

DAFTAR PUSTAKA

- Addinpujoartanto, N. A., Rustam, A., Judijanto, L., Apriyanto, A., Siang, R. D., Meta, W., Permana, H. K., Wijaya, R., & Ismail, H. (2024). *Manajemen Finansial: Strategi Pengelolaan Keuangan yang Efektif*. PT. Sonpedia Publishing Indonesia.
- Adiatsya A, A. H. Y. M. (2025). Analisis Modal Kerja Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada PT. Bank Rakyat Indonesia Tbk. Cabang Tamalanrea Kota Makassar. *Journal of Economy Business Development* (2025) 3(2) 167-174. <https://doi.org/https://doi.org/10.56326/jebd.v3i2.3073>
- Ainia, R. N. (2025). Peran Financial Technology Dalam Meningkatkan Kualitas Layanan Pada Perbankan Syariah Di Indonesia. *Jurnal Al-Fatih Global Mulia*, 7(1), 20–33. <https://doi.org/https://doi.org/10.59729/alfatih.v7i1.134>
- Amaliah, E. N., Darnah, & Sifriyani. (2020). Regresi Data Panel dengan Pendekatan Common Effect Model (CEM), Fixed Effect model (FEM) dan Random Effect Model (REM) (studi kasus: presentase penduduk miskin menurut kabupaten/kota di kalimantan timur tahun 2015-2018). *Journal of Statistics and Its Application*, 1(2), 106–115.
- Armadi, D. A., Sitorus, A. P., Irawan, H., Susanti, T., Fadhil, A. A. A., & Darmawan, A. J. (2025). *TRANSFORMASI BISNIS DI ERA DIGITAL 5.0*. Thalibul Ilmi Publishing & Education.
- Asari, A., & Hwihanus, H. (2024). Analisis Fundamental Makro, Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan dengan Struktur Kepemilikan, Kinerja Keuangan dan Karakteristik Perusahaan sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Sub Sektor Kimia yang Terdaftar di BEI. *As-Syirkah: Islamic Economic & Financial Journal*, 3(3), 1371–1386. <https://doi.org/https://doi.org/10.56672/syirkah.v3i3.272>
- Asyifa, N. L., Radiyanti, R., & Rahmat, A. (2026). ANALISIS KINERJA KEUANGAN PDAM TIRTA RANGGA SUBANG (BUMD) JAWA BARAT PERIODE 2020–2024 DENGAN PENDEKATAN DESKRIPTIF KUANTITATIF. *LAND JOURNAL*, 7(1), 102–115. <https://doi.org/https://doi.org/10.47491/landjournal.v7i1.4564>
- Awliya, M. (2022). Analisis Profitabilitas (*Return on Asset* dan *Return on Equity*) pada PT Sido Muncul Tbk periode tahun 2015-2018. *Journal of Economic Education*, 1(1), 10–18. <https://doi.org/https://doi.org/10.22437/jeec.v1i1.18793>
- Azhara, C. A., Latifa, N. Z. N., Zakiy, F. F., Firmansyah, M. Y., Nugraha, T. A., Asshabi, M. H., & Ahmadi, M. A. (2025). Kajian Hukum Islam Terhadap Teknologi Finansial Modern (Fintech): Tinjauan Fiqih terhadap Riba, Gharar, dan Maysir. *SALSABIL: Journal of Sharia and Economic Law*, 1(2), 1–17.

