

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, DAN
TEKNOLOGI FINANSIAL TERHADAP KEBERLANGSUNGAN UMKM
SEKTOR EKONOMI KREATIF (STUDI PADA UMKM SUB-SEKTOR
FASHION DAERAH ISTIMEWA YOGYAKARTA)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

**DISUSUN OLEH :
MUHAMMAD HAFIZH AL GHOZALI
NIM. 19108030009**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2023**

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, DAN
TEKNOLOGI FINANSIAL TERHADAP KEBERLANGSUNGAN UMKM
SEKTOR EKONOMI KREATIF (STUDI PADA UMKM SUB-SEKTOR
FASHION DAERAH ISTIMEWA YOGYAKARTA)**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

DISUSUN OLEH :

MUHAMMAD HAFIZH AL GHOZALI

NIM. 19108030009

DOSEN PEMBIMBING :

RATNA SOFIANA, S.H., M.SI.

NIP. 19910716 201903 2 018

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2023



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-211/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2023

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, DAN TEKNOLOGI FINANSIAL TERHADAP KEBERLANGSUNGAN UMKM SEKTOR EKONOMI KREATIF (STUDI PADA UMKM SUB-SEKTOR FASHION DAERAH ISTIMEWA YOGYAKARTA)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : MUHAMMAD HAFIZH AL GHOZALI
Nomor Induk Mahasiswa : 19108030009
Telah diujikan pada : Kamis, 19 Januari 2023
Nilai ujian Tugas Akhir : A

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Ratna Sofiana, SH.,M.SI
SIGNED

Valid ID: 63d3a1d61f485



Penguji I

Dr. Darmawan, SPd.,MAB
SIGNED

Valid ID: 63d39e49deaa3



Penguji II

Furqonul Haq, S.E.I.,M.E.I
SIGNED

Valid ID: 63d3a1fc70a64



Yogyakarta, 19 Januari 2023
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 63d3a57279243

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal: Skripsi Saudara Muhammad Hafizh Al Ghozali

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Assalaumalaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Setelah membaca, meneliti, dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Muhammad Hafizh Al Ghozali

NIM : 19108030009

Judul Skripsi : Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, Dan Teknologi Finansial Terhadap Keberlangsungan UMKM Sektor Ekonomi Kreatif (Studi Pada UMKM Sub-Sektor *Fashion* Daerah Istimewa Yogyakarta)

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara dapat segera dimunaqsyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta, 19 Januari 2023

Pembimbing



Ratna Sofiana, S.H., M.Si.

NIP. 19910716 201903 2 018

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Muhammad Hafizh Al Ghozali

NIM : 19108030009

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, dan Teknologi Finansial Terhadap Keberlangsungan UMKM Sektor Ekonomi Kreatif (Studi Pada UMKM Sub-sektor Fashion Daerah Istimewa Yogyakarta)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebutkan dalam *bodynote* dan daftar pustaka. Dan apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 19 Januari 2023

Penyusun



Muhammad Hafizh Al Ghozali
NIM. 19108030009

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Hafizh Al Ghozali
NIM : 19108030009
Jurusan/Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, dan Teknologi Finansial Terhadap Keberlangsungan UMKM Sektor Ekonomi Kreatif (Studi Pada UMKM Sub-sektor *Fashion* Daerah Istimewa Yogyakarta)”**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini di Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/penyusun dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta
Pada tanggal 19 Januari 2023
Yang menyatakan,



Muhammad Hafizh Al Ghozali
NIM. 19108030009

HALAMAN MOTTO

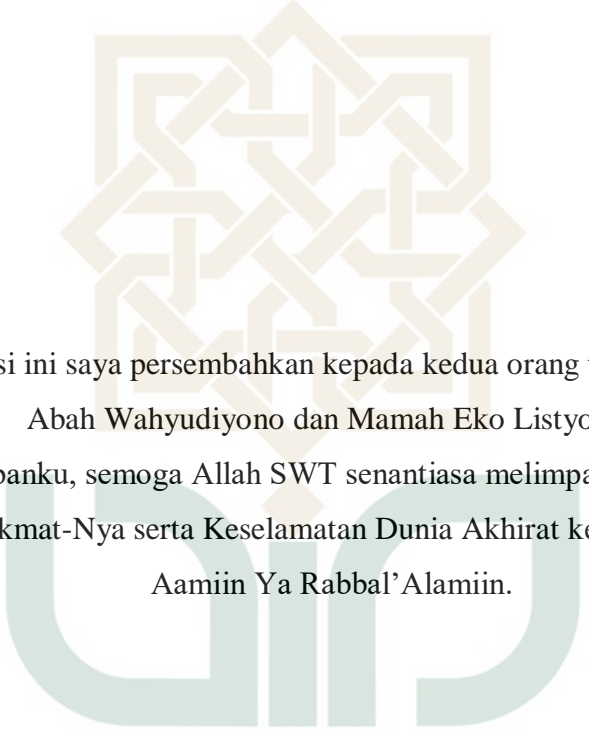


**“Dengan Iman dan Akhlak Saya Menjadi Kuat,
Tanpa Iman dan Akhlak Saya Menjadi Lemah”.**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN



Skripsi ini saya persembahkan kepada kedua orang tua tercinta,
Abah Wahyudiyono dan Mamah Eko Listyorini
Do'a dan harapanku, semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan Kasih Sayang-
Nya, Nikmat-Nya serta Keselamatan Dunia Akhirat kepada mereka.
Aamiin Ya Rabbal'Alamiin.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini merujuk pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI Nomor 158/1987 dan 0543.b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

A. Konsonan Tunggal

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin | Nama |
|------------|------|--------------------|-----------------------------|
| أ | Alif | Tidak dilambangkan | Tidak dilambangkan |
| ب | Bā' | B | Be |
| ت | Tā' | T | Te |
| ث | Šā' | š | es (dengan titik di atas) |
| ج | Jīm | J | Je |
| ح | Ḥā' | ḥ | ha (dengan titik di bawah) |
| خ | Khā' | Kh | ka dan ha |
| د | Dāl | D | De |
| ذ | Žal | Ž | zet (dengan titik di atas) |
| ر | Rā' | R | Er |
| ز | Zāi | Z | Zet |
| س | Sīn | S | Es |
| ي | Syīn | Sy | es dan ye |
| ش | Šād | š | es (dengan titik di bawah) |
| ص | Ḍād | ḍ | de (dengan titik di bawah) |
| ض | Ṭā' | ṭ | te (dengan titik di bawah) |
| ظ | Ẓā' | ẓ | zet (dengan titik di bawah) |
| ع | 'ain | ' | koma terbalik (di atas) |
| غ | Gain | G | Ge |
| ف | Fā' | F | Ef |
| ق | Qāf | Q | Ki |

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin | Nama |
|------------|--------|-------------|----------|
| ك | Kāf | K | Ka |
| ل | Lām | L | El |
| م | Mīm | M | Em |
| ن | Nūn | N | En |
| و | Wāwu | W | We |
| هـ | Hā' | H | Ha |
| ء | Hamzah | ' | Apostrof |
| ي | Yā' | Y | Ye |

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

| | | |
|--------|---------|---------------------|
| متعددة | Ditulis | <i>muta'addidah</i> |
| عدة | Ditulis | <i>'iddah</i> |

C. Ta'Marbuttah

Semua ta' marbuttah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang "al"). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

| | | |
|----------------|---------|---------------------------|
| حكمة | Ditulis | <i>Ḥikmah</i> |
| علة | Ditulis | <i>'illah</i> |
| كرامة الأولياء | Ditulis | <i>Karamāh al-auliya'</i> |

