

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan institusional dan *leverage* terhadap penghindaran pajak dengan kebijakan dividen sebagai variabel intervening. Kepemilikan institusional dan *leverage* digunakan sebagai variabel independen dan penghindaran pajak digunakan sebagai variabel dependen. Serta kebijakan dividen sebagai variabel intervening. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2020. Cara penentuan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* sehingga dari 195 populasi diperoleh sampel sebanyak 34 perusahaan. Data pada penelitian ini di analisis dengan teknik analisis regresi linear berganda dengan menggunakan *software* SPSS 23.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : (1) Kepemilikan institusional berpengaruh terhadap kebijakan dividen. (2) *Leverage* berpengaruh terhadap kebijakan dividen. (3) Kepemilikan institusional berpengaruh terhadap penghindaran pajak. (4) *Leverage* tidak berpengaruh terhadap penghindaran pajak. (5) Kebijakan dividen berpengaruh terhadap penghindaran pajak. (6) Kebijakan dividen tidak mampu memediasi pengaruh kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak. (7) Kebijakan dividen tidak mampu memediasi pengaruh *Leverage* terhadap penghindaran pajak.

Kata Kunci : Kepemilikan Institusional, *Leverage*, Penghindaran Pajak, Kebijakan Dividen