

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN (*DEBT TO EQUITY RATIO*, *WORKING CAPITAL TURNOVER* DAN *CURRENT RATIO*) TERHADAP
PROFITABILITAS OPERASIONAL (*RETURN ON ASSETS*) PADA
PERUSAHAAN *FINTECH* BERIZIN YANG TERDAFTAR DI OTORITAS
JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2022-2024**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh gelar

Sarjana Ekonomi (S.E)

Jurusan Perbankan Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Disusun Oleh:

Hian LeeHuda

NIM: 2282110159

**JURUSAN PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON**

1447 H /2026

HALAMAN JUDUL

ANALISIS KINERJA KEUANGAN (*DEBT TO EQUITY RATIO*, *WORKING CAPITAL TURNOVER* DAN *CURRENT RATIO*) TERHADAP PROFITABILITAS OPERASIONAL (*RETURN ON ASSETS*) PADA PERUSAHAAN *FINTECH LENDING* BERIZIN YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2022-2024

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat memperoleh gelar

Sarjana Ekonomi (S.E)

Jurusan Perbankan Syariah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Disusun Oleh:

Hian LeeHuda

NIM: 2282110159

**JURUSAN PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON**

1447 H /2026

ABSTRAK

HIAN LEEHUDA. NIM : 2282110159. ANALISIS KINERJA KEUANGAN (*DEBT TO EQUITY RATIO*, *WORKING CAPITAL TURNOVER* DAN *CURRENT RATIO*) TERHADAP PROFITABILITAS OPERASIONAL (*RETURN ON ASSETS*) PADA PERUSAHAAN *FINTech LENDING* BERIZIN YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2022-2024

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh leverage, perputaran modal kerja, dan likuiditas audit terhadap profitabilitas pada perusahaan *financial technology* yang terdaftar di Otoritas Jaa Keuangan (OJK) tahun 2022–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan dan laporan tahunan perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling, sehingga diperoleh 45 perusahaan sebagai sampel penelitian dengan total 135 observasi selama tiga tahun pengamatan. Pengukuran variabel dilakukan dengan menggunakan *Debt to Equity Ratio* (DER) sebagai rasio leverage, *Working Capital Turnover* (WCT) sebagai perputaran modal kerja, *Current Ratio* (CR) sebagai rasio likuiditas, dan *Return on Assets* (ROA) sebagai profitabilitas perusahaan. Analisis data dilakukan dengan bantuan software Eviews 13 melalui analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji parsial (uji t), dan uji koefisien determinasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat leverage rendah berpengaruh negatif secara parsial terhadap profitabilitas. Sedangkan, perputaran modal berpengaruh positif secara parsial terhadap profitabilitas. Sementara itu, likuiditas juga berpengaruh positif secara parsial terhadap profitabilitas. Nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,574 menunjukkan bahwa variabel independen dalam penelitian ini mampu menghasilkan profitabilitas sebesar 57,4%, sedangkan sisanya sebesar 42,6% dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian.

Kata Kunci : *Debt to Equity Ratio* (DER), *Working Capital Turnover* (WCT), *Current Ratio* (CR), dan *Return on Assets* (ROA)

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

ABSTRACT

HIAN LEEHUDA. Student ID: 2282110159. ANALYSIS OF FINANCIAL PERFORMANCE (DEBT TO EQUITY RATIO, WORKING CAPITAL TURNOVER, AND CURRENT RATIO) ON OPERATIONAL PROFITABILITY (RETURN ON ASSETS/ROA) IN LICENSED FINANCIAL TECHNOLOGY COMPANIES REGISTERED WITH THE Otoritas Jasa Keuangan FOR THE PERIOD 2022–2024

