

ABSTRAK

PENGARUH PENERAPAN METODE AKUNTANSI PERSEDIAAN (FIFO DAN AVERAGE) TERHADAP PRICE EARNING RATIO (Penelitian pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di LQ-45 Bursa Efek Indonesia)

Penelitian ini bertujuan untuk mempelajari dan mengetahui perbedaan rata-rata *price earning ratio* perusahaan yang menerapkan metode akuntansi persediaan FIFO dan *average* dengan memperhitungkan variabilitas persediaan, variabilitas laba akuntansi, dan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol. Data yang digunakan diperoleh dari laporan keuangan perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan *Indonesian Capital Market Directory*.

Data yang digunakan untuk penelitian ini adalah data penerapan metode akuntansi yang diukur menggunakan variabel dummy, yaitu dengan memberikan nilai 0 untuk metode *average* dan nilai 1 untuk metode FIFO. Data lainnya yang digunakan adalah variabilitas persediaan, variabilitas laba akuntansi, ukuran perusahaan, dan rata-rata *price earning ratio* perusahaan.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dengan pendekatan survey. Sampel penelitian berjumlah 12 perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2007-2010. Pengujian statistik yang digunakan adalah korelasi parsial dan simultan, regresi linear berganda, koefisien determinasi, uji F, dan uji T dengan $\alpha = 0,05$. Proses analisis statistik tersebut menggunakan program aplikasi *IBM SPSS Statistic 19 for windows*.

Berdasarkan penelitian bahwa pemilihan metode akuntansi persediaan tidak memiliki berpengaruh yang signifikan terhadap *price earning ratio* dengan memperhitungkan variabilitas persediaan, variabilitas laba akuntansi, dan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol. Selanjutnya baik secara parsial atau simultan pemilihan metode akuntansi persediaan tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *price earning ratio*. Hal ini juga berlaku sama untuk variabel kontrol variabilitas persediaan dan ukuran perusahaan, tetapi hasil penelitian untuk variabilitas laba akuntansi menunjukkan pengaruh yang kuat dengan arah positif terhadap *price earning ratio*.

Kata kunci : Metode Akuntansi Persediaan, Variabilitas Persediaan, Variabilitas laba akuntansi, Ukuran Perusahaan, Price Earning Ratio

ABSTRACT

THE EFFECT OF INVENTORY METHOD APPLICATION (FIFO AND AVERAGE) TO PRICE EARNING RATIO (Research on Mining Firms that Listing in LQ-45 Indonesia Stock Exchange)

The objective of this research is to study and to find out the difference of price earning ratio among firms used FIFO method and those used average method. Inventory variability, accounting income variability, and firm size are used as control variables. Data used in this research are taken from financial statement of mining firms that listing on Indonesia Stock Exchange and data from Indonesian Capital Market Directory.

Data used for this research are application inventory method which measured as dummy variable (average method given 0 and FIFO method given 1). Inventory variability, accounting income variability, firm size, and price earning ratio.

The method used in this research was research of descriptive which approach of the survey for data was quantitative data. Sample in this research includes 12 mining firms that listing on Indonesia Stock Exchange during 2007-2010. Statistical test used the partial correlation and simultaneous, multiple linear regression, the coefficient of determination, F test and T test with $\alpha = 0,05$. Statistical analysis o these processes using IBM SPSS Statistic v.19 application program for windows.

Based on the research that the inventory accounting method selection has no significant impact on price earning ratio with inventory variability, accounting income variability, and firm size is used as control variable. Furthermore, either partially or simultaneously the inventory accounting method selection has no significant impact on price earning ratio. Income variability and firm size of control variable have the same result, but the result for accounting income variability indicates that there is a significant positive impact of accounting income variability with price earning ratio.

Keywords : Inventory Accounting Method, Inventory Variability, Accounting Income Variability, Firm Size, Price Earning Ratio