

**EFEKTIVITAS PEMBERIAN FASILITAS PAJAK BERUPA
TAX HOLIDAY DAN TAX ALLOWANCE DALAM
PENCAPAIAN FOREIGN DIRECT INVESTMENT (FDI) DI
INDONESIA TAHUN 2011 – 2015**

(Studi pada Badan Koordinasi Penanaman Modal)

SKRIPSI



**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
Nama : Nurul Mutiara
NIM : 43212110101

Program Studi Akuntansi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCUBUANA

JAKARTA

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Nurul Mutiara
Nim : 43212110101
Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 22 Agustus 2016



Nurul Mutiara

43212110101

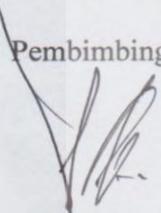
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Nurul Mutiara
NIM : 43212110101
Program Studi : Ekonomi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul Skripsi : Efektivitas Pemberian Fasilitas Pajak berupa
Tax Holiday dan *Tax Allowance* dalam pencapaian
Foreign Direct Investment di Indonesia Tahun 2011-2015
(Studi pada Badan Koordinasi Penanaman Modal).

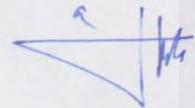
Tanggal Lulus Ujian : 19 Agustus 2016

Disahkan Oleh :

Pembimbing,


Samsuri, SH, MM

Ketua Pengaji Sidang

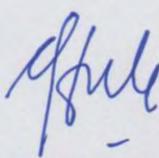


Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., CA

Tanggal : 22 - 8 - 2016 V E R S I T A S Tanggal : 22 - 8 - 2016

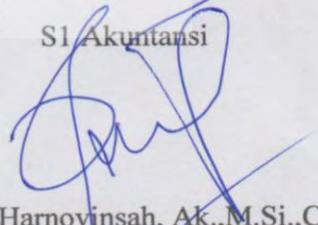
MERCU BUANA
Dekan,

Ketua Program Studi


Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA.

S1 Akuntansi

Tanggal : 22 - 8 - 2016


Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA

Tanggal : 22 - 8 - 2016

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Efektivitas pemberian fasilitas pajak berupa Tax Holiday dan Tax Allowance dalam pencapaian Foreign Direct Investment (FDI) di Indonesia Tahun 2011-2015”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, dan dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Samsuri, SH., MM selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencerahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan segala rahmat dan berkah, kesehatan jasmani dan rohani, memberikan cintanya tanpa batas dan tanpa hentinya sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.
2. Keluarga tercinta terutaman kedua orangtua saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

5. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si, CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Bapak Samsuri, SH, MM. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi saya di Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana yang telah bersedia meluangkan waktu dan memberikan pengarahan baik secara materi maupun secara teknis.
7. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
8. Seluruh karyawan Badan Koordinasi Penanaman Modal
9. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

MERCU BUANA

Jakarta, 21 Agustus 2016

Nurul Mutiara

Penulis

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	6
1. Tujuan Penelitian	6
2. Kontribusi Penelitian.....	7

BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN RERANGKA PEMIKIRAN

A. Kajian Pustaka.....	8
1. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	8
2. Insentif Pajak.....	8
3. Bentuk-bentuk Insentif Pajak.....	9
4. Alasan Pemberian Insentif Pajak	11
5. <i>Tax Holiday</i>	13
6. <i>Tax Allowance (Investment Allowance)</i>	22
7. <i>Foreign Direct Investment (FDI)</i>	28
8. Hubungan Insentif Pajak dan Investasi	30
9. Kajian Riset Terdahulu	31
B. Rerangka Pemikiran	35

BAB III METODE PENELITIAN

A. Waktu dan Tempat Penelitian	37
B. Desain Penelitian.....	37
C. Jenis dan Sumber Data	37

D.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel	38
1.	Variabel Bebas (Independent Variabel)	39
2.	Variabel Terikat (Dependen Variabel)	39
E.	Skala Pengukuran	39
F.	Populasi dan Sampel Penelitian	41
G.	Teknik Pengumpulan Data.....	41
H.	Metode Analisis	42

