# DAFTAR PUSTAKA

Adawiyah, S., Badina, T., & Najib, M. A. (2022). Factors affecting the company's capital structure. *2nd International Conference on Islamic Economics, Islamic Finance, & Islamic Law*, (hal. 115-124).

Alam, M., Alam, M., & Nazrul, T. (2025). Founder CEOs and Utility Firms' Financial Choices. 531. Diambil kembali dari https://www.mdpi.com/1911-8074/18/10/531

Arellano, M., & Bond, S. (1991). Some tests of specification for panel data: Monte Carlo evidence and an application to employment equations. *The Review of Economic Studies, 58*(2), 277-297. doi:10.2307/2297968

Arhinful, R., & Radmehr, M. (2023). The effect of financial leverage on financial performance: Evidence from non-financial institutions listed on the Tokyo stock market. *Journal of Capital Markets Studies, 7*(1), 53-71. doi:10.1108/JCMS-10-2022-0038

Bank Indonesia. (2024, April). *Laporan kebijakan moneter triwulan I 2024*. Diambil kembali dari Bank Indonesia: https://www.bi.go.id/id/publikasi/laporan/Pages/Laporan-Kebijakan-Moneter-Triwulan-I-2024.aspx

Bilgin, R., & Dinc, Y. (2019). Factoring as a determinant of capital structure for large firms: Theoretical and empirical analysis. *Borsa Istanbul Review, 19*(3), 273-281. doi:10.1016/j.bir.2019.05.001

Bloomberg L.P. (t.thn.). *Bloomberg Terminal.* Dipetik Mei 30, 2026, dari Bloomberg Professional Services: https://www.bloomberg.com/professional/products/bloomberg-terminal/

Blundell, R., & Bond, S. (1998). Initial conditions and moment restrictions in dynamic panel data models. *Journal of Econometrics, 87*(1), 115-143. doi:10.1016/S0304-4076(98)00009-8

Bose, U., MacDonald, R., & Tsoukas, S. (2019). Policy initiatives and firms' access to external finance: Evidence from a panel of emerging Asian economies. *Journal of Corporate Finance, 59*, 162-184. doi:10.1016/j.jcorpfin.2016.09.008

Bursa Efek Indonesia. (t.thn.). *Laporan keuangan dan tahunan perusahaan tercatat.* Dipetik 2026, dari Bursa Efek Indonesia: https://www.idx.co.id/id/perusahaan-tercatat/laporan-keuangan-dan-tahunan/

Campbell, S., Greenwood, M., Prior, S., Shearer, T., & Walkem , K. (2020). Purposive sampling: Complex or simple? Research case examples. *Journal of Research in Nursing, 25*(8), 652-661. doi:10.1177/1744987120927206

CNBC Indonesia. (2024, Januari 11). *Bos OJK buka-bukaan soal suspensi saham Waskita dan Wika*. Diambil kembali dari CNBC Indonesia: https://www.cnbcindonesia.com/market/20240111154535-17-504866/bos-ojk-buka-bukaan-soal-suspensi-saham-waskita-dan-wika

DeAngelo, H., & Masulis, R. W. (1980). Optimal capital structure under corporate and personal taxation. *Journal of Financial Economics, 8*(1), 3-29. doi:10.1016/0304-405X(80)90019-7

Dothan, M. (2006). Costs of financial distress and interest coverage ratios. *Journal of Financial Research, 29*(2), 147-162. doi:10.1111/j.1475-6803.2006.00171.x

ElDomiaty, T., Abdelhameed, Y., Hammam, R., & Said, Y. (2026). The influence of non-debt tax shields on the interest coverage ratio: Evidence from S&P 500 companies. *Journal of Financial Reporting and Accounting*. doi:10.1108/JFRA-05-2025-0432

Frank, M. Z., & Goyal, V. K. (2009). Capital structure decisions: Which factors are reliably important? *Financial Management, 38*(1), 1-37. doi:10.1111/j.1755-053X.2009.01026.x

Gabrielli, A. (2023). The debt and non-debt tax shields trade-off: A Review. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences, 13*(1), 88-103. doi:https://doi.org/10.6007/IJARAFMS/v13-i1/16170

Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25* (9 ed.). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Handayani, N. P., Salfadri, & Bustari, A. (2022). Pengaruh non-debt tax shield, operating leverage dan pertumbuhan aset terhadap struktur modal pada

perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2015-2018. *Pareso Jurnal, 4*(1), 87-102.

Handoko, A. (2021). Pengaruh non-debt tax shield, growth opportunity, risiko bisnis, dan ukuran perusahaan terhadap struktur modal pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal FinAcc, 6*(3), 400-410.

Hasbi. (2021). *Pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas dan non-debt tax shield terhadap struktur modal perusahaan sub-sektor otomotif dan komponennya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020.* Pekanbaru: Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

Internal Revenue Service . (t.thn.). *Notice 2026-11: Interim Guidance on Additional First Year Depreciation Deduction under § 168(k).* Diambil kembali dari https://www.irs.gov/pub/irs-drop/n-26-11.pdf

Internal Revenue Service. (2026). *Notice 2026-11: Interim Guidance on Additional First Year Depreciation Deduction under § 168(k).* Diambil kembali dari https://www.irs.gov/pub/irs-drop/n-26-11.pdf

Iotti, M., Manghi, E., & Bonazzi, G. (2024). Debt sustainability assessment in the biogas sector: Application of interest coverage ratios in a sample of agricultural firms in Italy. *Energies, 17*(6), 1404. doi:10.3390/en17061404

Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2023). *Peraturan Menteri Keuangan Nomor 72 Tahun 2023 tentang Penyusutan Harta Berwujud dan/atau Amortisasi Harta Tak Berwujud.* Diambil kembali dari Peraturan

Perundang-undangan: https://jdih.kemenkeu.go.id/api/download/46cededa-86ae-4cc9-93e5-b6bef8892074/2023pmkeuangan072.pdf

Kementerian Keuangan Republik Indonesia. (2026, Januari 8). *Realisasi sementara APBN 2025, Menkeu Purbaya: Kinerja tetap terjaga di tengah tantangan global*. Diambil kembali dari Kementerian Keuangan Republik Indonesia: https://www.kemenkeu.go.id/informasi-publik/publikasi/berita-utama/Realisasi-Sementara-APBN-2025

Khairunnisa, D. P., & Wenten, I. K. (2025). Pengaruh non-debt tax shield, firm size dan tax avoidance terhadap capital structure. *PERMANA: Jurnal Perpajakan, Manajemen, dan Akuntansi, 16*(2), 1106-1122. doi:10.24905/permana.v16i2.724

Kraus, A., & Litzenberger, R. H. (1973). A state-preference model of optimal financial leverage. *The Journal of Finance, 28*(4), 911-922. doi:10.1111/j.1540-6261.1973.tb01415.x

Mu`arif, S., & Afridayani , A. (2023). Pengaruh Asset Tangibility, Effective Tax Rate, dan Non Debt Tax Shield terhadap Struktur Modal. *AKUISISI: Jurnal Akuntansi, 19(2)*, 294-308. Diambil kembali dari https://fe.ummetro.ac.id/index.php/JA/article/view/1563

Mu'arif, S., & Afridayani. (2023). Pengaruh asset tangibility, effective tax rate dan non-debt tax shield terhadap struktur modal. *Akuisisi: Jurnal Akuntansi, 19*(2), 294-308. doi:10.24127/akuisisi.v19i2.1563

Munzir, Pramita, D., & Way, A. (2022). Pengaruh Struktur Financial Indicators terhadap Kondisi Financial Distress pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *FAIR UNIMUDA (Financial and Accounting Indonesian Research), 2(1)*, 46-56. Diambil kembali dari https://e-journal.unimudasorong.ac.id/index.php/FAIR/article/view/1343

Nickell, S. (1981). Biases in dynamic models with fixed effects. *Econometrica, 49*(6), 1417-1426. doi:10.2307/1911408

O`Brien, R. (2007). A caution regarding rules of thumb for variance inflation factors. *Quality & Quantity, 41*(5), 673-690. doi:10.1007/s11135-006-9018-6

Pangestu, A. Y., & Bustari, A. (2023). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Interest Coverage Ratio (ICR) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2020 di Masa Pandemi Covid-19. *Ekasakti Pareso Jurnal Akuntansi, 1(4)*, 358-372. Diambil kembali dari https://ejurnal-unespadang.ac.id/index.php/EPJA/article/view/965

Pemerintah Republik Indonesia. (2019). *Peraturan Pemerintah Nomor 78 Tahun 2019 tentang Fasilitas Pajak Penghasilan untuk Penanaman Modal di Bidang-Bidang Usaha Tertentu dan/atau di Daerah-Daerah Tertentu.* Diambil kembali dari Peraturan Perundang-undangan: https://peraturan.bpk.go.id/Details/135067/pp-no-78-tahun-2019

Republik Indonesia. (1983). *Undang-Undang Nomor 7 Tahun 1983 tentang Pajak Penghasilan sebagaimana telah diubah terakhir dengan Undang-Undang Nomor 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan.* Diambil

kembali dari Peraturan Perundang-undangan (Undang-Undang): https://peraturan.bpk.go.id/Details/45090/uu-no-7-tahun-1983

Roodman, D. (2009). How to do xtabond2: An introduction to difference and system GMM in Stata. *The Stata Journal, 9*(1), 86-136. doi:10.1177/1536867X0900900106

Septiananda, N., & Pratiwi, A. P. (2023). Struktur modal: Inflasi, non-debt tax shield, dan agresivitas pajak. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan, 2*(3), 242-256. doi:10.24034/jiaku.v2i3.5999

Sharma, S., Durand, R. M., & Gur-Arie, O. (1983). Identification and Analysis of Moderator Variables. *Journal of Marketing Research, 18(3)*, 291-300. doi:10.1177/002224378101800303

Sugiono. (2004). Konsep, Identifikasi, Alat Analisis dan Masalah Penggunaan Variabel Moderator. *Jurnal Studi Manajemen Organisasi (JSMO), 1(2)*. doi:10.14710/jsmo.v1i2.4175

Sugiyono. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D.* Bandung: Alfabeta.

Suryani, A. W., & Sari, M. I. (2020). Dampak non-debt tax shield dan resiko bisnis terhadap struktur modal perusahaan manufaktur Indonesia. *Ekonomi Bisnis, 25*(2), 108-119. doi:10.17977/um042v25i2p108-119

Wahyuni, F. A., & Kristanti, F. T. (2024). The influence of profitability, firm size, growth, liquidity, asset tangibility, and non-debt tax shield on capital

structure. *Jurnal Ilmiah Akuntansi, 7*(2), 986-999. doi:10.57178/atestasi.v7i2.886

Wardhani, D. A. (2021). *Pengaruh arus kas bebas, non-debt tax shield, struktur aset, risiko bisnis, dan set peluang investasi terhadap kebijakan utang.* Surabya: STIE Perbanas Surabaya.

Wooldridge, J. M. (2020). *Introductory econometrics: A modern approach* (7 ed.). Boston: Cengage Learning.