

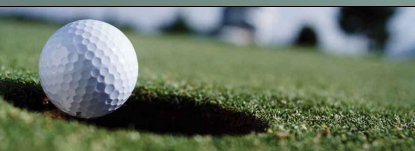


Chapter 16

Investasi dalam Saham

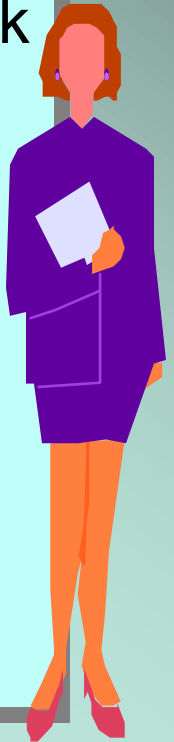
(Jangka Pendek & Jangka Panjang)

Accounting, Horngren & Harrison



Tujuan Pembelajaran

- ❖ Dapat mengklasifikasikan jenis-jenis investasi saham
- ❖ Dapat menjelaskan investasi yang tergolong untuk diperdagangkan
- ❖ Dapat menjelaskan investasi yang tergolong tersedia untuk dijual
- ❖ Menggunakan metode ekuitas untuk mencatat nilai investasi



Klasifikasi Jenis-Jenis Investasi

Jenis-Jenis Investasi adalah:

- Investasi Jangka Pendek
- Investasi Jangka Panjang
- Investasi untuk Diperdagangkan
- Investasi yang Tersedia untuk Dijual



Investasi Jangka Pendek

Investasi jangka pendek adalah

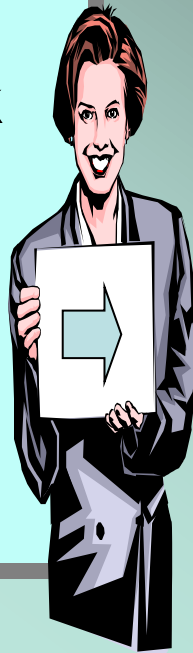
- Jenis investasi yang dapat ditukar menjadi kas dalam waktu kurang dari satu tahun
- Jenis investasi yang digunakan untuk membayar kewajiban lancar
- Investasi yang investornya berencana untuk menukarnya dalam bentuk kas dalam waktu kurang dari satu tahun.
- Contoh investasi jangka pendek: aset lancar
- Investasi jangka pendek juga dikenal sebagai ***marketable securities***



Investasi Jangka Panjang

Investasi jangka panjang adalah

- ❖ Jenis investasi dimana investor bermaksud untuk memilikinya atau memegangnya dalam waktu lebih dari satu tahun
- ❖ Jenis investasi yang tidak dapat ditukar dalam bentuk kas dalam waktu kurang dari satu tahun
- ❖ Contoh dari investasi jangka panjang adalah:
- ❖ Obligasi yang jatuh tempo lebih dari 1 tahun



Penyajian Investasi dalam Neraca

ASET

Aktiva Lancar

Kas	xxx	
Investasi jangka pendek	xxx	
Piutang	xxx	
Persediaan	xxx	
Beban dibayar di muka		<u>xxx</u>

Total Aset Lancar
xxx

Investasi jangka panjang xxx

Aktiva tetap xxx

Aset lainnya xxx



Investasi untuk Diperdagangkan

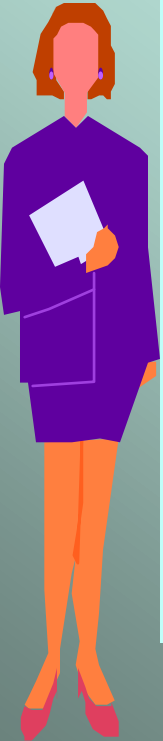
Investasi untuk diperdagangkan adalah:

- ❖ Investasi yang akan dijual dalam waktu dekat, biasanya kurang dari satu tahun
- ❖ Tujuan dari investasi dalam jenis ini adalah untuk mendapatkan profit dari perubahan harga (capital gain)
- ❖ Yang termasuk dalam investasi untuk diperdagangkan adalah penyertaan saham yang besarnya kurang dari 20%



Akuntansi untuk Investasi Diperdagangkan

- Metode yang dipakai untuk mencatat investasi diperdagangkan adalah metode nilai pasar (market value method)
- Metode nilai pasar digunakan karena investasi ini akan dijual dalam waktu dekat pada nilai pasarnya.
- Setiap akhir tahun harus disesuaikan dengan nilai pasar pada saat itu juga,



Akuntansi untuk Investasi Diperdagangkan

ILUSTRASI

Tanggal 23 Oktober 2005 McD membeli 500 saham biasa dari Ford Motor dengan harga \$50 per lembar saham. Manajemen McD ingin menjual saham ini dalam waktu 3 bulan mendatang.

