



Pertemuan: 15

LIABILITIES

(Kewajiban Jangka Panjang-Obligasi)

HUTANG JANGKA PANJANG

Hutang yang jatuh tempo lebih dari satu periode akuntansi, meliputi:

- 1) Hutang Hipotik
- 2) Leasing
- 3) Pensiun
- 4) Obligasi
- 5) Wesel jangka panjang

PENERBITAN OBLIGASI-WESEL-SAHAM:

- ✓ Pemilik lama tetap memegang kendali
- ✓ Bunga dapat dibebankan sebagai pengurang laba kena pajak.
- ✓ Suku bunga mungkin lebih menguntungkan ketimbang harga pasar saham
- ✓ Bunga yang dibayar mungkin lebih kecil daripada jumlah yang diharapkan pemegang saham

JENIS-JENIS OBLIGASI:

- ✓ Obligasi Berjangka vs Obligasi Berseri
- ✓ Obligasi Atas Nama vs Atas Unjuk (Berkupon)
- ✓ Obligasi Berjaminan vs Obligasi tanpa jaminan
- ✓ Obligasi tanpa bunga dan obligasi dengan suku bunga mengambang
- ✓ Obligasi konvertibel dan Obligasi sokongan komoditi
- ✓ Obligasi yang dapat ditarik.

ISTILAH YG BERHUBUNGAN DGN OBLIGASI:

- ✓ Nominal Obligasi=nilai jt tempo
- ✓ Bunga Obligasi (BO)= $10\% \times N$
- ✓ Bunga Efektif (BE)
- ✓ Nilai Jatuh Tempo
- ✓ Periode Pembayaran Bunga
- ✓ Jangka waktu Obligasi

HARGA PASAR OBLIGASI

- Harga Pasar = Nominal KURS 100%
- Harga Pasar > Nominal KURS 105%
- Harga Pasar < Nominal KURS 95 %
- Apa yang menyebabkan harga pasar demikian ?
- Hubungan harga pasar obligasi dgn bunga obligasi dan bunga efektif

HARGA PASAR OBLIGASI

- ✓ Bila $BO = BE$ maka $HP\ OBL = \text{Nominal}$
- ✓ Bila $BO > BE$ maka $HP\ OBL > \text{Nominal}$
Premi Obligasi
- ✓ Bila $BO < BE$ maka $HP\ OBL < \text{Nominal}$
Diskonto Obligasi

HARGA PASAR OBLIGASI BERJANGKA

- **BO = BE**
- Obligasi nominal 1.000.000, jangka waktu 10 tahun, Bunga Obligasi 16%, dibayar setengah tahunan, Bunga Efektif 16% . (bunga per periode $1.000.000 \times 6/12 \times 16\% = 80.000$)

HARGA PASAR : Nilai sekarang dari nilai jatuh tempo + nilai sekarang dari n kali pembayaran bunga.

HARGA PASAR OBLIGASI BERJANGKA

- **Nilai sekarang dari Nilai jatuh tempo:**

$$= 1.000.000 \times PV F_{20}$$

$$= 1.000.000 \times 0,2145$$

$$= 214.500$$

- **Nilai Sekarang dari n kali pembayaran bunga:**

$$= 80.000 \times PVA F_{20}$$

$$= 80.000 \times 9,8181$$

$$= 785.448$$

- Total Nilai Sekarang (Harga Pasar Obligasi) = 214.500 + 785.448 = 999.948 $\Rightarrow$ 1.000.000

HARGA PASAR OBLIGASI BERJANGKA

- **BO > BE**

Obligasi nominal 1.000.000, jangka waktu 10 tahun, Bunga Obl 18%, dibayar

1/2 tahunan, Bunga Efektif 16% . (bunga per periode $1.000.000 \times 9\% = 90.000$)

HARGA PASAR OBLIGASI BERJANGKA

- HARGA PASAR :
- Nilai sekarang dari Nilai jatuh tempo :
$$\begin{aligned} &= 1.000.000 \times PV F 20 \\ &= 1.000.000 \times 0,2145 \\ &= 214.500 \end{aligned}$$
- Nilai Sekarang dari n kali pembayaran bunga :
$$\begin{aligned} &= 90.000 \times PVA F 20 \\ &= 90.000 \times 9,8181 \\ &= 883.629 \end{aligned}$$
- Total Nilai Sekarang (Harga Pasar Obligasi) = 214.500 + 883.629 = 1.098.129

HARGA PASAR OBLIGASI BERJANGKA

- **BO < BE**
- Obligasi nominal 1.000.000, jangka waktu 10 tahun, Bunga Obl 16%, dibayar
- 1/2 tahunan ,Bunga Efektif 18% . (bunga per periode $1.000.000 \times 8\% = 80.000$)

