

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PEMANFAATAN *FINTECH*, FAKTOR
SOSIAL BUDAYA, FAKTOR EKONOMI TERHADAP KEPUTUSAN
INVESTASI UMKM DI KECAMATAN GROGOL KABUPATEN KEDIRI**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi
Pada Prodi Akuntansi



OLEH :

DESY LINAWATI

NPM : 2212020057

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS (FEB)
UNIVERSITAS NUSANTARA PGRI KEDIRI**

2026

Skripsi oleh :

DESY LINAWATI

NPM : 2212020057

Judul :

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PEMANFAATAN *FINTECH*, FAKTOR
SOSIAL BUDAYA, FAKTOR EKONOMI TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI
UMKM DI KECAMATAN GROGOL KABUPATEN KEDIRI**

Telah disetujui untuk diajukan Kepada Panitia Ujian/Sidang Skripsi
Prodi Akuntansi FEB UN PGRI Kediri

Tanggal : 2 Juli 2026

Pembimbing I



Dr. Faisol, S.Pd. M.M.
NIDN. 0712046903

Pembimbing II



Andy Kurniawan, S.E., M.Ak.
NIDN. 0719128604

Skripsi oleh :

DESY LINAWATI

NPM : 2212020057

Judul :

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PEMANFAATAN *FINTECH*, FAKTOR
SOSIAL BUDAYA, FAKTOR EKONOMI TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI
UMKM DI KECAMATAN GROGOL KABUPATEN KEDIRI**

Telah dipertahankan di depan Panitia Ujian/Sidang Skripsi

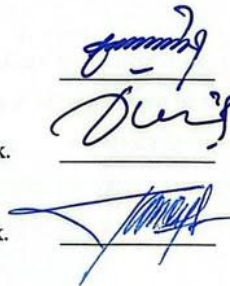
Prodi Akuntansi FEB UN PGRI Kediri

Pada Tanggal : 23 JULI 2026

Dan Dinyatakan telah Memenuhi Persyaratan

Panitia Penguji :

1. Ketua Penguji : Dr. Faisol, S.Pd. M.M.
2. Penguji I : Mar'atus Solikah, S.E., M.Ak.
3. Penguji II : Andy Kurniawan, S.E., M.Ak.



Mengetahui

Dekan FEB



Dr. Amin Tohari, M.Si
NIDN. 0115078102

PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini saya,

Nama : Desy Linawati
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/tgl.Lahir : Kediri, 10 Desember 2003
NPM : 2212020057
Fak/Jur/Prodi : FEB/ S1 Akuntansi

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya tulis atau pendapat yang pernah diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara sengaja dan tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kediri, 2 Juli 2024

Yang Menyatakan



DESY LINAWATI
NPM : 2212020057

MOTTO

“Kesuksesan bukanlah hasil dari keberuntungan semata, melainkan buah dari doa, usaha yang sungguh-sungguh, kesabaran, serta keyakinan untuk tidak menyerah dalam menghadapi setiap proses kehidupan”.

PERSEMBAHAN

Saya persembahkan skripsi ini untuk :

1. Kedua orang tua tercinta dan kakak saya yang senantiasa memberikan kasih sayang, doa, dukungan, pengorbanan, serta motivasi tanpa henti dalam setiap langkah kehidupan penulis.
2. Keluarga besar yang selalu memberikan semangat, perhatian, dan doa sehingga penulis mampu menyelesaikan pendidikan hingga tahap akhir.
3. Dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, serta ilmu yang sangat berharga selama proses penyusunan skripsi.
4. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Universitas Nusantara PGRI Kediri yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pengalaman selama masa perkuliahan.
5. Teman-teman seperjuangan yang selalu memberikan dukungan, motivasi, bantuan, serta kebersamaan selama menempuh pendidikan.
6. Seluruh responden yang telah bersedia meluangkan waktu untuk berpartisipasi dalam penelitian ini.
7. Almamater Universitas Nusantara PGRI Kediri sebagai tempat penulis menimba ilmu, pengalaman, dan membentuk karakter selama masa perkuliahan.

Semoga segala kebaikan, doa, dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis mendapatkan balasan yang berlipat ganda dari Allah Swt.

-Terimakasih-

ABSTRAK

Desy Linawati : Pengaruh Literasi Keuangan, Pemanfaatan *Fintech*, Faktor Sosial Budaya, dan Faktor Ekonomi terhadap Keputusan Investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri, Skripsi, Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Nusantara PGRI Kediri, 2026.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Pemanfaatan *Fintech*, Faktor Sosial Budaya, Faktor Ekonomi, Keputusan Investasi.