2005

Oct. 23 Investasi Jangka Pendek (500 x 50) 25,000

Kas

25,000

(pembelian investasi saham)



Akuntansi untuk Investasi Diperdagangkan

Tanggal 14 November McD mendapatkan deviden dari Ford \$2 per lembar saham.

Nov. 14	Kas (500x \$2.00)	1,000	
	Penerimaan deviden		1,000
	(penerimaan kas deviden)		

31 Desember 2005 nilai pasar investasi dari McD adalah \$5,000

Des. 31	Rugi investasi diperdagangkan		
	(25,000-20,000)	5,000	
	Investasi jangka pendek		5,000
	(penyesuaian dengan nilai pasar)		

Investasi Tersedia untuk Dijual

- Investasi tersedia untuk dijual adalah jenis investasi penyertaan saham yang besarnya kurang dari 20% yang selain investasi diperdagangkan
- Investasi tersedia untuk dijual ini merupakan aset lancar jika perusahaan bermaksud untuk menjualnya dalam waktu kurang dari satu tahun.
- Jika investor tidak bermaksud menjualnya dalam waktu dekat, maka investasi ini termasuk dalam investasi jangka panjang.
- Nilai dari investasi ini juga harus disesuaikan di akhir tahun dengan nilai pasar



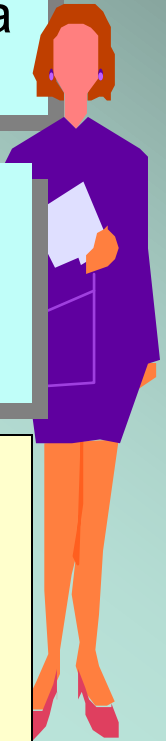
Akuntansi untuk Investasi Tersedia Dijual Jangka Panjang

- Metode nilai pasar digunakan untuk menghitung besarnya investasi tersedia dijual yang tergolong jangka panjang.
- Hal itu disebabkan perusahaan berharap akan menjualnya pada nilai pasarnya.

ILUSTRASI

Tanggal 23 Februari Dell membeli 1000 lembar sahamnya ke Hewlett-Packard untuk jangka panjang dan diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual. Harga per saham \$33

Feb.23	Investasi tersedia dijual (1000 x 33)	33,000
	Kas	33,000
	(pembelian investasi saham)	



Akuntansi untuk Investasi Tersedia Dijual Jangka Panjang

Tanggal 14 Juli Hewlett membagikan deviden \$0.6 per lembar saham.

juli. 14	Kas (1000x \$0.6)	600	
	Penerimaan deviden		600

31 Desember 2005 nilai pasar investasi dari Dell adalah \$36,000

Des. 31	Cadangan penyesuaian investasi		
	(36,000-33,000)	3,000	
	Untung belum terealisasi		3,000
	(penyesuaian dengan nilai pasar)		



Akuntansi untuk Investasi Tersedia Dijual Jangka Panjang

ILUSTRASI

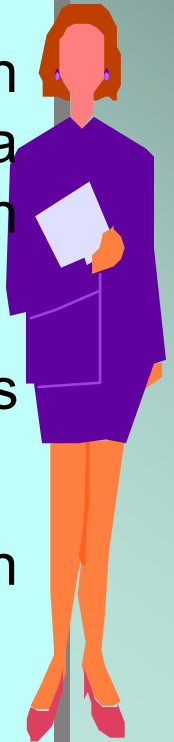
Tanggal 19 Mei 23 Februari Dell menjual investasinya di Packard senilai 32,000.

