

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN TERHADAP
KEBERHASILAN USAHA MIKRO KECIL DAN MENENGAH
(UMKM) DI KOTA MALANG DENGAN PEMANFAATAN
TEKNOLOGI DIGITAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu

Syarat Untuk Memperoleh

Gelar Sarjana Manajemen

Oleh:

Bintang Prabowo

NPM 22201081301



**UNIVERSITAS ISLAM MALANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

2026

MOTTO

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain).

Dan hanya kepada Tuhan mu lah engkau berharap”

(QS. Al-Insyirah, 6-8)

“Tidak ada mimpi yang gagal, yang ada hanya mimpi yang tertunda. Cuma sekiranya kalau teman-teman merasa gagal dalam mencapai mimpi. Jangan khawatir mimpi-mimpi lain bisa diciptakan”

(Windah Basudara)

“Selalu ada harga dalam sebuah proses. Nikmati saja lelah-lelah itu. Lebarkan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan, mungkin tidak akan selalu berjalan lancar, Tapi gelombang-gelombang itu yang nanti akan bisa kau ceritakan”

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEBERHASILAN
USAHA MIKRO KECIL DAN MENENGAH UMKM DI KOTA MALANG
DENGAN PEMANFAATAN TEKNOLOGI DIGITAL SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk memperoleh gelar sarjana Manajemen

Oleh :

BINTANG PRABOWO

22201081301



Tanggal di setujui :

Sabtu, 21 Februari 2026

Pembimbing Utama



Dr. H. Noor Shodiq Askandar, SE., MM

Pembimbing Pendamping



M. Tody Arsyianto, SE., MM



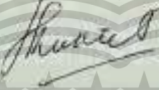
SKRIPSI

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEBERHASILAN USAHA
MIKRO KECIL DAN MENENGAH UMKM DI KOTA MALANG DENGAN
PEMANFAATAN TEKNOLOGI DIGITAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

BINTANG PRABOWO
NPM. 22201081301

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada Hari/tanggal : Sabtu, 21 Februari 2026

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing Utama	Pembimbing Pendamping
	
Dr. H. Noor Shodiq Askandar, SE., MM	M. Tody Arsyianto, SE., MM
Anggota Dewan Penguji Lain	
	
Ety Saraswati, SE., MM	

Skrripsi ini diterima sebagai salah satu persyaratan guna memperoleh gelar
SARJANA MANAJEMEN
Pada Hari/tanggal : Sabtu, 21 Februari 2026

 Dekan	Ketua Jurusan
	
Afifudin, SE., M.SA., Ak.	Dr. M. Ridwan Basalamah, SE., MM



UNIVERSITAS ISLAM MALANG
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

Jurusan : Manajemen, Akuntansi, dan Perbankan Syariah

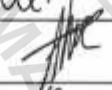
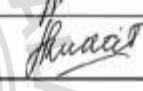
STATUS : UNGGUL



Alamat : Jl. Mayjen Haryono No.193 Malang 65144 telp 0341 - 551932, 551822, Fax.: 0341 - 552249

**PERSETUJUAN DEWAN PENGUJI
TUGAS AKHIR**

Nama : **Bintang Prabowo**
Nomor Pokok Mahasiswa : **22201081301**
Fakultas : **Ekonomi**
Jurusan : **Manajemen**

NO	NAMA PEMBIMBING DAN PENGUJI	TANGGAL PERSETUJUAN UJIAN	TANDA TANGAN
1	Dr. H. Noor Shodiq Askandar, S.E.,MM.	21 Februari 2026	
2	M. TODY ARSYANTO, SE., MM.	21 Februari 2026	
3	Ety Saraswati, S.E., M.M.	21 Februari 2026	

Malang, 20 Februari 2026
Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen


Dr. Muhammad Ridwan
Basalamah, SE., MM

UNIVERSITAS ISLAM MALANG
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

Jurusan : Manajemen, Akuntansi, dan Perbankan Syariah

STATUS : UNGGUL



Alamat : Jl. Mayjen Haryono No.193 Malang 65144 telp 0341 - 551932, 551822, Fax.: 0341 - 552249

PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR

Nama : **Bintang Prabowo**
NPM : **22201081301**
Program Studi : **Manajemen**

Menyatakan bahwa Tugas Akhir dengan judul :

Analisis Literasi Keuangan Terhadap Keberhasilan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (UMKM) Di Kota Malang Dengan Pemanfaatan Teknologi Digital Sebagai Variabel ModerasiYang diuji pada tanggal : **21 Februari 2026** adalah benar-benar merupakan hasil karya saya.

Dan saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat atau keseluruhan hasil tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat maupun pikiran penulis lain yang diakui sebagai hasil tulisan saya sendiri, dan dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru atau ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulisan aslinya.

Apabila saya secara sengaja maupun tidak sengaja melakukan hal tersebut diatas, maka saya menarik Tugas Akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri dan jika terbukti saya melakukan hal tersebut diatas seolah-olah hasil karya saya sendiri, maka gelar dan ijazah yang diberikan Universitas Islam Malang berhak untuk dibatalkan.

Malang, 20 Februari 2026
yang membuat pernyataan,
Bintang Prabowo

Ketua Penguji

Dr. H. Noor Shodiq Askandar,
S.E., MM.

Anggota

M. TODY ARSYIANTO, SE.,
MM.

Anggota



Ety Saraswati, S.E., M.M.

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur Alhamdulillah penulis ucapkan kepada-Mu ya Rabb dengan ridho-Mu karya ini dapat terselesaikan dengan tepat waktu. Tak lupa pula sholawat serta salam penulis curahkan kepada Nabi besar Muhammad SAW.

Skripsi ini penulis persembahkan untuk:

1. Sembah sujud serta syukur kepada Allah SWT, taburan cinta dan kasih sayangmu telah memberikanku kekuatan, dan membekaliku dengan ilmu. Atas karunia serta kemudahan yang engkau berikan akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan dengan lancar dan baik
2. Cinta pertama dan pintu surgaku kedua orang tua tercinta kepada Ayahanda dan Ibunda tercinta yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dukungan yang tak terbatas nilai nya, serta semangat tanpa henti dalam setiap perjalanan dalam menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih sudah berjuang untukku, membesarkanku dan mendidikku sampai mendapat gelar sarjanaku. Semoga Allah SWT senantiasa menjaga kalian sampai melihatku berhasil dengan keputusanku sendiri. Hiduplah lebih lama.
3. Kepada saudara kandungku yang tak kalah penting kehadirannya, Terimakasih adikku tercinta yang telah menjadi bagian dari perjalanan hidup peneliti. Terimakasih sudah menghibur peneliti lewat canda tawa dan tingkah lakumu.

4. Kepada diri saya sendiri, karena telah mampu berusaha dan berjuang sejauh ini. Mampu mengendalikan diri walaupun banyak tekanan dari luar keadaan dan tidak pernah memutuskan untuk menyerah sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini.



KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb,

Segala puji syukur atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir (skripsi) dengan judul “Analisis Literasi Keuangan Terhadap Keberhasilan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (UMKM) Di Kota Malang Dengan Pemanfaatan Teknologi Digital Sebagai Variabel Moderasi” dapat selesai dengan baik.

