

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xiii</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	6
1.4 Tujuan Penelitian .....	6
1.5 Manfaat Penelitian .....	7
1.6 Lingkup Penelitian .....	7
1.7 Sistematika Penulisan .....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>9</b>
2.1 Konsep Perusahaan Multinasional.....	9
2.2 Konsep Hubungan Istimewa.....	10

2.3 Konsep Perencanaan Pajak ( <i>Tax Planning</i> ).....	11
2.4 Konsep Penghindaran Pajak ( <i>Tax Avoidance</i> ) .....	12
2.5 Konsep <i>Transfer Pricing</i> .....	14
2.5.1 Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha.....	16
2.5.2 Penerapan Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha .....	18
2.5.3 Metode Harga Transfer.....	20
2.5.3.1 Metode Perbandingan Harga antara Pihak yang Tidak Mempunyai Hubungan Istimewa ( <i>Comparable Uncontrolled Price</i> ) .....	20
2.5.3.2 Metode Harga Penjualan Kembali ( <i>Resale Price             Method</i> ) .....	20
2.5.3.3 Metode Biaya-Plus ( <i>Cost Plus Method</i> ).....	21
2.5.3.4 Metode Pembagian Laba ( <i>Profit Split Method</i> ) .....	21
2.5.3.5 Metode Laba Bersih Transaksional ( <i>Transactional             Net Margin Method</i> ) .....	22
2.6 Konsep <i>Thin Capitalization</i> .....	22
2.7 Konsep <i>Treaty Shopping</i> .....	23
2.8 Konsep <i>Controlled Foreign Corporation (CFC)</i> .....	24
2.9 Kerangka Penelitian .....	24
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>26</b>
3.1 Desain Penelitian .....	26
3.2 Metode Pengumpulan Data.....	26
3.3 Instrumen Penelitian .....	27

3.4 Metode Analisis Data.....	27
3.5 Profil Kasus.....	29
<b>BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>32</b>
4.1 Penentuan Tahun Pajak yang akan Diuji .....	32
4.2 Gambaran Umum Perusahaan .....	32
4.3 Transaksi Afiliasi yang Diuji dan Analisis Kesebandingan .....	33
4.3.1 Transaksi Afiliasi yang Diuji.....	33
4.3.2 Analisis Kesebandingan.....	35
4.3.2.1 Ketentuan Kontrak .....	35
4.3.2.2 Karakteristik Produk yang Diberikan .....	35
4.3.2.3 Analisis Fungsi, Aset, dan Risiko .....	35
4.3.2.4 Kondisi Perekonomian.....	40
4.3.2.5 Strategi Bisnis yang Diupayakan Pihak-Pihak yang Bertransaksi.....	42
4.4 Penentuan Metode Harga Transfer yang Paling Tepat .....	43
4.5 Pemilihan Indikator Tingkat Laba .....	44
4.6 Pemilihan Perusahaan Pembanding .....	45
4.6.1 Pemilihan Perusahaan Pembanding pada Industri Sejenis di Asia Timur Jauh dan Asia Tengah.....	45
4.6.2 Pemilihan Perusahaan Pembanding pada Industri Sejenis di Indonesia .....	48
4.7 Perencanaan Pajak Perusahaan .....	50
4.7.1 Perencanaan Pajak melalui <i>Transfer Pricing</i> .....	50

4.7.2 Perencanaan Pajak melalui <i>Thin Capitalization</i> .....	56
4.7.3 Perencanaan Pajak melalui <i>Treaty Shopping</i> .....	56
4.7.4 Perencanaan Pajak melalui CFC.....	56
4.8 Temuan Penelitian .....	56
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>60</b>
5.1 Kesimpulan .....	60
5.2 Implikasi .....	61
5.3 Keterbatasan.....	61
5.4 Saran .....	62
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>63</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>66</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Prioritas Utama <i>Transfer Pricing</i> dan Celahnya.....	3
Tabel 2.1	Perbandingan Jenis Penghindaran Pajak.....	13
Tabel 4.1	Ringkasan Laporan Laba-Rugi GDYR Tahun 2014-2018 .....	32
Tabel 4.2	Rincian Transaksi Afiliasi GDYR Tahun 2018 .....	33
Tabel 4.3	Alasan Penolakan dan Penerimaan Metode Harga Transfer.....	43
Tabel 4.4	Perhitungan TNMM Perusahaan Pembanding di Asia Timur Jauh dan Asia Tengah.....	47
Tabel 4.5	Perhitungan TNMM untuk Perusahaan Pembanding pada Industri Sejenis di Indonesia .....	49

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Sumber Utama Kontroversi Pajak Terkait <i>Transfer Pricing</i> .....	4
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian .....	25
Gambar 3.1 Produk Ban GDYR .....	29
Gambar 3.2 Struktur Organisasi GDYR Tahun 2018 .....	31
Gambar 4.1 Penjualan Ban dan Karet Global tahun 2014-2018 .....	40
Gambar 4.2 Kriteria Pencarian Perusahaan Pembanding pada Industri Sejenis di Asia Timur Jauh dan Asia Tengah .....	46
Gambar 4.3 Kriteria Pencarian Perusahaan Pembanding pada Industri Sejenis di Indonesia .....	48

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Gambaran Bisnis Perusahaan Pembanding pada Industri Sejenis di Asia Timur Jauh dan Asia Tengah .....	66
Lampiran 2	Ringkasan Laporan Keuangan Perusahaan yang Diterima Sebagai Pembanding pada Industri Sejenis di Asia Timur Jauh dan Asia Tengah .....	74
Lampiran 3	Gambaran Umum Perusahaan Pembanding pada Industri Sejenis di Indonesia.....	75
Lampiran 4	Ringkasan Laporan Keuangan Perusahaan yang Diterima Sebagai Pembanding pada Industri Sejenis di Indonesia .....	77
Lampiran 5	Laporan Keuangan per 31 Desember 2018 dan 31 Desember 2017	78