

# **PENGELOLAAN KEUANGAN UMKM DI ERA DIGITAL**

**Langkah Praktis Menuju  
Bisnis Berkelanjutan**



**Inti Nuswandari, M.M.  
Muh. Ali Maskuri, S.E., M.M.  
Muhammad Irfan Wahyutama, M.M.  
Dr. Susanti Widhiastuti, S.E., M.M.  
Eka Avianti Ayuningtyas, S.E., MBA.  
Dr. Ir. Titing Widyastuti, MM.  
Idham Maulana Oktora, S.M., M.M.**

**Dr. Taufik, S.E., M.M.  
Anggraita Primatami, S.E., M.E.  
Miralda Indiarti, S.Ip., M.M.  
Estuti Fitri Hartini, S.E., M.M.  
Sunarso, S.E., M.M.  
Yuridistya Primadhita, S.E., M.E.  
Prof. Dr. Slamet Ahmadi, M.M.**



**PENGELOLAAN  
KEUANGAN UMKM  
DI ERA DIGITAL:  
Langkah Praktis Menuju  
Bisnis Berkelanjutan**

#### **UNDANG-UNDANG NOMOR 28 TAHUN 2014 TENTANG HAK CIPTA**

1. Setiap Orang yang dengan tanpa hak melakukan pelanggaran hak ekonomi sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9 ayat (1) huruf i untuk Penggunaan Secara Komersial dipidana dengan pidana penjara paling lama 1 (satu) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp 100.000.000 (seratus juta rupiah).
2. Setiap Orang yang dengan tanpa hak dan/atau tanpa izin Pencipta atau pemegang Hak Cipta melakukan pelanggaran hak ekonomi Pencipta yang meliputi penerjemahan dan pengadaptasian Ciptaan untuk Penggunaan Secara Komersial dipidana dengan pidana penjara paling lama 3 (tiga) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp500.000.000,00 (lima ratus juta rupiah).
3. Setiap Orang yang dengan tanpa hak dan/atau izin Pencipta atau pemegang Hak Cipta melakukan pelanggaran hak ekonomi Pencipta yang meliputi penerbitan, penggandaan dalam segala bentuknya, dan pendistribusian Ciptaan untuk Penggunaan Secara Komersial dipidana penjara paling lama 4 (empat) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp1.000.000.000,00 (satu miliar rupiah).
4. Setiap Orang yang memenuhi unsur sebagaimana dimaksud pada poin kedua di atas yang dilakukan dalam bentuk pembajakan, dipidana dengan pidana penjara paling lama 10 (sepuluh) tahun dan/atau pidana denda paling banyak Rp4.000.000.000,00 (empat miliar rupiah).

# **PENGELOLAAN KEUANGAN UMKM DI ERA DIGITAL: Langkah Praktis Menuju Bisnis Berkelanjutan**

Inti Nuswandari, M.M.

Muh. Ali Maskuri, S.E., M.M.

Muhammad Irfan Wahyutama, M.M.

Dr. Susanti Widhiastuti, S.E., M.M.

Eka Avianti Ayuningtyas, S.E.,

MBA. Dr. Ir. Titing Widyastuti, MM.

Idham Maulana Oktora, S.M., M.M.

Dr. Taufik, S.E., M.M.

Anggraita Primatami, S.E., M.E.

Miralda Indiarti, S.Ip., M.M.

Estuti Fitri Hartini, S.E., M.M.

Sunarso, S.E., M.M.

Yuridistya Primadhita, S.E., M.E.

Prof. Dr. Slamet Ahmadi, M.M.



**MEGA  
PRESS**



# **Pengelolaan Keuangan UMKM di Era Digital: Langkah Praktis Menuju Bisnis Berkelanjutan**

Copyright © 2025

## **Penulis:**

Inti Nuswandari, M.M.  
Muh. Ali Maskuri, S.E., M.M.  
Muhammad Irfan Wahyutama, M.M.  
Dr. Susanti Widhiastuti, S.E., M.M.  
Eka Avianti Ayuningtyas, S.E.,  
MBA. Dr. Ir. Titing Widyastuti, MM.  
Idham Maulana Oktora, S.M., M.M.  
Dr. Taufik, S.E., M.M.  
Anggraita Primatami, S.E., M.E.  
Miralda Indiarti, S.Ip., M.M.  
Estuti Fitri Hartini, S.E., M.M.  
Sunarso, S.E., M.M.  
Yuridistya Primadhita, S.E., M.E.  
Prof. Dr. Slamet Ahmadi, M.M.

## **Editor:**

Susanti Widhiastuti

## **Setting Layout:**

Agisni Sofatunisa

## **Desain Sampul:**

Firman Saepulloh

**ISBN:** 978-623-508-574-6

**IKAPI:** 435/JBA/2022

**Ukuran:** 15,5 cm x 23 cm; xi + 463hlm

## **Cetakan Pertama, April 2025**

Hak cipta dilindungi Undang-undang dilarang memperbanyak karya tulis dalam bentuk dan dengan cara apa pun, tanpa izin tertulis dari penerbit

## **Penerbit:**

CV. Mega Press Nusantara

Alamat Redaksi:

Komplek Perumahan Janatipark III, Cluster Copernicus Blok D-07, Cibeusi,  
Jatinangor, Kabupaten Sumedang, Jawa Barat 45363

0812-1208-8836

[www.megapress.co.id](http://www.megapress.co.id)

[penerbitmegapress@gmail.com](mailto:penerbitmegapress@gmail.com)

## PRAKATA

---

Puji syukur kami panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas terselesaikannya buku ini, yang berjudul "Pengelolaan Keuangan UMKM di Era Digital: Langkah Praktis Menuju Bisnis Berkelanjutan". Buku ini lahir dari keinginan kami untuk memberikan panduan praktis kepada pelaku Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) dalam menghadapi tantangan pengelolaan keuangan di era digital yang terus berkembang.

Kami menyadari bahwa perkembangan teknologi dan kebutuhan pasar terus berubah. Oleh karena itu, kami berharap buku ini tidak hanya menjadi referensi, tetapi juga menjadi inspirasi bagi pelaku UMKM untuk terus belajar, berinovasi, dan berkembang.

Dalam proses penyusunan buku ini, kami mendapatkan banyak dukungan dan masukan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, kami mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada keluarga, kolega, dan para profesional yang telah memberikan masukan berharga. Semoga buku ini dapat memberikan manfaat yang nyata bagi pembaca, khususnya para pelaku UMKM, akademisi, dan siapa pun yang peduli terhadap pengembangan UMKM di era digital.

Akhir kata, kami menyadari bahwa buku ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kami sangat terbuka terhadap kritik dan saran demi penyempurnaan di masa mendatang.

Selamat membaca, dan semoga buku ini menjadi bekal berharga dalam perjalanan Anda menuju pengelolaan keuangan yang lebih baik dan bisnis yang berkelanjutan.

Bogor, 8 Maret 2025

Hormat kami,

Tim Penulis

# DAFTAR ISI

---

PRAKATA.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
1.....	1
BAB 1: .....	1
PENGELOLAAN KEUANGAN BAGI UMKM.....	1
ABSTRAK.....	1
I.    PENDAHULUAN.....	2
II.   STATE OF THE ART.....	3
III.  PEMBAHASAN.....	5
IV.   KESIMPULAN .....	45
V.    REKOMENDASI KEBIJAKAN ( <i>POLICY BRIEF</i> ).....	47
DAFTAR PUSTAKA .....	48
PROFIL PENULIS.....	49
2.....	50
BAB 2: .....	50
DASAR-DASAR KEUANGAN UNTUK UMKM.....	50
ABSTRAK.....	50
I.    PENDAHULUAN.....	51
II.   STATE OF ART .....	52
III.  PEMBAHASAN.....	53
IV.   KESIMPULAN .....	69
V.    REKOMENDASI KEBIJAKAN ( <i>POLICY BRIEF</i> ).....	70
DAFTAR PUSTAKA .....	71
PROFIL PENULIS.....	75
3.....	76
BAB 3: .....	76

<b>DIGITALISASI KEUANGAN UMKM .....</b>	<b>76</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>76</b>
<b>I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>77</b>
<b>II. PEMBAHASAN.....</b>	<b>77</b>
<b>III. KESIMPULAN .....</b>	<b>86</b>
<b>IV. REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>).....</b>	<b>87</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>87</b>
<b>PROFIL PENULIS.....</b>	<b>88</b>
<b>4.....</b>	<b>83</b>
<b>BAB 4:.....</b>	<b>83</b>
<b>PENGELOLAAN KAS DAN LIKUIDITAS .....</b>	<b>83</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>83</b>
<b>I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>84</b>
<b>II. STATE OF THE ART.....</b>	<b>85</b>
<b>III. PEMBAHASAN.....</b>	<b>86</b>
<b>IV. KESIMPULAN .....</b>	<b>112</b>
<b>V. REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>) .....</b>	<b>114</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>116</b>
<b>PROFIL PENULIS.....</b>	<b>120</b>
<b>5.....</b>	<b>116</b>
<b>BAB 5:.....</b>	<b>116</b>
<b>PENDEKATAN HOLISTIK DALAM INVESTASI BERBASIS DAMPAK UNTUK KEBERLANJUTAN UMKM .....</b>	<b>116</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>116</b>
<b>I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>117</b>
<b>II. STATE OF THE ART.....</b>	<b>119</b>
<b>III. PEMBAHASAN.....</b>	<b>120</b>
<b>IV. KESIMPULAN .....</b>	<b>133</b>
<b>V. REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>).....</b>	<b>135</b>

DAFTAR PUSTAKA .....	137
PROFIL PENULIS .....	142
6.....	137
BAB 6: .....	137
<b>MANAJEMEN MODAL KERJA DI ERA DIGITAL</b> .....	137
<b>ABSTRAK</b> .....	137
<b>I.    PENDAHULUAN</b> .....	139
<b>III.   PEMBAHASAN</b> .....	141
<b>IV.   KESIMPULAN</b> .....	178
DAFTAR PUSTAKA .....	180
PROFIL PENULIS .....	185
7.....	187
BAB 7: .....	187
<b>SUMBER PEMBIAYAAN UMKM DI ERA DIGITAL</b> .....	187
<b>ABSTRAK</b> .....	187
<b>I.    PENDAHULUAN</b> .....	188
<b>II.   STATE OF THE ART</b> .....	189
<b>III.   PEMBAHASAN</b> .....	190
<b>IV.   KESIMPULAN</b> .....	224
<b>V.    REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>)</b> .....	226
DAFTAR PUSTAKA .....	228
PROFIL PENULIS .....	229
8.....	222
BAB 8: .....	222
<b>MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (<i>FINANCIAL RISK MANAGEMENT</i>)</b> .....	222
<b>ABSTRAK</b> .....	222
<b>I.    PENDAHULUAN</b> .....	223

II.	STATE OF THE ART .....	227
III.	PEMBAHASAN.....	229
IV.	KESIMPULAN .....	241
V.	REKOMENDASI KEBIJAKAN ( <i>POLICY BRIEF</i> ).....	241
	DAFTAR PUSTAKA .....	243
	PROFIL PENULIS.....	246
9.....		247
	BAB 9: .....	247
	INVESTASI UNTUK KEBERLANJUTAN UMKM .....	247
	ABSTRAK.....	247
I.	PENDAHULUAN.....	248
II.	STATE OF THE ART.....	249
III.	PEMBAHASAN.....	250
IV.	KESIMPULAN .....	278
V.	REKOMENDASI KEBIJAKAN ( <i>POLICY BRIEF</i> ).....	279
	DAFTAR PUSTAKA .....	280
	PROFIL PENULIS.....	283
10 .....		277
	BAB 10: .....	277
	MENGELOLA UTANG DAN PEMBIAYAAN BERKELANJUTAN.....	277
	ABSTRAK.....	277
I.	PENDAHULUAN.....	278
II.	STATE OF THE ART.....	279
III.	PEMBAHASAN.....	279
IV.	KESIMPULAN .....	299
V.	REKOMENDASI KEBIJAKAN ( <i>POLICY BRIEF</i> ).....	301
	DAFTAR PUSTAKA .....	303
	PROFIL PENULIS.....	305
11.....		304

<b>BAB 11:</b> .....	<b>304</b>
<b>PENGELOLAAN PAJAK DAN KEPATUHAN HUKUM</b> .....	<b>304</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>304</b>
<b>I. PENDAHULUAN</b> .....	<b>305</b>
<b>II. STATE OF THE ART</b> .....	<b>307</b>
<b>III. PEMBAHASAN</b> .....	<b>307</b>
<b>IV. KESIMPULAN</b> .....	<b>321</b>
<b>V. REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>)</b> .....	<b>323</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>324</b>
<b>PROFIL PENULIS</b> .....	<b>326</b>
<b>12</b> .....	<b>325</b>
<b>BAB 12:</b> .....	<b>325</b>
<b>PENGUKURAN KINERJA UMKM</b> .....	<b>325</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>325</b>
<b>I. PENDAHULUAN</b> .....	<b>326</b>
<b>II. STATE OF THE ART</b> .....	<b>328</b>
<b>III. PEMBAHASAN</b> .....	<b>330</b>
<b>IV. KESIMPULAN</b> .....	<b>347</b>
<b>V. REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>)</b> .....	<b>348</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>349</b>
<b>PROFIL PENULIS</b> .....	<b>350</b>
<b>13</b> .....	<b>349</b>
<b>BAB 13:</b> .....	<b>349</b>
<b>PERAN TEKNOLOGI <i>FINTECH</i> DALAM UMKM</b> .....	<b>349</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>349</b>
<b>I. PENDAHULUAN</b> .....	<b>350</b>
<b>II. STATE OF THE ART</b> .....	<b>354</b>
<b>III. PEMBAHASAN</b> .....	<b>355</b>
<b>IV. KESIMPULAN</b> .....	<b>373</b>

<b>V. REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>) .....</b>	<b>373</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>375</b>
<b>PROFIL PENULIS .....</b>	<b>378</b>
<b>14 .....</b>	<b>376</b>
<b>BAB 14: .....</b>	<b>376</b>
<b>STRATEGI KEBERLANJUTAN UNTUK UMKM .....</b>	<b>376</b>
<b>DI ERA DIGITAL .....</b>	<b>376</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>376</b>
<b>I. PENDAHULUAN .....</b>	<b>377</b>
<b>II. STATE OF THE ART.....</b>	<b>379</b>
<b>III. PEMBAHASAN.....</b>	<b>379</b>
<b>IV. KESIMPULAN .....</b>	<b>403</b>
<b>V. REKOMENDASI KEBIJAKAN (<i>POLICY BRIEF</i>) .....</b>	<b>405</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>406</b>
<b>PROFIL PENULIS.....</b>	<b>414</b>



# 6

## **BAB 6: MANAJEMEN MODAL KERJA DI ERA DIGITAL**

Dr. Ir. Titing Widyastuti, M.M.

