

PERSATUAN AKTUARIS INDONESIA



UJIAN PROFESI AKTUARIS

MATA UJIAN : A40 – Akuntansi
TANGGAL : 22 April 2019
JAM : 13.30 – 16.30 WIB

LAMA UJIAN : 180 Menit
SIFAT UJIAN : Tutup Buku

2019

PERSATUAN AKTUARIS INDONESIA
Komisi Ujian dan Kurikulum

TATA TERTIB UJIAN

1. Setiap Kandidat diharapkan berada di ruang ujian selambat-lambatnya 15 (lima belas) menit sebelum ujian dimulai.
 - a. Tata tertib akan dibacakan 10 (sepuluh) menit sebelum ujian dimulai.
 - b. Pengisian Informasi identitas pada lembar atau buku jawaban dilakukan 5 (lima) menit sebelum ujian dimulai.
2. Kandidat yang datang 1 (satu) jam setelah berlangsungnya ujian dilarang memasuki ruang ujian dan mengikuti ujian.
3. Kandidat dilarang meninggalkan ruang ujian selama 1 (satu) jam pertama berlangsungnya ujian.
4. Setiap kandidat harus menempati bangku yang telah ditentukan.
5. Surat undangan ujian dan KTP/SIM/PASPOR/Identitas berfoto lainnya wajib diperlihatkan kepada petugas saat absen.
6. Barang-barang pribadi yang diperkenankan :
 - a. Di atas Meja : Alat Tulis, Kalkulator, Identitas Diri dan Surat Undangan.
 - b. Di saku : Dompet, Obat-Obatan, Tisu dan Alat Medis yang diperlukan.
 - c. Barang-barang selain yang disebutkan di atas harus dimasukkan ke dalam tas dalam keadaan tertutup dan diletakkan di tempat yang telah ditentukan.
 - d. Alat komunikasi harus dimatikan selama ujian berlangsung.
7. Setiap kandidat hanya berhak memperoleh satu set bahan ujian dan tidak diperkenankan untuk meminta tambahan kertas. Kerusakan lembar jawaban oleh kandidat, tidak akan diganti. Dalam memberikan jawaban, lembar jawaban harus dijaga agar tidak kotor karena coretan. Lembar jawaban pilihan ganda tidak boleh diberi komentar selain pilihan jawaban yang benar.
8. Setiap kandidat dilarang mengisi lembar jawaban dan membuka lembar soal sebelum waktu ujian dimulai.
9. Kandidat dilarang melihat pekerjaan kandidat lain atau berkomunikasi langsung ataupun tidak langsung dengan kandidat lainnya selama ujian berlangsung termasuk meminjam atau meminjamkan alat tulis dan/atau kalkulator.
10. Kandidat dilarang menanyakan makna pertanyaan kepada Pengawas ujian.
11. Kandidat hanya diperkenankan meninggalkan ruangan ujian sementara waktu hanya untuk keperluan medis mendesak atau ke toilet.
12. Kandidat yang terpaksa harus meninggalkan ruang ujian untuk sementara harus meminta izin kepada Pengawas ujian dan setiap kali izin keluar diberikan hanya untuk 1 (satu) orang. Setiap Kandidat yang keluar tanpa izin dari pengawas maka lembar jawaban akan diambil oleh pengawas dan dianggap telah selesai mengerjakan ujian.
13. Pengawas akan mencatat semua jenis pelanggaran atas tata tertib ujian yang akan menjadi pertimbangan dalam pemberian sanksi.
14. Sanksi yang diberikan dapat berupa :
 - a. Diskualifikasi ujian;
 - b. Pelarangan ujian dalam kurun waktu tertentu; dan/atau
 - c. Sanksi lain yang akan ditentukan oleh Komisi Kode Etik.

15. Kandidat yang telah selesai mengerjakan soal ujian, harus menyerahkan lembar jawaban langsung kepada Pengawas ujian dan tidak meninggalkan lembar jawaban tersebut di meja ujian.
16. Kandidat yang telah menyerahkan lembar jawaban harus meninggalkan ruang dan area ujian yang ditentukan.
17. Kandidat dapat mengajukan keberatan terhadap soal ujian yang dinilai tidak benar dengan penjelasan yang memadai kepada komisi penguji selambat-lambatnya 5 (lima) hari kalender setelah hari terakhir ujian pada periode tersebut.

