

**PENGARUH *FINANCIAL TECHNOLOGY*, INOVASI BISNIS DAN
E-COMMERCE TERHADAP KINERJA UMKM DIMEDIASI
OLEH LITERASI KEUANGAN (STUDI KASUS UMKM
BINAAN PT. BUKIT ASAM TBK)**



Disusun Oleh:

EFRAN MERDIANTO

211520037

KARYA AKHIR

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Strata Satu

Pada Program Studi Akuntansi

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS SOSIAL HUMANIORA
UNIVERSITAS BINA DARMA
PALEMBANG**

2025

**PENGARUH *FINANCIAL TECHNOLOGY*, INOVASI BISNIS DAN
E-COMMERCE TERHADAP KINERJA UMKM DIMEDIASI
OLEH LITERASI KEUANGAN (STUDI KASUS UMKM
BINAAN PT. BUKIT ASAM TBK)**

KARYA AKHIR

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Strata Satu
Pada Program Studi Akuntansi**

Disusun Oleh:

EFRAN MERDIANTO

211520037

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS SOSIAL HUMANIORA
UNIVERSITAS BINA DARMA
PALEMBANG**

2025

HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING

**PENGARUH *FINANCIAL TECHNOLOGY*, INOVASI BISNIS DAN *E-COMMERCE*
TERHADAP KINERJA UMKM DIMEDIASI OLEH LITERASI KEUANGAN
(STUDI KASUS UMKM BINAAN PT. BUKIT ASAM TBK)**

EFRAN MERDIANTO

211520037

KARYA AKHIR

Telah Diterima Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Pada Program Studi Akuntansi

Menyetujui,

**Palembang, September 2025
Program Studi Akuntansi
Fakultas Sosial Humaniora
Universitas Bina Darma**

Pembimbing,



Dr. Dewi Sartika, S.E., M.Si., Ak

Dekan Fakultas Sosial Humaniora




Universitas Bina Darma
Fakultas Sosial Humaniora

Nuzsep Almigo, S.Psi., M.Si., Ph.D

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

Skripsi berjudul: "Pengaruh *Financial Technology*, Inovasi Bisnis Dan *E-Commerce* Terhadap Kinerja UMKM Dimediasi Oleh Literasi Keuangan (Studi Kasus UMKM Binaan PT. Bukit Asam Tbk)"

Telah dipertahankan didepan penguji pada tanggal 27 Agustus 2025 dan dinyatakan sudah memenuhi syarat untuk diterima.

KOMISI PENGUJI

1. Dr. Dewi Sartika, S.E., M.Si., Ak

Ketua Penguji



2. Mega Silvia, S.E., M.Si., Ph.D

Anggota Penguji 1



3. Dr. Trisninawati, S.E., M.M

Anggota Penguji 2



Palembang, 11 September 2025
Program Studi Akuntansi
Fakultas Sosial Humaniora
Universitas Bina Darma

Kepala Program Studi Akuntansi

Universitas

Fakultas Sosial Humaniora

Dr. Dewi Sartika, S.E., M.Si., Ak

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Efran Merdianto

Nim : 211520037

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar sarjana di Universitas Bina Dharma atau diperguruan tinggi lain;
2. Skripsi ini murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri dengan arahan pembimbing;
3. Didalam Skripsi ini tidak terdapat karya dan pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dikutip dengan mencantumkan nama pengarang dan memasukkan ke dalam daftar pustaka;
4. Saya bersedia skripsi yang saya hasilkan ini di cek keasliannya menggunakan plagiarism checker serta di unggah ke internet, sehingga dapat diakses publik secara daring;
5. Surat pernyataan ini saya tulis dengan sungguh-sungguh dan apabila terbukti melakukan penyimpangan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Palembang, September 2025