Keputusan investasi merupakan salah satu faktor penting dalam mendukung keberlanjutan dan pengembangan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Namun, sebagian pelaku UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri masih menghadapi kendala dalam mengambil keputusan investasi yang tepat. Kondisi tersebut diduga dipengaruhi oleh tingkat literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, faktor sosial budaya, serta faktor ekonomi. Permasalahan dalam penelitian ini adalah apakah literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, faktor sosial budaya, dan faktor ekonomi berpengaruh terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri baik secara parsial maupun simultan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan teknik *simple random sampling*, sehingga diperoleh 103 pelaku UMKM sebagai sampel penelitian. Data yang digunakan merupakan data primer yang diperoleh melalui penyebaran kuesioner secara online maupun offline kepada pelaku UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri. Analisis data dilakukan menggunakan metode *Structural Equation Modeling Partial Least Squares* (SEM-PLS) dengan bantuan perangkat lunak SmartPLS versi 3.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi dengan nilai *t-statistic* sebesar 4,222 dan *p-value* 0,000. Pemanfaatan *fintech* juga berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi dengan nilai *t-statistic* sebesar 2,518 dan *p-value* 0,012. Selanjutnya, faktor sosial budaya berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi dengan nilai *t-statistic* sebesar 2,635 dan *p-value* 0,008, sedangkan faktor ekonomi berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi dengan nilai *t-statistic* sebesar 3,212 dan *p-value* 0,001. Secara simultan, keempat variabel independen mampu menjelaskan keputusan investasi UMKM dengan nilai *Adjusted R-Square* sebesar 0,591, yang berarti bahwa 59,1% variasi keputusan investasi dapat dijelaskan oleh literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, faktor sosial budaya, dan faktor ekonomi, sedangkan 40,9% sisanya dipengaruhi oleh faktor lain di luar model penelitian. Berdasarkan hasil penelitian tersebut, dapat disimpulkan bahwa peningkatan literasi keuangan, optimalisasi pemanfaatan *fintech*, dukungan lingkungan sosial budaya, serta kondisi ekonomi yang baik merupakan faktor penting dalam mendorong pelaku UMKM mengambil keputusan investasi yang lebih tepat dan produktif.

KATA PENGANTAR

Puji syukur Kami panjatkan kehadirat Allah Tuhan Yang Maha Kuasa karena hanya atas perkenan-Nya penyusunan Skripsi ini dapat diselesaikan.

Skripsi dengan judul “Pengaruh Literasi Keuangan, Pemanfaatan Fintech, Faktor Sosial Budaya, Faktor Ekonomi Terhadap Keputusan Investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri” ini ditulis guna memenuhi sebagian syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi, pada Program Studi Akuntansi Universitas Nusantara PGRI Kediri.

Pada kesempatan ini diucapkan terimakasih dan penghargaan setulus-tulusnya kepada :

1. Dr. Zainal Afandi, M. Pd. selaku Rektor Universitas Nusantara PGRI Kediri.
2. Dr. Amin Tohari, M. Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nusantara PGRI Kediri.
3. Sigit Puji Winarko, S.E., S.Pd., M.Ak., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Nusantara PGRI Kediri
4. Dr. Faisol, M.M. selaku Dosen Pembimbing I yang bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, saran, serta motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
5. Andy Kurniawan, S.E., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing II yang bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, saran, serta motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Universitas Nusantara PGRI Kediri yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, serta wawasan yang sangat bermanfaat selama masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua penulis, yang menjadi sumber kekuatan dan alasan bagi penulis untuk terus berjuang menyelesaikan pendidikan ini. Kepada Ayah, terima kasih atas segala doa, kasih sayang, perjuangan, dan pengorbanan yang telah diberikan hingga penulis mampu sampai pada titik ini. Kepada almarhumah Ibu, terima kasih atas kasih sayang, doa, dan kenangan indah yang

akan selalu hidup dalam hati penulis. Meskipun kini tidak lagi dapat menemani setiap langkah perjalanan penulis, segala cinta dan nasihat yang pernah diberikan senantiasa menjadi kekuatan untuk terus melangkah. Pencapaian ini penulis persembahkan sebagai wujud cinta dan terima kasih atas segala perjuangan yang telah diberikan.

8. Kakak penulis, Dyah Putri Setyaningrum yang senantiasa memberikan perhatian, dukungan, dan semangat dalam setiap perjalanan penulis. Terima kasih telah menjadi sosok kakak yang selalu bersedia membantu, memberikan nasihat, serta menguatkan penulis ketika menghadapi berbagai kesulitan. Kehadiranmu menjadi salah satu sumber semangat bagi penulis untuk terus berjuang hingga mampu menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat penulis, Puspita Ayu Nirmala, yang telah menjadi bagian penting dalam perjalanan penulis selama menyelesaikan pendidikan ini. Terima kasih karena selalu hadir dan bersedia menolong penulis ketika menghadapi kesulitan, terutama saat penulis tidak mampu menyelesaikan sesuatu sendiri. Terima kasih atas segala bantuan, perhatian, kesabaran, serta semangat yang selalu diberikan dalam setiap keadaan. Kehadiranmu sebagai tempat berbagi cerita, keluh kesah, dan kebahagiaan menjadi salah satu hal yang sangat berarti bagi penulis hingga mampu bertahan dan menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi Universitas Nusantara PGRI Kediri yang selalu memberikan dukungan, motivasi, semangat, serta kebersamaan selama menempuh perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.
11. Seluruh responden yang telah bersedia meluangkan waktu dan berpartisipasi dalam penelitian ini.
12. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, dukungan, serta doa sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
13. Terima kasih juga kepada diri sendiri karena telah mampu bertahan, berusaha, dan tidak menyerah dalam menghadapi berbagai tantangan selama proses