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

| | | | |
|------------|--------|---------|----------------|
| A. ---َ--- | Fathah | Ditulis | A |
| ---ِ--- | Kasrah | Ditulis | I |
| ---ُ--- | Ḍammah | Ditulis | U |
| فَعَلَ | Fathah | Ditulis | <i>fa'ala</i> |
| ذَكَرَ | Kasrah | Ditulis | <i>Ẓukira</i> |
| يَذْهَبُ | Ḍammah | Ditulis | <i>Yazhabu</i> |

E. Vokal Panjang

| | | |
|-----------------------|---------|-------------------|
| 1. Fathah + alif | Ditulis | <i>Ā</i> |
| جاهلية | Ditulis | <i>Jāhiliyyah</i> |
| 2. Fathah + yā' mati | Ditulis | <i>ā</i> |
| تَنَسَى | Ditulis | <i>tansā</i> |
| 3. Kasrah + yā' mati | Ditulis | <i>ī</i> |
| كَرِيم | Ditulis | <i>Karīm</i> |
| 4. Ḍammah + wāwu mati | Ditulis | <i>ū</i> |
| فُرُوض | Ditulis | <i>furūḍ</i> |

F. Vokal Rangkap

| | | |
|-----------------------|---------|-----------------|
| 1. Fathah + yā' mati | Ditulis | <i>Ai</i> |
| بينكم | Ditulis | <i>Bainakum</i> |
| 2. Fathah + wāwu mati | Ditulis | <i>Au</i> |
| قول | Ditulis | <i>Qaul</i> |

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

| | | |
|-----------------|---------|------------------------|
| أَنْتُمْ | Ditulis | <i>a'antum</i> |
| أَعَدْتُ | Ditulis | <i>u'iddat</i> |
| لَنْ شَكَرْتُمْ | Ditulis | <i>la'in syakartum</i> |

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “a

| | | |
|--------|---------|------------------|
| القرآن | Ditulis | <i>al-Qur'ān</i> |
| القياس | Ditulis | <i>al-Qiyās</i> |

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama Syamsiyyah tersebut

| | | |
|--------|---------|------------------|
| السماء | Ditulis | <i>as-Samā'</i> |
| الشمس | Ditulis | <i>asy-Syams</i> |

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

| | | |
|------------|---------|----------------------|
| ذوى الفروض | Ditulis | <i>ẓawī al-furūd</i> |
| أهل السنة | Ditulis | <i>ahl as-sunnah</i> |

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Puji Syukur penulis haturkan kepada Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi dengan judul **“Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, dan Teknologi Finansial Terhadap Keberlangsungan UMKM Sektor Ekonomi Kreatif (Studi Pada UMKM Sub-sektor *Fashion* Daerah Istimewa Yogyakarta)”**. Karya ilmiah ini disusun dan diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat memperoleh gelar sarjana dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Selama proses penyusunan hingga terselesaikannya skripsi ini, banyak pihak yang memberikan masukan dan bantuan termasuk juga memberikan fasilitas sehingga penyusunan skripsi ini berjalan dengan lancar. Oleh karena itu penulis haturkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, M.A., Ph.D. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. H. M. Yazid Afandi, M.Ag. selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.
4. Bapak Furqonul Haq, S.E.I., M.E.I. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selalu mengingatkan anak-anak bimbingannya untuk produktif.
5. Ibu Ratna Sofiana, S.H., M.SI. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membantu, membimbing, dan mengarahkan dengan sabar selama proses penyusunan skripsi.
6. Seluruh responden pelaku UMKM sektor ekonomi kreatif sub-sektor *fashion* Daerah Istimewa Yogyakarta.

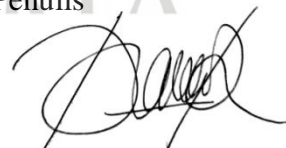
7. Segenap Dosen dan Tenaga Kependidikan khususnya dibagian tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
8. Tim Perpustakaan UIN Sunan Kalijaga, dan Tim Perpustakaan Grhatama Pustaka PEMDA DIY.
9. Kedua orang tua, Abah Wahyudiyono dan Mamah Eko Listyorini yang selalu memberikan dukungan, doa, dan nasihat.
10. Kedua saudara kandung, Kakak Rifqi Alifa Bestari S.Kep., Ns. dan Adik Muhammad Rafi' 'Athaullah yang selalu memberikan dukungan, doa, dan hiburan.
11. Penyemangatku, Rr. Bunga Pertiwi.
12. Sahabat karib Rizki Cipta Gunawan dan Imron Rosyadi.
13. Sahabat seperjuangan Sultan Abi Fahrezi, Tahta Auni Akbar, Nur Khusnul Khotimah, dan Dyah Fitri Ayuningsih.
14. Keluarga KKN 108 Bumi Kartini Tegalsambi, Jepara.
15. Teman-teman Program Studi Manajemen Keuangan Syariah 2019.
16. Ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu secara tidak langsung dalam penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, Penulis memohon maaf apabila banyak terdapat kesalahan dan kekhilafan dalam penulisan skripsi ini dan penulis berharap semoga skripsi ini menjadi bahan bacaan yang bermanfaat bagi pembaca.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 19 Januari 2023

Penulis



Muhammad Hafizh Al Ghozali

NIM. 19108030009

DAFTAR ISI

| | |
|--|--------------|
| HALAMAN PENGESAHAN | ii |
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI..... | iii |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN | iv |
| HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI | v |
| HALAMAN MOTTO | vi |
| HALAMAN PERSEMBAHAN..... | vii |
| PEDOMAN TRANSLITERASI..... | viii |
| KATA PENGANTAR..... | xii |
| DAFTAR ISI..... | xiv |
| DAFTAR TABEL | xvi |
| DAFTAR GAMBAR..... | xvii |
| DAFTAR LAMPIRAN | xviii |
| ABSTRAK | xix |
| ABSTRACT | xx |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 6 |
| C. Tujuan Penelitian | 6 |
| D. Manfaat Penelitian | 7 |
| E. Sistematika Pembahasan | 8 |
| | |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA | 10 |
| A. Kajian Teori | 10 |
| B. Telaah Pustaka | 20 |
| C. Pengembangan Hipotesis..... | 22 |
| D. Kerangka Penelitian | 27 |
| | |
| BAB III METODOLOGI PENELITIAN | 28 |
| A. Desain Penelitian..... | 28 |
| B. Populasi dan Sampel | 29 |
| 1. Populasi | 29 |
| 2. Sampel | 29 |
| C. Teknik Pengambilan Sampel | 30 |
| D. Jenis, Sumber Data, dan Teknik Pengumpulan Data | 31 |
| 1. Jenis dan Sumber Data | 31 |
| 2. Teknik Pengumpulan Data | 31 |
| E. Definisi Operasional Variabel | 32 |
| F. Metode Analisis Data | 34 |
| 1. Analisis Deskriptif | 35 |
| 2. Analisis Kuantitatif | 35 |

| | |
|--|-----------|
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 44 |
| A. Analisis Deskriptif Hasil Penelitian | 44 |
| B. Analisis Kuantitatif Hasil Penelitian | 46 |
| 1.Uji Instrumen | 46 |
| 2.Uji Asumsi Klasik | 50 |
| 3.Uji Hipotesis | 54 |
| C. Pengembangan Hipotesis..... | 61 |
| BAB V PENUTUP | 64 |
| A. Kesimpulan | 64 |
| B. Saran..... | 65 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | 66 |
| LAMPIRAN | |



