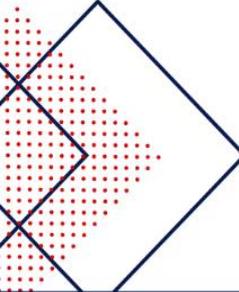




# **PENGELOLAAN KEUANGAN UMKM DI ERA DIGITAL**

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

# 7

## **BAB 7:**

### **SUMBER PEMBIAYAAN UMKM DI ERA DIGITAL**

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

Universitas IPWIJA

e-mail: idhammo@ipwija.ac.id

#### **ABSTRAK**

Pentingnya pengelolaan sumber pembiayaan yang sesuai bagi Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM), dengan fokus pada pemanfaatan teknologi digital sebagai alternatif pendanaan. Seiring berkembangnya *platform fintech*, *crowdfunding*, dan pinjaman *peer-to-peer* (P2P), UMKM memiliki kesempatan untuk memperoleh pembiayaan yang lebih fleksibel dan terjangkau. Namun, masih banyak tantangan yang dihadapi, seperti keterbatasan literasi digital, risiko keamanan, dan kurangnya regulasi yang mendukung. Oleh karena itu, diperlukan kebijakan yang mengedepankan peningkatan literasi digital, penguatan regulasi untuk keamanan dan transparansi, serta pemberian insentif bagi penyedia layanan fintech. Kebijakan ini bertujuan untuk memperluas akses UMKM terhadap pendanaan berbasis teknologi, mendorong pertumbuhan ekonomi, dan memastikan keberlanjutan usaha mereka dalam menghadapi tantangan ekonomi global.

Kata Kunci: Sumber Pembiayaan, UMKM dan Era Digital

## I. PENDAHULUAN

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) merupakan tulang punggung perekonomian Indonesia. Berdasarkan data Kementerian Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah (Kemenkop UKM), pada tahun 2023, UMKM menyumbang lebih dari 60% terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia dan menyerap sekitar 97% tenaga kerja nasional. Namun, di tengah kontribusi yang besar ini, akses terhadap sumber pembiayaan masih menjadi tantangan utama bagi pelaku UMKM, terutama dalam menghadapi era digital yang terus berkembang pesat.

Perkembangan teknologi digital telah membawa perubahan signifikan dalam ekosistem pembiayaan UMKM. Di satu sisi, kemunculan platform teknologi keuangan (*financial technology* atau *fintech*) memberikan solusi inovatif melalui layanan pinjaman *peer-to-peer* (P2P) *lending*, *crowdfunding*, dan kredit digital. Di sisi lain, tantangan seperti literasi keuangan yang rendah, keamanan data, dan keterbatasan akses internet di daerah tertentu masih menjadi penghambat utama.

Sebagai contoh nyata, pada tahun 2023, platform fintech seperti Amartha, KoinWorks, dan Modalku mengalami pertumbuhan signifikan dalam menyalurkan pinjaman kepada UMKM. Data dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menunjukkan bahwa total penyaluran pinjaman *fintech P2P lending* mencapai Rp 200 triliun hingga akhir 2023, meningkat 30% dibandingkan tahun sebelumnya. Hal ini menunjukkan bahwa *fintech* telah menjadi sumber pembiayaan yang penting, khususnya bagi UMKM yang tidak terlayani oleh lembaga keuangan konvensional.

Namun, di sisi lain, kasus gagal bayar dan penipuan dalam sektor fintech juga mengalami peningkatan. Berdasarkan laporan OJK, rasio kredit bermasalah (*Non-Performing Loan/NPL*) *fintech P2P lending* tercatat sebesar 3,2% pada tahun 2024. Kondisi ini menekankan pentingnya penguatan regulasi dan literasi keuangan untuk memastikan keberlanjutan sektor ini sebagai sumber pembiayaan yang andal.

Pendahuluan ini akan mengulas berbagai aspek terkait sumber pembiayaan UMKM di era digital, termasuk peran teknologi, tantangan yang dihadapi, serta strategi untuk memaksimalkan manfaat dan meminimalkan risiko. Bab ini juga akan membahas kebijakan pemerintah serta studi kasus keberhasilan dan kegagalan dalam memanfaatkan sumber pembiayaan digital.

## II. STATE OF THE ART

Pembahasan Sumber Pembiayaan UMKM di Era Digital meliputi:

1. Perkembangan Teknologi Keuangan (*Fintech*): Platform fintech semakin berkembang sebagai solusi utama untuk menyediakan pembiayaan bagi UMKM, memfasilitasi akses pinjaman dengan proses yang lebih cepat, fleksibel, dan transparan dibandingkan lembaga keuangan tradisional.
2. *Crowdfunding* untuk UMKM. *Crowdfunding* sebagai salah satu bentuk pendanaan berbasis komunitas yang memberikan kesempatan bagi UMKM untuk memperoleh dana dari individu atau kelompok melalui platform *online*.
3. Pinjaman *Peer-to-Peer* (P2P). Platform pinjaman P2P memungkinkan UMKM untuk mendapatkan modal dari investor secara langsung tanpa melalui bank, mengurangi biaya dan mempercepat proses persetujuan.
4. Perkembangan Regulatori dan Kebijakan Pemerintah. Perubahan kebijakan terkait inklusi keuangan semakin mendukung penggunaan teknologi untuk memperluas akses pendanaan bagi UMKM, terutama di daerah terpencil.
5. Literasi Digital UMKM. Program pelatihan dan kolaborasi dengan lembaga pendidikan menjadi fokus dalam meningkatkan pemahaman UMKM terhadap penggunaan teknologi untuk keuangan dan pemasaran digital.

6. Keamanan dan Perlindungan Data. Keamanan transaksi dan perlindungan data pribadi menjadi salah satu isu utama dalam penggunaan *fintech*. Adopsi teknologi *blockchain* dan sistem enkripsi semakin diperkenalkan untuk meningkatkan keamanan dan mengurangi risiko penipuan atau penyalahgunaan data.
7. Inovasi Layanan Keuangan Digital. Pengembangan layanan berbasis teknologi seperti aplikasi keuangan, *software* akuntansi berbasis *cloud*, dan analitik data untuk membantu UMKM mengelola arus kas dan merencanakan pembiayaan dengan lebih efektif.
8. Tren dan Potensi di Masa Depan. Masa depan akses pendanaan UMKM melalui teknologi digital diprediksi akan terus berkembang dengan munculnya inovasi-inovasi baru dalam teknologi pembayaran, pinjaman, dan investasi berbasis platform.

### III. PEMBAHASAN

#### A. Konsep Sumber Pendanaan untuk UMKM

Pendanaan merupakan elemen vital dalam pengembangan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Menurut Tambunan (2019), akses terhadap sumber pendanaan yang memadai menjadi faktor kunci dalam meningkatkan daya saing dan produktivitas UMKM di tengah persaingan global. Sumber pendanaan yang tersedia untuk UMKM dapat diklasifikasikan ke dalam dua kategori utama, yaitu pendanaan internal dan eksternal.

Pendanaan internal mencakup modal sendiri yang berasal dari tabungan pribadi pemilik usaha atau reinvestasi keuntungan yang dihasilkan oleh UMKM itu sendiri. Simanjuntak (2020) menyatakan bahwa penggunaan modal internal memiliki risiko yang lebih rendah karena tidak melibatkan kewajiban pembayaran bunga atau utang. Namun, keterbatasan modal internal sering kali menjadi hambatan dalam pengembangan usaha skala kecil dan menengah.

Di sisi lain, pendanaan eksternal meliputi berbagai instrumen seperti pinjaman perbankan, modal ventura, dan pembiayaan berbasis ekuitas. Menurut Yunus (2018), perbankan konvensional dan lembaga keuangan non-bank memainkan peran penting dalam menyediakan kredit dengan skema bunga rendah untuk mendukung pengembangan UMKM. Selain itu, sumber pendanaan alternatif seperti *crowdfunding* dan *peer-to-peer (P2P) lending* semakin populer di era digital. *Crowdfunding*, sebagaimana diungkapkan oleh Mollick (2014), memberikan kesempatan kepada UMKM untuk memperoleh dana dari komunitas melalui platform daring dengan sistem kontribusi sukarela.

Tak hanya itu, pemerintah juga berperan aktif dalam menyediakan berbagai program pendanaan berbasis subsidi dan kemitraan. Dana bergulir yang disalurkan melalui lembaga keuangan mikro menjadi salah satu solusi untuk memperluas akses pembiayaan bagi pelaku UMKM (Kementerian Koperasi dan UKM, 2021). Selain itu, lembaga non-pemerintah dan organisasi internasional turut memberikan bantuan hibah dan pelatihan guna memperkuat kapasitas manajerial serta keuangan UMKM.

Secara umum, pemilihan sumber pendanaan yang tepat bagi UMKM harus mempertimbangkan kebutuhan modal, kemampuan membayar, dan fleksibilitas struktur keuangan yang ditawarkan. Menurut Brigham dan Houston (2020), keputusan pendanaan yang optimal akan meningkatkan struktur modal dan memperkuat posisi keuangan jangka panjang UMKM.

### **Definisi Sumber Pendanaan**

Sumber pendanaan dalam konteks Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) merujuk pada berbagai cara atau instrumen keuangan yang digunakan oleh pelaku usaha untuk memperoleh dana guna membiayai operasional, ekspansi, atau kebutuhan bisnis lainnya. Pendanaan ini berperan penting dalam mendukung pertumbuhan usaha, meningkatkan kapasitas produksi, dan beradaptasi dengan perkembangan teknologi di era digital. Akses terhadap sumber pendanaan yang memadai memungkinkan UMKM

untuk memperluas pasar, meningkatkan daya saing, serta memperkuat struktur keuangan mereka.

Jenis-jenis pendanaan yang tersedia untuk UMKM dapat dibedakan menjadi dua kategori utama, yaitu pendanaan internal dan pendanaan eksternal.

1. Pendanaan Internal:

- a. Modal Pribadi: Dana yang berasal dari tabungan atau kekayaan pribadi pemilik usaha yang digunakan untuk memulai atau mengembangkan bisnis.
- b. Laba Ditahan (*Retained Earnings*): Keuntungan yang dihasilkan dari usaha dan diinvestasikan kembali untuk memperbesar skala bisnis atau mendanai kebutuhan operasional.

2. Pendanaan Eksternal:

a. Pinjaman Bank:

- 1) Kredit Usaha Rakyat (KUR): Program pemerintah yang menawarkan pinjaman dengan bunga rendah untuk mendukung UMKM.
- 2) Kredit Modal Kerja dan Investasi: Pinjaman jangka pendek atau panjang untuk memenuhi kebutuhan operasional atau ekspansi bisnis.

b. Lembaga Keuangan *Non-Bank*:

- 1) Koperasi Simpan Pinjam: Memberikan pinjaman dengan persyaratan lebih fleksibel dan bunga yang relatif rendah.
- 2) *Leasing* atau Perusahaan Pembiayaan: Menyediakan pendanaan untuk pembelian aset seperti peralatan atau kendaraan usaha.

c. Investasi Ekuitas

- 1) Angel Investor: Individu yang memberikan modal dengan imbalan kepemilikan saham dalam bisnis.

