

SKRIPSI

**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, KEBIJAKAN DIVIDEN,
DAN *CAPITAL INTENSITY RATIO* TERHADAP *TAX PLANNING*
PADA PERUSAHAAN SUB-SEKTOR PERTAMBANGAN
BATUBARA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-Syarat Guna

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi



DIAJUKAN OLEH :

SELA DEA PUTRI

NPM. 2301120503.P

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TRIDINANTI
2025**

UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : SELA DEA PUTRI
Nomor Pokok : 2301120503.P
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Tax Planning* Pada Perusahaan Sub-Sektor Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

Pembimbing Skripsi

Rof

Tanggal Pembimbing I : Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E., Ak., M.Si.
NIDN. 0026028301

Tanggal Pembimbing II: Yuni Rachmawati, S.E., M.Si, Ak.CA
NIDN. 0219068804

Mengetahui,

Dekan,

Tanggal 20 Agustus 2025

Ka. Prodi Akuntansi,

Tanggal 20 Agustus 2025



Dr. Hj. Msy. Mikiul, SE, M.Si, Ak.CA, CSRS

NIDN: 0205026401

Rof

Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E., Ak., M.Si.

NIDN. 0026028301

UNIVERSITAS TRIDINANTI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : SELA DEA PUTRI
Nomor Pokok : 2301120503.P
Jurusan/Prog. Studi : Akuntansi
Jenjang Pendidikan : Strata I
Mata Kuliah Pokok : Perpajakan
Judul Skripsi : Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Tax Planning* Pada Perusahaan Sub-Sektor Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia

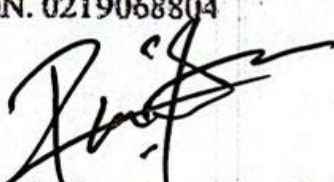
Penguji Skripsi

TanggalKetua Penguji : 
: Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E., Ak., M.Si.
NIDN. 0026028301

Tanggal.....Penguji I


: Yuni Rachmawati, S.E., M.Si, Ak.CA
NIDN. 0219068804

Tanggal.....Penguji II


: Riza Syahputera, S.E., Ak.CA, CPAI, M.Ak
NIDN. 0224108301

Mengetahui,

Dekan,

Tanggal 20 Agustus 2025

Ka. Prodi Akuntansi,

Tanggal 20 Agustus 2025




: Dr. H. Msy Mikial, SE, M.Si, Ak.CA, CSRS
NIDN: 0205026401


: Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E., Ak., M.Si.
NIDN. 0026028301

067 /PS/DFEB/ 25

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*“Boleh jadi kamu membenci sesuatu padahal ia amat baik bagimu, dan boleh jadi pula kamu menyukai sesuatu padahal ia amat buruk bagimu, Allah mengetahui sedangkan kamu tidak mengetahui”
(QS. Al-Baqarah:216)*

*“Sesulit apapun jalannya, jangan pernah berfikir untuk menyerah”
-Sela Dea Putri*

Skripsi ini kupersembahkan kepada :

- **Kedua orang tua ku tercinta**
- **Saudara-saudaraku yang kusayangi**
- **Almamater**

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, dan *Capital Intensity Ratio* terhadap *Tax Planning* pada Perusahaan Sub-Sektor Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024" sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Tridianti Palembang.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir.H. Edizal AE, MS. selaku Rektor Universitas Tridianti Palembang.
2. Ibu Dr. Msy. Mikial, SE, M.si., Ak., CA., CSRS. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tridianti Palembang.
3. Ibu Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E., M.Si, Ak.CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi serta seluruh dosen yang telah memberikan ilmu dan wawasan selama masa studi.
4. Dosen pembimbing skripsi yaitu Ibu Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E.,Ak.M.Si selaku pembimbing 1 dan Ibu Yuni Rachmawati, S.E., M.Si, Ak.CA selaku pembimbing 2 yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan masukan dengan sabar selama proses penyusunan skripsi ini.