May 19 Kas	32,000	
 Rugi penjualan investasi	1,000	
 Investasi tersedia untuk dijual		33,000



Akuntansi untuk Investasi Metode Ekuitas

- Investor yang melakukan penyertaan saham sebesar 20%-50% pada suatu perusahaan investee, investor itu mempunyai pengaruh yang signifikan.
- Jika penyertaan sahamnya sebesar 20%-50%, dan investor mempunyai pengaruh yang signifikan, maka investor harus mencatat investasinya dengan menggunakan metode ekuitas.
- Hampir 43% perusahaan menggunakan metode ekuitas dalam pencatatan investasinya.
- Perusahaan investee sering disebut dengan perusahaan afiliasi



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Pencatatan Awal investasi

Dalam metode ekuitas, pencatatan pada awal investasi sama dengan pencatatan yang dilakukan dengan menggunakan metode lainnya.

ILUSTRASI

Tanggal 6 Januari Amazon.com membeli saham \$400,000 untuk 20% dari saham yang dimiliki Drugstore.com.



Jan.6	Investasi jangka panjang	400,000
	Kas	
	400,000	33,000
	(pembelian investasi saham)	



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Pembagian Laba Bersih

Pada Metode Ekuitas, Laba bersih yang dimiliki oleh perusahaan investee akan menambah nilai investasi dari investor.

ILUSTRASI

Tanggal 31 Desember Drugstore melaporkan adanya laba bersih yang dihasilkan oleh perusahaan sebesar \$250,000.

Des.31 Investasi jangka panjang	50,000
(\$250,000 x 0.2)	
Pendapatan Investasi	50,000
(pengumuman laba bersih)	



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Mengapa laba bersih menambah nilai investasi?

Laba bersih akan menambah laba ditahan perusahaan. Bertambahnya laba ditahan, berarti ekuitasnya bertambah juga.



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Pembagian Deviden

Pembagian deviden yang dilakukan oleh perusahaan investee akan mengurangi besarnya investasi dari investor.

ILUSTRASI

Tanggal 17 Januari Drugstore membagikan deviden sebesar \$100,000 kepada pemegang sahamnya

Jan.6	Kas	20,000
	(\$100,000 x 0.2)	
	Investasi jangka panjang	20,000
	(pembagian deviden)	



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Mengapa deviden mengurangi investasi???

Adanya pembagian deviden akan menyebabkan jumlah laba ditahan akan berkurang, padahal laba ditahan ini adalah bagian dari ekuitas perusahaan



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

SALDO INVESTASI AMAZON.COM

Berdasarkan jurnal-jurnal yang telah dicatat di atas, maka nilai investasi dari Amazon.com dapat digambarkan dalam T-account berikut ini.

Investasi Jangka Panjang Amazon.com

Jan.6	Pembelian	400,000	Jan.17	Terima Deviden	20,000
Dec.31	Laba bersih	50,000			
Jan.17	Saldo	430,000			



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Penjualan Investasi

Penjualan investasi akan mengurangi besarnya investasi. Adanya keuntungan atau kerugian dari penjualan investasi ini harus diakui. Untung atau rugi ini merupakan selisih antara harga jual investasi dan nilai dari investasi itu sendiri (carrying amount)

Tanggal 13 Februari Amazon.com menjual 1/10 sahamnya di Drugstore.com senilai \$40,000

Feb.13 Kas	40,000
 Kerugian Penjualan investasi	3,000
 Investasi jangka panjang (penjualan investasi)	43,000

Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Pada Metode Ekuitas, yang mempengaruhi besarnya investasi adalah

- ❑ Investasi Awal (penyertaan saham awal)
- ❑ Pelaporan Laba bersih Perusahaan investee
- ❑ Pembagian Deviden dari Perusahaan investee
- ❑ Pembelian atau penjualan investasi



Prinsip-Prinsip Metode Ekuitas

Investasi dengan Metode Ekuitas

Investasi awal

Pelaporan Laba bersih

Pembagian deviden

Penjualan investasi



KESIMPULAN

- Investasi dapat dikelompokkan sebagai investasi jangka pendek dan investasi jangka panjang
- Contoh dari investasi jangka pendek adalah investasi yang diperdagangkan
- Investasi yang diperdagangkan dan tersedia dijual dicatat pada nilai pasarnya
- Metode ekuitas digunakan untuk mencatat investasi yang besarnya antara 20%-50%.
- Pada metode ekuitas, nilai investasi dipengaruhi oleh nilai investasi awal, laba bersih, dan pembagian deviden perusahaan investee.

