

**DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL  
MENENGAH (UMKM) DI KABUPATEN BANTUL**



**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**

**OLEH:**

**ST. MUHAMMAD FATHUL ILMU AL-HANIF  
20108030003**  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

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

**2024**

**DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL  
MENENGAH (UMKM) DI KABUPATEN BANTUL**



**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**

**OLEH:**

**MUHAMMAD FATHUL ILMI AL HANIF**

**NIM: 20108030003**

**DOSEN PEMBIMBING:**

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

**NIP. 19910716 201903 2 018**

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

**2024**

## HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR



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-865/Un.02/DEB/PP.00.9/06/2024

Tugas Akhir dengan judul : DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL MENENGAH (UMKM)  
DI KABUPATEN BANTUL

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : MUHAMMAD FATHUL ILMI AL-HANIF  
Nomor Induk Mahasiswa : 20108030003  
Telah diujikan pada : Jumat, 31 Mei 2024  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

### TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketma Sidang

Ratna Sofiana, SH, M.SI  
SIGNED

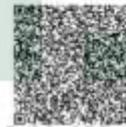
Valid ID: 666765581198



Penguji I

Dr. Mukhammad Yazid Afandi, M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 666647215881



Penguji II

Agus Faisal, S.E.I., M.E.I.  
SIGNED

Valid ID: 666221360179



Yogyakarta, 31 Mei 2024

UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Ardawalza, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 666765581198

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal: Skripsi Saudara Muhammad Fathul Ilmi Al Hanif  
Kepada  
**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**  
**UIN Sunan Kalijaga**  
di Yogyakarta

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

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

Nama : Muhammad Fathul Ilmi Al Hanif  
NIM : 20108030003  
Judul Skripsi : **DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO  
KECIL MENENGAH (UMKM) DI KABUPATEN  
BANTUL**

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 Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kamu ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 14 Mei 2024  
Pembimbing,

  
**RATNA SOFIANA, S.H., M.SI**  
NIP. 19910716 201903 2 018

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Fathul Ilmi Al Hanif  
NIM : 20108030003  
Jurusan/ Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul “**DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL MENENGAH (UMKM) DI KABUPATEN BANTUL**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun. Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 14 Mei 2024  
Penulis,



**Muhammad Fathul Ilmi Al Hanif**  
NIM. 20108030003

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIK**

Sebagai *civitas akademika* UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Fathul Ilmi Al Hanif  
NIM : 20108030003  
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Karya : Skripsi

Demi membangun ilmu pengetahuan, 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:

**“DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL MENENGAH  
(UMKM) DI KABUPATEN BANTUL”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas *Royalty Non Exclusive* ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta  
Pada tanggal 14 Mei 2024

  
**Muhammad Fathul Ilmi Al Hanif**  
NIM. 20108030003

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
**YOGYAKARTA**

**HALAMAN MOTTO**

“Apapun yang terjadi pulanglah sebagai sarjana”

(Alm. Haladi S.Ag,M.Ag)



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Skripsi ini saya persembahkan kepada kedua orang tua saya, Alm bapak dan Ibu yang telah merawat, membesarkan, dan mendidik saya sehingga saya bisa seperti sekarang dan bisa mencapai pada titik ini, yaitu menyelesaikan studi di bangku perkuliahan.

Skripsi ini juga saya persembahkan kepada almamater saya, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai bentuk pertanggungjawaban saya dalam menyelesaikan studi sarjana.



## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	ša'	Š	S (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Hâ'	Ĥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	K dan h
د	Dāl	D	De
ذ	Žāl	Ž	Z (dengan titik di atas)
ر	Ra'	R	Er
ز	Za'	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	Es dan ye
ص	Sâd	Ş	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dâd	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Tâ'	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Zâ'	Ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'Aīn	‘	Koma terbalik ke atas

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
غ	Gāin	G	Ge
ف	Fa'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	'el
م	Mīm	M	'em
ن	Nūn	N	'en
و	Wāwu	W	W
ه	Ha'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya'	Y	Ye

### B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* ditulis Rangkap

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
مُنْعَدَّة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عِدَّة	Ditulis	<i>'iddah</i>

### C. *Ta' Marbūtâh* di akhir kata

Semua *ta' marbuttah* ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal atau 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.

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
حِكْمَةٌ	Ditulis	<i>ḥikmah</i>
جِزْيَةٌ	Ditulis	<i>Jizyah</i>
كَرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ	Ditulis	<i>Karāmah al-auliyā'</i>

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

---َ---	Fathah	Ditulis	A
---ِ---	Kasrah	Ditulis	I
---ُ---	Dammah	Ditulis	U
فعل	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
1. fathah + alif	Ditulis	A
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. fathah + ya" mati	Ditulis	A
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. kasrah + ya" mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

#### F. Vokal Rangkap

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

**G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof**

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
أَنْتُمْ	Ditulis	<i>A'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لَنْ نَشْكُرَكُمْ	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

**H. Kata Sandang Alif + Lām**

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
الْقُرْآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
الْقِيَاس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

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

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
السَّمَاء	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

**I. Penyusunan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat**

Huruf Arab	Keterangan	Huruf Latin
ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segala puji dan syukur penulis aturkan kepada Allah SWT., karena atas berkah rahmat dan limpahannya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL MENENGAH (UMKM) DI KABUPATEN BANTUL”** sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Strata-1 (S1) di lingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Sholawat serta salam juga penulis curahkan kepada junjungan nabi besar Nabi Muhammad SAW. keluarga, sahabat, beserta seluruh umatnya.

