

DAFTAR PUSTAKA

- Aditya, M. R., & Sari, N. P. (2023). The effect of digital accounting transformation and profitability on operational efficiency in the Indonesian technology sector. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 20(1), 45–60. <https://doi.org/10.21002/jaki.2023.12>
- Anjarwati, S., Rosaria, Z. R., Fitrianingsih, D., & Sulistiana, I. (2023). Pengaruh digitalisasi akuntansi terhadap efisiensi dan pengurangan biaya pada perusahaan wirausaha UMKM di Kota Bandung. *Jurnal Aktiva: Riset Akuntansi dan Keuangan*, 5(1), 57–72. <https://doi.org/10.29406/aktiva.v5i1.4567>
- Anthony, R. N., & Govindarajan, V. (2017). *Management control systems* (15th ed.). McGraw-Hill Education.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2020). *Fundamentals of financial management* (15th ed.). Cengage Learning.
- Darwati, E. (2024, Februari 15). *XL Axiata serap 80% anggaran Capex 2024*. Kontan. Diambil dari <https://www.kontan.co.id/news/xl-axiata-serap-80-anggaran-capex-2024>
- Elang Mahkota Teknologi. (2023). *Laporan tahunan 2023*. Diambil dari <https://www.emtek.co.id/laporan-tahunan>
- Fitriyani, F., & Rachmawati, R. (2024). Profitabilitas, struktur modal, dan ketepatan waktu pelaporan sebagai sinyal pasar modal. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 21(1), 45–60.
- Gelinas, U. J., Dull, R. B., & Wheeler, P. R. (2018). *Accounting information systems* (11th ed.). Cengage Learning.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

GoTo Gojek Tokopedia. (2023). *Laporan keuangan tahun 2023*. Diambil dari <https://www.goto.com/investors/financial-reports>

Halloriau.com. (2025, Januari 20). *Indosat serap Capex Rp4,52 triliun semester I/2024, genjot konektivitas 4G*. Diambil dari <https://halloriau.com/indosat-serap-capex-rp452-triliun-semester-i2024-genjot-konektivitas-4g/>

Harahap, R. D. (2023). Pengaruh current ratio, perputaran piutang dan return on asset terhadap pertumbuhan aset asuransi syariah di Indonesia. *Jurnal Gemah Ripah*, 3(02), 100–115.

Indosat Ooredoo Hutchison. (2023). *Laporan tahunan 2023*. Diambil dari <https://www.indosatooredoo.com/portal/id/laporan-tahunan>

Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2019). *Intermediate accounting* (17th ed.). Wiley.

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

Kurniawan, D., & Sulistiyowati, Y. (2024). Pengaruh penerapan teknologi informasi, arus kas dan laba terhadap efisiensi keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 26(1), 827–837. <https://doi.org/10.24034/jak.v26i1.5210>

Lestari, R., & Wibowo, T. S. (2023). Pengaruh efisiensi operasional dan struktur modal terhadap kinerja keuangan pada perusahaan sektor telekomunikasi. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 20(1), 25–33.

Lisandra, T., & Suwandi, S. (2023). Pengaruh teknologi informasi terhadap kinerja keuangan: Peran intellectual capital sebagai variabel moderating. *Journal of Culture Accounting and Auditing*, 2(1), 103–115. <https://doi.org/10.30587/jcaa.v2i1.5780>

