

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *ACCESS TO FINANCE*
TERHADAP *SUSTAINABILITY PERFORMANCE* DENGAN
ENTREPRENEUR RESILIENCE SEBAGAI VARIABEL *MEDIATING*
PADA UMKM DI SUMATERA BARAT**



SKRIPSI

*Diajukan sebagai Salah Satu Persyaratan Guna Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi pada Departemen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Negeri Padang*

Disusun oleh :

RAHMA DINI PUTRI

20059091

**DEPARTEMEN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI PADANG**

2024

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *ACCESS TO FINANCE*
TERHADAP *SUSTAINABILITY PERFORMANCE* DENGAN
ENTREPRENEUR RESILIENCE SEBAGAI VARIABEL *MEDIATING*
PADA UMKM DI SUMATERA BARAT**

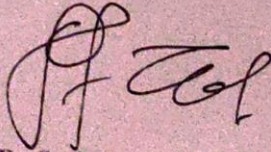
Nama : Rahma Dini Putri
NIM/TM : 20059091/2020
Departemen : Manajemen (S1)
Keahlian : Keuangan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

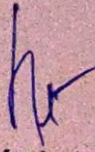
Padang, Januari 2025

Disetujui Oleh:

Mengetahui,
Kepala Departemen Manajemen

Pembimbing.


Dr. Syahrizal, SE, M.Si
NIP. 197209021998021001


Prof. Erni Masdupi, S.E., M.Si., Ph.D, C.F.P
NIP. 197404241998022001

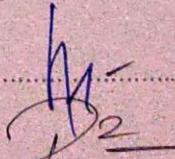
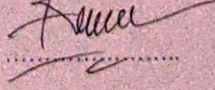
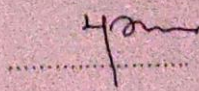
HALAMAN PERSETUJUAN LULUS UJIAN SKRIPSI

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *ACCESS TO FINANCE*
TERHADAP *SUSTAINABILITY PERFORMANCE* DENGAN
ENTREPRENEUR RESILIENCE SEBAGAI VARIABEL *MEDIATING*
PADA UMKM DI SUMATERA BARAT**

Nama : Rahma Dini Putri
NIM/TM : 20059091/2020
Departemen : Manajemen
Keahlian : Keuangan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dinyatakan lulus setelah diuji didepan Tim Penguji Skripsi
Departemen Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Negeri Padang

Padang, Januari 2025

Nama	Tim Penguji	Tanda Tangan
Prof. Erni Masdupi, S.E., M.Si., Ph.D, C.F.P	(Ketua)	
Dr. Rosyeni Rasyid, SE., ME	(Penguji)	
Abel Tasman, SE, MM	(Penguji)	

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rahma Dini Putri
NIM/TM : 20059091/2020
Tempat/Tanggal Lahir : Padang/15 November 2001
Departemen : Manajemen (S1)
Keahlian : Keuangan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Alamat : Komplek Mega Permai 1 Blok A3 No. 20, Kelurahan
Padang Sarai, Kecamatan Koto Tengah, Kota
Padang, Provinsi Sumatera Barat
Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Literacy* dan *Access To Finance*
terhadap *Sustainability Performance* dengan
Entrepreneur Resilience sebagai Variabel *Mediating*
pada UMKM di Sumatera Barat

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Karya tulis/skripsi ini adalah hasil dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademik (sarjana) baik di Universitas Negeri Padang maupun perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis/skripsi ini murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan tim pembimbing.
3. Pada karya tulis/skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau di publikasikan orang lain kecuali tertulis dengan jelas dicantumkan pada daftar pustaka.
4. Karya tulis/skripsi ini **Sah** apabila telah ditandatangani **Asli** oleh tim pembimbing, tim penguji dan Ketua Jurusan.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sungguh-sungguh dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran didalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima **Sanksi Akademik** berupa pencabutan gelar akademik yang telah diperoleh karena karya tulis/skripsi ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku diperguruan tinggi.

Padang, Januari 2025
Penulis,



Rahma Dini Putri
NIM. 20059091

ABSTRAK

Rahma Dini Putri (20059091) : Pengaruh *Financial Literacy* Dan *Access to Finance* Terhadap *Sustainability Performance* Dengan *Entrepreneur Resilience* Sebagai Variabel *Mediating* Pada UMKM di Sumatera Barat

Dosen Pembimbing : Erni Masdupi, SE., M.Si., Ph.D, CFP

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh literasi keuangan (*Financial Literacy*) dan akses terhadap keuangan (*Access to Finance*) terhadap kinerja berkelanjutan (*Sustainability Performance*) dengan ketahanan kewirausahaan (*Entrepreneur Resilience*) pada usaha mikro kecil dan menengah (UMKM) di Sumatera Barat. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan metode pengambilan sampel yaitu random sampling. Sampel pada penelitian ini sebanyak 303 responden yang terdiri dari pelaku usaha mikro kecil dan menengah (UMKM) di Sumatera Barat. Analisis data dilakukan dengan metode *Structural Equation Modelling* (SEM) dengan menggunakan software IBM SPSS AMOS 26. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Financial Literacy* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *Sustainability Performance*. *Access to Finance* berpengaruh positif signifikan terhadap *Sustainability Performance*. *Entrepreneur Resilience* berpengaruh positif signifikan terhadap *Sustainability Performance*. Hasil menunjukkan bahwa *Entrepreneur Resilience* mampu memediasi pengaruh *Financial Literacy* terhadap *Sustainability Performance*. Dan *Entrepreneur Resilience* mampu memediasi pengaruh *Access to Finance* terhadap *Sustainability Performance*.

