

**STANDAR AKUNTANSI PEMERINTAHAN  
PERNYATAAN NO. 06**

**AKUNTANSI INVESTASI**

**KOMITE STANDAR AKUNTANSI PEMERINTAHAN  
28 OKTOBER 2004**

# STANDAR AKUNTANSI PEMERINTAHAN PERNYATAAN NO. 06

## AKUNTANSI INVESTASI

*Paragraf-paragraf yang ditulis dengan huruf tebal dan miring adalah paragraf standar, yang harus dibaca dalam konteks paragraf-paragraf penjelasan yang ditulis dengan huruf biasa dan Kerangka Konseptual Akuntansi Pemerintahan.*

## PENDAHULUAN

### Tujuan

1. Tujuan standar ini adalah untuk mengatur perlakuan akuntansi untuk investasi dan pengungkapan informasi penting lainnya yang harus disajikan dalam laporan keuangan.

### Ruang Lingkup

2. *Standar ini harus diterapkan dalam penyajian seluruh investasi pemerintah dalam laporan keuangan untuk tujuan umum yang disusun dan disajikan dengan basis kas untuk pengakuan pos-pos pendapatan, belanja, transfer, dan pembiayaan, serta basis akrual untuk pengakuan pos-pos aset, kewajiban, dan ekuitas sesuai dengan Standar Akuntansi Pemerintahan.*

3. *Standar ini diterapkan untuk seluruh unit pemerintah pusat dan daerah kecuali perusahaan negara/daerah yang diatur tersendiri dalam Standar Akuntansi Keuangan yang dikeluarkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia.*

4. *Pernyataan ini mengatur perlakuan akuntansi investasi pemerintah pusat dan daerah baik investasi jangka pendek maupun investasi jangka panjang yang meliputi saat pengakuan, klasifikasi, pengukuran dan metode penilaian investasi, serta pengungkapannya pada laporan keuangan.*

5. Pernyataan ini tidak mengatur:

- (a) Investasi dalam perusahaan asosiasi;
- (b) Kerjasama operasi; dan
- (c) Investasi dalam properti.

## DEFINISI

6. Berikut adalah istilah-istilah yang digunakan dalam standar ini dengan pengertian sebagai berikut:

**Biaya investasi** adalah seluruh biaya yang dikeluarkan oleh entitas investor dalam perolehan suatu investasi misalnya komisi broker, jasa bank, biaya legal dan pungutan lainnya dari pasar modal.

**Investasi** adalah aset yang dimaksudkan untuk memperoleh manfaat ekonomik seperti bunga, dividen dan royalti, atau manfaat sosial, sehingga dapat meningkatkan kemampuan pemerintah dalam rangka pelayanan kepada masyarakat.

**Investasi jangka pendek** adalah investasi yang dapat segera dicairkan dan dimaksudkan untuk dimiliki selama 12 (dua belas) bulan atau kurang.

**Investasi jangka panjang** adalah investasi yang dimaksudkan untuk dimiliki lebih dari 12 (dua belas) bulan.

**Investasi nonpermanen** adalah investasi jangka panjang yang tidak termasuk dalam investasi permanen, dimaksudkan untuk dimiliki secara tidak berkelanjutan.

**Investasi permanen** adalah investasi jangka panjang yang dimaksudkan untuk dimiliki secara berkelanjutan.

**Manfaat sosial** yang dimaksud dalam standar ini adalah manfaat yang tidak dapat diukur langsung dengan satuan uang namun berpengaruh pada peningkatan pelayanan pemerintah pada masyarakat luas maupun golongan masyarakat tertentu.

**Metode biaya** adalah suatu metode akuntansi yang mencatat nilai investasi berdasarkan harga perolehan.

**Metode ekuitas** adalah suatu metode akuntansi yang mencatat nilai investasi awal berdasarkan harga perolehan. Nilai investasi tersebut kemudian disesuaikan dengan perubahan bagian investor atas kekayaan bersih/ekuitas dari badan usaha penerima investasi (investee) yang terjadi sesudah perolehan awal investasi.

