

DAFTAR PUSTAKA

- Altman, E. I. (1968). *Financial Ratios, Discriminant Analysis and the Prediction of Corporate Bankruptcy*. *The Journal of Finance*, 23(4), 589–609.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2018). *Fundamentals of Financial Management*. Cengage Learning.
- Detik.com. (2023). Restrukturisasi Utang Garuda Capai Kesepakatan.
- Dhananjaya, P. K., & Erawati, N. M. A. (2023). Pengaruh Penghindaran Pajak dan Struktur Modal terhadap Biaya Utang.
- Dyah Laila and Pramiana Omi. (2024). The Effect of Tax Avoidance on Cost of Debt with Institutional Ownership as a Moderating Variable.
- Fan, J. P. H., Wong, T. J., & Zhang, T. (2019). Politically Connected CEOs, Corporate Governance, and Audit Quality: Evidence from China. *Journal of Accounting Research*, 57(5), 1137–1177.
- Ghozali, I., & Pratiwi, L. (2023). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Graham, J. R., & Tucker, A. L. (2006). Tax Shelters and Corporate Debt Policy. *Journal of Finance*, 61(1), 589–626.
- Gugler, K., Görg, H., & Zöchling, J. (2008). The Performance of State-Owned Enterprises: Evidence from European Union Countries. *International Journal of Public Policy*, 3(3/4), 226–243.
- Hartono, J., & Wijaya, L. (2021). Pengaruh Kepemilikan Pemerintah Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, 16(1), 1-15.
- Hope, O.-K., Ma, M. Z., & Thomas, W. B. (2013). Government Ownership and Financial Reporting Quality: Evidence from China. *Journal of Accounting Research*, 51(5), 1017–1052.
- 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.
- Kementerian BUMN. (2023). Laporan Tahunan Kementerian BUMN.
- Kholbadalov, A. (2012). *The Impact of Tax Avoidance on Firm Value*. Master's thesis, Rochester Institute of Technology.

Klikpajak.id. (n.d.). Pengertian Penghindaran Pajak dan Contohnya. Diakses dari <https://klikpajak.id/blog/pengertian-penghindaran-pajak/>

Kompas.com. (2021). Garuda Indonesia Ajukan PKPU, Apa Implikasinya?.

Kontan.co.id. (2023). Mengenai Kasus-Kasus Sengketa Pajak Perusahaan.

Lakhal et. al. (2025). Tax avoidance and cost of debt: evidence from French listed firms.

Lestari, M. P., & Puspitasari, E. (2021). Pengaruh Kepemilikan Pemerintah Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 18(1), 1-15.

Lim, Y. (2011). Tax Avoidance and the Cost of Debt. *Journal of Financial Economics*, 102(3), 646–663.

Manullang, S., Dwi, S., & Mulyani, S. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 2(2), 1-10.

Masri, I., & Martani, D. (2012). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Tingkat Penghindaran Pajak. *Simposium Nasional Akuntansi XV*.

Maulani, I. (2019). Pengaruh Kepemilikan Pemerintah & Dewan Komisaris Independen Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6(2), 127–140.

Perdana Djaja. (2019). Kepemilikan Pemerintah dan Struktur Modal Dalam Konteks Institusional.

Prof. Dr. Sugiyono, M. P. (2019). "Metode Penelitian Pendidikan (Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi, R&d dan Penelitian Pendidikan)".

Putri, N. E., & Badera, I. D. N. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak dan Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(6), 1603-1616.

Santosa, F. Y., & Kurniawan, D. (2016). Pengaruh Penghindaran Pajak, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, 17(1), 1-12.

Sari Aidiina dan Agus. (2024). The Effect of Tax Avoidance, Tax Risk and Institutional Ownership on Debt Costs in Energy Sector Companies.

Setiawan, M., & Sari, N. (2020). Pengaruh Kepemilikan Pemerintah terhadap Risiko Perusahaan: Bukti dari Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 22(1), 1-12.

- Setiawan, W., & Yuliana, I. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Biaya Utang. *Jurnal Akuntansi Bisnis dan Publik*, 14(1), 1-10.
- Shevlin, T., Urcan, O., & Vasvari, F. (2020). Tax Avoidance and the Cost of Debt. *Journal of Accounting and Economics*, 70(2-3), 101347.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D*. Bandung.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D*. Bandung. IKAPI
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta, CV.
- Tempo.co. (2024). Terkait Penugasan Khusus BUMN.
- Undang-Undang Nomor 19 Tahun 2003 tentang Badan Usaha Milik Negara.
- Wardani, D. K., & Ahmad, G. N. (2022). Pengaruh Penghindaran Pajak dan Profitabilitas terhadap Biaya Utang. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 12(1), 1-10.