- Nugroho, A. F., & Pramudito, A. (2023). Analisis pengaruh implementasi sistem ERP terhadap efisiensi operasional dan pengambilan keputusan manajerial. *Jurnal Sistem Informasi dan Bisnis*, 11(2), 112–121.
- Nugroho, M. A., Kusumawati, F. D., & Buchori, W. P. M. (2024). Peran digitalisasi akuntansi dalam efisiensi dan transparansi. *Yudishtira Journal: Indonesian Journal of Finance and Strategy Inside*, 4(1), 32–43. <https://doi.org/10.31092/jy.v4i1.2411>
- O'Brien, J. A., & Marakas, G. M. (2019). *Management information systems* (11th ed.). McGraw-Hill Education.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2015). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 29/POJK.04/2015 tentang Pelaporan Perusahaan Tercatat*. Diambil dari <https://www.ojk.go.id/id/kanal/pasar-modal/regulasi/peraturan-ojk/Pages/POJK-29-Pelaporan-Perusahaan-Tercatat.aspx>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2022). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 10/POJK.04/2022 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik*. Diambil dari <https://www.ojk.go.id/id/kanal/pasar-modal/regulasi/peraturan-ojk/Pages/POJK-10-Penyajian-dan-Pengungkapan-Laporan-Kuangan-Emiten-atau-Perusahaan-Publik.aspx>
- Priananda, A. (2021). Analisis implementasi enterprise information system dan kaitannya dengan proses bisnis pada PT Telekomunikasi Indonesia Tbk. *Jurnal Sistem Informasi dan Teknologi*, 3(2), 45–56.
- Pratiwi, R., & Susanti, A. (2023). Pengaruh return on equity (ROE), earning per share (EPS), dan current ratio (CR) terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur. *Jurnal Ilmu Manajemen Terapan*, 4(1), 45–52. <https://doi.org/10.31933/jimt.v4i1.987>
- Pratama, R., & Alhadi, I. (2025). Pengaruh kinerja keuangan dan strategi manajemen laba dalam meningkatkan nilai perusahaan (Analisis empiris

- kinerja perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia: Perspektif 2019-2023). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 14(1), 1–15.
- Rahmadini, D., & Zulkarnain, M. (2023). Paradigma penggunaan teknologi cerdas dan bertanggung jawab di era disruptif. *Jurnal Manajemen Teknologi*, 18(2), 155–170.
- Ramadhani, N., & Sari, R. N. (2023). Pengaruh current ratio, debt to equity ratio, dan net profit margin terhadap return saham pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis*, 8(1), 56–63.
- Redaksi. (2025, Maret 10). *Gojek Tokopedia GoTo catat kerugian Rp 546 triliun pada 2024 pendapatan naik 7,5%*. Kontan. Diambil dari <https://www.kontan.co.id/news/gojek-tokopedia-goto-catat-kerugian-rp-546-triliun-pada-2024-pendapatan-naik-75>
- Romney, M. B., & Steinbart, P. J. (2021). *Accounting information systems* (15th ed.). Pearson.
- Salsabila, D., & Rahman, A. (2023). Pengaruh teknologi digital terhadap bidang akuntansi pada perusahaan swasta. *Prosiding Konferensi Nasional Akuntansi XV*, 209–214.
- Santoso, B., & Wibowo, A. (2024). Digitalisasi proses akuntansi dan dampaknya pada cost-to-income ratio perbankan Indonesia. *Jurnal Perbankan Indonesia*, 18(2), 123-135. <https://doi.org/10.26905/jpi.v18i2.11234>
- Simon, H. A. (1957). *Models of man: Social and rational*. Wiley.
- Spence, M. (1973). Job market signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374. <https://doi.org/10.2307/1882010>
- Suganda, U. (2021). Pengaruh teknologi informasi dan sistem informasi akuntansi manajemen terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 2(1), 45-60. <https://doi.org/10.33379/jeb.v2i1.894>

- Sucipto, A. (2018). *Analisis laporan keuangan: Teori dan aplikasi*. Penerbit Salemba Empat.
- Sudana, I. M. (2015). *Manajemen keuangan perusahaan: Teori dan praktik*. Penerbit Erlangga.
- Sugiyono. (2021). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sulistiyowati, Y., & As'adi, M. (2023). Tantangan implementasi sistem akuntansi digital pada perusahaan teknologi di Indonesia. *Jurnal Teknologi Informasi dan Akuntansi*, 9(1), 77–89.
- Suryanto, T., & Mulyani, S. (2023). Akuntansi digital: Transformasi proses akuntansi di era teknologi. *Jurnal Akuntansi dan Teknologi*, 7(1), 45-56. <https://doi.org/10.26905/jat.v7i1.8754>
- Susanto, A. (2022). *Sistem informasi akuntansi: Konsep dan pengembangan*. Penerbit PT Refika Aditama.
- Telkom Indonesia. (2023). *Laporan tahunan 2023*. Diambil dari <https://www.telkom.co.id/investors/laporan-tahunan>
- XL Axiata. (2023). *Laporan tahunan 2023*. Diambil dari <https://www.xl.co.id/investor/laporan-tahunan>
- Yuliana, R., & Firmansyah, D. (2023). Penerapan XBRL dalam pelaporan keuangan dan dampaknya terhadap transparansi dan efisiensi informasi keuangan perusahaan. *Jurnal Akuntansi Digital*, 5(1), 44-52. <https://doi.org/10.32534/jad.v5i1.3456>

