

Analisis Perbandingan Pendanaan Leasing dan Pembiayaan Bank Pada Pembelian Mobil Merek Toyota Avanza 1,3 E Std A/T (Studi Kasus Harga Mobil Toyota Avanza Terdaftar Bulan Mei 2018)

Anang Setiawan¹, Titin Rusliana², Rina Masitoh Haryadi³
Fakultas Ekonomi, Universitas 17 Agustus 1945 Samarinda
Email : nganasetiawan@gmail.com

Keywords:
*Leasing, Bank financing,
Present value*

ABSTRACT

ANANG SETIAWAN: Comparative Analysis of Leasing and Financing Bank for The Purchase of Toyota Avanza 1.3 E Std A / T , (Case study on Car Prices of Toyota Avanza Registered in May 2018.

The purpose of this study is to find out which financing is the most profitable if it is compared with Present Value analysis tools for three years.

The study was conducted at a leasing company PT Astra Credit companies (ACC) and a subsidiary of Mandiri Bank namely PT Mandiri Utama Finance (MUF) for three years from May 2018 to April 2021. The type of data used for this study was the installment data of motor vehicles obtained from each of these companies in early May 2018 using the comparison method. The data analysis tool used in conducting this research was present value.

The results showed that within a period of 3 years with a Present Value analysis tool at PT Astra Credit Companies (ACC) of Rp.124,874,147, and the present value of financing of PT Mandiri Utama Finance Bank (MUF) of Rp.113,582,204, - .

The conclusion of this study was financing through PT Mandiri Utama Finance (MUF) had a smaller Present Value (PV) value when compared to funding on leasing. Thus the Hypothesis was accepted.

PENDAHULUAN

Uang adalah alat pertukaran yang sah. Dalam kehidupan sehari-hari setiap manusia membutuhkan uang untuk membiayai kehidupan seperti sandang, pangan, papan, dan lain sebagainya. Ketika seseorang tidak memiliki uang yang cukup untuk membeli sesuatu atau membayar jasa, bisa melakukan pinjaman ke pihak lain, seperti saudara, kawan, tetangga, ataupun lembaga keuangan (bank, nonbank, pegadaian koperasi, dan lain-lain). Kebutuhan masyarakat akan alat transportasi tidak bisa dielakkan, mobilitas yang tinggi membutuhkan alat transportasi yang cepat sampai ke tujuan. Baik transportasi dalam kota maupun transportasi antar daerah seperti daerah kalimantan timur ini. Sayangnya alat transportasi umum kurang diminati belakangan ini karena untuk menjangkau transportasi umum tersebut penumpang harus datang ke tempat yang mudah dijangkau atau yang dilalui oleh transportasi umum tersebut, sehingga

pilihan menggunakan kendaraan pribadi yang berbasis online sangat diminati belakangan ini sebagai solusi yang banyak dipilih bagi masyarakat perkotaan

Mobil toyota avanza yang juga dijuluki sebagai mobil sejuta umat adalah salah satu mobil yang paling diminati di tanah air termasuk di Kota Samarinda baik sebagai transportasi keluarga maupun transportasi umum. Berdasarkan data gabungan industri kendaraan bermotor indonesia (GAIKINDO) penjualan mobil toyota avanza sepanjang bulan Januari-November tahun 2017 sebanyak 109.529 unit menempati peringkat pertama. Peringkat kedua adalah mobil dahatsu xenia sebanyak 35.501 unit. Harga kendaraan roda empat yang cukup mahal merupakan peluang bagi perusahaan leasing ataupun pembiayaan dan juga pendanaan dari perbankan untuk membantu memenuhi keinginan masyarakat dalam memiliki mobil baru secara kredit. Obyek penelitian ini adalah perusahaan pembiayaan (*Leasing*) PT Astra Credit Companies dengan perusahaan pembiayaan PT Mandiri Utama Finance. Yang mana PT Astra Credit Companies (ACC) didirikan guna mendukung bisnis otomotif kelompok Astra, sedangkan PT Mandiri Utama Finance (MUF) adalah anak perusahaan dari Bank Mandiri yang memiliki target menjadi perusahaan pembiayaan terbesar di tahun 2021 karena dibiayai oleh salah satu bank terbesar di Indonesia yaitu Bank Mandiri.

