

DAFTAR PUSTAKA

- Allgood, S, dan Walstad, W. 2013. Financial Literacy and Credit Card Behaviors: A Crosssectional Analysis By Age. *Numeracy*, 6(2), 1–26.
- Amonhaemanon, D, dan Sitta, P. V. 2020. From Financial Literacy to Financial Capability: A Preliminary Study of Different Generations In The Informal Labor Market. *Journal of Asian Finance, Economics, and Business*, 7(12), 355–363.
- Aribawa, D. 2016. The Effect of Financial Literacy on the Performance and Sustainability of Msmes in Central Java. *Journal of Business Strategy*, 20(1), 1–13.
- Artley, W, dan Suzanne, S. 2001. Performance Based Management (Laboratory). University of California.
- Azhar, A. N, dan Arofah, T. 2021. Faktor-Faktor yang Memengaruhi Keberlangsungan UMKM di Kabupaten Banyumas pada Masa Pandemi Covid-19. *Soedirman Accounting Review*, 6 (1), 37-49
- Aziz, N. N. A, dan Samad, S. 2016. Innovation and Competitive Advantage: Moderating Effects of Firm Age in Foods Manufacturing SMEs in Malaysia. *Procedia Economics and Finance*, Vol. 35. pp. 256-266.
- Azzahra, C. I, Suyanto, dan Darmayanti, E. F. 2021. Pengaruh Kreativitas, Modal Usaha, Diversifikasi Produk dan Kebijakan Pemerintah Terhadap Keberlanjutan Bisnis Umkm (Studi pada Umkm Bidang Perdagangan di Kelurahan Iringmulyo Kota Metro). *Jurnal Akuntansi AKTIVA*, 2 (1).
- Baron, R.M dan Kenny, D.A. 1986. Perbedaan variabel moderator-mediator dalam psikologi sosial penelitian: Pertimbangan konseptual, strategis, dan statistik. *Journal of Personality and Social Psychology*, 51 (6), 1173-1182.
- Beck, T. A, Demirguc-Kunt, A, dan Maksimovic, V. 2005. Financial and Legal Constraints to Growth: Does Firm Size Matter? *The Journal of Finance*, 60(1), 137–177.
- Berawi, M. A. 2004. Quality revolution: Leading the innovation and competitive advantages. *International Journal of Quality and Reliability Management*, 21(4), 425–438. <https://doi.org/10.1108/02656710410530118>
- Buchdadi, A. D, 2020. The Influence of Financial Literacy on SMSs Performance Through Access to Finance And Financial Risk Attitude as Mediation Variables. *Article in Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 24(5).
- Cristoper, S. W. H, dan Cristiani, I. 2020. Hubungan E-Commerce dan Literasi Keuangan terhadap Kelangsungan Usaha di Boyolali. *Jurnal Akuntansi*, 10(1).

- Dahmen, P, dan Rodríguez, E. 2014. Financial literacy and the success of small businesses: An observation from a small business development center. *Numeracy*. 7(1).
- David, R. F. 2015. *Strategic Management Concepts and Cases Fifteenth Edition*. England : Pearson Education Limited.
- Eniola, A. A, dan Entebang, H. 2017. SME managers and financial literacy. *Global Business Review*, 18(3), 559–576.
- Hanum, A. N. dan Sinarasri, A. 2017. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Adopsi *E-commerce* dan Pengaruhnya terhadap Kinerja UMKM. *Maksimum Media Akuntansi Universitas Muhammadiyah Semarang*, 8(1), 1–15.
- Hardilawati, W. L. 2020. Strategi Bertahan UMKM di Tengah Pandemic Covid-19. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomika*, 10(1).
- Hart, Dan Stuart. 1995. A Natural- Resource-Based View of The Firm. *Academy of Management Review*, 20(4), 986-1014
- Hariandi, M. S. I, dan Gumanti, T. A, and Wahyud, E. 2019. E-Commerce, Competitive Advantage And Business Performance of Banyuwangi Small And Medium-Sized Enterprises. *International Journal of Scientific & Technology Research* (8)
- Helmalia, H, dan Afrinawati, A. 2018. Pengaruh *E-Commerce* terhadap Peningkatan Pendapatan UMKM di Kota Padang. *JEBI (Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam)*, 3(2), 237.
- Hilmawati, M. R.N dan Kusumangnintyas, R. 2021. Inklusi Keuangan dan Literasi Keuangan terhadap Kinerja dan Keberlangsungan Sektor Usaha Mikro Kecil Menengah. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 10 (1).
- Hudson, M, Smart, A dan Bourne, M. 2001. Theory and practice in SME performance measurement systems. *International Journal of Operations & Production Management*. 21(8). 1096- 1115.
- Istiatin, Yani, B. H. 2018. Strategi Menciptakan Keberlanjutan UMKM Gitar, di Ngrombo, Baki, Sukoharjo. *Jurnal Ilmiah Ekonomi*, (1).
- Kemenkop-UKM. (2020). Menkop dan UKM Paparkan Skema Pemulihan Ekonomi KUKM di Masa dan Pasca COVID-19. Retrieved from [Http://Www.Depkop.Go.Id/Read/Menkop-Dan-Ukm-Paparkan-Skema-Pemulihan-Ekonomi-Kumkm-Di-Masa- Dan-Pasca-Covid-19](http://www.depkop.go.id/Read/Menkop-Dan-Ukm-Paparkan-Skema-Pemulihan-Ekonomi-Kumkm-Di-Masa-Dan-Pasca-Covid-19).
- Krell, K, dan Matook, S. 2009. Competitive Advantage From Mandatory Investments: An Empirical Study of Australian Firms. *Journal of Strategic Information Systems*, 18(1), 31–45. <https://doi.org/10.1016/j.jsis.2008.12.001>.
- Latifiana, D. 2016. Studi Literasi Keuangan Pengelola Usaha Kecil Menengah (UKM). Universitas Sebelas Maret (UNS) Surakarta.
- Leatemia, S. Y. 2020. Adopsi *E-Commerce* pada UMKM. *Jurnal sosog*, 8 (2).

