbuh di 15% sepanjang 2024. Berbagai optimisme ini akan menjadi bahan bakar untuk menggerakkan roda perekonomian nasional.

Melihat berbagai optimisme tersebut, rasanya tak perlu menyimpan kekhawatiran berlebih dalam menghadapi tahun 2024 yang disebut tahun politik. Dalam berinvestasi pun, tak perlu melakukan pengereman terlalu dalam, apalagi berhenti sama sekali. Tetap lakukan investasi seperti biasa, tentu dengan memperhatikan dan mempertimbangkan risiko yang ada. Meletakkan telur di beberapa keranjang bisa jadi pilihan bijak dalam berinvestasi.

Menyambut tahun 2024, mari kita selipkan doa agar pertumbuhan ekonomi sebesar 5% dapat tercapai, bahkan lebih.

- 2 SALAM REDAKSI**
- 3 KABAR OTORITAS**
  - Akses Keuangan Merata, Masyarakat Sejahtera
- 4 PERSPEKTIF**
  - Rupiah Digital Hadir, Bagaimana Nasib Uang Kartal?
- 14 EDUPERBANKAN**
  - Awas! Paylater Bisa Mengganjal Pengajuan KPR
- 20 EDUINVEST**
  - Dorong Partisipasi Investor Lewat Kampanye Edukatif
- 22 EDUIKNB**
  - Peta Jalan Pengembangan dan Penguatan Industri Perasuransian Indonesia
- 24 EDUSYARIAH**
  - SICANTIKS Bikin Ibu Cakap Literasi Keuangan Syariah
- 26 EDUTECH**
  - Virtual Account, Transformasi Transaksi Keuangan yang Mudah dan Aman
- 28 FOKUS DUNIA**
  - El Nino Berlanjut, Waspada Sektor Ekonomi yang Terdampak
- 30 SOSOK**
  - Iman Rachman, Direktur Utama Bursa Efek Indonesia: Menjaga Tren Positif di Tahun Politik
- 32 REGULASI**
  - OJK Terbitkan Peta Jalan Optimalisasi Pelindungan Konsumen
- 34 BISNIS PEMULA**
  - Intip Tren Ide Bisnis untuk Anak Muda di 2024
- 36 INVESTASI**
  - Tahun Politik, Investor Tak Harus Pasif
- 38 KONSUMEN BICARA**
  - Pasar Modal Paling Minim Pengaduan
- 40 TELAHAH PRODUK**
  - Butuh Pembiayaan Usaha? Coba Modal Ventura
- 41 ANGKA BICARA**
- 42 INSPIRASI**
- 44 WACANA**
- 46 LITERASI KEUANGAN PEDIA**
- 47 QUIZ**
- 48 SILAM KINI**

**>> SOROTAN UTAMA**



## 06

### Optimis Menatap Ekonomi Indonesia 2024

Berdasarkan perkiraan lembaga multilateral, Indonesia bisa mempertahankan pertumbuhannya. Bukan hanya tahun ini, tapi juga tahun depan.



## 10

### Siasat Tetap Untung di Tahun Pesta Demokrasi

Tahun politik di Indonesia justru menjadi faktor pendorong dinamika pasar yang positif bagi yang cermat menghitung risiko.

## 16

### Indonesia Mengakhiri dengan Manis Keketuannya di ACMF 2023

Indonesia berhasil membawa ACMF ke tingkat yang lebih tinggi, dengan empat kesepakatan yang dicapai di Bali.





# Akses Keuangan Merata, Masyarakat Sejahtera

**P**ada Bulan Oktober setiap tahunnya dirayakan sebagai Bulan Inklusi Keuangan (BIK) oleh seluruh Lembaga Jasa Keuangan (LJK) di Indonesia. Pencanangan Bulan Oktober sebagai bulan perayaan Inklusi Keuangan dilaksanakan sejak tahun 2016. OJK menginisiasi bulan Oktober sebagai BIK yang diselenggarakan secara terintegrasi, masif, dan berkelanjutan di seluruh wilayah Indonesia.

Tujuan BIK adalah mendorong pencapaian target inklusi keuangan sebesar 90% pada tahun 2024 serta mendukung Program Pemulihan Ekonomi Nasional (PEN). Selain itu, BIK diharapkan bisa mengurangi jumlah masyarakat *unbanked* karena tidak memiliki akses layanan perbankan dasar serta meningkatkan pemahaman masyarakat terhadap produk dan atau layanan jasa keuangan lainnya.

Pada tahun 2023 ini, puncak perayaan BIK dilaksanakan tanggal 28 Oktober di Yogyakarta. Ketua Dewan Komisiner OJK, Mahendra Siregar menyampaikan bahwa OJK dan seluruh Industri Jasa Keuangan berkomitmen penuh mendorong peningkatan indeks literasi dan inklusi keuangan nasional.

“Kunci dari pertumbuhan dan penguatan ekonomi nasional tergantung kemampuan kita untuk mendorong pertumbuhan ekonomi daerah dengan memperhatikan literasi dan inklusi keuangan masyarakat,” kata Mahendra.

Menurutnya, OJK akan memprioritaskan sejumlah segmen masyarakat yang perlu terus diperluas inklusinya seperti pada penyandang disabilitas dan masyarakat di wilayah terpencil. Seluruh masyarakat berhak



untuk mendapatkan perlakuan yang sama dalam mengakses produk dan layanan jasa keuangan.

OJK juga telah memiliki infrastruktur literasi keuangan bagi penyandang disabilitas tuna netra yaitu buku perencanaan keuangan dalam versi braille. OJK juga memiliki modul ramah disabilitas pada *Learning Management System* Edukasi Keuangan (LMSKU). Selain itu, OJK terus mendorong LJK untuk dapat memperluas akses keuangan disabilitas melalui program satu difabel satu rekening.

Pada Puncak BIK ini juga digelar “kick off” Sinergi Akselerasi Keuangan Inklusif bagi Penyandang Disabilitas antara OJK dengan Komisi Nasional Disabilitas dan Pemerintah yang diwakili Staf Khusus Presiden. OJK juga memberikan apresiasi kepada Pelaku Usaha Jasa Keuangan (PUJK)

yang menjadi penggerak keuangan inklusif bagi penyandang disabilitas.

Secara umum, pencapaian pelaksanaan kegiatan BIK 2023 meningkat dari tahun sebelumnya. Selama periode pelaksanaan BIK tahun 2023, tercatat telah diselenggarakan sebanyak 2.851 kegiatan dengan total peserta sebanyak 1.841.357 masyarakat atau naik 15,09% dibanding dengan pelaksanaan tahun 2022.

Sebagai puncak kegiatan BIK, diselenggarakan kegiatan Financial Expo (FinExpo) pada 26-29 Oktober 2023 di Pakuwon Jogja Mall. FinExpo digelar untuk mendorong peningkatan pemahaman dan penggunaan produk dan/atau layanan jasa keuangan serta sebagai bentuk sinergi dan kolaborasi antara Kementerian/Lembaga, LJK, Asosiasi dan *e-commerce*.

# Rupiah Digital Hadir, Bagaimana Nasib Uang Kartal?



**T**ransformasi digital di sektor keuangan telah mengubah lanskap ekonomi Indonesia secara substansial, tidak terkecuali di dunia perbankan. Layanan perbankan digital seperti Bank Jago, Bank BCA Digital (Blu), Allo Bank, Bank SeaBank Indonesia, Bank Neo Commerce (BNC), Bank Raya, dan Bank Aladin Syariah bergerak cepat dalam mengadaptasi transformasi ini.

Pertumbuhan yang pesat dalam ekosistem keuangan digital ini menggambarkan perubahan perilaku konsumen dan adopsi teknologi yang semakin luas di kalangan masyarakat dan perbankan. Kemudahan dan kecepatan yang ditawarkan oleh transaksi digital telah meraih perhatian banyak pengguna juga memengaruhi cara bertransaksi dari

berbagai lapisan masyarakat.

Menurut data dari Bank Indonesia, pada tahun 2022, nilai transaksi uang elektronik melonjak menjadi Rp399,6 triliun, mengalami pertumbuhan 30,84% dibandingkan tahun sebelumnya. Bahkan, pada tahun 2023, angka ini mencapai puncaknya di Rp495,2 triliun dengan kenaikan sebesar 23,9%. Sementara itu, transaksi melalui *digital banking* juga menunjukkan tren kenaikan yang signifikan. Nilai transaksi *digital banking* pada tahun 2022 mencapai Rp52.545,8 triliun, dengan pertumbuhan sebesar 28,72% dibandingkan tahun sebelumnya. Di tahun yang berjalan (2023), diperkirakan nilai transaksi *digital banking* ini akan mencapai Rp64.175,1 triliun atau tumbuh sebesar 22,13%.

Transformasi penggunaan uang digital membuka peluang besar untuk memperbaiki perputaran ekonomi dan kemudahan dalam transaksi di berbagai sektor, mulai dari korporasi hingga Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM).

Melalui uang digital, UMKM memiliki aksesibilitas yang lebih terbuka dalam melakukan transaksi pembayaran hingga mengajukan pinjaman. Penggunaan uang digital dianggap lebih aman dalam melakukan transaksi besar, mengurangi risiko pencurian atau perampokan yang sering terjadi pada transaksi yang menggunakan uang kartal.

Walau begitu, penggunaan uang digital tidak akan sepenuhnya menggantikan uang kartal. Namun, potensi penurunan penggunaan uang kartal tetap akan menjadi sorotan.



mudah diakses, biaya terjangkau, aman, dan dapat diandalkan dalam ekosistem digital masa depan.

Direktur Departemen Kebijakan Sistem Pembayaran BI, Ryan Rizaldy mengungkapkan bahwa penerbitan Rupiah Digital tidak akan menghilangkan peredaran uang tunai. Menurutnya, Rupiah Digital akan menambah fitur alat pembayaran seperti dompet atau uang elektronik yang telah ramai digunakan saat ini.

Penggunaan uang kartal masih akan tetap menjadi bagian dari identitas nasional, meskipun perannya akan semakin berkurang seiring dengan adopsi penggunaan uang digital.

### Rupiah Digital, Uang Masa Depan?

Bank Indonesia (BI) tengah menggali potensi pengembangan Rupiah Digital yang juga dikenal sebagai *Central Bank Digital Currency* (CBDC), menandai langkah maju dalam transformasi keuangan Indonesia. Rupiah Digital adalah bentuk digital dari uang Rupiah yang memiliki fleksibilitas layaknya uang fisik, uang elektronik, maupun uang dalam alat pembayaran menggunakan kartu seperti yang digunakan saat ini.

Nantinya, Rupiah Digital akan terbagi dalam dua jenis: Rupiah Digital *wholesale* (w-Rupiah Digital) dengan akses terbatas untuk penyelesaian transaksi *wholesale* seperti operasi moneter, transaksi pasar valas, serta transaksi pasar uang; dan Rupiah Digital ritel (r-Rupiah Digital) dengan cakupan akses yang terbuka untuk publik serta didistribusikan untuk berbagai transaksi ritel baik dalam bentuk transaksi pembayaran maupun transfer, oleh personal/individu maupun bisnis (*merchant* dan korporasi).

Meskipun perjalanan penerbitan Rupiah Digital membutuhkan waktu dan tahapan yang panjang, kehadirannya sudah menjadi fakta yang tak terhindarkan. Rupiah Digital akan menjadi mata uang yang efisien,

## Serba-serbi Uang Digital, Uang Elektronik, dan Dompet Digital

Ada beberapa perbedaan yang harus dipahami terkait uang digital, uang elektronik, dan dompet digital. Apa saja? Cek di bawah ini.

### Penerbitan dan institusi penanggung jawab

Uang digital, khususnya mata uang Rupiah Digital, diterbitkan oleh bank sentral, dalam hal ini BI. Uang elektronik, sebaliknya, dikeluarkan oleh bank umum, sedangkan dompet digital dihadirkan oleh lembaga non-bank seperti Gopay dan OVO. Contohnya, kartu debit dari bank umum serta aplikasi dompet digital yang dikembangkan oleh lembaga non-bank menunjukkan perbedaan signifikan dalam asal-usul serta pengelolaannya.

### Kepraktisan dalam bertransaksi

Mata uang Rupiah Digital, uang elektronik, dan dompet digital sama-sama menawarkan kepraktisan. Masyarakat tidak lagi harus membawa uang tunai dalam melakukan transaksi. Fenomena penggunaan pembayaran non-tunai sekarang ini sudah terjadi di berbagai jenis transaksi. Saat makan di kafe,

konsumen sudah biasa membayar dengan uang non-tunai. Begitupun saat membayar biaya transportasi umum, tol, bahkan pembayaran uang sekolah sudah banyak yang menggunakan metode non-tunai.

Secara umum, ketiganya memiliki tingkat keamanan yang baik, karena sistemnya sudah diuji secara berlapis. Jadi pengguna tidak perlu khawatir terhadap keamanan penggunaan uang digital, uang elektronik, dan dompet digital. Meski begitu, pengguna tetap perlu waspada dalam menyimpan informasi terkait dengan keamanan pribadi. Misalnya PIN atau *password* yang digunakan dalam mengakses uang elektronik atau dompet digital harus disimpan dan diingat dengan baik. Jangan sampai diketahui orang lain. Analoginya, sama dengan uang tunai. Tempat kita menyimpan uang tunai di rumah, sebaiknya tidak diketahui orang lain, demi alasan keamanan.

Itulah beberapa fakta terkait uang digital, uang elektronik, dan dompet digital. Tetap gunakan secara bijak, demi keamanan bertransaksi.

# Optimis Menatap Ekonomi Indonesia 2024

IMF memperkirakan, pertumbuhan ekonomi negara-negara berkembang akan positif, termasuk Indonesia.

**M**enjelang pergantian tahun 2023 ke tahun 2024, perekonomian dunia masih dianggap lesu. International Monetary Fund (IMF) menurunkan proyeksi pertumbuhan ekonomi dunia. Dari sebelumnya 3% menjadi 2,9% pada 2024.

Penyebab penurunan proyeksi tersebut adalah kondisi geoekonomi di Cina dan Eropa. Pelambatan ekonomi di Cina dan konflik

Rusia-Ukraina yang masih berlanjut menjadi faktor yang membuat IMF menurunkan proyeksi ekonomi tahun 2024. Konflik yang terjadi antara Palestina dan Israel juga menambah ketidakpastian geopolitik dunia.

Khusus untuk Cina, Bank Dunia memperkirakan pertumbuhan ekonomi tahun 2024 akan

melambat dan tumbuh sekitar 4,4%. Tekanan di sektor properti menjadi salah satu penyebab pelambatan ekonomi di Negeri Tirai Bambu. Sektor properti merupakan salah satu sektor terbesar di Cina, menyumbang sekitar 25% dari Produk Domestik Bruto (PDB) Cina.

Bila IMF memperkirakan pertumbuhan ekonomi dunia 2,9%, Bank Indonesia justru memperkirakan sedikit lebih kecil, yaitu 2,8%. Pelambatan ekonomi global yang terjadi salah satunya karena inflasi yang diperkirakan masih bertahan tinggi dalam jangka panjang. Selain itu, tren suku bunga tinggi di negara-negara maju juga jadi faktor perlambatan ekonomi global.





## Proyeksi Ekonomi Nasional 2024

Lantas, bagaimana dengan pertumbuhan ekonomi Indonesia tahun 2024? Kabar baik, justru hadir di Indonesia. IMF memperkirakan, pertumbuhan ekonomi negara-negara berkembang akan positif, termasuk Indonesia. Proyeksi pertumbuhan ekonomi Indonesia dari IMF ada di angka 5%. Sementara Bank Dunia memberikan proyeksi sedikit lebih rendah, yaitu 4,9%.

Proyeksi yang disampaikan oleh IMF dan Bank Dunia, tidak jauh berbeda dengan target pemerintah. Namun, pemerintah memiliki optimisme lebih tinggi. Pemerintah menargetkan perekonomian Indonesia bakal tumbuh sekitar 5%-5,2%.

Hal senada disampaikan oleh Ketua Dewan Komisiner OJK, Mahendra Siregar. "Berdasarkan perkiraan lembaga multilateral, Indonesia bisa mempertahankan pertumbuhannya. Bukan hanya tahun ini (2023), tapi juga tahun depan (2024) pertumbuhan ekonomi bisa tetap 5%," ujar Mahendra.

Optimisme tersebut muncul karena Indonesia memang memiliki fundamental ekonomi yang baik. Tercatat, pertumbuhan ekonomi nasional mengalami pertumbuhan dengan angka di atas 5% selama tujuh kuartal berturut-turut. Hal ini membuktikan bahwa kondisi perekonomian nasional stabil dan memiliki prospek yang baik. Neraca Perdagangan pada September 2023 juga masih surplus dengan nilai sebesar USD3,42 miliar, melanjutkan surplus selama 41 bulan berturut-turut.

Pertumbuhan ekonomi 2024 juga didorong dengan proyeksi inflasi yang akan melandai. Bank Indonesia menyatakan inflasi sampai akhir tahun 2023 akan stabil di angka 3%. Sementara pada tahun 2024 nanti, angkanya akan berada di kisaran 2,8%.



**"Berdasarkan perkiraan lembaga multilateral, Indonesia bisa mempertahankan pertumbuhannya. Bukan hanya tahun ini (2023), tapi juga tahun depan (2024) pertumbuhan ekonomi bisa tetap 5%."**

### Tahun Politik dan Pertumbuhan Ekonomi

Tahun 2024 dan juga 2023 disebut sebagai tahun politik. Sebutan tersebut muncul sebagai tahun menjelang dan digelarnya pemilihan umum. Pendaftaran calon presiden sudah dilakukan dan ada tiga pasangan capres-cawapres untuk mengikuti kontestasi pemilihan presiden 2024. Pemilihan presiden (pilpres) tahun ini akan dibarengi dengan pemilihan anggota DPD, DPR, dan DPRD.

Bagaimana tahun politik dikaitkan dengan pertumbuhan ekonomi? Ada sebagian pengamat dan pelaku ekonomi yang menyatakan tahun politik akan diikuti perlambatan

ekonomi, tapi ada juga yang tetap optimis bahwa di tahun politik perekonomian akan tetap tumbuh.

Chief Economist Bank Mandiri, Andry Asmoro mengatakan pertumbuhan ekonomi bisa melambat, karena berdasar pengalaman di pemilu-pemilu sebelumnya, pertumbuhan investasi cenderung melandai di tahun politik. Menurutnya investor akan menunda melakukan investasi sampai pemilu selesai dan memilih sikap *wait and see*. Hal inilah yang menurutnya menjadi faktor yang memperlambat ekonomi.

Namun, Sekjen Himpunan Pengusaha Indonesia, Anggawira punya pendapat berbeda. Tahun



Partai politik, calon legislatif, hingga calon presiden akan melakukan kegiatan sosialisasi dan kampanye. Dalam kegiatan ini, mereka pasti memerlukan berbagai alat peraga kampanye. Berbagai kebutuhan tersebut akan menggerakkan perekonomian, baik UMKM maupun industri besar.

politik justru menjadi salah satu pendorong pertumbuhan ekonomi. Di tahun politik, sektor konsumtif akan tumbuh yang berarti roda ekonomi akan berputar lebih cepat.

Partai politik, calon legislatif, hingga calon presiden akan melakukan kegiatan sosialisasi dan kampanye. Dalam kegiatan ini, mereka pasti memerlukan berbagai alat peraga kampanye mulai dari bendera, spanduk, kaus, topi, panggung, *sound system*, dan lainnya. Berbagai kebutuhan

tersebut akan menggerakkan perekonomian, baik UMKM maupun industri besar.

Berbagai bantuan dari partai politik dan calon biasanya juga akan didistribusikan kepada masyarakat, khususnya menengah ke bawah. Hal ini juga menjadi faktor pendorong bergeraknya ekonomi di Indonesia.

### Sektor Jasa Keuangan Indonesia 2024

Setiap menjelang pergantian tahun, salah satu yang menjadi

perhatian publik adalah sektor jasa keuangan. Industri perbankan, pasar modal, asuransi, pembiayaan, dana pensiun, dan industri jasa keuangan lainnya selalu jadi sorotan. Lantas, bagaimana sektor jasa keuangan di Indonesia tahun 2024 nanti?

