

Tauhidic Financial Planning



BAMBANG TUTUKO

THE ARTS AND SCIENCE OF
SHARIA FINANCIAL PLANNING

“NOW IS THE TIME”

JAKARTA DESIGN CENTRE
27 JULY 2018

Bambang Tutuko



- *Born in Surabaya, June 1975, Married, 3 children*
- **Doctoral candidate** in Islamic Economics, Sekolah Pascasarjana, Airlangga University
- **S-2 Magister Manajemen** in Derivative Finance, Airlangga University
- **S-1 degree** in Marketing, Airlangga University
- **Certified Financial Planner®**, Financial Planning Standards Board Indonesia
- **Qualified Wealth Planner®**, Financial Planning Standards Board Indonesia
- **Wakil Pialang Berjangka**, Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi
- **Wakil Perantara Pedagang Efek**, Bursa Efek Indonesia

- *Univ. Internasional Semen Indonesia (UISI) : Lecturer (Dept. of Sharia Economics); Director of LPPM*
- *Islamic Financial Educator*
- *CPD – Ubaya : Lecturer*
- *Institute Financial Planning Indonesia : Lecturer*
- *Islamic Stock Trading Practitioner*
- *Member of Financial Planner Association Indonesia (FPAI)*

- *mobile : 081 132 1875 ; 0811 354 8797 (WA)*
bambang.tutuko@uisi.ac.id

Perintah menyiapkan hari esok



QS. Al-Hasyr [59]:18

*Yaa ayyuhalladziina ‘aamanuut taqullooha wal
tanzhur nafsun maa qaddamat lighad.
Wattaqullooh, innallooha khabiirum bimaa
ta’maluun.*

“Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan hendaklah setiap diri **memperhatikan apa yang telah diperbuatnya untuk hari esok** (akhirat), dan bertakwalah kepada Allah, sesungguhnya Allah Maha Mengetahui apa yang kamu kerjakan.”



Perhatikan ayat
selanjutnya.....yang
mungkin akan membalik
kesadaran kita.

Perencanaan keuangan adalah “akibat”



QS. Al-Hasyr [59]:19

*Wa laa takuunuu kalladziina nasuullooha
fa'ansaahum anfusahum. 'Ulaa ika humul
faasiqun.*

“Dan janganlah kamu seperti **orang-orang yang lupa kepada Allah**, lalu **Allah menjadikan mereka lupa** kepada mereka sendiri. Mereka itulah orang-orang yang fasik.”

Perencanaan keuangan adalah “akibat”



Orang-orang yang ingat untuk merencanakan keuangan adalah orang-orang yang ingat akan Allah, dan karenanya mereka **dibuat ingat olehNya** untuk merencanakan keuangan.

Senantiasa ingat bahwa Allah sumber dari segala sumber sebab, semuanya adalah akibat. Itulah **TAUHID**.

Ingat Allah = Dzikir



QS. Al-Baqarah [2]:152

***Fadzkuuuni ‘adzkurkum wasy kurulii
wa laa takfuruun.***

**“Karena itu, ingatlah kamu kepadaKu
niscaya Aku ingat (pula) kepadamu,
dan bersyukurlah kepadaKu, dan janganlah
kamu mengingkari (nikmat)-Ku.”**

Ingat Allah = Dzikir



Perencanaan keuangan
Tauhid adalah
perencanaan keuangan
yang **“berdzikir”**

Prinsip Dzikir : Tasbih



- **Keserasian dan keseimbangan** dalam alam semesta (QS. Al-Israa [17]:44 dan QS. An-Nuur [24]:41)
- Air hujan harus mengalir agar bisa menjadi air hujan kembali, demikian pula **pendapatan yang harus “mengalir”**.

