

# MANAJEMEN DANA UNTUK LKM

*OLEH : .OYONG LISA,SE.MM.*

**MEKANISME PERPUTARAN DANA**

**MANAJEMEN DANA** : Suatu proses yang meliputi bagaimana sebuah lembaga keuangan menetapkan kebijaksanaan di bidang pendanaan, Permodalan, pengalokasian dana serta usaha-usaha pemupukan dana yang saling berhubungan.

• **TUJUAN :**

1. Memperoleh Pendapatan yang maksimal.
- 2 Menyediakan Aktiva Cair yang memadai,
3. Menyimpan Cadangan untuk berjaga-jaga.
4. Mengelola Kegiatan 2 lembaga keuangan dengan tindakan yang bijaksana sebab memelihara dana orang lain.
5. Memenuhi kebutuhan masyarakat akan pembiayaan.

• **PERMASALAHAN. :**

- Terdapatnya kontradiksi antara tujuan yang satu dengan yang lain misal : disatu sisi kita bertujuan untuk memperoleh laba yang sebesar-besarnya tentu kita akan mengeluarkan pembiayaan yang besar , namun sisi lain kita lupa harus menyediakan dana yang cukup besar untuk kewajiban jangka pendek , dll

# • LIKUIDITAS



**LIKUIDITAS ADALAH KEMAMPUAN LEMBAGA KEUANGAN DALAM MEMENUHI KEWAJIBAN JANGKA PENDEKNYA ATAU KEWAJIBAN YANG SUDAH JATUH TEMPO.**

**KOPERASI DIANGGAP LIKUID APABILA MEMPUNYAI KESANGGUPAN UNTUK MEMBAYAR PENARIKAN TABUNGAN DAN PEMENUHAN PERMINTAAN PEMBIAYAAN TANPA ADANYA PENUNDAAN**

**ASPEK-ASPEK LIKUIDITAS ADALAH SEBAGAI BERIKUT :**

# CASH RATIO (CR)

**RASIO ALAT LIKUID TERHADAP DANA PIHAK KETIGA YANG SEGERA DIBAYAR.**

**SEMAKIN TINGGI RASIO BERARTI SEMAKIN BAIK LIKUIDITAS KOPERASI DALAM MEMENUHI KEWAJIBANNYA**

$$CR = \frac{\text{Alat Liquid}}{\text{Kewajiban segera di bayar}} \times 100\%$$

- **ALAT LIKUID = Saldo kas ditambah saldo yang ada di bank**
- **KEWAJIBAN YANG SEGERA DIBAYAR = Simpanan pihak ketiga yang segera dibayar (diproeksi dalam jangka harian, mingguan, bulanan dan kuartalan)**

# RESERVE REQUIREMENT (RR)

ALAT UNTUK MENGUKUR SEBERAPA JAUH  
KEMAMPUAN KOPERASI MEMENUHI  
KEWAJIBAN YANG SEGERA DIBAYAR.

SEMAKIN TINGGI RR, AKAN SEMAKIN LIKUID

$$RR = \frac{\text{Alat Likuid}}{\text{Dana Pihak Ketiga}} \times 100 \%$$

**DANA PIHAK KETIGA = Simpanan Anggota,  
Hutang/Pembiayaan yang harus segera diluncurkan  
(diproeksi dalam jangka harian, mingguan, bulanan  
dan kuartalan)**

# LOAN TO DEPOSIT RATIO (LDR)

**ALAT UNTUK MENGUKUR SEBERAPA JAUH KEMAMPUAN LEMBAGA KEUANGAN DALAM MEMBAYAR SEMUA DANA MASYARAKAT SERTA MODAL SENDIRI DENGAN MENGANDALKAN PEMBIAYAAN YANG DIDISTRIBUSIKAN KEPADA MASYARAKAT.**

**SEMAKIN TINGGI LDR SEMAKIN RENDAH TINGKAT LIKUIDITAS LEMBAGA KEUANGAN. LDR YANG IDEAL ADALAH SEBESAR 85% S/D 95 %**

$$\text{LDR} = \frac{\text{Total pembiayaan}}{\text{Simpanan} + \text{Hutang} + \text{Modal Sendiri}} \times 100\%$$

# LEGAL LIMIT LENDING (L3)

ISTILAH LAINNYA ADALAH BMPP (BATAS MAKSIMAL  
PEMBERIAN PEMBIAYAAN)

ALAT UNTUK MENGUKUR KEMAMPUAN KOPERASI  
DALAM MEMENUHI PERMINTAAN TIAP  
PEMBIAYAAN DENGAN MENGGUNAKAN TOTAL  
MODAL SENDIRI YANG DIMILIKI

**MAKSIMUM BESAR PEMBERIAN PEMBIAYAAN  
UNTUK SATU ORANG ANGGOTA ADALAH 20 %  
DARI BESARNYA MODAL SENDIRI KOPERASI**

$$\text{BMPP} = \frac{\text{Pembiayaan}}{\text{Modal Sendiri BMT}} \times 100 \%$$

**Modal sendiri KOPERASI = Total dari Simpanan  
Pokok Khusus, Simpanan Pokok, dan Simpanan  
Wajib**

**Catatan : BMT/Koperasi/KSP/USP... maksudnya sama**

# SOLVABILITAS



**SOLVABILITAS ADALAH ALAT **UNTUK**  
**MENGUKUR** KEMAMPUAN KOPERASI  
DALAM MEMENUHI JANGKA  
PANJANGNYA**

**ASPEK-ASPEK SOLVABILITAS ADALAH SEBAGAI  
BERIKUT :**

# CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR)

MENGUKUR SEBERAPA JAUH AKTIVA KOPERASI YANG MENGANDUNG RESIKO IKUT DIBIYAI DARI MODAL SENDIRI DISAMPING MEMPEROLEH DANA-DANA DARI SUMBER DI LUAR KOPERASI.