penyusunan skripsi ini. Semoga setiap usaha yang telah dilakukan menjadi langkah awal untuk meraih impian dan kesuksesan di masa depan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan pengetahuan, pengalaman, dan kemampuan yang dimiliki. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi penyempurnaan karya ilmiah ini di masa yang akan datang. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca, menjadi referensi bagi penelitian selanjutnya, serta memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang akuntansi.

Kediri, _____

DESY LINAWATI

NPM : 2212020057

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teori	9
1. <i>Theory Of Planned Behavior (TPB)</i>	9
2. Keputusan Investasi	13
3. Literasi Keuangan	17
4. Pemanfaatan <i>Fintech</i>	24
5. Faktor Sosial Budaya	30
6. Faktor Ekonomi	36
B. Kerangka Berpikir	44
C. Hipotesis Penelitian	49
BAB III METODE PENELITIAN	51
A. Desain Penelitian	51
1. Pendekatan Penelitian	51

2. Jenis Penelitian.....	51
B. Definisi Operasional.....	52
1. Variabel Dependen (Y).....	53
2. Variabel Independen (X)	53
C. Instrumen Penelitian.....	56
D. Populasi dan Sampel	60
E. Prosedur Penelitian.....	62
F. Tempat dan Waktu Penelitian.....	66
G. Teknik Analisis Data	67
1. Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	68
2. Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	71
3. <i>Blindfolding</i>	72
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	73
A. Hasil Penelitian	73
1. Deskriptif Data Responden	73
2. Deskriptif Data Variabel Bebas	78
3. Deskriptif Data Variabel Terikat	83
4. Analisis Data	84
B. Pembahasan.....	99
BAB V PENUTUP	106
A. Simpulan	106
B. Implikasi.....	108
1. Implikasi Teoritis.....	108
2. Implikasi Praktis	109
C. Saran.....	110
1. Bagi Pelaku UMKM	110
2. Bagi Pemerintah	111
3. Bagi Peneliti Selanjutnya	112
DAFTAR RUJUKAN.....	114
LAMPIRAN.....	119

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Skala Likert	57
Tabel 3.2 Instrumen Penelitian.....	57
Tabel 3.3 Waktu Penelitian.....	67
Tabel 4.1 Karakteristik Responden	73
Tabel 4.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	74
Tabel 4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	75
Tabel 4.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir.....	75
Tabel 4.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Usaha	76
Tabel 4.6 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Menjalankan Usaha	76
Tabel 4.7 Karakteristik Responden Berdasarkan Omzet Per-Bulan	77
Tabel 4.8 Karakteristik Responden Berdasarkan Pemanfaatan Fintech.....	78
Tabel 4.9 Deskriptif Data Variabel Literasi Keuangan	79
Tabel 4.10 Deskriptif Data Variabel Pemanfaatan <i>Fintech</i>	80
Tabel 4.11 Deskriptif Data Variabel Faktor Sosial Budaya.....	81
Tabel 4.12 Deskriptif Data Variabel Faktor Ekonomi.....	82
Tabel 4.13 Deskriptif Data Variabel Keputusan Investasi.....	83
Tabel 4.14 Nilai Hasil Uji Validitas Konvergen.....	86
Tabel 4.15 <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	88
Tabel 4.16 <i>Cross Loading</i>	89
Tabel 4.17 <i>Fornell Lacker Criterion</i>	90
Tabel 4.18 Uji Reliabilitas.....	91
Tabel 4.19 Uji Model Fit.....	92
Tabel 4.20 Uji Kolinearitas	93
Tabel 4.21 Uji Hipotesis.....	96
Tabel 4.22 Uji <i>R-Square</i>	96
Tabel 4.23 <i>Q-Square</i>	99

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	49
Gambar 3.1 Bagan Prosedur Penelitian	66
Gambar 4.1 Nilai <i>Outer Loading</i>	87
Gambar 4.2 <i>Inner Model</i>	94

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Instrumen Penelitian.....	118
Lampiran II Tabulasi Data.....	121

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar belakang Masalah

Perekonomian Indonesia menempati posisi strategis di kawasan Asia Tenggara dan menjadi salah satu negara anggota G20, yang menunjukkan peran penting Indonesia dalam sistem perekonomian global. Keanggotaan tersebut menegaskan kontribusi Indonesia dalam berbagai forum ekonomi internasional serta pengaruhnya terhadap stabilitas dan pertumbuhan ekonomi regional maupun global (Putri dan Hastuti 2021). Dalam beberapa tahun terakhir, perekonomian dunia menghadapi dinamika yang dipicu oleh ketegangan geopolitik, fluktuasi harga komoditas, serta perubahan kondisi pasar internasional. Ketidakpastian global tersebut turut memengaruhi stabilitas ekonomi negara-negara berkembang, termasuk Indonesia. Dengan jumlah penduduk lebih dari 270 juta jiwa serta dukungan sumber daya alam yang melimpah, kinerja ekonomi Indonesia memiliki dampak signifikan terhadap kesejahteraan nasional dan stabilitas ekonomi regional (Sari, 2023). Oleh karena itu, penguatan fondasi ekonomi domestik menjadi hal yang krusial guna menghadapi tantangan dan peluang dalam lingkungan ekonomi global yang dinamis.

