

## **BAB 5**

### **LEMBAGA KEUANGAN NONPERBANKAN**

#### **A. OTORITAS JASA KEUANGAN**

- **Tujuan, Peran, Fungsi dan Wewenang OJK**

OJK adalah lembaga yang bertugas mengatur dan mengawasi kegiatan di dalam sector jasa keuangan.

- **Fungsi OJK**

Menyelenggarakan system pengaturan dan pengawasan yang terintegrasi terhadap keseluruhan kegiatan di sector jasa keuangan.

- **Tujuan OJK**

- ❖ Kegiatan jasa keuangan terselenggara secara teratur, adil, transparan, dan akuntabel.
- ❖ Mampu mewujudkan system keuangan yang tumbuh secara berkelanjutan dan stabil.
- ❖ Mampu melindungi kepentingan konsumen dan masyarakat.

- **Wewenang OJK**

- ❖ Pengaturan dan pengawasan mengenai kelembagaan bank
- ❖ Pengaturan dan pengawasan mengenai kesehatan bank
- ❖ Pengaturan dan pengawasan mengenai aspek kehati-hatian bank
- ❖ Pemeriksaan bank

#### **B. PASAR MODAL**

- **Pasar Modal (Pengertian, Fungsi dan Peran)**

Pasar Modal → pertemuan antara penawaran (penjual) dan permintaan (pembeli) untuk melakukan jual-beli modal. Pasarnya disebut bursa, sedangkan modal yang diperjual belikan disebut efek.

- **Fungsi**

1. **Fungsi Ekonomi**

- ❖ Menyediakan fasilitas untuk mempertemukan yang berkelebihan dana (investor) dan pihak yang membutuhkan dana (emiten).
- ❖ Sarana untuk dapat memperoleh tambahan dana/modal bagi perusahaan yang telah *go public*.

2. **Fungsi Keuangan**

- ❖ Menyediakan alternatif pilihan bagi pemilik dana.
- ❖ Sarana untuk menambah keuntungan berupa deviden.
- ❖ Dapat digunakan sebagai perluasan usaha yang mampu mendorong pertumbuhan ekonomi.

- **Peran**

1. **Bagi Pemerintah**

- ❖ Meningkatkan sumber penerimaan negara melalui pajak.
- ❖ Mendorong laju pembangunan.
- ❖ Menjadi indicator perkembangan perekonomian suatu Negara.

2. **Bagi Investor**

- ❖ Mengembangkan nilai investasi sesuai pertumbuhan ekonomi.
- ❖ Memperoleh deviden bagi mereka yang memegang saham.

- ❖ Menyediakan alternatif investasi berupa instrumen yang dapat mengurangi resiko.

### 3. Bagi Emiten

- ❖ Memperoleh dana berjumlah besar.
- ❖ Meningkatkan citra perusahaan melalui tingginya solvabilitas perusahaan.
- ❖ Mengurangi ketergantungan emiten terhadap bank.

## • Pelaku Pasar Modal

1. **Emiten** : Perusahaan yang menerbitkan saham
2. **Perusahaan Efek**
  - a) **Penjamin emisi (*underwriter*)** Perusahaan perantara penjualan emisi
  - b) **Perantara Perdagangan Efek (Broker – Dealer)** Pihak yang melakukan kegiatan jual-beli efek
  - c) **Manajer Investasi** Pihak yang mengelola portofolio efek baik untuk nasabah perorangan atau kolektif.
3. **Badan Pelaksana dan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM)** : Badan yang mengatur dan mengawasi jalannya pasar modal
4. **Bursa Efek** : Tempat diselenggarakannya kegiatan perdagangan efek pasar modal
5. **Investor** : Pihak yang menanamkan modalnya dalam bentuk efek di bursa efek dengan membeli atau menjual kembali efek tersebut

## • Lembaga Penunjang

1. **Bank Kustodian** → memberikan jasa penitipan Efek dan harta lain yang berkaitan dengan Efek
2. **Biro Administrasi Efek (BAE)** → pencatatan pemilikan Efek dan pembagian hak yang berkaitan dengan Efek
2. **Wali Amanat** → mewakili kepentingan pemegang obligasi
3. **Pemeringkat Efek** → menyediakan peringkat risiko kredit