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

| | | |
|-------------|--|----|
| Tabel 2.1. | Definisi UMKM di Indonesia | 18 |
| Tabel 3.1. | Definisi Operasional Variabel | 33 |
| Tabel 3.2. | Skala Metrik Model Likert | 34 |
| Tabel 4.1. | Demografi Responden | 45 |
| Tabel 4.2. | Karakteristik Responden | 46 |
| Tabel 4.3. | Rekapitulasi Hasil Uji Validitas..... | 47 |
| Tabel 4.4. | Rekapitulasi Hasil Uji Reliabilitas | 49 |
| Tabel 4.5. | Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov | 52 |
| Tabel 4.6. | Koefisien <i>Variance Inflation Factor</i> | 52 |
| Tabel 4.7. | Koefisien Uji Park..... | 53 |
| Tabel 4.8. | Koefisien Regresi..... | 54 |
| Tabel 4.9. | Hasil Uji T | 58 |
| Tabel 4.10. | Hasil Uji F | 60 |
| Tabel 4.11. | <i>Model Summary</i> Koefisien Determinasi..... | 61 |

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 1.1. Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan Indonesia | 5 |
| Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran Penelitian | 27 |
| Gambar 4.1. Grafik Histogram | 50 |
| Gambar 4.2. Grafik Normalitas P-P Plot..... | 51 |
| Gambar 4.3. Daerah Penerimaan dan Penolakan H3 | 59 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|--------|
| Lampiran 1. Kuesioner Penelitian | xxii |
| Lampiran 2. Data Mentah Siap Diolah | xxvii |
| Lampiran 3. Hasil Olah Data SPSS 17.0 | xxx |
| Lampiran 4. <i>Curriculum Vitae</i> | xxxvii |



ABSTRAK

Usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM) selalu mengalami pertumbuhan kuantitas dari tahun ke tahun yang mengakibatkan persaingan bisnis menjadi semakin ketat. Pelaku UMKM dengan pemahaman keuangan yang baik diyakini dapat menciptakan keunggulan kompetitif dan menghasilkan keberlangsungan usaha yang baik. Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan, inklusi keuangan, dan teknologi finansial terhadap keberlangsungan UMKM sektor ekonomi kreatif sub-sektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta. Total sampel pada penelitian ini berjumlah 96 UMKM yang kemudian dilakukan analisis menggunakan metode persamaan regresi dan menghasilkan temuan yang membuktikan bahwa literasi keuangan, inklusi keuangan, dan teknologi finansial memiliki pengaruh yang signifikan baik secara parsial maupun simultan terhadap keberlangsungan UMKM sub-sektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta.

Kata kunci: Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, Teknologi Finansial, Keberlangsungan Usaha



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

Micro, small and medium enterprises (MSMEs) are always increasing in quantity from year to year resulting in increasingly fierce business competition. MSMEs with good financial understanding are believed to be able to create competitive advantages and produce good business sustainability. This research was conducted to analyze the effect of financial literacy, financial inclusion, and financial technology on the sustainability of MSMEs in the fashion sub-sector creative economy in the Special Region of Yogyakarta. The total sample in this study amounted to 96 MSMEs which were then analyzed using the method of regression analysis and produced findings proving that financial literacy, financial inclusion, and financial technology have a significant influence both partially and simultaneously on the sustainability of the MSME fashion sub-sector in the Special Region of Yogyakarta.

Keywords: *Financial Literacy, Financial Inclusion, Financial Technology, MSMEs Sustainability*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Belakangan ini, pertumbuhan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) melonjak dengan pesat. Statistik menunjukkan UMKM berkontribusi rata-rata sebesar 96% dari semua perusahaan di 20 negara anggota Asian Development Bank (ADB), dimana salah satu anggotanya adalah Indonesia (Yoshino & Hesary, 2018). Pentingnya UMKM sudah banyak disadari dan mulai diberdayakan di berbagai negara. Contohnya, di negara berkembang Asia Tenggara kontribusi UMKM terhitung hingga 45% dari total seluruh lapangan kerja (Harvie, 2010). UMKM dipahami dapat menjadi tulang punggung dan membantu pembangunan ekonomi suatu negara (Das et al., 2020; Keskin et al., 2010; Taylor et al., 2004).

Dalam dinamika perekonomian, setiap negara pasti pernah mengalami periode krisis. Menariknya, di setiap fase krisis UMKM dapat menjadi *buffer*, bersifat *resilient*, dan dapat bangkit kembali (Sarfiyah et al., 2019). Hal menarik lainnya, di Indonesia UMKM berkontribusi pada kisaran 61% terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) nasional (Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian, 2022). Dengan fakta itu, maka tidak heran jika Pemerintah Indonesia melalui Kementerian Pariwisata dan Ekonomi Kreatif (Kemenparekraf) mengenalkan, mempromosikan, mendukung, dan

memberdayakan secara besar-besaran kepada masyarakat terkait pengembangan UMKM.

Kementerian Pariwisata dan Ekonomi Kreatif (2022) membagi sektor ekonomi kreatif (ekraf) ke dalam 17 subsektor, diantaranya adalah; subsektor periklanan, seni pertunjukan, pengembang permainan, kriya, seni rupa, desain produk, kuliner, desain interior, televisi dan radio, musik, fotografi, desain komunikasi visual, film animasi dan video, arsitektur, penerbitan, *fashion*, dan aplikasi. Diketahui dari 17 subsektor ekraf tersebut ada 3 subsektor yang menjadi penyumbang terbesar terhadap PDB nasional sebesar 75% yaitu subsektor kuliner, *fashion*, dan kriya (Kementerian Pariwisata dan Ekonomi Kreatif, 2022b). Data lain menyebutkan, tahun lalu Indonesia berhasil menyentuh angka ekspor sebesar \$25 miliar USD, dan produk dengan tingkat ekspor terbesar berasal dari subsektor *fashion* (Kementerian Pariwisata dan Ekonomi Kreatif, 2022a).

Fashion memainkan peran penting dalam keseharian yang berhubungan dengan gaya hidup. Sektor *fashion* dikenal dengan perkembangannya yang sangat dinamis namun tetap diikuti oleh segelintir orang (Bhardwaj & Fairhurst, 2010). Kebanyakan orang mengikuti perkembangan *fashion* karena pengaruh *blogger* atau *influncer* yang mereka ikuti di media sosial (Sudha & Sheena, 2017). Hal inilah yang menyebabkan *fashion* sering *booming* di kalangan pengguna internet dan disinyalir sektor ini tidak akan habis ditelan zaman (*timeless*). Oleh karena itu, wajar jika *fashion* memiliki permintaan

pasar yang begitu besar sehingga menjadi salah satu sektor penghasil ekspor terbesar negara.