Menurut Wakil Ketua Dewan Komisiner OJK, Mirza Adityaswara, sektor jasa keuangan di Indonesia akan bergerak positif. Hal tersebut tak lepas dari pengaruh sikap Bank Sentral Amerika Serikat yang melunak.

"Suku bunga AS di 2024 akan turun, jadi kalau sudah turun, *global economy recovery* dan Indonesia semoga lebih baik dari sekarang," ujar Mirza.

Sektor perbankan di Indonesia diperkirakan akan terus tumbuh dengan baik. Sektor kredit diperkirakan akan bisa tumbuh dua digit. Tahun 2023 ini, target kredit

tumbuh sekitar 9%-11%. Tahun 2024, capaian tersebut masih mungkin untuk dilanjutkan. Bank Indonesia memperkirakan pertumbuhan kredit tahun 2024 sekitar 8%-11%.

Pasar modal pun memiliki optimisme serupa. Direktur Utama Bursa Efek Indonesia (BEI), Iman Rachman mengungkapkan BEI memiliki target penambahan jumlah investor baru pasar modal sebesar 2 juta investor pada 2024.

Investor pasar modal per pertengahan November 2023 jumlahnya sudah mencapai 11,9 juta. Jumlah tersebut melonjak cukup besar dari tahun 2022 yang jumlahnya 10,3 juta. Bila target 2 juta investor baru tercapai, maka di akhir tahun 2024 akan ada sekitar 14 juta investor di pasar modal. Target ini realistis untuk dicapai, karena ketertarikan generasi muda di pasar modal semakin tinggi.

mengalami fluktuasi, namun dia menunjukkan resiliensinya. Ia terus belajar dan mengembangkan portofolio investasinya. Saat ini, investasi Jefri di pasar modal mencapai miliaran rupiah.

Anak muda seperti Jefri ini jumlahnya saat ini semakin banyak. Bukan hanya berani berinvestasi, tapi juga mau terus belajar untuk mengembangkan portofolionya. Hal inilah yang membuat pertumbuhan investor muda di pasar modal Indonesia akan terus tumbuh secara positif.

Setali tiga uang dengan dunia perbankan dan pasar modal, sektor asuransi pun disambut dengan optimis. Asosiasi Asuransi Umum Indonesia (AAUI) optimis kinerja industri asuransi nasional bakal positif di tahun depan. Optimisme ini dilandasi oleh kuatnya kinerja ekonomi nasional saat ini.

### Setali tiga uang dengan dunia perbankan dan pasar modal, sektor asuransi pun disambut dengan optimis.

Sampai hari ini, jumlah investor muda mencapai 57,25%, mendekati 60%. Bila usia di bawah 40 tahun dimasukkan dalam kategori anak muda, jumlahnya sangat dominan. Investor usia 31-40 tahun jumlahnya sebesar 23,18%. Bila 40 tahun ke bawah dianggap anak muda, investor kalangan ini jumlahnya mencapai lebih dari 80%. Artinya 8 dari 10 investor pasar modal saat ini adalah anak muda. Peluang untuk meningkatkan jumlah investor baru sebanyak 2 juta pada 2024 terlihat sangat masuk akal.

Terkait investor muda yang terjun di pasar modal, banyak cerita menarik dan inspiratif. Salah satunya adalah Jefrianus Adam. Meski ia seorang penyandang disabilitas (tunanetra), tapi tak menghambat niatnya untuk berinvestasi di pasar modal. Jefri memulai investasi dengan dana Rp10 juta. Investasinya sempat

Chairman AAUI, Budi Herawan menyatakan, jika kepercayaan para investor global terhadap Indonesia makin membaik dewasa ini. Apalagi dengan adanya sejumlah revisi Peraturan OJK terkait industri asuransi. Langkah OJK ini akan semakin memperkuat industri perasuransian nasional ke depannya.

Industri pembiayaan juga memandang optimis tahun 2024 dan memberikan dampak positif bagi perekonomian nasional Asosiasi Perusahaan Pembiayaan Indonesia memperkirakan industri pembiayaan akan bertumbuh di 15% di tengah sentimen Pemilu 2024.

Melihat berbagai optimisme dari pelaku perbankan, pasar modal, asuransi, dan pembiayaan dalam menatap tahun 2024, sektor jasa keuangan akan memberikan dampak positif terhadap pertumbuhan perekonomian nasional 2024.

## Konsumen Cerdas, Ekonomi Ngegas

Kemajuan ekonomi, tidak hanya ditentukan kinerja pemerintah dan lembaga keuangan. Konsumen juga punya pengaruh besar dalam memajukan perekonomian.

Konsumen yang melek literasi keuangan akan membawa dampak positif bagi perekonomian Indonesia. Berikut ini beberapa hal yang bisa dilakukan konsumen dalam memajukan perekonomian:

- Aktif berinvestasi di pasar modal, sehingga berkontribusi pada target pencapaian investor muda. Tren ini sudah terjadi dan perlu terus didorong agar semakin banyak generasi muda yang aktif berinvestasi di pasar modal.

- Manfaatkan kredit produktif seperti untuk membangun bisnis. Selain itu, perlu lebih berhati-hati dalam menggunakan kredit konsumtif. Pertimbangkan fluktuasi suku bunga saat mengajukan kredit konsumtif. Ingat aturan miliki barang yang kita perlukan, bukan yang kita inginkan. Apalagi hanya karena alasan FOMO.

- Terus tingkatkan literasi keuangan dan jadi konsumen yang cerdas. Hal ini penting untuk dilakukan, karena konsumen yang melek literasi keuangan bisa mendapat berbagai benefit dari perkembangan industri keuangan dan menghindari risiko kerugian yang tidak diperlukan seperti menjadi korban penipuan keuangan.

# Siasat Tetap Untung di Tahun Pesta Demokrasi

Investasi di tahun 2024 lebih menjanjikan karena adanya harapan semakin jinaknya suku bunga global. Tahun politik di Indonesia justru menjadi faktor pendorong dinamika pasar yang positif bagi yang cermat menghitung risiko.

**Tahun 2024 menurut** penanggalan China adalah Tahun Naga. Menurut astrologi negara Tirai Bambu itu, Tahun Naga menjanjikan keberuntungan dan kemakmuran. Dibandingkan dengan Tahun (2023) Kelinci yang santai dan kalem, tahun 2024 lebih dinamis dan bergairah. Pergerakan bisnis akan lebih agresif dan cepat. Eksekusi strategi oleh pelaku usaha individu dan korporasi diperkirakan sudah

lebih matang dan signifikan.

Optimisme seperti ini dianut juga oleh sebagian besar pakar ekonomi dan pengamat bisnis meskipun tidak mendasarkan analisis pada tradisi shio Tiongkok. Mereka mengemukakan pandangan yang lebih cerah berlandaskan data dan analisis perkembangan ekonomi global dan domestik. Lebih jauh tahun 2024 sebagai tahun politik, yakni berlangsungnya pesta demokrasi

pemilu, turut menambah warna yang lebih terang.

Ekonom Senior The Indonesia Economic Intelligence, Sunarsip, menilai perekonomian global tahun 2024 bagi Indonesia akan relatif lebih menggembirakan dibandingkan tahun 2023 yang penuh gejolak akibat rentetan kenaikan suku bunga bank sentral AS. Meskipun tingkat inflasi AS masih cukup tinggi sehingga kenaikan suku bunga





*The Fed* masih terbuka di masa mendatang, dia meyakini bank sentral AS tidak lagi seagresif tahun lalu dalam mengetatkan likuiditas.

Menurut Sunarsip, semakin banyak pengamat yang tidak antusias pada fenomena *higher for longer*, yaitu tingkat suku bunga global yang bertahan pada level tinggi yang lebih lama. Menurut dia, semakin banyak yang percaya *The Fed* akan lebih akomodatif terhadap upaya meningkatkan pertumbuhan ekonomi dan menurunkan tingkat pengangguran. Dengan demikian kebijakan suku bunga *The Fed* yang selama ini jadi momok, diperkirakan bertendensi lebih lunak.

Bila hal itu terjadi, arus balik modal asing dari negara-negara maju ke negara-negara *emerging market* berpotensi terjadi tahun depan. "Dan, bila bicara *emerging market*, tentu Indonesia menjadi salah satu pilihan yang menjanjikan karena pertumbuhan ekonominya yang cukup tinggi dengan tingkat inflasi yang stabil," kata dia.

Spekulasi bahwa *The Fed* sudah mengakhiri era suku bunga tinggi memang telah menguat di kalangan pengamat maupun pelaku pasar. Dari berbagai komentar dan analisis di media massa hal itu semakin dominan. Pelaku pasar memperkirakan *The Fed* akan mulai menurunkan suku bunga acuan pada pertengahan tahun 2024. Era suku bunga tinggi global diproyeksikan berakhir tahun ini dan akan berangsur turun di 2024-2026. Pemangkasan suku bunga AS merupakan keniscayaan, karena suku bunga tinggi dalam jangka panjang akan memukul roda perekonomian Negara Paman Sam.

Semburat optimisme perekonomian global ini memberi perspektif lebih cerah dalam menghadapi Tahun Politik 2024 yang umumnya membuat pandangan investor terbelah menjadi dua kubu yang berbeda. Kubu yang condong melihatnya sebagai risiko, kerap menanggapi musim pemilu dengan



**Pesta demokrasi mendorong belanja masyarakat dan pada akhirnya menggairahkan perekonomian. Ini menjadi sentimen positif bagi investasi, khususnya di sektor keuangan seperti pasar modal.**

cemas, terutama oleh kekhawatiran terjadinya ketidakstabilan sosial dan politik. Sementara kubu kedua, sebaliknya, antusias menghadapi pesta demokrasi dengan alasan gairah masyarakat berpolitik akan memicu aktivitas ekonomi, didorong oleh kebijakan anggaran pemerintah yang cenderung agresif dan populis.

Di Indonesia, secara historis dalam 20 tahun terakhir pandangan kubu lebih menunjukkan bukti. Pesta demokrasi mendorong belanja masyarakat dan pada akhirnya menggairahkan perekonomian. Ini menjadi sentimen positif bagi investasi, khususnya di sektor keuangan seperti pasar modal.

Direktur Utama Bursa Efek Indonesia (BEI), Iman Rachman, mengatakan data historis pasar modal Indonesia cenderung mencatatkan pertumbuhan positif pada tahun-tahun politik. Dalam periode 5 kali pemilu sejak pemilu 1999 hingga 2019 pergerakan IHSG dan kapitalisasi pasar mengalami penguatan. Perkembangan transaksi

investor asing selalu mencatatkan posisi *net buying* pada masa-masa pemilu.

Memang tidak dapat dipungkiri adakalanya ketegangan sosial di masa penyelenggaraan pemilu memunculkan sentimen yang mempengaruhi pasar. Namun, hasil akhirnya, cenderung positif bagi pergerakan pasar.

"Kalaupun pernah ada tekanan di awal masa proses kampanye, pada saat usai proses pemungutan suara indeks kembali menguat," kata David Sutyanto, Ketua Asosiasi Analis Efek Indonesia (AAEI).

Dengan ornamen makroekonomi global dan domestik demikian bagaimana sebaiknya para investor pasar modal mengalokasikan investasinya tahun 2024? Pilihan instrumen keuangan apa yang tersedia dan bagaimana memilah dan memilihnya? Berikut ini rangkuman pandangan dan advis sejumlah pakar ekonomi dan pengamat pasar keuangan.



## SAHAM

Investor domestik yang menjadikan pergerakan investor asing sebagai rujukan, di tahun pemilu umumnya mereka akan menanamkan investasi pada saham berkapitalisasi besar yang memiliki kinerja keuangan stabil. Di antaranya adalah saham perbankan

cenderung memberi dukungan pada sektor ini dalam mendorong penyaluran kredit.

Sementara itu, saham perusahaan yang bergerak di sektor konsumen menjadi incaran investor karena kinerjanya diperkirakan akan lebih baik didorong oleh ekspektasi perusahaan-perusahaan di sektor ini

**Para investor yang tertarik pada kaitan eksposur politik dengan dunia bisnis, saham-saham perusahaan yang berafiliasi dengan aktor-aktor kontestan pemilu dapat menjadi pertimbangan pilihan investasi.**

konvensional dan saham korporasi di sektor konsumen.

Investor yang mendasarkan pilihan pada data historis, akan tertarik pada fakta bahwa tahun-tahun pemilu di Indonesia umumnya memberi angin bagi saham-saham perusahaan yang bergerak di sektor finansial, konsumen, dan media. Saham-saham di sektor finansial memiliki daya tarik karena untuk menjaga kepercayaan publik dan memastikan data perekonomian baik, pemerintah

mendapat peningkatan omzet dari realisasi dana kampanye yang banyak diarahkan ke sektor ini. Adapun perusahaan media juga banyak menikmati pendapatan dari dana iklan yang berkaitan dengan penyelenggaraan pemilu.

Investor yang tertarik pada analisis fundamental berdasarkan sektor, saham-saham perusahaan sektor konstruksi, telekomunikasi, dan properti dapat menjadi pilihan. Selama satu dekade terakhir sektor

infrastruktur dan konstruksi mendapat perhatian lebih besar dan akan semakin menjadi fokus selama tahun politik. Peningkatan investasi pada proyek-proyek infrastruktur dan konstruksi di tahun politik merupakan hal jamak.

Sementara itu saham-saham perusahaan telekomunikasi di tahun politik akan mendapat perhatian terutama karena optimisme peningkatan bisnisnya, yang didorong oleh penggunaan media sosial dan internet pada masa kampanye. Adapun saham-saham perusahaan di sektor properti memiliki daya tarik oleh adanya kebijakan insentif pajak yang diterbitkan pemerintah baru-baru ini serta kemungkinan terjadinya pelonggaran perkreditan di masa depan.

Para investor yang tertarik pada kaitan eksposur politik dengan dunia bisnis, saham-saham perusahaan yang berafiliasi dengan aktor-aktor kontestan pemilu dapat menjadi pertimbangan pilihan investasi. Untuk itu, sebagai investor perlu mencermati informasi tentang perusahaan-perusahaan tersebut.

## OBLIGASI

Instrumen keuangan Obligasi diprediksi mulai bangkit sebagai sasaran investasi di tahun politik 2024 karena dorongan untuk mendiversifikasi risiko. Investor secara natural menyesuaikan keputusan investasi berdasarkan profil risiko yang berubah seiring dengan dinamika politik yang ada. Contoh keputusan investasi tersebut adalah cenderung mengurangi alokasi investasi pada instrumen yang dipandang lebih berisiko dan mengalihkannya kepada instrumen yang berisiko kecil.

Obligasi sebagai instrumen berpendapatan tetap (*fixed income*) layak menjadi pilihan bagi investor yang sensitif terhadap sentimen pasar pada tahun politik. Salah satu pilihan yang paling aman adalah Surat Berharga Negara (SBN). Meskipun demikian obligasi korporasi

juga patut dilirik dengan memperhatikan kondisi fundamental perusahaan.

Inflasi AS yang diperkirakan mulai jinak pada 2024, menyebabkan pasar obligasi Indonesia memiliki *outlook* positif apalagi tingkat premi risiko investasi Indonesia dipandang cukup rendah. Para pengamat memiliki perkiraan *yield* Surat Utang Negara (SUN) 10 tahun akan berada di level 6,51%. Untuk *baseline scenario*, *yield* SUN di 6,3%, dan untuk skenario optimis *yield* SUN di level 6,07%.

Sementara itu *yield US Treasury* 10 tahun diproyeksi sebesar 3,57% di akhir 2024 yang menggambarkan semakin sempitnya selisih dengan *yield* SUN. Artinya risiko investasi di Indonesia terus menurun sehingga imbal hasil surat utang pemerintah terlihat lebih atraktif dibandingkan dengan imbal hasil surat utang AS.

Dari sisi penawaran, pilihan investasi di obligasi di tahun 2024 semakin terbuka mengingat aktivitas penerbitan obligasi korporasi diperkirakan meningkat. Banyak perusahaan yang akan menerbitkan surat utang sejalan dengan jumlah surat utang korporasi yang akan jatuh tempo. Lagi-lagi adanya ekspektasi penurunan suku bunga *The Fed* menjadi pendorong hal ini.

Sebagai instrumen berpendapatan tetap dan berjangka panjang, obligasi korporasi sangat ditentukan oleh kualitas penerbitnya. Investor harus lebih cermat dalam mempelajari profil perusahaan, laporan keuangan dan isu-isu yang berhubungan dengan korporasi dimaksud, termasuk dengan tujuan penerbitan surat utang. Investor disarankan tidak hanya mengejar imbal hasil tinggi.

## REKSA DANA

Strategi berinvestasi di reksa dana pada tahun 2024 sangat tergantung pada profil risiko investor. Reksa dana saham umumnya direkomendasikan bagi investor agresif. Reksa dana saham yang berisi perusahaan-perusahaan *bluechips* menjanjikan imbal hasil



yang baik namun sensitif terhadap risiko karena fluktuasi indeks.

Investor yang memiliki profil risiko moderat dapat memilih reksa dana obligasi. Sedangkan investor dengan profil risiko konservatif direkomendasikan berinvestasi pada reksa dana pasar uang. Secara historis, reksa dana berpendapatan tetap cenderung memberi imbal hasil yang konsisten meskipun rendah, ketimbang reksa dana saham maupun campuran yang berfluktuasi meskipun menjanjikan imbal hasil

yang lebih besar.

Hal penting yang disarankan dalam berinvestasi di portofolio reksa dana adalah memilih Manajer Investasi (MI) yang tepat. Imbal hasil yang dijanjikan oleh MI bukan satu-satunya indikator yang dijadikan rujukan, tetapi perlu dilengkapi dengan pencermatan akan konsistensi kinerja. Kinerja yang konsisten meskipun bukan dengan imbal hasil yang paling tinggi, lebih menguntungkan bagi investor yang sensitif terhadap risiko.

## Serba-Serbi Ekonomi Pemilu

Indonesia menggambarkan Pemilu sebagai pesta demokrasi. Sebagaimana pesta, geliatnya lebih terlihat di sektor riil, terutama di sektor konsumsi. Itu sebabnya, kendati di tahun pemilu pada umumnya investor menahan diri yang berpotensi memperlambat pertumbuhan ekonomi, pada saat yang sama kegiatan 'pesta' dapat meredam perlambatan laju pertumbuhan yang lebih dalam.

Berikut ini beberapa prediksi nilai ekonomi terkait dengan pesta demokrasi di Indonesia:

1. Kontribusi terhadap pertumbuhan ekonomi 0,25%-0,3%
2. Jumlah uang beredar meningkat lebih dari Rp100 triliun.
3. Jumlah anggaran untuk Pemilu 2024 sebesar Rp70,5 triliun yang dikucurkan selama tiga tahun. Khusus tahun 2024, dana yang dikucurkan sebesar Rp37,4 triliun.
4. Total belanja iklan politik Rp7,43 triliun, terdiri atas belanja iklan tokoh politik Rp2,6 triliun dan partai politik Rp4,8 triliun.

# Awas! Paylater Bisa Mengganjal Pengajuan KPR

**I**stilah *paylater* kian populer saat ini. Semakin familiarnya masyarakat Indonesia dengan layanan keuangan digital yang berbanding lurus dengan pola hidup konsumtif, membuat *paylater* jadi jalan pintas mendapatkan barang yang diinginkan.

Sistemnya yang mirip kartu kredit dengan syarat mudah, membuat *paylater* justru sering menjadi jebakan bagi penggunanya. Khususnya di kalangan generasi milenial dan Z. Padahal, penggunaan *paylater* yang tidak dibarengi kemampuan membayar dengan tepat waktu bisa menimbulkan kerugian yang tak main-main.

Kepala Eksekutif Pengawas Perilaku Pelaku Usaha Jasa Keuangan, Edukasi, dan Pelindungan Konsumen OJK, Friderica Widyasari Dewi menjelaskan, generasi muda menjadi kelompok yang paling banyak terlilit utang akibat penggunaan *paylater*.