5. Kedua orang tua dan keluarga tercinta yang selalu memberikan doa, semangat, dan motivasi yang tiada henti serta saudaraku yang penulis sayangi.
6. Sahabat dan rekan-rekan seperjuangan di Program Studi Akuntansi yang selalu memberikan dukungan moral dan bantuan dalam berbagai bentuk.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi positif bagi pembaca serta pihak-pihak yang membutuhkan.

Palembang, Mei 2025

Sela Dea Putri

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : SELA DEA PUTRI
NIM : 2301120503.P
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Prodi : Akuntansi/S1

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, dan *Capital Intensity Ratio* terhadap *Tax Planning* pada Perusahaan Sub-Sektor Pertambangan Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024” dibuat dengan benar tanpa penjiplakan/plagiat atas karya orang lain. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, maka saya siap untuk menanggung segala konsekuensinya.

Palembang, Mei 2025



Sela Dea Putri

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
ABSTRAK	xiii
<i>ABSTRACT</i>	xiv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Kajian Teoritis	10
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	10
2.1.2 Pajak.....	12
2.1.2.1 Definisi Pajak.....	12
2.1.2.2 Fungsi Pajak.....	13
2.1.3 <i>Tax Planning</i>	16
2.1.3.1 Definisi <i>Tax Planning</i>	16
2.1.3.2 Indikator <i>Tax Planning</i>	18
2.1.4 Kepemilikan Institusional	18
2.1.4.1 Indikator Kepemilikan Institusional	19
2.1.5 Kebijakan Dividen.....	19
2.1.5.1 Definisi Kebijakan Dividen	19
2.1.5.2 Indikator Kebijakan Dividen	20

2.1.6 <i>Capital Intensity Ratio</i>	21
2.1.6.1 Definisi <i>Capital Intensity Ratio</i>	21
2.1.6.2 Indikator <i>Capital Intensity Ratio</i>	22
2.2 Penelitian Lain Yang Relevan	22
2.3 Kerangka Berpikir	25
2.3.1 Hubungan Kepemilikan Institusional dan <i>Tax Planning</i>	26
2.3.2 Hubungan Kebijakan Dividen dan <i>Tax Planning</i>	27
2.3.3 Hubungan <i>Capital Intensity Ratio</i> dan <i>Tax Planning</i>	27
2.3.4 Hubungan Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, dan <i>Capital Intensity Ratio Terhadap Tax Planning</i>	28
2.4 Hipotesis.....	28
BAB III METODE PENELITIAN.....	30
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	30
3.1.1 Tempat Penelitian	30
3.1.2 Waktu Penelitian	30
3.2 Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	30
3.2.1 Sumber Data	30
3.2.2 Teknik Pengumpulan Data.....	31
3.3 Populasi, Sampel dan Sampling	32
3.3.1 Populasi.....	32
3.3.2 Sampel	32
3.3.3 Sampling.....	33
3.4 Rancangan Penelitian	35
3.5 Variabel dan Definisi Operasional.....	35
3.5.1 Variabel Penelitian	35
3.5.2 Definisi Operasional Variabel	36
3.6 Instrumen Penelitian.....	37
3.7 Teknik Analisis Data	38
3.7.1 Uji Persyaratan Analisis.....	39
3.7.1.1 Uji Normalitas.....	39
3.7.1.2 Uji Asumsi Klasik	39

3.7.2 Model Regresi Linear Berganda	41
3.7.3 Pengujian Hipotesis	42
3.7.3.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	43
3.7.3.2 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t)	43
3.7.3.3 Analisis Koefisien Korelasi	44
3.7.3.4 Uji Koefisien Determinasi (Uji Statistik R²)	45
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	47
4.1 Hasil Penelitian	47
4.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia.....	47
4.1.2 Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	50
4.1.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	50
4.1.4 Hasil Uji Persyaratan Analisis.....	56
4.1.4.1 Hasil Uji Normalitas	56
4.1.4.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	57
4.1.5 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	61
4.1.6 Hasil Pengujian Hipotesis	63
4.1.6.1 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	63
4.1.6.2 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	64
4.1.6.3 Hasil Uji Koefisien Korelasi.....	65
4.1.6.4 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	66
4.2 Pembahasan.....	67
4.2.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, dan <i>Capital Intensity Ratio Terhadap Tax Planning</i>	67
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap <i>Tax Planning</i> ...	68
4.2.3 Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap <i>Tax Planning</i>	69
4.2.4 Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio Terhadap Tax Planning</i>	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	72
5.1 Kesimpulan.....	72
5.2 Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	74

