

ABSTRAK

Menganalisis Pengaruh Human Capital, Financial Literacy, Dan Adopsi Teknologi Finansial Terhadap Kinerja Keuangan UMKM, Dengan Persepsi Risiko Sebagai Variabel Moderasi

(Studi Empiris Pada UMKM Di Kecamatan Baureno, Bojonegoro)

Oleh:

Tyas Marlina

**Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Darul
‘Ulum Lamongan**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Human Capital*, *Financial Literacy*, dan Adopsi Teknologi Finansial terhadap Kinerja Keuangan UMKM, dengan Persepsi Risiko sebagai variabel moderasi. Studi ini dilakukan pada pelaku UMKM di Kecamatan Baureno, Kabupaten Bojonegoro. Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan teknik pengumpulan data melalui kuesioner yang disebarakan kepada 98 pelaku UMKM. Analisis data dilakukan menggunakan metode Structural Equation Modeling (SEM) berbasis Partial Least Square (PLS) dengan bantuan perangkat lunak SmartPLS 4. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Human Capital*, *Financial Literacy*, dan Adopsi Teknologi Finansial secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap Kinerja Keuangan UMKM. Selain itu, variabel Persepsi Risiko terbukti memoderasi hubungan antara Adopsi Teknologi Finansial dan Kinerja Keuangan secara signifikan namun negatif. Artinya, semakin tinggi persepsi risiko yang dirasakan pelaku UMKM, maka pengaruh positif dari adopsi teknologi finansial terhadap kinerja keuangan akan semakin melemah. Temuan ini mengindikasikan pentingnya peran kualitas sumber daya manusia, pemahaman keuangan, serta kesiapan teknologi dalam meningkatkan kinerja usaha, dengan mempertimbangkan persepsi risiko dalam pengambilan keputusan bisnis.

Kata Kunci: *Human Capital*, *Financial Literacy*, Adopsi Teknologi Finansial, Kinerja Keuangan UMKM, Persepsi Risiko