

DAFTAR PUSTAKA

- Abdussaid, A., Kirana, D. J., & Miftah, M. (2021). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost Of Debt. *Simposium Nasional Akuntansi XV*, 1(1), 27.
- Abubakar, D. Y., Daat, S. C., & Sanggenafa, M. A. (2020). Pengaruh Tangibility, Profitabilitas, Growth, Risiko Bisnis dan Likuiditas Terhadap Kebijakan Hutang (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017). *Jurnal Akuntansi & Keuangan Daerah*, 15(1), 113–128.
- Agustami, S., & Cahyani Yunanda, A. (2014). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Pengungkapan Sukarela Terhadap Biaya Hutang. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 2(2), 376. <https://doi.org/10.17509/jrak.v2i2.6592>
- Alfahruqi, F., Indrabudiman, A., & Handayani, W. S. (2020). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Size, dan Aktivitas Perusahaan Terhadap Profitabilitas. *JAST : Journal of Accounting Science and Technology*, 2(1), 1–94.
- Alfina, C., & Sambuaga, E. A. (2021). Pengaruh Opportunistic Behaviour, Leverage, Financial Distress Terhadap Earnings Management. *Ultimaccounting : Jurnal Ilmu Akuntansi*, 13(1), 60–74. <https://doi.org/10.31937/akuntansi.v13i1.1947>
- Amaliyah, F., & Herwiyanti, E. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Dan Komite Audit Terhadap Nilai Perusahaan Sektor Pertambangan. *Jurnal Akuntansi*, 9(3), 187–200. <https://doi.org/10.33369/j.akuntansi.9.3.187-200>
- Anggraeni, R., & Febrianti, M. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1a-2), 185–192. <http://jurnaltsm.id/index.php/JBA>
- Apriadi, R., Angelina, R. P., Firmansyah, A., & Trisnawati, E. (2022). Manajemen Laba Dan Karakteristik Perusahaan Sektor Barang Konsumsi Di Indonesia. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 3(2), 305–315. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v3i2.1532>

- Atin, T., & Pujiono, P. (2022). Analisis Laba Bersih dan Manajemen Laba Model Jones Dimodifikasi Untuk Keputusan Investasi Pada Sektor Agrikultur Di BEI Setelah Implementasi Full IFRS. *Owner*, 6(3), 1580–1590. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.940>
- Ayem, S., & Kinait, T. (2021). “Pengaruh Penghindaran Pajak (Tax Avoidance), Manajemen Laba, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Biaya Hutang Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (2016-2019).” *Amnesty: Jurnal Riset Perpajakan*, 4(2), 303–317. <https://journal.unismuh.ac.id/index.php/jrp-amnesty/article/download/6329/4076>
- Benny, V. A., & Susanto, L. (2021). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Hutang dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, III(4), 1438–1447.
- Daffa A, R., Hizazi, A., & Yetti, S. (2022). 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>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2004). Corporate Tax Avoidance and High Powered Incentives. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.532702>
- Dewanti, I. G. A. D. C., & Sujana, I. K. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Corporate Social Responsibility, Profitabilitas dan Leverage pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 28, 377. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v28.i01.p15>
- Dewi, A. P. S., & Ardiyanto, M. D. (2020). Pengaruh penghindaran Pajak dan Risiko Pajak Terhadap Biaya Utang (Studi Empiris Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2018). *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3), 1–9. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Dharmawan, I. A., & Wijaya, E. (2014). Pengaruh Kepemilikan Keluarga terhadap
- Blytha Speranza, 2025
PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP BIAYA UTANG DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
 UPN Veteran Jakarta, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, S1 Akuntansi
www.upnvj.ac.id-www.library.upnvj.ac.id-www.repository.upnvj.ac.id