Pendanaan yang diberikan oleh suatu pihak kepada pihak lain untuk mendukung investasi yang telah direncanakan, baik dilakukan sendiri maupun lembaga. Dengan kata lain, pembiayaan adalah pendanaan yang dikeluarkan untuk mendukung investasi yang telah direncanakan. Dengan adanya perusahaan pembiayaan saat ini mana yang lebih menguntungkan bagi calon pembeli dalam pembelian satu unit mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T. Sehingga dapat menghasilkan suatu program analisa biaya dalam mengambil keputusan antara pembiayaan Leasing atau pembiayaan Bank.

Berdasarkan latar belakang penelitian, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah: Apakah Pembelian satu unit mobil merek Toyota Avanza 1,3 E Std A/T selama 3 tahun (tahun 2018-tahun 2021) dengan menggunakan pembiayaan Bank Mandiri Utama Finance (MUF) akan lebih menguntungkan bila dibandingkan dengan menggunakan pendanaan *Leasing* PT Astra Credit Companies (ACC).

Definisi yang mendasari *leasing* di Indonesia adalah definisi yang diberikan oleh Surat Keputusan Bersama (SKB) Menteri Keuangan, Menteri Perdagangan dan Menteri Perindustrian Republik Indonesia.

Pengertian nilai waktu uang (*time value of maney*) menurut Sutrisno (2017 : 105) Apabila kita diminta untuk memilih diberi uang Rp 10.000.000,- saat ini dengan diberi uang yang sama dua tahun lagi, maka dengan spontan kita akan memilih diberi uang saat ini. Kenapa kita memilih alternative menerima uang sekarang?, karena uang dengan nilai nominal Rp 10.000.000,- sekarang nilainya lebih tinggi dibanding dengan nilai nominal yang sama pada dua tahun lagi. perbedaan ini lebih banyak disebabkan karena adanya suku bunga Bank. Apabila kita mempunyai uang dengan nominal Rp 10.000.000,- saat ini, maka pada satu tahun lagi nilai uang tersebut akan menjadi Rp 12.000.000,- bila disimpan di bank dengan suku bunga 20% setahun, dan akan menjadi Rp 14.400.000,- pada dua tahun lagi.

Menurut Anonim (2012:31) dalam PSAK No 30 : Menyebutkan yang dimaksud dengan *leasing* ialah setiap kegiatan pembiayaan perusahaan dalam bentuk penyediaan barang-barang modal untuk digunakan oleh suatu perusahaan untuk jangka waktu tertentu berdasarkan pembayaran-pembayaran secara berkala disertai dengan hak (*option*) bagi perusahaan tersebut untuk membeli barang-barang modal yang bersangkutan atau memperpanjang jangka waktu *leasing* berdasarkan nilai sisa, yang telah disepakati bersama. Pengertian sewa guna (*Leasing*) menurut Santoso (2010:26): "Sewa guna usaha merupakan suatu perjanjian yang memberikan *lease* hak untuk menggunakan kekayaan

yang dimiliki oleh lessor untuk jangka waktu tertentu untuk sejumlah biaya periodik tertentu". Pengertian *Leasing* menurut Martono (2010:113): " *leasing* adalah suatu kegiatan pembiayaan dalam bentuk penyediaan barang-barang modal untuk digunakan oleh perusahaan lain dalam satu jangka waktu tertentu ". sedangkan Pengertian *Leasing* menurut Suad Husnan (2016:631) : " *Leasing* merupakan suatu bentuk persewaan dengan jangka waktu tertentu (karena itu diterjemahkan sebagai sewa guna)." "

Menurut keputusan menteri keuangan no.1169/KMK.01/1991 dalam kasmir (2014:240) pengertian sewa guna usaha adalah kegiatan pembiayaan dalam bentuk penyediaan barang modal, baik dengan cara sewa guna usaha dengan hak opsi (*finance lease*) untuk digunakan oleh *lessee* selama jangka waktu tertentu berdasarkan pembayaran secara berkala. Selanjutnya yang dimaksud dengan *finance lease* adalah kegiatan sewa guna usaha yang memberikan *lessee* hak opsi untuk membeli objek sewa guna usaha pada akhir kontrak berdasarkan nilai sisa yang disepakati. sebaliknya *operating lease* tidak mempunyai opsi untuk membeli objek sewa guna usaha.

