

PENGARUH KEBIJAKAN PAJAK DAN PERJANJIAN INVESTASI TERHADAP INVESTASI ASING LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 1981-2019

Oleh:

Nama: Devi Liana

NIM: 38180064

Skripsi

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

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Perpajakan



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

Maret 2022

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH KEBIJAKAN PAJAK DAN PERJANJIAN INVESTASI TERHADAP INVESTASI ASING LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 1981-2019

Diajukan Oleh:

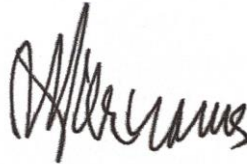
Nama: Devi Liana

NIM: 38180064

Jakarta, 30 Maret 2022

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Dr. Nunung Nuryani, M.Si., Ak., CA.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2022



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH KEBIJAKAN PAJAK DAN PERJANJIAN INVESTASI TERHADAP INVESTASI ASING LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 1981-2019

Diajukan Oleh:

Nama: Devi Liana

NIM: 38180064

Jakarta, 30 Maret 2022

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Dr. Nunung Nuryani, M.Si., Ak., CA.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2022



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Devi Liana/ 38180064/ 2022/ Pengaruh Kebijakan Pajak dan Perjanjian Investasi Terhadap Investasi Asing Langsung Di Indonesia Periode 1981-2019/ Dosen Pembimbing: Dr. Nunung Nuryani, M.Si., Ak., CA.

Dalam era globalisasi, investasi asing langsung menjadi salah satu kunci untuk meningkatkan pertumbuhan ekonomi negara, terutama di Indonesia. Kebijakan perpajakan dan perjanjian investasi menjadi hal yang sangat diperhatikan dalam investasi asing langsung. Untuk menarik investasi asing langsung ke Indonesia, pemerintah menetapkan aturan tarif pajak penghasilan badan, *tax holiday*, melakukan penandatanganan perjanjian pajak berganda dan perjanjian investasi bilateral. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh tarif pajak penghasilan badan, *tax holiday*, perjanjian pajak berganda, dan perjanjian investasi bilateral terhadap investasi asing langsung.

Dalam teori eklektik dijelaskan bahwa terdapat tiga kondisi yang harus dipenuhi untuk menarik investor agar dapat dilakukannya investasi, yaitu keunggulan kepemilikan, keunggulan lokasi, dan keunggulan internalisasi. Penelitian ini menghipotesiskan semakin rendah tarif pajak penghasilan badan yang ditetapkan oleh pemerintah dan pemerintah melakukan perjanjian pajak berganda, maka akan semakin tinggi arus masuk investasi asing langsung. Selain itu, *tax holiday* dan perjanjian investasi bilateral juga merupakan salah satu faktor penting yang dapat menentukan terjadinya investasi.

Dengan menggunakan metode *purposive sampling*, diperoleh sampel arus masuk investasi asing langsung tahun 1981-2019. Untuk melakukan pengujian pada variabel tarif pajak penghasilan badan, *tax holiday*, perjanjian pajak berganda, dan perjanjian investasi bilateral digunakan analisis regresi linear.

Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa tarif pajak penghasilan badan berpengaruh negatif signifikan terhadap investasi asing langsung, sedangkan *tax holiday*, perjanjian pajak berganda, perjanjian investasi bilateral tidak terbukti berpengaruh terhadap investasi asing langsung.

Hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa hanya tarif pajak penghasilan badan merupakan salah satu faktor yang penting untuk menarik investasi asing langsung di Indonesia. Hal ini dapat diindikasikan bahwa *tax holiday*, perjanjian pajak berganda, dan perjanjian investasi bilateral memerlukan perhatian yang lebih oleh pemerintah agar dapat menarik investasi asing langsung di Indonesia.

Kata kunci : FDI, investasi asing langsung, tarif pajak penghasilan badan, *tax holiday*, perjanjian pajak berganda, perjanjian investasi bilateral



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat-Nya, skripsi ini dapat diselesaikan dengan tepat waktu. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu selama proses penyusunan skripsi. Oleh karena itu, penulis ucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Nunung Nuryani, M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dengan penuh kesabaran memberikan saran dan kritik yang membangun, serta membantu penulis dalam penulisan skripsi ini hingga selesai tepat waktu.
2. Seluruh dosen dan staf pengajar Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajarkan ilmu yang berguna bagi penulis selama menjalani proses belajar dalam penyelesaian pendidikan S1 serta penulisan skripsi ini.
3. Susy, Angela Kuswanto, Kenneth Gunawan, dan Juli Widyana, serta untuk teman-teman penulis yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang turut mendukung dan menyemangati penulis dalam menyusun skripsi.
4. Kedua orang tua dan kakak yang selalu mendukung dan mendoakan selama proses penyusunan skripsi ini, serta senantiasa memberikan dorongan untuk penulis agar dapat menyelesaikan skripsi tepat waktu.

Pada akhir kata ini, penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak.

Jakarta, 12 Februari 2022

Devi Liana



DAFTAR ISI

PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BABI PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
C. Batasan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
D. Batasan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
E. Rumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
F. Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
G. Manfaat Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teoritis.....	Error! Bookmark not defined.
1. Penanaman Modal Asing.....	Error! Bookmark not defined.
2. Tarif Pajak Penghasilan Badan.....	Error! Bookmark not defined.
3. Kebijakan Insentif Pajak.....	Error! Bookmark not defined.
4. Perpajakan Internasional.....	Error! Bookmark not defined.
5. Perjanjian Investasi Bilateral.....	Error! Bookmark not defined.
6. Teori yang Mendasari Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Pemikiran.....	Error! Bookmark not defined.
D. Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

a. Penelitian hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Penelitian tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

c. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengemukakan dan menyebutkan sumber.

d. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

e. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

f. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

g. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

h. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

i. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

j. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

k. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

l. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

m. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

n. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

o. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

p. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

q. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

r. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

s. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

t. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

u. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

v. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

w. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

x. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

y. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.

z. Tidak diperbolehkan untuk menyalin, mengutip, atau mendistribusikan karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Matriks Penelitian Terdahulu Kebijakan Pajak dan Perjanjian Investasi Terhadap Investasi Asing Langsung	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 2. Tax Holiday di Indonesia	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. Daftar yang Melakukan Perjanjian Pajak Berganda dengan Indonesia ...	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. Daftar Negara yang Melakukan Perjanjian Investasi Bilateral dengan Indonesia	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. Input Data Penelitian	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6. Output Penelitian	Error! Bookmark not defined.

1. Dilarang menyalin, menduplikasi, atau menyalin sebagian atau seluruh isi dari dokumen ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipannya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.