Tingginya permintaan pasar terhadap produk *fashion* juga menjadi salah satu input yang menguntungkan bagi pelaku UMKM. Dikarenakan subsektor *fashion* merupakan salah satu bisnis yang tersebar luas di Indonesia, terutama di Yogyakarta (Raharjo, 2021). Diantara 17 Sektor ekraf di Yogyakarta, subsektor *fashion* menempati urutan ke-3 dengan jumlah unit UMKM terbanyak berjumlah 4674 unit UMKM (Dinas Koperasi dan UKM DIY, 2022). Pada tahun 2021 sektor *fashion* juga menjadi salah satu sektor penyumbang ekspor produk industri DIY yang meningkat 28% lebih tinggi dibandingkan tahun sebelumnya dengan nilai \$539,96 juta USD (Arjayanti, 2022). Ragimun & Yosepha (2018) mengatakan jika pelaku UMKM bisa saja menjangkau lebih luas pasar ekspor internasional melalui pemanfaatan teknologi finansial. Hal ini seharusnya dapat diaplikasikan dengan baik oleh pelaku UMKM di Yogyakarta, karena Yogyakarta juga dikenal memiliki keunggulan pendidikan vokasi, budaya dan kreativitas yang tinggi (Arianto, 2019). Srikalimah et al. (2020) mengafirmasi jika kreativitas dalam berwirausaha menjadi salah satu komponen penting dalam keberlangsungan UMKM.

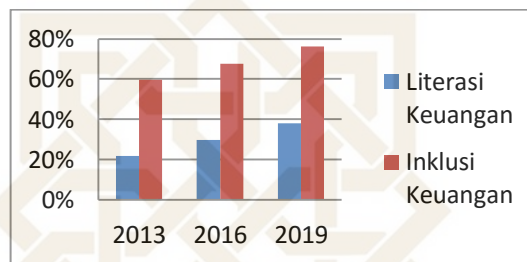
Terlepas dari banyaknya keunggulan itu, umumnya UMKM sering mengalami hambatan dalam keberlangsungan bisnisnya. Manurung & Barlian (2012) menemukan dalam penelitiannya, jika pelaku UMKM sektor ekonomi kreatif condong tidak berorientasi jangka panjang dalam pengambilan

keputusan bisnisnya. Tidak adanya aktivitas inti bisnis yang konsisten dan konsep inovasi yang berkelanjutan sehingga menjadikan bisnis stagnan. Bahkan *failure rate* UMKM yang baru merintis bisa terbilang tinggi mencapai 75% (Olawale & Garwe, 2010). Kebanyakan UMKM terhambat karena kurangnya dukungan keuangan, manajemen yang kurang baik, korupsi, kurangnya pelatihan dan pengalaman, profitabilitas, dan buruknya kualitas layanan (Okpara, 2011). Andriani et al. (2018) menjelaskan, pada sektor *fashion* hambatan terbesar datang dari produk impor dan tingginya persaingan bisnis dengan kompetitor yang memiliki skala bisnis lebih besar.

Untuk bisa bersaing dengan perusahaan-perusahaan besar dan memiliki *business sustainability* yang baik, penting bagi pelaku UMKM untuk mengetahui dan meningkatkan keunggulan kompetitif bisnisnya (Porter, 1990). Keunggulan kompetitif itu tidak bisa dimiliki tanpa adanya sumber daya manusia yang berkompeten. Tidak hanya itu, pengetahuan keuangan yang baik harus dimiliki oleh pelaku UMKM sehingga pengelolaan keuangan bisnisnya akuntabel dan bisa dipertanggungjawabkan selayaknya perusahaan besar (Aribawa, 2016). Terutama, seiring dengan berkembangnya *era digital* pengetahuan terkait teknologi dan keuangan harus dipahami karena dinilai berpengaruh terhadap keberlanjutan usaha (Kusuma et al., 2021; Ye & Kulathunga, 2019).

Survey nasional terkait tingkat literasi dan inklusi keuangan masyarakat Indonesia telah dilakukan oleh OJK dan hasil menunjukkan jika terdapat pertumbuhan masyarakat yang *well literate* dan inklusif dari tahun ke tahun,

namun *gap* dari kedua indikator tersebut masih terpaut sangat jauh presentasinya, tidak berimbang. Dengan demikian, dapat diartikan masyarakat Indonesia sudah banyak yang memiliki akun layanan keuangan, akan tetapi masih minim pengetahuan tentang keuangan sehingga cenderung belum bisa memanfaatkan jasa dan layanan keuangan dengan baik.



Gambar 1. 1. Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan Indonesia

Sumber: Data Diolah SNLKI 2021-2025 (OJK, 2021)

Data lain mencatat, selama pelaksanaan Bulan Inklusi Keuangan (BIK) 2022 OJK berhasil menyentuh industri *fintech* dengan jangkauan sebanyak 1.501.709 akun. Hal ini menandakan antara inklusi keuangan, literasi keuangan, dan teknologi finansial memiliki hubungan yang berkesinambungan (OJK, 2022).

Sehubungan dengan tingkat inklusi dan literasi keuangan bangsa Indonesia yang menunjukkan kenaikan dari tahun ke tahun, maraknya pengembangan teknologi finansial, menariknya sektor ekonomi kreatif di Yogyakarta, dan menjanjikannya prospek subsektor *fashion* di masa depan. Peneliti tertarik untuk melangsungkan penelitian dengan judul **“Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, dan Teknologi Finansial Terhadap Keberlangsungan Usaha UMKM Sektor Ekonomi Kreatif (Studi Pada UMKM Sub-sektor *Fashion* Daerah Istimewa Yogyakarta)”**.

B. Rumusan Masalah

Bersumber dari eksplanasi latar belakang di bagian sebelumnya, dapat diangkat rumusan masalah sebagai berikut:

1. Berapa besar pengaruh literasi keuangan terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta?
2. Berapa besar pengaruh inklusi keuangan terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta?
3. Berapa besar pengaruh teknologi finansial terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta?
4. Berapa besar pengaruh literasi keuangan, inklusi keuangan, dan teknologi finansial secara simultan terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta?

C. Tujuan Penelitian

Sebuah penelitian tidak bisa dianggap layak untuk diteliti jika tidak memiliki tujuan dalam penelitiannya. Dengan paparan rumusan masalah di bagian sebelumnya, tujuan yang diharapkan dengan dilakukannya penelitian ini ialah:

1. Untuk menjelaskan seberapa besar pengaruh literasi keuangan terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta
2. Untuk menjelaskan seberapa besar pengaruh inklusi keuangan terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Isimewa Yogyakarta

3. Untuk menjelaskan seberapa besar pengaruh teknologi finansial terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta
4. Untuk menjelaskan seberapa besar pengaruh literasi keuangan, inklusi keuangan, dan teknologi finansial secara bersama-sama terhadap keberlangsungan UMKM subsektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta.

D. Manfaat Penelitian

Nantinya, temuan dalam penelitian ini semoga dapat memberikan nilai positif atau manfaat terhadap beberapa pihak terkait, yakni:

1. Akademisi

- a) Bagi mahasiswa, penelitian ini bermanfaat untuk menambah keilmuan tentang bidang terkait, sehingga mahasiswa dapat menjadikan penelitian ini sebagai rujukan dalam studinya.
- b) Bagi tenaga pendidik, data hasil penelitian ini bermanfaat untuk mempertajam analisis pada gambaran realita mengenai permasalahan ini.

2. Pelaku UMKM

Bagi pelaku UMKM, penelitian ini bermanfaat untuk mengetahui pentingnya pengetahuan tentang keuangan, pemanfaatan teknologi, dan aksesibilitas terhadap jasa/layanan keuangan. Sehingga pelaku UMKM dapat mengatur strategi untuk meningkatkan keberlangsungan usahanya.

3. Regulator

Bagi regulator, penemuan dan hasil pada penelitian ini diharapkan dapat membantu keperluan data yang diperlukan oleh pemerintah daerah sebagai

dasar dalam pembuatan aturan/undang-undang/keputusan yang dibuat untuk pemberdayaan UMKM setempat.

E. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan disajikan untuk memperoleh dan memperjelas arah dari penelitian ini. Sistematika pembahasan pada penelitian ini telah disesuaikan dengan sistematika pembahasan yang sudah ditentukan oleh universitas terkait, yang terdiri dari lima bagian bab yang diperincikan sebagai berikut:

1. BAB I PENDAHULUAN

Berisi tentang latar belakang penulisan penelitian yang berupa gambaran kondisi UMKM secara umum, peran UMKM dalam pembangunan ekonomi, potensi sektor *fashion* di masa depan, dan penjelasan kendala UMKM secara umum dan khusus. Dilengkapi dengan rumusan masalah, tujuan, manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan.

2. BAB II KAJIAN PUSTAKA

Berisi tentang teori yang akan digunakan dalam penelitian, studi literatur dari penelitian-penelitian sebelumnya, penjelasan tentang pengembangan hipotesis dan kerangka pemikiran.

3. BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Berisi tentang metode penelitian yang akan digunakan peneliti yang meliputi; desain penelitian, populasi dan sampel, teknik pengambilan

sampel, jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, definisi operasional variabel, serta metode analisis data.

4. BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Berisi tentang hasil dan pembahasan yang meliputi; pemaparan analisis data dari hasil penelitian, interpretasi data yang diolah menggunakan metode analisis data yang sudah dijelaskan pada bab ketiga dan jawaban dari permasalahan yang diangkat oleh peneliti.

5. BAB V PENUTUP

Berisi tentang kesimpulan dan saran dari temuan penelitian. Kemudian diakhiri dengan daftar pustaka dan lampiran dari seluruh kegiatan yang dilakukan dalam penelitian.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Bersumber dari hasil olah data regresi linear berganda menggunakan software SPSS 17.0 yang telah dijabarkan pada bab sebelumnya, maka diperoleh beberapa kesimpulan yakni:

1. Hasil analisis regresi linear berganda atas data yang berhasil dikumpulkan yang dinyatakan telah lolos uji validitas dan reliabilitas, memberikan informasi bahwa 3 (tiga) variabel bebas yang diteliti yakni variabel literasi keuangan (X_1), inklusi keuangan (X_2), dan teknologi finansial (X_3) secara individu dinyatakan berpengaruh secara signifikan terhadap keberlangsungan UMKM sektor ekonomi kreatif sub-sektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta. Maka, **hipotesis pertama, kedua, dan ketiga** dinyatakan **diterima** karena sesuai dengan temuan hasil penelitian.
2. **Hipotesis keempat** yang menyatakan bahwa variabel literasi keuangan (X_1), inklusi keuangan (X_2), dan teknologi finansial (X_3) secara serempak berpengaruh secara signifikan terhadap keberlangsungan UMKM sektor ekonomi kreatif sub-sektor *fashion* di Daerah Istimewa Yogyakarta dinyatakan **diterima** karena sesuai dengan temuan hasil penelitian.

B. Saran

Berlandaskan dari temuan hasil penelitian, beberapa hal yang dapat peneliti sarankan kepada sejumlah pihak terkait adalah sebagai berikut:

1. Untuk regulator, hasil penelitian membuktikan bahwa variabel teknologi finansial memberikan pengaruh yang paling kecil, bahkan bertanda negatif signifikan terhadap keberlangsungan UMKM. Hal ini menandakan teknologi finansial sudah cukup banyak diketahui dan dimanfaatkan oleh pelaku UMKM sub-sektor *fashion*. Namun, hanya sedikit dari para pelaku UMKM yang memiliki keterampilan dalam penggunaannya. Sehingga mengakibatkan output terhadap bisnis yang mereka jalankan tidak maksimal atau bahkan negatif. Sebaiknya pemerintah Provinsi DIY melalui Dinkopukm selaku regulator memberikan perhatian lebih terhadap variabel ini, misalnya dengan mengadakan pelatihan atau pendampingan rutin tentang teknologi finansial kepada pelaku UMKM. Hal ini agar pelaku UMKM dapat memiliki ketrampilan sehingga bisa memanfaatkan teknologi finansial dengan baik.
2. Hasil penelitian menunjukkan nilai koefisien variabel teknologi finansial memberikan pengaruh negatif yang signifikan. Bagi peneliti selanjutnya, sebaiknya dapat melakukan pengkajian pengaruh teknologi finansial melalui sektor UMKM lain atau pengkajian sub-sektor *fashion* di lokasi lain di luar Daerah Istimewa Yogyakarta untuk membuktikan pengaruh teknologi finansial.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. (2015). Metodologi Penelitian Kuantitatif. In *Aswaja Pressindo*.
- Andriani, M., Samadhi, T. M. A. A., Siswanto, J., & Suryadi, K. (2018). Article information : Aligning business process maturity level with SMEs growth in Indonesian fashion industry. *International Journal of Organizational Analysis*.
- Arianto, B. (2019). Buzzer Media Sosial dan Branding Produk UMKM Daerah Istimewa Yogyakarta. *Jurnal UMKM Dewantara*, 2(1), 27–46. https://www.researchgate.net/profile/Bambang_Arianto2/publication/338113639_Buzzer_Media_Sosial_dan_Branding_Produk_UMKM_Daerah_Istimewa_Yogyakarta/links/5dfff6de92851c836493b6ac/Buzzer-Media-Sosial-dan-Branding-Produk-UMKM-Daerah-Istimewa-Yogyakarta.pdf
- Aribawa, D. (2016). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlangsungan UMKM Di Jawa Tengah. *Siasat Bisnis*, 20(1), 1–13. <https://doi.org/10.20885>
- Arjayanti, S. (2022). *Ekspor Produk Industri DIY meningkat 28%*. jogja.antaranews.com. <https://jogja.antaranews.com/berita/572921/ekspor-produk-industri-diy-meningkat-28-persen>
- Arner, D. W., Buckley, R. P., Zetzsche, D. A., & Veidt, R. (2020). Sustainability, FinTech and Financial Inclusion. *European Business Organization Law Review*, 21(1), 7–35. <https://doi.org/10.1007/s40804-020-00183-y>
- Babajide, A. A., Oluwaseye, E. O., Lawal, A. I., & Isibor, A. A. (2020). Financial technology, financial inclusion and msme financing in the south-west of Nigeria. *Academy of Entrepreneurship Journal*, 26(3), 1–17.
- Baldwin, J. R. (1999). Innovation, Training and Success. *SSRN Electronic Journal*, 137(137). <https://doi.org/10.2139/ssrn.202229>
- Bank Indonesia. (2018). *Mengenal Financial Teknologi*. Bi.Go.Id. <https://www.bi.go.id/id/edukasi/Pages/mengenal-Financial-Teknologi.aspx>
- Barlian, E. (2016). *Metodologi Penelitian Kualitatif dan Kuantitatif*. Sukabina Press.
- Barney, J. B. (1991). Firm Resources and Sustained Competitive Advantage. *Journal of Management*, 17(1), 99–120.
- Bawono, A. (2006). *Multivariate analysis dengan spss*. STAIN Salatiga Press.
- Bhardwaj, V., & Fairhurst, A. (2010). Fast fashion: Response to changes in the fashion industry. *International Review of Retail, Distribution and Consumer Research*, 20(1), 165–173. <https://doi.org/10.1080/09593960903498300>