- 2) Venture Capital: Perusahaan yang berinvestasi dalam bisnis dengan potensi pertumbuhan tinggi dan imbalan saham kepemilikan.
- d. *Crowdfunding* dan *Peer-to-Peer Lending* (P2P Lending): Platform digital yang menghubungkan pelaku UMKM dengan investor secara langsung melalui mekanisme pinjaman atau investasi berbasis teknologi.
  - e. Hibah dan Bantuan Pemerintah: Dana yang diberikan oleh pemerintah atau lembaga tertentu sebagai dukungan tanpa kewajiban pengembalian, sering kali difokuskan pada inovasi dan pemberdayaan usaha kecil.
  - f. Obligasi dan Sukuk: Instrumen utang yang digunakan untuk pendanaan jangka panjang, baik berbasis konvensional maupun syariah.

Di era digital, kemajuan teknologi telah mempermudah akses UMKM terhadap berbagai sumber pendanaan melalui platform fintech dan aplikasi keuangan digital. Dengan banyaknya pilihan ini, UMKM dapat memilih sumber pendanaan yang paling sesuai dengan kebutuhan dan kondisi bisnis mereka, sehingga dapat memastikan keberlanjutan dan pertumbuhan yang optimal.

### **Klasifikasi Sumber Pendanaan**

Pendanaan Formal untuk Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) mengacu pada sumber pendanaan yang berasal dari lembaga keuangan yang terdaftar dan diatur oleh otoritas pemerintah. Pendanaan ini umumnya menawarkan struktur yang lebih jelas, aturan yang ketat, serta jaminan keamanan bagi kedua pihak, baik pemberi pinjaman maupun penerima pinjaman. Terdapat beberapa jenis pendanaan formal yang dapat dimanfaatkan oleh UMKM, antara lain:

#### **1. Bank**

Bank merupakan lembaga keuangan yang paling umum dalam memberikan pendanaan bagi UMKM. UMKM dapat mengakses berbagai produk perbankan seperti Kredit Usaha

Rakyat (KUR) yang menawarkan bunga rendah dan persyaratan yang lebih mudah untuk usaha kecil dan mikro. Bank juga memberikan Kredit Modal Kerja, Kredit Investasi, dan Kredit Konsumtif, yang memungkinkan pelaku usaha mendapatkan dana untuk berbagai kebutuhan bisnis, baik untuk pembelian bahan baku, modal kerja, maupun pengembangan usaha.

Menurut Sari dan Putri (2020), bank memainkan peran penting dalam mendukung pertumbuhan UMKM dengan memberikan akses terhadap dana yang diperlukan untuk ekspansi dan perbaikan operasional.

## **2. Lembaga Keuangan Mikro**

Lembaga Keuangan Mikro (LKM) adalah lembaga yang menyediakan layanan keuangan kepada UMKM, terutama yang bergerak di sektor mikro dan kecil. LKM menawarkan berbagai produk finansial, termasuk pinjaman usaha kecil dengan bunga yang lebih rendah dan prosedur yang lebih sederhana dibandingkan bank. Di Indonesia, contoh LKM termasuk Badan Usaha Milik Desa (BUMDes) dan lembaga keuangan yang memiliki fokus khusus pada pemberdayaan ekonomi masyarakat di daerah. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sebagai regulator di Indonesia telah memastikan bahwa LKM beroperasi dengan standar yang sesuai agar dapat memberikan layanan yang optimal bagi UMKM.

## **3. Koperasi**

Koperasi adalah salah satu bentuk lembaga keuangan yang memiliki tujuan untuk meningkatkan kesejahteraan anggotanya melalui pengelolaan usaha bersama. Koperasi simpan pinjam adalah jenis koperasi yang menyediakan layanan pinjaman dengan bunga yang lebih fleksibel dan sering kali lebih terjangkau bagi UMKM dibandingkan dengan lembaga keuangan lainnya. Koperasi juga memiliki peran penting dalam mendukung pengembangan UMKM, terutama di daerah-daerah yang belum sepenuhnya terjangkau oleh bank.

Menurut Mulyana (2018), koperasi memiliki potensi besar untuk memperkuat sektor UMKM dengan memberikan akses pendanaan yang lebih mudah dan terjangkau, khususnya bagi usaha mikro dan kecil yang membutuhkan modal untuk berkembang. Pendanaan formal dari bank, lembaga keuangan mikro, dan koperasi menawarkan keuntungan utama berupa tingkat keamanan yang lebih tinggi, suku bunga yang kompetitif (terutama dalam program-program seperti KUR), serta pengawasan yang lebih jelas dari otoritas terkait.

Namun, untuk mengakses pendanaan ini, UMKM harus memenuhi persyaratan tertentu, seperti jaminan atau kemampuan untuk menunjukkan kelayakan usaha. Pendanaan formal ini sangat relevan dalam mendorong profesionalisme dan pertumbuhan UMKM secara berkelanjutan, serta memperluas akses pasar mereka.

#### **4. Pendanaan Informal: Pinjaman dari keluarga, teman, dan komunitas**

- a. Pinjaman dari Keluarga: Dana yang dipinjam dari anggota keluarga terdekat seperti orang tua, saudara, atau kerabat lainnya tanpa melalui lembaga keuangan formal. Biasanya memiliki persyaratan yang fleksibel, seperti tanpa bunga atau dengan suku bunga rendah, serta jadwal pembayaran yang lebih longgar. Proses pengajuan lebih cepat, minim birokrasi, dan sering kali didasarkan pada kepercayaan. Berisiko merusak hubungan keluarga jika terjadi masalah dalam pembayaran kembali.
- b. Pinjaman dari Teman: Dana yang dipinjam dari teman dekat atau rekan yang memiliki hubungan pribadi dengan peminjam. Serupa dengan pinjaman keluarga, sering kali tidak memerlukan jaminan atau kontrak formal. Fleksibilitas dalam pembayaran dan kepercayaan yang menjadi dasar transaksi. Risiko merusak hubungan pertemanan jika peminjam tidak mampu melunasi hutang tepat waktu.

- c. Pinjaman dari Komunitas: Dana yang diperoleh dari kelompok atau komunitas lokal, seperti arisan, koperasi, atau kelompok simpan pinjam informal. Dapat melibatkan kesepakatan lisan atau tertulis dengan mekanisme berbagi risiko dan keuntungan di antara anggota komunitas. Membantu meningkatkan solidaritas sosial dan memberikan akses pembiayaan bagi pelaku usaha kecil yang sulit mendapatkan pinjaman bank. Terbatasnya jumlah dana yang tersedia dan potensi konflik dalam komunitas jika terjadi gagal bayar.

## 5. Pendanaan Alternatif

### a. *Fintech (Financial Technology)*

Teknologi keuangan yang menyediakan layanan pinjaman atau investasi secara digital melalui platform atau aplikasi. *Fintech* memiliki karakteristik seperti memanfaatkan teknologi untuk mempercepat proses transaksi keuangan dan menggabungkan layanan keuangan dengan teknologi digital seperti aplikasi *mobile* dan *blockchain*.

Contoh:

- 1) *Peer-to-Peer (P2P) Lending*: Platform yang menghubungkan pemberi pinjaman (investor) dengan peminjam (UMKM atau individu) tanpa melalui bank.
- 2) *Digital Payment & E-Wallets*: Memfasilitasi pembayaran dan pengelolaan dana secara digital.

*Fintech* memiliki beberapa keuntungan seperti proses cepat dan mudah tanpa memerlukan banyak dokumen serta cocok untuk UMKM yang sulit memenuhi persyaratan bank. Namun, *Fintech* memiliki beberapa tantangan seperti risiko keamanan data dan penyalahgunaan informasi pribadi dan tingkat bunga yang mungkin lebih tinggi dibanding bank.

### b. *Crowdfunding*

Metode penggalangan dana dari banyak individu melalui platform *online*, di mana setiap orang dapat menyumbang dalam jumlah kecil untuk mendukung suatu

proyek atau bisnis. *Crowdfunding* memiliki beberapa karakteristik di antaranya mengandalkan komunitas atau jaringan *online* untuk mendapatkan dana dan bisa berupa sumbangan, pinjaman, atau investasi dengan imbalan saham atau produk.

Jenis *Crowdfunding*:

- 1) *Donation-based*: Tanpa imbalan (biasanya untuk amal atau proyek sosial).
- 2) *Reward-based*: Memberikan hadiah berupa produk atau layanan.
- 3) *Equity-based*: Investor mendapat saham di bisnis yang didanai.
- 4) *Debt-based*: Dana dipinjamkan dengan bunga tertentu.

*Crowdfunding* memiliki beberapa keuntungan seperti meningkatkan visibilitas produk atau bisnis serta tidak memerlukan agunan. Namun, *Crowdfunding* memiliki beberapa tantangan seperti memerlukan strategi pemasaran yang efektif untuk menarik minat investor dan tidak ada jaminan dana yang terkumpul cukup untuk kebutuhan proyek.

### c. **Angel Investors**

Individu kaya atau kelompok investor yang menyediakan dana untuk bisnis rintisan (*startup*) atau UMKM dengan imbalan saham atau ekuitas dalam bisnis tersebut. Biasanya terlibat dalam tahap awal pengembangan bisnis (*seed funding*). Selain dana, mereka sering memberikan bimbingan dan jaringan bisnis untuk membantu perusahaan berkembang.

*Angel Investors* memiliki beberapa keuntungan seperti tidak memerlukan jaminan seperti di bank. Serta mendapatkan mentor atau konsultan yang berpengalaman. Namun, *Angel Investors* memiliki beberapa tantangan di antaranya yaitu investor mungkin meminta kendali atau pengaruh

dalam keputusan bisnis dan membutuhkan rencana bisnis yang solid untuk meyakinkan investor.

Pendanaan alternatif ini sangat relevan di era digital karena memberikan akses yang lebih luas dan fleksibel bagi pelaku UMKM yang kesulitan memperoleh pinjaman dari lembaga keuangan konvensional.

### **Karakteristik Sumber Pendanaan**

Sumber pendanaan memiliki karakteristik yang beragam, tergantung pada jenis, jangka waktu, dan tujuan penggunaannya. Beberapa karakteristik utama meliputi fleksibilitas dalam pengajuan dan penggunaan dana, jangka waktu pengembalian yang dapat bervariasi dari jangka pendek hingga panjang, serta tingkat risiko dan suku bunga yang berbeda. Selain itu, sumber pendanaan juga dapat berasal dari pihak internal, seperti modal sendiri atau laba ditahan, maupun eksternal, seperti pinjaman bank, penerbitan obligasi, atau pendanaan ekuitas.