Keywords: literasi keuangan, akses terhadap keuangan, ketahanan kewirausahaan, dan kinerja berkelanjutan

ABSTRACT

Rahma Dini Putri (20059091) : *The Effect of Financial Literacy and Access to Finance on Sustainability Performance with Entrepreneur Resilience as a Mediating Variable in MSMEs in West Sumatra*

Supervisor : Erni Masdupi, SE, M.Si, Ph.D, CFP

This study aims to examine the effect of financial literacy and access to finance on sustainability performance with entrepreneurial resilience in micro, small and medium enterprises (MSMEs) in West Sumatra. This research is a quantitative study with a sampling method, namely random sampling. The sample in this study were 303 respondents consisting of micro, small and medium enterprises (MSMEs) in West Sumatra. Data analysis was carried out using the Structural Equation Modeling (SEM) method using IBM SPSS AMOS 26 software. The results of this study indicate that Financial Literacy has a positive and insignificant effect on Sustainability Performance. Access to Finance has a significant positive effect on Sustainability Performance. Entrepreneur Resilience has a significant positive effect on Sustainability Performance. The results show that Entrepreneur Resilience is able to mediate the effect of Financial Literacy on Sustainability Performance. And Entrepreneur Resilience is able to mediate the effect of Access to Finance on Sustainability Performance.

Keywords: *financial literacy, access to finance, entrepreneurial resilience, and sustainability performance*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji dan syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh *Financial Literacy* Dan *Access to Finance* Terhadap *Sustainability Performance* Dengan *Entrepreneur Resilience* Sebagai Variabel *Mediating* Pada UMKM di Sumatera Barat”**. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Departemen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis tidak terlepas dari hambatan dan tantangan. Namun, penulis telah mendapatkan bimbingan, bantuan, dan dorongan baik dari segi moril maupun material dari berbagai pihak, sehingga pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Prof. Erni Masdupi, S.E., M.Si., Ph.D, CFP selaku pembimbing, yang telah membimbing dan memberikan masukan demi kesempurnaan skripsi ini.
2. Ibu Dr. Rosyeni Rasyid, SE., ME selaku penguji I dan Bapak Abel Tasman, SE., MM selaku penguji II yang telah memberikan masukan, kritik, serta saran agar membuat skripsi ini menjadi lebih baik.
3. Ibu Yolandafitri Zulfia, SE., M.Si., selaku pembimbing akademik yang telah membimbing penulis dalam menjalankan perkuliahan.
4. Bapak Prof. Prengki Susanto, SE., M.Sc., Ph.D selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang.

5. Bapak Syahrizal, SE., M.Si., selaku ketua Departemen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang.
6. Ibu Yuki Fitria, SE., M.M selaku sekretaris Departemen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang.
7. Bapak dan Ibu Staf Pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang, khususnya pada Departemen Manajemen yang telah membantu penulis selama masa perkuliahan.
8. Staf Administrasi Departemen Manajemen yang telah memberikan bantuan kepada penulis dalam mengurus administrasi.
9. Teristimewa untuk kedua orang tua penulis yaitu Ayahanda Syamsuir dan Ibunda Elizar, serta adik-adik Rafi Mareta Wili Andre dan Resky Wili Admi, yang selalu mendoakan dan memberikan kasih sayang serta dukungan baik moril maupun materil, sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
10. Dhuma Devina selaku sahabat penulis yang selalu memberikan dukungan, motivasi, dan semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Agusriani Putri, Windi Pratama Sakti, dan Belsa Nabila teman seperjuangan yang telah memberikan saran dan masukan terkait penulisan skripsi ini.
12. Teman-teman yang sama-sama berjuang selama masa penulisan skripsi ini, dan seluruh teman-teman seperjuangan di Manajemen 2020 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Padang yang selalu memberikan semangat selama masa perkuliahan.

13. Seluruh pihak yang telah ikut serta memberikan bantuan dan dorongan dalam penyelesaian skripsi ini.

Padang, 09 Januari 2025

Rahma Dini Putri

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	6
C. Batasan Masalah	6
D. Rumusan Masalah	7
E. Tujuan Penelitian	7
F. Manfaat Penelitian	8
1. Manfaat Teoritis	8
2. Manfaat Praktis	9
BAB 2	10
KAJIAN TEORI, PENELITIAN TERDAHULU, KERANGKA KONSEPTUAL, DAN HIPOTESIS PENELITIAN	10
A. Kajian Teori	10
1. RBV (Resource Based View)	10
2. TBL (<i>Triple Bottom Line</i>)	12
3. UMKM (Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah)	14
4. Kinerja Berkelanjutan (Sustainability Performance)	16
5. Literasi Keuangan (<i>Financial Literacy</i>)	20
6. Akses Terhadap Keuangan (<i>Access to Finance</i>)	22
7. Ketahanan Kewirausahaan (<i>Entrepreneur Resilience</i>)	24
8. Hubungan antar Variabel	26
B. Penelitian Terdahulu	31
C. Kerangka Konseptual	35

1. Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i> pada UMKM di Sumatera Barat	36
2. Pengaruh <i>Access to Finance</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i> pada UMKM di Sumatera Barat	37
3. Pengaruh <i>Entrepreneur Resilience</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i> pada UMKM di Sumatera Barat	37
4. Pengaruh <i>Financial Literacy</i> Terhadap <i>Sustainability Performance</i> yang Dimediasi Oleh <i>Entrepreneur Resilience</i> pada UMKM di Sumatera Barat	38
5. Pengaruh <i>Access to Finance</i> Terhadap <i>Sustainability Performance</i> yang Dimediasi Oleh <i>Entrepreneur Resilience</i> pada UMKM di Sumatera Barat	38
D. Hipotesis Penelitian	39
BAB 3	41
METODE PENELITIAN	41
A. Jenis Penelitian	41
B. Objek Penelitian	41
C. Populasi dan Sampel	41
1. Populasi	41
2. Sampel	42
D. Jenis dan Sumber Data	43
1. Jenis Data	43
2. Sumber Data	43
E. Teknik Pengumpulan Data	44
1. Observasi	44
2. Kuesioner	44
F. Definisi Operasional Variabel	45
1. Kinerja Berkelanjutan (<i>Sustainability Performance</i>)	45
2. Literasi Keuangan (<i>Financial Literacy</i>)	46
3. Akses terhadap Keuangan (<i>Access to Finance</i>)	46
4. Ketahanan Kewirausahaan (<i>Entrepreneur Resilience</i>)	47
G. Teknik Analisis Data	47
1. Uji Outlier	48