- Budyastuti, T. (2021). Pengaruh financial technology dan literasi keuangan terhadap keberlangsungan usaha. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 6(Desember), 167–178. <https://www.neliti.com/publications/431668/pengaruh-financial-technology-dan-literasi-keuangan-terhadap-keberlangsungan-usa>
- Burchi, A., Włodarczyk, B., Szturo, M., & Martelli, D. (2021). The effects of financial literacy on sustainable entrepreneurship. *Sustainability (Switzerland)*, 13(9), 1–21. <https://doi.org/10.3390/su13095070>
- Candraningrat, I. R., Abundanti, N., Mujiati, N. W., Erlangga, R., & Jhuniantara, I. M. G. (2021). The role of financial technology on development of MSMEs. *Growing Science*, 7(1), 225–230. <https://doi.org/10.5267/j.ac.2020.9.014>
- Chen, H., & Volpe, R. P. (1998). An Analysis of Personal Financial Literacy Among College Students. *Financial Services Review*, 7(2), 107–128. <https://doi.org/10.1108/JCM-01-2018-2514>
- Cockerton, C. (2016). Nurturing New FinTech Communities. In S. Chisti & J. Barberis (Eds.), *The FinTech Book* (pp. 42–44). <https://doi.org/10.1002/9781119218906.ch10>
- Conner, K. R. (1991). A Historical Comparison of Resource-Based Theory and Five Schools of Thought Within Industrial Organization Economics: Do We Have a New Theory of the Firm? *Journal of Management*, 17(1), 121–154.
- Darcy, C., Hill, J., McCabe, T., & McGovern, P. (2014). A consideration of organisational sustainability in the SME context: A resource-based view and composite model. *European Journal of Training and Development*, 38(5), 398–414. <https://doi.org/10.1108/02686901311284531>
- Darma, B. (2021). *Statika Penelitian Menggunakan SPSS*. Guepedia.
- Das, M., Rangarajan, K., & Dutta, G. (2020). Corporate sustainability in SMEs: an Asian perspective. *Journal of Asia Business Studies*, 14(1), 109–138. <https://doi.org/10.1108/JABS-10-2017-0176>
- Demirgüç-Kunt, A., & Klapper, L. (2012). *Measuring Financial Inclusion: The Global Findex Database.* Policy Research Working Paper 6025 (Issue April).
- Dermawan, T. (2019). Pengaruh Literasi, Inklusi dan Pengelolaan Keuangan terhadap Kinerja dan Keberlanjutan UMKM (Studi pada Pelaku Usaha Mikro Mahasiswa Universitas Brawijaya). *Jurnal Skripsi*, 3–14.
- Dinas Koperasi dan UKM DIY. (2022). *Layanan Data Koperasi dan UMKM*. Sibakul.Jogjaprovo.Go.Id. <https://sibakuljogja.jogjaprovo.go.id/ladaku/>

- Dorfleitner, G., Hornuf, L., Schmitt, M., & Weber, M. (2017). FinTech in Germany. In *Springer*. <https://doi.org/10.1007/978-3-319-54666-7>
- Drexler, A., & Fischer, G. (2014). Keeping it Simple: Financial Literacy and Rules of Thumb. *American Economic Journal*, 6(2), 1–31. [http://personal.lse.ac.uk/fischerg/Assets/Drexler Fischer Schoar - Keep it Simple.pdf](http://personal.lse.ac.uk/fischerg/Assets/Drexler%20Fischer%20Schoar%20-%20Keep%20it%20Simple.pdf)
[http://localhost/Users/Jon/Dropbox/Papers/2010/Drexler/2010 Drexler Keeping it Simple Financial Literacy.pdf](http://localhost/Users/Jon/Dropbox/Papers/2010/Drexler/2010%20Drexler%20Keeping%20it%20Simple%20Financial%20Literacy.pdf)
<https://papers://223ceb43-ea0d-438b-b5df-df263cee6756/Paper/p6>
- Eniola, A. A., & Entebang, H. (2017). SME Managers and Financial Literacy. *Global Business Review*, 18(3), 559–576. <https://doi.org/10.1177/0972150917692063>
- Eresia-Eke, C. E., & Raath, C. (2013). SMME Owners' financial literacy and business growth. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 4(13), 397–406. <https://doi.org/10.5901/mjss.2013.v4n13p397>
- Fernandes, A. A. R., Armanu, & Solimun. (2018). *Metodologi Penelitian Kuantitatif Perspektif Sistem*. UB Press.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Grant, R. M. (1991). The resource-based theory of competitive advantage; implications for strategy formulation. *California Management Review*, 3–24.
- Harvie, C. (2010). East Asian Production Networks – The Role and Contribution of SMEs. *International Journal of Business and Development Studies*, 2(1), 27–62.
- Herawan, I. (2019). *Metodologi Penelitian Pendidikan (Kualitatif, Kuantitatif, dan Mixed Methode)*. Hidayatul Quran.
- Hernaeny, U. (2021). Populasi dan Sampel. In *Pengantar Statistika 1* (p. 33). Media Sains Indonesia.
- Hibberts, M., Johnson, R. B., & Hudson, K. (2012). Common Survey Sampling Techniques. In *Handbook of Survey Methodology for the Social Sciences* (pp. 53–74). <https://doi.org/10.1007/978-1-4614-3876-2>
- Hilmawati, M. R. N., & Kusumaningtias, R. (2021). Inklusi Keuangan Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Dan Keberlangsungan Sektor Usaha Mikro Kecil Menengah. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 10(1), 135–152. <https://doi.org/10.21831/nominal.v10i1.33881>

- Hudson, M., Smart, A., & Bourne, M. (2021). Theory and practice in SME performance measurement systems", *International Journal of Operations & Production Management*. In *International Journal of Operations & Production Management* (Vol. 21, Issue 8).
- Idawati, I. A. A., & Pratama, I. G. S. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlangsungan UMKM di Kota Denpasar. *Warmadewa Management and Business Journal (WMBJ)*, 2(1), 1–9. <https://doi.org/10.22225/wmbj.2.1.1644.1-9>
- Islam, M. A., Aktaruzzaman Khan, M., Obaidullah, A. Z. M., & Syed Alam, M. (2011). Effect of Entrepreneur and Firm Characteristics on the Business Success of Small and Medium Enterprises (SMEs) in Bangladesh. *International Journal of Business and Management*, 6(3). <https://doi.org/10.5539/ijbm.v6n3p289>
- Jasra, J. M., Khan, D. M. A., Hunjra, A. I., Ur Rehman, R. A., & I Azam, D. R. (2011). Determinants of Business Success of Small and Medium Enterprises. *International Journal of Business and Social Science*, 2(20), 274–280.
- Jayant, A. (2017). Development of a performance measurement framework for SMEs. *International Journal of Advanced in Management, Technology, and Engineering Sciences*, 7(11), 304–313. <https://doi.org/10.1080/14783363.2010.481510>
- Joshi, A., Kale, S., Chandel, S., & Pal, D. (2015). Likert Scale: Explored and Explained. *British Journal of Applied Science & Technology*, 7(4), 396–403. <https://doi.org/10.9734/bjast/2015/14975>
- Kama, U., & Adigun, M. (2013). Financial Inclusion in Nigeria: The Journey so Far. *SSRN Electronic Journal*, 1–31. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2365209>
- Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian. (2022). *Pengembangan UMKM Menjadi Necessary Condition untuk Mendorong Pertumbuhan Ekonomi*. Ekon.Go.Id. <https://www.ekon.go.id/publikasi/detail/4136/pengembangan-umkm-menjadi-necessary-condition-untuk-mendorong-pertumbuhan-ekonomi>
- Kementerian Pariwisata dan Ekonomi Kreatif. (2022a). *Menparekraf: JF3 Jadi Momentum Kebangkitan Fesyen dan Kuliner di Jakarta*. Kemenparekraf.Go.Id. <https://kemenparekraf.go.id/hasil-pencarian/siaran-pers-menparekraf-jf3-jadi-momentum-kebangkitan-fesyen-dan-kuliner-di-jakarta>
- Kementerian Pariwisata dan Ekonomi Kreatif. (2022b). *Menparekraf Dorong 17 Subsektor Ekonomi Kreatif Masuk di E-katalog LKPP*. Kemenparekraf.Go.Id. <https://kemenparekraf.go.id/hasil-pencarian/siaran-pers-menparekraf-dorong-17-subsektor-ekonomi-kreatif-masuk-di-e-katalog-lkpp>

