

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
PROGRAM *TAX AMNESTY* PERIODE KEDUA DAN
PENGARUHNYA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA
PERUSAHAAN JASA YANG *LISTING*
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Program Studi Akuntansi**



Diajukan Oleh:

CRISTINA NORA KUSINTA MALO

NPM : 14430105

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2018**

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Cristina Nora Kusinta Malo
NPM : 14430105
Alamat : Jl. Pakis Gunung I/133 B, Surabaya
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Analisis Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah Program *Tax Amnesty* Periode Kedua dan Pengaruhnya Terhadap Nilai Perusahaan” adalah benar-benar karya sendiri dan bebas dari plagiat, dan apabila pernyataan ini terbukti tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 31 Januari 2018

Yang membuat pernyataan



(Cristina Nora Kusinta Malo)

NPM: 14430105

SKRIPSI
ANALISIS KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
PROGRAM *TAX AMNESTY* PERIODE KEDUA DAN PENGARUHNYA
TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN JASA YANG
***LISTING* DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan Oleh:

CRISTINA NORA KUSINTA MALO

NPM : 14430105

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING



Drs./Ec. Soemaryono. MM

Tanggal, 08-02-2018.

KETUA PROGRAM STUDI



Lilik Mardiana, SE.,M.Ak.,Ak.,CA

Tanggal, 19 Februari 2018

Skripsi

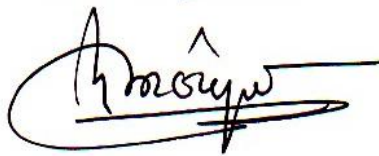
ANALISIS KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH PROGRAM *TAX AMNESTY* PERIODE KEDUA DAN PENGARUHNYA TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN JASA YANG *LISTING* DI BURSA EFEK INDONESIA

Dipersiapkan dan disusun oleh :

**CRISTINA NORA KUSINTA MALO
NPM : 14430105**

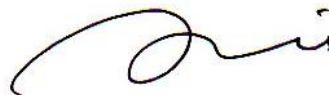
Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama



Drs. Ec. Soemaryono. MM

Anggota Dewan Penguji Lain



Kholidiah, SE.,MSi



Risawatie, SE.,M.Ak

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan

Untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi

Tanggal 9 Februari 2018



Lilik Mardiana, SE.,M.Ak.,Ak.,CA

Ketua Program Studi

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas penyertaan dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ”Analisis Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah Program *Tax Amnesty* Periode Kedua dan Pengaruhnya Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Jasa Yang *Listing* Di Bursa Efek Indonesia”.

Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya. Dalam proses pengerjaan skripsi ini tentunya tidak lepas dari berbagai pihak yang membantu baik secara materiil maupun spiritual. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Drs. Ec. Imam Karyadi, MM., Ak., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
2. Ibu Lilik Mardiana, SE., Ak., M.Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
3. Bapak Drs. Ec. Soemaryono. MM, selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
4. Ibu Kholidiah, SE selaku Dosen Wali yang selalu memberikan saran dan arahan selama penulis menjadi mahasiswa di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya

5. Seluruh Dosen Pengampu yang telah mengajar dan membimbing penulis selama masa studi serta memberikan ilmu sehingga penulis dapat menyelesaikan studi di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
6. Seluruh Karyawan TU Fakultas Ekonomi yang sudah membantu kelancaran penulis selama proses perkuliahan.
7. Mama, Papa, Rengki, Arian dan semua keluarga yang selalu memberikan dukungan baik secara materiil maupun spritual sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
8. Teman-teman seperjuangan, Tutus, Wanti, Wati, Tri, Lea, dan Ningrum terima kasih telah menjadi sahabat terbaik sepanjang masa yang selalu memberi dukungan kepada penulis, doa terbaik untuk kalian.
9. Teman-teman Akuntansi C angkatan 2014, terima kasih untuk 3,5 tahun yang berkesan ini.
10. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, yang sudah membantu dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan, maka dari itu saran dan kritik yang membangun diharapkan dari berbagai pihak untuk penyempurnaan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat berguna bagi pembaca.