Yang membuat pernyataan



Efran Merdianto
Nim 211520037

ABSTRAK

Penelitian ini mengkaji pengaruh *financial technology*, inovasi bisnis, dan *e-commerce* terhadap kinerja Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) dengan literasi keuangan sebagai variabel mediasi. Menggunakan studi kasus UMKM binaan PT. Bukit Asam Tbk, penelitian ini menerapkan pendekatan kuantitatif dengan *Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)* untuk menganalisis data yang dikumpulkan dari sampel UMKM binaan terpilih. Temuan menunjukkan bahwa *financial technology*, inovasi bisnis, dan *e-commerce* memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap kinerja UMKM. Lebih lanjut, literasi keuangan memainkan peran mediasi yang krusial dalam memperkuat hubungan antara variabel-variabel ini dan kinerja UMKM. Penelitian ini menggarisbawahi pentingnya mengintegrasikan adopsi *financial technology* dan inovasi dengan program peningkatan literasi keuangan untuk mengoptimalkan kinerja bisnis, terutama dalam konteks transformasi digital dan tuntutan pasar yang kompetitif.

Kata Kunci: *Financial Technology*, Inovasi Bisnis, *E-Commerce*, Kinerja UMKM, Literasi Keuangan

ABSTRACT

This study examines the influence of financial technology, business innovation, and e-commerce on the performance of Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs) with financial literacy as a mediation variable. By using a case study of MSMEs fostered by PT. Bukit Asam Tbk, this study applies a quantitative approach with Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) to analyze data collected from a sample of selected fostered MSMEs. The findings show that financial technology, business innovation, and e-commerce have a significant positive effect on the performance of MSMEs. In addition, financial literacy plays an important mediating role in strengthening the relationship between these variables and the performance of MSMEs. The study underscores the importance of integrating digital technology adoption and innovation with financial literacy improvement programs to optimize business performance, especially in the context of digital transformation and competitive market demands.

Keywords: Financial Technology, Business Innovation, E-Commerce, MSME Performance, Financial Literacy

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto

”Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(Q.S Al-Baqarah: 286)

“Terlambat bukan berarti gagal, Cepat bukan berarti hebat. Terlambat bukan menjadi alasan untuk menyerah, setiap orang memiliki proses yang berbeda. *PERCAYA PROSES* itu yang paling penting, karena Allah telah mempersiapkan hal baik dibalik kata proses yang kamu anggap rumit”

(Edwar Satria)

“Life is a bitch, you are born cry, you life with it, after that you die. So you mush enjoy every minute”

(American Proverb)

“Tidak ada rasa sakit, kegagalan, penolakan bahkan kehilangan yang mampu menghentikan pria yang sudah berdamai dengan semuanya. Ia diciptakan untuk menang, dan waktunya pasti tiba”

(Efran Merdianto)

Kupersembahkan Kepada:

- ❖ Allah SWT dan Nabi Muhammad SAW
- ❖ Kedua orang tua dan keluarga besar tercinta
- ❖ Dosen pembimbing dan dosen penguji
- ❖ Program Studi Akuntansi
- ❖ Almamater Universitas Bina Darma

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Biodata

Nama : Efran Merdianto
Jenis Kelamin : Laki-Laki
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 02 Oktober 2002
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Jl. Putri Kembang Dadar RT.051/RW.001 Kec. Ilir Barat I, Kel. Bukit Lama Palembang

Pendidikan Formal

SD : SD Negeri 2 Palembang (2008-2014)
SMP : SMP Negeri 18 Palembang (2014-2017)
SMA : SMK Tri Darma Palembang (2018-2021)
Perguruan Tinggi : Universitas Bina Darma Palembang S1 Program Studi Akuntansi Fakultas Sosial Humaniora

Prestasi Selama Kuliah

1. Harapan 1 Bujang Kampus Universitas Bina Darma Palembang Tahun 2023

Pendidikan Non Formal

1. Wakil Ketua Umum Himpunan Mahasiswa Akuntansi Universitas Bina Darma Periode 2023/2024 Dengan Predikat “Sangat Baik”
2. Ketua Umum Himpunan Mahasiswa Akuntansi Universitas Bina Darma Periode 2024/2025 Dengan Predikat “Sangat Baik”

