



KINERJA UMKM DAN DIGITALISASI KEUANGAN



Erlinda Sholihah, S.E., M.M | Risma Nurhapsari, S.E., M.Ak
Aftuqa Sholikatur Rohmania, S.M., M.M | Dr. Ratnaningrum, S.E., M.Si
Heni Susilowati, S.E., M.M | Titin Hargyatni, S.E., M.M

Editor:
Ahmad Sahri Romadon, S.E., M.Ak

KINERJA UMKM DAN DIGITALISASI KEUANGAN



Kinerja UMKM merupakan cakupan keseluruhan kemampuan UMKM dalam memuaskan pemangku kepentingannya, baik dari segi finansial ataupun non finansial. Peran pemerintah dalam penguatan kinerja UMKM sangatlah penting. Sehingga diperlukan kerjasama yang baik antara pemerintah beserta jajarannya dan pemangku kepentingan UMKM itu sendiri. Hal tersebut sebagai upaya untuk meningkatkan kemajuan perekonomian nasional. Penerapan keuangan digital yang baik memberikan manfaat dan keuntungan terhadap kinerja keuangan. Hal ini nantinya berpotensi menjadi solusi ekonomi. Adanya keuangan digital bagi pelaku usaha UMKM dapat memberikan pengaruh pada peningkatan kinerja bisnisnya. Peningkatan kinerja tersebut dapat berupa kemampuan kecekatan transaksi, metode pembayaran yang simpel, kemudahan pengawasan keuangan dan barang serta kesenangan komunikasi dengan konsumen. Sehingga diharapkan pemanfaatan keuangan digital yang baik dapat meningkatkan kinerja keuangan UMKM secara maksimal.

Buku ini tidak hanya menjelaskan kinerja UMKM saja tetapi juga membahas mengenai bagaimana bentuk dukungan pemerintah terhadap UMKM untuk meningkatkan kemajuan perekonomian nasional. Sudah saatnya UMKM menerapkan keuangan digital. Penerapan keuangan digital yang baik memberikan manfaat dan keuntungan terhadap kinerja keuangan. Hal ini nantinya berpotensi menjadi solusi ekonomi. Adanya keuangan digital bagi pelaku usaha UMKM dapat memberikan pengaruh pada peningkatan kinerja bisnisnya. Peningkatan kinerja tersebut dapat berupa kemampuan kecekatan transaksi, metode pembayaran yang simpel, kemudahan pengawasan keuangan dan barang serta kesenangan komunikasi dengan konsumen. Sehingga diharapkan pemanfaatan keuangan digital yang baik dapat meningkatkan kinerja keuangan UMKM secara maksimal. Buku ini cocok dijadikan rujukan dan referensi kalangan intelektual di lingkungan perguruan tinggi, praktisi yang berkecimpung sebagai pelaku UMKM serta masyarakat umum yang ingin menambah pengetahuan dan wawasan tentang kinerja UMKM dan digitalisasi keuangan. Buku ini hadir memberi gambaran bagi pembaca tentang bagaimana kinerja UMKM dan adopsi layanan keuangan digital pada UMKM.



eureka
media aksara
Anggota IKAPI
No. 225/UTE/2021

☎ 0858 5343 1992
✉ eurekaediaaksara@gmail.com
📍 Jl. Banjaran RT.20 RW.10
Bojongsari - Purbalingga 53362

ISBN 978-623-151-953-5



9 786231 519535

KINERJA UMKM DAN DIGITALISASI KEUANGAN

Erlinda Sholihah, S.E., M.M
Risma Nurhapsari, S.E., M.Ak
Aftuqa Sholikatur Rohmania, S.M., M.M
Dr. Ratnaningrum, S.E., M.Si
Heni Susilowati, S.E., M.M
Titin Hargyatni, S.E., M.M



eureka
media aksara

PENERBIT CV.EUREKA MEDIA AKSARA

KINERJA UMKM DAN DIGITALISASI KEUANGAN

Penulis : Erlinda Sholihah, S.E., M.M
Risma Nurhapsari, S.E., M.Ak
Aftuqa Sholikatur Rohmania, S.M., M.M
Dr. Ratnaningrum, S.E., M.Si
Heni Susilowati, S.E., M.M
Titin Hargyatni, S.E., M.M

Editor : Ahmad Sahri Romadon, S.E., M.Ak

Desain Sampul : Eri Setiawan

Tata Letak : Leli Agustin

ISBN : 978-623-151-953-5

Diterbitkan oleh : **EUREKA MEDIA AKSARA, DESEMBER 2023**
ANGGOTA IKAPI JAWA TENGAH
NO. 225/JTE/2021

Redaksi:

Jalan Banjaran, Desa Banjaran RT 20 RW 10 Kecamatan Bojongsari
Kabupaten Purbalingga Telp. 0858-5343-1992
Surel : eurekamediaaksara@gmail.com
Cetakan Pertama : 2023

All right reserved

Hak Cipta dilindungi undang-undang
Dilarang memperbanyak atau memindahkan sebagian atau seluruh
isi buku ini dalam bentuk apapun dan dengan cara apapun,
termasuk memfotokopi, merekam, atau dengan teknik perekaman
lainnya tanpa seizin tertulis dari penerbit.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kami panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis bisa menyelesaikan bunga rampai yang berjudul “Kinerja UMKM dan Digitalisasi Keuangan”. Semoga buku ini dapat memberikan manfaat kepada semua pembaca buku ini khususnya yang tertarik terhadap peningkatan kinerja UMKM dan adopsi layanan keuangan digital pada UMKM.

Dengan terbitnya bunga rampai ini penulis berharap dapat dijadikan buku rujukan dan referensi oleh para mahasiswa, akademisi, serta masyarakat dalam menambah pengetahuan tentang Kinerja UMKM dan Digitalisasi Keuangan. Di dalam buku ini penulis memberikan gambaran bagi pembaca tentang bagaimana kinerja UMKM dan adopsi layanan keuangan digital pada UMKM.

Pada akhirnya kami mengakui bahwa tulisan ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu penulis secara terbuka menerima kritik dan saran yang membangun dari pembaca sebagai upaya kami untuk melakukan perbaikan dan penyempurnaan karya kami selanjutnya di masa yang akan datang.

Terakhir, berkenaan dengan selesainya bunga rampai ini maka kami sampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan ikut andil dalam proses penyusunan dan penerbitan buku ini. Semoga buku ini bermanfaat bagi pembaca dan berkontribusi bagi pengembangan UMKM.

Semarang, 16 November 2023

Tim Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
BAB 1 DINAMIKA UMKM DI INDONESIA	1
A. Pendahuluan.....	1
B. Definisi dan Karakteristik UMKM.....	4
C. Peluang dan Tantangan Globalisasi UMKM	12
D. Peran UMKM Di Era Digital	14
E. Kendala UMKM di Era Digital.....	18
F. Reformasi UMKM di Era Digital	20
G. Rangkuman.....	22
H. Tugas dan Evaluasi	24
Daftar Pustaka.....	24
BAB 2 LITERASI KEUANGAN PADA UMKM.....	29
A. Pendahuluan.....	29
B. Definisi Literasi Keuangan	30
C. Literasi Keuangan bagi Pelaku Bisnis.....	34
D. Upaya Peningkatan Literasi Keuangan.....	35
E. Pentingnya Literasi Keuangan bagi UMKM.....	36
F. Manfaat Literasi Keuangan bagi UMKM.....	38
G. Rangkuman.....	39
H. Tugas dan Evaluasi	40
Daftar Pustaka.....	41
BAB 3 LITERASI DIGITAL DALAM UMKM.....	45
A. Pendahuluan.....	45
B. Definisi Literasi Digital.....	46
C. Literasi Digital bagi Pelaku Bisnis	47
D. Upaya Peningkatan Literasi Digital bagi Pelaku Bisnis.....	51
E. Pentingnya Literasi Digital bagi UMKM.....	54
F. Manfaat Literasi Digital bagi UMKM.....	55
G. Rangkuman.....	57
H. Tugas Dan Evaluasi	58
Daftar Pustaka.....	58

BAB 4 DUKUNGAN PEMERINTAH TERHADAP UMKM.....	60
A. Pendahuluan	60
B. Definisi dan Fungsi Dukungan Pemerintah terhadap UMKM	63
C. Bentuk Dukungan Pemerintah terhadap UMKM.....	65
D. Lembaga-lembaga dan Kebijakannya dalam Meningkatkan Kinerja UMKM	68
E. Peran Dukungan Pemerintah terhadap UMKM di Masa Krisis	72
F. Peran Dukungan Pemerintah terhadap Kinerja UMKM	79
G. Rangkuman	81
H. Tugas dan Evaluasi.....	82
Daftar Pustaka	83
BAB 5 INKLUSI KEUANGAN PADA UMKM.....	90
A. Pendahuluan	90
B. Definisi Inklusi Keuangan.....	94
C. Inklusi Keuangan pada Pelaku Bisnis.....	97
D. Upaya Peningkatan Inklusi Keuangan pada Pelaku Bisnis	104
E. Pentingnya Inklusi Keuangan pada UMKM	107
F. Peran Inklusi Keuangan pada Kinerja UMKM	110
G. Rangkuman	114
H. Tugas dan Evaluasi.....	115
Daftar Pustaka	116
BAB 6 ADOPSI LAYANAN KEUANGAN DIGITAL PADA UMKM.....	125
A. Pendahuluan	125
B. Definisi dan Jenis Keuangan Digital	128
C. Peluang Keuangan Digital Dalam Kegiatan Bisnis....	135
D. Manfaat Adopsi Keuangan Digital Pada UMKM	137
E. Kendala Pelaku Bisnis Dalam Menggunakan Layanan Keuangan Digital.....	140
F. Peran Adopsi Layanan Keuangan Digital Bagi Kinerja UMKM.....	142
G. Rangkuman	146

H. Tugas dan Evaluasi	147
Daftar Pustaka.....	148
TENTANG PENULIS.....	155

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Jumlah UMKM di Negara ASEAN menurut Asean Investment Report.....	3
Tabel 1.2	Kriteria Klasifikasi UMKM di APEC.....	5
Tabel 1.3	MSME Empowerment Report 2022	19
Tabel 3.1	Kriteria UMKM.....	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan kriteria UU UMKM tahun 2008 dan PP UMKM No.7	9
---	---

BAB

1

DINAMIKA UMKM DI INDONESIA

Heni Susilowati, S.E., M.M

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Studi Ekonomi Modern
(STIE STEKOM)

A. Pendahuluan

Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) telah menjadi topik yang relevan dibicarakan karena kontribusinya yang signifikan terhadap pembangunan perekonomian. UMKM berperan vital dalam pembangunan dan pertumbuhan ekonomi, tidak hanya di negara yang sedang berkembang seperti Indonesia, tetapi di negara-negara maju seperti Jepang, Amerika Serikat, China atau negara Eropa lainnya. Selain berperan penting menciptakan lapangan kerja, UMKM juga membantu industrialisasi di daerah pedesaan dan daerah tertinggal, sehingga mengurangi ketimpangan regional, menjamin distribusi pendapatan nasional yang lebih adil dan merata (Md Riyazuddin & Abdulla, 2019). Secara global, UMKM menjadi pemain kunci dalam perekonomian suatu negara dan ekosistem perusahaan yang lebih luas. Dalam konteks agenda Persatuan Bangsa-Bangsa (PBB), UMKM membantu pencapaian Tujuan Pembangunan Berkelanjutan (SDGs) yang terutama berkaitan dengan industrialisasi, pertumbuhan bersama dan pekerjaan yang layak (OECD, 2017).

