

VILT - 3

Working Capital Management

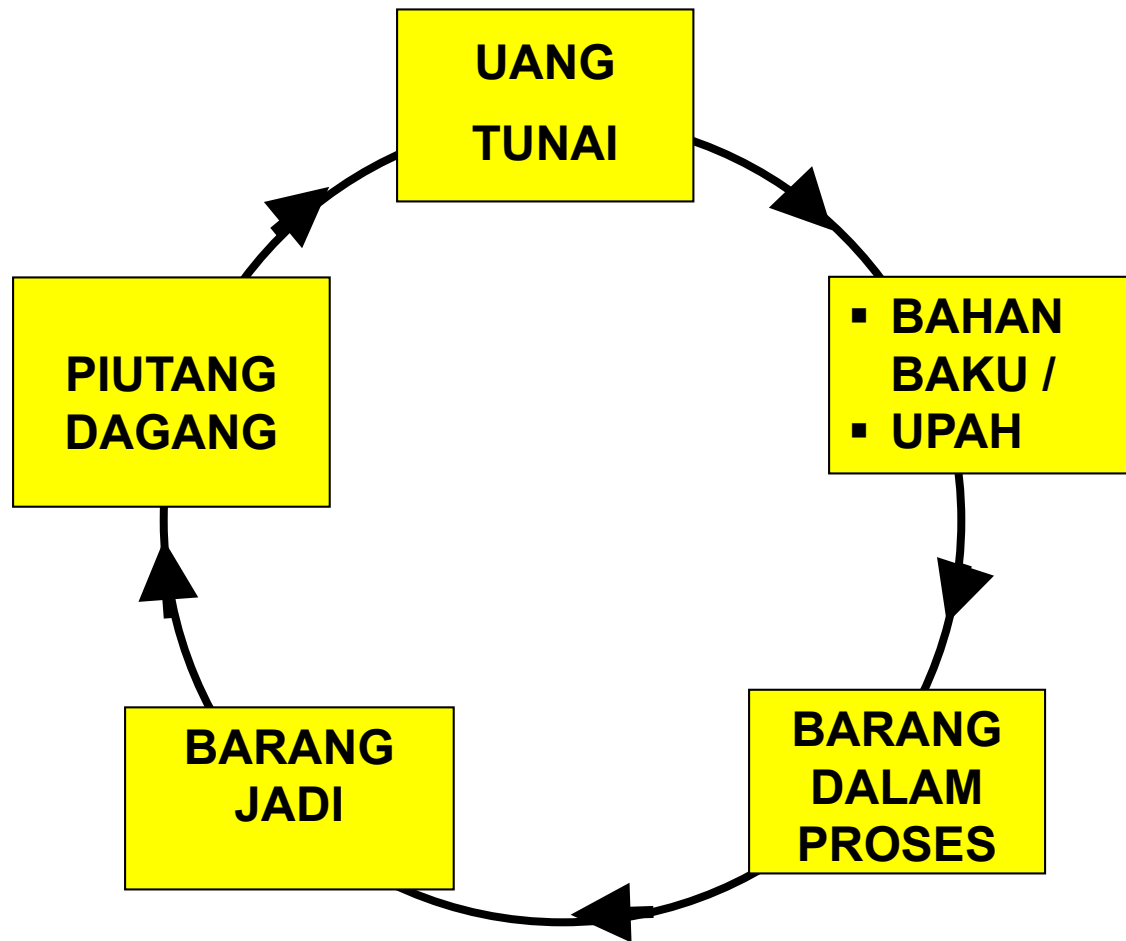


Definisi Modal Kerja

Modal kerja adalah

Modal yang berputar dalam usaha dari satu bentuk ke bentuk lainnya dengan tujuan menciptakan laba

Siklus Modal Kerja



Manajemen Modal Kerja

Manajemen Modal Kerja penting karena :

- ❖ Sebagian besar waktu digunakan mengelola modal kerja
- ❖ Aktiva lancar (modal kerja) merupakan investasi yang besar
- ❖ Investasi kas, persediaan, dan piutang dagang, seringkali tidak mungkin dihindari

Besarnya Modal Kerja

Tergantung dari :

- ❖ Besar-kecilnya skala usaha
- ❖ Jenis usaha
- ❖ Volume Penjualan
- ❖ Teknologi
- ❖ Sikap, likuiditas dan Profitabilitas

Manajemen Modal Kerja

- ❖ **Manajemen kas/bank**
- ❖ **Manajemen piutang dagang**
- ❖ **Manajemen persediaan**

Manajemen Kas

Motif memegang kas /bank

- ❖ Motif transaksi
- ❖ Motif berjaga-jaga
- ❖ Motif spekulasi

Manajemen Kas dan Bank

1. Perhitungan kas
2. Rekonsiliasi
3. Prosedur kas dan bank
4. Pencatatan kas dan bank
5. Laporan kas dan bank

Manajemen Piutang dagang

Tujuan manajemen piutang dagang

- ❖ Menurunkan resiko tidak tertagihnya piutang dagang
- ❖ Menurunkan biaya dana modal kerja
- ❖ Mempercepat putaran modal kerja
- ❖ Meningkatkan efektifitas terhadap penjualan

Manajemen Piutang Dagang

- ❖ Aging Schedule dan analisisnya
- ❖ Konfirmasi
- ❖ Prosedur pencatatan dan Koleksi

