

## ABSTRAK

**Jefriyanto**, 2018. "Analisis Pengaruh *Leverage*, Likuiditas, *Fixed Asset Intensity*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Merevaluasi Aset Tetap". Tesis. Magister Akuntansi. Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana. Pembimbing. DR. Hadri Mulya, S.E., M.Si.

**Kata Kunci : Revaluasi, Leverage, Likuiditas, Fixed Asset Intensity, Ukuran Perusahaan.**

Aset tetap yang diukur menggunakan harga perolehan dimungkinkan telah kehilangan relevansinya karena tidak mencerminkan keadaan yang sebenarnya. Aset tetap yang dibeli waktu lampau nyatanya telah mengalami perubahan harga. PSAK No. 16 Revisi 2011 memperbolehkan entitas memilih model biaya atau model revaluasi. Model revaluasi yaitu aset tetap yang nilainya dapat diukur secara andal harus dicatat pada jumlah revaluasian yaitu nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai yang terjadi setelah tanggal revaluasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh leverage, likuiditas, fixed asset intensity, dan ukuran perusahaan terhadap keputusan melakukan revaluasi aset tetap.

Penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012 sampai tahun 2016 sebanyak 550 unit analisis. Variabel independen adalah *leverage* yang diukur dengan *debt ratio*, likuiditas diukur dengan rasio lancar, ukuran perusahaan yang diukur dengan Ln penjualan, dan *fixed asset intensity* diukur dengan persentase aset tetap dari total aset. Metode analisis menggunakan regresi logistik yang meliputi uji *overall model fit*, uji kelayakan model, koefisien determinasi, dan pengujian hipotesis dengan signifikansi  $\alpha=5\%$ .

Hasil penelitian ini yaitu *fixed asset intensity* dan ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap keputusan revaluasi. Likuiditas dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap keputusan melakukan revaluasi aset tetap.

Simpulan penelitian ini adalah perusahaan yang memiliki nilai aset tetap tinggi dan perusahaan dengan persentase penjualan besar lebih mungkin untuk melakukan revaluasi aset tetap. Peneliti selanjutnya, dapat meneliti faktor-faktor lain yang dimungkinkan mempengaruhi revaluasi aset tetap pada perusahaan dengan sektor yang berbeda dengan variable independen lain yang mungkin mempengaruhi keputusan merevaluasi aset tetap.

## ABSTRACT

*Jefriyanto, 2018. "Analysis of the Effect of Leverage, Liquidity, Fixed Asset Intensity, and Firm Size towards the Decision to revalue Fixed Assets". Thesis. Master of Accounting. Graduate Program of Mercu Buana University. Advisor: DR. Hadri Mulya, S.E., M.Si.*

**Keywords:** *Revaluation, Leverage, Liquidity, Fixed Asset Intensity, Company Size.*

*Fixed assets measured at acquisition cost may have lost their relevance because they do not reflect the actual state of affairs. Fixed assets purchased in the past have in fact been subject to price changes. PSAK Number 16 Revised 2011 allows entities to choose either a cost model or a revaluation model. The revaluation model is a fixed asset whose value can be measured reliably should be recorded at the amount of revaluation of the fair value at the date of revaluation less accumulated depreciation and accumulated impairment losses incurred after the date of revaluation. This study aims to determine the effect of leverage, liquidity, fixed asset intensity, and size of the company against the decision to revalue fixed assets.*

*The research was conducted at a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2012 until 2016 as many as 550 units of analysis. The independent variable is the leverage measured by the debt ratio, the liquidity measured by the current ratio, the size of the firm as measured by ( $\ln$ ) sales, and fixed asset intensity is measured by the percentage of fixed assets of total assets. The method of analysis using logistic regression which includes overall model fit test, goodness of fit test, coefficient of determination, and hypothesis testing with significance  $\alpha = 5\%$ .*

*The result of this research is fixed asset intensity and firm size have positive effect to revaluation decision. Liquidity and leverage have no effect on the decision to revalue fixed assets.*

*The conclusions of this study are companies that have high fixed assets and companies with a large percentage of sales are more likely to revalue fixed assets. The next researcher, can examine other factors that may influence the revaluation of fixed assets in companies with different sectors with other independent variables that may influence the decision to revalue the fixed assets.*