**KOMISI UJIAN DAN KURIKULUM
PETUNJUK MENERJAKAN SOAL**

Ujian Pilihan Ganda

1. Setiap soal akan mempunyai 5 (lima) pilihan jawaban dan hanya terdapat 1 (satu) jawaban yang benar.
2. Setiap soal mempunyai bobot nilai yang sama dengan tidak ada pengurangan nilai untuk jawaban yang salah.
3. Kandidat diminta untuk membaca dan mengikuti petunjuk pengisian yang ada di lembar jawaban.
4. Kandidat wajib **mengisi informasi pada** tempat yang disediakan dan **tanda tangani lembar jawaban tersebut tanpa menuliskan nama.**

Ujian Soal Essay

1. Setiap soal dapat mempunyai lebih dari 1 (satu) pertanyaan, Setiap soal mempunyai bobot yang sama kecuali terdapat keterangan pada soal.
2. Tuliskan jawaban Kandidat pada buku jawaban soal dengan jelas, rapi dan terstruktur sehingga akan mempermudah pemeriksaan hasil ujian.
3. Kandidat diperbolehkan untuk mengerjakan soal secara tidak berurutan dengan menuliskan nomor soal dengan jelas.
4. Kandidat wajib **mengisi informasi pada** tempat yang disediakan dan **tanda tangani buku jawaban soal tersebut tanpa menuliskan nama.**

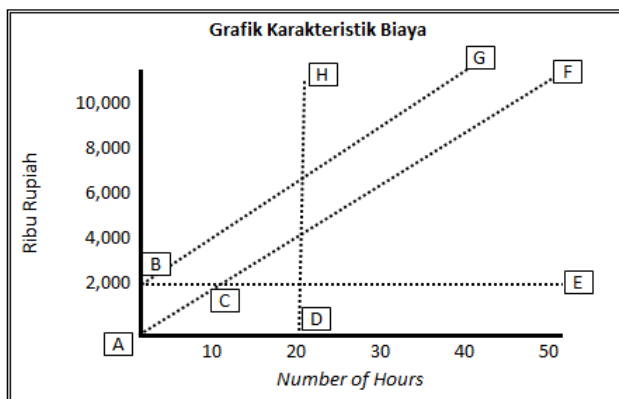
KETENTUAN DAN PROSEDUR KEBERATAN SOAL UJIAN PAI

1. **Kandidat dapat memberikan sanggahan soal, jawaban atau keluhan kepada Komisi Ujian dan Kurikulum selambat-lambatnya 5 hari setelah akhir periode ujian.**
2. Semua pengajuan keberatan soal dialamatkan ke **sanggahan.soal@aktuaris.or.id**
3. Pengajuan keberatan soal setelah tanggal tersebut (Poin No 1) tidak akan diterima dan ditanggapi.
4. Atas keberatan atau sanggahan terhadap soal tersebut, Komisi Ujian dan Kurikulum akan menelaah ulang soal tersebut dan dapat melakukan perubahan kunci jawaban, atau menganulir soal apabila dipandang perlu.

1. Berikut adalah beberapa pernyataan terkait dengan proses, metodologi, dan faktor-faktor yang mempengaruhi pengambilan keputusan dalam penganggaran modal (*capital budgeting*).
 - i. Depresiasi dari investasi modal, dampak investasi pada kewajiban pajak (*tax liability*) perusahaan, dan kebijakan pemerintah atau regulasi merupakan beberapa faktor yang dipertimbangkan dalam proses penganggaran modal.
 - ii. Beberapa metode yang dapat digunakan dalam analisa kelayakan suatu investasi modal adalah *payback*, *discount payback*, *net present value*, dan *internal rate of return*.
 - iii. Metode *payback* memiliki kelemahan yaitu tidak dapat mengukur tingkat profitabilitas, namun juga memiliki keunggulan dapat mempertimbangkan nilai waktu uang (*time value of money*).
 - iv. Suatu investasi yang memiliki nilai indeks profitabilitas 0 (nol) berarti bahwa nilai sekarang neto (*net present value*) dari investasi tersebut adalah 0 (nol).

Pernyataan manakah yang benar?

- A. i dan ii benar
 - B. ii dan iv benar
 - C. i, ii, dan iii benar
 - D. i, iii, dan iv benar
 - E. i, ii, iii, dan iv benar
2. Perhatikan grafik karakteristik biaya di bawah ini.



