



**ANALISIS MANAJEMEN KAS DAN LIKUIDITAS  
STUDI KASUS PADA PT TAKATA INDONESIA**

**KARYA AKHIR**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program  
Pascasarjana Program Magister Manajemen**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**  
Oleh  
**HENRY KISSINGER PASARIBU**

**55110110128**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA  
PROGRAM PASCASARJANA  
PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN**

**2012**

## PENGESAHAN

Judul : Analisis Manajemen Kas dan Likuiditas Studi Kasus  
Pada PT TAKATA INDONESIA

Bentuk Karya Akhir : Riset Bisnis

Nama : Henry Kissinger Pasaribu

NIM : 55110110128

Program : Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen

Tanggal : Agustus 2012

Mengesahkan

Ketua Program Studi  
Magister Manajemen

Direktur Program Pascasarjana



Dr. Rina Astini, SE, MM



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Pembimbing



Dr. Wiwik Utami, Ak, MS

## PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Karya Akhir ini :

Judul : **Analisis Kinerja Kas dan Likuiditas Studi Kasus Pada PT TAKATA INDONESIA**

Bentuk Karya Akhir : Riset Bisnis

Nama : Henry Kissinger Pasaribu

NIM : 55110110128

Program : Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen

Tanggal : Agustus 2012

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Agustus 2012



**Henry Kissinger Pasaribu**

## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kehadiran Tuhan YME, atas segala karunia dan rahmat-Nya, sehingga penelitian dan penyusunan Karya akhir ini dapat diselesaikan. Karya Akhir ini disusun dalam rangka memenuhi sebagian dari syarat-syarat untuk menyelesaikan pendidikan di Program Magister Manajemen Universitas Mercu Buana. Karya akhir ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan bimbingan serta dorongan dari berbagai pihak dalam penyusunannya. Untuk itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Rina Astini SE, MM selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami Ak, MS selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis dalam penyusunan karya Akhir ini.
3. Seluruh dosen yang telah mendidik penulis selama masa perkuliahan di MM - Universitas Mercu Buana.
4. Mr. Sasaki Takahide selaku Presiden Direktur PT. Takata Automotive Safety Systems Indonesia yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk melakukan penelitian di Perusahaan.
5. Ibu Janise Lastiani, Sdri. Pratiwi Arfianty, Sdri. Vivin Windari, dan Sdri. Hernika Sari selaku karyawan bagian Accounting dan Finance PT. Takata Automotive Safety Systems Indonesia yang telah memberikan dukungan moril dalam penulisan karya akhir ini.

6. Bapak, Mama dan Adik-adik tercinta, yang telah memberikan doa, semangat, dan perhatian serta kasih sayangnya kepada penulis.
7. Teman-teman Tim Futsal MM-UMB (admira,ferry,dony,waridi, joni,affan,indra, iwan,arul) teman seperjuangan selama kuliah.

Karya akhir ini tidak luput dari kekurangan dan belum sempurna , penulis menyadari hal itu dan mengharapkan kritik serta saran yang membangun. Mudah-mudahan penelitian ini bermanfaat bagi Universitas Mercu Buana dan menambah bahan referensi riset bagi mahasiswa.



**(Henry Kissinger Pasaribu)**

## DAFTAR ISI

	Halaman
JUDUL .....	i
PENGESAHAN .....	ii
PERNYATAAN .....	iii
ABSTRACT .....	iv
ABSTRAK .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1.Latar Belakang .....	1
1.2.Pembatasan Masalah .....	2
1.3.Perumusan Masalah .....	3
1.4.Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	3
<b>BAB II DESKRIPSI PERUSAHAAN</b> .....	<b>4</b>
2.1.Sejarah Perusahaan .....	4
2.2.Visi Dan Misi .....	6
2.3.Lingkup Bidang Usaha .....	7