Pengalaman Magang

1. Relawan Pajak di Kanwil DJP Sumatera Selatan dan Kep. Bangka Belitung Tahun 2023
2. Departemen Komunikasi Pemasaran PT. Pupuk Sriwidjaja Palembang Tahun 2024

Sertifikat

1. Wakil Ketua Umum Himpunan Mahasiswa Akuntansi Universitas Bina Darma Periode 2023/2024 Dengan Predikat “Sangat Baik”
2. Relawan Pajak di Kanwil DJP Sumatera Selatan dan Kep. Bangka Belitung Tahun 2023
3. Harapan I Bujang Kampus Universitas Bina Darma Tahun 2023
4. Peserta “Kuliah Umum Edukasi Hulu Migas” Yang Diselenggarakan SKK Migas – KKKS Wilayah Sumatera Selatan Tahun 2023
5. Partisipasi “Grand Opening Agrowisata Tekno 44 oleh Kepala Staf Angkatan Darat di Desa Gelebak Dalam Kec. Rambutan Kab. Banyuasin Sumatera Selatan” Yang Diselenggarakan Korem 044/Garuda Dempo Tahun 2023
6. Peserta “Beauty Class with Fanbo Cosmetics” Yang Diselenggarakan Fanbo Tahun 2023

7. Peserta Seminar Creative Entrepreneur Award 16th “Bright Future Through Creative Entrepreneur” Yang Diselenggarakan Direktorat Inovasi & Inkubator Bisnis Universitas Bina Darma Tahun 2023
8. Ketua Umum Himpunan Mahasiswa Akuntansi Universitas Bina Darma Periode 2024/2025 Dengan Predikat “Sangat Baik”
9. Peserta Webinar “Memaksimalkan Potensi AI Untuk Penulisan Skripsi” Yang Diselenggarakan ESGI Dataset dan Universitas Bina Darma Tahun 2024
10. Peserta Workshop “Series Mastering Remote Work: Skills, Strategies, And Success” Yang Diselenggarakan Universitas Bina Darma Tahun 2025
11. Peserta “Desktop Office Training” Yang Diselenggarakan Universitas Bina Darma Tahun 2025
12. Peserta “Pelatihan Kompetensi Teknisi Akuntansi Sesuai SKKNI No. 264 Tahun 2023” Yang Diselenggarakan Universitas Bina Darma Tahun 2025
13. Peserta “The International Conference on Business, Economics & Management for Creating a Greener & Sustainable Future” Yang Diselenggarakan Forum Manajemen Indonesia Korwil Sumsel & Training & Research Institute Jeramba Ilmu Sukses (TRI-JIS)
14. Peserta “Sosisalisasi Penerapan Penggunaan Angkutan Massal Terintegrasi” Yang Diselenggarakan Dinas Perhubungan Sumatera Selatan
15. Panitia Seminar Pasar Modal “Menggali Peluang Investasi Pasar Modal Bagi Mahasiswa Generasi Z” Yang Diselenggarakan Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia Universitas Bina Darma

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim. Alhamdulillah dengan mengucapkan puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-nya, shalawat dan salam tak lupa dihaturkan kepada junjungan besar kita Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat, serta para pengikutnya hingga akhir zaman dan atas ridho kedua orang tua sehingga penulis dapat menyelesaikan karya akhir yang berjudul **“Pengaruh *Financial Technology*, Inovasi Bisnis Dan *E-Commerce* Terhadap Kinerja UMKM Dimediasi Oleh Literasi Keuangan (Studi Kasus UMKM Binaan PT. Bukit Asam Tbk)”**. Penyusunan karya akhir ini sebagai persyaratan untuk mendapat gelar Strata Satu pada program studi Akuntansi Fakultas Sosial Humaniora Universitas Bina Darma. Adapun tujuan dari penelitian ini untuk menjawab permasalahan tertentu dalam bidang akuntansi dan memberikan kontribusi positif terhadap pengembangan ilmu pengetahuan.

