

## DAFTAR ISI

|                                                            |      |
|------------------------------------------------------------|------|
| LEMBAR PENGESAHAN .....                                    | iii  |
| LEMBAR ORISINALITAS .....                                  | iv   |
| LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI .....                         | v    |
| ABSTRAK .....                                              | v    |
| KATA PERSEMBAHAN .....                                     | viii |
| DAFTAR ISI.....                                            | x    |
| DAFTAR TABEL .....                                         | xiii |
| DAFTAR GAMBAR.....                                         | xv   |
| BAB I PENDAHULUAN.....                                     | 1    |
| 1.1 Latar Belakang.....                                    | 1    |
| 1.2 Pertanyaan Penelitian .....                            | 8    |
| 1.3 Tujuan Penelitian.....                                 | 8    |
| 1.4 Manfaat Penelitian.....                                | 8    |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA.....                                 | 10   |
| 2.1 Teori Pendukung .....                                  | 10   |
| 2.1.1 Teori <i>Technology Acceptance Model</i> (TAM) ..... | 10   |
| 2.1.2 Inklusi Keuangan .....                               | 11   |
| 2.1.3 <i>Financial Technology</i> .....                    | 13   |
| 2.1.4 UMKM.....                                            | 16   |
| 2.1.5 Kinerja UMKM.....                                    | 17   |
| 2.2 Kajian Teori dan Pengembangan Hipotesis .....          | 18   |

|                                        |                                                  |           |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|
| 2.2.1                                  | Penelitian Terdahulu .....                       | 18        |
| 2.3                                    | Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis.....   | 23        |
| 2.3.1                                  | Kerangka Teori.....                              | 23        |
| 2.3.2                                  | Pengembangan Hipotesis .....                     | 26        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b> |                                                  | <b>27</b> |
| 3.1                                    | Waktu dan Tempat Penelitian .....                | 27        |
| 3.2                                    | Desain Penelitian.....                           | 27        |
| 3.3                                    | Populasi dan Sampel .....                        | 28        |
| 3.4                                    | Pengembangan Instrumen .....                     | 29        |
| 3.4.1                                  | Inklusi Keuangan .....                           | 29        |
| 3.4.2                                  | <i>Financial Technology</i> .....                | 30        |
| 3.4.3                                  | Kinerja UMKM .....                               | 31        |
| 3.5                                    | Teknik Pengumpulan Data .....                    | 31        |
| 3.6                                    | Teknik Analisis Data .....                       | 32        |
| 3.6.1                                  | Analisis Deskriptif .....                        | 32        |
| 3.6.2                                  | SEM-PLS .....                                    | 32        |
| 3.6.3                                  | Uji Model Pengukuran ( <i>Outer Model</i> )..... | 33        |
| 3.6.4                                  | Uji Struktural Model ( <i>Inner Model</i> )..... | 34        |
| 3.6.5                                  | Pengujian Hipotesis.....                         | 35        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN.....</b>    |                                                  | <b>37</b> |
| 4.1                                    | Deskripsi Data .....                             | 37        |
| 4.1.1                                  | Subjek Penelitian .....                          | 37        |
| 4.1.2                                  | Profil Responden .....                           | 37        |
| 4.1.3                                  | Analisis Deskriptif Variabel Penelitian .....    | 39        |

|                                                                                                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.2 Hasil.....                                                                                  | 50        |
| 4.2.1 Model PLS-SEM .....                                                                       | 50        |
| 4.2.2 Uji Outer Model.....                                                                      | 51        |
| 4.2.3 Inner Model .....                                                                         | 58        |
| 4.3 Pembahasan .....                                                                            | 65        |
| 4.3.1 Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap Kinerja UMKM .....                                     | 65        |
| 4.3.2 Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap <i>Financial Technology</i> .....                      | 66        |
| 4.3.3 Pengaruh <i>Financial Technology</i> terhadap Kinerja UMKM.....                           | 67        |
| 4.3.4 Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap Kinerja UMKM melalui <i>Financial Technology</i> ..... | 68        |
| <b>BAB V PENUTUP.....</b>                                                                       | <b>70</b> |
| 5.1 Kesimpulan.....                                                                             | 70        |
| 5.2 Implikasi .....                                                                             | 71        |
| 5.3 Keterbatasan Penelitian .....                                                               | 72        |
| 5.4 Rekomendasi .....                                                                           | 73        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                                                                      | <b>75</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>                                                                            | <b>79</b> |