Penyusunan skripsi ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi pada Program Sarjana Manajemen di Universitas Islam Malang. Peneliti menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini, terdapat peran serta dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, peneliti menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya, khususnya kepada pihak-pihak yang telah memberikan kontribusi dan bantuan selama proses penelitian ini.

1. Prof. Drs. H. Junaidi, M.Pd., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Malang.
2. Bapak Afifudin, SE., M.SA, Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang.
3. Bapak Dr. M. Ridwan Basalamah, SE, MM selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang.

4. Bapak Ronny Malavia Mardani, S.E., M.M. selaku Dosen wali.
5. Bapak Dr. H. Noor Shodiq Askandar, S.E., M.M. selaku Dosen pembimbing skripsi atas diskusi, bantuan dan bimbingan beliau.
6. Bapak M.Toody Arsyanto, S.E., M.M. selaku Dosen pembimbing skripsi atas diskusi, bantuan dan bimbingan beliau.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang dan seluruh staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmunya selama penulis duduk dibangku perkuliahan.
8. Kepada kedua orang tuaku Ayahanda dan Ibuku tercinta yang selalu mendo'akan serta selalu memberikan semangat kepada penulis
9. Kepada diri saya sendiri yang telah mampu bertahan sekuat ini sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi
10. Kepada Manchester United selaku *club* sepak bola *favorite* penulis. Terimakasih telah menemani penulis selama penulisan skripsi ini berlangsung.

Malang 01 Februari 2026

Bintang Prabowo

DAFTAR RIWAYAT PENULIS



Nama : Bintang Prabowo
Tempat,tanggal lahir : Blitar, 06 September 2003
Jenis kelamin : Laki-laki
Telpon/Hp : 085669494005
Email : bintangprabowo926@gmail.com
Alamat : Desa Maron RT01/RW06 Dsn Kampung
Tengah Kec. Kademangan Kab. Blitar
Provinsi Jawa Timur

RIWAYAT PENDIDIKAN:

2010-2016	SD Negeri 4 Maron Kademangan
2016-2019	SMP Negeri 3 Kademangan
2019-2022	SMK Negeri 1 Kota Blitar

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan terhadap keberhasilan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) di Kota Malang dengan pemanfaatan teknologi digital sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode deskriptif-verifikatif. Populasi penelitian adalah pelaku UMKM yang terdaftar di Kota Malang, dengan teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling. Data dikumpulkan melalui penyebaran kuesioner dan dianalisis menggunakan metode Partial Least Square (PLS) untuk menguji model pengukuran (outer model) dan model struktural (inner model). Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keberhasilan UMKM di Kota Malang. Pemanfaatan teknologi digital juga berpengaruh positif dan signifikan terhadap keberhasilan usaha. Selain itu, pemanfaatan teknologi digital terbukti mampu memperkuat hubungan antara literasi keuangan dan keberhasilan UMKM, sehingga semakin tinggi tingkat pemanfaatan teknologi digital, semakin kuat pengaruh literasi keuangan terhadap keberhasilan usaha. Penelitian ini memberikan implikasi bahwa peningkatan literasi keuangan yang didukung oleh optimalisasi teknologi digital dapat menjadi strategi penting dalam meningkatkan daya saing dan keberlanjutan UMKM di Kota Malang. Oleh karena itu, diperlukan dukungan pelatihan dan program penguatan literasi keuangan serta digitalisasi usaha bagi pelaku UMKM.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Pemanfaatan Teknologi Digital, Keberhasilan UMKM, UMKM Kota Malang

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of financial literacy on the success of Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs) in Malang City using digital technology as a moderating variable. This study uses a quantitative approach with a descriptive-verificative method. The research population consists of MSME actors registered in Malang City, with a sampling technique using purposive sampling. Data were collected through questionnaires and analyzed using the Partial Least Square (PLS) method to test the measurement model (outer model) and structural model (inner model). The results of the study show that financial literacy has a positive and significant impact on the success of MSMEs in Malang City. The use of digital technology also has a positive and significant impact on business success. In addition, the use of digital technology has been proven to strengthen the relationship between financial literacy and MSME success, so that the higher the level of digital technology use, the stronger the influence of financial literacy on business success. This study suggests that improving financial literacy supported by the optimization of digital technology can be an important strategy in enhancing the competitiveness and sustainability of MSMEs in Malang City. Therefore, training and programs to strengthen financial literacy and business digitalization are necessary for MSME players.

Keywords: Financial Literacy, Digital Technology Utilization, Business Success, Malang City MSMEs

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

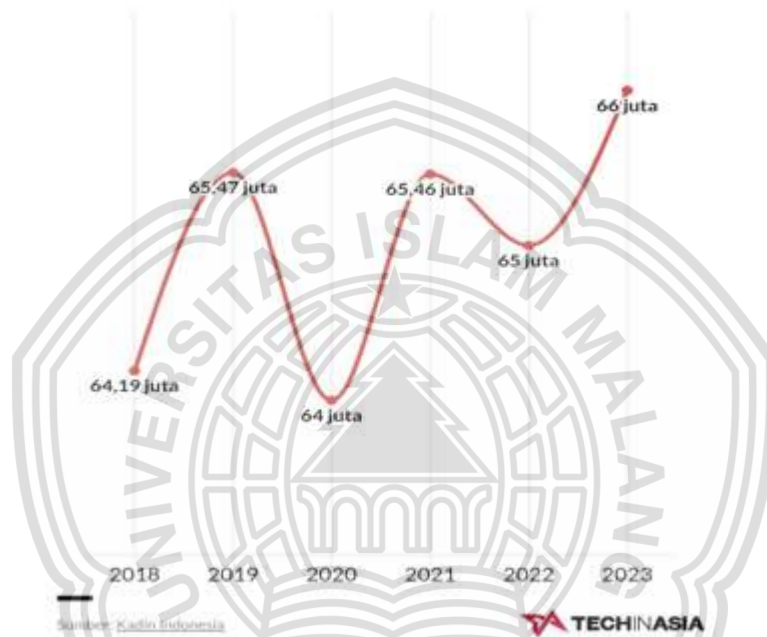
Dalam persaingan ekonomi global yang terus berkembang, kemampuan pengelolaan keuangan oleh pelaku usaha menjadi unsur penting dalam keberlangsungan suatu bisnis. Literasi keuangan yang mencakup pemahaman mengenai perencanaan keuangan, pengaturan hutang, tabungan, hingga investasi dipandang sebagai kompetensi esensial untuk mendukung stabilitas finansial, baik pada tingkat individu maupun usaha.

Menurut *OECD* (2023), tingkat literasi keuangan di seluruh dunia masih rendah, dengan rata-rata hanya sekitar 62% dari standar ideal. Hal ini menandakan bahwa banyak individu, termasuk para pengusaha, masih mengalami kesulitan dalam mengatur keuangan mereka dengan baik, terutama di tengah kondisi ekonomi global yang tidak stabil, seperti inflasi atau perubahan dalam kebijakan moneter internasional.

