

DAFTAR PUSTAKA

- Arifki, D., & Handayani, A. (2023). *Unpam H.* 3(2), 82–96.
- Aripin, B. (2015). *Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Biaya Utang (Cost of Debt)*.
- Ashkhab, I. R., & Agustina, L. (2015). Pengaruh Corporate Governance, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Dan, Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Hutang. *Accounting Analysis Journal*, 4(3), 1–8.
- Awaloedin, D. T., & Nugroho, R. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan Rasio Utang Dan Umur Perusahaan Terhadap Biaya Utang (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017). *Jurnal Rekayasa Informasi*, 8(1), 52–69. <https://ejournal.istn.ac.id/index.php/rekayasainformasi/article/view/366%0A>
- Brailsford, T. J., Oliver, B. R., & Pua, L. H. S. (1999). Theory and Evidence on the Relationship Between Ownership Structure and Capital Structure. *SSRN Electronic Journal*, 1–34. <https://doi.org/10.2139/ssrn.181888>
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2009). *Fundamentals of Financial Management* (12nd ed.). Cengage Learning.
- Chandra, marcella octavia. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance, Karakteristik Perusahaan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Fee Audit Eksternal. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, XIII(26), 174–194.
- Daffa A, R., Hizazi, A., & Yetti, S. (2023). Pengaruh Tax Avoidance, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Umur Perusahaan Terhadap Biaya Utang (Cost of Debt). *Jambi Accounting Review (JAR)*, 3(3), 327–341. <https://doi.org/10.22437/jar.v3i3.23606>
- Dara, R. R., Dakhi, T., Pardede, S. L. A., Wongsosudono, C., Faridani, M. R., & Siregar, H. (2024). Pengaruh Penghindaran Pajak dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Makanan dan Minuman. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi (JRMA)*, 12(1), 23. <https://doi.org/10.25157/jr.v12i1.13248>
- Dyren, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-run corporate tax avoidance. *Accounting Review*, 83(1), 61–82. <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.1.61>
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory : An Assessment and Review Linked references are available on JSTOR. *Agency Theory : An Assessment and Review*, 14(1)(1), 57–74. <https://www.jstor.org/stable/258191>
- Fabozzi, F. J. (2007). *Bond markets, analysis, and strategies (ed.8)*.
- Fajarwati, D. (2023). The Effect of Tax Avoidance, Company Size, and Good

- Corporate Governance on the Cost of Debt. *Paradigma*, 20(1), 114–129. <https://doi.org/10.33558/paradigma.v20i1.7003>
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate IBM SPSS 25*.
- Gideon, B. (2005). Kualitas laba: studi pengaruh mekanisme corporate governance dan dampak manajemen laba dengan menggunakan analisis jalur. *Simposium Nasional Akuntansi VIII, IAI, September*, 15–16.
- Gumiwang, R. (2019). *Hancur Lebur Krakatau Steel: Rugi Menahun & Utang Menggunun*. Tirto.Id. <https://tirto.id/hancur-lebur-krakatau-steel-rugi-menahun-utang-menggunung-dmPj>
- H., F. M. and M., & Miller. (1963). Corporate Income Taxes and the Cost of Capital. *The American Economic Review*, 53(3), 433–443.
- Harianto, R., & Aini, N. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Komisaris Independen Terhadap Biaya Utang. *Liability*, 8(5), 55.
- Henny Wirianata, A. S. E. I. (2019). Pengaruh Earnings Variability, Ukuran Perusahaan, Dan Negative Earnings Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1(3), 919. <https://doi.org/10.24912/jpa.v1i3.5596>
- Husnan, S., & Pudjiastuti, E. (1994). Interaksi Keputusan Investasi Dengan Keputusan Pendanaan. In *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (1st ed., pp. 354–355). Unit Penerbit dan Percetakan (UPP) AMP YKPN.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs, and ownership structure. *The Economic Nature of the Firm: A Reader, Third Edition*, 283–303. <https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>
- Juniarti, & Sentosa, A. A. (2009). Pengaruh Good Corporate Governance, Voluntary Disclosure terhadap Biaya Hutang (Costs of Debt). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 11(2), 88–100. <http://puslit2.petra.ac.id/ejournal/index.php/aku/article/view/17933>
- Karo-Karo, D. B., & Lumbangaol, R. (2022). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Selama Periode 2016-2020. *Jurnal Ilmiah Akuntansi (JIMAT)*, 1(1), 34–47. <https://doi.org/10.54367/jimat.v1i1.1815>
- Kim, W. S., & Sorensen, E. H. (1986). Evidence on the Impact of the Agency Costs of Debt on Corporate Debt Policy. *The Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 21(2), 131.
- Kuswardani, A., & Dalimunthe, I. P. (2025). the Effect of Tax Avoidance and Profitability on the Cost of Debt (Empirical Study on Non-Cyclical Consumer Sector Companies on the Indonesian Stock Exchange, 2020-2023). *Journal of Economic, Business and Accounting*, 8(2), 1548–1561.