**Nilai historis** adalah jumlah kas atau ekuivalen kas yang dibayarkan/dikeluarkan atau nilai wajar berdasarkan pertimbangan tertentu untuk mendapatkan suatu aset investasi pada saat perolehannya.

**Nilai nominal** adalah nilai yang tertera dalam surat berharga seperti nilai yang tertera dalam lembar saham dan obligasi.

**Nilai pasar** adalah jumlah yang dapat diperoleh dari penjualan suatu investasi dalam pasar yang aktif antara pihak-pihak yang independen.

1      **Nilai wajar adalah nilai tukar aset atau penyelesaian kewajiban**  
 2      **antar pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan**  
 3      **transaksi wajar.**

4      **Perusahaan asosiasi adalah suatu perusahaan yang investornya**  
 5      **mempunyai pengaruh signifikan dan bukan merupakan anak**  
 6      **perusahaan maupun joint venture dari investornya.**

7      **Perusahaan negara/daerah adalah badan usaha yang seluruh atau**  
 8      **sebagian modalnya dimiliki oleh pemerintah pusat/daerah.**

## 9      **BENTUK INVESTASI**

10     7. Pemerintah melakukan investasi dengan beberapa  
 11     alasan antara lain memanfaatkan surplus anggaran untuk  
 12     memperoleh pendapatan dalam jangka panjang dan  
 13     memanfaatkan dana yang belum digunakan untuk investasi jangka  
 14     pendek dalam rangka manajemen kas.

15     8. Terdapat beberapa jenis investasi yang dapat  
 16     dibuktikan dengan sertifikat atau dokumen lain yang serupa.  
 17     Hakikat suatu investasi dapat berupa pembelian surat hutang baik  
 18     jangka pendek maupun jangka panjang, serta instrumen ekuitas.

## 19      **KLASIFIKASI INVESTASI**

20     9. *Investasi pemerintah dibagi atas dua yaitu investasi*  
 21     *jangka pendek dan investasi jangka panjang. Investasi jangka*  
 22     *pendek merupakan kelompok aset lancar sedangkan investasi*  
 23     *jangka panjang merupakan kelompok aset nonlancar.*

24     10. Investasi jangka pendek harus memenuhi karakteristik  
 25     sebagai berikut:

- 26       (a) Dapat segera diperjualbelikan/dicairkan;
- 27       (b) Investasi tersebut ditujukan dalam rangka manajemen kas,  
 28       artinya pemerintah dapat menjual investasi tersebut apabila  
 29       timbul kebutuhan kas;
- 30       (c) Berisiko rendah.

31     11. Dengan memperhatikan kriteria tersebut pada  
 32     paragraf 10, maka pembelian surat-surat berharga yang berisiko  
 33     tinggi bagi pemerintah karena dipengaruhi oleh fluktuasi harga  
 34     pasar surat berharga tidak termasuk dalam investasi jangka  
 35     pendek. Jenis investasi yang tidak termasuk dalam kelompok  
 36     investasi jangka pendek antara lain adalah :

- 37       (a) Surat berharga yang dibeli pemerintah dalam rangka  
 38       mengendalikan suatu badan usaha, misalnya pembelian

- surat berharga untuk menambah kepemilikan modal saham pada suatu badan usaha;

(b) Surat berharga yang dibeli pemerintah untuk tujuan menjaga hubungan kelembagaan yang baik dengan pihak lain, misalnya pembelian surat berharga yang dikeluarkan oleh suatu lembaga baik dalam negeri maupun luar negeri untuk menunjukkan partisipasi pemerintah; atau

(c) Surat berharga yang tidak dimaksudkan untuk dicairkan dalam memenuhi kebutuhan kas jangka pendek .