Pemilihan sumber pendanaan yang tepat sangat dipengaruhi oleh kebutuhan spesifik usaha, kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban keuangan, serta strategi pertumbuhan yang direncanakan. Dengan memahami karakteristik ini, pelaku usaha dapat membuat keputusan yang bijak untuk mendukung kelangsungan dan pengembangan bisnis mereka.

#### **1. Perbedaan antara pendanaan jangka pendek, menengah, dan Panjang**

Pendanaan dalam dunia bisnis dibedakan berdasarkan jangka waktu pengembaliannya, yang meliputi pendanaan jangka pendek, menengah, dan panjang. Ketiga jenis pendanaan ini dirancang untuk memenuhi kebutuhan finansial yang berbeda, sesuai dengan skala prioritas dan tujuan bisnis yang ingin dicapai.

- a. **Pendanaan Jangka Pendek:** Pendanaan jangka pendek merujuk pada sumber dana yang digunakan untuk kebutuhan operasional atau pembiayaan yang harus dilunasi dalam waktu kurang dari satu tahun. Pendanaan ini sering

kali digunakan untuk kebutuhan mendesak atau sementara, seperti pembelian bahan baku, pembayaran gaji, atau biaya operasional lainnya. Contoh sumber pendanaan jangka pendek meliputi kredit perdagangan, pinjaman modal kerja, dan pembiayaan faktur.

- b. Pendanaan Jangka Menengah: Pendanaan jangka menengah mencakup sumber dana yang digunakan untuk kebutuhan bisnis dengan jangka waktu pengembalian antara 1 hingga 5 tahun. Biasanya, pendanaan ini digunakan untuk membiayai ekspansi usaha, pembelian peralatan, atau investasi dalam proyek skala menengah. Contoh sumbernya meliputi pinjaman bank dengan tenor menengah atau *leasing*.
- c. Pendanaan Jangka Panjang: Pendanaan jangka panjang merujuk pada sumber dana yang digunakan untuk kebutuhan strategis dengan jangka waktu pengembalian lebih dari 5 tahun. Biasanya, pendanaan ini diperlukan untuk pembiayaan proyek besar seperti pembangunan fasilitas baru, pembelian aset tetap, atau investasi jangka panjang lainnya. Contoh sumber pendanaan jangka panjang meliputi obligasi, pinjaman hipotek, atau ekuitas perusahaan.

Perbedaan mendasar antara ketiga jenis pendanaan ini terletak pada jangka waktu pengembaliannya, tujuan penggunaannya, serta sumber pendanaannya. Pendanaan jangka pendek cenderung memiliki tingkat fleksibilitas yang tinggi namun sering kali disertai dengan suku bunga lebih tinggi. Sementara itu, pendanaan jangka menengah dan panjang biasanya memiliki suku bunga lebih rendah, namun memerlukan komitmen jangka waktu yang lebih panjang serta jaminan tertentu.

Pemilihan jenis pendanaan yang tepat sangat bergantung pada analisis kebutuhan keuangan, aliran kas, dan strategi bisnis yang diimplementasikan oleh perusahaan. Dengan memahami karakteristik masing-masing, pelaku usaha dapat mengambil keputusan yang tepat untuk memastikan keberlanjutan dan pertumbuhan bisnisnya.

## 2. Keunggulan dan kekurangan dari masing-masing jenis pendanaan

Berikut adalah penjabaran keunggulan dan kekurangan dari masing-masing jenis pendanaan:

### a. Pendanaan Jangka Pendek:

#### 1) Keunggulan:

- a) Cepat dan mudah diakses: Biasanya memiliki proses pengajuan yang sederhana dan waktu pencairan yang cepat.
- b) Fleksibilitas tinggi: Cocok untuk kebutuhan operasional mendesak, seperti pembelian bahan baku atau pembayaran gaji.
- c) Biaya bunga rendah jika dilunasi tepat waktu: Karena jangka waktu yang singkat, total biaya bunga dapat diminimalkan.

#### 2) Kekurangan:

- a) Suku bunga relatif tinggi: Jika tidak dilunasi tepat waktu, bunga akumulatif bisa menjadi beban.
- b) Risiko ketergantungan: Penggunaan terus-menerus dapat menciptakan ketergantungan yang merugikan arus kas.
- c) Tidak cocok untuk proyek besar: Karena nominalnya biasanya terbatas, pendanaan ini kurang ideal untuk investasi jangka panjang.

### b. Pendanaan Jangka Menengah:

#### 1) Keunggulan:

- a) Tenor lebih fleksibel: Jangka waktu 1–5 tahun memberikan ruang untuk mengelola pengembalian dengan lebih baik.
- b) Cocok untuk investasi skala menengah: Misalnya, pembelian mesin atau ekspansi usaha.

- c) Bunga lebih rendah dibandingkan jangka pendek: Biasanya memiliki bunga yang lebih kompetitif dibandingkan pinjaman jangka pendek.
- 2) Kekurangan:
- a) Persyaratan lebih ketat: Membutuhkan dokumentasi yang lebih banyak dibandingkan pendanaan jangka pendek.
  - b) Komitmen pembayaran lebih panjang: Mengharuskan pelaku usaha untuk mempertimbangkan aliran kas dalam jangka waktu yang lebih lama.
- c. Pendanaan Jangka Panjang:
- 1) Keunggulan:
- a) Ideal untuk proyek besar: Cocok untuk pembiayaan aset tetap, seperti properti, fasilitas, atau proyek infrastruktur.
  - b) Bunga lebih rendah dalam jangka panjang: Memberikan stabilitas bunga dibandingkan pinjaman jangka pendek.
  - c) Pengembalian yang terencana: Memberikan waktu yang cukup untuk menghasilkan pendapatan dari proyek sebelum kewajiban pengembalian selesai.
- 2) Kekurangan:
- a) Risiko jangka panjang: Ketidakpastian ekonomi atau perubahan bisnis dapat memengaruhi kemampuan untuk memenuhi kewajiban.
  - b) Dokumentasi dan persyaratan ketat: Memerlukan proses yang kompleks dan sering kali jaminan yang signifikan.
  - c) Beban bunga total lebih besar: Meskipun bunganya rendah, akumulasi dalam waktu lama bisa menjadi beban besar.

Dengan memahami keunggulan dan kekurangan dari masing-masing jenis pendanaan, pelaku usaha dapat memilih pendanaan yang sesuai dengan kebutuhan spesifik mereka, kemampuan pembayaran, serta tujuan bisnis yang ingin dicapai.

## **Model Pembiayaan Digital untuk UMKM**

### **1. Peran *Fintech* dalam Menyediakan Pembiayaan yang Fleksibel**

*Fintech* memainkan peran penting dalam menyediakan solusi pembiayaan yang fleksibel bagi pelaku usaha, khususnya UMKM, yang sering kali menghadapi kendala dalam mengakses layanan keuangan tradisional. Dengan mengandalkan teknologi digital, *fintech* memungkinkan proses pengajuan dan pencairan dana yang cepat dan efisien. Salah satu keunggulan utama *fintech* adalah fleksibilitas dalam hal jumlah pinjaman, tenor, dan persyaratan pengembalian yang lebih disesuaikan dengan kondisi dan kemampuan usaha.

Selain itu, *fintech* memberikan akses kepada pelaku UMKM yang tidak memiliki jaminan atau riwayat kredit yang sempurna, memungkinkan mereka untuk memperoleh pembiayaan yang sebelumnya sulit dijangkau. Dengan demikian, *fintech* tidak hanya menawarkan kemudahan akses, tetapi juga mendukung pertumbuhan dan keberlanjutan usaha dengan menyediakan dana yang dibutuhkan secara tepat waktu dan dengan ketentuan Yang Lebih Ringan.

### **2. *Crowdfunding* sebagai Platform Pendanaan Berbasis Komunitas**

*Crowdfunding* merupakan *platform* pendanaan yang memanfaatkan kekuatan komunitas untuk mengumpulkan dana dalam jumlah besar untuk membiayai suatu proyek atau usaha. Berbeda dengan metode pendanaan tradisional, di mana dana biasanya berasal dari satu atau beberapa investor besar, *crowdfunding* memungkinkan individu atau kelompok untuk berkontribusi dengan jumlah yang lebih kecil, namun secara kolektif dapat menghasilkan dana yang cukup besar.

Platform *crowdfunding* seperti Kickstarter, Indiegogo, atau GoFundMe, menyediakan ruang bagi pelaku usaha, pengusaha, atau individu yang membutuhkan dana untuk memperkenalkan ide atau proyek mereka kepada khalayak luas, dan menarik perhatian investor atau donatur potensial. Keunggulan utama dari *crowdfunding* adalah adanya keterlibatan langsung dari komunitas, yang tidak hanya menyediakan dana tetapi juga bisa memberikan dukungan berupa masukan atau promosi.

Selain itu, *crowdfunding* juga memungkinkan usaha baru atau inovatif untuk mendapatkan perhatian tanpa harus bergantung pada lembaga keuangan tradisional. Namun, meskipun memiliki banyak keuntungan, *crowdfunding* juga memiliki risiko, seperti kegagalan untuk mencapai target pendanaan atau kurangnya minat dari komunitas yang ditargetkan.

### **3. Kredit Digital dan Layanan Keuangan Berbasis Teknologi**

Kredit digital dan layanan keuangan berbasis teknologi telah mengubah cara individu dan bisnis mengakses pembiayaan. Teknologi digital memungkinkan penyedia layanan keuangan untuk menawarkan produk seperti pinjaman, asuransi, dan investasi secara *online*, tanpa memerlukan interaksi langsung dengan lembaga keuangan tradisional. Kredit digital, misalnya, menyediakan akses pembiayaan dengan proses yang lebih cepat dan mudah dibandingkan dengan pinjaman konvensional.

Melalui aplikasi atau platform *fintech*, peminjam dapat mengajukan pinjaman, mendapatkan persetujuan, dan menerima dana hanya dalam hitungan jam atau hari, tergantung pada jenis layanan. Selain itu, layanan keuangan berbasis teknologi memungkinkan penggunaan data besar dan algoritma untuk menilai kelayakan kredit, yang memungkinkan proses evaluasi yang lebih akurat dan personalisasi.

Keuntungan lainnya adalah fleksibilitas dalam hal jumlah pinjaman, tenor, dan persyaratan pengembalian yang disesuaikan dengan kebutuhan pengguna. Namun, meskipun menawarkan kemudahan dan efisiensi, kredit digital juga memiliki tantangan, seperti risiko keamanan data, potensi penipuan, dan

ketergantungan pada infrastruktur teknologi yang kuat. Oleh karena itu, regulasi yang ketat dan literasi digital menjadi penting untuk memastikan bahwa layanan keuangan berbasis teknologi dapat diakses secara aman dan adil.

