

DAFTAR REFERENSI

- Andini, A. P., & Utomo, R. B. (2024). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Institusional, Asing dan Keluarga Terhadap Kinerja Keuangan Sektor *Property* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2013-2022. Yogyakarta: *Economic Reviews Journal*.
- Angie, S. O., Hadiwibowo, I., & Aziz, M. T. (2024). Dampak Penghindaran Pajak, Risiko Pajak, Profitabilitas Dan Kepemilikan Institusi Terhadap Biaya Utang. Cirebon: *Global Financial Accounting Journal*.
- Aryani, D. S., & Armin, K. (2022). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap *Cost Of Debt* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Indeks Pefindo. Palembang: Jurnal Riset Akuntansi Tridinanti.
- Cahyarani, A., & Martias, D. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Penghindaran Pajak Terhadap *Cost Of Debt*. Riau: *Internasional Journal Of Economics Business And Accounting*.
- Chatterjee, S., Gu, X., Hasan, I., & Lu, H. (2023). Ownership Structure And The Cost Of Debt: Evidence From The Chinese Corporate Bond Market. *Journal of Empirical Finance*.
- Daffa, R., Hizazi, A., & Yetti, S. (2023). Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Dan Umur Perusahaan Terhadap Biaya Utang (*Cost Of Debt*). Jambi *Accounting Review*, Jambi.
- Dirman, A. (2021). Biaya Utang: Dampak Faktor Keuangan Dan *Non* Faktor Keuangan. Jakarta: *Dinasti Internasional Journal Of Economics Finance & Accounting*.
- Elvira, T., & Hotang, K. B. (2025). Pengaruh Kepemilikan Institusional, *Leverage*, Ukuran Perusahaan Dan Perencanaan Pajak Pada Biaya Hutang Di Sektor Keuangan.
- Fathurohmah, N., Valentin, M., & Gumala Sari, E. (2025). *The Effect Of Institutional Ownership Profitability And Tax Avoidance On The Cost Of Debt In The Food And Beverage Sub-Sector Listed On The Bei In 2017 - 2022*. Bekasi: Jurnal Akuntansi Dan Audit Tri Bhakti
- Febrinalda, P. C., & Hasnawati, H. (2022). Pengaruh *Environmental Disclosure*, Kepemilikan Manajerial Dan Komisaris Independen Terhadap *Cost Of Debt*. Jakarta Barat: Jurnal Ekonomi Trisakti.

- Gea, W. W., & Johan, S. (2021). Penentu Biaya Hutang di Industri Manufaktur. Cikarang: *Business And Entrepreneurial Review*.
- Gresya, H., Arofah, A. A., & Khusnia, A., N. (2024). Pengaruh *Tax Avoidance*, Ukuran Perusahaan, *Debt Equity Ratio*, Dan Umur Perusahaan Terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur. Purbalimnga: Perwira *Journal Of Economy & Business*.
- Gunawan, I. S., Abbas, D. S., & Aulia, T. Z. (2024). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan. Tangerang: Jurnal Mutiara Ilmu Akuntansi.
- Heryawati, E., Indriani, R., & Midiastuty, P. P. (2021). Analisis Hubungan Penghindaran Pajak Dan Biaya Hutang Serta Kepemilikan Institusi Sebagai Variabel Moderasi. Bengkulu: Jurnal *Fairness*.
- Husein, H., Usmany, A., Kriswantini, D., & Tjio, S. T. (2023). Pengaruh *Tax Avoidance* Terhadap *Cost Of Debt* Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Menurut *Rating Score* Hutang Pada Pefindo. Ambon: Jurnal Riset Akuntansi.
- Idawati, W., & Wisudarwanto, F. (2021). *Tax Avoidance* Dan Karakteristik Operasional Perusahaan Terhadap Biaya Hutang. *Ultima Accounting*.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2021). *Psak No. 15: Investasi Pada Entitas Asosiasi Dan Ventura Bersama*. Jakarta: IAI.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2021). *Psak No. 71: Instrumen Keuangan*. Jakarta: IAI.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2021). *Psak No. 46: Pajak Penghasilan*. Jakarta: IAI.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2022). *Psak No. 1: Penyajian Laporan Keuangan*. Jakarta: IAI.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2022). *Psak No. 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, Dan Kesalahan*. Jakarta: IAI.
- Kusumawardani, M., Soediro, A., Adhitama, F., Farhan, M., & Yanto, D. (2022). Dampak Aktivitas *Merger* Dan Akuisisi Kepada Biaya Hutang Pada Perusahaan Di Indonesia. Palembang: Riset Dan Jurnal Akuntansi.
- Kuswardani, A., & Dalimunthe, I., P. (2023) Pengaruh *Tax Avoidance* dan Profitabilitas terhadap *Cost of Debt* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023). Tangerang: *Journal Of Economic, Business And Accounting*.