Universitas IPWIJA

e-mail: titingwidyastuti18@gmail.com

### **ABSTRAK**

Manajemen modal kerja merupakan elemen kunci dalam menjaga stabilitas dan kelangsungan usaha, khususnya bagi pelaku UMKM yang sering menghadapi keterbatasan sumber daya. Di era digital saat ini, teknologi memainkan peran penting dalam membantu UMKM mengoptimalkan dan meningkatkan efisiensi pengelolaan modal kerja, yang dapat dilakukan dengan bantuan aplikasi digital. Teknologi seperti aplikasi kasir berbasis *cloud* memungkinkan UMKM melakukan pencatatan transaksi secara *real-time* dan lebih akurat. Selain itu, sistem perencanaan sumber daya perusahaan (ERP) dapat membantu dalam mengintegrasikan seluruh proses bisnis untuk mengelola persediaan dan memonitor kinerja keuangan dengan lebih efisien. Layanan teknologi finansial (*fintech*) menawarkan solusi pembiayaan yang dapat memperlancar arus kas, memungkinkan dalam mengakses modal kerja dengan cepat dan lebih fleksibel, membantu UMKM dalam mengatur modal kerja, mengontrol piutang, persediaan, dan utang dengan lebih cepat

dan akurat. Teknologi ini juga memungkinkan proses bisnis lebih otomatis, meminimalkan kesalahan manusia, serta mempercepat pengambilan keputusan.

Penggunaan teknologi mempermudah UMKM untuk memantau arus kas, membuat laporan keuangan yang lebih transparan, dan mendapatkan akses ke sumber daya keuangan, seperti pinjaman digital. Di sisi lain, meskipun teknologi ini menawarkan banyak manfaat, banyak UMKM yang belum sepenuhnya memanfaatkannya, terutama karena terbatasnya pengetahuan dan keterampilan dalam penggunaan teknologi tersebut, sehingga yang masih menjadi hambatan bagi sebagian UMKM. Oleh karena itu, peningkatan literasi digital melalui pelatihan-pelatihan sangat penting agar dapat memanfaatkan teknologi secara maksimal.

Bab ini bertujuan untuk memberikan panduan praktis bagi UMKM dalam mengelola modal kerja melalui teknologi digital, yang tidak hanya akan meningkatkan efisiensi, tetapi juga mendukung pertumbuhan dan keberlanjutan bisnisnya. Bab ini berisi langkah-langkah praktis yang dapat diimplementasikan untuk memaksimalkan potensi teknologi dalam pengelolaan modal kerja, serta memberikan rekomendasi untuk meningkatkan efisiensi dan keberlanjutan bisnis di masa depan. Dengan menyelaraskan modal kerja dan teknologi, UMKM dapat memanfaatkan potensi transformasi digital untuk meningkatkan daya saing, menghadapi ketidakpastian ekonomi, dan menciptakan peluang pertumbuhan jangka panjang.

**Kata Kunci:** Manajemen modal kerja, digitalisasi UMKM, transformasi digital, efisiensi operasional

## I. PENDAHULUAN

Perkembangan teknologi digital telah membawa perubahan signifikan dalam pengelolaan modal kerja, khususnya untuk usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM). Sebelumnya, pengelolaan modal kerja tradisional bergantung pada proses manual seperti pencatatan keuangan di buku besar atau perangkat lunak sederhana. Kini, dengan teknologi berbasis digital, proses ini semakin otomatis dan terintegrasi, memungkinkan UMKM untuk meningkatkan efisiensi operasional serta pengambilan keputusan yang berbasis data.

Teknologi digital telah menjadi pendorong utama transformasi di sektor UMKM, memberikan dampak signifikan terhadap efisiensi operasional, inovasi, dan akses ke pasar yang lebih luas. Digitalisasi pada UMKM menjadi krusial untuk keberlanjutan bisnis di era modern. Dengan dukungan kebijakan dan investasi yang tepat, UMKM dapat mengatasi tantangan transformasi digital dan memaksimalkan potensi yang ditawarkan oleh teknologi.

Penelitian oleh Jindal dan Gupta (2023) menegaskan bahwa digitalisasi membantu UMKM dalam meningkatkan efisiensi pengelolaan modal kerja dengan mengurangi waktu operasional hingga 40% dan meningkatkan akurasi prediksi keuangan melalui teknologi berbasis AI. Studi lain oleh Gallegos et al. (2024) menunjukkan bahwa investasi dalam teknologi manajemen modal kerja mendorong keberlanjutan bisnis, terutama di tengah ketidakpastian kebijakan ekonomi.

Metode tradisional dalam pengelolaan modal kerja melibatkan pencatatan manual atas arus kas, inventaris, dan piutang usaha. Pendekatan ini cenderung tidak efisien karena membutuhkan banyak waktu dan rentan terhadap kesalahan manusia. Sebaliknya, pengelolaan berbasis digital memungkinkan integrasi antara berbagai fungsi keuangan seperti akuntansi, analisis data, dan prediksi arus kas melalui platform berbasis *cloud*. Contohnya, penggunaan perangkat lunak akuntansi modern seperti *QuickBooks* atau aplikasi berbasis AI untuk memprediksi kebutuhan modal kerja berdasarkan pola historis dan tren pasar. Beberapa pengaruh

penting dari perkembangan teknologi digital terhadap UMKM meliputi:

1. Digitalisasi Proses Bisnis: UMKM kini memanfaatkan perangkat lunak berbasis *cloud*, *e-commerce*, dan alat manajemen inventaris untuk meningkatkan efisiensi operasional. Pengelolaan inventaris dan arus kas yang otomatis mengurangi waktu yang dihabiskan untuk tugas manual. Penelitian dari Springer (2023) menyebutkan bahwa adopsi teknologi seperti sistem manajemen berbasis *cloud* meningkatkan efisiensi operasional hingga 30% pada UMKM yang memanfaatkan perangkat lunak akuntansi dan manajemen pelanggan.
2. Akses Pasar yang Lebih Luas: Teknologi digital memungkinkan UMKM menjangkau pelanggan di berbagai wilayah melalui platform digital, seperti media sosial dan *marketplace*. UMKM dapat memantau data keuangan secara *real-time* melalui perangkat digital. Studi terbaru mengungkapkan bahwa UMKM yang memanfaatkan *e-commerce* dapat meningkatkan pendapatan secara signifikan dibandingkan dengan metode tradisional, peningkatan akses pasar dan pendapatan hingga 50%, khususnya pada sektor ritel dan jasa (Springer, 2023).
3. Tantangan Transformasi Digital: Meskipun manfaatnya besar, UMKM menghadapi kendala seperti keterbatasan sumber daya, pengetahuan teknologi, dan biaya awal yang tinggi. Pelatihan digitalisasi dan subsidi pemerintah menjadi solusi penting untuk mengatasi hambatan ini. Platform *fintech* memungkinkan UMKM mengakses pinjaman berbasis digital dengan proses yang cepat dan berbasis kredit *score* otomatis. Penelitian oleh Emerald (2023) mencatat bahwa keberhasilan transformasi digital membutuhkan investasi dalam pelatihan dan adopsi teknologi yang sesuai dengan skala bisnis, ditemukan bahwa 40% UMKM menghadapi kendala terkait literasi digital, namun yang berhasil melibatkan pelatihan teknologi mencatat peningkatan daya saing hingga 25%.

4. Inovasi Produk dan Layanan: Teknologi memungkinkan UMKM mengembangkan produk dan layanan berbasis kebutuhan pelanggan dengan menggunakan analitik data. Dengan analitik keuangan canggih, UMKM dapat memprediksi kebutuhan modal kerja lebih akurat. Hal ini mendorong daya saing di pasar lokal dan internasional.

### III. PEMBAHASAN

#### A. Transformasi Pengelolaan Modal Kerja Tradisional Menuju Metode Berbasis Digital

Pengelolaan modal kerja telah mengalami transformasi signifikan dengan berkembangnya teknologi digital. UMKM, sebagai tulang punggung ekonomi di banyak negara, semakin memanfaatkan solusi digital untuk meningkatkan efisiensi dan efektivitas pengelolaan modal kerja. Metode tradisional, seperti pencatatan manual dan transaksi berbasis kertas, mulai tergantikan oleh teknologi berbasis *cloud*, aplikasi keuangan, dan sistem otomatisasi. Adapun, perbedaan tersebut antara lain:

1. Pencatatan Keuangan: Pendekatan tradisional mengandalkan pembukuan manual, rentan terhadap kesalahan manusia, dan membutuhkan banyak waktu untuk rekonsiliasi data. Sebaliknya, metode berbasis digital menggunakan *software* akuntansi yang mempermudah pencatatan secara otomatis dan *real-time*, mengurangi risiko kesalahan.
2. Manajemen Arus Kas: Metode tradisional sering kali tidak memiliki mekanisme prediktif untuk memantau arus kas. Dengan teknologi digital, seperti analitik berbasis AI, UMKM dapat memprediksi kebutuhan likuiditas dan mengelola pengeluaran secara proaktif.
3. Pembiayaan Modal Kerja: Platform digital mempermudah UMKM mengakses pembiayaan melalui *fintech* atau *crowd-funding*. Ini berbeda dengan metode tradisional yang bergantung pada pinjaman bank dengan proses yang panjang dan persyaratan ketat.

4. Integrasi Teknologi: Transformasi digital memungkinkan integrasi antara manajemen persediaan, penjualan, dan keuangan melalui sistem berbasis *cloud*, menghasilkan data yang terhubung dan efisien.

Transformasi dalam pengelolaan modal kerja tradisional ke digital telah membawa dampak besar dari UMKM, dalam hal ini mempunyai dampak positif sebagai berikut:

1. Efisiensi Operasional: Implementasi teknologi mengurangi waktu dan biaya administrasi, memungkinkan UMKM untuk lebih fokus pada kegiatan strategis.
2. Akses terhadap Pembiayaan: *Fintech* telah membantu UMKM di daerah terpencil untuk memperoleh pembiayaan yang lebih mudah dan cepat, sehingga mendukung pertumbuhan bisnis.
3. Transparansi Keuangan: Solusi digital meningkatkan transparansi dengan menyediakan laporan keuangan yang real-time, memudahkan pengambilan keputusan berbasis data.

Namun, keberhasilan implementasi dari perubahan pengelolaan modal kerja ini memerlukan dukungan dalam hal pendidikan digital, infrastruktur, dan kebijakan pemerintah yang mendorong inklusi teknologi. Tantangan dalam transformasi digital tentu saja sangat besar, terutama terkait kesenjangan digital, di mana tidak semua UMKM memiliki akses atau keterampilan untuk menggunakan teknologi digital. Di samping itu, meskipun teknologi menawarkan kemudahan, namun keamanan data menjadi perhatian penting dalam penerapan solusi digital ini, sehingga penting diberikan rekomendasi kepada pemerintah, yaitu:

1. Pemerintah perlu memberikan pelatihan digitalisasi kepada UMKM.
2. Penyedia teknologi harus menawarkan solusi yang terjangkau dan ramah pengguna.
3. Penguatan regulasi keamanan data untuk melindungi UMKM dalam ekosistem digital.

UMKM merupakan salah satu tulang punggung ekonomi global, termasuk di Indonesia. Namun, banyak pelaku UMKM menghadapi tantangan dalam mengelola modal kerja yang efisien, seperti keterbatasan sumber daya, minimnya pemahaman tentang pengelolaan keuangan modern, serta kesulitan akses pembiayaan. Di era digital, teknologi telah menjadi solusi strategis untuk mengatasi kendala ini dan mendukung optimalisasi modal kerja. Panduan strategis berbasis teknologi dapat membantu UMKM merancang langkah-langkah praktis untuk meningkatkan efisiensi dan profitabilitas.

Manajemen modal kerja adalah aspek kritis dalam keberlanjutan operasi bisnis UMKM karena berkaitan dengan pengelolaan aset lancar dan kewajiban jangka pendek. Di era digital, konsep ini mengalami transformasi besar dengan munculnya teknologi seperti analitik data, platform berbasis *cloud*, dan solusi berbasis AI yang memungkinkan efisiensi dan akurasi yang lebih tinggi dalam pengelolaan keuangan. Tujuan menjelaskan konsep manajemen modal kerja di era digital adalah memberikan panduan praktis bagi UMKM untuk memahami dan mengadopsi teknologi yang relevan. Transformasi ini penting untuk meningkatkan efisiensi, daya saing, dan ketahanan bisnis di pasar modern yang dinamis. Tujuan utama pembahasan dalam buku ini adalah sebagai berikut:

1. Memberikan Pemahaman tentang Perubahan Paradigma: Menggambarkan bagaimana teknologi digital telah menggantikan metode tradisional dalam pengelolaan modal kerja. Proses manual, seperti pencatatan kas dan pengelolaan inventaris, kini telah beralih ke sistem otomatis yang terintegrasi. Penelitian oleh Jindal dan Gupta (2023) menunjukkan bahwa digitalisasi proses keuangan mengurangi beban kerja administratif hingga 30% di UMKM India, memungkinkan alokasi sumber daya yang lebih baik.
2. Meningkatkan Efisiensi Operasional: Pemanfaatan teknologi digital memungkinkan UMKM mengoptimalkan siklus konversi kas dengan mengintegrasikan fungsi seperti pengelolaan piutang, persediaan, dan pembayaran dalam satu platform. Hal ini

mengurangi waktu siklus operasional dan meningkatkan arus kas. Gallegos et al. (2024) menunjukkan bahwa perusahaan yang menerapkan teknologi berbasis *internet of things* (IoT) dalam manajemen modal kerja berhasil meningkatkan efisiensi operasional sebesar 20%

3. Meningkatkan Akses terhadap Data *Real-Time*: Penggunaan teknologi berbasis *cloud* memberikan akses kepada pelaku UMKM terhadap data keuangan secara *real-time*. Dengan data yang akurat, pengambilan keputusan menjadi lebih cepat dan didukung oleh analitik prediktif. Studi oleh Ogunode et al. (2023) menemukan bahwa UMKM yang menggunakan analitik keuangan cenderung lebih siap menghadapi ketidakpastian pasar karena memiliki prediksi arus kas yang lebih akurat.
4. Mendukung Ketahanan Bisnis: Di tengah ketidakpastian ekonomi, teknologi digital memungkinkan manajemen modal kerja yang fleksibel untuk merespons tantangan pasar, seperti fluktuasi permintaan atau kendala rantai pasok.
5. Mendorong Inovasi Keuangan: Mengedukasi UMKM untuk memanfaatkan inovasi finansial seperti *fintech* untuk pembiayaan modal kerja. Teknologi ini mempercepat proses pinjaman dan membuka akses ke pasar pembiayaan yang lebih luas. Menurut laporan *World Economic Forum* (2023), lebih dari 60% UMKM di negara berkembang mengalami peningkatan akses ke modal kerja melalui platform *fintech*.

