



UNIVERSITAS INDONESIA

**TINJAUAN ATAS PERATURAN MENTERI KEUANGAN  
NOMOR 43 TAHUN 2008 SEBAGAI KETENTUAN  
ANTI PENGHINDARAN PAJAK**

SKRIPSI

**ELVINA TRI ASTUTI  
0606057874**

FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK  
PROGRAM STUDI ILMU ADMINISTRASI FISKAL

DEPOK  
DESEMBER 2008



UNIVERSITAS INDONESIA

**TINJAUAN ATAS PERATURAN MENTERI KEUANGAN  
NOMOR 43 TAHUN 2008 SEBAGAI KETENTUAN  
ANTI PENGHINDARAN PAJAK**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Sosial dalam  
bidang Ilmu Administrasi

**ELVINA TRI ASTUTI  
0606057874**

FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK  
PROGRAM STUDI ILMU ADMINISTRASI FISKAL

DEPOK  
DESEMBER 2008

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*My Beloved Saviour Jesus Christ, The Greatest God* yang selalu menyertai tiap langkah dalam hidupku, tempat dimana keresahan berubah menjadi ketentraman, kecemasan menjadi damai sejahtera, tempat dimana kasih-Mu berdiam, mengungkapkan kekayaan tak terhingga dari Firman-Mu yang kudus, sementara aku merantau di dunia ini. Sahabat sejati yang tidak pernah mengeluh mendengar cerita dan tangisanku, datang kepada-Mu selalu bisa membuatku pulih dan bangkit untuk melihat hal terbaik didepanku. Jalan yang Kau tunjukkan padaku memang tidak selalu mudah, tapi satu hal yang pasti disaat tidak mudah itulah karya-Mu nyata didalam kehidupanku. Bapa, ketika aku bahkan orang-orang disekelilingku mengatakan itu sulit dan tidak mungkin, tetapi semuanya sangat mungkin bagi-Mu.

Karya ini kupersembahkan secara khusus untuk-Mu dan setiap cerita, kejadian maupun pengalaman yang kuperoleh darinya...aku tidak takut dan tidak gentar sebab Tuhan selalu berjalan bersamaku...*please stay with me, Jesus, Love You much...Amin.*

*Bapa dan Mamihku, My Wonderful Parents yang senantiasa mengajarkanku untuk mengandalkan DIA, kemandirian, kerja keras, rendah hati menjadi pribadi yang bertanggung jawab, dan menghargai orang lain. Terima kasih untuk setiap cinta kasih yang tidak terbatas, tempat peraduan paling nyaman sedunia tempat dimana aku bisa melepas lelah dan kalian selalu menerima dengan tangan terbuka tanpa menuntut banyak, hanya menginginkan aku berhasil menjadi seseorang pribadi yang kuat dan mandiri suatu hari nanti. Terima kasih untuk setiap doa yang telah kalian panjatkan (terutama mamihku yang tetap menyemangatiku dikala semua tidak berjalan seperti yang kuharapkan yang selalu menanyakan kapan kita beli kebaya untuk wisudanya? thanks mom, you are the great angel in the world and also in the deepest of my heart). Atas setiap senyuman dan tawa yang selalu kalian perlihatkan yang membuat aku jadi tegar dan mempersembahkan karya ini bagi kalian yang mungkin tidak seberapa dengan apa yang telah kalian berikan.*

*Kakak-kakak dan adikku tersayang...Roma, Daus, dan David untuk setiap doa, dukungan dan kasih sayang yang kalian berikan yang membuatku selalu berfikir dan bersyukur aku memiliki saudara-saudara terbaik yang mungkin tidak semua orang dapat memilikinya...(love you all, sukses juga buat kalian!). Gbu all.*

**”Dalam kesusahanku aku berseru kepada Tuhan, dan Ia menjawab aku”**

**(Yunus 2: 2)**

## HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Elvina Tri Astuti

NPM : 0606057874

Tanda Tangan :

Tanggal : Desember 2008

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh :

Nama : Elvina Tri Astuti  
NPM : 0606057874  
Program Studi : Ilmu Administrasi Fiskal  
Judul Skripsi : Tinjauan Atas Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43  
Tahun 2008 Sebagai Ketentuan Anti Penghindaran  
Pajak

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Sosial pada Program Studi Ilmu Administrasi Fiskal Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Indonesia