**SEMAKIN TINGGI CAR SEMAKIN BAGUS SOLVABILITAS KOPERASI KARENA MODALNYA SEMAKIN MAMPU MENUTUP AKTIVA YANG BERESIKO. RASIO YANG BAIK BAGI KOPERASI SEBESAR 15 %**

$$\text{CAR} = \frac{\text{Modal Sendiri}}{\text{ATMR}} \times 100 \%$$

**ATMR (Aktiva Tertimbang Menurut Resiko) terdiri dari pos aktiva neraca, seperti Kas, Simpanan pada Bank, Pembiayaan, Inventaris dan Aktiva Lainnya**

# DEBT TO EQUITY RATIO (DER)

**KEMAMPUAN KOPERASI DALAM MENUTUPI  
SEBAGIAN ATAU SELURUH HUTANG JANGKA  
PENDEK MAUPUN JANGKA PANJANG,  
DENGAN MENGGUNAKAN MODAL KOPERASI  
SENDIRI.**

**SEMAKIN TINGGI DER SEMAKIN BAIK TINGKAT  
SOLVABILITASNYA.**

$$\text{DER} = \frac{\text{Jumlah Hutang}}{\text{Jumlah Modal Sendiri}} \times 100 \%$$

# LONG TERM DEBT TO ASSETS RATIO (LTDAR)

**MENGUKUR KEMAMPUAN AKTIVA KOPERASI  
DALAM MEMENUHI KEWAJIBAN JANGKA  
PANJANGNYA.**

**SEMAKIN TINGGI LTDAR BERARTI SEMAKIN  
BAGUS TINGKAT SOLVABILITASNYA**

$$\text{LTDAR} = \frac{\text{Hutang Jangka Panjang}}{\text{Total Aktiva}} \times 100 \%$$

# RENTABILITAS



**RENTABILITAS** adalah alat untuk mengukur  
**tingkat efisiensi usaha dan kemampuan  
memperoleh laba**

**Aspek-aspek Rentabilitas adalah sebagai berikut :**

# RETURN ON ASSET (ROA)

**MENGUKUR KEMAMPUAN ASSET KOPERASI  
DALAM MEMPEROLEH KEUNTUNGAN.  
SEMAKIN TINGGI ROA, SEMAKIN BAIK  
PRODUKTIVITAS ASSET DALAM  
MEMPEROLEH KEUNTUNGAN BERSIH.**

**ANGKA ROA IDEAL ADALAH MINIMAL 1,5 %**

$$ROA = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aktiva}} \times 100\%$$

**Laba bersih adalah keuntungan KOPERASI setelah  
dikurangi biaya-biaya zakat dan pajak**

# RETURN ON EQUITY (ROE)

**MENGUKUR KEMAMPUAN MODAL SENDIRI DALAM  
MEMPEROLEH KEUNTUNGAN BERSIH KOPERASI.**

**SEMAKIN TINGGI ROE, SEMAKIN BAIK PRODUKTIVITAS  
MODAL SENDIRI DALAM MERAH LABA. ANGKA ROE  
YANG IDEAL ADALAH MINIMUM SEBESAR TINGKAT  
BUNGA/BAGI HASIL RATA-RATA LEMBAGA  
KEUANGAN YANG TERJADI DI PASAR (*SEBAGAI  
OPPORTUNITY COST*)**

$$\text{ROE} = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Modal Sendiri}} \times 100 \%$$

# OPERATIONAL COST RATIO (OCR)

**MENGUKUR EFISIENSIDAN KEMAMPUAN  
KOPERASI DALAM MELAKUKAN  
AKTIVITASNYA**

$$\text{OCR} = \frac{\text{Biaya Operasional}}{\text{Pendapatan Operasional}} \times 100 \%$$

# NET PROFIT MARGIN (NPM)

**MENGUKUR SEBERAPA JAUH KONTRIBUSI  
PENDAPATAN OPERASIONAL DALAM  
MEMPEROLEH LABA BERSIH KOPERASI**

$$\text{NPM} = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Pendapatan Operasional}} \times 100 \%$$



**RASIO-RASIO LAMMA**

# RASIO AKTIVA TETAP

**INVENTARIS + BIAYA DIBAYAR DIMUKA (BDD)  
DIBANDINGKAN DENGAN MODAL**

**JUMLAH YANG IDEAL ANTARA 5 – 20%**

$$\text{RAT} = \frac{\text{Inventaris} + \text{Bdd}}{\text{Modal}} \times 100 \%$$

**Bdd (Biaya Dibayar Dimuka) seperti biaya sewa kantor dan biaya yang dibayar dimuka**

# RASIO SIMPANAN PADA MODAL (RSM)

**YAITU SIMPANAN DIBANDINGKAN DENGAN  
MODAL**

**BESARNYA RASIO SEBAIKNYA 90 %,  
SEBALIKNYA BESARNYA MODAL  
DIBANDINGKAN DENGAN DANA PIHAK  
KETIGA SEBESAR 10 %**

$$\text{RSM} = \frac{\text{Simpanan}}{\text{Modal}} \times 100 \%$$