



UNIVERSITAS INDONESIA

**Penerapan Analisis Fungsi, Aset dan Risiko untuk Menentukan
Remunerasi sesuai *Arm's Length Principle* di Indonesia**

TESIS

EKO YUNianto PRABOWO

0706304132

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
JAKARTA
NOVEMBER 2010**



UNIVERSITAS INDONESIA

**Penerapan Analisis Fungsi, Aset dan Risiko untuk Menentukan
Remunerasi sesuai *Arm's Length Principle* di Indonesia**

TESIS

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

EKO YUNianto PRABOWO

0706304132

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
JAKARTA
NOVEMBER 2010**

vii

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Eko Yuniyanto Prabowo
NPM : 0706304132
Tanda Tangan :
Tanggal :



KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat - Nya, saya dapat menyelesaikan tesis ini. Penulisan tesis ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar pada program Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan tesis ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan tesis ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- (1) Dr. Lindawati Gani, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, beserta seluruh staf dan dosen pengajar;
- (2) Hadi Susilo, S.E., M.Ak., dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan dalam penyusunan tesis ini;
- (3) Achmad Amin, Kepala Seksi *Transfer Pricing* Direktorat Jenderal Pajak yang telah membantu memberikan masukan;
- (4) Dr. *P.M. John Liberty Hutagaol*, S.E., Ak., M.Acc., M.Ec (Hons), Kepala Kantor PMA Satu yang telah membantu memberikan masukan;
- (5) Fifi Firyanti, istri terkasih yang senantiasa memberikan motivasi dan bantuan;
- (6) Lakeisha Nur Azka Putrid dan Lateefa Nur Shaula Dewi, anak-anak tersayang yang selalu menemani;
- (7) Kedua orang tua, mertua dan keluarga yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral.

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

Jakarta, 13 November 2010

Eko Yunianto Prabowo

ABSTRAK

Nama : Eko Yuniyanto Prabowo
Program Studi : Magister Akuntansi
Judul Tesis : Penerapan Analisis Fungsi, Aset dan Risiko untuk
Menentukan Remunerasi sesuai *Arm's Length Principle* di
Indonesia

Penelitian ini meneliti bagaimana penerapan analisis FAR untuk menentukan remunerasi sesuai *Arm's Length Principle* di Indonesia. Penelitian dilakukan terhadap teori tentang analisis FAR dan prakteknya di negara Jerman, Amerika dan Indonesia.

Dari penelitian terhadap teori dan praktek dilapangan ditemukan bahwa Analisis FAR merupakan faktor penting dalam menentukan remunerasi sesuai *Arm's Length Principle*. Analisa FAR digunakan untuk memahami transaksi afiliasi yang diperiksa sehingga pihak yang akan diuji melalui perbandingan yang potensial akan dapat ditentukan. Penentuan perbandingan internal atau perbandingan eksternal akan bergantung pada kemiripan karakteristik FAR yang dihasilkan melalui pengulangan proses analisis FAR transaksi/pihak yang dibandingkan oleh perbandingan potensial.

Penelitian menghasilkan *flowchart* langkah-langkah yang harus dilakukan dalam analisis FAR dengan mempertimbangkan faktor-faktor penyesuaian yang dapat diandalkan, hirarki perbandingan dan faktor perbandingan lainnyadalam penetapan perbandingan yang dapat diandalkan dan dipercaya. Pertimbangan ketiga faktor tersebut akan membantu penentuan metode *transfer pricing* terbaik untuk menentukan remunerasi sesuai *Arm's Length Principle*.

Penelitian ini menyimpulkan bahwa di Indonesia perlu ditetapkan langkah-langkah dalam membuat analisis FAR dan analisis FAR terintegrasi dalam grup ("*Value chain*") agar Agar Wajib Pajak dapat menentukan remunerasi sesuai *Arm's Length Principle* di Indonesia. Ketika proses analisis FAR telah dilakukan terhadap Wajib Pajak dalam suatu industri, maka akan dapat terbentuk suatu perbandingan yang dikenal dengan nama "*benchmark*".

