

**PENGARUH INKLUSI KEUANGAN, BIAYA OPERASIONAL, INOVASI, SKALA
USAHA, DAN KARAKTERISTIK KEWIRAUSAHAAN TERHADAP KINERJA
UMKM DI INDONESIA.**



Intelligentia - Dignitas

Disusun Oleh:

KHAIRUN NISA

1708823094

**Tesis yang Ditulis untuk Memenuhi Sebagian
Persyaratan Mendapatkan Gelar Magister**

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2024

**THE INFLUENCE OF FINANCIAL INCLUSION, OPERATIONAL COSTS,
INNOVATION, BUSINESS SCALE, AND ENTREPRENEURSHIP
CHARACTERISTICS ON THE PERFORMANCE OF MSMEs IN INDONESIA..**



Intelligentia - Dignitas

Submitted by:

KHAIRUN NISA

1708823094

This Thesis is Written in Partial Compliance Requirements for a Master's Degree in The
Management Study Program

MASTER OF MANAGEMENT STUDY PROGRAM

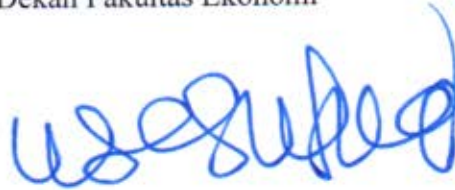
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

JAKARTA STATE UNIVERSITY

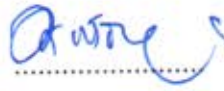
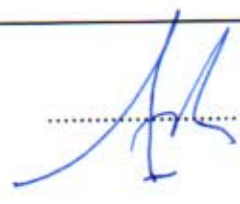

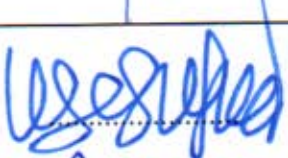

2024

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Usep Suhud, Ph.D
NIP 197002122008121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Prof. Dr. Umi Widyastuti, SE, ME NIP 197612112000122001 (Ketua Sidang)		20/02/25
2	Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, MM., Ph.D. NIP 197509162006041001 (Pembimbing 1)		20/02/25
3	Prof. Dr. Saparuddin M, SE., M.Si. NIP 197701152005011001 (Pembimbing 2)		26/02/25
4	Prof. Usep Suhud, Ph.D. NIP 197002122008121001 (Penguji 1)	
5	Dr. Agung Wahyu Handaru, ST., MM. NIP 197811272006041001 (Penguji 2)	

Nama : Khairun Nisa
No. Registrasi : 1708823094
Program Studi : Magister Manajemen
Tanggal Lulus : 12 Desember 2024



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: feb@unj.ac.id
Laman: feb.unj.ac.id

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Lengkap : Khairun Nisa
No. Reg : 1708823094
Jurusan : Magister Manajemen
Similarity Score (Turnitin) : 8%
Judul Tesis : Pengaruh Inklusi Keuangan, Biaya Operasional,
Inovasi, Skala Usaha, dan Karakteristik Kewirausahaan
Terhadap Kinerja UMKM di Indonesia

Mengetahui,
Koordinator Program Studi
S2 Magister Manajemen

Jakarta, 17 Februari 2025
Mahasiswa

Dr. Osly Usman, SE., M.Bus
NIP. 19740115 200801 1008



Khairun Nisa
NIM. 1708823094



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: feb@unj.ac.id
Laman: feb.unj.ac.id

LEMBAR ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

Judul Tesis : Pengaruh Inklusi Keuangan, Biaya Operasional, Inovasi, Skala Usaha,
dan Karakteristik Kewirausahaan Terhadap Kinerja UMKM di Indonesia.
Metode Penelitian : Kuantitatif
Nama Lengkap : Khairun Nisa
NIM : 1708823094
Program Studi : Magister Manajemen

1. Tesis ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Magister, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Tesis ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 17 Februari 2025
Yang Membuat Pernyataan



Khairun Nisa
NIM. 1708823094



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Khairun Nisa
NIM : 1708823099
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis / Magister Manajemen
Alamat email : khairun.nisa@uhs.unj.ac.id

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi Tesis Disertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Iktori Keuangan, Biaya Operasional, Inovasi, Skala Usaha, dan Karakteristik Kewirausahaan Terhadap Kinerja UMKM di Indonesia

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta 17 Februari 2015

Penulis

(Khairun Nisa)
nama dan tanda tangan

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh inklusi keuangan, biaya operasional, inovasi, skala usaha, dan karakteristik kewirausahaan terhadap kinerja Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) di Indonesia. UMKM memiliki peran strategis dalam perekonomian Indonesia, namun kinerjanya kerap kali terhambat oleh akses keuangan yang terbatas, tingginya biaya operasional, dan kurangnya inovasi. Dengan menggunakan pendekatan kuantitatif dan metode Structural Equation Modeling – *Partial Least Square* (SEM-PLS), penelitian ini mengevaluasi pengaruh lima variabel independen terhadap kinerja UMKM yang diukur berdasarkan perspektif keuangan. Sampel yang digunakan melibatkan 310 pelaku UMKM di Indonesia yang dipilih melalui tabel Krejcie dan Morgan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa inklusi keuangan, biaya operasional, inovasi, skala usaha, dan karakteristik kewirausahaan memiliki pengaruh positif signifikan terhadap kinerja UMKM. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan panduan bagi pemerintah dalam menetapkan kebijakan yang mendukung pengembangan UMKM, serta menjadi referensi bagi akademisi dan praktisi untuk memahami faktor-faktor penentu kinerja UMKM.