<https://doi.org/https://doi.org/10.51590/salsabil.v1i2.40>

- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2021). Analisis data panel dalam penelitian ekonomi dan bisnis. *PT Rajagrafindo Persada*, 160.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2015). *Fundamentals of Financial Management, concise 8th edition*. Mason, OH: South-Western, Cengage Learning. <http://faculty.fiu.edu/~keysj/Jim Keys - Home Page.pdf>
- Buntu, B. (2023). Analisis Rasio Likuiditas, Rasio Leverage dan Profitabilitas Pada PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 15(1), 1–14. <https://doi.org/https://doi.org/10.55049/jeb.v15i1.142>
- Cahyani, R. A., & Sitohang, S. (2020). Pengaruh perputaran modal kerja, likuiditas, dan solvabilitas terhadap profitabilitas. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen (JIRM)*, 9(6). <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jirm/article/view/3069/3085>
- Creswell, J. W., & Inoue, M. (2025). A process for conducting mixed methods data analysis. *Journal of General and Family Medicine*, 26(1), 4–11.
- Fadhila, A., Puspita, E., & Kurniawan, A. (2025). Analisis Pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, Dan *Working Capital Turnover* Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Manufaktur (Food and Beverages) Yang Terdaftar Di Bei. *Akuntansi Pajak Dan Kebijakan Ekonomi Digital*, 2(3), 160–171. <https://doi.org/https://doi.org/10.61132/apke.v2i3.1401>
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (10th ed.). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hidayat, A. (2024). Pengaruh *Working Capital Turnover* (WCTO), Total Asset Turnover (TATO), Dan *Debt to Equity Ratio* (DER) Terhadap *Return on Asset* (ROA) Pada Perusahaan Manufaktur Tembakau Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2023. *Journal of Research and Publication Innovation*, 2(4), 85–96. <https://jurnal.portalpublikasi.id/index.php/JORAPI/article/view/940>
- Ilya, A., & Triyono, T. (2021). *EKOSISTEM FINTECH DI INDONESIA*. PT. Kaptain Komunikasi Indonesia. <http://repository.unsada.ac.id/id/eprint/2017>
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. DEPOK : RAJAWALI PERS, 2019.
- Kemala, S. (2025). *PENGARUH RASIO EARLY WARNING SYSTEM TERHADAP TINGKAT SOLVABILITAS PADA PERUSAHAAN ASURANSI JIWA SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020-2024*. UIN RADEN INTAN LAMPUNG. <https://repository.radenintan.ac.id/id/eprint/41205>
- Kusumo, A. A. R., & Digdowiseiso, K. (2023). *Return on Assets* in the Automotive Sub Sector Company: *Working Capital Turnover*, company size, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*. *AKURASI: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 51–62.