Garis yang menggambarkan karakteristik dari biaya semi-variabel adalah:

- A. Garis A-F
- B. Garis B-E
- C. Garis C-F
- D. Garis B-G
- E. Garis D-H

3. Perusahaan asuransi dapat mengaplikasikan prinsip konservatisme akuntansi (*conservatism*) sebagai upaya untuk memberikan proteksi kepada nasabah, investor, maupun perusahaan itu sendiri dari kejadian yang tidak terduga dan merugikan perusahaan. Prinsip *conservatism* meliputi:

- i. Pendapatan dicatat hanya setelah pasti (*Records revenues only when they are certain*).
- ii. Biaya dicatat setelah terjadi (*Records expenses when they are incurred*).
- iii. Kerugian dilaporkan segera (*Report losses immediately*).
- iv. Keuntungan dilaporkan setelah diperoleh (*Report gains when they are earned*).

Pernyataan manakah yang benar?

- A. i dan ii benar
 - B. i dan iii benar
 - C. ii dan iv benar
 - D. i, ii, dan iii benar
 - E. i, iii, dan iv benar
4. Modal dan surplus dapat diperoleh dari sumber internal maupun eksternal. Manakah dari pilihan berikut ini yang termasuk sebagai sumber internal?
- i. Penurunan pada valuasi cadangan premi (*Decrease in the valuation of policy reserves*)
 - ii. Penurunan pada valuasi cadangan klaim (*Decrease in the valuation of claim reserves*)
 - iii. Keuntungan netto dari operasional (*Net gain from operations*)
 - iv. Penjualan dari Lini Bisnis (*Sale of line of business*)
 - v. Keuntungan dari penjualan asset investasi (*Gains from sales of invested assets*)
- A. i dan iii
 - B. i, ii, dan iii
 - C. iii, iv, dan v
 - D. i, ii, iii, dan v
 - E. i, iii, iv, dan v
5. Jurnal merupakan catatan dari setiap transaksi bisnis yang dilakukan oleh perusahaan dan dicatat sesuai dengan urutan terjadinya transaksi tersebut. Informasi yang terkandung di dalam jurnal adalah sebagai berikut, kecuali:
- A. Tanggal transaksi dan deskripsi (*Transaction date and description*).

- B. Referensi Pembukuan (*Posting reference*).
 - C. Nama dan nomor rekening (*Account name and account number*)
 - D. Jumlah rekening (*Nominal accounts*)
 - E. Debit dan Kredit (*Debits and Credits*)
6. Seorang mahasiswa fakultas sastra di suatu universitas negeri merasa bahwa dirinya telah salah dalam memilih jurusan. Dia lebih tertarik untuk mempelajari materi aktuarial yang saat ini semakin dikenal di kalangan akademisi. Oleh karena itu dia mencoba untuk mengikuti ujian Akuntansi - PAI. Ketika mempelajari materi ujian, dia melihat contoh potongan informasi dari departemen keuangan suatu perusahaan asuransi sebagai berikut:

Potongan Informasi dari Departemen Keuangan	
<u>Account Group</u>	<u>Account Description</u>
11100000	<i>Assets</i>
12100000	<i>Liabilities</i>
13100000	<i>Surplus</i>
14100000	<i>Premiums</i>
15100000	<i>Claims</i>
16100000	<i>Expenses</i>
17100000	<i>Investments</i>
18100000	<i>Miscellaneous</i>

Tabel di atas menunjukkan potongan informasi:

- A. Dokumen Pembukuan (*Bookkeeping Documents*)
 - B. Referensi Pencatatan (*Posting References*)
 - C. Sistem akun (*System of Accounts*)
 - D. Buku besar pembantu (*Subsidiary Ledger*)
 - E. Register Transaksi (*Transaction Registers*)
7. Kontrol internal dalam suatu perusahaan secara umum terbagi dalam 2 bagian, yaitu kontrol operasional (*operating controls*) dan kontrol akuntansi (*accounting controls*). Kontrol akuntansi manakah dari pilihan berikut ini yang dimiliki oleh perusahaan asuransi jiwa dan kesehatan pada umumnya?
- i. Proses audit internal (*Internal auditing*)
 - ii. Prosedur untuk menjaga aset (*Procedure used to safeguarding assets*)
 - iii. Pembentukan biaya standar (*The establishment of standard costs*)
 - iv. Analisis overhead (*Overhead analysis*)