## **B. Modal Kerja dan Pentingnya Bagi UMKM**

### **Modal Kerja**

Modal kerja merupakan sumber daya finansial yang digunakan untuk membiayai operasional sehari-hari sebuah usaha. Dalam konteks UMKM, modal kerja mencakup kas, piutang, persediaan, serta kewajiban jangka pendek yang menjadi bagian penting dalam menjaga kelangsungan bisnis dan mengoptimalkan pendapatan. Modal kerja didefinisikan sebagai dana yang tersedia untuk membiayai kebutuhan operasional harian sebuah usaha. Dalam

konteks manajemen keuangan, modal kerja mencerminkan selisih antara aset lancar dengan kewajiban lancar yang dimiliki suatu perusahaan. Modal ini digunakan untuk memastikan kelangsungan operasional dan pemenuhan kewajiban jangka pendek seperti pembayaran gaji, pembelian bahan baku, atau biaya utilitas.

Modal kerja tidak hanya menjadi fondasi operasional UMKM tetapi juga mendukung pengambilan keputusan strategis, seperti diversifikasi produk, ekspansi pasar, dan penerapan teknologi baru. Di era digital, pengelolaan modal kerja semakin mengandalkan sistem berbasis teknologi untuk memantau, mengelola, dan mengoptimalkan sumber daya keuangan. Modal kerja memiliki beberapa karakteristik dan komponen utama yang perlu dipahami. Karakteristik tersebut di antaranya sebagai berikut:

1. Likuiditas Tinggi: Modal kerja terdiri dari komponen yang mudah diubah menjadi uang tunai, seperti kas, piutang, dan persediaan.
2. Siklus Berulang: Modal kerja terlibat dalam siklus operasional perusahaan, mulai dari pembelian bahan baku hingga penjualan produk.
3. Jangka Pendek: Fokus utama modal kerja adalah untuk memenuhi kebutuhan operasional dalam periode waktu kurang dari satu tahun.

Sedangkan komponen utama dalam modal kerja mencakup:

1. Kas dan Setara Kas: Dana tunai atau aset yang dapat dicairkan segera untuk membayar kebutuhan mendesak.
2. Piutang Dagang: Pendapatan yang masih tertunda karena pembayaran oleh pelanggan.
3. Persediaan: Bahan baku, barang setengah jadi, dan barang jadi yang digunakan dalam proses produksi atau untuk dijual.
4. Kewajiban Lancar: Kewajiban yang harus dilunasi dalam waktu dekat, seperti utang dagang atau pinjaman jangka pendek.

Ada beberapa pendekatan dalam Manajemen Modal Kerja, yaitu:

1. Konservatif: Menyimpan lebih banyak modal dalam bentuk likuid untuk memastikan keamanan keuangan.
2. Agresif: Menggunakan modal kerja secara efisien dengan menekan tingkat aset lancar guna memaksimalkan laba.

Modal kerja ini memungkinkan UMKM dalam menjalankan kegiatan operasional harian secara efisien, memperluas skala usaha, dan menghadapi tantangan bisnis. Berikut adalah beberapa peran strategis modal kerja bagi UMKM:

1. Mendukung Kebutuhan Operasional Sehari-hari: Modal kerja menyediakan dana untuk kebutuhan harian seperti pembelian bahan baku, pembayaran gaji, biaya transportasi, dan utilitas. Dengan modal kerja yang cukup, UMKM dapat menghindari gangguan operasional akibat kekurangan likuiditas. Dalam konteks ini, pengelolaan modal kerja menjadi esensial untuk memastikan arus kas yang stabil.
2. Meningkatkan Efisiensi Operasional: Ketersediaan modal kerja memungkinkan UMKM untuk memanfaatkan peluang pembelian dalam jumlah besar atau diskon pembayaran awal, yang pada akhirnya dapat mengurangi biaya produksi. Modal kerja yang cukup juga memungkinkan pengelolaan stok yang lebih baik, sehingga mengurangi risiko kehabisan persediaan atau kelebihan stok.
3. Mendukung Pertumbuhan dan Ekspansi: Dengan modal kerja yang memadai, UMKM dapat berinvestasi dalam teknologi baru, ekspansi ke pasar baru, atau peluncuran produk baru. Digitalisasi pengelolaan modal kerja melalui aplikasi atau *software* juga memberikan kemudahan bagi UMKM untuk melakukan perencanaan keuangan yang lebih baik, yang penting untuk pertumbuhan usaha di era digital.
4. Mengatasi Ketidakpastian Pasar: Modal kerja berfungsi sebagai penyangga terhadap fluktuasi ekonomi atau perubahan mendadak dalam permintaan pasar. Misalnya, selama pandemi COVID-

19, banyak UMKM yang mengandalkan modal kerja untuk bertahan di tengah penurunan pendapatan. Selain itu, penggunaan *marketplace* atau platform digital membantu UMKM memaksimalkan modal kerja mereka dalam menjangkau pelanggan secara lebih luas.

5. Meningkatkan Kemampuan Mengelola Piutang dan Utang: Pengelolaan modal kerja yang baik memungkinkan UMKM untuk mengatur jatuh tempo piutang dan utang secara optimal, sehingga menghindari risiko gagal bayar. Dengan menggunakan teknologi digital, seperti perangkat lunak manajemen keuangan, UMKM dapat memonitor transaksi secara *real-time*, memperbaiki manajemen aliran kas, dan mengurangi kesalahan administrasi.
6. Mempertahankan Stabilitas Finansial: Modal kerja memberikan landasan keuangan yang stabil, memungkinkan UMKM untuk bertahan dalam kondisi sulit seperti persaingan ketat atau kenaikan biaya produksi. Stabilitas ini meningkatkan kredibilitas UMKM di mata mitra bisnis atau lembaga keuangan, yang penting untuk akses pembiayaan lebih lanjut.

### **Pentingnya Modal Kerja dalam Digitalisasi UMKM**

Digitalisasi telah membawa transformasi signifikan dalam berbagai aspek operasional UMKM, termasuk pengelolaan modal kerja. Proses ini tidak hanya meningkatkan efisiensi, tetapi juga memberikan peluang untuk menjangkau pasar yang lebih luas dan meningkatkan daya saing. Berikut adalah pentingnya modal kerja dalam digitalisasi UMKM:

1. Mempermudah Pengelolaan Keuangan: Penggunaan teknologi digital, seperti perangkat lunak akuntansi atau aplikasi manajemen keuangan, memungkinkan UMKM mengelola modal kerja lebih efisien. Teknologi ini dapat membantu memantau arus kas, mengelola piutang dan utang, serta membuat laporan keuangan secara *real-time*. Hal ini mempercepat pengambilan keputusan strategis, terutama dalam menghadapi perubahan pasar yang dinamis.

2. Meningkatkan Akses ke Pembiayaan: Digitalisasi memberikan akses yang lebih luas kepada UMKM untuk memperoleh pembiayaan melalui platform *fintech*, yang memungkinkan UMKM untuk mendapatkan pinjaman modal kerja dengan proses yang lebih cepat dan persyaratan yang lebih mudah dibandingkan lembaga keuangan konvensional.
3. Memperluas Pasar dan Pelanggan: Melalui *e-commerce* dan *platform* digital, UMKM dapat memanfaatkan modal kerja mereka untuk memperluas jangkauan pasar tanpa biaya operasional yang signifikan. Modal kerja yang optimal memungkinkan UMKM untuk berinvestasi dalam pemasaran digital dan meningkatkan persediaan guna memenuhi permintaan yang lebih besar.
4. Meminimalkan Risiko Operasional: Dengan bantuan teknologi digital, UMKM dapat memprediksi kebutuhan modal kerja lebih akurat melalui analisis data. Hal ini membantu mengurangi risiko kekurangan modal atau penumpukan persediaan yang tidak efisien. Sebagai contoh, penggunaan teknologi AI dalam memproyeksikan arus kas membantu UMKM untuk menyesuaikan kebutuhan modal kerja sesuai dengan siklus bisnis mereka.
5. Meningkatkan Daya Saing UMKM: Digitalisasi memungkinkan UMKM untuk bersaing dengan bisnis yang lebih besar melalui pengelolaan modal kerja yang lebih baik. Modal kerja yang dikelola dengan teknologi mendukung peluncuran produk baru, peningkatan layanan pelanggan, dan inovasi lainnya yang menjadi keunggulan kompetitif.

### **Tantangan Modal Kerja bagi UMKM**

Modal kerja memegang peranan penting dalam keberlanjutan operasional UMKM. Namun, era digital membawa tantangan yang harus diatasi oleh para pelaku usaha kecil dan menengah. Tantangan ini memerlukan solusi strategis dan dukungan dari berbagai pihak, termasuk pemerintah, lembaga keuangan, dan penyedia teknologi, agar UMKM dapat beradaptasi dan tetap kompetitif di era digital.

Berikut adalah beberapa tantangan utama terkait pengelolaan modal kerja di era digital:

1. Akses terhadap Pembiayaan: UMKM sering menghadapi kesulitan dalam memenuhi persyaratan untuk mendapatkan pembiayaan dari lembaga keuangan formal. Permasalahan ini dapat disebabkan oleh minimnya literasi keuangan, kurangnya rekam jejak keuangan yang rapi, atau ketidaksesuaian profil risiko dengan standar lembaga keuangan. Meskipun inklusi keuangan di era digital semakin berkembang, beberapa pelaku UMKM tetap menghadapi hambatan dalam mengakses layanan ini. Oleh karena itu, penting bagi UMKM untuk memanfaatkan bantuan pemerintah dan peluang dari sektor swasta untuk mengoptimalkan modal kerja
2. Adaptasi terhadap Teknologi Baru: Digitalisasi mengharuskan UMKM untuk menggunakan sistem keuangan berbasis teknologi, seperti aplikasi pengelolaan keuangan atau platform *e-commerce*. Namun, keterbatasan pengetahuan teknis dan biaya adopsi teknologi menjadi kendala besar, terutama bagi UMKM yang berada di daerah terpencil.
3. Persaingan dengan Pelaku Usaha Digital Lainnya: Era digital meningkatkan persaingan tidak hanya dengan sesama UMKM, tetapi juga dengan perusahaan besar yang memiliki modal dan sumber daya teknologi lebih besar. UMKM sering kesulitan bersaing dalam hal efisiensi operasional dan inovasi produk atau jasa.
4. Perubahan Kebiasaan Konsumen: Kebiasaan konsumen yang semakin mengarah pada layanan digital menuntut UMKM untuk terus memperbarui strategi pemasaran dan manajemen modal kerja mereka. Ketidakmampuan menyesuaikan diri dengan perubahan ini dapat mengurangi daya saing UMKM di pasar digital.
5. Pengelolaan Risiko Digital: Dengan meningkatnya digitalisasi, UMKM juga dihadapkan pada risiko seperti keamanan data dan penipuan digital. Investasi dalam teknologi keamanan seringkali

mahal, sementara literasi tentang perlindungan data masih rendah.

### C. Pengelolaan Piutang, Persediaan, dan Utang

Dalam konteks UMKM di era digital, pengelolaan piutang, persediaan, dan utang menjadi elemen kunci dalam manajemen modal kerja yang efektif. Penerapan teknologi digital menawarkan pendekatan terintegrasi dan memberikan peluang besar bagi UMKM untuk mengoptimalkan pengelolaan ini melalui efisiensi, akurasi, dan transparansi. Pemanfaatan perangkat lunak berbasis *cloud* dan *IoT* memungkinkan UMKM mengoptimalkan sumber daya, mengurangi risiko finansial, dan meningkatkan profitabilitas.

#### Pengelolaan Piutang

Piutang merupakan aset lancar yang mencerminkan hak UMKM untuk menerima pembayaran dari pelanggan atas produk atau jasa yang telah diberikan. Pengelolaan piutang memainkan peran kunci dalam menjaga arus kas yang stabil, sekaligus memungkinkan UMKM untuk tetap kompetitif di pasar. Teknologi digital mempermudah pengelolaan piutang melalui:

1. Sistem Akuntansi Terkomputerisasi: Platform seperti aplikasi berbasis *cloud* memungkinkan UMKM untuk mencatat transaksi piutang secara *real-time*. Ini meningkatkan akurasi pencatatan dan mengurangi risiko piutang tak tertagih.
2. Otomasi Peningkat Pembayaran: Fitur pengingat otomatis melalui email atau aplikasi pesan instan membantu UMKM untuk menagih piutang tepat waktu.
3. Analisis Data: Teknologi analitik memungkinkan UMKM untuk mengidentifikasi pelanggan dengan risiko kredit tinggi dan menyesuaikan kebijakan kredit mereka.

Piutang merupakan aset yang timbul dari penjualan kredit, sehingga pengelolaan piutang yang baik memastikan arus kas tetap stabil. Teknologi digital seperti perangkat lunak akuntansi berbasis *cloud* dapat membantu UMKM melacak jatuh tempo piutang dan

mengirim pengingat otomatis kepada pelanggan. Penelitian Gunawan (2023) menunjukkan bahwa integrasi teknologi dalam pengelolaan piutang mempercepat waktu pengumpulan dan meningkatkan likuiditas usaha, terutama di sektor perdagangan. Manfaat Transformasi Digital dalam Pengelolaan Piutang sebagai berikut:

1. Peningkatan Efisiensi: Proses manual yang memakan waktu, seperti pelacakan dan penagihan, dapat digantikan dengan solusi otomatis.
2. Pengurangan Risiko Kredit: Akses ke data keuangan pelanggan melalui teknologi memungkinkan penilaian risiko yang lebih baik.
3. Akses Pendanaan Alternatif: Platform digital sering kali terhubung dengan layanan *fintech*, memberikan UMKM peluang untuk mendanai piutang mereka melalui *invoice financing*.

Pengelolaan piutang berbasis digital merupakan langkah strategis yang penting bagi UMKM untuk menjaga keberlanjutan usaha mereka di era digital. Dengan memanfaatkan teknologi, UMKM dapat mengoptimalkan modal kerja, meningkatkan efisiensi operasional, dan mengurangi risiko bisnis. Penelitian menunjukkan bahwa digitalisasi pengelolaan piutang meningkatkan efektivitas operasional UMKM.