“Ziswaf-oriented financial planning”

Zakat optimizing, not profit maximation

Prinsip Dzikir = Tahmid



- Segala puji bagi Allah (*alhamdulillah*), yang telah menciptakan **segalanya penuh kebaikan** (QS. Al-Fatihah [1]:2)
- Resiko adalah kebaikan, maka **jalani resikonya** untuk dapatkan solusi (QS. Al-Insyirah [94]:5-6)
- “Jalani resiko” = ***risk taking and sharing***. *Not risk-transferring.*

“Tabarru fund, Not Premium paid”
Al-kharaj bi al-daman, no pain no gain (hadits)

Prinsip Dzikir = Tahmid



Contoh *risk-transfer* :

- asuransi konvensional
- *derivatives trading* (futures, options)
- *fixed-income scheme* (bunga, *phonzi*)
- *speculative stock trading* (do DCA).

Risk-transfer = memastikan sesuatu yang tidak pasti = RIBA

Prinsip Dzikir = Tahlil dan Takbir



- Tiada Tuhan selain Allah, maka Agungkanlah Dia (QS. Al-Hasyr [59]:22 dan QS. Al-Israa [17]:111)
- **Segalanya** berasal dari Allah dan akan **kembali** kepada Allah, *innalillaahi wa inna illaihi roji'un* (QS. Al-Baqarah [2]:156).
- “Pulanglah” dengan tenang, **kembalikan semuanya** kepada Allah.

“Legacy planning, not just estate planning”

Prinsip Dzikir = Tahlil dan Takbir



- *Legacy planning = financial legacy + values legacy.*
- *Legacy planning = kaffah legacy*

“Jangan wariskan hanya pabriknya, tapi pastikan pabriknya tidak membuat **kerusakan**”

Orang-orang yang berbuat kerusakan = orang-orang yang rugi (QS. Al-Baqarah [2]:27)