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Persentase Perencanaan Pajak	5
Tabel 2. 1 Penelitian Yang Relevan.....	23
Tabel 3. 1 Data Sampel Penelitian Tahun 2020-2024	33
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel.....	34
Tabel 3. 3 Variabel dan Definisi Operasional.....	36
Tabel 3. 4 Kriteria Uji Durbin – Watson (DW Test)	41
Tabel 3. 5 Kriteria Penilaian Korelasi	45
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	55
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas.....	57
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	58
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heterokedastisitas	59
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi.....	61
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	62
Tabel 4. 7 Hasil Uji Simultan.....	63
Tabel 4. 8 Hasil Uji Parsial	64
Tabel 4. 9 Hasil Analisis Koefisien Korelasi	65
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Koefisien Determinasi	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	26
-------------------------------------	----

ABSTRAK

Sela Dea Putri, Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Tax Planning* Pada Perusahaan Sub-Sektor Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024. (Dibawah bimbingan Ibu Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E., Ak., M.Si dan Ibu Yuni Rachmawati, S.E., M.Si, Ak.CA).

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh struktur kepemilikan, kebijakan dividen, dan *capital intensity ratio* terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2024. Sampel penelitian terdiri dari 23 perusahaan dengan total 115 observasi laporan keuangan tahunan. Metode analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda dengan bantuan software SPSS versi 25.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan struktur kepemilikan, kebijakan dividen, dan *capital intensity ratio* berpengaruh signifikan terhadap *tax planning*, yang ditunjukkan oleh nilai Fhitung sebesar 6,251 dan signifikansi 0,001 (*sig.* < 0,05). Secara parsial, struktur kepemilikan yang diproksikan melalui kepemilikan institusional berpengaruh signifikan terhadap *tax planning* dengan nilai t hitung sebesar 3,974 dan signifikansi 0,000. Kebijakan dividen yang diproksikan melalui *dividend payout ratio* juga berpengaruh signifikan secara parsial terhadap *tax planning* dengan nilai t hitung 2,039 dan signifikansi 0,044. Sementara itu, *capital intensity ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *tax planning* karena memiliki nilai t hitung sebesar 0,794 dan signifikansi 0,429 (*sig.* > 0,05).

Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, *Capital Intensity Ratio*, *Tax Planning*.

ABSTRACT

Sela Dea Putri, The Effect of Ownership Structure, Dividend Policy, and Capital Intensity Ratio on Tax Planning in Coal Mining Sub-Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2024 Period. (Under the guidance of Mrs. Dr. Rosalina Pebrica Mayasari, S.E., Ak., M.Si and Mrs. Yuni Rachmawati, S.E., M.Si, Ak.CA).

This study aims to analyze the effect of ownership structure, dividend policy, and capital intensity ratio on tax planning in coal mining sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2024 period. The research sample consisted of 23 companies with a total of 115 annual financial report observations. The data analysis method used was multiple linear regression with the help of SPSS software version 25.0.

The results of the study indicate that simultaneously ownership structure, dividend policy, and capital intensity ratio have a significant effect on tax planning, as indicated by the F-value of 6.251 and a significance of 0.001 (sig. <0.05). Partially, ownership structure proxied through institutional ownership has a significant effect on tax planning with a t-value of 3.974 and a significance of 0.000. Dividend policy proxied through dividend payout ratio also has a partial significant effect on tax planning with a t-value of 2.039 and a significance of 0.044. Meanwhile, capital intensity ratio does not have a significant effect on tax planning because it has a t-value of 0.794 and a significance of 0.429 (sig. >0.05).