Pengertian *Leasing* Menurut kasmir (2014:240) : " perjanjian antara *lessor* (perusahaan *leasing*) dengan *lessee* dengan imbalan pembayaran sewa untuk jangka waktu tertentu". Menurut Ambarwati (2010:265) mengatakan "sebuah *lease* adalah kontrak persetujuan antara dua bagian yaitu *lessee* dan *lessor*. *Lessee* adalah pihak yang menggunakan peralatan yang disewakan sedangkan *lessor* adalah pihak yang menyewakan peralatan."

Pengertian Bank Menurut undang-undang Republik Indonesia no 7 tahun 1992 tentang perbankan yang telah di ubah dengan undang-undang nomor 10 tahun 1998:

- 1) Bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak.
- 2) Perbankan adalah segala sesuatu yang menyangkut tentang bank, mencakup kelembagaan, kegiatan usaha, serta cara dan proses dalam melaksanakan kegiatan usahanya.

Definisi Bank Menurut abdurahman (2011:19) : suatu jenis lembaga keuangan yang melaksanakan berbagai macam jasa seperti memberikan pinjaman, mengedarkan mata uang, bertindak sebagai tempat menyimpan benda-benda berharga, membiayai usaha-usaha perusahaan dan lain-lain.

Pengertian nilai waktu uang menurut Sudana (2011:67) : " Jumlah uang yang sama jika diterima sekarang menjadi lebih besar dimasa yang akan datang". Nilai waktu uang adalah penilaian yang menyatakan bahwa satu rupiah hari ini lebih berharga bila dibandingkan dengan satu rupiah yang akan diterima dimasa yang akan datang. Jumlah uang yang sama jika diterima pada waktu yang berbeda, sejumlah uang yang diterima sekarang bisa diinvestasikan sehingga nilainya akan menjadi nilai yang berbeda.

METODE

Kegiatan penelitian ini ditujukan pada calon pembeli di kota samarinda. Dalam penulisan ini difokuskan pada proses membandingkan nilai sekarang atau present value dari pembiayaan leasing dan pembiayaan bank. Kedaraan yang di biayai adalah mobil merek Toyota Avanza 1,3 E Std A/T Selama 3 Tiga tahun (tahun 2018 - tahun 2021). Penelitian ini dilakukan di PT Astra Credit Companies (ACC) Samarinda. PT ACC adalah perusahaan pembiayaan (*Leasing*) dan juga anak perusahaan dari PT Astra. Dengan PT Mandiri Utama Finance (MUF) yang juga anak perusahaan dari PT Bank Mandiri yang bergerak disektor pembiayaan. Penelitian ini dibatasi pada masalah analisis pembiayaan pada pembelian mobil merek TOYOTA AVANZA 1,3 E Std A/T.

Sehingga dapat membantu dalam mengambil keputusan antara kredit menggunakan pembiayaan *Leasing* atau kredit melalui pembiayaan Bank.

Alat analisis yang digunakan penulis dalam laporan tugas akhir ini adalah metode *deskriptif kuantitatif*. Tahapan – tahapan perhitungan dalam pengambilan keputusan antara pembiayaan *Leasing* atau pembiayaan Bank adalah :

- a. Perhitungan PV (*present value*) dalam *alternative* pembiayaan melalui *Leasing* PT Astra Credit Companies (ACC) dan PT Mandiri Utama Finance (MUF).
- b. Membandingkan perhitungan *alternative* pembiayaan antara PT Astra Credit Company (ACC) atau melalui pembiayaan PT Mandiri Utama Finance (MUF).