## **Kriteria dan Persyaratan Pendanaan**

Mengakses pembiayaan untuk Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) memerlukan sejumlah dokumen dan persyaratan yang bergantung pada jenis pembiayaan yang diajukan dan lembaga penyedia dana. Secara umum, ada beberapa dokumen dasar yang harus dipenuhi oleh pelaku UMKM untuk mendapatkan akses ke pembiayaan, baik itu melalui perbankan, lembaga keuangan non-bank, atau platform *fintech*.

1. **Identitas Diri:** UMKM harus menyediakan salinan Kartu Tanda Penduduk (KTP) pemilik usaha sebagai bukti identitas yang sah. Beberapa lembaga keuangan juga mungkin meminta dokumen identitas tambahan seperti Kartu Keluarga atau paspor untuk memverifikasi status kewarganegaraan atau tempat tinggal.
2. **Dokumen Usaha:** Pemilik UMKM perlu menyediakan dokumen yang membuktikan keberadaan dan legalitas usaha, seperti Surat Izin Usaha Perdagangan (SIUP), Tanda Daftar Perusahaan (TDP), atau Akta Pendirian Perusahaan. Beberapa lembaga juga mungkin meminta Nomor Pokok Wajib Pajak (NPWP) sebagai bukti kewajiban pajak usaha.
3. **Laporan Keuangan:** Laporan keuangan yang mencakup laporan laba rugi dan neraca biasanya diperlukan untuk menunjukkan kesehatan finansial usaha. Bagi UMKM yang baru berdiri dan belum memiliki laporan keuangan yang terstruktur, beberapa lembaga keuangan mungkin menawarkan pembiayaan dengan persyaratan yang lebih fleksibel.
4. **Rencana Penggunaan Dana:** Beberapa penyedia pembiayaan, terutama untuk pinjaman besar, mungkin meminta rencana penggunaan dana yang jelas, termasuk rincian tentang bagaimana dana akan digunakan dalam kegiatan usaha. Hal ini

membantu lembaga keuangan untuk menilai tujuan penggunaan dana serta prospek usaha yang dibiayai.

5. Jaminan atau Agunan: Untuk pinjaman yang lebih besar atau jenis pembiayaan tertentu, penyedia dana biasanya akan meminta jaminan atau agunan, seperti aset tetap (rumah, kendaraan, peralatan) yang bisa digunakan sebagai jaminan untuk memastikan pelunasan pinjaman.
6. Surat Pernyataan atau Jaminan Lain: Beberapa lembaga pembiayaan dapat meminta surat pernyataan dari pemilik usaha yang menyatakan bahwa usaha yang diajukan untuk mendapatkan dana tidak sedang dalam sengketa hukum atau memiliki utang yang belum dibayar. Hal ini bertujuan untuk memastikan kelayakan dan integritas usaha yang mengajukan pembiayaan.

Persyaratan tambahan dapat berlaku tergantung pada jenis pembiayaan yang dipilih, seperti pinjaman bank, kredit digital, atau pembiayaan berbasis komunitas melalui *crowdfunding*. Keberadaan dokumentasi yang lengkap dan akurat sangat penting untuk memperlancar proses pengajuan pembiayaan dan memperbesar peluang mendapatkan persetujuan.

## **B. Analisis Kelayakan Kredit dan Penilaian Risiko oleh Penyedia Dana**

Analisis kelayakan kredit dan penilaian risiko adalah dua langkah kritis yang dilakukan oleh penyedia dana, seperti bank, lembaga keuangan non-bank, atau *platform fintech*, untuk memastikan bahwa peminjam memiliki kemampuan untuk melunasi pinjaman yang diberikan. Proses ini bertujuan untuk mengurangi risiko gagal bayar serta menjaga kesehatan finansial penyedia dana. Berikut adalah penjelasan mengenai kedua proses tersebut:

### **1. Analisis Kelayakan Kredit**

Analisis kelayakan kredit berfokus pada kemampuan peminjam untuk membayar kembali pinjaman yang diajukan.

Beberapa aspek yang dianalisis meliputi:

- a. **Riwayat Kredit:** Penyedia dana akan mengevaluasi riwayat kredit peminjam untuk mengetahui apakah peminjam memiliki catatan pembayaran yang baik atau buruk di masa lalu. Informasi ini biasanya diperoleh dari laporan kredit yang menunjukkan seberapa tepat waktu peminjam membayar kewajiban keuangan sebelumnya. Peminjam dengan riwayat kredit yang baik dianggap lebih layak untuk diberikan pinjaman.
- b. **Kemampuan Pembayaran:** Lembaga keuangan akan menilai aliran kas peminjam, terutama bagi UMKM, untuk menentukan apakah mereka memiliki sumber daya yang cukup untuk membayar angsuran pinjaman. Hal ini melibatkan analisis laporan keuangan, seperti laba rugi dan neraca, untuk memahami pendapatan dan beban operasional usaha.
- c. **Tingkat Pendapatan dan Pekerjaan:** Peminjam yang memiliki pendapatan stabil atau usaha yang dapat menghasilkan keuntungan yang konsisten akan dianggap lebih layak. Bagi UMKM, penyedia dana akan mengevaluasi prospek usaha, kapasitas produksi, dan pasar yang dijangkau untuk menilai keberlanjutan usaha ke depannya.
- d. **Tujuan dan Penggunaan Dana:** Penyedia dana juga akan menilai tujuan penggunaan dana yang diajukan. Penggunaan dana yang jelas dan produktif (misalnya, untuk ekspansi usaha atau pembelian peralatan) meningkatkan peluang persetujuan kredit.

## **2. Penilaian Risiko**

Penilaian risiko bertujuan untuk mengidentifikasi dan mengukur berbagai faktor yang dapat mempengaruhi kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban pinjaman. Penilaian ini melibatkan beberapa elemen, antara lain:

- a. **Risiko Kredit:** Ini adalah risiko bahwa peminjam tidak dapat melunasi pinjaman sesuai dengan ketentuan yang telah disepakati. Risiko ini dapat dinilai dengan mengidentifikasi

faktor-faktor seperti riwayat kredit peminjam, jaminan yang diberikan, serta potensi penurunan pendapatan yang dapat mempengaruhi kemampuan pembayaran.

- b. Risiko Pasar: Penyedia dana juga akan mempertimbangkan risiko pasar yang dapat memengaruhi kemampuan usaha untuk menghasilkan pendapatan, seperti fluktuasi harga bahan baku, perubahan regulasi, atau kondisi ekonomi makro. Risiko pasar ini lebih relevan bagi UMKM yang terpengaruh oleh tren pasar atau ketergantungan pada sektor tertentu.
- c. Risiko Likuiditas: Penyedia dana akan menilai apakah peminjam memiliki likuiditas yang cukup untuk memenuhi kebutuhan kas sehari-hari dan kewajiban pembayaran utang. Analisis ini mencakup kemampuan peminjam untuk mengonversi aset menjadi kas atau mendapatkan akses ke pembiayaan jangka pendek apabila diperlukan.
- d. Risiko Operasional: Faktor risiko operasional meliputi kemungkinan adanya gangguan dalam operasi usaha, seperti masalah manajerial, kegagalan sistem, atau ketergantungan pada sejumlah kecil pelanggan atau pemasok. Risiko ini penting untuk dinilai agar penyedia dana memahami potensi hambatan yang dapat mengganggu kelancaran usaha.
- e. Risiko Agunan: Jika pinjaman dilengkapi dengan agunan, penyedia dana akan menilai risiko terhadap nilai agunan tersebut. Penurunan nilai atau kesulitan dalam menjual agunan di pasar dapat mempengaruhi proses pemulihan jika terjadi gagal bayar.

Melalui analisis kelayakan kredit dan penilaian risiko yang cermat, penyedia dana dapat membuat keputusan yang lebih terinformasi mengenai apakah pinjaman tersebut layak diberikan. Proses ini membantu mengurangi risiko kerugian dan memastikan bahwa dana yang disalurkan akan digunakan dengan cara yang efektif dan efisien. Pemahaman yang mendalam tentang faktor-faktor risiko dan kemampuan peminjam untuk memenuhi kewajiban

keuangan menjadi kunci dalam keputusan pemberian kredit yang bertanggung jawab.

### **C. Tantangan dan Peluang**

#### **Hambatan yang dihadapi UMKM dalam mengakses pendanaan**

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) memainkan peran penting dalam perekonomian, namun seringkali menghadapi berbagai hambatan dalam mengakses pendanaan. Beberapa hambatan utama yang dihadapi oleh UMKM dalam memperoleh pembiayaan antara lain:

1. **Kurangnya Akses terhadap Lembaga Keuangan Tradisionall:** Sebagian besar UMKM mengalami kesulitan dalam mengakses layanan perbankan atau lembaga keuangan tradisional. Banyak UMKM, terutama yang baru berkembang, tidak memenuhi persyaratan yang ditetapkan oleh bank, seperti memiliki jaminan atau riwayat kredit yang baik. Bank dan lembaga keuangan cenderung lebih memilih memberikan pinjaman kepada perusahaan besar yang sudah mapan dan memiliki reputasi yang jelas, meninggalkan UMKM dengan lebih sedikit pilihan pembiayaan.
2. **Terbatasnya Jaminan dan Agunan:** Banyak UMKM yang tidak memiliki aset tetap atau jaminan yang dapat digunakan sebagai agunan untuk memperoleh pinjaman. Ini merupakan kendala utama bagi UMKM, karena lembaga keuangan biasanya mensyaratkan agunan sebagai salah satu jaminan untuk memberikan kredit. Tanpa agunan, UMKM kesulitan memenuhi persyaratan yang diminta oleh bank atau lembaga keuangan lainnya.
3. **Kurangnya Riwayat Kredit atau Kredibilitas Finansial:** UMKM yang baru berdiri atau yang tidak memiliki catatan keuangan yang terstruktur dengan baik seringkali menghadapi kesulitan dalam memperoleh pembiayaan. Banyak dari mereka tidak memiliki laporan keuangan yang jelas atau akurat yang dapat meyakinkan penyedia dana mengenai kelayakan usaha mereka. Laporan keuangan yang tidak memadai ini menyulitkan lembaga

keuangan untuk melakukan analisis kelayakan kredit yang diperlukan.