Keywords: Ownership Structure, Dividend Policy, Capital Intensity Ratio, Tax Planning.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Sela Dea Putri lahir di Palembang pada tanggal 11 September 2001. Penulis merupakan anak bungsu dari pasangan H. Yanuar, S.E dan Hj. Desti Rahmawaty, S.Pd. Penulis beragama Islam dan berdomisili di Jalan Macan Lindungan No. 33, Palembang. Riwayat pendidikan penulis dimulai dari SD Negeri 39 Palembang (2007–2013), dilanjutkan ke SMP Negeri 17 Palembang (2013–2016), kemudian menempuh pendidikan menengah di SMA Negeri 1 Palembang (2016–2019). Setelah menyelesaikan pendidikan menengah, penulis melanjutkan studi di Politeknik Negeri Sriwijaya pada Program Studi D3 Akuntansi dan menyelesaikannya pada tahun 2022. Pada tahun 2023, penulis melanjutkan jenjang pendidikan S1 Akuntansi di Universitas Tridianti Palembang.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pendapatan pajak di Indonesia menjadi salah satu sumber utama untuk membiayai berbagai program pembangunan negara dan pelayanan publik. Sebagai negara dengan ekonomi terbesar di Asia Tenggara, Indonesia mengandalkan pajak sebagai salah satu pilar utama penerimaan negara. Pajak di Indonesia terdiri dari berbagai jenis, termasuk pajak penghasilan (PPh), pajak pertambahan nilai (PPN), pajak daerah, dan pajak lainnya yang dipungut oleh pemerintah pusat maupun daerah. Meskipun sektor pajak memiliki potensi besar, Indonesia masih menghadapi sejumlah tantangan dalam meningkatkan penerimaan pajak. Tingkat kepatuhan pajak yang relatif rendah, serta keberadaan sektor informal yang besar, menjadi salah satu hambatan utama. Selain itu, kesenjangan antara potensi pajak dan realisasi penerimaan juga menciptakan ketidakseimbangan dalam pengelolaan sumber daya negara.

Perencanaan pajak (*tax planning*) menjadi salah satu strategi yang sangat penting dalam pengelolaan kewajiban perpajakan, baik bagi individu maupun perusahaan. Perencanaan pajak menurut Romdania et al (2022) merupakan serangkaian strategi yang dilakukan untuk mengatur akuntansi dan keuangan perusahaan dengan tujuan meminimalkan atau meningkatkan efisiensi kewajiban pajak, tanpa melanggar peraturan perpajakan yang berlaku. Dalam pengertian yang lebih luas, Fuadi et al. (2024) memperjelas bahwa perencanaan pajak mencakup seluruh fungsi manajemen perpajakan yang melibatkan pengelolaan kewajiban

pajak secara cermat, mulai dari perencanaan, pelaporan, hingga pengawasan. Dengan demikian, perencanaan pajak yang efektif tidak hanya bermanfaat bagi pengelolaan keuangan yang lebih baik, tetapi juga mendukung pencapaian tujuan ekonomi yang lebih luas bagi negara.

Keputusan manajemen dalam melakukan *tax planning* salah satunya dipengaruhi oleh struktur kepemilikan. Struktur kepemilikan didefinisikan oleh Teguh & Nyale (2024) merupakan cara distribusi kepemilikan saham yang terdapat dalam suatu perusahaan. Solikin & Slamet (2022) menyatakan struktur ini dapat dibagi menjadi dua kategori utama, yaitu kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial. Kepemilikan institusional merujuk pada saham perusahaan yang dimiliki oleh lembaga keuangan seperti bank, perusahaan asuransi, dana pensiun, dan reksa dana. Lembaga-lembaga ini biasanya memiliki portofolio investasi yang luas dan tersebar di berbagai perusahaan. Sementara itu Carolina & Purwantini (2020) berpendapat bahwa kepemilikan manajerial merujuk pada saham yang dimiliki oleh manajer perusahaan, baik sebagai bagian dari paket kompensasi mereka atau sebagai hasil pembelian pribadi.

