

ANALISIS RELEVANSI NILAI PAJAK TANGGUHAN
SETELAH PERUBAHAN TARIF PAJAK TAHUN 2010
UNTUK PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI



OLEH:
HANS PRANATA
3203013190

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2016

ANALISIS RELEVANSI NILAI PAJAK TANGGUHAN
SETELAH PERUBAHAN TARIF PAJAK TAHUN 2010
UNTUK PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI

SKRIPSI

Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Jurusan Akuntansi

OLEH:
HANS PRANATA
3203013190

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2016

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Hans Pranata

NRP : 3203013190

Judul Skripsi : Analisis Relevansi Nilai Pajak Tangguhan setelah Perubahan Tarif Pajak Tahun 2010 untuk Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah **ASLI** karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-Undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 21 Desember 2016
Yang Menyatakan



(Hans Pranata)

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**ANALISIS RELEVANSI NILAI PAJAK TANGGUHAN
SETELAH PERUBAHAN TARIF PAJAK TAHUN 2010
UNTUK PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI**

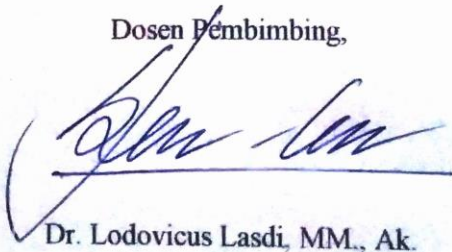
Oleh:

HANS PRANATA

3203013190

**Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji**

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Lodovicus Lasdi', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

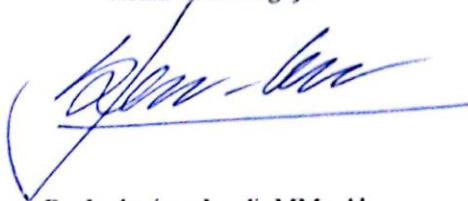
Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak.

Tanggal: 21 Desember 2016

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Hans Pranata NRP 3203013190
Telah diuji pada tanggal 20 Januari 2017 dan dinyatakan lulus oleh
Tim Penguji

Ketua Tim Penguji:



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak.

Mengetahui:

Dekan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak.
NIK.321.99.0370

Ketua Jurusan



S. Patricia Fabrina D, SE., MA.
NIK.321.08.0621

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala kasih karunia, berkat, penguatan dan penyertaan-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan tepat pada waktunya. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil dengan baik tanpa bantuan berbagai pihak, sehingga penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Dr Lodovicus Lasdi, M.M. Ak. selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya dan Dosen Pembimbing yang membimbing dan membantu penulis sampai terselesaikannya skripsi ini.
2. Ibu Patricia Febrina SE., M.A selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Dr Theodora Winda Mulia., SE., M.Si. selaku Wali Dosen dan Dosen Penguji sidang tengah, Ibu Marini dan Ibu Irene Natalia selaku Dosen Penguji sidang tengah, serta Bapak Ronny Irawan SE.,M.Si., Ak., QIA., BKP dan Bapak Ali Yus Isman SE., M.A., BKP yang menyediakan waktu untuk bertukar pikiran dengan penulis mengenai skripsi ini.
4. Segenap Dosen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang memberikan ilmu pengetahuan selama studi penulis.

5. Keluarga penulis yang memberikan dukungan dan doa terus-menerus sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
6. Teman-teman penulis: Theodorus Maubere, Cakra Julianto, Anthony Gunawan, Refin Kwantoro, Samuel Gustaf, Josh Axel, Renata Seahan, Netta Vania, dan teman-teman lainnya yang mengerjakan tugas akhir bersama atau sedang menjalankan perkuliahan.
7. Teman-teman lab statistik, terutama Dennis, William, dan Karina yang sangat membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Seorang yang memberikan sukacita tersendiri bagi penulis, Faustina Jane Sirin.
9. Teman-teman KPR GKI Emaus: Eric Putra Bastian, Andreas Wantama Putra, Chrisitian Gunawan, Galih Rosanto Jago, Wenny Purnomo, Tommy Purnomo, dan teman-teman lainnya yang saling bersekutu, bermusik dan beribadah di satu gereja yang sama.
10. Seluruh teman dan pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu disini, terima kasih atas segala doa dan dukungannya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan, oleh karena itu penulis menerima segala saran dan kritik untuk memperbaiki skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembacanya.