Dinamika UMKM di Indonesia mengalami perubahan sesuai dengan situasi yang dihadapi dengan berupaya memiliki kompetensi dan kapabilitas dalam proses beradaptasi secara terus menerus. UMKM di era digital berkembang secara pesat

dukungan dari Pemerintah untuk terus mendorong peningkatan kinerja UMKM nasional salah satunya lewat reformasi UMKM di era digital. Reformasi UMKM dilakukan dengan mengurangi ketergantungan pada alam melalui rekayasa teknologi dan kelembagaan. Rekayasa teknologi dapat dilakukan dengan teknologi produksi yang modern ataupun menggunakan digital marketing dalam mempromosikan produk/jasa. Hal ini akan memberikan manfaat bagi kesejahteraan masyarakat yang menggunakannya dan meningkatkan produktifitas karyawan, kapasitas produksi serta dapat lebih efektif dalam menjalankan usaha rumahan (*home industry*). Sedang rekayasa kelembagaan dengan melakukan perubahan kinerja dan struktur lembaga untuk mengatur alokasi sumber daya dan distribusi untuk mencapai keberagaman yang diinginkan.

H. Tugas dan Evaluasi

1. Jelaskan perbandingan kriteria UMKM menurut UU No.20 tahun 2008 dengan PP No.7 tahun 2021!
2. Jelaskan secara singkat apa saja karakteristik usaha kecil!
3. Jelaskan mengapa digitalisasi UMKM itu penting!
4. Jelaskan apa saja faktor pendukung dan penghambat digitalisasi UMKM!
5. Jelaskan apa saja prioritas nasional yang dijalankan pemerintah untuk reformasi UMKM di era digital!

Daftar Pustaka

- Ahdiat, A., 2022. *katadata media network*. [Online] Available at: <https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2022/10/11/indonesia-punya-umkm-terbanyak-di-asean-bagaimana-daya-saingnya>
- Bala Subrahmanya, M. H., 2004. Small Industry and Globalization: Implications, Performance and Prospects. *Economic and Political Weekly*, pp. 1826-1834.

- Bansal, A., 2019. *5 digital trends that are going to change how SMEs work*, s.l.: The Economic Times.
- Buck, C. et al., 2023. Digital transformation in asset-intensive organisations: The light and the dark side. *Journal of Innovation and Knowledge*, 8(2).
- DSInnovate, 2023. *MSME Empowerment Repor 2022*, s.l.: s.n.
- EuropeCommision, 2012. *Annual report on small and medium-sized enterprises in the EU*.
- [Online] Available at:
<http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/facts-figures-analysis/performance-review/files/supporting-documents/2012/an>
- Fahrial, et al., 2022. *UMKM Digital: Konsep, Strategi dan Dinamika*. Yogyakarta: Madani Berkah Abadi.
- Faling, M. & Biesbroek, R., 2019. Cross-boundary policy entrepreneurship for climate-smart agriculture in Kenya. *Policy Sciences*, p. 525-547.
- Feliciano-Cestero, M. M. et al., 2023. s digital transformation threatened? A systematic literature review of the factors influencing firms' digital transformation and internationalization. *Journal of Business Research*.
- Furtado, L. S. et al., 2023. A framework for Digital Transformation towards Smart Governance: using big data tools to target SDGs in Ceará, Brazil. *Journal of Urban Management*, pp. 74-87.
- KementerianPNN/Bapenas, 2023. s.l.: s.n.
- Leboea, S. T., 2017. *"The factors influencing SME failure in South Africa."*, s.l.: University of Cape Town..
- Liu, M., C, L., S, W. & Q, L., 2023. Digital transformation, risk-taking, and innovation: Evidence from data on listed enterprises in China. *Journal of Innovation and Knowledge*, 8(1).

- LPPI, L. P. P. I., 2015. *Profil Bisnis Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM)*. Jakarta: LPPI dan Bank Indonesia.
- Md Riyazuddin, K. & Abdulla, 2019. Dynamics of MSME Industry in Uttar Pradesh and Maharashtra: An Analysis of Sugar Firms. *SEDME (Small Enterprises Development Management & Extension Journal)*, 46(4), p. 235-247.
- Munizu, M. et al., 2023. *UMKM; Peran Pemerintah Dalam Meningkatkan Daya Saing UMKM di Indonesia*. I ed. Jambi: PT Sonpedia Publishing Indonesia.
- OECD, 2017. Enhancing the Contributions of SMES in a Global and Digitalised Economy.. *In Meeting of the OECD Council at Ministerial Level*, pp. 1-24.
- Philipp, Baiyere & Salmela, 2023. Digital workplace transformation : Subtraction logic as deinstitutionalising the taken-for granted. *Journal of Strategic Information Systems*, 32(1).
- Radhakrishnan Viswanathan, A. T., 2021. A systems dynamics approach to SME digitalization. *Procedia Computer Science* , pp. 816-824.
- Rathe, R. & Rajain, P., 2023. *Entrepreneurship in the Digital Area*, Semarang: Universitas Islam Negeri Walisongo .
- Sugiarto, E. C., 2019. *setneg.go.id*. [Online] Available at: https://www.setneg.go.id/baca/index/palapa_ring_dan_a_kselerasi_indonesia_maju [Accessed 12 November 2019].
- Sui, B. & Yao, L., 2023. The impact of digital transformation on corporate financialization: The mediating effect of green technology innovation. *Innovation and Green Development*, 2(1).
- Sulistiyastuti, D. R., 2004. Dinamika Usaha Kecil dan Menengah (UMKM) Analisis Konsentrasi Regional UMKM di Indonesia 1999-2001. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, p. 143 - 164.

- Sumadi, 2021. *Dinamika Transformasi Umkm Di Era Digitalisasi Pandemi Covid-19*. s.l., s.n., pp. 119-127.
- Susanti, S. D., 2023. *antaranews.com*. [Online] Available at: <https://www.antaranews.com/berita/3421920/kemenkop-UMKM-targetkan-30-juta-pelaku-umkm-terdigitalisasi-di-2024> [Accessed 2 Maret 2023].
- Susilowati, H. et al., 2022. Business Performance Of Women Msmes In Sukoharjo: The Role Of Attitude To Money And Institutional Support. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 6(3), pp. 1449-1459.
- Susilowati, H. et al., 2022. *Kinerja Bisnis UMKM di Era Digital*. Pertama ed. Purbalingga: CV. Eureka Media Aksara.
- Susilowati, H. et al., 2022. *Kinerja Bisnis UMKM di Era Digital*. Pertama ed. Purbalingga: CV. Eureka Media Aksara.
- Susilowati, H., et.al., 2022. *Kinerja Bisnis UMKM di Era Digital*. Pertama ed. Purbalingga: CV. Eureka Media Utama.
- Tambunan, T. T. H., 2021. *UMKM di Indonesia: Perkembangan, Kendala dan Tantangan*. 1 ed. Jakarta: Prenada.
- Trincado-Munoz, M, F. v. M., Rubin, T. H. & Vorley, T., 2023. Digital transformation in the world city networks' advanced producer services complex: A technology space analysis. *Geoforum*.
- WorldEconomicForum, 2017. *"The Future of Jobs and Skills in Africa - Preparing the Region for the Fourth Industrial Revolution,"*, s.l.: Geneva: World Economic Forum..
- Xin, L. & Du, C., 2022. *The Effect of Digital Economy on Industrial Total Factor Productivity. China*, Symposium on Project Management, p. 771-776.

Zhao, H., O'Connor, G., Wu, J. & Lumpkin, G. T., 2021. Age and entrepreneurial career success: A review and a meta-analysis.. *Journal of Business Venturing*, 36(1).

BAB 2

LITERASI KEUANGAN PADA UMKM

Risma Nurhapsari S.E., M.Ak

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Studi Ekonomi Modern
(STIE STEKOM)

A. Pendahuluan

Tumbuhnya perkembangan teknologi saat ini bukan lagi dianggap suatu hal yang baru oleh masyarakat di negara Indonesia. Teknologi berkembang dengan pesat saat ini memberikan akses kemudahan secara praktis. Penggunaan teknologi internet adalah dampak nyata dari perkembangan teknologi yang paling digemari masyarakat Indonesia. Dikutip data dari Asosiasi Penyelenggara Jasa Internet Indonesia (APJII) pada tahun 2021-2022 menyatakan bahwa penyerapan internet di Indonesia telah melampaui angka 77,02% (Pahlevi, 2022).