- Lawita, F. (2022). Peran Pemoderasi Kepemilikan Institusional Atas Pengaruh Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan dan Arus Kas Operasi terhadap Biaya Hutang. *KALBISOCIO Jurnal Bisnis Dan Komunikasi*, 9(2), 55–62. <https://doi.org/10.53008/kalbisocio.v9i2.329>
- Lim, Y. (2011a). Tax avoidance, cost of debt and shareholder activism: Evidence from Korea. *Journal of Banking & Finance*, 35(2), 456–470.
- Lim, Y. (2011b). Tax avoidance, cost of debt and shareholder activism: Evidence from Korea. *Journal of Banking & Finance*, 35(2), 456–470. <https://doi.org/10.1016/J.JBANKFIN.2010.08.021>
- Litzenberger, A. K. and R. H. (1973). A State-Preference Model of Optimal Financial Leverage. *The Journal of Finance*, 28(4), 911–922.
- Manurung, M. K., & Deli, L. (2023). Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas Terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI. *Jurnal MAIBIE (Management, Accounting, Islamic Banking and Islamic Economic)*, 1(2), 539–554. <https://ejurnal.methodist.ac.id/index.php/jsika/article/view/1616%0Ahttps://ejurnal.methodist.ac.id/index.php/jsika/article/download/1616/1191>
- Martias, D., & Cahyani, A. (2024). Effect of Institutional Ownership , Managerial Ownership , Profitability , Company Size and Tax Avoidance on Cost of Debt. *International Journal of Economics, Business and Accounting*, 2(1), 110–121. <https://doi.org/10.5281/zenodo.10886954>
- Mehran, H. (1992). Executive Incentive Plans , Corporate Control , and Capital Structure. *The Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 27(4), 539–560.
- Meiriasari, V. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Kepemilikan Keluarga, Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan (Firm Size) Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Global Masa Kini*, 8(1), 28–34. <https://doi.org/10.36982/jiegmk.v8i1.233>
- MS, S. P., & Sunarsi, D. (2021). *METODE PENELITIAN KUANTITATIF*. Pascal Books.
- Musaddad, A., & Agustina, R. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Terhadap Biaya Utang (Study pada Perusahaan Food and Beverages di Bursa Efek Indonesia 2018-2020). *JFAS : Journal of Finance and Accounting Studies*, 4(1), 22–28. <https://doi.org/10.33752/jfas.v4i1.383>
- Nirina, T., Hormati, A., & Zainuddin. (2020). OWNERSHIP STRUCTURE, FREE CASH FLOW, ASSET STRUCTURE AND DIVIDEND POLICY ON DEBT POLICY. *Accountability, Jurnal Program, Accounting Faculty, Business Khairun, Universitas*, 9(1), 28–35.
- Nurmantu, S. (2003). *Pengantar Perpajakan* (3rd ed.). Jakarta Granit.

Otto, F., Michael, F., Philipp, G., Gertraud, L., Martina, N., & Martin, S. (2015). Tax Avoidance, Tax Evasion and Tax Havens Gerechtigkeits Muss Sein. In *Viena: AK* (Issue May). [https://www.rybn.org/thegreatoffshore/THE GREAT OFFSHORE/7.RESOURCES/ACADEMIC PAPERS/TAX AVOIDANCE/Tax Avoidance, Tax Evasion And Tax Havens.pdf](https://www.rybn.org/thegreatoffshore/THE%20GREAT%20OFFSHORE/7.RESOURCES/ACADEMIC%20PAPERS/TAX%20AVOIDANCE/Tax%20Avoidance,%20Tax%20Evasion%20And%20Tax%20Havens.pdf)

Pohan, C. A. (2013). *Manajemen Perpajakan*.