Dalam penulisan karya akhir ini, penulis banyak sekali mengalami hambatan dan kendala. Namun dengan adanya bantuan dan dukungan baik moril maupun materil yang penulis terima dari berbagai pihak yang terlibat sehingga penulisan karya akhir ini dapat terselesaikan dengan lancar. Maka pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Sunda Ariana, M.Pd., M.M, Selaku Rektor Universitas Bina Darma Palembang.
2. Nuszep Almigo, S.Psi., M.Si., Ph.D, Selaku Dekan Fakultas Sosial Humaniora Universitas Bina Darma Palembang.
3. Dr. Dewi Sartika, SE., M.Si., Ak, Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Bina Darma Palembang sekaligus sebagai dosen pembimbing yang

telah banyak memberikan arahan, masukan, saran serta semangat kepada penulis dalam menyelesaikan proses penyusunan karya akhir ini.

4. Mega Silvia, S.E., M.Si., Ph.D, Selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran dan arahnya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
5. Dr. Trisninawati, S.E., M.M, Selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran dan arahnya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
6. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi, Fakultas Sosial Humaniora, Universitas Bina Darma yang telah memberikan ilmu dan pengalaman yang sangat berguna kepada penulis selama masa perkuliahan.
7. Rumah BUMN dan semua pelaku UMKM binaan PT. Bukit Asam Tbk yang turut membantu penulis untuk mendapatkan informasi data yang diperlukan dalam pembuatan karya akhir ini.
8. Kedua orang tua dan keluarga besar tercinta penulis yang selalu memberikan support terbaik serta doa yang di panjatkan untuk penulis sehingga mampu dalam menjalankan perkuliahan sampai menyelesaikan studinya hingga sarjana.
9. Sahabat penulis five cogan Akuntansi Fernanda, Gede, Beni, Farhan dan Geng 68 serta sahabat penulis lainnya yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terima kasih telah membersamai, membantu, menyemangati serta menjadi pendengar, tempat berbagi keluh kesah penulis selama masa perkuliahan hingga dalam menyelesaikan karya akhir ini.
10. Seluruh teman-teman seperjuangan angkatan 2021 Program Studi Akuntansi Universitas Bina Darma.
11. Kepada diri saya sendiri, terima kasih telah berjuang, bertahan, dan tidak menyerah selama 4 tahun perjalanan panjang menempuh studi S1 Akuntansi.

Terima kasih sudah kuat menghadapi rasa lelah, tekanan, keraguan, merelakkan banyak waktu untuk bersenang-senang demi mengupgrade diri, belajar lebih keras, dan fokus pada tujuan. Terima kasih sudah tetap percaya bahwa setiap usaha tidak pernah sia-sia, dan hari ini semua terbayar dengan hasil yang membanggakan.

12. Semua pihak yang terlibat dan turut memberikan bantuan dalam penyelesaian karya akhir ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari dalam pembuatan karya akhir ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang bersifat membangun akan sangat penulis hargai guna perbaikan dan pengembangan lebih lanjut. Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih, serta diiringi doa semoga Allah SWT selalu memberikan dan melimpahkan rahmat dan karunianya kepada kita semua serta penulis mengharap karya akhir ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan terutama bagi penulis sendiri.

Palembang, 11 Agustus 2025

Efran Merdianto

DAFTAR ISI

COVER	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
SURAT PERNYATAAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	ix
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	14
1.5 Ruang Lingkup Permasalahan	14
1.6 Sistematika Penulisan	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
2.1 Landasan Teori	17
2.1.1 <i>Technology Acceptance Model (TAM)</i>	17
2.1.2 <i>Teori RBV (Resource Based View)</i>	18
2.1.3 Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM)	19
2.1.4 Kinerja Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM).....	23
2.1.5 <i>Financial Technology</i>	25
2.1.6 Inovasi Bisnis	27
2.1.7 <i>Electronic Commerce (E-Commerce)</i>	29
2.1.8 Literasi Keuangan.....	31