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) memiliki peranan yang krusial di berbagai negara, sebagai dasar utama ekonomi nasional, termasuk Indonesia. UMKM berkontribusi secara signifikan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) dan menghasilkan banyak lapangan pekerjaan. Berdasarkan data dari Kementerian Koperasi dan UMKM (2023), Indonesia memiliki 66 juta UMKM. Bagian ini berperan sebagai penyangga ekonomi yang kuat selama krisis. Namun, UMKM masih

menghadapi berbagai kendala yang kompleks, termasuk persaingan pasar yang semakin ketat, kesulitan dalam memperoleh modal, dan keterbatasan pemahaman tentang manajemen bisnis.

Gambar 1.1
Jumlah UMKM Di Indonesia
(Periode 2018-2023)



Salah satu tantangan penting yang dihadapi adalah kurangnya literasi keuangan. Literasi keuangan mengacu pada kemampuan individu untuk mengelola keuangan pribadi dan bisnis secara mahir, meliputi pengetahuan, keterampilan, dan kepercayaan diri yang dibutuhkan untuk membuat keputusan keuangan yang bijaksana. Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan (SNLIK) tahun 2022 yang dilakukan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menunjukkan bahwa tingkat literasi keuangan di kalangan penduduk Indonesia adalah 49,68 persen (Rinni 2022). Penelitian ini

mengungkapkan bahwa sebagian besar penduduk masih kurang memiliki literasi keuangan.

Chaidir et al., (2025) menyatakan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keberlanjutan bisnis di Indonesia. Hal ini menunjukkan bahwa manajemen keuangan sangat penting untuk menjaga stabilitas perusahaan, terutama bagi UMKM yang menghadapi keterbatasan likuiditas yang besar. Keadaan ini juga mengindikasikan kurangnya pemahaman di antara para pemangku kepentingan bisnis, yang seringkali menjadi hambatan besar bagi kemajuan komersial mereka.

Menurut Sulistianingsih et al., (2023) Tingkat literasi keuangan relatif rendah di kalangan pengusaha UMKM berpotensi menimbulkan sejumlah hambatan serius. Hambatan-hambatan tersebut meliputi percampuran keuangan individu dan bisnis, tidak terdapat catatan transaksi yang terstruktur, dan kesulitan untuk menyusun laporan keuangan. Kondisi ini membuat pengusaha sulit untuk menilai kinerja bisnis mereka secara akurat. Menurut Munthe et al., (2023) para pelaku usaha juga menghadapi hambatan dalam memperoleh pembiayaan dari lembaga keuangan resmi, yang mengharuskan laporan keuangan yang teratur dan dapat diukur. Pada tingkat makro, kurangnya literasi keuangan ini berisiko merusak stabilitas dan keberlanjutan sektor UMKM secara keseluruhan

Kota Malang telah lama dikenal sebagai pusat pendidikan, pariwisata, dan industri kreatif. Kondisi ini telah memicu pertumbuhan yang

cepat dan beragam dalam sektor UMKM. Berdasarkan informasi dari Kantor Koperasi, Industri, dan Perdagangan Kota Malang (2024), jumlah UMKM di wilayah ini terus melonjak secara konsisten setiap tahunnya dimana sudah terdaftar mencapai sekitar 48 ribu UMKM. Perkembangan ini mencakup berbagai bidang usaha, termasuk kuliner, kerajinan tangan, dan fashion. Namun, pertumbuhan yang cepat ini juga telah menyebabkan persaingan yang semakin kompetitif di antara pengusaha UMKM.

Dalam situasi yang kian kompetitif, banyak pengusaha UMKM masih menghadapi keterbatasan pada pemahaman keuangan yang cukup (Salsabila Puteri et al., 2025). Secara umum, para pelaku usaha memulai usaha dengan sumber daya yang terbatas dan mengandalkan pengetahuan yang diperoleh secara mandiri. Tidak adanya program pelatihan dan bimbingan yang menekankan aspek manajemen keuangan seringkali menjadi hambatan utama. Akibatnya, UMKM kesulitan untuk berkembang ke level yang lebih tinggi, sering terjebak dalam kebiasaan yang sama, atau bahkan terpaksa menutup usaha mereka.

Penelitian awal dan pengamatan langsung di lapangan masih banyak UMKM di Kota Malang belum terdapat sistem keuangan yang cukup, yang pada akhirnya menghambat kemampuan mereka untuk menganalisis keuntungan secara mendalam. Pelaku UMKM di Kota Malang juga mengalami kesulitan dalam beradaptasi terhadap penggunaan teknologi digital.

Penelitian oleh Antika (2025), menyatakan UMKM yang menerapkan sistem keuangan yang terstruktur mampu meningkatkan efisiensi operasional hingga 27% serta memiliki peluang lebih tinggi untuk mendapat akses pembiayaan formal. Hasil tersebut menyatakan bahwa pemahaman mengenai keuangan bukan hanya memengaruhi manajemen usaha, tetapi juga kemampuan UMKM mengakses modal. Di tengah perkembangan era digital, pelaku usaha diharuskan memanfaatkan inovasi teknologi untuk mendukung pengelolaan keuangan yang lebih efektif.

Berdasarkan penelitian Novitasari et al., (2023) implementasi aplikasi kasir berbasis digital dan sistem pencatatan data berbasis *cloud* belum mencapai tingkat optimal. Hal ini disebabkan oleh kurangnya pengertian tentang manfaat yang ditawarkan oleh teknologi ini. Kondisi ini mencerminkan kesenjangan yang cukup besar antara potensi besar UMKM di Kota Malang dan ketrampilan mereka dalam mengelola aspek keuangan.

Penelitian Fajar et al., (2024) menunjukkan pemanfaatan aplikasi keuangan digital serta sistem pembayaran elektronik mampu meningkatkan ketepatan proses transaksi dan mempercepat proses pengambilan keputusan pada UMKM. Hal tersebut menegaskan bahwa teknologi digital berperan penting dalam memperkuat efektivitas praktik literasi keuangan. Pemahaman tentang teknologi digital merupakan unsur krusial dalam memastikan keberlanjutan jangka panjang bisnis-bisnis ini.

Secara umum, terdapat kesenjangan antara harapan dan kenyataan dalam pengelolaan UMKM di Indonesia. Idealnya, UMKM diharapkan dapat tumbuh dengan cepat sehingga dapat menciptakan lapangan kerja baru dan meningkatkan kesejahteraan masyarakat. Dalam praktiknya, banyak UMKM kesulitan mencapai keberlanjutan jangka panjang. Ayu & Gede, (2020) menyatakan bahwa tingkat kegagalan cukup tinggi, terutama pada lima tahun pertama. Literasi keuangan telah terbukti menjadi penentu utama keberlanjutan UMKM.

Literasi keuangan menjadi faktor utama dimana banyak UMKM sering menghadapi kesulitan keuangan yang berulang. Menurut Widjayanti et al., (2025) masalah ini terutama disebabkan oleh kemampuan mereka yang terbatas dalam mengelola arus kas dan modal kerja. Selain itu, ketidakmampuan untuk membedakan antara kebutuhan bisnis dan pribadi seringkali menyebabkan modal usaha perlahan-lahan terkuras. Kondisi ini menghambat pertumbuhan UMKM akibat tidak adanya praktik manajemen keuangan yang baik.