Prastyatini, S. L. Y., & Safitri, E. I. (2022). Pengaruh Tax Avoidance, Kepemilikan Manajerial dan Kualitas Audit terhadap Cost of Debt: Studi Kasus di Perusahaan Farmasi yang Listing di BEI Tahun 2016-2020. *Reslaj : Religion Education Social Laa Roiba Journal*, 4(5), 1408–1418. <https://doi.org/10.47467/reslaj.v4i5.1060>

Pratama, Y. P. A. (n.d.). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, dan Good Governance terhadap Penghindaran Pajak*. DJP (Direktorat Jenderal Pajak). [https://pajak.go.id/id/artikel/pengaruh-leverage-profitabilitas-dan-good-governance-terhadap-penghindaran-pajak#:~:text=Tax avoidance dapat diukur menggunakan,dengan tarif pajak yang berlaku.](https://pajak.go.id/id/artikel/pengaruh-leverage-profitabilitas-dan-good-governance-terhadap-penghindaran-pajak#:~:text=Tax%20avoidance%20dapat%20diukur%20menggunakan,dengan%20tarif%20pajak%20yang%20berlaku.)

Pratiwi, F. L., Susilawati, R. A. E., & Purwanto, N. (2016). Analisis Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Journal Riset Mahasiswa Akuntansi (JRMx)*, 4(1), 1–15. <http://ejournal.ukanjuruhan.ac.id>

Putra, A. A. W. Y., & Badjra, I. B. (2015). *PENGARUH LEVERAGE, PERTUMBUHAN PENJUALAN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PROFITABILITAS*. 4(7), 2052–2067.

Rita, M. (2009). Keputusan Pendanaan: Pendekatan Trade-Off Theory Dan Packing Order Theory. *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(1), 241–249. <https://jurnal.unissula.ac.id/index.php/ekobis/article/download/485/395>.

Ross, S. A. (1973). American Economic Association The Economic Theory of Agency: The Principal ' s Problem Published by: American Economic Association Stable URL: <http://www.jstor.org/stable/1817064> Linked references are available on JSTOR for this article: You may need. *The American Economic Review*, 63(2), 134–139.

Samhudi, A. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Voluntary Disclosure Terhadap Biaya Hutang (Cost of Debt) Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *AL-ULUM : Jurnal Ilmu Sosial Dan Humaniora*, 3(2), 0–7. <https://doi.org/10.31602/alsh.v3i2.1195>

Sánchez-Ballesta, J. P., & Yagüe, J. (2023). Tax avoidance and the cost of debt for SMEs: Evidence from Spain. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, 19(2). <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2023.100362>

Santosa, J. E., & Kurniawan, H. (2016). Analisis Pengaruh Tax Avoidance

Terhadap Cost of Debt Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei
Selama Periode 2010–2014. *Modus*, 28(2), 137.
<https://doi.org/10.24002/modus.v28i2.847>

Saumi, A. K. (2024). Krakatau Steel (KRAS) Rugi Rp2,4 Triliun di 2024, Dirut
Buka Suara. *Market.Bisnis.Com*.
<https://market.bisnis.com/read/20250504/192/1874134/krakatau-steel-kras-rugi-rp24-triliun-di-2024-dirut-buka-suara>

Septian, M., & Panggabean, R. R. (2017). Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi
Biaya Utang Pada Perusahaan Dalam Kompas 100. *Jurnal Ekonomi*, 22(1),
37–51. <https://doi.org/10.24912/je.v22i1.180>

Shin, H. J., & Woo, Y.-S. (2017). The Effect of Tax Avoidance on Cost of Debt
Capital; Evidence from Korea. *Journal of Business Management*, 48, 83–89.

Shuto, A., & Kitagawa, N. (2011). The Effect of Managerial Ownership on the Cost
of Debt. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 26(3), 590–620.
<https://doi.org/10.1177/0148558X11401553>

Soebagyo, M. A. W., & Iskandar, I. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional,
Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap
Cost of Debt. *KINERJA: Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 19(2), 345–355.
<https://doi.org/10.30872/jkin.v19i2.11686>

Stanley, B. B., & Geoffrey, A. H. (1987). *Foundations of Financial Management*.
Irwin.

