



UNIVERSITAS INDONESIA

**PENGARUH PENERAPAN
PERATURAN PEMERINTAH NOMOR 51 TAHUN 2008 JO.
PERATURAN PEMERINTAH NOMOR 40 TAHUN 2009
TERHADAP LABA BERSIH PERUSAHAAN JASA KONSTRUKSI
STUDI KASUS PERUSAHAAN JASA KONSTRUKSI YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA**

TESIS

**RAMONA GITTA POLUAN
0706195756**

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM AKUNTANSI MAGISTER AKUNTANSI
JAKARTA
JULI 2010**



UNIVERSITAS INDONESIA

**PENGARUH PENERAPAN
PERATURAN PEMERINTAH NOMOR 51 TAHUN 2008 JO.
PERATURAN PEMERINTAH NOMOR 40 TAHUN 2009
TERHADAP LABA BERSIH PERUSAHAAN JASA KONSTRUKSI
STUDI KASUS PERUSAHAAN JASA KONSTRUKSI YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA**

TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi

**RAMONA GITTA POLUAN
0706195756**

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
JAKARTA
JULI 2010**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tesis ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Ramona Gitta Poluan

NPM : 0706195756

Tanda Tangan :

Tanggal : 19 Juli 2010

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS
AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ramona Gitta Poluan
NPM : 0706195756
Program Studi : Magister Akuntansi
Departemen : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **Pengaruh Penerapan Peraturan Pemerintah Nomor 51 Tahun 2008 Terhadap Laba Bersih Perusahaan Jasa Konstruksi (Studi Kasus Perusahaan Jasa Konstruksi Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia)**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada Tanggal : 19 Juli 2010

Yang menyatakan,

(Ramona Gitta Poluan)

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan karya akhir ini. Penulisan karya akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan tesis, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan tesis ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Lindawati Gani selaku ketua program Magister Akuntansi Universitas Indonesia sekaligus pembimbing akademis yang telah memberikan kesempatan kuliah kepada saya.
2. Prof. Dr. Gunadi sebagai dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan karya akhir ini.
3. Darussalam, M.Si, M. Int. Tax dan Christine M.Int. Tax. sebagai dosen penguji yang telah memberikan masukan dan saran dalam penyempurnaan penulisan karya akhir ini.
4. Bapak Ahmadi Hadibroto selaku partner senior PT KPMG Hadibroto yang telah memberikan kesempatan untuk mengambil kuliah Magister Akuntansi pada Universitas Indonesia.
5. Bapak Graham Garven, Bapak Bambang Budiman, Bapak Sutedjo, dan rekan-rekan di PT KPMG Hadibroto yang telah memberikan dukungan dalam proses kuliah dan penyusunan tesis.
6. Yang tercinta, Papa Sonny Poluan, Mama Ellen Wijaya beserta kakak dan adik-adik yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan moral sehingga saya dapat menyelesaikan kuliah dan tesis ini dengan baik dan tepat waktu.
7. Yang terkasih, suami William Koesman, SE, S.Kom, Ak, CPMA, CPA, M.Ak yang senantiasa memberikan bimbingan dan menemani dalam proses pembuatan tesis serta Grace Koesman, Putri termanis, yang selalu berada dalam pikiran saya saat pembuatan tesis ini.

8. Sahabat dan rekan-rekan yang banyak membantu saya dalam menyelesaikan tesis ini.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga tesis ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 19 Juli 2010

Penulis,

Ramona Gitta Poluan



ABSTRAK

Nama : Ramona Gitta Poluan
Program Studi : Magister Akuntansi
Judul : Pengaruh Penerapan Peraturan Pemerintah Nomor 51 Tahun 2008 Jo. Peraturan Pemerintah Nomor 40 Tahun 2009 Terhadap Laba Bersih Perusahaan Jasa Konstruksi (Studi Kasus Perusahaan Jasa Konstruksi Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia)

