

**ANALISIS DAMPAK PEMBERIAN INSENTIF *TAX HOLIDAY*
DALAM PERATURAN MENTERI KEUANGAN NOMOR
159/PMK.010/2015 TERHADAP INVESTASI DI INDONESIA
PADA TAHUN 2016**

TUGAS AKHIR



Kurnia Lukas

1141002036

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2018**

**ANALISIS DAMPAK PEMBERIAN INSENTIF *TAX HOLIDAY*
DALAM PERATURAN MENTERI KEUANGAN NOMOR
159/PMK.010/2015 TERHADAP INVESTASI DI INDONESIA
PADA TAHUN 2016**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi**



Kurnia Lukas

1141002036

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA**

2018

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar**

Nama : Kurnia Lukas
NIM : 1141002036
Tanda Tangan :
Tanggal : 27 FEBRUARI 2018


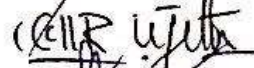

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas akhir ini diajukan oleh:

Nama : Kurnia Lukas
NIM : 1141002036
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Analisis Dampak Pemberian Insentif *Tax Holiday*
Dalam Peraturan Menteri Keuangan Nomor
159/PMK.010/2015 Terhadap Investasi di Indonesia
Pada Tahun 2016

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Rene Johaness, S.E., M.Si., M.M., M.Si., Ak., CA. ()
Penguji I : Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRS., CSRA. ()
Penguji II : Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA. ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 27 FEBRUARI 2018

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang senantiasa melimpahkan rahmat dan anugerah-Nya sehingga proposal Tugas Akhir ini dengan judul **“Analisis Dampak Pemberian Insentif *Tax Holiday* Dalam Peraturan Menteri Keuangan Nomor 159/PMK.010/2015 Terhadap Investasi di Indonesia Pada Tahun 2016”** yang disusun untuk memenuhi persyaratan pelaksanaan Tugas Akhir pada Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie dengan baik sesuai dengan waktu yang direncanakan. Oleh karena itu, disampaikan ucapan terima kasih kepada :

- 1) Bapak Rene Johannes, S.E., M.Si., M.M., M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing serta panutan bagi saya, yang telah memberikan tenaga, waktu, dan pikiran untuk membimbing dan memberikan koreksi yang bermanfaat bagi penyusunan dan penyempurnaan proposal Tugas Akhir ini;
- 2) Orang tua penulis yang tercinta, yaitu Belman Sitompul dan Linceria Sitinjak, yang senantiasa memberikan doa serta dukungan, baik moral maupun material;
- 3) Abang kandung penulis, yaitu Oktavian Sitompul yang selalu *men-support* saya dalam membantu dan memberi semangat sehingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik.
- 4) Teman-teman atas semua dukungan, bantuan, dan *sharing* selama proses penyusunan proposal Tugas Akhir ini, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu kelancaran proses penulisan proposal Tugas Akhir ini.

Penulis berharap agar Tuhan Yang Maha Kuasa berkenan membalas kebaikan seluruh pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan dan penyempurnaan proposal Tugas Akhir ini. Penulis berharap proposal Tugas Akhir ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak terkait ke depannya.

Jakarta, 27 Februari 2018



Penulis

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Kurnia Lukas
NIM : 1141002036
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Tugas Akhir/Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Analisis Dampak Pemberian Insentif *Tax Holiday* Dalam Peraturan Menteri Keuangan Nomor 159/PMK.010/2015 Terhadap Investasi di Indonesia Pada Tahun 2016

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini Universitas Bakrie 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 untuk kepentingan akademis

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada Tanggal : 27 FEBRUARI 2018

Yang menyatakan



Kurnia Lukas

**ANALISIS DAMPAK PEMBERIAN INSENTIF *TAX HOLIDAY* DALAM
PERATURAN MENTERI KEUANGAN NOMOR 159/PMK.010/2015
TERHADAP INVESTASI DI INDONESIA PADA TAHUN 2016**

Kurnia Lukas

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis menganalisis perbandingan tingkat perkembangan investasi di Indonesia sebelum dan sesudah dikeluarkannya Peraturan Menteri Keuangan Nomor 159/PMK.010/2015 tentang *tax holiday*. Selain itu, ingin dianalisis pula efektivitas birokrasi Indonesia terhadap tata cara permohonan *tax holiday*. Metode penelitian yang digunakan adalah deskriptif eksploratori dengan teknik pengumpulan data berupa *content analysis*. Penelitian ini menggunakan sumber data sekunder yang diambil dari sumber data yang dipublikasikan lembaga pemerintahan negara Indonesia yang menangani masalah investasi dan insentif pajak seperti Badan Koordinasi Penanaman Modal dan Kementerian Keuangan, serta lembaga non-pemerintah yang melakukan penelitian mengenai investasi dan insentif pajak. Analisis data menggunakan metode *grounded theory*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Peraturan Menteri Keuangan Nomor 159/PMK.010/2015 sudah efektif dalam meningkatkan jumlah nilai investasi atas pemberian fasilitas *tax holiday* di Indonesia. Kemudian pada saat ini, birokrasi Indonesia sudah efisien terhadap tata cara permohonan *tax holiday*.