HARGA PASAR OBLIGASI BERJANGKA

- HARGA PASAR :
- Nilai sekarang dari Nilai jatuh tempo :
 $= 1.000.000 \times PV F 20$
 $= 1.000.000 \times 0,1784$
 $= 178.400$
- Nilai Sekarang dari n kali pembayaran bunga :
 $= 80.000 \times PVA F 20$
 $= 80.000 \times 9,1285$
 $= 730.280$
- Total Nilai Sekarang (Harga Pasar Obligasi) = $178.400 + 730.280 = 908.680$

MASALAH AKUNTANSI UNTUK OBLIGASI

- ✓ Pencatatan Penerbitan Obligasi
- ✓ Pengakuan atas Bunga Obligasi dan Amortisasi Premi / Diskonto
- ✓ Akuntansi untuk Penghentian Peredaran Obligasi

PENERBITAN OBLIGASI

- Penerbitan Obligasi pada tanggal pembayaran Bunga.
- B.Penerbitan Obligasi di antara tanggal pembayaran bunga

Penerbitan Obligasi pd tgl pembayaran Bunga

- Penerbitan Obligasi pada tanggal pembayaran Bunga.

Bila Harga Pasar = Nominal

Kas	Rp. 1.000.000
Hutang Obligasi	Rp 1.000.000

Penerbitan Obligasi pd tgl pembayaran Bunga

- ***Bila Harga Pasar > Nominal***

- Kas Rp. 1.098.129

 Hutang Obligasi Rp 1.000.000

 Premi Obligasi Rp 98.129

Penerbitan Obligasi pd tgl pembayaran Bunga

- ***Bila Harga Pasar < Nominal***

Kas Rp. 908.680

Diskonto Obligasi Rp. 91.320

Hutang Obligasi Rp 1.000.000

Penerbitan Obligasi diantara tgl pembayaran Bunga

Idem contoh diatas hanya saja dijual setelah 2 bulan dari tanggal penerbitan

Ada Bunga Berjalan (Bunga Accrual) → dapat dicatat sbg Beban Bunga atau Hutang bunga disebelah kredit

Bila Harga Pasar = Nominal

Kas	Rp. 1.026.667	
Hutang Obligasi		Rp 1.000.000
Beban Bunga ($2/12 \times 16\% \times 1.000.000$)		Rp 26.667

Bila Harga Pasar > Nominal

Kas	Rp.1.128.129	
Hutang Obligasi		Rp 1.000.000
Premi Obligasi		Rp 98.129
Beban Bunga ($2/12 \times 18\% \times 1.000.000$)		Rp 30.000

Bila Harga Pasar < Nominal

Kas	Rp. 934.667	
Diskonto Obligasi	Rp. 91.320	
Hutang Obligasi		Rp 1.000.000
Beban Bunga ($2/12 \times 16\% \times 1.000.000$)	Rp 26.667	

PERLAKUAN BIAYA PENERBITAN OBLIGASI

Dicatat sbg:

- **BIAYA PENERBITAN OBLIGASI (BIAYA DITANGGUHKAN)** dibebankan sbg biaya habis pakai selama masa berlakunya obligasi.
- **DIHAPUSKAN DGN MENGURANGI PREMI ATAU MENAMBAH DISKONTO**

AMORTISASI PREMI / DISKONTO

1. Metode Garis Lurus
2. Metode Bunga Efektif

Periode Amortisasi selalu merupakan selang waktu antara penjualan semula dengan tanggal jatuh tempo

Lanjutan...

Amortisasi Premi/Diskonto dapat dilakukan :

- ✓ pada setiap tanggal pembayaran bunga
- ✓ pada akhir periode akuntansi

- Amortisasi PREMI ----- Mengurangi BEBAN BUNGA
- Amortisasi DISKONTO ----- Menambah BEBAN BUNGA

AMORTISASI: GARIS LURUS

Amortisasi Premi atau Diskonto

$$= \frac{\text{Premi atau Diskonto}}{n}$$

AMORTISASI; BUNGA EFEKTIF

Amortisasi Premi/Diskonto sebesar selisih *bunga yang dibayarkan* dan *bunga yang dibebankan*.

Bunga yang dibayarkan : $1.000.000 \times 18\% \times 6/12 = 90.000$

Bunga yang dibebankan: $1.098.129 \times 16\% \times 6/12 = \underline{(87.850)}$

Amortisasi Premi = 2.150

PENEBUSAN OBLIGASI

1. Pada saat Jatuh Tempo
2. Sebelum Tanggal Jatuh Tempo

Langkah-langkah Sbb:

1. Lakukan Pembayaran Bunga Terakhir
2. Update Nilai buku Obligasi (lakukan amortisasi PREMI / DISKONTO terakhir)
3. Selisih lebih or kurang harga penarikan dengan nilai buku merupakan laba or rugi penarikan
4. Jurnal Penarikan

Apabila Penebusan pada *saat jatuh tempo*, maka nilai buku obligasi akan sama dengan nominal, sehingga *tidak akan terjadi selisih*