- Lestari, M. D, Kantun, S, Hartanto W, Suharso, P, dan Widodo, J. 2020. Analysis of the financial literacy level of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) in Jember, East Java, Indonesia. *IOP Conf. Series: Earth and Environmental Science*.
- Loudon, K. C dan Loudon, J. P. 2012. *Management Information System : Managing the Digital Firm* 12th edition. Pearson.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. 2014. The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence. *Journal Of Economic Literature*, 52(1), 5–44.
- Marthavita, H. 2020. Membangun Keunggulan Bersaing untuk Meningkatkan Kinerja Bisnis pada UKM Manufaktur. Fakultas Magister Manajemen, UNDIP, Semarang.
- Meutia. 2012. Meningkatkan Keunggulan Bersaing Usaha Kecil Menengah Melalui Adaptabilitas Lingkungan Bisnis dan Aksesibilitas Dukungan Pemerintah. *Semnas Fekon: Optimisme Ekonomi Indonesia*.
- Ningtyas, P. K, Sunarko, B, dan Jaryono. 2015. Analisis Faktor yang Mempengaruhi Adopsi E- Commerce dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja UMKM, 21, 95– 107.
- Nurlinda. 2020. UMKM di Tengah Badai Krisis (Menilik Potensi Dan Problematika). *Book*.
- OECD. 2020. SME Policy Responses. https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=119_119680-di6h3qgi4x&title=Covid-19_SME_Policy_Responses
- OECD. 2016. OECD/INFE International Survey of Adult Financial Literacy Competencies. *Oecd*, 1–100.
- Otoritas Jasa Keuangan. 2014. Otoritas Jasa Keuangan & Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia. Jakarta
- Pakpahan, A. K. 2020. Covid-19 dan Implikasi Bagi Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah. Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Katolik Parahyangan, Indonesia, pakpahan@unpar.ac.id.
- Pavic S, Koh S, Simpson M, dan Padmore J. 2007. Could e-business create a competitive advantage in UK SMEs? *Benchmarking: An International Journal* 14(3), 320–351
- Perdamaian, P. D. J, Puspita, A, dan Farida, N. 2020. Analisis Strategi Mempertahankan dan Mengembangkan Bisnis di Tengah Pandemi Covid-19 Serta Mengetahui Dampak Perkembangan dan Pertumbuhan Covid-19 di Indonesia. *Jurnal Aktiva: Riset Akuntansi dan Keuangan*, 2(3), 28-36.
- Plakalović, N. 2015. Financial Literacy of Smes Managers. *Joint International Conference*.
- Prasetya, A , Rahardjo, K, Mawardi, M. K ,Hidayat, R. R, Prakasa, Y. 2021. The Mediation Role of Financial Literation in Ensuring MSMEs Sustainability:

- An Organizational Characteristics Perspective. *JEMA: Jurnal Ilmiah Bidang Akuntansi dan Manajemen*, 18(1).
- Purba, M. S, Simanjutak, D. C. Y, Malaub, Y. N, Sholihatc, W, dan Ahmadi, E. A. 2021. The Effect of Digital Marketing and E-Commerce on Financial Performance and Business Sustainability of Msmes During COVID-19 Pandemic in Indonesia. *International Journal of Data and Network Science* 5, 275–282.
- Putri, C. O. M, dan Puspanintyas, M. 2021. Ketahanan UMKM di Masa Pandemi Covid-19 (Studi Kasus Usaha Jajanan Templek-Mamake di Banyuwangi). *Prosiding National Seminar on Accounting, Finance, And Economics (NSAFE)*, 1(3), 01-12.
- Putri, S. M, Desmiyanti, dan Hariadi. 2020. Pengaruh Keunggulan Bersaing dan Kompetensi Kewirausahaan Terhadap Kinerja Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). *Jurnal of Publik and Business Accounting*, 1(2)
- Resmi, S, Pahlevi, R. W, Sayekti, F. 2021. The Effect of Financial and Taxation Literation on Competitive Advantages and Business Performance: A Case Study in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8 (2), 0963–0971.
- Sekaran, U. 2006, *Metodologi Penelitian untuk Bisnis*. 4th. Penerbit Salemba Empat. Jakarta.
- Sarastyarini, N. M, dan Yadnyana, I. K. 2018. Pengaruh E-commerce dan Efektivitas Kerja Pengguna terhadap Kinerja Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 24(3)
- Sarfiah, S. N., Atmaja, H. E, dan Verawati, D. M. 2019. UMKM Sebagai Pilar Membangun Ekonomi Bangsa. *Jurnal REP (Riset Ekonomi Pembangunan)*, 4(2), 137-146.
- Sari, R. 2018. Kebijakan Insentif Pajak Bagi Usaha Mikro Kecil dan Menengah.
- Sekaran, Uma and Bougie, Roger. 2016. *Research Methods for Business Seventh Edition*. United kingdom. Willey.
- Setiawati, E. Diana, N. dan Mawardi, M. C. 2021. Pengaruh E-Commerce, Pengetahuan Akuntansi dan Budaya Organisasi terhadap Kinerja UMKM di Kota Malang. *E-JRE*, 10(4)
- Shehzad, K., Xiaoxing, L, dan Kazouz, H. 2020. Covids-19's Disasters Are Perilous Than Global Financial Crisis: A Rumor Or Fact? *Finance Research Letters*, April, 101669. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101669>
- Sidik, I. G. 2012. Conceptual Framework of Factors Affecting SME Development: Mediating Factors on the Relationship of Entrepreneur Traits and SME Performance. *Procedia Economics and Finance*, Vol. 4, 373 - 383.
- Siswanti, T. 2020. Analisis Factor Internal dan Eksternal terhadap Kinerja UMKM. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Unsuraya*, 5(2)