Dari pesatnya perkembangan internet ini memunculkan inventif baru khususnya dalam bidang teknologi keuangan yang diharapkan akan memenuhi kebutuhan masyarakat baik dalam akses layanan keuangan serta pemrosesan transaksi (Rahma, 2018). Implementasi hadirnya internet merupakan hal yang paling dasar dalam perubahan tren digitalisasi ekonomi yang terjadi saat ini. Tren digitalisasi ini merubah seluruh pandangan yang dapat ditinjau dari segi ekonomi, khususnya pengetahuan akan pengelolaan keuangan.

Ketidakmampuan mengelola keuangan di dalam usaha menimbulkan krisis keuangan dan berbagai problem dalam pengelolaan keuangan. Hal ini berarti tanpa disadari bahwa pentingnya literasi keuangan pada pengelolaan usaha adalah hal

Daftar Pustaka

- Anshika, & Singla, A. (2021). Financial literacy of entrepreneurs: a systematic review. *JEL Classification*, 48.
- Ardila, I., & Christiana, I. (2020). Pengelolaan Keuangan Sektor Usaha Mikro Sektor Kuliner Di Kecamatan Medan Denai. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (LIABILITIES)*, 3.
- Aribawa. (2016). pengaruh Literasi Keuangan terhadap Kinerja dan Keberlangsungan UMKM di Jawa Tengah. *Jurnal Siasat Bisnis*, 20, 1-13.
- Dabu, P. (2020). Bagaimana Upaya OJK Meningkatkan Literasi dan Inklusi Keuangan di Indonesia? *The Economics*.
<https://www.theeconomics.com/art-of-execution/bagaimana-upaya-ojk-meningkatkan-literasi-dan-inklusi-keuangan-di-indonesia/>
- Danso, A., & Damoah, O. (2016). The Moderating Influence Of Financial Literacy On The Relationship Between Access to Finance And Firm Growth In Ghana. *Journal Venture Capital*, 18, 43-61.
- Dara, S. R., & Mariah. (2020). Peran Fintech Dalam Upaya Untuk Meningkatkan Literasi Keuanagan Pada Masyarakat di Jakarta. *Jurnal AKURASI*, 2.
- Dwitya, Ariwibawa. (2016). No Title. *Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Dan Keberlangsungan UMKM Di Jawa Tengah*, 20, 1.
- Farah, M., & Pambudi. (2015). Tingkat Literasi Keuangan pada Mahasiswa S1 Fakultas Ekonomi. *Journal Manajemen Dan Kewirausahaan*, 17, 76-85.
- Herdjiono, Irine, M. V., & Angela, Lady. (2019). PENGARUH FINANCIAL ATTITUDE, FINANCIAL KNOWLEDGE, PARENTAL INCOME TERHADAP FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR. *Manajemen Teori Dan Terapan*, 1, 226-241.

- Ibrahim, M. E., & Alqaydi, F. R. (2013). Financial literacy, personal financial attitude, and forms of personal debt among residents of the UAE. *International Journal of Economics and Finance*, 5.
- Joseph, C. N. (2020). PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN FAKTOR DEMOGRAFI TERHADAP PERILAKU PENGELOLAAN KEUANGAN PRIBADI PADA DOSEN-DOSEN FAKULTAS EKONOMI UKIM. *Journal Manajemen Soso-Q*, 8.
- Kamunge, M. ., A, N., & O.I, T. (2014). Factors Affecting the Performance of Small and Micro Enterprises in Limuru Town Market of Kiambu County, Kenya. *International Journal of Scientific and Research Publications*, 4.
- Kasendah, B. S., & Wijayangka, C. (2019). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 3.
- Lestar, R. I., Santoso, D., & Indarto. (2021). Meningkatkan Literasi Keuangan Digital Pada Pelaku UMKM Melalui Sosialisasi Gerakan Nasional Non-Tunai. *Jurnal Inovasi Hasil Pengabdian Masyarakat*, 4.
- Lusardi, & Mitchell. (2015). The Economic Importance of financial Literacy: Theory and Evidence. *Journal of Economic Literature*, 52, 5-44.
- Mandiri Utama Finance. (2018). *Literasi Keuangan dan Edukasi*. <https://www.muf.co.id/edukasi-literasi-keuangan/>
- OJK. (2016). *Peningkatan Literasi dan Inklusi Keuangan di Sektor Jasa Keuangan Bagi Konsumen dan/atau masyarakat*. <https://www.ojk.go.id/id/kanal/edukasi-dan-perindungan-konsumen/regulasi/peraturan-ojk/Pages/POJK-tentang-Peningkatan-Literasi-dan-Inklusi-Kuangan-di-Sektor-Jasa-Kuangan-Bagi-Konsumen-dan-atau-masyarakat.aspx>

- Otoritas Jasa Keuangan. (2022). *Infografis Hasil Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan Tahun 2022*. <https://ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/info-terkini/Pages/Infografis-Survei-Nasional-Literasi-dan-Inklusi-Kuangan-Tahun-2022.aspx>
- Pahlevi, R. (2022). *APJII: Penetrasi Internet Indonesia Capai 77,02% pada 2022*. Databoks. <https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2022/06/10/apjii-penetrasi-internet-indonesia-capai-7702-pada-2022>
- Puspitaningtyas, Z. (2017). MANFAAT LITERASI KEUANGAN BAGI BUSINESS SUSTAINABILITY. *Seminar Nasional Kewirausahaan Dan Inovasi Bisnis VII*.
- Rahma. (2018). Persepsi Masyarakat Kota Medan Terhadap Penggunaan Financial Technology (Fintech). *At-Tawassuth*, 3, 642-661.
- Remund, D. L. (2010). Financial literacy explicated: The case for a clearer definition in an increasingly complex economy. *The Journal of Consumer Affairs*, 44, 276-295.
- Rumbianingrum, W., & Wijayangka, C. (2018). PENGARUH LITERASI KEUANGAN TERHADAP PENGELOLAAN KEUANGAN UMKM. *JURNAL MANAJEMEN DAN BISNIS (ALMANA)*, 2.
- Setyowati, I., & Suroso, S. (2016). Sharia Financial Literacy And Effect On Social Economic Factors. *INTERNATIONAL JOURNAL OF SCIENTIFIC & TECHNOLOGY RESEARCH*, 5.
- Silalah, P. R., & Meiant, A. (2023). Urgensi Literasi Keuangan untuk Menghindari Penipuan Investasi Bodong: Studi Kasus Binomo. *Jurnal Advokasi Hukum & Demokrasi*, 1.
- Susan, M. (2020). FINANCIAL LITERACY AND GROWTH OF MICRO, SMALL, AND MEDIUM ENTERPRISES IN WEST JAVA, INDONESIA. *International Symposia in Economic Theory and Econometrics*, 27, 39-48.

Utami, S. N., & Gischa, S. (2021). Literasi Keuangan: Definisi, Manfaat, dan Tingkatnya. *Kompas.Com*.
<https://www.kompas.com/skola/read/2021/06/11/133000869/literasi-keuangan--definisi-manfaat-dan-tingkatnya>

Widayati, I. (2012). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI LITERASI FINANSIAL MAHASISWA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS BRAWIJAYA. *Jurnal Akuntansi Dan Pendidikan, 1*.

BAB 3

LITERASI DIGITAL DALAM UMKM

Titin Hargyatni, S.E., M.M

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Studi Ekonomi Modern
(STIE STEKOM)

A. Pendahuluan

Istilah literasi kini marak digunakan, seakan akan kemudian menjadi penanda peradaban modern. Literasi berasal dari bahasa Latin yaitu *Literatur* yang memiliki arti orang yang belajar. Literasi diartikan sebagai kemampuan seseorang dalam mengolah dan memahami informasi pada saat proses membaca dan menulis (Miftah, Nasywa. (2023). Kamus Bahasa Indonesia mendefinisikan literasi sebagai kemampuan membaca, menulis dan kemampuan individu dalam mengolah informasi.

Namun saat ini literasi tidak hanya diartikan terbatas pada kegiatan baca dan tulis saja, namun meluas pada pemahaman wawasan bidang lain seperti finansial, budaya, digital serta masih banyak konteks literasi. Termasuk literasi bisnis, yang kemudian diartikan sebagai kemampuan seseorang memahami konteks bisnis melalui proses membaca dan menulis, dimana tuntutan lebih dalam adalah sikap seseorang menciptakan model bisnis, membuka peluang usaha, kemampuan pengelolaan keuangan, sumber daya manusia, operasi usaha, pemasaran hingga adopsi teknologi.

harian usaha yang dijalankan seperti pengelolaan keuangan, promosi hingga melakukan transaksi dan pendistribusian sampai kepada konsumen.

H. Tugas Dan Evaluasi

1. Bagaimana peran UMKM dalam perekonomian Indonesia?
2. Bagaimana indeks digital dalam UMKM Indonesia?
3. Mengapa digitalisasi UMKM diperlukan?
4. Jelaskan masalah UMKM di Indonesia!
5. Bagaimana mengurai masalah UMKM di Indonesia?

Daftar Pustaka

- Abollado, J. & Shehab, Essam & Rose, M. & Schröter, T.. (2017). Uncertainty Assessment for Measurement Processes in the Aerospace Manufacturing Industry. *Procedia CIRP*. 60. 326-331. 10.1016
- Eshet-Alkalai, Yoram. (2004). Digital Literacy: A Conceptual Framework for Survival Skills in the Digital Era. *Journal of Educational Multimedia and Hypermedia*. 13.
- Hervé, Annaële & Schmitt, Christophe & Rico, Baldegger. (2020). Internationalization and Digitalization: Applying digital technologies to the internationalization process of small and medium-sized enterprises. *Technology Innovation Management Review*.
- Heni, et al. *Kinerja Bisnis UMKM di Era Digital*. Edited by Widyaningsih, Dewi, Eureka Media Aksara, 2022.
- Subramaniam, Mohan. (2020). Digital ecosystems and their implications for competitive strategy. *Journal of Organization Design*. 9. 10.1186/s41469-020-00073-0.
- Rahmana, Arief & Iriani, Yani & Oktarina, Rienna. (2012). Strategi Pengembangan Usaha Kecil Menengah Sektor Industri Pengolahan. *Jurnal Teknik Industri*. 13. 10.22219.