12. Investasi yang dapat digolongkan sebagai investasi jangka pendek, antara lain terdiri atas :

- (a) Deposito berjangka waktu tiga sampai dua belas bulan dan atau yang dapat diperpanjang secara otomatis (*revolving deposits*);
  - (b) Pembelian Surat Utang Negara (SUN) pemerintah jangka pendek oleh pemerintah pusat maupun daerah dan pembelian Sertifikat Bank Indonesia (SBI).

13. Investasi jangka panjang dibagi menurut sifat penanaman investasinya, yaitu permanen dan nonpermanen. Investasi Permanen adalah investasi jangka panjang yang dimaksudkan untuk dimiliki secara berkelanjutan, sedangkan Investasi Nonpermanen adalah investasi jangka panjang yang dimaksudkan untuk dimiliki secara tidak berkelanjutan.

14. Pengertian berkelanjutan adalah investasi yang dimaksudkan untuk dimiliki terus menerus tanpa ada niat untuk memperjualbelikan atau menarik kembali. Sedangkan pengertian tidak berkelanjutan adalah kepemilikan investasi yang berjangka waktu lebih dari 12 (dua belas) bulan, dimaksudkan untuk tidak dimiliki terus menerus atau ada niat untuk memperjualbelikan atau menarik kembali.

15. Investasi permanen yang dilakukan oleh pemerintah adalah investasi yang tidak dimaksudkan untuk diperjualbelikan, tetapi untuk mendapatkan dividen dan/atau pengaruh yang signifikan dalam jangka panjang dan/atau menjaga hubungan kelembagaan. Investasi permanen ini dapat berupa :

- (a) Penyertaan Modal Pemerintah pada perusahaan negara/daerah, badan internasional dan badan usaha lainnya yang bukan milik negara;
  - (b) Investasi permanen lainnya yang dimiliki oleh pemerintah untuk menghasilkan pendapatan atau meningkatkan pelayanan kepada masyarakat.

16. Investasi nonpermanen yang dilakukan oleh  
pemerintah, antara lain dapat berupa:

- (a) Pembelian obligasi atau surat utang jangka panjang yang dimaksudkan untuk dimiliki sampai dengan tanggal jatuh temponya oleh pemerintah;
- (b) Penanaman modal dalam proyek pembangunan yang dapat dialihkan kepada pihak ketiga;
- (c) Dana yang disisihkan pemerintah dalam rangka pelayanan masyarakat seperti bantuan modal kerja secara bergilir kepada kelompok masyarakat;
- (d) Investasi nonpermanen lainnya, yang sifatnya tidak dimaksudkan untuk dimiliki pemerintah secara berkelanjutan, seperti penyertaan modal yang dimaksudkan untuk penyehatan/penyelamatan perekonomian.

17. Penyertaan modal pemerintah dapat berupa surat berharga (saham) pada suatu perseroan terbatas dan non surat berharga yaitu kepemilikan modal bukan dalam bentuk saham pada perusahaan yang bukan perseroan.

18. Investasi permanen lainnya merupakan bentuk investasi yang tidak bisa dimasukkan ke penyertaan modal, surat obligasi jangka panjang yang dibeli oleh pemerintah, dan penanaman modal dalam proyek pembangunan yang dapat dialihkan kepada pihak ketiga, misalnya investasi dalam properti yang tidak tercakup dalam pernyataan ini.

19. Akuntansi untuk investasi pemerintah dalam properti dan kerjasama operasi akan diatur dalam standar akuntansi tersendiri

## PENGAKUAN INVESTASI

20. Suatu pengeluaran kas atau aset dapat diakui sebagai investasi apabila memenuhi salah satu kriteria:

- (a) Kemungkinan manfaat ekonomik dan manfaat sosial atau jasa potensial di masa yang akan datang atas suatu investasi tersebut dapat diperoleh pemerintah;
- (b) Nilai perolehan atau nilai wajar investasi dapat diukur secara memadai (reliable).

21. Pengeluaran untuk perolehan investasi jangka pendek diakui sebagai pengeluaran kas pemerintah dan tidak dilaporkan sebagai belanja dalam laporan realisasi anggaran, sedangkan pengeluaran untuk memperoleh investasi jangka panjang diakui sebagai pengeluaran pembiayaan.