Situasi ini diperparah oleh keterbatasan akses pelaku UMKM terhadap layanan keuangan formal. Banyak di antara mereka enggan mengajukan pinjaman kepada bank karena tidak mampu memenuhi persyaratan administratif yang ketat, seperti menyusun laporan laba rugi. Situasi ini terlihat jelas di Kota Malang, di mana sejumlah besar UMKM menghadapi tantangan literasi keuangan. Akibatnya, hambatan-hambatan

ini memiliki dampak signifikan terhadap perkembangan ekonomi lokal secara keseluruhan.

Banyak penelitian telah dilakukan mengenai literasi keuangan dan hubungannya dengan kesuksesan UMKM. Namun, sebagian besar penelitian tersebut masih bersifat umum, biasanya pada tingkat nasional atau regional, tanpa secara khusus menyoroti konteks kota tertentu. Misalnya, penelitian Dian Rahmawati et al., (2024) membahas literasi keuangan tetapi tidak memusatkan analisisnya pada keadaan di Kota Malang. Meskipun penelitian mengenai literasi keuangan dan kinerja UMKM telah banyak dilakukan, terdapat sejumlah ruang kosong yang belum terisi secara memadai oleh penelitian sebelumnya.

Pendekatan yang menyeluruh sangat diperlukan karena setiap elemen dalam literasi keuangan saling berkaitan dan berperan dalam mendukung pengambilan keputusan finansial yang tepat. Sebagai contoh, tanpa adanya sistem keuangan yang teratur, penyusunan anggaran tidak dapat dievaluasi secara akurat. Begitu juga dengan kurangnya pemahaman mengenai manajemen risiko dapat menyebabkan keputusan investasi berakhir pada kerugian besar. Oleh karena itu, penelitian yang hanya menitikberatkan pada satu aspek saja berpotensi mengabaikan pemahaman utuh mengenai bagaimana literasi keuangan memengaruhi keberhasilan finansial. (Mahastanti & Utoyo, 2022).

Rosyidiana & Narsa (2024) menyatakan, banyak studi sebelumnya masih menggunakan data sebelum pandemi COVID-19, sementara situasi

ekonomi dan pola bisnis setelah pandemi telah mengalami perubahan yang signifikan. Hal ini menyebabkan hasilnya bersifat parsial dan belum sepenuhnya merepresentasikan kondisi pada masa pemulihan pasca-pandemi, ketika dinamika usaha mulai kembali ke situasi normal. Oleh karena itu, studi baru yang menggunakan pendekatan yang sesuai dengan ruang lingkup lebih luas dan konteks sosial ekonomi terkini, menjadi sangat penting untuk memberikan gambaran yang lebih komprehensif.

Penelitian ini mengkaji berbagai aspek literasi keuangan secara mendalam, dengan fokus pada keberhasilan UMKM di Kota Malang. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan baru melalui analisis yang lebih rinci dan kontekstual terhadap situasi ekonomi pasca-pandemi. Selain itu, penelitian ini akan menggabungkan berbagai indikator literasi keuangan, termasuk pengetahuan dasar, sikap, dan perilaku. Integrasi dari indikator bertujuan untuk mendapatkan hasil yang lebih komprehensif tentang literasi keuangan dan hubungannya dengan kesuksesan UMKM.

Penulis memiliki minat yang besar terhadap perkembangan sektor UMKM, sektor ini dianggap sebagai salah satu motor penggerak perekonomian rakyat (Syarifah et al., 2020). Pemilihan Kota Malang sebagai lokasi penelitian didasarkan pada pengamatan langsung, yang menunjukkan bahwa aktivitas UMKM di wilayah ini sangat dinamis. Meskipun sektor ini memiliki potensi besar, penulis menemukan bahwa banyak pelaku UMKM masih menghadapi kendala keuangan. Permasalahan ini umumnya dipicu oleh rendahnya tingkat literasi keuangan.

Secara ilmiah, topik ini memiliki tingkat relevansi yang signifikan, sejalan dengan perkembangan di bidang ekonomi. Memahami faktor-faktor yang mempengaruhi kesuksesan UMKM sangat penting, tidak hanya bagi pelaku usaha tetapi juga bagi pembuat kebijakan. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi praktis, terutama dalam bentuk rekomendasi yang didasarkan pada hasil data empiris.

Penelitian ini dapat dijadikan landasan dalam merancang program pemberdayaan dan pengembangan UMKM agar lebih efektif dan tepat sasaran. Hasil penelitian diharapkan memberikan manfaat tidak hanya dalam ranah praktis, tetapi juga dalam pengembangan keilmuan. Secara teoritis, penelitian ini berkontribusi dalam menambah wawasan serta memperkaya kajian akademik yang berkaitan dengan literasi keuangan dan keberhasilan UMKM. Fokus penelitian pada keterkaitan antara literasi keuangan dan tingkat keberhasilan usaha diharapkan mampu memberikan pemahaman yang lebih mendalam mengenai kedua aspek tersebut. Selain itu, temuan penelitian ini dapat dimanfaatkan sebagai bahan rujukan bagi peneliti selanjutnya yang ingin mengkaji topik serupa.

Hasil penelitian ini diharapkan bermanfaat bagi sejumlah pihak terkait. Bagi pelaku UMKM di Kota Malang, temuan penelitian ini dapat menjadi sumber pengetahuan untuk meningkatkan pemahaman mengenai peran penting literasi keuangan dalam menjaga keberlangsungan usaha. Selain itu, hasil penelitian ini juga dapat dijadikan bahan pertimbangan bagi pemerintah daerah, khususnya Dinas Koperasi dan UMKM Kota Malang,

dalam merancang program pelatihan dan bantuan yang lebih terarah. Program-program ini dapat fokus pada upaya peningkatan literasi keuangan guna memperkuat kemampuan para pelaku UMKM dalam mengelola usahanya secara efektif dan berkelanjutan.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah dipaparkan, penelitian ini merumuskan beberapa permasalahan utama yang akan dikaji sebagai fokus pembahasan:

1. Apakah literasi keuangan (pengetahuan, sikap, perilaku, ketrampilan) mempengaruhi keberhasilan UMKM di Kota Malang?
2. Apakah pemanfaatan teknologi digital dapat berfungsi sebagai variabel yang memperkuat atau memperlemah pengaruh literasi keuangan terhadap keberhasilan UMKM di Kota Malang?
3. Apakah literasi keuangan dan pemanfaatan teknologi digital mempengaruhi keberhasilan UMKM di Kota Malang?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Mengkaji sejauh mana dampak literasi keuangan yang mencakup pemahaman, sikap, perilaku, serta ketrampilan dalam mengelola keuangan terhadap tingkat keberhasilan UMKM di Kota Malang.
2. Mengevaluasi peran teknologi digital sebagai variabel yang memperkuat atau memperlemah hubungan antara literasi keuangan dengan keberhasilan UMKM di Kota Malang.