- Moroz, Mirosław. (2018). Acceleration of Digital Transformation as a Result of Launching Programs Financed from Public Funds: Assessment of the Implementation of the Operational Program Digital Poland. *Foundations of Management*. 10. 1-16. 10.2478
- Pagani, Margherita & Pardo, Catherine. (2017). The impact of digital technology on relationships in a business network. *Industrial Marketing Management*. 67. 10.1016
- Von Leipzig, Tanja & Gamp, Martin & Manz, Daniel & Schoettle, Kai & Ohlhausen, Peter & Oosthuizen, Gert & Palm, Daniel & Leipzig, Konrad. (2017). Initialising customer-orientated digital transformation in enterprises. 10.1016/j.promfg.2017.02.066.
- Widyastuti, Retno Dhyah & Nuswantoro, Ranggabumi & Sidhi, Purnomo Thomas. (2016). Literasi Digital pada Perempuan Pelaku Usaha Produktif di Daerah Istimewa Yogyakarta. *Jurnal ASPIKOM*. 3. 1. 10.24329

BAB 4

DUKUNGAN PEMERINTAH TERHADAP UMKM

Erlinda Sholihah, S.E., M.M

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Studi Ekonomi Modern
(STIE STEKOM)

A. Pendahuluan

Peran Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) sangat penting bagi pembangunan perekonomian suatu negara. Karenanya, diperlukan pemberdayaan UMKM agar mampu berkembang menjadi usaha yang tangguh dan mandiri. Diantara upaya yang dapat dilakukan pemerintah dalam pemberdayaan UMKM yakni pemberian fasilitas bimbingan dan bantuan guna mendorong dan meningkatkan kemampuan serta daya saing UMKM (Gamo & Gollagari, 2020; Larasati, 2022). Seperti halnya di negara berkembang, UMKM memegang peranan yang sangat vital, selain sebagai penyedia produk dan jasa. Peranannya yang sangat kompleks juga berperan sebagai sumber penghasilan, lapangan pekerjaan, hingga peningkatan keterampilan Sumber Daya Manusia. Dengan demikian, UMKM juga disebut sebagai mesin kemajuan perekonomian nasional yang telah melibatkan banyak generasi muda dan masyarakat yang membutuhkan, sehingga mampu meningkatkan produktivitas dan kesejahteraan mereka (Cherkos *et al.*, 2018; Sari & Kusumawati, 2022).

UMKM memiliki peranan yang sangat besar dalam agenda pembangunan nasional, baik pada negara maju ataupun berkembang. Banyaknya literatur menyebutkan bahwa dukungan usaha kecil di negara maju mencapai 60%, sementara

4. Sebutkan beberapa peranan dukungan pemerintah terhadap stabilitas UMKM dalam menghadapi berbagai krisis yang pernah terjadi di Indonesia!
5. Sebutkan bentuk-bentuk dukungan pemerintah terhadap UMKM disertai penjelasannya!
6. Diantara banyaknya lembaga yang ada di Indonesia, lembaga apa saja yang paling mendominasi dalam mendukung pengembangan UMKM? Sebutkan program-programnya!

Daftar Pustaka

- Atalay, M., Dirlik, O., & Sarvan, F. (2017). Impact of multilevel strategic alliances on innovation and firm performance: evidence from the yacht-building industry in Turkey. *International Journal of Innovation Science*, 9(1), 53–80.
- Bank Indonesia. (2023). *Pengembangan UMKM*. Bi.Go.Id. <https://www.bi.go.id/id/fungsi-utama/stabilitas-sistem-keuangan/pengembangan-umkm/default.aspx>
- Belghitar, Y., Moro, A., & Radić, N. (2022). When the rainy day is the worst hurricane ever: the effects of governmental policies on SMEs during COVID-19. *Small Business Economics*, 58(2), 943–961. <https://doi.org/10.1007/s11187-021-00510-8>
- Bello, A., Jibir, A., & Ahmed, I. (2018). Impact of small and medium scale enterprises on economic growth: Evidence from Nigeria. *Global Journal of Economic and Business*, 427(5917), 1–9.
- CharoensUMKMongkol, P. (2016). The interconnections between bribery, political network, government supports, and their consequences on export performance of small and medium enterprises in Thailand. *Journal of International Entrepreneurship*, 14(2).
- Cherkos, T., Zegeye, M., Tilahun, S., & Avvari, M. (2018). Examining significant factors in micro and small enterprises performance: case study in Amhara region, Ethiopia. *Journal of Industrial Engineering International*, 14, 227–239.

- Doh, S., & Kim, B. (2014). Government support for SME innovations in the regional industries: The case of government financial support program in South Korea. *Research Policy*, 43(9), 1557–1569.
- Feranita, N. V., Nugraha, A., & Sukoco, S. A. (2019). The role of government support for innovation and performance of SMEs. *Politico*, 19(2), 124–136.
- Gamo, K. G., & Gollagari, R. (2020). Role of Local Government and MSMEs Performance: The Case of Ethiopia. *International Journal of Small and Medium Enterprises*, 3(1), 1–17. <https://doi.org/10.46281/ijsmes.v3i1.511>
- Ganlin, P., Qamruzzaman, M. D., Mehta, A. M., Naqvi, F. N., & Karim, S. (2021). Innovative finance, technological adaptation and smes sustainability: The mediating role of government support during covid-19 pandemic. *Sustainability (Switzerland)*, 13(16). <https://doi.org/10.3390/su13169218>
- Hai Thi Thanh, T., & Tron, V. N. (2023). The Differential Effects of Government Support, Inter-Firm Collaboration, and Firm Financial Resources on SME Performance in Vietnam. *Cuadernos de Economía*, 46(130), 124–134.
- Hidayat, W. W., Seohardi, Prasetyo, E. T., & Husadha, C. (2021). Implications of Covid-19 Pandemic on MSMEs to Economy, Society: Case in the Country of Indonesia. *Systematic Reviews in Pharmacy*, 12(4), 10–18.
- Ilegbinosa, I. A., & Jumbo, E. (2015). Small and medium scale enterprises and economic growth in Nigeria: 1975-2012. *International Journal of Business and Management*, 10(3), 203–216.
- Ismail, N., & Kuivalainen, O. (2015). The effect of internal capabilities and external environment on small-and medium-sized enterprises' international performance and the role of the foreign market scope: The case of the Malaysian halal food industry. *Journal of International Entrepreneurship*, 13(4).

- Jiuhardi, A. W., Wijaya, A., Nurjanana, N., & ... (2022). The Function of Indonesia Government in Bridge the Performance of MSMEs during the Covid-19. ... *Research and Critics ...*, 18982–18989.
<https://repository.unmul.ac.id/bitstream/handle/123456789/39507/5904-16737-1-PB.pdf?sequence=1>
- Kurniawan, Maulana, A., & Iskandar, Y. (2023). The Effect of Technology Adaptation and Government Financial Support on Sustainable Performance of MSMEs during the COVID-19 Pandemic. *Cogent Business and Management*, 10(1).
<https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2177400>
- Kusumawardhani, D., Rahayu, A. Y., & Maksum, I. R. (2015). The role of government in MSMEs: The empowerment of MSMEs during the free trade era in Indonesia. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 9(2), 23–42.
- Larasati, N. (2022). Implementation of Government Regulation Policies towards the Empowerment of MSMEs. *QISTINA: Jurnal Multidisiplin Indonesia*, 1(1), 13–21.
<https://doi.org/10.57235/qistina.v1i1.18>
- Loader, K. (2016). Is local authority procurement supporting SMEs? An analysis of practice in English local authorities. *Local Government Studies*, 42(3), 464–484.
- Moreira, D. F. (2016). The microeconomic impact on growth of SMEs when the access to finance widens: evidence from internet & high-tech industry. *Procedia-Social and Behavioral Sciences*, 220, 278–287.
- Muriithi, S. M. (2017). *African small and medium enterprises (SMEs) contributions, challenges and solutions*.
- Nakku, V. B., Agbola, F. W., Miles, M. P., & Mahmood, A. (2020). The interrelationship between SME government support programs, entrepreneurial orientation, and performance: A developing economy perspective. *Journal of Small Business*

Management, 58(1), 2-31.
<https://doi.org/10.1080/00472778.2019.1659671>

- Ndiaye, N., Razak, L. A., Nagayev, R., & Ng, A. (2018). Demystifying small and medium enterprises' (SMEs) performance in emerging and developing economies. *Borsa Istanbul Review*, 18(4), 269-281.
- OJK. (2022). *Peran Industri Jasa Keuangan dalam Mendukung Inklusi dan Digitalisasi UMKM*. Ojk.Go.Id.
<https://www.ojk.go.id/ojk-institute/id/capacitybuilding/upcoming/1220/peran-industri-jasa-keuangan-dalam-mendukung-inklusi-dan-digitalisasi-umkm>
- Okhankhuele, O. T. (2017). Effect of small and medium scale enterprises on economic growth in Nigeria. *Journal of Research in National Development*, 15(1).
- Park Soonae, Lee In Hyeock, K. J. E. (2019). Government support and small- and medium-sized.pdf. In *Asian Business & Management*.
- Paul, J., Parthasarathy, S., & Gupta, P. (2017). Exporting challenges of SMEs: A review and future research agenda. *Journal of World Business*, 52(3), 327-342.
- Prelipcean, G., & Boscoianu, M. (2014). A hybrid framework for SME financing based on the mix between governmental support and the use of a specialized investment fund in the actual context of a slow recovery after crises and turbulences. *Procedia Economics and Finance*, 15, 738-745.
- Pulka, B. M., Ramli, A., & Mohamad, A. (2021). Entrepreneurial competencies, entrepreneurial orientation, entrepreneurial network, government business support and SMEs performance. The moderating role of the external environment. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 28(4), 586-618. <https://doi.org/10.1108/JSBED-12-2018-0390>

- Ratten, V. (2014). Future research directions for collective entrepreneurship in developing countries: a small and medium-sized enterprise perspective. *International Journal of Entrepreneurship and Small Business*, 22(2), 266–274.
- Razumovskaia, E., Yuzvovich, L., Kniazeva, E., Klimenko, M., & Shelyakin, V. (2020). The effectiveness of Russian government policy to support smes in the COVID-19 pandemic. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 6(4), 1–20. <https://doi.org/10.3390/joitmc6040160>
- Rogo, H. B., Shariff, M. N. M., & Hafeez, M. H. (2017). Moderating effect of access to finance on the relationship between total quality management, market orientation and small and medium enterprises performance: A proposed framework. *International Review of Management and Marketing*, 7(1), 119–127.
- Sari, N. T. P., & Kusumawati, A. (2022). Literature Review : The Efforts To Strengthening of Micro, Small and Medium-Sized Enterprises (MSME) in Indonesia. *Asian Journal of Management, Entrepreneurship and Social Science*, 2(01), 98–115. <https://ajmesc.com/index.php/ajmesc/article/view/52>
- Sheng, S., Zhou, K. Z., & Lessassy, L. (2013). NPD speed vs. innovativeness: The contingent impact of institutional and market environments. *Journal of Business Research*, 66(11), 2355–2362.
- Sidqi, I., Inayah, Z., Sari, S. I., Rasidin, M., & Witro, D. (2021). Policy for Providing Assistance for Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) in the Covid-19 Pandemic Era (Maslahah Review of Government Policies). *Jurnal Hukum Ekonomi Islam*, 5(1), 44–57.
- Songling, Y., Ishtiaq, M., Anwar, M., & Ahmed, H. (2018). The role of government support in sustainable competitive position and firm performance. *Sustainability*, 10(10), 3495.