- Soininen, J, Martikainen, M, Puumalainen, dan Kyläheiko, K. 2012. Entrepreneurial orientation: Growth and profitability of Finnish small- and medium-sized enterprises. *International Journal Production Economics*, Vol. 140(No.1), 614-621.
- Srikalimah, Wardana, L. W, Ambarwati, D, Sholihin, Shobirin, R. A, dan Fajariah, N, and Wibowo, A. 2020. Do Creativity and Intellectual Capital Matter for SMEs Sustainability? The Role of Competitive Advantage. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7 (12), 397–408.
- Stadler, C., Helfat, C. E., & Verona, G. 2013. The Impact of Dynamic Capabilities on Resource Access and Development. *Organization Science*, 24(6), 1782–1804.
- Starovic, D, dan Marr, B. 2004. *Understanding Corporate Value: Managing and Reporting Intellectual Capital*.
- Styaningrum, F, Soetjipto, B. E, dan Wulandari, D. 2020. The Determinants of Smes' Sustainability. *Humanities & Social Sciences Reviews*, 8(4), 422-430. <https://doi.org/10.18510/hssr.2020.8441>
- Subagio, I. S, dan Saraswati, E. 2020. Pengaruh E-Commerce dan Penggunaan Informasi Akuntansi terhadap Kinerja Umkm di Purbalingga. *J-LEE*, 2(1)
- Sugiono. 2016. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung:Alfabeta, 234
- Sumiyana, S. dan Susilo, G. F. 2021. Beneficial Explanation for SME,s *E-Commerce* Adoption:The Sequential Stages of Organizational, Industrial and National Readiness. *Economic & Sosiology*, 14(2).
- Surat Edaran No. HK.02.01/MENKES/335/2020 tentang Protokol Pencegahan Penularan COVID-19 di Tempat Kerja Sektor Jasa dan Perdagangan (Area Publik) dalam Mendukung Keberlangsungan Usaha. Jakarta, (2020).
- Suyanto, M. 2003. *Strategi Periklanan pada E-Commerce Perusahaan Top Dunia*, Penerbit Andi, Yogyakarta
- Syarifuddin, Said, D., Damayanti, A.R., Sudirman, I., Rura, Y., Djaya, Y., Pontoh, T. Grace., Fattah, S., Nohong, M. 2013. *Pedoman Penulisan Tesis dan Disertasi. Edisi Pertama*. Fakultasn Ekonomi dan Bisnis Universitas Hasanuddin.
- Triandini, E, Djunaidy, A, dan Siahaan, D. 2015. Determining E-Commerce Adoption Level by SMSs in Indonesia Based on Customer-Oriented Benefits. *2014 1st International Conference on Information Technology, Computer, and Electrical Engineering: Green Technology and its Applications for A Better Future, ICITACEE 2014 - Proceedings*, 281–285.
- Umar, H. 2006. *Starategic Control (Pertama)*. Penerbit Universitas Trisakti.

- Undang-Undang Republik Indonesia No. 20 Tahun 2008 tentang Usaha Mikro, Kecil dan Menengah
- Wadda, H. W. 2020. Strategi Mempertahankan UMKM Selama Pandemi Covid-19 di Kecamatan Bungku Tengah di Morowali. *Jurnal Pengabdian kepada Masyarakat*, 4(4).
- Wang, Y, dan Ahmed, P. K. 2009. The Moderating Effect of the Business Strategyc Orientation on E-commerce Adoption: Evidence From UK Family run SEMs. *Jurnal of Strategyc Information System*.
- Whiteley, D. 2020. E-commerce in E-commerce Strategy, Technologies and Aplication (p.7). *Singapore:McGraw-Hill*.
- Wibowo. 2016. Manajemen Kinerja. PT.Rajagrafindo Persada : Jakarta
- Widayanti, R, Damayanti, R, dan Marwanti, F. 2017. Pengaruh Financial Literacy terhadap Keberlangsungan Usaha (Business Sustainability) Pada UMKM Desa Jatisari. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 18(2), 153–163.
- Wong, J. 2010. Internet Marketing for Beginners. Elex Media Komputindo.
- Yusni. 2009. Produktivitas Usaha Kecil Menengah di bidang manufaktur di Semarang : Tinjauan dari Sisi Gender. *Dinamika Sosial Ekonomi*, 3 (1)