2.4.Sumber Daya .....	8
2.5.Tantangan Bisnis .....	14
2.6.Proses Bisnis .....	16
<b>BAB III KAJIAN PUSTAKA DAN RERANGKA PEMIKIRAN .....</b>	<b>22</b>
3.1.Peranan Manajemen Kas dan Likuiditas .....	22
3.2.Manajemen Kas Yang Effisien .....	25
3.2.1.Alur Dan Perputaran Kas .....	27
3.2.2.Alasan Menyimpan Kas .....	34
3.2.3.Aspek Yang Mempengaruhi Kas .....	34
3.2.4.Tehnik Manajemen Kas .....	38
3.3.Modal Kerja .....	41
3.3.1.Persediaan (Inventory) .....	43
3.3.2.Piutang (Receivable) .....	45
3.3.3.Hutang (Payable) .....	46
3.4.Kajian Riset Sebelumnya .....	47
3.5.Rerangka Pemikiran .....	49
<b>BAB IV METODE Riset .....</b>	<b>50</b>
4.1.Objek Riset .....	50
4.2.Metode Riset Deskriptif .....	50
4.3.Metode Analisis Cash to Cash (C2C) .....	51

<b>BAB V HASIL DAN ANALISIS .....</b>	<b>54</b>
5.1. Analisis Persediaan .....	54
5.2. Analisis Piutang .....	56
5.3. Analisis Hutang .....	58
5.4. Analisis Siklus Konversi Kas .....	60
5.5. Praktek Manajemen Perusahaan .....	70
5.5.1. Faktor Yang Mempengaruhi Kas dan Likuiditas .....	73
5.5.2. Faktor Manajemen Persediaan .....	73
5.5.3. Faktor Manajemen Piutang dan Penjualan .....	74
5.5.4. Faktor Manajemen Hutang .....	75
5.5.5. Faktor Kebijakan Modal Kerja .....	75
5.5.6. Faktor Fluktuasi Kurs .....	76
<b>BAB VI KESIMPULAN DAN REKOMENDASI .....</b>	<b>77</b>
6.1. Kesimpulan .....	77
6.2. Rekomendasi .....	78
DAFTAR PUSTAKA .....	80
LAMPIRAN .....	82
RIWAYAT HIDUP .....	83



## DAFTAR TABEL

1. Tabel.2.1. Volume Produksi Kendaraan Roda Empat.
2. Tabel 2.2. Pelanggan Yang Menggunakan Produk Perusahaan.
3. Tabel 3.1. Definisi C2C.
4. Tabel 5.1. Data Persediaan Periode April 2010 – Maret 2011.
5. Tabel 5.2. Data Piutang, Penjualan, HPP Periode April 2010 – Maret 2011.
6. Tabel 5.3. Data Hutang Periode April 2010 – Maret 2011.
7. Tabel 5.4. Siklus Konversi Kas Periode April 2010 – Maret 2011.
8. Tabel 5.5. Persediaan, Piutang, Hutang, HPP dan Hari Periode April 2010 – Maret 2011.
9. Tabel 5.6. Rata-rata Industri
10. Tabel 5.7. Net Working Capital Periode April 2010 – Maret 2011.
11. Tabel 5.8. Ringkasan Anggaran Tahun 2010.
12. Tabel 5.9. C2C Anggaran Tahun 2010.
13. Tabel 5.10. C2C Industri Auto Component US
14. Tabel 5.11. C2C Industri Auto Component Eropa.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR GAMBAR

- 1 Gambar 2.1. PT Takata Automotive Safety Systems Indonesia.
- 2 Gambar 2.2. Stuktur Organisasi Perusahaan.
- 3 Gambar 2.4. Alur Proses Bisnis Pass-through.
- 4 Gambar 3.1. Alur Kas Sederhana.
- 5 Gambar 3.2. Siklus Konversi Kas.
- 6 Gambar 3.3. Alur Rerangka Pemikiran.
- 7 Gambar 4.1. Bagan Alur Tahapan Analisis