Selain berisiko menyebabkan terjerat utang, *paylater* ternyata juga bisa memengaruhi status kepatuhan kredit seseorang. Itu karena OJK telah menyertakan *paylater* dalam Sistem Layanan Informasi Keuangan (SLIK) OJK sebagai salah satu acuan kepatuhan kredit.

Seseorang yang tidak bisa membayar *paylater* akan memiliki riwayat kredit yang buruk dalam SLIK, berisiko masuk dalam daftar *blacklist* lembaga keuangan. Akibatnya, mereka akan sulit mendapatkan pendanaan lainnya, salah satunya Kredit Pemilikan Rumah (KPR).



**Seseorang yang tidak bisa membayar *paylater* akan memiliki riwayat kredit yang buruk dalam SLIK, berisiko masuk dalam daftar *blacklist* lembaga keuangan. Akibatnya, mereka akan sulit mendapatkan pendanaan lainnya, salah satunya Kredit Pemilikan Rumah (KPR).**

Ironisnya, jumlah utang yang dimiliki di *paylater* biasanya tidak terlalu besar. Meski terkesan sepele, apabila utang tersebut terlupakan dan tidak dibayar hal ini dapat memengaruhi status riwayat kredit yang tercatat di SLIK.

"Beberapa bank kemarin mengeluhkan ke kami, anak-anak muda banyak yang harusnya *ngajuin* KPR rumah pertama, tapi tidak bisa karena ada utang di *paylater*. Itu kadang Rp300 ribu, Rp400 ribu, kemudian jelek *kan credit score*-nya," kata Friderica.

## Hambatan Pengajuan KPR

Selain *paylater*, terdapat juga beberapa hal yang menjadi penyebab sulitnya seseorang mendapatkan persetujuan KPR dari bank. Berikut ini beberapa hal yang kerap menjadi penghambat utama kalangan muda bisa memiliki rumah lewat program KPR.

### 1. *Credit score*

Seperti yang sudah dijelaskan di atas, nilai *credit score* yang buruk akan membuat seseorang sulit mendapatkan persetujuan berbagai pendanaan, seperti KPR. *Credit score*



ditentukan bukan hanya dari *paylater*, tetapi juga program kredit atau utang lainnya seperti kartu kredit.

## 2. Gaya hidup konsumtif

Di tengah melesatnya teknologi digital, perubahan gaya hidup ke arah yang lebih konsumtif juga terjadi pada banyak anak muda. Hal itu membuat mereka sulit untuk menabung ataupun untuk mencukupi kebutuhannya sehari-hari sesuai dengan pendapatan yang dimiliki.

## 3. Pekerjaan belum stabil

Memiliki status sebagai karyawan di sebuah perusahaan dengan gaji tetap masih menjadi salah satu hal yang jadi pertimbangan utama bank menyetujui pengajuan KPR. Padahal, saat ini sudah banyak anak muda yang mencari penghasilan lewat bidang non-formal, misalnya dengan menjadi pekerja lepas atau *freelancer*.

## 4. Harga rumah yang tinggi

Harga properti memang terus meningkat seiring berjalannya waktu. Hal itu membuat syarat pengajuan KPR di beberapa bank juga semakin ketat. Misalnya dengan memberikan syarat pendapatan minimal yang tinggi, hal ini akan memberatkan bagi kalangan muda dengan penghasilan pas-pasan untuk mengajukan KPR.

## Tips Memiliki Rumah bagi Anak Muda

Dengan berbagai kondisi tersebut, lalu hal apa yang harus dilakukan anak muda agar dapat memiliki rumah impian melalui program KPR?

Berikut ini beberapa tips bagi anak muda yang ingin memiliki rumah.

### Tentukan bujet rumah yang ingin dibeli

Menentukan bujet atau harga rumah yang ingin dibeli adalah hal penting yang harus dilakukan. Pilihlah rumah dengan harga yang masuk akal dan sesuai dengan penghasilan saat ini dan kemungkinan peningkatan penghasilan beberapa tahun ke depan.

### Menabung uang muka

Salah satu kesulitan utama anak muda dalam membeli rumah adalah tidak memiliki dana untuk membayar uang muka yang merupakan prasyarat KPR. Karena itu, mau tidak mau, uang muka harus dikumpulkan jika ingin punya rumah.

### Mencari penghasilan tambahan

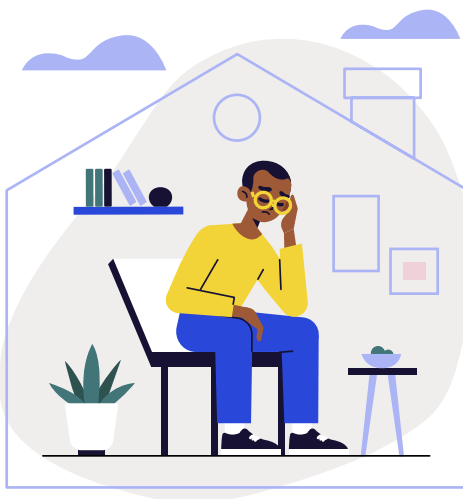
Bagi yang penghasilan utamanya pas-pasan, mencari penghasilan tambahan lewat kerja sampingan adalah hal yang patut dipertimbangkan. Dengan begitu, kebutuhan uang muka bisa lebih cepat terkumpul.

### Menghemat biaya hidup

Gaya hidup konsumtif di kalangan muda saat ini menjadi salah satu hal yang kerap membuat mereka terjerumus dalam kesulitan. Terjerat utang *paylater* salah satunya. Karena itu, mulailah alihkan pengeluaran konsumtif sehari-hari untuk menabung.

### Mulai berinvestasi

Jika memiliki dana yang tidak digunakan untuk kebutuhan hidup, tak ada salahnya untuk mulai berinvestasi. Pilihlah investasi yang paling aman dan ringan lebih dulu. Dengan begitu diharapkan dana yang mengendap bisa berkembang dari investasi yang dijalankan.



## Tips Bijak Gunakan Paylater

- Batasi nilai pinjaman
- Perhatikan besar cicilan dan suku bunga pinjaman
- Pahami denda keterlambatan
- Pahami hak dan kewajiban dalam kontrak
- Bayar tepat waktu

## Data Penggunaan Paylater di Indonesia dari IdScore di Semester I/2023

- **Outstanding amount paylater** mencapai Rp25,16 triliun pada semester I/2023.
- Pengguna atau debitur **paylater** mencapai sekitar 13 juta debitur hingga semester I/2023. Lebih tinggi 2 kali lipat dibandingkan debitur pengguna kartu kredit yang hanya sekitar 6 juta debitur.
- **Non-performing loan paylater** mencapai 6,78%. **Non-performing loan** kartu kredit 1,79%.
- Total kredit macet **paylater** senilai Rp2,15 triliun per Juni 2023.

### GLOSARIUM

**Paylater** : layanan untuk menunda pembayaran atau berutang yang wajib dilunasi di kemudian hari.

**Outstanding Amount** : Jumlah total uang yang masih belum dibayar pada layanan kredit.

**Credit score** : indikator untuk menggambarkan risiko kredit calon debitur.

**Non-performing loan** : kredit dengan kategori kurang lancar, diragukan atau macet.

# Indonesia Mengakhiri dengan Manis Keketuaannya di ACMF 2023

Indonesia berhasil membawa ACMF ke tingkat yang lebih tinggi, dengan empat kesepakatan yang dicapai di Bali.

**I**ndonesia resmi mengakhiri keketuaan Asean Capital Market Forum (ACMF) 2023 Oktober lalu. Selanjutnya keketuaan ACMF 2024 dijalankan oleh Laos melalui Lao Securities Commission Office (Lao SCO) sebagai ketua, dan Malaysia melalui Securities Commission Malaysia sebagai wakil ketua. Serah terima keketuaan dari OJK kepada regulator pasar modal Laos dan Malaysia berlangsung pada The 39th

ACMF Chairs Meeting di Bali, pada 17 Oktober 2023.

Indonesia mengakhiri keketuaan itu dengan mulus dan manis. Setidaknya empat pencapaian baru dalam regulasi pengembangan pasar modal berhasil dicapai. Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal, Keuangan Derivatif dan Bursa Karbon OJK, Inarno Djajadi, mengatakan ACMF menyepakati empat regulasi yang akan menjadi pedoman

regulator pasar modal ASEAN di masa mendatang.

**Pertama**, penerbitan ASEAN *Transition Finance Guidance* (ATFG) yang merupakan pedoman umum bagaimana suatu rencana transisi ke ekonomi rendah karbon bisa dikatakan kredibel, transparan, dan inklusif. Pedoman menekankan rencana transisi ekonomi rendah karbon.

**Kedua**, penyelesaian proses revisi





ASEAN Corporate Governance Scorecard (ACGS), yang merujuk pada revisi OECD *Principles on Corporate Governance*. Ini adalah standar penerapan tata kelola perusahaan berdasarkan prinsip *corporate governance* yang dikeluarkan oleh OECD. Dalam hal ini *sustainability* menjadi pilar utama yang baru.

**Ketiga**, ACMF sepakat bekerja sama dengan *International Sustainability Standards Board* (ISSB), dalam mendorong peningkatan pelaporan *sustainability disclosure*. ISSB adalah badan independen yang mengembangkan dan menyepakati standar pengungkapan keberlanjutan dan berada di bawah pengawasan *International Financial Reporting Standards* (IFRS).

**Keempat**, ACMF telah menyepakati *Handbook ASEAN Collective Investment Scheme - Sustainable and Responsible Fund* (CIS-SRF) for Green Lane yang merupakan buku panduan regulator untuk memfasilitasi keuangan berkelanjutan. Dengan terbitnya buku panduan ini, akses pasar terhadap produk investasi kolektif

hijau berkelanjutan diharapkan semakin terbuka.

“ACMF 2023 telah menghasilkan berbagai terobosan yang akan mendorong transisi menuju Pasar Modal ASEAN yang berkelanjutan. OJK mengapresiasi berbagai dukungan dari para anggota dan mitra ACMF selama Keketuaan OJK di ACMF 2023,” kata Inarno Djajadi, ketua ACMF 2023, yang juga Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal, Keuangan Derivatif, dan Bursa

**ACMF 2023 telah menghasilkan berbagai terobosan yang akan mendorong transisi menuju pasar modal ASEAN yang berkelanjutan.**

Karbon OJK, dalam keterangan resminya.

Sementara itu Ketua Dewan Komisiner OJK, Mahendra Siregar mengatakan keketuaan Indonesia di ACMF telah berhasil menunjukkan respons yang tepat dalam turut mencegah perubahan iklim yang telah menjadi kepedulian global. “Ini poin sangat penting, bahwa perubahan besar dalam konteks pembangunan berkelanjutan, komitmen kuat dunia mencegah

perubahan iklim telah direspons sangat tepat. Di situlah kepemimpinan Indonesia tahun 2023 terefleksikan kuat di pasar ASEAN,” kata Mahendra.

### **Melangkah ke Level yang Lebih Tinggi**

Kesepakatan-kesepakatan ini membuka jalan lebih lebar bagi ASEAN untuk menjadi episentrum pertumbuhan dengan basis ekonomi berkelanjutan. Sebagai contoh,

disepakatinya penyesuaian ACGS mengikuti standar OECD diharapkan membawa perusahaan-perusahaan di kawasan ASEAN, khususnya Indonesia, ke level lebih tinggi di tingkat global.

Penyesuaian ACGS membawa implikasi yang bersifat segera. *Scorecard* dalam skema ACGS akan dipakai untuk menilai praktik tata kelola perusahaan bagi perusahaan publik di Asia Tenggara dalam waktu dekat.

“*Scorecard* ini akan dipakai untuk

## SOROTAN UTAMA

top public listed company di ASEAN yang akan dimulai untuk tahun 2024,” kata Inarno. Scorecard digunakan dalam penilaian untuk menentukan Top Publicly Listed Companies (PLCs) di ASEAN yang dimulai dengan penilaian di tahun 2024 untuk tahun laporan 2023. Di dalamnya, ada lima aspek penilaian, antara lain hak pemegang saham, perlakuan yang adil terhadap pemegang saham, peran pemangku kepentingan, pengungkapan dan transparansi, serta tanggung jawab direksi dan dewan komisaris.

Selanjutnya, disepakatinya ATFG akan memberi arah yang lebih jelas dan padu bagi regulator pasar modal ASEAN dan perusahaan-perusahaan di kawasan. ATFG berperan sebagai pedoman umum mengenai transisi yang kredibel, transparan, dan inklusif. Ini melengkapi taksonomi ASEAN yang sudah ada dan akan disempurnakan di masa mendatang.

Kesepakatan mengenai kolaborasi ACMF dengan ISSB juga akan memiliki dampak signifikan bagi praktik ekonomi berkelanjutan di lingkungan bisnis ASEAN. Kolaborasi yang pada tahap awal telah dituangkan dalam protokol dialog akan mendorong dunia usaha di kawasan ASEAN semakin terekspos dengan standar global dalam bisnis yang menekankan aspek keberlanjutan.

Sebagai pembuat standar global untuk *sustainability disclosure*, kredibilitas ISSB tidak diragukan lagi. Melalui kolaborasi ini ACMF bisa mengintensifkan program peningkatan kapasitas (*capacity building*) baik untuk anggota ACMF sebagai regulator dan juga untuk perusahaan penyusun laporan keberlanjutan.

Lebih jauh, peluncuran *Handbook* untuk ASEAN Green Lane juga

**ATFG berperan sebagai pedoman umum mengenai transisi yang kredibel, transparan, dan inklusif. Ini melengkapi taksonomi ASEAN yang sudah ada dan akan disempurnakan di masa mendatang.**



memiliki arti penting. Ini merupakan buku pedoman bagi regulator untuk memfasilitasi keuangan berkelanjutan, dengan menyediakan lebih banyak akses pasar terhadap produk investasi kolektif hijau berkelanjutan. Dengan adanya panduan ini, para regulator pasar modal di kawasan ASEAN, misalnya, dapat mengeksplorasi produk-produk investasi berkelanjutan, seperti penerbitan obligasi hijau lintas-negara.

### Menyamakan Bahasa

Pencapaian Indonesia dalam menjalankan mandat keketuaan

ACMF 2023 bila diletakkan dalam konteks lebih luas, merupakan bagian dari upaya merealisasikan peta jalan (*roadmap*) pasar modal berkelanjutan di ASEAN untuk meningkatkan ekonomi berkelanjutan. Menurut Mahendra Siregar, peta jalan tersebut telah memperkuat komitmen kawasan ASEAN terhadap agenda iklim global. Lebih dari itu, peta jalan dimaksud juga diharapkan dapat turut mengatasi tantangan dan peluang yang spesifik terhadap pembangunan berkelanjutan dan pasar keuangan di Asia Tenggara.

“Untuk mencapai transisi yang berkelanjutan, inklusif, dan adil memerlukan partisipasi pemangku kepentingan dan kerja sama internasional,” kata Mahendra.

Dewasa ini ASEAN sebagai sebuah kawasan semakin menunjukkan peranannya di tingkat global.



Kawasan ini memiliki nilai Produk Domestik Bruto (PDB) sebesar US\$3,6 triliun, menjadikannya salah satu regional yang menentukan dalam aspek-aspek perubahan iklim.

Dengan skala ekonomi yang demikian, diperlukan langkah bersama dengan bahasa yang sama pula. Karena itu harmonisasi regulasi, seperti yang telah diupayakan Indonesia selama masa keketuaannya, menjadi basis esensial, untuk memacu kegiatan ekonomi dan instrumen keuangan yang berkelanjutan di kawasan.

“Memang tujuan utamanya adalah bagaimana mengharmonisasi regulasi di antara regulator di ASEAN,” kata Inarno.

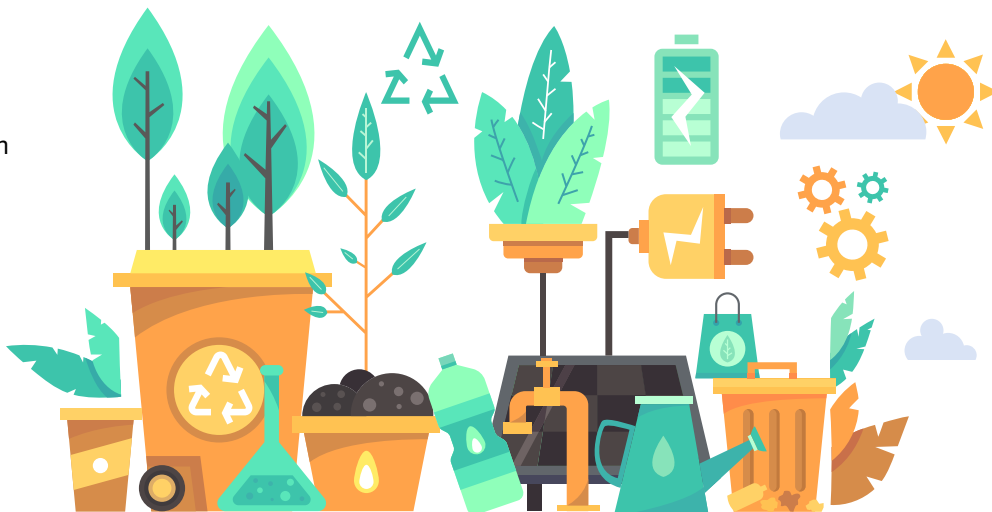
### Tindak Lanjut

Dalam waktu dekat, Indonesia melalui OJK akan menindaklanjuti hasil kesepakatan yang dicapai di Bali. “Setelah hasilnya dirumuskan dengan baik, bagaimana kita menurunkannya ke dalam rumusan,

dalam formula yang dapat diterapkan di tingkat nasional,” kata Mahendra.

Menurut dia, OJK dalam waktu dekat akan merevisi taksonomi hijau yang sudah ada sebelumnya. “Ini diperlukan untuk menyesuaikan dengan keputusan di tingkat Asia Tenggara dalam ASEAN *Taxonomy on Sustainable Development*. Ini sedang dijalankan,” kata Mahendra.

Taksonomi hijau merupakan klasifikasi aktivitas ekonomi yang mendukung upaya perlindungan dan pengelolaan lingkungan hidup serta mitigasi dan adaptasi perubahan iklim. Taksonomi tersebut dapat membantu mengarahkan investasi ke sektor-sektor yang ramah lingkungan dan berkelanjutan.



### GLOSARIUM

**The ASEAN Capital Markets Forum (ACMF)** adalah kelompok regulator pasar modal tingkat tinggi dari 10 yurisdiksi ASEAN, yaitu Brunei Darussalam, Kamboja, Indonesia, Laos, Malaysia, Myanmar, Filipina, Singapura, Thailand, dan Vietnam. Didirikan pada tahun 2004 di bawah naungan Menteri Keuangan ASEAN, tanggung jawab utama ACMF adalah mengembangkan pasar modal regional yang mendalam, likuid, dan terintegrasi.

**ASEAN Taxonomy on Sustainable Development** adalah taksonomi pembangunan berkelanjutan sebagai landasan bersama yang memungkinkan transisi yang teratur dan mendorong adopsi keuangan berkelanjutan di ASEAN. Taksonomi berfungsi sebagai bahasa umum di 10 negara anggota ASEAN yang memiliki beragam sistem yurisdiksi. Taksonomi dimaksudkan sebagai alat berkomunikasi dan berkoordinasi mengenai pelabelan kegiatan ekonomi dan instrumen keuangan.

**ASEAN Transition Finance Guidance (ATFG)** adalah panduan pembiayaan transisi ASEAN yang memberikan panduan praktis kepada perusahaan-perusahaan di ASEAN mengembangkan rencana transisi dan dekarbonisasi yang kredibel dan berbasis ilmu pengetahuan serta membagikannya kepada investor.

**ASEAN Corporate Governance Scorecard (ACGS)** adalah inisiatif ACMF untuk meningkatkan standar dan praktik tata kelola perusahaan publik di kawasan ASEAN dan untuk meningkatkan visibilitas internasional atas perusahaan-perusahaan ASEAN yang memiliki tata kelola yang baik.

**ASEAN CIS (Collective Investment Scheme)** adalah skema investasi kolektif yang dibentuk atau didirikan di yurisdiksi asalnya yang telah disetujui oleh regulator domestik untuk ditawarkan kepada publik di yurisdiksi dalam negeri, yang dinilai cocok untuk diterapkan pada regulator domestik untuk ditawarkan kepada publik lintas batas di yurisdiksi tuan rumah sesuai dengan Kerangka CIS ASEAN.