Salah satu sektor yang berperan penting dalam memperkuat fondasi ekonomi domestik adalah Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008 tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah sebagaimana telah diubah ketentuannya melalui Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Nomor 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja menjadi Undang-Undang, UMKM merupakan usaha ekonomi produktif yang dimiliki oleh orang perseorangan maupun badan usaha yang memenuhi kriteria sebagai usaha mikro, usaha kecil, atau usaha menengah sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan.

UMKM merupakan sektor strategis yang berkontribusi besar dalam penciptaan lapangan kerja, peningkatan pertumbuhan ekonomi, serta pemerataan kesejahteraan masyarakat. Regulasi tersebut juga menegaskan pentingnya pemberdayaan dan penguatan daya saing UMKM sebagai salah satu pilar pembangunan ekonomi nasional. Data Kementerian Koperasi dan UKM (2023) menunjukkan bahwa UMKM menyumbang lebih dari 61% terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) nasional dan menyerap sekitar 97% tenaga kerja. Kontribusi yang signifikan tersebut menjadikan UMKM sebagai pilar utama perekonomian nasional sekaligus motor penggerak ekonomi rakyat. Oleh karena itu, keberlangsungan, pengembangan, dan daya saing UMKM perlu terus ditingkatkan agar mampu mendukung pertumbuhan ekonomi yang berkelanjutan.

Dalam praktiknya, pengambilan keputusan investasi masih menjadi tantangan bagi sebagian besar UMKM. Banyak pelaku UMKM cenderung berfokus pada pemenuhan kebutuhan operasional jangka pendek dan kurang memperhatikan pentingnya investasi jangka panjang untuk pengembangan usaha. Kondisi ini mencerminkan keterbatasan pelaku UMKM dalam melakukan analisis investasi secara komprehensif, yang di antaranya dipengaruhi oleh tingkat literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, faktor sosial budaya, serta faktor ekonomi. Hal tersebut juga terjadi pada pelaku UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri. Pada tingkat daerah, berdasarkan data Dinas Penanaman Modal dan Pelayanan Terpadu Satu Pintu (DPMPTSP) Kabupaten Kediri, jumlah UMKM di Kecamatan Grogol per Juni 2026 sebanyak 2.126 pelaku UMKM. Sebagian pelaku UMKM masih menghadapi kendala dalam pengelolaan keuangan, terutama rendahnya pemahaman mengenai konsep dasar literasi keuangan. Kondisi tersebut berdampak pada kemampuan pelaku usaha dalam mengambil keputusan investasi secara tepat. Di sisi lain, Kecamatan Grogol memiliki potensi yang besar untuk pengembangan usaha, didukung oleh pembangunan infrastruktur seperti Jalan Tol Kediri-Tulungagung dan Bandara Dhoho. Potensi tersebut membuka

peluang yang semakin besar bagi pelaku UMKM untuk mengembangkan usahanya melalui kegiatan investasi. Namun demikian, berdasarkan hasil pengamatan awal peneliti, masih terdapat pelaku UMKM yang mengalami kesulitan dalam menentukan waktu berinvestasi, memilih bentuk investasi yang tepat, serta mengalokasikan modal untuk pengembangan usaha. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa masih diperlukan peningkatan literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, dukungan lingkungan sosial budaya, serta kondisi ekonomi yang mendukung agar pelaku UMKM mampu mengambil keputusan investasi secara lebih tepat dan produktif. Berdasarkan fenomena tersebut, dapat disimpulkan bahwa masih terdapat berbagai faktor yang memengaruhi keputusan investasi pelaku UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri, sehingga penelitian mengenai pengaruh literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, faktor sosial budaya, dan faktor ekonomi terhadap keputusan investasi menjadi penting untuk dilakukan.