3. Menganalisis dampak literasi keuangan dan pemanfaatan teknologi digital terhadap keberhasilan UMKM di Kota Malang.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat diantaranya adalah:

1. Secara Teoritis

Studi ini memperkaya pengetahuan tentang manajemen, khususnya manajemen keuangan UMKM. Hasil penelitian ini dapat memperkuat atau memperluas hipotesis mengenai korelasi antara literasi keuangan dan keberhasilan usaha, terutama yang berkaitan dengan UMKM di Indonesia. Temuan ini dapat menjadi referensi empiris bagi peneliti masa depan yang ingin menyelidiki lebih lanjut literasi keuangan menggunakan metodologi kuantitatif dan kualitatif di berbagai wilayah geografis atau sektor bisnis.

2. Secara Praktis

Penelitian ini dapat menjadi landasan untuk merumuskan peraturan perundang-undangan tentang literasi keuangan dan program pelatihan yang disesuaikan dengan kebutuhan UMKM. Kondisi ini sejalan dengan upaya pemerintah dalam mendorong pertumbuhan ekonomi daerah. Hasil penelitian dapat memberikan wawasan mengenai pentingnya literasi keuangan dalam menjalankan usaha, misalnya melalui pencatatan keuangan yang rapi, pengaturan modal, pengambilan keputusan investasi. Dengan begitu, UMKM di Kota Malang dapat meningkatkan keberhasilan usaha mereka.

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti dampak Literasi Keuangan sebagai variabel independen terhadap Keberhasilan Usaha sebagai variabel dependen, dengan Penggunaan Teknologi Digital sebagai variabel moderasi. Berdasarkan hasil analisis data yang dilakukan menggunakan metode *Partial Least Squares* (PLS), diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Literasi keuangan secara signifikan meningkatkan keberhasilan UMKM di Kota Malang. Temuan menunjukkan bahwa UMKM dengan pengetahuan, sikap, dan praktik keuangan yang memadai umumnya lebih mahir dalam mengelola keuangan bisnis secara efektif, memastikan arus kas yang konsisten, dan membuat keputusan keuangan yang bijaksana. Akibatnya, literasi keuangan telah terbukti menjadi faktor internal penting yang berkontribusi pada pertumbuhan, profitabilitas, dan keberlanjutan operasional UMKM.
2. Penerapan teknologi digital secara positif dan signifikan memengaruhi keberhasilan UMKM di Kota Malang. Ini menunjukkan bahwa pemanfaatan teknologi digital, di bidang seperti manajemen keuangan, pemasaran, atau sistem pembayaran, dapat meningkatkan efisiensi operasional, memperluas jangkauan pasar, dan mempercepat proses pengambilan keputusan. Akibatnya, teknologi digital berfungsi sebagai alat strategis untuk meningkatkan kinerja dan daya saing UMKM.

3. Penerapan teknologi digital telah terbukti secara positif dan signifikan memengaruhi korelasi antara literasi keuangan dan keberhasilan UMKM. Temuan menunjukkan bahwa dampak literasi keuangan terhadap keberhasilan bisnis diperkuat ketika dilengkapi dengan pemanfaatan teknologi digital yang efektif. Integrasi keahlian manajemen keuangan dan teknologi digital memberdayakan UMKM untuk melaksanakan literasi keuangan dengan lebih tepat, efisien, dan berdasarkan wawasan berbasis data, sehingga meningkatkan kontribusi mereka terhadap kesuksesan perusahaan.

5.2 Keterbatasan

Penelitian ini menunjukkan sejumlah keterbatasan yang harus diperhitungkan dalam penafsiran temuan serta sebagai pertimbangan untuk pengembangan penelitian di masa mendatang:

- a. Ruang lingkup penelitian ini dibatasi pada UMKM yang beroperasi di Kota Malang, sehingga temuan yang diperoleh belum dapat secara langsung diterapkan atau digeneralisasikan pada UMKM di daerah lain yang mungkin memiliki kondisi ekonomi, tingkat pemanfaatan teknologi digital, maupun kebijakan pendukung yang berbeda.
- b. Keterbatasan Penggunaan variabel yang dapat mempengaruhi keberhasilan usaha berupa literasi keuangan dan pemanfaatan teknologi digital yang dimasukkan pada model penelitian

- c. Periode pengumpulan data yang relatif terbatas berpotensi memengaruhi jawaban responden dan kemungkinan belum mampu menggambarkan dinamika yang lebih menyeluruh terkait keberhasilan usaha.

5.3 Saran

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan, sehingga disarankan untuk penelitian selanjutnya agar:

- a. Memperluas cakupan wilayah penelitian serta meningkatkan jumlah responden sehingga temuan yang dihasilkan menjadi lebih representatif.
- b. Menambahkan variabel lain yang berpotensi memengaruhi tingkat keberhasilan usaha seperti variabel inklusi keuangan, kinerja keuangan, dan *financial technology adoption*.
- c. Menerapkan desain penelitian longitudinal dengan pengumpulan data pada beberapa periode waktu. Pendekatan ini memungkinkan peneliti untuk mengamati dinamika perubahan literasi keuangan, pemanfaatan teknologi digital, serta dampaknya terhadap keberhasilan UMKM secara berkelanjutan.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, M. A. Y., Hutauruk, M. R., Wahyuti, S., Maulina, S., & Indardaini, P. (2025). Systematic Literature Review (SLR): Dampak Financial Technology dan Literasi Keuangan pada Kinerja Keuangan Usaha Mikro Kecil Menengah di Kalimantan Timur. *MAMEN: Jurnal Manajemen*, 4(3), 372–386.
- Afshari, N., Rahnamay Roodposhti, F., & Zomorrodian, G. (2025). Identifying and ranking factors affecting the development of digital financial literacy in technological businesses using the fuzzy ANP technique. *International Journal of Finance & Managerial Accounting*, 12(44), 135–150. <https://doi.org/10.22034/ijfma.2025.78087.2200>
- Afthanorhan, A., Ghazali, P. L., & Rashid, N. (2021). Discriminant validity: A comparison of CBSEM and consistent PLS using Fornell & Larcker and HTMT approaches. *Journal of Physics: Conference Series*, 1874(1), 12085.
- Ahmad, I. (2024). *The Role of Strategic Financial Management in Enhancing Corporate Value and Competitiveness in the Digital Economy*. 27(1), 1–7.
- Al-ghaili, M. (2024). *Driving Digital Transformation: The Impact of SME Digitalization on Technology Acceptance and Usage in Small and Medium Enterprises of Yemen*. 11(11).
- Alharbi, M. D. D. (2025). *Mapping the Fashion Entrepreneurship Ecosystem in Saudi Arabia: Impacts on Entrepreneurial Orientation and Business Performance of Micro, Small, and Medium Enterprises*. RMIT University.
- Andarsari, P. R., & Ningtyas, M. N. (2019). *The role of financial literacy on financial behavior*. *Journal of Accounting and Business Education*, 4(1), 24–33.
- Antika, L. R. (2025). Performance Strategy Of Bmt Ugt Nusantara Kencong Branch In Economic Growth In 2021-2023. *Islamic Business and Management Journal*, 8(1), 120–132.
- Ardiansyach, H. T., Widjajanti, K., & Rusdianti, E. (2022). Pengaruh penerapan standar operasional prosedur dan GeoKKP terhadap kinerja pegawai dengan motivasi kerja sebagai variabel moderator. *Jurnal Riset Ekonomi Dan Bisnis*, 15(2), 76–94.
- Arianti, B. F., & Azzahra, K. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Literasi Keuangan: Studi Kasus UMKM Kota Tangerang Selatan. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 9(2), 156–171.
- Arsyianto, M. T., Basalamah, M. R., & Kumaidah, S. (2024). Pengaruh literasi keuangan, lifestyle hedonis, dan sikap keuangan pribadi terhadap perilaku keuangan mahasiswa (Studi pada mahasiswa program studi manajemen Universitas Islam Malang angkatan 2020). *E-JRM: Elektronik Jurnal Riset*

Manajemen, 13(01), 446–454.