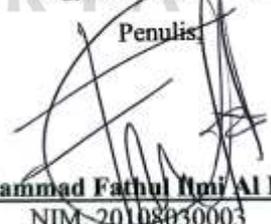
Dalam penyusunan skripsi ini, tentu terdapat berbagai halangan dan rintangan di dalamnya. Dan berkat usaha, doa, dan dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung, alhamdulillah penelitian ini dapat penulis selesaikan. Tidak lupa penulis juga ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu secara materiil maupun moril kepada penulis, yaitu kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phill Al Makin, S.Ag., M.A., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. H. M. Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag., selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan banyak pengalaman serta kepercayaan kepada saya semasa penulis menjadi mahasiswa.
4. Sunarsih, SE, M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan banyak sekali ilmu, bimbingan dan arahan kepada saya dalam proses penyelesaian skripsi ini dan selama saya menjalani proses perkuliahan di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
5. Ratna Sofiana, S.H.,M.SI., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan banyak sekali ilmu, bimbingan, arahan, nasihat, serta semangat kepada saya dalam proses penyelesaian skripsi ini dan selama saya menjalani

proses perkuliahan di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

6. Seluruh Dosen di Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan banyak sekali ilmu serta bimbingan kepada saya semasa menjalani proses perkuliahan dengan segala keunikan dan ciri khas masing-masing Dosen yang selalu membuat saya kagum. Terima kasih juga atas pengalamannya yang telah memberikan kepercayaan kepada saya untuk dapat membantu berbagai kegiatan yang ada di Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.
7. Bapak/ Ibu Staf dan Karyawan Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah membantu penulis dalam proses administrasi perkuliahan dari masa aktif kuliah hingga penyelesaian skripsi ini.
8. Alm. Bapak dan Ibu selaku kedua orang tua penulis yang tak henti-hentinya memberikan doa, restu, semangat, dan dukungan dalam setiap langkah penulis, berupa materiil maupun moril kepada penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan tanggung jawab yang diberikan oleh orang tua penulis untuk menimba ilmu. Serta tak lupa terima kasih kepada saudara saya atas dukungan dan semangat kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan keterbatasan. Sehingga, saran dan kritik atas skripsi ini sangat berguna untuk perbaikan selanjutnya. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak- pihak lain yang akan melakukan penelitian dengan tema yang sama.

Yogyakarta, 8 Mei 2024  
Penulis  
  
**Muhammad Fathul Iqni Al Hanif**  
NIM: 20108030003

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR .....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	v
HALAMAN MOTTO .....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL .....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
ABSTRAK .....	xviii
ABSTRACT .....	xix
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian .....	10
E. Sistematika Pembahasan .....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
A. Landasan Teori.....	13
1. Resource Based View Theory (RBV).....	13
2. Hukum Jual Beli dalam Syariah .....	15
3. Digital Marketing .....	17
4. Literasi Keuangan.....	19
5. Inklusi Keuangan.....	20

6. Sistem Pengelolaan Keuangan.....	21
7. Kinerja Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM).....	24
B. <i>Kajian Pustaka</i> .....	27
C. <i>Pengembangan Hipotesis</i> .....	34
D. <i>Kerangka Penelitian</i> .....	37
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>38</b>
A. <i>Jenis Penelitian</i> .....	38
B. <i>Populasi dan Sampel</i> .....	38
C. <i>Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian</i> .....	39
D. <i>Jenis dan Sumber Data</i> .....	42
E. <i>Instrumen Penelitian</i> .....	42
F. <i>Teknik Analisis Data</i> .....	43
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>51</b>
A. <i>Gambaran Umum Objek Penelitian/Sampel</i> .....	51
B. <i>Analisis Deskriptif</i> .....	51
C. <i>Hasil Penelitian</i> .....	56
D. <i>Pembahasan</i> .....	66
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>77</b>
A. <i>Kesimpulan</i> .....	77
B. <i>Saran</i> .....	78
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>79</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>84</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kriteria UMKM .....	26
Tabel 2. 2 Kriteria UMKM .....	26
Tabel 2. 3 Kriteria UMKM .....	26
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel.....	40
Tabel 3. 2 Skala Pengukuran.....	43
Tabel 4. 1 Responden berdasarkan Jenis Kelamin.....	51
Tabel 4. 2 Responden berdasarkan Kelompok Usia .....	52
Tabel 4. 3 Responden berdasarkan Tempat Tinggal.....	52
Tabel 4. 4 Responden berdasarkan Tahun Usaha Berdiri .....	53
Tabel 4. 5 Responden Berdasarkan Pendapatan .....	54
Tabel 4. 6 Responden Berdasarkan Kriteria UMKM.....	55
Tabel 4. 7 Hasil Uji Loading Factor.....	57
Tabel 4. 8 Nilai Average Variance Extracted .....	58
Tabel 4. 9 Nilai Discriminant Validity.....	59
Tabel 4. 10 Hasil Uji <i>Cronbach's Alpha</i> dan <i>Composite Reliability</i> .....	60
Tabel 4. 11 Hasil Uji Goodness of Fit Model .....	62
Tabel 4. 12 Hasil Uji R-Square .....	63
Tabel 4. 13 Hasil Relevansi Prediktif .....	64
Tabel 4. 14 Hasil Full Collinearity Test.....	64
Tabel 4. 15 Pengujian Pengaruh Langsung.....	65

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Data UMKM Indonesia tahun 2015-2019.....	2
Gambar 1.2 Data UMKM DIY tahun 2018-2022.....	6
Gambar 1.3 Data UMKM di Kabupaten Bantul.....	7
Gambar 2.1 Kerangka Teoritis.....	37



## ABSTRAK

Keterbatasan pengetahuan terkait *digital marketing* yang dialami oleh para pelaku UMKM di Kabupaten Bantul mengakibatkan metode penjualan yang digunakan masih berbasis offline, sehingga jangkauan pemasarannya sangat terbatas. Selain itu, permasalahan yang juga dialami oleh para UMKM di Kabupaten Bantul yakni kurangnya pengetahuan dan pemahaman terkait literasi keuangan, inklusi keuangan, dan pengelolaan keuangan berimplikasi pada perkembangan usaha yang tidak signifikan dan peluang mengalami kerugian yang besar.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *digital marketing*, literasi keuangan, inklusi keuangan, dan pengelolaan keuangan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul. Penelitian ini dilakukan dengan pendekatan kuantitatif. Data yang diperoleh melalui distribusi kuesioner dengan teknik pengambilan sampel yaitu Purposive sampling. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah Partial Least Square SEM (PLS-SEM).

Hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa *digital marketing*, literasi keuangan, dan pengelolaan keuangan mempengaruhi kinerja UMKM di Kabupaten Bantul secara positif dan signifikan. Sedangkan inklusi keuangan tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul.

