

ANALISIS PERBEDAAN KINERJA KEUANGAN
SEBELUM DAN SESUDAH DIBERLAKUKANNYA
UU NO 36 TAHUN 2008 PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA



OLEH:
JESSELYN SUSILO
3203011093

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
2015

ANALISIS PERBEDAAN KINERJA KEUANGAN
SEBELUM DAN SESUDAH DIBERLAKUKANNYA
UU NO 36 TAHUN 2008 PADA 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:

JESSELYN SUSILO

3203011093

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2015

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 : Jesselyn Susilo

NRP : 3203011093

Judul Skripsi : ANALISIS PERBEDAAN KINERJA
KEUANGAN SEBELUM DAN
SESUDAH DIBERLAKUKANNYA UU
NO 36 TAHUN 2008 PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA.

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah ASLI karya tulis
saya. Apabila terbukti karya ini merupakan plagiarisme, 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, 12 Januari 2015
Yang Menyatakan



HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

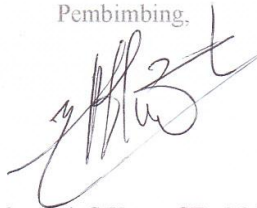
ANALISIS PERBEDAAN KINERJA KEUANGAN
SEBELUM DAN SESUDAH DIBERLAKUKANNYA
UU NO 36 TAHUN 2008 PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA

Oleh:

JESSELYN SUSILO
3203011093

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing,



Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si.
Tanggal: 12 Januari 2015

HALAMAN PENGESAHAN

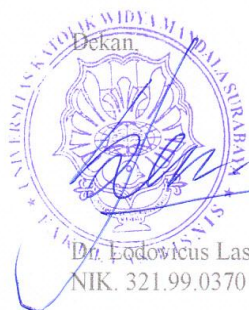
Skripsi yang ditulis oleh: Jesselyn Susilo NRP 3203011093
Telah diuji pada tanggal 30 Januari 2015 dan dinyatakan lulus oleh
Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si.

Mengetahui:



Dr. Egidovicus Lasdi, MM.
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



Ariston Oki A., SE., MA., CPA., Ak.
NIK. 321.03.0566.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kasih, hikmat, dan penyertaan-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil dengan baik tanpa bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Bapak Ariston Oki A., SE., MA., CPA., Ak., CA., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ibu Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si, selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta memberikan dorongan, saran untuk membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang meluangkan waktu untuk memberikan saran yang berguna bagi penulis.
5. Orang tua dan seluruh keluarga besar penulis yang telah memberikan dukungan dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini.

6. Teman-teman yang telah ikut memberikan bantuan dan dukungan selama penulisan skripsi ini, terutama Cecelia Natanael, Cezia, Helen, Yemima, Victoria, Jessica Cecilia, dan Meilissa Jayanti
7. Semua pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu, terima kasih banyak atas segala doa, dukungan, semangat, perhatian, dan bantuannya.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan, oleh karena itu kritik maupun saran yang membangun akan penulis terima dengan lapang dada. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi para pembacanya.

Surabaya, Januari 2015

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.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
1.5. Sistematika Penulisan.....	8
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu.....	10
2.2. Landasan Teori.....	15
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	44
2.4. Model Analisis.....	49

BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian.....	50
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	50
3.3. Jenis dan Sumber Data.....	52
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	52
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengumpulan Sampel.....	52
3.6. Teknik Analisis Data.....	53
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Objek Penelitian.....	56
4.2. Deskripsi Data.....	57
4.3. Analisis Data.....	69
4.4. Pembahasan.....	77
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	
5.1. Simpulan.....	84
5.2. Keterbatasan.....	85
5.3. Saran.....	86
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Perbandingan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat ini.....	14
Tabel 2.2. Perbandingan Lapisan Penghasilan Kena Pajak dan Tarif Pajak Penghasilan Badan Antara UU No.17 Tahun 2000 dengan UU No.36 Tahun 2008.....	40
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel.....	56
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	57
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas.....	70
Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Current Ratio</i> dengan <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	72
Tabel 4.5. Hasil Uji <i>Debt Ratio</i> dengan <i>Paired Sample T-Test</i>	73
Tabel 4.6. Hasil Uji <i>Total Asset Turnover</i> dengan <i>Paired Sample T-Test</i>	74
Tabel 4.7. Hasil Uji <i>Inventory Turnover</i> dengan <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	74
Tabel 4.8. Hasil Uji <i>Net Profit Margin</i> dengan <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	76
Tabel 4.9. Hasil Uji <i>Return On Investment</i> dengan <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i>	76