- Askandar, N. S., Tehupelasuri, N. B., & Mahsuni, A. W. (2021). Pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan terhadap minat investasi mahasiswa FEB Universitas Islam Malang. *E-Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 10(06).
- Ayu, I. I. A., & Gede, I. P. S. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlangsungan UMKM di Kota Denpasar. *Warmadewa Management and Business Journal (WMBJ)*, 2(1), 1–9. <https://ejournal.warmadewa.ac.id/index.php/wmbj>
- Bahtiar, H., Rizal, L., Falentina, Y., Husna, M., & Selvi, G. (2025). *Digital transformation towards sustainability: Challenges and opportunities for Indonesian MSMEs The research on digital transformation in Indonesian MSMEs was chosen because of the need to address the digital inequality between MSMEs and large*. 28(1), 131–150.
- Barney, J. B. (1991). Firm Resources and Sustained Competitive Advantage. *Journal of Management*, 17(1), 99–120. <https://doi.org/10.1177/014920639101700108>
- Becker, G. S. (1964). Human capita. New York: N Ational Bureau of Economic R Esearch.
- Cahyana, A., & Iswati, S. (2025). *Epistemology Accounting in The Digital Era : Truth and Transparency Through Artificial Intelligence and Big Data*. 12(2), 295–305.
- Chaidir, M., Yulianti, G., & Ruslaini, R. (2025). Pengaruh literasi keuangan terhadap keberlanjutan bisnis UMKM di Indonesia. *JUMBIWIRA: Jurnal Manajemen Bisnis Kewirausahaan*, 4(1), 218–220.
- Dian Rahmawati, I., Sumarno, S., & Komala Sari, D. (2024). Digitalisasi Umkm dan Peningkatan Literasi Keuangan Pada UMKM. *Jukeshum: Jurnal Pengabdian Masyarakat*, 4(1), 33–41. <https://doi.org/10.51771/jukeshum.v4i1.720>
- Dwyanti, D. (2024). The Importance of Financial Literacy in Financial Management in Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs). *Journal of Applied Management and Business*, 5(1), 1–6. <https://doi.org/10.37802/jamb.v5i1.661>
- Edward. (2024) *Financial literacy and technology adoption for the sustainability of micro, small, and medium enterprises*. *Journal of Business Sustainability*, 12(4), 45–58.
- Ernayani, R., Zulaecha, H. E., Rachmania, D., & Hakim, M. Z. (2024). *Edukasi Literasi Keuangan bagi Masyarakat : Membangun Kemandirian Finansial masyarakat dalam literasi keuangan . Evaluasi berkelanjutan membantu kami*. 4(3), 1713–1722.

- Fajar, I., Saputro, E., Kamaluddin, N., Tegal, I., & Accounting, D. (2024). *SOFTWARE AKUNTANSI DAN FINTECH PAYMENT*. 04(02), 113–121.
- Fornell, C., & Larcker, D. F. (1981). Evaluating structural equation models with unobservable variables and measurement error. *Journal of Marketing Research*, 18(1), 39–50.
- Frahestika, W., & Sukiswo, W. H. D. (2025). Pengaruh Pengendalian Internal Dan Gaya Kepemimpinan Terhadap Kinerja Karyawan PT. Swabina Gatra. *JURNAL ILMIAH M-PROGRESS*, 15(2), 316–328.
- Ghasarma, R., Putri, L., & Adam, M. (2017). *Financial Literacy ; Strategies and Concepts in Understanding the Financial Planning With Self-Efficacy Theory and Goal Setting Theory of Motivation Approach*. 7(4), 182–188.
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi analisis multivariate dengan program IBM SPSS 26* (Edisi ke-10). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Habtam, M. (2025). *The effect of banking literacy on startup financial management of budgeting, debt, cash flow, and investment decisions* [Master's thesis, St. Mary's University]. St. Mary's University Institutional Repository.
- Hair Jr, J. F., Howard, M. C., & Nitzl, C. (2020). Assessing measurement model quality in PLS-SEM using confirmatory composite analysis. *Journal of Business Research*, 109, 101–110.
- Haleem, H. M. M., & Muraleetharan, P. (2016). *Balance Score Card and Business Performance : A Comparative Study of State and Private Sector Banks in Eastern Provinces of Sri Lanka*. 20–29.
- Hamzah A. (2025). *Jurnal Ilmu Keuangan Dan Perbankan (JIKA)*, 14(2 SE-Articles). <https://doi.org/10.34010/jika.v14i2.15887>
- Harahap, L. K., & Pd, M. (2020). Analisis SEM (Structural Equation Modelling) dengan SMARTPLS (partial least square). *Fakultas Sains Dan Teknologi Uin Walisongo Semarang*, 1(1), 1–11.
- Hasan, M., Jannah, M., Supatminingsih, T., Ahmad, M. I. S., Sangkala, M., Najib, M., & Elpisah. (2024). Understanding the role of financial literacy, entrepreneurial literacy, and digital economic literacy on entrepreneurial creativity and MSMEs success: a knowledge-based view perspective. *Cogent Business and Management*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2433708>
- Haupt, M. (2021). *Measuring Financial Literacy: The Role of Knowledge, Skills, and Attitudes*. In *Handbook of Financial Literacy*, 133-150
- Hayati, W., Kadiyono, A. L., & Sulistiobudhi, R. A. (2025). *Technology Adoption : The Role of Effort Expectancy on ICT Usage Behavior among Fashion SMEs Mompreneurs in Bandung*. 14(2), 212–222.
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015). A new criterion for assessing

discriminant validity in variance-based structural equation modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*, 43(1), 115–135.

Hj Talip, S. N. S., & Wasiuzzaman, S. (2023). Influence of human capital and social capital on MSME access to finance: assessing the mediating role of financial literacy. *International Journal of Bank Marketing*, 42(3), 458–485. <https://doi.org/10.1108/IJBM-04-2023-0214>

Jumady, E., Alam, S., Hasbiyadi, H., Fajriah, Y., & Anggraini, Y. (2024). The Effect of Financial Planning on Consumer Debt Management: The Role of Financial Literacy, Self-Efficacy, and Financial Motivation. *Atestasi : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 7(1 SE-Articles), 340–368. <https://doi.org/10.57178/atestasi.v7i1.793>

Kartini, K., Fitri, F., Rabiyyah, U., & Anggraeni, D. (2021). Analysis of the financial literacy behavior model. *Golden Ratio of Finance Management*, 1(2), 114–122.