Januari, 2018

Penulis

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk (1) menganalisis perbedaan kinerja keuangan sebelum dan sesudah program *tax amnesty* periode kedua, (2) menguji pengaruh kinerja keuangan sesudah program *tax amnesty* terhadap Nilai Perusahaan. Sampel yang digunakan adalah 18 perusahaan jasa yang *listing* di Bursa Efek Indonesia. Hasil uji menggunakan *paired sample t-test* menyatakan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan untuk *total assets turnover* sedangkan *current ratio*, *debt to equity ratio* dan *price earning ratio* tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara sebelum dan sesudah *tax amnesty*. Hasil uji t menyatakan bahwa *total assets turnover* dan *price earning ratio* berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan sedangkan *current ratio* dan *debt to equity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan.

Kata Kunci : *Tax Amnesty, Current Asset, Turn Over Total Ratio, Debt to Equity Ratio, Price Earning Ratio, Nilai Perusahaan*

ABSTRACT

This research are to (1) analyze differences in financial performance before and after the tax amnesty period the second, (2) test the influence financial performance after the tax amnesty to the firm value. The sample that used are 18 services company that listing in Indonesian Stock Exchange. The results of the trials using paired sample t-test that significant for total assets turnover ratio while current ratio, debt to equity ratio and price earning ratio there are not differences significant. The results of t test that the price earning ratio and total assets turnover there is significant effect to the firm value while current ratio and debt to equity ratio there are not significant influence to the firm value.

Keyword : Tax Amnesty, Current Ratio, Total Assets Turnover, Debt to Equity Ratio, Price Earning Ratio, Firm Value

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pernyataan Bebas Plagiat	ii
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Susunan Dewan Penguji	iv
Kata Pengantar	v
Daftar Isi	vi
Daftar Tabel	x
Daftar Gambar	xi
Daftar Lampiran	xii
Abstraksi	xiii
<i>Abstract</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Skripsi	7
BAB II TELAAH PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Pajak	9
2.1.1.1 Definisi Pajak	9
2.1.1.2 Fungsi Pajak	10

2.1.1.3 Sistem Pemungutan Pajak	10
2.1.1.4 Sistem Tarif Pajak	11
2.1.2 Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>)	13
2.1.2.1 Definisi Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>)	13
2.1.2.2 Tujuan Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>)	14
2.1.2.3 Subjek Pajak Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>)	15
2.1.2.4 Tarif dan Berlakunya Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>)	16
2.1.2.5 Persyaratan Pengajuan Pengampunan Pajak (<i>Tax Amnesty</i>) ...	18
2.1.3 Kinerja Keuangan	19
2.1.3.1 Definisi Kinerja Keuangan	19
2.1.3.2 Metode Pengukuran Kinerja Keuangan	20
2.1.4 Nilai Perusahaan	22
2.1.4.1 Definisi Nilai Perusahaan	22
2.1.4.2 Metode Pengukuran Nilai Perusahaan	23
2.2 Penelitian Sebelumnya	24
2.3 Hipotesis	25
2.3.1 Hipotesis Perbedaan	25
2.3.2 Hipotesis Pengaruh	27
2.4 Kerangka Pemikiran	30
BAB III METODE PENELITIAN	31
3.1 Pendekatan Penelitian	31
3.2 Populasi dan Sampel	31
3.3 Identifikasi Variabel	32

3.4 Definisi Operasional Variabel	33
3.5 Jenis dan Sumber Data	35
3.5.1 Jenis Data	35
3.5.2 Sumber Data	36
3.6 Prosedur Pengumpulan Data	36
3.7 Teknik Analisis	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Gambaran Umum Subyek Penelitian	38
4.2 Hasil Penelitian	40
4.2.1 Kinerja Keuangan Pada Masing-masing Perusahaan	40
4.2.2 Nilai Perusahaan Pada Masing-masing Perusahaan	48
4.3 Pengujian Hipotesis	49
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	49
4.3.1.1 Uji Normalitas	49
4.3.1.2 Uji Multikolinieritas	52
4.3.1.3 Uji Autokorelasi	54
4.3.1.4 Uji Heterokedastisitas	54
4.3.2 Uji Perbedaan Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah <i>Tax Amnesty</i>	56
4.3.2.1 Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Current Ratio</i>	56
4.3.2.2 Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Turn Over Total Ratio</i>	57
4.3.2.3 Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Debt to Equity Ratio</i>	58
4.3.2.4 Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Price Earning Ratio</i>	59