LAMPIRAN

Peta Teori

LAMPIRAN 1

No	Penulis/Topik/Judul Buku/Artikel	Tujuan Penelitian/Penulisan Buku/Artikel	Konsep/Teori/Hipotesis	Hasil Penelitian/Isi Buku
1	Mona Permatasari Mokodompit, Syarifuddin dan Sutiana Mutia, (2019)	Untuk mengidentifikasi Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Umkm	<ol style="list-style-type: none"> 1. Faktor internal berpengaruh signifikan terhadap kinerja UMKM. 2. Faktor eksternal berpengaruh signifikan terhadap kinerja UMKM. 	The results of this study indicate that internal factors have no significant influence on the performance of MSMEs. Whereas, external factors have a significant influence on the performance of MSMEs.
2	Ida Farida, Sunandar dan Aryanto, (2019)	Untuk mengetahui Pengaruh Kemampuan Menyusun Laporan Keuangan, Latar Belakang Pendidikan, dan Minat Menggunakan E-Commerce terhadap Kinerja UMKM di Kota Tegal “.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Menyusun Laporan Keuangan berpengaruh terhadap Kinerja UMKM di Kota Tegal 2. Latar Belakang Pendidikan berpengaruh terhadap Kinerja UMKM di Kota Tegal 3. Minat Menggunakan E-Commerce berpengaruh terhadap Kinerja UMKM di Kota Tegal 	Variabel Tingkat Pendidikan tidak berpengaruh signifikan terhadap Kinerja tidak berpengaruh signifikan terhadap Kinerja Operasional UMKM, sedangkan variabel minat menggunakan e-commerce berpengaruh signifikan terhadap Kinerja Operasional UMKM.
3	Irwan Hariandi dan Gumanti, Wahyudi (2019)	E-Commerce, Competitive Advantage And Business Performance of Banyuwangi Small And Medium-Sized Enterprises	<ol style="list-style-type: none"> 1. E-commerce has a positive effect on SME's competitive advantage 2. E-commerce has a positive effect on the performance of SMEs. 3. Competitive advantage mediates the influence of ecommerce on the performance of SMEs. 4. Competitive advantage has a positive effect on the performance of SMEs. 	The findings revealed that no significant correlation exist between e-commerce and performance, but competitive advantage was found as mediator to totally correlate e-commerce and performance. These findings shows that owner/managers of SMEs can use e-commerce to gain competitive advantage and increase SMEs performance.
4	Samuel Wahyu Hari	Hubungan E-	1. Terdapat hubungan	Berdasarkan hasil uji

	Christoper dan Ika Kristianti (2020)	Commerce Dan Literasi Keuangan Terhadap Kelangsungan Usaha Di Boyolali	antara <i>e-commerce</i> dengan kelangsungan usaha. 2. Terdapat hubungan antara literasi keuangan dengan kelangsungan usaha. 3. Terdapat hubungan antara <i>e-commerce</i> dan literasi keuangan dengan kelangsungan usaha.	hipotesis menyatakan bahwa dengan adanya <i>e-commerce</i> dan literasi keuangan berpengaruh terhadap kelangsungan usaha. Yang ditunjukkan oleh perkembangan teknologi informasi membuat searang wirausahawan harus mampu menerapkan <i>e-commerce</i> dan memahami arti penting literasi keuangan dalam menjalankan usahanya.
5	Wan Laura Hardilawati (2020)	Penelitian ini bertujuan untuk mendeskripsikan dan menjabarkan apa saja strategi bertahan yang harus dilakukan oleh pelaku UMKM sehingga mereka mampu terus bertahan dan menjadi lebih responsif terhadap perubahan iklim bisnis terutama saat terjadi <i>covid-19</i> .	Penelitian ini melakukan analisa data lapangan yang dihubungkan dengan teori, pendapat para ahli dan hasil penelitian terdahulu. Selanjutnya akan di abstraksi menjadi hasil temuan penelitian dan mengeluarkan rekomendasi hasil penelitian yang dapat diadopsi oleh UMKM.	Hasil penelitian ini merekomendasi strategi bertahan untuk UKMK berupa melakukan perdagangan secara <i>e-commerce</i> , melakukan pemasaran secara digital, melakukan perbaikan kualitas produk dan penambahan layanan serta menjalin dan mengoptimalkan hubungan pemasaran pelanggan. Hasil penelitian ini penting untuk dipahami dan diadopsi oleh pelaku UMKM dan diharapkan pelaku UMKM selalu responsif dan menyesuaikan diri terhadap perubahan lingkungan agar bisa terus bertahan.
6	Dewa Ayu Rumini dan A. Media Martadiani, (2020)	Tujuan utama dari penelitian ini secara lebih spesifik adalah bertujuan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan terhadap kinerja dan keberlanjutan UMKM di Kabupaten Badung.	Literasi Keuangan <i>The Association of Chartered Certified Accountants (2014)</i> merumuskan bahwa konsep literasi keuangan mencakup pengetahuan mengenai konsep keuangan, kemampuan memahami komunikasi mengenai konsep keuangan,	Hasilnya menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja UMKM dan UMKM keberlanjutan di Kabupaten Badung

			kecakapan mengelola keuangan pribadi/perusahaan dan kemampuan melakukan keputusan keuangan dalam situasi tertentu.	
7	Andi Amri (2020)	Untuk mengetahui dan menganalisis dampak pandemi virus corona terhadap UMKM yang ada di Indonesia.	Penurunan Omzet Pelaku UMKM dan koperasi akibat covid-19 sangat signifikan Sejak kemunculannya di akhir tahun 2019. Beberapa langkah untuk dapat mempertahankan eksistensinya di pasar di era digital seperti, refokus pelanggan dan industri rethinking, merancang strategi sosial dan digital dan mengembangkan kapabilitas organisasi.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Kondisi UMKM ditengah pandemi terus mengalami penurunan kapasitas, mulai dari kapasitas produksi hingga penurunan penghasilan. 2. Perlu adanya kebijakan dalam rangka melindungi UMKM agar tetap bisa kompetitif meskipun ditengah pandemi Covid-19.
8	Ade Novianti Azhar, dan Triani Arofah, (2021)	Untuk mengetahui Pengaruh Literasi keuangan, E-Commerce, Inovasi produk dan Kesiapan berubah Terhadap Kinerja UMKM di Kabupaten Banyumas	<ol style="list-style-type: none"> 1. Teori The Bottom of Pyramid (BOP) 2. Teori Planned of Behavior (TPB). 3. Teori The Bottom of Pyramid (BOP) y 4. Literasi keuangan berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa Pandemi Covid-19 5. Penggunaan e-commerce berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa Pandemi Covid-19 6. Inovasi produk berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa pandemi Covid-19 7. Kesiapan berubah berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa 	<p>. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap keberlangsungan UMKM di masa pandemi Covid-19; (2) penggunaan e-commerce berpengaruh signifikan terhadap keberlangsungan UMKM; (3) inovasi produk tidak berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM (4) kesiapan berubah tidak berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM.