2. Uji Asumsi Klasik	48
3. Analisis <i>Structural Equation Modelling</i> (SEM)	50
BAB 4	58
HASIL DAN PEMBAHASAN	58
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	58
1. Kriteria Usaha Mikro	58
2. Kriteria Usaha Kecil	59
3. Kriteria Usaha Menengah	59
B. Hasil Penelitian	60
1. Deskripsi Responden	60
2. Deskripsi Variabel Penelitian	64
3. Uji Outlier	68
4. Uji Asumsi Klasik	68
5. Uji Asumsi <i>Structural Equation Modelling</i> (SEM)	70
C. Pembahasan	114
1) Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	114
2) Pengaruh <i>Access to Finance</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	116
3) Pengaruh <i>Entrepreneur Resilience</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	118
4) <i>Entrepreneur Resilience</i> Memediasi Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	120
5) <i>Entrepreneur Resilience</i> Memediasi Pengaruh <i>Access to Finance</i> terhadap <i>Sustainability Performance</i>	123
BAB 5	126
PENUTUP	126
A. Kesimpulan	126
B. Keterbatasan Penelitian	127
C. Saran	128
1. Bagi Peneliti Selanjutnya	128
2. Bagi Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM)	129
3. Bagi Akademis	129
4. Bagi Pemerintah	129
DAFTAR PUSTAKA	131

LAMPIRAN	137
Lampiran 1. Data Responden dan Tabulasi Data Penelitian	137
Lampiran 2. Tabulasi Jawaban Responden	144
Lampiran 3. Uji Outlier	182
Lampiran 4. Uji Asumsi Klasik	183
a. Uji Normalitas	183
b. Uji Multikolinearitas	183
c. Uji Heteroskedastisitas	185

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penelitian Terdahulu	34
Tabel 2. Bobot Penilaian Skala Likert	44
Tabel 3. Indikator Variabel <i>Sustainability Performance</i>	45
Tabel 4. Indikator Variabel <i>Financial Literacy</i>	46
Tabel 5. Indikator Variabel <i>Access to Finance</i>	46
Tabel 6. Indikator Variabel <i>Entrepreneur Resilience</i>	47
Tabel 7. Kriteria <i>Goodnes of Fit</i> (GOF)	52
Tabel 8. Karakteristik Responden Berdasarkan Data Demografi	60
Tabel 9. Karakteristik Responden Berdasarkan Data Usaha	62
Tabel 10. Deskripsi Variabel <i>Sustainability Performance</i>	65
Tabel 11. Deskripsi Variabel <i>Financial Literacy</i>	65
Tabel 12. Deskripsi Variabel <i>Access to Finance</i>	66
Tabel 13. Deskripsi Variabel <i>Entrepreneur Resilience</i>	67
Tabel 14. <i>Goodness of Fit Sustainability Performance</i>	71
Tabel 15. <i>Output Regression Weight Sustainability Performance</i>	73
Tabel 16. <i>Output Loading Factor Sustainability Performance (SP) Standardized Regression Weight</i>	73
Tabel 17. <i>Goodness of Fit Sustainability Performance</i>	76
Tabel 18. <i>Standardized Loading Factor of Sustainability Performance (SP)</i>	76
Tabel 19. <i>Goodness of Fit Financial Literacy</i>	79
Tabel 20. <i>Standardized Loading Factor of Financial Literacy (FL)</i>	80
Tabel 21. <i>Output Loading Factor Financial Literacy (FL) Standardized Regression Weight</i>	81
Tabel 22. <i>Goodness of Fit Financial Literacy (FL) Modification</i>	82
Tabel 23. <i>Standardized Loading Factor of Financial Literacy (FL)</i>	83
Tabel 24. <i>Goodness of Fit Access to Finance (AF)</i>	85
Tabel 25. <i>Output Regression Weight Access to Finance (AF)</i>	86
Tabel 26. <i>Output Loading Factor Access to Finance (AF) Standardized Regression Weight</i>	87
Tabel 27. <i>Goodness of Fit Access to Finance (AF) Modification</i>	88
Tabel 28. <i>Standardized Loading Factor of Access to Finance (AF)</i>	89
Tabel 29. <i>Goodness of Fit Entrepreneur Resilience (ER)</i>	91
Tabel 30. <i>Output Regression Weight Entrepreneur Resilience (ER)</i>	93
Tabel 31. <i>Output Loading Factor Entrepreneur Resilience (ER) Standardized Regression Weight</i>	94
Tabel 32. <i>Goodness of Fit Entrepreneur Resilience (ER) Modification</i>	95
Tabel 33. <i>Standardized Loading Factor of Entrepreneur Resilience (ER)</i>	96
Tabep34. <i>Goodness of Fit Overall CFA</i>	98

Tabel 35. <i>Goodness of Fit Overall CFA Modification</i>	101
Tabel 36. <i>Standardized Loading Factor of Overall CFA</i>	101
Tabel 37. <i>Menilai Goodness of Fit</i>	105
Tabel 38. <i>Goodness of Fit Overall SEM Modification</i>	108
Tabel 39. <i>Regression Weight</i>	109
Lampiran 1. Data Responden dan Tabulasi Data Penelitian	137
Lampiran 2. Tabulasi Jawaban Responden	144
Lampiran 3. Uji Outlier	182
Lampiran 4. Uji Asumsi Klasik	183
a. Uji Normalitas	183
b. Uji Multikolinearitas	183

