

ANALISA PENENTUAN BESARNYA KEBUTUHAN
MODAL KERJA PADA
PT. WICAKSANA OVERSEAS INTERNATIONAL Tbk Jakarta

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Tugas Akademik dan
Melengkapi Sebagian Syarat-syarat Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen

oleh

Nama : JEPHSI B. V. SARAGIH

No. Pokok : 94420903

NIRM : 943123340257004



FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS DARMA PERSADA
JAKARTA
1998


TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : JEPHSI B. V. SARAGIH
No. Pokok : 94420903
NIRM : 943123340257004
Jurusan : Manajemen
Program Studi : Manajemen Keuangan dan Perbankan
Judul Skripsi : Analisa Penentuan Besarnya Kebutuhan
Modal Kerja Pada PT. Wicaksana
Overseas International

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan diujikan
dihadapan Panitia Penguji Skripsi.

Jakarta, Agustus 1998

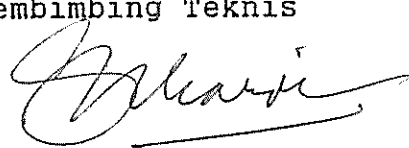
Mengetahui
Ketua Jurusan Manajemen


(Dra. Endang Tri Pujiastuti)

Menyetujui
1. Pembimbing Materi


(Drs. Haryanto, Ak. MM)

2. Pembimbing Teknis


(Sukardi, SE)

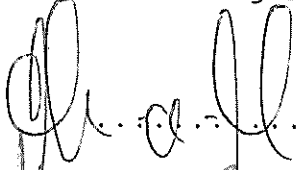

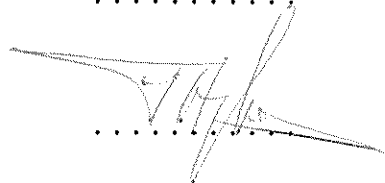
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : JEPHSI B. V. SARAGIH
No. Pokok : 94420903
NIRM : 943123340257004
Jurusan : Manajemen
Program Studi : Manajemen Keuangan dan Perbankan
Judul Skripsi : Analisa Penentuan Besarnya Kebutuhan
Modal Kerja Pada PT. Wicaksana
Overseas International

Telah diujikan dihadapan Panitia Penguji Skripsi pada
tanggal

Jakarta, Agustus 1998

Panitia Penguji Skripsi

Nama	Jabatan	Tanda Tangan
1. Chalid Ismail, SE	Ketua	
2. Drs. Budi Setyohartono, Ak	Anggota	
3. Drs. Haryanto, Ak. MM	Anggota	

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat karuniaNya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dan dapat mencapai ambang akhir pendidikan di Universitas Darma Persada.

Penulis telah berusaha menyusun skripsi ini dengan sebaik-baiknya berdasarkan pengetahuan yang diperoleh selama mengikuti pendidikan, literatur-literatur yang tersedia, dan penelitian langsung pada PT. Wicaksana Overseas International. Namun, penulis percaya skripsi ini jauh dari sempurna.

Selama mengikuti pendidikan di UNSADA dan penyusunan skripsi ini, penulis telah menerima bantuan yang sangat berharga dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak-pihak yang telah memberikan bantuan, yaitu :

1. Bapak Dekan beserta dosen dan staf karyawan Fakultas Ekonomi UNSADA yang telah banyak memberikan bantuan dalam penyusunan skripsi ini ;
2. Bapak Drs. Haryanto, Ak. MM., selaku dosen pembimbing materi, yang telah mengorbankan waktunya yang sangat berharga untuk membimbing penulis dalam penulisan skripsi ini.

3. Bapak Sukardi, SE., selaku pembimbing teknis penyusunan skripsi, yang telah memberikan bimbingan yang berharga dalam penyusunan skripsi ini.
4. Direksi dan staf PT. Wicaksana Overseas International yang telah memberikan izin unruk melakukan penelitian serta bantuan-bantuan selama penulis mnelakukan penelitian.
5. Terima kasih khusus kepada kedua orang tua dan adik-adikku tercinta, yang selalu memberikan dorongan dan perhatian bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Kepada seluruh teman-teman yang tidak mungkin penulis sebutkan satu persatu.

Semoga bantuan yang berharga tersebut mendapat balasan yang berlipat ganda dari Tuhan Yang Maha Esa.

Akhirnya, penulis berharap semoga skripsi yang sederhana ini bermanfaat bagi para pembacanya.