## • Instrumen Pasar Modal

1. **Ekuitas (saham)** → bukti penyertaan modal di suatu perusahaan
  - a) **Saham biasa (*common stock*)**
    - ❖ Saham Atas Nama (tercatat dalam daftar pemegang saham)
    - ❖ Saham Atas Unjuk (tidak ada nama pemilik)
  - b) **Saham Preferen (*preferred stock*)** Saham yang memberikan prioritas pilihan (berhak didahulukan dalam pembayaran deviden).
2. **Obligasi (surat pernyataan utang)** → bukti kepemilikan piutang di suatu perusahaan
3. **Derivatif**
  - a) **Bukti Right** → Hak pemegang saham lama untuk membeli saham baru
  - b) **Waran** → hak kepada pemegang saham untuk membeli saham atas nama pada tingkat harga tertentu dalam jangka waktu tertentu.
  - c) **Opsi** → hak untuk membeli dan menjual saham pada waktu tertentu

- d) **Reksadana** → kumpulan surat berharga yang dikelola perusahaan investasi

## C. INDUSTRI KEUANGAN NON BANK

### 1. ASURANSI

Asuransi adalah suatu perjanjian antara tertanggung (nasabah) dengan penanggung (perusahaan asuransi) dengan menerima suatu premi.

**Fungsi Asuransi** : Mengalihkan resiko dari satu pihak yaitu tertanggung (nasabah) kepada pihak lain yaitu penanggung (perusahaan asuransi).

- **Tiga Unsur Asuransi**

- a) **Premi** : Kewajiban yang harus dibayar tertanggung kepada pihak asuransi sebagai jasa pengalihan risiko yang diinginkan.
- b) **Polis Asuransi** : Surat kontrak atau perjanjian yang dikeluarkan oleh pihak asuransi kepada tertanggung yang menjadi dasar untuk membayar ganti rugi kepada tertanggung dari kerugian yang dialaminya.
- c) **Klaim** : Bentuk permintaan penggantian ganti rugi dari kerugian yang dialami.

- **Produk Asuransi**

- a) **Asuransi Kesehatan** : Menjamin biaya kesehatan atau perawatan para anggota asuransi jika jatuh sakit atau mengalami kecelakaan.
- b) **Asuransi Jiwa** : Memberikan perlindungan jika terjadi resiko kematian pada pemegang polis seperti memberikan perlindungan jangka panjang kepada ahli waris jika pemegang polis tutup usia.
- c) **Asuransi Pendidikan** : Tabungan masa depan yang menjamin kelangsungan pendidikan putra-putri pemegang polis dari tingkat dasar hingga perguruan tinggi.
- d) **Asuransi Umum** : Usaha pertanggungan resiko yang memberikan kepada tertanggung atau pemegang polis karena kerugian, kerusakan, kehilangan keuntungan

### 2. DANA PENSIUN

Dana Pensiun lembaga keuangan bukan bank yang berusaha menghimpun dana jangka Panjang guna menjamin kelanjutan penghasilan hari tua karyawan yang sudah berhenti bekerja setelah umur pensiun dan keluarganya.

- **Fungsi Dana Pensiun**

- a) **Fungsi Asuransi** : Peserta yang meninggal dunia atau cacat sebelum mencapai usia pensiun.
- b) **Fungsi Tabungan** : Iuran yang dibayarkan oleh karyawan dapat dilihat setiap bulan sebagai tabungan dari para pesertanya.
- c) **Fungsi Pensiun** : Seluruh iuran peserta dan iuran pemberi kerja serta hasil pengelolaannya akan dibayarkan dalam bentuk manfaat pensiun sejak bulan pertama sejak mencapai usia pension

- **Prinsip Dana Pensiun**
  - ❖ Prinsip Kejelasan Maksud dan Tujuan Program
  - ❖ Prinsip Independensi
  - ❖ Prinsip Akuntabilitas
  - ❖ Prinsip Transparansi
  - ❖ Prinsip Perlindungan Konsumen
  - ❖ Prinsip Struktur Pengendalian Intern
  - ❖ Prinsip Kualifikasi Penyelenggara
- **Produk Dana Pensiun**
  1. Dana Pensiun Pemberi Kerja (DPPK)
    - a) Program Pensiun Manfaat Pasti (PPMP)
    - b) Program Pensiun Iuran Pasti (PIIP)
  2. Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK)

### 3. LEMBAGA PEMBIAYAAN

Lembaga Pembiayaan adalah lembaga keuangan non bank yang khusus didirikan untuk melakukan kegiatan yang termasuk dalam bentuk penyediaan dana atau barang modal. **Tujuan** : untuk meningkatkan kesejahteraan ekonomi dan juga kesempatan kerja.