Sebagai contoh, implementasi teknologi *fintech* UMKM di Indonesia telah memberikan pengaruh positif terhadap pengelolaan arus kas dan pengurangan risiko kredit (Widyastuti & Mudrifah, 2020). Penelitian lain oleh Irawan & Affan (2020) menyoroti bahwa integrasi teknologi, seperti aplikasi *mobile*, memudahkan pelaku UMKM untuk mengelola piutang dan meningkatkan disiplin pembayaran dari pelanggan.

### **Pengelolaan Persediaan**

Pengelolaan persediaan (*inventory management*) merupakan aspek kunci dalam manajemen modal kerja UMKM, terutama dalam memastikan ketersediaan produk yang cukup untuk memenuhi permintaan tanpa menimbulkan kelebihan stok yang dapat

membebani keuangan. Sistem pengelolaan persediaan yang baik dapat berkontribusi langsung pada pengendalian biaya dan meningkatkan efisiensi operasional. Di era digital, banyak UMKM mulai memanfaatkan teknologi seperti aplikasi inventaris berbasis *cloud*, *Internet of Things (IoT)*, dan sistem manajemen rantai pasok yang terintegrasi untuk mengelola persediaan.

Teknologi ini memberikan visibilitas *real-time* terhadap status stok, membantu peramalan permintaan, serta mengurangi risiko kekurangan atau kelebihan persediaan. Misalnya, UMKM dapat menggunakan aplikasi digital yang terhubung dengan pemasok untuk otomatisasi proses pemesanan saat stok menipis.

Digitalisasi dalam pengelolaan persediaan memberikan banyak manfaat bagi kelangsungan hidup UMKM. Namun begitu, ada beberapa manfaat utama yaitu:

1. Efisiensi Operasional: Mempercepat proses pengelolaan stok dan mengurangi *human error*.
2. Penghematan Biaya: Mengoptimalkan stok sehingga modal kerja dapat dialokasikan lebih efisien.
3. Analitik Data: Memberikan wawasan berbasis data untuk pengambilan keputusan terkait stok yang ideal.

Jadi dapat disimpulkan bahwa dengan mengintegrasikan teknologi digital, UMKM dapat meningkatkan pengelolaan persediaan mereka secara signifikan, sehingga mendukung keberlanjutan bisnis di tengah persaingan yang semakin ketat. Digitalisasi dalam pengelolaan persediaan membantu UMKM meminimalkan kelebihan stok atau kekurangan barang. Sistem manajemen inventaris berbasis aplikasi memberikan data *real-time* yang memungkinkan pengambilan keputusan yang lebih baik terkait pemesanan ulang dan penyimpanan. Menurut penelitian Rahmasari (2022), UMKM yang menggunakan teknologi inventaris berbasis *IoT* dapat mengurangi biaya penyimpanan hingga 15% dan meningkatkan efisiensi operasi.

## Pengelolaan Utang

Utang mencakup kewajiban pembayaran kepada pemasok atau lembaga keuangan. Sistem manajemen berbasis digital membantu UMKM menjadwalkan pembayaran secara tepat waktu dan menghindari penalti. Selain itu, akses ke teknologi finansial (*fintech*) atau platform pinjaman *online* memberikan alternatif pembiayaan yang lebih cepat dibandingkan metode tradisional. Regina dan Devie (2023) mengungkapkan bahwa platform digital meningkatkan fleksibilitas manajemen utang UMKM dengan akses pembiayaan yang lebih inklusif.

Utang yang dikelola dengan baik dapat membantu UMKM memperluas kapasitas produksi, mengadopsi teknologi baru, atau menjaga kelangsungan operasional selama masa sulit. Namun, pengelolaan utang yang buruk dapat menyebabkan risiko likuiditas dan kebangkrutan. Di era digital saat ini, *fintech* menyediakan solusi untuk membantu UMKM dalam pengelolaan utang, termasuk platform pencatatan digital dan analisis kredit berbasis data. UMKM dapat menggunakan aplikasi digital untuk memonitor jatuh tempo utang, memastikan pembayaran tepat waktu, dan menghindari denda keterlambatan. Dengan adanya teknologi ini, UMKM juga dapat memanfaatkan data historis untuk menilai kemampuan mereka dalam mengelola pinjaman di masa depan (Salahudin et al., 2024).

Pengelolaan utang merupakan aspek krusial dalam manajemen modal kerja UMKM, terutama di era digital yang penuh dengan tantangan dan peluang baru. Digitalisasi ini memungkinkan pengelolaan utang yang lebih terintegrasi dan efisien melalui fitur seperti pengingat otomatis untuk pembayaran utang dan laporan keuangan *real-time*. Teknologi seperti *big data* juga dapat digunakan oleh lembaga keuangan untuk menilai risiko kredit UMKM secara lebih akurat, memberikan akses ke suku bunga yang lebih kompetitif dan fleksibel (Rahayu et al., 2021).

Beberapa tantangan utama yang dihadapi UMKM dalam mengelola utang antara lain:

1. Kurangnya Literasi Keuangan Digital: Banyak UMKM yang belum memahami sepenuhnya cara kerja teknologi keuangan dan pengaruhnya terhadap risiko utang (Rahayu et al., 2021).
2. Akses ke Pendanaan Formal yang Terbatas: Meskipun platform digital berkembang, banyak UMKM yang masih mengandalkan sumber pendanaan informal dengan bunga tinggi karena keterbatasan dokumen atau rekam jejak keuangan.
3. Volatilitas Ekonomi: Ketidakpastian ekonomi pasca-pandemi menambah tekanan pada kemampuan UMKM untuk membayar utang tepat waktu (Soukop et al., 2021).

Untuk mengatasi tantangan-tantangan dalam pengelolaan utang, dapat dilakukan dengan cara-cara sebagai berikut:

1. Pelatihan dan Literasi Keuangan Digital: Pemerintah dan sektor swasta perlu mengadakan pelatihan untuk meningkatkan pemahaman UMKM tentang pengelolaan utang berbasis teknologi.
2. Kemitraan dengan *Fintech*: UMKM dapat bermitra dengan penyedia layanan *fintech* untuk memanfaatkan solusi keuangan yang inovatif.
3. Diversifikasi Pendanaan: UMKM harus mempertimbangkan diversifikasi sumber pendanaan untuk mengurangi risiko tergantung pada satu jenis pinjaman.

#### **D. Digitalisasi dalam Manajemen Modal Kerja**

Digitalisasi telah membawa perubahan besar dalam cara UMKM mengelola modal kerja. Transformasi ini tidak hanya meningkatkan efisiensi, tetapi juga membantu UMKM mengoptimalkan sumber daya mereka dalam menghadapi tantangan bisnis di era modern. Digitalisasi memungkinkan UMKM untuk memonitor aliran kas, piutang, persediaan, dan utang dengan cara yang lebih efektif dan transparan secara *real-time*. UMKM dapat mengurangi

inefisiensi operasional dan mempercepat pengambilan keputusan. Penelitian oleh Rahayu et al. (2021) menunjukkan bahwa penggunaan teknologi keuangan digital membantu UMKM meningkatkan produktivitas hingga 25% dengan mengintegrasikan fungsi pengelolaan keuangan mereka.

Digitalisasi memungkinkan UMKM untuk mempercepat proses pengelolaan keuangan melalui integrasi perangkat lunak akuntansi, platform pencatatan digital, dan sistem ERP (*Enterprise Resource Planning*). Penelitian oleh Nugroho et al. (2022) menunjukkan bahwa penggunaan teknologi digital dalam manajemen keuangan mengurangi waktu pemrosesan hingga 40% dibandingkan metode manual, sekaligus meningkatkan akurasi pencatatan. Dengan teknologi digital, UMKM dapat mengakses laporan keuangan *real-time* yang membantu pemilik bisnis dalam pengambilan keputusan strategis. Data yang tersedia secara instan memungkinkan analisis tren keuangan, proyeksi kas, dan identifikasi pola pembayaran pelanggan, sehingga meminimalkan risiko kredit macet (Rahayu et al., 2021).

Digitalisasi juga membuka peluang bagi UMKM untuk mendapatkan pendanaan melalui platform *fintech*. Sistem berbasis digital mempermudah UMKM dalam mengajukan pinjaman, memonitor kewajiban pembayaran, dan membangun rekam jejak kredit yang kredibel. Studi oleh Wijaya et al. (2023) mengungkapkan bahwa UMKM yang menggunakan *fintech* memiliki peluang lebih besar untuk mendapatkan pendanaan dengan suku bunga yang lebih kompetitif. Meskipun manfaatnya signifikan dalam pengelolaan modal kerja, ada beberapa tantangan yang dihadapi dalam digitalisasi pengelolaan modal kerja, meliputi:

1. Kurangnya Literasi Digital: Sebagian besar pelaku UMKM di Indonesia masih menghadapi kendala dalam memahami dan menggunakan teknologi digital. Penelitian oleh Nugroho et al. (2022) menemukan bahwa kurangnya literasi digital menjadi hambatan utama bagi UMKM dalam mengadopsi sistem manajemen modal kerja berbasis digital, terutama di daerah terpencil.

2. Akses Infrastruktur Digital: Di banyak wilayah, terutama di daerah pedesaan, keterbatasan akses internet dan infrastruktur teknologi lainnya dapat menghambat digitalisasi. Ini menjadi kendala besar bagi UMKM yang beroperasi di wilayah yang belum terjangkau jaringan internet yang stabil (Kusuma et al., 2021).
3. Biaya Implementasi Teknologi: Biaya awal untuk mengadopsi teknologi digital, seperti pembelian perangkat keras, perangkat lunak, dan pelatihan karyawan, sering kali dianggap mahal oleh UMKM. Adopsi teknologi sering kali memerlukan investasi awal yang besar, yang menjadi tantangan bagi UMKM dengan modal terbatas (Nugroho et al., 2022). Studi oleh Pratama dan Setiawan (2022) menunjukkan bahwa 43% UMKM menunda proses digitalisasi karena keterbatasan anggaran.
4. Keamanan Data: Digitalisasi membawa risiko baru berupa ancaman keamanan siber, seperti peretasan, pencurian data, dan serangan *malware*. Penelitian oleh Wijaya et al. (2023) menunjukkan bahwa banyak UMKM belum memiliki kebijakan atau infrastruktur keamanan yang memadai untuk melindungi data keuangan. Pengelolaan keuangan digital memerlukan sistem keamanan yang andal untuk melindungi informasi bisnis dari ancaman siber (Nugroho et al., 2022).
5. Resistensi terhadap Perubahan: UMKM yang telah terbiasa dengan metode pengelolaan tradisional sering kali enggan untuk beralih ke teknologi digital. Hal ini disebabkan oleh persepsi bahwa teknologi digital memerlukan keterampilan baru yang rumit, sehingga menimbulkan resistensi dari pemilik maupun karyawan UMKM (Nugroho et al., 2022).
6. Keterbatasan Dukungan Kebijakan: Meskipun pemerintah telah mendorong digitalisasi, beberapa UMKM merasa bahwa dukungan yang diberikan masih belum memadai. Kurangnya insentif atau subsidi khusus untuk mendukung transformasi digital menjadi salah satu keluhan utama pelaku UMKM (Pratama & Setiawan, 2022).

Untuk memaksimalkan potensi digitalisasi, UMKM dapat mengambil langkah-langkah berikut agar beberapa tantangan di atas lebih mudah diatasi, antara lain:

1. **Pelatihan dan Pendampingan:** Pemerintah dan organisasi terkait perlu menyediakan program literasi digital bagi pelaku UMKM. Melalui pelatihan dan program pendampingan, UMKM dapat dibantu untuk memahami teknologi.
2. **Investasi dalam Teknologi:** UMKM perlu mengalokasikan sebagian modal kerja untuk investasi dalam perangkat lunak keuangan yang terpercaya. Pemerintah dan lembaga terkait dapat memberikan subsidi untuk perangkat lunak dan pelatihan teknologi.
3. **Kemitraan dengan *Fintech*:** UMKM perlu didorong untuk bermitra dengan penyedia layanan *fintech* untuk memanfaatkan solusi digital. Kerjasama dengan perusahaan *fintech* dapat membantu UMKM mengatasi kendala pendanaan dan memberikan akses ke solusi keuangan berbasis teknologi.
4. **Peningkatan Infrastruktur:** Percepatan pembangunan infrastruktur digital di daerah terpencil menjadi prioritas utama untuk memastikan inklusi digital bagi seluruh UMKM.

Digitalisasi membawa berbagai manfaat signifikan dalam pengelolaan modal kerja UMKM, memungkinkan mereka untuk bersaing di era yang serba cepat. Berikut adalah manfaat utama dari penerapan digitalisasi:

1. **Efisiensi Operasional:** Digitalisasi mengurangi beban kerja manual melalui otomatisasi proses keuangan seperti pencatatan transaksi, pengelolaan persediaan, dan pembayaran utang. Penelitian oleh Rahayu et al. (2021) mengungkapkan bahwa UMKM yang menggunakan perangkat lunak akuntansi digital dapat menghemat waktu pengelolaan keuangan hingga 30%, meningkatkan efisiensi operasional.
2. **Pengambilan Keputusan yang Lebih Cepat dan Akurat:** Aplikasi berbasis *cloud* memungkinkan UMKM untuk melacak aliran kas masuk dan keluar dengan lebih baik, mengidentifikasi pola

pengeluaran, dan membuat proyeksi yang lebih akurat. Sistem berbasis cloud, seperti ERP dan aplikasi pencatatan digital, memberikan visibilitas yang lebih baik terhadap aliran kas dan kinerja bisnis (Wijaya et al., 2023).

3. **Pengelolaan Risiko Keuangan yang Lebih Baik:** Digitalisasi memberikan fitur seperti pengingat otomatis untuk jatuh tempo pembayaran, serta pengumpulan piutang melalui platform digital. UMKM juga dapat memprediksi kebutuhan modal kerja berdasarkan analisis data historis. Ini membantu mereka memitigasi risiko seperti kekurangan kas atau penumpukan persediaan yang tidak terjual (Nugroho et al., 2022).
4. **Akses yang Lebih Mudah ke Pendanaan:** Digitalisasi membuka akses UMKM ke platform *fintech* untuk pinjaman berbasis teknologi. Platform ini sering kali menawarkan proses aplikasi yang lebih cepat dan bunga yang kompetitif. Penelitian oleh Kusuma et al. (2021) menunjukkan bahwa *fintech* membantu UMKM meningkatkan modal kerja dengan lebih efisien dibandingkan bank tradisional.
5. **Penghematan Biaya:** Penggunaan teknologi digital memungkinkan pengurangan biaya operasional, seperti pengeluaran untuk kertas dan tenaga kerja manual. UMKM yang mengadopsi teknologi digital dilaporkan menghemat hingga 20% dari pengeluaran operasional mereka (Pratama & Setiawan, 2022).
6. **Peningkatan Kepuasan Pelanggan:** Digitalisasi memungkinkan UMKM menyediakan layanan yang lebih cepat dan lebih efisien, seperti proses *checkout* yang lebih sederhana dan integrasi dengan platform pembayaran digital. Hal ini meningkatkan pengalaman pelanggan dan membantu mempertahankan loyalitas.