HASIL DAN PEMBAHASAN

Perhitungan *Present value*

$$\text{Rumus Present Value Yaiyu: } PV = C_n / (1+r)^n$$

Dimana: PV = Nilai sekarang dari sejumlah uang dimasa yang akan datang

C_n = Nilai uang yang diinvestasikan pada akhir tahun ke-n

r = Tingkat suku bunga pertahun

N = Jumlah tahun

Present Value adalah suatu metode untuk menentukan nilai uang saat ini didasarkan pada hasil dimasa mendatang (*future yield*); *present value* disebut juga *discounting*. Untuk mempermudah dalam perhitungan *present value* maka digunakan PVIF (*present value interest faktor*) yang disajikan dalam tabel, sehingga menyederhanakan perhitungan *present value* karena tidak perlu lagi menghitung *reciprocal* (kebalikan pembagian) dari *future (compound) value interest factor*, atau $1/(1+I)^n$. Perhitungan *present value* dengan menggunakan tabel PVIF (*present value interest faktor*) dapat dilihat pada tabel berikut ini:

1. PT Astra Credit Companies (ACC) / (*leasing*)

PT Astra Credit Companies (ACC). dalam pendanaan mobil merek Toyota Avanza 1.3 E Std A/T, selama periode 3 tahun dengan keterangan data sebagai berikut:

- a. *Type* kendaraan mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T
- b. Harga *on the road* (OTR) Rp242.475.000,-
- c. Besaran *down payment* (DP) Rp65.643.750,-
- d. Sisa harga kendaraan yang harus di angsur sebesar Rp176.831.250,-
dengan tingkat suku bunga acuan dari Bank Indonesia (BI) sebesar 4,25% (bunga acuan Bank Indonesia diambil pada awal bulan Mei 2018) yang disajikan dalam bentuk tabel sebagai berikut.

Tabel Perhitungan *Present Value* PT Astra Credit Companies (ACC) Periode 3 tahun (36 bulan) dengan tingkat bunga 4,25% perbulan

Bulan (n)	(Cn) Angsuran Perbulan (Rp)	Present Value Dari 1 (PVIF)	Present Value (Rp)
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) X (3)
1	6.817.000,-	0,9592	6.538.866,-
2	6.817.000,-	0,9202	6.273.003,-
3	6.817.000,-	0,8827	6.017.366,-
4	6.817.000,-	0,8468	5.772.636,-
5	6.817.000,-	0,8123	5.537.449,-

Bulan (n)	(Cn) Angsuran Perbulan (Rp)	Present Value Dari 1 (PVIF)	Present Value (Rp)
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) X (3)
6	6.817.000,-	0,7793	5.312.488,-
7	6.817.000,-	0,7476	5.096.389,-
8	6.817.000,-	0,7172	4.889.152,-
9	6.817.000,-	0,6881	4.690.778,-
10	6.817.000,-	0,6602	4.500.583,-
11	6.817.000,-	0,6334	4.317.888,-
12	6.817.000,-	0,6077	4.142.691,-
13	6.817.000,-	0,5830	3.974.311,-
14	6.817.000,-	0,5594	3.813.430,-
15	6.817.000,-	0,5367	3.658.684,-
16	6.817.000,-	0,5150	3.510.755,-
17	6.817.000,-	0,4941	3.368.280,-
18	6.817.000,-	0,4741	3.231.940,-
19	6.817.000,-	0,4549	3.101.053,-
20	6.817.000,-	0,4365	2.975.621,-
21	6.817.000,-	0,4188	2.854.960,-
22	6.817.000,-	0,4020	2.740.434,-
23	6.817.000,-	0,3857	2.629.317,-
24	6.817.000,-	0,3701	2.522.972,-
25	6.817.000,-	0,3552	2.421.398,-
26	6.817.000,-	0,3408	2.323.234,-
27	6.817.000,-	0,3271	2.229.841,-
28	6.817.000,-	0,3139	2.139.856,-
29	6.817.000,-	0,3013	2.053.962,-
30	6.817.000,-	0,2891	1.970.795,-
31	6.817.000,-	0,2775	1.891.718,-
32	6.817.000,-	0,2663	1.815.367,-
33	6.817.000,-	0,2556	1.742.425,-
34	6.817.000,-	0,2453	1.672.210,-
35	6.817.000,-	0,2354	1.604.722,-
36	6.817.000,-	0,2260	1.540.642,-
Jumlah:	45.412.000,-	Jumlah:	124.877.215,-