- **Bentuk Kegiatan Lembaga Pembiayaan**
  1. Perusahaan Pembiayaan
    - a) Sewa Guna Usaha (*Leasing*)
    - b) Anjak Piutang (*Factoring*)
    - c) Pembiayaan Konsumen (*Consumer Finance*)
    - d) Usaha Kartu Kredit
  2. Perusahaan Modal Ventura
  3. Perusahaan Pembiayaan Infrastruktur
- **Fungsi Lembaga Pembiayaan**
  - ❖ **Bagi masyarakat** : Membantu masyarakat dengan ekonomi lemah agar terbebas dari jeratan rentenir yang memberikan pinjaman dengan bunga tinggi.
  - ❖ **Bagi pembangunan infrastruktur** : Mendapatkan berbagai dana pinjaman seperti pinjaman dana talangan, dana proyek, dan lain-lain
- **Peran Lembaga Pembiayaan**
  - ❖ Sebagai lembaga alternatif dalam hal pembiayaan yang potensial dalam menunjang pertumbuhan ekonomi nasional.
  - ❖ Menampung aspirasi dan minat masyarakat.

#### 4. PEGADAIAN

Pegadaian adalah kegiatan menjaminkan barang berharga kepada pihak tertentu, guna memperoleh sejumlah uang dan barang yang dijaminkan akan ditebus kembali sesuai perjanjian antara peminjam dan pihak yang dipinjam.

- **Tujuan**

- ❖ Menunjang pelaksanaan kebijaksanaan dan program pemerintah di bidang ekonomi dan pembangunan nasional melalui penyaluran pinjaman uang pinjaman atas dasar hukum gadai.
- ❖ Mencegah timbulnya pegadaian gelap, riba, dan pinjaman tidak wajar.
- ❖ Menyediakan dana bagi kalangan menengah bawah.

- **Fungsi Pegadaian**

- a) Sebagai pengelola penyaluran dana pinjaman yang berdasarkan atas dasar hukum gadai dengan cara yang mudah, cepat dan aman.
- b) Untuk mengelola semua bentuk keuangan, kepegawaian, perlengkapan, pendidikan dan, pelatihan.
- c) Untuk menciptakan & mengembangkan suatu usaha-usaha yang menguntungkan bagi pegadaian itu sendiri dan masyarakat pada umumnya.
- d) Untuk mengelola sebuah organisasi dan tata cara dalam pelaksanaan pegadaian.
- e) Untuk pengembangan dan pengawasan dalam sebuah pengelolaan pegadaian

- **Jenis Pegadaian**

- a) **Pegadaian Konvensional** : Memberikan uang pinjaman terhadap nasabah atas dasar hukum gadai. Jenis pegadaian ini masih menggunakan sistem bunga dan tarif jasa simpannya yang cukup besar.
- b) **Pegadaian Syariah** : Memberikan uang pinjaman sesuai dengan sebuah prinsip-prinsip syariat Islam. Banyak sekali keuntungan pada pegadaian syariah ini, yaitu antara lain: menggunakan sebuah sistem bagi hasil yang sesuai syariat dan prinsip-prinsip islam, tarif jasa simpan uang tidak terlalu besar, dan pada biaya administrasinya sangat kecil

- **Produk Pegadaian**

- ❖ Pengiriman Uang (Pegadaian *Remittance*).
- ❖ Multi Pembayaran Online.
- ❖ Persewaan Gedung.
- ❖ Jasa Sertifikasi Batu Mulia.
- ❖ Jasa Taksiran.
- ❖ Jasa Titipan

## 5. LEMBAGA PENJAMIN SIMPANAN (LPS)

Suatu lembaga independen yang berfungsi menjamin simpanan nasabah penyimpan dan turut aktif dalam memelihara stabilitas sistem perbankan sesuai dengan kewenangannya.

- **Fungsi LPS**

- Menjamin simpanan nasabah
- Turut aktif dalam memelihara stabilitas sistem perbankan

- **Tugas LPS**

- Merumuskan dan menetapkan kebijakan pelaksanaan penjamin simpanan
- Melaksanakan penjaminan simpanan
- Merumuskan dan menetapkan kebijakan dalam rangka turut aktif memelihara stabilitas system perbankan
- Merumuskan, menetapkan, dan melaksanakan kebijakan penyelesaian bank gagal yang tidak berdampak sistemik. Melaksanakan penanganan bank gagal yang berdampak sistemik.