Kata kunci : Transaksi Hubungan Istimewa, Penerapan *Arm's Length Principle*, *Transfer Pricing*, Analisis Kesebandingan, Analisis FAR, Analisis "*Value Chain*".

ABSTRACT

Name : Eko Yuniato Prabowo
Study Program : Magister Akuntansi
Title : Application of Functional Analysis analysis to determine the arm's length principle remuneration in Indonesia

This research is about the application of functional analysis to determine the arm's length principle remuneration in Indonesia. This research is done to the functional analysis theory and practice in Jerman, USA and Indonesia.

Functional analysis is an important factor to determine the arm's length principle remuneration. The functional analysis is used to understand the affiliated transaction so that the potential comparable will depend on functional characteristic that is found through the repeatece of functional analysis transaction or tested party compare to the potential comparable.

This research result the flowchart of step that should be done in functional analysis by considering the adjustment factors that is reliable, the comparable hierarchy and other comparable factors in determining the reasonable and reliable comparable. Those three factors will help determining the best transfer pricing method to determine the arm's length principle remuneration.

This research concluded that it is needed to determined the step in making the functional analysis and value chain analysis in Indonesia so that the tax payers can determine the arm's length principle remuneration. When functional analysis is done to the tax payers in the same industry, it will create a comparison that is known as "benchmark".

Key word :

Affiliated transaction, determine the arm's length principle, transfer pricing, comparable analysis, functional analysis, value chain analysis.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
KATA PENGANTAR	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	v
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	6
1.3. Pembatasan Masalah	6
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	7
1.6. Metode Penelitian	8
1.7. Sistematika Penulisan	8
BAB 2 KERANGKA TEORI	
2.1. Perusahaan Multinasional	10
2.2. Perencanaan Pajak	12
2.3. Transfer Pricing	14
2.3.1. Pengertian.....	14
2.3.2. Motivasi Transfer Pricing.....	15
2.3.3. Metode Transfer Pricing.....	20
2.4. Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha (<i>Arm's Length Principle</i> dan <i>Ordinary Principle</i>).....	28
2.5. Konsep Kesebandingan	29
2.5.1. Pengertian Kesebandingan.....	29
2.5.2 Faktor Kesebandingan.....	31

2.6. Analisa Fungsi, Aktiva dan Risiko	33
2.6.1. Analisa Fungsi.....	35
2.6.2. Analisa Aktiva.....	36
2.6.3. Analisa Risiko.....	38

BAB 3 PENERAPAN ANALISIS FUNGSI, ASET DAN RISIKO

3.1. Penerapan Analisis Fungsi, Aset, dan Risiko di Jerman.....	43
3.1.1. Analisis Fungsi dan Risiko Dibawah Peraturan Baru	46
3.1.2. Analisis Fungsi dan Risiko Sehubungan dengan Perpindahan Fungsi.	47
3.2. Penerapan Analisis Fungsi, Aset dan Risiko di Amerika.....	50
3.3. Penerapan Analisis Fungsi, Aset dan Risiko di Indonesia	62
3.3.1. KEP-01/PJ.7/1993 tanggal 9 Maret 1993 tentang Pedoman Pemeriksaan Pajak terhadap Wajib Pajak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.....	63
3.3.2. Surat Direktur Pemeriksaan dan Penagihan Direktorat Jenderal Pajak Nomor S-153/PJ.04/2010 tanggal 31 Maret 2010 tentang Panduan Pemeriksaan Kewajaran Transaksi Afiliasi.....	65
3.3.3. Peraturan Direktur Jenderal Pajak Nomor PER-43/PJ/2010/PJ.04/ 2010 tanggal 6 September 2010 tentang Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang mempunyai hubungan istimewa.....	69
3.3.4. PER-39/PJ/2009 tanggal 2 Juli 2009 tentang Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan Wajib Pajak Badan (SPT PPh Badan) beserta Petunjuk Pengisiannya khususnya dalam lampiran 3.....	72

