

ANALISIS PERUBAHAN TARIF PAJAK WAJIB
PAJAK BADAN TERHADAP KINERJA
KEUANGAN PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI
BURSA EFEK
INDONESIA



OLEH:
CECELIA NATANAEL GUNAWAN
3203010279

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2013

ANALISIS PERUBAHAN TARIF PAJAK WAJIB PAJAK
BADAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA

SKRIPSI
Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akuntansi

OLEH:
CECELIA NATANAEL GUNAWAN
3203010279

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2013

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan
PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

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

Nama : CECELIA NATANAEL GUNAWAN
NRP : 3203010279
Judul Skripsi : ANALISIS PERUBAHAN TARIF PAJAK
WAJIB PAJAK BADAN TERHADAP
KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan Fakultas Bisnis Universitas 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, 03 Januari 2013
Yang menyatakan,

METERAI
TEMPEL

PAJAK PERAWAHLAN SURABAYA
TOL

1E9C5AAF987244474

ENAM RIBU DUA RATUS

6000

DJP

(Cecelia Natanael Gunawan)

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

ANALISIS PERUBAHAN TARIF PAJAK WAJIB PAJAK BADAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN MANUFAKTURYANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh:
CECELIA NATANAEL GUNAWAN
3203010279

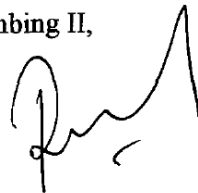
Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



Dr. FX. R Hartono Rahardjo, SE.,
M.Comm., MM., Ak.
Tanggal: 20-12-2012

Pembimbing II,

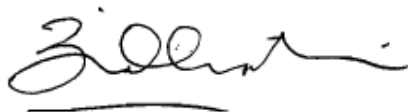


Ronny Irawan, SE., M.Si., Ak.,
QIA, BKP
Tanggal: 20-12-2012

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Cecelia Natanael Gunawan NRP: 3203010279 telah diuji pada tanggal 04 Januari 2013 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:

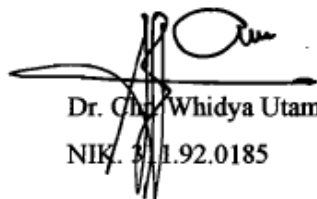


C. Bintang Hari Yudhanti, SE., M.Si.

Mengetahui:

Dekan,

Ketua Jurusan,



Dr. Ch. Whidya Utami, MM.

NIK. 31.1.92.0185



Yohanes Harimurti, SE., M.Si., Ak.

NIK. 321.99.0392

KATA PENGANTAR

Pertama-tama penulis mengucapkan puji syukur dan terima kasih kepada Tuhan Yesus Kristus atas kasih, karunia, dan pernyertaan-Nya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan. Penyusunan dan penulisan skripsi ini untuk memenuhi persyaratan dalam mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Selama penyusunan dan penulisan skripsi ini banyak sekali bimbingan dan dorongan yang sangat berarti yang telah penulis terima baik secara langsung maupun tidak langsung. Melalui kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Dr. Chr. Whidya Utami, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Bapak Yohanes Harimurti, SE., M.Si., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Bapak Dr. FX. R Hartono Rahardjo, SE., M.Comm., MM., Ak., selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak Ronny Irawan, SE., M.Si., Ak., QIA, BKP, selaku Dosen Pembimbing II yang dengan sabar telah bersedia meluangkan waktu, pikiran, dan tenaganya untuk memberikan pengarahan, bimbingan, dan dorongan semangat yang sangat berarti dan berguna bagi penulis selama menyusun, menulis, dan menyelesaikan skripsi ini.

4. Segenap dosen dan staf pengajar Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang telah memberikan pendidikan dan bimbingan yang dapat dijadikan pedoman dalam penulisan skripsi ini.
5. Kedua orang tua dan cece Jessica serta seluruh keluarga besar penulis yang telah banyak membantubaik secara materiil maupun spirituil selama penulis menyelesaikan skripsi ini.
6. Untuk teman-teman "Konco Mpek Matek", Airin, Alan, Fransiscus, Jenny, Johan, Prisca, Silvia, Vincent, Owen, untuk Yustina, Cynthia, Kevin A, Natalia, Melisa, Aprilia, Ce Dian, Ce Grace, Ce Fanny, Ce Dwi, Ko Andrew, Ko Danny danteman-teman yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan dorongan semangat bagi penulis.
7. Pihak-pihak yang berkepentingan lain yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu atas doa dan dukungannya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan baik dari segi isi maupun dari teknik penulisannya. Oleh karena itu penulis dengan segala kerendahan hati, mengharapkan adanya kritik dan saran yang berguna bagi penulis dan pembaca. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat diterima dan bermanfaat bagi pihak-pihak yang lain.