- Kinerja Perusahaan Studi Empiris Perusahaan di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 10(2), 64–80.
<https://doi.org/10.35384/jkp.v10i2.176>
- Elvira, I. E., & Praptoyo, S. (2022). Harga Saham Sebelum dan Sesudah Kebijakan Dividen. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 11(10), 1–15.
- Fadillah, I. N. (2022). Pengaruh Tax Planning Dan Csr Terhadap Manajemen Laba. *Journal of Comprehensive Science (JCS)*, 1(2), 88–96.
<https://doi.org/10.59188/jcs.v1i2.16>
- Faradilla, R. N., & Mildawati, T. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance , Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Praktik Tax Avoidance. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(9), 1–17.
<http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/4181>
- Fauzan, F., Ayu, D. A., & Nurharjanti, N. N. (2019). The Effect of Audit Committee, Leverage, Return on Assets, Company Size, and Sales Growth on Tax Avoidance. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(3), 171–185.
<https://doi.org/10.23917/reaksi.v4i3.9338>
- Felicia, N., & Chrisnanti, F. (2022). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Earnings Management. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(3), 13–26.
<https://doi.org/10.34208/ejatsm.v2i3.1531>
- Field, A. (2009). *Discovering Statistics Using SPSS. In SAGE Publications (Third Edit, Vol. 622)*.
- Firmansyah, A., Fauzi, I., & Yuniar, M. R. (2020). Biaya Utang dari Sudut Pandang Kebijakan Dividen, Volatilitas Laba dan Kualitas Akrua. *Akurasi : Jurnal Studi Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 109–129.
<https://doi.org/10.29303/akurasi.v3i2.54>
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS21 Update PLS Regresi Edisi 7*.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25. 25*.

- Goeinawan, M. T., Clarissa, M., & Christiawan, Y. J. (2021). Peran moderasi tingkat senioritas Chief Financial Officer dalam pengaruh komposisi wanita dan ukuran komite audit terhadap manajemen laba riil. *Business Accounting Review*, 9(1), 21–38.
- Gumanti, T. A. (2009). Teori Sinyal Dalam Manajemen Keuangan. *Manajemen Usahawan Indonesia*, 38(6), 4–13.
- Gunawan, J., & Wijaya, H. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan Mnuufaktur. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(4), 1718. <https://doi.org/10.24912/jpa.v2i4.9367>
- Handayani, V., Das, N. A., & Sukraini, J. (2024). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *JAKPI - Jurnal Akuntansi, Keuangan & Perpajakan Indonesia*, 8(2), 58. <https://doi.org/10.24114/jakpi.v8i2.20740>
- Hanny, Herawaty, V., & Hasnawati, H. (2018). Pengaruh Tax Avoidance, Corporate Governance Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Kinerja Perusahaan Dengan Strategi Bisnis Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 5(2), 203–224. <https://doi.org/10.25105/jmat.v5i2.5075>
- Hasibuan, R., & Aceh, I. P. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Biaya Utang Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. *METHOSIKA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Methodist*, 6(1), 74–87. <https://doi.org/10.46880/jsika.vol6no1.pp74-87>
- Herrera, O., & Andayani. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(3), 1–17.
- Heryawati, E., Indriani, R., & Midiastuty, P. P. (2018). Analisis Hubungan Penghindaran Pajak dan Biaya Hutang Serta Kepemilikan Institusi Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Fairness*, 8(3), 199–212.

Blytha Speranza, 2025

PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP BIAYA UTANG DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

UPN Veteran Jakarta, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, S1 Akuntansi

[www.upnvj.ac.id-www.library.upnvj.ac.id-www.repository.upnvj.ac.id]

<https://doi.org/10.33369/fairness.v8i3.15209>

- Hidayat, W. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 3(1), 19–26. <https://doi.org/10.54964/liabilitas.v7i1.193>
- Honggo, K., & Marlinah, A. (2019). Leverage, N. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1), 9–26. <https://doi.org/10.1093/oed/2792655119>
- Iksan, K., & Herawaty, V. (2024). Pengaruh Ketidakpastian Lingkungan, Financial Distress, Capital Intensity dan Sales Growth Terhadap Tax Avoidance Dengan Strategi Bisnis Sebagai Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 11(2), 329–350.
- Inkiriwang, K. G. (2017). Perspektif Hukum Terhadap Upaya Penghindaran Pajak Oleh Suatu Badan Usaha. *Lex et Societatis*, 5(4), 13–18.
- Jannah, S. S. N., & Wibowo, D. H. (2021). Pengaruh Manajemen Laba dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Asuransi yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2019). *Jurnal Akuntansi Terapan*, 3(1), 29–35.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. <https://doi.org/10.1057/9781137341280.0038>
- Johanes Simamora, A. (2019). Earnings Management and Future Earnings. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 16(2), 141–164. <https://doi.org/10.21002/jaki.2019.08>
- Junus, O., Harymawan, I., Nasih, M., & Anshori, M. (2022). Politically Connected Independent Commissioners and Independent Directors on the Cost of Debt. *International Journal of Financial Studies*, 10(2). <https://doi.org/10.3390/ijfs10020041>
- Kurniawan, N., & Mawardi, W. (2017). Analisis pengaruh profitabilitas keputusan investasi keputusan pendanaan dan kebijakan dividen terhadap nilai perusahaan. *Diponegoro Journal of Management*, 6(2), 1–11.