### DEWAN PENGUJI

Ketua Sidang

Pembimbing

Dr. Ning Rahayu, M.Si  
NUP 131.918.627

Darussalam, S.E., Ak., M.Si., LLM Int.Tax  
NUP

Penguji Ahli,

Sekretaris Sidang

Drs. Iman Santoso, M.Si  
NUP 090.705.0246

Milla S. Setyowati, S.Sos  
NUP 090.705.0236

Ditetapkan di : Depok  
Tanggal : 22 Desember 2008

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat **Tuhan Yesus Kristus**, karena berkat karunia-Nyalah akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Tinjauan Atas Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 Sebagai Ketentuan Anti Penghindaran Pajak”** sebagai salah satu persyaratan memperoleh gelar sarjana strata satu ilmu Administrasi Fiskal, Fakultas Ilmu Sosial Dan Ilmu Politik, Universitas Indonesia yang diharapkan dapat memberikan masukan bagi dunia ilmu pengetahuan.

Ucapan terima kasih yang tak terhingga turut diberikan kepada dosen pembimbing penulis, Darussalam, S.E., Ak., M.Si., LLM Int.Tax, yang telah dengan sabar meluangkan waktu, tenaga, dan pemikiran untuk memberikan pengarahan, bimbingan dan dukungan bagi penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Dalam kesempatan ini pula penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Bambang Shergi Laksmono, M.Sc selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik (FISIP) Universitas Indonesia;
2. Drs. Asrori, MA, FLMI, selaku Ketua Program Sarjana Ekstensi Departemen Ilmu Administrasi;
3. Drs. Azis Muslim, M.Si, selaku Sekretaris Program Sarjana Ekstensi Departemen Ilmu Administrasi;
4. Dr. Ning Rahayu, M.Si selaku Ketua Program Studi Ilmu Administrasi Fiskal Program Sarjana Ekstensi dan Ketua Sidang;
5. Drs. Iman Santoso, M.Si selaku Penguji Ahli;
6. Milla S. Setyowati, S.Sos selaku Sekretaris Sidang;
7. Prof. Dr. Gunadi, Rachmanto Surahmat (Tax Partner Ernst & Young), H. Tb. Eddy Mangkuprawira (Ketua LBHPI dan Mantan Hakim di Pengadilan Pajak), Drs. Astera Primanto Bhakti, M.Si (Kasubdit Peraturan PPh Badan Direktorat Jenderal Pajak), Sumaryanti (Kepala Seksi Peraturan PPh Badan III Direktorat Jenderal Pajak), Wahyu Santosa (Kepala Seksi Peraturan PPh Badan II Direktorat Jenderal Pajak), Maryati

Karino (Head Accounting PT. Rabobank), Noviana Dewi (Tax Officer PT. Rabobank), yang telah meluangkan waktunya untuk menjadi Informan dalam penyusunan skripsi ini;

8. Seluruh Dosen Administrasi Fiskal baik di D-III maupun di Ekstensi;
9. Bapa dan Mamihku tercinta untuk setiap doa, harapan, dukungan baik moril maupun materiil (sponsor terbesar, hehehe), kakakku Roma (sukses kerjanya, semoga segera dipertemukan dengan pasangan hidupnya), abangku Daus (teknisi komputer, kalau komputer kenapa-kenapa tinggal dipanggil, thanks ya bro'), adikku David (Pak Polisi tolong yah jadi lebih dewasa, jangan terlalu *cool* lah, oke, sukses kuliahnya biar cepet selesai dan semoga ini bisa menjadi motivasi), Keluarga Besar Marpaung dan Manalu (untuk doanya)...*love u all & GodBless all of you*;
10. Disten Noort untuk segenap kesabaran, semangat, motivasi dan senantiasa menjadi inspirasi dan teman terbaik bagi penulis untuk menjadi diri sendiri dan mensyukuri karena kehadiranmu memberi warna cerah (tawa) bagiku serta tidak membatasi ruang gerak penulis (kerja keras boleh, tapi jangan lupa istirahat ya), semoga semuanya dimudahkan ya...*love u D*;
11. *The Gondrongs, my beloved sista* Linca (akhirnya bu, daku jadi sarjana juga seperti dikau, sukses ya kerjanya, thanks untuk setiap doa, dukungan dan perhatian yang telah diberikan terutama penyemangat dikala penulis 'patah semangat' yang mendengar curhatan penulis tanpa menjudge dan membiarkan penulis mengambil keputusan), Maria (untuk setiap tawa dan keceriaan yang ditawarkan, ayo bu segera diselesaikan skripsinya biar kita berempat jadi sarjana semua, soal ph seperti yang sudah-sudah kalau memang sudah saatnya pasti dipertemukan) dan Nova (dokter hewan kita, ditunggu undangannya segera!);
12. Fitrah (untuk doa dan dukungan, reviewer terbaik, ya ampun trah kalau dirimu tidak membantuku tambah lama lagi ini skripsi, thanks banget ya bu, semoga cepat dapat kerja yang terbaiklah), Andin (inspirasi pembuat 'kata-kata indah' ni, semoga impiannya cepat terwujud ya tante, vina tunggu undangannya), Dini (akhirnya nyusul juga ni bu jadi sarjana...*thanks* buat doa dan semangatnya ya), Neng Hafni (horas bu,