- v. Prosedur untuk memeriksa 3 referensi bisnis sebelum mempekerjakan karyawan
(*Procedure to check three business references before hiring an employee*)
- A. i dan iv
B. i, iv, dan v
C. ii, iii, dan v
D. i, ii, iii, dan iv
E. i, iii, iv, dan v
8. Akuntansi pertanggungjawaban (*responsibility accounting*) adalah suatu sistem akuntansi yang disusun sedemikian rupa sehingga pengumpulan dan pelaporan biaya dan pendapatan dilakukan sesuai dengan pusat pertanggungjawaban dalam organisasi dengan tujuan agar dapat ditunjuk orang atau kelompok orang yang bertanggung jawab atas penyimpangan biaya dan pendapatan yang dianggarkan. Pernyataan berikut yang tidak benar terkait dengan akuntansi pertanggungjawaban adalah:
- A. Analisis varian adalah salah satu teknik dasar yang dapat diaplikasikan pada akuntansi pertanggungjawaban.
B. Kecuali dikonversi menjadi rasio, pendapatan residu (*redisual income*) kurang bermanfaat dalam membandingkan *investment centers* yang berbeda ukuran.
C. Tingkat Pengembalian Investasi (*Return on Investment*) = Tingkat pengembalian Pendapatan (*Return on Revenue*) \times Tingkat perputaran investasi (*Investment Turnover*)
D. Perusahaan asuransi dapat menggunakan beberapa metode dalam mengalokasikan pendapatan investasi, salah satunya adalah metode kewajiban rata-rata (*mean liabilities method*).
E. Apabila biaya langsung (*direct costs*) lebih dari nol, maka rasio laba kontribusi (*contribution margin ratio*) kurang dari rasio laba segmen (*segment margin ratio*).
9. Persamaan dasar akuntansi yang benar untuk aset, kewajiban, modal (*owner's equity*), pendapatan, dan pengeluaran adalah:
- A. Aset + pengeluaran = kewajiban + pendapatan + modal
B. Aset + pendapatan = kewajiban + modal + pengeluaran
C. Aset – kewajiban – modal – pengeluaran = pendapatan
D. Aset – modal + pengeluaran = kewajiban – pendapatan

E. $\text{Aset} = \text{kewajiban} + \text{modal} - \text{pengeluaran} - \text{pendapatan}$

10. Audit internal dilaksanakan oleh karyawan perusahaan yang menilai dan mengevaluasi sistem kontrol internal perusahaan. Manakah dari pilihan berikut ini yang merupakan fokus pelaksanaan tugas audit internal di perusahaan asuransi pada umumnya?

- i. Catatan pemegang polis
- ii. Kepatuhan pada regulasi
- iii. Temuan auditor eksternal
- iv. Efisiensi operasional perusahaan
- v. Laporan pajak

- A. ii dan v
- B. i, ii, dan iii
- C. ii, iii, dan iv
- D. i, ii, iii, dan iv
- E. i, ii, iii, iv, dan v

11. Berdasarkan PSAK 18 tentang akuntansi dan pelaporan program manfaat purnakarya (pensiun), tujuan pelaporan program iuran pasti adalah memberikan informasi secara periodik mengenai penyelenggaraan program purnakarya dan kinerja investasinya. Tujuan tersebut pada umumnya dapat dipenuhi dengan cara menyusun laporan yang terdiri atas hal-hal berikut ini, kecuali:

- A. Penjelasan atas kegiatan signifikan program manfaat purnakarya selama suatu periode pelaporan dan dampak setiap perubahan yang terkait dengan program tersebut, keanggotaan, syarat, dan kondisi.
- B. Pelaporan tentang transaksi dan kinerja investasi selama periode pelaporan.
- C. Pelaporan tentang posisi keuangan program purnakarya pada akhir periode pelaporan.
- D. Informasi aktuarial sebagai salah satu bagian dari laporan atau sebagai laporan terpisah.
- E. Penjelasan atas kebijakan investasi.

12. Berdasarkan PSAK 62 tentang kontrak asuransi, contoh yang tidak termasuk kontrak asuransi adalah:

- A. Bantuan perjalanan, misalnya kompensasi dalam kas atau dalam bentuk barang atau jasa kepada pemegang polis atas kerugian yang terjadi ketika mereka sedang melakukan perjalanan.

