

ABSTRACT

LEOVINA

1501010035

THE IMPACT OF CURRENT RATIO, FIRM SIZE, AND FINANCIAL LEVERAGE ON THE SELECTION OF INVENTORY VALUATION METHOD IN CONSUMER GOODS SECTOR COMPANIES LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE

(Xiv + 83 pages; 2 figures; 17 tables; 3 appendices)

Inventories are assets owned by a company that include products belonging to a company intended to be sold in a specific period or inventory of products that are still under work in process or raw materials inventories used in the manufacturing process. The choice of inventory valuation method is important because every decision taken has economic consequences. Conflicts of interest between economic agents can arise when a company must choose which inventory method to apply. This arises because of differences in the economic results of each inventory method refers to bonus plan theory, political cost theory, and debt covenant theory. The selection of inventory valuation method in Indonesia refers to the Statement of the Accounting Standards (PSAK) No. 14 which give the freedom for companies to use one of the alternative inventory methods, namely First-In-First-Out (FIFO) and Weighted Average method.

The object of this research is companies in the consumer goods sector listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2013 - 2017. This is a quantitative research by using secondary data in the form of financial statements. The sampling method used is purposive sampling method, which from 49 populations, 25 companies are sampled. The statistical analysis tool used was logistic regression with a significant level of 5% using SPSS 25.0.

The results of the study through testing this hypothesis indicate that the current ratio is partially and significantly affects the selection of inventory valuation method, while firm size and financial leverage do not affect the selection of inventory valuation method partially. Simultaneously the current ratio, company size, and financial leverage do not affect the selection of inventory valuation method.

Keywords: Current Ratio, Firm Size, Financial Leverage, the Selection of Inventory Valuation Method

References: 41

ABSTRAK

LEOVINA

1501010035

DAMPAK RASIO LANCAR, UKURAN PERUSAHAAN, DAN LEVERAGE KEUANGAN TERHADAP PEMILIHAN METODE PENILAIAN PERSEDIAAN DALAM PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

(Xiv + 83 halaman; 2 gambar; 17 tabel; 3 lampiran)

Persediaan adalah aset yang dimiliki oleh perusahaan yang mencakup produk milik perusahaan untuk dijual dalam periode tertentu atau persediaan produk yang masih dalam proses atau persediaan bahan baku yang digunakan dalam proses pembuatan. Pemilihan metode penilaian persediaan penting dilakukan karena setiap keputusan yang diambil memiliki konsekuensi ekonomi. Konflik kepentingan antara agen ekonomi dapat muncul ketika perusahaan harus memilih metode mana yang akan diterapkan. Ini muncul karena perbedaan dalam hasil ekonomi masing-masing metode yang mengacu pada teori bonus plan, teori political cost, dan teori debt covenant. Pemilihan metode penilaian persediaan di Indonesia mengacu pada PSAK No. 14 yang memberikan kebebasan bagi perusahaan untuk menggunakan salah satu metode persediaan alternatif, yaitu First-In-First-Out (FIFO) dan Metode rata-rata tertimbang.

Objek penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan di sektor barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2013 - 2017. Ini adalah penelitian kuantitatif dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode purposive sampling, dimana dari 49 populasi, 25 perusahaan dijadikan sampel. Alat analisis statistik yang digunakan adalah regresi logistik dengan tingkat signifikansi 5% menggunakan SPSS 25.0.

Hasil penelitian melalui pengujian hipotesis ini menunjukkan bahwa rasio lancar secara parsial dan signifikan mempengaruhi pemilihan metode penilaian persediaan, sedangkan ukuran perusahaan dan leverage keuangan tidak mempengaruhi pemilihan metode penilaian persediaan secara parsial. Secara bersamaan rasio lancar, ukuran perusahaan, dan leverage keuangan tidak mempengaruhi pemilihan metode penilaian persediaan.

Kata kunci: Rasio Lancar, Ukuran Perusahaan, Leverage Keuangan, Pemilihan Metode Penilaian Persediaan

Referensi: 41