**Handbook ASEAN CIS-SRF (CIS-SRF) for Green Lane** adalah buku pegangan yang memberikan panduan kepada pelaku pasar mengenai persyaratan peraturan dan prosedur administratif yang berbeda di setiap yurisdiksi negara penandatanganan yang berlaku untuk 'jalur hijau' penawaran lintas batas ASEAN CIS-SRF.

Yang dimaksud dengan 'jalur hijau' adalah upaya negara anggota ASEAN memfasilitasi dan menyederhanakan prosedur distribusi lintas batas produk-produk keuangan berkelanjutan (juga dikenal sebagai dana ESG) di yurisdiksi negara penandatanganan.

Dokumen ini berupaya memberikan panduan kepada CIS dan Operator CIS yang bermaksud melakukan penawaran lintas batas CIS-SRF ASEAN.

**The International Sustainability Standards Board (ISSB)** adalah badan independen sektor swasta yang mengembangkan dan menyetujui *IFRS Sustainability Disclosure Standards* (IFRS SDS). ISSB beroperasi di bawah pengawasan IFRS Foundation. ISSB dibentuk pada tahun 2021.

**OECD Principles of Corporate Governance** adalah prinsip tata kelola perusahaan G20/OECD yang digunakan untuk membantu pembuat kebijakan mengevaluasi dan meningkatkan kerangka hukum, peraturan, dan kelembagaan tata kelola perusahaan. Panduan ini mengidentifikasi landasan utama bagi kerangka tata kelola perusahaan yang baik dan memberikan panduan praktis untuk penerapannya di tingkat nasional. Prinsip-prinsip ini juga memberikan panduan bagi bursa efek, investor, korporasi dan pihak-pihak lain yang mempunyai peran dalam mengembangkan tata kelola perusahaan yang baik.

# Dorong Partisipasi Investor Lewat Kampanye Edukatif

BEI memiliki komitmen kuat dalam membangun pasar modal yang stabil, dengan memberikan literasi dan mendorong inklusi pasar modal melalui kampanye Aku Investor Saham.



**P**erkembangan tren investasi yang begitu cepat ditangkap PT Bursa Efek Indonesia (BEI) sebagai sinyal untuk menggelar kampanye edukatif tentang investasi di pasar modal. Melalui Capital Market Summit & Expo (CMSE) 2023 pada 26-28 Oktober 2023, BEI ingin masyarakat luas mendapatkan akses informasi dan edukasi terkait tren investasi di pasar modal sehingga mendorong mereka untuk terjun sebagai investor.

Tak hanya itu, BEI juga menggelar kegiatan di kantor perwakilan BEI serta galeri investasi di seluruh Indonesia untuk menjaga masyarakat tetap terinformasi akan produk-produk pasar modal. Edukasi menasar ke seluruh lapisan masyarakat, terutama calon investor kalangan generasi muda.

CMSE 2023 sendiri mengangkat tema Aku Investor Saham yang diharapkan mampu meningkatkan literasi masyarakat terkait pasar

modal. Acara yang digelar di Lobby dan Main Hall BEI tersebut menghadirkan sembilan seminar dan satu *workshop go public*. Selain itu, ada 83 *exhibitor* dan 65 *booth* dari berbagai pelaku industri pasar modal.

Direktur Utama BEI, Iman Rachman, menjelaskan bahwa BEI memiliki komitmen kuat dalam membangun pasar modal yang stabil, dengan memberikan literasi dan mendorong inklusi pasar modal melalui kampanye Aku Investor Saham.

"Melalui kampanye ini, diharapkan dapat mendorong lebih banyak masyarakat untuk berinvestasi di pasar modal. Selain itu, perusahaan publik juga akan mendapatkan alternatif sumber pendanaan serta informasi terkini tentang pasar modal yang dapat digunakan dalam pengambilan keputusan investasi," kata Iman Rachman.

Iman juga menyampaikan data dari Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI) per 24 Oktober 2023, jumlah investor terus meningkat dan mencapai lebih dari 11,85 juta *Single Investor Identification* (SID), dimana 5 juta SID di antaranya adalah investor saham. "Dari jumlah tersebut, lebih dari 2,7 juta SID atau 57% dari total investor saham berusia antara 18 hingga 30 tahun," ungkap Iman.

Direktur Pengembangan BEI, Jeffrey Hendrik, menambahkan bahwa pelaksanaan CMSE 2023

disambut dengan sangat antusias oleh seluruh pemangku kepentingan pasar modal Indonesia. Tercatat 17.446 pengunjung mengikuti acara. Jumlah itu terdiri atas 10.101 pengunjung yang hadir secara fisik dan sebanyak 7.345 peserta mengikuti sesi seminar dalam rangkaian CMSE 2023 secara daring.

Suksesnya penyelenggaraan CMSE membawa optimisme pertumbuhan pasar modal Indonesia. Ketika masyarakat semakin teredukasi dan paham prospek risiko di pasar modal, diharapkan partisipasi investor semakin meningkat.

Inisiasi untuk mengedukasi masyarakat tentang pengetahuan dan informasi investasi tak hanya di level nasional. International Organization of Securities Commissions (IOSCO), sebuah forum internasional untuk para regulator sekuritas dari seluruh dunia juga menggelar *World Investor Week*, 2-8 Oktober 2023.

Sepekan penuh gelaran *World Investor Week* bertujuan untuk meningkatkan kesadaran tentang pentingnya pendidikan dan perlindungan investor dan menyoroti berbagai inisiatif regulator sekuritas dalam mengedukasi calon investor. IOSCO dan seluruh anggotanya di enam benua, termasuk Indonesia, telah mengadakan serangkaian kegiatan, seperti meluncurkan komunikasi dan layanan yang berfokus pada investor, mengadakan kontes untuk meningkatkan kesadaran akan inisiatif pendidikan investor, menyelenggarakan lokakarya dan konferensi, dan kompetisi tingkat lokal/nasional.

Sebagai dukungan atas *World Investor Week*, OJK bekerja sama dengan BEI dan pelaku industri keuangan yang lain menggelar berbagai forum edukasi keuangan di berbagai wilayah di tanah air. Salah satunya adalah kegiatan Edufin on Location x Ngopikuy di Universitas

Per 24 Oktober 2023, jumlah investor terus meningkat dan mencapai lebih dari 11,85 juta *Single Investor Identification* (SID), dimana 5 juta SID di antaranya adalah investor saham.

Muhammadiyah pada 13 Oktober 2023. Kegiatan bertajuk *Be Smart Investor with Smart Investing Hacks* dan dihadiri oleh 2.331 peserta secara *hybrid*. Selain itu edukasi keuangan juga dilakukan secara digital melalui kanal media sosial @sikapiuangmu bekerja sama dengan @indonesiastockexchange, @indonesiasipf, @pasarmodalsyariah, dan @kontak157.

Melalui edukasi keuangan tersebut diharapkan dapat meningkatkan literasi keuangan masyarakat terkait investasi dan perlindungan konsumen di sektor pasar modal.

## Jenis-jenis Pasar Modal di BEI

### Pasar reguler

Merupakan pasar utama di BEI dimana saham-saham perusahaan terdaftar diperdagangkan. Transaksi dilakukan melalui mekanisme lelang dan disesuaikan dengan peraturan yang berlaku.

### Pasar tunai

Transaksi pada pasar tunai melibatkan pembelian dan penjualan saham dengan pembayaran tunai pada hari yang sama atau dua hari bursa (T+2). Ini merupakan pasar yang umum digunakan untuk transaksi harian.

### Pasar negosiasi

Pasar dimana pembelian dan penjualan saham dilakukan secara langsung antara pembeli dan penjual tanpa melalui mekanisme lelang.

### Pasar telematika

Merupakan bentuk pasar yang memanfaatkan teknologi informasi, dimana transaksi

dapat dilakukan secara elektronik melalui sistem perdagangan *online*.

### Pasar derivatif

Melibatkan kontrak derivatif seperti *futures* dan *options*. Kontrak ini memiliki nilai yang berasal dari *underlying assets*, seperti saham atau indeks saham.

### Pasar jual beli Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD)

Pasar ini memfasilitasi perdagangan hak untuk membeli efek terlebih dahulu sebelum efek tersebut diterbitkan.

### Pasar utang

Pasar dimana efek utang seperti obligasi diperdagangkan.

### Pasar modal syariah

Merupakan pasar yang mematuhi prinsip-prinsip syariah Islam, dimana perusahaan dan produk yang diperdagangkan harus memenuhi standar keuangan syariah.

# Peta Jalan Pengembangan dan Penguatan Industri Perasuransian Indonesia

**OJK telah merilis pedoman** perasuransian yang akan digunakan dalam lima tahun ke depan yang bernama Peta Jalan Pengembangan dan Penguatan Industri Perasuransian 2023-2027. Hal ini menjadi tonggak penting yang melibatkan berbagai pemangku kepentingan dalam upaya bersama merintis masa depan industri perasuransian.

Berdiri di atas empat pilar utama sebagai fondasi, peta jalan ini bukan hanya tentang menguatkan industri perasuransian, tapi juga memperkokoh landasan bagi pertumbuhan yang berkelanjutan. Penguatan ketahanan dan daya saing menjadi landasan pertama yang harus diperkuat agar industri ini mampu beradaptasi terhadap perubahan eksternal yang dinamis. Tidak kalah pentingnya adalah pengembangan ekosistem sektor perasuransian.

Transformasi digital menjadi pendorong yang tak terelakkan. Akselerasi dalam mengadopsi teknologi mutakhir menjadi kunci untuk menyediakan layanan yang lebih baik, efisien, dan responsif terhadap kebutuhan konsumen yang terus berubah. Namun, peta jalan ini tidak hanya tentang inovasi teknologi semata. Penguatan pengaturan, pengawasan, dan perizinan menjadi fondasi yang memberikan landasan hukum dan regulasi yang solid bagi pertumbuhan sektor ini. Dengan proses yang terstruktur, industri perasuransian dapat tumbuh tanpa mengorbankan keamanan dan kesejahteraan konsumen.



**Peta Jalan Pengembangan dan Penguatan Industri Asuransi 2023-2027 diharapkan akan menangani beragam isu strategis serta tantangan yang dihadapi oleh sektor asuransi di Indonesia.**

Implementasi peta jalan ini dibagi dalam tiga fase yang bertujuan untuk membangun landasan yang kokoh. Dari penguatan fondasi hingga fase penyesuaian dan pertumbuhan, setiap langkah diambil dengan tujuan akhir yang jelas: menciptakan industri asuransi yang sehat, efisien, dan berintegritas, yang tidak hanya melindungi konsumen tetapi juga mendukung pertumbuhan ekonomi nasional. Peta jalan ini menjadi pedoman bagi industri asuransi Indonesia untuk menghadapi

tantangan masa depan. Dalam upaya bersama, pemangku kepentingan di sektor ini akan melangkah maju menuju visi yang lebih tangguh dan berkelanjutan.

Peta jalan ini diharapkan akan menjadi panduan bagi OJK, asosiasi, dan sektor perasuransian dalam merencanakan strategi pengembangan dan penguatan dalam lima tahun mendatang. Peluncuran peta jalan ini juga merupakan bagian dari langkah reformasi yang diambil oleh OJK



untuk meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap sektor perasuransian di Indonesia.

Ketua Dewan Komisioner OJK, Mahendra Siregar, dalam pidatonya saat acara perkenalan Peta Jalan Pengembangan dan Penguatan Industri Perasuransian Indonesia 2023-2027 di Jakarta, menyatakan bahwa momen peluncuran peta jalan tersebut merupakan langkah awal untuk memulihkan serta menggalakkan keyakinan masyarakat terhadap sektor asuransi. Menurutnya, diperlukan kerja sama dan sinergi dalam mendukung pertumbuhan industri asuransi, termasuk dalam implementasi peta jalan yang telah diperkenalkan.

“Setelah semua bersinergi, selanjutnya, akan terbentuk sebuah tim khusus yang terdiri atas OJK, asosiasi, dan perwakilan industri asuransi untuk menjalankan peta jalan ini. Kemajuan dari kinerja tim khusus tersebut akan dilaporkan kepada publik dan semua pihak terkait guna mengembalikan serta meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap sektor asuransi,” ungkap Mahendra.

### Menjawab Tantangan di Sektor Perasuransian

Peta Jalan Pengembangan dan Penguatan Industri Asuransi 2023-2027 diharapkan akan menangani beragam isu strategis serta tantangan yang dihadapi oleh sektor asuransi di Indonesia.

Dari perspektif industri, tingkat penetrasi asuransi di Indonesia masih tergolong rendah pada tahun 2022, yakni sekitar 2,27%. Secara seiringan, tingkat densitas asuransi juga masih belum mencapai tingkat yang diinginkan, hanya sekitar Rp 1.923.380 per orang pada akhir tahun 2022. Sasaran yang diusung pada fase akhir peta rute ini, yaitu tahun 2027, adalah meningkatkan tingkat penetrasi asuransi di Indonesia menjadi 3,2% dengan densitas mencapai Rp 2.400.000 per penduduk.

Dari perspektif konsumen, menurut Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan, pemahaman dan partisipasi masyarakat dalam sektor asuransi masih berada di bawah rata-rata lembaga jasa keuangan lainnya. Terdapat kesenjangan antara tingkat pemahaman tentang asuransi pada tahun 2022, yang mencapai 31,7%, namun tingkat inklusinya hanya sekitar 16,6%.

Tingkat literasi dan inklusi yg rendah bisa menjadi evaluasi sekaligus potensi bagi OJK dan industri untuk terus memperkenalkan produk asuransi kepada masyarakat. Melalui peta jalan dan kehadiran *task force* implementasi strategi nasional penguatan literasi dan perlindungan konsumen di bidang perasuransian diharapkan target tersebut dapat dicapai lebih cepat.



Empat pilar utama yang menjadi landasan bagi pengembangan dan penguatan sektor perasuransian:

- Memperkuat ketahanan dan daya saing dalam industri perasuransian.
- Mengembangkan elemen-elemen dalam ekosistem industri perasuransian.
- Mempercepat transformasi digital dalam industri perasuransian.
- Memperkuat pengaturan, pengawasan, dan perizinan.

Keempat prinsip tersebut akan dijalankan melalui tiga fase berbeda dalam rentang waktu 2023 hingga 2027. Dimulai dari penguatan fondasi, dilanjutkan dengan fase konsolidasi dan penciptaan momentum, dan diakhiri dengan fase penyesuaian dan pertumbuhan.

Beberapa program penting dalam ketiga fase implementasi tersebut mencakup:

- Penguatan tata kelola, risiko, dan kepatuhan (GRC).
- Meningkatkan struktur perusahaan asuransi dan reasuransi melalui peningkatan modal, adopsi teknologi digital, serta penerapan PSAK 17.
- Mengelompokkan perusahaan asuransi berdasarkan ekuitas menjadi dua kelompok (grup perusahaan asuransi) termasuk pembentukan Kelompok Usaha Perusahaan Asuransi (KUPA).
- Memperdalam pasar melalui asuransi yang wajib, asuransi mikro, asuransi parametrik, dan strategi lainnya.
- Menyusun regulasi berdasarkan riset dan standar internasional.
- Melaksanakan strategi nasional untuk meningkatkan literasi dan perlindungan konsumen.



# SICANTIKS Bikin Ibu Cakap Literasi Keuangan Syariah



**R**endahnya literasi keuangan syariah menjadi tantangan di Indonesia. OJK sebagai regulator terus mendorong upaya peningkatan literasi keuangan syariah. Salah satunya melalui program terbaru OJK bertajuk SICANTIKS, Sahabat Ibu Cakap Literasi Keuangan Syariah.

Program ini memiliki misi edukasi kepada kaum ibu. Sebab, perempuan memiliki peran sentral dalam mengatur keuangan keluarga. Kaum

ibu dan perempuan yang memiliki literasi keuangan syariah dengan baik, akan mampu mengajarkannya kepada masyarakat, setidaknya di lingkungan terkecil, yaitu keluarga.

## Literasi Keuangan Syariah Masih Rendah

Rendahnya indeks literasi ekonomi dan keuangan syariah menjadi tantangan besar bagi sektor keuangan syariah terutama jelang tahun 2024, tahun dicanangkannya

Indonesia menjadi pusat ekonomi dan keuangan syariah terbesar di dunia.

Berdasarkan hasil Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan (SNLIK) yang dilakukan di 34 provinsi di Indonesia, indeks literasi keuangan syariah masyarakat Indonesia meningkat dari 8,93% pada 2019 menjadi 9,14% pada 2022. Sedangkan, tingkat inklusi keuangan syariah juga menunjukkan peningkatan dari 9,10% pada 2019 menjadi 12,12% pada 2022.

Meski meningkat setiap tahunnya indeks literasi tersebut masih jauh di bawah indeks literasi keuangan komposit yang mencapai 49%. Tingkat literasi keuangan syariah masyarakat Indonesia masih rendah ini berdampak pada minat terhadap produk-produk keuangan syariah yang juga rendah dibanding produk keuangan konvensional.

### Menyasar Para Ibu

OJK pertama kali meluncurkan program SICANTIKS Duta Literasi Perempuan Keuangan Syariah di Bandung pada 14 September 2023. Pelaksanaan program ini salah satunya dengan memberikan pelatihan literasi keuangan secara berkelanjutan kepada *Key Opinion Leader* (KOL).

Program SICANTIKS berfokus pada para ibu penceramah, *mubalighah*, pengurus majelis taklim, dan pengurus masjid untuk meningkatkan literasi keuangan syariah pada komunitas perempuan yang tergabung dalam kelompok majelis taklim dan organisasi.

Sebagai duta literasi keuangan syariah, mereka diberi edukasi mengenai produk-produk keuangan syariah melalui *training of trainers*. Selain itu ada juga edukasi melalui grup Whatsapp untuk mendapatkan info terbaru terkait keuangan syariah.

Pemilihan para ibu-ibu pemimpin majelis taklim atau pengurus pengajian sebagai sasaran utama program bukan tanpa sebab. Selain bertujuan untuk meningkatkan literasi keuangan yang berbasis syariah, juga karena peran dan posisi penting ibu rumah tangga dalam keuangan keluarga. Selain itu juga, interaksi dan komunikasi antara pemimpin majelis taklim dan jamaahnya yang kontinu menjadikan edukasi bagi para ibu dalam komunitas jadi lebih berkelanjutan.

Dalam sebuah keluarga, seorang ibu tidak hanya berperan sebagai pendidik bagi anak-anaknya tetapi juga sebagai *chief financial officer*

keluarga, pengelola keuangan rumah tangga. Sebesar 85% aktivitas belanja keluarga—mulai dari belanja bulanan hingga biaya sekolah anak—banyak diatur oleh sang ibu di rumah.

Dengan memiliki literasi keuangan yang baik, seorang ibu akan lebih cakap dalam mengelola finansial sesuai dengan kondisi keluarga.

Seorang ibu rumah tangga akan dapat menilai kemampuan finansial dan melakukan pengelolaan dasar finansial dengan komitmen kuat.

Oleh karena itu, peningkatan literasi keuangan syariah para ibu, akan berpengaruh juga kepada anggota keluarga, atau bahkan para tetangga di sekitar rumahnya.

## Manfaat SICANTIKS untuk Para Ibu

**Pemahaman yang lebih baik akan keuangan syariah akan membantu para ibu dalam perencanaan dan pengelolaan keuangan keluarga yang lebih baik.** Berikut ini beberapa manfaat dari literasi keuangan syariah bagi para ibu rumah tangga.

### Memahami tujuan keuangan

Saat menyusun tujuan keuangan, seorang ibu harus mempertimbangkan sumber keuangan yang dimiliki, baik penghasilan total keluarga dan cara memanfaatkannya. Dengan literasi keuangan yang baik, seorang ibu, akan lebih mampu membedakan antara kebutuhan dan keinginan. Hal ini membuat ibu bisa membuat skala prioritas mana pengeluaran yang perlu dan tidak perlu dilakukan.