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Konseptual	39
Gambar 2. CFA Variabel <i>Sustainability Performance</i>	71
Gambar 3. <i>Output Modification Indices</i> Variabel <i>Sustainability Performance</i> (SP)	75
Gambar 4. CFA Variabel <i>Financial Literacy</i>	78
Gambar 5. <i>Output Modification Indices</i> Variabel <i>Financial Literacy</i> (FL)	81
Gambar 6. CFA <i>Access to Finance</i>	84
Gambar 7. <i>Output Modification Indices</i> Variabel <i>Access to Finance</i> (AF)	88
Gambar 8. CFA <i>Entrepreneur Resilience</i>	91
Gambar 9. <i>Output Modification Indices</i> Variabel <i>Entrepreneur Resilience</i> (ER)	94
Gambar 10. <i>Overall Confirmatory Factor Analysis</i> (CFA)	98
Gambar 11. <i>Modification Overall Confirmatory Factor Analysis</i> (CFA)	100
Gambar 12. Uji Kesuaian Model (<i>Goodness of Fit Test</i>)	105
Gambar 13. <i>Modification Overall Goodness of Fit SEM</i>	107
Gambar 14. <i>Output Uji Sobel</i>	111
Gambar 15. <i>Output Uji Sobel</i>	112
Lampiran 4. Uji Asumsi Klasik	181
c. Uji Heteroskedastisitas	185

BAB 1

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) merupakan salah satu usaha yang dipercaya dapat membantu perekonomian di suatu negara, salah satunya di Indonesia. UMKM berperan penting dalam mendorong pertumbuhan ekonomi dan berkontribusi secara signifikan terhadap penyerapan tenaga kerja dan penyebaran kesempatan kerja. UMKM memberikan kontribusi yang sangat besar terhadap pendapatan nasional, yang kemudian berdampak pada pertumbuhan ekonomi yang inklusif. Menurut Badan Pusat Statistika Indonesia (BPS, 2024), ekonomi di Indonesia tahun 2023 mencapai Rp.20.892,4 triliun, dengan PDB per kapita Rp.75 juta, atau US\$4.919,7.

Sektor usaha kecil dan menengah (UMKM) bukan hanya bisnis, UMKM merupakan sumber pertumbuhan ekonomi di Indonesia, terutama di Sumatera Barat. Pertumbuhan ekonomi di Sumatera Barat pada tahun 2023 mencapai Rp.312,77 triliun berdasarkan harga berlaku, dengan PDRB per kapita mencapai Rp.54,33 juta, atau US\$3.565,32. Perekonomian Sumatera Barat tumbuh sebesar 4,62% pada tahun 2023, lebih tinggi dari capaian tahun 2022 sebesar 4,32%. Pemulihan aktivitas perekonomian, termasuk UMKM, meningkat setelah kebijakan pembatasan kegiatan masyarakat dicabut pada akhir tahun 2022. Lapangan usaha jasa lainnya mengalami pertumbuhan tertinggi sebesar 8,06% dalam produksi, dalam produksi, dan Komponen Pembentukan Modal Tetap

Bruto (PMTB) mengalami pertumbuhan tertinggi sebesar 7,70% dalam pengeluaran.

Menurut Badan Pusat Statistik Sumatera Barat (BPS SUMBAR, 2024), pertumbuhan ekonomi pada tahun 2023 sebesar 4,62% terjadi pada seluruh jenis lapangan usaha. Jumlah UMKM di Indonesia berkembang dengan sangat pesat. Begitu pula di Sumatera Barat, jumlah UMKM juga terus mengalami perkembangan, pada tahun 2022 terdapat 7.195 UMKM (Kemenkop UKM). UMKM di Indonesia terus berkembang dengan pesat, dikarenakan Indonesia memiliki sumber daya alam yang berlimpah, sehingga dapat mendukung para pelaku UMKM dalam mendapatkan bahan baku usahanya.

Namun saat ini, UMKM dapat dikatakan usaha kecil yang sedikit sulit untuk menjadi usaha besar. UMKM juga sering menghadapi masalah yang tidak dapat diselesaikan secara tuntas, seperti masalah kapasitas SDM, pembiayaan, dan berbagai permasalahan lainnya yang berkaitan dengan pengelolaan usaha, sehingga hal inilah yang menjadi penyebab UMKM sulit bersaing dengan perusahaan besar (Keuangan et al., 2023). Selain itu, adanya kekhawatiran tentang konsekuensi lingkungan dari penggunaan sumber daya alam telah meningkat dalam beberapa tahun terakhir (Fairus & Murwaningsari, 2023). Hal ini disebabkan oleh pelaku UMKM yang tidak bertanggung jawab atas proses produksi usahanya salah satu contoh yaitu pengemasan produk makanan saji yang tidak mudah terurai, air limbah usaha, dan lain sebagainya. Berikut ini beberapa jenis usaha yang berdampak terhadap lingkungan, yaitu:

1. Makanan dan minuman, seperti; rumah makan/restoran, usaha tahu/tempe, usaha kerupuk, dan lain sebagainya.
2. Fashion, seperti; membatik, usaha konveksi, sepatu, tas, dan lain sebagainya.
3. Pertanian, seperti; budidaya tanaman, pembuatan pupuk kompos.
4. Peternakan, seperti; peternakan kambing, bebek, sapi, dan lain sebagainya.
5. Kecantikan, seperti; salon kecantikan dan barbershop.
6. Jasa, seperti; laundry, bengkel, konstruksi, jasa las, percetakan, dan transportasi.