4. **Tingginya Suku Bunga dan Biaya Administrasi:** Meskipun ada banyak pilihan pendanaan, tingkat suku bunga yang tinggi dan biaya administrasi yang dikenakan oleh lembaga keuangan sering menjadi hambatan bagi UMKM. UMKM dengan arus kas terbatas sering kali kesulitan untuk memenuhi kewajiban pembayaran bunga yang tinggi, yang dapat memperburuk kondisi finansial mereka.
5. **Keterbatasan Pengetahuan dan Literasi Keuangan:** Banyak pelaku UMKM yang kurang memahami berbagai opsi pendanaan yang tersedia, serta cara mengelola keuangan mereka dengan efisien. Keterbatasan literasi keuangan ini menyebabkan mereka tidak dapat memanfaatkan kesempatan pendanaan yang mungkin tersedia, baik dari lembaga keuangan tradisional maupun platform *fintech*. Selain itu, kurangnya pengetahuan tentang cara mengajukan pinjaman atau mendokumentasikan laporan keuangan juga dapat menghalangi akses mereka ke sumber dana.
6. **Ketidakpastian Regulasi dan Kebijakan Pemerintah:** Kebijakan pemerintah yang tidak konsisten atau perubahan regulasi yang mendadak dapat memengaruhi akses UMKM terhadap pendanaan. Beberapa program pembiayaan pemerintah mungkin memiliki prosedur yang rumit atau terbatas pada sektor-sektor tertentu, yang menyulitkan UMKM untuk mengakses pembiayaan yang mereka butuhkan.
7. **Risiko Bisnis yang Tinggi:** Penyedia dana cenderung melihat UMKM sebagai entitas dengan risiko yang lebih tinggi karena fluktuasi pasar, ketergantungan pada sejumlah kecil pelanggan atau pemasok, serta tantangan operasional lainnya. Hal ini menyebabkan lembaga keuangan lebih berhati-hati dalam memberikan pembiayaan kepada UMKM, terutama yang berada pada sektor-sektor dengan tingkat risiko tinggi.

8. Proses Pengajuan yang Kompleks dan Memakan Waktu: Proses pengajuan pendanaan di lembaga keuangan tradisional sering kali dianggap rumit dan memakan waktu, yang dapat menjadi hambatan bagi UMKM yang membutuhkan dana segera untuk menjaga kelangsungan operasi mereka. Selain itu, banyak UMKM yang tidak memiliki sumber daya untuk memenuhi berbagai persyaratan yang diajukan oleh bank, seperti dokumen legalitas usaha, laporan keuangan, dan rencana bisnis yang rinci.

Hambatan-hambatan tersebut mencerminkan tantangan besar yang dihadapi oleh UMKM dalam memperoleh pendanaan. Untuk mengatasi masalah ini, penting bagi pemerintah, lembaga keuangan, dan penyedia layanan *fintech* untuk menciptakan solusi pembiayaan yang lebih inklusif, fleksibel, dan sesuai dengan kebutuhan UMKM. Peningkatan literasi keuangan, serta kemudahan dalam proses pengajuan dan persyaratan yang lebih ringan, dapat membantu UMKM untuk mengakses sumber daya yang mereka butuhkan guna berkembang dan bersaing di pasar.

### **Potensi teknologi digital untuk memperluas jangkauan pendanaan**

Teknologi digital memiliki potensi besar dalam memperluas jangkauan pendanaan bagi Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM), yang sering kali menghadapi kesulitan dalam mengakses pembiayaan melalui saluran tradisional. Melalui platform *fintech*, seperti *peer-to-peer (P2P) lending* dan *crowdfunding*, UMKM dapat mengajukan pinjaman atau mencari investasi secara *online*, tanpa membutuhkan agunan fisik atau riwayat kredit yang panjang.

Teknologi digital juga memungkinkan proses pengajuan kredit yang lebih cepat dan efisien, dengan analisis kredit berbasis data besar dan algoritma yang dapat menilai kelayakan kredit dalam waktu singkat. Selain itu, layanan kredit digital melalui aplikasi *smartphone* memberikan kemudahan akses ke dana, dengan suku bunga yang lebih kompetitif dan syarat yang lebih fleksibel. *Crowdfunding* juga menawarkan cara bagi UMKM untuk memperoleh dana dari individu melalui platform *online*, sekaligus membangun komunitas pelanggan.

Teknologi seperti *blockchain* meningkatkan transparansi dan keamanan dalam transaksi, sedangkan analitik data dan kecerdasan buatan memungkinkan penyedia dana untuk melakukan penilaian kredit yang lebih akurat. Selain itu, teknologi digital turut mendukung peningkatan literasi keuangan bagi UMKM, dengan menyediakan berbagai sumber edukasi *online* yang membantu mereka membuat keputusan finansial yang lebih baik. Dengan demikian, teknologi digital tidak hanya mempermudah akses pendanaan, tetapi juga memperkaya kemampuan UMKM dalam mengelola keuangan dan mempercepat pertumbuhannya.

#### **D. *Fintech* untuk Pembiayaan UMKM**

*Fintech* (*financial technology*) telah menjadi salah satu solusi utama dalam perkembangan pembiayaan untuk Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) di Indonesia. UMKM memainkan peran penting dalam perekonomian Indonesia, tetapi seringkali menghadapi kendala dalam memperoleh akses pembiayaan tradisional melalui bank atau lembaga keuangan lainnya. *Fintech* hadir sebagai alternatif yang efisien dan fleksibel, memungkinkan UMKM untuk mendapatkan pendanaan dengan lebih mudah dan cepat.

#### **Konsep *Fintech* dalam Pembiayaan UMKM**

*Fintech* pembiayaan untuk UMKM menggunakan teknologi digital untuk menghubungkan penyedia dana dengan pelaku UMKM, menciptakan ekosistem yang lebih inklusif dan efisien. Aplikasi *fintech* menyediakan berbagai layanan, seperti pinjaman *peer-to-peer* (P2P), *crowdfunding*, dan *platform* pembayaran yang memungkinkan UMKM mengakses dana atau modal dengan cara yang lebih transparan dan terjangkau.

## **Jenis Layanan *Fintech* untuk Pembiayaan UMKM**

Beberapa jenis layanan *fintech* yang digunakan untuk pembiayaan UMKM antara lain:

1. *Peer-to-Peer (P2P) Lending*: *Fintech P2P lending* memungkinkan UMKM untuk mendapatkan pinjaman langsung dari individu atau investor tanpa melalui perantara bank. Sistem ini lebih cepat, fleksibel, dan persyaratan yang lebih ringan dibandingkan dengan lembaga keuangan tradisional.
2. *Crowdfunding*; *Platform crowdfunding* memungkinkan UMKM untuk mengumpulkan dana dari banyak orang secara *online* untuk mendanai proyek atau pengembangan usaha mereka.
3. *Platform Pembayaran Digital*: Layanan pembayaran seperti dompet digital dan aplikasi pembayaran lainnya memungkinkan UMKM untuk menerima pembayaran dari konsumen dengan lebih efisien, yang secara tidak langsung dapat meningkatkan arus kas dan mempercepat pertumbuhan usaha.

## **Contoh *Fintech* di Indonesia untuk Pembiayaan UMKM**

Beberapa *fintech* yang berperan penting dalam pembiayaan UMKM di Indonesia antara lain:

1. Modalku: Modalku adalah salah satu platform P2P lending terbesar di Indonesia yang menghubungkan UMKM dengan investor. Modalku menyediakan pinjaman untuk modal kerja dan pembiayaan usaha dengan proses yang cepat dan persyaratan yang lebih fleksibel. Sejak didirikan, Modalku telah membantu ribuan UMKM mendapatkan akses ke modal yang sangat dibutuhkan untuk pengembangan usaha mereka.
2. KoinWorks: KoinWorks adalah platform *fintech P2P lending* yang menawarkan pinjaman kepada UMKM dengan bunga yang kompetitif. Platform ini juga memberikan pinjaman kepada pelaku usaha untuk berbagai kebutuhan, termasuk modal kerja dan pembiayaan investasi. KoinWorks juga memungkinkan UMKM untuk memperoleh pinjaman tanpa agunan dan jaminan yang biasanya diperlukan oleh bank konvensional.

3. Investree: Investree juga merupakan *platform P2P lending* yang fokus pada pendanaan untuk UMKM. Investree menawarkan berbagai produk pinjaman, termasuk pinjaman modal kerja dan investasi jangka panjang, dengan proses yang transparan dan berbasis teknologi.
4. Akulaku: Akulaku menawarkan layanan pinjaman online dan cicilan untuk UMKM. Platform ini memungkinkan pelaku usaha untuk membeli barang dengan cicilan atau meminjam uang dengan persyaratan yang lebih ringan dibandingkan lembaga perbankan tradisional.
5. Bank Negara Indonesia (BNI) & Bank Rakyat Indonesia (BRI), *Layanan Digital Banking*: Meskipun bukan fintech yang sepenuhnya independen, BNI dan BRI juga telah meluncurkan berbagai layanan fintech untuk membantu UMKM, seperti aplikasi *digital banking*, *e-wallet*, dan pembiayaan berbasis teknologi untuk UMKM di daerah terpencil.

### **Keuntungan Penggunaan *Fintech* bagi UMKM**

1. Proses Cepat dan Mudah: Penggunaan aplikasi *fintech* memungkinkan UMKM untuk mengajukan pinjaman atau pendanaan secara *online* tanpa harus melalui proses yang panjang dan rumit.
2. Persyaratan Lebih Fleksibel: *Fintech* memberikan akses pembiayaan dengan persyaratan yang lebih ringan dibandingkan bank konvensional, yang seringkali sulit dijangkau oleh UMKM.
3. Aksesibilitas Lebih Luas: Dengan *fintech*, UMKM di daerah terpencil pun dapat mengakses sumber pembiayaan tanpa harus pergi ke kantor bank.
4. Efisiensi Biaya: Biaya yang dikenakan oleh *fintech* lebih rendah dibandingkan dengan lembaga keuangan tradisional, sehingga lebih terjangkau bagi UMKM.

## **Tantangan dalam Penggunaan *Fintech* oleh UMKM]**

Meskipun *fintech* memberikan banyak manfaat bagi UMKM, terdapat beberapa tantangan yang harus dihadapi, seperti:

1. Keterbatasan Literasi Digital: Banyak pelaku UMKM yang belum sepenuhnya memahami cara menggunakan teknologi digital dan platform *fintech* dengan efektif.
2. Keamanan Data dan Privasi: Ketergantungan pada platform digital menimbulkan risiko keamanan data dan informasi pribadi bagi pelaku UMKM.
3. Regulasi yang Berkembang: Industri *fintech* di Indonesia masih dalam tahap perkembangan regulasi, sehingga perlu adanya kebijakan yang mendukung pengembangan *fintech* yang aman dan inklusif.

*Fintech* memainkan peran penting dalam menyediakan solusi pembiayaan yang lebih mudah, cepat, dan terjangkau bagi UMKM di Indonesia. Dengan berbagai pilihan layanan *fintech*, UMKM dapat mengakses modal yang mereka butuhkan untuk tumbuh dan berkembang. Namun, tantangan seperti literasi digital dan regulasi yang terus berkembang perlu diperhatikan agar manfaat *fintech* dapat dirasakan secara maksimal oleh pelaku UMKM di seluruh Indonesia.