tetap ceria ya bu PNS ditunggu traktirannya), Maya (semoga cepet dapat kerja ya bu, Tuhan tidak pernah menutup pintu yang satu tanpa membuka pintu yang lain, *believe it sist*), Doni (pak master, tempat asyik buat diskusi dan dimintain tolong), Ika (kenapa ya tidak muncul-muncul kepermukaan, ayo bu semangat untuk menyelesaikan apa yang belum selesai), Riza (semoga cepet dapat kerja ya), Chayie (untuk setiap infonya), Chandra (semoga dimudahkan, Amin), Arum;

13. Teman-teman seperjuangan, Manda (belajar lebih mandiri ya bu, teman yang baik yang selalu memberi semangat), Farida (*there is a will there is a way*, kita bisa jika kita percaya), Stenny (teman seperjuangan menembus kemungkinan), Ikawati (tetap semangat yak, jangan putus asa), Lapo & Mbak Elly (perjalanan Depok-Kelapa Gading via tol).
14. Remaja Naposo HKBP Cisalak untuk setiap doa dan dukungannya buatku, maaf terlalu sibuk untuk penulisan ini, terima kasih untuk setiap apresiasi yang kalian tunjukan (*let we make this organization with God, Who become the Leader*). Jemaat HKBP Cisalak untuk setiap doa dan semangatnya.
15. Penghuni Graha RCG Ruko Mutiara (PT. RAS Actuarial & PT. Rynest International) Ika (si neng yang sebentar lagi jadi Ny. Lahardi, semoga semua berjalan dengan lancar ya, sedih dikau mau resign bu, orang yang memegang teguh idealismenya), Cahya (maaf ya mbak yu kalau mbak suka emosi, rekan kerja terbaik yang penulis miliki dan selalu bisa diandalkan, semoga menemukan tempat terbaik), Darmadji (atasan penulis, makasih ya pak, saya dikasih izin mulu, sukses pak buat keluarga dan karirnya), Henty & Hendra Lukman (untuk menjadi editor abstrak), Rinaldi & Keluarga, Berli (tiap sapaan dan tawa yang diberikan, sukses jadi webmaster), Langgeng, Febri, dan Andi;
16. Semua pihak yang telah meluangkan waktu untuk menyampaikan doa, memberi dukungan dan semangat untuk penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, terima kasih.



Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

GOD BLESS YOU ALL...

Depok, Desember 2008

Penulis



**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMISI**

---

---

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Elvina Tri Astuti  
NPM : 0606057874  
Program Studi : Administrasi Fiskal  
Departemen : Ilmu Administrasi  
Fakultas : Ilmu Sosial dan Ilmu Politik  
Jenis karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Ketentuan Anti Penghindaran Pajak Pada Transaksi Penggabungan Usaha (Tinjauan Atas Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 Sebagai Ketentuan Anti Penghindaran Pajak)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*data base*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di :  
Pada tanggal :  
Yang menyatakan

(Elvina Tri Astuti)