Salah satu cara mengatasi permasalahan ini yaitu dengan meningkatkan kinerja berkelanjutan (*sustainability performance*) pada UMKM, demi keberlangsungan UMKM dalam jangka panjang. Hal ini dapat dilakukan dengan berbagai upaya strategis, seperti meningkatkan pengetahuan pelaku UMKM terhadap pengelolaan keuangan. Kinerja berkelanjutan (*sustainability performance*) dapat didefinisikan sebagai rencana bisnis yang berpusat pada pemangku kepentingan dalam mempertimbangkan berbagai aspek kinerja, baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang, tanpa mengabaikan berbagai hambatan. Kinerja berkelanjutan juga merupakan suatu usaha yang mempertimbangkan berbagai aspek, baik aspek ekonomi, sosial, dan lingkungan. Aspek-aspek inilah yang dapat membantu para pelaku UMKM dalam menjalankan usahanya.

Selain aspek-aspek dalam kinerja berkelanjutan, literasi keuangan (*financial literacy*) juga berpengaruh terhadap pengelolaan keuangan yang akan berdampak terhadap kinerja berkelanjutan dan keberlangsungan UMKM. Literasi keuangan

dapat membantu mempersiapkan UMKM dalam menghadapi masa-masa sulit keuangan dengan strategi mitigasi risiko seperti menabung, mendiversifikasi aset, dan menghindari hutang yang berlebihan. Menurut Alshebami & Murad (2022), literasi keuangan merupakan komponen penting dalam pertumbuhan UMKM dan menjadi indikator penting dalam produktivitas.

Program literasi keuangan juga sangat penting dalam pengembangan pengetahuan dan keterampilan bagi para pelaku UMKM untuk merencanakan masa depan secara efektif, menetapkan rencana tabungan, dan membuat keputusan investasi strategis. Hasil dari SNLIK 2022 menunjukkan bahwa indeks literasi keuangan masyarakat di Indonesia sebesar 49,68%, yang mengalami peningkatan dibandingkan tahun 2019 yang hanya 38,03% (OJK-RI, 2022). Literasi keuangan juga berperan penting dalam menentukan akses terhadap keuangan (Alshebami & Murad, 2022).

Akses terhadap keuangan juga menjadi salah satu kendala utama dalam keberlanjutan UMKM. Akses terhadap keuangan dapat didefinisikan sebagai kemampuan dalam menggunakan giro, kredit, ataupun asuransi. Sebagian besar UMKM menggunakan modal pribadi baik dari keluarga, teman, maupun kerabat. Sumber daya keuangan tambahan diperlukan juga untuk pertumbuhan bisnis dalam ekspansi, inovasi, dan kelangsungan hidup usaha. Jika dibandingkan dengan perusahaan besar, UMKM lebih sulit dalam mendapatkan sumber dana dari bank, pasar modal, dan pemasok kredit lainnya.

Hal inilah yang menjadi salah satu hambatan bagi pelaku UMKM untuk memaksimalkan potensi yang dimiliki. Akses terhadap keuangan sangat penting

bagi keberlanjutan UMKM dalam mencapai tujuan kinerja jangka panjang. Akses keuangan juga dapat meningkatkan kelangsungan hidup perusahaan dengan mempermudah masuknya pasar, meningkatkan kemampuan dalam mengelola risiko, meningkatkan inovasi, dan meningkatkan aktivitas kewirausahaan.

Salah satu cara untuk meningkatkan kewirausahaan adalah dengan memiliki kemampuan untuk bertahan dalam mengatasi kesulitan dengan cepat, atau disebut juga dengan ketahanan kewirausahaan. Ketahanan kewirausahaan merupakan suatu kemampuan untuk mencapai tujuan meskipun terdapat hambatan, bertahan dalam situasi sulit, menangani perasaan negatif, mengatasi perubahan, dan mengatasi stres. Ketahanan kewirausahaan disini berperan sebagai mediasi pada pengaruh literasi keuangan terhadap kinerja berkelanjutan. Ketahanan kewirausahaan juga merupakan kemampuan yang tak kalah penting dan harus dikuasai oleh para pelaku UMKM. Karena, dengan adanya ketahanan kewirausahaan pelaku UMKM dapat menghadapi berbagai risiko, ancaman, dan masalah dalam mencapai kinerja berkelanjutan.

Berdasarkan penjelasan tersebut, literasi keuangan, akses terhadap keuangan, dan ketahanan kewirausahaan sangat penting bagi kinerja berkelanjutan pada UMKM. Pemahaman terhadap literasi keuangan yang baik dapat memberikan pemahaman terhadap akses keuangan yang lebih efisien dan berkualitas. Para pelaku UMKM dapat memperluas akses keuangan dengan pemahan yang dimiliki dan dapat memilih investasi mana yang dapat meningkatkan pendapatan usahanya. Tidak hanya akses terhadap keuangan yang efisien, para pelaku UMKM juga dapat mempertahankan usahanya dengan baik, walaupun sedang menghadapi

risiko, ataupun masalah dengan adanya ketahanan kewirausahaan. Ketahanan kewirausahaan juga merupakan salah satu faktor penting yang dapat mempengaruhi kinerja berkelanjutan para pelaku UMKM. Sehingga, berdasarkan penjelasan yang telah disampaikan tersebut penulis tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh *Financial Literacy* dan *Access to Finance* Terhadap *Sustainability Performance* Dengan *Entrepreneur Resilience* Sebagai Variabel *Mediating* Pada UMKM di Sumatera Barat”**.

B. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan di atas, maka dapat diidentifikasi beberapa permasalahan sebagai berikut:

1. Sektor UMKM masih mengalami kesulitan dalam meningkatkan literasi keuangan untuk keberlanjutan usaha.
2. Sektor UMKM mengalami kesulitan dalam akses terhadap keuangan sebagai tambahan modal dalam mendanai kegiatan usaha.
3. Hubungan *financial literacy* dengan *sustainability performance* dapat dipengaruhi oleh *entrepreneur resilience* pada UMKM di Sumatera Barat.
4. Hubungan *access to finance* dengan *sustainability performance* dapat dipengaruhi oleh *entrepreneur resilience* pada UMKM di Sumatera Barat.
5. Hubungan *entrepreneur resilience* terhadap *sustainability performance* pada UMKM di Sumatera Barat.