Perilaku pengambilan keputusan investasi dapat dijelaskan melalui *Theory of Planned Behavior* (TPB) yang dikemukakan oleh Ajzen (1991) memberikan kerangka teoritis yang relevan. Teori ini menyatakan bahwa perilaku individu ditentukan oleh niat (*intention*). Dalam konteks penelitian ini, niat tersebut diwujudkan dalam keputusan investasi pelaku UMKM yang dipengaruhi oleh tiga komponen utama, yaitu sikap terhadap perilaku (*Attitude Toward Behavior*) adalah sikap individu terhadap tindakan untuk berinvestasi yang dipengaruhi oleh literasi keuangan, yaitu seberapa baik seseorang memahami pengetahuan keuangan sehingga mampu membentuk keyakinan dan sikap positif terhadap pengambilan keputusan. Norma subjektif (*Subjective Norm*) merupakan persepsi pelaku UMKM terhadap tekanan atau dukungan sosial dari lingkungan disekitarnya yaitu keluarga, teman, rekan bisnis, komunitas yang dapat mempengaruhi keputusan untuk berinvestasi. Dukungan sosial tersebut dapat mendorong pelaku UMKM untuk lebih yakin dalam melakukan investasi. Persepsi kontrol perilaku (*perceived behavioral control*) adalah keyakinan individu bahwa mereka mampu melakukan tindakan untuk

berinvestasi, yaitu mereka merasa bisa berinvestasi berdasarkan pengalaman, keterampilan, modal, dan hambatan yang dihadapi. Dalam konteks UMKM, literasi keuangan berperan dalam membentuk sikap positif pelaku usaha terhadap investasi. Faktor sosial budaya memengaruhi norma subjektif melalui dukungan atau tekanan dari lingkungan sosial, sedangkan pemanfaatan *financial technology (fintech)* dan faktor ekonomi mempengaruhi persepsi kontrol perilaku pelaku UMKM terhadap kemampuan mereka dalam berinvestasi. Dengan demikian, TPB mampu menjelaskan bagaimana faktor internal dan eksternal secara simultan memengaruhi keputusan investasi UMKM (Iranda & Rahmawati, 2023).

Berdasarkan uraian diatas, variabel literasi keuangan, *fintech*, faktor sosial budaya, faktor ekonomi memiliki pengaruh terhadap keputusan investasi pada UMKM. Temuan ini juga didukung oleh berbagai penelitian terdahulu. Penelitian terdahulu oleh (Ni Ketut Sukanti et al, 2024) menunjukkan bahwa secara parsial literasi keuangan memiliki pengaruh yang positif terhadap keputusan investasi pelaku UMKM, selain itu pendapatan juga berpengaruh yang signifikan terhadap keputusan investasi. Namun, hasil yang berbeda ditemukan oleh (Chotimah et al 2024) yang menunjukkan bahwa literasi keuangan berdampak negatif pada keputusan investasi karena para responden cenderung mengikuti saran ahli atau pihak lain dibandingkan pengetahuan keuangan yang dimiliki secara pribadi dalam menentukan keputusan investasi.

Selain literasi keuangan, faktor *fintech* juga diduga mempengaruhi keputusan investasi. Penelitian (Vasthi Giarta et al., 2021) menunjukkan bahwa tingkat pemahaman terhadap aplikasi *fintech*, persepsi kemudahan, dan kepercayaan dalam menggunakan aplikasi *fintech* berpengaruh terhadap perilaku keuangan pada UMKM. Sebaliknya, (Fadila et al. 2022) membuktikan bahwa *fintech* tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi karena sebagian wilayah penelitiannya belum didukung dan belum tersedia layanan platform *fintech*.

Faktor sosial budaya juga menjadi salah satu aspek yang dapat mempengaruhi keputusan investasi. Penelitian (Cahyani et al. 2026) menyatakan bahwa faktor sosial budaya berpengaruh secara signifikan terhadap keputusan investasi. Hasil penelitian tersebut menjelaskan bahwa nilai-nilai budaya serta lingkungan sosial memiliki peran dalam membentuk perilaku dan keputusan investasi seseorang. Akan tetapi, hasil yang berbeda ditemukan oleh (Prasasti 2022) menunjukkan bahwa literasi keuangan juga berpengaruh terhadap keputusan investasi. Namun, variabel sosiodemografi yang mencerminkan karakteristik sosial individu tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi. Temuan ini mengindikasikan bahwa keputusan investasi lebih dipengaruhi oleh pengetahuan keuangan dibandingkan faktor sosial budaya tertentu.

Selanjutnya, faktor ekonomi juga diyakini memiliki peran dalam menentukan keputusan investasi. Penelitian (Yulia Rachma 2022) menyatakan bahwa faktor ekonomi merupakan faktor yang mempengaruhi keputusan investasi, dalam temuannya menyatakan bahwa semakin tinggi ekonomi seseorang maka semakin besar kecenderungan niat untuk melakukan investasi. Namun, hasil yang berbeda ditemukan oleh (Lusi Herawati et al. 2025) yang menyatakan bahwa pendapatan tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi. Perbedaan hasil penelitian tersebut menunjukkan bahwa pengaruh faktor ekonomi terhadap keputusan investasi masih belum konsisten sehingga perlu dilakukan penelitian lebih lanjut pada pelaku UMKM di wilayah Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri.