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A.	Gambaran Umum	45
1.	Profil Lembaga Badan Koordinasi Penanaman Modal.....	45
2.	Visi & Misi Badan Koordinasi Penanaman Modal.....	45
3.	Struktur Organisasi Badan Koordinasi Penanaman Modal	46
B.	Pembahasan	47
1.	Menganalisis Fasilitas <i>Tax Holiday</i> dan <i>Tax Allowance</i> serta Realisasi <i>Foreign Direct Investment</i> selama tahun penelitian	47
2.	Efektivitas pencapaian Realisasi <i>Foreign Direct Investment</i> terhadap target <i>Foreign Direct Investment</i>	50
3.	Manfaat <i>Tax Holiday</i> dan <i>Tax Allowance</i> bagi Negara Indonesia	53

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A.	Kesimpulan.....	61
B.	Saran	62

DAFTAR PUSTAKA

64

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Perbedaan PMK Terdahulu dengan yang baru.....	16
2.2	Penelitian Terdahulu	31
3.1	Klasifikasi Pengukuran Efektivitas <i>Tax Holiday</i> dan <i>Tax Allowance</i> ...	42
4.1	Realisasi FDI dengan <i>Tax Holiday</i> dan <i>Tax Allowance</i> di Indonesia Tahun 2011-2015.....	46
4.2	Efektivitas Pencapaian <i>Foreign Direct Investment</i> (FDI) di Indonesia Tahun 2011-2015.....	50
4.3	Perkembangan Realisasi Investasi di Indonesia Tahun 2011-2015	53
4.4	Realisasi Investasi Asing per Wilayah di Indonesia Tahun 2011-2015	54
4.5	Realisasi Investasi Domestik per Wilayah di Indonesia Tahun 2011-2015	56


MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Rerangka Pemikiran	36
4.1	Struktur Organisasi Badan Koordinasi Penanaman Modal.....	44
4.2	Data Penyerapan Tenaga Kerja di Indonesia Tahun 2011-2015.....	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Persyaratan Permohonan Usulan Fasilitas Pengurangan Pajak Penghasilan/ <i>Tax Holiday</i>	67
2. Bentuk Surat Permohonan Usulan Fasilitas Pengurangan Pajak Penghasilan Badan/ <i>Tax Holiday</i>	69
3. Petunjuk Teknis Pengisian Formulir Permohonan Usulan Fasilitas Pengurangan Pajak Penghasilan/ <i>Tax Holiday</i>	71
4. Daftar Persyaratan Permohonan Usulan Fasilitas Pajak Penghasilan Badan (<i>Tax Allowance</i>)	73
5. Surat Permohonan Usulan Fasilitas Pajak Penghasilan Badan (<i>Tax Allowance</i>).....	75
6. Petunjuk Teknis Pengisian Formulir Permohonan Usulan Fasilitas Pajak Penghasilan Badan (<i>Tax Allowance</i>)	77
7. Realisasi <i>Foreign Direct Investment (FDI)</i> Negara Indonesia Tahun 2011	80
8. Realisasi Investasi Domestik Negara Indonesia Tahun 2011	81
9. Realisasi <i>Foreign Direct Investment(FDI)</i> Negara Indonesia Tahun 2012	82
10. Realisasi Investasi Domestik Negara Indonesia Tahun 2012	83
11. Realisasi <i>Foreign Direct Investment (FDI)</i> Negara Indonesia Tahun 2013	84
12. Realisasi Investasi Domestik Negara Indonesia Tahun 2013	85
13. Realisasi <i>Foreign Direct Investment (FDI)</i> Negara Indonesia Tahun 2014	86
14. Realisasi Investasi Domestik Negara Indonesia Tahun 2014	87
15. Realisasi <i>Foreign Direct Investment (FDI)</i> Negara Indonesia Tahun 2015	88
16. Realisasi Investasi Domestik Negara Indonesia Tahun 2015	89