- Tambunan, T. (2019). Recent evidence of the development of micro, small and medium enterprises in Indonesia. *Journal of Global Entrepreneurship Research*, 9(1). <https://doi.org/10.1186/s40497-018-0140-4>
- Tambunan, T. (2020). MSMEs IN TIMES OF CRISIS. EVIDENCE FROM INDONESIA. *Journal of Developing Economies*, 5(2), 91. <https://doi.org/10.20473/jde.v5i2.20848>
- TANEO, S. Y. M., Noya, S., Melany, M., & SETIYATI, E. A. (2022). The Role of Local Government in Improving Resilience and Performance of Small and Medium-Sized Enterprises in Indonesia*. *Etsa Astridya SETIYATI / Journal of Asian Finance*, 9(3), 245-0256. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2022.vol9.no3.0245>
- Thiruchanuru, S. (2016). Strengthen the small to strengthen the nation: Insights on HR issues in SMEs. *IUP Journal of Entrepreneurship Development*, 13(2), 38.
- Tumiwa, J., & Nagy, A. (2021). Micro, small, and medium enterprises in emerging economies and economic transition: a comparative study between Indonesia and Hungary. *International Journal of Entrepreneurship and Small Business*, 43(1), 22. <https://doi.org/10.1504/ijesb.2021.10038065>
- Wang, G., Dou, W., Zhu, W., & Zhou, N. (2015). The effects of firm capabilities on external collaboration and performance: The moderating role of market turbulence. *Journal of Business Research*, 68(9), 1928-1936.
- Wei, J., & Liu, Y. (2015). Government support and firm innovation performance: Empirical analysis of 343 innovative enterprises in China. *Chinese Management Studies*, 9(1), 38-55.
- Wilden, R., Gudergan, S. P., Nielsen, B. B., & Lings, I. (2013). Dynamic capabilities and performance: strategy, structure and environment. *Long Range Planning*, 46(1-2), 72-96.

- Yıldız, S., Baştürk, F., & Boz, İ. T. (2014). The effect of leadership and innovativeness on business performance. *Procedia-Social and Behavioral Sciences*, 150, 785–793.
- Zhang, S., Wang, Z., Zhao, X., & Zhang, M. (2017). Effects of institutional support on innovation and performance: roles of dysfunctional competition. *Industrial Management & Data Systems*, 117(1), 50–67.
- Zulu-Chisanga, S., Chabala, M., & Mandawa-Bray, B. (2021). The differential effects of government support, inter-firm collaboration and firm resources on SME performance in a developing economy. *Journal of Entrepreneurship in Emerging Economies*, 13(2), 175–195.

BAB 5

INKLUSI KEUANGAN PADA UMKM

Dr. Ratnaningrum, SE., M.Si

Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Studi Ekonomi Modern
(STIE STEKOM)

A. Pendahuluan

Indonesia merupakan negara berkembang dengan lebih banyak konsentrasi perhatian pemerintah diberikan pada aspek pertumbuhan dan pembangunan, misalnya pendapatan per kapita, PDB. Pemerintah perlu memikirkan pertumbuhan inklusif melalui berbagai langkah. Salah satu langkah besar yang bisa diambil adalah Inklusi keuangan. Inklusi keuangan dianggap sebagai tujuan sebagian besar negara berkembang. Laporan penelitian terbaru menunjukkan dengan jelas bahwa inklusi keuangan telah menjadi bidang utama perekonomian dan keuangan sejak satu dekade terakhir. Menurut Bank Dunia “Inklusi keuangan, atau akses luas terhadap jasa keuangan, didefinisikan sebagai tidak adanya hambatan harga atau non-harga dalam penggunaan jasa keuangan.” Inklusi keuangan mengacu pada proses yang memberikan kemudahan akses, penggunaan, dan ketersediaan sistem keuangan yang sah bagi semua anggota perekonomian.

Pertumbuhan inklusif muncul dalam gambaran pembangunan ekonomi, terutama di negara yang memiliki pertumbuhan ekonomi berskala besar dan pesat. Pertumbuhan inklusif memegang peranan yang sangat penting dalam proses pertumbuhan ekonomi (Arun & Kamath, 2015). Tidak ada ukuran komprehensif yang dapat digunakan untuk menilai

9. Berikan saran anda supaya inklusi keuangan bisa mendorong kemajuan UMKM Indonesia!
10. Jelaskan perbedaan kondisi inklusi keuangan di negara berkembang dan negara maju!

Daftar Pustaka

- Abdulrahman, D. H., & Olofin, O. P. (2017). Financial inclusion, small and medium scale enterprises and inclusive economic growth in Nigeria (1990-2015). *Journal of Emerging Trends in Economics and Management Sciences*, 8(4), 204–214.
- Abeh, O. (2017). The problems and prospects of small and medium scale enterprises (SMEs) growth and development in Nigeria: A study of selected SMEs in Delta State. *International Journal of Scientific Research in Education*, 10(3), 278–294.
- Agbim, K. C. (2020). Government policy, financial inclusion and performance of SMEs in South Eastern Nigeria. *International Entrepreneurship Review*, 6(2), 69–82.
- Ajide, F. M. (2020). Financial inclusion in Africa: does it promote entrepreneurship? *Journal of Financial Economic Policy*, 12(4), 687–706.
- Alam, M. Z., Patwary, M. M., & Rahim, M. A. (2013). Mobile money system: the Bangladesh experience. *International Journal of Scientific and Research Publications*, 3(10), 1–5.
- Anarfo, E. B., Abor, J. Y., Osei, K. A., & Gyeke-Dako, A. (2019). Monetary policy and financial inclusion in sub-Saharan Africa: a panel VAR approach. *Journal of African Business*, 20(4), 549–572.
- Andrianaivo, M., & Kpodar, K. (2011). *ICT, financial inclusion, and growth: Evidence from African countries*.
- Aribawa, D. (2016). Pengaruh literasi keuangan terhadap kinerja dan keberlangsungan UMKM di Jawa Tengah. *Jurnal Siasat Bisnis*, 20(1), 1–13.

- Arun, T., & Kamath, R. (2015). Financial inclusion: Policies and practices. *IIMB Management Review*, 27(4), 267–287.
- Asongu, S. A., & Odhiambo, N. M. (2018). ICT, financial access and gender inclusion in the formal economic sector: evidence from Africa. *African Finance Journal*, 20(2), 45–65.
- Banerjee, A. V., & Duflo, E. (2014). Do firms want to borrow more? Testing credit constraints using a directed lending program. *Review of Economic Studies*, 81(2), 572–607.
- Bank, W. (2022). *Financial Inclusion Financial inclusion is a key enabler to reducing poverty and boosting prosperity*. <https://www.worldbank.org/en/topic/financialinclusion/overview>
- Blancher, M. N. R., Appendino, M., Bibolov, A., Fouejieu, M. A., Li, M. J., Ndoye, A., Panagiotakopoulou, A., Shi, W., & Sydorenko, T. (2019). *Financial inclusion of small and medium-sized enterprises in the Middle East and Central Asia*. International Monetary Fund.
- Bogdanović, M. (2016). Women entrepreneurship and access to capital. *JWEE*, 3–4, 20–34.
- Chandrarin, G., Sanusi, A., Imron, A., & Yuniarti, S. (2018). An empirical study on income equality, economic growth and financial inclusion in Indonesia: model development on SMEs financing. *International Journal of Education Economics and Development*, 9(4), 346–365.
- Culot, G., Orzes, G., Sartor, M., & Nassimbeni, G. (2020). The future of manufacturing: A Delphi-based scenario analysis on Industry 4.0. *Technological Forecasting and Social Change*, 157, 120092.
- Della Peruta, M. (2018). Adoption of mobile money and financial inclusion: a macroeconomic approach through cluster analysis. *Economics of Innovation and New Technology*, 27(2), 154–173.

