

**ANALISIS DAMPAK PEMBERIAN INSENTIF PAJAK
BERUPA *TAX HOLIDAY* DAN *TAX ALLOWANCE*
TERHADAP INVESTASI DAN RASIO PAJAK DI
INDONESIA**

TUGAS AKHIR



VERREN ARFANI LUSIANA

1161002011

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS BAKRIE

JAKARTA

2020

**ANALISIS DAMPAK PEMBERIAN INSENTIF PAJAK
BERUPA *TAX HOLIDAY* DAN *TAX ALLOWANCE*
TERHADAP INVESTASI DAN RASIO PAJAK DI
INDONESIA**

TUGAS AKHIR

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



VERREN ARFANI LUSIANA

1161002011

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS BAKRIE

JAKARTA


2020

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Verren Arfani Lusiana

Nim : 1161002011

Tanda Tangan: 

Tanggal: 17 Juli 2020

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir Ini diajukan oleh:

Nama : Verren Arfani Lusiana
Nim : 1161002011
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Analisis Dampak Pemberian Insentif Pajak Berupa *Tax Holiday* dan *Tax Allowance* terhadap Investasi dan Rasio Pajak di Indonesia

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 Johannes. S.E., M.Si, M.M.,
M.Si., Ak., CA., CPMA., CPA, CSCA, ACPA. (.....)

Penguji I : Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si. (.....)

Penguji II : Dr. Hermiyetti S.E., M.Si., CSRA (.....)

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 21 Agustus 2020

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT, karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Proposal Tugas Akhir dengan baik. Penyusunan Proposal Tugas Akhir yang berjudul: Analisis Dampak Pemberian Insentif Pajak Berupa *Tax Holiday* dan *Tax Allowance* terhadap Investasi dan Rasio Pajak di Indonesia, ini dimaksudkan sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana Universitas Bakrie. Penulis menyadari bahwa Proposal Tugas Akhir ini tidak dapat terselesaikan tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Rene Johannes. S.E., M.Si, M.M., M.Si., Ak., CA., CPMA., CPA (Aust.) selaku dosen pembimbing Tugas Akhir yang telah menyediakan waktu, tenaga, pikiran, dan perhatian untuk mengarahkan dan membimbing saya dalam penyusunan Proposal Tugas Akhir ini;
2. Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si selaku dosen penguji pertama yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dan memberikan masukan kepada saya dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
3. Dr. Hermiyetti S.E., M.Si., CSRA selaku dosen penguji kedua yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan dan memberikan masukan kepada saya dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
4. Kedua orang tua peneliti, Ayahanda Ludy Arfan, S.Kom dan Ibunda Desi Lusiana yang selalu memberikan motivasi, doa, dan bantuan materi dalam penyusunan Proposal Tugas Akhir ini;

Akhir kata, penulis berharap agar Allah AWT membalas kebaikan seluruh pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan Proposal Tugas Akhir ini. Semoga Proposal Tugas Akhir ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak terkait kedepanny

Jakarta, 29 April 2020



Verren Arfani Lusiana

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

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

Nama : Verren Arfani Lusiana
Nim : 1161002011
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 Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Analisis Dampak Pemberian Insentif Pajak Berupa *Tax Holiday* dan *Tax Allowance* terhadap Investasi dan Rasio Pajak di Indonesia

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif 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 : 17 Juli 2020

Yang Menyatakan



Verren Arfani Lusiana

ANALISIS DAMPAK PEMBERIAN INSENTIF PAJAK BERUPA *TAX HOLIDAY* DAN *TAX ALLOWANCE* TERHADAP INVESTASI DAN RASIO PAJAK DI INDONESIA

Verren Arfani Lusiana

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak terhadap investasi dan rasio pajak di Indonesia setelah dikeluarkannya Peraturan Menteri Keuangan Nomor 150/PMK.010/2018 tentang *tax holiday* dan Peraturan Pemerintah Nomor 78 Tahun 2019 tentang *tax allowance*. Metode penelitian yang digunakan adalah kualitatif deskriptif dengan teknik pengumpulan data berupa studi arsip. Penelitian ini menggunakan sumber data sekunder yang diambil dari sumber data yang dipublikasikan oleh lembaga pemerintahan dan lembaga non-pemerintah negara Indonesia mengenai insentif pajak, investasi dan rasio pajak. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa setelah diterbitkannya Peraturan Menteri Keuangan Nomor 150/PMK.010/2018 dan Peraturan Pemerintah Nomor 78 Tahun 2019 investasi di Indonesia menjadi naik dan memberikan dampak yang baik bagi investasi di Indonesia. Namun, untuk rasio pajak Peraturan Menteri Keuangan Nomor 150/PMK.010/2018 dan Peraturan Pemerintah Nomor 78 Tahun 2019 belum dapat meningkatkan rasio pajak di Indonesia karena pemberian pengurangan dan pembebasan pajak penghasilan mempengaruhi penerimaan pajak yang berdampak langsung pada rasio pajak di Indonesia.