Struktur kepemilikan menentukan kontrol dan pengaruh terhadap keputusan strategis, termasuk kebijakan pajak. Penelitian yang dilakukan Arianandini & Ramantha (2018), Marfiana & Andriyanto (2021), dan Fuadi et al (2024) memiliki kesimpulan jika struktur kepemilikan yang meliputi kepemilikan manajerial mampu mempengaruhi penghindaran pajak, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Teguh & Nyale (2024) menyatakan struktur kepemilikan yang dicerminkan

melalui kepemilikan manajerial berpengaruh signifikan atas strategi penghindaran pajak, sementara kepemilikan institusional tidak berpengaruh.

Solikin & Slamet (2022) mengartikan kebijakan dividen sebagai penggunaan laba yang dihasilkan oleh perusahaan yang akan dibagikan kepada pemegang saham, serta menentukan seberapa besar proporsi laba tersebut yang akan digunakan untuk membiayai perusahaan. Pembagian dividen pada dasarnya akan memengaruhi manajer, perusahaan, dan pemegang saham dalam membuat keputusan investasi dan strategi perpajakan. Rihan & Ditasari (2021) mengemukakan bahwa perusahaan dapat mengurangi beban pajak dengan cara membebankan biaya kepada pemegang saham melalui kredit pajak yang diberikan pada dividen yang mereka terima

Pembayaran dividen yang tinggi memaksa manajemen untuk tidak menahan laba, sehingga mengurangi kesempatan untuk melakukan *tax planning* agresif, seperti menyembunyikan laba atau memanipulasi penghasilan kena pajak. Hasil studi Rezkyanuarita et al (2024), Isnaini & Arianti (2022) dan Solikin & Slamet (2022) menyatakan bahwasannya kebijakan dividen berpengaruh signifikan terhadap agresivitas pajak, namun penelitian yang dilakukan Harahap et al (2023) mengemukakan kebijakan deviden tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak.

Faktor lainnya yang dapat mempengaruhi *tax planning* adalah *capital intensity*. *Capital intensity* (intensitas modal) merujuk pada cara perusahaan mengalokasikan investasinya dalam bentuk aset tetap dengan tujuan untuk memperoleh laba atau keuntungan serta mengurangi kewajiban pajak perusahaan. Romdania et al (2022) mengemukakan jika semakin besar jumlah aset tetap yang

dimiliki oleh perusahaan, maka semakin tinggi pula depresiasi yang dibebankan, yang pada gilirannya akan mengurangi penghasilan kena pajak dan pajak yang harus dibayar perusahaan, serta menurunkan tingkat tarif pajak efektif (ETR) perusahaan. Dari sudut pandang lain, *capital intensity* dapat dipahami sebagai rasio investasi terhadap aset tetap perusahaan. Rozan et al (2023) berpendapat jika semua aset tetap tersebut secara keseluruhan mengalami penyusutan atau depresiasi, akan menjadi beban bagi perusahaan dan mengurangi pendapatan yang diperoleh. Semakin besar beban yang timbul akibat penyusutan aset tetap, semakin kecil pula jumlah pajak yang harus dibayar oleh perusahaan.

Safitri & Rizal (2023) dalam penelitiannya mengemukakan *capital intensity* mencerminkan besarnya investasi perusahaan pada aset tetap (*fixed assets*) seperti mesin, bangunan, dan kendaraan. Chandra (2024) menyatakan bahwa apabila semakin tinggi *capital intensity*, maka semakin besar beban penyusutan yang bisa diakui, yang menyebabkan laba kena pajak menjadi lebih kecil dan memungkinkan strategi *tax planning* secara legal. Menurut Hamzah et al (2024), Hifnalisa (2022), Gunawan & Surjandari (2022) dan Romdania et al. (2022) *capital intensity* dapat mempengaruhi perencanaan pajak dikarenakan jika semakin tinggi nilai *capital intensity* (investasi perusahaan pada aset tetap), maka semakin besar pula potensi biaya penyusutan (depresiasi) yang dapat dikurangkan dari penghasilan kena pajak, sementara itu kesenjangan ditunjukkan oleh hasil penelitian Dewi & Oktaviani (2021) yang menyatakan bahwa *capital intensity* memiliki arah pengaruh negatif terhadap penghindaran pajak.