Kata Kunci: UMKM, inklusi keuangan, biaya operasional, inovasi, skala usaha, karakteristik kewirausahaan, kinerja UMKM.

ABSTRACT

This study aims to analyze the impact of financial inclusion, operating costs, innovation, business scale, and entrepreneurial characteristics on the performance of Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs) in Indonesia. MSMEs play a strategic role in the Indonesian economy; however, their performance is often hindered by limited financial access, high operating costs, and a lack of innovation. Using a quantitative approach and the Structural Equation Modeling – Partial Least Square (SEM-PLS) method, this research evaluates the influence of five independent variables on MSME performance, measured from a financial perspective. The sample includes 310 MSME participants in Indonesia, selected through the Krejcie and Morgan table. The findings show that financial inclusion, operating costs, innovation, business scale, and entrepreneurial characteristics have a significant positive effect on MSME performance. This study is expected to provide guidance to the government in formulating policies that support MSME development, as well as serve as a reference for academics and practitioners to understand the determinants of MSME performance.

Keywords: MSME, financial inclusion, operating costs, innovation, business scale, entrepreneurial characteristics, MSME performance.

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan Rahmat dan karunianya, sehingga penulis mampu menyelesaikan tesis ini yang berjudul **“Pengaruh Inklusi Keuangan, Biaya Operasional, Inovasi, Skala Usaha, dan Karakteristik Kewirausahaan Terhadap Kinerja UMKM Di Indonesia”**. Penulisan tesis ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelas Magister Manajemen pada program studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Penulis menyadari bahwa penyusunan tesis ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan dan dorongan baik moril maupun materil dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Komarudin, M.Si., selaku Rektor Universitas Negeri Jakarta
2. Bapak Prof. Usep Suhud, M.Si., Ph.D., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta
3. Ibu Prof. Dr. Umi Widyastuti, SE., ME., selaku Koordinator Program Studi Magister Manajemen Universitas Negeri Jakarta
4. Bapak Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, ST., MM., Ph.D., selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah sabar membimbing, memeberi dukungan dan arahan sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
5. Bapak Prof. Dr. Saparuddin M, M.Si., selaku Dosen Pembimbing 2 yang telah banyak memberikan arahan dalam proses penyusunan tesis ini.
6. Ibu Prof. Dr. IGKA Ulupui, SE., M.Si, Ak., selaku Dosen Penguji 1 dan Bapak Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si., selaku Dosen Penguji 2.
7. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Magister Manajemen, Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu dan pengetahuannya serta membimbing penulis selama proses pembelajaran sehingga dapat menyelesaikan perkuliahan.
8. Bapak dan Ibu jajaran staff Universitas Negeri Jakarta yang telah membantu memperlancar upaya penulis dalam menyelesaikan studi di Universitas Negeri Jakarta.
9. Terimakasih sebesar-besarnya kepada kedua orang tua saya, adik-adik saya, dan seluruh keluarga untuk semua doa dan kasih sayang yang tulus.
10. Sahabat seperjuangan kelas Reguler B Magister Manajemen khususnya Mba Ita, Mba Deby, dan Mba Reni. Teman-teman "Mehibun" Nia, Sisca, Khilda, Tika, Joni, Bimo, dan Joy yang dari sejak awal masuk dunia perkuliahan hingga saat ini masih

membersamai, mendukung, dan meluangkan waktu untuk mendengarkan keluh kesah penulis.

11. Sahabatku Qarina Anis Syamila, Team Fore (Mba Vina, Mba Anti, dan Pak Dave) serta rekan-rekan PMDSU UNJ Batch VII yang masih dan akan membersamai selama masa perkuliahan. yang selalu menyediakan waktu untuk berdiskusi serta tidak lupa menasehati. Terimakasih untuk dukungan kalian sehingga penulis bisa menyelesaikan tesis ini.

Rasa hormat dan terimakasih yang tak terhingga untuk semua pihak atas dukungan dan doanya, semoga Allah SWT senantiasa membalas semua kebaikan kalian. Tentunya penulis menyadari masih terdapat kekurangan dalam penyusunan dan penulisan tesis ini, oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan agar skripsi ini bisa tersusun lebih baik. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat untuk pembaca dan peneliti selanjutnya.