Kata Kunci: *Digital Marketing*, Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, Pengelolaan Keuangan, dan Kinerja UMKM.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## ABSTRACT

*The limited knowledge related to digital marketing experienced by MSMEs in Bantul Regency means that the sales methods used are still offline-based, so their marketing reach is very limited. Apart from that, the problems also experienced by MSMEs in Bantul Regency, namely the lack of knowledge and understanding regarding financial literacy, financial inclusion and financial management, have implications for insignificant business development and the opportunity to experience large losses.*

*This research aims to determine the influence of digital marketing, financial literacy, financial inclusion, and financial management on the performance of MSMEs in Bantul Regency. This research was conducted using a quantitative approach. Data obtained through interviews and questionnaire distribution using a sampling technique, namely purposive sampling. The data analysis technique used in this research is Partial Least Square SEM (PLS-SEM).*

*The results of this research can be concluded that digital marketing, financial literacy, and financial management influence the performance of MSMEs in Bantul Regency positively and significantly. Meanwhile, financial inclusion has a positive but not significant effect on the performance of MSMEs in Bantul Regency.*

*Keywords: Digital Marketing, Financial Literacy, Financial Inclusion, Financial Management, and MSME Performance*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **BAB I**

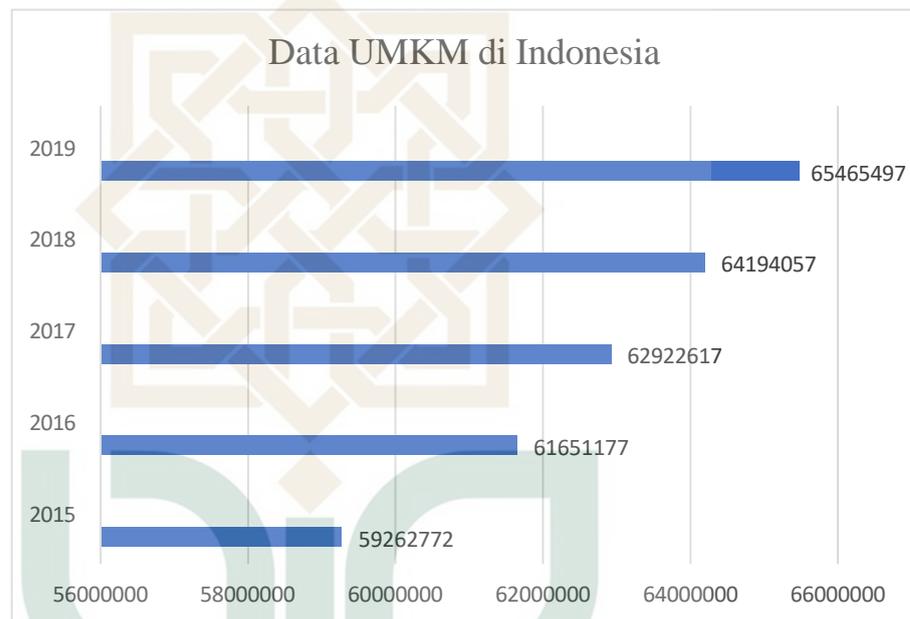
### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang**

Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM) merupakan sebuah istilah yang mengacu pada usaha berskala kecil yang memiliki kekayaan bersih maksimal sekitar Rp 200.000.000, belum termasuk tanah dan bangunan. UMKM merupakan salah satu contoh dari badan usaha ekonomi produktif yang berdiri sendiri, bukan merupakan anak perusahaan atau cabang dari usaha lain, dan memenuhi kriteria Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah yang ditetapkan oleh Pemerintah. Menurut Keputusan Presiden Republik Indonesia Nomor 99 tahun 1998, UMKM merupakan kegiatan ekonomi rakyat berskala kecil dimana tipe bidang usahanya bersifat heterogen serta perlu dilindungi oleh pemerintah untuk mencegah persaingan yang tidak sehat. UMKM didominasi oleh usaha mikro, yaitu sebesar 97,2%. Usaha mikro memiliki aset di bawah Rp50 juta dan jumlah karyawan di bawah 5 orang. Usaha kecil memiliki aset antara Rp50 juta hingga Rp500 juta dan jumlah karyawan antara 5 hingga 19 orang. Usaha menengah memiliki aset antara Rp500 juta hingga Rp2,5 miliar dan jumlah karyawan antara 20 hingga 99 orang.

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah yang selanjutnya disebut UMKM menjadi sektor riil yang memiliki peran utama untuk perkembangan ekonomi. Dibuktikan saat peristiwa krisis moneter pada tahun 1997-1998 dan krisis global tahun 2008, UMKM terbukti mampu menghadapinya. Sebagian besar UMKM mampu bersaing dengan perusahaan yang memiliki produksi skala besar dan mampu bertahan dalam krisis ekonomi (Januardin, 2019). Sebagai

salah satu motor penggerak ekonomi nasional, UMKM sangat membantu pemerintah melalui terciptanya unit-unit kerja yang mampu meningkatkan pendapatan rumah tangga sehingga dapat mendorong pengembangan ekonomi (Rozinah & Meiriki, 2020) dan menjadi penyokong perekonomian terbesar di setiap negara.



Grafik 1.1 Data UMKM Indonesia tahun 2015-2019

Sumber: (Badan Pusat Statistik, 2023), UMKM tahun 2023 (data sementara), data diolah penulis

Pada penjelasan grafik di atas menunjukkan bahwa jumlah UMKM di Indonesia terus meningkat dari tahun ke tahun. Pada tahun 2015, jumlah UMKM di Indonesia mencapai 59,2 juta unit. Jumlah tersebut meningkat menjadi 65,4 juta unit pada tahun 2019. Pada tahun 2023, jumlah UMKM di Indonesia diperkirakan mencapai 67,2 juta unit.

Dalam perkembangan UMKM kinerja keuangan mempengaruhi perkembangan UMKM pada saat ini (Jubaedah & Destiana, 2016). Kinerja

keuangan merupakan bentuk pencapaian hasil atas serangkaian tindakan dan keputusan untuk mencapai tujuan keuangan (Sanistasya *et al.*, 2019). Kinerja keuangan tersebut digunakan untuk mengetahui seberapa jauh pengelola usaha menjalankan kegiatan usahanya. Dalam kegiatan usaha, pengelola UMKM sering mendapat kendala dalam pemasaran produk, pengaksesan keuangan pada lembaga keuangan, serta pengelolaan keuangan usaha (Rumbianingrum & Wijayangka, 2018).

