

## **ABSTRACT**

*This study aimed to examine the effect of Good Corporate Governance (GCG) and the size of the company directly against tax avoidance and indirectly through financial distress. Where GCG proxies in this study include managerial incentives, independent commissioners, and institutional ownership. The population in this study is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange 2014-2016.*

*This study used purposive sampling in the sample selection which then obtained a sample of 77 companies. The data used are secondary data in the form of financial statements. This analysis uses Structural Equation Model (SEM) with the help of software SmartPLS 2.0, the results of this study indicate that the efficiency of corporate governance and company size direct negative effect on tax avoidance without going through financial distress.*

*Keywords: GCG, Size, Financial Distress, Tax Avoidance*

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) dan ukuran perusahaan secara langsung terhadap *tax avoidance* dan secara tidak langsung melalui *financial distress*. Dimana proksi GCG pada penelitian ini meliputi insentif manajerial, komisaris independen, dan kepemilikan institusional. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2016.

Penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dalam pemilihan sampel yang kemudian didapatkan sampel sebanyak 77 perusahaan. Data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa laporan keuangan. Analisis ini menggunakan Struktural Equation Model (SEM) dengan bantuan *software* SmartPLS 2.0, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa efisiensi *corporate governance* dan ukuran perusahaan berpengaruh negatif secara langsung terhadap *tax avoidance* tanpa melalui *financial distress*.

Kata kunci: GCG, Ukuran Perusahaan, *Financial Distress*, *Tax Avoidance*.