- B. Obligasi katastrofa yang menyediakan pengurangan pembayaran pokok, suku bunga atau keduanya, berdasarkan iklim, geologis atau variabel fisik lainnya yang tidak spesifik bagi pihak dalam kontrak.
 - C. Asuransi kredit yang menyediakan pembayaran spesifik untuk mengganti kerugian yang terjadi karena debitor gagal bayar ketika jatuh tempo di bawah persyaratan awal atau modifikasi dari instrumen utang bagi pemegang asuransi.
 - D. Kontrak reasuransi.
 - E. Asuransi jiwa dan rencana pemakaman dibayar di muka.
13. Mengacu pada PSAK 24 tentang imbalan kerja, asumsi aktuarial adalah estimasi terbaik entitas mengenai variabel yang akan menentukan total biaya dari penyediaan imbalan pascakerja. Salah satu asumsi aktuarial adalah asumsi keuangan. Manakah dari pilihan berikut ini yang merupakan asumsi keuangan yang terkait dengan imbalan kerja dimaksud di atas?
- i. Tingkat gaji dan imbalan masa depan
 - ii. Tingkat klaim program kesehatan
 - iii. Biaya administrasi klaim dan pembayaran imbalan
 - iv. Tingkat hasil yang diharapkan atas aset program
- A. i dan iii
 - B. ii dan iv
 - C. i, ii, dan iv
 - D. i, iii, dan iv
 - E. i, ii, iii, dan iv
14. Berdasarkan PSAK 24 tentang imbalan kerja, keuntungan dan kerugian aktuarial dapat timbul dari kenaikan atau penurunan nilai kini kewajiban imbalan pasti atau nilai wajar aset program. Manakah dari pilihan berikut ini yang merupakan penyebab keuntungan dan kerugian aktuarial?
- i. Faktor perputaran pekerja yang ternyata lebih tinggi atau lebih rendah dibandingkan prakiraan semula
 - ii. Dampak perubahan tingkat diskonto
 - iii. Perbedaan antara hasil aktual aset program dan prakiraan hasil aset program
 - iv. Dampak perubahan estimasi imbalan atau biaya kesehatan di masa depan

- A. i dan iii
- B. ii dan iv
- C. i, ii, dan iv
- D. i, iii, dan iv
- E. i, ii, iii, dan iv

15. Berdasarkan PSAK 36 tentang akuntansi asuransi jiwa, pernyataan yang tidak benar tentang kontrak asuransi jangka pendek atau jangka panjang beserta pendapatan preminya adalah:

- A. Premi kontrak jangka pendek diakui sebagai pendapatan pada saat jatuh tempo dari pemegang polis.
- B. Kontrak jangka panjang biasanya tidak dapat dibatalkan, dijamin dapat diperbarui, dan persyaratan lain tidak dapat diubah sepihak syarat-syaratnya.
- C. Pada umumnya periode kontrak asuransi jangka pendek kurang dari 12 bulan.
- D. Dalam kontrak jangka pendek, jumlah premi yang dibebankan, jumlah pertanggungan yang diberikan atau syarat polis lain dapat disesuaikan oleh perusahaan asuransi pada saat perpanjangan polis.
- E. Dalam kontrak jangka panjang, nilai sekarang estimasi manfaat polis masa depan yang dibayar kepada pemegang polis atau wakilnya dikurangi dengan nilai sekarang estimasi premi masa depan yang akan diterima dari pemegang polis (liabilitas manfaat polis masa depan) diakui pada saat pendapatan premi diakui.

16. Seorang investor membeli 2.300 lembar saham suatu hotel di Pulau Bali dengan harga X per lembar. Komisi broker yang dibayarkan untuk transaksi ini adalah 15.000. Beberapa bulan kemudian, mulai sering terjadi demonstrasi di daerah hotel tersebut. Demonstrasi ini dilakukan oleh masyarakat lokal Bali yang bergerak atas nama 'Relawan Bali Tolak Reklamasi Teluk Benoa'. Akibatnya harga saham hotel pun turun sehingga investor memutuskan untuk menjual seluruh sahamnya pada harga Y per lembar. Komisi broker yang dibayarkan sama dengan komisi pada saat pembelian saham hotel tersebut. Berikut adalah *accounting entry* untuk transaksi penjualan 2.300 lembar saham hotel.

Cash.....	173.600
Loss on Sale of Stock.....	43.800
Stocks	217.400

Tentukan nilai $X - Y$ (pilih yang paling mendekati).