Tetapi,

Jika Obligasi ditarik *sebelum Tanggal Jatuh tempo*, maka perbedaan jumlah yang dibayarkan dan nilai buku obligasi dilaporkan sebagai ***Keuntungan atau Kerugian pelunasan Obligasi***

OBLIGASI KONVERTIBEL

Ciri-cirinya:

- Suku bunga lebih rendah dari sekuritas yang non konvertibel
- Harga Konversi Permulaan lebih tinggi daripada nilai pasar saham biasa pada saat penerbitan
- Opsi Penarikan dimiliki oleh Penerbit

Contoh :

- 100 lembar obligasi 5 tahun, nominal 1.000.000 , obligasi mengandung hak konversi yang
- Memberikan kesempatan untuk menukarkan selembaar obligasi 1.000.000 dengan 3 lembar
- Saham biasa, nilai pari 250.000 . suku bunga obligasi adalah 12%, bunga efektif 10% ,
- tetapi bila dijual tanpa hak konversi maka bunga efektif 15% pertahun

PENDEKATAN PEMBUKUAN OBLIGASI KONVERTI BEL

Hutang dan Ekuitas Tidak dipisahkan

Kas ($500 \times 1.000.000 \times 105\%$) Rp 525.000.000

Hutang Obligasi ($500 \times 1.000.000$) Rp 500.000.000

Premi ($500 \times 1.000.000 \times 5\%$) Rp. 25.000.000

PELUNASAN SUBSTANTIF

Pelunasan Substantif adalah Proses Transfer Aktiva, biasanya berupa kas dan surat berharga, kepada suatu “ Perwakilan “ yang tidak dapat ditarik kembali, dan menggunakan aktiva tersebut serta hasilnya untuk membayar hutang jangka panjang yang jatuh tempo.

CONTOH:

PT “X” mentransfer \$ 350.000 uang tunai kepada suatu perwakilan yang khusus dibentuk untuk melunasi \$ 400.000 Obligasi yang sedang beredar. Bunga dan hasil penjualan akhir akan digunakan untuk melunasipinjaman pokok dan mengakui keuntungan luar biasa sebesar \$ 50.000 dari pelunasan tersebut.

Sebelum Pelunasan Substantif
PT. " X "
NERACA

Aktiva

Kas..... 400.000

Aktiva lain.....6.000.000

Total Aktiva6.400.000

Kewajiban

Kewajiban lancar 200.000

Hutang obligasi 400.000

Kewajiban jk pj 1.200.000

Ekuitas(400.000) 4.600.000

Total Kew & Ek 6.400.000

PT. “ X; PERHITUNGAN LABA- RUGI

Pendapatan	8.000.000
Beban.....	<u>(6.000.000)</u>
Laba bersih	<u>.2.000.000</u>

Setelah pelunasan Substantif
PT. " X "
NERACA

Aktiva

Kas..... 50.000

Aktiva lain. 6.000.000

Total Aktiva 6.050.000

Kewajiban

Kewajiban lancar 200.000

Kewajiban jk pj 1.200.000

Ekuitas(400.000) 4.600.000

Tot Kew & Ek 6.050.000

PT.“ X
PERHITUNGAN LABA- RUGI

Pendapatan	8.000.000
Keuntungan (400.000 – 350.000).....	50.000
Beban.....	<u>(6.000.000)</u>
Laba bersih	<u>2.050.000</u>

SEBELUM PELUNASAN SUBSTANTIF

- Laba per saham (2.000.000 : 400.000) .5,00
- Rasio hutang terhadap ekuitas
1.800.000 : 4.600.0000,39
- Pengembalian atas aktiva (laba bersih : total aktiva)
(2.000.000 : 6.400.000)0,31

SETELAH PELUNASAN SUBSTANTIF

- Laba per saham
(2.050.000 : 400.000)5,13
- Rasio hutang terhadap ekuitas
1.400.000 : 4.650.0000,30
- Pengembalian atas aktiva (laba bersih : total aktiva)
(2.050.000 : 6.050.000)0,34

LATIHAN !!!



Kerjakan **Soal 7.8, hal 314** buku “Agus Purwaji, Wibowo dan Hexana Sri Lastanti, 2016, Pengantar Akuntansi 2, Edisi 2, Jakarta, Salemba Empat”

TUGAS MANDIRI

1. Kerjakan **Soal 7.11**, hal **315-316** buku “Agus Purwaji, Wibowo dan Hexana Sri Lastanti, 2016, Pengantar Akuntansi 2, Edisi 2, Jakarta, Salemba Empat”
2. Dikumpulkan dalam bentuk soft (menggunakan **program excel**) dan dikirim ke e_mail: afifudin.fe.unisma@gmail.com
3. Pengumpulan terakhir tgl. **12** Juni 2017 jam 24.00 WIB



Jangan lupa Tugas & Materi Minggu Depan:
Ekuitas?



TERIMAKASIH