

# ANALISIS PENERAPAN *THIN CAPITALIZATION RULE* DITINJAU DARI PUTUSAN PENGADILAN PAJAK

Vina Mariana<sup>1</sup>

---

## ABSTRAK

Sumber utama pendanaan perusahaan adalah melalui utang dan modal. Penentuan komposisi utang dan modal merupakan salah satu strategi perusahaan dalam menjalankan usahanya. Dari perspektif perpajakan, pendanaan melalui utang lebih menguntungkan daripada penyertaan modal dalam mencapai *financial leverage*, yakni *tax advantage* atas bunga yang menjadi pengurang penghasilan. Pendanaan perusahaan yang terdiri dari mayoritas utang daripada modal diindikasikan sebagai penghindaran pajak melalui *thin capitalization*. Ada dua pendekatan yang digunakan OECD dalam mencegah praktik *thin capitalization*, yaitu pendekatan *arm's length ratio* dan pendekatan *fixed ratio*. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis penerapan *Thin Capitalization Rule* dengan menggunakan contoh kasus Putusan Pengadilan Pajak untuk melihat apakah Indonesia sudah dapat menerapkan *Thin Capitalization Rule* dalam rangka mencegah praktik penghindaran pajak. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian kualitatif deskriptif normatif yakni dengan meneliti peraturan perundang-undangan yang berlaku dengan mengaitkannya pada pelaksanaannya. Sumber data pada penelitian ini adalah sumber data primer berupa Putusan Pengadilan Pajak. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan perbaikan di masa mendatang mengenai penerapan *Thin Capitalization Rule* di Indonesia.

Kata Kunci: *Thin Capitalization*, Putusan Pengadilan Pajak, *Debt to Equity Ratio*, Penghindaran Pajak, Struktur Modal, *Arm's Length*, *Fixed Ratio*, Pajak

---

<sup>1</sup>Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

# ANALYSIS OF THIN CAPITALIZATION RULE APPLICATION BASED ON TAX COURT DECISIONS

Vina Mariana<sup>1</sup>

---

## ABSTRACT

*The main sources of a company are debt and equity. Capital structure decision is one of company's strategies to run their business. From tax perspective, debt financing has more advantage than equity financing to achieve financial leverage that gives tax advantage because interest from debt is deductible. Company's capital structure that consist majority of debt than equity is indicated as tax avoidance by thin capitalization method. There are two approaches that OECD uses to prevent thin capitalization, arm's length ratio approach and fixed ratio approach. This research aims to analyze the application of Thin Capitalization Rule by using Tax Courts as an object to see if Indonesia has already applied Thin Capitalization Rule in order to prevent tax avoidance attempts. Research method used in this research is normative descriptive qualitative by reviewing legislations and associate it with its implementations. This research used primary data in the form of Tax Court Decisions. The results of this research are hoped to be used for the improvements of Thin Capitalization Rule in Indonesia for the future.*

*Key words: Thin Capitalization, Tax Court Decisions, Debt to Equity Ratio, Tax Avoidance, Tax Evasion, Capital Structure, Arm's Length, Fixed Ratio, Tax.*

---

<sup>1</sup> Student of Universitas Bakrie, Accounting Major