### **E. Mengakses Pendanaan Berbasis Teknologi**

Mengakses pendanaan berbasis teknologi telah membuka peluang baru bagi Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) untuk mendapatkan sumber daya finansial yang lebih cepat dan lebih fleksibel. Namun, meskipun menawarkan kemudahan, terdapat berbagai tantangan dan hambatan yang sering dihadapi oleh pelaku UMKM dalam memanfaatkan teknologi ini. Tantangan utama yang dihadapi antara lain terkait dengan literasi digital, keamanan data, keterbatasan infrastruktur, dan ketergantungan pada data yang tidak selalu lengkap atau akurat.

## **Keterbatasan Literasi Digital**

Salah satu hambatan terbesar yang dihadapi UMKM dalam mengakses pendanaan berbasis teknologi adalah keterbatasan literasi digital. Banyak pelaku UMKM, terutama di daerah yang lebih terpencil atau di sektor tradisional, yang tidak terbiasa dengan penggunaan teknologi digital dalam kegiatan usaha mereka. Mereka mungkin kesulitan memahami cara menggunakan *platform fintech* atau aplikasi kredit digital, yang dapat menghambat proses pengajuan dan penggunaan pendanaan.

Untuk mengatasi hal ini, penting bagi lembaga keuangan dan penyedia teknologi untuk menyediakan pelatihan dan sumber daya edukasi yang memadai untuk meningkatkan literasi digital UMKM. *Workshop*, *webinar*, dan tutorial *online* dapat membantu mereka memahami cara kerja platform dan memanfaatkan berbagai opsi pendanaan yang ada.

## **Keamanan dan Kerahasiaan Data**

Risiko terkait dengan keamanan dan kerahasiaan data juga menjadi hambatan signifikan. Karena proses pengajuan pendanaan berbasis teknologi melibatkan pengumpulan data pribadi dan keuangan, UMKM sering khawatir tentang potensi kebocoran informasi atau pencurian data. Keamanan yang buruk pada platform atau aplikasi yang digunakan untuk mengakses pendanaan dapat menyebabkan kerugian yang besar bagi pelaku usaha.

Untuk mengatasi masalah ini, penyedia platform *fintech* harus memastikan bahwa mereka menerapkan protokol keamanan yang kuat, seperti enkripsi data dan perlindungan terhadap serangan siber. Selain itu, UMKM juga perlu diberi pemahaman tentang pentingnya melindungi data mereka dengan menggunakan platform yang terpercaya dan menghindari berbagi informasi sensitif sembarangan.

## **Keterbatasan Infrastruktur Teknologi**

Masalah infrastruktur teknologi, seperti konektivitas internet yang tidak stabil di daerah terpencil, dapat menghalangi UMKM dalam mengakses layanan pendanaan berbasis teknologi. Tanpa akses yang memadai ke internet atau perangkat digital yang tepat, UMKM akan kesulitan untuk mengajukan pinjaman atau berpartisipasi dalam platform *crowdfunding* dan pinjaman digital. Solusi untuk mengatasi masalah ini meliputi peningkatan infrastruktur telekomunikasi di daerah-daerah yang belum terjangkau, serta pengembangan aplikasi yang lebih ramah pengguna yang dapat berfungsi baik meskipun dengan koneksi internet yang terbatas.

## **Ketergantungan pada Data Keuangan yang Tidak Akurat atau Tidak Lengkap**

Banyak UMKM yang tidak memiliki laporan keuangan yang terstruktur dengan baik, yang menyulitkan platform fintech dalam melakukan analisis kelayakan kredit. Data keuangan yang tidak lengkap atau tidak akurat bisa menjadi penghalang bagi UMKM untuk mendapatkan pembiayaan, karena penyedia dana memerlukan informasi yang jelas untuk menilai risiko dan menentukan kelayakan. Untuk mengatasi masalah ini, UMKM perlu diberdayakan untuk meningkatkan pengelolaan keuangan mereka dan menggunakan perangkat lunak akuntansi atau aplikasi pembukuan digital yang dapat membantu mereka mengelola data keuangan secara lebih efisien.

## **Ketergantungan pada Sumber Pembiayaan Tertentu**

Bagi sebagian UMKM, ketergantungan pada satu jenis sumber pendanaan, seperti pinjaman *peer-to-peer* atau *crowdfunding*, bisa menjadi masalah apabila mereka tidak memahami seluruh opsi pembiayaan yang tersedia. Beberapa platform mungkin memiliki biaya atau syarat yang tidak sesuai dengan kebutuhan usaha mereka, atau mungkin tidak dapat menyediakan jumlah pembiayaan yang cukup untuk ekspansi usaha. Oleh karena itu, penting bagi UMKM untuk mengeksplorasi berbagai pilihan pendanaan dan mempertimbangkan kombinasi dari beberapa jenis sumber pembiayaan yang lebih beragam dan sesuai dengan kapasitas usaha mereka.

Untuk memaksimalkan potensi pendanaan berbasis teknologi, penting bagi UMKM untuk mengatasi hambatan-hambatan ini dengan meningkatkan literasi digital, memastikan perlindungan data yang kuat, memperbaiki pengelolaan keuangan, dan memanfaatkan berbagai opsi pembiayaan yang tersedia. Selain itu, penyedia platform teknologi harus berperan aktif dalam memberikan edukasi kepada pelaku UMKM, meningkatkan keamanan sistem, dan memastikan aksesibilitas yang lebih baik di seluruh wilayah. Dengan mengatasi tantangan ini, UMKM dapat lebih mudah mengakses pendanaan yang diperlukan untuk tumbuh dan berkembang di era digital.

#### **F. Kasus Praktis: UMKM yang Sukses Meningkatkan Modal Melalui *Fintech***

Seiring dengan berkembangnya teknologi, banyak Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) yang berhasil meningkatkan modal mereka melalui *platform fintech*. *Fintech* telah memberikan solusi pendanaan yang lebih mudah diakses, fleksibel, dan lebih cepat dibandingkan dengan sistem keuangan tradisional. Salah satu contoh sukses adalah usaha UMKM yang bergerak di bidang produk konsumsi yang berhasil memperoleh modal untuk ekspansi melalui platform pinjaman *peer-to-peer* (P2P) *lending*.

Dengan menggunakan data transaksi dan analitik berbasis teknologi, platform *fintech* ini menilai kelayakan usaha tanpa membutuhkan jaminan fisik, yang menjadi kendala besar bagi UMKM sebelumnya. Usaha tersebut berhasil mengumpulkan dana untuk meningkatkan kapasitas produksi dan memperluas jaringan distribusi, yang sebelumnya sulit dilakukan dengan metode pembiayaan konvensional.

Penyedia layanan *fintech* yang menggunakan kecerdasan buatan (AI) untuk menganalisis riwayat transaksi dan perilaku pembayaran menjadi kunci utama dalam proses pembiayaan ini. Dengan pendekatan berbasis data ini, penyedia pendanaan dapat memberikan pinjaman lebih cepat, dengan bunga yang lebih kompetitif dan suku bunga yang lebih terjangkau, bahkan bagi

UMKM yang belum memiliki catatan kredit panjang. UMKM ini mampu mengakses pinjaman dalam hitungan jam, bukan minggu atau bulan, yang sangat penting untuk menjaga kelangsungan usaha mereka. Selain itu, adanya transparansi dalam proses pendanaan, yang dihasilkan oleh sistem berbasis *blockchain*, juga meningkatkan kepercayaan dari para pemberi pinjaman, yang merasa aman berinvestasi pada UMKM tersebut.

### **Tren Masa Depan dan Perkembangan yang Muncul**

Ke depan, perkembangan *fintech* dalam mendukung pendanaan UMKM diprediksi akan semakin pesat. Beberapa tren yang kemungkinan besar akan muncul dalam waktu dekat antara lain:

1. Integrasi dengan Teknologi *Blockchain* dan *Smart Contracts*: *Blockchain* akan semakin digunakan dalam *platform* *fintech* untuk memperkuat keamanan dan transparansi dalam transaksi pendanaan. *Smart contracts*, yang memungkinkan otomatisasi dalam eksekusi perjanjian keuangan, dapat mempercepat proses pembiayaan dan mengurangi risiko ketidaksesuaian atau penyalahgunaan dana.
2. Penggunaan Kecerdasan Buatan (AI) dan Pembelajaran Mesin (*Machine Learning*) yang Lebih Canggih: AI dan *machine learning* akan semakin canggih dalam menganalisis data UMKM. Teknologi ini memungkinkan analisis yang lebih tepat terhadap kelayakan kredit, bahkan bagi UMKM yang tidak memiliki catatan kredit tradisional. Selain itu, AI juga dapat digunakan untuk memprediksi tren pasar dan perilaku konsumen, membantu UMKM dalam pengambilan keputusan strategis yang lebih baik terkait pendanaan dan pengelolaan keuangan.
3. *Platform* Pendanaan yang Lebih Terintegrasi dengan *E-Commerce* dan *Marketplace*: Ke depannya, kita dapat melihat semakin banyak platform *fintech* yang terintegrasi dengan platform *e-commerce* dan *marketplace*, yang memungkinkan UMKM untuk mendapatkan pendanaan berdasarkan performa penjualan mereka. Hal ini memberikan kesempatan bagi UMKM untuk memperoleh pembiayaan yang langsung terkait dengan

kinerja usaha mereka, sehingga mereka dapat mendapatkan akses modal yang lebih mudah.

4. Pendanaan Berdasarkan Data Non-Finansial: *Platform fintech* juga akan semakin bergantung pada data non-finansial, seperti data sosial media dan ulasan pelanggan, untuk menilai kelayakan kredit UMKM. Hal ini memungkinkan usaha-usaha yang memiliki pengaruh atau jaringan yang kuat di media sosial, tetapi tidak memiliki catatan keuangan formal yang baik, untuk tetap mendapatkan akses ke pendanaan.
5. Pendanaan untuk Sektor-Sektor Baru dan *Niche*: Seiring berkembangnya teknologi, akan ada lebih banyak sektor baru dan *niche* yang memperoleh perhatian dari investor *fintech*. Misalnya, sektor ekonomi hijau dan UMKM yang berfokus pada keberlanjutan atau teknologi ramah lingkungan dapat lebih mudah mengakses pendanaan berbasis *fintech*. Ini akan mendorong pertumbuhan sektor-sektor inovatif yang mendukung keberlanjutan dan perubahan sosial.

### **Dampak yang Terjadi di Masa Depan**

1. Di masa depan, topik pendanaan berbasis *fintech* untuk UMKM akan semakin berkembang, dan dampaknya akan sangat terasa dalam beberapa hal:
2. Inklusi Keuangan yang Lebih Luas: Pendanaan berbasis teknologi akan membuka peluang bagi lebih banyak UMKM, termasuk mereka yang berada di daerah terpencil atau di sektor yang kurang terjangkau oleh bank konvensional. Hal ini akan mempercepat inklusi keuangan, mengurangi ketimpangan akses terhadap pembiayaan, dan mendorong pertumbuhan ekonomi yang lebih merata.
3. Transformasi Sumber Daya Manusia di UMKM: UMKM yang mengakses pendanaan berbasis teknologi akan terdorong untuk mengadopsi teknologi lebih cepat dalam operasional mereka. Hal ini akan memacu transformasi digital di dalam UMKM, mempercepat adopsi sistem manajemen berbasis teknologi, dan meningkatkan efisiensi serta daya saing mereka di pasar global.