Kinerja keuangan khususnya dalam UMKM dapat dilihat dari 4 (empat) determinan yang berpengaruh terhadap pengembangan UMKM, yaitu *digital marketing*, literasi keuangan, inklusi keuangan, dan pengelolaan keuangan. Pertama, *digital marketing* menjadi salah satu platform *online* yang dapat digunakan para pelaku UMKM untuk melakukan inovasi dengan metode penjualan *online*. Selain itu, *digital marketing* ini tidak terbatas dalam platform penjualan, tetapi juga kegiatan usaha seperti pemasaran, informasi produk, penjangkauan pelanggan, pelayanan konsumen, dan retensi pelanggan (Pratiwi & Pravanti, 2021). Sehingga, platform *online* ini dapat digunakan sebagai media oleh pengelola usaha mikro dan kecil dalam menarik konsumen membeli produknya. Beberapa pengelola usaha mikro dan kecil perlahan mulai meninggalkan cara konvensional dan beralih ke pemasaran modern karena memiliki potensi yang sangat besar (Febriyantoro & Arisandi, 2018). *Digital marketing* diyakini sebagai strategi dalam pemasaran produk yang lebih diharapkan karena para konsumen berpotensi untuk membeli produk melalui jaringan internet (Fawaid, 2017). Sejalan dengan hal tersebut beberapa

penelitian menunjukkan bahwa *digital marketing* secara signifikan memengaruhi pendapatan UMKM yang berarti memengaruhi kinerja keuangan (Krisnawati *et al.*, 2019).

Kedua, literasi keuangan adalah faktor penting dalam meningkatkan kinerja perusahaan tentang keterampilan dan pengetahuan bagaimana cara pengelolaan keuangan dengan memahami pendapatan dan pengeluaran, tabungan, asuransi dan investasi. Salah satu contohnya dapat dilihat pada UMKM dalam industri kuliner seringkali memiliki orientasi jangka pendek dalam mengambil keputusan bisnis. Hal ini dilihat dari minimnya ide inovasi yang berkelanjutan dan kegiatan bisnis inti yang tidak konsisten. Perkembangan kinerja jangka panjang UMKM yang bergerak dalam industri kuliner seringkali kurang terarah dan stagnan. Sedangkan menurut beberapa penelitian UMKM yang menerapkan literasi keuangan dalam kegiatan *entrepreneurship* dapat memiliki peluang keberhasilan yang besar dalam mengelola usahanya (Syarfi Baharuddin, 2021).

Ketiga, Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mendefinisikan inklusi keuangan sebagai keadaan di mana seluruh masyarakat, khususnya masyarakat berpenghasilan rendah dan pelaku UMKM, memiliki akses yang setara terhadap layanan keuangan formal yang berkualitas dan terjangkau. Inklusi keuangan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja UMKM. (Rossy Wulandari, 2019).

Keempat, pengelolaan keuangan memiliki peran penting untuk keuangan secara personal, baik usaha dari skala mikro, kecil, maupun

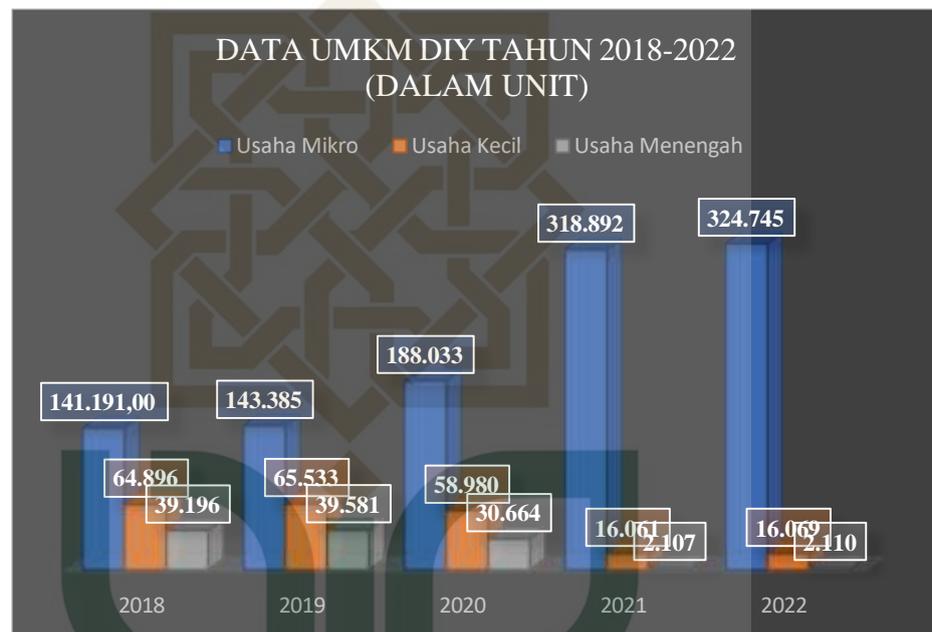
menengah (Djuwita & Yusuf, 2018). Pengelolaan keuangan merupakan kegiatan mengelola dana oleh seorang individu maupun kelompok untuk mendapatkan kesejahteraan keuangan (*financial welfare*) dalam kehidupan sehari-hari. Proses pengelolaan keuangan dijadikan sebagai aktivitas penting para pengelola usaha mikro dan kecil dalam menjalankan usahanya (Pusporini, 2020). Kemampuan pengelolaan keuangan dalam usaha menjadi faktor dominan penyebab terjadinya kegagalan pengembangan UMKM. Sedangkan, keuangan yang dikelola secara baik oleh pengelola usaha akan menjadikan usaha lebih akuntabel dan transparan (Wardi & Putri, 2020). Akan tetapi, Pengelolaan keuangan menjadi satu hal yang sering kali diabaikan karena keterbatasan pengetahuan tentang akuntansi sehingga pengelola UMKM kurang mampu mengelola keuangan dengan baik (Suindari & Juniariani, 2020).

Pada saat ini, pemerintah sedang fokus dalam melakukan pengembangan ekonomi salah satunya melalui UMKM. Hal ini dikarenakan UMKM memiliki peran penting dan strategis bagi perekonomian, seperti pengurangan kemiskinan, penciptaan lapangan kerja, pertumbuhan ekonomi, demokratisasi ekonomi, serangkaian sasaran sosial pada pembangunan, keseimbangan sektor dan subsektor, serta penguatan struktur ekonomi lokal (Sarfiyah *et al.*, 2019).