Sumber : data hasil penelitian, 2019

Pada tabel di atas pendanaan Toyota Avanza 1.3 E Std A/T melalui leasing PT Astra Credit Companies (ACC) sebesar Rp242.475.000,-.sedangkan biaya leasing yang diperlukan untuk jangka waktu selama 36 bulan sebesar Rp65.643.750,- dikarenakan PT Astra Credit Companies (ACC) menggunakan paket ADDB (angsuran pertama dibayar di belakang) dan juga diperlukan proses pembayaran antara lain seperti pembayaran DP dan bayar pertama yang meliputi administrasi, fidusia, dan polis asuransi kendaraan (asuransi kendaraan *all risk*). untuk besaran sisa harga pokok yang harus diangsur sebesar Rp176.831.250,- dengan angsuran perbulan sebesar Rp6.817.000,- diperoleh perhitungan jumlah angsuran kredit selama 36 bulan sebesar Rp245.412.000,- dengan asumsi suku bunga acuan (BI) pada bulan mei 2018 sebesar 4,25% maka nilai *present value* untuk waktu sekarang adalah Rp124.877.215,-.

2. PT Mandiri Utama Finance (MUF) / (Pembiayaan)

PT Mandiri Utama Finance (MUF).dalam pembiayaan mobil merek Toyota Avanza 1.3 E Std A/T selama periode 3 tahun dengan keterangan data sebagai berikut:

- Type kendaraan mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T
- Harga *on the road* (OTR) Rp239.715.000,-
- Besaran down payment (DP) Rp69.160.000,-
- Sisa harga kendaraan yang harus di angsur sebesar Rp170.555.000,-
dengan tingkat suku bunga acuan dari Bank Indonesia (BI) sebesar 4,25% (bunga acuan Bank Indonesia diambil pada awal bulan mei 2018) yang disajikan dalam bentuk tabel.sebagai berikut.

Tabel Perhitungan *Present Value* PT Mandiri Utama Finance (MUF) Periode 3 tahun (35 bulan) dengan tingkat bunga 4,25% perbulan.

Bulan (n)	(Cn) Angsuran Perbulan (Rp)	Present Value Dari 1 (PVIF)	Present Value (Rp) 2x3
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) X (3)
1	6.278.000,-	0,9592	6.021.858,-
2	6.278.000,-	0,9202	5.777.016,-
3	6.278.000,-	0,8827	5.541.591,-
4	6.278.000,-	0,8468	5.316.210,-
5	6.278.000,-	0,8123	5.099.619,-
6	6.278.000,-	0,7793	5.892.445,-
7	6.278.000,-	0,7476	4.693.433,-
8	6.278.000,-	0,7172	4.502.582,-
9	6.278.000,-	0,6881	4.319.892,-
10	6.278.000,-	0,6602	4.144.736,-
11	6.278.000,-	0,6334	4.976.485,-
12	6.278.000,-	0,6077	3.815.141,-
13	6.278.000,-	0,5830	3.660.074,-
14	6.278.000,-	0,5594	3.511.913,-
15	6.278.000,-	0,5367	3.369.403,-
16	6.278.000,-	0,5150	3.233.170,-
17	6.278.000,-	0,4941	3.101.960,-
18	6.278.000,-	0,4741	3.976.400,-
19	6.278.000,-	0,4549	2.855.862,-
20	6.278.000,-	0,4365	2.740.347,-
21	6.278.000,-	0,4188	2.629.226,-
22	6.278.000,-	0,4020	2.523.756,-
23	6.278.000,-	0,3857	2.421.425,-
24	6.278.000,-	0,3701	2.323.488,-
25	6.278.000,-	0,3552	2.229.946,-
26	6.278.000,-	0,3408	2.139.542,-
27	6.278.000,-	0,3271	2.053.534,-
28	6.278.000,-	0,3139	1.970.664,-
29	6.278.000,-	0,3013	1.891.561,-
30	6.278.000,-	0,2891	1.814.970,-
31	6.278.000,-	0,2775	1.742.145,-
32	6.278.000,-	0,2663	1.671.831,-
33	6.278.000,-	0,2556	1.604.657,-