- (2015). *The little data book on financial inclusion*.
- Diniz, E., Birochi, R., & Pozzebon, M. (2012). Triggers and barriers to financial inclusion: The use of ICT-based branchless banking in an Amazon county. *Electronic Commerce Research and Applications, 11*(5), 484–494.
- Dwijayanti, N., Iqbal, M., & Zulfikar, M. (2022). The Role of Islamic Fintech P2PL in Increasing Inclusion and Financial Literacy of MSMEs. *Journal of Islamic Finance, 11*(1), 94–101.
- Eresia-Eke, C. E., & Raath, C. (2013). SMME owners' financial literacy and business growth. *Mediterranean Journal of Social Sciences, 4*(13), 397.
- Fan, Z., & Zhang, R. (2017). Financial inclusion, entry barriers, and entrepreneurship: Evidence from China. *Sustainability, 9*(2), 203.
- Fareed, F., Gabriel, M., Lenain, P., & Reynaud, J. (2017). *Financial inclusion and women entrepreneurship: Evidence from Mexico*.
- Field, E., Pande, R., Papp, J., & Rigol, N. (2013). Does the classic microfinance model discourage entrepreneurship among the poor? Experimental evidence from India. *American Economic Review, 103*(6), 2196–2226.
- Firmansyah, E. A., & Anwar, M. (2019). Islamic financial technology (FINTECH): its challenges and prospect. *Achieving and Sustaining SDGs 2018 Conference: Harnessing the Power of Frontier Technology to Achieve the Sustainable Development Goals (ASSDG 2018)*, 52–58.
- Fitriani, H. (2018). Kontribusi fintech dalam meningkatkan keuangan inklusif pada pertanian (Studi analisis melalui pendekatan keuangan syariah dengan situs peer to peer lending pada pertanian di Indonesia). *EL BARKA: Journal of Islamic Economics and Business, 1*(1), 1–26.
- Gautam, D. P. (2017). Remittance inflows and starting a business. *Journal of Entrepreneurship and Public Policy, 6*(3), 290–314.

- Goel, N., & Madan, P. (2019). Benchmarking financial inclusion for women entrepreneurship—a study of Uttarakhand state of India. *Benchmarking: An International Journal*, 26(1), 160–175.
- Gosavi, A. (2018). Can mobile money help firms mitigate the problem of access to finance in Eastern sub-Saharan Africa? *Journal of African Business*, 19(3), 343–360.
- Hlaing, S. W., & Kakinaka, M. (2018). Financial crisis and financial policy reform: Crisis origins and policy dimensions. *European Journal of Political Economy*, 55, 224–243.
- Horváth, D., & Szabó, R. Z. (2019). Driving forces and barriers of Industry 4.0: Do multinational and small and medium-sized companies have equal opportunities? *Technological Forecasting and Social Change*, 146, 119–132.
- Ibor, B. I., Offiong, A. I., & Mendie, E. S. (2017). Financial inclusion and performance of micro, small and medium scale enterprises in Nigeria. *International Journal of Research Granthaalayah*, 5(3), 104–122.
- Inoue, T. (2019). Financial inclusion and poverty reduction in India. *Journal of Financial Economic Policy*, 11(1), 21–33.
- Islam, N. (2020). Impact of Financial Inclusion on the Women SME Entrepreneurs in Bangladesh. *Social Science Review Quarterly*, 1(1), 14–26.
- Jiang, L., Tong, A., Hu, Z., & Wang, Y. (2019). The impact of the inclusive financial development index on farmer entrepreneurship. *PloS One*, 14(5), e0216466.
- Kabala, E., Mapoma, R., Nalutongwe, C., Muyani, D., & Lungu, J. (2021). An ethnological analysis of the influence of mobile money on financial inclusion: The case of urban Zambia. *Zambia Social Science Journal*, 7(1), 4.
- Kanobe, F., Alexander, P. M., & Bwalya, K. J. (2017). Policies, regulations and procedures and their effects on mobile money systems in Uganda. *The Electronic Journal of Information Systems in Developing Countries*, 83(1), 1–15.

- Keuangan, O. J. (2017). Strategi nasional literasi keuangan indonesia (revisit 2017). *Otoritas Jasa Keuangan*, 1102.
- Kingsley, I. (2018). Demystifying the microeconomic foundation of economic development in Nigeria: evidence from ease of doing business index. *Bullion*, 42(2), 6.
- Kusuma, M., Narulitasari, D., & Nurohman, Y. A. (2022). Inklusi Keuangan Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Dan Keberlanjutan Umkm Disolo Raya. *Among Makarti*, 14(2).
- Lamidi, L., & Rahadhini, M. (2021). The effect of digital marketing and financial inclusion on business sustainability through Marketing Performance Culinary Msme's in Surakarta. *Journal of Economics, Finance And Management Studies*, 4(06), 716-723.
- Lapukeni, A. F. (2015). Financial inclusion and the impact of ICT: An overview. *American Journal of Economics*, 5(5), 495-500.
- Le, T.-H., Chuc, A. T., & Taghizadeh-Hesary, F. (2019). Financial inclusion and its impact on financial efficiency and sustainability: Empirical evidence from Asia. *Borsa Istanbul Review*, 19(4), 310-322.
- Lenka, S. K., & Barik, R. (2018). Has expansion of mobile phone and internet use spurred financial inclusion in the SAARC countries? *Financial Innovation*, 4(1), 1-19.
- Makina, D. (2019). The potential of FinTech in enabling financial inclusion. In *Extending financial inclusion in Africa* (pp. 299-318). Elsevier.
- Mancusi, M. L., & Vezzulli, A. (2010). R&D, innovation and liquidity constraints. *CONCORD 2010 Conference, Sevilla*, 3-4.
- Marlina, A. S., & Fatwa, N. (2021). Fintech Syariah Sebagai Faktor Pendorong Peningkatan Inklusivitas Usaha Mikro Kecil dan Menengah di Indonesia. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 4(2), 412-422.

- Mehrotra, A. N., & Yetman, J. (2015). Financial inclusion-issues for central banks. *BIS Quarterly Review March*.
- Mittal, S., Joshi, D., & Lin, L. S. (2016). Digital Banking: New Avatar-Banks Watch Out for Banks. *DBS Asian Insights*.
- Muhumuza, F. (2019). *Financial inclusion and micro, small, and medium enterprises (MSMEs) growth in Uganda*.
- Muto, M., & Yamano, T. (2009). The impact of mobile phone coverage expansion on market participation: Panel data evidence from Uganda. *World Development*, 37(12), 1887-1896.
- Nanda, K., & Kaur, M. (2016). Financial inclusion and human development: A cross-country evidence. *Management and Labour Studies*, 41(2), 127-153.
- Neelakandan, M., & Maruthi, I. (2019). Analysis of performance of commercial banks on financial inclusion in kerala state with special reference to credits and loans. *Int. J. of Social Science and Economic Research*, 4(2), 901-929.
- Nugroho, A., & Purwanti, E. Y. (2018). Determinan inklusi keuangan di Indonesia (global finindex 2014). *Jurnal Dinamika Ekonomi Pembangunan*, 1(1), 1-13.
- Nurohman, Y. A., Kusuma, M., & Narulitasari, D. (2021). Fin-Tech, financial inclusion, and sustainability: a quantitative approach of Muslims SMEs. *IJIBE (International Journal of Islamic Business Ethics)*, 6(1), 54-67.
- Okello Candiya Bongomin, G., Ntayi, J. M., Munene, J. C., & Malinga, C. A. (2018). Mobile money and financial inclusion in sub-Saharan Africa: the moderating role of social networks. *Journal of African Business*, 19(3), 361-384.
- Oladele, P. O., Oloowokere, B. A., & Akinruwa, T. E. (2014). Sources of finance and small and medium scale enterprises' performance in Ado-Ekiti metropolis. *European Centre for Research Training and Development UK (Www. Ea-Journals. Org)*, 2(1), 59-78.

- Onalo, U., Lizam, M., & Kaseri, A. (2017). Financial inclusion and the Nigerian economy: Empirical evidences. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 4(4), 1-10.
- Ouma, S. A., Odongo, T. M., & Were, M. (2017). Mobile financial services and financial inclusion: Is it a boon for savings mobilization? *Review of Development Finance*, 7(1), 29-35.
- Ozili, P. K. (2020). Social inclusion and financial inclusion: international evidence. *International Journal of Development Issues*, 19(2), 169-186.
- Park, C.-Y., & Mercado Jr, R. (2018). Financial inclusion, poverty, and income inequality. *The Singapore Economic Review*, 63(01), 185-206.
- Prestama, F. B., Iqbal, M., & Riyadi, S. (2019). Potensi Finansial Teknologi Syariah Dalam Menjangkau Pembiayaan Non-Bank. *Al-Masraf: Jurnal Lembaga Keuangan Dan Perbankan*, 4(2), 147-158.
- Rasheed, R., & Siddiqui, S. H. (2019). Attitude for inclusive finance: influence of owner-managers' and firms' characteristics on SMEs financial decision making. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, 35(3), 158-171.
- Rasheed, R., Siddiqui, S. H., & Chaudhry, I. S. (2019). DEVELOPMENT OF SME'S WITH PROVISION OF ISLAMIC FINANCE IN EMERGING ECONOMIES: A CASE OF PAKISTAN. *Zia-e-Tahqeeq*, 9(17).
- Rasheed, R., Siddiqui, S. H., Mahmood, I., & Khan, S. N. (2019). Financial inclusion for SMEs: Role of digital micro-financial services. *Review of Economics and Development Studies*, 5(3), 571-580.
- Rusydiana, A. S. (2018). Bagaimana mengembangkan industri fintech syariah di Indonesia? pendekatan interpretive structural model (ISM). *Al-Muzara'ah*, 6(2), 117-128.
- Safira, Y. A., Efni, Y., & Fitri, F. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Financial Technology Terhadap Inklusi Keuangan Pada

- Masyarakat Pekanbaru (Studi Pada Investor Saham Syariah Di Pekanbaru). *Bahtera Inovasi*, 3(2), 194–206.
- Salman, A. Y., Ayo-Oyebiyi, G. T., & Emenike, O. A. (2015). Influence of financial inclusion on small and medium enterprises growth and development in Nigeria. *International Journal in Management and Social Science*, 3(4), 390–401.
- Sanistasya, P. A., Rahardjo, K., & Iqbal, M. (2019). Pengaruh Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja Usaha Kecil di Kalimantan Timur. *Jurnal Economia*, 15(1), 48–59.
- Sarma, M. (2012). Index of Financial Inclusion—A measure of financial sector inclusiveness. *Centre for International Trade and Development, School of International Studies Working Paper Jawaharlal Nehru University, Delhi, India*.
- Sarma, M., & Pais, J. (2011). Financial inclusion and development. *Journal of International Development*, 23(5), 613–628.
- Septiani, R. N., & Wuryani, E. (2020). Pengaruh literasi keuangan dan inklusi keuangan terhadap kinerja UMKM di Sidoarjo. Udayana University.
- Sethi, D., & Sethy, S. K. (2018). Financial inclusion matters for economic growth in India: Some evidence from cointegration analysis. *International Journal of Social Economics*, 46(1), 132–151.
- Sheng, T. (2021). The effect of fintech on banks' credit provision to SMEs: Evidence from China. *Finance Research Letters*, 39, 101558.
- Shofawati, A. (2019). The role of digital finance to strengthen financial inclusion and the growth of SME in Indonesia. *KnE Social Sciences*, 389–407.
- Thomas, H., & Hedrick-Wong, Y. (2019). *Inclusive growth: The global challenges of social inequality and financial inclusion*. Emerald Publishing Limited.