Surabaya, Desember 2016

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
1.5. Sistematika Penulisan	9
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu.....	10
2.2. Landasan Teori	13
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	32

	2.4. Model Analisis.....	34
BAB 3.	METODE PENELITIAN	
	3.1. Desain Penelitian	35
	3.2. Identifikasi dan Definisi Operasional Variabel	35
	3.3. Sumber dan Jenis Data	39
	3.4. Metode Pengumpulan Data	40
	3.5. Teknik Pengambilan Sampel	40
	3.6. Teknik Analisis Data	41
BAB 4.	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
	4.1. Karakteristik Objek Penelitian.....	47
	4.2. Deskripsi Data	49
	4.3. Analisis Data	51
	4.4. Pembahasan	57
BAB 5.	SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	
	5.1. Simpulan.....	61
	5.2. Keterbatasan	62
	5.3. Saran	62
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Ringkasan Penelitian Terdahulu dan Saat ini	12
Tabel 2.2. Tarif PPh WP Badan Pasal 17 UU No. 17 tahun 2002.....	19
Tabel 2.3. Tarif PPh WP Badan Pasal 17 UU No. 36 tahun 2008 dan PP No. 77 tahun 2013.....	20
Tabel 4.1. Hasil Teknik Penyampelan.....	48
Tabel 4.2. Hasil Analisis Deskriptif	49
Tabel 4.3. Uji Normalitas Sebelum Transformasi Data	52
Tabel 4.4. Uji Normalitas Setelah Transformasi Data.....	52
Tabel 4.5. Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.6. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	54
Tabel 4.7. Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel 4.8. Hasil Uji Statistik F	55
Tabel 4.9. Hasil Uji Statistik T	56

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis.....	34

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian

Lampiran 2. Statistik Deskriptif

Lampiran 3. Uji Asumsi Klasik

Lampiran 4. Analisis Regresi Linier Berganda

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis relevansi nilai pajak tangguhan setelah perubahan tarif pajak tahun 2010. Pengujian relevansi nilai dilakukan dengan menggunakan model Feltham dan Ohlson (1995) yang dikembangkan. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama enam tahun pengamatan dari tahun 2010-2015. Perusahaan manufaktur yang dijadikan sebagai sampel dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan menghasilkan total sampel sebanyak 55 perusahaan. Variabel independen penelitian ini adalah pajak tangguhan neto, sedangkan variabel dependen adalah relevansi nilai yang diproksikan dengan harga saham penutupan. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa informasi pajak tangguhan tidak memiliki relevansi nilai bagi investor sebagai pengambilan keputusan. Pajak tangguhan tidak memiliki relevansi nilai meskipun setelah perubahan tarif pajak tahun 2010 dikarenakan investor tidak menilai kembali investasinya dengan alasan bahwa pajak tangguhan memiliki tingkat ketidakpastian yang cukup tinggi sehingga informasi pajak tangguhan tidak dijadikan pertimbangan untuk pengambilan keputusan meskipun terjadi perubahan undang-undang perpajakan yang signifikan. Reaksi investor terhadap informasi laporan keuangan untuk memprediksi *return* saham di masa yang akan datang tidak terlalu memperhatikan informasi yang berkaitan dengan pajak tangguhan dapat dikarenakan perhatian investor terhadap informasi yang berkaitan dengan aset yang dimiliki perusahaan untuk menghasilkan laba. Investor akan menggunakan laba tersebut untuk pengambilan keputusan investasinya dan kebermanfaatan laba dapat diukur dari hubungan antara laba dan harga saham dimana laba akan menentukan harga saham sehingga bermanfaat bagi investor.

Kata Kunci: Relevansi nilai, pajak tangguhan, perubahan tarif pajak

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the value relevance of deferred tax after a change of tax rates in 2010. Testing of the value relevance done using the developed Feltham and Ohlson (1995) model. The population of this research is manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange during the six years of observation from 2010-2015. A manufacturing companies served as a sample in this study were selected using purposive sampling technique and produce a total sample of 55 companies. The independent variable of this research is net of deferred tax, while the dependent variable is proxied by the value relevance closing stock price. The results of this study indicate that deferred tax information has no relevance value for investors as decision-making. Deferred tax has no relevance value even after a change in tax rates in 2010 because investors are reassessing their investment the grounds that deferred tax has a high level of uncertainty so that the information of deferred tax is not taken into consideration for the decision despite the changes in the tax laws are significant. The reaction of investors to the financial statements information to predict stock returns in the future are not too aware of the information that related to the deferred tax can be due to investors's attention to the information relating to the assets of the company to generate profits. Investors will use the profit to investment decision making and usefulness profit can be measured from the relationship between earnings and stock prices with gains will determine the stock price so it is useful for investors.

Keywords: Value relevance, deferred tax, tax rate changes