4.3.3 Uji Pengaruh Kinerja Keuangan Sesudah <i>Tax Amnesty</i> terhadap Nilai Perusahaan	60
4.3.3.1 Uji Hipotesis Pengaruh Simultan	60
4.3.3.2 Uji Hipotesis Pengaruh Parsial	61
4.4 Pembahasan	62
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	64
5.1 Simpulan	64
5.2 Saran	65
5.3 Keterbatasan Penelitian	66
DAFTAR PUSTAKA	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tarif Pajak atas Pengusaha Kena Pajak untuk Wajib Pajak Orang Pribadi	12
Tabel 2.2 Tarif Pajak atas Pengusaha Kena Pajak untuk Wajib Pajak Badan	12
Tabel 2.3 Penghasilan Tidak Kena Pajak	13
Tabel 2.4 Tarif dan Periode Penetapan <i>Tax Amnesty</i>	17
Tabel 2.5 Ringkasan Hasil Penelitian Sebelumnya	24
Tabel 3.1 Ringkasan Sampel Penelitian	32
Tabel 4.1 Sampel Perusahaan	39
Tabel 4.2 Rasio Kinerja Keuangan Sebelum <i>Tax Amnesty</i>	40
Tabel 4.3 Rasio Kinerja Keuangan Sesudah <i>Tax Amnesty</i>	41
Tabel 4.4 Tobin's Q Sesudah <i>Tax Amnesty</i>	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas Sebelum <i>Tax Amnesty</i> (Sebelum <i>Transform Ln</i>)	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Sebelum <i>Tax Amnesty</i> (Sesudah <i>Transform Ln</i>)	49
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas Sesudah <i>Tax Amnesty</i> (Sebelum <i>Transform Ln</i>)	51
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas Sesudah <i>Tax Amnesty</i> (Sesudah <i>Transform Ln</i>)	51
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinieritas – <i>Coefficient</i> Sesudah <i>Tax Amnesty</i>	53
Tabel 4.10 Hasil Uji Heterokedastisitas – Anova Sesudah <i>Tax Amnesty</i>	54
Tabel 4.11 Hasil Uji Heterokedastisitas – <i>Coefficient</i> Sesudah <i>Tax Amnesty</i>	55
Tabel 4.12 Hasil Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Current Ratio</i>	56
Tabel 4.13 Hasil Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Total Assets Turnover</i>	57
Tabel 4.14 Hasil Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Debt to Equity Ratio</i>	58
Tabel 4.15 Hasil Uji Paired Sample T-Test untuk <i>Price Earning Ratio</i>	59

Tabel 4.16 Hasil Uji Pengaruh Simultan –Anova Sesudah *Tax Amnesty* 60

Tabel 4.17 Hasil Uji Pengaruh Simultan – *Coefficient* Sesudah *Tax Amnesty* ... 60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	30
Gambar 4.1 Analisis Heterokedastisitas Sesudah <i>Tax Amnesty</i>	51

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Kinerja Keuangan Sebelum *Tax Amnesty* (Sebelum Transform Ln)

Lampiran 2 : Kinerja Keuangan Sebelum *Tax Amnesty* (Sesudah Transform Ln)

Lampiran 3 : Kinerja Keuangan Sesudah *Tax Amnesty* (Sebelum Transform Ln)

Lampiran 4 : Kinerja Keuangan Sesudah *Tax Amnesty* (Sesudah Transform Ln)

Lampiran 5 : Nilai Perusahaan Sesudah *Tax Amnesty*

Lampiran 6 : Hasil Uji Normalitas (Sebelum dan Sesudah Transform Ln)

Lampiran 7 : Hasil Uji Normalitas (Sebelum dan Sesudah Transform Ln)

Lampiran 8 : Hasil Uji Heterokedastisitas

Lampiran 9 : Hasil Uji Regresi Berganda

Lampiran 10 : Hasil Uji Paired Sample T-Test