Jakarta, 29 Oktober 2024

Penulis,



Khairun Nisa

NIM. 1708823094

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Fokus Penelitian.....	6
1.3. Pertanyaan Penelitian.....	6
1.4. Tujuan Penelitian	6
1.5. Manfaat Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
2.1. Tinjauan Teoritis	8
2.1.1. Teori <i>Resource Based View</i> (RBV)	8
2.1.2. <i>Dynamics Capabilities Theory</i> (DCT).....	9
2.1.3. <i>Entrepreneurial Orientation Theory</i> (EOT).....	10
2.1.4. Kinerja UMKM.....	10
2.1.4.1. Definisi Kinerja UMKM.....	10
2.1.4.2. Kinerja Keuangan UMKM.....	11
2.1.4.3. Indikator Kinerja Keuangan UMKM.....	11
2.1.5. Inklusi Keuangan	13
2.1.5.1. Pengertian Inklusi Keuangan	13
2.1.5.2. Tujuan Inklusi Keuangan	13
2.1.5.3. Manfaat Keuangan yang Inklusif.....	14
2.1.5.4. Upaya Untuk Menciptakan Keuangan yang Inklusif	15
2.1.6. Biaya Operasional.....	16
2.1.6.1. Definisi Biaya Operasional	16
2.1.6.2. Klasifikasi Biaya Operasional.....	16
2.1.6.3. Indikator Biaya Operasional	17
2.1.7. Inovasi.....	17

2.1.8.	Skala Usaha.....	18
2.1.8.1.	Definisi Skala usaha.....	18
2.1.8.2.	Klasifikasi Skala usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM)	19
2.1.8.3.	Faktor yang Digunakan Untuk Mengukur Skala usaha	19
2.1.9.	Karakteristik Kewirausahaan	20
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	21
2.3.	Kerangka Konseptual.....	26
2.4.	Pengembangan Hipotesis	27
BAB III METODE PENELITIAN		31
3.1.	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	31
3.1.1.	Unit Analisis.....	31
3.1.2.	Populasi dan Sampel	31
3.1.2.1.	Populasi Penelitian.....	31
3.1.2.2.	Sampel Penelitian.....	31
3.2.	Teknik Pengumpulan Data	32
3.3.	Operasional Variabel	33
3.4.	Teknik Analisis Data	35
3.4.1.	Analisis Statistik Deskriptif	35
3.4.2.	Analisis Structural Equation Modeling- Partial Least Square (SEM-PLS)	36
3.4.2.1.	Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	36
3.4.2.2.	Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	37
3.4.3.	Uji Hipotesis	38
BAB IV PEMBAHASAN.....		39
4.1.	Hasil Penelitian	39
4.1.1.	Deskripsi Obyek Penelitian.....	39
4.1.2.	Analisis Data Hasil Penelitian.....	43
4.1.2.1.	Evaluasi Measurement Model.....	43
4.1.2.2.	Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	47
4.2.	Pembahasan Penelitian.....	51
4.2.1.	Pengaruh Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM.....	51
4.2.2.	Pengaruh Biaya Operasional Terhadap Kinerja UMKM	52
4.2.3.	Pengaruh Inovasi Terhadap Kinerja UMKM	53
4.2.4.	Pengaruh Skala Usaha Terhadap Kinerja UMKM	54
4.2.5.	Pengaruh Karakteristik Kewirausahaan Terhadap Kinerja UMKM.....	55

BAB V PENUTUP	57
5.1. Kesimpulan	57
5.2. Implikasi	57
5.3. Keterbatasan Penelitian.....	59
5.4. Rekomendasi Penelitian Selanjutnya	60
DAFTAR PUSTAKA	61



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1	Gambaran UMKM di Indonesia Tahun 2023.....	1
Gambar 2. 1	Kerangka konsep.....	26
Gambar 3. 1	Pengambilan sampel Krejcie & Morgan.....	32
Gambar 4. 1	<i>Outer Loading</i>	44
Gambar 4. 2	<i>Inner Loading</i>	49



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Klasifikasi Skala usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM)	19
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 3. 1 Variabel Penelitian	35
Tabel 4. 1. Data Pelaku Usaha Berdasarkan Jenis Kelamin	39
Tabel 4. 2 Data Pelaku Usaha Berdasarkan Generasi	39
Tabel 4. 3 Data Pelaku Usaha Berdasarkan Status Pendidikan	40
Tabel 4. 4 Data Berdasarkan Usia Operasional Usaha	40
Tabel 4. 5 Data Berdasarkan Domisili UMKM	41
Tabel 4. 6 <i>Outer Loadings</i>	44
Tabel 4. 7. Hasil Pengujian AVE.....	45
Tabel 4. 8 Hasil Nilai <i>Cross Loading</i>	45
Tabel 4. 9 Hasil Uji <i>Composite Reliability</i>	46
Tabel 4. 10 Hasil Uji <i>Cronbach Alpha</i>	47
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	47
Tabel 4. 12 Hasil Uji F Square.....	48
Tabel 4. 13 Hasil Uji Q Square	48
Tabel 4. 14 Hasil Uji Hipotesis	50