			pandemi Covid-19	
9	Arik Prasetya , Kusdi Rahardjo , Mukhammad Kholid Mawardi , Raden Rustam Hidayat , dan Yudha Prakasa (2021)	this study is immensely scattered compared to other studies because it examines the indirect relationship of organizational characteristics to MSMEs sustainability where financial literacy is used as a mediating variable. Furthermore, it uses the object of the leading MSMEs sector which consists of 5 types of business sectors. It also uses objects across the MSME sector so that this study expands the generalization of the previous study's findings.	<ol style="list-style-type: none"> 1. There is a positive relationship between MSMEs characteristics and financial literacy. 2. There is a positive relationship between financial literacy and MSMEs sustainability. 3. There is a positive relationship between MSMEs characteristics and MSMEs sustainability with financial literacy play a mediator role. 	This study confirmed the positive influence of MSMEs characteristics on financial literacy and financial literacy on the sustainability of MSMEs. Moreover, financial literacy proves to be a significant mediator of MSMEs sustainability. This study suggests that MSMEs owner-managers need to be financially literate as it can enable them to make a good financial decision that can ensure their business sustainability.
10	Mas Intan Purba, Demak Claudia Yosephine Simanjutakb , Yois Nelsari Malaub , Walmi Sholihatc and Edy Anas Ahmadid, (2021)	The purpose of this study is to analyze the influence of digital marketing (DM), e-commerce (EC), business sustainability (BS) and financial performance (FP) of e-commerce companies during Pandemic Covid19 in Indonesia. The relationship digital marketing and business sustainability, The relationship e-commerce and business sustainability, The relationship digital marketing and financial performance, The relationship e-commerce and financial performance, The relationship	<ol style="list-style-type: none"> 1. Digital marketing (DM) has a positive effect on business sustainability (BS). 2. E-commerce (EC) has a positive effect on business sustainability (BS). 3. Digital marketing (DM) has a positive effect on financial performance (FP) 4. E-commerce (EC) has a positive effect on financial performance (FP). 5. Financial performance (FP) has a positive effect on business sustainability (BS). 6. Digital marketing (DM), have a positive effect on business sustainability (BS) through financial performance (FP). 	The data analysis has shown that digital marketing has significant effect on business sustainability, e-commerce has significant effect on business sustainability, digital marketing has significant effect on financial performance, e-commerce has no significant effect on financial performance, financial performance has no significant effect on business sustainability, digital marketing has no significant effect on business sustainability. Moreover, financial performance-commerce has no significant effect on business sustainability through financial performance.

		financial performance and business sustainability	7. E-commerce (EC) has a positive effect on business sustainability (BS) through financial performance (FP).	The pandemic has changed the business order in almost all fields. The uncertainty during the pandemic has resulted in several MSME players having to experience a decrease in income. However, not a few have survived or even increased. Some of the surviving MSMEs are those who have made changes to their business strategies. These changes are related to the way they sell and promote their products. Digital marketing using social media was chosen by MSME players to increase the reach of their product marketing during a pandemic.
11	Sumiyana (2021)	<i>This study investigates small and medium-sized enterprises' e-commerce adoption (e-CA) in Indonesia.</i>	This study differs from all the previous research on this topic, which was designed using linear models, since this study uses a structural data set and an equation model. It comprehensively outlines a new model with sequentially ordered readiness. Moreover, this research presents critical reasoning for this new model. This study rearranges organizational, industrial, and national readiness into a sequential model. The new model could explain and describe the small and medium-sized enterprises' e-CA better than all the previous research had done. It means that organizational, industrial, and national readiness	This study provides an understanding of readiness levels: organizational, industry, and national. Full attention should be paid to all of them, so that the improvement and continuation of e-commerce in SMEs is faster. The application of supporting technology for SMEs will accelerate the development process and make it more advanced and innovative.