LAMPIRAN

Lampiran 1. Perhitungan *Return On Equity* (ROE)

Nama Perusahaan	Tahun	Lab a Bersih Setelah Pajak	Total Modal Sendiri	ROE
PT Telkom Indonesia Tbk (TLKM)	2019	Rp27.592.000.000,00	Rp117.250.000.000,00	0,235
	2020	Rp29.563.000.000,00	Rp120.889.000.000,00	0,245
	2021	Rp33.948.000.000,00	Rp145.399.000.000,00	0,233
	2022	Rp27.680.000.000,00	Rp149.262.000.000,00	0,185
	2023	Rp32.208.000.000,00	Rp156.562.000.000,00	0,206
	2024	Rp30.743.000.000,00	Rp162.490.000.000,00	0,189
PT Elang Mahkota Teknologi Tbk (EMTEK)	2019	-Rp2.343.106.373,00	Rp12.265.279.438,00	-0,191
	2020	Rp3.356.472.927,00	Rp12.399.039.151,00	0,271
	2021	Rp6.019.825.801,00	Rp33.668.866.284,00	0,179
	2022	Rp5.462.058.450,00	Rp39.896.588.483,00	0,137
	2023	-Rp239.979.947,00	Rp42.891.250.530,00	-0,006
	2024	Rp1.816.242.000,00	Rp39.591.050.000,00	0,046
PT XLSMART Telecom Sejahtera Tbk (EXCL)	2019	Rp712.579.000.000,00	Rp19.121.966.000.000,00	0,037
	2020	Rp371.598.000.000,00	Rp19.137.366.000.000,00	0,019
	2021	Rp1.287.807.000.000,00	Rp20.088.745.000.000,00	0,064
	2022	Rp1.121.188.000.000,00	Rp25.774.226.000.000,00	0,044
	2023	Rp1.284.448.000.000,00	Rp26.504.776.000.000,00	0,048
	2024	Rp1.847.631.000.000,00	Rp26.222.372.000.000,00	0,070
PT Indosat Ooredoo Hutchison Tbk (ORDS)	2019	Rp1.630.372.000.000,00	Rp13.707.193.000.000,00	0,119
	2020	-Rp630.160.000.000,00	Rp12.913.396.000.000,00	-0,049
	2021	Rp6.860.121.000.000,00	Rp10.302.802.000.000,00	0,666
	2022	Rp5.370.203.000.000,00	Rp31.614.988.000.000,00	0,170
	2023	Rp4.775.741.000.000,00	Rp33.708.792.000.000,00	0,142
	2024	Rp5.272.412.000.000,00	Rp36.651.797.000.000,00	0,144

Lampiran 2. Perhitungan *IT Intensity Ratio* (IIR)