<https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/17491>

- Lavenia, L., Rahma, A., P, A. P., Ridho, M. W., & Pramesti, A. A. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Media Akademik*, 1(1), 181–195.
- Mahendra, Y., & Daljono. (2023). Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Perusahaan Terhadap Harga Saham Dengan Menggunakan Metode ALTMAN Z-SCORE (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021). *Diponegoro Journal of Accounting*, 12(4), 1–14.
- 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. *Management, Accounting, Islamic Banking and Islamic Economic Journal*, 1(2), 539–553.
- Martawati, E., & Samin, S. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kinerja Perusahaan Dengan Kebijakan Hutang Sebagai Variabel Intervening. *Ekonomi Dan Bisnis*, 2(2), 119–136. <https://doi.org/10.35590/jeb.v2i2.714>
- Masri, I., & Martani, D. (2012). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt. *Simposium Nasional Akuntansi XV*, 1(1), 27.
- Maulana, A., & Widyawati, D. (2024). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Leverage terhadap Nilai Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023. *Jurnal Ilmu*, 01–19. <https://talenta.usu.ac.id/politeia/article/view/3955>
- Musrifa, B. (2021). Pengaruh Tax Avoidance dan Komisaris Independen Terhadap Cost of Debt dengan Transparansi Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Edunomika*, 05(02), 1–23.
- Nabilah, A. (2017). Pengaruh Hasil Prediksi Financial Distress Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 5(2), 1–22. <http://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/4277/3784>

- Ningsih, S. (2015). Earning Management Melalui Aktivitas Riil dan Akrua. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 16(1), 55–66. <https://www.jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jap/article/view/22/0>
- Nisa, A. K., & Wulandari, S. (2021). Pengaruh Tax Avoidance Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Cost of Debt. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 5(2), 201–219.
- Nugroho, A. S., Harfadhilah, P., & Firmansyah, A. (2024). Peran Moderasi Komisaris Independen Atas Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Biaya Utang. *Accounting Student Research Journal*, 3(2), 157–166.
- Nurdiniah, D., & Munandar, A. (2020). Analisis Hubungan Dewan Komisaris Independen, Voluntary Disclosure, Firm Size, Dan Cost of Debt. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 5(1), 245–256. <http://jrmb.ejournal-feuniat.net/index.php/JRMB/article/view/346>
- Nursanita, Faruqi, F., & Rahayu, S. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Struktur Modal, Pertumbuhan Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia Tahun 2015-2018. *Jurnal STEI Ekonomi*, 28(01), 153–171. <https://doi.org/10.36406/jemi.v28i01.273>
- Pietoyo, H., Daromes, F. E., & Mardiana, A. (2022). Corporate Governance Sebagai Mekanisme Mengurangi Praktik Manajemen Laba dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2), 207–222. <https://doi.org/10.29103/jak.v10i2.8300>
- Pratama, N. C. A., Nurlaela, S., & Titisari, K. H. (2020). Struktur Kepemilikan Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Akuntansi Dan Manajemen*, 15(1), 130–142. <https://doi.org/10.30630/jam.v15i1.63>
- Purnama, H. (2020). Pengaruh Effective Tax Rate (ETR) Dan Manajemen Laba Terhadap Cost Of Debt Dan Profitability Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Industri Real Estate And Property Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2018). *Akmenika: Jurnal Akuntansi Dan Blytha Speranza*, 2025
- PENGARUH PENGHINDARAN PAJAK DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP BIAYA UTANG DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**
UPN Veteran Jakarta, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, S1 Akuntansi
[www.upnvj.ac.id-www.library.upnvj.ac.id-www.repository.upnvj.ac.id]