### Menguasai pencatatan dan alokasi keuangan

Pemahaman keuangan syariah yang baik membantu ibu membuat pencatatan keuangan keluarga dengan lebih baik. Dengan pencatatan keuangan yang baik ibu dapat mengevaluasi kondisi keuangan dan mengatur pengeluaran atau belanja yang sesuai dengan kebutuhan serta menghindari pemborosan. Seorang ibu akan membuat keputusan alokasi yang lebih baik untuk pos

pengeluaran, termasuk anggaran menabung maupun investasi demi mencapai tujuan keuangan jangka panjang yang telah ditetapkan.

### Memilih produk keuangan syariah yang sesuai kebutuhan

Seorang ibu juga berperan dalam memilih produk keuangan syariah yang sesuai dengan kebutuhan. Misalnya seorang ibu dapat mempertimbangkan memiliki produk asuransi kesehatan untuk mengalihkan risiko kerugian finansial jika dikemudian hari salah satu anggota keluarga jatuh sakit dan memerlukan biaya perawatan di fasilitas kesehatan yang tidak sedikit nominalnya.

### Bijak dalam berutang dan berinvestasi

Banyak kasus penipuan akibat pinjaman *online* ilegal dan investasi bodong yang menimpa ibu rumah tangga dikarenakan kurangnya informasi dan pengetahuan keuangan. Bila seorang ibu sudah memiliki literasi keuangan yang baik, mereka setidaknya paham pada aspek 2L yaitu Legal dan Logis. Ibu perlu memastikan legalitas perusahaannya telah berizin dan diawasi oleh OJK dan memastikan, imbal hasil investasi yang logis.

# Virtual Account, Transformasi Transaksi Keuangan yang Mudah dan Aman



**D**alam dunia digital yang semakin berkembang, transaksi keuangan semakin mudah dilakukan dan praktis. Salah satu inovasi terkini yang mempermudah proses tersebut adalah teknologi *virtual account* (VA).

*Virtual account* adalah akun/rekening bank yang dibuat secara virtual, umumnya berbentuk kombinasi angka unik, yang dapat digunakan untuk melakukan pembayaran atau transfer dana. Akun virtual ini diterbitkan oleh bank atau perusahaan penyedia layanan keuangan lainnya.

Penggunaan *virtual account* semakin populer karena kemudahannya, terutama dalam konteks transaksi bisnis dan pembayaran tagihan. Adanya *virtual account*, membuat konsumen tidak

perlu repot lagi memasukkan nomor rekening dan sederet informasi lainnya saat hendak melakukan pembayaran.

Konsumen cukup melakukan satu tindakan yaitu dengan memasukkan nomor ID *virtual account* yang diberikan baik melalui ATM atau *e-banking*, lalu jumlah tagihan yang harus dibayarkan pun juga telah tertera beserta nama konsumen. Tidak perlu khawatir akan salah jumlah tagihan atau *human error* lainnya, karena data akan otomatis muncul saat melakukan transaksi.

Beberapa bank di Indonesia telah menyediakan layanan *virtual account* ini dan terbukti aman digunakan untuk bertransaksi. Pembayaran dapat dilakukan di mesin ATM, *internet banking*, *mobile banking* dan juga *SMS banking*. Penjelasan

prosedur dan langkah-langkah pembayarannya pun telah tercantum pada panduan *virtual account* tiap masing-masing bank.

## Kelebihan Virtual Account

*Virtual account* memiliki beberapa kelebihan dibandingkan dengan metode pembayaran tradisional, seperti transfer antar bank atau pembayaran tunai. Berikut adalah beberapa kelebihan *virtual account*.

- **Lebih praktis dan efisien.** *Virtual account* dapat digunakan untuk melakukan pembayaran atau transfer dana kapan saja dan di mana saja, cukup dengan memasukkan nomor ID *virtual account*. Dan juga tanpa perlu melakukan konfirmasi pembayaran karena identitasnya sudah terdeteksi secara otomatis.
- **Lebih aman.** Dengan *virtual account*, setiap transaksi memiliki kode unik sebanyak 16 digit, ada yang hanya bisa digunakan sekali (*non-fixed virtual account*) dan ada yang bisa digunakan berulang kali (*fixed virtual account*). *Virtual account* dilengkapi dengan kode verifikasi (OTP) atau melalui verifikasi lainnya yang ditentukan oleh penyedia *platform*, sehingga mengurangi risiko penyalahgunaan data.
- **Lebih akurat.** *Virtual account* dapat digunakan untuk melakukan pembayaran atau transfer dana dengan nominal yang tepat.

## Bagaimana Cara Kerja Virtual Account?

Secara umum, berikut ini tahapan cara kerja *virtual account*.

Pertama, akun *virtual account* yang terpasang di suatu aplikasi akan memberikan kode pembayaran unik.

Para pengguna bisa membuka aplikasi *m-banking*, lalu mencari informasi opsi pembayaran yang menerima *virtual account*.

Kode pembayaran yang didapat bisa disalin kemudian dimasukkan ke dalam proses pembayaran transaksi

via *virtual account*.

Pembayaran yang telah masuk akan diproses kemudian akan terkonfirmasi secara otomatis dalam beberapa menit.

### Manfaat Virtual Account

Selain kemudahan sistem pembayaran bagi pelanggan, *virtual account* juga memberikan berbagai manfaat lainnya bagi pelaku bisnis, yaitu:

- **Memudahkan pencatatan keuangan**  
*Virtual account* membuat transaksi dari pelanggan tercatat secara otomatis di pembukuan. Berkat ID pelanggan, pelaku bisnis dapat mengetahui setiap rekening yang sudah melakukan pembayaran. Tidak perlu menghabiskan lebih banyak waktu untuk mengecek bukti transfer secara manual dan bisa segera menindaklanjuti pesanan.
- **Melayani berbagai jenis transaksi**  
Apa pun bisnisnya, pembayaran *virtual account* adalah solusi yang tepat untuk meningkatkan efektivitas transaksi. *Virtual account* dapat diintegrasikan

dengan mudah di berbagai *platform*, mulai dari aplikasi, *website*, hingga *marketplace*. Ini menjadi alasan *virtual account* menjadi salah satu opsi pembayaran terpenting bagi bisnis.

- **Memudahkan pelanggan bertransaksi 24 jam**  
*Virtual account* memberikan fleksibilitas transaksi bagi pelanggan. Ini karena akses *virtual account* terbuka 24 jam non-stop. Dengan begitu, *virtual account* membuka kesempatan bagi pelanggan untuk membayar tagihan kapan saja.
- **Pembayaran lebih terkontrol**  
Dengan *virtual account*, pelaku bisnis dapat mengatur jumlah pembayaran dan pembagian akun rekening bank. Ini karena satu rekening bisa dibagi menjadi beberapa *virtual account* yang memiliki nomor, laporan transaksi, dan saldo sendiri.
- **Keamanan lebih terjamin**  
Apabila transaksi telah selesai, pelaku bisnis bisa mengatur nomor

*virtual account* menjadi kadaluarsa. Ini sebagai upaya pencegahan atas penyalahgunaan nomor tersebut oleh pihak yang tidak bertanggung jawab.

Ada 2 jenis *virtual account*, yaitu:

#### **Fixed virtual account**

Jenis akun virtual ini memiliki nomor identifikasi yang bisa ditentukan oleh para konsumen dan biasanya langsung tersambung dengan nomor telepon pengguna, serta tidak akan berubah ketika digunakan pada setiap transaksi. Aplikasi *marketplace* biasa menggunakan metode ini.

#### **Non-fixed virtual account**

Jenis akun virtual ini memiliki nomor identifikasi yang mengalami perubahan pada setiap transaksi yang dilakukan. Contohnya adalah ketika melakukan pembayaran tiket konser.

## Pentingnya Menjaga Keamanan Data Pribadi Saat Bertransaksi dengan *Virtual Account*

*Virtual account* menjadi opsi pembayaran yang sangat tepat bagi setiap individu baik pelanggan ataupun pelaku bisnis. Selain karena mudah dan praktis, tingkat keamanannya pun sangat terjamin. Namun, ada beberapa hal yang perlu diperhatikan untuk memastikan keamanan saat bertransaksi dengan *virtual account*.

### 1. Pilih *platform* terpercaya.

Gunakan *platform* pembayaran atau layanan *virtual account* yang terpercaya dan memiliki reputasi baik

dalam hal keamanan, seperti *mobile banking* yang resmi dari bank.

### 2. Perbarui perangkat lunak.

Pastikan perangkat lunak, termasuk aplikasi pembayaran atau perbankan digital, selalu diperbarui untuk mendapatkan sistem keamanan terbaru.

### 3. Gunakan koneksi aman.

Pastikan menggunakan koneksi internet yang aman, terutama saat mengakses *platform* pembayaran atau melakukan transaksi keuangan.

### 4. Jaga kerahasiaan informasi.

Jangan memberikan informasi pribadi atau nomor *virtual account* kepada pihak yang tidak terpercaya. Selalu periksa keabsahan sumber informasi pembayaran.

Dengan memahami cara kerja *virtual account* dan mengikuti langkah-langkah keamanan yang tepat, konsumen dapat menikmati kemudahan bertransaksi tanpa mengorbankan keamanan data diri konsumen. Teknologi *virtual account* menjadi pintu gerbang untuk transaksi keuangan yang lebih efisien dan aman di era digital ini.

# El Nino Berlanjut, Waspada Sektor Ekonomi yang Terdampak

Kekeringan yang terjadi akibat El Nino, tidak hanya berpengaruh pada sektor pertanian. El Nino juga berdampak pada sektor ekonomi.

## Badan Meteorologi Klimatologi

dan Geofisika memprediksi El Nino masih akan berlanjut hingga Maret 2024. Namun, dampaknya sudah tidak signifikan, karena sudah melemah. El Nino moderat terjadi hingga Februari 2024. El Nino merupakan fenomena pemanasan suhu muka laut di Samudera Pasifik yang akan mengurangi curah hujan di Indonesia. Akibatnya, musim kering berlangsung lebih lama.

Kekeringan yang terjadi akibat El Nino, tidak hanya berpengaruh pada sektor pertanian. El Nino juga berdampak pada sektor ekonomi. Riset dari International Monetary Fund menyatakan bahwa kondisi cuaca ekstrem tersebut bisa membatasi pasokan komoditas pertanian yang bergantung pada air hujan, mendorong kenaikan harga dan inflasi umum. Hal ini tidak hanya berdampak di satu negara, tapi juga di berbagai negara.

Salah satu contohnya adalah dampak El Nino pada industri minyak kelapa sawit. El Nino akan menekan kinerja operasional perkebunan sawit sehingga menghambat produksi kelapa sawit. Dampak lanjutannya, *crude palm oil* (CPO) yang dihasilkan menurun, sementara permintaan tetap tinggi.

Data dari Gabungan Pengusaha Kelapa Sawit Indonesia (GAPKI) menunjukkan produksi CPO di bulan Mei 2023 sebesar 5.080 juta ton. Angka tersebut turun cukup signifikan dibanding periode Mei



2022 yang mencapai 19.881 juta ton.

Meski El Nino memiliki dampak pada penurunan jumlah produksi, namun ada dampak positifnya juga. Penurunan produksi kelapa sawit diperkirakan akan mengerek harga CPO. Harga CPO yang sempat turun

di kisaran RM3.300/ton di Juni perlahan terus meningkat hingga akhir tahun. Angkanya di akhir November 2023 mencapai RM3.850/ton. Harga tersebut masih mungkin meningkat, tapi diperkirakan tidak akan bisa kembali ke harga tertinggi





tahun 2021-2022 di kisaran RM4.600/ton.

### **Penguatan Industri Keuangan**

Mengantisipasi ancaman El Nino, sektor industri keuangan juga patut menjadi perhatian. Situasi ini dapat berdampak pada penyaluran kredit ke petani. Hal ini harus menjadi perhatian semua pemangku kepentingan. OJK juga terus berkomitmen mendukung mitigasi risiko dampak El Nino.

Sebelumnya, Menteri Koordinasi Bidang Perekonomian Airlangga Hartarto dalam Rapat Koordinasi

antara Rp500 juta sampai dengan Rp2 miliar, dengan aturan uang muka maksimal 10% dari nilai yang dibiayai serta tanpa adanya agunan tambahan. Langkah ini dilakukan bersama-sama dengan beberapa kementerian terkait untuk mempercepat penyaluran KUA di tingkat masyarakat.

"Saat ini kita sedang menghadapi El Nino yang berpotensi menyebabkan produksi pertanian kita tidak optimal. Dengan adanya pembiayaan KUA, kita berharap dapat mendukung optimalisasi produksi pertanian ke depannya.

menyiapkan semua dokumen yang diperlukan, yaitu KTP, kartu keluarga, dan surat izin usaha. Selain itu, petani yang mengajukan KUR tidak memiliki tanggungan kredit. Terakhir, menyiapkan jaminan seperti BPKB kendaraan atau sertifikat tanah sesuai dengan ketentuan bank. Bila syarat-syarat tersebut sudah dipenuhi, peluang untuk mendapatkan KUR lebih besar bagi para petani.

Selain pemberian KUR, sektor keuangan juga dapat berperan dalam pengembangan asuransi pertanian. Asuransi pertanian dapat memberikan perlindungan bagi petani dari risiko kerugian akibat bencana alam, seperti kekeringan, banjir, dan hama penyakit.

"Asuransi pertanian dapat membantu petani untuk memitigasi risiko kehilangan pendapatan akibat bencana alam," ujar Direktur Eksekutif Asosiasi Asuransi Umum Indonesia (AAUI), Dody Achmad Sudradjat.

Dody mengatakan, AAUI telah bekerja sama dengan pemerintah untuk mengembangkan asuransi pertanian. Kerja sama tersebut menghasilkan produk asuransi pertanian yang terjangkau dan mudah diakses oleh petani.

Diharapkan, bila petani dapat mempertahankan produksinya, dampak El Nino pada sektor pertanian dan perkebunan, dapat ditekan dengan baik.

**El Nino akan menekan kinerja operasional perkebunan sawit sehingga menghambat produksi kelapa sawit.**

**Dampak lanjutannya, *crude palm oil* (CPO) yang dihasilkan menurun, sementara permintaan tetap tinggi.**

Komite Kebijakan Pembiayaan bagi UMKM terkait KUR, menyebutkan bahwa pemerintah kini sedang mempersiapkan percepatan realisasi Kredit Usaha Alat Mesin Pertanian (KUA) sebagai salah satu program Pemerintah untuk memitigasi risiko dampak El Nino.

KUA adalah program pembiayaan untuk pengadaan alat dan mesin pertanian yang bertujuan untuk meningkatkan produktivitas petani. Program KUA dapat diakses dengan suku bunga rendah sebesar 3% karena mendapat subsidi dari pemerintah. Nilai plafon KUA berkisar

Oleh karena itu perlu segera direalisasikan dengan baik," ungkap Airlangga.

Beberapa pelaku usaha bidang keuangan juga kini tengah bersiap untuk menghadapi adanya dampak El Nino. Sebab, industri jasa keuangan diyakini sebagai 'jantung' untuk menggerakkan roda ekonomi Tanah Air.

Bagi para petani yang ingin mengajukan KUR, ada beberapa hal yang perlu diperhatikan agar pengajuan kreditnya bisa diterima. Pertama, usaha pertaniannya harus aktif selama enam bulan. Kedua,

*Iman Rachman, Direktur Utama Bursa Efek Indonesia*

## Menjaga Tren Positif di Tahun Politik

**P**asar modal Indonesia mencatatkan pencapaian yang luar biasa sepanjang tahun 2023. Berdasarkan laporan Ernst & Young, pada Q3 tahun 2023, Indonesia menduduki peringkat ke-5 di dunia dan peringkat ke-1 di ASEAN dari sisi jumlah IPO (*initial public offering*). Sementara dari jumlah dana yang dihimpun, Indonesia berada pada peringkat ke-7 di dunia dengan kontribusi 3% terhadap *total fund raised* bursa secara global. Pencapaian positif ini berlanjut hingga 30 November 2023, yaitu sebanyak 77 perusahaan telah mencatatkan sahamnya di BEI dengan total dana dihimpun mencapai Rp53,8 triliun. Angka ini tertinggi tahunan sepanjang sejarah sejak rekor pencatatan pada tahun 1990 sebanyak 66 pencatatan saham baru.

Capaian menggembirakan ini tak lepas dari sosok Direktur Utama Bursa Efek Indonesia (BEI), Iman Rachman, yang menjadi nakhoda sejak 2022. Pemilik gelar sarjana dari Fakultas Ekonomi Universitas Padjadjaran, Bandung, Jawa Barat, dan Master of Business Administration in Finance dari Leeds University Business School, Leeds, West Yorkshire, Inggris ini, menceritakan pengalamannya mengenai fenomena pada 2023 dan bagaimana menjaga tren positif ini pada 2024 kepada OJK. Berikut petikan wawancaranya.

### **Pencatatan saham di BEI sepanjang 2023 begitu luar biasa. Bagaimana Anda melihat fenomena ini?**

Pencapaian tersebut merupakan wujud kepercayaan para manajemen dan pemilik usaha terhadap pasar modal Indonesia sebagai sumber pendanaan bagi perkembangan dan keberlangsungan usaha ke depannya. Selain itu tingginya tren pencatatan saham di Indonesia juga tidak terlepas dari peningkatan jumlah dan minat investor dalam negeri terhadap pasar modal Indonesia serta kemudahan akses untuk berpartisipasi dalam pasar perdana.

Pencapaian tersebut juga tidak terlepas dari upaya BEI bersama Otoritas Jasa Keuangan dan *Self-Regulatory Organization* (SRO) serta kolaborasi dengan profesi penunjang pasar modal yang senantiasa meningkatkan inklusi pasar modal di tengah masyarakat Indonesia dengan selalu mengedepankan aspek kualitas dan *compliance*. BEI secara aktif melaksanakan kegiatan edukasi dan pendampingan kepada perusahaan dengan kolaborasi bersama institusi, asosiasi maupun pihak ketiga lainnya berkenaan dengan opsi pendanaan pasar modal.





## Bagaimana Anda melihat iklim investasi di pasar modal Indonesia tahun 2023 dan beberapa tahun ke depan?

Ada beberapa peluang yang dihadapi oleh pasar modal Indonesia, di antaranya resiliensi ekonomi domestik. Beberapa lembaga memproyeksi nilai pertumbuhan ekonomi Indonesia sebesar 5% pada tahun 2023 dan 2024. Selain itu, kinerja indikator makroekonomi Indonesia selama tahun 2023 cenderung lebih baik dibandingkan periode-periode krisis sebelumnya, yang ditunjukkan oleh pertumbuhan ekonomi, inflasi, nilai tukar, *Non Performing Loan* (NPL), tingkat suku bunga acuan, cadangan devisa, dll, yang menunjukkan kinerja yang lebih baik di tahun ini.

- **Pemilu 2024.** Berdasarkan data historis, nilai Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan indikator makroekonomi Indonesia terus mencatatkan tren positif selama dan setelah periode pemilu. Tren positif tersebut didorong oleh kepastian terkait gambaran program dan kebijakan ekonomi yang akan dijalankan oleh setiap kandidat. Selain itu, akan terjadi peningkatan konsumsi oleh tiap kandidat untuk kegiatan kampanye yang turut berkontribusi terhadap penguatan kinerja beberapa sektor ekonomi dan konsumsi masyarakat untuk mencapai pertumbuhan ekonomi yang tetap solid.
- **Pertumbuhan jumlah investor pasar modal.** Berdasarkan data, jumlah investor pasar modal Indonesia terus mencatatkan pertumbuhan dalam beberapa tahun terakhir. Hingga bulan November 2023, jumlah investor pasar modal tercatat sebanyak 12,03 juta atau mengalami pertumbuhan hampir 5 kali lipat dibandingkan tahun 2019 yang sebanyak 2,48 juta. Selain itu, jumlah investor domestik dan retail terus meningkat yang mengindikasikan perluasan basis investor pasar modal. Di samping perluasan basis investor, pertumbuhan investor domestik akan meningkatkan resiliensi kinerja pasar modal Indonesia terhadap *external shocks*. Selain jumlah investor, rata-rata nilai transaksi harian (RNTH) yang terus meningkat menunjukkan pasar modal Indonesia semakin likuid.