Nama Perusahaan	Tahun	Total Belanja TI	Total Pendapatan	IIR
PT Telkom Indonesia Tbk (TLKM)	2019	Rp35.541.000.000,00	Rp135.567.000.000,00	0,262
	2020	Rp25.202.000.000,00	Rp136.462.000.000,00	0,185
	2021	Rp30.215.000.000,00	Rp143.210.000.000,00	0,211
	2022	Rp32.370.000.000,00	Rp147.306.000.000,00	0,220
	2023	Rp33.306.000.000,00	Rp149.216.000.000,00	0,223
	2024	Rp30.350.000.000,00	Rp149.967.000.000,00	0,202
PT Elang Mahkota Teknologi Tbk (EMTEK)	2019	Rp968.518.406,00	Rp11.030.044.792,00	0,088
	2020	Rp355.179.679,00	Rp11.936.381.982,00	0,030
	2021	Rp599.011.405,00	Rp12.840.734.345,00	0,047
	2022	Rp818.281.100,00	Rp15.524.642.337,00	0,053
	2023	Rp994.144.448,00	Rp9.241.419.373,00	0,108
	2024	Rp832.958.000,00	Rp12.233.456.000,00	0,068
PT XLSMART Telecom Sejahtera Tbk (EXCL)	2019	Rp5.034.087.000.000,00	Rp25.132.628.000.000,00	0,200
	2020	Rp5.235.603.000.000,00	Rp26.009.095.000.000,00	0,201
	2021	Rp5.711.538.000.000,00	Rp26.754.050.000.000,00	0,213
	2022	Rp5.557.854.000.000,00	Rp29.141.994.000.000,00	0,191
	2023	Rp5.655.441.000.000,00	Rp32.322.651.000.000,00	0,175
	2024	Rp5.968.973.000.000,00	Rp34.391.597.000.000,00	0,174
PT Indosat Ooredoo Hutchison Tbk (ORDS)	2019	Rp12.596.554.000.000,00	Rp26.117.533.000.000,00	0,482
	2020	Rp9.969.819.000.000,00	Rp27.925.661.000.000,00	0,357
	2021	Rp11.867.730.000.000,00	Rp31.388.311.000.000,00	0,378
	2022	Rp14.874.893.000.000,00	Rp46.752.319.000.000,00	0,318
	2023	Rp16.925.325.000.000,00	Rp51.228.782.000.000,00	0,330
	2024	Rp17.372.519.000.000,00	Rp55.886.870.000.000,00	0,311

Lampiran 3. Perhitungan *Operational Efficiency Ratio* (OER)

Nama Perusahaan	Tahun	Beban Operasional	Pendapatan Operasional	OPR
PT Telkom Indonesia Tbk (TLKM)	2019	Rp93.913.000.000,00	Rp135.567.000.000,00	0,693
	2020	Rp93.274.000.000,00	Rp136.462.000.000,00	0,684
	2021	Rp99.303.000.000,00	Rp143.210.000.000,00	0,693
	2022	Rp101.569.000.000,00	Rp147.306.000.000,00	0,690
	2023	Rp104.300.000.000,00	Rp149.216.000.000,00	0,699
	2024	Rp107.581.000.000,00	Rp149.967.000.000,00	0,717
PT Elang Mahkota Teknologi Tbk (EMTEK)	2019	Rp4.353.160.324,00	Rp11.030.044.792,00	0,395
	2020	Rp1.667.994.282,00	Rp11.936.381.982,00	0,140
	2021	Rp2.358.639.993,00	Rp12.840.734.345,00	0,1837
	2022	Rp2.862.439.185,00	Rp15.524.642.337,00	0,184
	2023	Rp2.916.950.020,00	Rp9.241.419.373,00	0,316
	2024	Rp3.186.751.000,00	Rp12.233.456.000,00	0,260
PT XLSMART Telecom Sejahtera Tbk (EXCL)	2019	Rp22.529.470.000.000,00	Rp25.132.628.000.000,00	0,896
	2020	Rp25.430.757.000.000,00	Rp26.009.095.000.000,00	0,978
	2021	Rp23.423.492.000.000,00	Rp26.754.050.000.000,00	0,876
	2022	Rp25.483.838.000.000,00	Rp29.141.994.000.000,00	0,874
	2023	Rp27.942.897.000.000,00	Rp32.322.651.000.000,00	0,864
	2024	Rp28.803.022.000.000,00	Rp34.391.597.000.000,00	0,838
PT Indosat Ooredoo Hutchison Tbk (ORDS)	2019	Rp25.831.298.000.000,00	Rp26.117.533.000.000,00	0,989
	2020	Rp26.503.919.000.000,00	Rp27.925.661.000.000,00	0,949
	2021	Rp27.706.786.000.000,00	Rp31.388.311.000.000,00	0,883
	2022	Rp40.986.797.000.000,00	Rp46.752.319.000.000,00	0,877
	2023	Rp41.911.981.000.000,00	Rp51.228.782.000.000,00	0,818
	2024	Rp45.072.700.000.000,00	Rp55.886.870.000.000,00	0,806