- Kementerian Pariwisata dan Ekonomi Kreatif. (2022c). *Subsektor Ekonomi Kreatif*. Kemenparekraf.Go.Id. <https://kemenparekraf.go.id/layanan/Subsektor-Ekonomi-Kreatif>
- Keskin, H., Senturk, C., Sungur, O., & Kiris, H. M. (2010). The importance of SMEs in developing economies. *2nd International Symposium on Sustainable Development*, 183–192.
- Kurniasih, R., Wulandari, S. Z., & Luhita, T. (2020). Financial Literation and Its Effect on the Performnce and Sustainability of Micro Small and Medium Enterprises in Banyumas. *Jurnal Akuntansi, Manajemen Dan Ekonomi*, 22(2), 20–27. <http://jos.unsoed.ac.id/index.php/jame>
- Kusuma, M., Narulitasari, D., & Nurohman, Y. A. (2021). Inklusi Keuangan Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Dan Keberlanjutan Umkm Disolo Raya. *Among Makarti*, 14(2), 62–76. <https://doi.org/10.52353/ama.v14i2.210>
- Larasati, D. (2017). Analisis Trickle Down Effect Sektor Pariwisata Kota Batu Tahun 2007-2015. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB UB*, 5(2), 1–9. <https://jimfeb.ub.ac.id/index.php/jimfeb/article/view/3644/3232>
- Lawal, F. A., Worlu, R. E., & Ayoade, O. E. (2016). Critical Success Factors for Sustainable Entrepreneurship in SMEs: Nigerian Perspective. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 7(3), 338–346. <https://doi.org/10.5901/mjss.2016.v7n3s1p338>
- Le, T. H., Chuc, A. T., & Taghizadeh-Hesary, F. (2019). Financial inclusion and its impact on financial efficiency and sustainability: Empirical evidence from Asia. *Borsa Istanbul Review*, 19(4), 310–322. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2019.07.002>
- Lemeshow, S., Hosmer, D. W., Klar, J., & Lwanga, S. K. (1997). *Besar sampel dalam Penelitian Kesehatan*. Gajah Mada University Press.
- Leong, K., & Sung, A. (2018). FinTech (Financial Technology): What is It and How to Use Technologies to Create Business Value in Fintech Way? *International Journal of Innovation, Management and Technology*, 9(2), 74–78. <https://doi.org/10.18178/ijimt.2018.9.2.791>
- Likert, R. (1932). A technique for the measurement of attitudes. *Archives of Psychology*, 22 140, 55.
- Lusardi, A., Mitchell, O. S., & Curto, V. (2010). Financial Literacy among the Young. *The Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 358–380. <http://www.councilforeconed.org/wp/wp-content/uploads/2011/11/Financial-Literacy-for-Young-Lusardi.pdf>

- Lusardi, A., & Scheresberg, C. de B. (2013). Financial literacy and high-cost borrowing in the united states. *National Bureau of Economic Research*, 1–41. <https://www.nber.org/papers/w18969>
- Lusardi, A., & Tufano, P. (2015). Debt literacy, financial experiences, and overindebtedness. In *Journal of Pension Economics and Finance* (Vol. 14, Issue 4). <https://doi.org/10.1017/S1474747215000232>
- Manurung, E. M., & Barlian, I. (2012). From Small to Significant: Innovation Process in Small-Medium Creative Businesses. *International Journal of Innovation, Management and Technology*, 3(6), 788–192. <https://doi.org/10.7763/IJIMT.2012.V3.339>
- Mardiatmoko, G. (2020). Pentingnya Uji Asumsi Klasik Pada Analisis Regresi Linier Berganda. *BAREKENG: Jurnal Ilmu Matematika Dan Terapan*, 14(3), 333–342. <https://doi.org/10.30598/barekengvol14iss3pp333-342>
- Marwa, N. (2014). Micro, Small and Medium Enterprises' External Financing Challenges: The Role of Formal Financial Institutions and Development Finance Intervention in Tanzania. *International Journal of Trade, Economics and Finance*, 5(3), 230–234. <https://doi.org/10.7763/ijtef.2014.v5.376>
- Mona, M., Kekenusa, J., & Prang, J. (2015). Penggunaan Regresi Linear Berganda untuk Menganalisis Pendapatan Petani Kelapa. Studi Kasus: Petani Kelapa Di Desa Beo, Kecamatan Beo Kabupaten Talaud. *D'CARTESIAN*, 4(2), 196. <https://doi.org/10.35799/dc.4.2.2015.9211>
- Moore, S. B., & Manring, S. L. (2009). Strategy development in small and medium sized enterprises for sustainability and increased value creation. *Journal of Cleaner Production*, 17(2), 276–282. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2008.06.004>
- Morgan, P. J., & Pontines, V. (2018). Financial Stability and Financial Inclusion: the Case of Sme Lending. *Singapore Economic Review*, 63(1), 111–124. <https://doi.org/10.1142/S0217590818410035>
- Nemoto, N., & Yoshino, N. (2019). Fintech for Asian SMEs. In *Asian Development Bank Institute*. <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/502781/adbi-fintech-smes.pdf>
- Nurohman, Y. A., Kusuma, M., & Narulitasari, D. (2021). Fin-Tech, Financial Inclusion, and Sustainability: a Quantitative Approach of Muslims SMEs. *International Journal of Islamic Business Ethics*, 6(1), 54. <https://doi.org/10.30659/ijibe.6.1.54-67>
- Nurrahmah, A. (2021). Definisi dan Klasifikasi Statistika. In *Pengantar Statistika I* (p. 19).