- Manajemen*, 17(1), 311–325. <https://doi.org/10.31316/akmenika.v17i1.658>
- Puspita, D., & Febrianti, M. (2018). Faktor-faktor yang memengaruhi penghindaran pajak pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 19(1), 38–46. <https://doi.org/10.34208/jba.v19i1.63>
- Putra, Y. P. (2018). Pengaruh Asimetri Informasi dan Manajemen Laba Terhadap Biaya Modal Ekuitas Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2013-2015. *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 2004, 13–21.
- Ramadhan, R., Raharja, S. J., & Muhyi, H. A. (2022). Penyebab Kebangkrutan PT Sariwangi dan Analisisnya dengan menggunakan Teori Goal Setting. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Bisnis*, 13(2), 183–190.
- Robiansyah, A., Kamaludin, K., & Aziza, N. (2021). Kualitas Audit Sebagai Penentu Biaya Hutang Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Fairness*, 7(2), 97–110. <https://doi.org/10.33369/fairness.v7i2.15149>
- Ruslim, H., & Muspyta, R. (2021). The Effect of Profitability and Financial Leverage on Cost of Debt Moderated Earnings Management. *Jurnal Ekonomi*, 26(1), 35. <https://doi.org/10.24912/je.v26i1.716>
- Safitri, N., & Damayanti, T. W. (2021). Sales Growth dan Tax Avoidance dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Pemoderasi. *Perspektif Akuntansi*, 4(2), 175–216. <https://doi.org/10.24246/persi.v4i2.p175-216>
- Sagala, A. G., & Sinaga, J. T. G. (2022). Pengaruh Tax Risk Dan Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Pada Bei Tahun 2018–2021. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 6(3), 1511–1530. <https://doi.org/10.31955/mea.v6i3.2531>
- Sampurno, F. P. L., & Anwar, S. (2023). Peran Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi Dalam Pengaruh ROA, CR, dan DER Terhadap Tax Avoidance. *Journal of Economic, Business and Accounting*, 7(1), 2597–5234.
- Santoso, A. N. M. P., & Firmansyah, A. (2024). Penghindaran Pajak dan Biaya

- Utang: Apakah Tata Kelola Sudah Efektif di Sektor Perindustrian? *Jurnal SUBSTANSI: Sumber Artikel Akuntansi, Auditing, Dan Keuangan Vokasi*, 8(2), 65–81.
- Saparinda, R. W. (2020). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost Of Debt Dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *Jurnal Accounting Information System*, 3(2), 141–157. <https://jurnal.masoemiversity.ac.id/index.php/aims>
- Saragih, P. S. A., & Siagian, H. (2023). The Effect of Tax Avoidance, Tax Risk, and Profitability on The Cost of Debt in Energy Sector Companies Listed on The IDX For The 2019-2021 Period. *JURNAL SCIENTIA*, 12(1), 98–106. <http://infor.seaninstitute.org/index.php>
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach*. 7, 1–407. <https://doi.org/10.1108/lodj-06-2013-0079>
- 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>
- Sherly, E. N., & Fitria, D. (2019). Pengaruh Penghindara Pajak, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas Terhadap Biaya Hutang (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI Periode 2011-2015). *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 7(1), 58–69. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v7i1.701>
- Sinaga, A. M., Sondakh, J. J., & Pangerapan, S. (2023). Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2019-2021. *Going Concern : Jurnal Riset Akuntansi*, 18(1), 56–57. <https://ejournal.unsrat.ac.id/v3/index.php/gc/article/view/47296>
- Sinaga, W. M., & Oktaviani, V. (2022). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tax Avoidance The Analysis Of Factors Influencing Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing*, 9(1), 40–56.