## Bagaimana proyeksi pertumbuhan BEI di tahun 2024, mengingat pencapaian rekor pada tahun sebelumnya?

Ruang untuk bertumbuh bagi pasar modal Indonesia masih sangat besar. Jumlah perusahaan tercatat dan jumlah investor terus bertumbuh, yang juga tidak terlepas dari kondisi ekonomi makro yang terjaga, seperti Produk Domestik Bruto (PDB), inflasi, suku bunga, cadangan devisa, dan indikator makro lainnya.

Dari sisi *supply*, jumlah perusahaan tercatat baru sepanjang tahun lalu memecahkan rekor sebanyak 59 perusahaan, melampaui tahun 2021 sebanyak 54 perusahaan. Selain itu, tren perusahaan tercatat baru

mampu berada di atas 50 perusahaan sejak tahun 2018. Adapun jumlah perusahaan tercatat baru hingga 5 Desember 2023 adalah sebanyak 78 perusahaan, sehingga total perusahaan tercatat di BEI mencapai 902 perusahaan. Masih banyak perusahaan prospektif dari berbagai sektor usaha yang dapat mengakses pendanaan dari pasar modal Indonesia, dengan jumlah *pipeline* saham saat ini yakni 27 perusahaan.

Dari sisi *demand*, pencapaian juga ditorehkan oleh jumlah investor di pasar modal. Per 5 Desember 2023, jumlah investor pasar modal telah mencapai 12,05 juta investor atau tumbuh sebesar 644% dibandingkan 5 tahun lalu yang masih sebanyak 1,6 juta investor. Jumlah investor tersebut secara proporsi masih relatif rendah terhadap total populasi di Indonesia, yakni 4%, sehingga masih banyak ruang untuk bertumbuh.

Potensi pasar modal Indonesia untuk dapat bertumbuh juga didukung oleh inovasi yang terus tercipta sesuai dengan kebutuhan pasar. Oleh karena itu, pada 2024 kami menargetkan pencapaian 230 Efek Baru yang terdiri dari Efek Saham, Obligasi/Sukuk, ETF, EBA, EBA-SP Syariah, dan Waran Terstruktur. Selain itu, kami juga menargetkan pertumbuhan 2 juta investor baru. Dan terakhir, kami mengasumsikan RNTH tahun 2024 pada level Rp12,25 triliun.

## Bagaimana upaya BEI untuk memastikan keberlanjutan tren positif di pasar saham Indonesia?

BEI akan senantiasa berkoordinasi dengan OJK, SRO, dan *stakeholders* pasar modal Indonesia dalam melakukan pengembangan dan penyempurnaan produk dan layanan pasar modal bagi investor, serta senantiasa mengevaluasi dan melihat keadaan pasar ke depannya.

## Apa yang harus diantisipasi dan diwaspadai oleh para investor di pasar saham Indonesia pada tahun 2024?

Tahun 2024 merupakan tahun politik. Biasanya ketika tahun Pemilu, investor akan cenderung untuk *wait and see* dalam berinvestasi. Oleh karena itu penting bagi investor untuk memahami langkah apa yang akan diambil.

Bagi para investor pemula maupun calon investor, sebelum memutuskan berinvestasi sebaiknya mengetahui dasar-dasar terkait investasi, khususnya investasi di pasar modal. Mereka dapat mengikuti kelas-kelas yang diadakan oleh BEI bersama perusahaan efek secara gratis baik secara *offline* maupun *online*, seperti kelas Sekolah Pasar Modal level 1 ataupun level dasar, Sekolah Pasar Modal level 2 atau *advance*, dan SPM Lanjutan atau pendalaman.

Sedangkan bagi investor yang sudah memiliki pengalaman, tentu kami yakin telah memiliki strategi dalam mengelola portofolio investasinya. Jika boleh berpesan, mungkin adalah perkuat basis analisis fundamental serta teknikal yang telah anda miliki serta senantiasa *update* terhadap informasi yang ada baik di skala nasional maupun global yang dapat menjadi dasar keputusan dalam berinvestasi.

# OJK Terbitkan Peta Jalan Optimalisasi Pelindungan Konsumen

Indeks literasi keuangan masyarakat Indonesia terbilang masih rendah. Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan tahun 2022, indeks literasi keuangan berada di angka 49,68%. Sementara inklusi keuangan di Indonesia sudah cukup baik dengan angka 85% di tahun yang sama. Artinya akses pada

fasilitas jasa keuangan sudah cukup baik, tapi belum diimbangi dengan pemahaman terhadap produk dan jasa keuangan.

Oleh karena itu, untuk menutup ketimpangan besar antar kedua indeks tersebut, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) merilis Peta Jalan Pengawasan Perilaku Pelaku Usaha

Akses pada fasilitas jasa keuangan sudah cukup baik, tapi belum diimbangi dengan pemahaman terhadap produk dan jasa keuangan. Oleh karena itu, OJK merilis Peta Jalan Pengawasan Perilaku Pelaku Usaha Jasa Keuangan, Edukasi, dan Pelindungan Konsumen

Jasa Keuangan, Edukasi, dan Pelindungan Konsumen Tahun 2023-2027 (PEPK).

Peta jalan tersebut adalah produk kelima yang diterbitkan OJK tahun ini. Empat peta jalan sebelumnya adalah Peta Jalan untuk Pasar Modal, Peta Jalan Asuransi, Peta Jalan Fintech P2P Lending, dan Peta Jalan Perbankan Syariah.

Peta jalan PEPK dirancang agar sektor keuangan bisa menjalankan pelindungan konsumen secara optimal termasuk melakukan edukasi kepada konsumen. Targetnya angka literasi keuangan mencapai 65% dan inklusi keuangan 93% pada 2027 mendatang.

Menurut Ketua Dewan Komisiner OJK, Mahendra Siregar, peta jalan PEPK merupakan upaya OJK untuk melaporkan pencapaian serta akuntabilitas kebijakan dan program kerjanya. Tujuannya mewujudkan masyarakat Indonesia yang terliterasi, terinklusi, terlindungi serta terciptanya pelaku usaha keuangan yang berintegritas.

OJK, lembaga jasa keuangan dan pemangku kepentingan lainnya dapat mengacu pada peta jalan PEPK dalam mengembangkan industri jasa keuangan sekaligus menjaga stabilitas sistem keuangan nasional.

## Empat pilar dan strategi

Sebagai strategi pertama, literasi dan inklusi keuangan diharapkan tidak hanya berputar pada pengenalan produk dan layanan keuangan, melainkan lebih pada mendukung kesejahteraan dan ketahanan keuangan konsumen atau *financial wellbeing* dan *financial resilience konsumen*. Untuk itu diperlukan pendalaman penggunaan



produk dan layanan keuangan (*financial deepening*) serta perluasan akses layanan keuangan yang berkualitas.

Strategi kedua adalah meningkatkan kualitas pengawasan perilaku pebisnis atau *market conduct* yang di dalamnya termasuk penerapan manajemen risiko perlindungan konsumen serta penguatan infrastruktur untuk melindungi konsumen industri jasa keuangan. Selain itu, akan dilaksanakan penegakan hukum terhadap kepatuhan pelaku usaha dengan pembinaan, perintah tertulis dan/atau pengenaan sanksi administratif hingga tindak lanjut pelanggaran ketentuan pidana

Selanjutnya, sebagai pilar ketiga dari peja jalan PEPK adalah perlindungan konsumen serta masyarakat dengan peningkatan kualitas proses layanan konsumen oleh OJK. Hal lain yang akan dilakukan adalah peningkatan penyelesaian pengaduan atau pelanggaran, penyelesaian sengketa, dan pelaksanaan gugatan perdata untuk perlindungan konsumen.

Strategi terakhir adalah pemberantasan aktivitas keuangan ilegal melalui penguatan kelembagaan, koordinasi, pencegahan, edukasi dan sosialisasi, pemantauan dan pengawasan penyelenggaraan sistem elektronik serta peningkatan penindakan dan penangkapan pelaku.

### Kondisi terkini

Berdasarkan data OJK, sepanjang tahun 2022 terdapat hampir 15.000 pengaduan, yang sebanyak 67% diantaranya terselesaikan dan 92 terindikasi adanya pelanggaran aturan oleh pelaku usaha jasa keuangan. Pada tahun tersebut juga tercatat adanya 1.791 kasus sengketa yang ditangani oleh Lembaga Alternatif Penyelesaian Sengketa Sektor Jasa Keuangan (LAPS SJK).

Sementara itu, Satgas Pengaduan menerima keluhan terkait entitas pinjaman *online* ilegal sebanyak

54.626 dan investasi ilegal sebanyak 610. Sepanjang tahun lalu OJK telah menutup 698 pinjol ilegal serta 197 investasi dan gadai ilegal.

Pemantauan yang dilakukan OJK terhadap 21.373 iklan produk dan jasa keuangan terdapat 2% yang melanggar aturan.

Dalam peta jalan PEPK ini, OJK menargetkan penyelesaian pengaduan melalui *internal dispute resolution* (IDR) sebesar 90% pada 2027, sedangkan tingkat penyelesaian pengaduan berindikasi pelanggaran sebesar 80%.

### Menghindari krisis

Kepala Eksekutif Pengawas Perilaku Pelaku Usaha Jasa Keuangan, Edukasi dan Pelindungan Konsumen OJK, Friderica Widyasari Dewi mengatakan bahwa krisis ekonomi global pada 2008 terjadi disebabkan oleh sektor jasa keuangan yang tidak memberikan perlindungan kepada konsumen secara optimal.

Ketika itu, kredit macet di sektor properti AS (*subprime mortgage*) membuat bangkrut Lehman Brothers yang merupakan bank investasi terbesar keempat di AS, setelah Citigroup, JP Morgan dan Merrill

Lynch. Bankrutnya bank yang telah berdiri selama 150 tahun lebih itu menyebabkan hilangnya kepercayaan investor terhadap perekonomian AS yang ditandai dengan penarikan dana mereka dari pasar modal.

Untuk mencegah hal itu terjadi di Indonesia, kata Friderica, diperlukan kerjasama seluruh pihak di sektor keuangan yang tidak terbatas pada perluasan bisnis atau menjalankan skema perlindungan konsumen, namun juga membekali konsumen dan nasabah dengan edukasi dan literasi keuangan yang baik.

“Kalau konsumen atau masyarakat terliterasi dengan baik maka mereka akan terhindar dari berbagai praktek yang tidak baik yang mungkin dapat dilakukan oleh agen-agen yang resmi. Tapi kalau mereka *well equipped* dengan informasi dan pengetahuan, mereka bisa membebaskan diri dari berbagai kemungkinan tersebut,” jelasnya.

Peta Jalan PEPK juga menetapkan sasaran prioritas dari berbagai segmen masyarakat termasuk masyarakat disabilitas. “Prinsip kita dalam melakukan edukasi dan literasi keuangan adalah *no one left behind*,” kata Friderica.





# Intip Tren Ide Bisnis untuk Anak Muda di 2024

Industri fesyen menjadi andalan ekspor ekonomi kreatif dengan nilai kontribusi sebesar 61,6%

**J**elang Tahun 2024, banyak anak muda yang tengah bersiap dengan rencana-rencananya. Ada keyakinan bahwa tahun 2024 alias Tahun Naga merupakan waktu yang tepat untuk memulainya. Persiapan dalam melakukan rencana bisnis bagi generasi muda pada tahun 2024 merupakan langkah penting untuk meraih kesuksesan di dunia bisnis yang dinamis. Namun sebelum itu, mari simak beberapa jenis bisnis yang memiliki potensi besar untuk terus bertumbuh dan menguntungkan di tahun 2024.

## Bisnis e-book

Di tengah laju perkembangan teknologi yang terus berkejaran saat ini, hampir setiap sektor mengalami

transformasi dan membawa peluang bisnis baru. Salah satu sektor yang mengalami perubahan adalah industri penerbitan buku. Dalam konteks ini, perusahaan penerbit mulai beralih ke format *e-book* maupun *audiobook*. Langkah ini diperlukan agar bisnis tetap relevan. Meningkatnya minat pembaca terhadap *e-book* dan pendengar *audiobook* disebabkan oleh kenyamanan dan aksesibilitas yang ditawarkannya.

## Bisnis kesehatan dan kebugaran

Bisnis yang bergerak di sektor kesehatan dan kebugaran menjadi pilihan bijak karena meningkatnya kesadaran diri untuk menjaga

kesehatan, baik fisik maupun mental. Peluang investasi bisa dalam bentuk studio yoga, program retreat kesehatan, layanan pengiriman makanan sehat, atau layanan pelatihan pribadi.

## Bisnis edukasi digital

Dalam era pendidikan jarak jauh yang semakin diminati, menciptakan *platform* pembelajaran *online* semakin relevan. Fokus pada mata pelajaran tertentu atau pengembangan profesional akan memenuhi kebutuhan belajar yang spesifik. Saat ini beberapa kursus peningkatan *soft skill* seperti penulisan, *coding*, *public speaking*, dan lainnya banyak diminati.



### Manajemen media sosial

Pemasaran melalui media sosial terus menjadi faktor krusial. Menyediakan layanan manajemen media sosial bagi perusahaan akan membantu mereka membangun ikatan dengan pelanggan. Membantu merancang strategi komunikasi dengan pelanggan ini bisa jadi peluang menarik. Pasarnya bukan hanya perusahaan besar, tapi juga UMKM.

### Berjualan di e-commerce

Membuka toko di *platform e-commerce* menjadi salah satu pilihan menarik. Peluang berjualan di *e-commerce* masih terbuka luas, karena kebiasaan orang berbelanja *online* semakin matang.

Berdasar proyeksi dari Google, nilai transaksi *e-commerce* di Indonesia pada 2023 mencapai US\$62 miliar dan akan terus tumbuh hingga US\$160 miliar pada 2030. Jadi potensi bisnis ini tetap terlihat menarik.

### Menjadi content creator

Jasa *content creator* semakin dicari oleh perusahaan sebagai bagian dari strategi pemasaran. Dengan memanfaatkan jasa *content creator*, perusahaan bisa dengan cepat menjangkau target pelanggan produk mereka. Selain menjadi *content creator* untuk pihak ketiga, terbuka juga peluang untuk menjadi *content creator* independen. Sudah banyak contoh, *content creator* di media sosial bisa mendapatkan penghasilan puluhan, bahkan ratusan juta per bulan.

### Bisnis make up artist (MUA)

Bisnis *make up artist* menjadi peluang bagi mereka yang memiliki minat dan keterampilan dalam merias wajah. Bahkan, bagi yang belum ahli, ada kesempatan untuk belajar melalui kursus atau belajar autodidak melalui *online*. Kursus ini bisa memberikan sertifikasi yang membantu dalam menarik pelanggan.

## Tips yang Perlu Disiapkan Sebelum Memulai Bisnis

### Lakukan riset

Riset merupakan langkah awal yang krusial sebelum mewujudkan ide bisnis. Diperlukan penelitian kecil-kecilan untuk mengetahui potensi kesuksesan bisnis, termasuk pertanyaan apakah produk atau layanan yang akan ditawarkan dibutuhkan oleh pasar atau tidak. Hal ini bisa dilakukan dengan sederhana, misalnya bertanya kepada teman kuliah atau tetangga.

### Rancang rencana bisnis

Membuat perencanaan bisnis yang matang adalah langkah penting sebelum mempraktikkan ide bisnis. Ini akan menjadi panduan dari awal maupun saat mengembangkan bisnis. Jika mencari pendanaan eksternal, perencanaan bisnis ini sangat penting sebagai alat validasi ide bisnis di mata investor.

### Perencanaan keuangan

Hal ini merupakan tahap penting dalam memulai bisnis. Meskipun modalnya tidak terlalu besar, tetap memerlukan perencanaan keuangan yang matang. Hal ini meliputi perhitungan biaya-biaya tahunan seperti sewa, pemasaran, produksi, gaji karyawan, stok barang, dan lain-lain.

### Pikirkan brand

Memilih dan mendaftarkan *brand* bisnis adalah langkah krusial. Nama usaha atau *brand* memiliki peran besar dalam berbagai aspek bisnis. Penting untuk mempertimbangkan implikasi potensial saat memilih

nama, memeriksa merek dagang, dan mendaftarkan nama tersebut. Kehadiran *brand* di ranah digital melalui *website* atau media sosial juga perlu dilakukan.

### Buat izin usaha

Mendapatkan lisensi dan izin usaha menjadi bagian penting dalam memulai bisnis. Ada beberapa jenis lisensi dan izin yang perlu dipertimbangkan sesuai dengan jenis bisnis yang dijalankan. Saat ini izin usaha semakin mudah didapat dengan biaya relatif murah.

### Pilih sistem pembayaran digital

Memilih sistem keuangan adalah langkah penting untuk bisnis kecil. Sistem ini membantu dalam pencatatan transaksi hingga pengelolaan pajak. Sistem pembayaran digital ini mempermudah pencatatan dan menghindari kesalahan pencatatan keuangan yang bisa menimbulkan kerugian.

### Pilih lokasi strategis

Lokasi strategis perlu untuk diperhatikan, baik yang menjalankan bisnis *offline* maupun *online*. Strategis tidak harus berarti berada di jalan protokol. Strategis di sini artinya bisa diakses oleh kendaraan dengan mudah. Misalnya membuka bisnis *food delivery*, paling tidak toko atau dapurnya bisa diakses oleh ojek *online*. Jadi proses penjemputan makanan bisa dilakukan dengan mudah dan cepat.

# Tahun Politik, Investor Tak Harus Pasif

Tahun politik sering dianggap sebagai periode kritis oleh para investor, dengan banyak di antara mereka cenderung mengambil sikap *wait and see*.

**T**ahun politik sering kali dianggap sebagai tahun ketidakpastian di kalangan investor. Para pelaku pasar cenderung enggan mengambil risiko besar, mengakibatkan sikap hati-hati dan penundaan keputusan investasi. Dampaknya dapat memperlambat laju perputaran uang dan menghambat pertumbuhan ekonomi.

Namun, seiring dengan evolusi sektor jasa keuangan, fenomena *wait and see* dapat dianggap sebagai langkah strategis dalam menyusun

portofolio investasi. Sejumlah analis pasar modal juga menyarankan bahwa, dengan pertimbangan yang tepat, tahun politik juga bisa menjadi waktu yang menguntungkan untuk mencari peluang investasi.

Direktur Utama Lembaga Sertifikasi Profesi Pasar Modal, Haryajid Ramelan, menggarisbawahi bahwa ketidakpastian politik tidak seharusnya menjadi penghalang besar bagi para investor. "Tahun politik akan terus ada dalam jangka lima tahunan dan tidak perlu disikapi

secara berlebihan. Pemilu sudah berjalan beberapa kali dan pasar modal terus bertumbuh," ujarnya.

Meski terlihat sebagai periode yang penuh gejolak, sejarah menunjukkan bahwa pasar modal Indonesia cenderung kuat selama tahun politik. Ketua Asosiasi Analis Efek Indonesia, David Sutyanto, membagikan pandangannya bahwa sejak beberapa kali pemilihan presiden secara langsung, indeks harga saham gabungan (IHSG) mengalami kenaikan yang signifikan.



“Kalaupun pernah ada tekanan di awal masa proses kampanye, namun pada saat usai proses pemungutan suara indeks kembali menguat,” ungkap David. Bahkan, selama proses Pemilu 2009, IHSG meroket hingga 53,7%, mencerminkan optimisme pasar terhadap proses demokrasi di Indonesia yang semakin matang.

Tahun politik bukan berarti para investor harus pasif. Peluang memperoleh untung dalam investasi tetap terbuka. Seiring dengan terus berkembangnya digitalisasi industri jasa keuangan dan pasar modal di Indonesia, sektor *fintech* menjadi salah satu yang menarik perhatian. Inovasi dan transformasi digital mendorong investor untuk mengeksplorasi peluang yang tersembunyi di balik tirai politik.

Analisis mendalam juga memandang perekonomian sebagai pilar utama yang dapat membimbing investor melalui tahun politik ini. Efek dari besarnya anggaran dana pemilu, mencapai Rp109,1 triliun, dapat menciptakan dorongan ekonomi yang signifikan. Dana kampanye akan mengalir ke berbagai sektor dan perekonomian berputar.