Penelitian ini berusaha mengetahui pengaruh dari penerapan Peraturan Pemerintah (PP) Nomor 51 Tahun 2008 sebagaimana telah diubah dengan PP Nomor 40 Tahun 2009 dalam menciptakan lingkungan usaha untuk industri jasa konstruksi yang kondusif. Indikator yang digunakan untuk mencapai tujuan tersebut adalah laba bersih yang berhasil diperoleh perusahaan untuk suatu periode tertentu. Disamping itu, penelitian ini juga memiliki tujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi laba bersih perusahaan jasa konstruksi dan pengaruh penerapan PP ditinjau dari prinsip keadilan. Metode yang dipakai adalah uji F, uji dua rata-rata dengan asumsi varian yang diasumsikan sama dan analisis regresi dengan metode stepwise. Hasil penelitian menyebutkan penerapan PP tidak menyebabkan adanya perbedaan antara laba bersih. Kondisi tersebut terjadi karena ada beberapa faktor yang mempengaruhi laba bersih perusahaan jasa konstruksi adalah pendapatan bunga, laba kerjasama operasi dan beban pajak. Disamping itu, penerapan PP juga menyebabkan adanya ketidakadilan dalam pemungutan pajak atas penghasilan yang diterima oleh perusahaan jasa konstruksi baik pada masa transisi maupun setelah PP sepenuhnya diimplementasikan.

Kata kunci:

Laba bersih, perusahaan jasa konstruksi, keadilan pajak

ABSTRACT

Name : Ramona Gitta Poluan
Study Program : Master of Accounting
Title : The Impact of Government Regulation Number 51 Year 2008 in Conjunction with Government Regulation Number 40 Year 2009 on the Net Income of Construction Companies (Study Case Construction Companies registered at Indonesia Stock Exchange)

This study endeavors to discover the impact of Government Regulation (GR) Number 51 Year 2008 as already amended by GR Number 40 Year 2009 in creating a conducive business environment for construction industry. Indicator used in this research is net income obtained by construction companies during certain periods. Further, this study is also designed to identify factors affecting net income of construction companies and the impact of the GR from fairness aspect of taxation. Method used for this study are F test, t-test two sample assuming equal variances and regression analysis with stepwise method. The results of this research are the implementation of this GR does not influence net income of construction companies since there are several others factors affecting net income namely interest income, joint operation income and income taxes. In addition, the implementation of this GR lead to unfairness on the withholding of tax on income received by the construction companies during the transition period or after the GR was fully implemented.

Key words:
Net income, construction companies, tax fairness

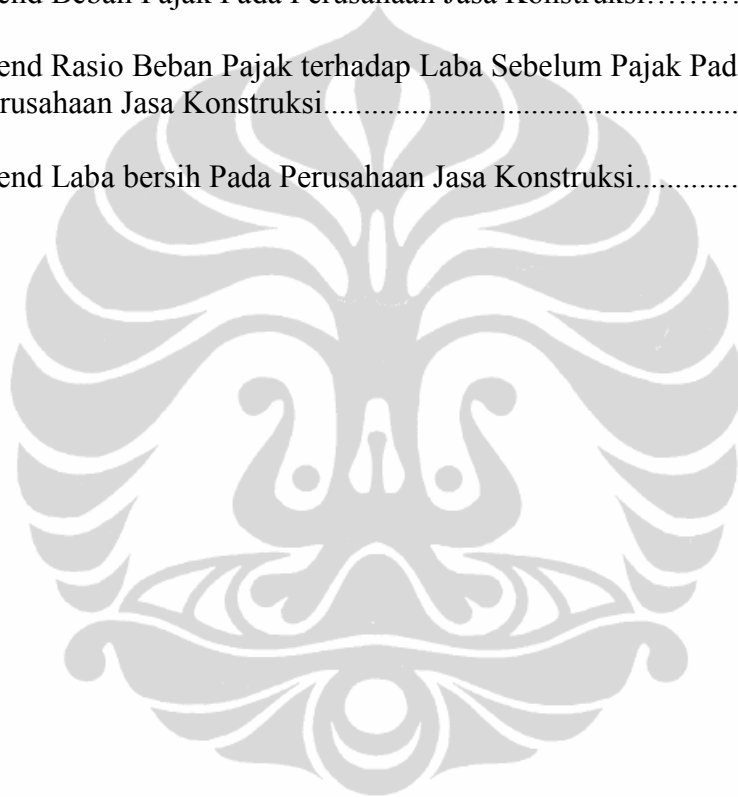
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Permasalahan	2
1.3 Batasan Permasalahan	3
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	4
1.6 Metodologi Penelitian.....	5
1.7 Sistematika Penulisan.....	5
BAB 2 LANDASAN TEORI.....	7
2.1 Kajian Teori.....	7
2.1.1 Konsep dan Teori Pajak.....	7
2.1.2 Konsep Penghasilan.....	8
2.1.2.1 Pengertian dalam Bidang Akuntansi.....	8
2.1.2.2 Pengertian dalam Bidang Ekonomi	9
2.1.2.3 Pengertian dalam Perpajakan di Indonesia	10
2.1.3 Teori Pemajakan	12
2.1.4 Konsep Keadilan Pajak	15
2.1.5 Asas Keadilan dalam Pajak Penghasilan	17
2.1.6 Sistem Pemajakan <i>Global</i> dan <i>Schedular</i>	18
2.1.7 Sistem <i>Flat Tax</i>	19
2.1.8 Konsep Pajak Penghasilan Final dan Tidak Final	20
2.1.9 Konsep <i>Presumptive Taxation</i>	21
2.1.10 Konsep Laba Bersih.....	23
2.1.11 Konsep <i>Economic Double Taxation</i> dan <i>Economic Double Non-Taxation</i>	24
2.1.12 Konsep Akuntansi Kontrak Konstruksi	24
2.1.13 Konsep Usaha Jasa Konstruksi	25
2.2 Perumusan Hipotesis	27
BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN.....	30
3.1 Objek Penelitian	30
3.2 Metodologi Penelitian	30
3.3 Populasi dan Sampel	31