Penelitian ini dilakukan pada perusahaan pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sub-sektor ini memiliki peran penting dalam perekonomian Indonesia, mengingat negara ini kaya akan sumber daya alam, seperti batubara, nikel, tembaga, emas, dan berbagai mineral lainnya. Industri ini sangat dipengaruhi oleh perubahan harga komoditas, kebijakan pemerintah mengenai sumber daya alam, serta masalah lingkungan, yang semuanya dapat berdampak besar terhadap nilai perusahaan. Menurut Wijaya & Susilowati (2024) menganalisis nilai perusahaan di sektor ini menjadi sangat penting untuk memahami cara perusahaan mengelola risiko dan menciptakan nilai di tengah ketidakpastian kondisi pasar. Adapun gambaran tingkat perencanaan pajak pada 3 perusahaan sub-sektor pertambangan BEI yang mengalami fluktuasi secara signifikan pada periode 2020-2023 yang diproksikan melalui *Effective Tax Rate* (ETR) yaitu sebagai berikut :

Tabel 1. 1
Persentase Perencanaan Pajak

No	Nama Perusahaan	2020	2021	2022	2023	2024
1	PT. Aneka Tambang Tbk	29,97%	38,83%	26,73%	20,15%	19,76%
2	PT. Adaro Energy Indonesia Tbk	28,65%	30,79%	36,75%	19,15%	18,22%
3	PT. Timah Tbk	-24,71%	24,61%	25,95%	-0,67%	-7,82%

(Sumber : Bursa Efek Indonesia, 2025)

Data empiris menunjukkan bahwa pada PT. Aneka Tambang Tbk mengalami fluktuasi tarif ETR sepanjang tahun 2020-2024. Fluktuasi tersebut terjadi dikarenakan penurunan perolehan laba yang diakibatkan ketidak-stabilan harga komoditas logam khususnya emas. Pada PT. Adaro Energy Tbk juga

mengalami kenaikan dan penurunan tarif ETR tahun 2020-2024. Sebagai perusahaan yang bergerak di sektor pertambangan batubara, Adaro sangat dipengaruhi oleh fluktuasi harga batubara global. Ketika harga batubara naik, pendapatan perusahaan meningkat, yang bisa menyebabkan kewajiban pajak yang lebih besar, sehingga ETR cenderung naik. Sebaliknya, ketika harga batubara turun, pendapatan menurun, dan ETR bisa turun seiring dengan berkurangnya penghasilan kena pajak yang harus dibayar. Sementara itu, PT. Timah Tbk menunjukkan tren negatif pada 2020-2024, harga timah yang rendah dapat menyebabkan penurunan pendapatan dan laba perusahaan, sehingga mengurangi penghasilan kena pajak dan kewajiban pajak yang harus dibayar.

Berdasarkan *research gap* dan fenomena penelitian tersebut, maka penulis tertarik untuk melakukan riset dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Dan *Capital Intensity Ratio* Terhadap *Tax Planning* Pada Perusahaan Sub-Sektor Pertambangan Batubara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia”

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijabarkan sebelumnya, maka dapat dirumuskan masalah sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh kepemilikan institusional, kebijakan dividen, dan *capital intensity ratio* terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

2. Bagaimana pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh kebijakan dividen terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Bagaimana pengaruh *capital intensity ratio* terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah tersebut, maka tujuan dari penelitian ini yaitu untuk :

1. Mengetahui pengaruh kepemilikan institusional, kebijakan dividen, dan *capital intensity ratio* terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Mengetahui pengaruh kepemilikan institusional terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Mengetahui pengaruh kebijakan dividen terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