Jakarta, Agustus 1998



Jephsi B. V. Saragih

ABSTRAK

(A) JEPHSI B. V. SARAGIH (94420903/943123340257004)

(B) Analisa Penentuan Besarnya Kebutuhan Modal Kerja Pada PT. Wicaksana Overseas International.

(C) x + 77 halaman ; lampiran ; 1998

(D) Kata kunci : Modal kerja

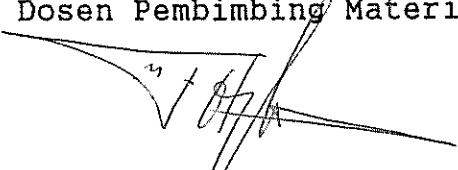
(E) Alasan dan Tujuan Penelitian : Kebutuhan modal kerja perusahaan dapat mempengaruhi rencana operasi perusahaan dan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh dari modal kerja perusahaan dalam rangka menjaga stabilitas likuiditas dari perusahaan.

Metode Penelitian : Penelitian dilakukan meliputi penelitian kepustakaan dan penelitian lapangan. Penelitian kepustakaan merupakan pengumpulan data dari berbagai literatur dan penelitian lapangan merupakan pengumpulan data langsung dari perusahaan sebagai objek penelitian.

Kesimpulan dan Saran : Perusahaan harus memperhatikan faktor-faktor dominan yang dapat mempengaruhi besarnya kebutuhan modal kerja dan metode aliran kas/penganggaran kas cocok untuk dilaksanakan perusahaan untuk selanjutnya.

(F) Daftar Acuan 10 (1973-1991)

(G) Dosen Pembimbing Materi



(Drs. Haryanto, Ak. MM)

DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL	i
TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Alasan Pemilihan Judul	1
1.2. Perumusan Masalah	2
1.3. Metode Penelitian	2
1.4. Sistematika Penulisan	3
BAB II TINJAUAN TEORITIS	5
2.1. Pengertian dan Pentingnya Modal Kerja	5
2.1.1. Konsep Kuantitatif	7
2.1.2. Konsep Kualitatif	8
2.1.3. Konsep Fungsional	8
2.2. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Besarnya Modal Kerja	9
2.3. Cara-cara Penentuan Besarnya Kebutuhan Modal Kerja	16

2.3.1. Metode Keterikatan Dana dan Pengeluaran Kas yang Direncanakan	19
2.3.2. Metode Perputaran Modal Kerja ..	22
2.3.3. Metode Cash Flow	22
 BAB III INFORMASI UMUM PERUSAHAAN	 23
3.1. Sejarah Singkat Perusahaan	23
3.2. Struktur Organisasi Perusahaan	25
3.3. Kegiatan Usaha Perusahaan	27
3.4. Besarnya Modal Kerja Perusahaan	38
 BAB IV BESARNYA KEBUTUHAN MODAL KERJA UNTUK MENCAPAI LIKUIDITAS OPTIMAL PADA PT. WICAKSANA OVERSEAS INTERNATIONAL	 43
4.1. Unsur-unsur Modal Kerja	43
4.2. Faktor-faktor yang Menentukan Besarnya Kebutuhan Modal Kerja	44
4.2.1. Sifat Umum atau Jenis Perusahaan	44
4.2.2. Waktu yang Diperlukan untuk Memperoleh Barang yang akan Dijual	45
4.2.3. Syarat-Syarat Pembelian dan Penjualan	45
4.2.4. Perputaran Persediaan	46
4.2.5. Perputaran Piutang	50

4.2.6. Siklus Usaha	53
4.2.7. Tingkat Resiko Kemungkinan	
Menurunnya Nilai Aktiva Lancar	54
4.2.8. Penjualan Musiman	54
4.2.9. Credit Rating Perusahaan	55
4.3. Penentuan Besarnya Kebutuhan Modal Kerja	56
4.3.1. Penentuan Modal Kerja Berdasarkan	
Proyeksi Neraca	56
4.3.2. Penentuan Besarnya Kebutuhan	
Modal Kerja dengan cara Anggaran	
Kas	57
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	 76
5.1. Kesimpulan	76
5.2. Saran	77
 LAMPIRAN - LAMPIRAN	
DAFTAR PUSTAKA	

DAFTAR LAMPIRAN

1. Neraca Konsolidasi per 31 Desember 1996 dan 1995
2. Proyeksi Neraca Konsolidasi per 31 Desember 1997
3. Laporan Laba Rugi Konsolidasi per 31 Desember 1996 dan 1995
4. Proyeksi Perhitungan Laba Rugi Konsolidasi Untuk Tahun 1997
5. Rencana Anggaran Kas (Cash Flow Estimate) Tahun Buku 1997
6. Struktur Organisasi



BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Alasan Pemilihan Judul

Iklm perekonomian dewasa ini menuntut setiap perusahaan untuk bertindak secara efesien dan efektif di segala bidang, baik di bidang pemasaran, produksi, keuangan, dan personalia maupun bidang lainnya dalam mencapai tujuan.