2.2 Penelitian Terdahulu.....	34
2.3 Kerangka Pemikiran.....	36
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	38
2.4.1 Pengaruh <i>Financial Technology</i> Terhadap Kinerja UMKM	38
2.4.2 Pengaruh Inovasi Bisnis Terhadap Kinerja UMKM.....	39
2.4.3 Pengaruh <i>E-Commerce</i> Terhadap Kinerja UMKM.....	40
2.4.4 Pengaruh <i>Financial Technology</i> Terhadap Literasi Keuangan.....	41
2.4.5 Pengaruh Inovasi Bisnis Terhadap Literasi Keuangan	43
2.4.6 Pengaruh <i>E-Commerce</i> Terhadap Literasi Keuangan	45
2.4.7 Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM	46
2.4.8 Peran Literasi Keuangan Memediasi Pengaruh <i>Financial Technology</i> Terhadap Kinerja UMKM	48
2.4.9 Peran Literasi Keuangan Memediasi Pengaruh Inovasi Bisnis Terhadap Kinerja UMKM.....	49
2.4.10 Peran Literasi Keuangan Memediasi Pengaruh <i>E-Commerce</i> Terhadap Kinerja UMKM.....	51
BAB III METODE PENELITIAN.....	53
3.1 Objek Penelitian.....	53
3.2 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	53
3.2.1 Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	53
3.2.2 Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>).....	54
3.2.3 Variabel <i>Intervening</i> atau Variabel Mediasi.....	54
3.3 Populasi dan Sampel.....	56
3.3.1 Populasi.....	56
3.3.2 Sampel.....	56
3.4 Jenis dan Sumber Data	58
3.5 Teknik Pengumpulan Data	58
3.6 Teknik Analisis Data	59
3.6.1 Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	60
3.6.2 Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	62
3.7 Pengujian Hipotesis	65
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	67
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	67
4.2 Deskripsi Karakteristik Responden	67

4.2.1	Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	68
4.2.2	Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	69
4.2.3	Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir.....	70
4.2.4	Karakteristik Responden Berdasarkan Nama/Jenis Usaha.....	71
4.2.5	Karakteristik Responden Berdasarkan Umur Usaha.....	72
4.2.6	Karakteristik Responden Berdasarkan Metode Pembayaran Yang Digunakan.....	74
4.2.7	Karakteristik Responden Berdasarkan Omset Penjualan Perbulan	75
4.3	Hasil Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	76
4.3.1	Analisis Indeks Jawaban Responden Pada Variabel <i>Financial Technology</i>	77
4.3.2	Analisis Indeks Jawaban Responden Pada Variabel Inovasi Bisnis.....	78
4.3.3	Analisis Indeks Jawaban Responden Pada Variabel <i>E-Commerce</i>	79
4.3.4	Analisis Indeks Jawaban Responden Pada Variabel Kinerja UMKM	79
4.3.5	Analisis Indeks Jawaban Responden Pada Variabel Literasi Keuangan.....	82
4.4	Hasil Analisis Data <i>Partial Least Square (PLS)</i>	84
4.4.1	Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	84
4.4.1.1	<i>Convergent Validity</i>	85
4.4.1.2	<i>Discriminant Validity</i>	86
4.4.1.3	Uji Reliabilitas	88
4.4.2	Analisis Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	90
4.4.2.1	Uji <i>R-Square</i> (R^2)	91
4.4.2.2	Uji Predictive Relevance (Q^2)	91
4.4.2.3	Uji <i>F-Square</i>	92
4.5	Pengujian Hipotesis	93
4.5.1	Analisis <i>Direct Effect</i> (Pengaruh Langsung: <i>Path Coefficients</i>).....	93
4.5.2	Analisis <i>Indirect Effect</i>	96
4.6	Pembahasan	97
4.6.1	Pengaruh <i>Financial Technology</i> Terhadap Kinerja UMKM	97
4.6.2	Pengaruh Inovasi Bisnis Terhadap Kinerja UMKM.....	100
4.6.3	Pengaruh <i>E-Commerce</i> Terhadap Kinerja UMKM.....	102
4.6.4	Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM	104
4.6.5	Pengaruh <i>Financial Technology</i> Terhadap Literasi Keuangan	106

