

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, *DIGITAL PAYMENT*, DAN  
INKLUSI KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN  
UMKM DI KOTA SURAKARTA**



**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi  
Universitas Islam Batik Surakarta**

**Oleh:**

**ANISA RIZKY SOFIANDARI  
NIM. 2022030004**

**FAKULTAS EKONOMI PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
UNIVERSITAS ISLAM BATIK  
SURAKARTA**

**2026**

## HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan di bawah ini setelah membaca skripsi dengan judul:

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, *DIGITAL PAYMENT*, DAN  
INKLUSI KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN  
UMKM DI KOTA SURAKARTA**

Oleh:

**ANISA RIZKY SOFIANDARI**  
**NIM. 2022030004**

Telah Dipertahankan di Hadapan Tim Penguji Skripsi  
Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik Surakarta

Surakarta, .....2026

Pembimbing I

Pembimbing II



**Riana Rachmawati Dewi, SE., M. Si, Akt, CA**



**Dimas Ilham Nur Rois, SE., M. Ak**

Mengetahui,

Kepala Program Studi Akuntansi

**Dimas Ilham Nur Rois, SE., M. Ak**

**NIDN. 0623119402**

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi telah diterima dan disahkan untuk memenuhi syarat dan tugas guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik Surakarta.

Pada hari : Rabu

Tanggal : 05 Agustus 2026

### Tim Penguji Skripsi

1. Riana Rachmawati Dewi, SE., M. Si, Akt, CA

(  )

Ketua

2. Dimas Ilham Nur Rois, SE., M. Ak

(  )

Sekretaris

3. Anita Wijayanti , SE., MM, Akt., CA. Ph.D

(  )

Anggota

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Islam Batik Surakarta

**Dr. Suhendro, SE., M. Si, Akt**  
**NIDN. 0015027201**

## **SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Anisa Rizky Sofiandari

NIM : 2022030004

Judul Skripsi : Pengaruh Literasi Keuangan, *Digital payment*, Dan Inklusi  
Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM Di Kota  
Surakarta

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang diajukan ini adalah hasil karya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di Perguruan Tinggi lain, dan sepanjang pengetahuan saya skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain kecuali yang dikutip dalam naskah ini secara tertulis dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Surakarta, ..... 2026

**ANISA RIZKY SOFIANDARI**  
**2022030004**

## MOTTO

وَهُوَ مَعَكُمْ أَيْنَ مَا كُنْتُمْ

*"Dan Dia bersama kamu di mana saja kamu berada."*

**(QS. Al-Hadid: 4)**

*"Hatiku tenang karena mengetahui bahwa apa yang melewatkanmu tidak akan pernah menjadi takdirku. Dan apa yang ditakdirkan untukmu tidak akan pernah melewatkanmu."*

**(Umar bin Khattab radhiallahu 'anhu)**

*"Tugas kita bukanlah untuk berhasil. Tugas kita adalah untuk mencoba, karena di dalam mencoba itulah kita menemukan dan belajar membangun kesempatan untuk berhasil."*

**(Buya Hamka)**

## **PERSEMBAHAN**

Dengan segala puji syukur kepada Allah SWT serta atas doa, dukungan, dan kasih sayang dari orang-orang terkasih, akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, dengan penuh rasa syukur dan bangga, karya sederhana ini saya persembahkan kepada:

1. Allah SWT, yang senantiasa memberikan rahmat, nikmat, kekuatan, kesehatan, kemudahan, serta petunjuk sehingga saya mampu menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Kedua orang tua tercinta, yang tidak pernah berhenti memberikan doa, kasih sayang, dukungan, motivasi, serta pengorbanan, baik secara moral maupun material. Terima kasih atas segala perjuangan dan kepercayaan yang selalu diberikan sehingga saya dapat menyelesaikan pendidikan ini.
3. Adik dan keluarga besar, yang selalu memberikan doa, semangat, perhatian, dan dukungan selama proses penyusunan skripsi hingga akhirnya dapat terselesaikan.
4. Ibu Riana Rachmawati Dewi, SE., M. Si, Akt, CA selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak Dimas Ilham Nur Rois, SE., M. Ak. selaku Dosen Pembimbing II, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, masukan, serta motivasi selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Sahabat dan teman-teman, yang selalu memberikan semangat, bantuan, doa, serta menjadi tempat berbagi cerita selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi.

6. Seluruh responden UMKM sektor kuliner di Kota Surakarta, yang telah meluangkan waktu dan bersedia menjadi responden dalam penelitian ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
7. Almamater tercinta, Universitas Islam Batik Surakarta
8. Terakhir, untuk diri saya sendiri.

## KATA PENGANTAR



*Alhamdulillahirabbil'aalamiin*, puji Syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan berkah, Rahmat, ridho, rizki dan karunia-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Sholawat serta salam tercurah kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabatnya. Akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta”**. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk melengkapi salah satu syarat akademis untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas ekonomi Universitas Islam Batik Surakarta.

Selama studi dan dalam penyusunan skripsi ini, penulis telah memperoleh bantuan, bimbingan dan pengarahan dari berbagai pihak. Oleh Karena itu, dengan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Ipmawan Muhammad Iqbal, S.Ag., M.Ag selaku rektor Universitas Islam Batik Surakarta
2. Bapak Dr. Suhendro, S.E, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik Surakarta
3. Bapak Dimas Ilham Nur Rois, SE., M. Ak selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Islam Batik Surakarta dan Dosen Pembimbing Akademik.
4. Ibu Riana Rachmawati Dewi, SE., M. Si, Akt, CA selaku dosen pembimbing 1 yang telah membimbing saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Bapak Dimas Ilham Nur Rois, SE., M. Ak selaku dosen pembimbing 2 yang telah membimbing saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik Surakarta yang telah memberikan ilmu serta bimbingan kepada penulis.
7. Bapak Ibu staff dan karyawan Universitas Islam Batik Surakarta yang telah membantu penulis dalam hal administrasi
8. Kedua Orang tua serta adikku tercinta yang selalu mendoakan dan memberikan semangat.
9. Sahabat dan teman-teman seperjuangan yang selalu memberikan bantuan, semangat, dan menemani setiap proses yang dilalui selama masa perkuliahan.
10. Dan terakhir, untuk diri saya sendiri. Terima kasih karena telah bertahan, berjuang, bangkit dari berbagai kesulitan, serta tidak menyerah hingga mampu menyelesaikan tahap ini dengan sebaik-baiknya.

Surakarta,.....2026

**ANISA RIZKY SOFIANDARI**  
**2022030004**

## DAFTAR ISI

|                                                                              |      |
|------------------------------------------------------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL .....                                                          | i    |
| HALAMAN PERSETUJUAN .....                                                    | ii   |
| HALAMAN PENGESAHAN .....                                                     | iii  |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....                                       | iv   |
| MOTTO .....                                                                  | v    |
| PERSEMBAHAN.....                                                             | vi   |
| KATA PENGANTAR.....                                                          | viii |
| DAFTAR ISI.....                                                              | x    |
| DAFTAR TABEL .....                                                           | xii  |
| DAFTAR GAMBAR .....                                                          | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                                                        | xiv  |
| ABSTRAK .....                                                                | xv   |
| <i>ABSTRACT</i> .....                                                        | xvi  |
| BAB I PENDAHULUAN.....                                                       | 1    |
| A. Latar Belakang .....                                                      | 1    |
| B. Rumusan Masalah .....                                                     | 5    |
| C. Batasan Masalah.....                                                      | 5    |
| D. Tujuan Penelitian.....                                                    | 6    |
| E. Manfaat Penelitian .....                                                  | 6    |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....                                                | 8    |
| A. Landasan Teori .....                                                      | 8    |
| 1. Teori Pandangan Berbasis Sumber Daya ( <i>Resource Based View</i> ) ..... | 8    |
| 2. Teori Perilaku Terencana / <i>Theory of Planned Behavior</i> (TPB) .....  | 10   |
| 3. Kinerja Keuangan (Y) .....                                                | 11   |
| 4. Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM).....                              | 13   |
| 5. Literasi Keuangan (X1).....                                               | 15   |
| 6. <i>Digital Payment</i> (X2).....                                          | 16   |
| 7. Inklusi Keuangan (X3).....                                                | 17   |
| B. Penelitian Yang Relevan.....                                              | 19   |
| C. Kerangka Penelitian .....                                                 | 21   |

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| D. Hipotesis.....                                     | 21        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>            | <b>24</b> |
| A. Jenis Penelitian.....                              | 24        |
| B. Variabel Penelitian dan Pengukurannya.....         | 24        |
| C. Populasi, Sampel, dan Teknik <i>Sampling</i> ..... | 30        |
| D. Jenis Data dan Instrumen Penelitian .....          | 31        |
| E. Metode dan Analisis Data .....                     | 32        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>   | <b>37</b> |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....               | 37        |
| B. Deskripsi Responden.....                           | 39        |
| C. Uji Instrumen .....                                | 50        |
| D. Analisis Data .....                                | 53        |
| E. Pembahasan.....                                    | 64        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>               | <b>68</b> |
| A. Kesimpulan .....                                   | 68        |
| B. Keterbatasan Penelitian.....                       | 68        |
| C. Saran.....                                         | 69        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                            | <b>71</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>                                  | <b>74</b> |

## DAFTAR TABEL

|                                                                                  |    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1. 1 Distribusi UMKM Kota Surakarta Berdasarkan Kecamatan Tahun 2024 ..... | 1  |
| Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel .....                                   | 28 |
| Tabel 4. 1 Seleksi Sampel Penelitian .....                                       | 39 |
| Tabel 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....               | 40 |
| Tabel 4. 3 Deskripsi Responden Berdasarkan Usia .....                            | 41 |
| Tabel 4. 4 Deskripsi Responden Berdasarkan Jenis Usaha.....                      | 43 |
| Tabel 4. 5 Deskripsi Responden Berdasarkan Lama Usaha Beroperasi .....           | 44 |
| Tabel 4. 6 Deskripsi Responden Berdasarkan Jumlah Karyawan.....                  | 46 |
| Tabel 4. 7 Deskripsi Responden Berdasarkan Kecamatan Lokasi Usaha.....           | 47 |
| Tabel 4. 8 Deskripsi Responden Berdasarkan Modal Awal Usaha .....                | 49 |
| Tabel 4. 9 Hasil Uji Validitas 100 Responden .....                               | 51 |
| Tabel 4. 10 Hasil Uji Reliabilitas 100 Responden .....                           | 52 |
| Tabel 4. 11 Analisis Statistik Deskriptif .....                                  | 53 |
| Tabel 4. 12 Hasil Uji Normalitas .....                                           | 56 |
| Tabel 4. 13 Hasil Uji Multikolinearitas .....                                    | 56 |
| Tabel 4. 14 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....                                  | 58 |
| Tabel 4. 15 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....                               | 59 |
| Tabel 4. 16 Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F).....                               | 61 |
| Tabel 4. 17 Hasil Uji Hipotesis (Uji t) .....                                    | 62 |
| Tabel 4. 18 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....                                | 64 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian .....                                       | 21 |
| Gambar 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....         | 41 |
| Gambar 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia .....                  | 42 |
| Gambar 4. 3 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Usaha .....           | 44 |
| Gambar 4. 4 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Usaha Beroperasi ..... | 45 |
| Gambar 4. 5 Karakteristik Responden Berdasarkan Jumlah Karyawan .....       | 47 |
| Gambar 4. 6 Karakteristik Responden Berdasarkan Kecamatan Lokasi Usaha ...  | 48 |
| Gambar 4. 7 Karakteristik Responden Berdasarkan Modal Awal Usaha .....      | 50 |
| Gambar 4. 8 Grafik Scatteplot Uji Heteroskedastisitas .....                 | 58 |

## **DAFTAR LAMPIRAN**

|                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1. Kuesioner Penelitian.....                           | 75  |
| Lampiran 2. Tabulasi Data 100 Responden .....                   | 79  |
| Lampiran 3. Karakteristik Responden.....                        | 91  |
| Lampiran 4. Data 100 Responden.....                             | 97  |
| Lampiran 5. Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas.....           | 105 |
| Lampiran 6. Deskriptif Statistik.....                           | 109 |
| Lampiran 7. Hasil Uji Asumsi Klasik .....                       | 110 |
| Lampiran 8. Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....             | 113 |
| Lampiran 9. Hasil Uji t, Uji F, Uji Koefisien Determinasi ..... | 114 |

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta. Populasi dalam penelitian ini adalah pelaku UMKM di Kota Surakarta dengan jumlah yang tidak terhingga. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 100 responden. Data yang digunakan merupakan data primer yang diperoleh melalui penyebaran kuesioner. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta, *digital payment* berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta, dan inklusi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta. Semakin tinggi tingkat literasi keuangan dan inklusi keuangan yang dimiliki pelaku UMKM, maka semakin tinggi pula kinerja keuangan usahanya.

**Kata Kunci:** Literasi Keuangan, *Digital Payment*, Inklusi Keuangan, Kinerja Keuangan UMKM

## **ABSTRACT**

*This study aims to examine and analyze the influence of financial literacy, digital payments, and financial inclusion on the financial performance of MSMEs in Surakarta City. The population consists of MSME owners in Surakarta City, with an indefinite total size. Purposive sampling was employed as the sampling technique, resulting in a sample of 100 respondents. Primary data were collected through the distribution of questionnaires, and multiple linear regression was used for data analysis. The results indicate that financial literacy and financial inclusion influence the financial performance of MSMEs in Surakarta City, whereas digital payments have a negative effect on their financial performance. Higher levels of financial literacy and financial inclusion among MSME owners are associated with higher financial performance for their businesses.*

**Keywords:** *Financial Literacy, Digital Payment, Financial Inclusion, MSME Financial Performance*

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang**

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) memiliki peran yang sangat penting dalam perekonomian daerah. Keberadaan UMKM mampu menciptakan lapangan kerja bagi masyarakat. Selain itu, UMKM juga berkontribusi dalam meningkatkan pendapatan masyarakat. Sektor ini menjadi salah satu pendorong utama pertumbuhan ekonomi lokal. Peran UMKM turut mendukung peningkatan kesejahteraan masyarakat di berbagai daerah. perkembangan UMKM menunjukkan tren yang cukup signifikan dan menjadi penggerak utama aktivitas ekonomi di berbagai kecamatan (Lubis & Salsabila, 2024).

Berdasarkan data UMKM Kota Surakarta Tahun 2024, jumlah UMKM yang terdaftar mencapai 15.485 unit usaha. Persebaran UMKM di Kota Surakarta mencerminkan potensi ekonomi yang dimiliki oleh masing-masing kecamatan. Adapun distribusi jumlah UMKM di Kota Surakarta berdasarkan kecamatan tahun 2024 dapat dilihat pada Tabel 1.1 berikut:

**Tabel 1. 1**

**Distribusi UMKM Kota Surakarta Berdasarkan Kecamatan Tahun 2024**

| <b>No</b> | <b>Kecamatan</b> | <b>Persentase (%)</b> | <b>Jumlah UMKM</b> |
|-----------|------------------|-----------------------|--------------------|
| 1         | Banjarsari       | 28,1%                 | 4.351              |
| 2         | Jebres           | 27,8%                 | 4.305              |
| 3         | Pasar Kliwon     | 22,7%                 | 3.515              |
| 4         | Laweyan          | 11,3%                 | 1.750              |
| 5         | Serengan         | 10,1%                 | 1.564              |
|           | Total            | 100%                  | 15.485             |

Sumber : (Dinkopukmperin Kota Surakarta, 2025)

Berdasarkan Tabel 1.1, Kecamatan Banjarsari dan Jebres memiliki jumlah UMKM terbesar di Kota Surakarta. Ketimpangan distribusi UMKM antar kecamatan ini mengindikasikan bahwa konsentrasi usaha cukup tinggi di beberapa wilayah tertentu, yang berdampak pada pola transaksi dan struktur ekonomi lokal.

Jika dilihat dari jenis usahanya, UMKM di Kota Surakarta didominasi oleh sektor kuliner yang memiliki frekuensi transaksi harian cukup tinggi. Tingginya aktivitas transaksi tersebut menuntut pelaku usaha untuk mampu mengelola keuangan secara efektif agar usaha dapat berkembang dan berkelanjutan. Kondisi idealnya, pelaku UMKM mampu melakukan pencatatan transaksi, mengelola arus kas, menyusun perencanaan keuangan, serta memanfaatkan layanan keuangan dan teknologi digital secara optimal. Namun pada kenyataannya, masih banyak pelaku UMKM yang mengalami kendala dalam pengelolaan keuangan usaha, seperti pencatatan transaksi yang belum terstruktur, keterbatasan perencanaan keuangan, serta rendahnya pemanfaatan layanan keuangan formal. Kondisi tersebut berpotensi memengaruhi kinerja keuangan UMKM.

Salah satu faktor yang diduga memengaruhi kinerja keuangan UMKM adalah literasi keuangan. Literasi keuangan merupakan kemampuan individu dalam memahami, mengelola, dan mengambil keputusan keuangan secara tepat. Bagi pelaku UMKM, literasi keuangan berperan penting dalam pengelolaan modal usaha, pencatatan keuangan, perencanaan anggaran, serta pengambilan keputusan bisnis. Pelaku usaha yang memiliki tingkat literasi

keuangan yang baik cenderung lebih mampu mengelola sumber daya keuangan secara efektif sehingga dapat meningkatkan kinerja usahanya.

Penelitian Ola & Utami (2025); Putri *et al.*, (2023); Putri & Indriastuti (2025); Wahidiyah *et al.*, (2025) menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Temuan tersebut mengindikasikan bahwa pemahaman pelaku UMKM terhadap konsep dan pengelolaan keuangan menjadi faktor utama yang mendorong peningkatan kinerja keuangan usaha mereka.

Selain literasi keuangan, perkembangan teknologi mendorong pelaku UMKM untuk menggunakan *digital payment* dalam aktivitas usahanya. *Digital payment* merupakan sistem pembayaran yang dilakukan secara elektronik melalui berbagai *platform* seperti QRIS, *mobile banking*, *internet banking*, maupun dompet digital. Penggunaan *digital payment* dinilai mampu meningkatkan efisiensi transaksi, mempercepat proses pembayaran, serta mempermudah pencatatan keuangan usaha.

Penelitian Prasastiwi *et al.*, (2026); Putri & Indriastuti (2025); Rani & Desiyanti (2024); Wahidiyah *et al.*, (2025) menunjukkan bahwa *digital payment* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Temuan tersebut mengindikasikan bahwa kemudahan transaksi dan efisiensi pembayaran secara digital menjadi faktor utama yang mendorong peningkatan kinerja keuangan pelaku UMKM.

Faktor lain yang turut memengaruhi kinerja keuangan UMKM adalah inklusi keuangan. Inklusi keuangan berkaitan dengan kemudahan akses

masyarakat terhadap berbagai produk dan layanan keuangan formal yang sesuai dengan kebutuhan. Bagi pelaku UMKM, akses terhadap layanan keuangan formal menjadi penting karena dapat membantu memperoleh pembiayaan usaha, melakukan transaksi keuangan dengan lebih aman, serta memanfaatkan berbagai layanan perbankan yang mendukung kegiatan operasional usaha. Semakin mudah akses yang dimiliki pelaku UMKM terhadap layanan keuangan formal, maka semakin besar peluang untuk mengembangkan usaha dan meningkatkan kinerja keuangan.

Penelitian Ola & Utami (2025); Putri *et al.*, (2023); Putri & Indriastuti (2025); Sari *et al.*, (2022) menunjukkan bahwa inklusi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Temuan tersebut mengindikasikan bahwa kemudahan akses terhadap layanan keuangan formal menjadi faktor utama yang mendorong pelaku UMKM untuk meningkatkan kinerja keuangan usahanya.

Berdasarkan kajian terhadap penelitian-penelitian terdahulu, terdapat inkonsistensi hasil yang menjadi celah penelitian (*research gap*) yang perlu dikaji lebih lanjut. Pada variabel literasi keuangan, sebagian besar penelitian menunjukkan pengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM, sebagaimana dibuktikan oleh Ola & Utami (2025); Putri *et al.*, (2023); Putri & Indriastuti (2025); Wahidiyah *et al.*, (2025). Namun, hasil berbeda ditemukan oleh Rani & Desiyanti (2024) yang menyatakan bahwa literasi keuangan tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Pada variabel *digital payment*, penelitian Prasastiwi *et al.*, (2026); Putri &

Indriastuti (2025); Rani & Desiyanti (2024); Wahidiyah *et al.*, (2025) menemukan pengaruh positif dan signifikan, sementara Sultansyah & Puspawati (2024) menemukan hasil yang berbeda arah meskipun tetap signifikan secara statistik. Demikian pula pada variabel inklusi keuangan, Ola & Utami (2025); Putri *et al.*, (2023); Putri & Indriastuti (2025); Sari *et al.*, (2022) membuktikan adanya pengaruh positif dan signifikan, namun Rani & Desiyanti (2024) kembali menunjukkan hasil yang tidak signifikan. Berdasarkan perbedaan hasil penelitian tersebut, penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang di atas, rumusan masalah yang akan diteliti adalah :

1. Apakah literasi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta?
2. Apakah *digital payment* berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta?
3. Apakah inklusi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta?

## **C. Batasan Masalah**

Agar penelitian lebih terarah dan tidak menyimpang dari tujuan yang telah ditetapkan, maka penelitian ini dibatasi pada hal-hal sebagai berikut:

1. Penelitian dilakukan pada UMKM di Kota Surakarta.

2. Variabel yang diteliti meliputi literasi keuangan, *digital payment*, inklusi keuangan, dan kinerja keuangan UMKM.
3. Data penelitian diperoleh melalui penyebaran kuesioner kepada pelaku UMKM.

#### **D. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan permasalahan yang diajukan dalam penelitian, tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Untuk menguji pengaruh literasi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta.
2. Untuk menguji pengaruh *digital payment* terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta.
3. Untuk menguji pengaruh inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta.

#### **E. Manfaat Penelitian**

Berdasarkan tujuan penelitian yang hendak dicapai, maka manfaat yang ingin dicapai dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

##### **1. Manfaat Teoritis**

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi terhadap pengembangan ilmu akuntansi, khususnya dalam bidang akuntansi keuangan UMKM, dengan memperkaya pemahaman mengenai pengaruh literasi keuangan, penggunaan *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM. Penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi dasar pengembangan kajian teoritis terkait pengelolaan keuangan

UMKM dalam menghadapi perkembangan teknologi dan sistem keuangan modern.

## **2. Manfaat Praktis**

### **a. Bagi Akademisi**

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan referensi akademik bagi mahasiswa dan peneliti dalam bidang akuntansi, khususnya yang membahas literasi keuangan, *digital payment*, inklusi keuangan, serta kinerja keuangan UMKM. Selain itu, penelitian ini dapat digunakan sebagai rujukan untuk penelitian selanjutnya yang mengkaji topik sejenis dengan konteks dan wilayah yang berbeda.

### **b. Bagi Praktisi**

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan bagi pelaku UMKM dalam meningkatkan kinerja keuangan usaha melalui peningkatan literasi keuangan, pemanfaatan sistem pembayaran digital, serta optimalisasi akses terhadap layanan keuangan formal. Selain itu, penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan bagi pemerintah daerah dan instansi terkait dalam merancang program pembinaan dan pemberdayaan UMKM yang lebih efektif.

## BAB II

### TINJAUAN PUSTAKA

#### A. Landasan Teori

##### 1. Teori Pandangan Berbasis Sumber Daya (*Resource Based View*)

*Resource-Based View* (RBV) merupakan teori yang pertama kali diperkenalkan oleh Wernerfelt (1984) melalui konsep *resource-based view of the firm*. Teori ini memandang perusahaan sebagai kumpulan sumber daya (*resources*) yang dimiliki dan dikelola untuk mencapai tujuan organisasi. Menurut RBV, perbedaan kinerja antar organisasi dapat dijelaskan melalui perbedaan sumber daya internal yang dimiliki serta kemampuan organisasi dalam memanfaatkan sumber daya tersebut secara efektif. Dengan demikian, keberhasilan suatu organisasi tidak hanya ditentukan oleh kondisi lingkungan eksternal, tetapi juga oleh kualitas sumber daya internal yang dimiliki.

Dalam perkembangannya, Barney (1991) mengemukakan bahwa sumber daya dapat menjadi sumber keunggulan kompetitif apabila memiliki karakteristik bernilai (*valuable*), langka (*rare*), sulit ditiru (*inimitable*), dan tidak mudah tergantikan (*non-substitutable*). Karakteristik tersebut dikenal dengan konsep VRIN. Organisasi yang memiliki sumber daya dengan karakteristik tersebut akan lebih mampu menciptakan keunggulan kompetitif yang berkelanjutan dibandingkan organisasi lain. Oleh karena itu, kemampuan dalam mengelola dan memanfaatkan sumber daya internal menjadi faktor penting dalam meningkatkan kinerja organisasi.

RBV tidak hanya memandang sumber daya sebagai aset fisik seperti modal, bangunan, dan peralatan, tetapi juga mencakup aset tidak berwujud seperti pengetahuan, kemampuan manajerial, keterampilan, inovasi, teknologi, serta informasi yang dimiliki organisasi. Sumber daya tidak berwujud tersebut sering kali menjadi faktor yang sulit ditiru oleh pesaing sehingga memiliki peran penting dalam menciptakan nilai tambah bagi organisasi. Penelitian Kraus *et al.*, (2022) menjelaskan bahwa kemampuan organisasi dalam mengelola pengetahuan, inovasi, dan teknologi menjadi faktor strategis yang dapat meningkatkan daya saing dan kinerja usaha di lingkungan bisnis yang dinamis.

Selain itu, penelitian Agyapong *et al.*, (2024) menunjukkan bahwa kreativitas, inovasi, dan kapabilitas organisasi merupakan sumber daya internal yang dapat meningkatkan kinerja usaha apabila dikelola secara efektif. Hasil penelitian tersebut memperkuat pandangan bahwa kualitas sumber daya internal menjadi faktor penting yang membedakan tingkat keberhasilan suatu usaha dengan usaha lainnya. Dalam konteks UMKM, kemampuan pelaku usaha dalam memanfaatkan sumber daya yang dimiliki akan menentukan keberhasilan usaha dalam menghadapi persaingan dan perubahan lingkungan bisnis.

Berdasarkan kerangka pemikiran tersebut, *Resource-Based View* digunakan dalam penelitian ini untuk menjelaskan peran literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan sebagai sumber daya yang dimiliki oleh UMKM. Literasi keuangan dipandang sebagai sumber daya

pengetahuan yang membantu pelaku usaha dalam mengambil keputusan keuangan yang tepat. *Digital payment* dipandang sebagai sumber daya teknologi yang dapat meningkatkan efisiensi transaksi dan pengelolaan keuangan usaha. Sementara itu, inklusi keuangan dipandang sebagai sumber daya akses yang memungkinkan pelaku usaha memperoleh layanan keuangan formal yang mendukung pengembangan usaha. Dengan memanfaatkan sumber daya tersebut secara optimal, UMKM diharapkan mampu meningkatkan kinerja keuangannya secara berkelanjutan.