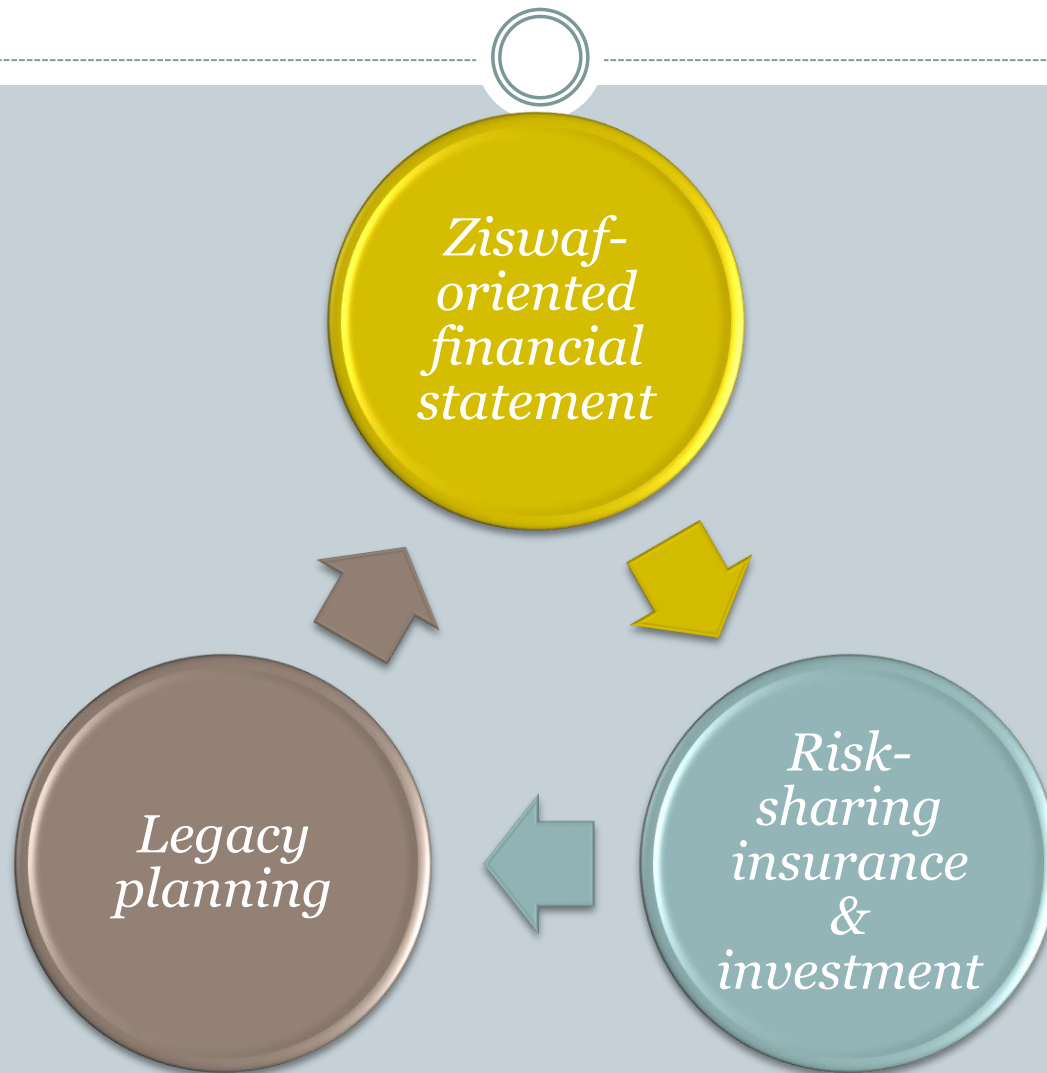
Tauhidic Financial Planning



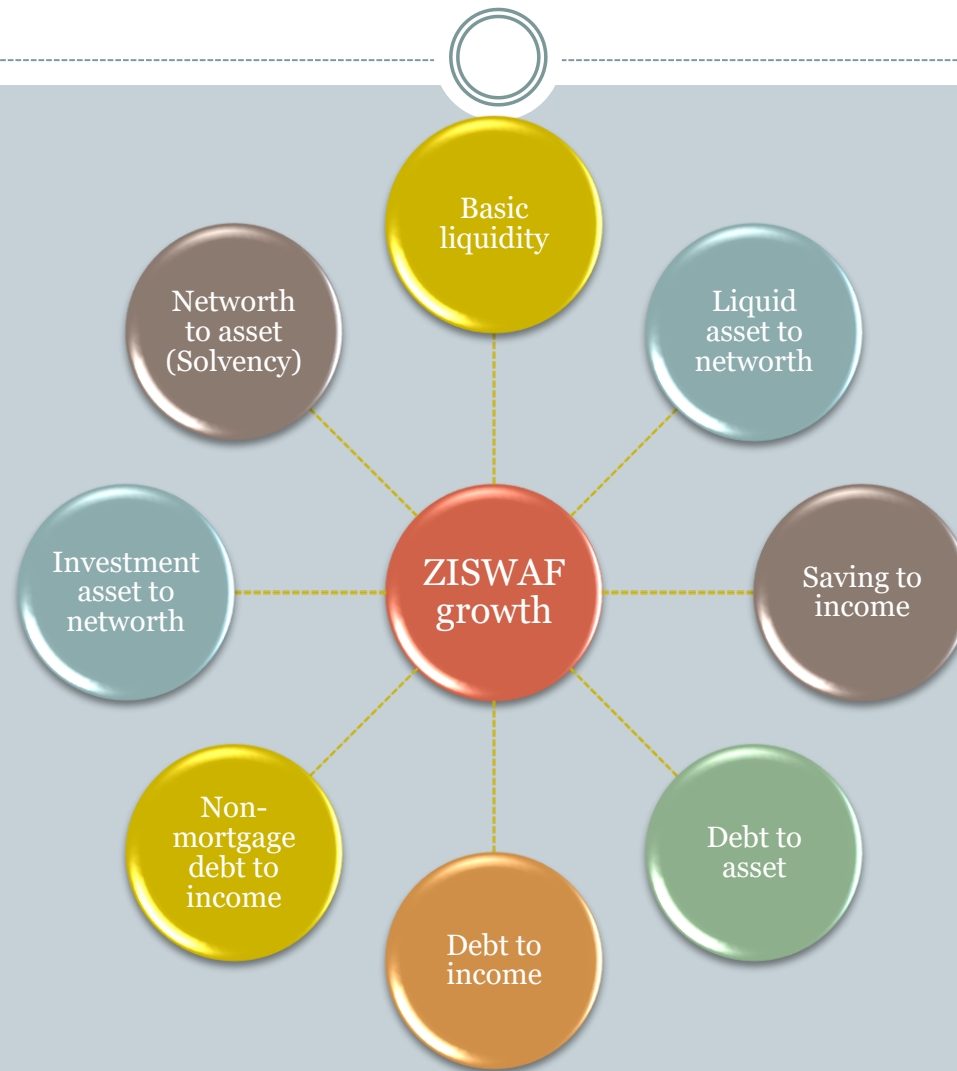
- 1. Ziswaf-oriented financial statement.*
- 2. Risk-sharing insurance and investment.*
- 3. Legacy planning.*