			influence their stages consecutively and result in e-CA. From a methodological perspective, industrial and national readiness work as intervening variables.	
12	Srikalimah, Ludi Wisnu Wardaana, Diana Ambarwati, Ustadus Sholihin, Rizky Arief Shobirin, Nuraidya Fajariah dan Agus Wibowo(2021)	This study aims to explore how creativity and intellectual capital determines SMEs' sustainability as well as examine the emerging role of competitive advantage in this supporting relationship.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Creativity has a positive impact on SMEs sustainability 2. Creativity has a positive impact on competitive advantage 3. Intellectual capital has a positive impact on competitive advantage 4. Intellectual capital has a positive impact on SMEs sustainability 5. Competitive advantage has a positive impact on SMEs Sustainability 6. Competitive advantage mediates the influence of creativity and SMEs Sustainability 7. Competitive advantage mediates the influence of Intellectual capital and SMEs Sustainability 	The findings showed that intellectual capital positively affects both competitive advantage and SMEs' sustainability. Additionally, the result of this study confirms a robust relationship between intellectual capital and SMEs' sustainability. However, partially, creativity failed in explaining SMEs' sustainability. Furthermore, this study confirmed that competitive advantage has successfully mediated both the influence of creativity and intellectual capital to SMEs' sustainability. Although this research only involved participants in East Java, this study can be the first step for relevant research of SMEs' sustainability, in particular, in Indonesia.
13	Siti Resmi, Reza Widhar Pahlevi , dan Frans Sayekti (2021)	This study aims to analyze the conditions of DIY Creative MSMEs related to the use of financial literacy and taxation as a strategy to achieve competitive advantage and performance.	<ol style="list-style-type: none"> 1. There is a significant relationship between Tax Literacy and Competitive Advantage 2. There is a significant relationship between Tax Literacy and Performance 3. There is a significant relationship between Financial Literacy and Competitive 	The results showed that financial literacy had an effect on the competitive advantage and performance of MSMEs, tax literacy had an effect on competitive advantage, competitive advantage had an effect on the performance of MSMEs. However, tax literacy has no effect on the performance of

			<p>Advantage</p> <p>4. There is a significant relationship between Financial Literacy and Performance</p> <p>5. There is a significant relationship between Competitive Advantage and Performance</p>	MSMEs.
14	Ade Novianti Azhar, dan Triani Arofah, (2021)	Untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan, penggunaan ecommerce, inovasi produk, dan kesiapan berubah terhadap keberlangsungan UMKM di masa pandemic <i>Covid-19</i> .	<p>1. Literasi keuangan berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa Pandemi <i>Covid-19</i></p> <p>2. Penggunaan e-commerce berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa Pandemi <i>Covid-19</i></p> <p>3. Inovasi produk berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa pandemi <i>Covid-19</i></p> <p>4. Kesiapan berubah berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM di masa pandemi <i>Covid-19</i></p>	Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap keberlangsungan UMKM di masa pandemi <i>Covid-19</i> ; (2) penggunaan e-commerce berpengaruh signifikan terhadap keberlangsungan UMKM; (3) inovasi produk tidak berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM (4) kesiapan berubah tidak berpengaruh terhadap keberlangsungan UMKM.

LAMPRAN 2**KUESIONER PENELITIAN**

Dengan Hormat,

Saya adalah mahasiswa pascasarjana pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Hasanuddin, yang sementara melakukan penelitian mengenai Pengaruh *e-commerce* dan literasi keuangan terhadap *Sustainability UMKM* dan Keunggulan Kompetitif sebagai moderator. Sehubungan dengan hal itu, saya memerlukan data/informasi dari Saudara/i. Mohon partisipasi dari Saudara/i untuk meluangkan waktu mengisi kuesioner penelitian sesuai dengan persepsi Saudara/i. Semua data/informasi yang diberikan hanya akan digunakan untuk kepentingan akademis dan akan dijaga kerahasiaannya sesuai dengan kaidah kaidah ilmiah.

Demikian atas kerja sama yang baik dan kesungguhan Saudara/i dalam mengisi kuesioner ini, saya ucapkan terimakasih.

Makassar, 2021

Nurul Afiqah Annas

IDENTITAS RESPONDEN

1. Nama:
2. Nama Usah:
3. Lama Usaha:
4. Jenis Usaha:
5. Asal kota:
6. Jenis Kelamin: L/P

JABATAN

1. Pemilik:
2. Manajer:
3. Staff:

PENDIDIKAN

1. SMP:
2. SMA:
3. S1:
4. S2:

Ukuran Usaha	Asset (Belum termasuk tanah dan bangunan tempat usaha)	Omzet (Dalam 1 tahun)
Usaha Mikro	Maksimal Rp 50 juta	Maksimal Rp 300 juta
Usaha kecil	Lebih dari Rp 50 juta -Rp 500 juta	Lebih dari Rp 300 juta - Rp 2,5 miliar
Usaha Menengah	Lebih dari Rp 500 juta - Rp 10 miliar	Lebih dari Rp 2,5 miliar – Rp 50 miliar
Usaha Makro	Lebih dari 10 miliar	Lebih dari Rp 50 miliar

 Terima Kasih Atas Partisipasinya

DAFTAR KUESIONER PENELITIAN

Cara pengisian kuesioner :

Bapak/Ibu/Saudara cukup memberikan tanda centang(√) pada pilihan jawaban yang tersedia sesuai dengan pendapat Bapak/Ibu/Saudara. Setiap pernyataan mengharapkan hanya satu jawaban. Setiap angka akan mewakili tingkat kesesuaian dengan pendapat Bapak/Ibu/Saudara.