Bulan (n)	(Cn) Angsuran Perbulan (Rp)	Present Value Dari 1 (PVIF)	Present Value (Rp) 2x3
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) X (3)
34	6.278.000,-	0,2453	1.539.993,-
35	6.278.000,-	0,2354	1.477.841,-
Jumlah:	219.730.000,-	Jumlah:	113.584.715,-

Sumber : Data hasil penelitian, 2019

Berdasarkan tabel di atas pembiayaan Toyota Avanza 1.3 E Std A/T melalui leasing PT Mandiri Utama Finance (MUF) sebesar Rp239.715.000,-.sedangkan biaya leasing yang diperlukan untuk jangka waktu 35 bulan diperlukan proses pembayaran antara lain seperti pembayaran DP sebesar Rp69.160.000,- (DP sudah termasuk fidusia,dan 1X angsuran dan asuransi kendaraan *all risk*) dikarenakan PT Mandiri Utama Finance (MUF) menggunakan paket ADDM (angsuran pertama dibayar di muka) dan besaran sisa harga pokok yang harus diangsur sebesar Rp170.555.000,- dengan angsuran perbulan sebesar Rp6.278.000,- diperoleh perhitungan jumlah angsuran kredit selama 35 bulan sebesar Rp219.730.000,- dengan asumsi suku bunga acuan (BI) pada bulan mei 2018 sebesar 4,25% perbulan maka nilai present value untuk waktu sekarang adalah Rp113.584.715,-. Hasil analisis pembiayaan selama 3 tahun melalui PT Astra Credit Companies (ACC) dan PT Mandiri Utama Finance (MUF) dalam pembiayaan Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, maka hasil perhitungan disajikan dalam bentuk tabel di bawah ini,

Tabel Perbandingan Total pokok dan Total Angsuran Dalam Pengambilan Keputusan Pembiayaan Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T

Lama angsuran	Total pokok angsuran (Rp)	Total angsuran PT Astra Credit Companies (Rp)	Total angsuran PT Mandiri Utama Finance (Rp)	Selisih (Rp)
36 Bulan	176.831.250,-	245.412.000,-	-	25.682.000,-
35 Bulan	170.555.000,-	-	219.730.000,-	

Sumber : Data diolah, 2019

Tabel Perbandingan Present Value Kredit Dalam Pengambilan Keputusan Pembiayaan Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T

Lama angsuran	Total pokok angsuran (Rp)	(PV) PT Astra Credit Companies (Rp)	(PV) PT Mandiri Utama Finance (Rp)	Selisih (Rp)
36 Bulan	176.831.250,-	124.877.215,-	-	11.292.500,-
35 Bulan	170.555.000,-	-	113.584.715,-	

Sumber : Data diolah, 2019

Berdasarkan perhitungan Dari hasil tabel 5.4. diatas menunjukkan bahwa pengambilan keputusan pembiayaan atau pendanaan pada pengadaan Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, dalam jangka waktu 36 bulan pada PT Astra Credit Companies (ACC) sebesar Rp124.877.215,-,sedangkan nilai pada PT Mandiri Utama Finance (MUF) dalam jangka waktu 35 bulan sebesar Rp113.584.715,- maka dapat dipastikan selisih antara pembiayaan PT Astra Credit Company (ACC) dengan PT Mandiri Utama Finance (MUF) untuk pembelian Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, selama 3 tahun sebesar Rp11.292.500,-.

Pembahasan

Keputusan pembiayaan Toyota Avanza 1,3 E Std A/T melibatkan nilai waktu uang sebagai pertimbangan, karena pembiayaan atau pendanaan dibantu bank atau *leasing* dalam pengadaan mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, Pendanaan Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T lebih menguntungkan dengan sumber pendanaan yang ada pada saat ini, Sehingga bisa menghasilkan suatu analisa pembiayaan dalam mengambil keputusan melalui bank atau leasing mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, Sebagaimana telah diketahui bahwa tujuan ini adalah membandingkan antara PT Astra Credit companies (ACC) dengan PT Mandiri Utama Finance (MUF) dalam pendanaan atau pembiayaan Toyota Avanza 1,3 E Std A/T,