Khintana, J. M., & Fadli, J. A. (2023). Pengaruh Brand Love Dan Customer Satisfaction Dimediasi Oleh Self-Esteem Terhadap Brand Loyalty Pada Brand Uniqlo. *Jurnal Locus Penelitian Dan Pengabdian*, 2(2), 166–177.

Kotler, P., & Keller, K. L. (2022). *Marketing management* (16th ed.). Pearson.

Lestari, R. Y., & Sartika, D. (2025). *Pengaruh Literasi Keuangan , Financial Technology , dan E-Commerce Terhadap Kinerja UMKM dengan Business Experience Sebagai Variabel Moderating*. 6(9), 3380–3395.

Leta, M. H. (2025). *SCHOOL OF GRADUATE STUDIES Title : The Effect of Banking Literacy on Startup Financial Management of Budgeting , debt , cash flow and Investment decisions*.

Locke, E. A., & Latham, G. P. (1990). *A theory of goal setting & task performance*. Prentice-Hall, Inc.

Lone, U. M., & Bhat, S. A. (2022). Impact of financial literacy on financial well-being: a mediational role of financial self-efficacy. In *Journal of Financial Services Marketing* (pp. 1–16). <https://doi.org/10.1057/s41264-022-00183-8>

Lusardi, A. (2024). *Financial literacy: Do people know the ABCs of finance?* Cambridge University Press. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>

Mahastanti, L., & Utoyo, D. R. R. (2022). Pengaruh Payment Gateway (Go-Pay) Terhadap Kinerja Finansial Umkm Di Kota Salatiga. *Jurnal Ekonomi Pendidikan Dan Kewirausahaan*, 10(2), 105–116. <https://doi.org/10.26740/jepk.v10n2.p105-116>

Malhotra, N. K. (2019). *Pesquisa de marketing: Uma orientação aplicada*. Bookman Editora.

Mardatillah, A. (2021). *Keunggulan bersaing berkelanjutan berbasis kapabilitas etnik modal manusia*. Pustaka Aksara.

- Mujito, S. E., Trissetianto, A. C., Asri, T. K., & S AP, M. A. B. (2025). *MANAJEMEN STRATEGIK Dengan Pendekatan Balanced Scorecard*. EDU PUBLISHER.
- Munthe, A., M. Yarham, & Ridwana Siregar. (2023). Peranan Usaha Mikro Kecil Menengah Terhadap Perekonomian Indonesia. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi*, 2(3), 593–614. <https://doi.org/10.61930/jebmak.v2i3.321>
- Musthafa, I., Elfindri, E., Anas, Y., & Ariyanto, E. (2024). HUMAN CAPITAL AND PERFORMANCE OF MICRO, SMALL AND MEDIUM ENTERPRISES: A LITERATURE REVIEW. *CASHFLOW CURRENT ADVANCED RESEARCH ON SHARIA FINANCE AND ECONOMIC WORLDWIDE*, 3, 250–275. <https://doi.org/10.55047/cashflow.v3i2.1028>
- Nambisan, S., Wright, M., & Feldman, M. (2022). *The digital transformation of innovation and entrepreneurship*. Oxford University Press.
- Novita, R. I., Wardana, L. W., & Sumanto, A. (2023). *The Effectiveness of Entrepreneurship Education and Digital Literacy on Online Business Success with Entrepreneurial Mindset as A Moderating Variable (Study at Madrasah Aliyah in Mojokerto District)*. 2(4), 427–438.
- N., Zulfi Agha, R., Redyanita, H., Vidyasari, R., & Mahatmyo, A. (2023). Efektivitas Pemanfaatan Cloud Accounting Dalam Pengelolaan Keuangan UMKM. *Ekonomi & Bisnis*, 22(2), 209–216. <https://doi.org/10.32722/eb.v22i2.6382>
- OECD / INFE 2023 international survey of adult financial literacy. (2023).
- Oktav, R. L., Suci, W., & Rahmi, A. (2024). Pengaruh pengelolaan keuangan terhadap keberhasilan UMKM: Kajian berdasarkan hasil penelitian terkini. *Journals of Indonesian Multidisciplinary Research*, 3(2), 86–100. <https://doi.org/10.61291/ykqeqg49>
- Oktavia, A. P., Nuraliati, A., & Ulfiana, L. (2025). *The Role of Cloud Accounting in Improving MSME Performance in The Digital Economy Era*.
- Pakan, R., & Bastaman, A. (2025). PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN LITERASI DIGITAL TERHADAP KINERJA BERKELANJUTAN UMKM DENGAN PERSEPSI RISIKO SEBAGAI MEDIATOR. *Jurnal Riset Multidisiplin Edukasi*, 2(8), 650–664.
- Purwanto, A. (2020). Pengaruh iklim organisasi dan kepemimpinan transformasional terhadap produktivitas kerja inovatif pada industri manufaktur di Pati Jawa Tengah. *Jurnal Produktivitas*, 7.
- Purwanto, Agus, and Yuni Sudargini. (2021). “Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Analysis for Social and Management Research: A Literature Review.” *Journal of Industrial Engineering and Management Research* 2 (4).

- Putri, D., Harahap, I., Sugiarti, S., & Efendi, B. (2023). *Peningkatan kinerja keuangan UMKM di Indonesia melalui literasi keuangan dan inklusi keuangan*. *Edunomika*, 8(1), 1–10.
- Rachmawati, S., Hidayat, D. R., & Badrujaman, A. (2021). Self-efficacy: Literatur review. *Prosiding Seminar Nasional Bimbingan Dan Konseling Universitas Negeri Malang*, 90–99.
- Rahayu, S., Yudi, Y., Rahayu, R., & Luthfi, M. (2022). *The relationship of balanced scorecard perspectives and government organization performance measurement*. *International Journal of Productivity and Performance Management*, 72(7), 1881–1902.
- Rahmatan, G. D., & Saputra, R. (2025). *PEMBERDAYAAN PELAKU UMKM MELALUI PROGRAM PINJAMAN TANPA BUNGA DALAM RANGKA PENINGKATAN JUMLAH UMKM DI KOTA BANDAR LAMPUNG PROVINSI LAMPUNG*. INSTITUT PEMERINTAHAN DALAM NEGERI.
- Rahmawati, M., Arini, R. D., Pratiwi, S. R., Kartini, K., & Irna, R. A. (2022). BUSINESS SUCCESS EVALUATION MODEL FOR MSMES: PERFORMANCE AND STRATEGY. *Journal of Applied Economics in Developing Countries*, 10(1), 40–54.
- Rinni, I. (2022). 2669-Article Text-9891-1-10-20240212. *Jurnal Cahaya Mandalika (JCM)*, 1270–1279.
- Rois, D. M., Ilyas, T. R., & Putra, L. R. (2024). Peran Pemerintah Kota Malang Dalam Pengembangan Usaha Mikro, Kecil, Dan Menengah (UMKM) Guna Meningkatkan Perekonomian Masyarakat (Studi Pada Dinas Koperasi, Perindustrian dan Perdagangan Kota Malang). *Jurnal Respon Publik*, 18(3), 38–47. <https://jim.unisma.ac.id/index.php/rpp/article/view/24362>
- Runtuwene, T. L., Lumettu, A., Wowiling, R. A. J., & Langi, T. A. C. (2022). Pengelolaan Keuangan Dan Pengenalan Karakter Wirausaha Untuk Meningkatkan Keberhasilan Usaha: PENGELOLAAN KEUANGAN DAN PENGENALAN KARAKTER WIRAUSAHA UNTUK MENINGKATKAN KEBERHASILAN USAHA. *Jurnal Umbanua*, 2(1), 31–43.
- Rosyidiana, R. N., & Narsa, I. M. (2024). *Small and medium-sized enterprises (MSMEs) during the post-pandemic economic recovery period: Digitalization, literation, innovation, and its impact on financial performance*. *Cogent Business & Management*, 11(1), 2342488.
- Sabil, R. A., & Pd, S. E. S. (2023). *Efikasi diri membangun kesuksesan dalam manajemen perbankan*. Nas Media Pustaka.
- Salsabila Puteri, A., Setiawan, B., Riana, F. D., & Isaskar, R. (2025). *Pengaruh Literasi Keuangan Dan Resiliensi Terhadap KinerjaUkm: Studi Kasus Industri Keripik Di Malang Ray*. 9(2), 457–470. <https://doi.org/10.21776/ub.jepa.2025.009.02.2>

