

## ABSTRAK

**Sylvia Paradifta Saragih. 709220061. Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, *Liquidity*, dan *Financial Leverage* terhadap Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI. Skripsi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Medan, 2013.**

Permasalahan yang dibahas dalam penelitian ini yaitu apakah tingkat kesulitan keuangan, *liquidity* dan *financial leverage* berpengaruh terhadap penerapan dalam prinsip konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2011. Dari 123 perusahaan yang terdaftar, dipilih 78 perusahaan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, dengan cara mengumpulkan laporan keuangan dari situs Bursa Efek Indonesia dan *Indonesian Capital Market Directory*. Teknik analisis data yang dilakukan dengan menggunakan analisis regresi logistik.

Hasil yang diperoleh dengan taraf signifikansi  $\alpha = 5\%$ , menunjukkan bahwa tingkat kesulitan keuangan perusahaan tidak berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat probabilitas p-value  $0,909 > 0,05$ . Hasil hipotesis kedua menunjukkan bahwa *liquidity* tidak berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat probabilitas p-value  $0,833 > 0,05$ . Hasil hipotesis ketiga menunjukkan bahwa *financial leverage* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat probabilitas p-value  $0,005 < 0,05$ . Hasil hipotesis keempat menunjukkan bahwa tingkat kesulitan keuangan, *liquidity*, dan *financial leverage* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi dengan tingkat probabilitas p-value  $0,000 < 0,05$ .

Kesimpulan dari hasil penelitian menyatakan bahwa hipotesis pertama dan hipotesis kedua ditolak sedangkan hipotesis ketiga dan keempat diterima. Hal ini berarti bahwa tingkat kesulitan *keuangan dan liquidity* berpengaruh negatif terhadap konservatisme akuntansi sedangkan *financial leverage* berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi. Tiga variabel secara bersama berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

**Kata Kunci: Konservatisme Akuntansi, Tingkat Kesulitan Keuangan, *Liquidity*, dan *Financial Leverage***

## ABSTRACT

**Sylvia Paradifta Saragih. 709220061. *The Influence of Financial Distress, Liquidity, and Financial Leverage Against Conservatism Accounting In Manufacturing Company listed at the Indonesia Stock Exchange. Thesis, Program of Accounting Studies, Faculty of Economics, State University of Medan, 2013.***

*The problems discussed in this study is whether the level of financial distress, liquidity, and financial leverage affects the application on accounting conservatism. The population in this study are all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2009-2011. 123 listed companies, 78 companies selected sample by using purposive sampling method. The data is used a secondary data in this study, by collecting the financial statements of the Indonesia Stock Exchange website and Indonesian Capital Market Directory. Techniques of data analysis using logistic regression analysis.*

*Results obtained with a significance level 0.05, indicating that the company's financial distress has not a positive effect to the accounting conservatism with a probability level of p-value  $0.909 > 0.05$ . The results of the second hypothesis suggests that liquidity has not a positive effect to the accounting conservatism with a probability level of p-value  $0.833 > 0.05$ . The results of the third hypothesis suggests that financial leverage has positive effect to the accounting conservatism with a probability level of p-value  $0.005 < 0.05$ . The results of the fourth hypothesis suggests that financial distress, liquidity, and financial leverage have an effect simultaneously to the accounting conservatism with a probability level of p-value  $0.000 < 0.05$ .*

*Conclusions from the study shows that the first hypothesis and the second hypothesis was rejected while the third and the fourth hypothesis is accepted. This means that the level of financial distress and liquidity has not a positive affect to the accounting conservatism while financial leverage has a positive affect. Three variables altogether have an affect to the accounting conservatism on manufacturing companies listed at the Indonesia Stock Exchange.*

**Keywords: Accounting Conservatism, Financial Distress, Liquidity and Financial Leverage**