- A. 2
- B. 3
- C. 4
- D. 5
- E. 6

17. Seorang pemegang polis memiliki polis asuransi jiwa dengan premi tahunan sebesar 4 juta rupiah. Pembayaran premi tahunan berikutnya akan jatuh pada tanggal 1 Mei 2019 dan perusahaan asuransi mendeklarasikan bahwa pemegang polis tersebut akan memperoleh dividen sebesar 5 juta rupiah pada tanggal 1 Mei 2019. Apabila pemegang polis menggunakan dividen ini untuk membayar premi asuransinya dan menerima sisa dividennya dalam bentuk kas, maka *accounting entry* yang tepat untuk mencatat transaksi pada tanggal 1 Mei 2019 adalah:

- A. *Policy Dividends Payable*..... 5.000.000
 Policy Dividends Applied to Premium..... 4.000.000
 Cash 1.000.000
- B. *Policy Dividends Applied to Premium* 5.000.000
 Premium Income..... 4.000.000
 Cash 1.000.000
- C. *Policy Dividends Applied to Premium* 4.000.000
 Policy Dividends Payables 1.000.000
 Premium Income..... 4.000.000
 Cash 1.000.000
- D. *Premium Payables* 4.000.000
 Policy Dividends Payables 1.000.000
 Policy Dividends Applied to Premium 4.000.000
 Cash 1.000.000
- E. *Premium Payables*..... 4.000.000
 Policy Dividends Payables 1.000.000
 Premium Income..... 4.000.000
 Cash 1.000.000

18. Suatu perusahaan asuransi menjual satu polis dengan premi tahun pertama sebesar 250 dan biaya tahun pertama sebesar 170. Hasil perhitungan cadangan tahun pertama diperoleh 120.

Selanjutnya perusahaan membentuk akun aset untuk mengaplikasikan *deferred policy acquisition cost (DPAC)*. Apabila diasumsikan bahwa perusahaan dapat menunda biaya sebesar X% dari total biaya tahun pertama, maka berikut adalah persamaan dasar akuntansi yang dihasilkan:

<i>Basic Accounting Equation</i>			
Asset		Liability	120
Cash	80		
DPAC	136	Capital & Surplus	96

Tentukan nilai *liability* pada persamaan dasar akuntansi jika seandainya DPAC tidak diberlakukan (pilih yang paling mendekati).

- A. 290
- B. 170
- C. 136
- D. 120
- E. 40

19. Perusahaan asuransi 'Epsilon' baru saja menjual 1 polis asuransi penyakit kritis dan kemudian mereasuransikannya kepada perusahaan reasuransi 'Delta'. Berdasarkan *Reinsurance treaty*, dilakukan transaksi yang terdiri atas:

- *Reinsurance Premium* : 800
- *Reinsurance Expense Allowance* : 600

Journal entry yang tepat untuk mencatat transaksi oleh perusahaan 'Epsilon' adalah:

- A. *Reinsurance Ceded – First Year Premium Expense*..... 800
Reinsurance Ceded – Expense Allowance..... 600
Cash 200
- B. *Reinsurance Ceded – First Year Premium Expense*..... 800
Reinsurance Ceded – Expense Allowance..... 600
Cash 1.400
- C. *Cash* 200
Reinsurance Ceded – First Year Premium Income 200
- D. *Reinsurance Ceded – First Year Premium Expense*.....1400
Cash 1.400
- E. *Reinsurance Ceded – Expense Allowance*..... 600
Cash 200
Reinsurance Ceded – First Year Premium Income 800

20. Diketahui data transaksi arus kas suatu perusahaan spesialis pembuat kardus kotak suara pemilu:

- *Cash sales to customer* : 14.500
- *Payment to employees and suppliers* : 8.500
- *Purchase of property* : 21.000
- *Making loans to other party* : 5.000
- *Sales of bonds* : 24.500
- *Increases in current liabilities* : 7.000

Nilai *net cash provided by operating activities* berdasarkan data transaksi di atas adalah:

- A. 6.000
- B. 8.000
- C. 11.500
- D. 13.000
- E. 14.500

21. Suatu perusahaan asuransi mempunyai 2 departemen produksi (*production department*) dan 3 departemen pelayanan (*service department*). Berikut adalah rincian biaya yang dikeluarkan (*incurred costs*) oleh masing-masing departemen.