Kata kunci: Insentif Pajak, Penerimaan dari Sektor Perpajakan, Produk Domestik Bruto, Rasio Pajak, *Tax Allowance*, *Tax Holiday*.

**ANALYSIS OF THE IMPACT OF GIVING TAX INCENTIVE IN FORM
OF TAX HOLIDAY AND TAX ALLOWANCE TOWARDS INVESTMENT
AND TAX RATIO IN INDONESIA**

Verren Arfani Lusiana

ABSTRACT

This study aims to analyze the impact of investment and tax ratios in Indonesia after the issuance of the Minister of Finance Regulation Number 150 / PMK.010 / 2018 concerning tax holidays and Government Regulation Number 78 of 2019 concerning tax allowance. The research method used is descriptive qualitative with archive study as the data collection techniques. This study uses secondary data sources taken from data sources published by governmental and non-governmental institutions of the Indonesian state regarding tax incentives, investments and tax ratios. The results of this study indicate that after the issuance of the Minister of Finance Regulation Number 150 / PMK.010 / 2018 and Government Regulation Number 78 of 2019, investment in Indonesia has increased, and have a good impact on investment in Indonesia. However, for the tax ratio Minister of Finance Regulation Number 150 / PMK.010 / 2018 and Government Regulation Number 78 Year 2019 has not been able to increase the tax ratio in Indonesia because the provision of income tax reductions and exemptions affects tax revenue which has a direct impact on the tax ratio in Indonesia.

Keywords: Gross Domestic Product, Revenue from the Taxation, Tax Allowance, Tax Holiday, Tax Incentives, Tax Ratio.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Fokus Penelitian.....	4
1.3. Rumusan Masalah	5
1.4. Tujuan Penelitian	5
1.5. Manfaat Penelitian	5
1.5.1 Manfaat Teoritis.....	5
1.5.2 Manfaat Praktis.....	6
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN.....	7
2.1. Definisi Konsep dan Pendekatan Teori.....	7
2.1.1 Investasi.....	7
2.1.2 Rasio Pajak	10
2.1.3 Insentif Pajak	11
2.1.4 Fasilitas Insentif Pajak atas Pembebasan atau Pengurangan Pajak Penghasilan Badan (<i>Tax Holiday</i>)	14
2.1.4.1 <i>Tax Holiday</i>	14
2.1.4.2 Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 150/PMK.010/2018	16
2.1.5 Fasilitas Insentif Pajak atas Pembebasan atau Pengurangan Pajak Penghasilan Badan (<i>Tax Allowance</i>)	19
2.1.5.1 <i>Tax Allowance</i>	19
2.1.5.2 Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 78/2019	21
2.2 Kerangka Pemikiran	24
BAB III. METODE PENELITIAN	26
3.1 Metode Penelitian	26
3.2 Objek Penelitian	27
3.3 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	27
3.4 Instrumen Penelitian	28
3.5 Teknik Analisis Data	28
3.6 Pengujian Keabsahan Data	30
BAB IV. TEMUAN PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	32
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	32
4.1.1 Bentuk Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	32

4.1.2	Wajib Pajak yang Mendapatkan Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	34
4.1.3	Tata Cara Permohonan Fasilitas <i>Tax Holiday</i>	37
4.1.4	Bentuk Fasilitas <i>Tax Allowance</i>	38
4.1.5	Ketentuan Fasilitas <i>Tax Allowance</i>	39
4.1.6	Tata Cara Permohonan <i>Tax Allowance</i>	39
4.2	Temuan Penelitian.....	40
4.2.1	Hasil <i>Tax Holiday</i> di Indonesia	40
4.2.2	Hasil <i>Tax Allowance</i> di Indonesia	42
4.2.3	Penerimaan Negara Sektor Perpajakan.....	43
4.2.4	Produk Domestik Bruto.....	44
4.3	Pembahasan	44
4.3.1	Dampak bagi Investasi di Indonesia	45
4.3.2	Dampak bagi Rasio Pajak di Indonesia.....	46
BAB V. SIMPULAN DAN SARAN		49
5.1	Simpulan.....	49
5.2	Saran.....	49
5.2.1	Saran Untuk Pemerintah dan Lembaga Terkait.....	49
5.2.2	Saran Untuk Penelitian Selanjutnya.....	50
DAFTAR PUSTAKA		51

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka analisis PMK 150/PMK.010/2018 dan PP 78/2019.....24

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Investasi <i>Tax Holiday</i> Indonesia Tahun 2018&2019.....	41
Tabel 4.2 Hasil Investasi <i>Tax Allowance</i> Indonesia Tahun 2016-2019	42
Tabel 4.3 Realisasi Penerimaan Perpajakan Indonesia Tahun 2016-2019.....	43
Tabel 4.4 Realisasi Produk Domestik Bruto Indonesia Tahun 2016-2019	44
Tabel 4.5 Kenaikan Penerimaan Negara dari Sektor Perpajakan dan PDB (Persentase).....	47