This study aims to analyze the effect of leverage, Working Capital Turnover, and liquidity on profitability in financial technology companies registered with the Otoritas Jasa Keuangan during the 2022–2024 period. This research employs a quantitative approach using secondary data obtained from annual financial statements and company annual reports. The sampling technique used is purposive sampling, resulting in 45 companies as the research sample, with a total of 135 observations over three years of observation. Variable measurement was conducted using the Debt to Equity Ratio (DER) as the leverage ratio, Working Capital Turnover (WCT) as the Working Capital Turnover ratio, Current Ratio (CR) as the liquidity ratio, and Return on Assets (ROA) as the measure of company profitability. Data analysis was performed using EViews version 13 through descriptive statistical analysis, classical assumption testing, partial hypothesis testing (t-test), and coefficient of determination analysis. The results indicate that low leverage has a partially negative effect on profitability. Meanwhile, Working Capital Turnover has a partially positive effect on profitability. In addition, liquidity also has a partially positive effect on profitability. The Adjusted R Square value of 0.574 indicates that the independent variables in this study explain 57.4% of profitability, while the remaining 42.6% is explained by other variables outside the research model.

Keywords: Debt to Equity Ratio (DER), Working Capital Turnover (WCT), Current Ratio (CR), Return on Assets (ROA).

UINSSC
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi berjudul “Analisis Kinerja Keuangan (*Debt To Equity Ratio*, *Working Capital Turnover* Dan *Current Ratio*) Terhadap Profitabilitas Operasional (*Return on Assets*) Pada Perusahaan *Fintech Lending* Berizin Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode 2022-2024”. Oleh Hian LeeHuda, NIM : 2282110159, telah diajukan dalam sidang munaqosah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon pada tanggal 13 Mei 2026.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Jurusan Perbankan Syariah (PS) Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

SIDANG MUNAQSAH

Ketua Sidang



Dr. Wartoyo, M.S.i
NIP.198307022011011008

Sekretaris Sidang

Hj. Nining Wahyunjingsih, S.E., M.M
NIP.197309302007102001

Penguji 1

Dr. H. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.S.I
NIP.197108012000031002

Penguji 2

Dr. Hj. Sri Rokhlinasari, M.Si.,
NIP.197308061999032003

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN (*DEBT TO EQUITY RATIO*,
WORKING CAPITAL TURNOVER DAN *CURRENT RATIO*)
TERHADAP PROFITABILITAS OPERASIONAL (*RETURN ON
ASSETS*) PADA PERUSAHAAN *FINTECH LENDING* BERIZIN
YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK)
PERIODE 2022-2024**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat

Untuk Memenuhi Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)

Pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam

Oleh:

HIAN LEEHUDA

NIM: 2282110159

Menyetujui

Pembimbing I

Makmuri Ahdi, M.Ak
NIP.199212062020121007

Pembimbing II

Dr. Anton Sudrajat, M.A.
NIP.198307212020121001

Mengetahui
Ketua Jurusan
Perbankan Syariah



Dr. Wartoyo M.S.I
NIP.198307022011011008

PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Hian LeeHuda

NIM : 22822110159

Tempat Tanggal Lahir : Cirebon, 06 Mei 2004

Alamat : Blok Sibenda RT 011 RW 004 Desa Trusmi Wetan
Kecamatan Plered Kabupaten Cirebon

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“ANALISIS KINERJA KEUANGAN (*DEBT TO EQUITY RATIO, WORKING CAPITAL TURNOVER DAN CURRENT RATIO*) TERHADAP PROFITABILITAS OPERASIONAL (*RETURN ON ASSETS*) PADA PERUSAHAAN *FINTECH LENDING BERIZIN YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2022-2024*”** ini beserta isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi apapun yang dijatuhkan kepada saya sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Cirebon, 04 Mei 2026



Hian LeeHuda

NOTA DINAS

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam

UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon

Di Cirebon

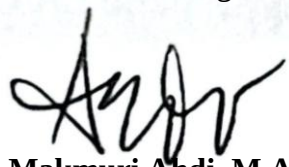
Assalamualaikum Wr. Wb

Setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap penulisan skripsi saudara Hian LeeHuda, NIM 2282110159 dengan judul **“ANALISIS KINERJA KEUANGAN (*DEBT TO EQUITY RATIO, WORKING CAPITAL TURNOVER DAN CURRENT RATIO*) TERHADAP PROFITABILITAS OPERASIONAL (*RETURN ON ASSETS*) PADA PERUSAHAAN *FINTech LENDING BERIZIN YANG TERDAFTAR DI OTORITAS JASA KEUANGAN (OJK) PERIODE 2022-2024*”**. Kami berpendapat bahwa skripsi tersebut diatas sudah dapat diajukan pada jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk di munaqosyahkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Menyetujui