4.6.6 Pengaruh <i>E-Commerce</i> Terhadap Literasi Keuangan.....	108
4.6.7 Pengaruh Inovasi Bisnis Terhadap Literasi Keuangan.....	111
4.6.8 Peran Literasi Keuangan Dalam Memediasi Hubungan Antara <i>Financial Technology</i> Terhadap Kinerja UMKM.....	113
4.6.9 Peran Literasi Keuangan Dalam Memediasi Hubungan Antara Inovasi Bisnis Terhadap Kinerja UMKM	115
4.6.10 Peran Literasi Keuangan Dalam Memediasi Hubungan Antara <i>E-Commerce</i> Terhadap Kinerja UMKM.....	118
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	121
5.1 Kesimpulan	121
5.2 Saran	123
DAFTAR PUSTAKA	125



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	34
Tabel 3. 1 Variabel Operasional.....	54
Tabel 3. 2 Ukuran Skala Likert	59
Tabel 3. 3 Rule of Thumb Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	62
Tabel 3. 4 Rule of Thumb Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	64
Tabel 3. 5 Rule of Thumb Pengujian Hipotesis.....	66
Tabel 4.1 Indeks Jawaban Responden Pada Variabel <i>Financial Technology</i>	77
Tabel 4.2 Indeks Jawaban Responden Pada Variabel Inovasi Bisnis.....	79
Tabel 4.3 Indeks Jawaban Responden Pada Variabel <i>E-Commerce</i>	80
Tabel 4.4 Indeks Jawaban Responden Pada Variabel kinerja UMKM	81
Tabel 4.5 Indeks Jawaban Responden Pada Variabel Literasi Keuangan.....	83
Tabel 4.6 <i>Outer Loading Factor Output Pls</i>	85
Tabel 4.7 <i>Fornell-Lacker Criterium</i>	87
Tabel 4.8 <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	87
Tabel 4.9 <i>Composite Reliability</i>	88
Tabel 4.10 <i>Cronbach's Alpha</i>	89
Tabel 4.11 Nilai <i>R-Square</i>	91
Tabel 4.12 Nilai <i>Q-Square</i>	92
Tabel 4.13 Nilai <i>F-Square</i>	92
Tabel 4.14 Hasil <i>Direct Effect</i>	93
Tabel 4. 15 Hasil <i>Indirect Effect</i>	96

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran...	37
Gambar 4.1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin...	68
Gambar 4.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia	69
Gambar 4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir	70
Gambar 4.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Nama/Jenis Usaha	72
Gambar 4.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Umur Usaha	73
Gambar 4.6 Karakteristik Responden Berdasarkan Metode Pembayaran Yang Digunakan	74
Gambar 4.7 Karakteristik Responden Berdasarkan Omset Penjualan Perbulan	76
Gambar 4.8 Outer Model	84
Gambar 4.9 Inner Model	90

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1: Surat Keputusan Pembimbing
- Lampiran 2: Formulir Kuesioner
- Lampiran 3: Tabulasi Kuesioner
- Lampiran 4: Hasil dan Data Penelitian
- Lampiran 5: Formulir ACC Judul
- Lampiran 6: Lembar Konsultasi Proposal Karya Akhir
- Lampiran 7: Lembar Konsultasi Karya Akhir/Skripsi
- Lampiran 8: Formulir Perbaikan Ujian Proposal
- Lampiran 9: SK Lulus Ujian Seminar Proposal
- Lampiran 10: Formulir Perbaikan Karya Akhir/Skripsi
- Lampiran 11: SK Lulus Ujian Seminar Hasil
- Lampiran 12: Formulir Kelayakan Penjilidan (*Point Check*)
- Lampiran 13: Bukti ACC Artikel
- Lampiran 14: Bukti Submit Artikel
- Lampiran 15: Formulir Pernyataan Belum Ada LOA
- Lampiran 16: Bukti ACC Turnitin Artikel
- Lampiran 17: Bukti ACC Turnitin Karya Akhir