Salah satu contoh sukses adalah penerapan aplikasi pencatatan keuangan digital seperti BukuWarung dan aplikasi stok barang berbasis digital oleh UMKM di Jawa Tengah. Penelitian menunjukkan bahwa adopsi ini meningkatkan efisiensi pengelolaan modal kerja hingga 40% dalam setahun (Nugroho et al., 2022).

## E. Contoh Praktis: Optimasi Modal Kerja Melalui Teknologi

Digitalisasi menawarkan berbagai alat yang dapat digunakan UMKM untuk mengoptimalkan modal kerja mereka. Berikut adalah beberapa contoh praktis bagaimana teknologi dapat diterapkan dalam pengelolaan piutang, persediaan, dan utang untuk meningkatkan efisiensi antara lain:

Transformasi digital di sektor UMKM telah menjadi sorotan utama dalam meningkatkan daya saing bisnis. Beberapa studi kasus di Indonesia menunjukkan bahwa digitalisasi dalam pengelolaan modal kerja memberikan dampak signifikan terhadap efisiensi operasional dan pertumbuhan bisnis:

1. **UMKM Makanan dan Minuman di Yogyakarta:** Sebuah studi oleh Putri et al. (2023) pada UMKM sektor makanan dan minuman di Yogyakarta menunjukkan bagaimana penggunaan platform manajemen keuangan digital seperti aplikasi kasir berbasis *cloud* meningkatkan efisiensi dalam mencatat transaksi dan mengelola piutang. Dengan aplikasi ini, UMKM mampu me-monitor arus kas secara *real-time* dan mengurangi risiko kesalahan pembukuan manual. Hasilnya, 70% UMKM yang mengadopsi aplikasi ini melaporkan peningkatan kemampuan mereka dalam mengelola modal kerja dan mengurangi waktu penyelesaian utang piutang hingga 30%.
2. **UMKM Kerajinan di Bali:** Di Bali, UMKM kerajinan seperti kerajinan kayu dan anyaman menghadapi tantangan dalam mengelola persediaan karena fluktuasi permintaan pasar wisata. Studi oleh Santoso dan Hartono (2022) menunjukkan bahwa implementasi sistem *Enterprise Resource Planning (ERP)* berbasis *cloud* membantu UMKM memantau stok persediaan secara lebih efisien. Dengan data yang terintegrasi, pemilik UMKM dapat membuat keputusan yang lebih cepat dalam pengelolaan bahan baku. Dalam kurun waktu satu tahun setelah implementasi, beberapa UMKM melaporkan pengurangan biaya operasional hingga 20%, serta penurunan risiko kekurangan stok selama musim puncak.

3. UMKM Ritel di Jakarta: Sebuah studi kasus oleh Widjaja et al. (2023) pada UMKM sektor ritel di Jakarta menyoroti peran marketplace digital dalam meningkatkan efisiensi modal kerja. Dengan bergabung dalam *marketplace*, UMKM dapat mengelola penjualan dan utang secara lebih terorganisir melalui fitur-fitur yang tersedia, seperti manajemen *invoice* otomatis. Studi ini menemukan bahwa digitalisasi membantu mengurangi piutang tak tertagih hingga 25% dan meningkatkan likuiditas UMKM dengan siklus kas yang lebih singkat.

Jadi dapat disimpulkan berdasarkan hasil-hasil penelitian pada beberapa UMKM tersebut, menunjukkan bahwa:

1. Adopsi teknologi harus disesuaikan dengan kebutuhan spesifik sektor. Contohnya, aplikasi kasir lebih bermanfaat untuk UMKM makanan, sedangkan ERP lebih relevan untuk sektor kerajinan.
2. Pelatihan literasi digital sangat penting untuk memastikan implementasi teknologi berjalan efektif.
3. Kerja sama dengan penyedia platform digital dapat mempercepat adopsi teknologi dengan biaya yang lebih terjangkau.

Beberapa UMKM di Indonesia telah berhasil mengintegrasikan teknologi digital dalam pengelolaan modal kerja mereka. Contohnya adalah penggunaan aplikasi pencatatan keuangan seperti Buku-Warung dan layanan *fintech* untuk pengelolaan utang. Penelitian oleh Wijaya et al. (2023) menunjukkan bahwa UMKM yang mengadopsi teknologi digital mengalami peningkatan efisiensi modal kerja hingga 30% dibandingkan UMKM yang masih menggunakan metode tradisional.

Platform seperti KoinWorks atau Modalku memungkinkan UMKM mengakses pembiayaan digital dengan bunga rendah. Selain itu, beberapa aplikasi menyediakan fitur pengingat jatuh tempo utang yang terintegrasi dengan arus kas. Dampak positif automasi ini membantu UMKM memenuhi kewajiban pembayaran tepat waktu, menjaga hubungan baik dengan pemasok, dan menghindari denda keterlambatan.

*Marketplace* seperti Tokopedia, Shopee, dan Bukalapak telah menjadi platform strategis bagi UMKM dalam mengelola modal kerja. Dengan fitur yang mendukung pemasaran, penjualan, hingga pengelolaan keuangan, *marketplace* memungkinkan UMKM untuk mengoptimalkan alokasi sumber daya secara lebih efisien. Manfaat *marketplace* dalam pengelolaan modal kerja:

1. Akses pasar yang lebih luas: *Marketplace* memberikan akses ke basis pelanggan yang lebih besar tanpa memerlukan biaya tinggi untuk membuka cabang fisik. UMKM dapat meningkatkan pendapatan dan mengelola modal kerja lebih baik. Menurut Santoso dan Widodo (2023), UMKM yang beralih ke *marketplace* mencatat peningkatan penjualan hingga 40% dalam 6 bulan pertama.
2. Pengelolaan arus kas secara *real-time*: *Marketplace* menyediakan fitur pelaporan penjualan otomatis, sehingga pemilik UMKM dapat melacak pendapatan dan pengeluaran harian secara *real-time*. Hal ini membantu menjaga stabilitas arus kas. Contoh praktisnya adalah fitur "Laporan Keuangan" di Tokopedia memungkinkan pedagang untuk menganalisis data transaksi secara langsung.
3. Pendanaan melalui pinjaman usaha: Beberapa *marketplace* bekerja sama dengan lembaga keuangan untuk menyediakan fasilitas pinjaman modal usaha berbunga rendah, berdasarkan performa penjualan pedagang, contoh manfaat praktisnya seperti Tokopedia bekerja sama dengan BRI menawarkan pinjaman dengan persyaratan sederhana untuk pelaku UMKM. UMKM yang menjual melalui platform *e-commerce* seperti Tokopedia dan Shopee juga dapat memanfaatkan layanan *invoice financing*. Pelaku usaha dapat memperoleh modal tunai dari tagihan yang belum jatuh tempo. Dampak positif antara lain: likuiditas meningkat, dan siklus modal kerja menjadi lebih cepat tanpa harus menunggu pelanggan menyelesaikan pembayaran.
4. Efisiensi operasional: *Marketplace* memungkinkan automasi dalam proses penjualan, seperti pengaturan stok barang, pemrosesan pesanan, hingga pengiriman, yang mengurangi

beban kerja manual dan memungkinkan alokasi modal ke area strategis lainnya.

Ada beberapa tantangan dalam pemanfaatan *Fintech*, antara lain adalah:

1. Kurangnya Literasi Keuangan Digital: Banyak pelaku UMKM yang belum memahami sepenuhnya cara kerja *fintech*, sehingga potensi penggunaannya tidak maksimal. UMKM perlu mengikuti pelatihan tentang penggunaan layanan *fintech*, baik yang diadakan pemerintah maupun swasta.
2. Keamanan Data: Penggunaan platform *fintech* melibatkan data keuangan sensitif, yang rentan terhadap ancaman keamanan siber jika tidak dikelola dengan baik. UMKM perlu memastikan penggunaan platform yang memiliki standar keamanan tinggi dan tersertifikasi OJK.
3. Ketergantungan pada Koneksi Internet: Di beberapa wilayah Indonesia, keterbatasan akses internet menjadi hambatan dalam memanfaatkan layanan *fintech* secara optimal. UMKM disarankan menggunakan lebih dari satu layanan *fintech* untuk mengurangi risiko ketergantungan pada satu platform.

## **F. Rekomendasi untuk Meningkatkan Efisiensi Modal Kerja**

Efisiensi modal kerja adalah elemen penting bagi keberlanjutan dan profitabilitas UMKM di era digital. Berikut adalah rekomendasi strategis yang dapat diterapkan untuk meningkatkan efisiensi modal kerja:

1. Optimalisasi Pengelolaan Piutang: Piutang merupakan salah satu komponen penting dalam modal kerja UMKM. Ketidakmampuan mengelola piutang dengan baik dapat menyebabkan arus kas yang terganggu dan menghambat operasional bisnis. Oleh karena itu, optimalisasi pengelolaan piutang menjadi langkah strategis untuk meningkatkan efisiensi modal kerja. Berikut beberapa langkah dan strategi yang dapat diterapkan:

- a. Digitalisasi Sistem Penagihan: Digitalisasi memungkinkan UMKM untuk mempercepat proses penagihan dengan memanfaatkan aplikasi dan perangkat lunak berbasis *cloud*, seperti:
  - 1) Fitur penagihan otomatis: platform seperti Jurnal by Mekari dan Xero memungkinkan UMKM mengirimkan faktur secara otomatis kepada pelanggan, termasuk pengingat untuk pembayaran yang mendekati jatuh tempo.
  - 2) *E-wallet* dan *payment gateway*: Mengintegrasikan opsi pembayaran digital seperti GoPay, OVO, atau Dana membantu mempercepat penerimaan pembayaran dari pelanggan.
- b. Penilaian Kelayakan Kredit Pelanggan: Sebelum memberikan kredit, UMKM perlu melakukan analisis terhadap kemampuan bayar pelanggan, seperti:
  - 1) Penggunaan teknologi data analitik: aplikasi berbasis data membantu UMKM menilai riwayat kredit pelanggan berdasarkan data pembelian sebelumnya.
  - 2) Sistem skor kredit internal: mengembangkan sistem internal untuk mengevaluasi risiko kredit pelanggan dapat mengurangi kemungkinan piutang macet.
- c. Penerapan Diskon untuk Pembayaran Lebih Awal: Memberikan insentif berupa diskon kecil untuk pelanggan yang membayar lebih awal adalah strategi yang efektif untuk mempercepat arus kas. Contoh: memberikan diskon 2% jika pembayaran dilakukan dalam waktu 10 hari dari tanggal faktur (diskon 2/10).
- d. Pemantauan dan Evaluasi Piutang: UMKM perlu secara rutin memonitor laporan umur piutang untuk mengidentifikasi faktur yang terlambat. Penjadwalan evaluasi rutin juga harus dilakukan, karena evaluasi bulanan membantu memastikan bahwa piutang tetap dalam batas wajar dan tidak menumpuk.

- e. Kemitraan dengan Layanan *Fintech*: *Fintech* menawarkan solusi untuk mengelola piutang dengan lebih baik, seperti melalui *invoice financing*:
  - 1) *Invoice Financing*: Layanan seperti KoinWorks memungkinkan UMKM mendapatkan dana tunai segera dengan menjaminkan faktur yang belum dibayar.
  - 2) Keamanan Transaksi: Penggunaan teknologi *blockchain* pada beberapa platform dapat memberikan transparansi dan keamanan dalam transaksi pembayaran.
- f. Edukasi kepada Tim Penjualan:
  - 1) Pemahaman terhadap Kebijakan Kredit: Tim penjualan perlu memahami kebijakan kredit yang diterapkan perusahaan, termasuk prosedur pemberian kredit dan batas kredit maksimal.
  - 2) Komunikasi dengan Pelanggan: Pelatihan tentang cara berkomunikasi dengan pelanggan terkait penagihan juga penting untuk menjaga hubungan bisnis.
- g. Peningkatan Efisiensi Persediaan: Persediaan merupakan komponen penting dalam modal kerja yang harus dikelola secara efektif untuk mendukung operasi UMKM. Peningkatan efisiensi persediaan dapat membantu UMKM mengurangi biaya penyimpanan, menghindari kekurangan stok, dan meningkatkan kepuasan pelanggan. Berikut beberapa strategi yang dapat diterapkan:
  - 1) Mengadopsi Sistem Manajemen Persediaan Digital: Sistem manajemen berbasis teknologi memungkinkan UMKM untuk melacak, mengontrol, dan mengoptimalkan persediaan secara *real-time*.
    - a) Penggunaan Sistem *ERP (Enterprise Resource Planning)*: *ERP* berbasis cloud, seperti Odoo dan SAP Business One, menawarkan fitur integrasi antara manajemen persediaan dengan penjualan, pembelian, dan keuangan.

- b) *Barcode* dan RFID: Teknologi ini membantu meningkatkan akurasi dan kecepatan dalam pengelolaan persediaan, terutama untuk UMKM dengan inventaris yang besar.
- 2) Analisis ABC untuk Klasifikasi Barang: Analisis *ABC (Activity-Based Costing)* membagi persediaan berdasarkan tingkat kepentingan dan kontribusinya terhadap pendapatan, misalnya:
    - a) Kategori A: Barang dengan nilai tinggi yang memerlukan perhatian lebih dalam pengelolaan.
    - b) Kategori B dan C: Barang dengan nilai lebih rendah tetapi memiliki volume tinggi, yang memerlukan manajemen persediaan efisien untuk mengurangi biaya.
  - 3) Penerapan *Just-In-Time (JIT)*: *JIT* merupakan strategi untuk menjaga agar persediaan hanya tersedia saat dibutuhkan, yang dapat mengurangi biaya penyimpanan. Manfaat *JIT* adalah mengurangi risiko barang kadaluwarsa atau usang, namun dibutuhkan kolaborasi yang kuat dengan pemasok untuk memastikan pengiriman tepat waktu.
  - 4) Memanfaatkan Prediksi Permintaan dengan Data Analitik: Teknologi data analitik memungkinkan UMKM memprediksi pola permintaan berdasarkan data historis dan tren pasar, seperti penggunaan *machine learning*. Algoritma prediktif dapat membantu menentukan jumlah persediaan optimal untuk setiap musim atau kampanye promosi. Keuntungannya adalah mencegah kelebihan stok atau kekurangan stok yang dapat mengganggu penjualan.
  - 5) Kemitraan dengan Penyedia Logistik Pihak Ketiga: UMKM dapat mengurangi biaya penyimpanan dengan bermitra dengan penyedia logistik pihak ketiga yang menyediakan gudang dan layanan manajemen inven-

taris, misal: Shipper Indonesia menyediakan layanan pergudangan dan distribusi yang fleksibel untuk UMKM. Manfaat kemitraan ini adalah UMKM dapat fokus pada inti bisnis tanpa terbebani pengelolaan inventaris fisik.