- Triki, T., & Faye, I. (2013). Financial inclusion in Africa. *African Development Bank*, 556.
- Valencia, E. T., Lamouri, S., Pellerin, R., Dubois, P., & Moeuf, A. (2019). Production planning in the fourth industrial revolution: A literature review. *IFAC-PapersOnLine*, 52(13), 2158-2163.
- Wang, F. Y., & Tan, M. J. (2017). Integration of Pratt & Whitney Finance and Farmers' Entrepreneurship: Mechanism, Dilemma and Path. *Xuehai*, 6, 151-155.
- Wellalage, N. H., Hunjra, A. I., Manita, R., & Locke, S. M. (2021). Information communication technology and financial inclusion of innovative entrepreneurs. *Technological Forecasting and Social Change*, 163, 120416.
- Winarto, W. W. A. (2020). Peran Fintech dalam Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM). *Jesya (Jurnal Ekonomi Dan Ekonomi Syariah)*, 3(1), 61-73.
- Zarook, T., Rahman, M. M., & Khanam, R. (2013). Does the financial performance matter in accessing to finance for Libya's SMEs? *International Journal of Economics and Finance*, 5(6), 11-19.

BAB 6

ADOPSI LAYANAN KEUANGAN DIGITAL PADA UMKM

Aftuqa Sholikatur Rohmania, S.M., M.M
Universitas Sains dan Teknologi Komputer
(Universitas STEKOM)

A. Pendahuluan

Digital keuangan sebagai bentuk penerapan teknologi informasi di bidang keuangan. Pada perkembangannya keuangan tradisional telah mengadopsi digitalisasi untuk dapat diterapkan pada sistem keuangannya. Hal ini menggambarkan digitalisasi industri keuangan sebagai paradigma baru yang memberikan inovasi teknologi informasi dengan kolaborasi keuangan. Menurut Razzaque *et al.*, (2020) keuangan digital merupakan mata uang yang penggunaannya digital. Akhir tahun 1990an, ketersediaan layanan keuangan online disebut sebagai *FinTech*, sedangkan pada tahun 2000an disebut sebagai keuangan digital. Layanan keuangan digital telah dijelaskan oleh Biscaye *et al.*, (2017) sebagai pengoperasian transaksi keuangan dengan bantuan telepon seluler melalui bank. Penerimaan dan adopsi teknologi dari masyarakat menjadi salah satu faktor terpenting dalam menentukan pertumbuhan suatu negara. Keuangan digital menjadi hal yang baru sebagai hasil dari kemajuan teknologi dan inovasi. Menurut Agrawal & Jain, (2019), keberhasilan penerapan layanan keuangan digital bergantung pada dua aspek: pertama, penerapannya dilakukan pada kalangan kelompok yang menggunakan keuangan digital secara terus menerus; kedua, menyediakan segala bentuk

6. Bagaimana risiko yang dihadapi oleh UMKM dalam mengadopsi layanan keuangan digital?

Daftar Pustaka

- Agrawal, G., & Jain, P. (2019). *Digital Financial Inclusion in India*. January, 195–203. <https://doi.org/10.4018/978-1-5225-7399-9.ch011>
- Agur, I., Peria, S. M., & Rochon, C. (2020). Digital Financial Services and the Pandemic: Opportunities and Risks for Emerging and Developing Economies. *International Monetary Fund*, 52(5), 1–13. https://www.imf.org/~media/Files/Publications/covid19-special-notes/en-special-series-on-covid-19-digital-financial-services-and-the-pandemic.ashx?la=en&utm_medium=email&utm_source=govdelivery
- Ahamed, M. M., Ho, S. J., Mallick, S. K., & Matousek, R. (2021). Inclusive banking, financial regulation and bank performance: Cross-country evidence. *Journal of Banking and Finance*, 124, 106055. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2021.106055>
- Alamsyah, M. F., & Islami, R. N. (2023). Economics and Digital Business Review Influence Of Financial Technology (Fintech) On Msme Financial Performance In Gorontalo City. *Influence Of Financial Technology (Fintech) On Msme Financial Performance...*, 4(1), 77–85.
- Arner, D. W., Barberis, J. N., Walker, J., Buckley, R. P., & Zetsche, D. A. (2020). Digital Finance & The Covid-19 Crisis. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3558889>
- Asosiasi Fintech Indonesia. (2021). *HandBook Fintech Untuk UMKM*.
- Biscaye, P., Fowle, M., & Knauer, J. (2017). Digital Financial Services & Gender: An Analysis of Correlates of Awareness,

- Adoption, and Use. *Evan School Policy Analysis and Research*, 1–39.
- Branicki, L. J., Sullivan-Taylor, B., & Livschitz, S. R. (2018). How entrepreneurial resilience generates resilient SMEs. *International Journal of Entrepreneurial Behaviour and Research*, 24(7), 1244–1263. <https://doi.org/10.1108/IJEBR-11-2016-0396>
- Briggs, C. (2016). *The Future of Banking for the Poor: Lessons from India*. https://ssir.org/articles/entry/the_future_of_banking_for_the
- Buchak, G., Matvos, G., Piskorski, T., & Seru, A. (2018). Fintech, regulatory arbitrage, and the rise of shadow banks. *Journal of Financial Economics*, 130(3), 453–483. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2018.03.011>
- CGAP. (2015). *CGAP Annual Report 2015*.
- Chauhan, S. (2015). Acceptance of mobile money by poor citizens of India: Integrating trust into the technology acceptance model. *Info*, 17(3), 58–68. <https://doi.org/10.1108/info-02-2015-0018>
- Chen, L. (2016). From Fintech to Finlife: the case of Fintech Development in China. *China Economic Journal*, 9(3), 225–239. <https://doi.org/10.1080/17538963.2016.1215057>
- Dafri, W., & Al-Qaruty, R. (2023). Challenges and opportunities to enhance digital financial transformation in crisis management. *Social Sciences and Humanities Open*, 8(1), 100662. <https://doi.org/10.1016/j.ssaho.2023.100662>
- Djakasaputra, A., Wijaya, O. Y. A., Utama, A. S., Yohana, C., Romadhoni, B., & Fahlevi, M. (2021). Empirical study of indonesian SMEs sales performance in digital era: The role of quality service and digital marketing. *International Journal of Data and Network Science*, 5(3), 303–310. <https://doi.org/10.5267/j.ijdns.2021.6.003>
- Effendi, M. I., Sugandini, D., & Istanto, Y. (2020). Social Media Adoption in SMEs Impacted by COVID-19: The TOE Model.

- Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(11), 915–925.
<https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no11.915>
- Ensari, M. Ş., & Karabay, M. E. (2014). What Helps to Make SMEs Successful in Global Markets? *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 150(May), 192–201.
<https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2014.09.030>
- European Commission. (2020). *What is digital finance?*
https://finance.ec.europa.eu/digital-finance/what-digital-finance_en#package
- Gabor, D., & Brooks, S. (2017). The digital revolution in financial inclusion: international development in the fintech era. *New Political Economy*, 22(4), 423–436.
<https://doi.org/10.1080/13563467.2017.1259298>
- Gazel, M., & Schwienbacher, A. (2021). Entrepreneurial fintech clusters. *Small Business Economics*, 57(2), 883–903.
<https://doi.org/10.1007/s11187-020-00331-1>
- Godke Veiga, M., & McCahery, J. A. (2019). The Financing of Small and Medium-Sized Enterprises: An Analysis of the Financing Gap in Brazil. In *European Business Organization Law Review* (Vol. 20, Issue 4). Springer International Publishing.
<https://doi.org/10.1007/s40804-019-00167-7>
- Gomber, P., Koch, J. A., & 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>
- Kusuma, H., Muafi, Aji, H. M., & Pamungkas, S. (2020). Information and Communication Technology Adoption in Small- and Medium-Sized Enterprises: Demographic Characteristics. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(10), 969–980.
<https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no10.969>
- Lauer, K., & Lyman, T. (2015). *Digital Financial Inclusion: Implications for Customers, Regulators, Supervisors, and Standard-Setting Bodies*.

- Liao, G., Li, Z., Wang, M., & Albitar, K. (2022). Measuring China's urban digital finance. *Quantitative Finance and Economics*, 6(3), 385–404. <https://doi.org/10.3934/qfe.2022017>
- Lin, H. J., Chen, C. C., Chiu, Y. ho, & Lin, T. Y. (2022). How financial technology (fintech) can improve the business performance of securities firms by using the dynamic data envelopment analysis modified model. *Managerial and Decision Economics*, 43(4), 1113–1132. <https://doi.org/10.1002/mde.3443>
- Luo, Y., & Zeng, L. (2020). Digital financial capabilities and household entrepreneurship. *Economic and Political Studies*, 8(2), 165–202. <https://doi.org/10.1080/20954816.2020.1736373>
- Malladi, C. M., Soni, R. K., & Srinivasan, S. (2021). Digital financial inclusion: next frontiers – challenges and opportunities. *CSI Transactions on ICT*, 9(2), 127–134. <https://doi.org/10.1007/s40012-021-00328-5>
- Morgan, P. J., & Pontines, V. (2018). Financial Stability and Financial Inclusion: the Case of Sme Lending. *Singapore Economic Review*, 63(1), 111–124. <https://doi.org/10.1142/S0217590818410035>
- Naritomi, J., Sequeira, S., Weigel, J., & Weinhold, D. (2020). RCTs as an opportunity to promote interdisciplinary, inclusive, and diverse quantitative development research. *World Development*, 127, 104832. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2019.104832>
- Nasiri, M., Ukko, J., Saunila, M., Rantala, T., & Rantanen, H. (2020). Digital-related capabilities and financial performance: the mediating effect of performance measurement systems. *Technology Analysis and Strategic Management*, 32(12), 1393–1406. <https://doi.org/10.1080/09537325.2020.1772966>
- Nuryakin, C., Sastiono, P., Maizar, F. A., Amin, P., Yunita, L., Puspita, N., Afrizal, M., & Tjen, C. (2017). Financial Inclusion through Digital Financial Services and Branchless Banking:

Inclusiveness, Challenges and Opportunities. *LPEM-FEBUI Working Paper, June*, 1–10.