3.4 Variabel Penelitian.....	32
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.6 Teknik analisis Statistik.....	32
3.6.1 Statistik Uji.....	33
3.6.2 Kriteria Uji.....	34
3.6.3 Tingkat Signifikansi (α).....	34
3.7 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	35
3.7.1 PT Adhi Karya (Persero) Tbk.....	35
3.7.2 PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.....	36
3.7.3 PT Duta Graha Indah Tbk.....	38
BAB 4 ANALISIS HASIL PENELITIAN.....	40
4.1 Analisis Pengaruh Beban Pajak Sebelum dan Setelah Berlakunya PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	40
4.1.1 Analisis deskriptif.....	40
4.1.2 Analisis Regresi (Metode uji beda dua rata-rata /- t-test).....	42
4.1.2.1 PT Adhi Karya (Persero) Tbk.....	42
4.1.2.2 PT Duta Graha Indah Tbk.....	44
4.1.2.3 PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.....	47
4.1.2.4 Gabungan ADHI, DGIK, WIKA.....	49
4.2 Analisis Pengaruh Laba Bersih Sebelum dan Setelah Berlakunya PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	51
4.2.1 Analisis deskriptif.....	51
4.2.2 Analisis Regresi (Metode uji beda dua rata-rata /- t-test).....	53
4.2.2.1 PT Adhi Karya (Persero) Tbk.....	53
4.2.2.2 PT Duta Graha Indah Tbk.....	55
4.2.2.3 PT Wijaya Karya (Persero) Tbk.....	57
4.2.2.4 Gabungan ADHI, DGIK, WIKA.....	59
4.2.3 Analisis Faktor lain yang Mempengaruhi Laba Bersih Perusahaan Jasa Konstruksi.....	61
4.3 Analisis Pengenaan Pajak Penghasilan Final Terhadap Perusahaan Jasa Konstruksi ditinjau dari prinsip Keadilan.....	64
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN.....	71
5.1 Kesimpulan.....	71
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	72
5.3 Saran.....	72
DAFTAR REFERENSI.....	74
LAMPIRAN.....	76