- **Simpanan Nasabah yang Dijamin LPS**

Giro, deposito, sertifikat deposito, dan tabungan maksimal 2 milyar

## CONTOH SOAL DAN PEMBAHASAN

1. Berikut ini nama-nama bank yang ada di Indonesia

No	A	B
1	Bank Indonesia	Bank Negara Indonesia
2	Bank Central Asia	Bank Perkreditan Rakyat
3	Bank Pembangunan Daerah ACEH	Bank Pembangunan Daerah JABAR
4	Bank Rakyat Indonesia	Bank Perkreditan Rakyat

Dari tabel diatas yang termasuk bank berdasarkan jenis kegiatannya ditunjukkan oleh pasangan

- A. A1 dan B1
- B. A1 dan A2
- C. A1 dan B4
- D. A2 dan A3
- E. A3 dan A4

**Jawaban : C**

**Pembahasan :**

Jenis bank berdasarkan kegiatannya dibedakan menjadi tiga yaitu

- Bank Indonesia (BI)
- Bank Umum
- Bank Perkreditan Rakyat (BPR)

## LATIHAN SOAL

1. Sebagai lembaga pengatur jasa keuangan, OJK mengambil keputusan yang berpedoman pada peraturan undang-undang yang berlaku dan tidak terpengaruh oleh pihak manapun. Asas yang tercermin dalam pernyataan tersebut adalah ....
  - A. Integritas
  - B. Transparansi
  - C. Independensi
  - D. Profesionalitas
  - E. Kepastian hukum
2. Berikut ini yang merupakan fungsi Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) adalah ....
  - A. Menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan
  - B. Menyelenggarakan sistem pengaturan dan pengawasan yang terintegrasi terhadap keseluruhan kegiatan di sektor jasa keuangan
  - C. Menghimpun dana dengan cara menerbitkan surat berharga dan menyalurkannya kepada perusahaan kecil maupun masyarakat
  - D. Menetapkan dan melaksanakan kebijakan moneter untuk mencapai dan memelihara kestabilan nilai rupiah
  - E. Menjamin simpanan nasabah bank yang berbentuk tabungan, deposito, giro, sertifikat deposito, dan bentuk lain yang dipersamakan dengan itu
3. Pak Dadan membeli saham suatu perseroan di pasar modal dengan tujuan memperoleh keuntungan tetap setiap tahun. Berikut ini keuntungan yang diperoleh Pak Dadan dengan membeli saham adalah ....
  - A. Dividen, saham bonus, dan bunga
  - B. Bunga, capital loss, dan kupon bunga
  - C. Dividen, capital gain, dan capital loss
  - D. Dividen, capital gain, dan saham bonus
  - E. Saham bonus, bunga, dan kupon bunga
4. Berikut ini yang merupakan fungsi pasar modal di bidang ekonomi adalah ....
  - A. Menyediakan alternatif pilihan bagi pemilik dana
  - B. Sarana untuk menambah keuntungan berupa dividen
  - C. Dapat digunakan sebagai perluasan pertumbuhan ekonomi
  - D. Sebagai sarana penambah modal bagi perusahaan yang belum *go public*
  - E. Menyediakan fasilitas untuk mempertemukan pihak yang surplus dan defisit
5. Surat tanda penyertaan atau kepemilikan seseorang dan/atau badan usaha dalam suatu perusahaan disebut ....
  - A. *Right*
  - B. Saham
  - C. *Warrant*
  - D. Obligasi
  - E. Reksadana