## 2. Teori Perilaku Terencana / *Theory of Planned Behavior* (TPB)

*Theory of Planned Behavior* (TPB) dikembangkan oleh Ajzen (1991) sebagai pengembangan dari *Theory of Reasoned Action* (TRA). Teori ini menjelaskan bahwa niat (*intention*) merupakan faktor utama yang memengaruhi perilaku individu. *Attitude toward behavior* menunjukkan penilaian individu terhadap suatu perilaku, *subjective norm* menggambarkan pengaruh lingkungan sosial terhadap keputusan individu, sedangkan *perceived behavioral control* menunjukkan keyakinan individu terhadap kemampuan dan kemudahan dalam melakukan suatu tindakan (Ajzen, 1991). Dalam kajiannya, dijelaskan bahwa sikap individu terhadap suatu perilaku, pengaruh lingkungan sosial, serta keyakinan terhadap kemampuan dan kemudahan dalam bertindak secara bersama-sama membentuk niat sebelum perilaku tersebut dilakukan. Persepsi kontrol perilaku dipandang memiliki peran penting karena berkaitan dengan ketersediaan sumber daya dan kemampuan individu dalam merealisasikan

perilaku yang direncanakan, khususnya pada konteks pengambilan keputusan dan penggunaan layanan berbasis teknologi.

Berdasarkan uraian tersebut, *Theory of Planned Behavior* digunakan dalam penelitian ini untuk menjelaskan perilaku pelaku usaha mikro, kecil, dan menengah dalam mengelola keuangan usaha dan menggunakan layanan pembayaran digital. Literasi keuangan mencerminkan sikap pelaku usaha terhadap pengelolaan keuangan yang baik, sedangkan penggunaan *digital payment* dan tingkat inklusi keuangan berkaitan dengan persepsi kontrol perilaku, yaitu keyakinan pelaku usaha terhadap kemudahan akses dan kemampuan dalam memanfaatkan teknologi serta layanan keuangan formal. Dengan demikian, teori ini relevan untuk menjelaskan bagaimana niat dan perilaku pelaku usaha dapat memengaruhi kinerja keuangan usaha mikro, kecil, dan menengah

### **3. Kinerja Keuangan (Y)**

Kinerja keuangan merupakan gambaran kemampuan suatu usaha dalam mengelola sumber daya keuangan secara efektif untuk mencapai tujuan bisnis yang telah ditetapkan. Kinerja keuangan dapat digunakan untuk menilai tingkat keberhasilan usaha dalam menghasilkan laba, meningkatkan penjualan, menjaga arus kas, serta memenuhi kewajiban keuangan yang dimiliki (Ismail, 2023). Selain sebagai alat evaluasi, kinerja keuangan juga berfungsi sebagai dasar dalam pengambilan keputusan manajerial. Informasi kinerja keuangan dapat digunakan untuk menilai efektivitas

strategi bisnis, menentukan kebutuhan pendanaan, serta mengidentifikasi risiko keuangan yang dihadapi usaha.

Dalam konteks UMKM, kinerja keuangan menjadi salah satu indikator penting untuk menilai keberhasilan usaha. Rosyidiana & Narsa (2024) menjelaskan bahwa kinerja keuangan UMKM dapat tercermin dari kemampuan usaha dalam meningkatkan pendapatan, mengelola biaya operasional, serta mempertahankan stabilitas usaha di tengah perubahan lingkungan bisnis.

Selain itu, Kusumawardhani *et al.*, (2023) menyatakan bahwa peningkatan kinerja UMKM dipengaruhi oleh kemampuan pelaku usaha dalam mengelola sumber daya, memanfaatkan teknologi, serta meningkatkan kualitas pengambilan keputusan bisnis. Oleh karena itu, kinerja keuangan tidak hanya menunjukkan hasil yang dicapai oleh suatu usaha, tetapi juga mencerminkan efektivitas pengelolaan keuangan dan operasional usaha.

Berdasarkan uraian tersebut, kinerja keuangan dipilih sebagai variabel dependen dalam penelitian ini karena mampu merepresentasikan tingkat keberhasilan pengelolaan usaha secara komprehensif. Dalam penelitian ini, kinerja keuangan UMKM diukur melalui peningkatan penjualan, peningkatan keuntungan, kondisi keuangan usaha, kemampuan membayar kewajiban usaha tepat waktu, serta kemampuan mengendalikan pengeluaran usaha.

#### **4. Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM)**

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) merupakan usaha produktif yang dimiliki oleh perorangan atau badan usaha yang memenuhi kriteria tertentu sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan. UMKM memiliki peran penting dalam perekonomian Indonesia karena berkontribusi dalam menciptakan lapangan kerja, meningkatkan pendapatan masyarakat, serta mendukung pertumbuhan ekonomi nasional. Selain itu, UMKM juga memiliki karakteristik yang relatif fleksibel sehingga mampu beradaptasi terhadap perubahan lingkungan bisnis dan perkembangan teknologi.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah Nomor 7 Tahun 2021 tentang Kemudahan, Pelindungan, dan Pemberdayaan Koperasi dan UMKM, klasifikasi UMKM dibedakan menjadi usaha mikro, usaha kecil, dan usaha menengah berdasarkan besaran modal usaha yang dimiliki. Pengelompokan tersebut bertujuan untuk memberikan pembinaan, perlindungan, serta akses pembiayaan yang sesuai dengan karakteristik masing-masing skala usaha (Peraturan Pemerintah, 2021).

##### **a. Kriteria UMKM**

Mengacu pada PP Nomor 7 Tahun 2021, kriteria UMKM ditentukan berdasarkan modal usaha di luar tanah dan bangunan tempat usaha, yaitu:

- 1) Usaha Mikro, memiliki modal usaha paling banyak Rp1.000.000.000,00.

- 2) Usaha Kecil, memiliki modal usaha lebih dari Rp1.000.000.000,00 sampai dengan Rp5.000.000.000,00.
- 3) Usaha Menengah, memiliki modal usaha lebih dari Rp5.000.000.000,00 sampai dengan Rp10.000.000.000,00.

Penetapan kriteria tersebut bertujuan untuk memberikan perlindungan, pembinaan, dan akses pembiayaan yang sesuai dengan skala usaha masing-masing.

b. Relevansi UMKM dalam Penelitian

UMKM dipilih sebagai objek penelitian karena sektor ini memiliki kontribusi ekonomi yang besar namun masih menghadapi berbagai kendala dalam pengelolaan keuangan dan pemanfaatan teknologi. Tingkat literasi keuangan yang beragam, adopsi pembayaran digital yang belum merata, serta keterbatasan akses terhadap layanan keuangan formal menjadi tantangan yang memengaruhi kinerja usaha.

Dalam konteks penelitian ini, UMKM di Kota Surakarta menjadi fokus kajian karena karakteristiknya yang beragam dan dinamis. Penelitian ini berupaya menganalisis bagaimana faktor internal seperti literasi keuangan, penggunaan *digital payment*, dan tingkat inklusi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM. Dengan demikian, pemilihan UMKM sebagai objek penelitian dinilai tepat karena sektor ini merepresentasikan pelaku usaha yang secara langsung terdampak oleh perkembangan teknologi dan kebijakan keuangan.

## 5. Literasi Keuangan (X1)

Literasi keuangan merupakan pengetahuan, keterampilan, dan juga keyakinan yang memengaruhi sikap serta perilaku individu dalam meningkatkan kualitas pengambilan keputusan dan pengelolaan keuangan untuk mencapai kesejahteraan (Otoritas Jasa Keuangan, 2022). Literasi keuangan tidak hanya berkaitan dengan pemahaman terhadap produk dan layanan keuangan, tetapi mencakup kemampuan individu dalam menggunakan informasi keuangan secara tepat dalam aktivitas ekonomi.

Dalam penelitian ini, literasi keuangan diukur melalui kemampuan pelaku UMKM dalam memahami pentingnya pengelolaan keuangan usaha, melakukan pencatatan pemasukan dan pengeluaran, menyusun perencanaan keuangan usaha, membedakan keuangan usaha dan pribadi, serta mempertimbangkan kondisi keuangan usaha sebelum mengambil keputusan bisnis. Pelaku usaha yang memiliki tingkat literasi keuangan yang baik cenderung lebih mampu mengelola sumber daya keuangan secara efektif sehingga dapat mendukung keberlangsungan dan perkembangan usaha.

Penelitian Ola & Utami (2025); Putri *et al.*, (2023); Putri & Indriastuti (2025); Wahidiyah *et al.*, (2025) menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Temuan tersebut menunjukkan bahwa kemampuan pelaku usaha dalam memahami dan mengelola keuangan menjadi faktor penting dalam meningkatkan kinerja usaha.

Berdasarkan uraian tersebut, literasi keuangan digunakan dalam penelitian ini karena kemampuan pengelolaan keuangan yang dimiliki pelaku UMKM diduga berpengaruh terhadap kinerja keuangan usaha.

## 6. *Digital Payment (X2)*

*Digital payment* merupakan metode pembayaran yang dilakukan secara elektronik melalui berbagai media digital tanpa menggunakan uang tunai secara langsung. Sistem pembayaran digital memungkinkan transaksi dilakukan dengan lebih cepat, mudah, dan efisien melalui berbagai platform seperti QRIS, *mobile banking*, *internet banking*, maupun dompet digital. Perkembangan teknologi digital telah mendorong penggunaan *digital payment* dalam berbagai aktivitas ekonomi, termasuk pada sektor Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) (Adriani *et al.*, 2023).

Dalam konteks UMKM, penggunaan *digital payment* dapat membantu pelaku usaha meningkatkan efisiensi operasional melalui proses transaksi yang lebih cepat dan akurat. Selain itu, sistem pembayaran digital juga memudahkan pencatatan transaksi, mengurangi risiko kesalahan dalam pengelolaan kas, serta meningkatkan kenyamanan konsumen dalam melakukan pembayaran. Kemudahan tersebut memungkinkan pelaku usaha mengelola aktivitas bisnis secara lebih efektif sehingga dapat mendukung peningkatan kinerja usaha (Zaldy *et al.*, 2026).

Penelitian Prasastiwi *et al.*, (2026); Putri & Indriastuti (2025); Rani & Desiyanti (2024); Wahidiyah *et al.*, (2025) menemukan pengaruh positif dan signifikan, sementara Sultansyah & Puspawati (2024) menemukan hasil

yang berbeda arah meskipun tetap signifikan secara statistik. Perbedaan hasil penelitian tersebut menunjukkan bahwa pengaruh *digital payment* terhadap kinerja keuangan UMKM masih menjadi topik yang menarik untuk diteliti lebih lanjut.

Dalam penelitian ini, *digital payment* diukur melalui tingkat penggunaan pembayaran digital dalam transaksi usaha, kemudahan penggunaan sistem pembayaran digital, kecepatan transaksi yang dihasilkan, keamanan penggunaan, serta manfaat pembayaran digital bagi perkembangan usaha.

Berdasarkan uraian tersebut, *digital payment* digunakan dalam penelitian ini karena pemanfaatan teknologi pembayaran digital diduga dapat memengaruhi kinerja keuangan UMKM melalui peningkatan efisiensi transaksi, kemudahan pengelolaan keuangan, dan efektivitas operasional usaha.

## **7. Inklusi Keuangan (X3)**

Inklusi keuangan merupakan kondisi ketika individu maupun pelaku usaha memiliki akses terhadap berbagai produk dan layanan keuangan formal yang sesuai dengan kebutuhan serta kemampuan mereka. Layanan tersebut meliputi tabungan, pembiayaan, asuransi, maupun sistem pembayaran yang disediakan oleh lembaga keuangan formal. Inklusi keuangan bertujuan untuk meningkatkan akses masyarakat terhadap layanan keuangan yang aman, mudah dijangkau, dan terjangkau sehingga dapat mendukung aktivitas ekonomi secara lebih optimal (Erdiriyono, 2022).

Bagi pelaku UMKM, inklusi keuangan memiliki peran penting karena memberikan kesempatan untuk memperoleh akses pembiayaan, meningkatkan kemampuan pengelolaan keuangan, serta mendukung pengembangan usaha secara berkelanjutan. Akses terhadap layanan keuangan formal juga dapat membantu meningkatkan kredibilitas usaha dan memperluas peluang memperoleh sumber pendanaan (Handojo, 2023).

Penelitian Ola & Utami (2025); Putri *et al.*, (2023); Putri & Indriastuti (2025); Sari *et al.*, (2022) menunjukkan bahwa inklusi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Hasil tersebut didukung oleh penelitian yang menunjukkan bahwa inklusi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM.

Dalam penelitian ini, inklusi keuangan diukur melalui kepemilikan rekening usaha, kemudahan menggunakan layanan perbankan, pengetahuan mengenai pembiayaan usaha, keterjangkauan biaya layanan keuangan, serta kemudahan memperoleh informasi mengenai produk dan layanan keuangan.

Berdasarkan uraian tersebut, inklusi keuangan digunakan dalam penelitian ini karena akses terhadap layanan keuangan formal diduga berperan dalam meningkatkan kemampuan pengelolaan keuangan dan kinerja keuangan UMKM.

## B. Penelitian Yang Relevan

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Putri *et al.*, (2023) pada UMKM di Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan dan inklusi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Sari *et al.*, (2022) pada UMKM di Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan dan inklusi keuangan berpengaruh terhadap kinerja dan keberlangsungan usaha UMKM.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Wahidiyah *et al.*, (2025) pada UMKM kuliner di Kabupaten Malang. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan, inklusi keuangan, dan *digital payment* berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Putri & Indriastuti (2025) pada UMKM kuliner Pasar Sore Jalan Bhali Klaten. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial literacy*, *digital payment*, dan *financial inclusion* berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Ola & Utami, 2025 pada UMKM di Indonesia. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan, inklusi keuangan, dan *financial technology* berpengaruh terhadap kinerja UMKM.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Rani & Desiyanti (2024) pada UMKM Makanan & Minuman di Kota Padang. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan dan inklusi keuangan tidak mendukung hipotesis,

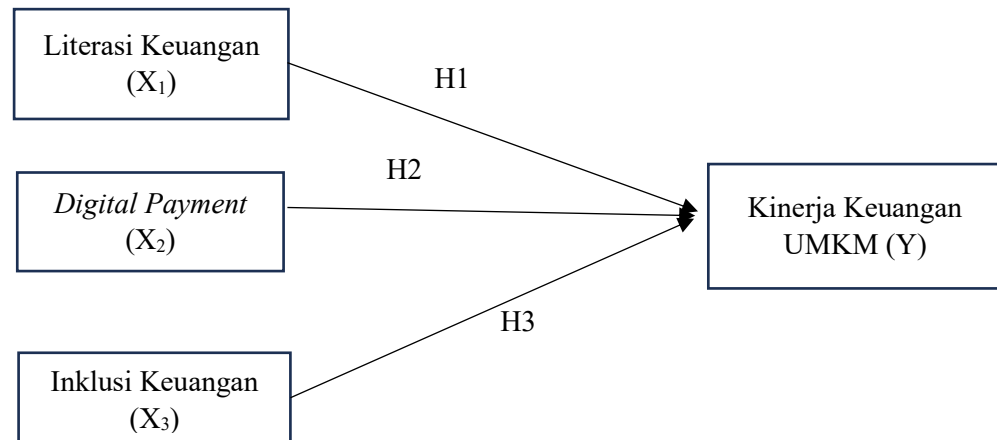
sementara itu *digital payment* memberikan pengaruh terhadap kinerja UMKM makanan dan minuman di Kota Padang.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Prasastiwi *et al.*, (2026) pada UMKM Kuliner Di Kecamatan Gondangrejo. Hasil penelitian menyimpulkan bahwa literasi keuangan dan penggunaan *digital payment* berpengaruh , sedangkan pengetahuan akuntansi tidak memberikan pengaruh signifikan.

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Sultansyah & Puspawati (2024) pada UMKM di Jawa Tengah. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel pemahaman literasi keuangan memiliki pengaruh terhadap kinerja UMKM di Provinsi Jawa Tengah, sedangkan kemudahan *digital payment* memiliki pengaruh negatif terhadap kinerja UMKM di Provinsi Jawa Tengah.

Berdasarkan berbagai penelitian terdahulu tersebut, masih terdapat perbedaan hasil penelitian mengenai pengaruh literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM. Sebagian penelitian menunjukkan adanya pengaruh positif dan signifikan, sedangkan penelitian lainnya menunjukkan hasil yang tidak signifikan terutama pada variabel *digital payment* dan inklusi keuangan.

### C. Kerangka Penelitian



**Gambar 2. 1**  
**Kerangka Penelitian**

#### Keterangan:

1. (Ola & Utami, 2025; Putri *et al.*, 2023; Putri & Indriastuti, 2025; Rani & Desiyanti, 2024; Wahidiyah *et al.*, 2025)
2. (Prasastiwi *et al.*, 2026; Putri & Indriastuti, 2025; Rani & Desiyanti, 2024; Sultansyah & Puspawati, 2024; Wahidiyah *et al.*, 2025)
3. (Ola & Utami, 2025; Putri *et al.*, 2023; Putri & Indriastuti, 2025; Rani & Desiyanti, 2024; Sari *et al.*, 2022)

### D. Hipotesis

#### 1. Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Kinerja Keuangan UMKM

Literasi keuangan merupakan kemampuan individu dalam memahami, mengelola, dan mengambil keputusan keuangan secara tepat. Bagi pelaku UMKM, literasi keuangan berperan penting dalam pengelolaan modal usaha, pencatatan transaksi, penyusunan anggaran, serta pengambilan keputusan bisnis. Pelaku usaha yang memiliki tingkat literasi keuangan yang baik cenderung lebih mampu mengelola sumber daya keuangan secara efektif sehingga dapat meningkatkan kinerja usaha.

Penelitian terdahulu yang relevan, antara lain Wahidiyah *et al.*, (2025), Putri & Indriastuti (2025), Putri *et al.*, (2023), serta Ola & Utami (2025) menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM, baik secara langsung maupun dalam mendorong pengelolaan keuangan usaha yang lebih baik. Namun, Rani & Desiyanti (2024) menemukan hasil yang berbeda, bahwa literasi keuangan tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Berdasarkan pemikiran-pemikiran tersebut, hipotesis penelitian dapat dirumuskan sebagai berikut:

**H<sub>1</sub> : Literasi keuangan berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan UMKM**

## **2. Pengaruh *Digital payment* terhadap Kinerja Keuangan UMKM**

Perkembangan teknologi digital telah mendorong penggunaan sistem pembayaran elektronik dalam berbagai aktivitas usaha. *Digital payment* memungkinkan transaksi dilakukan secara lebih cepat, praktis, dan efisien sehingga dapat membantu pelaku usaha meningkatkan efektivitas operasional dan kualitas pelayanan kepada konsumen.

Penelitian terdahulu yang relevan, antara lain Wahidiyah *et al.*, (2025), Putri & Indriastuti (2025), Rani & Desiyanti (2024), serta Prasastiwi (2026) menunjukkan bahwa *digital payment* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM, baik secara langsung maupun dalam mendorong efisiensi transaksi keuangan usaha yang lebih baik. Namun, Sultansyah (2024) menemukan hasil yang berbeda, bahwa *digital payment*

tidak berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan UMKM. Berdasarkan pemikiran-pemikiran tersebut, hipotesis penelitian dapat dirumuskan sebagai berikut:

**H<sub>2</sub> : *Digital payment* berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan UMKM**

### **3. Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap Kinerja Keuangan UMKM**

Inklusi keuangan merupakan kemudahan akses masyarakat terhadap berbagai produk dan layanan keuangan formal yang sesuai dengan kebutuhan. Akses terhadap layanan keuangan formal memungkinkan pelaku UMKM memperoleh sumber pembiayaan, melakukan transaksi secara lebih aman, serta memanfaatkan berbagai layanan keuangan untuk mendukung pengembangan usaha.

Penelitian terdahulu yang relevan, antara lain Putri *et al.*, (2023), Ola & Utami (2025), Sari *et al.*, (2022), serta Putri & Indriastuti (2025) menunjukkan bahwa inklusi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM, baik secara langsung maupun dalam mendorong kemudahan akses layanan keuangan formal bagi pelaku usaha. Namun, Rani & Desiyanti (2024) menemukan hasil yang berbeda, bahwa inklusi keuangan tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM. Berdasarkan pemikiran-pemikiran tersebut, hipotesis penelitian dapat dirumuskan sebagai berikut:

**H<sub>3</sub> : Inklusi Keuangan berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan UMKM**

## **BAB III**

### **METODOLOGI PENELITIAN**

#### **A. Jenis Penelitian**

Jenis penelitian yang digunakan dalam studi ini adalah penelitian kuantitatif dengan pendekatan survei. Pendekatan ini dipilih karena penelitian bertujuan menguji hubungan antar variabel secara objektif melalui pengolahan data numerik dan analisis statistik. Penelitian kuantitatif merupakan metode yang bersifat sistematis dan menekankan penggunaan data berupa angka untuk menjelaskan hubungan antar variabel yang diteliti. Data dalam penelitian ini berupa data primer yang diperoleh dari jawaban responden atas kuesioner yang disebarkan kepada pelaku UMKM di Kota Surakarta, kemudian dianalisis menggunakan bantuan program *Statistical Package for the Social Sciences* (SPSS) untuk menjawab rumusan masalah penelitian. Melalui pendekatan ini, penelitian difokuskan pada pengujian pengaruh literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM sehingga diharapkan mampu memberikan gambaran empiris mengenai faktor-faktor yang memengaruhi kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta.

#### **B. Variabel Penelitian dan Pengukurannya**

##### **1. Variabel Dependen**

Variabel dependen dalam penelitian ini adalah kinerja keuangan UMKM. Kinerja keuangan merupakan gambaran kemampuan pelaku UMKM dalam mengelola dan meningkatkan hasil keuangan usahanya selama periode tertentu. Kinerja keuangan yang baik menunjukkan bahwa

pelaku usaha mampu mengelola sumber daya secara efektif untuk menghasilkan keuntungan dan menjaga keberlangsungan usaha.

Kinerja keuangan UMKM dalam penelitian ini diukur menggunakan indikator sebagai berikut:

- a. Penjualan usaha meningkat dalam beberapa waktu terakhir.
- b. Keuntungan usaha mengalami peningkatan.
- c. Kondisi keuangan usaha berjalan dengan baik.
- d. Dapat membayar kewajiban usaha tepat waktu.
- e. Dapat mengendalikan pengeluaran usaha dengan baik.

Pengukuran variabel kinerja keuangan UMKM menggunakan skala Likert 1–5, mulai dari Sangat Tidak Setuju (STS) sampai Sangat Setuju (SS).

## **2. Variabel Independen**

### **a. Literasi Keuangan (X1)**

Literasi keuangan merupakan tingkat pengetahuan dan kemampuan pelaku UMKM dalam memahami serta mengelola keuangan usaha secara efektif. Literasi keuangan yang baik memungkinkan pelaku usaha mengambil keputusan keuangan yang tepat, mengelola arus kas, serta merencanakan perkembangan usaha.

Menurut berbagai penelitian UMKM, pelaku usaha dengan tingkat literasi keuangan yang tinggi cenderung memiliki kinerja usaha yang lebih baik karena mampu mengelola keuangan secara lebih efisien.

Dalam penelitian ini, literasi keuangan diukur menggunakan indikator:

- 1) Memahami pentingnya mengatur keuangan usaha dengan baik.
- 2) Membuat catatan pemasukan dan pengeluaran usaha.
- 3) Membuat perencanaan keuangan untuk pengembangan usaha.
- 4) Mampu membedakan keuangan usaha dan keuangan pribadi.
- 5) Mempertimbangkan kondisi keuangan usaha sebelum mengambil keputusan bisnis.

Pengukuran variabel literasi keuangan menggunakan skala Likert 1–5, mulai dari Sangat Tidak Setuju (STS) sampai Sangat Setuju (SS).

**b. *Digital Payment* (X2)**

*Digital payment* adalah tingkat pemanfaatan sistem pembayaran digital oleh pelaku UMKM dalam kegiatan transaksi usaha. Penggunaan pembayaran digital dapat meningkatkan efisiensi transaksi, memperluas jangkauan pasar, serta mempermudah pencatatan keuangan usaha. Semakin tinggi pemanfaatan *digital payment*, semakin besar potensi peningkatan kinerja keuangan UMKM.

*Digital payment* dalam penelitian ini diukur menggunakan indikator sebagai berikut:

- 1) Menggunakan pembayaran digital dalam transaksi usaha sehari-hari.
- 2) Sistem pembayaran digital mudah digunakan dalam usaha.

- 3) Pembayaran digital mempercepat proses transaksi dengan pelanggan.
- 4) Merasa aman menggunakan pembayaran digital.
- 5) Pembayaran digital memberikan manfaat bagi perkembangan usaha.

Pengukuran variabel *digital payment* menggunakan skala Likert 1–5, mulai dari Sangat Tidak Setuju (STS) sampai Sangat Setuju (SS).

### c. Inklusi Keuangan (X3)

Inklusi keuangan merupakan tingkat akses dan pemanfaatan pelaku UMKM terhadap layanan keuangan formal. Inklusi keuangan yang baik memungkinkan pelaku usaha memperoleh pembiayaan, melakukan transaksi keuangan, serta mengembangkan usaha secara lebih optimal. Pelaku UMKM yang memiliki akses keuangan lebih luas cenderung memiliki peluang peningkatan kinerja keuangan yang lebih baik.

Inklusi keuangan dalam penelitian ini diukur menggunakan indikator sebagai berikut:

- 1) Memiliki rekening bank yang digunakan untuk usaha.
- 2) Mudah membuka atau menggunakan layanan perbankan untuk usaha.
- 3) Mengetahui informasi mengenai pinjaman atau pembiayaan usaha dari bank atau lembaga keuangan resmi.
- 4) Biaya layanan keuangan masih terjangkau bagi usaha.
- 5) Mudah mendapatkan informasi mengenai produk dan layanan keuangan untuk usaha.

Pengukuran variabel inklusi keuangan menggunakan skala Likert 1–5, mulai dari Sangat Tidak Setuju (STS) sampai Sangat Setuju (SS).