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH .....	ix
ABSTRAK .....	x
DAFTAR ISI .....	xii
DAFTAR TABEL .....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A Latar Belakang Masalah .....	1
B Pokok Permasalahan .....	7
C Tujuan Penelitian .....	8
D Signifikansi Penelitian .....	8
E Sistematika Penulisan .....	9
<b>BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN METODE PENELITIAN</b>	
A Tinjauan Pustaka .....	11
B Kerangka Pemikiran .....	12
B.1 Konsep Penghindaran Pajak .....	12
B.2 Dasar-dasar Teori Penggabungan Usaha .....	16
B.2.1 Pengertian Penggabungan Usaha .....	16
B.2.2 Motivasi Melakukan Penggabungan Usaha .....	22
C Metode Penelitian .....	26
C.1 Pendekatan Penelitian .....	26
C.2 Jenis Penelitian .....	27
C.3 Metode dan Strategi Penelitian .....	28
C.4 Hipotesis Kerja .....	28
C.5 Informan .....	29
C.6 Proses Penelitian .....	30
C.7 Site Penelitian .....	31
C.8 Pembatasan Penelitian .....	31
C.9 Keterbatasan Penelitian .....	31
<b>BAB III GAMBARAN UMUM PERATURAN MENTERI KEUANGAN NOMOR 43 TAHUN 2008</b>	
A Peraturan Pajak Penghasilan Atas Penggabungan Usaha (Merger) .....	32
B Penggunaan Nilai Buku Dalam Proses Penggabungan Usaha (Merger) .....	34
B.1 Peraturan Penggunaan Nilai Buku Dalam Proses Merger .....	34
B.2 Mekanisme Penggabungan Usaha .....	36
B.2.1 Pertukaran Saham Biasa dengan Uang Tunai .....	36
B.2.2 Pertukaran Saham Biasa dengan Saham Biasa .....	37
B.2.3 Penggabungan Usaha dalam bentuk Merger .....	39
C Penggunaan Nilai Buku Berdasarkan Peraturan Sebelum Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 .....	40
D Penggunaan Nilai Buku Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 .....	43

<b>BAB IV ANALISIS PENERAPAN PENGGUNAAN NILAI BUKU ATAS TRANSAKSI PENGGABUNGAN USAHA MELALUI PERATURAN MENTERI KEUANGAN NOMOR 43 TAHUN 2008</b>	
A Justifikasi Penggunaan Nilai Buku Berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 .....	45
A.1 Latar Belakang Penerbitan Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 .....	51
A.2 Pelaksanaan Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 .....	57
B Penerapan Kebijakan Penggunaan Nilai Buku dalam Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 sebagai Ketentuan Anti Penghindaran Pajak .....	60
B.1 Ketentuan dalam Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 sebagai upaya untuk mencegah Skema Penghindaran Pajak Melalui Transaksi Penggabungan Usaha .....	65
 <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
A Kesimpulan .....	73
B Saran .....	75
 <b>DAFTAR REFERENSI</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perusahaan-perusahaan yang Melakukan Merger (Periode 2003-2008) .....	2
Tabel 2.1	Matriks Tinjauan Pustaka.....	10
Tabel 3.1	Peraturan-Peraturan Sebelumnya yang Mengatur Mengenai Penggunaan Nilai Buku .....	34
Tabel 3.2	Neraca Awal Perusahaan Sebelum Pertukaran Saham Biasa dengan Uang Tunai .....	36
Tabel 3.3	Neraca Akhir Perusahaan Setelah Pertukaran Saham Biasa dengan Uang Tunai .....	37
Tabel 3.4	Neraca Awal Perusahaan Sebelum Pertukaran Saham Biasa dengan Saham Biasa .....	38
Tabel 3.5	Neraca Akhir Perusahaan Setelah Pertukaran Saham Biasa dengan Saham Biasa .....	38
Tabel 3.6	Neraca Awal Perusahaan Sebelum Merger .....	39
Tabel 3.7	Neraca Akhir Perusahaan Setelah Merger .....	39

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Penggabungan Usaha Dalam Bentuk Umum .....	21
Gambar 2.2	Bagan Alur Pikir Perauran Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008 .....	25
Gambar 3.1	Skema Penghindaran Pajak Pada Kegiatan Penggabungan Usaha .....	43



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Peraturan Menteri Keuangan Nomor 43 Tahun 2008
- Lampiran 2 Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER- 28/PJ./2008
- Lampiran 3 Surat Edaran Direktur Jenderal Pajak Nomor SE-45/PJ/2008
- Lampiran 4 Pedoman Wawancara
- Lampiran 5 Transkrip Wawancara