- Samekto, A., & Kurniawati, D. E. (2025). *UTAUT AND DIGITAL TRANSFORMATION OF MSMEs : A STUDY ON FINTECH ADOPTION IN*. 1, 105–118.
- Saraswati, E., Susyanti, J., & Saputra, A. (2023). Pengaruh literasi keuangan, gaya hidup hedon, dan tingkat pendapatan terhadap perilaku manajemen keuangan generasi milenial. *E-JRM: Elektronik Jurnal Riset Manajemen*, 12(02).
- Sholihin, M., & Ratmono, D. (2021). *Analisis SEM-PLS dengan WarpPLS 7.0 untuk hubungan nonlinier dalam penelitian sosial dan bisnis*. Penerbit Andi.
- Siregar, E.A., Wardi, Y., & Marwan, M. (2025). *The Role of Technology in Increasing the Competitiveness of SMEs in the Digital Era*.
- Subhaktiyasa, P. G. (2024). Evaluasi validitas dan reliabilitas instrumen penelitian kuantitatif: Sebuah studi pustaka. *Journal of Education Research*, 5(4), 5599–5609.
- Sugiyono. (2023). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D* (Edisi ke-2, Cetakan ke-5). Penerbit Alfabeta.
- Sulastiningsih, S., Asteria, B., Renaldy, F., & Rokhmah, A. N. (2023). *Literasi akuntansi dan keuangan untuk peningkatan kinerja usaha mikro kecil dan menengah (UMKM)*. Jurnal Pengabdian Masyarakat Widya Wiwaha, 2(2), 79–85
- Supriyadi, A., Saifi, M., & NP, M. G. W. E. (2024). The Effect of Financial Literacy on Loan Repayment Performance of MSMEs: A Literature Review. *KnE Social Sciences*, 2024, 228–246. <https://doi.org/10.18502/kss.v9i11.15779>
- Suriani, N., & Jailani, M. S. (2023). Konsep populasi dan sampling serta pemilihan partisipan ditinjau dari penelitian ilmiah pendidikan. *IHSAN: Jurnal Pendidikan Islam*, 1(2), 24–36.
- Suriyani, S., & Arsjah, R. J. (2025). Profitability and business performance measurement of MSMEs using a balanced scorecard approach. *Journal of Small Business and Entrepreneurship Development*, 13(1), 45–60. <https://doi.org/xxxxx>
- Swanson, D., Goel, L., Francisco, K., & Stock, J. (2020). Understanding the relationship between general and middle-range theorizing. *The International Journal of Logistics Management*, 31(3), 401–421. <https://doi.org/10.1108/IJLM-04-2019-0120>
- Syarifah, I., Mawardi, M. K., & Iqbal, M. (2020). Pengaruh modal manusia terhadap orientasi pasar dan kinerja UMKM. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 23(1), 69–96. <https://doi.org/10.24914/jeb.v23i1.2521>
- Taftiyan, A. (2023). *Investigating the Relationship between Financial Literacy and Competitive Advantage in Small and Medium Enterprises (SMEs) with Emphasis on Business Risk Reduction Strategy*. August 2022.

<https://doi.org/10.22103/jdc.2022.18242.1157>

- Telles, K. (2024). Pursuing a Grand Theory: Douglass C. North and the early making of a New Institutional Social Science (1950-1981). *Economia*, 25(1), 109–156. <https://doi.org/10.1108/ECON-07-2023-0119>
- Trisakti, J. E. (2025). *PENGARUH SUSTAINABILITY BALANCED SCORECARD TERHADAP KINERJA PASAR PERUSAHAAN SEKTOR CONSUMER NON-CYCLICALS*. 5(1), 505–516.
- Venkatesh, V., Morris, M. G., Davis, G. B., & Davis, F. D. (2022). 220. Ash JS, Berg M, Coiera E. Some unintended User acceptance of information technology: consequences of information technology in health Toward a unified view. *MIS Quarterly Care: The Nature of Patient Care Information*, 27(3), 425–478.
- Wernerfelt, B. (1984). A resource-based view of the firm. *Strategic Management Journal*, 5(2), 171–180.
- Widjaja, A. L., & Noviaristanti, S. (2025). *Enrichment : Journal of Multidisciplinary Research and Development Analysis of Mobile Banking Adoption with a Modified Technology Acceptance Model (TAM) on the Mybca Mobile Banking Application*. 3(3), 369–388. <https://doi.org/10.55324/enrichment.v3i3.383>
- Widjayanti, C. E., Adawiyah, W. R., & Sudarto. (2025). Financial literacy innovation is mediated by financial attitudes and lifestyles on financial behavior in MSME players. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 14(1). <https://doi.org/10.1186/s13731-025-00525-5>
- Wijayana, F. P., Muhdiyanto, & Utami, P. S. (2023). Pengaruh Inklusi Keuangan, Financial Self-Efficacy, dan Faktor Demografi Terhadap Kinerja Keuangan UMKM Kerajinan Tangan. *Borobudur Management Review*, 3(1), 1–13. <https://doi.org/10.31603/bmar.v>
- Xiao, J. J. (2023). *Handbook of consumer finance research*. Springer.
- Yani, A., Welhelmina, M., Manafe, N., & Santosa, S. (2025). *Analysis of the Role of Digital Technology in Driving Business Model Innovation in MSMEs : Implications for Enhancing Operational Efficiency and Sustainable Economic Growth*. 3(1), 306–313. <https://doi.org/10.61100/tacit.v3i1.253>
- Yakob, S. (2021). *Financial Literacy and Financial Performance of Small and Medium-sized Enterprises*. 15(1). <https://doi.org/10.21002/seam.v15i1.13117>
- Zakariya, A., & Arifin, A. A. (2025). *The Application of Digital Payments (QRIS & E- Wallet) on the Efficiency of MSME Transactions*. 4(2), 1–19.