C. Batasan Masalah

Berdasarkan latar belakang dan identifikasi masalah di atas, maka penulis memberikan batasan mengenai masalah, hal ini bertujuan agar penelitian yang

dilakukan lebih terfokus dan terarah untuk memperoleh hasil yang sebaik-baiknya. Penulis membatasi permasalahan pada pengaruh *financial literacy* dan *access to finance* terhadap *sustainability performance* dengan *entrepreneur resilience* sebagai variabel *mediating* pada UMKM di Sumatera Barat.

D. Rumusan Masalah

Berdasarkan penjelasan latar belakang di atas, maka penulis dapat merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh *financial literacy* terhadap *sustainability performance* pada UMKM di Sumatera Barat?
2. Bagaimana pengaruh *access to finance* terhadap *sustainability performance* pada UMKM di Sumatera Barat?
3. Bagaimana pengaruh *entrepreneur resilience* terhadap *sustainability performance* pada UMKM di Sumatera Barat?
4. Bagaimana pengaruh *financial literacy* terhadap *sustainability performance* yang dimediasi oleh *entrepreneur resilience* pada UMKM di Sumatera Barat?
5. Bagaimana pengaruh *access to finance* terhadap *sustainability performance* yang dimediasi oleh *entrepreneur resilience* pada UMKM di Sumatera Barat?

E. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, dapat dirumuskan tujuan penelitian sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh *financial literacy* terhadap *sustainability performance* pada UMKM di Sumatera Barat.

2. Untuk menganalisis pengaruh *access to finance* terhadap *sustainability performance* pada UMKM di Sumatera Barat.
3. Untuk menganalisis pengaruh *entrepreneur resilience* terhadap *sustainability performance* pada UMKM di Sumatera Barat.
4. Untuk menganalisis pengaruh *financial literacy* terhadap *sustainability performance* yang dimediasi oleh *entrepreneur resilience* pada UMKM di Sumatera Barat.
5. Untuk menganalisis pengaruh *access to finance* terhadap *sustainability performance* yang dimediasi oleh *entrepreneur resilience* pada UMKM di Sumatera Barat.

F. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat secara teoritis dan praktis sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis
 - a. Sebagai sumber informasi untuk penelitian berikutnya dengan topik yang sama.
 - b. Sebagai referensi yang dapat digunakan untuk pengembangan ilmu pengetahuan bagi pihak yang membutuhkan.
 - c. Sebagai media pembelajaran dalam pendidikan mengenai pengaruh *financial literacy* terhadap *sustainability performance* dengan *entrepreneur resilience* sebagai *mediating*.

2. Manfaat Praktis

- a. Sebagai bahan pertimbangan bagi para pelaku UMKM dalam meningkatkan kinerja dan perkembangan UMKM.
- b. Sebagai bahan masukan dan evaluasi bagi para pelaku UMKM dalam mempertahankan usaha UMKM.

BAB 5

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan pada hasil penelitian yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa:

1. Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh *Financial Literacy*, *Access to Finance*, *Entrepreneur Resilience*, dan *Sustainability Performance* pada Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) di Sumatera Barat dengan sampel sebanyak 303 responden.
2. *Financial Literacy* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap *Sustainability Performance* pada UMKM di Sumatera Barat, karena nilai $p > 0,05$ dan $C.R < 1,96$, maka hipotesis ditolak. Hal ini mengindikasikan bahwa tingkat pemahaman literasi keuangan pelaku UMKM tidak mempengaruhi kinerja berkelanjutan.
3. *Access to Finance* berpengaruh positif signifikan terhadap *Sustainability Performance*, karena nilai $p < 0,05$ dan $C.R > 1,96$, maka hipotesis diterima. Hal ini mengindikasikan bahwa semakin mudah akses terhadap keuangan pada UMKM akan semakin meningkatkan kinerja berkelanjutan pada UMKM tersebut.
4. *Entrepreneur Resilience* berpengaruh positif signifikan terhadap *Sustainability Performance*, karena nilai $p < 0,05$ dan $C.R > 1,96$, maka hipotesis diterima. Hal ini mengindikasikan bahwa semakin kuat ketahanan

kewirausahaan pada UMKM akan semakin meningkatkan kinerja berkelanjutan pada UMKM tersebut.

5. *Entrepreneur Resilience* mampu memediasi antara *Financial Literacy* dengan *Sustainability Performance* pada UMKM di Sumatera Barat, dikarenakan nilai dari uji sobel menggunakan *Calculator for the Sobel Test* memperoleh nilai sebesar 4,84838738 yang mengindikasikan bahwa nilai uji sobel $> 1,96$, dan nilai p sebesar 0,00000124 yang mengindikasikan bahwa nilai p $< 0,05$ sehingga hipotesis diterima. Maka *Entrepreneur Resilience* memiliki pengaruh tidak langsung antara *Financial Literacy* dengan *Sustainability Performance*.
6. *Entrepreneur Resilience* memediasi pengaruh *Access to Finance* terhadap *Sustainability Performance* pada UMKM di Sumatera Barat, dikarenakan nilai dari uji sobel menggunakan *Calculator for the Sobel Test* memperoleh nilai sebesar 3,84567069 yang mengindikasikan bahwa nilai uji sobel $> 1,96$, dan nilai p sebesar 0,00012022, yang mengindikasikan bahwa nilai p $< 0,05$ sehingga hipotesis diterima. Maka *Entrepreneur Resilience* memiliki pengaruh tidak langsung antara *Access to Finance* dengan *Sustainability Performance*.

B. Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan yang dihadapi dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini belum menggambarkan seluruh UMKM di Sumatera Barat, dikarenakan hanya terdapat UMKM yang berada di Kabupaten Agam, Kota Payakumbuh, Kota Padang, dan

Kabupaten Pesisir Selatan. Dengan adanya keterbatasan ini, diharapkan agar penelitian selanjutnya dapat melakukan perbaikan di masa mendatang.

2. Pada penelitian ini hanya menggunakan indikator tabungan bank dan asuransi, sementara masih banyak jenis pilihan tabungan lainnya yang dapat diteliti. Dengan adanya keterbatasan ini, diharapkan agar penelitian selanjutnya menggunakan jenis pilihan Tabungan yang belum digunakan pada penelitian ini.

C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, maka peneliti dapat memberikan saran sebagai berikut:

1. Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini memiliki kekurangan dalam objek penelitian, berdasarkan penelitian di lapangan peneliti menemukan bahwa beberapa usaha yang sering menggunakan asuransi adalah para pelaku usaha yang cukup besar. Hal ini dikarenakan semakin besar usaha maka semakin besar pula risiko yang akan dihadapi oleh usaha tersebut, sehingga membutuhkan asuransi untuk menanggulangi risiko yang akan terjadi. Diharapkan bagi peneliti selanjutnya untuk menggunakan objek penelitian yang lebih tepat, terutama jika menggunakan variabel Access to Finance.

Dan juga diharapkan bagi peneliti selanjutnya agar menggunakan indikator pertanyaan yang lebih spesifik dan tepat pada variabel Financial Literacy, variabel Entrepreneur Resilience, dan variabel Sustainability Performance.

2. Bagi Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM)

Bagi para pelaku usaha UMKM di Sumatera Barat, diharapkan agar dapat memanfaatkan pengetahuan tentang ketahanan kewirausahaan yang baik demi ketercapainya kinerja berkelanjutan. Semakin kuat ketahanan kewirausahaan maka akan memberikan kemudahan pada pelaku UMKM dalam mencapai kinerja berkelanjutan serta tujuan usaha yang telah ditetapkan. Sehingga menghasilkan reputasi yang baik dimata pelanggan dan juga investor.

3. Bagi Akademis

Bagi pihak akademis, penelitian ini diharapkan agar dapat menjadi referensi untuk penelitian selanjutnya mengenai pengaruh literasi keuangan, akses terhadap keuangan, ketahanan kewirausahaan, dan kinerja berkelanjutan pada UMKM. Penulis juga mengharapakan agar peneliti selanjutnya dapat menambahkan variabel lain agar penelitian ini semakin berkembang.

4. Bagi Pemerintah

Pemerintah diharapkan semakin mantap dalam menangani masalah pengetahuan terhadap akses terhadap keuangan bagi UMKM di Sumatera Barat, dengan adanya penelitian ini. Selain itu, diharapkan pemerintah juga mendukung penuh para pelaku UMKM di Sumatera Barat, seperti memberikan dana bantuan pada pelaku UMKM untuk mendorong usaha yang lebih berkembang. Karena pemerintah sangat berperan penting dalam

perkembangan UMKM, dan UMKM juga merupakan penggerak dalam meningkatkan pertumbuhan ekonomi.

DAFTAR PUSTAKA

- Aditiya, N. Y., Evani, E. S., & Maghfiroh, S. (2023). Konsep Uji Asumsi Klasik Pada Regresi Linier Berganda. *Jurnal Riset Akuntansi Soedirman*, 2(2), 102–110. <https://doi.org/10.32424/1.jras.2023.2.2.10792>
- Adomako, S., Danso, A., & Ofori Damoah, J. (2016). The moderating influence of financial literacy on the relationship between access to finance and firm growth in Ghana. *Venture Capital*, 18(1), 43–61. <https://doi.org/10.1080/13691066.2015.1079952>
- Alshebami, A. S., & Murad, M. (2022). The moderation effect of entrepreneurial resilience on the relationship between financial literacy and sustainable performance. *Frontiers in Psychology*, 13. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.954841>
- Balaka, M. Y. (2022). Metode penelitian Kuantitatif. *Metodologi Penelitian Pendidikan Kualitatif*, 1, 130.
- Barney, J. B. (2001). Resource-based theories of competitive advantage: A ten-year retrospective on the resource-based view. *Journal of Management*, 27(6), 643–650. <https://doi.org/10.1177/014920630102700602>
- Birkel, H., & Müller, J. M. (2021). Potentials of industry 4.0 for supply chain management within the triple bottom line of sustainability – A systematic literature review. *Journal of Cleaner Production*, 289, 125612. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2020.125612>
- BPS. (2024). *Ekonomi Indonesia Triwulan IV-2023 Tumbuh 5,04 Persen (y-on-y)*. <https://www.bps.go.id/id/pressrelease/2024/02/05/2379/ekonomi-indonesia-tr>

iwulan-iv-2023-tumbuh-5-04-persen--y-on-y-.html

BPS SUMBAR. (2024). *Ekonomi Sumatera Barat tahun 2023 tumbuh sebesar 4,62 persen (c-to-c)*.

<https://sumbar.bps.go.id/id/pressrelease/2024/02/05/1316/ekonomi-sumatera-barat-tahun-2023-tumbuh-sebesar-4-62-persen--c-to-c-.html>

Dachlan, U. (2014). *Panduan Lengkap Structural Equation Modeling*.

Dewi, I. A. P. R., & Candraningrat, I. R. (2022). Relationship of financial literacy and financial performance to business sustainability. *International Research Journal of Management, IT and Social Sciences*, 9(4), 598–611.
<https://doi.org/10.21744/irjmis.v9n4.2120>

Duwi Priyatno. (2022). *Olah Data SEM Dengan Program AMOS (Analysis of Moment Structure)*.

