

ABSTRAK

Ayu Surya Lestari, NIM 7132220003. Pengaruh *Asset Intensity*, *Employee Intensity*, dan *Equity Intensity* Terhadap *Cost Stickiness* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013 – 2015. Skripsi Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi : Universitas Negeri Medan, 2017.

Penelitian ini bertujuan untuk menemukan indikasi perilaku *cost stickiness* pada perusahaan manufaktur di Indonesia. *Cost stickiness* diindikasikan dengan adanya reaksi atas perubahan biaya. Dapat terlihat saat penjualan mengalami penurunan, besaran perubahan biaya tidak sebanding dengan perubahan penjualan. Hal dipengaruhi oleh faktor – faktor dari *adjustment cost theory*, dimana terdapat peran seorang manajer dalam pengendalian biaya agar perusahaan dapat memenuhi target laba.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 143 sampel dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2013 – 2015, yang dipilih melalui metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang ditentukan terpilih 116 sampel yang memenuhi kriteria pengujian. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di BEI. Pengujian hipotesis menggunakan model ABJ yang merupakan modifikasi dari model regresi linear berganda yang diperkenalkan oleh Anderson, Balakhrisman, Janakiraman (2003).

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan Uji simultan yang menunjukkan bahwa semua variabel yang diuji dalam penelitian ini berpengaruh terhadap *cost stickiness* dengan nilai signifikansi 0,000. Secara parsial variabel *asset intensity* berpengaruh terhadap tingkat *cost stickiness*. Hasil ini bermakna semakin tinggi tingkat *asset intensity* yang dilakukan perusahaan menyebabkan semakin besarnya tingkat *cost stickiness* karena perusahaan tidak mampu dalam menangani masalah efektifitas biaya yang terjadi. Sedangkan variabel *employee intensity* dan *equity intensity* tidak berpengaruh terhadap *cost stickiness* dikarenakan perusahaan mampu dalam mengatasi masalah biaya yang terjadi ketika penjualan mengalami penurunan, sehingga biaya dapat dikontrol dan tidak menimbulkan masalah pada laba perusahaan.

Kesimpulan penelitian ini adalah kemampuan perusahaan dalam mengatasi permasalahan biaya dalam perolehan tenaga kerja dan investasi dengan efektif dapat menurunkan besaran *cost stickiness*, meskipun masih sulit untuk melakukan *adjustment* pada aset yang diperoleh perusahaan ketika mengalami penurunan penjualan yang akan memperbesar tingkatan *cost stickiness*.

Kata kunci : *Cost Stickiness*, *Adjustment Cost Theory*, *Asset Intensity*, *Employee Intensity*, *Equity Intensity*.

ABSTRACT

Ayu Surya Lestari, NIM 7132220003. Effect of Asset Intensity, Employee Intensity, and Equity Intensity to Cost on Manufacturing Companies Listed on the Stock Exchange period 2013 - 2015. Thesis Department of Accounting, Faculty of Economics: University of Medan, 2017.

The objective of this study is to find the indication of cost stickiness behavior in manufacturing companies in Indonesia. The cost stickiness can be indicated by the reaction of cost to changes that can be seen from a higher cost when sales volume is increasing compared to when sales volume is decreasing in the equal proportion. That is affected by factors – factors of the adjustment cost theory, where the role of a Manager in cost control so that the company can meet the profit target is desirable.

The sample used in this study as much as 143 samples from the manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange (IDX) of the period of 2013 – 2015, were selected through purposive sampling method. Based on the specified criteria selected 116 samples that meet the criteria for testing. The data used are secondary data obtained from the financial reports of companies listed at the IDX. Hypothesis testing using the ABJ model is a linear regression model is a modification by Anderson, Balakhrisman, Janakiraman (2003).

The results in this study showed a simultaneous Test showing that all variables tested in this study affect cost stickiness with the highest significance 0.000. Partially variable asset intensity effect on the level of cost stickiness. The result means the higher the level of asset intensity that carried the company lead to the greater level of cost stickiness because the company is not capable of dealing with the issue of the effectiveness of the cost incurred. While the employee variable intensity and intensity have no effect against the equity cost stickiness because the company was able to solve the problem that occurs when the cost of sales decline, so the costs can be controlled and does not cause problems on the company's profit.

The conclusion of this study is the ability to overcome problems of labor and investment costs to effectively reduce the amount of cost stickiness, although it is still difficult to make adjustments to Assets of the company acquired during the decline in sales that will increase the level of stickiness of the company's costs.

Keywords: Cost Stickiness, the Adjustment Cost Theory, Asset Intensity, Intensity, Employee Equity Intensity.