

INVESTASI

Apabila perusahaan memiliki kelebihan cash flow, maka perusahaan dapat menanamkan uangnya (investasi) dalam perusahaan lain dengan tujuan untuk memperoleh gain (keuntungan). Apabila investasi tersebut bertujuan untuk menggunakan uang yang menganggur dan kemudian dapat dijual sewaktu-waktu jika diperlukan, maka pengeluaran investasi tersebut dicatat dalam akun

INVESTASI JANGKA PENDEK / SURAT-SURAT BERTHARGA

(Short Term Investment / Marketable Securities)

dan di Neraca dikelompokkan dalam

AKTIVA LANCAR

(Current Assets)

Apabila investasi tersebut bertujuan untuk mengawasi dan mengendalikan perusahaan lain, memperoleh pendapatan tetap setiap periode, menjamin kontinuitas suplai bahan baku, atau untuk menjaga hubungan antar perusahaan, maka pengeluaran investasi tersebut dicatat dalam akun

INVESTASI DALAM SAHAM ATAU OBLIGASI

(Stock/ Bonds Investment)

dan di Neraca dikelompokkan dalam

INVESTASI JANGKA PANJANG

(Long Term Investment)

INVESTASI JANGKA PENDEK / SURAT-SURAT BERTHARGA

(Short Term Investment / Marketable Securities)

Bertujuan:

1. Memanfaatkan kelebihan cash flow untuk sementara waktu.
2. Memperoleh tambahan pendapatan.

Jenis-jenis surat-surat berharga:

1. OBLIGASI
2. SAHAM
3. REKSADANA

Pencatatan surat-surat berharga:

- a. Dicatat sebesar harga perolehan, yaitu harga kurs ditambah komisi, provisi, materai dan biaya-biaya lain yang timbul saat pembelian.
- b. Pembayaran bunga berjalan dicatat dalam akun pendapatan bunga atau piutang bunga obligasi.

Contoh.

1. Investasi dalam Surat Obligasi

Tgl 9-8-2006 dibeli 100 lembar surat obligasi PT. Bahana Ventura nominal Rp.500.000 kurs 101. Tingkat bunga 12% dibayar setiap tanggal 1 Mei & 1 November. Dibayar biaya provisi pembelian & materai Rp.350.000. Tgl 1-12-2006 semua surat obligasi dijual dengan kurs 105 dan membayar biaya penjualan Rp.300.000

PEMBELIAN OBLIGASI TGL 9-8-2006.

a. Harga perolehan obligasi tanggal 9-8-2006:

Harga kurs	101% x Rp.500.000.000	50.500.000
Biaya provisi pembelian & materai		350.000 (+)
Harga perolehan obligasi		<u>50.850.000</u>

b. Pendapatan bunga berjalan yang dibayar dimuka pada tanggal 9-8-2006:

Nominal obligasi	: Rp.500.000.000	
Tingkat bunga	: 12%	
Tgl bayar bunga terakhir (oleh PT Bahana Ventura)	: 1 Mei 2006	
Tgl pembelian obligasi	: 9 Agustus 2006	
Periode bunga dari 1 Mei s.d. 9 Agustus	: 100 hari	
Mei	31 - 1 =	30 (tgl 1 tidak diperhitungkan)
Juni		30
Juli		31
Agustus		<u>9 (tgl 9 diperhitungkan)</u>
Jumlah		100

Perhitungan bunga	: 100 / 365 x 12% x 50.000.000 = 1.643.836	1.643.836 (+)
JUMLAH UANG DIBAYAR		<u><u>52.493.836</u></u>

c. Jurnal pembelian obligasi.

1-8-2006	Surat-Surat Berharga- Obligasi PT Bahana	50.850.000	---
	Piutang bunga obligasi	1.643.836	---
	Kas / Bank	---	52.493.836

PENERIMAAN PENDAPATAN BUNGA OBLIGASI TGL 1-11-2006.

a. Tanggal bayar bunga setiap tgl 1 Mei & 1 November.

Periode bunga yang diterima : 1 Mei s.d. 1 November = 184 hari (6 bulan)

Mei	31 - 1 =	30	(tgl 1 tidak diperhitungkan)
Jun		30	
Jul		31	
Agust		31	
Sep		30	
Okt		31	
Nop		1	(tgl 1 diperhitungkan)
Jumlah		184	

Besar bunga yang diterima: $184 / 365 \times 12\% \times 50.000.000 = \text{Rp. } 3.024.658$

b. Jurnal penerimaan pendapatan bunga obligasi tahun 2006.

1-11-2006	Kas / Bank	3.024.658	---
	Piutang bunga obligasi	---	1.643.836
	Pendapatan bunga obligasi	---	1.380.822

Keterangan:

Bunga Rp. 166.667 merupakan pengembalian bunga dari pembelian tanggal 9-8-2006
 Bunga Rp. 133.333 merupakan pendapatan bunga yang sesungguhnya diterima, yaitu
 sejak dibeli tanggal 9-8-2006 sampai dengan tanggal pembayaran bunga 1-11-2006.