- 6) *Monitoring dan Evaluasi Berkala*: Melakukan audit rutin terhadap persediaan membantu UMKM mengidentifikasi masalah seperti barang rusak, stok mati, atau kehilangan inventaris:
  - a) *Software Audit*: Aplikasi seperti Zoho Inventory mempermudah pelaporan dan evaluasi inventaris secara berkala.
  - b) Keputusan *Data-Driven*: Berdasarkan hasil audit, UMKM dapat mengambil tindakan korektif untuk mengurangi inefisiensi.
2. *Automasi Proses Pembayaran Utang*: Automasi dalam pembayaran utang adalah langkah strategis untuk meningkatkan efisiensi pengelolaan modal kerja bagi UMKM. Dengan mengadopsi teknologi digital, proses pembayaran dapat dilakukan secara otomatis, tepat waktu, dan sesuai dengan prioritas keuangan. Berikut pembahasannya:
  - a. *Mengurangi Kesalahan Manusia*: Proses manual dalam pembayaran utang sering kali rentan terhadap kesalahan, seperti pembayaran ganda atau terlambat. Automasi dapat meminimalkan risiko sebagai berikut:
    - 1) *Memverifikasi data transaksi secara otomatis*: sistem pembayaran digital seperti Xero dan QuickBooks dapat memeriksa kesesuaian data faktur sebelum eksekusi pembayaran.
    - 2) *Mengintegrasikan bank secara real-time*: sistem otomatis terhubung langsung dengan rekening bank untuk memvalidasi saldo sebelum pembayaran dilakukan.

- b. Peningkatan Efisiensi Operasional: Automasi mengurangi waktu yang diperlukan untuk memproses pembayaran utang, seperti:
  - 1) Jadwal pembayaran otomatis: dengan fitur kalender pembayaran, UMKM dapat mengatur pembayaran berdasarkan prioritas jatuh tempo.
  - 2) Faktur digital (*e-invoice*): sistem ini memungkinkan vendor untuk mengirimkan faktur elektronik langsung ke sistem pembayaran UMKM, mengurangi waktu pencatatan manual.
- c. Optimasi Pengelolaan Arus Kas: Automasi memungkinkan UMKM memantau dan mengelola utang berdasarkan prioritas kebutuhan arus kas, seperti:
  - 1) Analisis Jatuh Tempo: Sistem berbasis AI seperti Wave dan FreshBooks dapat menganalisis kapan pembayaran paling optimal untuk menjaga likuiditas.
  - 2) Pengaturan Prioritas: Utang dengan suku bunga lebih tinggi atau biaya penalti lebih besar dapat otomatis diprioritaskan.
- d. Transparansi dan Pelaporan: Automasi menyediakan catatan pembayaran yang lengkap dan dapat diakses kapan saja, sehingga memudahkan audit dan evaluasi. Platform seperti *Zoho Books* menghasilkan laporan harian, mingguan, atau bulanan terkait status pembayaran utang. Automasi membantu meningkatkan akuntabilitas, hal ini karena semua pembayaran terdokumentasi dengan baik, sehingga dapat mengurangi konflik atau sengketa dengan pemasok.

Keuntungan automasi proses pembayaran utang, antara lain:

- a. Efisiensi waktu: mengurangi beban administrasi dalam proses manual.
- b. Mitigasi risiko keterlambatan: meningkatkan reputasi UMKM di mata pemasok.

- c. Fokus pada pengembangan bisnis: waktu yang tersimpan dari automasi dapat dialihkan untuk aktivitas strategis lainnya.
3. Pemanfaatan Data untuk Pengambilan Keputusan: Pemanfaatan data untuk pengambilan keputusan dalam manajemen modal kerja adalah salah satu langkah penting yang perlu diterapkan oleh UMKM, terutama di era digital ini. Data yang tepat dapat memberikan wawasan yang lebih dalam mengenai keadaan keuangan perusahaan, dan memungkinkan pengambilan keputusan yang lebih akurat dan berbasis bukti. Berikut adalah pembahasan lebih lanjut tentang bagaimana data dapat dimanfaatkan untuk meningkatkan efisiensi dalam pengelolaan modal kerja UMKM:
  - a. Analisis Kinerja Keuangan: Pengelolaan modal kerja yang efisien memerlukan pemantauan kinerja keuangan secara berkala. UMKM dapat menggunakan data keuangan untuk:
    - 1) Menganalisis Posisi Arus Kas: Dengan memanfaatkan perangkat lunak akuntansi seperti QuickBooks atau Xero, UMKM dapat secara otomatis mengelola data arus kas masuk dan keluar untuk menganalisis tren kas dan menentukan kebutuhan modal yang lebih akurat.
    - 2) Melakukan Prediksi Arus Kas: Data historis dapat digunakan untuk memprediksi kebutuhan kas di masa depan, membantu UMKM dalam merencanakan pembayaran utang atau pembelian persediaan. Penelitian oleh Rangkuti (2021) menunjukkan bahwa analisis prediktif menggunakan data transaksi historis dapat membantu meminimalkan risiko kehabisan modal kerja.
  - b. Pengambilan Keputusan Berdasarkan Data *Real-Time*: Dengan adanya sistem digital yang memantau operasional bisnis secara *real-time*, keputusan yang diambil dapat lebih cepat dan lebih tepat sasaran. Misalnya, perangkat lunak ERP yang terintegrasi dengan sistem kas dan persediaan dapat memberikan data langsung posisi keuangan UMKM. Data yang dikumpulkan dapat disajikan dalam bentuk *dashboard*

interaktif yang memudahkan pengelola UMKM untuk melihat metrik penting seperti rasio perputaran persediaan dan utang piutang. Dengan ini, mereka dapat segera mengidentifikasi area yang membutuhkan perhatian khusus, seperti mempercepat penagihan piutang atau mengurangi tingkat utang.

- c. Penggunaan Big Data untuk Optimalisasi Persediaan dan Pengelolaan Piutang: Penerapan teknologi *big data* dan analitik dapat membantu UMKM mengoptimalkan pengelolaan persediaan dan piutang. Data besar memungkinkan perusahaan untuk melihat pola pembelian konsumen dan tren permintaan, yang pada gilirannya mempengaruhi keputusan terkait jumlah persediaan yang perlu disiapkan:
  - a. Pengelolaan persediaan lebih tepat: berdasarkan analisis data, UMKM dapat menghindari *overstocking* atau kelebihan stok, yang keduanya dapat mengganggu modal kerja. Dengan demikian, data dapat digunakan untuk memprediksi kebutuhan persediaan dan merencanakan pembelian dengan lebih efisien.
  - b. Peningkatan manajemen piutang: data yang diperoleh dari penjualan dapat digunakan untuk memetakan pola pembayaran pelanggan dan menetapkan kebijakan kredit yang lebih baik. Misalnya, dengan menganalisis riwayat pembayaran piutang, UMKM dapat menyesuaikan ketentuan kredit atau menawarkan diskon untuk pembayaran lebih cepat.
- d. Mengoptimalkan Pengelolaan Utang: Pemanfaatan data dalam pengelolaan utang dapat membantu UMKM dalam mengatur prioritas pembayaran dan menghindari keterlambatan pembayaran yang dapat mempengaruhi hubungan dengan kreditor. Dengan menggunakan data historis tentang pembayaran utang, UMKM dapat membuat proyeksi yang lebih akurat untuk pembayaran yang akan datang. Teknologi automasi yang menghubungkan antara akun bank dan sistem

ERP dapat mengatur jadwal pembayaran secara otomatis berdasarkan data yang tersedia.

- e. Penerapan Analitik Prediktif: Dengan menggunakan analitik prediktif berbasis data, UMKM dapat memperkirakan kebutuhan modal kerja di masa depan, serta membuat keputusan yang lebih strategis terkait alokasi modal. Sebagai contoh:
  - 1) Analisis Tren Keuangan: Analitik prediktif membantu mengidentifikasi tren jangka panjang dalam keuangan dan memproyeksikan bagaimana perubahan musiman atau kondisi pasar dapat memengaruhi kebutuhan modal kerja.
  - 2) Optimalisasi Penggunaan Modal: Dengan menganalisis data tentang penggunaan modal, UMKM dapat menentukan area yang membutuhkan investasi lebih besar atau justru pengurangan alokasi dana.
- 4. Penggunaan Teknologi Keuangan (*Fintech*): *Fintech* memiliki potensi besar dalam membantu UMKM mengoptimalkan pengelolaan modal kerja mereka, terutama di era digital. *Fintech* menawarkan berbagai solusi yang tidak hanya menyederhanakan transaksi keuangan, tetapi juga meningkatkan transparansi, kecepatan, dan efisiensi dalam pengelolaan arus kas. Berikut adalah pembahasan lebih lanjut mengenai penggunaan *fintech* dalam meningkatkan efisiensi modal kerja UMKM:

**a. Penyediaan Pembiayaan yang Lebih Mudah dan Cepat:**

*Fintech* telah merevolusi cara UMKM memperoleh pembiayaan. Dengan menggunakan platform pinjaman *online* atau *peer-to-peer (P2P) lending*, UMKM dapat memperoleh akses pembiayaan yang lebih cepat dibandingkan dengan metode tradisional. Layanan *fintech* seperti *Kiva* atau *Modalku* memungkinkan UMKM mengajukan pinjaman dengan proses yang lebih sederhana dan waktu yang lebih singkat.

Manfaat penggunaan *fintech* yaitu pembiayaan yang lebih mudah dan cepat dapat memastikan bahwa modal kerja selalu mencukupi untuk mendukung operasi bisnis yang berkelanjutan, menghindari gangguan yang disebabkan oleh kekurangan kas. Santoso & Lestari (2022), menyatakan bahwa penggunaan platform *fintech* dalam pembiayaan UMKM terbukti meningkatkan akses terhadap modal kerja dengan tingkat persetujuan yang lebih tinggi.

#### **b. Pengelolaan Arus Kas dengan Aplikasi Keuangan**

*Platform fintech* seperti *Kredivo*, *Jurnal*, atau *Xero* menyediakan solusi untuk memantau dan mengelola arus kas secara otomatis. Menurut Hidayat & Raharjo (2023), penggunaan aplikasi berbasis *fintech* terbukti efektif dalam meningkatkan efisiensi pengelolaan arus kas bagi UMKM di Indonesia. Aplikasi-aplikasi ini memungkinkan UMKM untuk:

- 1) Melacak arus kas secara *real-time*: memungkinkan pemilik bisnis untuk melihat arus kas secara langsung dan melakukan perencanaan keuangan dengan lebih akurat.
- 2) Automasi pembayaran dan penagihan: pembayaran tagihan dan penagihan piutang dapat diotomatisasi, yang mempercepat proses pembayaran dan mengurangi risiko keterlambatan. Hal ini sangat penting untuk menjaga kelancaran arus kas yang berkelanjutan.

#### **c. Penyederhanaan Pengelolaan Piutang dan Persediaan**

*Fintech* juga membantu dalam pengelolaan piutang dan persediaan dengan menyediakan sistem yang terintegrasi antara akun pelanggan dan stok barang. Beberapa aplikasi *fintech* memungkinkan integrasi dengan sistem *Enterprise Resource Planning (ERP)* yang dapat memantau dan mengelola persediaan secara *real-time*.

UMKM dapat lebih mudah melakukan penagihan otomatis kepada pelanggan, serta merencanakan pembelian persediaan berdasarkan data transaksi yang ada, mengurangi risiko *overstocking* atau kehabisan stok. Studi oleh Widiastuti et al. (2022) menunjukkan bahwa UMKM yang mengadopsi solusi *fintech* untuk pengelolaan piutang dan persediaan mengalami pengurangan biaya operasional dan peningkatan rotasi persediaan yang signifikan.

#### **d. Meningkatkan Keamanan Transaksi**

Keamanan transaksi menjadi salah satu faktor penting dalam pengelolaan modal kerja. *Fintech* menyediakan teknologi enkripsi dan otentikasi yang kuat untuk menjaga agar transaksi bisnis tetap aman. Sistem ini sangat berguna untuk melindungi data keuangan UMKM dari ancaman *cyber*.

Dengan meningkatkan keamanan transaksi, UMKM dapat menghindari risiko kebocoran data atau penipuan yang dapat merugikan kondisi keuangan mereka. Dikutip dari riset yang dilakukan oleh Lestari & Wijaya (2021), *fintech* memberikan lapisan perlindungan yang lebih baik bagi UMKM, memastikan bahwa data keuangan dan transaksi mereka terlindungi dengan baik.

#### **e. Integrasi Pembayaran Digital untuk Meningkatkan Likuiditas**

*Fintech* juga menawarkan berbagai solusi pembayaran digital yang mempermudah transaksi antara UMKM dan pelanggan. Platform seperti *GoPay*, *OVO*, atau *Dana* memungkinkan pembayaran yang cepat dan aman, yang secara langsung mempengaruhi likuiditas perusahaan.

Penggunaan sistem pembayaran digital mengurangi waktu tunggu pembayaran dan mempercepat penerimaan dana, yang sangat penting dalam menjaga keseimbangan modal kerja UMKM. Penelitian oleh Pramono & Nursyamsi (2023) menunjukkan bahwa adopsi pembayaran digital di

UMKM meningkatkan arus kas yang lebih stabil dan mengurangi ketergantungan pada pembayaran tunai.