ZISWAF is Islamic charity (zakat, infaq, shadaqah, and waqf)

Tauhidic Financial Planning



Ziswaf-oriented (Z) Financial Situation



Ziswaf-oriented Balance Sheet



ASSETS

- Cash and Liquid Asset
- Personal Asset
- Investment Asset (Productive)
- Waqf Asset (Productive)

LIABILITIES

- Short-term
- Long-term
- Good Debt (Productive)

$Z\text{-Networth} = \text{Total Asset} - \text{Total Liabilities}$

$\text{Total Asset} = \text{“Dunya” Asset} + \text{“Akhira” Asset (Waqf)}$

Apakah Nilai Kekayaan Bersih Anda Positif ?

Z-Basic Liquidity Ratio



Liquid Asset / (Monthly spending +
Monthly Ziswaf payment)

Benchmark : **3-6 months**
spending includes Ziswaf

Goal : **emergency fund**

Z-Liquidity Ratio



Liquid Asset / Z-Networth

Benchmark : 30% or more

**Goal : maintaining liquidity for
monthly spending (includes
Ziswaf payment)**

Ziswaf to Saving Ratio



$$\frac{(\text{Annual Ziswaf payment} / \text{Annual Income})}{(\text{Annual Saving} / \text{Annual Income})}$$

Benchmark : 1 or more

Goal : maintaining balance of this-life and after-life saving

Z-Debt Ratio



Total Debt / (Total “Dunya” Asset)

Total “Dunya” Asset = Total Asset - Total Waqf Asset

Benchmark : max 50%

Goal : minimizing and achieve 0% at retirement.

Z-Mortgage Debt service Ratio



Annual Mortgage Installment
payment / (Annual Income -
Annual Ziswaf payment)

Benchmark : max 35%

**Goal : minimizing and achieve
0% at retirement.**

Z-Non Mortgage Debt service Ratio



**Annual Non-Mortgage Installment
payment / (Annual Income –
Annual Ziswaf payment)**

Benchmark : max 15%

**Goal : minimizing and achieve
0% at retirement.**

Z-Investment Ratio



$$\frac{(\text{Investment Asset} + \text{Waqf Asset})}{\text{Z-Networth}}$$

Benchmark : minimum 50%

Goal : maintaining balance of this-life and after-life investment

“Barakah” Ratio (Solvency)