Untuk mencapai tujuan secara efektif dalam situasi ekonomi sekarang ini, efisiensi biaya dibidang keuangan perlu dilakukan dan ditingkatkan tanpa mengesampingkan bidang-bidang lain.

Perencanaan di bidang keuangan harus direncanakan, dikelola/dioperasikan, dan dikendalikan sebaik-baiknya sehingga kelancaran operasi perusahaan dapat terjamin. Kegiatan ini berkaitan dengan keputusan-keputusan investasi dan pembiayaan. Salah satu dari keputusan tersebut menyangkut keputusan investasi dan pembiayaan modal kerja.

Modal kerja sangat penting untuk mendukung jalannya operasi perusahaan. Modal kerja perusahaan harus mendukung posisi likuiditas, karena likuiditas ini sangat penting untuk kelancaran operasi di satu pihak, di pihak lain modal kerja harus dikelola seekonomis dan seefisien

mungkin untuk menghindari biaya-biaya yang seharusnya tidak terjadi.

Permasalahan dalam pengelolaan modal kerja ini mencakup penentuan besarnya kebutuhan modal kerja dan pencarian sumber dana untuk modal kerja. Oleh karena itu, penulis memilih salah satu permasalahan tersebut untuk pembahasan skripsi, yaitu mengenai : "Analisa Penentuan Besarnya Kebutuhan Modal Kerja Pada PT. Wicaksana Overseas International."

1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian tersebut diatas, maka permasalahan yang perlu dikaji dalam skripsi ini dapat dirumuskan sebagai berikut :

- Dalam penentuan besarnya kebutuhan modal kerja, apakah PT Wicaksana Overseas International memperhitungkan faktor-faktor yang mempengaruhi ?.

1.3. Metode Penelitian

Dalam membahas permasalahan tersebut penulis melakukan penelitian meliputi penelitian kepustakaan dan penelitian lapangan. Penelitian kepustakaan merupakan pengumpulan data dari berbagai literatur yang penulis pergunakan sebagai landasan teoritis, yang hasilnya akan dituangkan dalam bab kedua. Sedangkan penelitian lapangan

merupakan pengumpulan data langsung dari perusahaan sebagai objek penelitian ; baik dengan cara mempelajari dokumen perusahaan, mewawancarai pejabat, meninjau langsung ke lokasi, maupun dengan cara lainnya, yang hasilnya akan dituangkan dalam bab ketiga.

Hasil kedua penelitian tersebut kemudian dibandingkan satu dengan lainnya. Hasil penelitian lapangan dibahas berdasarkan pada hasil penelitian kepustakaan, yang akan dituangkan dalam bab keempat.

1.4. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan yang penulis lakukan adalah sebagai berikut :

1. Bab I, yaitu pendahuluan berisikan tentang alasan pemilihan judul, perumusan masalah, metode penelitian, dan sistematika penulisan skripsi.
2. Bab II, yaitu bab teoritis mengenai hal-hal yang berkaitan dengan penentuan besarnya modal kerja. Pada bab ini, penulis menguraikan teori mengenai hal-hal sebagai berikut :
 - a. Pengertian dan pentingnya modal kerja,
 - b. Faktor-faktor yang mempengaruhi besarnya kebutuhan modal kerja, dan
 - c. Cara-cara penentuan besarnya modal kerja.

3. Bab III merupakan bab penguraian hasil penelitian lapangan di perusahaan. Bab ini terdiri atas hal-hal sebagai berikut :
 - a. Sejarah singkat perusahaan,
 - b. Struktur organisasi perusahaan,
 - c. Kegiatan usaha perusahaan, dan
 - d. Besarnya modal kerja perusahaan.
4. Bab IV, yaitu bab pembahasan penentuan besarnya modal kerja PT. Wicaksana Overseas International. Pembahasan ini dikelompokkan ke dalam tiga sub bab, yaitu sebagai berikut :
 - a. Unsur-unsur modal kerja,
 - b. Faktor-faktor yang menentukan besarnya kebutuhan modal kerja, dan
 - c. Penentuan besarnya kebutuhan modal kerja.
5. Bab V merupakan bab terakhir, yaitu simpulan menyeluruh atas uraian-uraian dalam bab-bab sebelumnya dengan diakhiri saran-saran yang barangkali ada manfaatnya.