Terdapat perbedaan antara PT Astra Credit Companies (ACC) dengan PT Mandiri Utama Finance (MUF) dari jumlah periode angsuran dan pokok angsuran. sehingga terdapat selisih total angsuran sebesar Rp25.682.000,-. PT Astra Credit Companies memiliki lama angsuran 36 bulan dengan total pokok angsuran sebesar Rp176.831.250,- dan total angsuran selama tiga tahun sebesar Rp245.412.000,- terdapat selisih total angsuran dengan pokok angsuran sebesar Rp68.580.750,- atau 38,78% dari pokok angsuran selama 3 tahun (36 bulan). Sedangkan PT Mandiri Utama Finance memiliki lama angsuran 35 bulan dengan pokok angsuran sebesar Rp170.555.000,- dan total angsuran sebesar Rp219.730.000,- terdapat selisih total angsuran dengan pokok angsuran sebesar Rp49.175.000,- atau 28,83% dari pokok angsuran selama 3 tahun (35 bulan). berdasarkan data diatas PT Mandiri Utama Finance memiliki bunga kredit yang lebih kecil selama 3 tahun yaitu sebesar 28,83%.

Pengambilan keputusan membeli Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T berdasarkan nilai sekarang, PT Astra Credit companies (ACC) dan PT Mandiri Utama Finance (MUF) harus memisahkan biaya-biaya yang dianggap relevan untuk mengambil suatu keputusan membeli Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, Hal ini dilakukan agar dapat mengambil keputusan dengan tepat, Analisis perhitungan dimulai dengan menghitung dan membandingkan modal yang dikeluarkan dan biaya-biaya relevan antara PT Astra Credit companies (ACC) dan PT Mandiri Utama Finance (MUF), Membeli Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T dengan umur ekonomis 3 tahun, digunakan perhitungan dengan konsep nilai sekarang (*present value*) dari masa manfaat Toyota Avanza 1,3 E Std A/T dimasa yang akan datang sebagai alat bantu dalam pengambilan keputusan.

Present Value Leasing

Harga mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T yang akan menggunakan jasa Leasing PT Astra Credit Companies (ACC) setelah dikurangi dengan biaya sebesar Rp176.831.250,- dengan tingkat suku bunga sebesar 4,25% (bunga acuan Bank Indonesia diambil pada awal bulan mei 2018) dalam jangka waktu angsuran selama tiga tahun dengan periode pembayaran sebanyak 36 bulan.

Present Value Pembiayaan

Harga mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T yang akan menggunakan jasa pembiayaan PT Mandiri Utama Finance (MUF) setelah dikurangi dengan biaya sebesar Rp170.555.000,- dengan tingkat suku bunga sebesar 4,25% (bunga acuan Bank Indonesia diambil pada awal bulan mei 2018) dalam jangka waktu angsuran selama tiga tahun dengan periode pembayaran sebanyak 35 bulan.

Terdapat perbedaan jumlah periode pembayaran angsuran sebanyak satu bulan antara *Leasing* dan pembiayaan, hal ini dikarenakan perbedaan penawaran paket yang ditawarkan oleh masing-masing perusahaan leasing dan pembiayaan yang mana PT Astra Credit Companies (ACC) menawarkan paket ADDB (angsuran pertama dibayar dibelakang) atau angsuran pertama belum termasuk dalam pembayaran DP sedangkan PT Mandiri Utama Finance menawarkan paket ADDM (angsuran pertama dibayar dimuka) yaitu pembayan DP sudah termasuk dalam satu kali angsuran, sehingga terdapat juga perbedaan pada jumlah pembayaran DP maupun jumlah pembayaran angsuran perbulanya.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa nilai dari *Leasing* dan Bank mempunyai selisih yang sangat signifikan pada pengadaan Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, menunjukkan bahwa dalam jangka waktu 36 bulan pada PT Astra Credit Companies (ACC) sebesar

