

Title	ESSAYS ON RESPONSES OF TAXPAYERS TO TAX POLICY CHANGES IN INDONESIA
Author(s)	Zamani, Zaky Ahmad
Citation	大阪大学, 2022, 博士論文
Version Type	
URL	https://hdl.handle.net/11094/88130
rights	
Note	やむを得ない事由があると学位審査研究科が承認したため、全文に代えてその内容の要約を公開しています。全文のご利用をご希望の場合は、 〈a href="https://www.library.osaka-u.ac.jp/thesis/#closed"〉 大阪大学の博士論文について 〈/a〉 をご参照ください。

Osaka University Knowledge Archive : OUKA

<https://ir.library.osaka-u.ac.jp/>

Osaka University

Abstract of Thesis

Name (AHMAD ZAKY ZAMANI)

Title

ESSAYS ON RESPONSES OF TAXPAYERS TO TAX POLICY CHANGES IN INDONESIA

インドネシアの税制変更に対する納税者の対応に関するエッセイ

This dissertation presents three empirical studies about taxpayers' behavioral responses and impact assessments of tax policies in Indonesia.

The first study examines individual taxpayers' response to the tax reform of 2008, which changed the tax schedule, reduced the top marginal tax rate, and increased standard deduction. Estimations of the elasticity of taxable income and broad income are performed using two approaches, i.e., the standard approach of instrumental variables – two-stage least squares and bunching analysis. The results imply modest elasticities for broad and taxable income with the range of 0.1 to 0.3. The responses are comparable with previous studies in the country and with many other countries in the Europe and America. By translating the elasticity figures, the welfare impact of the reform is estimated at around a 12% reduction in the actual revenue collected, at least until four years after the reform. The temporal analysis indicates taxpayers' responses decline over time.

The second study investigates the impact of turnover tax policy introduction for small to medium taxpayers in 2013. The turnover tax, a form of presumptive taxation, deviates from standard income taxation because it determines the tax burden based on turnover rather than net profits. This study focuses on corporate taxpayers, especially those with turnovers around the cut-off level. The analysis employs logistic regressions to estimate the probability of threshold crossings and quantile regressions to measure the impact in terms of turnover, expenses, and profit changes. The subsequent empirical analysis employs regression

discontinuity design (RDD) to investigate the behavioral response channels. The findings indicate that the medium-sized firms around the threshold exhibit tax regime-switching. The taxpayers would switch or stay in the preferred regime, stabilize profitability and minimize tax burden by adjusting the reported turnover and the level of cost of goods sold (COGS) ratio – the major expense account. The revenue effect was negative because the behavioral responses exceeded the gain, and the payment compliance was still low.

The last study investigates the impact of targeted tax rate reduction for listed companies in Indonesia. Since 2008, the government has been implementing dual tax rates for these taxpayers. Taxpayers can enjoy a 5% less than standard tax rate if they pass eligibility criteria of public ownership and the number of shareholders. The policy impact was analyzed using difference-in-differences and event study. The findings pointed out several equity and efficiency concerns. There is strong evidence that the policy can be considered inequitable because of the specific characteristics of the beneficiaries. The tax cut has benefited small segments of the listed companies in the stock exchange, i.e., old companies and financial services. Empirical estimations imply little evidence that the policy improves firms' profitability and performance. In general, companies receiving the tax cut show increasing pretax profitability. However, the bottom lines reflected by after-tax return ratios are not exhibiting a significant impact attributed to the policy. Moreover, a similar tendency also occurs in the banking industry – the largest beneficiary – that the business outcomes and efficiency are likely determined by non-tax factors.

Keywords: income tax, impact assessments, tax expenditure policies, Indonesia

論文審査の結果の要旨及び担当者

氏 名 (AHMAD ZAKY ZAMANI)			
	(職)		氏 名
論文審査担当者	主 査	教授	赤井伸郎
	副 査	准教授	恩地一樹
	副 査	准教授	鎌田拓馬
	副 査	教授	大槻恒裕

論文審査の結果の要旨

本論文は、インドネシアにおける納税者行動への反応と税務政策の影響評価について、一般的に入手が困難とされる税務個票データを用いて実証的研究を行ったものである。3本の論文で構成されており、提示された仮説を検証している。

第一論文(第2章)では、2008年の納税者の個票データを用いて、2008年の税制改革(最高限界税率の引き下げおよび、標準控除額の引き上げ)に着目し、所得の弾力性について、2段階最小二乗分析とパンチング分析の手法を用いて分析している。分析の結果、弾力性の数値は、国内およびヨーロッパやアメリカの他の多くの国での以前の研究と同等であること、納税者の反応は時間とともに低下することが明らかとなった。この結果に基づけば、少なくとも改革後4年までは実際の収入が約12%減少することが予測され、今後の税制の設計に役立つ情報を提供している。

第二論文(第3章)では、2013年の中小企業のデータを用いて、売上高に基づいて税負担を決定する売上税の導入の政策に着目し、カットオフレベル付近の売上高を持つ納税者に焦点を当て、売上高、費用、および利益の変化について、ロジスティック回帰および回帰不連続設計(RDD)の分析手法を用いて分析している。分析の結果、中小企業は、税制に対応し、税負担を最小限に抑えていることが明らかとなった。この結果に基づけば、税収は、行動の反応がないと想定した場合よりも少なくなることが予測され、今後の税制の設計に役立つ情報を提供している。

第三論文(第4章)では、上場企業の財務データを用いて、2008年に一定基準を満たす企業に対して導入された軽減税率制度に着目し、企業のパフォーマンスに与える影響について、差分の差分分析(DID分析)とイベントスタディの手法を用いて分析している。分析の結果、減税は、税引前利益の増加をもたらしたものの、税引き後の収益への効果は見られず、パフォーマンスの向上にはつながらなかったことが明らかとなった。この結果に基づけば、税の軽減政策に対しては、税の軽減によって効率化インセンティブが働くのかどうかを吟味して設計されるべきであるという、今後の税制の設計に役立つ情報を提供している。

[審査結果の要旨]

以上のとおり、本論文は、インドネシアにおける税に関わる政策効果に着目し、適格な手法を用いて実証的把握を行い、今後の税制の設計に役立つインプリケーションを提示した興味深い研究論文であり、この分野の研究に新たな知見を加え、重要な学術的貢献をしているものと評価することができる。よって、審査委員会は一致して、この学位請求論文が、博士(国際公共政策)の学位を授与するに十分値するものであると判断する。