Surabaya, 04 Januari 2013

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	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Perumusan Masalah	12
1.3. Tujuan Penelitian	12
1.4. Manfaat Penelitian	13
1.5. Sistematika Penulisan	14
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu	15
2.2. Landasan Teori	23
2.2.1. Pajak	23
2.2.2. Reformasi Pajak	24

2.2.3. Pajak Penghasilan	31
2.2.4. Kinerja Keuangan	34
2.3. Pengembangan Hipotesis	39
2.4. Rerangka Berpikir	44
BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian	45
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel	45
3.3. Jenis Data dan Sumber Data	47
3.4. Alat dan Metode Pengumpulan Data	48
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	48
3.6. Teknik Analisis Data	49
BAB 4. HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Obyek Penelitian	52
4.2. Deskripsi Data	53
4.2.1. <i>Current Ratio</i> (CR)	53
4.2.2. <i>Leverage</i> (LEV)	54
4.2.3. <i>Gross Profit Margin</i> (GPM)	55
4.2.4. <i>Operating Profit Margin</i> (OPM)	56
4.2.5. <i>Total Asset Turnover</i> (TATO)	57
4.2.6. <i>Return on Investment</i> (ROI)	58
4.2.7. <i>Return on Equity</i> (ROE)	59
4.2.8. <i>Price Earning Ratio</i> (PER)	60
4.3. Analisis Data	61

4.3.1. Uji Normalitas	61
4.3.2. Uji Hipotesis	63
1. Hipotesis 1	64
2. Hipotesis 2	65
3. Hipotesis 3	66
4. Hipotesis 4	70
4.4. Pembahasan	71
4.4.1. Hasil Pengujian Hipotesis 1	72
4.4.2. Hasil Pengujian Hipotesis 2	73
4.4.3. Hasil Pengujian Hipotesis 3	75
4.4.4. Hasil Pengujian Hipotesis 4	80
BAB 5. KESIMPULAN DAN IMPLIKASI	
5.1. Kesimpulan	82
5.2. Keterbasan Penelitian	83
5.3. Implikasi Penelitian Selanjutnya	84
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Persamaan dan Perbedaan Penelitian-Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 2.2. Tabel Perbandingan Lapisan Penghasilan Kena Tarif PPh Badan.....	33
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel.....	52
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif <i>Current Ratio</i>	54
Tabel 4.3. Statistik Deskriptif <i>Leverage</i>	55
Tabel 4.4. Statistik Deskriptif <i>Gross Profit Margin</i>	57
Tabel 4.5. Statistik Deskriptif <i>Operating Profit Margin</i>	58
Tabel 4.6. Statistik Deskriptif <i>Total Asset Turnover</i>	59
Tabel 4.7. Statistik Deskriptif <i>Return on Investment</i>	60
Tabel 4.8. Statistik Deskriptif <i>Return on Equity</i>	61
Tabel 4.9. Statistik Deskriptif <i>Price Earning Ratio</i>	62
Tabel 4.10. Hasil Uji Normalitas.....	64
Tabel 4.11. Hasil Uji <i>Current Ratio</i> dengan <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	65
Tabel 4.12. Hasil Uji <i>Leverage</i> dengan <i>Two Sample T-Test</i>	66
Tabel 4.13. Hasil Uji <i>Gross Profit Margin</i> dengan <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	67
Tabel 4.14. Hasil Uji <i>Operating Profit Margin</i> dengan <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	68
Tabel 4.15. Hasil Uji <i>Total Asset Turnover</i> dengan <i>Two</i>	

<i>Sample T-Test</i>	68
Tabel 4.16. Hasil Uji <i>Return on Investmet</i> dengan	
<i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	69
Tabel 4.17. Hasil Uji <i>Return on Equity</i> dengan	
<i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	70
Tabel 4.18. Hasil Uji <i>Price Earning Ratio</i> dengan	
<i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	71
Tabel 4.19. Hasil Uji Variabel dengan <i>Two Sample T-Test</i>	
atau <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	72

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar2.1. Rerangka Berpikir.....	44