STS Sangat tidak setuju

TS Tidak setuju

N Netral

S Setuju

SS Sangat setuju

E-commerce → *Sustainability* UMKM

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
		1	2	3	4	5
Sistem elektronik						
1	Saya melakukan pembayaran secara online (ovo) untuk menjaga keberlangsungan usaha					
2	Saya menggunakan aplikasi online (grab) untuk menjaga keberlangsungan usaha					
Aktivitas penjualan						
3	Menggunakan e-commerce interaksi yang dilakukan dalam aktivitas penjualan jelas dan mudah dalam menjaga keberlangsungan usaha saya					
4	Menggunakan e-commerce dapat meningkatkan efektivitas penjualan					
5	Menggunakan e-commerce meningkatkan efisiensi kerja untuk menjaga keberlangsungan usaha saya					

Kemudahan						
6	Menggunakan <i>e-commerce</i> memudahkan saya memperluas jangkauan bisnis					
7	Menggunakan <i>e-commerce</i> dapat memudahkan interaksi dengan konsumen untuk menjaga keberlangsungan usaha saya					
8	Menggunakan <i>e-commerce</i> menjadikan bisnis di cari secara cepat untuk menjaga keberlangsungan usaha					
Manfaat yang dirasakan						
9	<i>E-commerce</i> membantu saya dalam meningkatkan pertukaran informasi dengan konsumen.					
10	<i>E-commerce</i> membantu saya untuk memberikan pelayanan yang lebih baik kepada konsumen.					
11	<i>E-commerce</i> membantu saya untuk mengurangi biaya promosi.					

literasi keuangan → Sustainability UMKM

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
		1	2	3	4	5
Pengetahuan keuangan						
1	Saya memahami manfaat dari pengelolaan keuangan					
2	Saya memahami bagaimana cara mengelola keuangan dengan efektif					
3	Saya dapat mengatur keuangan bisnis saya dengan baik					
Tabungan dan pinjaman						
4	Saya selalu menyisipkan pendapatan usaha untuk ditabung					
5	Dengan menabung saya akan menciptakan kondisi keuangan yang sehat					
6	Saya selalu berhati-hati dalam mengambil pinjaman					
7	Saya mendapatkan pinjaman untuk keberlanjutan usaha					

Sustainability UMKM

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
		1	2	3	4	5
Kepuasan Konsumen						
1	Saya selalu memperhatikan kepuasan konsumen					
2	saya bisa menerima perintah dari konsumen dalam jumlah besar					

3	saya bisa menerima pesanan khusus dari konsumen					
---	---	--	--	--	--	--

Pertumbuhan pendapatan						
5	Usaha saya mengalami peningkatan pendapatan					
6	Saya melakukan penjualan secara teknologi (<i>e-commerce</i>) untuk meningkatkan pendapatan					
7	Pendapatan cukup memenuhi kebutuhan harian untuk membantu keberlangsungan usaha					

Keunggulan Kompetitif → Sustainability UMKM

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
		1	2	3	4	5
Harga						
1	Usaha kami senantiasa menawarkan harga yang kompetitif dibandingkan dengan pesaing.					
2	Usaha kami senantiasa menawarkan harga yang sama rendahnya dengan pesaing.					
3	Usaha kami senantiasa menawarkan harga yang lebih rendah					
Kualitas						
4	Cita rasa produk usaha saya lebih baik dibandingkan dengan pesaing untuk menjaga keberlangsungan usaha.					
5	Produk yang dihasilkan usaha ini memiliki kualitas yang baik untuk menjaga keberlangsungan usaha.					
6	usaha kami senantiasa menawarkan produk yang berkualitas tinggi dibandingkan dengan pesaing.					

LAMPIRAN 3

Uji Bias

Hasil Uji *Common Method Bias*

Total Variance Explained

Factor	Initial Eigenvalues			Extraction Sums of Squared Loadings		
	Total	% of Variance	Cumulative %	Total	% of Variance	Cumulative %
1	5.880	18.967	18.967	5.707	18.408	18.408
2	4.300	13.871	32.838	4.163	13.428	31.836
3	3.532	11.392	44.230	3.341	10.776	42.612
4	2.353	7.589	51.820	2.140	6.902	49.515
5	1.949	6.286	58.105	1.763	5.687	55.201
6	1.489	4.803	62.908	1.256	4.050	59.252
7	1.316	4.245	67.153	1.087	3.506	62.758
8	1.202	3.876	71.029	.967	3.118	65.876
9	1.072	3.459	74.488	.794	2.561	68.437
10	.991	3.196	77.683			
11	.890	2.872	80.556			
12	.870	2.806	83.362			
13	.680	2.193	85.555			
14	.616	1.987	87.541			
15	.576	1.857	89.398			
16	.545	1.757	91.155			
17	.452	1.457	92.612			
18	.400	1.291	93.904			
19	.345	1.113	95.017			
20	.322	1.038	96.054			
21	.254	.818	96.873			
22	.231	.744	97.617			
23	.183	.591	98.208			
24	.143	.463	98.671			
25	.097	.313	98.983			
26	.090	.289	99.272			
27	.068	.220	99.492			
28	.058	.188	99.680			
29	.043	.138	99.818			
30	.034	.109	99.927			
31	.023	.073	100.000			

Extraction Method: Principal Axis Factoring.

Sumber : data diolah, 2021

Uji Validitas dan Reabilitas

Variable	Indicator	r Count	Description
<i>E-commerce</i> (X1)	X1.1	1	Valid
	X1.2	0,652	Valid
	X1.3	0,254	Valid
	X1.4	0,306	Valid
	X1.5	0,224	Valid
	X1.6	0,208	Valid
	X1.7	0,434	Valid
	X1.8	0,446	Valid
	X1.9	0,267	Valid
	X1.10	0,237	Valid
	X1.11	0,445	Valid
Financial Literacy (X2)	X2.1	0,260	Valid
	X2.2	0,261	Valid
	X2.3	0,183	Valid
	X2.4	0,180	Valid
	X2.5	0,246	Valid
	X2.6	0,296	Valid
	X2.7	0,181	Valid
Competitive Advantage (Z)	Z1.1	0,236	Valid
	Z1.2	0,254	Valid
	Z1.3	0,258	Valid
	Z1.4	0,134	Valid
	Z1.5	0,310	Valid
	Z1.6	0,232	Valid
The sustainability of SMES (Y)	Y1.1	0,214	Valid
	Y1.2	0,232	Valid
	Y1.3	0,233	Valid

	Y1.4	0,261	Valid
	Y1.5	0,185	Valid
	Y1.6	0,282	Valid
	Y1.7	0,217	Valid

Uji Reabilitas

E-Commerce Case Processing Summary

		N	%
Cases	Valid	60	100.0
	Excluded ^a	0	.0
	Total	62	100.0

a. Listwise deletion based on all variables in the procedure.