<https://doi.org/https://doi.org/10.36407/akurasi.v5i1.812>

- Latifah, A. S., Khudhori, K. U., & Wijaya, H. (2024). *Pengaruh Penggunaan Fintech terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah di Indonesia*. Institut Agama Islam Negeri Curup. <http://e-theses.iaincurup.ac.id/id/eprint/7095>
- Lestari, R., & Khuzaeni. (2025). Pengaruh Perputaran Kas dan Perputaran Piutang terhadap *Return on Asset* pada Perusahaan Sub-Sektor Otomotif yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023. *Journal of Reseach and Publication Innovation*, 3(2), 174–180.
- Mardiansyah, E., Oktaviani, N., Anjeli, S., & Herawati, H. (2025). Peran Rasio Likuiditas Dalam Menilai Kemampuan Perusahaan Memenuhi Kewajiban Jangka Pendek. *Jurnal Ilmiah Metansi (Manajemen Dan Akuntansi)*, 8(2), 245–252. <https://doi.org/https://doi.org/10.57093/metansi.v8i2.397>
- Mulyana, A., Dwitasari, A. T., Januarharyono, Y., Amperawati, S., & Heryanto, T. (2026). Analisis Rasio Keuangan pada Maskapai Penerbangan (Studi Perbandingan PT Garuda Indonesia dan PT Citilink Indonesia). *RIGGS: Journal of Artificial Intelligence and Digital Business*, 4(4), 7748–7755. <https://ipssj.com/index.php/ojs/article/view/1195>
- No.14/SEOJK.03/2017, S. (2017). *PENILAIAN TINGKAT KESEHATAN BANK UMUM*.
- Nuridah, S., Supraptiningsih, J. D., Sitohang, R. M., & Sagitarius, E. (2023). Pengaruh Hutang Dan Modal Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Property Dan Real Estate. *Jurnal Riset Akuntansi*, 1(2), 1–10. <https://doi.org/https://doi.org/10.54066/jura-itb.v1i2.188>
- Oepang, F. (2022). *Bisma*, Vol 7. No 6, Oktober 2022. 7(6), 1304–1315. https://journal.widyadharma.ac.id/index.php/bisma/article/view/5652?utm_source.com
- OJK. (2025). *Penyelenggara Fintech Lending Berizin di OJK per 31 Januari 2025*. Otoritas Jasa Keuangan (OJK). <https://ojk.go.id/id/kanal/iknb/data-dan-statistik/direktori/fintech/Pages/Penyelenggara-Fintech-Lending-Berizin-di-OJK-per-31-Januari-2025.aspx>
- Panggabean, A. R. (2024). *Revolusi lembaga keuangan syariah dalam teknologi dan kolaborasi fintech*. UIN Syekh Ali Hasan Ahmad Addary Padangsidempuan. <http://etd.uinsyahada.ac.id/id/eprint/11541>
- Paramitha, D. R., & Sisdianto, E. (2024). Analisis Rasio Keuangan Sebagai Alat Evaluasi Laporan Keuangan Syariah. *Jurnal Media Akademik (JMA)*, 2(12). <https://doi.org/https://doi.org/10.62281/v2i12.1196>
- Pramudita, F. P., & Sodikin, M. (2026). PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN EFISIENSI OPERASIONAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2021-2024. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Sosial*, 3(4), 109–118. <https://jurnal.uwp.ac.id/feb/index.php/jebbs/article/view/715>

- Prastika, A. Y., & Kadarningsih, A. (2025). Kontribusi literasi keuangan, inklusi keuangan, dan teknologi finansial (fintech) pada perilaku manajemen keuangan mahasiswa. *MANAJEMEN*, 5(1), 64–76. <https://doi.org/https://doi.org/10.51903/manajemen.v5i1.866>
- Pratiwi, T. (2022). *Pengaruh Debt to Equity Ratio, Working Capital Turnover, Cash Turnover dan Inventory Turnover terhadap Return on Assets pada Perusahaan Food and Beverage yang terdaftar di BEI*. <https://eprints.pancabudi.ac.id/id/eprint/1078/1/TASYALITA.pdf>
- Purwanti, W. P. W., Indriyani, D. I. D., & Risnawati, H. R. H. (2023). ANALISIS PENGARUH MODAL KERJA, MANAJEMEN ASET, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP PROFITABILITAS PT. MITRA SENTOSA ABADI. *CAKRAWALA*, 30(2), 1–14. <https://doi.org/https://doi.org/10.70005/cakrawala.v30i2.49>
- Putry, M., & Hasanuh, N. (2026). Pengaruh *Working Capital Turnover* Dan *Current Ratio* Terhadap Return On Investment Pada Perusahaan Sub Sektor Commercial Service Industry Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Tahun 2019-2023. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*, 12(1. A), 173–183. <https://jurnal.peneliti.net/index.php/JIWP/article/view/12272>
- Raharjo, B. (2021). Fintech teknologi finansial perbankan digital. *Penerbit Yayasan Prima Agus Teknik*, 1–299.
- Rahman, A., & Sutisna, E. (2023). Unaffected by Working Capital, Liquidity, and Solvency Profitability: Evidence from Indonesia. *Advances: Jurnal Ekonomi & Bisnis*, 1(2), 108–115. <https://doi.org/https://doi.org/10.60079/ajeb.v1i2.70>
- Rahmawati, D., Sudaryanto, M. A., Karnasi, R., Prasetyo, M. D., Chandra, M. H., & Judijanto, L. (2026). *Manajemen Keuangan untuk UMKM*. PT. Sonpedia Publishing Indonesia.
- RONA, D. (2026). *PENGARUH PEER TO PEER LENDING TERHADAP AKSES KEUANGAN MASYARAKAT DALAM PERSPEKTIF EKONOMI ISLAM (Studi Pada Masyarakat Kota Bandar Lampung)*. UIN RADEN INTAN LAMPUNG. <https://repository.radenintan.ac.id/id/eprint/42452>
- Sarah, Y. M., & Aria Aji Priyanto. (2023). *PENGARUH WORKING CAPITAL TURNOVER DAN DEBT TO EQUITY RATIO TERHADAP RETURN ON ASSETS PADA PT MAYORA INDAH TBK PERIODE 2013-2022*. *Almana : Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 7(3), 581–592. <https://doi.org/10.36555/almana.v7i3.2389>
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta, Bandung.
- Sulastri, S., Andriani, S., & Salam, A. (2020). Analisis Pengaruh Likuiditas, Solvabilitas dan Modal Kerja Terhadap Profitabilitas Pada PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 5(2), 27–32.