Manajemen Persediaan

Manajemen persediaan penting, karena :

- ❖ Siklus persediaan lebih panjang dari siklus piutang dagang
- ❖ Persediaan membutuhkan sejumlah investasi dana
- ❖ Nilai persediaan cukup mahal dan seringkali beresiko

Manajemen Persediaan

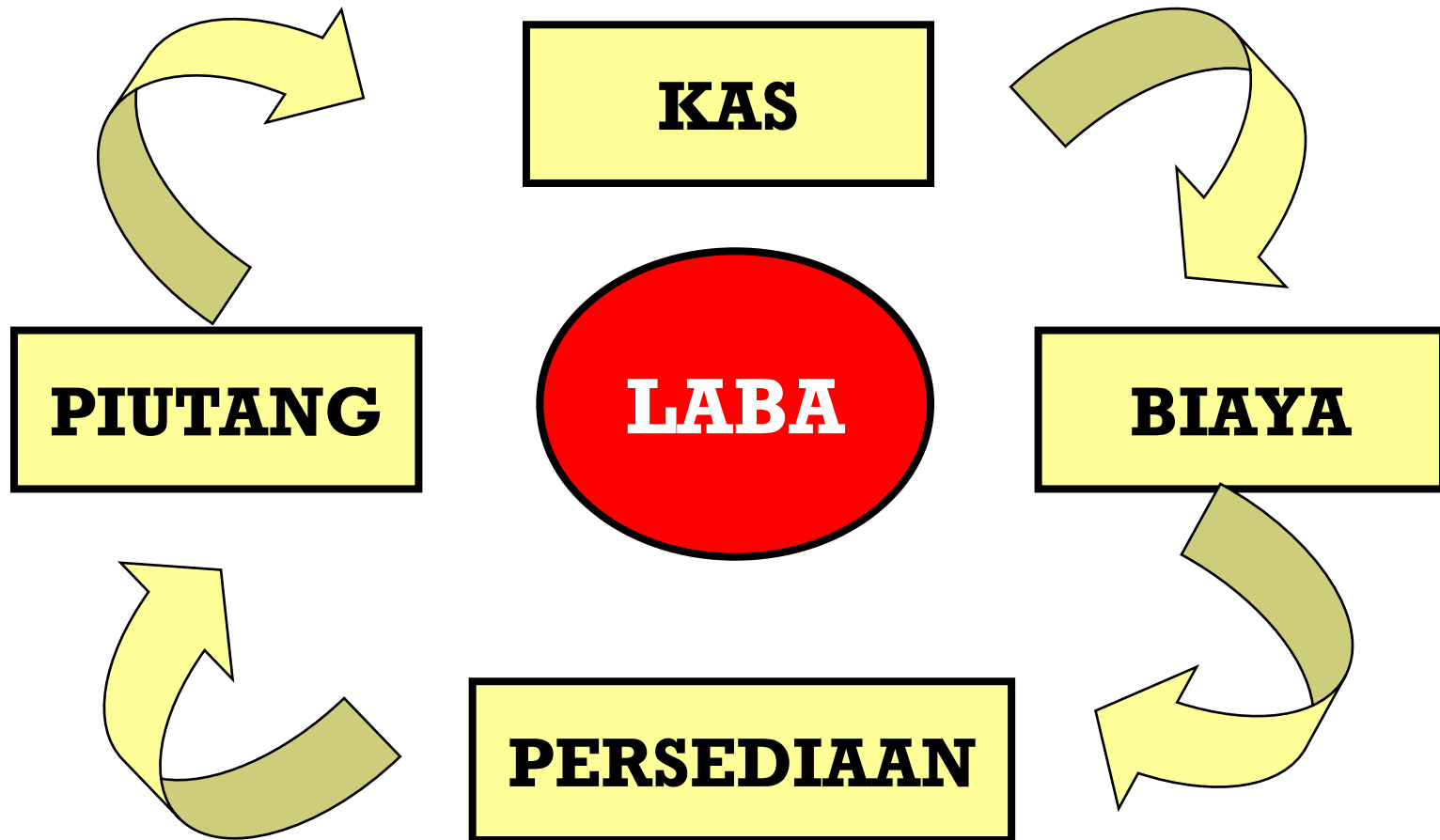
- ❖ Cek persediaan
- ❖ Prosedur barang masuk dan keluar
- ❖ Pencatatan
- ❖ Analisa
- ❖ Pelaporan

Manajemen Persediaan

Tingkat persediaan yang minimal seringkali tidak menguntungkan, yang harus dipertimbangkan :

- ❖ Sumber barang atau supplier kita letaknya jauh dari lokasi perusahaan.
- ❖ Tingkat penjualan yang fluktuatif membutuhkan persediaan yang cukup untuk mengantisipasi permintaan yang tiba-tiba melonjak
- ❖ Pelanggan kemungkinan membutuhkan tingkat layanan pengiriman yang tepat waktu.

SIKLUS MODAL KERJA



Modal Kerja Bersih

**MODAL KERJA BERSIH =
AKTIVA LANCAR – HUTANG LANCAR**

***(NET WORKING CAPITAL =
CURRENT ASSETS – CURRENT LIABILITIES)***

Modal Kerja Bersih