- Ozili, P. K. (2018). Impact of digital finance on financial inclusion and stability. *Borsa Istanbul Review*, 18(4), 329–340. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2017.12.003>
- Pandey, S. H., & Wright, G. (2016). *Real and Perceived Risk in Indian Digital Financial Services*. <http://blog.microsave.net/real-and-perceived-risk-in-indiandigital-financial-services>
- Patma, T. S., Wardana, L. W., Wibowo, A., Narmaditya, B. S., & Akbarina, F. (2021). The impact of social media marketing for Indonesian SMEs sustainability: Lesson from Covid-19 pandemic. *Cogent Business and Management*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1953679>
- Polasik, M., Widawski, P., & Lis, A. (2020). *Challenger Bank as a New Digital Form of Providing Financial Services to Retail Consumers in the EU Internal Market: The Case of Revolut*.
- Rahayu, R., & Day, J. (2017). E-commerce adoption by SMEs in developing countries: evidence from Indonesia. *Eurasian Business Review*, 7(1), 25–41. <https://doi.org/10.1007/s40821-016-0044-6>
- Razzaque, A., Cummings, R. T., Karolak, M., & Hamdan, A. (2020). The Propensity to Use FinTech: Input from Bankers in the Kingdom of Bahrain. *Journal of Information and Knowledge Management*, 19(1), 1–22. <https://doi.org/10.1142/S0219649220400250>
- Rombe, E., Zahara, Z., Santi, I. N., & Rahadhini, M. D. (2021). Exploring E-mobile banking implementation barriers on Indonesian millennial generation consumers. *International Journal of Data and Network Science*, 5(4), 579–586. <https://doi.org/10.5267/j.ijdns.2021.8.010>
- Sharma, N., & Shastri, S. (2020). From Cash to Digital Wage Payments in Vietnam Win-Win for Enterprises and Women Workers. *International Labour Organization*.

- Shofawati, A. (2019). The Role of Digital Finance to Strengthen Financial Inclusion and the Growth of SME in Indonesia. *KnE Social Sciences*, 3(13), 389. <https://doi.org/10.18502/kss.v3i13.4218>
- Singh, S., Sahni, M. M., & Kovid, R. K. (2020). What drives FinTech adoption? A multi-method evaluation using an adapted technology acceptance model. *Management Decision*, 58(8), 1675–1697. <https://doi.org/10.1108/MD-09-2019-1318>
- Syazali, M., Putra, F. G., Rinaldi, A., Utami, L. F., Widayanti, W., Umam, R., & Jermisittiparsert, K. (2019). Partial correlation analysis using multiple linear regression: Impact on business environment of digital marketing interest in the era of industrial revolution 4.0. *Management Science Letters*, 9(11), 1875–1886. <https://doi.org/10.5267/j.msl.2019.6.005>
- Thathsarani, U. S., & Jianguo, W. (2022). Do Digital Finance and the Technology Acceptance Model Strengthen Financial Inclusion and SME Performance? *Information (Switzerland)*, 13(8). <https://doi.org/10.3390/info13080390>
- Trinugroho, I., Pamungkas, P., Wiwoho, J., Damayanti, S. M., & Pramono, T. (2022). Adoption of digital technologies for micro and small business in Indonesia. *Finance Research Letters*, 45(March), 102156. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.102156>
- Troilo, M., Walkup, B. R., Abe, M., & Lee, S. (2019). Legal systems and the financing of working capital. *International Review of Economics and Finance*, 64(January), 641–656. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2018.01.010>
- Wang, Z., Zhang, D., & Wang, J. (2022). How does digital finance impact the leverage of Chinese households? *Applied Economics Letters*, 29(6), 555–558. <https://doi.org/10.1080/13504851.2021.1875118>
- World Bank. (2014). *Digital Finance: Empowering the Poor via New Technologies*.

Yao, L., & Yang, X. (2022). Can digital finance boost SME innovation by easing financing constraints?: Evidence from Chinese GEM-listed companies. *PLoS ONE*, 17(3 March), 1–20. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0264647>

Zavolokina, L., Dolata, M., & Schwabe, G. (2016). The FinTech phenomenon: antecedents of financial innovation perceived by the popular press. *Financial Innovation*, 2(1). <https://doi.org/10.1186/s40854-016-0036-7>

TENTANG PENULIS



Heni Susilowati, S.E., M.M

Lahir di Kota Wonogiri puteri dari (Alm) Wanada, B.A dan (Almh) Sri Poerwati. Menyelesaikan pendidikan S-1 Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia (UII) Yogyakarta pada tahun 1991. Pendidikan S-2 Magister Management diselesaikan tahun 2011 di Universitas Muhammadiyah Surakarta (UMS). Saat ini menjabat sebagai ketua STIE STEKOM Kartasura dan aktif mengajar di Program Studi Manajemen. Bidang keahlian yang ditekuni Manajemen dan Kewirausahaan serta memiliki sertifikat pendamping kewirausahaan dari BNSP. Hasil karyanya antara lain book chapter Brand Marketing (2021), Kinerja Bisnis UMKM di Era Digital (2022). Dan hasil penelitian telah dipublikasikan di beberapa jurnal Ilmiah Nasional Terakreditasi. Kiprahnya sebagai penulis semoga dapat menjadi langkah awal yang baik menumbuhkan semangat untuk terus berkarya.



Risma Nurhapsari S.E., M.Ak

Lahir di Semarang, 10 Maret 1989 merupakan dosen dan sekretaris Program Studi Akuntansi STIE Studi Ekonomi Modern. Menyelesaikan studi strata satu (S1) di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Islam Sultan Agung Semarang tahun 2011. Pendidikan S2 di Program Magister Akuntansi STIE Dharmaputra Semarang tahun 2018. Bidang keahlian yang di tekuni akuntansi keuangan, manajemen keuangan dan memiliki sertifikasi BNSP dalam bidang pendamping kewirausahaan. hasil penelitian telah dipublikasikan di beberapa jurnal Ilmiah Nasional Terakreditasi.



Titin Hargyatni, S.E., M.M

Lahir di Wonogiri pada tanggal 5 April 1980, adalah dosen tetap di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Studi Ekonomi Modern (STIE STEKOM) yang berada di Kartasura, Sukoharjo. Riwayat pendidikan tinggi jenjang strata 1 diperoleh dari Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta tahun 2003. Pada tahun 2013 menyelesaikan jenjang S2 di program studi Magister Manajemen dari Universitas Negeri Sebelas Maret Surakarta. Karya penelitian dan artikel ilmiah diantaranya : *The Influence of Work Motivation, Organizational Commitment and Organizational Culture on Employee Performance of Syariah Bank in Central Java* (Jurnal Inovasi Bisnis 9 , 2021) ; *SOCIAL CAPITAL: A New Spirit And Opportunity* (*Management & Entrepreneurship Research Review (MERR)* 1 (3)2020)

Erlinda Sholihah, S.E., M.M



Lahir di Boyolali tahun 1995. Pendidikan Sarjana Ekonomi di Universitas Darussalam Gontor diselesaikan pada tahun 2018 dan menyelesaikan pendidikan Magister Manajemen di Universitas Muhammadiyah Surakarta pada tahun 2020. Pernah menjadi praktisi perbankan pada tahun 2018-2021. Saat ini penulis aktif mengajar di Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Studi Ekonomi Modern (STIE STEKOM) sebagai Dosen Tetap. Fokus bidang penelitian penulis mencakup keuangan, perbankan, UMKM, dan digital economy.



Dr. Ratnaningrum, SE., M.Si

Dr. Ratnaningrum, SE., M.Si adalah dosen dan ketua Program Studi Akuntansi STIE Studi Ekonomi Modern. Ia menyelesaikan studi strata satu (S1) di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Sebelas Maret Surakarta tahun 1998. Pendidikan S2 di Program Magister Akuntansi Universitas Sebelas Maret Surakarta tahun 2009 (Lulus dengan Pujian) dan pendidikan S3 di Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Sebelas Maret Surakarta tahun 2020 (Lulus dengan Pujian). Hasil karyanya antara lain buku ajar “Akuntansi Pengantar I”; Book Chapter pada buku “Kinerja Bisnis UMKM di Era Digital” ; buku ajar “Akuntansi Kerjasama Bisnis dan Penjualan Non Reguler” dan hasil penelitian yang dipublikasikan di beberapa Jurnal Ilmiah Nasional Terakreditasi dan Jurnal Internasional bereputasi terindex Scopus seperti International Journal of Economics and Management Publisher Universiti Putra Malaysia dan Global Business Review International Publisher Management Institute in association with Sage Publications, terindex WoS seperti: Indonesian Journal of Sustainability Accounting and Management.



Aftuqa Sholikatur Rohmania, S.M., M.M

Lahir di Demak tahun 1999. Pendidikan Sarjana Manajemen di Universitas Islam Sultan Agung diselesaikan pada tahun 2021. Melanjutkan pendidikan Magister Manajemen dengan memperoleh beasiswa di Universitas Islam Sultan Agung pada tahun 2021 s.d 2022. Pernah menjadi *research asistent* di Universitas Islam Sultan Agung. Saat ini aktif mengajar di Program Studi Manajemen Universitas Sains dan Teknologi Komputer (Universitas STEKOM) sebagai Dosen Tetap. Fokus bidang penelitian penulis mencakup keuangan Syariah, *microfinance*, *digital economy*, dan UMKM.