<https://doi.org/https://doi.org/10.37673/jebi.v5i02.851>

- Susanti, N. P. E., Jayawarsa, A. A. K., & Dewi, K. G. P. (2024). Pengaruh Cash Turnover, *Current Ratio*, dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *WICAKSANA: Jurnal Lingkungan Dan Pembangunan*, 8(1), 1–6. <https://doi.org/10.22225/wicaksana.8.1.2024.1-6>
- Suwondo, D. (2021). *Rekonstruksi regulasi perlindungan hukum terhadap konsumen financial technology dalam perjanjian pinjam-meminjam pada peer to peer lending yang berbasis nilai berkeadilan*. Universitas Islam Sultan Agung (Indonesia).
- Syafar, N. W., Wahyuni, W., & Ridwan, M. (2025). Pengaruh *Return on Asset* dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Harga Saham Perusahaan Makanan Dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Paradoks: Jurnal Ilmu Ekonomi*, 8(2), 1069–1083. <https://doi.org/https://doi.org/10.57178/paradoks.v8i2.1276>
- Tirta, A. A. (2024). *Pengaruh Kebijakan Dividen Perusahaan, Nilai Buku Ekuitas dan Risiko Keuangan terhadap Kinerja Saham yang Dimoderasi oleh Sentimen Investor (Studi Kasus pada Perusahaan Industri Keuangan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022)*/Amelia Angel. <http://eprints.kwikkiangie.ac.id/id/eprint/5402>
- Trenadhi, R. P., & Sembiring, F. M. (2024). Pengaruh *Debt to Asset Ratio* dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Financial Distress yang Dimoderasi Oleh *Return on Equity*. *OIKOS: Jurnal Kajian Pendidikan Ekonomi Dan Ilmu Ekonomi*, 9(1), 242–252. <https://journal.unpas.ac.id/index.php/oikos/article/view/11836>
- Utami, M. T., & Manda, G. S. (2021). Pengaruh *Working Capital Turnover* (Wct), *Current Ratio* (Cr), Dan *Total Assets Turnover* (Tato) Terhadap Profitabilitas. *Moneter - Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 1–8. <https://doi.org/10.31294/moneter.v8i1.8798>
- Wulandari, H. A., Astuti, R. P., & Barokah, M. (2025). Peran Teknologi Finansial (Fintech) Dalam Meningkatkan Efisiensi Layanan Keuangan di Indonesia. *Menulis: Jurnal Penelitian Nusantara*, 1(5), 113–120. <https://doi.org/https://doi.org/10.59435/menulis.v1i5.240>
- Zutter, G. &. (2015). *Principles of managerial finance* . Pearson education. Goh, T. S. (2023). *Monografi Financial Distress*. Indomedia Pustaka. [Www.indomediapustaka.com](http://www.indomediapustaka.com),