<i>Department</i>		<i>Costs</i>
<i>Production</i>	<i>Underwriting</i>	15.000.000
	<i>Premium Collection</i>	25.000.000
<i>Service</i>	<i>Finance</i>	12.000.000
	<i>Human Resource</i>	8.000.000
	<i>Legal & Compliance</i>	4.000.000

Seorang aktuaris di perusahaan tersebut mengalokasikan biaya dari ketiga departemen pelayanan ke kedua departemen produksi menggunakan *direct method*. Apabila alokasi biaya dihitung berdasarkan persentase *direct costs* dari masing-masing departemen produksi, maka besarnya biaya departemen pelayanan yang dialokasikan ke departemen *Underwriting* adalah:

- A. Kurang dari atau sama dengan 8.000.000
- B. Lebih dari 8.000.000 dan kurang dari atau sama dengan 13.000.000
- C. Lebih dari 13.000.000 dan kurang dari atau sama dengan 18.000.000
- D. Lebih dari 18.000.000 dan kurang dari atau sama dengan 23.000.000
- E. Lebih dari 23.000.000

22. Suatu perusahaan konveksi 'Anti Golput' yang bergerak di bidang penjualan kaos dan sablon, dapat menjual sebanyak 280 unit kaos dan memperoleh *net gain* sebesar 5,4 juta per bulan pada bulan-bulan normal. Sedangkan pada bulan-bulan kampanye Pemilihan Umum (Pemilu), kaos yang terjual per bulannya dapat mencapai 3 kali lipat dari bulan normal. Karena banyaknya permintaan pada bulan kampanye, perusahaan meningkatkan harga jual kaos per unit (namun biaya variabel per unit tidak berubah) sedemikian sehingga diperoleh *unit contribution margin* sebesar 45 ribu. Diketahui pula pada bulan kampanye perusahaan memerlukan tambahan gudang penyimpanan sehingga mengakibatkan peningkatan biaya tetap per bulan sebesar 30%. Apabila biaya variabel per unit adalah 25 ribu dan *net gain* per bulan yang diperoleh pada bulan kampanye adalah 33,9 juta, maka harga kaos per unit pada bulan normal adalah:

- A. Kurang dari atau sama dengan 40 ribu
- B. Lebih dari 40 ribu dan kurang dari atau sama dengan 50 ribu
- C. Lebih dari 50 ribu dan kurang dari atau sama dengan 60 ribu
- D. Lebih dari 60 ribu dan kurang dari atau sama dengan 70 ribu
- E. Lebih dari 70 ribu

23. Tim kampanye pemenangan calon presiden nomor urut 3 mengajukan proposal untuk suatu program andalan yang akan dijalankan selama 5 tahun masa kerja presiden dengan rincian arus kas sebagai berikut:

<i>Time (Year)</i>	<i>Cash Outflow</i>	<i>Cash Inflow</i>
0	- 700	0
1	- 5	125
2	- X	172
3	- 5	223
4	-1,5 X	251
5	- 10	274

Apabila proposal hanya dapat disetujui jika *internal rate of return* nya tidak kurang dari 12% dan Y adalah nilai maksimum X agar proposal tersebut disetujui, maka nilai Y adalah:

- A. Kurang dari atau sama dengan 4,5
- B. Lebih dari 4,5 dan kurang dari atau sama dengan 5,5
- C. Lebih dari 5,5 dan kurang dari atau sama dengan 6,5
- D. Lebih dari 6,5 dan kurang dari atau sama dengan 7,5
- E. Lebih dari 7,5

Data berikut ini untuk dipergunakan pada soal nomor 24 - 25.

Diketahui data perusahaan yang tidak mempunyai *preferred stock* per 31 Desember sebagai berikut:

- *Liquid assets* : 87.000
- *Stockholder's equity* : 60.000
- *Realized capital gain and losses* : 15.000
- *Investment income* : 7.000
- *Total liabilities* : 75.000
- *Number of common share outstanding* : 1.200
- *ROE (before extraordinary item)* : 15,3%

24. Apabila diketahui bahwa perusahaan mengalami *extraordinary loss (net)* sebesar 600, tentukan nilai *net earnings per share* (pilih yang paling mendekati).

- A. Kurang dari atau sama dengan 6,5
- B. Lebih dari 6,5 dan kurang dari atau sama dengan 7,0
- C. Lebih dari 7,0 dan kurang dari atau sama dengan 7,5
- D. Lebih dari 7,5 dan kurang dari atau sama dengan 8,0
- E. Lebih dari 8,0

25. Perusahaan melakukan revaluasi *non-liquid assets* sedemikian sehingga diperoleh peningkatan *stockholder's equity* sebesar 9%. Selain itu ditemukan pula terjadi kesalahan tanda (positif/negatif) pada laporan *extraordinary item* (mengacu pada soal nomor 24), yang seharusnya adalah *gain (net)*. Tentukan nilai *ROE (after extraordinary item)* berdasarkan data yang telah diperbaharui (pilih yang paling mendekati).