Berdasarkan berbagai penelitian terdahulu tersebut, masih ditemukan adanya perbedaan hasil penelitian terkait faktor yang mempengaruhi keputusan investasi beberapa penelitian lainnya menyatakan bahwa literasi keuangan, *fintech*, faktor sosial budaya, faktor ekonomi tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi. Beberapa penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan, *fintech*, faktor sosial budaya, faktor ekonomi berpengaruh terhadap keputusan investasi, sedangkan peneliti lainnya menunjukkan bahwa variabel-

variabel tersebut tidak berpengaruh atau bahkan memberikan pengaruh yang berbeda terhadap keputusan investasi. Perbedaan temuan tersebut menunjukkan bahwa pengaruh masing-masing faktor terhadap keputusan investasi masih belum konsisten dan perlu dikaji lebih lanjut.

Berdasarkan kajian penelitian terdahulu tersebut, penelitian ini berupaya mengisi gap penelitian dengan mengintegrasikan variabel literasi keuangan, *fintech*, faktor sosial budaya, faktor ekonomi dalam satu model penelitian untuk menganalisis pengaruhnya terhadap keputusan investasi UMKM. Selain itu, penelitian ini dilakukan pada pelaku UMKM di Kecamatan Grogol, Kabupaten Kediri, yang memiliki karakteristik berbeda dengan objek penelitian sebelumnya. Dengan demikian, penelitian ini diharapkan dapat memberikan bukti empiris yang lebih komprehensif mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi keputusan investasi UMKM. Oleh karena itu, penelitian ini berjudul Pengaruh Literasi Keuangan, Pemanfaatan *Fintech*, Faktor Sosial Budaya, Faktor Ekonomi, Terhadap Keputusan Investasi UMKM di Kecamatan Grogol, Kabupaten Kediri.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi dan batasan masalah yang telah dijelaskan, rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah literasi keuangan berpengaruh terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri ?
2. Apakah pemanfaatan *financial technology (fintech)* berpengaruh terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri ?
3. Apakah faktor sosial budaya berpengaruh terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri ?
4. Apakah faktor ekonomi berpengaruh terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri ?

5. Apakah literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, faktor sosial budaya, dan faktor ekonomi secara simultan berpengaruh terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri ?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dibuat, tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis :

1. Untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri.
2. Untuk menganalisis pengaruh pemanfaatan *financial technology (fintech)* terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri.
3. Untuk menganalisis pengaruh faktor sosial budaya terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri.
4. Untuk menganalisis pengaruh faktor ekonomi terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri.
5. Untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, faktor sosial budaya, dan faktor ekonomi secara simultan terhadap keputusan investasi UMKM di Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri.

D. Manfaat Penelitian

Disamping dengan tujuan penelitian yang telah dikemukakan diatas, penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan manfaat. Adapun manfaat dari penelitian ini antara lain :

1. Secara Teoritis

a. Bagi Mahasiswa

Penelitian ini diharapkan dapat memperluas wawasan dan pengetahuan mahasiswa mengenai berbagai faktor yang memengaruhi keputusan investasi UMKM, terutama terkait literasi keuangan, pemanfaatan *fintech*, serta aspek sosial budaya, termasuk kondisi ekonomi. Hal ini

akan membantu mahasiswa dalam mengembangkan pemikiran kritis dan analitis dalam bidang keuangan dan pengelolaan usaha kecil dan menengah. Selain itu, penelitian ini dapat menjadi landasan dalam menyusun kajian akademik atau penelitian lanjutan di bidang yang sama.

b. Bagi Universitas

Penelitian ini memberikan manfaat bagi universitas, khususnya fakultas atau program studi yang berfokus pada ilmu ekonomi, manajemen, dan keuangan, mendapat manfaat dalam bentuk peningkatan kontribusi ilmiah melalui karya penelitian ini. Hasil penelitian diharapkan dapat memperkaya literatur dan referensi akademik terkait model pengambilan keputusan investasi di UMKM, sekaligus mendukung pengembangan kurikulum serta kegiatan akademik lainnya yang relevan.

2. Secara Praktis

Penelitian ini memberikan manfaat praktis bagi pelaku UMKM dengan menyediakan informasi dan pemahaman tentang pentingnya literasi keuangan dan teknologi finansial dalam meningkatkan kualitas keputusan investasi. Dengan pemahaman yang lebih baik, UMKM diharapkan mampu mengoptimalkan pengelolaan keuangan, memperluas akses pembiayaan, serta mengambil keputusan investasi yang lebih strategis dan berkelanjutan. Di sisi lain, hasil penelitian juga dapat menjadi referensi bagi pemerintah, lembaga keuangan, dan pihak terkait dalam merancang program edukasi keuangan, kebijakan pendukung *fintech*, serta intervensi sosial budaya yang sesuai untuk memperkuat kapasitas UMKM. Hal ini diharapkan dapat mendorong pertumbuhan ekonomi yang inklusif dan berkelanjutan khususnya pada tingkat lokal seperti Kecamatan Grogol Kabupaten Kediri.