**Tabel 3. 1**  
**Definisi Operasional Variabel**

| Variabel               | Definisi Variabel                                                                                                             | Indikator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Skala      | Sumber                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Literasi Keuangan (X1) | Kemampuan pelaku UMKM dalam memahami dan mengelola keuangan usaha secara efektif untuk mendukung pengambilan keputusan usaha. | <ol style="list-style-type: none"> <li>Memahami pentingnya mengatur keuangan usaha dengan baik.</li> <li>Membuat catatan pemasukan dan pengeluaran usaha.</li> <li>Membuat perencanaan keuangan untuk pengembangan usaha.</li> <li>Mampu membedakan keuangan usaha dan keuangan pribadi.</li> <li>Mempertimbangkan kondisi keuangan usaha sebelum mengambil keputusan bisnis.</li> </ol>    | Likert 1–5 | <ol style="list-style-type: none"> <li>Ola &amp; Utami (2025)</li> <li>Feroza &amp; Parhusip (2025)</li> <li>Feroza &amp; Parhusip (2025)</li> <li>Ola &amp; Utami (2025)</li> <li>Feroza &amp; Parhusip (2025)</li> </ol>                            |
| Digital Payment (X2)   | Penggunaan sistem pembayaran digital dalam kegiatan usaha untuk mempermudah transaksi dan mendukung operasional usaha.        | <ol style="list-style-type: none"> <li>Menggunakan pembayaran digital dalam transaksi usaha sehari-hari.</li> <li>Sistem pembayaran digital mudah digunakan dalam usaha.</li> <li>Pembayaran digital mempercepat proses transaksi dengan pelanggan.</li> <li>Merasa aman menggunakan pembayaran digital.</li> <li>Pembayaran digital memberikan manfaat bagi perkembangan usaha.</li> </ol> | Likert 1–5 | <ol style="list-style-type: none"> <li>Wahidiyah <i>et al.</i>, (2025)</li> <li>Wahidiyah <i>et al.</i>, (2025)</li> <li>Wahidiyah <i>et al.</i>, (2025)</li> <li>Wahidiyah <i>et al.</i>, (2025)</li> <li>Wahidiyah <i>et al.</i>, (2025)</li> </ol> |

| Variabel                  | Definisi Variabel                                                                                                                          | Indikator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Skala      | Sumber                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Inklusi Keuangan (X3)     | Kemudahan akses pelaku UMKM terhadap produk dan layanan keuangan formal yang sesuai dengan kebutuhan usaha.                                | <ol style="list-style-type: none"> <li>Memiliki rekening bank yang digunakan untuk usaha.</li> <li>Mudah membuka atau menggunakan layanan perbankan untuk usaha.</li> <li>Mengetahui informasi mengenai pinjaman atau pembiayaan usaha dari bank atau lembaga keuangan resmi.</li> <li>Biaya layanan keuangan masih terjangkau bagi usaha.</li> <li>Mudah mendapatkan informasi mengenai produk dan layanan keuangan untuk usaha.</li> </ol> | Likert 1–5 | <ol style="list-style-type: none"> <li>Sari <i>et al.</i>, (2022)</li> <li>Sari <i>et al.</i>, (2022)</li> <li>Sari <i>et al.</i>, (2022)</li> <li>Sari <i>et al.</i>, (2022)</li> <li>Sari <i>et al.</i>, (2022)</li> </ol>                  |
| Kinerja Keuangan UMKM (Y) | Kemampuan UMKM dalam mencapai tujuan keuangan yang ditunjukkan melalui peningkatan pendapatan, keuntungan, dan pengelolaan keuangan usaha. | <ol style="list-style-type: none"> <li>Penjualan usaha meningkat dalam beberapa waktu terakhir.</li> <li>Keuntungan usaha mengalami peningkatan.</li> <li>Kondisi keuangan usaha berada dalam keadaan baik.</li> <li>Dapat membayar kewajiban usaha tepat waktu.</li> <li>Dapat mengendalikan pengeluaran usaha dengan baik.</li> </ol>                                                                                                      | Likert 1–5 | <ol style="list-style-type: none"> <li>Demetrius &amp; Yusbardini (2025)</li> <li>Demetrius &amp; Yusbardini (2025)</li> <li>Putri <i>et al.</i>, (2023)</li> <li>Putri <i>et al.</i>, (2023)</li> <li>Putri <i>et al.</i>, (2023)</li> </ol> |

### C. Populasi, Sampel, dan Teknik *Sampling*

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh pelaku Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) sektor kuliner yang beroperasi di Kota Surakarta. Pemilihan sektor kuliner didasarkan pada kontribusinya yang dominan dalam aktivitas UMKM serta tingkat adopsi transaksi digital yang relatif tinggi dibanding subsektor lainnya.

Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*, yaitu metode penentuan sampel berdasarkan kriteria tertentu yang relevan dengan tujuan penelitian.

Adapun kriteria sampel dalam penelitian ini adalah:

1. Pelaku UMKM yang bergerak pada sektor kuliner di Kota Surakarta.
2. Pemilik atau pengelola usaha bersedia menjadi responden penelitian.
3. Responden merupakan pelaku usaha yang termasuk dalam sektor kuliner.
4. Pelaku usaha menggunakan layanan pembayaran digital dalam menjalankan usahanya.

Sampel adalah sebagian dari populasi yang dipilih untuk diteliti dan dianggap mewakili keseluruhan populasi (Abdullah *et al.*, 2021: 81). Mengingat jumlah populasi dalam penelitian ini relatif terbatas namun tetap memerlukan efisiensi dalam pengumpulan data, maka penentuan jumlah sampel dilakukan menggunakan rumus *Lemeshow*.

Rumus *Lemeshow* dirumuskan sebagai berikut (Sugiyono, 2023: 127):

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot (1-P)}{e^2}$$

Keterangan :

n = Jumlah Sampel

Z = Score Z pada kepercayaan 95% = 1,96

P = Maksimal estimasi = 0,5

d = alpha 0,10 atau *sampling* error 10%

Rumus tersebut dapat dihitung ukuran sampel dari populasi yaitu :

$$n = \frac{(1.96)^2 \cdot 0.5 \cdot 0.5}{0.1^2} = \frac{0.9604}{0.01} = 96,04$$

Berdasarkan rumus tersebut maka n yang didapatkan sebesar 96,04 = 100 responden sehingga pada penelitian ini mengambil data dari sampel sekurang-kurangnya sejumlah 100 responden.

#### **D. Jenis Data dan Instrumen Penelitian**

##### **1. Jenis Data**

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data primer. Data primer diperoleh secara langsung dari responden melalui penyebaran kuesioner kepada pelaku UMKM sektor kuliner di Kota Surakarta.

Selain itu, penelitian ini juga didukung oleh data sekunder yang diperoleh dari literatur, jurnal ilmiah, laporan instansi terkait, serta sumber resmi lainnya yang relevan dengan penelitian.

##### **2. Instrumen Penelitian**

Instrumen yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuesioner terstruktur yang disusun berdasarkan indikator masing-masing variabel penelitian, yaitu literasi keuangan, *digital payment*, inklusi keuangan, dan kinerja keuangan UMKM. Kuesioner menggunakan skala Likert 1–5 dengan kriteria sebagai berikut:

1 = Sangat Tidak Setuju

2 = Tidak Setuju

3 = Netral

4 = Setuju

5 = Sangat Setuju

Sebelum digunakan dalam pengumpulan data, instrumen penelitian akan diuji terlebih dahulu melalui uji validitas dan uji reliabilitas untuk memastikan bahwa kuesioner layak digunakan sebagai alat pengumpulan data.

Pengujian validitas menggunakan ketentuan jika nilai  $r_{hitung} > r_{tabel}$  dengan tingkat signifikan  $< 0,05$ . Uji reliabilitas dilakukan untuk mengukur konsistensi dan keandalan instrumen penelitian dalam menghasilkan data yang sama apabila digunakan pada waktu dan kondisi yang berbeda. Suatu instrumen dikatakan reliabel apabila nilai *Cronbach's Alpha*  $\geq 0,60$ .

## **E. Metode dan Analisis Data**

Analisis data dalam penelitian ini digunakan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah aplikasi *Statistik Package For The Social Science (SPSS)* versi 25. Tahapan analisis data dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

### **1. Analisis Statistik Deskriptif**

Menurut Sugiyono (2018), analisis statistik deskriptif adalah metode yang digunakan untuk menganalisis data, dengan cara mendeskripsikan atau menggambarkan data yang telah terkumpul tanpa bermaksud membuat kesimpulan yang berlaku secara umum atau generalisasi. Statistik deskriptif meliputi data minimum, maksimum, rata-rata dan standar deviasi yang

digunakan untuk mengetahui distribusi data yang menjadi sampel penelitian.

## **2. Uji Asumsi Klasik**

### **a. Uji Normalitas**

Uji Normalitas dilakukan untuk menguji apakah nilai residual terdistribusi normal atau tidak normal. Model regresi yang baik adalah memiliki nilai residual yang terdistribusi normal. Apabila suatu variabel tidak berdistribusi normal, maka hasil uji *statistic* akan mengalami penurunan. Menurut Ghozali (2018), pada uji normalitas data dapat dilakukan uji *One Sample Kolmogorov Smirnov* yaitu dengan ketentuan apabila nilai signifikasi di atas 5% atau 0,05 maka data memiliki distribusi normal. Sedangkan apabila hasil uji *One Sample Kolmogorov Smirnov* menghasilkan nilai signifikan dibawah 5% atau 0,05 maka data tidak terdistribusi normal.

### **b. Uji Multikolinearitas**

Menurut Ghozali (2018), Uji multikolinearitas bertujuan untuk mengetahui apakah dalam model regresi yang digunakan ditemukan adanya korelasi antar variabel independennya. Multikolinearitas menunjukkan adanya hubungan linear yang sempurna ataupun mendekati sempurna yang ditandai dengan adanya koefisien yang tinggi dan mendekati satu.

Model regresi yang baik seharusnya tidak mengalami multikolinearitas, dapat dilakukan dengan membandingkan nilai

koefisien determinasi individual ( $R^2$ ) dengan nilai determinasi secara serentak ( $R^2$ ), serta dapat menganalisis nilai *tolerance* dan *Variance Inflation Factor* (VIF) dari *output* yang dihasilkan SPSS. Jika mendapatkan nilai *tolerance*  $> 10\%$  dan  $VIF < 10$ , maka tidak terdapat multikolinearitas antar variable bebas; sebaliknya jika *tolerance*  $< 10\%$  dan  $VIF > 10$ , maka terdapat indikasi multikolinearitas dalam model regresi.

### c. Uji Heteroskedastisitas

Uji Heteroskedastisitas bertujuan untuk melihat apakah terdapat ketidaksamaan varians dari residual satu ke pengamatan yang lain. Model regresi yang memenuhi persyaratan adalah dimana terdapat kesamaan varians dari residual satu pengamatan ke pengamatan yang lain tetap atau disebut homoskedastisitas.

Deteksi heteroskedastisitas dapat dilakukan dengan metode scatter plot dengan menggunakan nilai ZPRED (nilai prediksi) dengan SREID (nilai residualnya). Terdapat beberapa metode untuk menguji heteroskedastisitas, antara lain Uji Glejser, Uji Rank Spearman, Uji Park, dan Uji *Scatterplot*. Metode yang sering digunakan adalah Uji *Glejser*, di mana pengambilan keputusan dilakukan berdasarkan nilai probabilitas (sig); jika nilai sig  $> 0,05$ , maka tidak terjadi heteroskedastisitas, sedangkan jika sig  $< 0,05$ , maka terdapat heteroskedastisitas dalam model regresi.

### 3. Analisis Regresi Linier Berganda

#### a. Model Persamaan Regresi Linear Berganda

Analisis regresi linear berganda digunakan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan (X1), *digital payment* (X2), dan inklusi keuangan (X3) terhadap kinerja keuangan UMKM (Y).

Model persamaan regresi yang digunakan adalah:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + e$$

Keterangan:

Y = Kinerja keuangan UMKM

X1 = Literasi keuangan

X2 = *Digital payment*

X3 = Inklusi keuangan

$\alpha$  = Konstanta

$\beta$  = Koefisien regresi

e = Error atau residual

Model ini digunakan untuk menguji pengaruh variabel independen baik secara simultan maupun parsial terhadap kinerja keuangan UMKM sektor kuliner.

#### b. Uji Kelayakan Model (Uji F)

Uji F digunakan untuk mengetahui apakah variabel literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan secara simultan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

Kriteria pengujian:

- 1) Jika nilai Sig. < 0,05 maka model regresi signifikan secara simultan.
- 2) Jika nilai Sig. > 0,05 maka model regresi tidak signifikan.

**c. Uji Hipotesis (Uji t)**

Uji t digunakan untuk mengetahui pengaruh masing-masing variabel independen terhadap variabel dependen secara parsial.

Kriteria pengujian:

- 1) Jika nilai Sig. > 0,05 maka  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak (tidak berpengaruh).
- 2) Jika nilai Sig. < 0,05 maka  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima (berpengaruh signifikan).

**d. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )**

Koefisien determinasi digunakan untuk mengukur seberapa besar kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variasi variabel dependen. Nilai  $R^2$  berkisar antara 0 sampai 1. Semakin mendekati 1, maka semakin besar kemampuan variabel literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan usaha dalam menjelaskan kinerja keuangan UMKM sektor kuliner.

## **BAB IV**

### **HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

#### **A. Gambaran Umum Objek Penelitian**

Kota Surakarta merupakan salah satu kota otonom di Provinsi Jawa Tengah yang secara administratif terbagi menjadi lima kecamatan, yakni Kecamatan Banjarsari, Kecamatan Jebres, Kecamatan Pasar Kliwon, Kecamatan Laweyan, dan Kecamatan Serengan. Sebagai kota dengan identitas budaya yang kuat dan kekayaan kuliner tradisional yang telah diakui secara nasional, Kota Surakarta menunjukkan perkembangan sektor Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) yang cukup signifikan, khususnya pada subsektor kuliner.

Sektor UMKM kuliner di Kota Surakarta memiliki peran strategis dalam mendukung pertumbuhan ekonomi daerah. Keberadaan berbagai produk kuliner khas daerah seperti nasi liwet, timlo Solo, serabi Notosuman, dan berbagai produk olahan pangan tradisional lainnya menjadikan sektor ini sebagai salah satu penopang utama aktivitas ekonomi masyarakat lokal. Penyebaran usaha kuliner yang merata di seluruh wilayah kecamatan mencerminkan tingginya minat dan partisipasi masyarakat dalam menjalankan usaha di sektor tersebut.

Dalam beberapa tahun terakhir, perkembangan teknologi informasi dan komunikasi telah mendorong transformasi digital pada berbagai aspek operasional UMKM, termasuk dalam sistem pembayaran. UMKM kuliner di Kota Surakarta secara bertahap telah mengadopsi instrumen pembayaran digital, seperti *Quick Response Code Indonesian Standard* (QRIS), transfer

antarbanc, serta dompet digital (*electronic wallet*), sebagai bagian dari upaya modernisasi dan peningkatan efisiensi transaksi keuangan. Adopsi teknologi pembayaran digital tersebut sejalan dengan kebijakan Pemerintah Kota Surakarta dalam mendorong ekosistem ekonomi digital yang inklusif dan berkelanjutan.

Objek penelitian dalam studi ini ditetapkan pada pelaku usaha atau pemilik UMKM yang bergerak di sektor kuliner dan berdomisili atau menjalankan kegiatan usahanya di wilayah Kota Surakarta. Penetapan kriteria responden mencakup pelaku usaha yang telah menggunakan setidaknya satu jenis instrumen pembayaran digital dalam operasional usahanya serta bersedia memberikan informasi sesuai dengan kondisi usaha yang sesungguhnya. Pemilihan sektor kuliner sebagai objek penelitian dilandasi oleh pertimbangan bahwa sektor ini merupakan salah satu sektor UMKM yang paling dinamis, memiliki kontribusi nyata terhadap perekonomian lokal, serta relatif adaptif terhadap adopsi inovasi teknologi dibandingkan sektor UMKM lainnya.

Sampel dalam penelitian ini merupakan pelaku Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) sektor kuliner yang beroperasi di Kota Surakarta. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*, yaitu teknik penentuan sampel berdasarkan pertimbangan dan kriteria tertentu yang telah ditetapkan sesuai dengan tujuan penelitian. Adapun kriteria yang digunakan dalam penentuan sampel penelitian adalah sebagai berikut:

**Tabel 4. 1**  
**Seleksi Sampel Penelitian**

| No.                             | Keterangan                                                                             | Jumlah     |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1                               | Pelaku UMKM yang bergerak pada sektor kuliner di Kota Surakarta yang mengisi kuesioner | 116        |
| 2                               | Responden yang tidak memberikan persetujuan sebagai responden                          | (7)        |
| 3                               | Responden yang tidak termasuk sektor kuliner                                           | (1)        |
| 4                               | Responden yang tidak menggunakan layanan pembayaran digital                            | (8)        |
| <b>Jumlah Sampel Penelitian</b> |                                                                                        | <b>100</b> |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026

Berdasarkan Tabel 4.1, dapat diketahui bahwa jumlah awal pelaku UMKM yang bergerak pada sektor kuliner di Kota Surakarta yang mengisi kuesioner penelitian adalah sebanyak 116 responden. Selanjutnya, dilakukan proses seleksi sampel berdasarkan kriteria yang telah ditetapkan dalam penelitian. Hasil seleksi menunjukkan bahwa terdapat 7 responden yang tidak memberikan persetujuan sebagai responden, 1 responden yang tidak termasuk dalam sektor kuliner, serta 8 responden yang tidak menggunakan layanan pembayaran digital. Setelah dilakukan proses penyaringan terhadap responden yang tidak memenuhi kriteria penelitian, diperoleh sebanyak 100 responden yang memenuhi kriteria dan selanjutnya digunakan sebagai sampel penelitian.

## **B. Deskripsi Responden**

Hasil penelitian mengenai pengaruh literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM kuliner di Kota Surakarta diperoleh melalui instrumen kuesioner yang disebarkan kepada sejumlah responden. Data hasil kuesioner selanjutnya dideskripsikan berdasarkan karakteristik responden yang mencakup jenis kelamin, usia, jenis usaha, lama

usaha beroperasi, jumlah karyawan, kecamatan lokasi usaha, serta modal awal usaha. Penyajian data karakteristik responden tersebut dimaksudkan untuk memberikan gambaran umum mengenai profil subjek penelitian secara komprehensif. Adapun data karakteristik responden yang diperoleh dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

#### 1. Jenis Kelamin

Karakteristik responden berdasarkan jenis kelamin dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

**Tabel 4. 2**

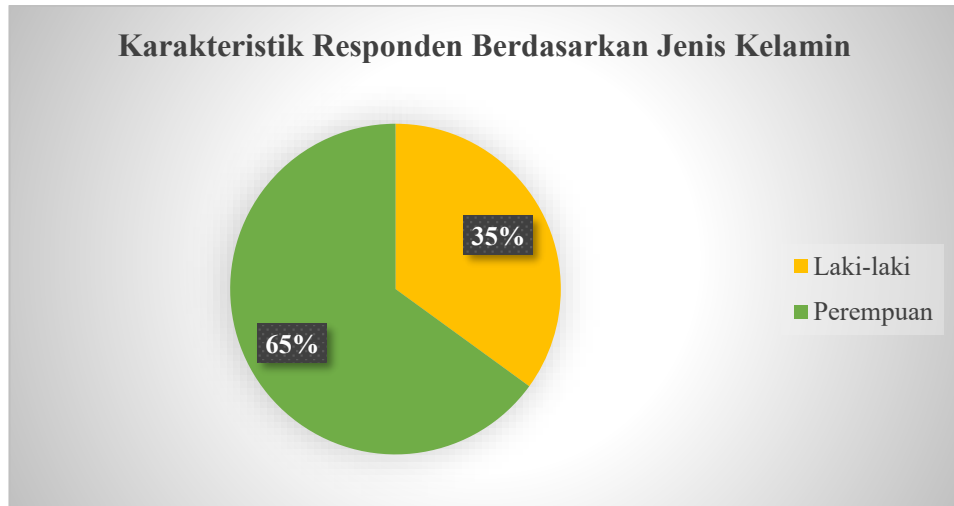
**Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin**

| No            | Jenis Kelamin | Frekuensi  | Presentase(%) |
|---------------|---------------|------------|---------------|
| 1             | Laki-laki     | 35         | 35%           |
| 2             | Perempuan     | 65         | 65%           |
| <b>Jumlah</b> |               | <b>100</b> | <b>100%</b>   |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 3)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.2, dapat diketahui bahwa dari keseluruhan 100 responden yang menjadi subjek penelitian, sebanyak 35 responden atau sebesar 35% berjenis kelamin laki-laki, sedangkan sebanyak 65 responden atau sebesar 65% berjenis kelamin perempuan. Data tersebut menunjukkan bahwa responden dalam penelitian ini didominasi oleh perempuan. Pelaku usaha UMKM kuliner di Kota Surakarta lebih banyak dijalankan oleh perempuan dibandingkan laki-laki, yang sejalan dengan fenomena umum bahwa perempuan memiliki kecenderungan lebih tinggi dalam mengelola usaha di sektor kuliner sebagai salah satu bentuk pemberdayaan ekonomi rumah tangga.

Karakteristik responden berdasarkan jenis kelamin juga tertampilkan pada diagram berikut:



**Gambar 4. 1**

#### Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin

Sumber: (Lampiran 3)

## 2. Usia

Karakteristik responden berdasarkan usia dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

**Tabel 4. 3**

#### Deskripsi Responden Berdasarkan Usia

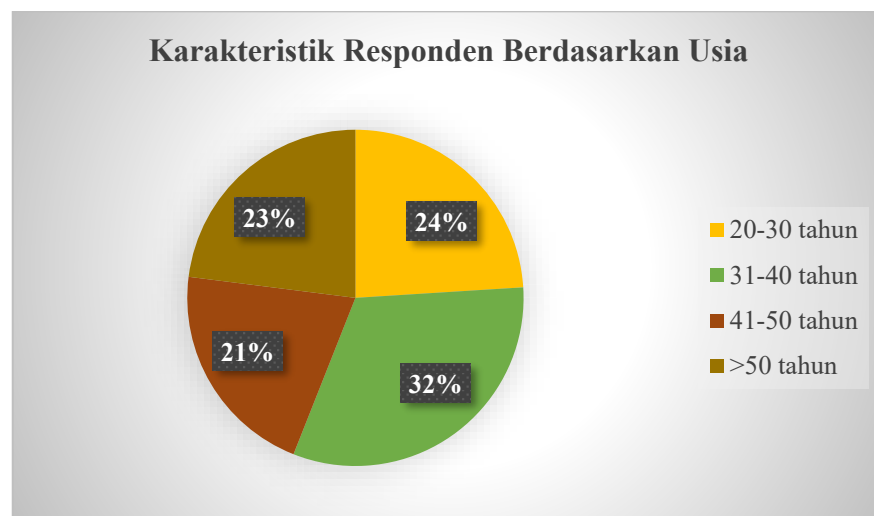
| No            | Usia        | Frekuensi  | Presentase (%) |
|---------------|-------------|------------|----------------|
| 1             | 20-30 Tahun | 24         | 24%            |
| 2             | 31-40 Tahun | 32         | 32%            |
| 3             | 41-50 Tahun | 21         | 21%            |
| 4             | >50 Tahun   | 23         | 23%            |
| <b>Jumlah</b> |             | <b>100</b> | <b>100</b>     |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 3)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.3, dapat diketahui bahwa dari keseluruhan 100 responden yang menjadi subjek penelitian, kelompok usia 20–30 tahun sebanyak 24 responden atau sebesar 24%, kelompok usia

31–40 tahun sebanyak 32 responden atau sebesar 32%, kelompok usia 41–50 tahun sebanyak 21 responden atau sebesar 21%, dan kelompok usia di atas 50 tahun sebanyak 23 responden atau sebesar 23%. Data tersebut menunjukkan bahwa responden dalam penelitian ini didominasi oleh kelompok usia 31–40 tahun. Pelaku usaha UMKM kuliner di Kota Surakarta mayoritas berada pada usia produktif, yakni rentang usia 31–40 tahun, yang umumnya telah memiliki pengalaman usaha yang cukup serta kemampuan adaptasi yang baik terhadap perkembangan teknologi, termasuk dalam penggunaan instrumen pembayaran digital dalam operasional usahanya.

Karakteristik responden berdasarkan usia juga tertampilkan pada diagram berikut:



**Gambar 4. 2**

**Karakteristik Responden Berdasarkan Usia**

Sumber: (Lampiran 3)

### 3. Jenis Usaha

Karakteristik responden berdasarkan jenis usaha dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

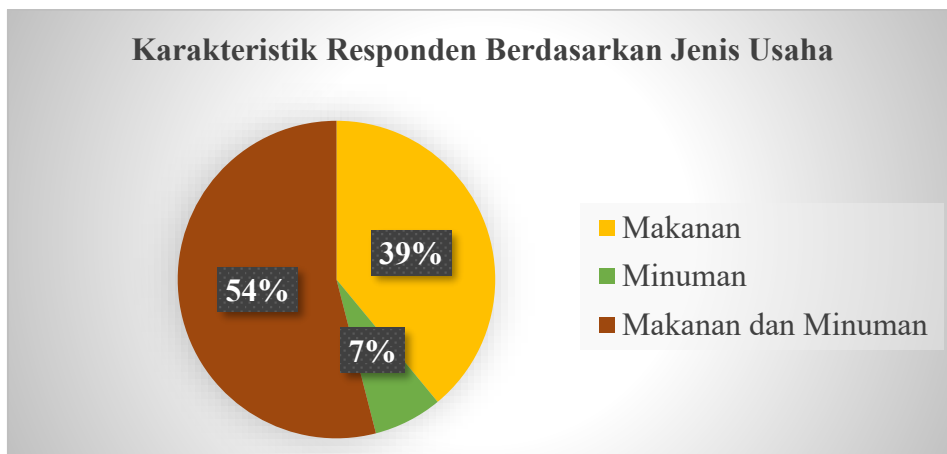
**Tabel 4. 4**  
**Deskripsi Responden Berdasarkan Jenis Usaha**

| No            | Jenis Usaha         | Frekuensi  | Presentase(%) |
|---------------|---------------------|------------|---------------|
| 1             | Makanan             | 39         | 39%           |
| 2             | Minuman             | 7          | 7%            |
| 3             | Makanan dan Minuman | 54         | 54%           |
| <b>Jumlah</b> |                     | <b>100</b> | <b>100%</b>   |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 3)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.4, dapat diketahui bahwa dari keseluruhan 100 responden yang menjadi subjek penelitian, responden yang menjalankan usaha di bidang makanan sebanyak 39 responden atau sebesar 39%, usaha minuman sebanyak 7 responden atau sebesar 7%, serta usaha makanan dan minuman sebanyak 54 responden atau sebesar 54%. Data tersebut menunjukkan bahwa responden dalam penelitian ini didominasi oleh pelaku usaha yang bergerak pada bidang makanan dan minuman secara bersamaan. Sebagian besar UMKM sektor kuliner di Kota Surakarta cenderung mengombinasikan produk makanan dan minuman dalam kegiatan usahanya sebagai bentuk pengembangan variasi produk untuk memenuhi kebutuhan konsumen yang lebih luas. Selain itu, kombinasi jenis usaha tersebut dapat menjadi strategi bagi pelaku UMKM dalam meningkatkan daya saing dan memperluas peluang pasar.