5. Pelatihan dan Literasi Digital: Pelatihan dan literasi digital sangat penting bagi UMKM di era digital, terutama dalam mengelola modal kerja secara efisien. Meskipun *fintech* dan alat digital lainnya dapat membawa banyak manfaat, banyak pelaku UMKM yang masih menghadapi kesulitan dalam mengakses dan memanfaatkannya secara optimal. Oleh karena itu, pelatihan dan peningkatan literasi digital menjadi langkah kunci dalam meningkatkan efisiensi pengelolaan modal kerja.
  - a. Pentingnya Pelatihan untuk UMKM: Pelatihan digital memberikan pemahaman yang lebih baik mengenai berbagai alat dan teknologi yang tersedia untuk mendukung efisiensi pengelolaan modal kerja. Dengan adanya pelatihan, pemilik dan staf UMKM dapat:
    - 1) Meningkatkan Kemampuan Penggunaan Aplikasi Keuangan: Pelatihan dalam penggunaan aplikasi *fintech* dan perangkat lunak manajemen keuangan dapat meningkatkan kemampuan UMKM dalam memantau dan mengelola arus kas, piutang, persediaan, serta utang secara lebih efisien.
    - 2) Mengoptimalkan Sistem Pengelolaan Data: Melalui pelatihan tentang penggunaan perangkat lunak ERP atau aplikasi berbasis *cloud*, UMKM dapat memanfaatkan data lebih baik untuk pengambilan keputusan yang lebih cepat dan tepat.
    - 3) Memahami Keamanan Transaksi Digital: Pelatihan juga penting untuk memastikan bahwa pelaku UMKM memahami cara menjaga data dan transaksi digital mereka agar tetap aman dari ancaman *cyber*.

- b. Literasi Digital sebagai Kunci Keberhasilan: Literasi digital mengacu pada kemampuan untuk mengakses, menganalisis, dan menggunakan informasi digital secara efektif. Dengan tingkat literasi digital yang tinggi, UMKM dapat:
- 1) Memanfaatkan Marketplace untuk Meningkatkan Penjualan: UMKM yang memiliki literasi digital yang baik lebih mudah memanfaatkan platform *e-commerce* dan *marketplace* untuk menjangkau pelanggan lebih luas.
  - 2) Menggunakan Sistem Pembayaran Digital: Pemahaman yang baik tentang sistem pembayaran digital memungkinkan UMKM untuk menerima pembayaran secara lebih cepat dan aman, mengurangi waktu tunggu yang berdampak pada likuiditas.
  - 3) Memahami Alat Pembiayaan Digital: Literasi digital memungkinkan pelaku UMKM memahami cara kerja platform *fintech* seperti *peer-to-peer lending*, yang memberikan akses lebih cepat dan mudah ke sumber pembiayaan.
- c. Rekomendasi Program Pelatihan dan Literasi Digital: Untuk meningkatkan efisiensi modal kerja melalui teknologi, UMKM perlu diberi pelatihan yang relevan. Beberapa rekomendasi program pelatihan antara lain:
- a. Pelatihan Penggunaan Aplikasi Keuangan dan Pembayaran Digital: Program ini dapat berfokus pada pengenalan dan penggunaan berbagai aplikasi kasir berbasis *cloud* dan sistem ERP untuk mengelola keuangan.
  - b. *Workshop* Literasi Digital untuk Pembiayaan Digital: Pelatihan yang mengajarkan cara menggunakan platform *fintech* untuk memperoleh pembiayaan dan mengelola arus kas secara digital.
  - c. Pelatihan Keamanan Digital dan Perlindungan Data: Mengingat banyaknya ancaman keamanan di dunia digital, pelatihan tentang cara melindungi data dan transaksi UMKM sangat diperlukan.

- d. Dampak Positif Pelatihan dan Literasi Digital: Investasi dalam pelatihan dan literasi digital dapat memberikan dampak positif yang signifikan bagi UMKM, antara lain:
  - a. Peningkatan Efisiensi Operasional: UMKM yang terampil dalam menggunakan teknologi dapat mengoptimalkan pengelolaan modal kerja, mengurangi biaya operasional, dan meningkatkan efisiensi.
  - b. Peningkatan Daya Saing: UMKM yang mampu memanfaatkan teknologi digital dapat bersaing lebih efektif di pasar yang semakin kompetitif.
  - c. Meningkatkan Akses ke Pasar Global: Literasi digital memungkinkan UMKM untuk memanfaatkan platform digital dan *marketplace* global, membuka peluang baru untuk ekspansi pasar.
- 6. Evaluasi Rutin Kinerja Modal Kerja: Evaluasi rutin kinerja modal kerja adalah proses penting untuk memastikan bahwa UMKM dapat mengelola aset dan kewajiban jangka pendek mereka dengan efisien. Dalam konteks manajemen modal kerja, evaluasi rutin memungkinkan pengusaha untuk menilai apakah sumber daya yang ada digunakan secara optimal dan apakah perusahaan dapat memenuhi kewajiban finansialnya dengan lancar. Dalam era digital, evaluasi ini semakin mudah dilakukan dengan memanfaatkan berbagai teknologi yang tersedia.
  - a. Pentingnya Evaluasi Rutin Kinerja Modal Kerja: Evaluasi kinerja modal kerja bertujuan untuk mengidentifikasi kekuatan dan kelemahan dalam pengelolaan arus kas, piutang, persediaan, dan utang. Dengan evaluasi rutin, UMKM dapat:
    - 1) Mengidentifikasi Pemborosan: Memantau penggunaan aset lancar untuk menghindari pemborosan, seperti pembelian persediaan berlebihan atau piutang yang tidak tertagih.
    - 2) Memperbaiki Proses Keuangan: Dengan memahami kinerja modal kerja, pengusaha dapat memperbaiki proses

pembayaran dan pengumpulan piutang serta mengoptimalkan tingkat persediaan.

- 3) Menyesuaikan Proyeksi Arus Kas: Evaluasi yang konsisten memungkinkan penyesuaian proyeksi arus kas, yang sangat penting untuk merencanakan investasi dan pembiayaan di masa depan.
- b. Alat untuk Evaluasi Kinerja Modal Kerja: Evaluasi rutin kinerja modal kerja dapat dilakukan dengan menggunakan beberapa alat dan teknik, yang semakin mudah diakses berkat teknologi digital. Beberapa metode yang dapat digunakan oleh UMKM antara lain:
- 1) Rasio Keuangan: Menggunakan rasio keuangan seperti rasio perputaran persediaan, rasio perputaran piutang, dan rasio utang terhadap ekuitas untuk menilai kinerja modal kerja.
  - 2) *Software* Akuntansi dan ERP: Sistem perangkat lunak berbasis *cloud* seperti *software* akuntansi dan ERP memungkinkan pemantauan *real-time* terhadap arus kas, piutang, dan persediaan, serta membantu dalam menganalisis kinerja modal kerja.
  - 3) Dasbor Keuangan Digital: Dasbor keuangan berbasis digital memberikan gambaran yang jelas tentang kesehatan keuangan UMKM secara keseluruhan, memudahkan dalam pengambilan keputusan yang cepat dan berbasis data.
- c. Proses Evaluasi Kinerja Modal Kerja: Evaluasi kinerja modal kerja yang efektif melibatkan beberapa langkah sistematis:
- 1) Pengumpulan Data Keuangan: Pengumpulan data yang akurat terkait kas, piutang, persediaan, dan utang.
  - 2) Analisis Rasio dan Tren Keuangan: Menggunakan rasio keuangan untuk menganalisis perputaran piutang, persediaan, dan utang, serta membandingkan hasilnya dengan standar industri atau tujuan internal.

- 3) Penggunaan Teknologi untuk Pemantauan *Real-Time*: Teknologi berbasis *cloud* dan *software* akuntansi membantu pemilik UMKM memantau kinerja modal kerja secara *real-time*, sehingga mereka dapat segera mengambil tindakan jika ada masalah yang muncul.
  - 4) Tindak Lanjut dan Penyesuaian: Berdasarkan hasil evaluasi, pengusaha dapat melakukan penyesuaian pada kebijakan manajemen modal kerja, seperti memperpanjang atau memperpendek jangka waktu pembayaran piutang dan utang, atau mengelola persediaan dengan lebih efisien.
- d. Manfaat Evaluasi Rutin Kinerja Modal Kerja: Melakukan evaluasi rutin terhadap kinerja modal kerja dapat memberikan berbagai manfaat, di antaranya:
- 1) Peningkatan Likuiditas: Dengan mengidentifikasi area yang perlu diperbaiki, seperti perputaran piutang atau pengelolaan persediaan, UMKM dapat meningkatkan likuiditas dan memastikan bahwa mereka memiliki dana yang cukup untuk memenuhi kewajiban finansial.
  - 2) Pengendalian Biaya: Evaluasi rutin membantu UMKM untuk mengontrol biaya operasional, dengan mengurangi pemborosan dalam pengelolaan aset lancar dan utang.
  - 3) Perencanaan yang Lebih Akurat: Dengan memahami kinerja modal kerja, pengusaha dapat membuat perencanaan keuangan yang lebih akurat dan berbasis data, yang dapat digunakan untuk pertumbuhan bisnis di masa depan.
- e. Teknologi dalam Evaluasi Kinerja Modal Kerja: Penggunaan teknologi semakin mempermudah UMKM dalam melakukan evaluasi rutin terhadap kinerja modal kerja. Beberapa solusi teknologi yang dapat digunakan meliputi:
- 1) Sistem Manajemen Keuangan Berbasis *Cloud*: Sistem ini memungkinkan pengusaha untuk mengakses data keua-

ngan kapan saja dan di mana saja, serta memberikan laporan yang akurat dan tepat waktu untuk evaluasi kinerja modal kerja.

- 2) **Alat Analitik Keuangan:** Alat analitik berbasis digital dapat membantu menganalisis rasio keuangan dan mengidentifikasi pola atau tren yang perlu diperbaiki dalam pengelolaan modal kerja.
- 3) **Automasi Laporan Keuangan:** Penggunaan automasi untuk menghasilkan laporan keuangan secara otomatis, sehingga mengurangi kesalahan manusia dan meningkatkan efisiensi dalam proses evaluasi.

#### IV. KESIMPULAN

Manajemen modal kerja di era digital telah mengalami transformasi signifikan seiring dengan perkembangan teknologi dan perubahan lanskap bisnis. Dalam konteks UMKM, digitalisasi membuka peluang besar untuk mengoptimalkan manajemen modal kerja melalui efisiensi operasional dan akses lebih mudah terhadap informasi keuangan. Teknologi seperti sistem akuntansi berbasis *cloud*, aplikasi manajemen kas, dan alat perencanaan keuangan digital memberikan kemudahan dalam memantau arus kas, mengelola inventaris, dan merencanakan kebutuhan modal kerja.

Keberhasilan manajemen modal kerja tidak hanya bergantung pada pengelolaan kas dan piutang, tetapi juga pada pengelolaan hubungan dengan pemasok dan pelanggan melalui platform digital. Oleh karena itu, UMKM perlu memanfaatkan berbagai teknologi untuk mempercepat siklus kas, mengurangi pemborosan, serta memaksimalkan penggunaan aset. Selain itu, pentingnya pengelolaan data keuangan yang tepat dan analisis berbasis data untuk pengambilan keputusan semakin meningkat.

Namun, meskipun teknologi menawarkan banyak keuntungan, tantangan seperti kurangnya literasi digital, keterbatasan sumber daya manusia, dan ketergantungan pada infrastruktur digital tetap menjadi hambatan. Oleh karena itu, investasi dalam pelatihan dan

pengembangan kemampuan digital menjadi langkah penting bagi UMKM dalam mengoptimalkan manajemen modal kerja mereka.

Secara keseluruhan, manajemen modal kerja di era digital bagi UMKM menuntut adaptasi cepat terhadap teknologi, pengelolaan keuangan yang lebih efisien, dan pemanfaatan data untuk mendukung pertumbuhan bisnis yang berkelanjutan.

### DAFTAR PUSTAKA

- Aditya, T., & Sari, M. (2022). Pengaruh Automasi pada Pengelolaan Arus Kas dan Utang UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Digital*, 6(1), 21-29.
- Afifah, M., & Yusuf, I. (2021). "Implementasi Teknologi Digital dalam Optimalisasi Modal Kerja UMKM." *Jurnal Ekonomi Digital Indonesia*, 3(2), 50-65.
- Andika, R., & Yusuf, A. M. (2022). Fintech dan UMKM: Strategi Inovatif dalam Pengelolaan Modal Kerja. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 14(2), 123-145.
- Anggreani, I., Nilasari, A. P., & Retnosari, R. (2020). Pelatihan Pembukuan Dan E-Commerce pada "Peknik" Desa Balesari di Era Ekonomi Digital. *Jurnal Pengabdian Masyarakat Kewirausahaan Indonesia (Janaka)*, 1(1), 22-30.
- Arifin, T., & Setiawan, R. (2023). Peran Teknologi dalam Optimalisasi Modal Kerja UMKM di Era Digital. *Jurnal Ekonomi Digital Indonesia*, 11(2), 123-134.
- Budiarto, A., & Sari, D. (2023). Transformasi Digital melalui Marketplace untuk UMKM di Indonesia. *Jurnal Bisnis Digital*, 7(2), 30-48.
- Dewi, S. (2023). Optimasi Kinerja Modal Kerja Melalui Teknologi Cloud-Based ERP di UMKM. *Jurnal Manajemen Bisnis Digital*, 6(3), 58-71.
- Fauziah, N., & Rahman, M. (2023). Peran Data Analitik dalam Optimalisasi Persediaan UMKM di Era Digital. *Jurnal Ekonomi Digital*, 5(3), 85-99.
- Gunawan, B. (2023). Anjak Piutang: Sebuah Alternatif Memperoleh Dana Usaha. *Journal of Accounting and Investment*, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

- Haryanto, B., & Pratama, D. (2022). Manajemen Modal Kerja pada UMKM: Analisis dan Strategi Efisiensi di Era Digital. *Jurnal Keuangan dan Bisnis*, 9(4), 200-215.
- Hasan, M. N., & Kartika, S. (2022). Strategi Digitalisasi Pengelolaan Keuangan untuk UMKM. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Digital*, 8(3), 56-70.
- Hidayat, R., & Pramono, A. (2023). Transformasi Digital dalam Pengelolaan Utang Usaha pada UMKM. *Jurnal Sistem Keuangan Digital*, 8(2), 12-20.
- Hidayat, R., & Raharjo, Y. (2023). Pengaruh Aplikasi Keuangan terhadap Efisiensi Arus Kas UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Digital*, 8(2), 45-59.
- Insani, D. et al. (2023). "Pengaruh Modal Pemerintah terhadap Produktivitas UMKM." *Jurnal Ilmiah Manajemen Forkamma*.
- Irawan, D., & Affan, M. (2020). Pengelolaan Piutang Digital untuk UMKM di Era Digital. *Jurnal Akuntansi Terapan Indonesia*, 5(2), 45-52.
- Joko, dkk. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, dan Inovasi Terhadap Kinerja UMKM. *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*.
- Kartika, D., & Santoso, B. (2023). Peran Automasi dalam Manajemen Utang pada UMKM di Era Digital. *Jurnal Keuangan Digital Indonesia*, 8(2), 110-125.
- Kurniawan, A., & Santoso, D. (2022). Pengaruh Digitalisasi pada Pengelolaan Keuangan UMKM. *Jurnal Inovasi Ekonomi*, 6(3), 101-112.
- Kurniawan, T., & Suryadi, D. (2023). Transformasi Digital UMKM melalui ERP Berbasis Cloud. *Jurnal Ekonomi Kreatif*, 7(1), 31-44.
- Kurniawati, I., & Prasetya, D. (2023). Inovasi Fintech dalam Pengelolaan Keuangan UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, 12(1), 78-89.
- Kusuma, D., Rahayu, P., & Adityarini, N. (2021). Financial Technology Adoption and Its Impact on SME Growth in Indonesia. *Journal of Digital Business Transformation*.
- Lestari, S., & Wijaya, D. (2021). Keamanan Transaksi Digital di UMKM: Peran Teknologi Keuangan dalam Meningkatkan Keamanan dan Efisiensi. *Jurnal Keuangan dan Manajemen*, 12(1), 34-48.