4. Peningkatan Transparansi dan Kepercayaan: Penggunaan *blockchain* dan teknologi lainnya akan memberikan transparansi yang lebih besar dalam transaksi pendanaan, mengurangi risiko *fraud* dan meningkatkan kepercayaan antara pemilik UMKM dan investor. Hal ini akan berkontribusi pada pengembangan ekosistem pendanaan yang lebih stabil dan sehat.
5. Potensi Pertumbuhan yang Lebih Cepat: Dengan akses yang lebih mudah dan cepat ke pembiayaan, UMKM dapat tumbuh lebih cepat, melakukan ekspansi usaha, dan berinovasi. Ini akan meningkatkan kontribusi mereka terhadap perekonomian, menciptakan lebih banyak lapangan pekerjaan, dan mengurangi tingkat pengangguran, terutama di negara-negara berkembang.

*Fintech* memberikan banyak peluang bagi UMKM untuk mengakses pendanaan yang lebih fleksibel dan efisien. Dengan perkembangan teknologi yang terus berlanjut, kita dapat mengharapkan perubahan yang signifikan dalam cara UMKM memperoleh pembiayaan, serta dampaknya terhadap keberlanjutan dan pertumbuhan mereka. Melalui adopsi teknologi yang lebih luas dan peningkatan literasi digital, UMKM akan semakin dapat memanfaatkan potensi *fintech* untuk mengatasi tantangan finansial dan memperluas jangkauan usaha mereka.

## **G. Rekomendasi dalam Mengelola Sumber Pembiayaan yang Sesuai**

Mengelola sumber pembiayaan dengan bijak menjadi hal yang sangat penting bagi Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) untuk mencapai pertumbuhan yang berkelanjutan. Seiring dengan perkembangan teknologi dan tren pasar, ada berbagai opsi pembiayaan yang dapat dimanfaatkan oleh UMKM, termasuk pembiayaan berbasis *fintech*, pinjaman *peer-to-peer* (P2P), *crowdfunding*, dan modal ventura. Namun, dalam mengelola sumber pembiayaan ini, UMKM harus berhati-hati agar dapat memilih opsi yang sesuai dengan kebutuhan, kapasitas, dan tahap perkembangan usaha mereka.

Berikut adalah beberapa rekomendasi yang dapat membantu UMKM dalam mengelola sumber pembiayaan dengan lebih efektif:

1. Menilai Kebutuhan Pembiayaan dengan Cermat: UMKM harus mampu menilai dengan cermat berapa besar dana yang dibutuhkan dan untuk tujuan apa. Pembiayaan yang digunakan harus sesuai dengan kebutuhan usaha, apakah itu untuk modal kerja, ekspansi, atau inovasi produk. Misalnya, untuk usaha yang sedang berkembang dan membutuhkan dana untuk ekspansi, pembiayaan jangka menengah atau panjang bisa lebih tepat, sedangkan untuk kebutuhan modal kerja sehari-hari, pembiayaan jangka pendek seperti pinjaman mikro atau kredit berbasis *invoice* lebih sesuai.
  - a. Memilih Sumber Pembiayaan yang Tepat: Dengan berkembangnya teknologi, UMKM memiliki lebih banyak opsi pendanaan. Berikut adalah beberapa jenis pembiayaan yang bisa dipertimbangkan:
    - 1) *Fintech* dan P2P Lending: Menawarkan pinjaman dengan proses yang lebih cepat dan persyaratan yang lebih fleksibel dibandingkan dengan lembaga keuangan tradisional. Namun, UMKM perlu berhati-hati dalam memilih platform yang memiliki reputasi baik dan memberikan suku bunga yang wajar.
    - 2) *Crowdfunding*: Jika UMKM memiliki produk atau proyek yang dapat menarik perhatian publik, *crowdfunding* bisa menjadi pilihan yang tepat. Ini memungkinkan pengumpulan dana dari sejumlah besar orang secara *online*, selain memberikan kesempatan untuk menguji respons pasar terhadap produk yang dikembangkan.
    - 3) Modal Ventura: Untuk UMKM yang memiliki potensi pertumbuhan besar dan inovasi yang unik, modal ventura dapat menjadi pilihan, meskipun sering kali melibatkan pengorbanan sebagian kendali usaha kepada investor.

- 4) Bank dan Lembaga Keuangan Tradisional: Meskipun prosesnya lebih lama dan memerlukan lebih banyak dokumentasi, bank dan lembaga keuangan lainnya tetap menjadi sumber pembiayaan yang lebih aman dan terstruktur. UMKM yang sudah memiliki catatan kredit yang baik dapat memanfaatkan pinjaman dengan bunga yang lebih rendah.
- b. Diversifikasi Sumber Pembiayaan: Diversifikasi sumber pembiayaan dapat membantu UMKM mengurangi risiko. Dengan mengandalkan lebih dari satu sumber dana, UMKM dapat menghindari ketergantungan pada satu jenis pembiayaan yang mungkin sulit diakses saat kondisi pasar berubah. Misalnya, memadukan pembiayaan jangka pendek untuk modal kerja dengan pendanaan jangka panjang untuk ekspansi dapat memberi UMKM fleksibilitas yang lebih besar dalam pengelolaan arus kas.
  - c. Mengelola Utang dan Pembayaran dengan Bijak: Bagi UMKM yang memilih untuk meminjam dana, penting untuk mengelola utang dengan bijak. Pastikan bahwa cicilan dan bunga dapat dibayar tepat waktu tanpa mengganggu kelancaran operasional usaha. Mengatur pengeluaran dan memproyeksikan arus kas secara akurat sangat penting agar UMKM dapat menghindari masalah likuiditas yang dapat timbul akibat utang yang tidak terkelola dengan baik.
  - d. Memanfaatkan Teknologi untuk Pengelolaan Keuangan: UMKM dapat memanfaatkan berbagai aplikasi dan perangkat lunak akuntansi untuk mempermudah pengelolaan keuangan. Teknologi ini memungkinkan pemilik usaha untuk memonitor arus kas, menghitung kebutuhan modal, dan merencanakan pembayaran utang dengan lebih efektif. Hal ini juga membantu mereka menjaga transparansi dan kredibilitas keuangan, yang dapat mempermudah akses ke pembiayaan di masa depan.

- e. Menjaga Reputasi dan Kredibilitas: Reputasi yang baik dalam mengelola keuangan sangat penting bagi UMKM dalam membangun hubungan yang kuat dengan penyedia dana. Menjaga riwayat pembayaran yang baik dan menunjukkan komitmen terhadap kewajiban finansial dapat meningkatkan peluang untuk mendapatkan pendanaan di masa depan dengan syarat yang lebih menguntungkan.
2. Tren Masa Depan dan Perkembangan yang Muncul: Di masa depan, tren dalam pembiayaan UMKM berbasis teknologi diprediksi akan semakin berkembang dengan adanya inovasi baru yang dapat memudahkan akses pembiayaan. Beberapa tren yang kemungkinan akan mempengaruhi cara UMKM mengelola sumber pembiayaan di masa depan antara lain:
    - a. Integrasi Kecerdasan Buatan dalam Analisis Kredit: Kecerdasan buatan (AI) dan analitik data akan semakin banyak digunakan oleh platform *fintech* untuk memberikan penilaian kredit yang lebih tepat. Teknologi ini akan memungkinkan penyedia dana untuk menilai kelayakan UMKM dengan lebih akurat, bahkan tanpa mengandalkan catatan kredit tradisional. Hal ini akan membuka peluang bagi lebih banyak UMKM untuk mengakses pembiayaan, termasuk mereka yang belum memiliki histori keuangan yang lengkap.
    - b. Pembiayaan Berbasis Data Non-Finansial: Selain data keuangan, penyedia pembiayaan akan mulai mengandalkan data non-finansial, seperti aktivitas di media sosial, interaksi dengan pelanggan, dan penilaian pasar untuk menilai kelayakan kredit. Ini akan memungkinkan UMKM yang aktif dalam membangun hubungan dengan pelanggan dan memiliki pengaruh di komunitas untuk mendapatkan pembiayaan meskipun tidak memiliki laporan keuangan yang sempurna.
    - c. Peningkatan *Platform* Pembiayaan Terpadu: Platform yang mengintegrasikan berbagai jenis pembiayaan, dari pinjaman P2P hingga modal ventura, akan semakin berkembang. UMKM dapat memilih berbagai opsi pembiayaan sesuai

dengan kebutuhan mereka dalam satu platform, yang memudahkan pengelolaan pendanaan. Integrasi ini juga memungkinkan para penyedia dana untuk menawarkan produk yang lebih disesuaikan dengan profil risiko UMKM.

- d. Pemanfaatan *Blockchain* dalam Pendanaan: *Blockchain* akan semakin digunakan untuk meningkatkan keamanan, transparansi, dan efisiensi dalam proses pendanaan. Dengan penggunaan teknologi ini, proses transfer dana dan perjanjian kredit dapat dilakukan lebih cepat, dengan mengurangi biaya administrasi dan risiko manipulasi data.
3. Dampak di Masa Depan: Pendanaan berbasis teknologi akan semakin memperluas akses UMKM ke berbagai sumber pembiayaan yang lebih fleksibel dan cepat. UMKM yang cerdas dalam memilih dan mengelola sumber pembiayaan akan lebih mudah berkembang dan berinovasi, membuka peluang untuk mendapatkan keuntungan yang lebih besar. Selain itu, perkembangan teknologi ini akan meningkatkan inklusi keuangan, membantu UMKM dari berbagai sektor, terutama di daerah terpencil, untuk mengakses modal yang sebelumnya sulit didapat. Ke depannya, UMKM yang dapat mengadopsi teknologi dengan bijak akan lebih siap menghadapi tantangan pasar dan mencapai pertumbuhan yang berkelanjutan.

#### IV. KESIMPULAN

Bab ini membahas tentang pentingnya pengelolaan sumber pembiayaan yang sesuai untuk UMKM, dengan fokus pada pembiayaan berbasis teknologi yang semakin berkembang. Pembahasan mencakup berbagai jenis pembiayaan yang dapat dimanfaatkan oleh UMKM, seperti *fintech*, pinjaman *peer-to-peer* (P2P), *crowdfunding*, dan modal ventura. Selain itu, pentingnya literasi digital, pemilihan sumber pendanaan yang tepat, pengelolaan utang yang bijak, serta penggunaan teknologi dalam pengelolaan keuangan menjadi kunci utama dalam keberhasilan UMKM dalam memperoleh dan mengelola sumber daya finansial.