DAFTAR RUJUKAN

- Amanda, F., Suhardi, Akbar, J., & Adriana, N. (2025). The effect of investment knowledge, eco-friendly lifestyle, and interest rates on investment interest among millennials and gen Z. *Daengku: Journal of Humanities and Social Sciences Innovation*, 5(1), 153–160.
<https://doi.org/10.35877/454ri.daengku3760>
- Cahyani, E. S., & Harahap, M. I. (n.d.). *Pengaruh Literasi Keuangan , Budaya , Social Influence Terhadap Keputusan Investasi Kelas Menengah Muslim Pertumbuhan kelas menengah Muslim di Kota Medan yang semakin pesat belum sepenuhnya diikuti oleh kualitas keputusan investasi yang rasional dan*. 18–45.
- Desy Geriadi, M. A. (2023). Peran Financial Technology dalam Memediasi Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Investasi. *Jurnal Minfo Polgan*, 12(1), 337–345. <https://doi.org/10.33395/jmp.v12i1.12410>
- Dwi, R., & Purwaningsih, E. (2026). *Dampak Faktor Ekonomi dan Faktor Psikologi Terhadap Pengambilan Keputusan Investasi di Indonesia Dengan Mediasi Literasi Keuangan*. 3(4), 705–726.
- Ermawati, N., Khotimah, T., & Nindyasari, R. (2023). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pengambilan Keputusan Investasi pada Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM). *Jurnal Maksipreneur: Manajemen, Koperasi, Dan Entrepreneurship*, 13(1), 20. <https://doi.org/10.30588/jmp.v13i1.1128>
- Farida Aulia, Dedi Mulyadi, & Sungkono. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Pengelolaan Keuangan Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) Karawang. *PENG: Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 1(2), 84–91. <https://doi.org/10.62710/j10fy892>
- Fauzan, M., & Ardini, L. (2024). Financial Technology on Entrepreneurial Intentions of Gen Z Students. *International Conference of Business and Social Sciences, 2023*, 846–856. <https://doi.org/10.24034/icobuss.v4i1.569>
- Hanifa, K. U., & Atmini, S. (2023). the Role of Social Investing Efficacy in Mediating the Effect of Individual Values on Ethical Investment Decisions. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 20(1), 1–24.

<https://doi.org/10.21002/jaki.2023.01>

- Hasanudin, H., Nurwulandari, A., & Caesariawan, I. (2022). Pengaruh literasi keuangan, efikasi keuangan, dan sikap keuangan terhadap keputusan investasi melalui perilaku keuangan. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(2), 581–597. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i2.2318>
- Hermawan, R. A., Sissah, & Fikri, A. S. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan dan Pendapatan terhadap Keputusan Investasi (Pada Pelaku UMKM di Kecamatan Muara Sabak Barat Kabupaten Tanjung Jabung Timur). *Maslahah : Jurnal Manajemen Dan Ekonomi Syariah*, 2(4), 147–161.
- Iranda, A. D., & Rahmawati, D. (2023). Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia. *Pendidikan Akuntansi Indonesia*, 21(1), 19–40.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5–44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>
- Lusi Herawati, Yulita Zanaria, & Elmira Febri Darmayanti. (2025). Pengaruh Pengetahuan, Income, dan Efikasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi dengan Minat Berinvestasi sebagai Variabel Intervening di Metro Timur. *Journal of Oikonomia*, 2(2), 48–58. <https://doi.org/10.69747/oikonomia.v2i2.73>
- Memon, M. A., Ramayah, T., Cheah, J. H., Ting, H., Chuah, F., & Cham, T. H. (2021). Pls-Sem Statistical Programs: a Review. *Journal of Applied Structural Equation Modeling*, 5(1), i–xiv. [https://doi.org/10.47263/JASEM.5\(1\)06](https://doi.org/10.47263/JASEM.5(1)06)
- Muh. Herdiansyah, Fitri Kumalasari, & Niar Astaginy. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan dan Sikap Keuangan terhadap Perilaku Manajemen Keuangan pada Pelaku UMKM di Kabupaten Kolaka. *Journal of Management and Social Sciences*, 2(4), 206–219. <https://doi.org/10.55606/jimas.v2i4.669>
- Mulyanti, D., & Nurhayati, A. (2022). Penerapan Literasi Keuangan Dan Penggunaan Financial Technology Untuk Menilai Kinerja Keuangan Umkm Di Jawa Barat. *Ekono Insentif*, 16(2), 63–81. <https://doi.org/10.36787/jei.v16i2.887>
- Nadifah, N. A. (2024). *Dinamika Keputusan Investasi UMKM di Tengah Ketidakpastian Ekonomi : Studi Kualitatif pada Sektor Kuliner*. 01(Juni), 1–9.