- Marlinah, L. (2020). Peluang dan Tantangan UMKM dalam Upaya Memperkuat Perekonomian Nasional. *Jurnal Ekonomi*, 22(2), 118-124.
- Mulyati, A., et al. (2022). Analisis Pengaruh Digitalisasi terhadap Arus Kas UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Digital*, 8(1), 20-35.
- Nugraha, R. (2022). "Digitalisasi UMKM: Peluang dan Tantangan dalam Pengelolaan Modal Kerja." *Jurnal Inovasi dan Teknologi Bisnis*, 10(1), 12-23.
- Nugroho, A. R., Susanti, S., & Hidayat, A. (2022). Digital Transformation in SMEs: Opportunities and Challenges in Indonesia. *Journal of Business and Digital Economics*.
- Nugroho, R., & Surya, T. (2022). Transformasi Digital dalam Sistem Pembayaran untuk UMKM. *Jurnal Inovasi Bisnis dan Teknologi*, 6(3), 75-88.
- Pramono, S., & Nursyamsi, F. (2023). Dampak Pembayaran Digital terhadap Likuiditas UMKM. *Jurnal Ekonomi Bisnis dan Keuangan*, 11(3), 78-93.
- Pramono, S., & Wijaya, D. (2023). Penguatan Literasi Digital dalam Meningkatkan Daya Saing UMKM di Era Digital. *Jurnal Ekonomi Digital*, 14(1), 72-85.
- Pratama, Y., & Setiawan, A. (2022). Cost Efficiency through Digitalization in SME Financial Management. *Indonesian Journal of Financial Studies*.
- Putra, M. S., et al. (2023). Peran Fintech dalam Meningkatkan Likuiditas UMKM di Indonesia. *Jurnal Keuangan Digital*, 12(1), 67-89.
- Putri, A. N., Sutrisno, T., & Rachmawati, E. (2023). Digital Transformation in Small Business Finance Management: A Case Study from Yogyakarta. *Journal of Digital Business and Innovation*.
- Rafidah, N. (2020). "Pengaruh Marketplace terhadap Pendapatan UMKM." *Jurnal Ekonomi dan Keuangan*. Universitas Muhammadiyah.
- Rahayu, P., Kusuma, D., & Adityarini, N. (2021). Financial Literacy and its Role in Digital Financial Inclusion. *Journal of Accounting and Investment*.
- Rahman, F., & Hidayat, R. (2022). Efisiensi Modal Kerja dengan Digitalisasi Pengelolaan Persediaan. *Jurnal Manajemen Digital*,

6(3), 89-100.

Rahmasari, L. (2022). Pengaruh Manajemen Rantai Pasokan terhadap Kinerja UMKM. *Journal of Supply Chain Management*, Universitas Muhammadiyah Malang.

Rahmat, T. H. (2023). Efisiensi Keuangan melalui Implementasi Aplikasi Kasir Berbasis Cloud. *Jurnal Keuangan Digital*, 4(2), 78-90.

Rangkuti, F. (2021). Pemanfaatan Data untuk Pengambilan Keputusan Keuangan di UMKM: Pendekatan Analitik. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan Digital*, 6(1), 15-28.

Regina, L., & Devie, D. (2023). Strategi Digital dalam Pengelolaan Utang UMKM. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, Universitas Surabaya.

Salahudin, I., Sihidi, I. T., Karinda, K., & Firdaus, M. (2024). Digital Budgeting Transformation and Future Challenges: A Bibliometric Analysis. *Journal of Public Administration and Digital Governance*.

Santoso, A., & Lestari, R. (2022). Literasi Digital dan Penerapan Teknologi Keuangan dalam Pengelolaan Modal Kerja UMKM. *Jurnal Keuangan dan Bisnis Digital*, 5(3), 33-47.

\_\_\_\_\_. (2022). Platform Fintech dalam Pembiayaan Modal Kerja UMKM: Akses yang Lebih Mudah dan Cepat. *Jurnal Manajemen Keuangan*, 7(1), 12-27.

Santoso, B., & Hartono, R. (2022). Optimizing Inventory Management Through Cloud-Based ERP in Balinese Craft SMEs. *Indonesian Journal of Small Business and Technology*.

Santoso, T., & Widodo, A. (2023). Marketplace sebagai Strategi Digitalisasi UMKM dalam Pengelolaan Modal Kerja. *Jurnal Manajemen Keuangan Digital*, 8(1), 45-60.

Sarfiah, et al. (2020). Perancangan Aplikasi Laporan Keuangan Berbasis Web untuk Pelaku UMKM. *Jati: Jurnal Akuntansi Terapan Indonesia*.

Sari, A. P., & Wibowo, T. (2023). Transformasi Digital melalui Fintech untuk Optimalisasi Arus Kas pada UMKM. *Jurnal Manajemen Keuangan*, 9(3), 45-60.

Sari, P. D., & Wicaksono, A. (2023). Implementasi Teknologi Fintech

- untuk Manajemen Keuangan UMKM. *Jurnal Teknologi Finansial*, 9(1), 120-135.
- Setiawan, R., & Maharani, S. (2022). Pengaruh Platform Digital terhadap Peningkatan Efisiensi Modal Kerja UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Keuangan*, 10(3), 123-139.
- Setyawan, D., & Prabowo, R. (2023). Analisis Data Keuangan untuk Pengelolaan Modal Kerja pada UMKM. *Jurnal Keuangan dan Bisnis*, 9(3), 78-92.
- Soukop, L., Ferry, L., & Eckersley, P. (2021). Transparency and Accountability in Digital Public Management. *Global Financial Journal*.
- Sukirno, S. (2016). *Ekonomi Mikro Teori dan Aplikasi*. Jakarta: Rajawali Press.
- Supriyadi, A., & Wicaksono, B. (2023). Implementasi Sistem ERP pada UMKM: Studi Kasus di Sektor Makanan. *Jurnal Sistem Informasi*, 9(2), 45-58.
- Suryani, T., & Nugroho, R. (2023). Digitalisasi Manajemen Persediaan untuk Efisiensi Operasional UMKM. *Jurnal Teknologi dan Bisnis UMKM*, 10(2), 105-120.
- Suryaningsih, D., & Putra, I. (2023). Efisiensi Operasional UMKM dengan Automasi Pengelolaan Utang. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Digital*, 7(3), 45-53.
- Suryanto, R., Nur Hanan, M. A., & Ummah, R. S. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, dan Inovasi Terhadap Kinerja UMKM. *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 8(1).
- Suyanto, W. (2022). Penerapan Big Data dan Analitik dalam Pengelolaan Modal Kerja UMKM. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 10(4), 55-70.
- Timuneno, dkk. (2023). Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap Keberlanjutan UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*.
- Widiastuti, T., & Haryanto, R. (2023). Pengaruh Pelatihan Digital terhadap Efisiensi Keuangan UMKM di Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Teknologi*, 9(2), 45-59.
- Widiastuti, T., Prasetyo, R., & Haryanto, R. (2022). Penerapan Solusi Fintech dalam Pengelolaan Piutang dan Persediaan di UMKM. *Jurnal Manajemen dan Sistem Informasi*, 14(3), 88-101.
- Widiatmoko, A. (2023). Pemanfaatan Teknologi Digital dalam

- Optimalisasi Modal Kerja UMKM. *Jurnal Ekonomi Digital*, 5(1), 34-46.
- Widjaja, T., Herlina, L., & Pratama, Y. (2023). Marketplace Integration and Its Impact on Working Capital Management in Jakarta's SMEs. *Journal of Business and Digital Economy*.
- Widyastuti, E., & Mudrifah, A. (2020). Implementasi Penggunaan Fintech dalam Manajemen Risiko: Studi pada UMKM di Indonesia. *Jati: Jurnal Akuntansi Terapan Indonesia*, 67-79.
- Wijaya, B., & Kartika, A. (2022). Penerapan Teknologi ERP dalam Manajemen Persediaan pada UMKM. *Jurnal Sistem Informasi Indonesia*, 14(1), 45-58.
- Wijaya, T., Setiawan, A., & Pratama, Y. (2023). The Impact of Fintech Adoption on Working Capital Management in Indonesian SMEs. *Indonesian Journal of Finance and Economics*
- Wulandari, R. & Saputra, A. (2023). Evaluasi Kinerja Modal Kerja UMKM dengan Sistem ERP. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Digital*, 12(2), 101-115.
- Yulianti, D., et al. (2023). Penggunaan Teknologi untuk Meningkatkan Efisiensi Modal Kerja di UMKM. *Jurnal Transformasi Keuangan*, 15(4), 45-59.

## PROFIL PENULIS



### **Dr. Titing Widyastuti, MM.**

Penulis lahir dan besar di Semarang, menyelesaikan pendidikan sarjana (S1) di Universitas Diponegoro (Undip) Semarang pada tahun 1992. Pendidikan magister (S2) diselesaikan di Universitas IPWIJA Jakarta pada tahun 1998 dan gelar doktoral (S3) di Universitas Trisakti pada tahun 2017.

Saat ini Penulis merupakan Kepala Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat dan dosen tetap pada Universitas IPWIJA, serta dosen bersertifikasi sejak tahun 2008. Sebelumnya, penulis telah menjabat dalam berbagai posisi strategis, antara lain sebagai Direktur Program Pascasarja, Wakil Ketua STIE IPWIJA, serta Kepala Lembaga Kerjasama dan Alumni Universitas IPWIJA.

Saat ini Penulis juga menjabat sebagai Direktur Utama di PT. QIA Solution dan beberapa kali terlibat dalam bimtek dan pembuatan SKKNI pada Kementerian Komunikasi dan Digital RI. Pengalaman dalam berorganisasi, antara lain sebagai Pengurus Pusat pada Ikatan Sarjana Wanita Indonesia (ISWI) dan KADIN Jakarta Timur.

Sebagai akademisi dan praktisi, penulis telah menerbitkan beberapa buku di bidang manajemen dan perilaku organisasi, serta berkontribusi dalam penelitian dan publikasi ilmiah pada berbagai jurnal nasional maupun internasional.

**D**i era digital yang terus berkembang, Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) menghadapi tantangan sekaligus peluang besar dalam mengelola keuangan mereka. Teknologi digital telah membuka jalan bagi pelaku usaha untuk meningkatkan efisiensi, memperluas akses ke pasar, serta menciptakan model bisnis yang lebih berkelanjutan. Namun, untuk meraih semua itu, pengelolaan keuangan yang baik menjadi fondasi utama. Buku "Pengelolaan Keuangan UMKM di Era Digital: Langkah Praktis Menuju Bisnis Berkelanjutan" dirancang untuk membantu pelaku UMKM memahami pentingnya pengelolaan keuangan sebagai kunci keberhasilan bisnis mereka. Dengan pendekatan yang praktis, buku ini membahas berbagai aspek penting, mulai dari cara mencatat transaksi harian secara digital hingga strategi mengelola arus kas yang sehat. Selain itu, pembaca akan menemukan panduan lengkap untuk memanfaatkan teknologi finansial (fintech), yang kini semakin relevan untuk mendukung pengelolaan modal, pembayaran, dan investasi. Tidak hanya fokus pada aspek teknis, buku ini juga mengangkat pentingnya literasi keuangan sebagai alat pemberdayaan. Pelaku UMKM diajak untuk melihat pengelolaan keuangan tidak hanya sebagai tugas administratif, tetapi sebagai strategi yang dapat meningkatkan daya saing mereka di pasar. Melalui penjelasan yang mendalam tentang pengelolaan pajak, pembuatan laporan keuangan yang transparan, hingga akses permodalan berbasis digital, buku ini memberikan solusi nyata bagi UMKM yang ingin berkembang di era modern. Selain aspek keuangan, buku ini menyoroti bagaimana prinsip keberlanjutan dapat diintegrasikan ke dalam strategi bisnis. Dengan mengadopsi pendekatan yang ramah lingkungan dan berbasis keberlanjutan, UMKM tidak hanya dapat menarik perhatian konsumen yang semakin peduli terhadap dampak sosial dan lingkungan, tetapi juga membangun bisnis yang tahan terhadap perubahan di masa depan. Dilengkapi dengan studi kasus dari pelaku UMKM yang sukses, wawancara dengan pakar keuangan, dan langkah-langkah praktis yang dapat langsung diterapkan, buku ini menjadi sumber inspirasi sekaligus panduan yang relevan. Dengan gaya penulisan yang mudah dipahami, buku ini cocok untuk para pelaku usaha, akademisi, dan siapa saja yang ingin mendalami strategi keuangan di era digital. Mari wujudkan bisnis UMKM yang tidak hanya bertumbuh, tetapi juga membawa dampak positif bagi lingkungan, masyarakat, dan masa depan Anda.

Harga 7 Jawa Rp. 70.000,-



**Penerbit**

**MEGA PRESS NUSANTARA**

Email: [info.megapress@gmail.com](mailto:info.megapress@gmail.com) | [www.megapress.co.id](http://www.megapress.co.id)

Head Office

Ruko 1 C, Jendral Park, Cikeas

Jatrabangs - Sunedong, 40132

Telp: 0821 208 8136

Branch Office

Jl. Pemudaan, Anca, Lingsih Wl

Rukanj, Bojonegara

Telp: 0821 7048 0234

