

## DAFTAR ISI

Lembar judul.....	i
Lembar pengesahan.....	ii
Lembar pernyataan.....	iii
Kata pengantar.....	iv
Daftar isi.....	vi
Daftar Tabel.....	x
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Lampiran.....	xii
Intisari.....	xiii
Abstract.....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar belakang masalah.....	1
1.2. Perumusan permasalahan.....	7
1.3. Pertanyaan penelitian.....	7
1.4. Tujuan penelitian.....	8
1.5. Manfaat penelitian.....	8
1.6. Batasan Masalah.....	9
1.7. Metodologi penelitian.....	9
1.7.1. Desain penelitian.....	9

1.7.2. Sumber data.....	10
1.8. Kerangka Analisis.....	11
1.9. Keaslian penelitian.....	12
1.10. Sistematika Penulisan.....	13
<b>BAB II LANDASAN TEORI.....</b>	<b>15</b>
2.1. <i>Cash Management</i> .....	15
2.2. Aktivitas manajemen dana.....	16
2.3. Arus kas.....	16
2.4. Landasan teori.....	19
2.4.1. Menentukan target saldo kas.....	19
2.5. <i>Cash Investments</i> .....	26
2.6. Perencanaan kas.....	27
2.7. Metode penelitian.....	28
2.7.1. Objek penelitian.....	28
2.7.2. Metode penelitian.....	29
2.7.3. Populasi dan <i>sample</i> .....	29
2.7.4. Teknik pengumpulan data.....	29
<b>BAB III GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN.....</b>	<b>31</b>
3.1. Sejarah singkat BPJS Ketenagakerjaan.....	31
3.2. Visi dan misi BPJS Ketenagakerjaan.....	33
3.2.1. Visi.....	33
3.2.2. Misi.....	34

3.3. Struktur Organisasi BPJS Ketenagakerjaan.....	34
3.4. Proses bisnis BPJS Ketenagakerjaan.....	35
3.4.1. Penerimaan dana.....	36
3.4.2. Pengeluaran dana.....	36
3.5. Investasi.....	37
3.6. Kerjasama bank.....	39
<b>BAB IV ANALISIS MANAJEMEN KAS.....</b>	<b>41</b>
4.1. Perilaku <i>cash flow</i> .....	41
4.2. Menentukan Target <i>Cash Balance</i> yang Optimal.....	46
4.3. Hasil pengujian.....	51
4.3.1. <i>Opportunity Loss</i> .....	51
4.4. Perencanaan kas.....	58
4.5. Analisis Eksternal.....	60
4.5.1. Faktor pertumbuhan ekonomi.....	60
4.5.2. Faktor Pemerintah.....	61
4.6. Rekomendasi.....	63
4.6.1. Penentuan saldo optimal.....	63
4.6.2. Peningkatan Kerjasama Bank .....	66
4.6.3. Penyampaian estimasi <i>cash flow</i> .....	67

<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>69</b>
5.1. Kesimpulan.....	69
5.2. Saran.....	71
5.3. Keterbatasan penelitian.....	73
 <b>Daftar Pustaka.....</b>	 <b>74</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 <i>Return Overnight</i> Rata-Rata Bulanan (2015).....	53
Tabel 4.2 Perbandingan <i>Return</i> Jasa Giro – <i>Overnight</i> Bulanan Tahun 2015.....	55
Tabel 4.3 Deviasi Estimasi Pembayaran Jaminan Program JHT Tahun 2015.....	59

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1: Gambar 1.1 Kerangka Analisis Penelitian .....	11
Gambar 2: Grafik 2.1 Titik Optimum Persediaan .....	20
Gambar 3: Grafik 2.2 <i>Baumol Cash Model</i> .....	22
Gambar 4: Grafik 2.3 Titik Optimum Kas Menurut Miller dan Orr.....	24
Gambar 5: Grafik 2.4 <i>The Miller-Orr Model</i> .....	24
Gambar 6: Gambar 3.1 Struktur Organisasi BPJS Ketenagakerjaan.....	35
Gambar 7: Grafik 4.1 Fluktuasi Penerimaan Januari-Maret 2015.....	42
Gambar 8: Grafik 4.2 Fluktuasi Penerimaan April-Juni 2015.....	42
Gambar 9: Grafik 4.3 Fluktuasi Penerimaan Juli-September 2015.....	43
Gambar 10: Grafik 4.4 Fluktuasi Penerimaan Oktober-Desember 2015.....	43
Gambar 11: Grafik 4.5 Fluktuasi Pengeluaran Januari-Maret 2015.....	44
Gambar 12: Grafik 4.6 Fluktuasi Pengeluaran April-Juni 2015.....	45
Gambar 13: Grafik 4.7 Fluktuasi Pengeluaran Juli-September 2015 .....	45
Gambar 14: Grafik 4.8 Fluktuasi Pengeluaran Oktober-Desember 2015.....	46
Gambar 15: Grafik 4.9 <i>Miller-Orr Model</i> Periode Januari-Juni 2015 .....	49
Gambar 16: Grafik 4.10 <i>Miller-Orr Model</i> Periode Juli-Desember 2015 .....	50

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Fluktuasi <i>Cash Flow</i> BPJS Ketenagakerjaan.....	75
Lampiran 2: Saldo Kas ( <i>Cash In</i> ) BPJS Ketenagakerjaan.....	79
Lampiran 3: Saldo Kas ( <i>Cash Out</i> ) BPJS Ketenagakerjaan.....	81
Lampiran 4: Saldo Kas (Cadangan) BPJS Ketenagakerjaan.....	83
Lampiran 5: <i>Rate</i> Jasa Giro & <i>Return</i> .....	85
Lampiran 6: <i>Rate Overnight</i> Harian & <i>Return</i> .....	91
Lampiran 7: Perhitungan Titik Kritis <i>Miller-Orr Model</i> Tahun 2015.....	97
Lampiran 8: Estimasi Pembayaran Jaminan Hari Tua dan Deviasi Tahun 2015...	98