

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris bahwa penghindaran pajak dapat memperlemah pengaruh struktur kepemilikan institusional terhadap *tunneling incentive*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan konstruksi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2017. Teknik sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah *non random sampling* dengan teknik sampel dengan kriteria. Berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan, diperoleh target populasi sebanyak 79 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif, analisis model regresi linier berganda, dan *moderated regression analysis*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa struktur kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap *tunneling incentive* dan penghindaran pajak dapat memperlemah pengaruh struktur kepemilikan institusional terhadap *tunneling incentive*.

Kata kunci: Struktur Kepemilikan Institusional, *Tunneling incentive*, Penghindaran Pajak

ABSTRACT

This research aims to obtain empirical evidence that tax avoidance can weaken the influence of institutional ownership structures on tunneling incentive. The population in this research are construction company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2013-2017. Sampling methods used in this research is non random sampling with purposive sampling technique. Based on predetermined criteria, the targeted population are 79 companies. Technical analysis of this research is descriptive statistics analysis, multiple linear regression analysis, and moderated regression analysis. The result of this research showed that institutional ownership have a negative effect on tunneling incentive and tax avoidance can weaken the effect of institutional ownership on tunneling incentive.

Key words: Institutional Ownership, Tunneling Incentive, Tax Avoidance