Pengembangan ekonomi yang dilakukan oleh pemerintah melalui UMKM salah satunya dapat dilihat di Daerah Istimewa Yogyakarta. Menurut Koperasi dan Usaha Kecil Menengah Daerah Istimewa Yogyakarta, UMKM menjadi dinamisator perekonomian dan memberikan harapan dalam

menghadapi ancaman krisis ekonomi.

Berdasarkan data BAPPEDA, usaha mikro di DIY per tahun selalu mengalami peningkatan jumlah usaha yang cukup signifikan. Sedangkan, usaha kecil dan menengah mengalami penurunan yang cukup dratis (BAPPEDA DIY, 2023)



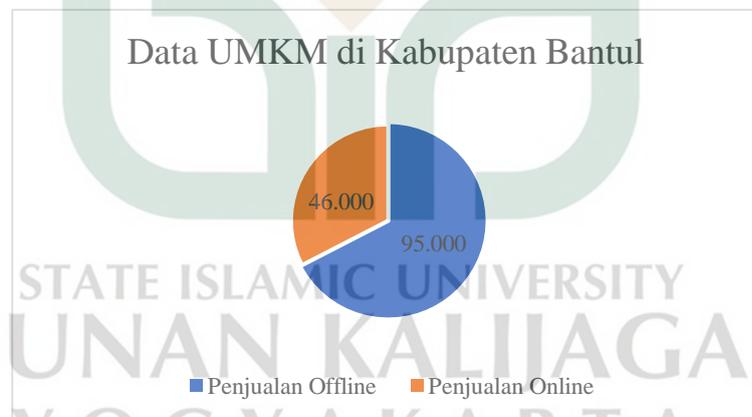
Gambar 1.2 Data UMKM DIY tahun 2018-2022

Sumber: (BAPPEDA DIY, 2023), UMKM tahun 2023 (data sementara), data diolah penulis

Apabila melihat dari determinan di atas sejalan dengan perkembangan zaman perekonomian Daerah Istimewa Yogyakarta yang sedang bergerak menuju ekonomi digital. Selain itu, Berdasarkan data Otoritas Jasa Keuangan (OJK, 2022) menyatakan bahwa tingkat inklusi keuangan di Daerah Istimewa Yogyakarta meningkat menjadi 82,08 persen, jika dibandingkan dengan tahun 2019 yang hanya 76,12 persen. Besarnya kontribusi dalam perekonomian Daerah Istimewa Yogyakarta, sering membuat UMKM harus menghadapi

berbagai permasalahan seperti modal kerja dan investasi yang kecil, keterbatasan teknologi, kurangnya sumber daya manusia yang berkualitas, sulitnya memperoleh bahan baku yang memiliki harga terjangkau dan kualitas yang bagus, informasi pasar, serta kesulitan dalam pemasaran (Aqida & Fitria, 2019).

Permasalahan tersebut juga dialami oleh wilayah Kabupaten Bantul sebagai salah satu kabupaten yang ada di Daerah Istimewa Yogyakarta. Hambatan yang sebgaaian besar dirasakan oleh para pelaku UMKM di Kabupaten Bantul adalah keterbatasan pengetahuan terkait digital marketing (penjualan online), pemahaman tentang literasi keuangan dan inklusi keuangan, serta pengelolaan keuangan yang benar.



Gambar 1.3 Data UMKM di Kabupaten Bantul  
*Sumber: Dinas Koperasi dan Perindag 2023 (data sementara),*

data diolah penulis

Berdasarkan data per bulan November 2023 dari Dinas Koperasi, UKM, Perindustrian, dan Perdagangan Kabupaten Bantul terdapat 141.000 UMKM yang terdaftar di kabupaten Bantul. Dari jumlah tersebut, sebanyak 46.000

UMKM telah menggunakan sistem penjualan secara online dan sisanya 95.000 UMKM yang masih menggunakan cara penjualan secara offline.

Secara realitasnya, dapat dilihat pada para pelaku UMKM di Kabupaten Bantul dalam metode penjualannya masih berbasis penjualan offline yang diakibatkan oleh adanya keterbatasan pengetahuan terkait *digital marketing*. Selain itu, kurangnya pengetahuan dan pemahaman para pelaku UMKM di Kabupaten Bantul terkait literasi keuangan, inklusi keuangan dan pengelolaan keuangan membuat banyak para pelaku UMKM di Kabupaten Bantul tidak dapat mengembangkan usahanya dan sering kali mengalami kerugian.

Salah satu contoh yang sering dihadapi para pelaku UMKM di Kabupaten Bantul adalah kurangnya dana minimum untuk membuka rekening bank dan ketidaktahuan terhadap manfaat jika memiliki rekening bank. Ketidakpercayaan terhadap lembaga keuangan juga menjadi bentuk permasalahan yang terjadi pada para pelaku UMKM di Kabupaten Bantul sehingga berakibat pada kurangnya akses layanan keuangan kepada masyarakat. Berdasarkan urgensi dan permasalahan di atas, penulis tertarik melakukan penelitian tugas akhir dengan judul **“DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL MENENGAH (UMKM) DI KABUPATEN BANTUL”**.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan judul penelitian "DETERMINAN KINERJA PELAKU USAHA MIKRO KECIL MENENGAH (UMKM) DI KABUPATEN BANTUL" Penulis bermaksud mengkaji sejauh mana *Digital Marketing*, Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan dan Pengelolaan Keuangan terhadap kinerja umkm di Bantul. Berikut beberapa pertanyaan yang akan dijawab oleh peneliti melalui hasil penelitian yang peneliti lakukan:

1. Apakah Digital Marketing berpengaruh terhadap Kinerja para pelaku UMKM di Bantul?
2. Apakah Literasi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja para pelaku UMKM di Bantul?
3. Apakah Inklusi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja para pelaku UMKM di Bantul?
4. Apakah Pengelolaan Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja para pelaku UMKM di Bantul ?

### **C. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan uraian dari latar belakang dan rumusan masalah dalam penelitian, maka tujuan penelitian dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Untuk menguji pengaruh dari *digital marketing* terhadap kinerja UMKM di Bantul.
2. Untuk menguji pengaruh dari literasi keuangan terhadap kinerja UMKM di Bantul.
3. Untuk menguji pengaruh dari inklusi keuangan terhadap kinerja UMKM di Bantul.

4. Untuk menguji pengaruh dari pengelolaan keuangan terhadap kinerja UMKM di Bantul.

#### **D. Manfaat Penelitian**

Berdasarkan tujuan penelitian di atas, maka penelitian ini dapat diharapkan memiliki manfaat bagi semua pihak terutama bagi peneliti dan juga kalangan umum, Adapun manfaat teoritis dan juga manfaat praktis.

##### 1. Manfaat teoritis

Penelitian ini dapat diharapkan bermanfaat dan menambah pengetahuan pembaca dan juga peneliti berikutnya yang akan meneliti penelitian dengan konsep yang sama.

##### 2. Manfaat praktisi

###### a. Bagi Penulis

Diharapkan penelitian ini dapat menambah pengetahuan penulis mengenai pengaruh *digital marketing*, literasi keuangan, inklusi keuangan dan pengelolaan keuangan terhadap kinerja para pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM).

###### b. Bagi Pemerintah

Diharapkan penelitian ini dapat menjadi pertimbangan pemerintah dalam meningkatkan kinerja para pelaku UMKM dengan *digital marketing*, literasi keuangan, inklusi keuangan dan pengelolaan keuangan. Serta menjadi bahan evaluasi bagi pemerintah dalam mencapai target untuk meningkatkan kinerja para pelaku UMKM

khususnya di Kabupaten Bantul.

### **E. Sistematika Pembahasan**

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini merupakan gambaran pada tahap awal hingga akhir dari penulisan penelitian ini. Dalam skripsi ini, sistematika penulisannya terbagi menjadi lima bagian, yaitu Pendahuluan, Landasan Teori, Metode Penelitian, Hasil dan Pembahasan, serta yang terakhir Penutup.

Bab I Pendahuluan berisi pendahuluan yang memaparkan latar belakang diambilnya judul penulisan ini dan fenomena-fenomena yang melengkapinya. Kemudian pada bab ini juga dijelaskan rumusan masalah yang dijawab melalui hasil dan tujuan serta manfaat. Terakhir yaitu sistematika pembahasan yang menjelaskan secara singkat isi dari penulisan yang disusun, mulai dari pendahuluan sampai dengan penutup atau kesimpulan.

Bab II Landasan Teori berisi landasan teori dari kajian pustaka yang digunakan untuk melandasi variabel-variabel dalam penelitian skripsi. Dalam bab ini juga memuat kerangka teoretik dalam pengembangan hipotesis penelitian.

Bab III Metode Penelitian menyajikan metode penelitian yang peneliti gunakan untuk menemukan hasil dan hubungan dari variabel independen, variabel dependen, dan variabel mediasi. Lebih lanjut juga terdapat penjelasan singkat terkait operasional variabel. Selain itu, bab ini juga

menyajikan terkait jenis data, populasi dan sampel, sumber data, teknik pengumpulan data, serta metode pengujian hipotesis yang akan digunakan.

Bab IV Hasil dan Pembahasan memaparkan mengenai hasil dan pembahasan setelah dilakukan penelitian terhadap variabel-variabel yang diikutsertakan. Hasil penelitian ini berupa pembuktian hipotesis dan pembahasan hasil analisis data.

Bab V Penutup berisi kesimpulan dari hasil penelitian yang telah dilakukan sebelumnya. Di samping itu, bab ini juga berisi saran-saran yang dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan baik untuk peneliti selanjutnya maupun masyarakat pada umumnya.



## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah dijelaskan sebelumnya, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut.

1. *Digital Marketing* berpengaruh positif dan signifikan kinerja UMKM di Kabupaten Bantul. Hal tersebut dilihat dari nilai *path coefficient* sebesar 0,249 di mana nilai tersebut bernilai positif; nilai *t statistic*  $2,478 > 1,96$ ; dan *p-value*  $0,025 < 0,05$  menunjukkan bahwa *Digital Marketing* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul.
2. Literasi Keuangan berpengaruh positif dan signifikan kinerja UMKM di Kabupaten Bantul. Hal tersebut dilihat dari nilai *path coefficient* sebesar 0,240 di mana nilai tersebut bernilai positif; nilai *t statistic*  $2,478 > 1,96$ ; dan *p-value*  $0,015 < 0,05$  menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul.
3. Inklusi Keuangan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul. Hal tersebut dilihat dari nilai *path coefficient* sebesar 0,170 di mana nilai tersebut bernilai negatif, nilai *t statistic*  $1,695 < 1,96$ ; dan *p-value*  $0,093 > 0,05$  menunjukkan bahwa Inklusi Keuangan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul.

4. Pengelolaan Keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul. Hal tersebut dilihat dari nilai *path coefficient* sebesar 0,219 di mana nilai tersebut bernilai positif; nilai *t statistic*  $2,562 > 1,96$ ; dan *p-value*  $0,012 < 0,05$  menunjukkan bahwa Pengelolaan Keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja UMKM di Kabupaten Bantul.

#### **B. Saran**

1. Bagi para pelaku usaha diharapkan dapat meningkatkan pemahaman serta kemampuan dalam literasi keuangan untuk dapat membantu meningkatkan usahanya.
2. Bagi peneliti berikutnya disarankan dapat menggunakan variabel lain yang juga dapat meningkatkan kinerja UMKM. Selain itu, jumlah sampel atau responden yang digunakan juga dapat diperbanyak dan populasi lebih diluaskan. meskipun sudah memenuhi syarat dalam analisis data uji coba. Namun, dengan semakin banyak sampel yang diperoleh tentu berdampak pada tingkat atau hasil penelitian.
3. Bagi pemerintah diharapkan sadar akan pentingnya literasi dan inklusi keuangan dan dapat memberikan pembinaan kepada pelaku UMKM yang membutuhkannya serta pelatihan-pelatihan yang dapat meningkatkan kompetensi sumber daya manusia.