Pembimbing I



Makmuri Ahdi, M.Ak
NIP. 199212062020121007

Pembimbing II



Dr. Anton Sudrajat, M.A
NIP. 198307212020121001

Mengetahui

Ketua Jurusan

Perbankan Syariah



Dr. Wartovo, M.S.i
NIP.198307022011011008

KATA PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur ke hadirat Allah SWT, Alhamdulillah saya panjatkan puji atas limpahan rahmat, karunia, serta kemudahan yang mengiringi sebuah proses dalam penyelesaian skripsi ini sebagai wujud ikhtiar dan tanggung jawab akademik yang telah dilalui. Karya ini lahir dari ikhtiar yang disertai doa, serta keyakinan bahwa setiap langkah memiliki makna ketika dijalani dengan kesungguhan.

Skripsi ini penulis persembahkan kepada kedua orang tua tercinta yaitu Bapak Jayadi dan Ibu Yatim yang senantiasa selalu memberikan doa, kasih sayang, motivasi dan dukungan tanpa henti. Tempat doa bermula dan harapan bertumbuh. Dalam kesunyian doa dan ketulusan pengorbanan mereka, penulis menemukan kekuatan untuk terus melangkah. Setiap nasihat, dan kesabaran, yang diberikan menjadi cahaya yang menuntun penulis hingga sampai pada tahap ini. Kepada para dosen pembimbing, karya ini dipersembahkan sebagai bentuk hormat atas ilmu yang ditanamkan dan bimbingan yang diberikan dengan penuh tanggung jawab. Melalui keteladanan dan kesungguhan mereka, ilmu tidak hanya diajarkan, tetapi juga ditumbuhkan menjadi pemahaman dan nilai kehidupan.

Skripsi ini juga penulis persembahkan kepada keluarga, dan setiap insan yang hadir dalam perjalanan ini mereka yang memberi semangat saat lelah, menguatkan ketika ragu, dan menemani langkah dengan doa yang tulus. Semoga karya ini menjadi ilmu yang bermanfaat, langkah kecil menuju kebaikan, serta amal yang bernilai di hadapan Allah SWT.

MOTO HIDUP

“Aku membahayakan nyawa ibu untuk lahir ke dunia, jadi tidak mungkin aku tidak ada artinya, dan aku membuat ayahku bekerja tiap hari hingga lelah, jadi aku pastikan lelahnya tidak sia-sia”

(Hian LeeHuda)

“If you dont fight, you will never win”

(Eren Yeager)



UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER
SYEKH NURJATI CIREBON

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Penulis bernama **Hian LeeHuda**, lahir pada tanggal 06 Mei 2004 di Kabupaten Cirebon. Penulis adalah anak kedua dari dua bersaudara dari pasangan Bapak Jayadi dan Ibu Yatim. Penulis beralamat di Blok Sibenda RT 011 RW 004 Desa Trusmi Wetan Kecamatan Plered Kabupaten Cirebon. Adapun penulis memiliki pendidikan formal yang telah di tempuh yaitu:

1. Pada tahun 2010 – 2016 SD Negeri 2 Trusmi Wetan
2. Pada tahun 2016 – 2019 SMP Negeri 2 Plered
3. Pada tahun 2019 – 2022 SMA Negeri 1 Plumbon
4. Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon

Penulis memperoleh program Strata Satu (S-1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Perbankan Syariah dengan judul skripsi: “**Analisis Kinerja Keuangan (*Debt to Equity Ratio, Working Capital Turnover dan Current Ratio*) Terhadap Profitabilitas Operasional (*Return on Asset*) Pada Perusahaan Fintech Lending Berizin Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode 2022-2024**”, dengan Dosen pembimbing yaitu Bapak Makmuri, M.Ak dan Bapak Dr. Anton Sudrajat, M.A.