Karakteristik responden berdasarkan jenis usaha juga tertampilkan pada diagram berikut:



**Gambar 4. 3**

#### **Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Usaha**

**Sumber:** (Lampiran 3)

#### **4. Lama Usaha Beroperasi**

Karakteristik responden berdasarkan lama usaha beroperasi dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

**Tabel 4. 5**

#### **Deskripsi Responden Berdasarkan Lama Usaha Beroperasi**

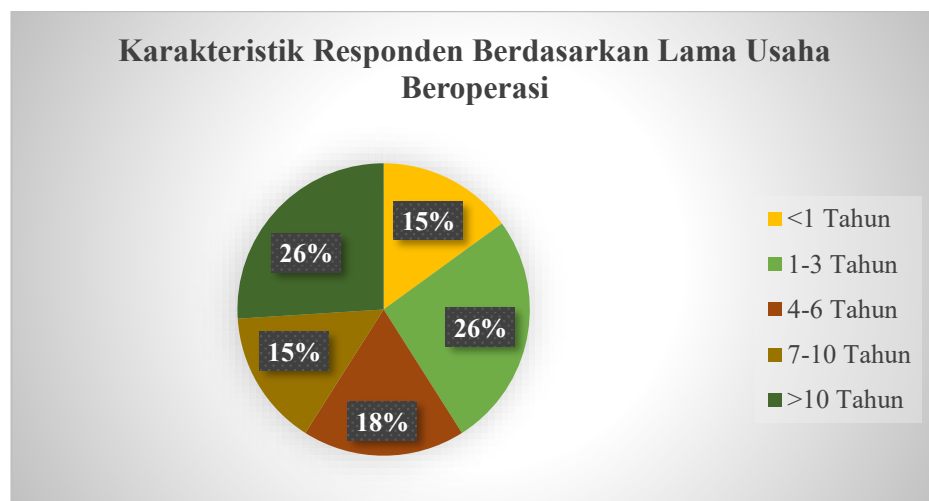
| No            | Lama Usaha Beroperasi | Frekuensi  | Presentase(%) |
|---------------|-----------------------|------------|---------------|
| 1             | <1 Tahun              | 15         | 15%           |
| 2             | 1-3 Tahun             | 26         | 26%           |
| 3             | 4-6 Tahun             | 18         | 18%           |
| 4             | 7-10 Tahun            | 15         | 15%           |
| 5             | >10 Tahun             | 26         | 26%           |
| <b>Jumlah</b> |                       | <b>100</b> | <b>100%</b>   |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 3)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.5, dapat diketahui bahwa dari keseluruhan 100 responden yang menjadi subjek penelitian, responden yang menjalankan usaha kurang dari 1 tahun sebanyak 15 responden atau sebesar 15%, usaha yang telah beroperasi selama 1–3 tahun sebanyak 26

responden atau sebesar 26%, usaha yang telah beroperasi selama 4–6 tahun sebanyak 18 responden atau sebesar 18%, usaha yang telah beroperasi selama 7–10 tahun sebanyak 15 responden atau sebesar 15%, serta usaha yang telah beroperasi lebih dari 10 tahun sebanyak 26 responden atau sebesar 26%. Data tersebut menunjukkan bahwa responden dalam penelitian ini didominasi oleh dua kelompok yang memiliki proporsi sama, yakni kelompok usaha dengan lama operasi 1–3 tahun dan kelompok usaha dengan lama operasi lebih dari 10 tahun, masing-masing sebesar 26%. UMKM kuliner di Kota Surakarta memiliki sebaran pengalaman usaha yang cukup beragam, mulai dari pelaku usaha yang baru merintis hingga pelaku usaha yang telah berpengalaman dalam jangka panjang, sehingga memberikan variasi perspektif yang komprehensif dalam penelitian ini.

Karakteristik responden berdasarkan lama usaha beroperasi juga ditampilkan pada diagram berikut:



**Gambar 4. 4**

**Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Usaha Beroperasi**

**Sumber:** (Lampiran 3)

## 5. Jumlah Karyawan

Karakteristik responden berdasarkan jumlah karyawan dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

**Tabel 4. 6**

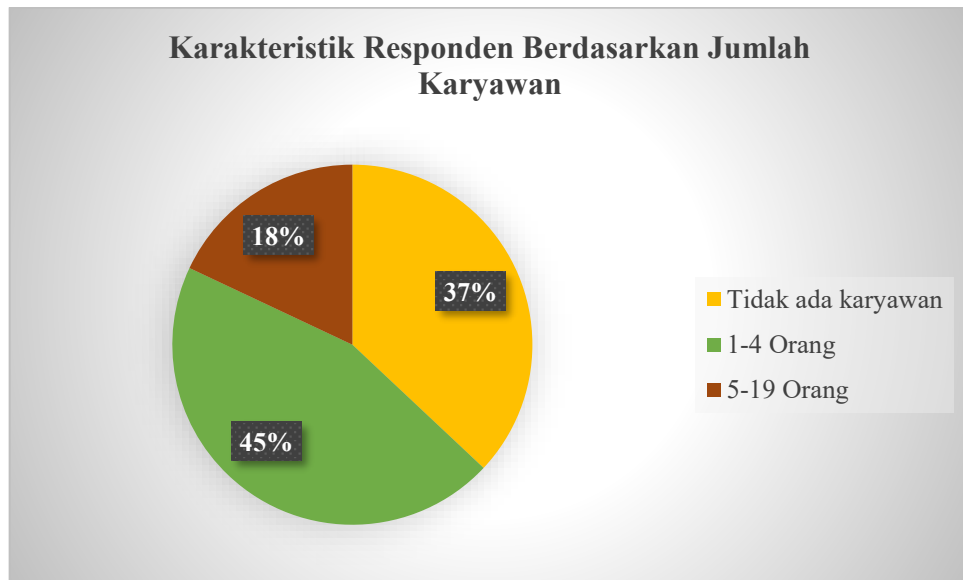
**Deskripsi Responden Berdasarkan Jumlah Karyawan**

| No            | Jumlah Karyawan    | Frekuensi  | Presentase(%) |
|---------------|--------------------|------------|---------------|
| 1             | Tidak ada karyawan | 37         | 37%           |
| 2             | 1-4 Orang          | 45         | 45%           |
| 3             | 5-19 Orang         | 18         | 18%           |
| <b>Jumlah</b> |                    | <b>100</b> | <b>100%</b>   |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 3)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.6, dapat diketahui bahwa dari keseluruhan 100 responden yang menjadi subjek penelitian, responden yang menjalankan usaha tanpa karyawan sebanyak 37 responden atau sebesar 37%, responden yang memiliki karyawan sebanyak 1–4 orang sebesar 45 responden atau sebesar 45%, serta responden yang memiliki karyawan sebanyak 5–19 orang sebanyak 18 responden atau sebesar 18%. Data tersebut menunjukkan bahwa responden dalam penelitian ini didominasi oleh pelaku usaha yang memiliki karyawan dalam rentang 1–4 orang. Sebagian besar UMKM kuliner di Kota Surakarta tergolong dalam kategori usaha mikro yang berskala kecil dengan jumlah tenaga kerja terbatas.

Karakteristik responden berdasarkan jumlah karyawan juga ditampilkan pada diagram berikut:



**Gambar 4. 5**

#### **Karakteristik Responden Berdasarkan Jumlah Karyawan**

**Sumber:** (Lampiran 3)

#### **6. Kecamatan Lokasi Usaha**

Karakteristik responden berdasarkan kecamatan lokasi usaha dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

**Tabel 4. 7**

#### **Deskripsi Responden Berdasarkan Kecamatan Lokasi Usaha**

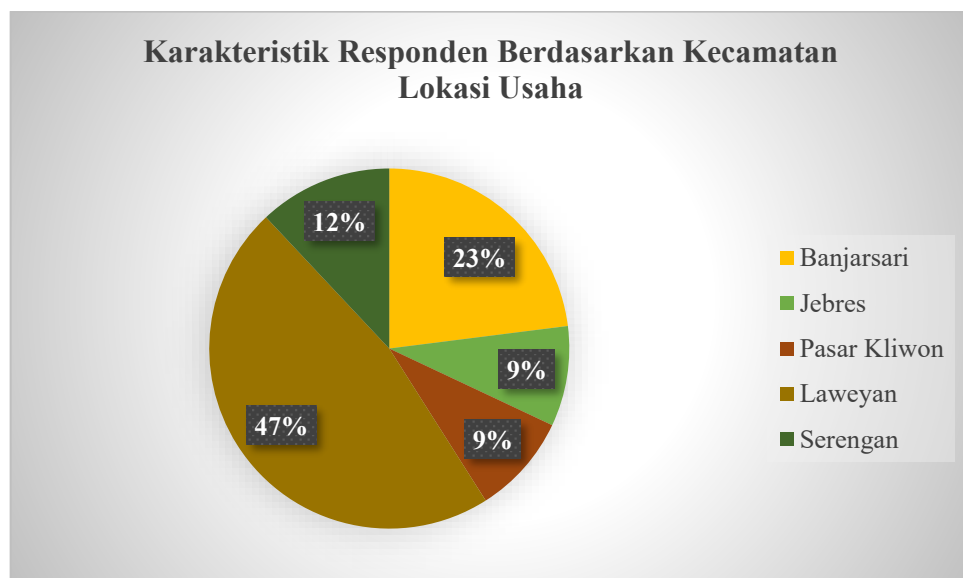
| No            | Kecamatan Lokasi Usaha | Frekuensi  | Presentase(%) |
|---------------|------------------------|------------|---------------|
| 1             | Banjarsari             | 23         | 23%           |
| 2             | Jebres                 | 9          | 9%            |
| 3             | Pasar Kliwon           | 9          | 9%            |
| 4             | Laweyan                | 47         | 47%           |
| 5             | Serengan               | 12         | 12%           |
| <b>Jumlah</b> |                        | <b>100</b> | <b>100%</b>   |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 3)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.7, dapat diketahui bahwa dari keseluruhan 100 responden yang menjadi subjek penelitian, responden

yang menjalankan usaha di Kecamatan Banjarsari sebanyak 23 responden atau sebesar 23%, Kecamatan Jebres sebanyak 9 responden atau sebesar 9%, Kecamatan Pasar Kliwon sebanyak 9 responden atau sebesar 9%, Kecamatan Laweyan sebanyak 47 responden atau sebesar 47%, serta Kecamatan Serengan sebanyak 12 responden atau sebesar 12%. Data tersebut menunjukkan bahwa responden dalam penelitian ini didominasi oleh pelaku usaha yang berlokasi di Kecamatan Laweyan. Kecamatan Laweyan merupakan pusat konsentrasi UMKM kuliner terbesar di Kota Surakarta, yang didukung oleh sentra wisata belanja, serta tingginya mobilitas masyarakat dan wisatawan di wilayah tersebut sehingga menciptakan ekosistem yang kondusif bagi perkembangan usaha kuliner.

Karakteristik responden berdasarkan kecamatan lokasi usaha juga ditampilkan pada diagram berikut:



**Gambar 4. 6**

**Karakteristik Responden Berdasarkan Kecamatan Lokasi Usaha**

**Sumber:** (Lampiran 3)

## 7. Modal Awal Usaha

Karakteristik responden berdasarkan modal awal usaha dalam penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

**Tabel 4. 8**

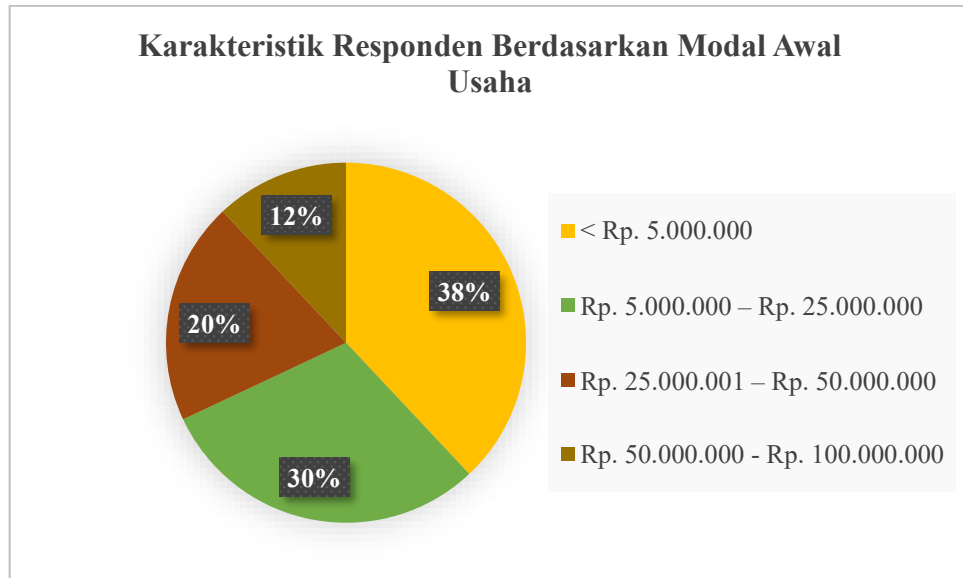
**Deskripsi Responden Berdasarkan Modal Awal Usaha**

| No            | Modal Awal Usaha                 | Frekuensi  | Presentase(%) |
|---------------|----------------------------------|------------|---------------|
| 1             | < Rp. 5.000.000                  | 38         | 38%           |
| 2             | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   | 30         | 30%           |
| 3             | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  | 20         | 20%           |
| 4             | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 | 12         | 12%           |
| <b>Jumlah</b> |                                  | <b>100</b> | <b>100%</b>   |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 3)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.8, dapat diketahui bahwa dari keseluruhan 100 responden yang menjadi subjek penelitian, responden yang memiliki modal awal usaha kurang dari Rp5.000.000 sebanyak 38 responden atau sebesar 38%, responden dengan modal awal usaha sebesar Rp5.000.000–Rp25.000.000 sebanyak 30 responden atau sebesar 30%, responden dengan modal awal usaha sebesar Rp25.000.001–Rp50.000.000 sebanyak 20 responden atau sebesar 20%, serta responden dengan modal awal usaha sebesar Rp50.000.000–Rp100.000.000 sebanyak 12 responden atau sebesar 12%. Data tersebut menunjukkan bahwa responden dalam penelitian ini didominasi oleh pelaku usaha dengan modal awal kurang dari Rp5.000.000. Sebagian besar UMKM kuliner di Kota Surakarta dirintis dengan modal yang relatif terbatas, yang mencerminkan karakteristik usaha mikro pada umumnya.

Karakteristik responden berdasarkan modal awal usaha juga ditampilkan pada diagram berikut:



**Gambar 4. 7**

**Karakteristik Responden Berdasarkan Modal Awal Usaha**

**Sumber:** (Lampiran 3)

### C. Uji Instrumen

#### 1. Uji Validitas

Uji validitas dalam penelitian ini menggunakan korelasi *Product Moment Pearson* dengan 100 responden pelaku UMKM di Kota Surakarta. Item pernyataan dinyatakan valid apabila nilai  $r_{hitung} > r_{tabel}$  (0,196) pada taraf signifikansi 5%. Adapun hasil uji validitas dalam penelitian ini disajikan sebagai berikut:

**Tabel 4. 9**  
**Hasil Uji Validitas 100 Responden**

| Variabel               | Pernyataan | r hitung | r tabel | Ket.  |
|------------------------|------------|----------|---------|-------|
| Literasi Keuangan      | 1          | 0,760    | 0,196   | Valid |
|                        | 2          | 0,805    | 0,196   | Valid |
|                        | 3          | 0,830    | 0,196   | Valid |
|                        | 4          | 0,720    | 0,196   | Valid |
|                        | 5          | 0,666    | 0,196   | Valid |
| <i>Digital payment</i> | 1          | 0,755    | 0,196   | Valid |
|                        | 2          | 0,788    | 0,196   | Valid |
|                        | 3          | 0,817    | 0,196   | Valid |
|                        | 4          | 0,785    | 0,196   | Valid |
|                        | 5          | 0,846    | 0,196   | Valid |
| Inklusi Keuangan       | 1          | 0,718    | 0,196   | Valid |
|                        | 2          | 0,747    | 0,196   | Valid |
|                        | 3          | 0,666    | 0,196   | Valid |
|                        | 4          | 0,769    | 0,196   | Valid |
|                        | 5          | 0,735    | 0,196   | Valid |
| Kinerja Keuangan       | 1          | 0,831    | 0,196   | Valid |
|                        | 2          | 0,832    | 0,196   | Valid |
|                        | 3          | 0,890    | 0,196   | Valid |
|                        | 4          | 0,701    | 0,196   | Valid |
|                        | 5          | 0,758    | 0,196   | Valid |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 5)

Berdasarkan Tabel 4.9, hasil uji validitas yang dilakukan terhadap 100 responden menunjukkan bahwa seluruh item pernyataan pada setiap variabel penelitian dinyatakan valid. Hal tersebut dibuktikan dengan nilai r hitung pada masing-masing item pernyataan lebih besar dari nilai r tabel sebesar 0,196. Pada variabel literasi keuangan, nilai r hitung berkisar antara 0,666 hingga 0,830. Pada variabel *digital payment*, nilai r hitung berkisar antara 0,755 hingga 0,846. Pada variabel inklusi keuangan, nilai r hitung berkisar antara 0,666 hingga 0,769. Sedangkan pada variabel kinerja keuangan, nilai r hitung berkisar antara 0,701 hingga 0,890. Dengan demikian, seluruh item pernyataan yang digunakan dalam penelitian ini

telah memenuhi syarat validitas dan layak digunakan sebagai instrumen pengumpulan data.

## 2. Uji Reliabilitas

Uji reliabilitas dilakukan untuk mengukur konsistensi dan keandalan instrumen penelitian. Dalam penelitian ini, uji reliabilitas menggunakan metode *Cronbach's Alpha* dengan 100 responden pelaku UMKM di Kota Surakarta. Instrumen dinyatakan reliabel apabila nilai *Cronbach's Alpha* > 0,60. Adapun hasil uji reliabilitas dalam penelitian ini disajikan sebagai berikut:

**Tabel 4. 10**  
**Hasil Uji Reliabilitas 100 Responden**

| Variabel               | <i>Cronbach's Alpha</i> | Kriteria | Keputusan |
|------------------------|-------------------------|----------|-----------|
| Literasi Keuangan      | 0,814                   | 0,60     | Reliabel  |
| <i>Digital Payment</i> | 0,858                   | 0,60     | Reliabel  |
| Inklusi Keuangan       | 0,777                   | 0,60     | Reliabel  |
| Kinerja Keuangan       | 0,863                   | 0,60     | Reliabel  |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 5)

Berdasarkan Tabel 4.10, hasil uji reliabilitas yang dilakukan terhadap 100 responden menunjukkan bahwa seluruh variabel penelitian dinyatakan reliabel. Hal tersebut dibuktikan dengan nilai *Cronbach's Alpha* pada masing-masing variabel lebih besar dari nilai kriteria sebesar 0,60. Variabel literasi keuangan memperoleh nilai *Cronbach's Alpha* sebesar 0,814, variabel *digital payment* sebesar 0,858, variabel inklusi keuangan sebesar 0,777, dan variabel kinerja keuangan sebesar 0,863. Dengan demikian, seluruh instrumen penelitian yang digunakan telah memenuhi syarat

reliabilitas dan dapat dipercaya sebagai alat ukur yang konsisten dalam pengumpulan data.

#### D. Analisis Data

##### 1. Analisis Statistik Deskriptif

Analisis statistik deskriptif dilakukan untuk memberikan gambaran umum mengenai karakteristik data penelitian yang diperoleh dari hasil penyebaran kuesioner kepada responden. Analisis ini menyajikan ringkasan data secara kuantitatif yang mencakup nilai minimum, nilai maksimum, nilai rata-rata (mean), dan standar deviasi dari masing-masing variabel penelitian. Variabel yang dianalisis dalam penelitian ini meliputi literasi keuangan, *digital payment*, inklusi keuangan, dan kinerja keuangan UMKM. Melalui analisis statistik deskriptif, dapat diperoleh gambaran awal mengenai sebaran data serta kecenderungan jawaban responden terhadap setiap variabel yang digunakan dalam penelitian ini. Adapun hasil analisis statistik deskriptif dalam penelitian ini disajikan sebagai berikut:

**Tabel 4. 11**  
**Analisis Statistik Deskriptif**

| Descriptive Statistics |     |         |         |       |                |
|------------------------|-----|---------|---------|-------|----------------|
|                        | N   | Minimum | Maximum | Mean  | Std. Deviation |
| Literasi Keuangan      | 100 | 5       | 25      | 21.49 | 3.063          |
| <i>Digital payment</i> | 100 | 5       | 25      | 21.18 | 3.611          |
| Inklusi Keuangan       | 100 | 5       | 25      | 20.36 | 3.389          |
| Kinerja Keuangan UMKM  | 100 | 5       | 25      | 19.86 | 3.777          |
| Valid N (listwise)     | 100 |         |         |       |                |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 6)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.11, hasil analisis statistik deskriptif terhadap 100 responden menunjukkan gambaran sebagai berikut:

- a. Variabel literasi keuangan memperoleh nilai minimum sebesar 5, nilai maksimum sebesar 25, nilai rata-rata (mean) sebesar 21,49, serta standar deviasi sebesar 3,063. Nilai rata-rata yang relatif tinggi tersebut mengindikasikan bahwa sebagian besar responden telah memiliki tingkat literasi keuangan yang memadai dalam pengelolaan usaha kuliner yang dijalankannya.
- b. Variabel *digital payment* memperoleh nilai minimum sebesar 5, nilai maksimum sebesar 25, nilai rata-rata (mean) sebesar 21,18, serta standar deviasi sebesar 3,611. Nilai rata-rata tersebut menunjukkan bahwa responden secara umum telah memanfaatkan instrumen pembayaran digital dengan intensitas yang cukup tinggi dalam mendukung operasional usahanya.
- c. Variabel inklusi keuangan memperoleh nilai minimum sebesar 5, nilai maksimum sebesar 25, nilai rata-rata (mean) sebesar 20,36, serta standar deviasi sebesar 3,389. Nilai rata-rata tersebut mengindikasikan bahwa sebagian besar responden telah memiliki akses serta pemanfaatan layanan keuangan formal yang memadai dalam menunjang keberlangsungan usahanya.
- d. Variabel kinerja keuangan UMKM memperoleh nilai minimum sebesar 5, nilai maksimum sebesar 25, nilai rata-rata (mean) sebesar 19,86, serta standar deviasi sebesar 3,777. Nilai rata-rata tersebut menunjukkan

bahwa kinerja keuangan UMKM kuliner di Kota Surakarta berada pada tingkat yang cukup baik, meskipun memiliki nilai rata-rata paling rendah di antara seluruh variabel penelitian.

## 2. Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik merupakan serangkaian pengujian prasyarat yang wajib dipenuhi dalam penerapan analisis regresi yang didasarkan pada asumsi-asumsi statistik tertentu. Pengujian tersebut bertujuan untuk memastikan bahwa model regresi yang dihasilkan telah memenuhi kriteria sebagai estimator yang baik, yakni memenuhi sifat BLUE (*Best Linear Unbiased Estimator*).

### a. Uji Normalitas

Uji normalitas dilakukan untuk mengetahui apakah data residual dalam model regresi terdistribusi secara normal atau tidak. Model regresi yang baik mensyaratkan bahwa data residual harus berdistribusi normal, sehingga hasil estimasi yang diperoleh dapat dipertanggungjawabkan secara statistik. Dalam penelitian ini, uji normalitas dilakukan dengan menggunakan uji *Kolmogorov-Smirnov* (K-S). Kriteria pengambilan keputusan dalam uji ini adalah apabila nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 maka data residual dinyatakan berdistribusi normal, sebaliknya apabila nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05 maka data residual dinyatakan tidak berdistribusi normal. Adapun hasil uji normalitas dalam penelitian ini disajikan sebagai berikut:

**Tabel 4. 12**  
**Hasil Uji Normalitas**

| <i>Kolmogorov-Smirnov</i> | <b>Batas</b> | <b>Keterangan</b> |
|---------------------------|--------------|-------------------|
| 0,139                     | 0,05         | Normal            |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 7)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.12, hasil uji normalitas dengan menggunakan metode *Kolmogorov-Smirnov* menunjukkan bahwa nilai signifikansi yang diperoleh sebesar 0,139. Nilai tersebut lebih besar dari nilai batas signifikansi yang ditetapkan sebesar 0,05. Data residual dalam model regresi penelitian ini terdistribusi secara normal dan telah memenuhi asumsi normalitas, sehingga model regresi yang digunakan layak untuk dilanjutkan pada tahap pengujian berikutnya.

b. Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas dilakukan untuk mendeteksi ada atau tidaknya hubungan korelasi yang signifikan antarvariabel independen dalam model regresi. Adapun hasil pengujian multikolinearitas dalam penelitian ini disajikan pada tabel berikut:

**Tabel 4. 13**  
**Hasil Uji Multikolinearitas**

| <b>Variabel</b>        | <i>Tolerance</i> | <i>VIF</i> | <b>Keterangan</b>               |
|------------------------|------------------|------------|---------------------------------|
| Literasi Keuangan      | 0,590            | 1,695      | Tidak terjadi multikolinearitas |
| <i>Digital Payment</i> | 0,532            | 1,879      | Tidak terjadi multikolinearitas |
| Inklusi Keuangan       | 0,590            | 1,696      | Tidak terjadi multikolinearitas |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 7)

Berdasarkan data yang tersaji pada Tabel 4.13, hasil uji multikolinearitas menunjukkan bahwa seluruh variabel independen dalam penelitian ini memperoleh nilai *tolerance* lebih besar dari 0,10 dan nilai *Variance Inflation Factor* (VIF) kurang dari 10. Secara rinci, variabel literasi keuangan memperoleh nilai *tolerance* sebesar 0,590 dan nilai VIF sebesar 1,695, variabel *digital payment* memperoleh nilai *tolerance* sebesar 0,532 dan nilai VIF sebesar 1,879, serta variabel inklusi keuangan memperoleh nilai *tolerance* sebesar 0,590 dan nilai VIF sebesar 1,696. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat gejala multikolinearitas di antara variabel independen dalam model regresi penelitian ini, sehingga model regresi yang digunakan telah memenuhi asumsi bebas multikolinearitas dan layak untuk dilanjutkan pada tahap pengujian berikutnya.

c. Uji Heteroskedastisitas

Uji heteroskedastisitas dilakukan untuk mendeteksi ada atau tidaknya gejala heteroskedastisitas dalam model regresi, yaitu kondisi di mana varians residual tidak bersifat konstan pada seluruh pengamatan. Pengujian ini dilakukan dengan menggunakan metode Glejser yang didasarkan pada tingkat signifikansi sebesar 5% atau 0,05. Prosedur uji Glejser dilaksanakan dengan cara meregresikan nilai absolut residual terhadap seluruh variabel independen yang terdapat dalam model regresi. Apabila nilai signifikansi yang diperoleh lebih besar dari 0,05, maka dapat dinyatakan bahwa model regresi bebas dari

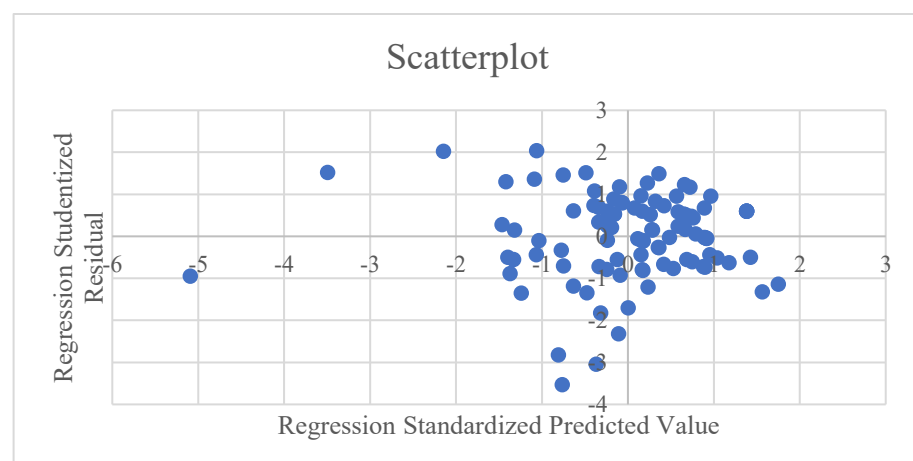
gejala heteroskedastisitas. Adapun hasil uji heteroskedastisitas dengan metode *Glejser* dalam penelitian ini disajikan pada tabel berikut:

**Tabel 4. 14**  
**Hasil Uji Heteroskedastisitas**

| Variabel               | Sig.  | Keterangan                        |
|------------------------|-------|-----------------------------------|
| Literasi Keuangan      | 0,974 | Tidak terjadi heteroskedastisitas |
| <i>Digital payment</i> | 0,936 | Tidak terjadi heteroskedastisitas |
| Inklusi Keuangan       | 0,211 | Tidak terjadi heteroskedastisitas |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 7)

Berdasarkan hasil uji heteroskedastisitas pada Tabel 4.14 di atas, diketahui bahwa nilai signifikansi variabel Literasi Keuangan sebesar 0,974, variabel *Digital payment* sebesar 0,936, dan variabel Inklusi Keuangan sebesar 0,211. Seluruh nilai signifikansi tersebut lebih besar dari 0,05, sehingga dapat disimpulkan bahwa tidak terjadi gejala heteroskedastisitas dalam model regresi. Dengan demikian, model regresi dalam penelitian ini memenuhi asumsi homoskedastisitas dan layak digunakan untuk analisis selanjutnya.