Agustus	31 - 9 =	22	(tgl 9 tidak diperhitungkan)
September		30	
Oktober		31	
November		1	(tgl 1 diperhitungkan)
Jumlah		84	hari

Besar bunga = $84 / 365 \times 12\% \times 50.000.000 = 1.380.822$ **PENJUALAN OBLIGASI TGL 1-12-2006.**

a. Harga penjualan obligasi:

Harga kurs	105% x Rp.50.000.000	52.500.000
Biaya penjualan		300.000 (-)
Harga jual obligasi		52.200.000

b. Tanggal terakhir terima bunga : 1 Nov

Tanggal penjualan obligasi : 1 Des

Pendapatan bunga berjalan dari tgl 1 Nov s.d. 1 Des 2006 = 1 bulan.

: $1 / 12 \times 12\% \times 50.000.000 = \text{Rp. } 500.000$	500.000 (+)
JUMLAH UANG DITERIMA	52.700.000

c. Laba (rugi) penjualan obligasi:

Harga jual	52.200.000
Harga perolehan	50.850.000
Laba penjualan	1.350.000

d. Jurnal Penjualan Obligasi tanggal 1 Desember 2006:

1-12-2006	Kas / Bank	52.700.000	--
	Surat-Surat Berharga- Obligasi	--	50.850.000
	Pendapatan bunga	--	500.000
	Laba penjualan obligasi	--	1.350.000

2. Investasi dalam Saham.

Tgl 9-8-2006 dibeli 100 lembar saham preferen 14% PT. Bahana Ventura nominal Rp.100.000 kurs 104.

Dividen dibayarkan setiap akhir tahun.

Dibayar biaya provisi pembelian & materai Rp.250.000.

Tgl 15-2-2007 semua saham dijual dengan kurs 110 dan membayar biaya penjualan Rp.200.000

PEMBELIAN SAHAM TGL 9-8-2006.

a. Harga perolehan saham tanggal 9-8-2006:

Harga kurs	104% x Rp.10.000.000	10.400.000
Biaya provisi pembelian & materai		250.000 (+)
Harga perolehan saham		10.650.000

b. Jurnal pembelian saham.

1-8-2006	Surat-Surat Berharga- Saham PT Bahana	10.650.000	--
	Kas / Bank	--	10.650.000

PENERIMAAN DIVIDEN PADA AKHIR TAHUN 2006.

a. Perhitungan Dividen.

Nilai dividen saham preferen : 14% setahun. Umur saham = 4 bulan (1-8-2006 s.d. 31-12-2006).
 Besar dividen diterima: $4 / 12 \times 14\% \times 10.000.000 = \text{Rp. } 466.667$

b. Jurnal penerimaan dividen.

31-12-2006	Kas / Bank	466.667	--
	Pendapatan Dividen	--	466.667

PENJUALAN SAHAM TGL 15-2-2007.

a. Laba (rugi) penjualan saham:

Harga kurs	110% x Rp.10.000.000	11.000.000	
Biaya penjualan		200.000	(-)
Harga jual saham		10.800.000	
Harga perolehan saham		10.650.000	(-)
Laba penjualan saham		150.000	

b. Jurnal Penjualan Saham.

15-2-2007	Kas / Bank	10.800.000	--
	Surat-Surat Berharga- Saham	--	10.650.000
	Laba penjualan saham	--	150.000

KASUS:

PT Kawan Sukses selalu menginvestasikan dana yang masih belum digunakan dalam surat-surat berharga.

Dibawah ini adalah transaksi selama tahun 2006:

- 15-Jan Membeli 10 lot (5.000 lembar) saham PT Sampoerna nominal Rp.1.500 per lembar dengan kurs 105.
- 25-Feb Membeli obligasi Pemerintah RI nominal Rp.10.000.000 bunga 12% dengan kurs 100 plus bunga berjalan. Pembayaran bunga setiap tanggal 30 Juni & 31 Desember.
- 17-Apr Membeli saham PT Bentoel sebanyak 20 lot (10.000 lembar) nominal Rp.2.200 dengan kurs 106.
- 30-Jun Menerima bunga 6 bulan dari Pemerintah RI.
- 01-Agust Membeli obligasi Perum Pegadaian nominal Rp.50.000.000 bunga 10% dengan harga kurs 104 ditambah bunga berjalan. Pembayaran bunga setiap tanggal 31 Juli & 31 Januari.
- 12-Sep Menjual 4 lot saham PT Sampoerna dengan harga Rp.1.800 per lembar.
- 05-Okt Membeli saham PT Gunung Lestari sebanyak 30 lot dengan nominal Rp.950 per lembar . Kurs 105.
- 30-Des Menerima dividen dari saham PT Bentoel sebesar Rp.30 per lembar.
- 31-Des Menerima bunga obligasi Pemerintah RI.

Harga pasar surat berharga pada tanggal 31 Desember 2006 sebagai berikut:

Jenis surat berharga	Harga Penutupan
Saham PT Sampoerna	Rp. 1.850
Saham PT Bentoel	Rp. 2.100
Saham PT Gunung Lestari	Rp. 1.000
Obligasi Pemerintah RI	Kurs 102
Obligasi Perum Pegadaian	Kurs 97

Diminta:

- a. Buatlah jurnal transaksi. !
- b. Berapakan laba (rugi) dari investasi jangka pendek PT Kawan Sukses selama tahun 2006?
- c. Berapakan nilai investasi jangka pendek PT Kawan Sukses dalam Neraca per 31 Desember 2006?