Tabel 4.10. Hasil Uji *Return On Equity* dengan *Wilcoxon*

Signed Rank Test..... 77

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis.....	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel

Lampiran 2. Data *Current Ratio*

Lampiran 3. Data *Debt Ratio*

Lampiran 4. Data *Total Asset Turnover*

Lampiran 5. Data *Inventory Turnover*

Lampiran 6. Data *Net Profit Margin*

Lampiran 7. Data *Return On Investment*

Lampiran 8. Data *Return On Equity*

Lampiran 9. Statistik Deskriptif

Lampiran 10. Hasil Uji Statistik

ABSTRAK

Penerimaan pajak memiliki proporsi yang paling besar dalam APBN 2014 sehingga pemerintah akan mengupayakan untuk selalu meningkatkan penerimaan pajak dengan melalui reformasi pajak. Undang-Undang No.36 Tahun 2008 merupakan perubahan keempat dari Undang-Undang No. 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan . Dalam perubahan keempat, dapat dilihat bahwa tidak terdapat lapisan penghasilan kena pajak dan tarif untuk pajak penghasilan badan yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2009 adalah 28% dan menjadi 25% pada 1 Januari 2010. Perubahan tarif pajak penghasilan badan diharapkan memberikan dampak positif pada kinerja keuangan perusahaan. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis perbedaan kinerja keuangan sebelum dan sesudah diberlakukannya Undang-Undang No.36 Tahun 2008 pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2008-2010.

Desain penelitian adalah kuantitatif dengan hipotesis. Variabel penelitian adalah likuiditas, solvabilitas, aktivitas, dan profitabilitas. Sumber data diperoleh dari *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD) berupa data sekunder. Objek penelitian adalah perusahaan manufaktur. Teknik analisis data menggunakan *paired sample t-test* dan *Wilcoxon signed rank test*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan pada likuiditas, solvabilitas dan profitabilitas perusahaan. Untuk aktivitas, terdapat perbedaan signifikan pada *total asset turnover*, sedangkan untuk *inventory turnover*, tidak terdapat perbedaan signifikan.

Kata kunci: reformasi pajak, kinerja keuangan, perubahan tarif

ABSTRACT

Tax revenues have the greatest proportion in the APBN 2014 so the government constantly improve tax revenues through the tax reform. Law No. 36 of 2008 is the fourth amendment of Law No. 7 of 1983. In the fourth changes, there is no layers of taxable income and corporate income tax rate on Januari 1, 2009 is 28% and to 25% on Januari 1, 2010. Changes in income tax rate is expected to have a positive impact on financial performance. Therefore, the purposes of this research are to test and analyze the differences in financial performance before and after the enactment of Law No. 36 of 2008 at manufacturing companies that listed in Indonesia Stock Exchange between 2008-2010.

The design of this research is quantitative with hypothesis. The variables in this research are liquidity, solvency, activity, and profitability. The research's source collected from The Indonesia Capital Market Directory (ICMD). The object is manufacturing company. Data analysis technique using paired sample t-test and Wilcoxon signed rank test.

The result shows that there are significant differences in liquidity, solvency, and profitability. For activities, there is a significant difference in the total asset turnover, while for inventory turnover, there is no significance difference.

Keywords: *tax reform, financial performance, changes in tariff*