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.753	11

Literasi Keuangan (X2)

Case Processing Summary

		N	%
Cases	Valid	60	100.0
	Excluded ^a	0	0
	Total	60	100.0

a. Listwise deletion based on all variables in the procedure.

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.236	7

Sustainability Umkm (Y)

Case Processing Summary

		N	%
Cases	Valid	60	100.0
	Excluded ^a	0	10
	Total	60	100.0

a. Listwise deletion based on all variables in the procedure.

Reliability Statistics

Cronbach's	
Alpha	N of Items
.690	7

Keunggulan Kompetitif (Z)

Case Processing Summary

		N	%
Cases	Valid	60	100.0
	Excluded ^a	0	0
	Total	60	100.0

a. Listwise deletion based on all variables in the procedure.

Reliability Statistics

Cronbach's	
Alpha	N of Items
.612	6

LAMPIRAN 6

Uji Asumsi Klasik

Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		60
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	0E-7
	Std. Deviation	2.91782963
Most Extreme Differences	Absolute	.106
	Positive	.087
	Negative	-.106
Kolmogorov-Smirnov Z		.819
Asymp. Sig. (2-tailed)		.514 ^{c,d}

- a. Test distribution is Normal.
 b. Calculated from data.
 c. Lilliefors Significance Correction.
 d. This is a lower bound of the true significance.

Uji Multikolinieritas

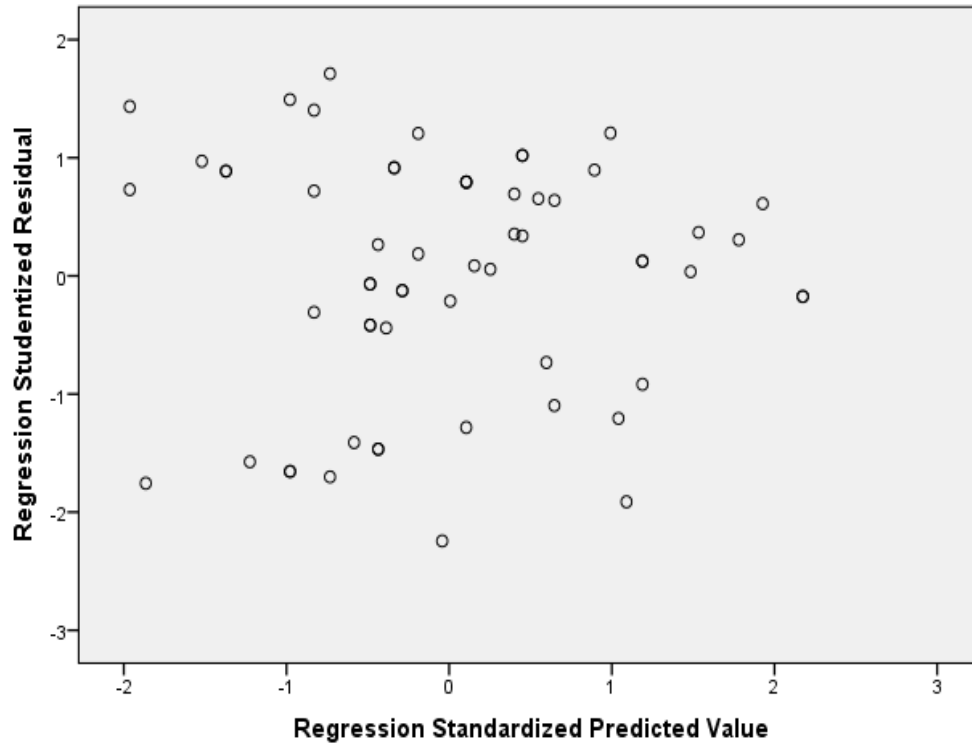
		Coefficients ^a					Collinearity Statistics	
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Tolerance	VIF
		B	Std. Error	Beta				
1	(Constant)	14.356	7.766		1.849	.070		
	E-Commerce	.042	.101	.054	.421	.676	.977	1.023
	Literasi Keuangan	.467	.222	.270	2.103	.040	.977	1.023

a. Dependent Variable: Sustainability UMKM

Uji Heteroskedastisitas

Scatterplot

Dependent Variable: Keberlanjutan UMKM



LAMPIRAN 7

Analisis Regresi Berganda

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.283 ^a	.120	.083	2.969

a. Predictors: (Constant), Literasi Keuangan, E-Commerce

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	14.356	7.766		1.849	.070
	E-commerce	.042	.101	.054	.421	.676
	Literasi Keuangan	.467	.222	.342	2.103	.040

a. Dependent Variable: Sustainability UMKM

Analisis Regresi Berganda Dengan Moderasi

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.283 ^a	.146	.044	2.3169

a. Predictors: (Constant), Literasi Keuangan, E-Commerce

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	23.156	5.459		4.241	.000
	Literasi keuangan (X2)* Keunggulan kompetitif(Z)	-.131	.178	.097	.734	.466
	Keberlanjutan UMKM	.233	.103	.342	2.163	.035

a. Dependent variabel: keunggulan kompetitif UMKM