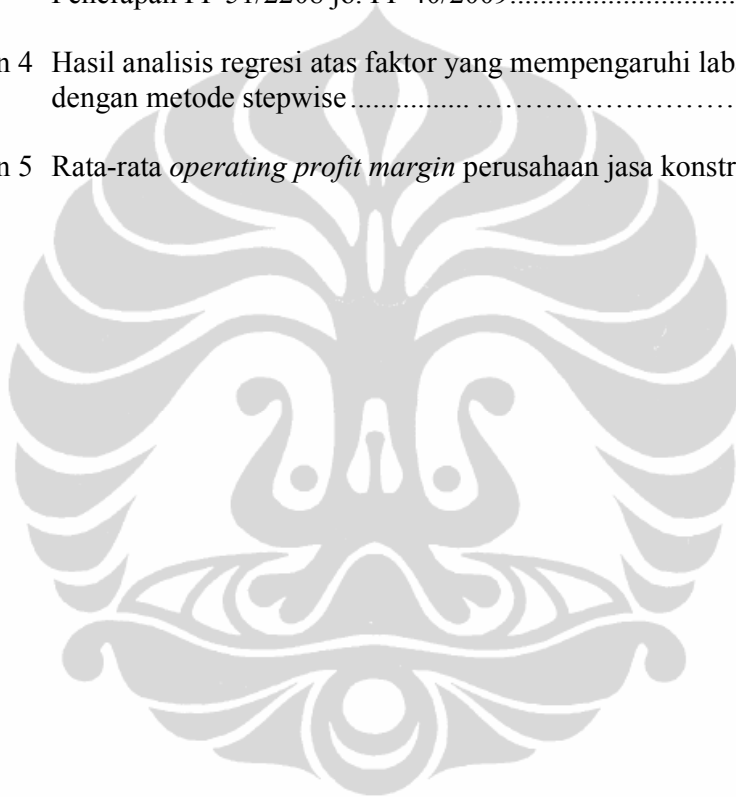
DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1	Susunan Pemegang saham ADHI	36
Gambar 3.2	Susunan Pemegang saham WIKA.....	38
Gambar 3.3	Susunan Pemegang saham DGIK	39
Gambar 4.1	Trend Beban Pajak Pada Perusahaan Jasa Konstruksi.....	41
Gambar 4.2	Trend Rasio Beban Pajak terhadap Laba Sebelum Pajak Pada Perusahaan Jasa Konstruksi.....	42
Gambar 4.3	Trend Laba bersih Pada Perusahaan Jasa Konstruksi.....	52



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Laporan keuangan triwulan perusahaan jasa konstruksi periode triwulan I tahun 2007 sampai triwulan I tahun 2010.....	76
Lampiran 2	Beban pajak perusahaan jasa konstruksi sebelum dan setelah penerapan PP 51/2208 jo. PP 40/2009.....	82
Lampiran 3	Laba bersih perusahaan jasa konstruksi sebelum dan setelah Penerapan PP 51/2208 jo. PP 40/2009.....	83
Lampiran 4	Hasil analisis regresi atas faktor yang mempengaruhi laba bersih dengan metode stepwise.....	84
Lampiran 5	Rata-rata <i>operating profit margin</i> perusahaan jasa konstruksi..	88



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perbandingan PP 51/2008 dan PP 40/2009.....	27
Tabel 4.1	Hasil Uji F atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak PT Adhi Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/ 2009.....	42
Tabel 4.2	Hasil Uji T atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak PT Adhi Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	43
Tabel 4.3	Hasil Uji F atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak PT Duta Graha Indah Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	45
Tabel 4.4	Hasil Uji T atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak PT Duta Graha Indah Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	46
Tabel 4.5	Hasil Uji F atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak PT Wijaya Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	47
Tabel 4.6	Hasil Uji T atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak PT Wijaya Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	48
Tabel 4.7	Hasil Uji F atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak Perusahaan Jasa Konstruksi sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	49
Tabel 4.8	Hasil Uji T atas rasio beban pajak relatif terhadap laba sebelum pajak Perusahaan Jasa Konstruksi sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	50
Tabel 4.9	Hasil Uji F atas laba bersih PT Adhi Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	53
Tabel 4.10	Hasil Uji T atas laba bersih PT Adhi Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	54
Tabel 4.11	Hasil Uji F atas laba bersih PT Duta Graha Indah Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	55

Tabel 4.12 Hasil Uji T atas laba bersih PT Duta Graha Indah Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	56
Tabel 4.13 Hasil Uji F atas laba bersih PT Wijaya Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	57
Tabel 4.14 Hasil Uji T atas laba bersih PT Wijaya Karya (Persero) Tbk sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	58
Tabel 4.15 Hasil Uji F atas laba bersih Perusahaan Jasa Konstruksi sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	59
Tabel 4.16 Hasil Uji T atas laba bersih Perusahaan Jasa Konstruksi sebelum dan setelah penerapan PP 51/2008 jo. PP 40/2009.....	60
Tabel 4.17 Pengenaan <i>double taxation</i> dan <i>double non-taxation</i> atas nilai proyek pada masa transisi.....	67