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Sampel Penelitian
- Lampiran 2. Data *Current Ratio* Sampel Penelitian
- Lampiran 3. Data *Leverage* Sampel Penelitian
- Lampiran 4. Data *Gross Profit Margin* Sampel Penelitian
- Lampiran 5. Data *Operating Profit Margin* Sampel Penelitian
- Lampiran 6. Data *Total Asset Turnover* Sampel Penelitian
- Lampiran 7. Data *Return on Investment* Sampel Penelitian
- Lampiran 8. Data *Return on Equity* Sampel Penelitian
- Lampiran 9. Data *Price Earning Ratio* Sampel Penelitian
- Lampiran 10. Hasil Uji Normalitas *Current Ratio*
- Lampiran 11. Hasil Uji Normalitas *Leverage*
- Lampiran 12. Hasil Uji Normalitas *Gross Profit Margin*
- Lampiran 13. Hasil Uji Normalitas *Operating Profit Margin*
- Lampiran 14. Hasil Uji Normalitas *Total Asset Turnover*
- Lampiran 15. Hasil Uji Normalitas *Return on Investment*
- Lampiran 16. Hasil Uji Normalitas *Return on Equity*
- Lampiran 17. Hasil Uji Normalitas *Price Earning Ratio*
- Lampiran 18. Hasil Uji *Wilcoxon Signed Rank Test* terhadap *Current Ratio*
- Lampiran 19. Hasil Uji *Two Sample T-Test* terhadap *Leverage*
- Lampiran 20. Hasil Uji *Wilcoxon Signed Rank Test* terhadap *Gross Profit Margin*
- Lampiran 21. Hasil Uji *Wilcoxon Signed Rank Test* terhadap

Operating Profit Margin

Lampiran 22. Hasil Uji *Two Sample T-Test* terhadap *Total Asset Turnover*

Lampiran 23. Hasil Uji *Wilcoxon Signed Rank Test* terhadap *Return on Investment*

Lampiran 24. Hasil Uji *Wilcoxon Signed Rank Test* terhadap *Return on Equity*

Lampiran 25. Hasil Uji *Wilcoxon Signed Rank Test* terhadap *Price Earning Ratio*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perbedaan kinerja keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode sebelum dan sesudah diberlakukannya Undang-undang Pajak Penghasilan No. 36 Tahun 2008 tentang tarif pajak penghasilan badan. Pengambilan sampel terdiri dari 78 perusahaan dilakukan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Pengumpulan data berupa data sekunder, berupa laporan keuangan tahunan berdasarkan *database* BEI dan ICMD. Metode analisis data yang digunakan adalah *Two Sample T-Test*.

Berdasarkan hasil penelitian dapat disimpulkan sebagai berikut, tidak terdapat perbedaan yang signifikan rasio *liquidity* (*Current Ratio*) pada perusahaan manufaktur yang *go public* di BEI tahun 2008, 2009, dan 2010. Penelitian ini berhasil membuktikan bahwa terdapat perbedaan rasio *solvency* (*Leverage Ratio*) dan rasio *profitability* (*Gross Profit Margin*, *Operating Profit Margin*, *Total Asset Turnover*, *Return On Investment*, *Return On Equity*) pada perusahaan manufaktur yang *go public* di BEI tahun 2008 dan 2009, tetapi tidak berhasil membuktikan perbedaan untuk tahun 2009 dan 2010. Sedangkan untuk rasio *market value*, penelitian ini tidak berhasil membuktikan bahwa adanya perbedaan rasio *market value* (*Price Earning Ratio*) tahun 2008 dan 2009, tetapi terdapat perbedaan pada tahun 2009 dan 2010 atas diberlakukannya UU PPh No. 36 Tahun 2008 tentang Tarif Pajak Wajib Pajak Badan.

Kata kunci: reformasi pajak, tarif pajak badan, kinerja keuangan.

ABSTRACT

This study aimed to analyze the differences in the financial performance of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange before and after the enactment of the Income Tax Act No. 36 Year 2008 on Corporate Tax Rate. Sampling consisted of 78 companies conducted using purposive sampling method. Data collection in the form of secondary data, such as annual financial statements by IDX database and ICMD. The method of data analysis used Two Sample T-test.

Based on the results of the study can be summarized as follows, there is no significant difference in the liquidity ratio (Current Ratio) in 2008, 2009, and 2010. This study proved that there is a difference in solvency ratio (Leverage Ratio) and profitability ratios (Gross Profit Margin, Operating Profit Margin, Total Asset Turnover, Return On Investment, Return On Equity) in 2008 and 2009, but failed to prove the difference in 2009 and 2010. As for the market value ratio, this study failed to prove that the difference in the market value ratio (Price Earning Ratio) in 2008 and 2009, but there are differences in 2009 and 2010 to the enactment of the Income Tax Act No. 36 Year 2008 on Corporate Tax Rate.

Keywords: *tax reform, corporate tax rate , financial performance.*