**Gambar 4. 8**

**Grafik Scatterplot Uji Heteroskedastisitas**

**Sumber:** (Lampiran 7)

Berdasarkan grafik scatterplot IV.8 di atas, terlihat bahwa titik-titik data menyebar secara acak di sekitar sumbu nol dan tidak membentuk pola tertentu, baik pola mengerucut, melebar, maupun bergelombang. Hal ini menunjukkan bahwa tidak terdapat gejala heteroskedastisitas dalam model regresi.

### 3. Uji Regresi Linier Berganda

Analisis regresi linier berganda dilakukan untuk mengetahui pengaruh variabel independen yaitu Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan terhadap variabel dependen yaitu Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta, baik secara parsial maupun simultan. Hasil pengujian regresi linier berganda dalam penelitian ini disajikan pada tabel berikut.

**Tabel 4. 15**  
**Hasil Uji Regresi Linier Berganda**

| <b>Variabel</b>        | <b>B</b> | <b>Std error</b> | <b>Sig</b> |
|------------------------|----------|------------------|------------|
| <i>(Constant)</i>      | 3,184    | 2,221            | 0,155      |
| Literasi Keuangan      | 0,434    | 0,123            | 0,001      |
| <i>Digital Payment</i> | -0,229   | 0,111            | 0,043      |
| Inklusi Keuangan       | 0,599    | 0,112            | 0,000      |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 8)

Berdasarkan hasil analisis tersebut, dapat disusun persamaan regresi linier berganda dalam penelitian ini sebagai berikut:

$$Y = 0,3184 + 0,434 X_1 - 0,229 X_2 + 0,599 X_3 + e$$

Dari persamaan regresi tersebut dapat diinterpretasikan sebagai berikut:

- a. Nilai konstanta sebesar 3,184 menunjukkan bahwa apabila variabel Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan bernilai nol

atau konstan, maka Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta memiliki nilai sebesar 3,184. Konstanta ini mencerminkan tingkat kinerja keuangan yang terbentuk tanpa dipengaruhi oleh variabel independen.

- b. Nilai koefisien regresi Literasi Keuangan sebesar 0,434 menunjukkan bahwa setiap peningkatan 1 satuan Literasi Keuangan, dengan asumsi variabel lain tetap, akan meningkatkan Kinerja Keuangan UMKM sebesar 0,434 satuan. Hal ini berarti semakin tinggi tingkat literasi keuangan pelaku UMKM, maka kinerja keuangannya akan semakin meningkat.
- c. Nilai koefisien regresi *Digital payment* sebesar -0,229 menunjukkan bahwa setiap peningkatan 1 satuan *Digital payment*, dengan asumsi variabel lain konstan, akan menurunkan Kinerja Keuangan UMKM sebesar 0,229 satuan. Hal ini mengindikasikan bahwa penggunaan pembayaran digital belum sepenuhnya berdampak positif terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Surakarta, yang kemungkinan disebabkan oleh keterbatasan adaptasi teknologi atau biaya transaksi yang ditimbulkan.
- d. Nilai koefisien regresi Inklusi Keuangan sebesar 0,599 menunjukkan bahwa setiap peningkatan 1 satuan Inklusi Keuangan, dengan asumsi variabel lain tetap, akan meningkatkan Kinerja Keuangan UMKM sebesar 0,599 satuan. Variabel ini memiliki nilai koefisien paling besar dibandingkan variabel lainnya, sehingga Inklusi Keuangan merupakan

faktor yang paling dominan dalam memengaruhi Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta.

#### 4. Uji Kelayakan Model (Uji F)

Uji kelayakan model atau Uji F dilakukan untuk mengetahui apakah seluruh variabel independen yaitu Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan secara simultan atau bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen yaitu Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta. Model regresi dinyatakan layak apabila nilai signifikansi F lebih kecil dari 0,05. Hasil uji F dalam penelitian ini disajikan pada tabel berikut:

**Tabel 4. 16**  
**Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F)**

| Keterangan              | F<br>hitung | F<br>tabel | Sig.  | Kriteria | Hasil       |
|-------------------------|-------------|------------|-------|----------|-------------|
| Uji Kelayakan Model (F) | 24,424      | 2,70       | 0,000 | < 0,05   | Model Layak |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 9)

Berdasarkan hasil uji kelayakan model pada Tabel 4.16 di atas, diperoleh nilai F hitung sebesar 24,424 lebih besar dari F tabel sebesar 2,70 dengan nilai signifikansi sebesar 0,000 yang lebih kecil dari 0,05. Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan secara simultan atau bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta. Model regresi dalam penelitian ini dinyatakan layak dan dapat digunakan untuk analisis selanjutnya.

## 5. Uji Hipotesis (Uji t)

Uji hipotesis atau Uji t dilakukan untuk mengetahui apakah masing-masing variabel independen yaitu Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan secara parsial atau sendiri-sendiri berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen yaitu Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta. Variabel independen dinyatakan berpengaruh signifikan apabila nilai signifikansi t lebih kecil dari 0,05. Hasil uji t dalam penelitian ini disajikan pada tabel berikut:

**Tabel 4. 17**  
**Hasil Uji Hipotesis (Uji t)**

| Variabel               | t<br>hitung | t<br>tabel | Sig.  | Kriteria | Keterangan |
|------------------------|-------------|------------|-------|----------|------------|
| Literasi Keuangan      | 3,522       | > 1,984    | 0,001 | < 0,05   | Diterima   |
| <i>Digital Payment</i> | -2,054      | > 1,984    | 0,043 | < 0,05   | Diterima   |
| Inklusi Keuangan       | 5,367       | > 1,984    | 0,000 | < 0,05   | Diterima   |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 9)

Berdasarkan hasil uji t pada Tabel 4.17 di atas, diperoleh nilai t tabel sebesar 1,984. Maka dapat disimpulkan bahwa:

### a. Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta

Hasil pengujian pada variabel Literasi Keuangan menunjukkan bahwa  $t \text{ hitung} > t \text{ tabel}$  ( $3,522 > 1,984$ ) dan nilai signifikansi  $< 0,05$  ( $0,001 < 0,05$ ). Hal ini berarti  $H_1$  diterima, sehingga dapat disimpulkan bahwa Literasi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta.

**b. *Digital Payment* Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta**

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Digital payment* berpengaruh negatif terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta. Nilai  $t$  hitung sebesar -2,054 dan tingkat signifikansi 0,043 ( $< 0,05$ ), sehingga hipotesis kedua ( $H_2$ ) diterima. Arah negatif menunjukkan bahwa semakin tinggi penggunaan *Digital payment*, maka kinerja keuangan UMKM cenderung mengalami penurunan.

**c. Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta**

Hasil pengujian pada variabel Inklusi Keuangan menunjukkan bahwa  $t$  hitung  $> t$  tabel ( $5,367 > 1,984$ ) dan nilai signifikansi  $< 0,05$  ( $0,000 < 0,05$ ). Hal ini berarti  $H_3$  diterima, sehingga dapat disimpulkan bahwa Inklusi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta.

**6. Uji Koefisien Determinasi**

Uji koefisien determinasi ( $R^2$ ) dilakukan untuk mengukur seberapa besar kemampuan variabel independen yaitu Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan dalam menjelaskan variasi yang terjadi pada variabel dependen yaitu Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta. Hasil uji koefisien determinasi dalam penelitian ini disajikan pada tabel berikut:

**Tabel 4. 18**  
**Hasil Uji Koefisien Determinasi**

| <i>Adjusted R Square</i> | Kesimpulan                                                               |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 0,415                    | Variabel independen berpengaruh sebesar 41,5% terhadap variabel dependen |

Sumber: Data primer diolah tahun 2026, (Lampiran 9)

Berdasarkan hasil uji koefisien determinasi pada Tabel 4.18 di atas, diperoleh nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,415 atau 41,5%. Hal ini menunjukkan bahwa variabel independen yaitu Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan mampu menjelaskan variasi yang terjadi pada variabel dependen yaitu Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta sebesar 41,5%. Sedangkan sisanya sebesar 58,5% dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian ini, seperti: pengetahuan akuntansi, *financial technology* (Ola & Utami, 2025; Prasastiwi *et al.*, 2026).

## **E. Pembahasan**

### **1. Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta**

Pengujian hipotesis pertama sebagaimana ditunjukkan pada Tabel 4.17 hasil uji t menunjukkan bahwa variabel Literasi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta, dengan nilai t hitung > t tabel ( $3,522 > 1,984$ ) dan nilai signifikansi  $0,001 < 0,05$ . Hasil tersebut menunjukkan bahwa semakin baik literasi keuangan yang dimiliki oleh pelaku UMKM, maka semakin baik pula kinerja keuangan usahanya. Kondisi ini mengindikasikan bahwa kemampuan dalam memahami dan mengelola aspek keuangan berperan penting dalam mendukung

pengambilan keputusan usaha yang lebih efektif, sehingga mampu meningkatkan kinerja keuangan UMKM. Hipotesis yang menyatakan bahwa Literasi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta dapat diterima.

Penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Wahidiyah *et al.*, (2025), Putri & Indriastuti (2025), Putri *et al.*, (2023), dan Ola & Utami (2025) yang menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

Penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Anggriani *et al.*, (2023), Adang & Wulandari (2026) yang menunjukkan bahwa literasi keuangan tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

## **2. Pengaruh *Digital Payment* Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta**

Pengujian hipotesis kedua sebagaimana ditunjukkan pada Tabel 4.17 hasil uji *t* menunjukkan bahwa variabel *Digital payment* berpengaruh negatif terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta, dengan nilai *t* hitung < *t* tabel ( $-2,054 < 1,984$ ) dan nilai signifikansi  $0,043 < 0,05$ . Hasil tersebut menunjukkan bahwa semakin tinggi penggunaan *Digital payment*, maka kinerja keuangan UMKM cenderung mengalami penurunan. Kondisi ini mengindikasikan bahwa penerapan *Digital payment* belum mampu meningkatkan kinerja keuangan UMKM secara optimal. Hal tersebut dapat disebabkan oleh adanya biaya transaksi atau biaya layanan yang

mengurangi keuntungan usaha, belum optimalnya pemanfaatan sistem pembayaran digital oleh pelaku UMKM, serta kendala teknis yang masih terjadi dalam proses transaksi. Hipotesis yang menyatakan bahwa *Digital payment* berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta dapat diterima.

Penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Sultansyah & Puspawati (2024) yang menunjukkan bahwa *digital payment* berpengaruh negatif terhadap kinerja keuangan UMKM.

Penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Wahidiyah *et al.*, (2025), Putri & Indriastuti (2025) yang menunjukkan bahwa *digital payment* berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

### **3. Pengaruh Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta**

Pengujian hipotesis ketiga sebagaimana ditunjukkan pada Tabel 4.17 hasil uji t menunjukkan bahwa variabel Inklusi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta, dengan nilai t hitung  $> t$  tabel ( $5,367 > 1,984$ ) dan nilai signifikansi  $0,000 < 0,05$ . Hasil tersebut menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat inklusi keuangan yang dimiliki oleh pelaku UMKM, maka semakin baik pula kinerja keuangan usahanya. Kondisi ini mengindikasikan bahwa akses terhadap layanan keuangan formal memberikan kemudahan bagi pelaku UMKM dalam memperoleh pembiayaan, mengelola keuangan usaha, dan mendukung pengembangan

usaha. Hipotesis yang menyatakan bahwa Inklusi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta dapat diterima.

Penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Putri *et al.*, (2023), Ola & Utami (2025), Sari *et al.*, (2022), dan Putri & Indriastuti (2025) yang menunjukkan bahwa inklusi keuangan berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

Penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Alamsyah *et al.*, (2025), Amin & Pamungkas (2022) yang menunjukkan bahwa inklusi keuangan tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan UMKM.

## BAB V

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### A. Kesimpulan

1. Literasi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta.
2. *Digital Payment* berpengaruh negatif terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta.
3. Inklusi Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta.
4. Nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,415 atau 41,5%. Artinya sebesar 41,5% variasi Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta dapat dijelaskan oleh variabel Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan, sedangkan sebesar 58,5% dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian seperti: pengetahuan akuntansi, *financial technology*.

#### B. Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini masih memiliki beberapa keterbatasan yang dapat menjadi bahan pertimbangan dalam penelitian selanjutnya, yaitu sebagai berikut:

1. Penelitian ini hanya menggunakan variabel literasi keuangan, *digital payment*, dan inklusi keuangan dalam menjelaskan kinerja keuangan UMKM. Ketiga variabel tersebut hanya mampu menjelaskan sebesar 41,5% variasi kinerja keuangan UMKM, sedangkan sisanya sebesar 58,5% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

2. Penelitian ini hanya dilakukan pada pelaku UMKM sektor kuliner di Kota Surakarta, sehingga hasil penelitian belum dapat digeneralisasikan pada pelaku UMKM di sektor usaha lain maupun di wilayah yang berbeda.
3. Penelitian ini menggunakan data primer yang dikumpulkan melalui penyebaran kuesioner pada satu periode waktu (*cross-sectional*), sehingga belum mampu menggambarkan perubahan kinerja keuangan UMKM dari waktu ke waktu.

### C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan keterbatasan yang telah diuraikan, maka saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

1. Peneliti selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel lain yang diduga memengaruhi kinerja keuangan UMKM, seperti pengetahuan akuntansi, *financial technology*, maupun variabel lain yang relevan sehingga dapat memberikan gambaran yang lebih komprehensif mengenai faktor-faktor yang memengaruhi kinerja keuangan UMKM.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas objek penelitian dengan melibatkan pelaku UMKM pada sektor usaha lain maupun wilayah yang berbeda agar hasil penelitian memiliki tingkat generalisasi yang lebih luas.
3. Peneliti selanjutnya disarankan menggunakan desain penelitian longitudinal atau melakukan pengumpulan data pada beberapa periode waktu sehingga dapat menggambarkan perubahan kinerja keuangan UMKM secara lebih komprehensif.

4. Bagi pelaku UMKM di Kota Surakarta, diharapkan dapat terus meningkatkan literasi keuangan, memanfaatkan *digital payment* secara lebih efektif dan sesuai dengan kebutuhan usaha, serta meningkatkan akses terhadap layanan keuangan formal agar dapat mendukung peningkatan kinerja keuangan usaha.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, K., Jannah, M., Aiman, U., Hasda, S., Fadilla, Z., Taqwin, Masita, Ardiawan, K. N., & Sari, M. E. (2021). *Metode Penelitin Kuantitatif*. Yayasan Penerbit Muhammad Zaini.
- Adang, R., & Wulandari, I. (2026). Pengaruh Literasi Keuangan, Modal Usaha Dan Pengelolaan Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM Di Kabupaten Sleman. *Costing: Journal of Economic, Business and Accounting*, 9(1), 225–236.
- Adriani, A.P, V., & Yuniar. (2023). Pengaruh Penggunaan Digital Payment Terhadap Kinerja Keuangan Pada UMKM di Kota Makassar. *Jurnal Ilmiah Neraca:Ekonomi Bisnis,Manajemen, Akuntansi*, 6(2), 20–29.
- Agyapong, A., van Klyton, A., Aidoo, S. O., & Osabutey, E. (2024). Green Synergy: Unleashing Creativity, Innovation, Dynamic Capability, and Performance of Small and Medium Firms. *International Journal of Innovation Management*, 28(7–8), 0–34. <https://doi.org/10.1142/S1363919624500300>
- Ajzen. (1991). Teori Perilaku Terencana. *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 1–20.
- Alamsyah, M. F., Olii, N., & Daud, A. R. (2025). Pengaruh Inklusi Keuangan, Literasi Keuangan dan Kualitas Manajemen Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Pada UMKM Warkop. *Master: Jurnal Manajemen Strategik Kewirausahaan*, 5(2), 121–130.
- Amin, S. R. D., & Pamungkas, H. P. (2022). Pengaruh Inklusi Keuangan Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM Sub Sektor Usaha Mikro Di Kabupaten Bojonegoro, Jawa Timur. *e-Jurnal Apresiasi Ekonomi*, 10(3), 377–385.
- Anggriani, I., Armiani., & Wahyullah, M. (2023). Pengaruh Inklusi Keuangan, Literasi Keuangan, dan Pengelolaan Keuangan terhadap Kinerja UMKM di Kabupaten Dompu. *Kompeten: Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 2(3), 598–609.
- Barney, J. (1991). Firm Resources and Sustained Competitive Advantage. *Journal of Management*, 17(1), 99–120. <https://doi.org/10.1177/01492063910170010>
- Demetrius, F., & Yusbardini. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan dan Teknologi Keuangan Terhadap Perilaku Keuangan UMKM. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 7(1), 325–333. <https://doi.org/10.31933/xmwq6905>
- Dinkopukmperin Kota Surakarta. (2025). *Infografis UMKM Kota Surakarta*. <https://dinkopukmperin.surakarta.go.id/informasi/detail/infografis-umkm-kota-surakarta>
- Erdiriyo. (2022). *Laporan Pelaksanaan Strategi Nasional Keuangan Inklusif (SNKI) Tahun 2022 Kementerian Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia*. 1–67.
- Feroza, E., & Parhusip, A. A. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan, Perencanaan Keuangan Dan Kontrol Diri Terhadap Pengelolaan Keuangan UMKM Di Kota Medan. *Jurnal Eko-Bisma*, 4(2), 298–314.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Handojo, A. (2023). *Mengenal Inklusi Keuangan dan Manfaatnya untuk UMKM*. Daya. <https://www.daya.id/usaha/artikel-daya/keuangan/mengenal-inklusi-keuangan-dan-manfaatnya-untuk-umkm>
- Ismail, I. (2023). *Kinerja Keuangan: Pengertian, Fungsi dan 4 Penilaiannya*. Accurate. <https://accurate.id/akuntansi/pengertian-kinerja-keuangan/>
- Kraus, S., Durst, S., Ferreira, J. J., Veiga, P., Kailer, N., & Weinmann, A. (2022). Digital Transformation In Business And Management Research: An Overview Of The Current Status Quo. *International Journal of Information Management*, 63(August 2020). <https://doi.org/10.1016/j.ijinfomgt.2021.102466>
- Kusumawardhani, R., Ningrum, N. K., & Rinofah, R. (2023). Investigating Digital Financial Literacy and its Impact on SMEs' Performance: Evidence From Indonesia. *International Journal of Professional Business Review*, 8(12), e04097. <https://doi.org/10.26668/businessreview/2023.v8i12.4097>
- Lubis, P. S. I., & Salsabila, R. (2024). Peran UMKM (Usaha Mikro , Kecil , Dan Menengah) Dalam Meningkatkan Pembangunan Ekonomi Di Indonesia. *MUQADDIMAH: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi Dan Bisnis*, 2(3), 91–110.
- Ola, K. P., & Utami, E. S. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan Dan Financial Technology Terhadap Kinerja UMKM. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 7(2), 549–557. <https://doi.org/10.31955/mea.v9i3.6655>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2022). *Edukasi Keuangan*. Ojk.Go.Id. <https://ojk.go.id/id/kanal/edukasi-dan-perlindungan-konsumen/pages/literasi-keuangan.aspx>
- Peraturan Pemerintah. (2021). *Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 07 Tahun 2021 tentang Kemudahan, Pelindungan, dan Pemberdayaan Koperasi dan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah*. (086507), 1–121.
- Prasastiwi, A., Endah, N., & Hidayah, F. (2026). Pengaruh Literasi Keuangan , Pengetahuan Akuntansi Dan Digital Payment Terhadap Kinerja Umkm Kuliner Di Kecamatan Gondangrejo. *PESHUM: Jurnal Pendidikan, Sosial Dan Humaniora*, 5(3), 8383–8390.
- Putri, D., Harahap, I., Sugiarti, S., & Efendi, B. (2023). Peningkatan Kinerja Keuangan Umkm Di Indonesia Melalui Literasi Keuangan Dan Inklusi Keuangan. *Edunomics Jurnal*, 08(01), 1–10.
- Putri, R. B., & Indriastuti, D. R. (2025). Pengaruh Financial Literacy, Digital Payment Dan Financial Inclusion Terhadap Kinerja Keuangan pada UMKM Kuliner Pasar Sore Di Jalan Bhali Klaten. *PENG: Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 2(4), 4456–4469. <https://doi.org/10.62710/bjnzc814>
- Rani, G. M., & Desiyanti, R. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan dan Digital Payment Terhadap Kinerja UMKM Makanan & Minuman di Kota Padang. *EKOMABIS: Jurnal Ekonomi Manajemen Bisnis*, 5(02), 161–174. <https://doi.org/10.37366/ekomabis.v5i02.1403>
- Rosyidiana, R. N., & Narsa, I. M. (2024). Micro, small, and medium-sized enterprises (MSMEs) during the post-pandemic economic recovery period: digitalization, literation, innovation, and its impact on financial performance.

- Cogent Business and Management*, 11(1).  
<https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2342488>
- Sari, B. P., Rimbano, D., Marselino, B., Rusydi, G., Putra, R. I., & Mbeko, H. E. (2022). Determinasi Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja dan Keberlangsungan Usaha UMKM. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(3), 2840–2849. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.928>
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Methods)*. CV Alfabeta.
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R & D*. CV Alfabeta.
- Sultansyah, A., & Puspawati, D. (2024). Pengaruh Pemahaman Literasi Keuangan Dan Kemudahan Digital Payment Terhadap Kinerja UMKM Di Jawa Tengah. *Jurnal Bina Bangsa Ekonomika*, 18(1), 12–23.  
<https://doi.org/10.58738/human.v1i1.424>
- Wahidiyah, M. W. R. N., Asna, & Mustikowati, R. I. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan Dan Digital Payment terhadap Kinerja Keuangan UMKM Kuliner Kabupaten Malang. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi Dan Akuntansi)*, 9(3), 538–556. [file:///D:/JURNAL METOPEN/JURNAL 1.pdf](file:///D:/JURNAL%20METOPEN/JURNAL%201.pdf)
- Wernerfelt, B. (1984). A Resource-based View of the Firm. *Strategic Management Journal*, 15(2), 171–180.  
<http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/smj.4250050207/abstract>
- Zaldy, M., Arman, A., & Darwin, K. (2026). Pengaruh Penggunaan Digital Payment Terhadap Kinerja Keuangan Pada Umkm Di Kota Makassar. *Jurnal Publikasi Ekonomi Dan Akuntansi*, 6, 908–923.  
<https://doi.org/https://doi.org/10.51903/jupea.v6i1.5721>

# LAMPIRAN

## Lampiran 1. Kuesioner Penelitian

Kepada Yth.

Bapak/Ibu/Saudara/Saudari Pelaku UMKM Kuliner  
di Kota Surakarta

Dengan hormat,

Perkenalkan, saya **Anisa Rizky Sofiandari**, mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik Surakarta, saat ini sedang melaksanakan penelitian dalam penyusunan skripsi dengan judul: **“Pengaruh Literasi Keuangan, *Digital payment*, dan Inklusi Keuangan terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surakarta.”**

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh gambaran serta menganalisis pengaruh literasi keuangan, penggunaan *digital payment*, dan inklusi keuangan terhadap kinerja keuangan UMKM sektor kuliner di Kota Surakarta.

Sehubungan dengan hal tersebut, saya memohon kesediaan Bapak/Ibu/Saudara/Saudari untuk meluangkan waktu mengisi kuesioner ini sesuai dengan kondisi dan pengalaman yang sebenarnya. Seluruh informasi yang diberikan akan dijaga kerahasiaannya dan hanya digunakan untuk kepentingan akademik, sehingga tidak akan merugikan ataupun memengaruhi usaha yang dijalankan oleh Bapak/Ibu/Saudara/Saudari.

Demikian surat permohonan ini dibuat. Atas perhatian dan partisipasi Bapak/Ibu/Saudara/Saudari, saya ucapkan terima kasih.

Hormat saya,

**Anisa Rizky Sofiandari**

NIM. 2022030004

**A. Identitas Responden:**

|                         |   |                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nama Pemilik (opsional) | : | .....                                                                                                                                                                                                                        |
| Jenis Kelamin           | : | L / P                                                                                                                                                                                                                        |
| Usia                    | : | <input type="checkbox"/> 20-30 Tahun<br><input type="checkbox"/> 31-40 Tahun<br><input type="checkbox"/> 41-50 Tahun<br><input type="checkbox"/> >50 Tahun                                                                   |
| Jenis Usaha             | : | <input type="checkbox"/> Makanan<br><input type="checkbox"/> Minuman<br><input type="checkbox"/> Makanan dan Minuman<br><input type="checkbox"/> Lainnya:.....                                                               |
| Lama Usaha Beroperasi   | : | <input type="checkbox"/> <1 Tahun<br><input type="checkbox"/> 1-3 Tahun<br><input type="checkbox"/> 4-6 Tahun<br><input type="checkbox"/> 7-10 Tahun<br><input type="checkbox"/> >10 Tahun                                   |
| Jumlah Karyawan         | : | <input type="checkbox"/> Tidak ada karyawan<br><input type="checkbox"/> 1-4 Orang<br><input type="checkbox"/> 5-19 Orang                                                                                                     |
| Kecamatan Lokasi Usaha  | : | <input type="checkbox"/> Banjarsari<br><input type="checkbox"/> Jebres<br><input type="checkbox"/> Pasar Kliwon<br><input type="checkbox"/> Laweyan<br><input type="checkbox"/> Serengan                                     |
| Modal Awal Usaha        | : | <input type="checkbox"/> < Rp. 5.000.000<br><input type="checkbox"/> Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000<br><input type="checkbox"/> Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000<br><input type="checkbox"/> Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |

**B. Petunjuk Pengisian:**

Berikan tanda (✓) pada salah satu jawaban yang paling sesuai dengan kondisi dan pengalaman Bapak/Ibu.