Rp124.877.215,- sedangkan nilai pada PT Mandiri Utama Finance (MUF) dalam jangka waktu 35 bulan sebesar Rp113.584.715,- maka dapat dipastikan selisih antara pembiayaan PT Astra Credit Company (ACC) dengan PT Mandiri Utama Finance (MUF) untuk pembelian Mobil Toyota Avanza 1,3 E Std A/T, selama 3 tahun sebesar Rp11.292.500,-. Maka hal ini sesuai dengan hipotesis yang menyatakan jika present value dari pembiayaan kredit Bank Mandiri Utama Finance (MUF) lebih kecil dibanding dengan pembiayaan melalui Leasing PT Astra Credit Companies (ACC), yang artinya pembiayaan melalui Bank Mandiri Utama Finance (MUF) lebih menguntungkan dalam pembelian mobil merek Toyota Avanza 1,3 E Std A/T selama 3 tahun 2018 sampai 2021.

KESIMPULAN DAN SARAN

Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan mengenai “Analisis perbandingan pendanaan *leasing* dan pembiayaan Bank pada pembelian mobil merek Toyota Avanza 1,3 E Std A/T” selama 3 tahun berdasarkan studi kasus harga mobil Toyota Avanza terdaftar bulan Mei 2018 yang telah dikemukakan pada bab sebelumnya, maka dapat diambil kesimpulan bahwa dengan menggunakan alternatif pembiayaan pada Bank PT Mandiri Utama Finance (MUF) akan lebih menguntungkan jika dibandingkan dengan pendanaan pada leasing PT Astra Credit Companies (ACC).

Dengan perhitungan *Present Value* pada PT Astra Credit Companies (ACC) sebesar Rp. 124.877.1215,- dan *present value* pembiayaan Bank PT Mandiri Utama Finance (MUF) sebesar Rp. 113.584.715,-. Artinya *present value* pada pembiayaan Bank lebih kecil Rp11.292.500,-, jika dibandingkan dengan pendanaan pada *leasing*. Hal ini dikarenakan beberapa sebab antara lain jumlah angsuran, pokok angsuran, dan total angsuran. PT Mandiri Utama Finance memiliki jumlah angsuran 1 satu bulan lebih kecil selama tiga tahun, kemudian memiliki jumlah pokok angsuran lebih kecil sebesar Rp6.276.250,- dan juga total angsuran lebih kecil sebesar Rp25.682.000,- atau 28,38% dari pokok angsuran selama 3 tahun.

Saran

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan penelitian ini, maka penulis dapat mengemukakan saran bagi penelitian selanjutnya agar dilakukan penelitian mengenai jenis paket dari leasing ataupun pembiayaan itu sendiri, apakah dalam data angsuran termasuk paket ADDB (angsuran pertama dibayar dibelakang) atau paket ADDM (angsuran pertama dibayar dimuka) Serta memperbanyak jumlah perusahaan leasing maupun pembiayaan sebagai obyek penelitian.

REFERENCES

Anonim. 2012. Dalam PSAK No 30 tentang Leasing.

Abdurahman, A. 2011. *Ensiklopedia Ekonomi Keuangan dan Perdagangan*. Jakarta Pradya paramita

Ambarwati, Sri Dwi Ari. 2010. *Manajemen Keuangan Lanjut Edisi Pertama*. Yogyakarta. Graha Ilmu.

Husnan, Suad 2016. *Manajemen Keuangan Teori Dan Penerapan (Keputusan Jangka pendek)*. Buku 2 Edisi 4. Yogyakarta : BPFE.

Kasmir, 2014. *Bank Dan Lembaga Keuangan Lainnya* (Edisi Revisi) Cetakan Ke Empat Belas. Jakarta : PT Raja Grafindo Persada.

Martono,2010. *Bank dan Lembaga Keuangan*, Cetakan keempat,EKONOSIA kampus fakultas ekonomi UII.Yogyakarta

Santoso, imam. 2010. *Akuntansi Keuangan Perusahaan teori Dan Praktik*. Jakarta: Erlangga.

Sudana, I. 2011. *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori dan Praktek*. Jakarta: Erlangga.

Sutrisno, 2017. *Manajemen Keuangan: Teori Konsep dan Aplikasi*, edeisi revisi.Yogyakarta: Ekonisia.