Kata kunci : *tax holiday*, insentif pajak, investasi

**ANALYSIS OF IMPACT TAX HOLIDAY INCENTIVES IN THE REGULATION
OF THE MINISTER OF FINANCE NUMBER
159/PMK.010/2015 ON INDONESIA INVESTMENT IN 2016**

Kurnia Lukas

ABSTRACT

This study aims to analyze the comparative analysis of the rate of investment development in Indonesia before and after the issuance of Regulation of the Minister of Finance No. 159 / PMK.010 / 2015 on tax holiday. Then, need to analyze the effectiveness of Indonesian bureaucracy on the procedure of tax holiday application. The research method used is descriptive-exploratory with data collection technique of content analysis. This study uses secondary data sources derived from data sources published by Indonesian government agencies dealing with investment and tax incentives such as the Investment Coordinating Board and the Ministry of Finance, as well as non-governmental organizations conducting research on investment and tax incentives. Grounded theory is used as data analysis method. The result of this research is Regulation of the Minister of Finance Number 159 / PMK.010 / 2015 is effective to increase the of value of investment in Indonesia. At this time, the bureaucracy of Indonesia is efficient in supporting the procedure of tax holiday application that is fast and accurate.

Keywords : tax holiday, tax incentives, investment

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
UNGKAPAN TERIMA KASIH	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Fokus Penelitian.....	6
1.3 Rumusan Masalah.....	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.5.1 Manfaat Teoritis	7
1.5.2 Manfaat Praktis	7
2. TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	9
2.1 Definisi Konsep dan Pendekatan Teori.....	9
2.1.1 Teori Investasi.....	9
2.1.2 Insentif Pajak.....	13
2.1.3 Fasilitas Insentif Pajak atas Pembebasan atau Pengurangan Pajak Penghasilan Badan (<i>Tax Holiday</i>).....	20
2.1.3.1 <i>Tax Holiday</i>	20
2.1.3.2 Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 159/PMK.010/2015.....	22
2.1.3.3 Tata Cara Permohonan Pemberian Fasilitas Pengu- Rangan Pajak Penghasilan Badan.....	26
2.2 Kerangka Pemikiran.....	39
3. METODE PENELITIAN	42
3.1 Metode Penelitian.....	42
3.2 Objek Penelitian.....	43
3.3 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.4 Instrumen Penelitian	44
3.5 Teknik Analisis Data	44
3.6 Pengujian Keabsahan Data	44
4. TEMUAN PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	47
4.1.1 Bentuk Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	47
4.1.2 Wajib Pajak yang Mendapatkan Fasilitas.....	48
4.1.3 Tata Cara Permohonan Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	50
4.1.4 Kewajiban Penerima Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	51
4.1.5 Larangan Bagi Wajib Pajak Penerima Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	52
4.1.6 Pencabutan Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	53

4.1.7 Batasan Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	53
4.2 Temuan Penelitian.....	54
4.2.1 Amanat Undang-Undang Untuk Melaksanakan Kebijakan In- Sentif <i>Tax Holiday</i>	54
4.2.2 Dampak Pemberian Insentif <i>Tax Holiday</i> Terhadap Perkemba- ngan Investasi di Indonesia	61
4.2.2.1 PT Ogan Komering Ilir (OKI) Pulp and Paper.....	64
4.2.2.2 PT Unilever Oleochemical Indonesia.....	65
4.2.2.3 PT Petrokimia Butadiene Indonesia	66
4.2.2.4 PT Energi Sejahtera Mas	67
4.2.2.5 PT Synthetic Rubber Indonesia.....	68
4.2.3 Birokrasi Indonesia Terhadap Tata Cara Permohonan <i>Tax</i> <i>Holiday</i>	68
4.3 Pembahasan.....	71
5. SIMPULAN DAN SARAN.....	77
5.1 Simpulan.....	77
5.2 Saran	78
DAFTAR PUSTAKA.....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Teori Efektivitas PMK 159/PMK.010/2015.....	39
Gambar 2.2	Kerangka Teori Efisiensi Birokrasi Indonesia Terhadap Tata Cara Permohonan <i>tax holiday</i>.....	40
Gambar 4.1	Mekanisme Permohonan Fasilitas Tax Holiday dala PMK Nomor 159/PMK 010/2015.....	69
Gambar 4.1	Mekanisme Permohonan Fasilitas Tax Holiday dala PMK Nomor 130/PMK 010/2011.....	70

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tujuan Insentif Perpajakan Berdasarkan Jenis Yang Ditawarkan	16
Tabel 2.2 <i>Relative Pros and Cons of Different Types of Tax Incentives</i>.....	18
Tabel 2.3 Daftar Persyaratan Permohonan Usulan Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	31
Tabel 2.4 Formulir Permohonan Usulan Fasilitas <i>Tax Holiday</i>.....	33
Tabel 4.1 Jumlah Nilai Investasi pada masa PMK Nomor 130/PMK.011/2011.....	62
Tabel 4.2 Jumlah Nilai Investasi pada masa PMK Nomor 159/PMK.010/2015.....	63