BAB 4 PEMBAHASAN

4.1. Ketentuan Analisis FAR di Indonesia.....	74
4.4.1. Tahap Persyaratan Pencatatan dan Penyediaan Informasi Awal Analisis FAR.....	75
4.4.2. Tahap Proses Evaluasi dan Klarifikasi Data dan Pencarian Informasi Analisis FAR.....	77
4.4.3. Tahap Proses Analisis FAR.....	80

4.2	Praktik Penerapan Analisis Fungsi, Aset dan Risiko yang Dilakukan oleh WPDN Indonesia.....	87	
4.2.1.	Praktik Persyaratan Pencatatan dan Penyediaan Informasi Awal Analisis FAR.....	90	
4.2.2.	Praktik Proses Evaluasi dan Klarifikasi Data dan Pencarian Informasi Analisis FAR.....	92	
4.2.3.	Praktik Proses Analisis FAR.....	93	
4.3.	Penerapan Analisis Fungsi, Aset dan Risiko guna Menentukan Imbalan yang Sesuai Prinsip Kewajaran dan Kelaziman pada Transaksi Afiliasi di Indonesia.....	95	
 BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN			
5.1.	Kesimpulan.....	116	
5.2.	Saran.....	118	
 DAFTAR REFERENSI			120

DAFTAR TABEL

Tabel 1	Comparability Analisis Matrix.....	33
Tabel 2	Faktor Analisis FAR Menurut KLU	83
Tabel 3	Data Pelaporan Lampiran 3 SPT PPh Badan Tahun 2009...	87
Tabel 4	Contoh <i>Checklist</i> “ <i>Value of Chain</i> ”	97



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	Diagram Struktur PT KPC.....	3
Gambar 2	<i>Transfer Pricing High-Low Rate Country Model</i>	17
Gambar 3	<i>Transfer Pricing High-High Rate Country Model</i>	18
Gambar 4	Metode <i>Transfer Pricing</i>	20
Gambar 5	Metode <i>Comparable Uncontrolled Price (CUP)</i>	21
Gambar 6	<i>Comparable Uncontrolled Transaction (CUT)</i>	21
Gambar 7	Metode <i>Resale Price Method(RPM)</i>	22
Gambar 8	Metode <i>Cost Plus (CP)</i>	23
Gambar 9	Metode <i>Contribution PS</i>	24
Gambar 10	Metode <i>Residual PS</i>	25
Gambar 11	Metode <i>Transactional Net Margin Method (TNMM)</i>	26
Gambar 12	Standar Kesebandingan.....	30
Gambar 13	Karakter Usaha Pabrikasi.....	67
Gambar 14	Keterkaitan Fungsi, Aset dan Risiko	82
Gambar 15	Langkah Analisa Perbandingan	95
Gambar 16	Proses dari Analisis FAR untuk Menentukan Perusahaan Afiliasi yang Diperiksa	102
Gambar 17	Proses dari Analisis FAR untuk Menentukan Perusahaan Pembanding.....	103
Gambar 18	Penyesuaian yang Dapat Diandalkan	105
Gambar 19	Hubungan Penetapan Renumerasi Melalui Penggunaan Metode <i>Transfer Pricing</i> dengan Analisis FAR.....	107
Gambar 20	Kasus 1 Penentuan Renumerasi Transaksi Penjualan	109
Gambar 21	Kasus 2 Penentuan Renumerasi Transaksi Penjualan	110
Gambar 22	Kasus 3 Penentuan Renumerasi Transaksi Penjualan.....	112
Gambar 23	Kasus Penentuan Renumerasi Transaksi Pembelian	113
Gambar 24	Kasus Penentuan Kewajaran Harga Penjualan Kepada Pihak Luar Negeri Melalui Pihak Ketiga yang Tidak Mempunyai Substansi Usaha (<i>Letter Box Company</i>)	114