- Soebagyo, M. A. W., & Iskandar, I. (2022). Pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, profitabilitas, dan ukuran perusahaan terhadap cost of debt. *Kinerja*, 19(2), 345–355. <https://doi.org/10.30872/jkin.v19i2.11686>
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.
- Subadriyah, S., & Rahayu, I. T. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penghindaran Pajak (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019). *Indonesian Accounting Literacy Journal*, 2(1), 269–277. <https://doi.org/10.35313/ialj.v2i1.3589>
- Suminar, D., & Nadi, L. (2020). Pengaruh Tax Avoidance, Earnings Management, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Cost of Debt. *Jurnal Wahana Akuntansi*, 15(2), 153–162. <https://doi.org/10.21009/wahana.15.023>
- Suryani, A., Imelda, E., & Wirianata, H. (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>
- Syahrani, H. D., Kuntandi, C., & Pramuky, R. (2023). Pengaruh Penghindaran Pajak, Kepemilikan Institusional dan Voluntary Disclosure Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Audit Dan Perpajakan (JAP)*, 3(1), 9–16. <https://doi.org/10.47709/jap.v3i1.2463>
- Tebiono, J. N., & Sukadana, I. B. N. (2019). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tax Avoidance pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 21(1a-2), 121–130. <https://doi.org/10.36418/syntax-literate.v8i10.13765>
- Theresia, O., & Nuritmo. (2019). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Transparansi Informasi Sebagai Variabel Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(3), 1–18.
- Trisnawati, E., & Murwaningsari, E. (2017). The Effect of Tax Avoidance towards the Cost of Debt with Institutional Ownership as a Moderating Variable.

- Karyailmiah.Trisakti.Ac.Id*, 7.
<http://www.karyailmiah.trisakti.ac.id/uploads/kilmiah/dosen/ARTIKEL1.pdf>
- Ummah, M., & Subroto, B. (2013). Pendanaan Utang Perusahaan dan Kualitas Laba. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya*, Vol. 2., 1–17.
- Undrian, L. S., & Yanti, H. B. (2023). Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Dengan Kompensasi Manajemen Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 2643–2652. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i2.17551>
- Ustadza, A. I., & Firmansyah, A. (2023). Are Tax Avoidance and Earnings Management Link to Cost of Debt? *Jurnal Kajian Akuntansi*, 16–34.
- Utama, F., Kirana, D. J., & Sitanggang, K. (2019). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang Dan Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi. In *Jurnal Bisnis dan Akuntansi* (Vol. 21, Issue 1). <https://doi.org/10.34208/jba.v21i1.425>
- Utami & Pramiana, 2024. (2024). The Effect of Tax Avoidance on Cost of Debt with Institutional Ownership as a Moderating Variable (Empirical Study of Energy Sector Companies Listed on The IDX 2020-2022). *International Journal of Pertapsi*, 2(1), 1–8. <https://doi.org/10.9744/ijp.2.1.1-8>
- Vizandra, E. P., & Mustikasari, E. (2021). Institutional Ownership and Tax Avoidance: Comparative Study in Bumh (Badan Usaha Milik Negara) and Private Companies. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 6(2), 1051–1071. <https://doi.org/10.20473/jraba.v6i2.130>
- Vonna & Yurenda, 2020. (2021). Pengaruh Hutang Terhadap Harga Saham Perusahaan Agrikultur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Akbis: Media Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 4(1), 15. <https://doi.org/10.35308/akbis.v4i1.2830>
- Wardani, D. K., & Khoiriyah, D. (2018). Pengaruh Strategi Bisnis dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak. *Akuntansi Dewantara*, 2(1), 25–36. <https://jurnal.ustjogja.ac.id/index.php/akuntansidewantara/article/view/2181/pdf>

- Wardani, D. K., & Santi, D. K. (2018). Pengaruh Tax Planning, Ukuran Perusahaan, Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 6(1), 11–24. <https://doi.org/10.24964/ja.v6i1.536>
- Yuliarti, B. W., Hasanah, N., Utamaningtyas, T. H., Gurendrawati, E., & Purwohedi, U. (2021). Effect of Tax Avoidance, Profitability, Leverage on Cost of Debt with Institutional Ownership as Moderating. *Journal of International Conference Proceedings*, 4(3), 570–579. <https://doi.org/10.32535/jicp.v4i3.1360>
- 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. *Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 24(2), 192–198.
- 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 dan Suryono. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 1–9.