Sugiyono. (2013). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D. In *Alfabeta*.
CV.
https://www.academia.edu/118903676/Metode_Penelitian_Kuantitatif_Kualitatif_dan_R_and_D_Prof_Sugiono

Sugiyono. (2019). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Solvabilitas terhadap
Kinerja Keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017.
Artikel Skripsi Universitas Nusantara PGRI Kediri.

Sukirni, D. (2012). Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan
Dividen Dan Kebijakan Hutang Analisis Terhadap Nilai Perusahaan.
Accounting Analysis Journal, 1(2). <https://doi.org/10.15294/aaaj.v1i2.703>

Suwito, E., & Herawaty, A. (2005). Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan
Terhadap Tindakan Laba Yang Dilakukan Oleh Perusahaan Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi VIII. Solo*, (September),
15–16.

Swissia, P., & Purba, B. (2018). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional,
Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Keluarga, Pengungkapan Sukarela dan
Leverage Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 9, 42–65.
<http://dx.doi.org/10.1016/j.gde.2016.09.008>
<http://dx.doi.org/10.1007/s00412-015-0543->

8%0Ahttp://dx.doi.org/10.1038/nature08473%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.jmb.2009.01.007%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.jmb.2012.10.008%0Ahttp://dx.doi.org/10.1038/s4159

Syahrir, C. A., & Fitriani, S. A. (2018). *Effect Of Tax Avoidance, Size Of The Company, Leverage, Age Of The Company On Cost Of Debt*. 46(Ebic 2017), 64–67. <https://doi.org/10.2991/ebic-17.2018.12>

Tjhintami, Y., & Apriweni, P. (2011). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance terhadap Biaya Utang (Cost of debt) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2011 - 2012. *INSTITUT BISNIS Dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE*.

Utama, F., Kirana, D. J., & Sitanggang, K. (2019). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang Dan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1), 47–60. <https://doi.org/10.34208/jba.v21i1.425>

Wahidahwati. (2002). Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional pada Kebijakan Hutang Perusahaan : Sebuah Perspektif Theory Agency. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 5, 1.

Wahyuni, P. D. (2019). Good Corporate Governance and Firm Size on Cost of Debt: Evidence from Indonesian Listed Companies. *International Journal of Academic Research in Accounting*, 9(2), 257–265. <https://doi.org/10.6007/IJARAFMS/v9-i2/6173>

Wardani, D. K., & Rumahorbo, H. D. S. (2018). Pengaruh penghindaran pajak, tata kelola dan karakteristik perusahaan terhadap biaya hutang. *Jurnal Akuntansi*, 6(2), 180–193. <https://doi.org/10.24964/ja.v6i2.691>

Wardani, S. L., & Ruslim, H. (2020). Pengaruh Dar, Ukuran Perusahaan, Dan Tax Avoidance Terhadap Cost Of Debt. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 2(2), 469. <https://doi.org/10.24912/jmk.v2i2.7940>

Wibowo, P. F., & Nugrahanti, Y. W. (2013). Corporate Governance Mechanisms to Cost of Debt. *Universitas Kristen Satya Wacana*, 1(2), 93–105.

Yani, P., & Yani, P. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Biaya Hutang. *Jesya*, 6(1), 771–781.

Yulianti, N., Agustin, H., & Taqwa, S. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Audit, Risiko Perusahaan, Dan Ukuran Kap Terhadap Fee Audit: *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(1), 217–255. <https://doi.org/10.24036/jea.v1i1.72>

Yunita, N. (2012). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Voluntary Disclosure dan Biaya Hutang. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, vol 1(1), 90–96.

Zamifa, F., Hasanah, N., & Khairunnisa, H. (2022). Pengaruh Tax Avoidance dan

Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2020. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(1), 109. <https://doi.org/10.29103/jak.v10i1.6612>

Zetira, P. M., & Suryono, B. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*.

Zuraidah, I., & Ghozali, R. (2021). Kinerja Keuangan terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis, Manajemen, Dan Ekonomi*. <https://doi.org/10.47747/jbme.v2i1.204>