Penulis juga aktif di beberapa organisasi internal kampus, antara lain:

1. Himpunan Mahasiswa Jurusan Perbankan Syariah (HIMPASy) Jabatan sebagai Sekretaris Departemen Periode 2023-2024.
2. Himpunan Mahasiswa Jurusan Perbankan Syariah (HIMPASy) Jabatan sebagai Wakil Ketua Umum Periode 2024-2025.
3. Unit Kegiatan Mahasiswa (UKM) BuluTangkis Senja UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon Jabatan Sebagai Kepala Divisi Humas Media Periode 2024-2025.
4. Unit Kegiatan Mahasiswa (UKM) BuluTangkis Senja UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon Jabatan Sebagai Wakil Ketua Umum Periode 2025-2026.

PEDOMAN LITERASI

Penulisan transliterasi Arab-Latin dalam skripsi ini berdasarkan Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI No. 158 tahun 1987 dan no. 0543 b/u/1987 yang secara garis besar dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Konsonan

Konsonan bahasa Arab yang dalam sistem penulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam Transliterasi ini sebagian dilambangkan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus. Di bawah ini daftar huruf Arab itu dan Transliterasinya dengan huruf Latin.

Tabel 0.1
Transliterasi Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	Š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan Ye
ص	Šad	Š	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Ža	Ž	Zet (dengan titik di bawah)
ع	`Ain	`	Koma terbalik (di atas)

غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tabel 0. 2
Transliterasi Vokal Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	Fathah	A	a
ـِ	Kasrah	I	i
ـُ	Dammah	U	u

b. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Tabel 0. 3
Transliterasi Vokal Rangkap

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أَ...	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
إَ...	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas

Contoh:

- كَتَبَ kataba
- فَعَلَ fa`ala

- سُئِلَ suila
- كَيْفَ kaifa
- حَوْلَ haula

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Tabel 0. 4
Tabel Transliterasi Maddah

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا...آ	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
ى...	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas
و...	Dammah dan wau	Ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

4. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ	=	raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ	=	al-madīnah al-munawwarah/ al-madīnatul munawwarah
طَلْحَةُ	=	talhah

5. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

نَزَّلَ	nazzala
الْبِرُّ	al-birr

6. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu لَ, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

a. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

b. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

الرَّجُلُ	ar-rajulu
-----------	-----------

الْقَلَمُ al-qalamu

الشَّمْسُ asy-syamsu

الْجَلَالُ al-jalālu

7. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَأْخُذُ ta'khužu

شَيْءٌ syai'un

النَّوْءُ an-nau'u

إِنَّ inna

8. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَإِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ = Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/ Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا = Bismillāhi majrehā wa mursāhā

9. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah Swt. Atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Kinerja Keuangan (*Debt to Equity Ratio*, *Working Capital Turnover* Dan *Current Ratio*) Terhadap Profitabilitas Operasional (*Return on Assets*) Pada Perusahaan *Fintech Lending* Berizin Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode 2022-2024”** dengan baik. Skripsi ini merupakan tugas akhir untuk menyelesaikan studi jenjang Sastra 1 (S1) Jurusan Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon. Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik berkat dukungan serta kerja sama dari berbagai pihak. Oleh karena itu, peneliti secara khusus mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah Swt. Tuhan semesta alam yang sudah memberikan karunia kasih sayang kepada peneliti atas kelancaran dan kemudahan dalam setiap proses penelitian.
2. Kedua orang tua saya, Bapak Jayadi dan Ibu Yatim yang senantiasa berjuang dan mendoakan kebaikan serta memberikan kasih sayangnya untuk penulis.
3. Kakak saya serta segenap keluarga yang selalu memberikan doa, cinta, didikan, dan dukungan di setiap langkah penulis.
4. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag., selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.
5. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, M.H., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
6. Bapak Dr. Wartoyo, M.S.I., selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah sekaligus dosen pembimbing satu penulis yang senantiasa memberikan masukan dan mengusahakan agar kami bisa segera mendapatkan gelar sarjana.
7. Ibu Hj. Nining Wahyuningsih, S.E., M.M., selaku Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah.