- A. Kurang dari atau sama dengan 13%
- B. Lebih dari 13% dan kurang dari atau sama dengan 13%
- C. Lebih dari 14% dan kurang dari atau sama dengan 15%
- D. Lebih dari 15% dan kurang dari atau sama dengan 16%
- E. Lebih dari 16%

26. Berdasarkan neraca di bawah ini, tentukan nilai selisih antara *debt-to-equity ratio* dan *current ratio* (pilih yang paling mendekati).

**SAMPLE COMPANY
BALANCE SHEET**

Cash	125,000	Accounts Payable	725,000
Accounts Receivable	576,200	Sales Tax Payable	20,000
Inventory	800,375	Income Tax Payable	116,000
Prepaid Expenses	2,000	Current Portion L.T. Debt	100,000
Total Current Assets	1,503,575	Accrued Expenses	5,000
		Total Current Liabilities	966,000
Fix Assets-Cost	700,000		
Accum. Depreciations	(200,000)	Long-term Debt	400,000
		Owners's Equity	637,575
TOTAL ASSETS	2,003,575	TOTAL LIABILITIES & EQUITY	2,003,575

- A. Kurang dari atau sama dengan 0,6
- B. Lebih dari 0,6 dan kurang dari atau sama dengan 0,7
- C. Lebih dari 0,7 dan kurang dari atau sama dengan 0,8
- D. Lebih dari 0,8 dan kurang dari atau sama dengan 0,9
- E. Lebih dari 0,9

27. Perusahaan konveksi 'Anti Golput' yang bergerak di bidang penjualan kaos dan sablon, mempunyai rencana investasi untuk membeli 20 mesin sablon laser dengan total biaya sebesar 75.000. Pada kondisi saat ini, perusahaan mengeluarkan biaya sablon sebesar 25.000 per tahunnya. Sedangkan setelah mempunyai 20 mesin sablon laser, diperkirakan perusahaan dapat menghemat 60% biaya sablon per tahunnya. Diketahui juga *internal rate of return* perusahaan adalah 15%. Tentukan nilai *payback period* dari investasi ini.

- A. Kurang dari atau sama dengan 3,0
- B. Lebih dari 3,5 dan kurang dari atau sama dengan 4,0
- C. Lebih dari 4,0 dan kurang dari atau sama dengan 4,5
- D. Lebih dari 4,5 dan kurang dari atau sama dengan 5,0
- E. Lebih dari 5,0

Data berikut ini untuk dipergunakan pada soal nomor 28 - 30.

Diketahui data per 31 Desember dari suatu perusahaan asuransi yang memiliki *minimum required rate of return* 14% sebagai berikut:

- *Capital and surplus* : 5.400.000
- *Operating expense* : 425.000
- *Property and equipment* : 95.000

- *Policy benefit* : 675.000
- *Other assets* : 180.000
- *Economic Value Added* : 60.000
- *Investment income tax* : 15.0%
- *Return on Revenue* : 16.7%

28. Tentukan nilai *capital charge* (pilih yang paling mendekati):

- A. Kurang dari atau sama dengan 100.000
- B. Lebih dari 100.000 dan kurang dari atau sama dengan 150.000
- C. Lebih dari 150.000 dan kurang dari atau sama dengan 200.000
- D. Lebih dari 200.000 dan kurang dari atau sama dengan 250.000
- E. Lebih dari 250.000

29. Tentukan nilai *investment turnover* (pilih yang paling mendekati):

- A. Kurang dari atau sama dengan 1,2
- B. Lebih dari 1,2 dan kurang dari atau sama dengan 1,3
- C. Lebih dari 1,3 dan kurang dari atau sama dengan 1,4
- D. Lebih dari 1,4 dan kurang dari atau sama dengan 1,5
- E. Lebih dari 1,5

30. Jika perusahaan berhasil menjalankan program *cost saving* dan dapat mengurangi 5% biaya operasional (tanpa mempengaruhi penjualan dan *controllable investment*). Tentukan nilai *ROI* (pilih yang paling mendekati):

- a. Kurang dari atau sama dengan 14%
- b. Lebih dari 14% dan kurang dari atau sama dengan 16%
- c. Lebih dari 16% dan kurang dari atau sama dengan 18%
- d. Lebih dari 18% dan kurang dari atau sama dengan 20%
- e. Lebih dari 20%

KERTAS KOSONG UNTUK CORETAN

KERTAS KOSONG UNTUK CORETAN

KERTAS KOSONG UNTUK CORETAN