- Lin, S., Sawani, A., & Wang, C. (2023). *Managerial Stock Ownership, Debt Covenants, And The Cost Of Debt*. *Pacific-Basin Finance Journal*.
- Maharanihalim, A. E., & Hasanah, N. (2026). Pengaruh Kepemilikan Asing, Ukuran Perusahaan, Beban Pajak Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap *Transfer Pricing*. Pamulung: Jurnal Nusa Akuntansi.
- Manurung, M., K., & Deli, L. (2023). Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bei. Medan: Jurnal *Management, Accounting, Islamic Banking and Islamic Economic*.
- Novari, M. R., & Habibah, H. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Sektor Kesehatan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021. Tangerang: *Asian Journal Of Management Analytics*.
- Pratiwi, D. R., Widiatmoko, J., & Indarti, M. G. (2024). Pengaruh *Good Corporate Governance* Dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang (Studi Pada Perusahaan Properti Dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019 – 2022). Semarang: *Journal Of Economic, Business And Accounting Volume*.
- Prayitno, F. A., & Mildawati, T. (2026). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Dan *Leverage* Terhadap Nilai Perusahaan Pada Sektor *Food And Beverage* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. Surabaya: Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi.
- Priyatno, D. (2023). *Spss 26: Analisis Statistik Data Penelitian*. Yogyakarta: Mediakom.
- Putri, P., Yuliantoro, M. W. S., & Hadyu, F. (2025). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, Dan *Esg Disclosure Score* Terhadap *Cost Of Debt* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022). *Unspecified*.
- Risman, L., & Zuraida, Z. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Biaya. Banda Aceh: Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi.
- Ruslim, H., & Muspyta, R. (2021). Pengaruh Profitabilitas Dan *Leverage* Keuangan Terhadap Manajemen Laba Yang Dimoderasi Biaya Utang. Jakarta: Jurnal Ekonomi.

- Sari, R. I., Suhendro, S., & Dewi, R. R. (2021). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Struktur Aset Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kebijakan Hutang. Surakarta: Jurnal Ilmu Keuangan Dan Perbankan.
- Sherly, E. N., Indriani, R., & Suranta, E. (2021). Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional Dan Profitabilitas Terhadap Biaya Hutang. Bengkulu: Jurnal *Fairness*.
- Siahaan, M., Gursida, H., & Sasongko, H. (2025). *Determinan Nilai Perusahaan*. Jawa Tengah: Pt. Pena Persada Kerta Utama.
- Sugiyono, S. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Bandung: Cv Alfabeta.
- Sukardi, S., Halim, H., & Anwar, D. R. (2024). Akuntabilitas Dan Ekuitas Syariah Terhadap Konsep Biaya Hutang Dalam Bisnis Syariah. Sulawesi Selatan: *Journal Of Management*.
- Suminar, D., & Nadi, L. (2021). Pengaruh *Tax Avoidance, Earnings Management*, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap *Cost Of Debt*. Tangerang: Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi
- Thanatawee, Y. (2023). Kepemilikan Institusional Dan Biaya Utang. Thailand: *Cogent Business And Management*.
- Tran, Q. T. (2021). *Foreign Ownership And Cost Of Debt Financing: Evidence From An Emerging Market*. *International Journal of Emerging Markets*.
- Utami, S. W. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Keluarga, Dan Komisaris Independen Terhadap *Cost Of Debt*. Jakarta: Jurnal Internasional Studi Manajemen Dan Penelitian Ilmu Sosial.
- Wardani, S. L., & Ruslim, H. (2022). Pengaruh *Dar*, Ukuran Perusahaan, Dan *Tax Avoidance* Terhadap *Cost Of Debt*. Jakarta: Jurnal Manajerial dan Kewirausahaan.
- Wibowo, P. F., & Nugrahanti, Y. W. (2023). *Corporate Governance Mechanisms To Cost Of Debt Mekanisme Corporate Governance* Terhadap Biaya Hutang. Jawa Tengah: Jurnal Analisis Bisnis Ekonomi.
- Widyakto, A., Octavia, A. N., Fresiliasari, O., Riyanto, S., Susanto, S., Regina, S. S. J. P., & Putri, S. P. I. W. Y. M. (2025). *Pengantar Manajemen Keuangan Perusahaan: Good Corporate Governance, Struktur Modal, Dan Profitabilitas*. Riau: Inovasi Publishing Indonesia.

- Yani, P., & Indriani, P. (2023). Pengaruh *Good Corporate Governance* Terhadap Biaya Hutang. Palembang: Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah.
- Yunita, N. A., Rais, R. G. P., Yusra, M., & Lestari, A. T. S. (2023). Pengaruh *Earnings Management*, Kepemilikan Institusional, Dan *Corporate Governance Perception Index* (Cgpi) Terhadap Biaya Utang. Lhokseumawe: Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis.
- Zailastri, K., & Murtanto, M. (2022). Pengaruh Asimetri Informasi, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kinerja Keuangan Yang Diproksikan Dengan *Leverage* Terhadap *Cost Of Debt* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020. Jakarta: Jurnal Ekonomi Trisakti.
- Zetira, P. M., & Suryono, B. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. Surabaya: Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi.