

**PENGARUH FINANCIAL TECHNOLOGY (FINTECH), FINANCIAL  
INCLUSION, DAN FINANCIAL LITERACY TERHADAP KEBERLANJUTAN  
USAHA UMKM BERBASIS SYARIAH DENGAN FINANCIAL  
PERFORMANCE SEBAGAI VARIABEL MODERATING  
DI KOTA YOGYAKARTA TAHUN 2024**



**TESIS**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**SURYANI**

**NIM. 22208012042**

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

**2025**

**PENGARUH FINANCIAL TECHNOLOGY (FINTECH), FINANCIAL  
INCLUSION, DAN FINANCIAL LITERACY TERHADAP KEBERLANJUTAN  
USAHA UMKM BERBASIS SYARIAH DENGAN FINANCIAL  
PERFORMANCE SEBAGAI VARIABEL MODERATING  
DI KOTA YOGYAKARTA TAHUN 2024**



**TESIS**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**SURYANI**

**NIM. 22208012042**

**PEMBIMBING:**

**Prof. Dr. MISNEN ARDIANSYAH, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.**

**NIP. 19710929 200003 1 001**

**PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
2025**



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-189/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2025

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH FINANCIAL TECHNOLOGY (FINTECH), FINANCIAL INCLUSION, DAN FINANCIAL LITERACY TERHADAP KEBERLANJUTAN USAHA UMKM BERBASIS SYARIAH DENGAN FINANCIAL PERFORMANCE SEBAGAI VARIABEL MODERATING DI KOTA YOGYAKARTA TAHUN 2024

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : SURYANI, S.E  
Nomor Induk Mahasiswa : 22208012042  
Telah diujikan pada : Selasa, 14 Januari 2025  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

**TIM UJIAN TUGAS AKHIR**



Ketua Sidang  
Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.  
SIGNED

Valid ID: 679985533ead



Penguji I  
Dr. Joko Setyono, SE., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 67984e530d3f



Penguji II  
Dr. Mukhamad Yazid Afandi, M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 6795d961dab0



Yogyakarta, 14 Januari 2025  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.  
SIGNED

Valid ID: 679985533af82

## HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudari Suryani

Kepada

**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga  
Yogyakarta**

Di Yogyakarta

*Assalamu 'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa Tesis saudara:

Nama : Suryani

NIM : 22208012042

Judul Tesis : Optimalisasi Financial Technology, Financial Inclusion, dan Financial Literacy terhadap Keberlanjutan Usaha UMKM Berbasis Syariah dengan Financial Performance Sebagai Variabel Moderating

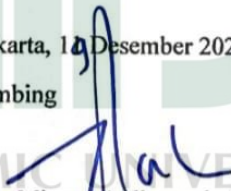
Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Magister Ekonomi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Magister dalam Ilmu Ekonomi Islam

Dengan ini kami berharap agar Tesis saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

*Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 14 Desember 2024

Pembimbing

  
Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA  
NIP. 19710929 200003 1 001

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini saya:

Nama : Suryani

NIM : 22208012042

Prodi : Magister Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa tesis yang berjudul “**Optimalisasi Financial Technology, Financial Inclusion, dan Financial Literacy terhadap Keberlanjutan Usaha UMKM Berbasis Syariah dengan Financial Performance Sebagai Variabel Moderating**” adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun./1

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 11 Desember 2024



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

Suryani

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Saya sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Suryani  
NIM : 22208012042  
Prodi : Magister Ekonomi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Tesis

Demi pembangunan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (non-exclusive royalty free right) atas karya ilmiah yang berjudul:

**“Optimalisasi Financial Technology, Financial Inclusion, dan Financial Literacy terhadap Keberlanjutan Usaha UMKM Berbasis Syariah dengan Financail Performance Sebagai Variabel Moderating”**

Beserta pangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan mengalih media/ format, mengelolah dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penuli dan sebagai pemilik hak cipta

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar- benarnya.

Dibuat di Yogyakarta

Pada Tanggal: 11 Desember 2024

Yang menyatakan



(Suryani)

## HALAMAN MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”

(QS. Al-Baqarah: 286)

“Berjalanlah dengan keyakinan, karena keberhasilan adalah milik mereka yang tak pernah berhenti mencoba.”



## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Bismillahirrahmanirrahim*

Dengan rasa syukur yang mendalam kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, tesis ini saya persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua tercinta yang senantiasa menjadi inspirasi, memberikan do'a, dukungan tanpa henti, serta cinta yang tulus dalam setiap langkah perjalanan ini.
2. Keluarga tersayang yang selalu memberikan semangat, kehangatan, dan kekuatan di saat suka maupun duka.
3. Para pembimbing dan dosen yang telah membagikan ilmunya, bimbingan, dan arahan yang begitu berharga dalam proses penyusunan tesis ini.
4. Sahabat dan teman seperjuangan yang selalu ada dalam suka dan duka, memberikan dukungan dan motivasi di sepanjang perjalanan akademik ini.
5. Diriku sendiri yang sudah tetap berjuang, tekun, dan kerja keras yang tidak pernah lelah dalam mencapai tujuan ini.

Semoga karya ini menjadi awal dari kontribusi yang lebih besar bagi ilmu pengetahuan dan masyarakat.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Berdasarkan 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	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Šā'	š	es (dengan titik atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Žāl	Ž	zet (dengan titik atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zā'	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	es dan ya
ص	Šād	š	es (dengan titik bawah)
ض	Dād	ḍ	de (dengan titik bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik bawah)

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ظ	Zā'	z	zet (dengan titik bawah)
ع	'Ain	'	Apostrof terbalik
غ	Ghain	Gh	Ge
ف	Fā'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	El
م	Mīm	M	Em
ن	Nūn	N	En
و	Wāw	W	We
هـ	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Yā'	Y	Ya

### B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

Kata Arab	Ditulis
مُدَّة مُتَعَدِّدَةٌ	<i>muddah muta'ddidah</i>
رَجُلٌ مُتَفَنَّيْنٌ مُتَعَيِّنٌ	<i>rajul mutafannin muta'ayyin</i>

### C. Vokal Pendek

<i>Ḥarakah</i>	Ditulis	Kata Arab	Ditulis
----------------	---------	-----------	---------

<i>Fathah</i>	A	من نصر وقتل	<i>man naṣar wa qatal</i>
<i>Kasrah</i>	I	كم من فئة	<i>kamm min fi'ah</i>
<i>Ḍammah</i>	U	سدس وخمس وثلاث	<i>sudus wa khumus wa ṣulus</i>

#### D. Vokal Panjang

<i>Ḥarakah</i>	Ditulis	Kata Arab	Ditulis
<i>Fathah</i>	Ā	فَتَّاح رَزَّاق مَنَّان	<i>fattāḥ razzāq mannān</i>
<i>Kasrah</i>	Ī	مَسْكِين وَفَقِير	<i>miskīn wa faqīr</i>
<i>Ḍammah</i>	Ū	دَخُول وَخُرُوج	<i>dukhūl wa khurūj</i>

#### E. Huruf Diftong

Kasus	Ditulis	Kata Arab	Ditulis
<i>Fathah</i> bertemu <i>wāw</i> mati	aw	مولود	<i>maulūd</i>
<i>Fathah</i> bertemu <i>yā'</i> mati	ai	مهيمين	<i>muhaimin</i>

#### F. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata

Kata Arab	Ditulis
أَنْتُمْ	<i>a'antum</i>
أَعَدْتُ لِلْكَافِرِينَ	<i>u'iddat li al-kāfirīn</i>
لِئِنْ شَكَرْتُمْ	<i>la'in syakartum</i>
إِعَانَةَ الطَّالِبِينَ	<i>i'ānah at-ṭālibīn</i>

#### G. Huruf *Tā' Marbūṭah*

1. Bila dimatikan, ditulis dengan huruf "h".

Kata Arab	Ditulis
زوجة جزیلة	<i>zaujah jazīlah</i>
جزية محدة	<i>jizyah muḥaddadah</i>

Keterangan:

Ketentuan ini tidak berlaku terhadap kata-kata Arab yang sudah diserap ke dalam Bahasa Indonesia, seperti salat, zakat, dan sebagainya, kecuali jika dikehendaki lafal aslinya.

Bila diikuti oleh kata sandang “al-” serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan “h”.

Kata Arab	Ditulis
تكملة المجموع	<i>takmilah al-majmū‘</i>
حلاوة المحبة	<i>ḥalāwah al-maḥabbah</i>

2. Bila *tā’ marbūṭah* hidup atau dengan *ḥarakah* (*fathah*, *kasrah*, atau *ḍammah*), maka ditulis dengan “t” berikut huruf vokal yang relevan.

Kata Arab	Ditulis
زكاة الفطر	<i>zakātu al-fiṭri</i>
إلى حضرة المصطفى	<i>ilā ḥaḍrati al-muṣṭafā</i>
جلالة العلماء	<i>jalālata al-‘ulamā’</i>

## H. Kata Sandang *alif* dan *lām* atau “al-”

1. Bila diikuti huruf *qamariyyah*:

Kata Arab	Ditulis
-----------	---------

بحث المسائل	<i>baḥs al-masā'il</i>
المحصول للغزالي	<i>al-maḥṣūl li al-Ghazālī</i>

2. Bila diikuti huruf *syamsiyyah*, ditulis dengan menggandakan huruf *syamsiyyah* yang mengikutinya serta menghilangkan huruf “I” (el)-nya.

Kata Arab	Ditulis
إعانة الطالبين	<i>i'ānah aṭ-ṭālibīn</i>
الرسالة للشافعي	<i>ar-risālah li asy-Syāfi'ī</i>
شذرات الذهب	<i>syazarāt az-żahab</i>

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT, Tuhan semesta alam atas segala limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis dengan judul **“Pengaruh Financial Technology (FINTECH), Financial Inclusion, dan Financial Literacy terhadap Keberlanjutan Usaha UMKM Berbasis Syariah dengan Financial Performance Sebagai Variabel Moderating Di Kota Yogyakarta Tahun 2024”**. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada suri tauladan bagi umat manusia yaitu Muhammad SAW. beserta para sahabat, tabi-tabi'in dan seluruh umat Muslim yang tetap istiqamah di jalan-Nya.

Dengan penuh kesadaran bahwa penulisan Tesis ini tidak mampu diselesaikan tanpa ridho Allah SWT beserta bantuan dari semua pihak. Oleh sebab itu, sudah sepatutnya peneliti mengucapkan rasa terimakasih yang tidak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. H. Noorhaidi Hasan, M.A., M.Phil., Ph.D, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Sunan Kalijaga Yogyakarta sekaligus selaku pembimbing Tesis yang senantiasa meluangkan waktunya untuk memberi bimbingan berupa arahan, kritik, saran dan motivasi dalam masa penyelesaian Tesis ini.
3. Bapak Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc, selaku Ketua program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Dr. Jeihan Ali Azhar, S.SI., M.E.I, selaku dosen penasehat akademik.
5. Seluruh jajaran dosen dan pengajar di Program Studi Magister Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Kedua orang tua saya, Bapak M.Yasin dan Ibu Aminah tercinta yang selalu memberi *support* dan dukungan yang tiada hentinya, baik moral maupun materil.

7. Kepada kakak dan adik saya, Imam Hidayat, S.Pd., M.E dan Novisah terimakasih atas kebersamaan, dukungan, dan motivasi yang kalian berikan selama saya menempuh pendidikan magister.
8. Kepada Ibu dan Bapak kedua saya, Bapak Mansyur, Ibu farni, dan Ibu Hadijah tercinta, terimakasih untuk kasih sayang yang begitu tulus yang kalian berikan kepada saya dan selalu mendukung apapun keinginan dan cita-cita saya.
9. Kepada sepupu saya Nurraihan dan ponakan saya Anzani Atifa Aulia Khairil Anwar, terimakasih untuk segala keceriaan yang selalu kalian berikan setiap harinya.
10. Kepada adik-adik satu kosan saya Fatimah Azzahra, Sirul Hidayati, Lutfia Azzahra, dan Nurbaiti, yang selalu memberikan support, semangat, dan membantu saya dalam menyelesaikan tesis ini.
11. Kepada Fitrahturrahman, S.H, untuk kedua kalinya anda masuk dalam karya ilmiah saya. Terimakasih untuk 9 tahunnya dan atas segala dukungan serta motivasi yang kamu berikan selama proses penyelesaian tesis ini.
12. Kepada sahabat dan teman seperjuangan MES 2023 kelas A,B, dan C yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.
13. Kepada semua pihak yang ikut menyukseskan penyusunan tesis ini, tanpa mengurangi kehormatan saya, tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Semoga Allah memberi balasan terbaik atas niat baik yang telah dilakukan. Dan yang terakhir semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi siapa saja yang membacanya. Aamiin Allahumma Aamiin.

Yogyakarta 11 Desember 2024

Penyusun

(Suryani)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR</b> .....	ii
<b>HALAMAN PERSETUJUAN TESIS</b> .....	iii
<b>PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	iv
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	v
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	vi
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	vii
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	xiii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xv
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xviii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xx
<b>ABSTRAK</b> .....	xxi
<b>ABSTRACT</b> .....	xxii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	9
D. Sistematika Pembahasan .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA</b>	
A. Landasan Teori.....	12
1. <i>Technology Acceptance Model (TAM)</i> .....	12
2. <i>Behavioral Finance Theory</i> .....	13
3. <i>Financial Management Behavior</i> .....	16
B. Kajian Pustaka .....	18
C. Pengembangan Hipotesis .....	33
D. Kerangka Teoritis.....	42



### **BAB III METODE PENELITIAN**

A. Jenis Penelitian.....	43
B. Populasi dan Sampel .....	44
C. Definisi Operasional .....	46
1. Variabel Dependen.....	46
2. Variabel Independen .....	46
3. Variabel Moderasi.....	46
D. Metode Pengumpulan Data.....	50
E. Teknik Analisis Data.....	51
1. Statistik Deskriptif .....	51
2. Teknik Analisis .....	54
3. Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> ).....	55
4. Model Struktural ( <i>Inner Model</i> ).....	56
5. Uji Hipotesis .....	57

### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian/Sampel.....	61
1. Gambaran Lokasi Penelitian .....	61
2. Deskripsi Karakteristik Responden.....	61
B. Analisis Data.....	65
1. Statistik Deskriptif .....	65
2. Analisis Model SEM-PLS.....	70
3. Hasil Pengujian Hipotesis .....	81
4. Pembahasan.....	84

### **BAB V PENUTUP**

A. Kesimpulan .....	91
B. Implikasi .....	92
C. Keterbatasan Penelitian.....	92
D. Saran Penelitian dan Implementasi .....	93

**DAFTAR PUSTAKA**..... 95

**LAMPIRAN**..... 104



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	30
Tabel 3.1 Hasil Definisi Operasional Variabel .....	47
Tabel 3.2 Skor Butir Kuesioner .....	51
Tabel 4.1 Pembagian Luas Wilayah Kecamatan di Kota Yogyakarta.....	61
Tabel 4.2 Jenis Kelamin Responden.....	62
Tabel 4.3 Usia Responden .....	62
Tabel 4.4 Pendidikan Terakhir Responden .....	63
Tabel 4.5 Lama Usaha Responden.....	63
Tabel 4.6 Jenis Usaha Responden.....	64
Tabel 4.7 Alamat Kecamatan Responden .....	64
Tabel 4.8 Distribusi Variabel Fiancial Technoogy .....	65
Tabel 4.9 Distribusi Variabel Financial Inclusion .....	66
Tabel 4.10 Distribusi Variabel Financial Literacy.....	67
Tabel 4.11 Distribusi Variabel Keberlanjutan Usaha UMKM .....	68
Tabel 4.12 Distribusi Variabel Financial Performance.....	69
Tabel 4.13 Uji Validitas Konvergen Tahap 1 .....	71
Tabel 4.14 Uji Validitas Konvergen Tahap 2 .....	73
Tabel 4.15 Hasil Nilai <i>Average Variance Extracted</i> (AVE) Tahap 2.....	75
Tabel 4.16 Uji <i>Discriminant Validity</i> .....	76
Tabel 4.17 Nilai <i>Discriminant Validity</i> .....	78
Tabel 4.18 Nilai <i>Cronbach's Alpha</i> dan <i>Composite Reliability</i> .....	79
Tabel 4.19 Nilai R-square .....	80
Tabel 4.20 Nilai Q-square.....	81

Tabel 4.21 Hasil Uji Pengaruh Langsung ..... 82  
Tabel 4.22 Hasil Uji Moderating ..... 83



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Teoritis.....	42
Gambar 4.1 Diagram Hasil Olah Data SEM-PLS Tahap 1 .....	71
Gambar 4.2 Diagram Hasil Olah Data SEM-PLS Tahap 2 .....	73



## ABSTRAK

Keberlanjutan usaha adalah kemampuan para pelaku bisnis untuk bertahan dalam berbagai kondisi ekonomi, yang tercermin dari upaya mengoptimalkan penggunaan layanan jasa keuangan non-formal, khususnya pada *financial technology* dan *financial literacy* dengan peningkatan yang kompetitif. Penelitian ini bertujuan untuk menguji lebih lanjut potensi dari *financial technology*, *financial inclusion*, dan *financial literacy* dalam meningkatkan *financial performance* untuk mendorong pertumbuhan ekonomi dan keberlanjutan usaha UMKM. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan teknik *accidental sampling*. Populasi dan sampel pada penelitian ini adalah pelaku UMKM yang aktif menggunakan layanan *financial technology* sebanyak 226 UMKM yang tersebar di kota Yogyakarta. Teknik pengumpulan data menggunakan kuesioner dengan bantuan fitur *google form*, dengan memilih jawaban berbentuk *multiple choice* yang disalurkan pada pelaku usaha UMKM di kota Yogyakarta. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Structural Equation Model* (SEM) dengan alternatif *Partial Least Square* (PLS) pada alat ukur Smart PLS 3.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh antara *financial technology* dan *financial inclusion* terhadap keberlanjutan usaha UMKM di kota Yogyakarta, hal tersebut disebabkan oleh pelaku UMKM belum mampu memaksimalkan manfaat penggunaan fintech secara optimal, terlihat bahwa mereka hanya menggunakan fintech sebagai sarana pembayaran. *Financial literacy* memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap keberlanjutan usaha UMKM di kota Yogyakarta, hal ini disebabkan oleh pelaku UMKM sudah memiliki pengetahuan akan perencanaan dan pengelolaan keuangan, serta pengetahuan dalam manajemen resiko. Selanjutnya untuk variabel moderasi, yaitu *financial performance* belum mampu memoderasi teknologi keuangan, inklusi keuangan, dan literasi keuangan terhadap keberlanjutan Usaha Mikro Kecil dan Menengah di kota Yogyakarta. Hal ini mengidentifikasikan bahwa kinerja keuangan UMKM belum optimal sebagai hasil dari penerapan Keuangan berbasis teknologi, akses inklusif ke layanan keuangan, serta pemahaman terkait literasi finansial.

Kata Kunci: *Financial Technology*, *Financial Inclusion*, *Financial Literacy*, Keberlanjutan Usaha UMKM, dan *Financial Performance*

## **ABSTRACT**

*Business sustainability is the ability of business actors to survive in various economic conditions, which is reflected in efforts to optimize the use of non-formal financial services, especially in financial technology and financial literacy with competitive improvements. This study aims to further test the potential of financial technology, financial inclusion, and financial literacy in improving financial performance to encourage economic growth and sustainability of MSME businesses. This study uses a quantitative method with an accidental sampling technique. The population and sample in this study were MSME actors who actively use financial technology services as many as 226 MSMEs spread across the city of Yogyakarta. The data collection technique used a questionnaire with the help of the Google Form feature, by choosing answers in the form of multiple choices that were distributed to MSME business actors in the city of Yogyakarta. The data analysis technique used was the Structural Equation Model (SEM) with the Partial Least Square (PLS) alternative on the Smart PLS 3.0 measuring instrument. The results of the study showed that there was no influence between financial technology and financial inclusion on the sustainability of MSME businesses in the city of Yogyakarta, this was because MSME actors had not been able to maximize the benefits of using fintech optimally, it was seen that they only used fintech as a means of payment. Financial literacy has a positive and significant influence on the sustainability of MSME businesses in the city of Yogyakarta, this was because MSME actors already had knowledge of financial planning and management, as well as knowledge in risk management. Furthermore, for the moderation variable, namely financial performance has not been able to moderate financial technology, financial inclusion, and financial literacy on the sustainability of Micro, Small and Medium Enterprises in the city of Yogyakarta. This identifies that the financial performance of MSMEs is not optimal as a result of the implementation of technology-based finance, inclusive access to financial services, and understanding of financial literacy.*

*Keywords: Financial Technology, Financial Inclusion, Financial Literacy, MSME Business Sustainability, and Financial Performance*

## BAB I

### PENDAHULUAN

#### A. Latar Belakang

Pesatnya kemajuan teknologi revolusi industri saat ini mendisrupsi hampir semua industri di setiap negara. Ruang lingkup dan luasnya perubahan ini melibatkan transformasi seluruh sistem produksi, manajemen, dan tata kelola. Oleh karena itu revolusi industri 4.0 membawa dampak besar pada penguatan internet, jejaring sosial, dan perangkat digital (Barroso & Laborda, 2022). Seperti halnya *Financial technology (Fintech)* yang telah berkembang secara signifikan dalam beberapa tahun terakhir dan mendapatkan banyak perhatian sehubungan dengan pengaruhnya terhadap perekonomian dan sistem keuangan. *Fintech* menyediakan model operasional baru untuk perusahaan rintisan dan jasa keuangan tradisional. Inovasi *Fintech* yang muncul di berbagai aspek keuangan, seperti manajemen investasi, keuangan ritel, asuransi, pembayaran grosir, peningkatan modal ekuitas, dan penyediaan kredit. Laporan *Klynveld Peat Marwick Goerdeler (KPMG)* pada tahun 2021 menunjukkan bahwa investasi *Fintech* global mencapai \$94,7 miliar, dan meningkat 94% dibandingkan nilai pada tahun 2008. Berdasarkan laporan ICTVIETNAM pada tahun 2021, jumlah startup *Fintech* di pasar Vietnam memiliki lebih dari 120 startup *Fintech* yang mencakup berbagai bidang (Khai Nguyen & Cuong Dang, 2022).

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) memiliki kontribusi yang signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi Indonesia. Berdasarkan data



terbaru dari Kementerian Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah, jumlah UMKM terdaftar pada tahun 2018 mencapai 64,2 juta unit, yang kemudian meningkat sebesar 1,98% pada tahun 2019 menjadi 65,4 juta unit. Kenaikan jumlah UMKM setiap tahun memberikan dampak positif bagi perekonomian nasional, termasuk dalam hal penyerapan tenaga kerja. Pada tahun 2018, UMKM menyerap 117 juta tenaga kerja, dan jumlah ini meningkat sebesar 2,21% pada tahun 2019, sehingga total tenaga kerja yang terserap mencapai 119 juta atau sekitar 96,92% dari total tenaga kerja di sektor usaha (Kemenkeu, 2023).

Selain berperan dalam menyerap tenaga kerja, UMKM juga memiliki peran strategis sebagai penyedia barang dan jasa serta menjadi salah satu penyumbang terbesar terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia. PDB sendiri merupakan indikator utama yang digunakan untuk menggambarkan kondisi ekonomi suatu negara dalam periode tertentu. PDB dapat diartikan sebagai total nilai tambah yang dihasilkan oleh berbagai unit usaha di dalam sebuah negara. Berdasarkan data terbaru dari Kementerian Koperasi dan UMKM, kontribusi UMKM terhadap PDB Indonesia berdasarkan harga berlaku mengalami peningkatan jumlah dari tahun 2018 ke 2019. Pada tahun 2018, kontribusi UMKM mencapai 9.062 miliar dan meningkat menjadi 9.580 miliar pada 2019. Namun, persentase kontribusi UMKM terhadap total PDB nasional justru menurun dari 61,7% pada 2018 menjadi 60,51% pada 2019 (DepkopUKM, 2019).

Di Kota Yogyakarta, terdapat jumlah UMKM yang cukup besar, yakni sekitar 42.088 unit, berdasarkan data dari situs resmi Dinas Koperasi dan UKM DIY. Pertumbuhan jumlah pelaku UMKM ini berkontribusi positif terhadap perkembangan ekonomi kota tersebut. Sejalan dengan itu, pemerintah terus meningkatkan pendampingan bagi UMKM, termasuk melalui berbagai kegiatan seperti pelatihan dan pameran. Pemerintah Kota Yogyakarta memberikan perhatian khusus agar pelaku UMKM memperoleh pengetahuan yang memadai untuk mengelola bisnis mereka di era saat ini. Salah satunya adalah mendorong transformasi digital dalam pengelolaan usaha. Upaya ini merupakan implementasi dari kebijakan pemerintah pusat, yang menyoroti sejumlah tantangan utama UMKM di Indonesia, seperti keterbatasan akses pasar, minimnya tenaga kerja terampil, rendahnya penggunaan teknologi, serta sulitnya akses ke layanan keuangan (Dinas Koperasi dan UKM DIY, 2024).

*Fintech* dapat memberikan dampak yang lebih luas terhadap kehidupan masyarakat. Inovasi *Fintech* dapat mengatasi sebagian besar masalah asimetri informasi dan meningkatkan efisiensi alokasi sumber daya keuangan melalui analisis dan pemrosesan data besar. Hal ini juga akan membawa kemajuan teknologi dan mendorong inovasi perusahaan dengan memberikan pendidikan dan pelatihan layanan *Back-end* yang inovatif kepada investor. Sehingga keuangan dapat melayani perekonomian riil dengan baik, meningkatkan keluaran ekonomi, dan mendorong pengembangan produktivitas (Luo et al., 2022).

Kebijakan pembangunan yang berorientasi pada pertumbuhan ekonomi dan terintegrasi dengan pembangunan ekonomi syariah melalui dukungan pemanfaatan teknologi keuangan dan keterlibatan lembaga keuangan terhadap tata kelola bisnis syariah akan mempercepat dan mendorong peningkatan kinerja keuangan dan keberlanjutan usaha. Penerapan pengembangan ekonomi syariah berbasis teknologi melalui kolaborasi korporasi dan UMKM diharapkan dapat meningkatkan pertumbuhan ekonomi. Selanjutnya, untuk mendongkrak produktivitas dan meningkatkan kinerja keuangan UMKM, diperlukan bantuan *fintech* di dunia usaha (Menne et al., 2022). Hadirnya perusahaan *fintech* di Indonesia ternyata berkembang cukup pesat. *Fintech* mengacu pada teknologi inovatif yang digunakan dalam layanan keuangan yang dapat membawa perubahan signifikan dalam cara transaksi keuangan dilakukan. Hal ini melibatkan model bisnis dan aplikasi baru yang ditawarkan oleh perusahaan online atau lembaga keuangan, menggunakan teknologi seperti internet, internet seluler, data besar, dan kecerdasan buatan. *Fintech* mencakup berbagai aktivitas keuangan seperti pembayaran, asuransi, simpanan dan pinjaman, pembiayaan proyek, dan kepatuhan terhadap peraturan (Udeagha & Ngepah, 2023).

Ekspansi industri *fintech* mengakibatkan terjadinya pergeseran perilaku konsumen menuju keterlibatan mereka dalam menggunakan teknologi untuk transaksi pembayaran biasa. Kemajuan teknologi telah mengalihkan metode tradisional konsumen dalam memperoleh layanan dan komoditas ke platform online. Hal ini mengakibatkan tersingkirnya para

pelaku usaha yang tidak dapat berpartisipasi dalam adaptasi perubahan teknologi (Bhutto et al., 2023). Peran *fintech* dalam meningkatkan *Financial Inclusion* melalui aksesibilitas digital mengenai jasa dan fasilitas finansial di perekonomian atau wilayah dengan lebih sedikit lembaga keuangan dan/atau pasar keuangan yang kurang berkembang telah menerima banyak perhatian dari para peneliti dalam beberapa tahun terakhir (Aduba et al., 2023).

Inklusi keuangan telah menjadi topik utama di seluruh dunia, terutama setelah krisis keuangan global tahun 2008. Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan (SNLIK) tahun 2019 menunjukkan indeks literasi keuangan sebesar 38,03%. Hal ini menunjukkan bahwa masyarakat Indonesia secara umum masih belum memiliki pemahaman yang baik mengenai karakteristik berbagai produk dan layanan keuangan yang disediakan oleh lembaga jasa keuangan formal. Kinerja keuangan yang buruk disebabkan karena minimnya pengetahuan tentang keuangan dan begitupun sebaliknya. Pentingnya memiliki pemahaman yang baik tentang literasi keuangan akan meminimalisir resiko yang berkaitan dalam menggunakan *Financial technology* serta akan mengoptimalkan *financial performance* seseorang ataupun perusahaan (Djoewita et al., 2024). KTT pemimpin G20 Pittsburgh pada tahun 2009 mengembangkan prinsip G20 untuk inklusi keuangan inovatif untuk mempercepat akses keuangan bagi masyarakat yang tidak memiliki rekening bank dan memperkuat strategi pembiayaan bagi usaha kecil menengah (UKM) yang sukses. Kesadaran global untuk meningkatkan inklusi keuangan telah menunjukkan dampak positif. Pada tahun 2021, sekitar 71% orang dewasa di

negara-negara berkembang akan memiliki akses keuangan formal, meningkat dari 42% pada tahun 2011. Pencapaian ini masih menjadi tantangan bagi 1,4 miliar orang yang saat ini tidak memiliki akses terhadap layanan keuangan formal dan semi-formal, terutama di negara-negara berkembang (Nugraha et al., 2022).

Populasi umat Islam saat ini mencapai 1,6 miliar jiwa atau 25% dari total penduduk dunia dan berada pada kisaran 7 miliar jiwa yang berkontribusi terhadap perkembangan ekonomi syariah di dunia internasional. Sebanyak 56 negara mayoritas muslim di dunia saat ini berkontribusi terhadap peningkatan PDB sekitar \$6,7 triliun, angka ini mewakili potensi yang signifikan dalam pengembangan ekonomi islam global (Menne et al., 2022). Industri makanan dan minuman merupakan salah satu industri yang memiliki banyak potensi pada tahun 2022, jumlah tersebut akan mencapai 6,32% PDB (BPS, 2022). Hal ini dapat membentuk pasar potensial di kalangan masyarakat, baik sebagai produsen maupun konsumen global. Artinya situasi ini akan menghidupkan kembali bisnis ekonomi syariah secara global melalui dukungan bisnis ekonomi UKM yang selama ini menjadi pusat pengelolaan bisnis ekonomi syariah (Menne et al., 2022).

Penelitian yang diteliti oleh Chen et al., (2022), hasilnya mengungkapkan bahwa *fintech* merangsang perkembangan ekonomi digital di Tiongkok dengan mendorong inovasi teknologi dan melemahkan desentralisasi keuangan pemerintah daerah. Kemudian studi yang diteliti oleh Abbasi et al., (2021), output penelitiannya menemukan bahwasanya *fintech* pinjaman *peer-*

*to-peer* (P2P) meningkatkan akses terhadap pembiayaan bagi UKM dan menunjukkan bahwa UKM manajer dapat memenuhi kebutuhan likuiditas perusahaan mereka melalui penggunaan *fintech*. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Mirdiyantika, Indriasari, & Meiriyanti, (2023) yang mengungkapkan adanya hubungan yang positif dan signifikan antara *Financial Literacy*, *Financial Inclusion* dan *financial technology* terhadap peningkatan kinerja. Hasil penelitian yang telah dilakukan oleh Sari & Arifin, (2023) mengungkapkan adanya pengaruh antara *financial technology adoptin capability* serta *Financial Literacy* pada *business sustainability*. Kisin & Setyahuni, (2024) menyatakan kemampuan literasi keuangan dan tingkat inklusi keuangan memberikan dampak positif terhadap kelangsungan usaha UMKM. Sebaliknya, teknologi finansial tidak memberikan pengaruh positif terhadap keberlanjutan UMKM. Hasil penelitian dari Geriadi, Sawitri, Wijaya, & Putri, (2023) bahwa Literasi keuangan dan teknologi keuangan memiliki dampak positif dan signifikan terhadap inklusi keuangan, kemudian teknologi keuangan mampu mengimbangi dampak literasi keuangan terhadap inklusi keuangan. Rendahnya tingkat literasi keuangan dan teknologi keuangan dikalangan UMKM dapat menghambat pemanfaatan potensi *fintech* sepenuhnya (Ulinuha et al., 2024). *Financial technology* juga sangat berperan penting dalam pembiayaan modal, meningkatkan inklusi keuangan UMKM, meningkatkan literasi keuangan UMKM dan meningkatkan kinerja UMKM. *Financial technology* memberikan dampak positif terhadap UMKM di Indonesia dan memberikan keuntungan bagi para pelaku usaha dalam

meningkatkan volume penjualan, mempermudah promosi produk, mempercepat kegiatan transaksi dan lain-lain (Karim et al., 2024).

Beberapa hasil penelitian tersebut mempertemukan beberapa parameter yang mempengaruhi keberlanjutan usaha UMKM, beberapa di antaranya meliputi teknologi finansial, inklusi keuangan, serta pemahaman literasi keuangan. Analisis ini akan berfokus pada keberlanjutan usaha UMKM dan mengkaji pemanfaatan teknologi, pemanfaatan layanan keuangan, dan pengetahuan bagaimana mengelola dan memanfaatkan keuangan dengan baik agar dapat mendorong peningkatan kinerja serta keberlanjutan usaha UMKM. Kinerja keuangan dan keberlangsungan UMKM pada hakikatnya akan memberikan kontribusi terhadap peningkatan pertumbuhan ekonomi, kesejahteraan masyarakat, dan mengurangi kesenjangan sosial ekonomi antar bisnis konvensional dan bisnis syariah.

Berdasarkan beberapa uraian tersebut, upaya optimalisasi teknologi keuangan, *financial inclusion*, dan *Financial Literacy* terhadap Usaha Mikro Kecil dan Menengah berbasis syariah menuju keberlanjutan usaha menjadi poin yang paling penting dalam mendukung pertumbuhan dan stabilitas bisnis syariah. Oleh karena itu, peneliti tertarik untuk meneliti bagaimana optimalisasi teknologi keuangan, *financial inclusion*, dan *financila literacy* terhadap keberlanjutan usaha Usaha Mikro Kecil dan Menengah syariah dan kinerja keuangan sebagai variabel moderating.

## B. Rumusan Masalah

1. Apakah *financial technology* berpengaruh terhadap keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta?
2. Apakah *financial Inclusion* berpengaruh terhadap keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta?
3. Apakah *Financial Literacy* berpengaruh terhadap keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta?
4. Apakah *financial performance* dapat memoderasi antara *Financial technology* dengan keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta?
5. Apakah *financial performance* dapat memoderasi antara *financial Inclusion* dengan keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta?
6. Apakah *financial performance* dapat memoderasi antara *Financial Literacy* dengan keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta?

## C. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan penelitian
  - a. Pengaruh *financial technology* terhadap keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta
  - b. Pengaruh *financial inclusion* terhadap keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta
  - c. Pengaruh *Financial Literacy* terhadap keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta
  - d. Pengaruh *financial performance* dalam memoderasi antara *financial technology* dengan keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta



- e. Pengaruh *financial performance* dalam memoderasi antara *financial inclusion* dengan keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta
- f. Pengaruh *financial performance* dalam memoderasi antara *Financial Literacy* dengan keberlanjutan usaha UMKM di Kota Yogyakarta

## 2. Manfaat Penelitian

- a. Secara teoritis, diharapkan dengan penelitian ini dapat memberikan sumbangsi pemikiran bagi perkembangan ilmu pengetahuan, khususnya ilmu ekonomi yang berkaitan dengan *financial technology (Fintech)*, *financial inclusion*, dan *Financial Literacy* dikalangan masyarakat khususnya UMKM.
- b. Secara praktis, diharapkan penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan yang bermanfaat bagi masyarakat, terutama pelaku UMKM agar dapat memanfaatkan perkembangan teknologi sehingga dapat meningkatkan kinerja keuangan dan keberlanjutan usahanya.

## D. Sistematika Pembahasan

Penelitian ini terdiri dari lima bab, satu bab dengan bab lain ada keterkaitan dan ketergantungan secara sistematis, dengan kata lain pembahasannya berurutan dari bab pertama hingga ke lima. Artinya dalam pembacaan tesis ini secara utuh dan benar adalah harus diawali dari bab satu terlebih dahulu, kemudian baru bab ke dua, dan seterusnya secara berurutan hingga bab ke lima. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif, yang menggunakan teknik analisis *Structural Equation Model (SEM)* dengan

alternatif *Partial Least Square* (PLS). Sistematika pembahasan tesis sesuai dengan penjabaran berikut:

Bab I Pendahuluan : Pada bab ini, peneliti memberikan penjelasan tentang hal yang menjadi dasar dilakukannya penelitian ini. Bab ini terdiri dari latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan.

Bab II Landasan Teori dan Kajian Pustaka : Pada bab ini, penulis akan menyajikan uraian singkat mengenai teori serta konsep dasar yang relevan dengan pokok permasalahan yang menjadi fokus pembahasan dalam tesis ini.

Bab III Metodologi Penelitian : Pada bab ini, penulis akan menjelaskan metodologi penelitian yang diterapkan dalam studi ini. Metodologi tersebut mencakup jenis penelitian, populasi dan sampel, definisi operasional variabel, metode pengumpulan data, teknik analisis data, serta analisis dan pengujian hipotesis.

Bab IV Hasil dan Pembahasan : Pada bab ini, penulis memaparkan hasil penelitian disertai pembahasannya. Penyajian mencakup gambaran umum mengenai objek penelitian, hasil analisis data yang telah dilakukan, serta diskusi mendalam terkait temuan penelitian.

Bab V Penutup : Pada bagian ini, penulis menyajikan rangkuman hasil penelitian, implikasi baik dari segi teoretis maupun praktis, keterbatasan studi, serta memberikan rekomendasi dan arahan untuk implementasi.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh antara *financial technology*, *financial inclusion*, dan *financial literacy* terhadap Keberlanjutan usaha UMKM di kota Yogyakarta dan *financial performance* sebagai variabel moderasinya. Bagian terakhir ini menyajikan temuan-temuan yang diperoleh dari analisis dan pembahasan penelitian ini, serta jawaban atas rumusan masalah yang telah diajukan sebelumnya. Berikut merupakan kesimpulan yang diperoleh dari penelitian ini:

1. *Financial technology* dan *financial inclusion* tidak memiliki pengaruh langsung yang signifikan terhadap keberlanjutan usaha UMKM di Yogyakarta. Hal ini menunjukkan bahwa penggunaan teknologi keuangan dan akses terhadap layanan keuangan belum sepenuhnya dimanfaatkan oleh pelaku UMKM untuk mendukung keberlanjutan usaha mereka.
2. *Financial literacy* memiliki pengaruh signifikan terhadap keberlanjutan usaha. Literasi keuangan memberikan dampak positif melalui kemampuan pelaku UMKM dalam mengelola keuangan, merencanakan strategi bisnis, dan memitigasi risiko, sehingga dapat meningkatkan daya tahan usaha.
3. *Financial performance* belum mampu memediasi pengaruh *financial technology*, *financial inclusion*, maupun *financial literacy* terhadap keberlanjutan usaha. Hal ini mengindikasikan bahwa kinerja keuangan

UMKM belum optimal sebagai hasil dari penerapan literasi keuangan, inklusi keuangan, maupun teknologi keuangan.

## B. Implikasi

### 1. Praktis:

- a. Penting bagi pemerintah, institusi keuangan, dan penyedia *fintech* untuk meningkatkan edukasi dan pelatihan yang fokus pada cara optimal menggunakan teknologi keuangan.
- b. Literasi keuangan perlu didorong lebih jauh, tidak hanya dengan meningkatkan pengetahuan tetapi juga dengan memastikan pelaku UMKM mampu mengimplementasikannya dalam jangka panjang.

### 2. Teoritis:

- a. Penelitian ini menegaskan bahwa keberlanjutan UMKM dipengaruhi oleh faktor internal (literasi keuangan) dan eksternal (akses terhadap layanan keuangan), tetapi diperlukan sinergi untuk mengoptimalkan manfaatnya.
- b. Hasil ini mendukung teori *Resource-Based View* (RBV), tetapi menggaris bawahi pentingnya dukungan operasional untuk memaksimalkan penggunaan sumber daya yang bernilai.

## C. Keterbatasan Penelitian

1. Lingkup Wilayah: Penelitian hanya dilakukan di Yogyakarta, sehingga hasilnya mungkin tidak mencerminkan kondisi UMKM di wilayah lain dengan ekosistem yang berbeda.

2. Variabel Lain yang Tidak Dipertimbangkan: Faktor-faktor seperti inovasi produk, kepuasan pelanggan, atau dinamika pasar tidak dianalisis, meskipun mungkin memiliki pengaruh signifikan terhadap keberlanjutan usaha.
3. Pendekatan Waktu: Penelitian ini bersifat *cross-sectional* sehingga tidak mampu menangkap dampak jangka panjang dari *financial technology*, *financial inclusion*, dan *financial literacy*.

#### D. Saran Penelitian dan Implementasi

1. Untuk Penelitian Selanjutnya:
  - a. Perlu dilakukan studi longitudinal untuk mengukur dampak jangka panjang *financial technology*, *financial inclusion*, dan *financial literacy* terhadap keberlanjutan usaha.
  - b. Memasukkan variabel lain seperti inovasi bisnis, strategi pemasaran, atau faktor budaya untuk memperkaya pemahaman tentang keberlanjutan UMKM.
  - c. Mengembangkan penelitian di wilayah lain untuk melihat perbedaan kontekstual dalam hasil.
2. Untuk Pelaku UMKM:
  - a. UMKM harus mendapatkan pendampingan khusus dalam mengintegrasikan teknologi keuangan ke dalam operasi bisnis mereka secara strategis, bukan hanya untuk kebutuhan operasional jangka pendek.

- b. Pelatihan literasi keuangan perlu difokuskan pada implementasi praktis, seperti cara membuat rencana bisnis yang berorientasi jangka panjang.
3. Untuk Pemerintah dan Institusi Keuangan:
    - a. Meningkatkan kolaborasi dengan penyedia *fintech* untuk menciptakan produk dan layanan yang lebih relevan dengan kebutuhan UMKM.
    - b. Memberikan insentif kepada UMKM yang berhasil memanfaatkan *fintech* atau meningkatkan literasi keuangan mereka untuk mendukung keberlanjutan usaha.
    - c. Memperluas program pelatihan literasi keuangan yang berfokus pada implementasi dan strategi peningkatan kinerja keuangan jangka panjang.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abbasi, K., Alam, A., Brohi, N. A., Brohi, I. A., & Nasim, S. (2021). P2P lending Fintechs and SMEs' access to finance. *Economics Letters*, 204, 109890. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2021.109890>
- Abidin, M. I., Yanti, & Lasmini, L. (2023). Pengaruh Financial Technology dan Financial Literacy Terhadap Sustainability UMKM di Kabupaten Karawang. *Jurnal Ilmiah Indonesia*, 8(9), 4817–4829.
- Aduba, J. J., Asgari, B., & Izawa, H. (2023). Does FinTech penetration drive financial development? Evidence from panel analysis of emerging and developing economies. *Borsa Istanbul Review*, 23(5), 1078–1097. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2023.06.001>
- Aiman, U., Abdullah, K., Jannah, M., Hasda, S., Fadilla, Z., Masita, Taqwin, Sari, M. E., & Ardiawan, K. N. (2022). Metodologi Penelitian Kuantitatif. In *Yayasan Penerbit Muhammad Zaini*.
- Ajina, A. S., Roy, S., Nguyen, B., Japutra, A., & Al-Hajla, A. H. (2020). Enhancing brand value using corporate social responsibility initiatives Evidence from financial services brands in Saudi Arabia. *Qualitative Market Research*, 23(4), 575–602. <https://doi.org/10.1108/QMR-11-2017-0145>
- Ambarwati, L., & Zuraida, L. (2020). Pengaruh Financial Literacy Terhadap Business Sustainability Pada UMKM Desa Panggungharjo. *Jurnal Kajian Bisnis*, 28(1), 1–12.
- Anggareni, R. (2023). Financial Technology dan Literasi Keuangan Terhadap Perkembangan Usaha pada UMKM di Kota Tangerang. *Digital Business Journal*, 2(1), 62–71.
- Angreny, W. R. S., Sumekar, W., & Prasetyo, A. S. (2022). *Keberlanjutan UMKM berdasarkan Modal Sosial dan Triple Bottom Line*. 6, 64–75.
- Arner, D. W., Buckley, R. P., Zetsche, 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>
- Astari, N. P. R. P., & Candraningrat, I. R. (2022). Pengaruh Fintech Terhadap Kinerja Keuangan Umkm Dengan Literasi Keuangan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen Strategik Dan Simulasi Bisnis*, 3(1), 68–81. <https://doi.org/10.25077/mssb.3.1.68-81.2022>
- Aswin, A. D., Ramadhan, A., Ludmuti, B. S., Romawan, D., & Kurniawan, M. A. (2021). Keberlangsungan Bisnis Pada Umkm Di Tengah Pandemi Covid 19. *Semina Nasional Dan Call For Paper Hubisintek 2021*, 420–431.

- Awanti, E. (2017). Analysis Of The Financial Inclusion Effect On The Stability Of The Financial System In South East's Developing Countries. *Jurnal Ilmu Ekonomi Terapan*, 2(2), 99–121. <https://doi.org/10.20473/jiet.v2i2.6080>
- Azzahra, B., Gede, I., Raditya, A., & Wibawa, P. (2021). Strategi Optimalisasi Standar Kinerja UMKM Sebagai Katalis Perekonomian Indonesia Dalam Menghadapi Middle Income Trap 2045. *Inspire Joernal*, 01(01), 75–86.
- Bahri, S., & Nisa, Y. C. (2017). Pengaruh Pengembangan Karir Dan Motivasi Kerja Terhadap Kepuasan Kerja Karyawan. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 18(1), 9–15.
- Bakhtiar, F., Rusdi, R., & Mulia, A. (2022). YUME : Journal of Management Pengaruh Literasi Keuangan Syariah , Terhadap Inklusi Keuangan Syariah Melalui Financial Teknologi Syariah Sebagai Variabel Intervening. *Journal of Management*, 5(2), 588–603. <https://doi.org/10.37531/yume.vxix.3466>
- Barroso, M., & Laborda, J. (2022). Digital transformation and the emergence of the Fintech sector: Systematic literature review. *Digital Business*, 2(2), 100028. <https://doi.org/10.1016/j.digbus.2022.100028>
- Bhutto, S. A., Jamal, Y., & Ullah, S. (2023). FinTech adoption, HR competency potential, service innovation and firm growth in banking sector. *Heliyon*, 9(3), e13967. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e13967>
- BPS. (2022). *Badan Pusat Statistik 2022*. 2010(8.5.2017), 2003–2005.
- Budyastuti, T. (2021). Pengaruh Financial Technology dan Literasi Keuangan terhadap Keberlangsungan Usaha. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 6(2), 167–178.
- Chen, X., Teng, L., & Chen, W. (2022). How does FinTech affect the development of the digital economy? evidence from China. *North American Journal of Economics and Finance*, 61(February 2021), 101697. <https://doi.org/10.1016/j.najef.2022.101697>
- Chuah, S., Kamaruddin, J. N., & Singh, J. K. (2020). Factors Affecting Financial Management Behaviour among University Students. *MALAYSIAN JOURNAL OF CONSUMER AND FAMILY ECONOMICS*, 25, 154–174.
- Cooper, D. R., & Schindler, P. S. (2014). *Business Research Methods*.
- Desvronita. (2021). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Minat Menggunakan Sistem Pembayaran E-Wallet PMenggunakan Technology Acceptance Model. *Jurnal Akmenika*, 18(2), 1–8.
- Dew, J., & Xiao, J. J. (2011). The Financial Management Behavior Scale : Development and Validation. *Financial Counseling and Planning Education*, 22(1), 43–59.



- Dewi, M. A. (2020). Dampak Fintech Terhadap Perkembangan Inklusi Keuangan Pada UMKM Di Jawa Timur. *Gorontalo Accounting Journal*, 3(2), 68. <https://doi.org/10.32662/gaj.v3i2.973>
- Djoewita, D., Handayati, P., & Maharani, S. N. (2024). Peranan Financial Technology dan Literacy Keuangan Untuk Meningkatkan Kinerja Keuangan UMKM di Wilayah Malang. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(1), 11–29.
- Dorfleitner, G., & Hornuf, L. (2023). *The FinTech Market in Germany* (Issue March 2017). <https://doi.org/10.1007/978-3-319-54666-7>
- Fatmawati, Hasiah, Irmawati, & Istiyana, A. N. (2017). IBM Pelatihan dan Pendampingan Penyusunan Laporan Keuangan Berbasis EMKM. *Prosiding Seminar Hasil Pengabdian Kepada Masyarakat*, 2017(20), 104–108.
- Fitriawati. (2022). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keberlanjutan Bisnis UMKM di Kpta Jayapura*. 19121087.
- Geriadi, M. A. D., Sawitri, N. P. Y. R., Wijaya, B. A., & Putri, I. G. A. P. T. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Inklusi Keuangan Melalui Financial Technology. *Jurnal Studi Manajemen Dan Bisnis*, 10(2), 178–187. <https://doi.org/10.21107/jsmb.v10i2.23401>
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program SPSS*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Goldstein, I., Jiang, W., & Karolyi, G. A. (2019). To FinTech and Beyond. *The Review Of Financial Studies*, 32(5), 1648–1661. <https://doi.org/10.1093/rfs/hhz025>
- Gomber, P., Koch, J., & Siering, M. (2017). Digital Finance and FinTech : current research and future research directions. *Journal of Business Economics*, 87(5), 537–580. <https://doi.org/10.1007/s11573-017-0852-x>
- Haryono, S., & Wardoyo, P. (2012). *Structural Equation Modeling Untuk Penelitian Manajemen Menggunakan AMOS 18.00*.
- Herispon. (2019). An Empirical Analysis of Household Debt Behavior Determinants. *Economics and Finance in Indonesia*, 65(2), 132–148.
- Hilnawati, M. R. N., & Kusumaningtias, R. (2021). Inklusi Keuangan dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlanjutan Sektor Usaha Mikro Kecil Menengah. *Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 10(1), 135–152.
- Holle, M. H. (2019). Inklusi Keuangan; Solusi Pengentasan Kemiskinan Guna Daya Saing Perekonomian Bangsa. *Journal of Islamic Economic And Business*, 1(2), 163–176.
- Jalari, Anwar, S., & Ardiansyah, M. (2023). Determinants of Hybrid Investor Behavior : Selecting Stock in The Islamic Capital Market with Maqasid of

- Sharia as Moderation. *Millah: Journal of Religious Studies*, 22(2), 701–732.  
<https://doi.org/10.20885/millah.vol22.iss2.art15>
- Julianto, I. P., Pasek, N. S., & Wiguna, I. G. N. H. (2021). Technology Acceptance Model Approach to Analysing the Use of Fintech in MSME Transactions in Buleleng. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 197(Teams), 5–11.
- Karim, A., Sirait, E., Dwihandoko, T. H., Mustajirin, J., & Patty, J. P. (2024). Peran Financial Technology Terhadap Pembiayaan UMKM di Indonesia. *Edunomika*, 08(02), 1–15.
- Khai Nguyen, Q., & Cuong Dang, V. (2022). The effect of FinTech development on financial stability in an emerging market: The role of market discipline. *Research in Globalization*, 5(October), 100105.  
<https://doi.org/10.1016/j.resglo.2022.100105>
- Kik, A., Adamec, M., Aikhenvald, A. Y., Bajzekova, J., Baro, N., Bower, C., Colwell, R. K., Drozd, P., Duda, P., Ibalim, S., Jorge, L. R., Moginak, J., Rulif, B., Sama, K., Sarvasy, H., Saulei, S., Weiblen, G. D., Zrzavy, J., & Novotny, V. (2021). *Language and ethnobiological skills decline precipitously in Papua New Guinea , the world ' s most linguistically diverse nation*. 118(22), 1–8. <https://doi.org/10.1073/pnas.2100096118>
- Kisin, D. L., & Setyahuni, S. W. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan , Inklusi Keuangan Dan Teknologi Finansial ( Fintech ) Terhadap Keberlanjutan UMKM Di Kota Semarang. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi*, 04(01), 116–129.
- Kusuma, F. W., & Putri, L. P. (2023). Mediasi Literasi Keuangan pada Pengaruh Fintech dan Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM. *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi*, 18(2), 417–431.
- Kusuma, M., Narulitasari, D., & Nurohman, Y. A. (2021). Inklusi keuangan dan literasi keuangan terhadap kinerja dan keberlanjutan umkm di solo raya. *Jurnal Among Makarti*, 14(2), 62–76.
- Lilis, A., Dinnurahmi, D., & Pertiwi, C. Y. (2023). Analisis Penerapan Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola (ESG) di UMKM dalam Menunjang Keberlanjutan. *Prosiding ASIC 2022*, 2(1), 133–161.
- Luo, S., Sun, Y., & Zhou, R. (2022). Can fintech innovation promote household consumption? Evidence from China family panel studies. *International Review of Financial Analysis*, 82(April), 102137.  
<https://doi.org/10.1016/j.irfa.2022.102137>
- Lusardi, A. (2019). Financial literacy and the need for financial education : evidence and implications. *Swiss Journal of Economics and Statistics*, 115(1), 1–8. <https://doi.org/https://doi.org/10.1186/s41937-019-0027-5>

- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011). Financial Literacy And Planning: Implication For Retirement Wellbeing. *Nber Working Paper Series*.
- Marini, M., Linawati, L., & Putra, R. E. (2020). Peran Fintech terhadap Inklusi Keuangan pada UMKM Tangerang Selatan. *Keberlanjutan : Jurnal Manajemen Dan Jurnal Akuntansi*, 5(2), 91.  
<https://doi.org/10.32493/keberlanjutan.v5i2.y2020.p91-104>
- Marliani, N., Ferdiansyah, Dewi, I. P., & Herdiansyah, R. (2023). Analisis Laporan Keuangan untuk Menilai Kinerja Keuangan PT Astra International Tbk Tahun 2017-2021. *Jurnal Sains Manajemen & Akuntansi*, 15(1), 32–42.
- Martowardojo, A. D. W. (2017). Penyelenggaraan Teknologi Finansial. *Peraturan Bank Indonesia*, 1.
- Mas-verdú, F., Ribeiro-soriano, D., & Roig-tierno, N. (2014). Firm survival : The role of incubators and business characteristics. *Journal of Business Research*.  
<https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2014.11.030>
- Masruroh, L., & Sutapa. (2024). Pengaruh Penggunaan Fintech Terhadap Berkelanjutan Usaha Dengan Literasi Keuangan Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada UMKM Kendal). *Jurnal Ilmiah Sultan Agung*, 43–54.
- Maulana, M. I., & Suyono, E. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan dan Literasi Digital Terhadap Keberlanjutan Bisnis Pelaku UMKM Berbasis Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(03), 4256–4271.
- Maulana, R., Murniningsih, R., & Prasetya, W. A. (2022). The Influence of Financial literacy, Financial Inclusion, and Fintech Toward Business Sustainability in SMES. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, 10(4), 440–452.
- Menne, F., Surya, B., Yusuf, M., Suriani, S., Ruslan, M., & Iskandar, I. (2022). Optimizing the Financial Performance of SMEs Based on Sharia Economy: Perspective of Economic Business Sustainability and Open Innovation. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 8(1), 18.  
<https://doi.org/10.3390/joitmc8010018>
- Mirdiyantika, A., Indriasari, I., & Meiriyanti, R. (2023). Pengaruh literasi keuangan, Inklusi keuangan dan Financial Technology terhadap peningkatan Kinerja Umkm Di Kecamatan Bulakamba. *Jurnal Riset Manajemen Dan Ekonomi*, 1(2), 30–47.
- Mulasiwi, C. M., & Julialevi, K. O. (2020). Optimalisasi Financial Teknologi (Fintech) terhadap Peningkatan Literasi dan Inklusi Keuangan Usaha Menengah Purwokerto. *Performance*, 27(1), 12.  
<https://doi.org/10.20884/1.jp.2020.27.1.2284>
- Muzdalifa, I., Rahma, I. A., & Novalia, B. G. (2018). Peran Fintech Dalam

- Meningkatkan Keuangan Inklusif pada UMKM di Indonesia (Pendekatan Keuangan Syariah). *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 3(1).
- Naufal, M. I., & Purwanto, E. (2022). Dampak Literasi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlanjutan UMKM ( Studi Kasus Industri F & B Kecamatan Sumpersari Jember ). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 16(2), 209–215.
- Ningsih, D. R. (2020). *Peran Financial Technology (Fintech) dalam Membantu Perkembangan Wirausaha UMKM*. 270–277.
- Noor, H. R. Z. Z. (2022). *Metodologi penelitian kualitatif dan kuantitatif petunjuk praktis untuk penyusunan skripsi, tesis, dan disertasi : tahun 2015*. Deepublish.
- Noviasari, R. A. (2015). *Pengaruh Citra Institusi dan Kualitas Layanan Terhadap Kepuasan dan Loyalitas Mahasiswa Universitas Moch.Sroedji Jember*.
- Nugraha, D. P., Setiawan, B., Nathan, R. J., & Fekete-Farkas, M. (2022). Fintech Adoption Drivers for Innovation for SMEs in Indonesia. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 8(4), 208. <https://doi.org/10.3390/joitmc8040208>
- oktalia rengganis, Reva Maria Valianta, O. (2020). Analisis Kinerja PT. Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan Dan Bangka Belitung. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 9(1), 82–88. <https://doi.org/10.53812/jmb.v9i1.13>
- Oktaviani, C., Mahmud, Anomsari, A., & Setiawan, A. (2024). Pengaruh Karakteristik Pengguna Media Sosial , E-Wom , Dan Kepercayaan Terhadap Keputusan Pembelian Pengguna Produk Perawatan Kulit Merek Skintific. *Journal Of Social Science Research*, 4(1), 9761–9775.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2018). Peraturan OJK No. 13/POJK.02/2018 Tentang Inovasi Digital di Sektor Jasa Keuangan. *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–29.
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2022). Infografis Hasil Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan Tahun 2022. 24 November 2022.
- Ozili, P. K. (2020). *Theories of Financial Inclusion* (pp. 89–115). <https://doi.org/10.1108/978-1-80043-095-220201008>
- Pinem, D., & M, B. D. (2021). Analisis Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan dan Pendapatan Terhadap Perilaku UMKM di Depok Jawa Barat. *Jurnal Ilmiah Indonesia*, 6(1), 104–120.
- Prosad, J. M., Kapoor, S., & Sengupta, J. (2015). *Handbook of Research on Behavioral Finance and Investment Strategies : Decision Making in the Financial Industry*. <https://doi.org/10.4018/978-1-4666-7484-4.ch001>
- Puspitasari, N. M. D., Iskandar, Y., & Faruk, M. (2019). Pengaruh Likuiditas dan

