

## **ABSTRACT**

*Conservatism accounting is a principle that recognizes lost, cost or debt as soon as possible and earnings and income should not be recognized if it has not really happened. The purpose of this study is to examine whether debt covenant is proxyed with leverage and financial difficulties, bonus plans proxyed with managerial ownership, and political cost proxy with tax and firm size as determinant of accounting conservatism. The research population used in this study is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange period of 2012-2014. The sample method used is purposive sampling then the sample that meets the criteria during 2012-2014 is 72 companies. Data analysis technique used in this research is Multiple Linear Regression. The results showed that leverage has a positive effect is not significant to accounting conservatism. Financial difficulties have a significant negative effect on accounting conservatism. Managerial ownership has a significant positive effect on accounting conservatism. Tax adversely affects no significant effect on accounting conservatism. Company size has a significant positive effect on accounting conservatism.*

*Keywords:* Accounting conservatism, leverage, financial difficulties, managerial ownership, taxes and firm size.

## **ABSTRAKSI**

Konservatisme akuntansi adalah prinsip yang mengakui kerugian, biaya atau hutang sesegera mungkin dan laba dan pendapatan tidak boleh diakui jika belum benar-benar terjadi. Tujuan penelitian ini untuk menguji apakah *debt covenant* yang diproksi dengan *leverage* dan kesulitan keuangan, *bonus plan* yang diproksi dengan kepemilikan manajerial, dan *political cost* yang diproksi dengan pajak dan ukuran perusahaan sebagai determinan konservatisme akuntansi. Populasi penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2012-2014. Metode sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* maka sampel yang memenuhi kriteria selama tahun 2012-2014 adalah 72 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah Regresi Linier Berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Kesulitan keuangan berpengaruh negatif signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Kepemilikan manajerial berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Pajak berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Kata kunci : Konservatisme akuntansi, *leverage*, kesulitan keuangan, kepemilikan manajerial, pajak dan ukuran perusahaan