

## ***ABSTRACT***

*Taxes are the biggest source of state revenue that derive from non-oil sector which is used for development in the present and in the future. The main objective of this research is to determine whether there are significant differences Net Profit Margin (NPM), Return on Assets (ROA), and Return on Equity (ROE) before and after the enactment of the Tax Act of 2008. The method is used in this study is the method of hypothesis testing. The Financial data are taken from the manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for period 2008-2009. The data were analyzed using the method of Paired-Samples T Test. The results show that there are no significant difference in Net Profit Margin (NPM), Return on Assets (ROA), and Return on Equity (ROE) before and after the enactment of the Tax Act of 2008.*

*Keywords:* : *Net Profit Margin, Return On Assets, Return On Equity*

## ABSTRAK

Pajak merupakan sumber pendapatan negara terbesar yang berasal dari sektor non-migas yang digunakan untuk pembangunan di masa sekarang dan di masa yang akan datang. Tujuan utama dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan yang signifikan *Net Profit Margin* (NPM), *Return on Assets* (ROA), dan *Return on Equity* (ROE) sebelum dan sesudah diberlakukannya Undang-Undang Perpajakan Tahun 2008. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode pengujian hipotesis. Data keuangan diambil dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk periode 2008-2009. Data dianalisis menggunakan metode *Paired-Samples T Test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan *Net Profit Margin* (NPM), *Return on Assets* (ROA), dan *Return on Equity* (ROE) sebelum dan sesudah diberlakukannya Undang-Undang Perpajakan Tahun 2008.

Kata kunci : *Net Profit Margin, Return On Assets, Return On Equity*

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	vii
ABSTRAK .....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GRAFIK .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....	8
2.1 Kajian Pustaka .....	8
2.1.1 Pajak.....	8

2.1.1.1 Pengertian Pajak .....	8
2.1.1.2 Pengelompokkan Pajak .....	12
2.1.1.3 Tata Cara dan Sistem Pemungutan Pajak .....	15
2.1.1.4 Fungsi Pajak .....	20
2.1.1.5 Pajak Penghasilan.....	22
2.1.1.6 Subjek Pajak .....	24
2.1.1.7 Bukan Subjek Pajak.....	26
2.1.1.8 Objek Pajak .....	27
2.1.1.9 Bukan Objek Pajak .....	30
2.1.1.10 Biaya-Biaya dalam Perhitungan Pajak Penghasilan.....	33
2.1.1.11 Perbandingan UU PPh Pasal 17 Tahun 2000 dengan UU PPh Nomor 36 Tahun 2008 .....	36
 2.1.2 Laporan Keuangan .....	 37
2.1.2.2 Pengertian Analisis Laporan Keuangan .....	37
2.1.2.3 Tujuan Analisis Laporan Keuangan .....	38
 2.1.3 Analisis Laporan Keuangan .....	 41
2.1.3.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan .....	41
2.1.3.2 Tujuan Analisis Laporan Keuangan .....	41
2.1.3.3 Teknik-Teknik Analisis Laporan Keuangan .....	42
2.1.3.4 Keterbatasan Analisis Laporan Keuangan .....	44
 2.1.4 Analisis Rasio Keuangan.....	 44
2.1.4.1 Jenis-Jenis Rasio.....	46
2.1.4.2 <i>Net Profit Margin</i> .....	48
2.1.4.2 <i>Return On Assets</i> .....	49

2.1.4.3 <i>Return On Equity</i> .....	50
2.1.5 Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis.....	51
BAB III METODE PENELITIAN.....	57
3.1 Objek Penelitian.....	57
3.1.1 Sejarah Singkat Perusahaan.....	57
3.2 Metode Penelitian .....	68
3.2.1 Metode yang Digunakan .....	68
3.2.2 Populasi Penelitian .....	69
3.2.3 Teknik Penarikan Sampel.....	69
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data .....	69
3.2.5 Metode Analisis.....	70
3.2.6 Hipotesis.....	70
3.2.6.1 Uji Normalitas .....	71
3.2.6.2 Uji Beda <i>T - Test</i> .....	73
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	75
4.1 Hasil Pengumpulan Data.....	75
4.2 Hasil Perhitungan Data .....	76
4.2.1 Perhitungan Menurut UU No.17 Tahun 2000 .....	76
4.2.2 Perhitungan Menurut UU No.36 Tahun 2008 .....	79
4.2.3 Cara Perhitungan Data.....	81
4.3 Pengujian <i>Net Profit Margin</i> Sebelum dan Sesudah UU No.36 tahun 2008.....	82

4.3.1 Uji Normalitas <i>Net Profit Margin</i> .....	82
4.3.2 Uji <i>Paired –Samples T Test Net Profit Margin</i> .....	83
4.4 Pengujian <i>Return On Assets</i> Sebelum dan Sesudah UU No.36 tahun 2008.....	85
4.4.1 Uji Normalitas <i>Return On Assets</i> .....	85
4.4.2 Uji <i>Paired –Samples T Test Return On Assets</i> .....	86
4.5 Pengujian <i>Return On Equity</i> Sebelum dan Sesudah UU No.36 tahun 2008.....	88
4.5.1 Uji Normalitas <i>Return On Equity</i> .....	88
4.5.2 Uji <i>Paired –Samples T Test Return On Equity</i> .....	89
4.6 Pembahasan.....	91
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....	93
5.1 Simpulan .....	93
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	93
5.3 Saran .....	94
DAFTAR PUSTAKA .....	95
LAMPIRAN .....	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	

## **DAFTAR GAMBAR**

	Halaman
Gambar 1      Kerangka Pemikiran .....	55

## DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel I	Perbedaan Tarif UU PPh Tahun 2000 dan Tahun 2008 untuk Wajib Pajak Badan .....	37
Tabel II	Daftar Perusahaan.....	75
Tabel III	Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin/NPM</i> Menurut UU No.17 Tahun 2000 .....	76
Tabel IV	Hasil Perhitungan <i>Return on Assets/ROA</i> Menurut UU No.17 Tahun 2000 .....	77
Tabel V	Hasil Perhitungan <i>Return on Equity/ROE</i> Menurut UU No.17 Tahun 2000 .....	78
Tabel VI	Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin/NPM</i> Menurut UU No.36 Tahun 2008 .....	79
Tabel VII	Hasil Perhitungan <i>Return on Assets/ROA</i> Menurut UU No.36 Tahun 2008 .....	80
Tabel VIII	Hasil Perhitungan <i>Return on Equity/ROE</i> Menurut UU No.36 Tahun 2008 .....	80
Tabel IX	Model <i>Paired-Samples T Test Net Profit Margin</i> .....	84
Tabel X	Model <i>Paired-Samples T Test Return On Assets</i> .....	87
Tabel XI	Model <i>Paired-Samples T Test Return On Equity</i> .....	90

## DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 1	Uji Normalitas <i>Net Profit Margin</i> ..... 83
Grafik 2	Uji Normalitas <i>Return On Assets</i> ..... 86
Grafik 3	Uji Normalitas <i>Return On Equity</i> ..... 89