4. Mengetahui pengaruh *capital intensity ratio* terhadap *tax planning* pada perusahaan sub-sektor pertambangan batubara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Adapun manfaat penelitian ini yaitu :

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi signifikan terhadap pengembangan teori perencanaan pajak (*tax planning*), khususnya dalam konteks perusahaan yang bergerak di sektor pertambangan batubara. Dengan menganalisis faktor-faktor seperti kepemilikan institusional, kebijakan dividen, dan *capital intensity ratio*, penelitian ini dapat memperkaya wawasan mengenai bagaimana faktor-faktor tersebut mempengaruhi strategi perencanaan pajak perusahaan di Indonesia.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan bagi perusahaan dalam merancang dan mengimplementasikan strategi perencanaan pajak yang lebih efektif. Dengan memahami pengaruh kepemilikan institusional, kebijakan dividen, dan *capital intensity* terhadap kewajiban pajak, perusahaan dapat mengoptimalkan strategi perpajakan mereka untuk meminimalkan pajak yang harus dibayar secara legal, sehingga meningkatkan efisiensi biaya.

b. Bagi Penulis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah keilmuan bagi penulis khususnya dalam konsentrasi akuntansi perpajakan.

DAFTAR PUSTAKA

- Akbar, F., & Fahmi, I. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Likuiditas Terhadap Kebijakan Dividen Dan Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Manajemen*, 5(1).
<https://doi.org/10.24815/Jimen.V5i1.13710>
- Andriyani, J., & Hutabarat, F. (2020). Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Variabel Mediasi Penghidaran Pajak Pada Perusahaan Property & Real Estate Terdaftar Di Bei. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (Jimeka)*, 6(1).
- Arianandini, P. W., & Ramantha, I. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 2088. <https://doi.org/10.24843/Eja.2018.V22.I03.P17>
- Carolina, V., & Purwantini, A. H. (2020). Pengaruh Pengendalian Internal, Struktur Kepemilikan, Sales Growth, Ketidakpastian Lingkungan, Dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2019). *Business And Economics Conference In Utilization Of Modern Technology*, 154–173.
- Chandra, Y. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Agresivitas Pajak. *Akuntoteknologi*, 16(1), 143–158. <https://doi.org/10.31253/Aktek.V16i1.3163>
- Dewi, S. L., & Oktaviani, R. M. (2021). Pengaruh Leverage, Capital Intensity, Komisaris Independen Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Akurasi : Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2), 179–194. <https://doi.org/10.29303/Akurasi.V4i2.122>
- Fathi, S., Mohammadin, Z., & Azarbayjani, K. (2024). Corporate Finance Signaling Theory: An Empirical Analysis On The Relationship Between Information Asymmetry And The Cost Of Equity Capital. *International Journal Of Disclosure And Governance*. <https://doi.org/10.1057/S41310-024-00261-4>
- Firmansyah, A. I., & Kasir. (2024). Pengaruh Current Ratio, Capital Intensity Ratio,

- Dan Debt To Asset Ratio Terhadap Effective Tax Rate Pada Perusahaan Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar Di Bei Pada Tahun 2016-2023. *Jemsi (Jurnal Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi)*, 10(4), 2574–2581. <https://doi.org/10.35870/Jemsi.V10i4.2780>
- Fuadi, F., Sawirti, R. A., Agustina, F. F., Mulyono, A., & Pratiwi, R. T. (2024). Apakah Struktur Kepemilikan Mempengaruhi Penghindaran Pajak? Bukti Empiris Dari Pasar Modal Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 29(1), 69–82. <https://doi.org/10.23960/Jak.V29i1.2053>
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Ibm Spss* 25. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hamzah, R., Febriyanto, M. I., Sari, W. N., & Suropto, S. (2024). Pengaruh Capital Intensity Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 11(2), 114–130. <https://doi.org/10.32493/Jiaup.V11i2.25836>
- Harahap, A. P. S., Meilawati, E., Fitri, P. A., Serina, R., & Asih, Y. (2023). Pengaruh Transfer Pricing Dan Kebijakan Deviden Terhadap Penghindaran Pajak. *Motekar: Jurnal Multidisiplin Teknologi Dan Arsitektur*, 1(2), 58–65. <https://doi.org/10.57235/Motekar.V1i2.1324>
- Indah Lestari, A., & Djohar, C. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak, Kebijakan Deviden, Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Perencanaan Pajak Sebagai Variabel Pemoderasi(Studi Empiris Pada Perusahaan Food Dan Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesiaperiode 2017-20. *Jurnal Revenue: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 3(2), 619–629. <https://doi.org/10.46306/Rev.V3i2.208>
- Mahanani, H. T., & Kartika, A. (2022). Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 360–372. <https://doi.org/10.32670/Fairvalue.V5i1.2280>
- Mardiasmo. (2018). *Perpajakan Edisi Revisi Tahun 2018*. Penerbit Andi.
- Margie, L. A., & Habibah, H. (2021). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Struktur Kepemilikan Dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak. *Scientific Journal*