Fahr, A. (2008). Structural Equation. In *The International Encyclopedia of Communication*. <https://doi.org/10.1002/9781405186407.wbiecs108>

Fairus, J., & Murwaningsari, E. (2023). Pengaruh Kinerja Keberlanjutan Perusahaan dan Ekoefisiensi terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(2), 3059–3072.
<https://e-journal.trisakti.ac.id/index.php/jet/article/view/17911>

Fatoki, O. (2018). The impact of entrepreneurial resilience on the success of small and medium enterprises in South Africa. *Sustainability (Switzerland)*, 10(7).
<https://doi.org/10.3390/su10072527>

Goh, C. S., Chong, H. Y., Jack, L., & Mohd Faris, A. F. (2020). Revisiting triple bottom line within the context of sustainable construction: A systematic

- review. *Journal of Cleaner Production*, 252, 119884.
<https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2019.119884>
- Ghozali, I. (2018). *Ghozali Edisi 9*. Scribd.
https://id.scribd.com/embeds/644946086/content?start_page=1&view_mode=scroll&access_key=key-fFexxf7r1bzEfWu3HKwf
- Hair, J., Black, W., Babin, B., & Anderson, R. (2018). on Multivariate Data Analysis Joseph F . Hair Jr . William C . Black Eight Edition. In *International Journal of Multivariate Data Analysis* (Vol. 1, Issue 2).
- Hair et al. (2010). *Multivariate Data Analysis (7th Edition)* (PDFDrive).pdf (pp. 1–761).
- Iborra, M., Safón, V., & Dolz, C. (2020). What explains the resilience of SMEs? Ambidexterity capability and strategic consistency. *Long Range Planning*, 53(6), 101947. <https://doi.org/10.1016/j.lrp.2019.101947>
- Iii, B. A. B. (2017). *Convience Sampling*. 29–36.
- Jofanka, A. D., Sa'diyah, S., Estianingtyas, F., & Pandin, M. Y. R. (2023). The Influence of Financial Intelligence and Literacy on MSME Financial Resilience in the Jambangan Culinary Tourism Center, Surabaya. *Correspondencias & Análisis*, 15018, 1–23.
- Junaidi. (2021). Aplikasi AMOS dan Structural Equation Modeling (SEM). In *UPT Unhas Press*.
- Kuangan, P. L., Kuangan, I., & Intelctual, D. A. N. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan Dan Intelctual Capital Terhadap Kinerja Ukm Di Kabupaten Banyumas. *Jurnal Riset Akuntansi Soedirman*, 2(1), 109–119.

<https://doi.org/10.32424/1.jras.2023.2.1.9593>

Lailatul Mufidah, K. T. (2021). *Analisis struktural kovarians pada indikator yang berhubungan dengan kesehatan di antara para lansia di rumah, dengan fokus pada perasaan subjektif tentang kesehatan*. 7(3), 6.

Lopez-Cabrales, A., & Valle-Cabrera, R. (2020). Sustainable HRM strategies and employment relationships as drivers of the triple bottom line. *Human Resource Management Review*, 30(3), 100689. <https://doi.org/10.1016/j.hrmr.2019.100689>

Maijanen, P. (2020). Approaches from strategic management: Resource-based view, knowledge-based view, and dynamic capability view. *Management and Economics of Communication*, Dcv, 47–67. <https://doi.org/10.1515/9783110589542-003>

Maulana, B. R., & Yuliani, N. L. (2023). Pengaruh Ketahanan Usaha, Karakter Wirausaha, dan Pertumbuhan Usaha terhadap Keberlangsungan Usaha Melalui Kinerja Bisnis. *BALANCE: Economic, Business, Management and Accounting Journal*, 20(1), 63. <https://doi.org/10.30651/blc.v20i1.15933>

Mengistu, A. T., & Panizzolo, R. (2021). Indicators and framework for measuring industrial sustainability in italian footwear small and medium enterprises. *Sustainability (Switzerland)*, 13(10). <https://doi.org/10.3390/su13105472>

Okello Candiya Bongomin, G., Mpeera Ntayi, J., Munene, J. C., & Akol Malinga, C. (2017). The relationship between access to finance and growth of SMEs in developing economies: Financial literacy as a moderator. *Review of International Business and Strategy*, 27(4), 520–538.

<https://doi.org/10.1108/RIBS-04-2017-0037>

- Santoro, G., Bertoldi, B., Giachino, C., & Candelo, E. (2020). Exploring the relationship between entrepreneurial resilience and success: The moderating role of stakeholders' engagement. *Journal of Business Research*, 119(November), 142–150. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2018.11.052>
- Seraj, A. H. A., Fazal, S. A., & Alshebami, A. S. (2022). Entrepreneurial Competency, Financial Literacy, and Sustainable Performance—Examining the Mediating Role of Entrepreneurial Resilience among Saudi Entrepreneurs. *Sustainability (Switzerland)*, 14(17). <https://doi.org/10.3390/su141710689>
- Sihombing, P. R., Suryadiningrat, S., Sunarjo, D. A., & Yuda, Y. P. A. C. (2023). Identifikasi Data Outlier (Pencilan) dan Kenormalan Data Pada Data Univariat serta Alternatif Penyelesaiannya. *Jurnal Ekonomi Dan Statistik Indonesia*, 2(3), 307–316. <https://doi.org/10.11594/jesi.02.03.07>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun. (2008). *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008. 1.*
- Viana, E. D., Febrianti, F., & Dewi, F. R. (2022). Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan dan Minat Investasi Generasi Z di Jabodetabek. *Jurnal Manajemen Dan Organisasi*, 12(3), 252–264. <https://doi.org/10.29244/jmo.v12i3.34207>
- Ye, J., & Kulathunga, K. M. M. C. B. (2019). How does financial literacy promote sustainability in SMEs? A developing country perspective. *Sustainability (Switzerland)*, 11(10), 1–21. <https://doi.org/10.3390/su11102990>

Yusri, A. Z. dan D. (2020). METODE PENELITIAN. *Jurnal Ilmu Pendidikan*, 7(2), 809–820.