1                   22. Dalam menentukan apakah suatu pengeluaran kas  
2 atau aset memenuhi kriteria pengakuan investasi yang pertama,  
3 entitas perlu mengkaji tingkat kepastian mengalirnya manfaat  
4 ekonomik dan manfaat sosial atau jasa potensial dimasa yang  
5 akan datang berdasarkan bukti-bukti yang tersedia pada saat  
6 pengakuan yang pertama kali. Eksistensi dari kepastian yang  
7 cukup bahwa manfaat ekonomi yang akan datang atau jasa  
8 potensial yang akan diperoleh memerlukan suatu jaminan bahwa  
9 suatu entitas akan memperoleh manfaat dari aset tersebut dan  
10 akan menanggung risiko yang mungkin timbul.

11                  23. Kriteria pengakuan investasi sebagaimana dinyatakan  
12 pada paragraf 20 butir b, biasanya dapat dipenuhi karena adanya  
13 transaksi pertukaran atau pembelian yang didukung dengan bukti  
14 yang menyatakan/mengidentifikasi biaya perolehannya. Dalam  
15 hal tertentu, suatu investasi mungkin diperoleh bukan berdasarkan  
16 biaya perolehannya atau berdasarkan nilai wajar pada tanggal  
17 perolehan. Dalam kasus yang demikian, penggunaan nilai estimasi  
18 yang layak dapat digunakan.

## 19                  **PENGUKURAN INVESTASI**

20                  24. Untuk beberapa jenis investasi, terdapat pasar aktif  
21 yang dapat membentuk nilai pasar, dalam hal investasi yang  
22 demikian nilai pasar dipergunakan sebagai dasar penerapan nilai  
23 wajar. Sedangkan untuk investasi yang tidak memiliki pasar yang  
24 aktif dapat dipergunakan nilai nominal, nilai tercatat atau nilai  
25 wajar lainnya.

26                  25. *Investasi jangka pendek dalam bentuk surat  
27 berharga, misalnya saham dan obligasi jangka pendek, dicatat  
28 sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan investasi meliputi harga  
29 transaksi investasi itu sendiri ditambah komisi perantara jual beli,  
30 jasa bank dan biaya lainnya yang timbul dalam rangka perolehan  
31 tersebut.*

32                  26. *Apabila investasi dalam bentuk surat berharga  
33 diperoleh tanpa biaya perolehan, maka investasi dinilai berdasar  
34 nilai wajar investasi pada tanggal perolehannya yaitu sebesar  
35 harga pasar. Apabila tidak ada nilai wajar, biaya perolehan setara  
36 kas yang diserahkan atau nilai wajar aset lain yang diserahkan  
37 untuk memperoleh investasi tersebut.*

38                  27. *Investasi jangka pendek dalam bentuk non saham,  
39 misalnya dalam bentuk deposito jangka pendek dicatat sebesar  
40 nilai nominal deposito tersebut.*

41                  28. *Investasi jangka panjang yang bersifat permanen  
42 misalnya penyeertaan modal pemerintah, dicatat sebesar biaya*

1      *perolehannya meliputi harga transaksi investasi itu sendiri ditambah*  
 2      *biaya lain yang timbul dalam rangka perolehan investasi tersebut.*

3      29. *Investasi nonpermanen misalnya dalam bentuk*  
 4      *pembelian obligasi jangka panjang dan investasi yang*  
 5      *dimaksudkan tidak untuk dimiliki berkelanjutan, dinilai sebesar nilai*  
 6      *perolehannya. Sedangkan investasi dalam bentuk dana talangan*  
 7      *untuk penyehatan perbankan yang akan segera dicairkan dinilai*  
 8      *sebesar nilai bersih yang dapat direalisasikan.*