- Of Reflection : Economic, Accounting, Management And Business*, 4(1), 91–100. <https://doi.org/10.37481/Sjr.V4i1.251>
- Martin, M. A., & Joni, E. (2021). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penghindaran Pajak Di Bei. *E-Jurnal Akuntansi Tsm*, 1(2), 195–204. [https://repository.upnvj.ac.id/1258/2/Awal Pdf.Pdf](https://repository.upnvj.ac.id/1258/2/Awal%20Pdf.Pdf)
- Noviatna, H., Zirman, & Safitri, D. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Capital Intensity Ratio Dan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Pajak. *Jurnal Akuntansi Keuangan Dan Bisnis*, 14(1), 93–102. <https://doi.org/10.35143/Jakb.V14i1.4365>
- Pohan, C. A. (2014). *Pembahasan Komprehensif Perpajakan Indonesia Teori Dan Kasus*. Mitra Wacana Media.
- Prastyatini, S. L. Y., & Trivita, M. Y. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 5(3), 943–959. <https://doi.org/10.47467/Alkharaj.V5i3.1419>
- Rihan, M. Z., & Ditasari, R. A. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Kasus Pada Perusahaan Food And Beverage Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2018). *Conference On Economic And Business Innovation*, 1(1), 1–14.
- Romdania, S. W., Bahri, S., & Wahyudi, U. (2022). Pengaruh Capital Intensity, Return On Asset, Dan Solvabilitas Terhadap Perencanaan Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2016-2020. *Conference On Economic And Business Innovation (Cebi)*, 1813–1822.
- Rozan, N., Ariefiara, D., & Hindria, R. (2023). Struktur Kepemilikan Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak. *Journal Of Economic, Management, Accounting And Technology*, 6(1), 10–22. <https://doi.org/10.32500/Jematech.V6i1.2088>
- Safitri, D., & Rizal, A. (2023). Pengaruh Deferred Tax Expense, Capital Intensity, Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance Perusahaan Consumer Non Cyclical Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2021. *Jurnal Bisnis & Akuntansi Unsurya*, 8(2).

<https://doi.org/10.35968/Jbau.V8i2.1059>

- Saragih, A. E., Sembiring, Y. C. B., & Purba, M. R. F. B. (2023). Pengaruh Leverage, Profitability, Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Planning. *Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan*, 1(19). <https://doi.org/10.54367/Jrak.V9i1.2451>
- Solikin, A., & Slamet, K. (2022). Pengaruh Koneksi Politik, Struktur Kepemilikan, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (Pkn)*, 3(2), 270–283. <https://doi.org/10.31092/Jpkn.V3i2.1521>
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Cv. Alfabeta.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Cv Alfabeta.
- Teguh, A. W., & Nyale, M. H. Y. (2024). Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Strategi Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (Mea)*, 8(1), 2305–2320. <https://doi.org/10.31955/Mea.V8i1.3973>
- Wijaya, L. H., & Susilowati, C. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Edukasi (Ekonomi, Pendidikan Dan Akuntansi)*, 12(1), 105. <https://doi.org/10.25157/Je.V12i1.14167>