Pasar modal yang sehat dan pertumbuhan ekonomi yang positif selama proses pemilihan umum memberikan sinyal optimis bagi investor yang mencari peluang di tengah ketidakpastian politik. Dalam situasi ini, kunci investasi bukanlah menghindari ombak politik, melainkan menemukan cara untuk berselancar di atasnya dan menangkap momentum positif yang mungkin tercipta.

Dengan suasana politik yang semakin hangat, para investor di Indonesia sedang diuji ketangguhannya. Bagi mereka yang mampu membaca gelombang politik dengan bijak, tahun politik bukanlah sebuah rintangan, melainkan samudera luas yang menyimpan berbagai peluang berharga.

## Tips Investasi di Tahun Politik

- **Diversifikasi portofolio**  
Sebarkan investasi di berbagai sektor untuk mengurangi risiko terkait perubahan kebijakan politik atau gejolak pasar tertentu.
- **Pahami kondisi politik**  
Teliti dan pahami dinamika politik setempat. Informasi ini membantu mengantisipasi potensi perubahan regulasi atau kebijakan yang dapat memengaruhi pasar.
- **Perhatikan histori pemilu**  
Pelajari kinerja pasar selama pemilihan sebelumnya. Pengamatan histori dapat memberikan wawasan berharga terkait bagaimana pasar merespons situasi politik tertentu.
- **Fokus pada fundamental perusahaan**  
Prioritaskan perusahaan dengan fundamental kuat. Bisnis yang stabil dan memiliki manajemen yang solid cenderung lebih tahan terhadap guncangan politik.
- **Manfaatkan teknologi dan *fintech***  
Sambut inovasi di sektor teknologi keuangan (*fintech*). Transformasi digital dapat memberikan peluang investasi yang menarik, terlepas dari dinamika politik.
- **Pantau berita dan perkembangan terkini**  
Tetap terinformasi dengan memantau berita dan perkembangan terkini. Berita politik dan ekonomi dapat memberikan petunjuk berharga untuk strategi investasi.
- **Evaluasi portofolio secara berkala**  
sesuaikan keputusan investasi agar sejalan dengan perkembangan situasi politik dan kondisi pasar.
- **Rencanakan risiko dan *reward***  
Tetapkan rencana risiko dan *reward* yang jelas sebelum melakukan investasi. Memahami seberapa banyak risiko yang dapat ditanggung membantu menjaga stabilitas finansial.
- **Jadilah investor jangka panjang**  
Pertimbangkan untuk menjadi investor jangka panjang. Tahun politik mungkin membawa gejolak, tetapi fokus pada tujuan jangka panjang dapat memberikan stabilitas dan pertumbuhan yang berkelanjutan.





# Pasar Modal Paling Minim Pengaduan

**K**uartal terakhir tahun 2023, layanan Kontak 157 terus menerima berbagai pertanyaan dan masukan dari konsumen. Di triwulan keempat tahun 2023, Kontak 157 mendapatkan 4.244 pengaduan dari 5 topik terbesar yaitu terkait perbankan, IKNB asuransi, IKNB pembiayaan, pasar modal dan *fintech*.

Di kuartal ketiga, laporan terbesar adalah topik perbankan sebesar 49% atau sebanyak 2.116 aduan, naik 1% dibanding kuartal sebelumnya. Sementara pengaduan terkecil adalah topik terkait pasar modal dengan jumlah pengaduan hanya 7 alias 0,16% dibanding total pengaduan. Pengaduan di sektor asuransi berjumlah 240 (5,6%), aduan di sektor pembiayaan 826 (19,4%), dan pengaduan di sektor *fintech* 1.052 (24,7%).

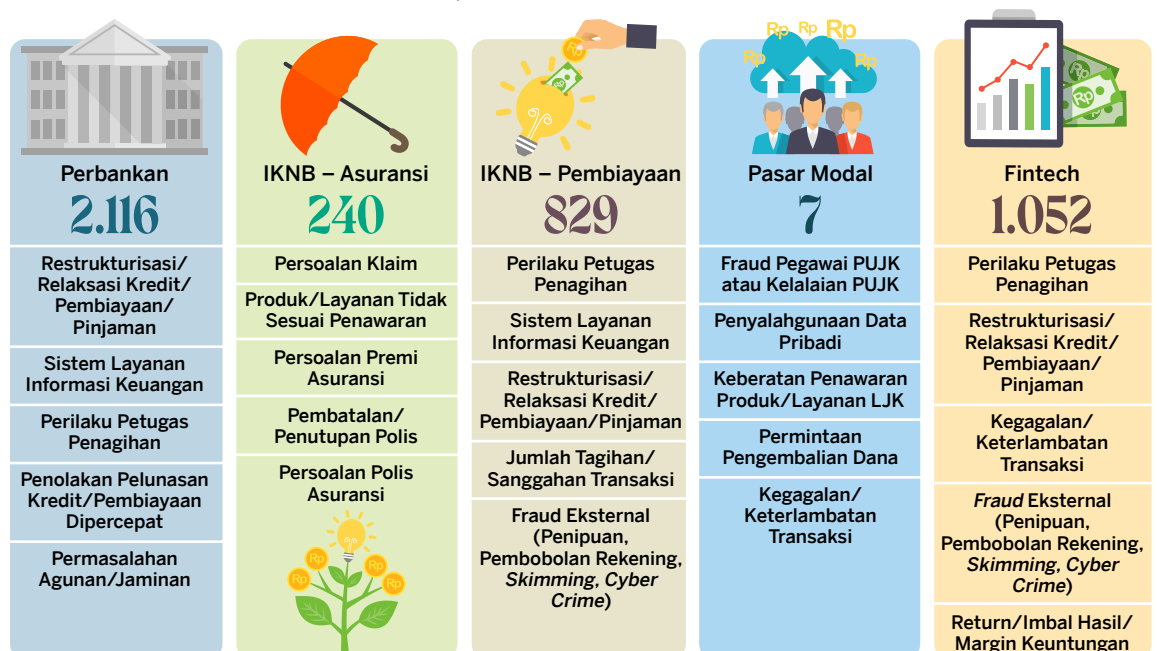
Di kuartal keempat, jumlah pertanyaan yang masuk sebesar 27.018. Topik paling banyak ditanyakan adalah terkait *fintech* dengan jumlah 11.705 (43,3%). Pertanyaan terbanyak kedua adalah di sektor perbankan dengan total pertanyaan sebesar 10.166 (37,6%). Topik

dengan pertanyaan terbanyak ketiga adalah pembiayaan sejumlah 4.828 (17,8%), diikuti asuransi 280 (1%), dan terakhir pasar modal 39 (0,1%). Sama dengan tren pengaduan, pertanyaan yang masuk dengan persentase paling sedikit adalah terkait pasar modal.

Untuk pertanyaan terkait produk, ada lima hal paling sering ditanyakan, yaitu *fintech*-pinjaman *online* multiguna; pembiayaan multiguna-pembayaran angsuran; transfer dana/RTGS; *fintech*-pinjaman *online* produktif; dan kartu kredit/kartu pembiayaan. Sementara untuk produk paling banyak diadukan adalah *fintech*-pinjaman *online* multiguna; pembiayaan multiguna-pembayaran angsuran; kredit multiguna/pembayaran multijasa; produk perbankan lainnya; dan kartu kredit/kartu pembiayaan.

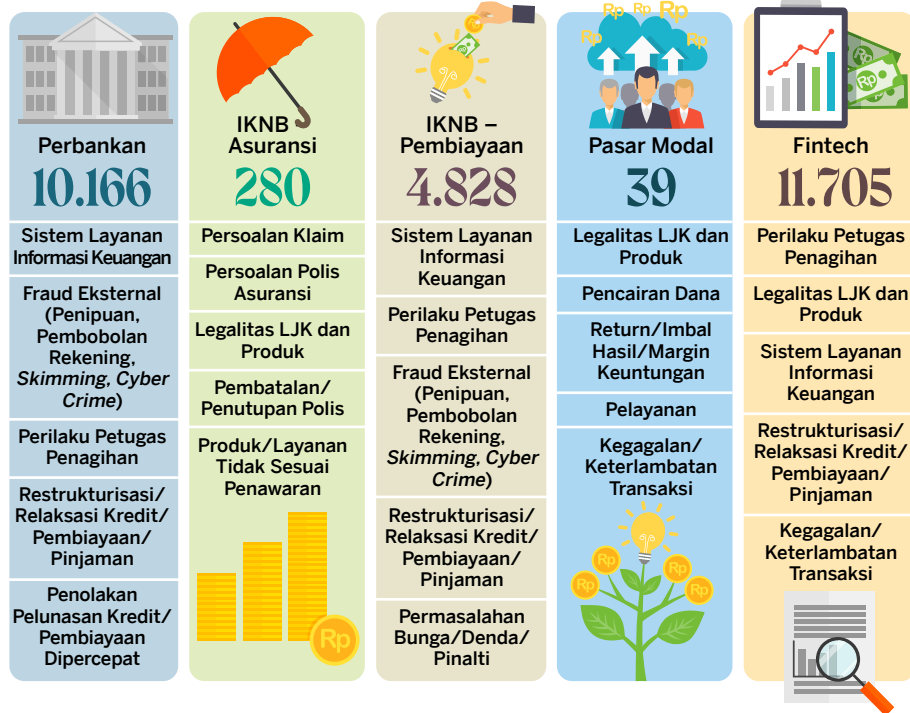
Dari rekapitulasi triwulan keempat, ada berbagai pertanyaan yang disampaikan oleh konsumen pengguna jasa keuangan. Pertama, pertanyaan tentang permintaan informasi debitur (iDeb) Sistem Layanan Informasi

Data Layanan dan Kontak OJK  
**Data Pengaduan Periode 1 September – 31 Oktober 2023**  
Topik/Permasalahan Terbesar





Data Layanan dan Kontak OJK  
**Data Pertanyaan Periode 1 September – 31 Oktober 2023**  
 Topik/Permasalahan Terbesar



Keuangan (SLIK) yang diluncurkan oleh OJK pada bulan November tahun 2022.

Untuk mempermudah riwayat transaksi pembayaran kredit, OJK telah meluncurkan aplikasi iDebKu. Aplikasi ini merupakan *platform* untuk memberikan pelayanan kepada masyarakat dan meningkatkan kemudahan akses terhadap informasi debitur secara terpadu dan terintegrasi antara Kantor Pusat dan Kantor Regional/Kantor OJK (KR/KOJK) di dalam satu wadah.

SLIK menyimpan informasi debitur yang biasa disebut iDeb yang berisi riwayat kelancaran kredit dan/atau pembiayaan seorang debitur. Pendaftaran iDebku secara perorangan dapat dilakukan cukup mudah dengan melalui *browser* dan bisa diakses melalui perangkat ponsel maupun laptop dan tidak berbayar. Karena animo pengguna sangat tinggi dan di sisi lain kuota sangat terbatas sehingga menimbulkan antrian cukup panjang.

Salah satu topik yang sering ditanyakan terkait aplikasi iDebKu adalah tentang pemutihan kredit jika

terjadi objek yang dikreditkan hilang. Hal ini penting, karena akan berpengaruh terhadap riwayat kredit dalam SLIK atau dahulu disebut sebagai *BI checking*.

Pertanyaan lain dari konsumen yang dapat dirangkum oleh kontak 157 adalah mengenai pengertian dari TKB90. TKB90 adalah ukuran tingkat keberhasilan Perusahaan *Fintech* Pendanaan Bersama dalam memfasilitasi penyelesaian kewajiban Pendanaan dalam jangka waktu sampai dengan 90 hari terhitung sejak jatuh tempo. TKB90 dihitung dengan formula berikut

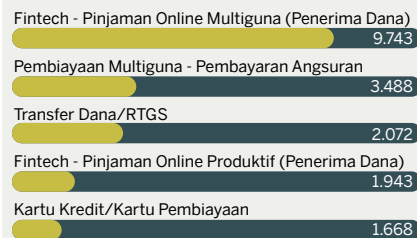
$$TKB90 = 100\% - \frac{\text{Posisi akhir wanprestasi di atas 90 hari}}{\text{Total posisi akhir}} \times 100\%$$

TWP90 adalah ukuran tingkat wanprestasi atau kelalaian penyelesaian kewajiban yang tertera dalam perjanjian Pendanaan di atas 90 hari sejak tanggal jatuh tempo.

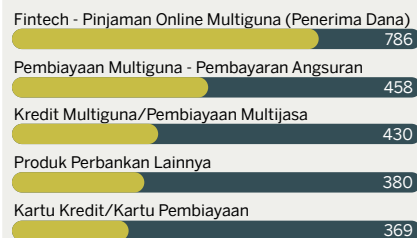
Jadi TKB90 bisa menggambarkan pengembalian modal beserta imbal hasil atau *return* sesuai bunga dan

Data Layanan dan Kontak OJK  
**Data Pengaduan Periode 1 September – 31 Oktober 2023**

**Top 5 Produk - Pertanyaan**



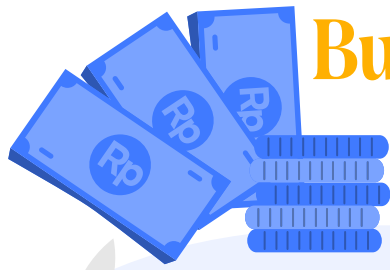
**Top 5 Produk - Pengaduan**



bagi hasil yang telah disepakati di awal perjanjian pendanaan. Semakin tinggi persentase TKB90 semakin baik kinerja *fintech* tersebut, semakin rendah risiko pendanaan. Jika suatu *platform fintech* memiliki TKB90 100%, berarti seluruh pinjaman nasabah peminjam atau *borrower* melalui *platform* berhasil dilunasi dengan baik dalam waktu 90 hari sejak jatuh tempo.

Highlight pertanyaan lain dari konsumen adalah mengenai menanyakan manfaat asuransi gagal bayar pada pendanaan *fintech*, karena untuk mitigasi terjadi kegagalan bayar maka OJK menerbitkan peraturan yang tertuang dalam SEOJK Nomor 19 Tahun 2023 tentang Penyelenggaraan Layanan Pendanaan Berbasis Teknologi Informasi.

Regulator menyebut *fintech* P2P lending wajib bekerjasama dengan perusahaan asuransi atau perusahaan penjaminan yang memiliki izin usaha dari OJK sesuai dengan ketentuan perundang-undangan. Adapun, kerja sama dapat dilakukan dengan paling sedikit dua perusahaan asuransi maupun perusahaan penjaminan.



# Butuh Pembiayaan Usaha? Coba Modal Ventura



Ingin mengembangkan usaha tapi bingung dari mana modalnya? Modal ventura bisa jadi jawabannya.



**M**odal ventura adalah badan usaha yang menyediakan pembiayaan atau penyertaan modal pada sebuah perusahaan. Pembiayaan dari modal ventura bisa menjadi jawaban bagi perusahaan rintisan atau yang baru didirikan dan belum memiliki riwayat operasional.

Begitu juga bagi perusahaan yang memiliki risiko tinggi, sehingga tidak memenuhi standar untuk memperoleh pinjaman dari perbankan. Pembiayaan bagi perusahaan jenis tersebut menjadi mungkin didapatkan lewat modal ventura, karena investasi didapatkan dari pihak ketiga atau investor.

Dengan kata lain, penyedia modal ventura akan bekerja mengelola dana investasi dari investor ke suatu perusahaan penerima bantuan modal.

## Jenis-jenis Modal Ventura

- **Equity financing**  
Ini merupakan pembiayaan secara langsung yang dilakukan investor. Perusahaan pemodal akan mengambil bagian dari jumlah

saham dari perusahaan penerima pembiayaan.

- **Semi-equity financial**  
Jenis pembiayaan modal ventura dengan cara membeli obligasi konversi yang diterbitkan perusahaan penerima pembiayaan.
- **Pendirian perusahaan baru**  
Pembiayaan dilakukan dengan cara pendirian perusahaan baru bersama investor dengan penerima pembiayaan.
- **Sistem bagi hasil**  
Sistem pembagian hasil berdasarkan kesepakatan antara investor dan penerima pembiayaan. Umumnya dilakukan jika perusahaan penerima pembiayaan belum memiliki bentuk badan hukum (PT).

## Manfaat Modal Ventura

- **Meningkatkan kegiatan dan potensi usaha**  
Perusahaan modal ventura ini tidak hanya berperan sebagai investor saja namun mereka juga akan ikut terlibat dalam manajemen dan menjadikan perusahaan yang diberikan dana tersebut sebagai *partner*-nya.
- **Pemasaran produk lebih efisien**  
Dengan dana ventura maka kredibilitas perusahaan kecil atau UMKM akan meningkat. Proses produksi UMKM akan menjadi lebih besar dan pemasarannya semakin efisien.
- **Kepercayaan dari bank**  
Dengan tergabung dalam dana ventura, ini menjadi nilai plus bagi perusahaan dalam mendapatkan kepercayaan dari bank yang juga

berperan sebagai pemberi modal usaha potensial.

- **Likuiditas yang membaik**  
Perusahaan rintisan yang akan mendapatkan bantuan dana dari modal ventura tidak harus membayar beban bunga dan angsuran utang. Sehingga penambahan modal tersebut bisa secara langsung digunakan untuk meningkatkan likuiditas perusahaan.
- **Rentabilitas yang semakin baik**  
Perusahaan modal ventura tidak hanya membantu dari sisi pendanaan saja namun sekaligus membantu dari sisi manajemen, dengan begitu biaya pemasaran dan juga biaya produksi bisa lebih efisien. Hasilnya, rentabilitas atau kemampuan menghasilkan laba selama periode tertentu semakin baik.

## Pilih perusahaan modal ventura legal Indonesia

Tertarik untuk mencari dan bekerja sama dengan perusahaan modal ventura? Pastikan perusahaan yang akan diajak kerja sama memiliki izin operasi resmi di Indonesia. Agar tidak salah pilih, pastikan perusahaan tersebut terdaftar di OJK. Untuk mengetahui perusahaan modal ventura mana saja yang terdaftar secara legal, cek daftarnya di website OJK dengan alamat [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id).

# Anak Muda Dominasi Pasar Modal

**P**asar modal di Indonesia popularitasnya semakin meningkat. Hal ini dibuktikan dengan meningkatkan jumlah investor di pasar modal. Tahun 2023, jumlah investor di pasar modal lebih dari 11 juta. Padahal, tahun 2019 jumlahnya baru 2,4 juta.

Peningkatan jumlah investor tersebut tak lepas dari upaya OJK melakukan edukasi, khususnya bidang Pengawasan Perilaku Pelaku Usaha Jasa Keuangan, Edukasi, dan Pelindungan Konsumen (PEPK). Peningkatan jumlah investor di pasar modal ini membantu mendorong pertumbuhan industri keuangan di Tanah Air secara berkelanjutan.

Tidak hanya mendorong peningkatan kuantitas, OJK juga mengupayakan peningkatan kualitas industri keuangan. Salah satunya dengan meminta pelaku jasa keuangan untuk memperkuat pelindungan konsumen secara menyeluruh. Hal ini dilakukan untuk meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap industri jasa keuangan.

Berikut, ringkasan pertumbuhan industri keuangan di tahun 2023.



Berdasarkan data Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI), jumlah investor di pasar modal mencapai

**11,88 juta** per Oktober 2023. Dibanding periode yang sama tahun sebelumnya, jumlah investor meningkat **19,04%**.

Anak muda mendominasi jumlah investor. **Kelompok usia di bawah 30 tahun** proporsinya **56,73%** dengan nilai aset sebesar **Rp**

**49,24 triliun.**

Kelompok usia **51 tahun ke atas** jumlahnya **8,39%**. Meski jumlahnya paling kecil, kelompok ini memiliki nilai aset terbesar mencapai

**Rp 1.141,2 triliun.**

Laki-laki mendominasi pasar modal mencapai **62,38%** dengan nilai aset sebanyak

**Rp 1.148,21 triliun.** Sementara, **37,62%** sisanya merupakan investor perempuan dengan nilai aset sebanyak

**Rp 303,37 triliun.**

Investor kelompok usia **31-40 tahun** jumlahnya sebanyak **23,42%** dengan nilai aset sebesar

**Rp 110,73 triliun.**



Lalu, ada **11,60%** investor yang berusia **41-50 tahun** dengan aset senilai

**Rp 172,49 triliun.**

Di Bulan Inklusi Keuangan (Oktober 2023), terjadi pencapaian menggembirakan dengan data sebagai berikut.