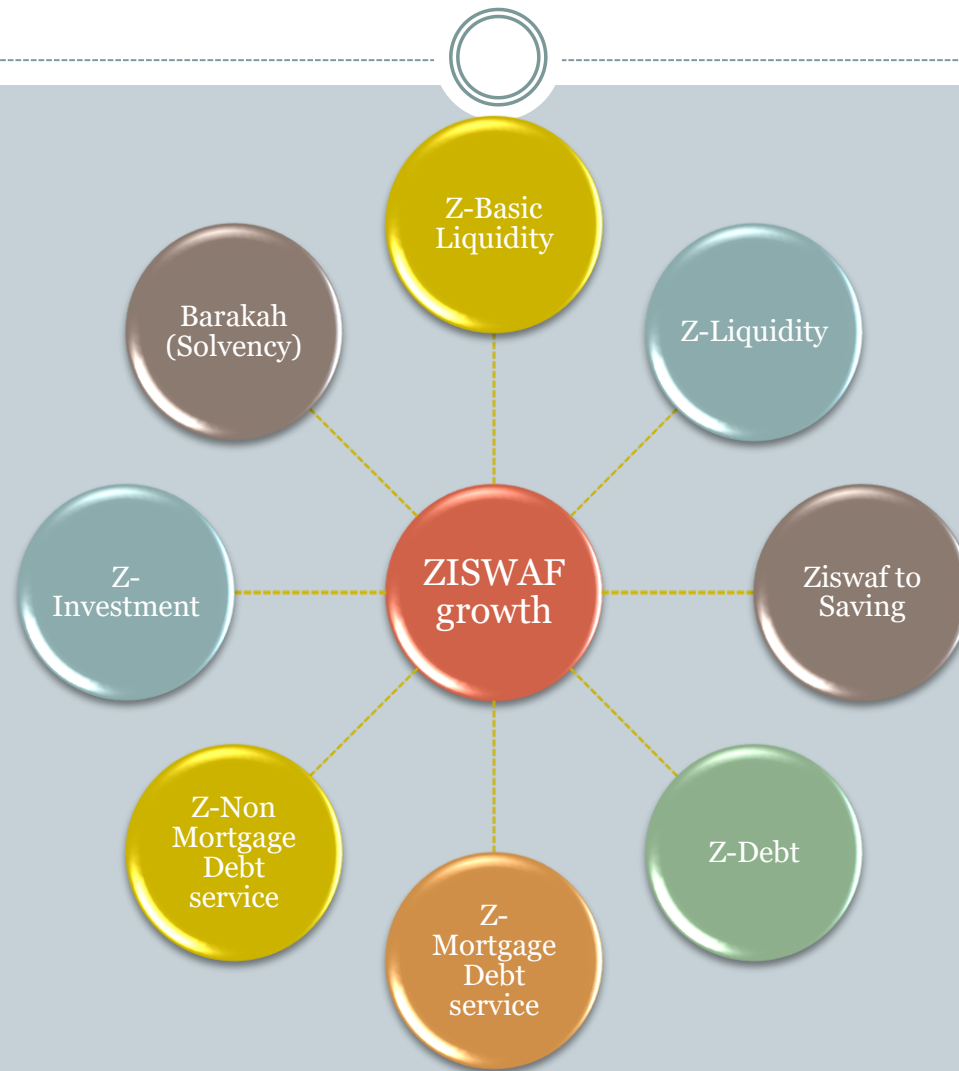


Z-Networth / Total Asset

Benchmark : 50% or more

Goal : optimizing Z-Networth
(optimizing Waqf Asset, minimizing
Debt)

Ziswaf-oriented (Z) Financial Situation



“God’s Bless” Indicator



Annual Ziswaf Growth/ u-ROI Growth (Unexpected Return on Investment)

AZG = (this year Ziswaf – last year Ziswaf) / (last year Ziswaf)

u-ROI = Total Unexpected Return / Total Investment

u-ROI Growth = (this year u-ROI – last year u-ROI) / (last year u-ROI)

Benchmark : 0,9-1,1

**Goal : to indicate the growth of God’s Bless in
your financial planning.**

Wallaahu a'lam bishshawab



JAZAKUMULLAH KHAIRAN

LEMAH TELES, PANGERAN SING MBALES