## **A. Poin-Poin Utama**

1. Pentingnya Penilaian Kebutuhan Pembiayaan: UMKM harus dapat menilai secara tepat berapa besar dana yang dibutuhkan dan memilih jenis pembiayaan yang sesuai dengan kebutuhan usaha mereka.
2. Beragam Sumber Pembiayaan: *Platform fintech*, *crowdfunding*, pinjaman P2P, dan modal ventura memberikan berbagai opsi bagi UMKM untuk mendapatkan modal.
3. Diversifikasi Sumber Pembiayaan: Menggunakan lebih dari satu sumber pembiayaan untuk mengurangi risiko dan memberikan fleksibilitas dalam pengelolaan keuangan.
4. Pengelolaan Keuangan yang Efisien: Teknologi seperti aplikasi akuntansi dan analitik berbasis data membantu UMKM dalam memonitor arus kas dan merencanakan pembayaran utang.
5. Pentingnya Reputasi dan Kredibilitas: Memiliki rekam jejak yang baik dalam pengelolaan keuangan dapat mempermudah akses pendanaan di masa depan.

## **B. Poin-Poin Tindakan yang Perlu Diingat**

1. Menilai dengan hati-hati kebutuhan pembiayaan dan memilih jenis pendanaan yang sesuai dengan tujuan usaha.
2. Memanfaatkan teknologi untuk pengelolaan keuangan yang lebih efisien dan transparan.
3. Diversifikasi sumber pembiayaan untuk mengurangi risiko ketergantungan pada satu jenis pendanaan.
4. Memastikan bahwa UMKM memiliki catatan pembayaran yang baik untuk meningkatkan peluang pendanaan di masa depan.

### C. Pertanyaan Diskusi

1. Apa tantangan utama yang dihadapi UMKM dalam mengakses pendanaan berbasis teknologi? Bagaimana UMKM dapat mengatasinya?
2. Bagaimana perkembangan teknologi seperti blockchain dan AI dapat mengubah cara UMKM mengelola dan mengakses pembiayaan di masa depan?
3. Mengapa diversifikasi sumber pembiayaan menjadi hal yang penting bagi UMKM? Bagaimana cara UMKM dapat menerapkannya dalam praktik?
4. Apa peran literasi digital dalam meningkatkan kemampuan UMKM untuk mengakses dan mengelola pembiayaan berbasis teknologi? Bagaimana cara meningkatkan literasi digital di kalangan pelaku UMKM?
5. Bagaimana UMKM dapat memanfaatkan *crowdfunding* sebagai alternatif pembiayaan? Apa risiko yang perlu dipertimbangkan dalam menggunakan platform ini?

### V. REKOMENDASI KEBIJAKAN (*POLICY BRIEF*)

UMKM memiliki peran penting dalam perekonomian Indonesia, namun sering menghadapi kendala dalam mengakses pembiayaan untuk mendukung perkembangan usaha mereka. Teknologi digital, terutama *fintech*, *crowdfunding*, dan pinjaman P2P, menawarkan solusi untuk memperluas akses pendanaan. Kebijakan yang mendukung penggunaan teknologi ini perlu diperkenalkan agar UMKM dapat memanfaatkan peluang yang ada secara optimal. Berikut beberapa rekomendasi kebijakan yang dapat menjadi langkah strategis:

#### 1. Meningkatkan Literasi Digital untuk UMKM

Meluncurkan program pelatihan digital bagi UMKM yang mencakup penggunaan *platform fintech*, manajemen keuangan digital, dan pemasaran *online*. Berkolaborasi dengan lembaga pendidikan dan penyedia *fintech* untuk mengadakan *workshop*

atau *webinar* yang membekali pelaku UMKM dengan keterampilan digital.

## **2. Penguatan Regulasi untuk Keamanan dan Kepercayaan**

Menyusun regulasi yang memperketat standar keamanan transaksi digital, seperti penggunaan enkripsi dan perlindungan data pribadi. Meningkatkan pengawasan terhadap platform *fintech* untuk memastikan transparansi, keadilan, dan perlindungan hak konsumen.

## **3. Memberikan Insentif kepada Penyedia Layanan Keuangan Digital**

Menyediakan insentif fiskal atau fasilitas pajak untuk platform *fintech* yang menawarkan produk khusus untuk UMKM, seperti pinjaman mikro atau pembiayaan berbasis data non-finansial. Mendorong kerjasama antara bank tradisional dan *fintech* untuk menyediakan produk pembiayaan dengan persyaratan yang lebih fleksibel bagi UMKM.

## **4. Memfasilitasi Akses Pembiayaan bagi UMKM di Daerah Terpencil**

Mengembangkan infrastruktur digital di daerah terpencil untuk mendukung akses UMKM terhadap layanan *fintech*. Melakukan kampanye sosialisasi di daerah-daerah tersebut tentang keuntungan pendanaan berbasis teknologi dan cara mengaksesnya.

## **5. Perbaikan dan Penyesuaian Regulasi Pendanaan Digital**

Menyempurnakan regulasi yang mendukung pendanaan berbasis teknologi untuk memberikan kepastian hukum bagi UMKM dan penyedia layanan *fintech*. Menyederhanakan proses perizinan dan administrasi bagi UMKM yang ingin mengakses pembiayaan digital.

## 6. Mendorong Pengembangan Ekosistem Inovasi Keuangan untuk UMKM

Membentuk ekosistem yang melibatkan penyedia *fintech*, lembaga keuangan, dan perusahaan teknologi untuk menciptakan solusi keuangan yang lebih terjangkau dan mudah diakses oleh UMKM. Menyusun kebijakan yang mendorong adopsi model bisnis *fintech* yang fleksibel dan disesuaikan dengan kebutuhan sektor UMKM yang berbeda.

Akses pendanaan berbasis teknologi memiliki potensi besar untuk mendukung pertumbuhan UMKM. Melalui kebijakan yang mendukung literasi digital, keamanan transaksi, insentif untuk penyedia *fintech*, dan regulasi yang tepat, UMKM dapat memanfaatkan teknologi untuk mengembangkan usaha mereka, meningkatkan efisiensi, dan berkontribusi lebih besar terhadap perekonomian Indonesia.

### DAFTAR PUSTAKA

- Bank Indonesia. (2022). Laporan Perekonomian Indonesia. Jakarta: Bank Indonesia.
- Beck, T., Demirguc-Kunt, A., & Maksimovic, V. (2008). Financing Patterns Around the World: Are Small Firms Different? *Journal of Financial Economics*, 89(3), 467–487.
- Berger, A. N., & Udell, G. F. (1998). The Economics of Small Business Finance: The Roles of Private Equity and Debt Markets in the Financial Growth Cycle. *Journal of Banking & Finance*, 22(6-8), 613–673.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management* (15th ed.). Cengage Learning.
- Damodaran, A. (2012). *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset* (3rd ed.). Wiley
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). *Principles of Managerial Finance*. Pearson Education.
- Investopedia. (n.d.). Short-Term vs. Long-Term Financing. Diakses dari <https://www.investopedia.com>.

Kementerian Koperasi dan UKM. (2023). Perkembangan Data UMKM

- di Indonesia. Jakarta: Kemenkop UKM. <https://kop.go.id/>
- Kementerian Koperasi dan UKM RI. (2022). Panduan Pembiayaan UMKM. Diakses dari <https://www.kemenkopukm.go.id>.
- OECD. (2015). *New Approaches to SME and Entrepreneurship Financing: Broadening the Range of Instruments*. OECD Publishing.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2024). *Statistik Fintech Lending 2023*. Jakarta: OJK. <https://ojk.go.id/id/kanal/iknb/data-dan-statistik/fintech/Pages/Statistik-Fintech-Lending-Periode-Februari-2023.aspx>
- Sugiyanto, B. (2023). "Literasi Keuangan dan Kepercayaan Pengguna terhadap Fintech di Indonesia." *Jurnal Keuangan Digital*, 5(2), 112-130.
- World Bank. (2023). *Indonesia Economic Prospects: Digital Finance for Inclusive Growth*. Washington, DC: World Bank.

## PROFIL PENULIS

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



Penulis merupakan anak ke 6 dari 8 Bersaudara. Menyelesaikan Pendidikan Sarjana di Program Studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas IPWIJA pada Tahun 2019 Konsentrasi Marketing. Menyelesaikan Pendidikan Magister di Program Studi Manajemen S2 Sekolah Pascasarjana Universitas Pakuan Tahun 2023 Konsentrasi Marketing. Dan saat ini sedang melanjutkan pendidikan Doktor di Program Studi Ilmu Manajemen S3 Sekolah Pascasarjana Universitas Pakuan. Saat ini bekerja sebagai Dosen di Universitas IPWIJA dan Universitas Pakuan, dengan matakuliah yang diampu yaitu Manajemen Pemasaran, E-Business, Management Information System, dan Human Resource Management. Memiliki sertifikat kompetensi keahlian yang dikeluarkan oleh Badan Nasional Sertifikasi Profesi (BNSP) Republik Indonesia diantaranya Asesor Kompetensi, Ahli Desain Grafis, Ahli Komputer Madya,

Pelatihan dan Pengembangan Sumber Daya Manusia, dan

Rekrutmen & Seleksi Sumber Daya Manusia. Menempati beberapa jabatan/profesi di antaranya sebagai Sekretaris Jenderal di Asosiasi Dosen dan Praktisi Manajemen Sumber Daya Manusia, Asesor Kompetensi di Lembaga Sertifikasi Profesi (LSP) P3 Manajemen Sumber Daya Manusia Unggul Indonesia (LSP MSDM Unggul Indonesia, Lembaga Penjamin Mutu Universitas IPWIJA, dan Sumber Daya Manusia Dosen Universitas IPWIJA, Trainer Bidang Marketing Digital dan Human Resource, dan Analisis Kebutuhan Diklat di Lembaga Kajian dan Pelatihan Manajemen.

Email:

[idhammo@ipwija.ac.id](mailto:idhammo@ipwija.ac.id)

[idhammaulanaoktora@unpak.ac.id](mailto:idhammaulanaoktora@unpak.ac.id)



**IKAPI**  
IKATAN PENERBIT INDONESIA



# CERTIFICATE *Of Authorship*

Numb. : 18/STF/I/2025

*Presented to*

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

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

ISBN: 978-623-508-573-9 (Cetak)  
978-623-508-574-6 (PDF)



Hopefully the script provided has an impact good in life and useful for others.

Sumedang, April 2025  
**Director of CV. Mega Press Nusantara**

**Yosep Saipul Milah**

**CV. MEGA PRESS NUSANTARA**

**Head Office**

Ruko 1 C, Janati Park, Cibeusi  
Jatinangor - Sumedang, 45363  
Telp : 0812 1208 8836

**Branch Office**

Jl. Perumahan Anai Lestari A4  
Kuranji Padang  
Telp : 0821 7048 0234