9      30. *Investasi nonpermanen dalam bentuk penanaman*  
 10     *modal di proyek-proyek pembangunan pemerintah (seperti Proyek*  
 11     *PIR) dinilai sebesar biaya pembangunan termasuk biaya yang*  
 12     *dikeluarkan untuk perencanaan dan biaya lain yang dikeluarkan*  
 13     *dalam rangka penyelesaian proyek sampai proyek tersebut*  
 14     *diserahkan ke pihak ketiga.*

15     31. *Apabila investasi jangka panjang diperoleh dari*  
 16     *pertukaran aset pemerintah, maka nilai investasi yang diperoleh*  
 17     *pemerintah adalah sebesar biaya perolehan, atau nilai wajar*  
 18     *investasi tersebut jika harga perolehannya tidak ada.*

19     32. *Harga perolehan investasi dalam valuta asing harus*  
 20     *dinyatakan dalam rupiah dengan menggunakan nilai tukar (kurs*  
 21     *tengah bank sentral) yang berlaku pada tanggal transaksi.*

## 22      **METODE PENILAIAN INVESTASI**

23     33. *Penilaian investasi pemerintah dilakukan dengan tiga*  
 24     *metode yaitu:*

25     (a) *Metode biaya:*

26     *Dengan menggunakan metode biaya, investasi dicatat*  
 27     *sebesar biaya perolehan. Penghasilan atas investasi tersebut*  
 28     *diakui sebesar bagian hasil yang diterima dan tidak*  
 29     *mempengaruhi besarnya investasi pada badan*  
 30     *usaha/badan hukum yang terkait.*

31     (b) *Metode ekuitas:*

32     *Dengan menggunakan metode ekuitas pemerintah mencatat*  
 33     *investasi awal sebesar biaya perolehan dan ditambah atau*  
 34     *dikurangi sebesar bagian laba atau rugi pemerintah setelah*  
 35     *tanggal perolehan. Bagian laba kecuali dividen dalam*  
 36     *bentuk saham yang diterima pemerintah akan mengurangi*  
 37     *nilai investasi pemerintah dan tidak dilaporkan sebagai*  
 38     *pendapatan. Penyesuaian terhadap nilai investasi juga*  
 39     *diperlukan untuk mengubah porsi kepemilikan investasi*  
 40     *pemerintah, misalnya adanya perubahan yang timbul akibat*  
 41     *pengaruh valuta asing serta revaluasi aset tetap.*

- (c) Metode nilai bersih yang dapat direalisasikan;  
Metode nilai bersih yang dapat direalisasikan digunakan terutama untuk kepemilikan yang akan dilepas/dijual dalam jangka waktu dekat.

34. Penggunaan metode pada paragraf 33 didasarkan pada kriteria sebagai berikut:

- (a) Kepemilikan kurang dari 20% menggunakan metode biaya;
  - (b) Kepemilikan 20% sampai 50%, atau kepemilikan kurang dari 20% tetapi memiliki pengaruh yang signifikan menggunakan metode ekuitas;
  - (c) Kepemilikan lebih dari 50% menggunakan metode ekuitas;
  - (d) Kepemilikan bersifat nonpermanen menggunakan metode nilai bersih yang direalisasikan.

35. Dalam kondisi tertentu, kriteria besarnya prosentase kepemilikan saham bukan merupakan faktor yang menentukan dalam pemilihan metode penilaian investasi, tetapi yang lebih menentukan adalah tingkat pengaruh (*the degree of influence*) atau pengendalian terhadap perusahaan *investee*. Ciri-ciri adanya pengaruh atau pengendalian pada perusahaan *investee*, antara lain:

- (a) Kemampuan mempengaruhi komposisi dewan komisaris;
  - (b) Kemampuan untuk menunjuk atau menggantikan direksi;
  - (c) Kemampuan untuk menetapkan dan mengganti dewan direksi perusahaan *investee*;
  - (d) Kemampuan untuk mengendalikan mayoritas suara dalam rapat/pertemuan dewan direksi.