- Nathasya, H. (2024). No TitleEAEENH. *Edu Research Indonesian Institute For Corporate Learning And Studies (IICLS)*, 5(1), 70–80.
- Ni Ketut Sukanti, Putu Gede Denny Herlambang, & Ni Luh Dewi Yanti. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan dan Financial Technology (*Fintech*) Terhadap Pengelolaan Keuangan pada Pelaku UMKM di Desa Mekar Bhuwana, Kecamatan Abiansemal. *Sammajiva: Jurnal Penelitian Bisnis Dan Manajemen*, 2(3), 98–113. <https://doi.org/10.47861/sammajiva.v2i3.1187>
- Ningtyas, M. N., Fikriah, N. L., & Pradana, A. W. S. (2024). Muslim Gen Z Investment Decision: An Analysis Using Social Media Factors. *Journal of Islamic Economic and Business Research*, 4(1), 108–125. <https://doi.org/10.18196/jiebr.v4i1.292>
- Prita Ary Astini, K., Widiadnyana Pasek Jurusan, G. S., & Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Satya Dharma Singaraja, M. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Investasi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha*, 13(03), 991–1002.
- Putri, A. H. C., & Hastuti, S. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Financial Technology Terhadap Laba UMKM (Studi Empiris UMKM Di Kota Surabaya). *Action Research Literate*, 5(2), 51–58. <https://doi.org/10.46799/ar.v5i2.83>
- Sari, A. W. (2023). Sari, A. W., Purwanto, B., & Viana, E. D. (2023). Literasi keuangan dan faktor yang memengaruhi minat pelaku umkm berinvestasi di pasar modal analisis theory of planned behavior. *INOBIJ Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manaje.pdf*. 06.
- Setiawan, D., & Eko Prasetyo Utomo, P. (2024). Pendekatan HOT-FIT Model & SMARTPLS. *Universitas Jambi Naskah Diterima: 12 Juni, 01*. <https://doi.org/10.21456/vol14iss1pp77-87>
- Sholeha, A., & Kharisma, A. S. (2024). Pengaruh Financial Technology (Fintech) Terhadap Kinerja UMKM Melalui Mediasi Akses Keuangan. *Jurnal Bina Bangsa Ekonomika*, 17(2), 1571–1586.
- Studies, F. (2023). *JIEFeS*. 4(1), 145–162.
- Sugiono. (2019). *METODE PENELITIAN KUANTITATIF DAN R&B*. 32(3), 167–186.

- Tanuwijaya, N. (2023). 4.+Artikel+Final_Nathania+Tanuwijaya+307-314Pwngalaman(+). 05(02), 307–314.
- Vasthi Giarta, M., Partono, R., Wijaya, U., & Surabaya, K. (2021). *Pengaruh FInancial Literacy, FInancial Technology, Overconvidence dan Risiko Perception terhadap Keputusan Investasi Wirausaha Sektor F&B di Suarabaya*. www.datanesia.com,
- Wibowo, M. A., Indrawati, N. K., & Aisjah, S. (2023). The Impact of Overconfidence and Herding Bias on Stock Investment Decisions Mediated by Risk Perception. *IJRBS/; International Journal of Research in Business Social Science*, 13(5). <https://doi.org/https://orcid.org/0000-0002-2450-2051>
- Wulandari, H. A., Astuti, R. P., Barokah, M., Kiai, U. I. N., Ahmad, H., Jember, S., Syariah, P., Kiai, U. I. N., Ahmad, H., Jember, S., Syariah, P., Kiai, U. I. N., Ahmad, H., & Jember, S. (2025). Peran Teknologi Finansial (Fintech) Dalam Meningkatkan Efisiensi Layanan Keuangan di Indonesia Menulis : Jurnal Penelitian Nusantara. *Jurnal Penelitian Nusantara Volume 1 ; Nomor 5 ; Mei 2025 ; Page 113-120 Doi : Htpps://Doi.Org/10.59435/Menulis.V1i5.240 Website : Htpps://Jurnal.Padangtekno.Web.Id/Index.Php/Menulis E-ISSN : 3088-988X Peran, 1*, 113–120.
- Yunita, N. A., Wahdayani, W., Rais, R. G. P., & Yusra, M. (2024). Pengaruh Financial Technology Terhadap Inklusi Keuangan Umkm Binaan Bank Indonesia Lhokseumawe. *E-Mabis: Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 25(1), 39–46. <https://doi.org/10.29103/e-mabis.v25i1.1270>
- Zalayeta, N. Z., & Aisa, N. N. (2025). Pengaruh Inklusi Keuangan, Fintech, Modal Sendiri dan Modal Manusia Terhadap Kinerja UMKM. *Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah (EKUITAS)*, 6(4), 682–690. <https://doi.org/10.47065/ekuitas.v6i4.7166>
- Zega, S. H., & Satato, Y. (2025). Exploring Factors Influencing Millennial Generation Investment Decisions in Indonesian Capital Market. *Accounting and Finance Studies*, 5(1), 067–081. <https://doi.org/10.47153/afs51.13992025>
- Zendrato, A., Hulu, P. F., Zebua, S., & Bate'e, M. M. (2025). Pengaruh financial technology terhadap keberlangsungan UMKM. *RIGGS Journal*, 4(3), 3303–3325.