## DAFTAR PUSTAKA

- Adriani, D., & Wiksuana, I. G. B. (2018). Inklusi Keuangan dalam Hubungannya dengan Pertumbuhan UMKM dan Tingkat Kesejahteraan Masyarakat di Provinsi Bali. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 7(12), 6420. <https://doi.org/10.24843/ejmunud.2018.v07.i12.p02>.
- Aisyah. (2017). Analisis Kinerja Keuangan Terhadap Laba Perusahaan Lembaga Pengembangan Teknologi Tepat Guna Malindo di Kecamatan Baebunta Kabupaten Luwu Utara. *Jurnal Manajemen*, 3(2), 21–25.
- Akhlar, H. (2021). Pengaruh Inklusi Keuangan Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM Kecamatan Kuantan Tengah Kabupaten Kuantan Singingi. February, 6.
- Ali, I. (2003). *A Performance Measurement Framework for a Small and Medium Enterprise*. University of Alberta.
- Amir, A., Junaidi, & Yulmardi. (2009). Metodologi Penelitian Ekonomi dan Penerapannya (A. Amir (ed.); 1st ed.). IPB Press.
- Aqida, M. S., & Fitria, S. (2019). Pengaruh Akses Keuangan Terhadap Pertumbuhan UMKM dengan Moderasi Literasi Keuangan di Kota Semarang. *Diponegoro Journal of Management*, 8(2), 121. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/djom>
- Aribawa, D. (2016). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlangsungan UMKM di Jawa Tengah. *Jurnal Siasat Bisnis*, 20(1), 1–13. <https://doi.org/10.1007/s10006-013-0431-4>
- Awali, H. (2020). Urgensi Pemanfaatan E-Marketing pada Keberlangsungan UMKM di Kota Pekalongan di Tengah Dampak Covid-19. *Balanca: Jurnal Ekonom Dan Bisnis Islam*, 2(1), 1–14. <https://doi.org/10.35905/balanca.v2i1.1342>
- Bahiu, E. L. U., Saerang, I. S., & Untu, V. N. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan, Pengelolaan Keuangan Terhadap Keuangan UMKM di Desa Gemeh Kabupaten Kepulauan Talaud. *Jurnal EMBA*, 9(3), 1819–1828.
- BAPPEDADIY. (2022). Data UMKM Daerah Istimewa Yogyakarta. DATAKUDIY. [http://bappeda.jogjaprov.go.id/dataku/data\\_dasar/cetak/107-umkm](http://bappeda.jogjaprov.go.id/dataku/data_dasar/cetak/107-umkm)
- Barney, J. (1991). *Firm Resources and Sustained Competitive Advantage*. *Journal of Management*, 17(1), 99–120.
- Butar, I. B. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Terhadap Kinerja Dan Keberlangsungan UMKM Di Kecamatan Bukit Raya, Simpang Tiga Kota Pekanbaru. 6.
- Chaffey, D. (2009). *E-Business and E-Commerce Management: Strategy, Implementation & Practice*, (4th ed.). FT Prentice Hall.
- Darmawan, A., Sepriani, A., Bagus, F., & Rahmawati, D. V. (2021). Pengaruh Faktor Demografi, Locus of Control, Literasi Keuangan, dan Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2).

- <https://doi.org/https://doi.org/10.32639/jiak.v9i2.878>
- Dew, J., & Xiao, J. J. (2011). *The Financial Management Behavior Scale: Development and Validation. Journal of Financial Counseling and Planning*, 22(1), 43–59.
- Djuwita, D., & Yusuf, A. A. (2018). Tingkat Literasi Keuangan Syariah di Kalangan UMKM dan Dampaknya Terhadap Perkembangan Usaha. *Al- Amwal*, 10(1).  
<https://doi.org/10.24235/amwal.v10i1.2837>
- Dz, A. S. (2018). Inklusi Keuangan Perbankan Syariah Berbasis Digital- Banking: Optimalisasi dan Tantangan. *Al-Amwal*, 10(1).  
<https://doi.org/10.24235/amwal.v10i1.2813>
- Elsandra, Y., & Yulianto, A. A. (2013). Strategi Pemasaran untuk Meningkatkan Usaha Kecil Menengah Berbasis Industri Kreatif Melalui ICT. *Jurnal Kajian Manajemen Bisnis*, 2(1), 31–42.
- Falih, M. S. H. Al, Rizqi, R. M., & Ananda, N. A. (2019). Pengelolaan Keuangan dan Pengembangan Usaha pada Usaha Mikro Kecil Menengah (Studi Kasus pada UMKM Madu Hutan Lestari Sumbawa). *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 2(1).  
<https://doi.org/https://doi.org/10.37673/jmb.v2i1.302>
- Farida, N., & Arifin, M. (2022). Program Inklusi Keuangan Syariah untuk Meningkatkan Kesejahteraan UMKM. *Ulumuna: Jurnal Studi Keislaman*, 8(1).
- Fawaid, A. (2017). Pengaruh Digital Marketing System Terhadap Daya Saing Penjualan Susu Kambing Etawa. *Iqtishadia Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 4(1), 104–119.  
<https://doi.org/10.19105/iqtishadia.v4i1.1134>
- Febriyantoro, M. T., & Arisandi, D. (2018). Pemanfaatan Digital Marketing Bagi Usaha Mikro, Kecil dan Menengah pada Era Masyarakat Ekonomi ASEAN. *Jurnal Manajemen Dewantara*, 1(2), 61–76.  
<http://ejournal.stiedewantara.ac.id/index.php/JMD/issue/view/32>
- Fitroh, F. A. (2019). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusif Keuangan Syariah Dan Locus Of Control terhadap Kinerja Keuangan Pada Usahamikro Kecil Dan Menengah Kecamatan Durenan Kabupaten Trenggalek.
- Fornell, C and Larcker, D. F. (1981). *Evaluating Structural Equatuion Models with Unobservable Variables and Measurement Error. Journal Of Marketing Research*.
- Greener, S. (2008). *Business Research Methods*. Ventus Publishing ApS.  
<https://books.google.co.id/books?id=mR2sPdK0BIUC&printsec=frontcover>
- Gumilang, R. R. (2019). Implementasi *Digital Marketing* Terhadap Peningkatan Penjualan Hasil Home Industri. *Coopetition: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 10(1), 9–14.
- Hadi, D. F., & Zakiah, K. (2021). Strategi Digital Marketing Bagi UMKM (Usaha Mikro Kecil dan Menengah) untuk Bersaing di Era Pandemi. *Competitive*, 16(1), 32–41.  
<http://ejurnal.poltekpos.ac.id/index.php/competitive%7C32>