Skala jawaban:

- SS = Sangat Setuju (5)
- S = Setuju (4)
- N = Netral (3)
- TS = Tidak Setuju (2)
- STS = Sangat Tidak Setuju (1)

**C. Kuesioner Penelitian:**

| <b>Kinerja Keuangan (Y)</b>              |                                                                                  |                   |                  |                  |                   |                    |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>No</b>                                |                                                                                  | <b>SS<br/>(5)</b> | <b>S<br/>(4)</b> | <b>N<br/>(3)</b> | <b>TS<br/>(2)</b> | <b>STS<br/>(1)</b> |
| 1.                                       | Penjualan usaha saya meningkat dalam beberapa waktu terakhir.                    |                   |                  |                  |                   |                    |
| 2.                                       | Keuntungan usaha saya mengalami peningkatan.                                     |                   |                  |                  |                   |                    |
| 3.                                       | Kondisi keuangan usaha saya berjalan dengan baik.                                |                   |                  |                  |                   |                    |
| 4.                                       | Saya dapat membayar kewajiban usaha tepat waktu.                                 |                   |                  |                  |                   |                    |
| 5.                                       | Saya dapat mengendalikan pengeluaran usaha dengan baik.                          |                   |                  |                  |                   |                    |
| <b>Literasi Keuangan (X<sub>1</sub>)</b> |                                                                                  |                   |                  |                  |                   |                    |
| <b>No</b>                                | <b>Pernyataan</b>                                                                | <b>SS<br/>(5)</b> | <b>S<br/>(4)</b> | <b>N<br/>(3)</b> | <b>TS<br/>(2)</b> | <b>STS<br/>(1)</b> |
| 1.                                       | Saya memahami pentingnya mengatur keuangan usaha dengan baik.                    |                   |                  |                  |                   |                    |
| 2.                                       | Saya membuat catatan pemasukan dan pengeluaran usaha.                            |                   |                  |                  |                   |                    |
| 3.                                       | Saya membuat perencanaan keuangan untuk pengembangan usaha.                      |                   |                  |                  |                   |                    |
| 4.                                       | Saya mampu membedakan keuangan usaha dan keuangan pribadi.                       |                   |                  |                  |                   |                    |
| 5.                                       | Saya mempertimbangkan kondisi keuangan usaha sebelum mengambil keputusan bisnis. |                   |                  |                  |                   |                    |

| <b>Digital payment (X<sub>2</sub>)</b>  |                                                                                                                   |                   |                  |                  |                                         |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------|
| <b>No</b>                               | <b>Pernyataan</b>                                                                                                 | <b>SS<br/>(5)</b> | <b>S<br/>(4)</b> | <b>N<br/>(3)</b> | <b>TS<br/>(2)</b><br><b>STS<br/>(1)</b> |
| 1.                                      | Saya menggunakan pembayaran digital (QRIS, transfer bank, atau dompet digital) dalam transaksi usaha sehari-hari. |                   |                  |                  |                                         |
| 2.                                      | Sistem pembayaran digital mudah digunakan dalam usaha saya.                                                       |                   |                  |                  |                                         |
| 3.                                      | Pembayaran digital mempercepat proses transaksi dengan pelanggan.                                                 |                   |                  |                  |                                         |
| 4.                                      | Saya merasa aman menggunakan pembayaran digital.                                                                  |                   |                  |                  |                                         |
| 5                                       | Penggunaan pembayaran digital memberikan manfaat bagi perkembangan usaha saya.                                    |                   |                  |                  |                                         |
| <b>Inklusi Keuangan (X<sub>3</sub>)</b> |                                                                                                                   |                   |                  |                  |                                         |
| <b>No</b>                               | <b>Pernyataan</b>                                                                                                 | <b>SS<br/>(5)</b> | <b>S<br/>(4)</b> | <b>N<br/>(3)</b> | <b>TS<br/>(2)</b><br><b>STS<br/>(1)</b> |
| 1.                                      | Saya memiliki rekening bank yang digunakan untuk usaha.                                                           |                   |                  |                  |                                         |
| 2.                                      | Saya mudah membuka atau menggunakan layanan perbankan untuk usaha.                                                |                   |                  |                  |                                         |
| 3.                                      | Saya mengetahui informasi mengenai pinjaman atau pembiayaan usaha dari bank atau lembaga keuangan resmi.          |                   |                  |                  |                                         |
| 4.                                      | Biaya layanan keuangan masih terjangkau bagi usaha saya.                                                          |                   |                  |                  |                                         |
| 5.                                      | Saya mudah mendapatkan informasi mengenai produk dan layanan keuangan untuk usaha.                                |                   |                  |                  |                                         |

## Lampiran 2. Tabulasi Data 100 Responden

### 1. Literasi Keuangan (X1)

| No. | Literasi<br>Keuangan_1 | Literasi<br>Keuangan_2 | Literasi<br>Keuangan_3 | Literasi<br>Keuangan_4 | Literasi<br>Keuangan_5 | Literasi<br>Keuangan |
|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| 1   | 4                      | 4                      | 3                      | 4                      | 4                      | 19                   |
| 2   | 5                      | 3                      | 5                      | 5                      | 3                      | 21                   |
| 3   | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 24                   |
| 4   | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 5   | 4                      | 5                      | 5                      | 4                      | 3                      | 21                   |
| 6   | 4                      | 4                      | 4                      | 5                      | 5                      | 22                   |
| 7   | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 5                      | 21                   |
| 8   | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 5                      | 21                   |
| 9   | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 10  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 5                      | 21                   |
| 11  | 5                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 21                   |
| 12  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 13  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 24                   |
| 14  | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 4                      | 23                   |
| 15  | 5                      | 4                      | 4                      | 5                      | 3                      | 21                   |
| 16  | 5                      | 3                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 17  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 18  | 5                      | 5                      | 4                      | 4                      | 5                      | 23                   |
| 19  | 5                      | 4                      | 4                      | 3                      | 5                      | 21                   |
| 20  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 21  | 5                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 21                   |
| 22  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 23  | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 5                      | 24                   |
| 24  | 5                      | 5                      | 4                      | 4                      | 4                      | 22                   |
| 25  | 5                      | 5                      | 4                      | 4                      | 4                      | 22                   |
| 26  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 27  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 28  | 5                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 21                   |
| 29  | 4                      | 3                      | 3                      | 3                      | 4                      | 17                   |
| 30  | 3                      | 3                      | 3                      | 4                      | 3                      | 16                   |
| 31  | 5                      | 5                      | 5                      | 3                      | 4                      | 22                   |
| 32  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 33  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 24                   |
| 34  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 35  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 36  | 3                      | 3                      | 3                      | 4                      | 4                      | 17                   |
| 37  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 38  | 4                      | 4                      | 3                      | 4                      | 4                      | 19                   |
| 39  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 40  | 5                      | 3                      | 3                      | 3                      | 3                      | 17                   |
| 41  | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 4                      | 23                   |
| 42  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |

| No. | Literasi<br>Keuangan_1 | Literasi<br>Keuangan_2 | Literasi<br>Keuangan_3 | Literasi<br>Keuangan_4 | Literasi<br>Keuangan_5 | Literasi<br>Keuangan |
|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| 43  | 5                      | 4                      | 3                      | 4                      | 5                      | 21                   |
| 44  | 4                      | 4                      | 5                      | 5                      | 3                      | 21                   |
| 45  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 46  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 24                   |
| 47  | 4                      | 4                      | 3                      | 3                      | 4                      | 18                   |
| 48  | 5                      | 4                      | 3                      | 4                      | 5                      | 21                   |
| 49  | 5                      | 5                      | 4                      | 4                      | 3                      | 21                   |
| 50  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 51  | 4                      | 4                      | 5                      | 5                      | 4                      | 22                   |
| 52  | 5                      | 4                      | 5                      | 4                      | 5                      | 23                   |
| 53  | 5                      | 4                      | 3                      | 4                      | 5                      | 21                   |
| 54  | 5                      | 4                      | 4                      | 3                      | 4                      | 20                   |
| 55  | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 3                      | 20                   |
| 56  | 5                      | 4                      | 5                      | 4                      | 5                      | 23                   |
| 57  | 5                      | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 22                   |
| 58  | 5                      | 4                      | 5                      | 4                      | 5                      | 23                   |
| 59  | 4                      | 3                      | 4                      | 3                      | 4                      | 18                   |
| 60  | 5                      | 5                      | 4                      | 5                      | 4                      | 23                   |
| 61  | 5                      | 5                      | 3                      | 4                      | 4                      | 21                   |
| 62  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 63  | 4                      | 5                      | 4                      | 5                      | 4                      | 22                   |
| 64  | 4                      | 4                      | 5                      | 5                      | 5                      | 23                   |
| 65  | 5                      | 4                      | 5                      | 4                      | 4                      | 22                   |
| 66  | 5                      | 3                      | 4                      | 4                      | 5                      | 21                   |
| 67  | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 5                      | 22                   |
| 68  | 5                      | 4                      | 3                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 69  | 5                      | 4                      | 4                      | 4                      | 5                      | 22                   |
| 70  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 71  | 5                      | 4                      | 5                      | 5                      | 4                      | 23                   |
| 72  | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 5                      | 22                   |
| 73  | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 5                      | 22                   |
| 74  | 5                      | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 22                   |
| 75  | 5                      | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 22                   |
| 76  | 5                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 21                   |
| 77  | 5                      | 4                      | 4                      | 5                      | 4                      | 22                   |
| 78  | 5                      | 5                      | 3                      | 5                      | 4                      | 22                   |
| 79  | 5                      | 5                      | 5                      | 4                      | 5                      | 24                   |
| 80  | 5                      | 1                      | 1                      | 3                      | 5                      | 15                   |
| 81  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 82  | 5                      | 4                      | 4                      | 3                      | 2                      | 18                   |
| 83  | 1                      | 2                      | 1                      | 3                      | 3                      | 10                   |
| 84  | 4                      | 3                      | 3                      | 4                      | 4                      | 18                   |
| 85  | 1                      | 1                      | 1                      | 1                      | 1                      | 5                    |
| 86  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 87  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |

| No. | Literasi<br>Keuangan_1 | Literasi<br>Keuangan_2 | Literasi<br>Keuangan_3 | Literasi<br>Keuangan_4 | Literasi<br>Keuangan_5 | Literasi<br>Keuangan |
|-----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| 88  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 89  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 90  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 91  | 5                      | 5                      | 5                      | 1                      | 5                      | 21                   |
| 92  | 5                      | 5                      | 3                      | 3                      | 5                      | 21                   |
| 93  | 5                      | 2                      | 5                      | 5                      | 5                      | 22                   |
| 94  | 5                      | 5                      | 4                      | 4                      | 5                      | 23                   |
| 95  | 5                      | 4                      | 5                      | 5                      | 5                      | 24                   |
| 96  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 97  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 98  | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 4                      | 20                   |
| 99  | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |
| 100 | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 5                      | 25                   |

## 2. Digital Payment (X2)

| No. | Digital Payment_1 | Digital Payment_2 | Digital Payment_3 | Digital Payment_4 | Digital Payment_5 | Digital Payment |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 1   | 5                 | 5                 | 5                 | 3                 | 4                 | 22              |
| 2   | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 3   | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 4   | 5                 | 5                 | 5                 | 4                 | 3                 | 22              |
| 5   | 3                 | 4                 | 5                 | 5                 | 4                 | 21              |
| 6   | 4                 | 4                 | 5                 | 4                 | 3                 | 20              |
| 7   | 5                 | 5                 | 3                 | 3                 | 4                 | 20              |
| 8   | 4                 | 4                 | 5                 | 4                 | 4                 | 21              |
| 9   | 5                 | 5                 | 4                 | 3                 | 3                 | 20              |
| 10  | 4                 | 4                 | 5                 | 5                 | 5                 | 23              |
| 11  | 4                 | 4                 | 4                 | 5                 | 3                 | 20              |
| 12  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 13  | 5                 | 4                 | 4                 | 4                 | 5                 | 22              |
| 14  | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 20              |
| 15  | 5                 | 4                 | 5                 | 4                 | 5                 | 23              |
| 16  | 4                 | 4                 | 4                 | 5                 | 3                 | 20              |
| 17  | 4                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 24              |
| 18  | 4                 | 5                 | 5                 | 4                 | 4                 | 22              |
| 19  | 5                 | 4                 | 5                 | 4                 | 4                 | 22              |
| 20  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 21  | 4                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 24              |
| 22  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 23  | 3                 | 4                 | 4                 | 3                 | 4                 | 18              |
| 24  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 25  | 3                 | 3                 | 3                 | 3                 | 3                 | 15              |
| 26  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 27  | 5                 | 5                 | 5                 | 3                 | 5                 | 23              |
| 28  | 3                 | 4                 | 4                 | 3                 | 3                 | 17              |
| 29  | 3                 | 4                 | 3                 | 3                 | 3                 | 16              |
| 30  | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 20              |
| 31  | 5                 | 5                 | 5                 | 3                 | 4                 | 22              |
| 32  | 4                 | 4                 | 4                 | 3                 | 3                 | 18              |
| 33  | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 20              |
| 34  | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 20              |
| 35  | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 4                 | 20              |
| 36  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 4                 | 24              |
| 37  | 5                 | 5                 | 5                 | 4                 | 5                 | 24              |
| 38  | 3                 | 3                 | 3                 | 3                 | 2                 | 14              |
| 39  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 40  | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 25              |
| 41  | 4                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 24              |
| 42  | 4                 | 5                 | 5                 | 5                 | 5                 | 24              |
| 43  | 5                 | 5                 | 5                 | 4                 | 4                 | 23              |
| 44  | 4                 | 4                 | 5                 | 5                 | 4                 | 22              |

| No. | Digital<br>Payment_1 | Digital<br>Payment_2 | Digital<br>Payment_3 | Digital<br>Payment_4 | Digital<br>Payment_5 | Digital<br>Payment |
|-----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 45  | 4                    | 4                    | 4                    | 4                    | 4                    | 20                 |
| 46  | 4                    | 4                    | 5                    | 5                    | 4                    | 22                 |
| 47  | 4                    | 4                    | 3                    | 3                    | 4                    | 18                 |
| 48  | 5                    | 3                    | 4                    | 4                    | 5                    | 21                 |
| 49  | 4                    | 3                    | 4                    | 5                    | 4                    | 20                 |
| 50  | 5                    | 5                    | 4                    | 3                    | 4                    | 21                 |
| 51  | 4                    | 5                    | 3                    | 3                    | 4                    | 19                 |
| 52  | 4                    | 3                    | 4                    | 4                    | 3                    | 18                 |
| 53  | 3                    | 5                    | 3                    | 4                    | 3                    | 18                 |
| 54  | 5                    | 3                    | 3                    | 4                    | 4                    | 19                 |
| 55  | 4                    | 4                    | 5                    | 4                    | 4                    | 21                 |
| 56  | 3                    | 5                    | 5                    | 4                    | 4                    | 21                 |
| 57  | 5                    | 4                    | 4                    | 5                    | 4                    | 22                 |
| 58  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |
| 59  | 3                    | 3                    | 4                    | 5                    | 4                    | 19                 |
| 60  | 4                    | 4                    | 5                    | 4                    | 3                    | 20                 |
| 61  | 5                    | 4                    | 3                    | 4                    | 4                    | 20                 |
| 62  | 5                    | 4                    | 3                    | 4                    | 5                    | 21                 |
| 63  | 5                    | 5                    | 4                    | 5                    | 4                    | 23                 |
| 64  | 4                    | 5                    | 3                    | 4                    | 5                    | 21                 |
| 65  | 4                    | 4                    | 5                    | 5                    | 5                    | 23                 |
| 66  | 3                    | 4                    | 4                    | 5                    | 5                    | 21                 |
| 67  | 4                    | 5                    | 5                    | 4                    | 4                    | 22                 |
| 68  | 2                    | 3                    | 3                    | 2                    | 2                    | 12                 |
| 69  | 4                    | 4                    | 5                    | 3                    | 5                    | 21                 |
| 70  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |
| 71  | 5                    | 3                    | 4                    | 5                    | 5                    | 22                 |
| 72  | 4                    | 5                    | 4                    | 4                    | 5                    | 22                 |
| 73  | 4                    | 5                    | 4                    | 5                    | 5                    | 23                 |
| 74  | 5                    | 4                    | 5                    | 3                    | 5                    | 22                 |
| 75  | 5                    | 4                    | 4                    | 4                    | 5                    | 22                 |
| 76  | 4                    | 5                    | 4                    | 5                    | 4                    | 22                 |
| 77  | 3                    | 4                    | 5                    | 5                    | 5                    | 22                 |
| 78  | 5                    | 4                    | 4                    | 3                    | 3                    | 19                 |
| 79  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |
| 80  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |
| 81  | 5                    | 4                    | 4                    | 4                    | 2                    | 19                 |
| 82  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |
| 83  | 1                    | 1                    | 1                    | 1                    | 1                    | 5                  |
| 84  | 3                    | 3                    | 3                    | 3                    | 3                    | 15                 |
| 85  | 1                    | 1                    | 1                    | 1                    | 1                    | 5                  |
| 86  | 3                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 23                 |
| 87  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |
| 88  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |
| 89  | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 5                    | 25                 |

| No. | <i>Digital<br/>Payment_1</i> | <i>Digital<br/>Payment_2</i> | <i>Digital<br/>Payment_3</i> | <i>Digital<br/>Payment_4</i> | <i>Digital<br/>Payment_5</i> | <i>Digital<br/>Payment</i> |
|-----|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| 90  | 5                            | 5                            | 5                            | 4                            | 4                            | 23                         |
| 91  | 5                            | 5                            | 4                            | 4                            | 5                            | 23                         |
| 92  | 5                            | 5                            | 5                            | 4                            | 5                            | 24                         |
| 93  | 5                            | 5                            | 1                            | 4                            | 2                            | 17                         |
| 94  | 4                            | 5                            | 4                            | 4                            | 4                            | 21                         |
| 95  | 5                            | 5                            | 4                            | 4                            | 5                            | 23                         |
| 96  | 5                            | 5                            | 5                            | 5                            | 5                            | 25                         |
| 97  | 4                            | 4                            | 4                            | 4                            | 4                            | 20                         |
| 98  | 4                            | 4                            | 4                            | 4                            | 4                            | 20                         |
| 99  | 4                            | 4                            | 5                            | 4                            | 5                            | 22                         |
| 100 | 5                            | 3                            | 5                            | 5                            | 3                            | 21                         |

### 3. Inklusi Keuangan (X3)

| No. | Inklusi<br>Keuangan_1 | Inklusi<br>Keuangan_2 | Inklusi<br>Keuangan_3 | Inklusi<br>Keuangan_4 | Inklusi<br>Keuangan_5 | Inklusi<br>Keuangan |
|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 1   | 5                     | 3                     | 3                     | 3                     | 3                     | 17                  |
| 2   | 5                     | 5                     | 3                     | 3                     | 3                     | 19                  |
| 3   | 5                     | 5                     | 4                     | 4                     | 5                     | 23                  |
| 4   | 3                     | 3                     | 3                     | 3                     | 3                     | 15                  |
| 5   | 4                     | 4                     | 3                     | 5                     | 4                     | 20                  |
| 6   | 4                     | 5                     | 3                     | 4                     | 5                     | 21                  |
| 7   | 5                     | 4                     | 4                     | 3                     | 4                     | 20                  |
| 8   | 4                     | 4                     | 3                     | 4                     | 4                     | 19                  |
| 9   | 5                     | 4                     | 4                     | 3                     | 4                     | 20                  |
| 10  | 5                     | 3                     | 3                     | 3                     | 3                     | 17                  |
| 11  | 5                     | 5                     | 3                     | 5                     | 3                     | 21                  |
| 12  | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 4                     | 23                  |
| 13  | 5                     | 4                     | 4                     | 5                     | 4                     | 22                  |
| 14  | 4                     | 4                     | 3                     | 5                     | 4                     | 20                  |
| 15  | 4                     | 5                     | 4                     | 3                     | 4                     | 20                  |
| 16  | 4                     | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 23                  |
| 17  | 4                     | 5                     | 5                     | 4                     | 5                     | 23                  |
| 18  | 4                     | 5                     | 4                     | 4                     | 5                     | 22                  |
| 19  | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 20                  |
| 20  | 5                     | 5                     | 3                     | 5                     | 3                     | 21                  |
| 21  | 4                     | 3                     | 5                     | 5                     | 4                     | 21                  |
| 22  | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |
| 23  | 3                     | 3                     | 4                     | 2                     | 4                     | 16                  |
| 24  | 5                     | 5                     | 5                     | 4                     | 2                     | 21                  |
| 25  | 3                     | 3                     | 3                     | 3                     | 3                     | 15                  |
| 26  | 4                     | 4                     | 2                     | 1                     | 3                     | 14                  |
| 27  | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |
| 28  | 3                     | 3                     | 3                     | 4                     | 3                     | 16                  |
| 29  | 4                     | 4                     | 4                     | 3                     | 4                     | 19                  |
| 30  | 4                     | 4                     | 3                     | 4                     | 3                     | 18                  |
| 31  | 3                     | 4                     | 3                     | 3                     | 3                     | 16                  |
| 32  | 4                     | 4                     | 3                     | 3                     | 3                     | 17                  |
| 33  | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 5                     | 24                  |
| 34  | 5                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 21                  |
| 35  | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 20                  |
| 36  | 3                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 19                  |
| 37  | 5                     | 5                     | 4                     | 3                     | 5                     | 22                  |
| 38  | 2                     | 3                     | 4                     | 3                     | 3                     | 15                  |
| 39  | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |
| 40  | 5                     | 3                     | 3                     | 5                     | 3                     | 19                  |
| 41  | 5                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 21                  |
| 42  | 3                     | 3                     | 4                     | 3                     | 5                     | 18                  |
| 43  | 3                     | 4                     | 5                     | 3                     | 5                     | 20                  |
| 44  | 5                     | 4                     | 4                     | 3                     | 3                     | 19                  |

| No. | Inklusi<br>Keuangan_1 | Inklusi<br>Keuangan_2 | Inklusi<br>Keuangan_3 | Inklusi<br>Keuangan_4 | Inklusi<br>Keuangan_5 | Inklusi<br>Keuangan |
|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 45  | 4                     | 5                     | 4                     | 4                     | 4                     | 21                  |
| 46  | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 20                  |
| 47  | 4                     | 5                     | 5                     | 5                     | 4                     | 23                  |
| 48  | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 4                     | 23                  |
| 49  | 5                     | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 24                  |
| 50  | 5                     | 4                     | 3                     | 5                     | 4                     | 21                  |
| 51  | 4                     | 5                     | 5                     | 4                     | 4                     | 22                  |
| 52  | 4                     | 4                     | 5                     | 5                     | 4                     | 22                  |
| 53  | 4                     | 5                     | 4                     | 5                     | 3                     | 21                  |
| 54  | 4                     | 3                     | 4                     | 4                     | 4                     | 19                  |
| 55  | 5                     | 4                     | 5                     | 4                     | 4                     | 22                  |
| 56  | 5                     | 3                     | 5                     | 5                     | 5                     | 23                  |
| 57  | 4                     | 5                     | 4                     | 3                     | 5                     | 21                  |
| 58  | 5                     | 5                     | 5                     | 4                     | 5                     | 24                  |
| 59  | 5                     | 5                     | 4                     | 5                     | 4                     | 23                  |
| 60  | 4                     | 3                     | 4                     | 5                     | 5                     | 21                  |
| 61  | 4                     | 4                     | 4                     | 5                     | 5                     | 22                  |
| 62  | 5                     | 4                     | 4                     | 4                     | 5                     | 22                  |
| 63  | 5                     | 4                     | 5                     | 3                     | 3                     | 20                  |
| 64  | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 3                     | 22                  |
| 65  | 5                     | 3                     | 4                     | 4                     | 5                     | 21                  |
| 66  | 3                     | 5                     | 3                     | 5                     | 4                     | 20                  |
| 67  | 5                     | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 24                  |
| 68  | 4                     | 4                     | 4                     | 5                     | 4                     | 21                  |
| 69  | 3                     | 5                     | 4                     | 5                     | 4                     | 21                  |
| 70  | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 20                  |
| 71  | 4                     | 5                     | 4                     | 4                     | 5                     | 22                  |
| 72  | 4                     | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 23                  |
| 73  | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |
| 74  | 3                     | 5                     | 3                     | 4                     | 5                     | 20                  |
| 75  | 4                     | 5                     | 4                     | 4                     | 4                     | 21                  |
| 76  | 5                     | 4                     | 5                     | 4                     | 4                     | 22                  |
| 77  | 5                     | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 24                  |
| 78  | 3                     | 4                     | 3                     | 3                     | 1                     | 14                  |
| 79  | 5                     | 5                     | 4                     | 5                     | 5                     | 24                  |
| 80  | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |
| 81  | 2                     | 3                     | 4                     | 3                     | 3                     | 15                  |
| 82  | 5                     | 5                     | 5                     | 3                     | 3                     | 21                  |
| 83  | 1                     | 1                     | 2                     | 2                     | 2                     | 8                   |
| 84  | 2                     | 3                     | 4                     | 3                     | 3                     | 15                  |
| 85  | 1                     | 1                     | 1                     | 1                     | 1                     | 5                   |
| 86  | 2                     | 3                     | 5                     | 5                     | 5                     | 20                  |
| 87  | 5                     | 4                     | 4                     | 4                     | 3                     | 20                  |
| 88  | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |
| 89  | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |

| No. | Inklusi<br>Keuangan_1 | Inklusi<br>Keuangan_2 | Inklusi<br>Keuangan_3 | Inklusi<br>Keuangan_4 | Inklusi<br>Keuangan_5 | Inklusi<br>Keuangan |
|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 90  | 4                     | 3                     | 3                     | 4                     | 4                     | 18                  |
| 91  | 5                     | 5                     | 1                     | 5                     | 5                     | 21                  |
| 92  | 1                     | 4                     | 3                     | 3                     | 5                     | 16                  |
| 93  | 5                     | 2                     | 5                     | 2                     | 3                     | 17                  |
| 94  | 4                     | 4                     | 5                     | 5                     | 5                     | 23                  |
| 95  | 4                     | 5                     | 4                     | 4                     | 5                     | 22                  |
| 96  | 5                     | 5                     | 4                     | 4                     | 4                     | 22                  |
| 97  | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 20                  |
| 98  | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 4                     | 20                  |
| 99  | 5                     | 5                     | 4                     | 4                     | 5                     | 23                  |
| 100 | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 5                     | 25                  |