Lebih dari **2,9 juta rekening bank** baru,

**131** ribu rekening efek baru,

**3,2 juta rekening** baru di industri pegadaian, dan

**658** ribu polis asuransi baru.





## Tips Jitu Agar Lolos KUR

KUR merupakan program pinjaman bersubsidi dari pemerintah yang ditujukan untuk membantu pelaku usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM). Tujuannya untuk mendukung perkembangan dan pertumbuhan bisnis UMKM.

**Jumlah penyaluran Kredit Usaha Rakyat (KUR)** terus meningkat pesat. Sepanjang tahun 2022, pemerintah telah menyalurkan KUR sebesar Rp394,1 triliun kepada 6,5 juta UMKM. Jumlah ini meningkat sebesar 30,2% dibandingkan dengan tahun 2021.

KUR merupakan program pinjaman bersubsidi dari pemerintah yang ditujukan untuk membantu pelaku UMKM. Tujuannya untuk mendukung perkembangan dan pertumbuhan bisnis UMKM. KUR menawarkan suku bunga yang

rendah dan jangka waktu pinjaman yang panjang, sehingga menjadi pilihan yang menarik bagi UMKM.

Pemerintah juga berupaya untuk meningkatkan target porsi pembiayaan UMKM oleh perbankan hingga mencapai 30% secara nasional pada tahun 2024. Rencana ini akan diimplementasikan secara bertahap, dengan target kenaikan menjadi 25% pada tahun 2023, yang kemudian akan ditingkatkan lagi menjadi 30% pada tahun 2024.

Untuk mencapai target tersebut, pemerintah akan meningkatkan

akses pembiayaan UMKM melalui KUR, mengembangkan program pendampingan dan pelatihan, serta meningkatkan kerja sama perbankan dan lembaga keuangan non-bank.

Menteri Koordinator Bidang Perekonomian, Airlangga Hartarto, mengungkapkan pada awal Agustus 2023 penyaluran KUR masih menunjukkan tren positif.

"Penyaluran KUR sekarang sedang dalam tren positif pada tahun ini sampai 31 Juli sebesar Rp126,3 triliun, yang telah diberikan kepada 2,3 juta debitur dengan NPL terjaga 1,63%," kata Airlangga.

Bantuan KUR bisa menjadi solusi bagi UMKM untuk meningkatkan skala bisnis. Namun, ada beberapa persyaratan yang harus dipenuhi agar KUR disetujui. Oleh karena itu, penting bagi UMKM untuk mempersiapkan diri dengan baik sebelum mengajukan KUR.



Berikut ini adalah beberapa tips jitu agar berhasil memperoleh KUR:

### Usaha sudah berjalan minimal enam bulan

Ini adalah salah satu syarat utama untuk mengajukan KUR. Usaha yang sudah berjalan minimal 6 bulan menunjukkan bahwa UMKM sudah memiliki rekam jejak yang baik dan memiliki potensi untuk berkembang.

Rekam jejak usaha dapat dibuktikan salah satunya dengan menunjukkan catatan transaksi keuangan bisnis. Dalam hal ini

sudah disiapkan dengan lengkap dan sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Dokumen persyaratan yang lengkap akan memudahkan bank dalam memproses pengajuan KUR. Dokumen yang diperlukan adalah kartu tanda penduduk, kartu keluarga, dan surat izin usaha. Selain itu, juga diperlukan dokumen jaminan dan NPWP khusus bagi yang mengajukan pinjaman di atas Rp50 juta, dan juga surat nikah apabila sudah berkeluarga.

KUR merupakan program yang sangat bermanfaat bagi UMKM untuk

mengembangkan usahanya. Suku bunga yang rendah dan jangka waktu cicilan hingga lima tahun, KUR jadi salah satu solusi kredit terbaik bagi UMKM.

Dengan mengikuti tips di atas, diharapkan para pelaku UMKM dapat meningkatkan peluang lolos KUR dan mendapatkan pinjaman yang dibutuhkan.



**“Penyaluran KUR sekarang sedang dalam tren positif pada tahun ini sampai 31 Juli sebesar Rp126,3 triliun, yang telah diberikan kepada 2,3 juta debitur dengan NPL terjaga 1,63%.”**

pencatatan keuangan penting untuk memberikan gambaran transaksi pemasukan, pengeluaran, dan pengelolaan modal dari UMKM.

### Pastikan jumlah pinjaman sesuai dengan perencanaan bisnis yang telah disusun

Lakukan perhitungan dengan cermat dan buat proyeksi pertumbuhan bisnis tahun ini, serta selaraskan dengan pertumbuhan yang telah tercapai di tahun sebelumnya sebagai acuan. Bermodal rencana bisnis yang terukur, pinjaman KUR dapat digunakan dengan lebih bijak dan terarah.

### Memiliki rekam jejak kredit yang baik

Rekam jejak kredit menunjukkan kemampuan UMKM dalam melunasi utang. Dengan memiliki rekam jejak kredit yang baik, hal ini dapat meyakinkan bank bahwa pelaku UMKM memiliki kemampuan untuk melunasi pinjaman KUR.

### Siapkan dokumen persyaratan dengan Lengkap

Pastikan dokumen persyaratan

Menurut Pedoman Pelaksanaan Kredit Usaha Rakyat (KUR) yang diatur dalam Peraturan Menteri Koordinator Bidang Perekonomian (Permenko) Nomor 11 Tahun 2017, terdapat beberapa kategori KUR yang dibedakan berdasarkan jenis pembiayaannya:

**KUR Mikro:** kredit modal kerja atau investasi dengan plafon s.d Rp25 juta per debitur. Jangka waktu KUR Mikro paling lama tiga tahun untuk kredit/pembiayaan modal kerja atau paling lama lima tahun untuk kredit/ pembiayaan investasi.

**KUR Kecil:** kredit modal kerja atau investasi kepada debitur yang memiliki usaha produktif dan layak dengan plafon lebih dari Rp25 juta sampai dengan Rp500 juta per debitur. Jangka waktu KUR Kecil paling lama empat tahun untuk kredit/ pembiayaan modal kerja atau

paling lama lima tahun untuk kredit/pembiayaan investasi.

**KUR Penempatan Tenaga Kerja Indonesia (TKI):** KUR yang diberikan untuk membiayai keberangkatan calon TKI ke negara penempatan dengan plafon s.d Rp25 juta. Jangka waktu KUR penempatan TKI paling lama sama dengan masa kontrak kerja dan tidak melebihi jangka waktu paling lama tiga tahun.

**KUR Khusus:** kredit modal kerja atau investasi yang diperuntukkan khusus bagi komoditas perkebunan rakyat dan peternakan rakyat serta perikanan rakyat. Plafon KUR Khusus adalah Rp25 juta-Rp500 juta setiap individu anggota kelompok. Jangka waktu KUR Khusus paling lama empat tahun untuk kredit/ pembiayaan modal kerja atau paling lama lima tahun untuk kredit/pembiayaan investasi.

# Awas, Jangan Asal *Streaming* atau Unduh Aplikasi!

Di Indonesia, layanan nonton film tidak resmi telah menimbulkan banyak kerugian bagi penontonnya.



**S**uka *streaming* film dari kanal tidak resmi atau mengunduh aplikasi ilegal? Berhati-hatilah, karena ada risiko pencurian data pribadi yang berpotensi menyebabkan kerugian finansial. Membuka halaman *website* ilegal, bisa menyebabkan pengguna terkena jebakan *phising*.

*Phising* adalah kejahatan digital yang mengincar data pribadi dengan teknik pengelabuan. Salah satunya dengan *link* di *website* ilegal yang mengarahkan ke halaman tertentu untuk mengisi data. Dari sinilah pencurian data dimulai. Bisa dibilang, aktivitas *phising* adalah bertujuan

Simpanlah informasi *login* seperti *password* dengan hati-hati. Hindari meninggalkan info *login* kita di sembarang tempat.

memancing orang untuk memberikan informasi pribadi secara sukarela tanpa disadari untuk tujuan kejahatan. Data yang menjadi sasaran *phising* adalah data pribadi (nama, usia, alamat), data akun (*username* dan *password*), dan data finansial (informasi kartu kredit dan rekening).

Belum lama ini, penjahat siber kedapatan memanfaatkan popularitas film Barbie untuk mendapatkan korbannya. Perusahaan keamanan siber McAfee

melaporkan banyaknya penipuan *phising* yang menggunakan video Barbie palsu. Pelaku kejahatan siber menjangkau korban melalui *email*, pesan pendek, atau pesan media sosial. Mereka mencantumkan juga tautan atau lampiran berbahaya di *email* atau pesan untuk mencuri informasi. Tautan tersebut berisi *link* unduhan film palsu yang terpasang *malware*, virus, dan iklan berbahaya.

Di Indonesia, layanan nonton film tidak resmi telah menimbulkan banyak kerugian bagi penontonnya.

Selain banyak iklan bermuatan negatif dari judi hingga pornografi, sejumlah iklan dari layanan film tersebut dilaporkan mengarahkan penonton pada konten berbahaya, misalnya memasang *malware*, situs *scam* dan *phising*.

Penipuan *phising* banyak juga terjadi di *game online*. Perusahaan keamanan Kaspersky menemukan sejumlah 260 halaman *phising* yang menawarkan kesempatan untuk memenangkan item baru *game* PUBG. Mereka bekerja dengan meminta korban mengirimkan akun *game* mereka melalui profil Twitter atau Facebook untuk mendapatkan hadiah.

Setelah entri gagal, pengguna diminta untuk memberikan informasi tambahan termasuk nama yang mereka gunakan dalam *game*, nomor telepon, dan detail pribadi lainnya. Akibatnya, para penipu siber tidak hanya mendapatkan akun media sosial pengguna tetapi juga detail pribadi tambahan ini. Semua upaya ini bertujuan untuk menjual akun *game* pengguna dan mendapatkan keuntungan.

Di Indonesia serangan *phising* bahkan dilakukan terhadap situs pemerintah. Pada Maret lalu, dunia lelang nasional direpotkan sebuah situs bernama *lelanginternal.com* yang memiliki tampilan yang sangat mirip dengan situs *lelang.go.id* bahkan lengkap dengan logo Kementerian Keuangan dan *page title* Direktorat Jenderal Kekayaan Negara. *Lelang.go.id* adalah sebuah situs resmi milik Direktorat Jenderal Kekayaan Negara (DJKN).

## Tips Menghindari Phising

Berikut ini beberapa cara untuk menghindari kejahatan *phising*.

- **Periksa keamanan gawai secara rutin**

Periksa keamanan gawai secara menyeluruh dan berkala. Cek riwayat penggunaan aplikasi, apakah ada *file* mencurigakan. *Phising* dapat menyerang seluruh aplikasi dalam gawai, termasuk aplikasi *mobile banking*. Jika kita suka menyimpan informasi di gawai, data ini juga bisa dicuri jika gawai kita terkena *phising*.

- **Simpan informasi login dengan hati-hati**

Simpanlah informasi login seperti *password* dengan hati-hati. Hindari meninggalkan info login kita di sembarang tempat, seperti di komputer umum. Pastikan untuk membuat kata sandi unik. Kombinasikan huruf besar, huruf kecil, angka, dan simbol untuk *password*.

- **Waspada pesan teks mencurigakan**

Abaikan seluruh email atau pesan teks mencurigakan. Bahkan, sesering apapun, email atau pesan teks itu datang dalam sehari. Bila perlu blok kontak orang tersebut, sehingga dia tidak bisa mengirim pesan atau email lagi.

- **Mengakses website dengan SSL**  
SSL adalah *Secure Socket Layer* yang dipasang di *website* agar

pengaksesnya terlindung serangan *online*. Jika ingin perangkat Anda terlindung dari *phising* dan *malware*, sebaiknya hanya kunjungi *website* dengan SSL. Cara membedakan *website* SSL dengan tanpa SSL adalah dari protokol aksesnya. *website* dengan SSL protokol aksesnya adalah "https://", bukan "http://"

- **Waspada telepon tidak dikenal**

Kalau pun Anda harus menerima telepon dari orang tak dikenal, dengarkan dulu apa kepentingan orang asing tersebut. Jika permintaannya menyangkut hal-hal privasi, abaikan saja teleponnya.

- **Tidak mudah tergiur tawaran hadiah**

Seandainya ada tawaran hadiah datang, baik melalui email, pesan pendek, maupun telepon, jangan mudah tergoda. Sebagian besar hadiah semacam itu hanyalah kedok untuk melakukan *phising*. Jika tergiur, bukannya hadiah yang didapat, justru data berharga yang melayang.

- **Memasang aplikasi anti phising**

Tips menghindari *phising* yang terakhir adalah memasang aplikasi anti *phising* dan *malware*. Aplikasi ini biasanya diberi nama anti virus. Meski begitu, biasanya memiliki fitur lengkap dalam menyaring dan mencegah serangan *phising* maupun *malware*.



# Gampang Cuan, Komedi Terkini Potret Generasi *Sandwich*

Film ini menggambarkan kisah hidup generasi *sandwich* yang berjuang untuk menghidupi dirinya sendiri sekaligus menyelamatkan keluarga dari masalah keuangan.

**D**ua kakak beradik, Sultan (Vino G. Bastian) dan Bilqis (Anya Geraldine) pergi meninggalkan kampung halamannya di Sukabumi untuk mengadu nasib di Ibu kota Jakarta. Sultan, si anak sulung, selalu mengaku sukses di rantau dan memiliki gaya hidup mewah, padahal ia hanya bekerja sebagai pemilih bola di lapangan golf.

Bilqis, adiknya menyusul ke Jakarta dan menemukan bahwa kakaknya tak sesukses yang dibayangkannya. Suatu hari mereka mendapat kabar bahwa almarhum ayah mereka meninggalkan utang besar yang bisa menyebabkan mereka kehilangan rumahnya di kampung.

Mereka berdua lalu mencari cara untuk bertahan hidup di rantau, melunasi utang ayahnya, sekaligus membantu membayar kuliah adik bungsunya, Aji (Alzi Markers). Aktris kawakan, Meriam Bellina berperan sebagai Mamah Diah, ibu dari tiga anak tersebut.

Berbagai cara dilakukan Sultan untuk mengirimkan uang ke kampung. Dari meminjam uang kepada rentenir hingga menjalani berbagai pekerjaan seperti menjadi asisten rumah tangga hingga pengamen.

Bahkan Bilqis hampir terjerumus menjalani pekerjaan sebagai tukang pijat plus-plus.

Sampai akhirnya mereka mencoba berinvestasi saham dengan harapan bisa mendapatkan untung besar dengan mudah dan cepat. Untuk mencari informasi saham perusahaan mana yang menguntungkan, mereka nekad memberikan obat tidur pada miliader di sebuah acara.

Film Indonesia bergenre komedi yang tayang di bioskop pada pertengahan November ini menggambarkan kisah hidup generasi *sandwich* yang berjuang untuk menghidupi dirinya sendiri

sekaligus menyelamatkan keluarga dari masalah keuangan.

Film ini seakan juga mengingatkan penonton bahwa tidak ada cara mudah untuk mendapatkan uang. Memang banyak cerita orang yang sukses menjadi kaya dengan berinvestasi saham, namun ingat, investasi bukan gulali dan juga bukan sulap. Tidak selalu manis dan tidak semudah membalik telapak tangan.

Dalam investasi sendiri ada aturan dasar, semakin tinggi potensi cuan, semakin tinggi pula risikonya. Investasi di sektor manapun pasti memiliki risiko kerugian. Oleh karena itu, pengetahuan akan seluk beluk jual beli saham harus dimiliki oleh seseorang sebelum terjun ke pasar saham. Banyak tempat untuk belajar seluk beluk saham, mulai dari Museum Pasar Modal, hingga Sekolah Pasar Modal di Bursa Efek Indonesia.





# BINGO



A.



B.



C.

Isi kotak kosong dalam bingo berikut. Pilih yang tepat di antara tiga jawaban berikut. Latih kejelian mata Sobat. **Setelah selesai, unggah jawaban melalui Instagram Story. Jangan lupa mention @Sikapiuangmu**

# Perjalanan Panjang Perdagangan Saham di Indonesia



Warkat saham pertama yang diterbitkan di bursa saham setelah Indonesia merdeka.



Warkat saham di zaman Hindia Belanda yang diterbitkan pada tahun 1890.

Prospektus Sritex yang diterbitkan pada tahun 2013.



**P**erdagangan saham, sekarang ini dilakukan secara modern, tanpa menggunakan bukti dokumen kertas tercetak (*scriptless*). Hal tersebut, mulai dilakukan sejak tahun 2000. Sebelumnya, jual beli saham dibuktikan dengan dokumen kertas bernama warkat saham.

Jual beli warkat saham di Bursa Efek Indonesia (sebelumnya bernama Bursa Efek Jakarta) dimulai pada 1977. Warkat saham pertama yang diperjualbelikan adalah Semen Cibinong (SMCB) yang dicatatkan di bursa efek pada tanggal 10 Agustus 1977.

Meskipun perdagangan pertama di bawah Pemerintah Republik Indonesia tercatat pada 1977, namun perjalanan jual beli saham sudah dilakukan lebih dari seabad lalu. Hal tersebut terlihat dari dokumen warkat saham yang terpampang di dinding Museum Pasar Modal di Bursa Efek Indonesia.

Sebuah warkat saham diterbitkan pada 1890, meskipun waktu itu penerbitannya masih dilakukan di Amsterdam. Bursa saham di Batavia termasuk yang tertua di Asia, dibuka setelah Mumbai (1830), Hongkong (1847), dan Tokyo (1878).

Waktu itu ada 13 perusahaan sekuritas anggota bursa yang aktif bertransaksi antara lain Fa. Dunlop & Kolf; Fa. Gijsselman & Steup; dan Fa. Monod & Co. Pada awal berdirinya, bursa memperjualbelikan saham dan obligasi yang diterbitkan oleh perusahaan perkebunan Belanda di Indonesia.

**Disclaimer:** Tulisan ini tidak menganjurkan penggunaan produk dari instansi tertentu. Hanya mengenalkan bangunan bersejarah atau sejarah keuangan di Indonesia.



Koleksi benda bersejarah perjalanan bursa efek di Indonesia yang ditampilkan di Museum Pasar Modal.



# SIKAPI UANGMU

• Website Literasi dan Edukasi Keuangan •



<https://sikapiuangmu.ojk.go.id>

Sikapi Uangmu merupakan *website* informasi dan edukasi yang disusun oleh Otoritas Jasa Keuangan. *Website* ini bertujuan untuk meningkatkan pemahaman konsumen dan masyarakat mengenai pengenalan produk dan layanan jasa keuangan serta tips keuangan mulai dari perencanaan keuangan, simpanan, investasi, pinjaman, proteksi, bahkan literasi keuangan digital.

## APA SAJA FITUR WEBSITE SIKAPI UANGMU



Materi Literasi Keuangan



Kalkulator Keuangan



Artikel dan Berita Keuangan



Kalender Edukasi Keuangan



Permainan Edukasi Keuangan

Selain mencari informasi, Sobat juga bisa mengirimkan artikel untuk dipublikasikan di [sikapiuangmu.ojk.go.id](https://sikapiuangmu.ojk.go.id) dengan cara melakukan registrasi akun.

## WEBSITE SIKAPI UANGMU COCOK UNTUK



Pelajar dan mahasiswa



Guru



Konsumen sektor jasa keuangan



Masyarakat umum

Yuk, ikuti informasi terbaru seputar literasi keuangan melalui



[sikapiuangmu.ojk.go.id](https://sikapiuangmu.ojk.go.id)



**Unduh**

**Peta Jalan  
Pengawasan Perilaku  
Pelaku Usaha Jasa  
Keuangan, Edukasi, dan  
Pelindungan Konsumen  
2023-2027**



**Peta jalan ini dirancang agar sektor jasa keuangan bisa menjalankan pelindungan konsumen secara optimal termasuk melakukan edukasi kepada konsumen.**