- Halim, A. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Usaha Mikro, Kecil Dan Menengah Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Kabupaten Mamuju. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Pembangunan*, 1(2), 157– 172. <https://stiemmamuju.e-journal.id/GJIEP/article/view/39>
- Handayani, Choirunnisak, & Fadilla. (2023). Analisis Peran Digital Marketing Instagram Terhadap Pendapatan Pelaku Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) di Palembang (studi kasus pada UMKM Bonanza Gorden Seberang Ulu 1 Tahun 2020-2022). *Jurnal Bisnis Dan Manajemen (JURBISMAN)*, 1(4), 981–990. <https://doi.org/10.61930/jurbisman.v1i4.284>
- Harahap, N., & Lubis, S. D. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Publishek. <https://www.researchgate.net/publication/325965331>
- Hardani, Auliya, N. H., Andriani, H., Fardani, R. A., Ustiawaty, J., Utami, E. F., Sukmana, D. J., & Istiqomah, R. R. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif & Kuantitatif* (H. Abadi (ed.); 1st ed., Issue April). Pustaka Ilmu.
- Hartati, S. (2013). *Manajemen Keuangan untuk Usaha Mikro, Kecil dan Menengah*. [www.api-pwu.com/wp-content/uploads/2013/01/Artikel-SriHartati.pdf](http://www.api-pwu.com/wp-content/uploads/2013/01/Artikel-SriHartati.pdf)
- Hidayanti, A. (2017). Pengaruh Inklusi Keuangan Syariah Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Tahun 2015-2017. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa IE Universitas Brawijaya*.
- Hidayatullah, S. K., & Puryandani, S. (2022). Literasi dan Inklusi Keuangan Syariah terhadap Keputusan Investasi dengan Locus of Control Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal AKtual STIE Trisna Negara*, 20(1), 1–9. <http://ejournal.kopertais4.or.id/madura/index.php/ulumuna/article/view/585%207>
- Hudson, M., Smart, A., & Bourne, M. (2021). *Theory and Practice in SME Performance Measurement Systems. International Journal of Operations & Production Management*, 21(8), 1096–1115. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/EUM0000000005587>
- Hunt, S. D., & Morgan, R. M. (1995). *The Comparative Advantage Theory of Competition. Journal of Marketing*, 59(2), 1–15. <https://www.jstor.org/stable/1252069>
- Hutama, S. T. E. W., Puspasari, D. A., & Wijaya, M. Indra H. (2020). Tantangan dan Peluang Pemanfaatan ICT dalam Pemasaran Produk Klaster UMKM di Kabupaten Temanggung. *Bhumiphala: Jurnal Pengembangan Daerah*, 1(2),
- 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>
- Jogiyanto, A. (2011). *Partial Least Square (PLS), Alternatif Structural Equation Modeling (SEM) dalam Penelitian Bisnis*. Andi Yogyakarta.
- Kock, N., & Lynn, G. S. (2012). *Lateral collinearity and misleading results in*

- variance-based SEM: An illustration and recommendations. Journal of the Association for Information Systems*, 13(7), 546–580.
- Musran Munizu. (2010). Pengaruh Faktor-Faktor Eksternal dan Internal Terhadap Kinerja Usaha Mikro dan Kecil (UMK) di Sulawesi Selatan. *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, 12(1), pp. 33-41. <http://puslit2.petra.ac.id/ejournal/index.php/man/article/view/17987>
- Mutia, R. S. (2020). Pengaruh Tingkat Literasi Keuangan Syariah Masyarakat Perkebunan Terhadap Penggunaan Produk Bank Syariah (Studi Kasus Di Kepenghuluan Bagan Bhakti, Kecamatan Bagan Sinebah).
- Ningrum, R. A. (2021b). Pengaruh Inklusi Keuangan Syariah, Literasi Keuangan Syariah Dan Fintech Terhadap Kinerja UMKM Di Kota Jepara Jawa Tengah.
- Okello Candiya Bongomin, G., Ntayi, J. M., Munene, J. C., & Nkote Nabeta, I. (2016). Social capital: mediator of financial literacy and financial inclusion in rural Uganda. *Review of International Business and Strategy*, 26(2), 291–312. <https://doi.org/10.1108/RIBS-06-2014-0072>
- Qoyum, A. (2021). Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis Islam (D. Safitri (ed.)). PT Raja Grafindo Persada, Depok.
- Ratnasari, D. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keberlanjutan Usaha UMKM Di Kota Makassar (Issue 259).
- Sari, N. P. (2020). Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Kinerja Bisnis Pada Ukm Di Kabupaten Sidoarjo ( Studi Empiris Pada Ukm Di Bidang Industri ). *Jurnal Akuntansi Unesa*.
- Sarma, M. (2008). Index of Financial Inclusion: Some Empirical Results. 467–478. [https://doi.org/10.1007/978-81-322-1650-6\\_28](https://doi.org/10.1007/978-81-322-1650-6_28)
- Setiawan, M. A. (2019). Analisis Keterkaitan Inklusi Keuangan Terhadap Perilaku Keuangan Personal Masyarakat Di Wilayah Kota Dan Kabupaten Provinsi Jawa Timur. *Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Brawijaya*, 53(9), 1689–1699.
- Solimun, Adji A. R. Fernandes, N. (2017). *Pemodelan Persamaan Struktural (SEM) Pendekatan Warp PLS*. UB Press: Malang.
- Whella Hertadiani, V., & Lestari, D. (2021). Pengaruh Inklusi Keuangan dan Pengelolaan Keuangan Terhadap Kinerja UMKM Sektor Kuliner di Jakarta Timur. *KALBISOCIO Jurnal Bisnis dan Komunikasi*.
- Wiyadi, W., Nuryulia Praswati, A., Trisnawati, R., & Chuzaimah, C. (2021). Strategi Peningkatan Kinerja UKM. *Abdi Psikonomi*, 2, 78–85. <https://doi.org/10.23917/psikonomi.v2i2.338>
- Wulandari, R. (2019). Pengaruh Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan terhadap Kinerja UMKM (Studi Kasus pada UMKM Provinsi DKI Jakarta). *Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis UIN Syarif Hidayatullah*, 1–114.
- Yuliyawati, Y., & Mardiana, M. (2023). ANALISIS LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEBERLANGSUNGAN UMKM DENGAN

- INKLUSI KEUANGAN PADA UMKM GIANYAR. *Jurnal Proaksi*, 10(2), 246–262. <https://doi.org/10.32534/jpk.v10i2.3981>
- Zahara, S. N., Ruhadi, R., & Setiawan, S. (2021). Analisis Pengaruh Inklusi Keuangan Syariah terhadap Indeks Pembangunan Manusia di Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(1), 164–177. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i1.2875>