- OECD. (2019). PISA 2021 Financial Literacy Analytical and Assessment Framework. *The Organization for Economic Cooperation and Development*.
- OJK. (2013). *Edukasi dan Perlindungan Konsumen*. Ojk.Go.Id. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/edukasi-dan-perlindungan-konsumen/Pages/literasi-keuangan.aspx>
- OJK. (2021). Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia (SNLKI) 2021 - 2025. In *Ojk.Go.Id*. <https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Strategi-Nasional-Literasi-Keuangan-Indonesia-2021-2025.aspx>
- OJK. (2022). *Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan Masyarakat Meningkat*. Ojk.Go.Id. <https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/siaran-pers/Pages/Indeks-Literasi-dan-Inklusi-Keuangan-Masyarakat-Meningkat.aspx>
- Okpara, J. O. (2011). Factors Constraining The Growth and Survival of SMEs in Nigeria. *Emerald Insight*, 34(2), 156–171.
- Olawale, F., & Garwe, D. (2010). Obstacles to the growth of new SMEs in South Africa: A principal component analysis approach. *African Journal of Business Management*, 4(5), 729–738. <http://www.academicjournals.org/AJBM>
- Ormazabal, M., Prieto-Sandoval, V., Puga-Leal, R., & Jaca, C. (2018). Circular Economy in Spanish SMEs: Challenges and opportunities. *Journal of Cleaner Production*, 185, 157–167. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2018.03.031>
- Pemerintah Indonesia. (2021). *Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 07 Tahun 2021 tentang Kemudahan, Pelindungan, dan Pemberdayaan Koperasi dan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah*. 086507, 1–121.
- Permata Sari, B., Rimbano, D., Marselino, B., Aprilia Sandy, C., & Ria Hairum, R. (2022). Determinasi Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlangsungan Usaha UMKM. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(3), 2865–2874. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.928>
- Pimenova, P., & Van der Vorst, R. (2004). The role of support programmes and policies in improving SMEs environmental performance in developed and transition economies. *Journal of Cleaner Production*, 12(6), 549–559. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2003.07.001>
- Pizzi, S., Corbo, L., & Caputo, A. (2021). Fintech and SMEs sustainable business models: Reflections and considerations for a circular economy. *Journal of Cleaner Production*, 281, 125217. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.125217>

- Porter, M. E. (1990). Competitive advantage of nations: creating and sustaining superior performance. *Harvard Business Review*.
- Ragimun, & Yosepha, S. Y. (2018). The Role of Fintech Encourages the Export of Small Medium Enterprises in Indonesia. *Journal of Social and Development Sciences*, 9(3), 66–77. <https://ojs.amhinternational.com/index.php/jsds/article/view/2478/1704>
- Rahardjo, B., Khairul, I., & Siharis, A. K. (2019). Pengaruh Financial Technology (Fintech) Terhadap Perkembangan UMKM di Kota Magelang. *Prosiding Seminar Nasional Dan Call For Papers, Fakultas Ekonomi Universitas Tidar*, 347–356.
- Raharjo, S. (2021). Tingginya Potensi Ekonomi Kreatif Di DIY. In *jogjaprovo.go.id. Humas DIY*. <https://jogjaprovo.go.id/berita/tingginya-potensi-ekonomi-kreatif-di-diy>
- Rahayu, A. Y., & Musdholifah. (2017). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlanjutan UMKM di Kota Surabaya. 5(2016).
- Ridha, N. (2017). Proses Penelitian, Masalah, Variabel dan Paradigma Penelitian. *Jurnal Hikmah*, 14(1), 63.
- Riwayati, H. E. (2017). Financial Inclusion of Business Players in Mediating the Success of Small and Medium Enterprises in Indonesia. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(4), 623–627. <http://www.econjournals.com>
- Robu, M. (2013). The Dynamic and Importance of Smes in Economy. *The USV Annals of Economics and Public Administration*, 13(1), 84–89.
- Rumini, D. A., Martadiani, A. A. M., & Amlayasa, A. A. B. (2020). Peran Literasi Keuangan Sebagai Prediktor. *Akademika*, 18(1).
- Sarfiah, S. N., Atmaja, H. E., & Verawati, D. M. (2019). UMKM Sebagai Pilar Membangun Ekonomi Bangsa. *Jurnal REP (Riset Ekonomi Pembangunan)*, 4(2), 1–189. <https://doi.org/10.31002/rep.v4i2.1952>
- Schaltegger, S. (2008). Managing the Business Case for Sustainability. In *EMAN-EU 2008 Conference: Sustainability and Corporate Responsibility Accounting - measuring and managing business benefits*. <http://unipub.lib.uni-corvinus.hu/221/1/eman-2008.pdf#page=77>
- Seraj, A. H. A., Fazal, S. A., & Alshebami, A. S. (2022). Entrepreneurial Competency, Financial Literacy, and Sustainable Performance—Examining the Mediating Role of Entrepreneurial Resilience among Saudi Entrepreneurs. *Sustainability (Switzerland)*, 14(17). <https://doi.org/10.3390/su141710689>

- Sharma, G. (2017). Pros and cons different sampling techniques. *International Journal of Applied Research*, 3(7), 749–752.
- Situmorang, S. H., Muda, I., Fadli, F., & Doli, M. (2011). *Analisis data untuk riset manajemen dan bisnis*. USU Press.
- Srikalimah, S., Wardana, L. W., Ambarwati, D., Sholihin, U., Shobirin, R. A., Fajariah, N., & Wibowo, A. (2020). Do Creativity and Intellectual Capital Matter for SMEs Sustainability? The Role of Competitive Advantage. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(12), 397–408. <https://doi.org/10.13106/JAFEB.2020.VOL7.NO12.397>
- Sudha, M., & Sheena, K. (2017). Impact of Influencers in Consumer Decision Process: The Fashion Industry. *SCMS Journal of Indian Management*. <https://doi.org/10.19184/ijl.v1i1.19146>
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif dan R & D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif dan R & D*. Alfabeta.
- Sujarweni, V. W., & Utami, L. R. (2019). *The Master Book of SPSS*. Start Up.
- Taylor, M. J., Mcwilliam, J., England, D., & Akomode, J. (2004). Skills required in developing electronic commerce for small and medium enterprises: Case based generalization approach. *Electronic Commerce Research and Applications*, 3(3), 253–265. <https://doi.org/10.1016/j.elerap.2004.04.001>
- Unaradjan, D. D. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Universitas Katolik Indonesia Atma Jaya.
- United Nations. (2019). *Harnessing Digitalization in Financing of the Sustainable Development Goals*. www.digitalfinancingtaskforce.org
- Wahyudiyono. (2013). Analisis Pengaruh Faktor - Faktor Perilaku Konsumen Terhadap Keputusan Mahasiswa Memilih Kuliah di AMA YPK Yogyakarta. *ALBAMA*, 1(1), 105–127. <https://albama.amayogyakarta.ac.id/repo-journal-detail/viewer/djk0dkI5MDZQUE9ldTRuK2p4eFRYZz09>
- Wernerfelt, B. (1984). A resource based view on the firm. In *Strategic Management Journal* (Vol. 5, Issue 2).
- Winarsih, W., Mutoharoh, M., Tahar, E., & Aziz, I. (2020). *The Role of Fintech and Financial Literacy on SMEs Sustainability*. <https://doi.org/10.4108/eai.27-8-2020.2303270>
- Xavier, A., & Hutchinson, J. (2006). Comparing the impact of credit constraints on the growth of SMEs in a transition country with an established market economy. *Small Business Economics*, 27(2–3), 169–179. <https://doi.org/10.1007/s11187-005-4412-3>

- Ye, J., & Kulathunga, K. M. M. C. B. (2019). How does financial literacy promote sustainability in SMEs? A developing country perspective. *Sustainability (Switzerland)*, *11*(10), 1–21. <https://doi.org/10.3390/su11102990>
- Yoshino, N., & Hesary, F. T. (2018). The Roles of SMEs in Asia and Their Difficulty in Assessing Finance. *ADB Working Paper*, *1*(911), 1–52. <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/474576/adbi-wp911.pdf>
- Zhang, X., Tan, Y., Hu, Z., Wang, C., & Wan, G. (2020). The Trickle-down Effect of Fintech Development: From the Perspective of Urbanization. *China and World Economy*, *28*(1), 23–40. <https://doi.org/10.1111/cwe.12310>