6. Ibu Refina lebih memilih untuk membeli obligasi dibandingkan saham. Selain risikonya lebih kecil, obligasi juga memiliki lembaga yang mewakili kepentingan pemegangnya. Berdasarkan ilustrasi tersebut, maka lembaga yang dimaksud adalah ....
- Wali Amanat
  - Bank Kustodian
  - Pemeringkat Efek
  - Biro Administrasi Efek
  - Kustodian Pasar Modal
7. Ibu Linda baru saja membeli mobil baru dari salah satu dealer di Surabaya. Jenis asuransi yang tepat jika ia ingin mendapat perlindungan ketika mengalami kecelakaan adalah ....
- Asuransi jiwa dan kecelakaan
  - Asuransi kendaraan dan jiwa
  - Asuransi kesehatan dan kematian
  - Asuransi investasi dan kendaraan
  - Asuransi kecelakaan dan properti
8. Berikut ini yang merupakan prinsip akuntabilitas dalam dana pensiun adalah ...
- Pengurus wajib mengumumkan perkembangan portofolio investasi dan hasil pengembangannya kepada peserta dan melaporkannya kepada pendiri dan Dewan Pengawas.
  - Saat likuidasi, peserta memiliki hak utama dalam pembagian kekayaan.
  - Tidak diperkenankan melakukan pembayaran apapun, kecuali pembayaran yang ditetapkan dalam Peraturan Dana Pensiun.
  - Pengurus dan penerima titipan wajib memperlihatkan seluruh dokumen untuk keperluan pemeriksaan.
  - Pengurus wajib menyampaikan keterangan mengenai setiap perubahan peraturan dana pensiun kepada peserta.
9. Berikut ini salah satu kegiatan lembaga pembiayaan yang kegiatan usahanya dalam bentuk penyediaan barang modal adalah ....
- leasing*
  - factoring*
  - consumer finance*
  - usaha kartu kredit
  - perusahaan pembiayaan infrastruktur
10. Salah satu kegiatan pembiayaan yang bergerak dibidang penyertaan modal tertentu ke perusahaan lain disebut ....
- Leasing
  - Factoring*
  - Venture Capital*
  - Consumer Finance*
  - Perusahaan pembiayaan infrastruktur



11. Pak Suhud merupakan pegawai PT Maju Bersama dan sudah menjadi peserta Dana Pensiun Rogu Bersatu selama 30 tahun. Dua tahun yang lalu Pak Suhud memasuki masa pensiun dengan masa kerja 30 tahun serta gaji pokok terakhir yang diterima Pak Suhud adalah Rp8.500.000,00. Apabila setiap bulannya Pak Suhud mendapatkan dana pensiun sebesar Rp1.700.000,00, maka produk dana pensiun yang diikuti oleh Pak Suhud adalah ....
- o Dana Pensiun Pemberi Kerja
  - o Dana Pensiun Lembaga Keuangan

12. Perhatikan penggalan berita berikut.

REPUBLIKA.CO.ID, JAKARTA- PT BPBD Sumatera Barat (Bank Nagari) resmi melakukan konversi dari bank konvensional menjadi bank syariah. Hal tersebut disetujui berdasarkan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) pada akhir November 2019.

Perbedaan bank konvensional dan bank syariah adalah...

Bank Konvensional	Bank Syariah

13. Pak Indra memiliki usaha gamis, untuk mengembangkan usahanya pak Indra meminjam uang ke salah satu bank swasta sebesar Rp50.000.000,00 sehingga dapat meningkatkan produksinya, namun seiring berjalannya waktu persaingan semakin pesat dan pak Indra mengalami kebangkrutan, sehingga Pak Indra menanggung sendiri semua kerugian usahanya dan beberapa aset disita oleh bank.

Dari ilustrasi diatas Pak Indra meminjam uang pada bank yang memiliki prinsip....

Prinsip Bank	Benar/Salah
Bagi hasil	
<i>Profit Oriented</i>	
Suku bunga	

14. Beberapa hari yang lalu, Sabrina mengalami kecelakaan ketika sedang berangkat ke sekolah. Kemudian, ia langsung dilarikan ke rumah sakit terdekat. Ayah Sabrina sudah mendaftarkan Sabrina sebagai peserta asuransi kesehatan, maka semua biaya pengobatan akan dibayarkan oleh pihak asuransi. Keluarga Sabrina selaku nasabah asuransi hanya perlu membuat permintaan resmi kepada perusahaan tersebut untuk meminta pembayaran berdasarkan ketentuan yang sudah disepakati. Permintaan resmi yang diajukan oleh keluarga Sabrina berupa ....

Unsur Asuransi	Pengertian	Benar/Salah
Polis asuransi		
Premi asuransi		
Klaim asuransi		

15. Saat ini Bu Narti membutuhkan uang dalam jumlah besar dan cepat. Bu Narti pun mendatangi sebuah lembaga keuangan bukan bank untuk menjaminkan agunan berupa emas. Lembaga keuangan bukan bank yang dimaksud adalah ....

- Asuransi
- Pegadaian
- Sewa guna
- Dana pensiun
- Modal ventura