#### 4. Kinerja Keuangan UMKM (Y)

| No. | Kinerja Keuangan UMKM 1 | Kinerja Keuangan UMKM 2 | Kinerja Keuangan UMKM 3 | Kinerja Keuangan UMKM 4 | Kinerja Keuangan UMKM 5 | Kinerja Keuangan UMKM |
|-----|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 1   | 4                       | 4                       | 3                       | 3                       | 3                       | 17                    |
| 2   | 1                       | 1                       | 2                       | 3                       | 1                       | 8                     |
| 3   | 5                       | 5                       | 5                       | 5                       | 5                       | 25                    |
| 4   | 4                       | 4                       | 5                       | 5                       | 4                       | 22                    |
| 5   | 5                       | 3                       | 4                       | 5                       | 4                       | 21                    |
| 6   | 3                       | 5                       | 4                       | 4                       | 4                       | 20                    |
| 7   | 5                       | 4                       | 4                       | 5                       | 4                       | 22                    |
| 8   | 4                       | 5                       | 5                       | 4                       | 3                       | 21                    |
| 9   | 3                       | 5                       | 3                       | 3                       | 5                       | 19                    |
| 10  | 5                       | 5                       | 5                       | 4                       | 4                       | 23                    |
| 11  | 4                       | 4                       | 5                       | 3                       | 4                       | 20                    |
| 12  | 3                       | 4                       | 4                       | 4                       | 5                       | 20                    |
| 13  | 5                       | 4                       | 4                       | 5                       | 5                       | 23                    |
| 14  | 4                       | 5                       | 4                       | 4                       | 4                       | 21                    |
| 15  | 4                       | 4                       | 4                       | 5                       | 4                       | 21                    |
| 16  | 4                       | 4                       | 4                       | 5                       | 4                       | 21                    |
| 17  | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 20                    |
| 18  | 5                       | 5                       | 4                       | 4                       | 4                       | 22                    |
| 19  | 4                       | 3                       | 3                       | 3                       | 4                       | 17                    |
| 20  | 3                       | 3                       | 3                       | 5                       | 5                       | 19                    |
| 21  | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 20                    |
| 22  | 5                       | 5                       | 5                       | 5                       | 5                       | 25                    |
| 23  | 2                       | 2                       | 2                       | 4                       | 4                       | 14                    |
| 24  | 2                       | 2                       | 2                       | 3                       | 4                       | 13                    |
| 25  | 3                       | 3                       | 3                       | 3                       | 3                       | 15                    |
| 26  | 5                       | 4                       | 4                       | 3                       | 4                       | 20                    |
| 27  | 3                       | 3                       | 4                       | 5                       | 5                       | 20                    |
| 28  | 3                       | 3                       | 3                       | 3                       | 4                       | 16                    |
| 29  | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 20                    |
| 30  | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 20                    |
| 31  | 3                       | 4                       | 4                       | 3                       | 3                       | 17                    |
| 32  | 3                       | 3                       | 3                       | 4                       | 4                       | 17                    |
| 33  | 4                       | 4                       | 4                       | 5                       | 5                       | 22                    |
| 34  | 3                       | 3                       | 3                       | 3                       | 3                       | 15                    |
| 35  | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 5                       | 21                    |
| 36  | 3                       | 4                       | 2                       | 2                       | 3                       | 14                    |
| 37  | 4                       | 4                       | 3                       | 4                       | 5                       | 20                    |
| 38  | 3                       | 3                       | 3                       | 4                       | 3                       | 16                    |
| 39  | 5                       | 5                       | 5                       | 5                       | 5                       | 25                    |
| 40  | 5                       | 3                       | 3                       | 3                       | 3                       | 17                    |
| 41  | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 4                       | 20                    |
| 42  | 4                       | 5                       | 4                       | 3                       | 5                       | 21                    |
| 43  | 4                       | 4                       | 5                       | 3                       | 4                       | 20                    |
| 44  | 4                       | 5                       | 5                       | 4                       | 5                       | 23                    |

| No. | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 1 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 2 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 3 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 4 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 5 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM |
|-----|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 45  | 3                             | 3                             | 5                             | 4                             | 5                             | 20                          |
| 46  | 5                             | 4                             | 5                             | 3                             | 4                             | 21                          |
| 47  | 5                             | 5                             | 5                             | 3                             | 5                             | 23                          |
| 48  | 5                             | 4                             | 5                             | 5                             | 5                             | 24                          |
| 49  | 4                             | 4                             | 5                             | 5                             | 4                             | 22                          |
| 50  | 4                             | 3                             | 3                             | 3                             | 4                             | 17                          |
| 51  | 5                             | 4                             | 4                             | 4                             | 3                             | 20                          |
| 52  | 5                             | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 21                          |
| 53  | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 20                          |
| 54  | 4                             | 4                             | 5                             | 4                             | 5                             | 22                          |
| 55  | 5                             | 5                             | 4                             | 5                             | 4                             | 23                          |
| 56  | 4                             | 4                             | 5                             | 4                             | 5                             | 22                          |
| 57  | 4                             | 4                             | 5                             | 5                             | 4                             | 22                          |
| 58  | 4                             | 5                             | 4                             | 5                             | 4                             | 22                          |
| 59  | 4                             | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 24                          |
| 60  | 3                             | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 19                          |
| 61  | 5                             | 5                             | 4                             | 4                             | 5                             | 23                          |
| 62  | 3                             | 5                             | 4                             | 3                             | 4                             | 19                          |
| 63  | 4                             | 5                             | 5                             | 3                             | 5                             | 22                          |
| 64  | 4                             | 5                             | 5                             | 4                             | 5                             | 23                          |
| 65  | 4                             | 4                             | 5                             | 5                             | 4                             | 22                          |
| 66  | 4                             | 5                             | 4                             | 4                             | 4                             | 21                          |
| 67  | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 4                             | 24                          |
| 68  | 4                             | 5                             | 5                             | 5                             | 4                             | 23                          |
| 69  | 4                             | 5                             | 4                             | 5                             | 4                             | 22                          |
| 70  | 3                             | 3                             | 3                             | 4                             | 5                             | 18                          |
| 71  | 5                             | 4                             | 5                             | 4                             | 5                             | 23                          |
| 72  | 4                             | 5                             | 4                             | 5                             | 5                             | 23                          |
| 73  | 5                             | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 21                          |
| 74  | 5                             | 4                             | 4                             | 4                             | 5                             | 22                          |
| 75  | 4                             | 3                             | 3                             | 4                             | 4                             | 18                          |
| 76  | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 1                             | 17                          |
| 77  | 4                             | 4                             | 4                             | 5                             | 5                             | 22                          |
| 78  | 3                             | 3                             | 2                             | 2                             | 3                             | 13                          |
| 79  | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 25                          |
| 80  | 1                             | 1                             | 1                             | 5                             | 3                             | 11                          |
| 81  | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 15                          |
| 82  | 2                             | 2                             | 2                             | 2                             | 2                             | 10                          |
| 83  | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 15                          |
| 84  | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 15                          |
| 85  | 1                             | 1                             | 1                             | 1                             | 1                             | 5                           |
| 86  | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 25                          |
| 87  | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 20                          |
| 88  | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 25                          |
| 89  | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 25                          |

| No. | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 1 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 2 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 3 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 4 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM 5 | Kinerja<br>Keuangan<br>UMKM |
|-----|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 90  | 3                             | 4                             | 4                             | 3                             | 4                             | 18                          |
| 91  | 5                             | 3                             | 5                             | 5                             | 5                             | 23                          |
| 92  | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 3                             | 15                          |
| 93  | 2                             | 2                             | 3                             | 5                             | 5                             | 17                          |
| 94  | 5                             | 4                             | 4                             | 5                             | 4                             | 22                          |
| 95  | 5                             | 4                             | 5                             | 4                             | 4                             | 22                          |
| 96  | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 5                             | 25                          |
| 97  | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 20                          |
| 98  | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 20                          |
| 99  | 4                             | 4                             | 4                             | 4                             | 5                             | 21                          |
| 100 | 3                             | 4                             | 4                             | 5                             | 5                             | 21                          |

### Lampiran 3. Karakteristik Responden

#### Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin

|       |           | Frequency | Percent | Valid Percent | Cumulative Percent |
|-------|-----------|-----------|---------|---------------|--------------------|
| Valid | Laki-laki | 35        | 35.0    | 35.0          | 35.0               |
|       | Perempuan | 65        | 65.0    | 65.0          | 100.0              |
|       | Total     | 100       | 100.0   | 100.0         |                    |

#### Karakteristik Responden Berdasarkan Usia

|       |             | Frequency | Percent | Valid Percent | Cumulative Percent |
|-------|-------------|-----------|---------|---------------|--------------------|
| Valid | 20-30 tahun | 24        | 24.0    | 24.0          | 24.0               |
|       | 31-40 tahun | 32        | 32.0    | 32.0          | 56.0               |
|       | 41-50 tahun | 21        | 21.0    | 21.0          | 77.0               |
|       | >50 tahun   | 23        | 23.0    | 23.0          | 100.0              |
|       | Total       | 100       | 100.0   | 100.0         |                    |

#### Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Usaha

|       |                     | Frequency | Percent | Valid Percent | Cumulative Percent |
|-------|---------------------|-----------|---------|---------------|--------------------|
| Valid | Makanan             | 39        | 39.0    | 39.0          | 39.0               |
|       | Minuman             | 7         | 7.0     | 7.0           | 46.0               |
|       | Makanan dan Minuman | 54        | 54.0    | 54.0          | 100.0              |
|       | Total               | 100       | 100.0   | 100.0         |                    |

#### Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Usaha Beroperasi

|       |            | Frequency | Percent | Valid Percent | Cumulative Percent |
|-------|------------|-----------|---------|---------------|--------------------|
| Valid | <1 Tahun   | 15        | 15.0    | 15.0          | 15.0               |
|       | 1-3 Tahun  | 26        | 26.0    | 26.0          | 41.0               |
|       | 4-6 Tahun  | 18        | 18.0    | 18.0          | 59.0               |
|       | 7-10 Tahun | 15        | 15.0    | 15.0          | 74.0               |
|       | >10 Tahun  | 26        | 26.0    | 26.0          | 100.0              |
|       | Total      | 100       | 100.0   | 100.0         |                    |

### Karakteristik Responden Berdasarkan Jumlah Karyawan

|       |                    | Frequency | Percent | Valid Percent | Cumulative Percent |
|-------|--------------------|-----------|---------|---------------|--------------------|
| Valid | Tidak ada karyawan | 37        | 37.0    | 37.0          | 37.0               |
|       | 1-4 Orang          | 45        | 45.0    | 45.0          | 82.0               |
|       | 5-19 Orang         | 18        | 18.0    | 18.0          | 100.0              |
|       | Total              | 100       | 100.0   | 100.0         |                    |

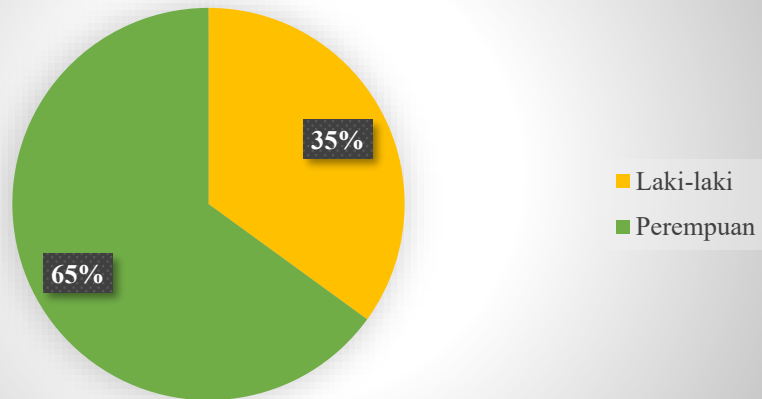
### Karakteristik Responden Berdasarkan Kecamatan Lokasi Usaha

|       |              | Frequency | Percent | Valid Percent | Cumulative Percent |
|-------|--------------|-----------|---------|---------------|--------------------|
| Valid | Banjarsari   | 23        | 23.0    | 23.0          | 23.0               |
|       | Jebres       | 9         | 9.0     | 9.0           | 32.0               |
|       | Pasar Kliwon | 9         | 9.0     | 9.0           | 41.0               |
|       | Laweyan      | 47        | 47.0    | 47.0          | 88.0               |
|       | Serengan     | 12        | 12.0    | 12.0          | 100.0              |
|       | Total        | 100       | 100.0   | 100.0         |                    |

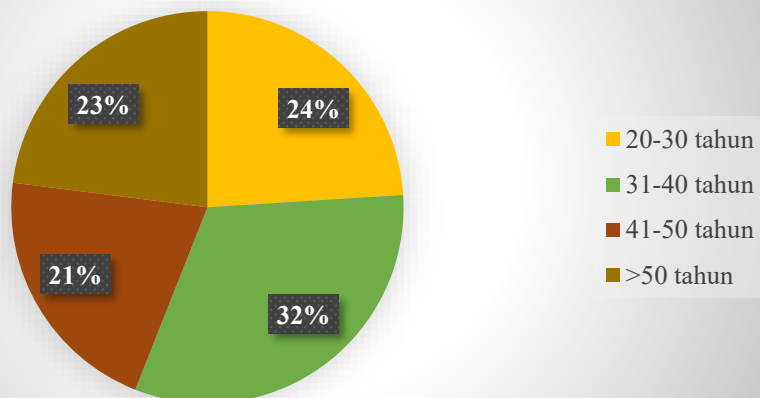
### Karakteristik Responden Berdasarkan Modal Awal Usaha

|       |                                  | Frequency | Percent | Valid Percent | Cumulative Percent |
|-------|----------------------------------|-----------|---------|---------------|--------------------|
| Valid | < Rp. 5.000.000                  | 38        | 38.0    | 38.0          | 38.0               |
|       | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   | 30        | 30.0    | 30.0          | 68.0               |
|       | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  | 20        | 20.0    | 20.0          | 88.0               |
|       | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 | 12        | 12.0    | 12.0          | 100.0              |
|       | Total                            | 100       | 100.0   | 100.0         |                    |

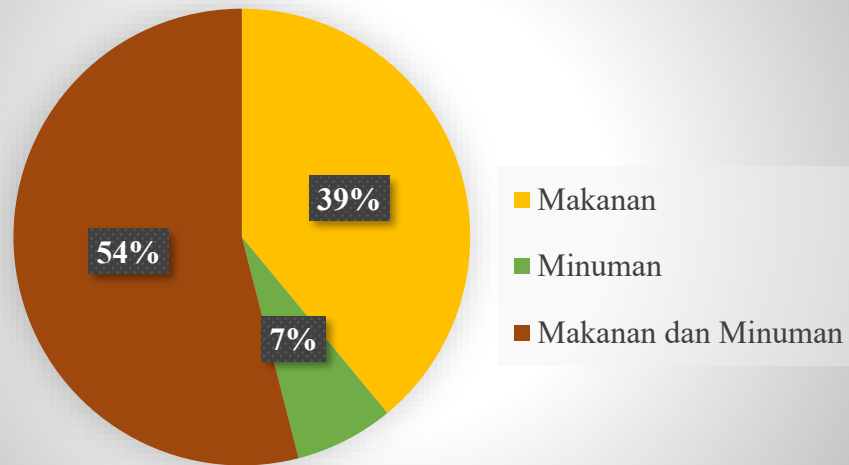
**Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin**



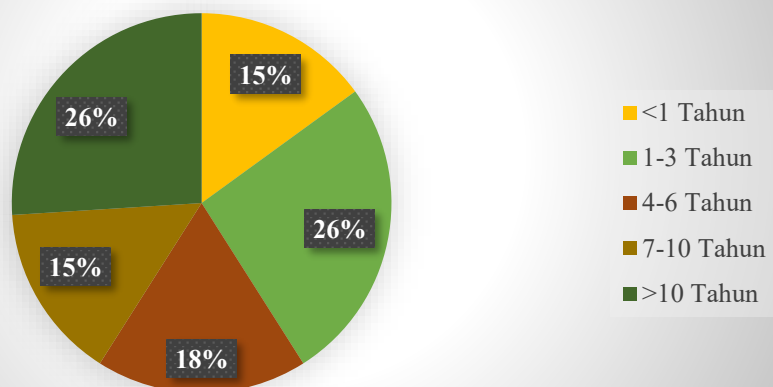
**Karakteristik Responden Berdasarkan Usia**



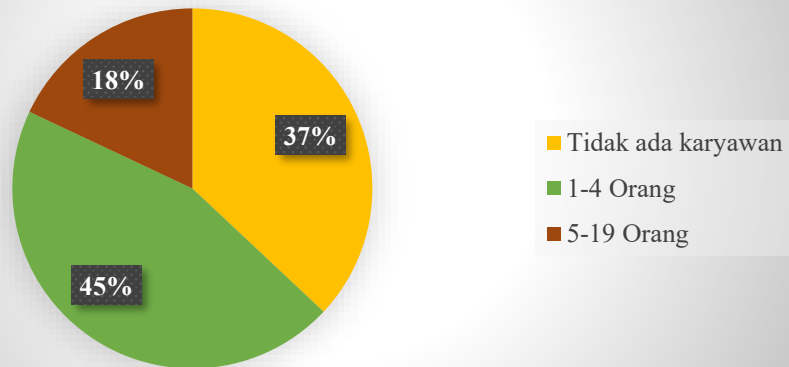
**Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Usaha**



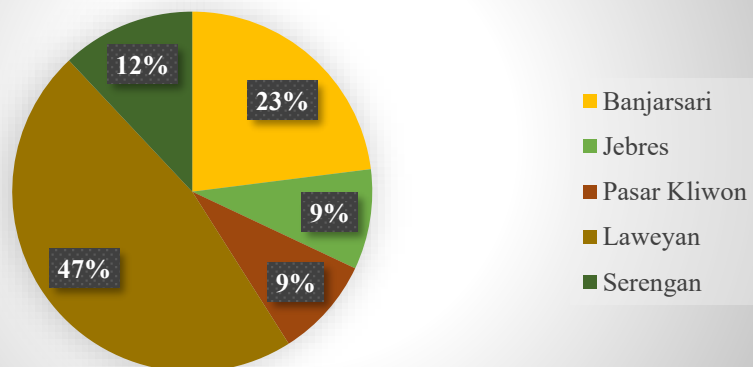
**Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Usaha Beroperasi**



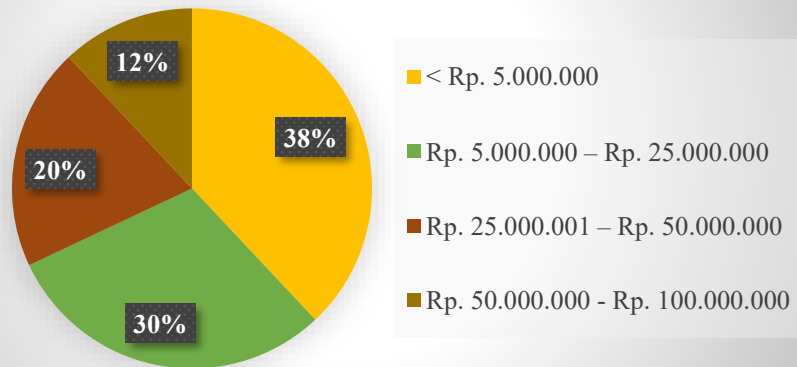
**Karakteristik Responden Berdasarkan Jumlah Karyawan**



**Karakteristik Responden Berdasarkan Kecamatan Lokasi Usaha**



### Karakteristik Responden Berdasarkan Modal Awal Usaha



#### Lampiran 4. Data 100 Responden

##### 1. Data 100 Responden Berdasarkan Jenis Kelamin, Usia, Jenis Usaha

| No | Nama Usaha (boleh disingkat)                  | Jenis Kelamin | Usia        | Jenis Usaha |
|----|-----------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| 1  | Bb Cake                                       | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan     |
| 2  | Diana Tenongan                                | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan     |
| 3  | Dis                                           | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan     |
| 4  | Oma Opa Cakery Nusukan Solo                   | Laki-Laki     | 41-50 Tahun | Makanan     |
| 5  | Uma Yum Cha Dimsum                            | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 6  | Ayam Bakar Bu Darmo                           | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan     |
| 7  | Martabak Cilik Sebelas                        | Laki-Laki     | >50 Tahun   | Makanan     |
| 8  | Serasa Lidah Laweyan                          | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan     |
| 9  | Kebab Turki Baba Rafi Pasar Kliwon            | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 10 | King Balado Pasar Kliwon                      | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 11 | Roti Bakar Katangan                           | Laki-Laki     | 41-50 Tahun | Makanan     |
| 12 | Cireng Ayam Dewi Wul                          | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan     |
| 13 | Martabak Cempluk                              | Laki-Laki     | >50 Tahun   | Makanan     |
| 14 | Dapur Najwa                                   | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 15 | Wonder Bakery Laweyan Surakarta               | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan     |
| 16 | Cinnamonrolls Solo                            | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 17 | Srabi Solo Mas Koko Jaya                      | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 18 | Oleh Oleh Khas Solo Abon Gulung Soloflossroll | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 19 | Dimsum Madeo Cabang Tipes                     | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 20 | Dezma'S Adol Wae                              | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan     |
| 21 | Pempek Bekawan                                | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan     |
| 22 | Beri Kitchen                                  | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan     |
| 23 | Ad2Snack                                      | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan     |
| 24 | Gudeg Solo Mbak Sulandari                     | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan     |

| No | Nama Usaha (boleh disingkat)            | Jenis Kelamin | Usia        | Jenis Usaha         |
|----|-----------------------------------------|---------------|-------------|---------------------|
| 25 | Tenongan                                | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan             |
| 26 | Pempek Bekawan                          | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan             |
| 27 | Srimpi                                  | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan             |
| 28 | Jual Buah Buahan                        | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan             |
| 29 | Ikan Laut                               | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan             |
| 30 | Sego Cokot MbK Menil                    | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan             |
| 31 | Tahu Aci Manahan Mb May                 | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan             |
| 32 | Atha Friedchiken                        | Laki-Laki     | 41-50 Tahun | Makanan             |
| 33 | Kedai Oerafood                          | Laki-Laki     | 41-50 Tahun | Makanan             |
| 34 | Sempol & Bakso Goreng Bonbon            | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan             |
| 35 | Yulia                                   | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan             |
| 36 | Golden Krisna                           | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Makanan             |
| 37 | Cemil Coklat                            | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan             |
| 38 | Warung Bubur " Berkah "                 | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan             |
| 39 | Chocobite                               | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 40 | Utrie Snack                             | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 41 | Pawon Mbak Fit                          | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 42 | Rejo Roso                               | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 43 | Selat Solo Tenda Biru                   | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 44 | Waroeng Spesial Sambal Ss Manahan       | Laki-Laki     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 45 | Salad Nyoo & Joocy Juice Laweyan        | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 46 | Salad Moi Laweyan                       | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 47 | Mr Kriuk Fried Chicken Semanggi         | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 48 | Nasi Kuning Bang Ro                     | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 49 | Teradisional Pizza & Indonesian Cuisine | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 50 | Es Ndelik                               | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |

| No | Nama Usaha (boleh disingkat)               | Jenis Kelamin | Usia        | Jenis Usaha         |
|----|--------------------------------------------|---------------|-------------|---------------------|
| 51 | Markas Pedas Solo                          | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 52 | Teh Tarik 88                               | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 53 | Toko Rassa                                 | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 54 | Cahaya Jus                                 | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 55 | Teh Gardoe                                 | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 56 | Cari Makan                                 | Laki-Laki     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 57 | Makan Daging (Burger & Fries)              | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 58 | Penyetan Cabe Rawit                        | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 59 | Bakmi Jowo Bu Citro 2 Solo                 | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 60 | Gudeg Ayu Solo (Ketelan)                   | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 61 | Es Coklat Colnat                           | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 62 | Soto Yu Kawit                              | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 63 | Roti Ganep'S Tradisi Solo                  | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 64 | Mie Aceh Meuligoe                          | Laki-Laki     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 65 | New Ice Cream Tentrem                      | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 66 | Wedangan Bu Siti Dan Mangut Kepala Manyung | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 67 | Pecel Madiun Laris Manis Siwalan           | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 68 | Timlo Khas Solo                            | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 69 | Wedang Dongo Pak Untung                    | Laki-Laki     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 70 | Kedai Misoa Qiu Qiu 99                     | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 71 | Warung Resep Ibu Dan Kukiss Boleh          | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 72 | Sambal Layah Bu Warni                      | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 73 | Bakmi Jowo Bu Citro 1 Solo                 | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 74 | Dimsum Ins Bhayangkara                     | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 75 | Esteh Maharaja Solo Paragon                | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 76 | Es Buah Puspita                            | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |

| No  | Nama Usaha (boleh disingkat)           | Jenis Kelamin | Usia        | Jenis Usaha         |
|-----|----------------------------------------|---------------|-------------|---------------------|
| 77  | Es Semesta Pajang (Semesta Minuman Es) | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 78  | Hek Jun                                | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 79  | Lemon Bites                            | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 80  | Saung Mang Popong                      | Laki-Laki     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 81  | Kedai Bagans                           | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 82  | Awwok Chicken                          | Perempuan     | 31-40 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 83  | Totok Jauhari                          | Laki-Laki     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 84  | Warung Makan Bu Bagong                 | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 85  | Seblak Prasamanan                      | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 86  | Warung Makan                           | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 87  | Kanedy Bakmi Jowo Gunung Kidul         | Laki-Laki     | >50 Tahun   | Makanan dan Minuman |
| 88  | Warung Makan                           | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 89  | Makanan Jawa                           | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 90  | Masakan Rumahan Mami                   | Perempuan     | 41-50 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 91  | Es Teh Tenans                          | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 92  | Tjermal Tjemil                         | Perempuan     | 20-30 Tahun | Makanan dan Minuman |
| 93  | Susu Segar Mas Yuni                    | Laki-Laki     | 41-50 Tahun | Minuman             |
| 94  | Filcof Coffee Laweyan                  | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Minuman             |
| 95  | Zona Waktu Coffee Dan Teh Tarik Bakar  | Laki-Laki     | 20-30 Tahun | Minuman             |
| 96  | Es Jumbo                               | Perempuan     | 31-40 Tahun | Minuman             |
| 97  | Seruni                                 | Perempuan     | >50 Tahun   | Minuman             |
| 98  | Susu Segar                             | Laki-Laki     | >50 Tahun   | Minuman             |
| 99  | Takotakin                              | Perempuan     | 20-30 Tahun | Minuman             |
| 100 | Warung Makan Bu Titik                  | Perempuan     | >50 Tahun   | Makanan             |