## PENGAKUAN HASIL INVESTASI

36. Hasil investasi yang diperoleh dari investasi jangka pendek, antara lain berupa bunga deposito, bunga obligasi dan deviden tunai (cash dividend) dicatat sebagai pendapatan.

37. Hasil investasi berupa dividen tunai yang diperoleh dari penyertaan modal pemerintah yang pencatatannya menggunakan metode biaya, dicatat sebagai pendapatan hasil investasi. Sedangkan apabila menggunakan metode ekuitas, bagian laba yang diperoleh oleh pemerintah akan dicatat mengurangi nilai investasi pemerintah dan tidak dicatat sebagai pendapatan hasil investasi. Kecuali untuk dividen dalam bentuk saham yang diterima akan menambah nilai investasi pemerintah dan ekuitas dana yang diinvestasikan dengan jumlah yang sama.

## 1 PELEPASAN DAN PEMINDAHAN INVESTASI

2 38. Pelepasan investasi pemerintah dapat terjadi karena  
3 penjualan, dan pelepasan hak karena peraturan pemerintah dan  
4 lain sebagainya.

5 39. Penerimaan dari penjualan investasi jangka pendek  
6 diakui sebagai penerimaan kas pemerintah dan tidak dilaporkan  
7 sebagai pendapatan dalam laporan realisasi anggaran,  
8 sedangkan penerimaan dari pelepasan investasi jangka panjang  
9 diakui sebagai penerimaan pembentukan. Pelepasan sebagian dari  
10 investasi tertentu yang dimiliki pemerintah dinilai dengan  
11 menggunakan nilai rata-rata.

12 40. Nilai rata-rata diperoleh dengan cara membagi total  
13 nilai investasi terhadap total jumlah saham yang dimiliki oleh  
14 pemerintah.

15 41. Pemindahan pos investasi dapat berupa reklasifikasi  
16 investasi permanen menjadi investasi jangka pendek, Aset Tetap,  
17 Aset Lain-lain dan sebaliknya.

## 18 PENGUNGKAPAN

19 42. Hal-hal lain yang harus diungkapkan dalam laporan  
20 keuangan pemerintah berkaitan dengan investasi pemerintah,  
21 antara lain:

- 22 (a) Kebijakan akuntansi untuk penentuan nilai investasi;
- 23 (b) Jenis-jenis investasi, investasi permanen dan nonpermanen;
- 24 (c) Perubahan harga pasar baik investasi jangka pendek  
25 maupun investasi jangka panjang;
- 26 (d) Penurunan nilai investasi yang signifikan dan penyebab  
27 penurunan tersebut;
- 28 (e) Investasi yang dinilai dengan nilai wajar dan alasan  
29 penerapannya;
- 30 (f) Perubahan pos investasi.

## 31 TANGGAL EFEKTIF

32 43. Pernyataan Standar Akuntansi Pemerintahan ini  
33 berlaku efektif untuk laporan keuangan yang mencakup periode  
34 pelaporan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2005.

## DAFTAR ISI

	<u>Paragraf</u>
1 <b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>1 - 5</b>
2 Tujuan .....	1
3 Ruang Lingkup .....	2 - 5
4 <b>DEFINISI</b> .....	<b>6</b>
5 <b>BENTUK INVESTASI</b> .....	<b>7 - 8</b>
6 <b>KLASIFIKASI INVESTASI</b> .....	<b>9 -19</b>
7 <b>PENGAKUAN INVESTASI</b> .....	<b>20 - 23</b>
8 <b>PENGUKURAN INVESTASI</b> .....	<b>24 - 32</b>
9 <b>METODE PENILAIAN INVESTASI</b> .....	<b>33 - 35</b>
10 <b>PENGAKUAN HASIL INVESTASI</b> .....	<b>36 - 37</b>
11 <b>PELEPASAN DAN PEMINDAHAN INVESTASI</b> .....	<b>38 - 41</b>
12 <b>PENGUNGKAPAN</b> .....	<b>42</b>
13 <b>TANGGAL EFEKTIF</b> .....	<b>43</b>