8. Bapak Makmuri Ahdi, M.Ak., selaku dosen pembimbing satu yang selalu sabar dan telaten dalam membimbing anak-anak bimbingannya untuk mendapatkan gelar sarjana.
9. Bapak Dr. Anton Sudrajat, M.A. selaku dosen pembimbing dua yang selalu sabar dalam membimbing anak-anak bimbingannya untuk mendapatkan gelar sarjana.
10. Segenap dosen dan pegawai khususnya Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon yang sudah memberikan waktu dan tenaga dalam mengajar, membantu, dan membina peneliti.
11. Diri saya sendiri yang sudah berjuang mati-matian selama duduk di bangku perkuliahan. Tentunya semakin bertambahnya usia maka semakin bertambah pula beban pikiran. Terima kasih sudah bertahan hingga saat ini walau tidak mudah. Air mata yang jatuh diam-diam membasahi bumi tak tahu betapa beratnya beban yang harus dipikul dan tetap memilih untuk bertahan, belajar, berkembang, dan beradaptasi ketika tak ada yang mengerti. Semua rasa yang tahu hanyalah Tuhan dan malam. Penulis tahu, penulis tak sempurna. Ada banyak hal yang membuat penulis ragu pada diri sendiri (kurang percaya diri). Namun hari ini, di momen ini, penulis ingin memeluk diri sendiri dengan erat-erat sembari mengatakan "Kamu hebat!" "Kamu luar biasa!" "Terima kasih sudah begitu kuat, bahkan ketika tak ada yang menyadari betapa kerasnya perjuanganmu selama ini.
12. Kepada perempuan bernama Fannisyah Aulia Dewi yang sudah menemani saya dan selalu support dalam menyusun skripsi ini dan menemani segala hiruk pikuk kehidupan saya, dan juga menjadi alasan saya bertahan sejauh ini sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
13. Serta juga, three second PS E, Nur Muhammad Tholut dan Julham Mahmud Nurgoho yang telah memberikan sinergi serta semangat saya dalam menyusun skripsi ini, peneliti ucapkan terimakasih.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	i
Abstract.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN	iv
NOTA DINAS.....	vi
KATA PERSEMBAHAN	vii
MOTO HIDUP	viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	ix
PEDOMAN LITERASI.....	x
KATA PENGANTAR.....	xvi
BAB I.....	21
PENDAHULUAN	21
A. Latar Belakang Masalah	21
B. Identifikasi Masalah.....	38
C. Batasan Masalah	39
D. Rumusan Masalah.....	39
E. Tujuan Penelitian	40
F. Manfaat Penelitian	40
1. Manfaat Teoritis	40
2. Manfaat Praktis.....	40
G. Sistematika Penulisan	41
BAB II.....	43
TINJAUAN PUSTAKA.....	43

A. Landasan Teori	43
1. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>).....	43
2. <i>Financial Technology</i>	43
3. Jenis Jenis <i>Financial Technology</i>	44
4. Pengertian <i>Fintech</i> Syariah.....	45
5. Rasio Keuangan.....	46
B. Peneliti Terdahulu / <i>Literature Review</i>	53
C. Kerangka Berpikir.....	60
D. Hipotesis Penelitian	62
BAB III.....	68
METODE PENELITIAN.....	68
A. Jenis Penelitian	68
B. Sumber Data.....	68
C. Teknik Pengumpulan Data.....	68
D. Populasi Dan Sampel.....	69
E. Operasional Variabel.....	69
F. Teknik Analisis Data (Eviews 13).....	71
BAB IV.....	77
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	77
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	77
B. Analisis Data.....	78
1. Analisis Deskriptif.....	78
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	83
3. Estimasi Regresi Model Data Panel	85
4. Uji Asumsi Klasik	85
5. Uji Estimasi Regresi Data Panel.....	88
6. Uji Hipotesis.....	90

7. Pembahasan Penelitian	92
BAB V	102
PENUTUP.....	102
A. Kesimpulan.....	102
B. Saran	102
C. Rekomendasi.....	104
DAFTAR PUSTAKA.....	106
LAMPIRAN-LAMPIRAN	111