**2. Data 100 Responden Berdasarkan Lama Usaha Beroperasi, Jumlah Karyawan, Kecamatan Lokasi Usaha, Modal Awal Usaha**

| No | Nama Usaha (boleh disingkat)                  | Lama Usaha Beroperasi | Jumlah Karyawan    | Kecamatan Lokasi Usaha | Modal Awal Usaha                 |
|----|-----------------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------|
| 1  | Bb Cake                                       | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 2  | Diana Tenongan                                | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 3  | Dis                                           | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 4  | Oma Opa Cakery Nusukan Solo                   | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Banjarsari             | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 5  | Uma Yum Cha Dimsum                            | >10 Tahun             | 1-4 Orang          | Jebres                 | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 6  | Ayam Bakar Bu Darmo                           | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang          | Jebres                 | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 7  | Martabak Cilik Sebelas                        | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang          | Jebres                 | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 8  | Serasa Lidah Laweyan                          | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 9  | Kebab Turki Baba Rafi Pasar Kliwon            | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang          | Pasar Kliwon           | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 10 | King Balado Pasar Kliwon                      | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang          | Pasar Kliwon           | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 11 | Roti Bakar Katangan                           | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang          | Pasar Kliwon           | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 12 | Cireng Ayam Dewi Wul                          | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Pasar Kliwon           | < Rp. 5.000.000                  |
| 13 | Martabak Cempluk                              | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang          | Pasar Kliwon           | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 14 | Dapur Najwa                                   | 4-6 Tahun             | Tidak ada karyawan | Pasar Kliwon           | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 15 | Wonder Bakery Laweyan Surakarta               | >10 Tahun             | 5-19 Orang         | Laweyan                | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 16 | Cinnamonrolls Solo                            | 4-6 Tahun             | 5-19 Orang         | Serengan               | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 17 | Srabi Solo Mas Koko Jaya                      | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Banjarsari             | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 18 | Oleh Oleh Khas Solo Abon Gulung Soloflossroll | >10 Tahun             | 5-19 Orang         | Laweyan                | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 19 | Dimsum Madeo Cabang Tipes                     | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 20 | Dezma'S Adol Wae                              | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Pasar Kliwon           | < Rp. 5.000.000                  |
| 21 | Pempek Bekawan                                | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 22 | Beri Kitchen                                  | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Jebres                 | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 23 | Ad2Snack                                      | 4-6 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 24 | Gudeg Solo Mbak Sulandari                     | >10 Tahun             | 1-4 Orang          | Banjarsari             | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |

| No | Nama Usaha (boleh disingkat)            | Lama Usaha Beroperasi | Jumlah Karyawan    | Kecamatan Lokasi Usaha | Modal Awal Usaha                 |
|----|-----------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------|
| 25 | Tenongan                                | 7-10 Tahun            | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 26 | Pempek Bekawan                          | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 27 | Srimpi                                  | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Banjarsari             | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 28 | Jual Buah Buahan                        | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 29 | Ikan Laut                               | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 30 | Sego Cokot MbK Menil                    | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 31 | Tahu Aci Manahan Mb May                 | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 32 | Atha Friedchiken                        | 7-10 Tahun            | Tidak ada karyawan | Jebres                 | < Rp. 5.000.000                  |
| 33 | Kedai Oerafood                          | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 34 | Sempol & Bakso Goreng Bonbon            | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Jebres                 | < Rp. 5.000.000                  |
| 35 | Yulia                                   | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 36 | Golden Krisna                           | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 37 | Cemil Coklat                            | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 38 | Warung Bubur " Berkah "                 | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 39 | Chocobite                               | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 40 | Utrie Snack                             | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang          | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 41 | Pawon Mbak Fit                          | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 42 | Rejo Roso                               | 7-10 Tahun            | 5-19 Orang         | Banjarsari             | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 43 | Selat Solo Tenda Biru                   | >10 Tahun             | 5-19 Orang         | Laweyan                | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 44 | Waroeng Spesial Sambal Ss Manahan       | >10 Tahun             | 5-19 Orang         | Laweyan                | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 45 | Salad Nyoo & Joocy Juice Laweyan        | 7-10 Tahun            | 5-19 Orang         | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 46 | Salad Moi Laweyan                       | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 47 | Mr Kriuk Fried Chicken Semanggi         | <1 Tahun              | 1-4 Orang          | Pasar Kliwon           | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 48 | Nasi Kuning Bang Ro                     | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Serengan               | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 49 | Teradisional Pizza & Indonesian Cuisine | 7-10 Tahun            | 5-19 Orang         | Serengan               | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 50 | Es Ndelik                               | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Serengan               | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |

| No | Nama Usaha (boleh disingkat)               | Lama Usaha Beroperasi | Jumlah Karyawan | Kecamatan Lokasi Usaha | Modal Awal Usaha                 |
|----|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------------|----------------------------------|
| 51 | Markas Pedas Solo                          | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Serengan               | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 52 | Teh Tarik 88                               | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Serengan               | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 53 | Toko Rassa                                 | <1 Tahun              | 1-4 Orang       | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 54 | Cahaya Jus                                 | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang       | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 55 | Teh Gardoe                                 | >10 Tahun             | 1-4 Orang       | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 56 | Cari Makan                                 | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang       | Serengan               | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 57 | Makan Daging (Burger & Fries)              | 7-10 Tahun            | 5-19 Orang      | Serengan               | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 58 | Penyetan Cabe Rawit                        | 4-6 Tahun             | 5-19 Orang      | Serengan               | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 59 | Bakmi Jowo Bu Citro 2 Solo                 | >10 Tahun             | 5-19 Orang      | Serengan               | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 60 | Gudeg Ayu Solo (Ketelan)                   | >10 Tahun             | 5-19 Orang      | Banjarsari             | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 61 | Es Coklat Colnat                           | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang       | Banjarsari             | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 62 | Soto Yu Kawit                              | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Banjarsari             | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 63 | Roti Ganep'S Tradisi Solo                  | >10 Tahun             | 5-19 Orang      | Banjarsari             | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 64 | Mie Aceh Meuligoe                          | >10 Tahun             | 5-19 Orang      | Banjarsari             | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 65 | New Ice Cream Tentrem                      | >10 Tahun             | 5-19 Orang      | Banjarsari             | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 66 | Wedangan Bu Siti Dan Mangut Kepala Manyung | 1-3 Tahun             | 5-19 Orang      | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 67 | Pecel Madiun Laris Manis Siwalan           | >10 Tahun             | 5-19 Orang      | Laweyan                | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 68 | Timlo Khas Solo                            | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 69 | Wedang Dongo Pak Untung                    | >10 Tahun             | 1-4 Orang       | Jebres                 | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 70 | Kedai Misoa Qiu Qiu 99                     | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 71 | Warung Resep Ibu Dan Kukiss Boleh          | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 72 | Sambal Layah Bu Warni                      | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Jebres                 | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 73 | Bakmi Jowo Bu Citro 1 Solo                 | >10 Tahun             | 5-19 Orang      | Serengan               | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |
| 74 | Dimsum Ins Bhayangkara                     | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang       | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 75 | Esteh Maharaja Solo Paragon                | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang       | Banjarsari             | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |

| No  | Nama Usaha (boleh disingkat)           | Lama Usaha Beroperasi | Jumlah Karyawan    | Kecamatan Lokasi Usaha | Modal Awal Usaha                 |
|-----|----------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------|
| 76  | Es Buah Puspita                        | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 77  | Es Semesta Pajang (Semesta Minuman Es) | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 78  | Hek Jun                                | 7-10 Tahun            | Tidak ada karyawan | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 79  | Lemon Bites                            | <1 Tahun              | 1-4 Orang          | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 80  | Saung Mang Popong                      | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang          | Pasar Kliwon           | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 81  | Kedai Bagans                           | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 82  | Awwok Chicken                          | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Jebres                 | < Rp. 5.000.000                  |
| 83  | Totok Jauhari                          | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 84  | Warung Makan Bu Bagong                 | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 85  | Seblak Prasamanan                      | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 86  | Warung Makan                           | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 87  | Kanedy Bakmi Jowo Gunung Kidul         | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 88  | Warung Makan                           | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 89  | Makanan Jawa                           | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 90  | Masakan Rumahan Mami                   | 7-10 Tahun            | 1-4 Orang          | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 91  | Es Teh Tenans                          | 4-6 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 25.000.001 – Rp. 50.000.000  |
| 92  | Tjemal Tjemil                          | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Banjarsari             | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 93  | Susu Segar Mas Yuni                    | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 94  | Filcof Coffee Laweyan                  | 1-3 Tahun             | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 95  | Zona Waktu Coffee Dan Teh Tarik Bakar  | <1 Tahun              | 1-4 Orang          | Laweyan                | Rp. 5.000.000 – Rp. 25.000.000   |
| 96  | Es Jumbo                               | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 97  | Seruni                                 | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Banjarsari             | < Rp. 5.000.000                  |
| 98  | Susu Segar                             | >10 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | < Rp. 5.000.000                  |
| 99  | Takotakin                              | <1 Tahun              | Tidak ada karyawan | Serengan               | < Rp. 5.000.000                  |
| 100 | Warung Makan Bu Titik                  | 1-3 Tahun             | Tidak ada karyawan | Laweyan                | Rp. 50.000.000 - Rp. 100.000.000 |

## Lampiran 5. Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas

### Hasil Uji Validitas Literasi Keuangan

|                         |                        | Correlations              |                           |                           |                           |                           |                      |
|-------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------|
|                         |                        | Literasi<br>Keuangan<br>1 | Literasi<br>Keuangan<br>2 | Literasi<br>Keuangan<br>3 | Literasi<br>Keuangan<br>4 | Literasi<br>Keuangan<br>5 | Literasi<br>Keuangan |
| Literasi<br>Keuangan _1 | Pearson<br>Correlation | 1                         | .552**                    | .510**                    | .399**                    | .469**                    | .760**               |
|                         | Sig. (2-tailed)        |                           | .000                      | .000                      | .000                      | .000                      | .000                 |
|                         | N                      | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                  |
| Literasi<br>Keuangan _2 | Pearson<br>Correlation | .552**                    | 1                         | .634**                    | .450**                    | .380**                    | .805**               |
|                         | Sig. (2-tailed)        | .000                      |                           | .000                      | .000                      | .000                      | .000                 |
|                         | N                      | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                  |
| Literasi<br>Keuangan _3 | Pearson<br>Correlation | .510**                    | .634**                    | 1                         | .542**                    | .395**                    | .830**               |
|                         | Sig. (2-tailed)        | .000                      | .000                      |                           | .000                      | .000                      | .000                 |
|                         | N                      | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                  |
| Literasi<br>Keuangan _4 | Pearson<br>Correlation | .399**                    | .450**                    | .542**                    | 1                         | .330**                    | .720**               |
|                         | Sig. (2-tailed)        | .000                      | .000                      | .000                      |                           | .001                      | .000                 |
|                         | N                      | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                  |
| Literasi<br>Keuangan _5 | Pearson<br>Correlation | .469**                    | .380**                    | .395**                    | .330**                    | 1                         | .666**               |
|                         | Sig. (2-tailed)        | .000                      | .000                      | .000                      | .001                      |                           | .000                 |
|                         | N                      | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                  |
| Literasi<br>Keuangan    | Pearson<br>Correlation | .760**                    | .805**                    | .830**                    | .720**                    | .666**                    | 1                    |
|                         | Sig. (2-tailed)        | .000                      | .000                      | .000                      | .000                      | .000                      |                      |
|                         | N                      | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       | 100                  |

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

### Hasil Uji Reliabilitas Literasi Keuangan

| Reliability Statistics |            |
|------------------------|------------|
| Cronbach's Alpha       | N of Items |
| .814                   | 5          |

### Hasil Uji Validitas *Digital payment*

|                           |                     | <b>Correlations</b>         |                             |                             |                             |                             |                        |
|---------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|
|                           |                     | <i>Digital payment</i><br>1 | <i>Digital payment</i><br>2 | <i>Digital payment</i><br>3 | <i>Digital payment</i><br>4 | <i>Digital payment</i><br>5 | <i>Digital payment</i> |
| <i>Digital payment _1</i> | Pearson Correlation | 1                           | .591**                      | .470**                      | .440**                      | .530**                      | .755**                 |
|                           | Sig. (2-tailed)     |                             | .000                        | .000                        | .000                        | .000                        | .000                   |
|                           | N                   | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                    |
| <i>Digital payment _2</i> | Pearson Correlation | .591**                      | 1                           | .544**                      | .468**                      | .576**                      | .788**                 |
|                           | Sig. (2-tailed)     | .000                        |                             | .000                        | .000                        | .000                        | .000                   |
|                           | N                   | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                    |
| <i>Digital payment _3</i> | Pearson Correlation | .470**                      | .544**                      | 1                           | .603**                      | .631**                      | .817**                 |
|                           | Sig. (2-tailed)     | .000                        | .000                        |                             | .000                        | .000                        | .000                   |
|                           | N                   | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                    |
| <i>Digital payment _4</i> | Pearson Correlation | .440**                      | .468**                      | .603**                      | 1                           | .612**                      | .785**                 |
|                           | Sig. (2-tailed)     | .000                        | .000                        | .000                        |                             | .000                        | .000                   |
|                           | N                   | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                    |
| <i>Digital payment _5</i> | Pearson Correlation | .530**                      | .576**                      | .631**                      | .612**                      | 1                           | .846**                 |
|                           | Sig. (2-tailed)     | .000                        | .000                        | .000                        | .000                        |                             | .000                   |
|                           | N                   | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                    |
| <i>Digital payment</i>    | Pearson Correlation | .755**                      | .788**                      | .817**                      | .785**                      | .846**                      | 1                      |
|                           | Sig. (2-tailed)     | .000                        | .000                        | .000                        | .000                        | .000                        |                        |
|                           | N                   | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                         | 100                    |

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

### Hasil Uji Reliabilitas *Digital payment*

| <b>Reliability Statistics</b> |            |
|-------------------------------|------------|
| Cronbach's Alpha              | N of Items |
| .858                          | 5          |

### Hasil Uji Validitas Inklusi Keuangan

|                        |                        | Correlations             |                          |                          |                          |                          |                     |
|------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|
|                        |                        | Inklusi<br>Keuangan<br>1 | Inklusi<br>Keuangan<br>2 | Inklusi<br>Keuangan<br>3 | Inklusi<br>Keuangan<br>4 | Inklusi<br>Keuangan<br>5 | Inklusi<br>Keuangan |
| Inklusi<br>Keuangan _1 | Pearson<br>Correlation | 1                        | .483**                   | .379**                   | .425**                   | .287**                   | .718**              |
|                        | Sig. (2-tailed)        |                          | .000                     | .000                     | .000                     | .004                     | .000                |
|                        | N                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                 |
| Inklusi<br>Keuangan _2 | Pearson<br>Correlation | .483**                   | 1                        | .292**                   | .475**                   | .479**                   | .747**              |
|                        | Sig. (2-tailed)        | .000                     |                          | .003                     | .000                     | .000                     | .000                |
|                        | N                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                 |
| Inklusi<br>Keuangan _3 | Pearson<br>Correlation | .379**                   | .292**                   | 1                        | .373**                   | .411**                   | .666**              |
|                        | Sig. (2-tailed)        | .000                     | .003                     |                          | .000                     | .000                     | .000                |
|                        | N                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                 |
| Inklusi<br>Keuangan _4 | Pearson<br>Correlation | .425**                   | .475**                   | .373**                   | 1                        | .505**                   | .769**              |
|                        | Sig. (2-tailed)        | .000                     | .000                     | .000                     |                          | .000                     | .000                |
|                        | N                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                 |
| Inklusi<br>Keuangan _5 | Pearson<br>Correlation | .287**                   | .479**                   | .411**                   | .505**                   | 1                        | .735**              |
|                        | Sig. (2-tailed)        | .004                     | .000                     | .000                     | .000                     |                          | .000                |
|                        | N                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                 |
| Inklusi<br>Keuangan    | Pearson<br>Correlation | .718**                   | .747**                   | .666**                   | .769**                   | .735**                   | 1                   |
|                        | Sig. (2-tailed)        | .000                     | .000                     | .000                     | .000                     | .000                     |                     |
|                        | N                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                      | 100                 |

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

### Hasil Uji Reliabilitas Inklusi Keuangan

| Reliability Statistics |            |
|------------------------|------------|
| Cronbach's Alpha       | N of Items |
| .777                   | 5          |

### Hasil Uji Validitas Kinerja Keuangan UMKM

|                         |                     | Correlations            |                         |                         |                         |                         |                       |
|-------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                         |                     | Kinerja Keuangan UMKM 1 | Kinerja Keuangan UMKM 2 | Kinerja Keuangan UMKM 3 | Kinerja Keuangan UMKM 4 | Kinerja Keuangan UMKM 5 | Kinerja Keuangan UMKM |
| Kinerja Keuangan UMKM_1 | Pearson Correlation | 1                       | .693**                  | .726**                  | .431**                  | .460**                  | .831**                |
|                         | Sig. (2-tailed)     |                         | .000                    | .000                    | .000                    | .000                    | .000                  |
|                         | N                   | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                   |
| Kinerja Keuangan UMKM_2 | Pearson Correlation | .693**                  | 1                       | .749**                  | .366**                  | .509**                  | .832**                |
|                         | Sig. (2-tailed)     | .000                    |                         | .000                    | .000                    | .000                    | .000                  |
|                         | N                   | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                   |
| Kinerja Keuangan UMKM_3 | Pearson Correlation | .726**                  | .749**                  | 1                       | .518**                  | .564**                  | .890**                |
|                         | Sig. (2-tailed)     | .000                    | .000                    |                         | .000                    | .000                    | .000                  |
|                         | N                   | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                   |
| Kinerja Keuangan UMKM_4 | Pearson Correlation | .431**                  | .366**                  | .518**                  | 1                       | .536**                  | .701**                |
|                         | Sig. (2-tailed)     | .000                    | .000                    | .000                    |                         | .000                    | .000                  |
|                         | N                   | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                   |
| Kinerja Keuangan UMKM_5 | Pearson Correlation | .460**                  | .509**                  | .564**                  | .536**                  | 1                       | .758**                |
|                         | Sig. (2-tailed)     | .000                    | .000                    | .000                    | .000                    |                         | .000                  |
|                         | N                   | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                   |
| Kinerja Keuangan UMKM   | Pearson Correlation | .831**                  | .832**                  | .890**                  | .701**                  | .758**                  | 1                     |
|                         | Sig. (2-tailed)     | .000                    | .000                    | .000                    | .000                    | .000                    |                       |
|                         | N                   | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                     | 100                   |

\*\* . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

### Hasil Uji Reliabilitas Kinerja Keuangan UMKM

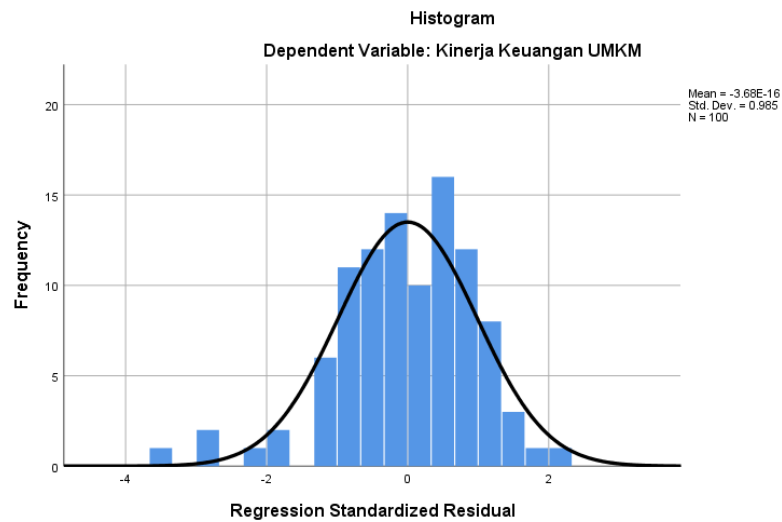
| Reliability Statistics |            |
|------------------------|------------|
| Cronbach's Alpha       | N of Items |
| .863                   | 5          |

## Lampiran 6. Deskriptif Statistik

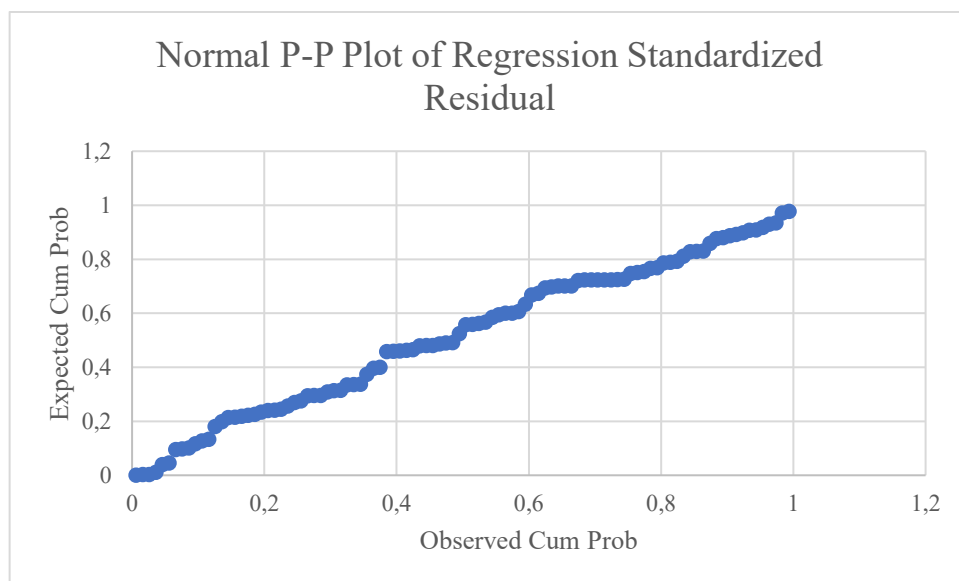
| Descriptive Statistics |     |         |         |       |                |
|------------------------|-----|---------|---------|-------|----------------|
|                        | N   | Minimum | Maximum | Mean  | Std. Deviation |
| Literasi Keuangan      | 100 | 5       | 25      | 21.49 | 3.063          |
| <i>Digital payment</i> | 100 | 5       | 25      | 21.18 | 3.611          |
| Inklusi Keuangan       | 100 | 5       | 25      | 20.36 | 3.389          |
| Kinerja Keuangan UMKM  | 100 | 5       | 25      | 19.86 | 3.777          |
| Valid N (listwise)     | 100 |         |         |       |                |

## Lampiran 7. Hasil Uji Asumsi Klasik

### Grafik Histogram Normalitas



### Grafik Normal P-Plot



## Hasil Uji Normalitas

### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

|                                  |                | Unstandardized<br>Residual |
|----------------------------------|----------------|----------------------------|
| N                                |                | 100                        |
| Normal Parameters <sup>a,b</sup> | Mean           | .0000000                   |
|                                  | Std. Deviation | 2.84413541                 |
| Most Extreme Differences         | Absolute       | .078                       |
|                                  | Positive       | .043                       |
|                                  | Negative       | -.078                      |
| Test Statistic                   |                | .078                       |
| Asymp. Sig. (2-tailed)           |                | .139 <sup>c</sup>          |

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

## Hasil Uji Multikolinearitas

### Coefficients<sup>a</sup>

|       |                      | Unstandardized<br>Coefficients |            | Standardized<br>Coefficients<br>Beta | t      | Sig. | Collinearity<br>Statistics |       |
|-------|----------------------|--------------------------------|------------|--------------------------------------|--------|------|----------------------------|-------|
| Model |                      | B                              | Std. Error |                                      |        |      | Tolerance                  | VIF   |
| 1     | (Constant)           | 3.184                          | 2.221      |                                      | 1.433  | .155 |                            |       |
|       | Literasi<br>Keuangan | .434                           | .123       | .352                                 | 3.522  | .001 | .590                       | 1.695 |
|       | Digital payment      | -.229                          | .111       | -.216                                | -2.054 | .043 | .532                       | 1.879 |
|       | Inklusi<br>Keuangan  | .599                           | .112       | .537                                 | 5.367  | .000 | .590                       | 1.696 |

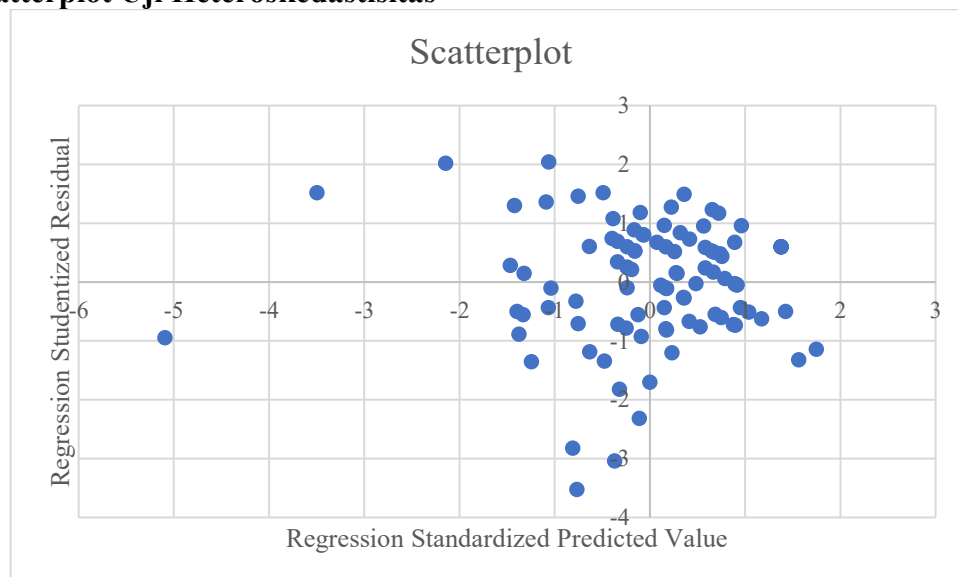
a. Dependent Variable: Kinerja Keuangan UMKM

### Hasil Uji Heteroskedastisitas

|       |                   | Coefficients <sup>a</sup>   |            |                           |        |      |
|-------|-------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|--------|------|
|       |                   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients |        |      |
| Model |                   | B                           | Std. Error | Beta                      | t      | Sig. |
| 1     | (Constant)        | 5.079                       | 1.969      |                           | 2.579  | .011 |
|       | Literasi Keuangan | .004                        | .109       | .004                      | .033   | .974 |
|       | Digital payment   | .008                        | .099       | .011                      | .080   | .936 |
|       | Inklusi Keuangan  | -.125                       | .099       | -.166                     | -1.260 | .211 |

a. Dependent Variable: abs\_res

### Scatterplot Uji Heteroskedastisitas



### Lampiran 8. Hasil Uji Regresi Linier Berganda

| Coefficients <sup>a</sup> |                        |                             |            |                           |      |
|---------------------------|------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|------|
| Model                     |                        | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | Sig. |
|                           |                        | B                           | Std. Error | Beta                      |      |
| 1                         | (Constant)             | 3.184                       | 2.221      |                           | .155 |
|                           | Literasi Keuangan      | .434                        | .123       | .352                      | .001 |
|                           | <i>Digital payment</i> | -.229                       | .111       | -.216                     | .043 |
|                           | Inklusi Keuangan       | .599                        | .112       | .537                      | .000 |

a. Dependent Variable: Kinerja Keuangan UMKM

## Lampiran 9. Hasil Uji t, Uji F, Uji Koefisien Determinasi

### Hasil Uji t

| Coefficients <sup>a</sup> |                   |                             |            |                           |      |
|---------------------------|-------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|------|
| Model                     |                   | Unstandardized Coefficients |            | Standardized Coefficients | Sig. |
|                           |                   | B                           | Std. Error | Beta                      |      |
| 1                         | (Constant)        | 3.184                       | 2.221      |                           | .155 |
|                           | Literasi Keuangan | .434                        | .123       | .352                      | .001 |
|                           | Digital payment   | -.229                       | .111       | -.216                     | .043 |
|                           | Inklusi Keuangan  | .599                        | .112       | .537                      | .000 |

a. Dependent Variable: Kinerja Keuangan UMKM

### Hasil Uji F

| ANOVA <sup>a</sup> |            |                |    |             |                   |
|--------------------|------------|----------------|----|-------------|-------------------|
| Model              |            | Sum of Squares | df | Mean Square | Sig.              |
| 1                  | Regression | 611.218        | 3  | 203.739     | .000 <sup>b</sup> |
|                    | Residual   | 800.822        | 96 | 8.342       |                   |
|                    | Total      | 1412.040       | 99 |             |                   |

a. Dependent Variable: Kinerja Keuangan UMKM

b. Predictors: (Constant), Inklusi Keuangan, Literasi Keuangan, Digital payment

### Hasil Uji Koefisien Determinasi

| Model Summary <sup>b</sup> |                   |          |                   |                            |
|----------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------------------------|
| Model                      | R                 | R Square | Adjusted R Square | Std. Error of the Estimate |
| 1                          | .658 <sup>a</sup> | .433     | .415              | 2.888                      |

a. Predictors: (Constant), Inklusi Keuangan, Literasi Keuangan, Digital payment

b. Dependent Variable: Kinerja Keuangan UMKM