*Intelligentia - Dignitas*

## DAFTAR TABEL

|                                                                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1. 1 Data UMKM di DKI Jakarta 2019-2023 .....                                                             | 2  |
| Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Terdahulu .....                                                                    | 18 |
| Tabel 3. 1 Tabel Pesebaran Kuesioner .....                                                                      | 29 |
| Tabel 3. 2 Kisi-kisi Instrumen Inklusi Keuangan .....                                                           | 30 |
| Tabel 3. 3 Kisi-Kisi Instrumen Financial Technology .....                                                       | 30 |
| Tabel 3. 4 Kisi-kisi Instrumen Kinerja UMKM .....                                                               | 31 |
| Tabel 3. 5 Formasi Skala Likert Untuk Pernyataan Positif .....                                                  | 31 |
| Tabel 3. 6 Formasi Skala likert Untuk Pernyataan Negatif .....                                                  | 32 |
| Tabel 4. 1 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Akses .....                                               | 40 |
| Tabel 4. 2 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Ketersediaan Produk dan Layanan .....                     | 41 |
| Tabel 4. 3 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Pemanfaatan Produk dan Layanan .....                      | 41 |
| Tabel 4. 4 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Kualitas .....                                            | 42 |
| Tabel 4. 5 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Pandangan Individu terhadap Penggunaan Suatu Sistem ..... | 43 |
| Tabel 4. 6 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Performa atau Kinerja .....                               | 44 |
| Tabel 4. 7 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Produktivitas .....                                       | 45 |
| Tabel 4. 8 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Fleksibilitas .....                                       | 45 |
| Tabel 4. 9 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Kemudahan untuk Digunakan .....                           | 46 |
| Tabel 4. 10 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Persepsi Kemudahan untuk Dipelajari .....                | 47 |
| Tabel 4. 11 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Pertumbuhan Usaha .....                                  | 47 |
| Tabel 4. 12 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Total Pendapatan Usaha .....                             | 48 |
| Tabel 4. 13 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Total Order .....                                        | 49 |
| Tabel 4. 14 Rekapitulasi Tanggapan Responden Indikator Posisi Kas Usaha .....                                   | 50 |
| Tabel 4. 15 Hasil Outer Loading Uji Convergent Validity (Tahap I) .....                                         | 52 |
| Tabel 4. 16 Hasil Outer Loading Uji Convergent Validity (Tahap II) .....                                        | 53 |
| Tabel 4. 17 AVE .....                                                                                           | 54 |
| Tabel 4. 18 Hasil Cross Loading .....                                                                           | 54 |
| Tabel 4. 19 Fornell-Larcker Criterion .....                                                                     | 56 |

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| Tabel 4. 20 HTMT .....                                   | 56 |
| Tabel 4. 21 Nilai Cronbach's Alpha .....                 | 57 |
| Tabel 4. 22 Composite Reliability .....                  | 58 |
| Tabel 4. 23 F-Square .....                               | 59 |
| Tabel 4. 24 R-Square .....                               | 59 |
| Tabel 4. 25 Rule of Thumb VIF .....                      | 61 |
| Tabel 4. 26 Hasil Uji VIF .....                          | 61 |
| Tabel 4. 27 SRMR .....                                   | 62 |
| Tabel 4. 28 Hasil Path Coefficient Direct Effect .....   | 63 |
| Tabel 4. 29 Hasil Path Coefficient Indirect Effect ..... | 64 |



*Intelligentia - Dignitas*

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 1. 1 Data UMKM Indonesia Tahun 2018-2023 .....                     | 2  |
| Gambar 1. 2 Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan Nasional 2013-2024 ..... | 5  |
| Gambar 1. 3 Data QRIS Merchant Indonesia 2020 - 2023 .....                | 6  |
| Gambar 2. 1 Hipotesis Penelitian.....                                     | 26 |
| Gambar 4. 1 Jenis Kelamin Responden .....                                 | 37 |
| Gambar 4. 2 Pendidikan Terakhir Responden .....                           | 38 |
| Gambar 4. 3 Lama Usaha UMKM.....                                          | 38 |
| Gambar 4. 4 Gambar Model PLS-SEM .....                                    | 51 |
| Gambar 4. 5 Output model PLS-SEM Algorithm.....                           | 60 |



*Intelligentia - Dignitas*