- Struktur Modal Terhadap Profitabilitas (Suatu Studi Pada PT XL Axiata Tbk yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2017). *Business Management and Enterpreurship Journal*, 1(3), 74–90.
- Putri, R. E., Goso, Hamid, R. S., & Ukkas, I. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan , Financial Technology dan Inklusi Keuangan terhadap Kinerja Keuangan Pengusaha. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(April), 1664–1676.
- Putritama, A. (2019). The Mobile Payment Fintech Continuance Usage Intention in Indonesia. *Jurnal Economia*, 15(2), 243–285.  
<https://doi.org/10.21831/economia.v15i2.26403>
- Qalati, S. A., Li, W., Ahmed, N., Mirani, M. A., & Khan, A. (2021). Examining the factors affecting sme performance: the mediating role of social media adoption. *Sustainability (Switzerland)*, 13(1), 1–24.  
<https://doi.org/10.3390/su13010075>
- Rahmatullah, F., Wijyantini, B., & Wibowo, Y. G. (2023). Analisis RBV ( Resources Based View ) untuk Menentukan Keunggulan Bersaing Perusahaan Pada UD. Tiga Putra. *Journal of Economics, Assets, and Evaluation*, 1(1), 1–17.
- Ria, M. C., & Prastyatini, L. S. L. Y. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility Disclosure dan Tax Planing Terhadap Nilai Perusahaan dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Riset Perpajakan*, 4(2), 321–334.
- Ricciardi, V., & Simon, H. K. (2000). What is Behavioral Finance ? *Business, Education and Technology Journal*, 2(2), 1–9.
- Richard, Y. F., Hyronimus, D., & Longgy, A. (2024). Peran Literasi Keuangan Dan Teknologi Keuangan Melalui Inklusi Keuangan Untuk Keberlanjutan Umkm. *Jurnal Ilmu Ekonomi & Sosial*, 15(1), 1–20.
- Risman, A., Ali, A. J., Soelton, M., & Siswanti, I. (2023). The Behavioral Finance of MSMEs in the Advancement of Financial Inclusion and Financial Technology ( FinTech ). *The Indonesian Accounting Review*, 13(1), 91–101.  
<https://doi.org/10.14414/tiar.v13i1.3213>
- Rusdianasari, F. (2018). Peran Inklusi Keuangan melalui Integrasi Fintech dalam Stabilitas Sistem Keuangan Indonesia. *Jurnal Ekonomi Kuantitatif Terapan*, 11(2), 244–253.
- Ruwah, N., Husnul, I., Prasetya, E. R., Sadewa, P., & Purnomo, L. I. (2020). *Statistik deskriptif* (L. I. Purnomo (Ed.); 1st ed.). Universitas Pamulang.
- Santi, I. H., & Sudiasmo, F. (2020). *perceived usefulness dan perceived ease of use Terhadap Behavioral Intention To use dan Actual Usage pada Aplikasi Identifikasi Jenis Kulit Wajah*. Jakad Media Publishing.

- Sari, O. I. P., & Arifin, A. Z. (2023). Pengaruh Financial Technology Adoption Capability dan Financial Literacy Terhadap Business Sustainability. *Jurnal Manajemen Bisnis Dan Kewirausahaan*, 7(3), 571–581.
- Sudiro, P. I., & Asandimitra, N. (2022). Pengaruh financial literacy , uang elektronik, demografi, gaya hidup, dan kontrol diri terhadap perilaku konsumtif generasi milenial. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 10(1), 160–172.
- Sugiyono. (2018). *Metode penelitian kuantitatif* (1st ed.). Alfabeta.
- Sugiyono. (2019). *metode penelitian : kuantitatif, kualitatif dan R&D*. BANDUNG. ALFABETA.
- Suryana, Ali, M., Ikram, S., Hadi, D. A., Apriliana, T., & Agustina, I. L. (2021). Tata Kelola Koperasi Syari ’ ah untuk Keberlanjutan Usaha ( Kerja Sama Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Widyatama dengan MUI Kota Bandung ). *Jurnal Inovasi Masyarakat*, 01(03), 226–231.
- Susanti, A., & Ardyan, E. (2019). Literasi Keuangan Pemilik Usaha Terhadap Keberlangsungan Usaha (Business Sustainability) pada UMKM Rotan Desa Trangsan, Jawa Tengah. *Buletin Bisnis & Manajemen*, 05(02), 124–135.
- Susanti, A., Ismunawan, Pardi, & Ardyan, E. (2017). Tingkat Pendidikan, Literasi Keuangan, dan Perencanaan Keuangan Terhadap Perilaku Keuangan UMKM di Surakarta. *Telaah Bisnis*, 18(1), 45–56.
- Suyanto. (2022). Faktor Demografi, Financial Technology, Dan Kinerja Keuangan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (Umk): Inklusi Keuangan Sebagai Mediasi. *Jurnal Akuntansi Dewantara*, 6(1), 1–20.
- Trisnowati, Y., Khoirina, M. M., & Putri, F. A. (2020). Faktor yang Mempengaruhi Financial Management Behavior pada Mahasiswa Fokus Keilmuan Ekonomi dan Bisnis Kabupaten Gresik. *Jurnal Manjerial*, 07(02), 110–123.
- Udeagha, M. C., & Ngepah, N. (2023). The drivers of environmental sustainability in BRICS economies: Do green finance and fintech matter? *World Development Sustainability*, 3(August), 100096. <https://doi.org/10.1016/j.wds.2023.100096>
- Ulinuha, D, N. K., A, M. R., S, R., & Abdullah, K. (2024). Optimalisasi Potensi UMKM Melalui Teknologi Finansial. *Jurnal Manajemen*, 11(2), 164–171.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah*. (2008).
- Venkatesh, V., & Davis, F. D. (2000). Theoretical extension of the Technology Acceptance Model: Four longitudinal field studies. *Management Science*, 46(2), 186–204. <https://doi.org/10.1287/mnsc.46.2.186.11926>

- Widayanti, R., Damayanti, R., & Marwanti, F. (2017). Pengaruh Financial Literacy Terhadap Keberlangsungan Usaha (Business Sustainability) Pada UMKM Desa Jatisari. *Jurnal Ilmiah Manajemen & Bisnis*, 18(2), 153–162.
- Widiasworo, E. (2018). *Mahir Penelitian Pendidikan Modern Metode Praktis Penelitian Guru, Dosen dan Mahasiswa Keguruan* (1st ed.). Araska Publisher.
- Winbaktianur, & Siregar, L. M. (2020). Kinerja Keuangan Usaha Mikro dan Kecil. *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*, 5(2), 121–129.
- Wise, S. (2013). The Impact of Financial Literacy on New Venture Survival. *International Journal of Business and Management*, 8(23), 30–39. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v8n23p30>
- Wiyono, G., & Kirana, K. C. (2020). Efek Impresi Fintech Terhadap Perilaku Keuangan Usaha Kecil Menengah (UKM). *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 21(1), 69–81. <https://doi.org/10.30596/jimb.v21i1.3889>
- Yanti, W. I. P. (2019). Pengaruh Inklusi Keuangan dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM di Kecamatan Moyo Utara. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 2(1).
- Ye, J., & Kulathunga, K. (2019). *How Does Financial Literacy Promote Sustainability in SMEs ? A Developing Country Perspective*. 1–21.
- Zulmiyetri, Safaruddin, & Nurhastuti. (2020). *Penulisan Karya Ilmiah* (1st ed.). Prenada Media.
- Junedi, D. A. M., & Arumsar, M. D. (2021). Pengaruh Modal Usaha. *Kualitas Produk, Jaringan*.
- Elkington, J. (1997). The triple bottom line. *Environmental management: Readings and cases*, 2, 49-66.