

**PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL*, INKLUSI
KEUANGAN, DAN MANAJEMEN RISIKO PRODUKSI
TERHADAP KINERJA KEUANGAN UMKM
DI KECAMATAN BULELENG**

SKRIPSI

Diajukan kepada

Universitas Pendidikan Ganesha

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan

Program Sarjana Akuntansi



Oleh

PUTU ARY WIDNYANA PUTRI

2217051023

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

2026

SKRIPSI

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI

Menyetujui

Pembimbing I	Dr. Ni Luh Gede Erni Sulindawati, S.E., Ak., M.Pd. NIP.196909042003122001
Pembimbing II	Dr. Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak. NIP.198902272018032001

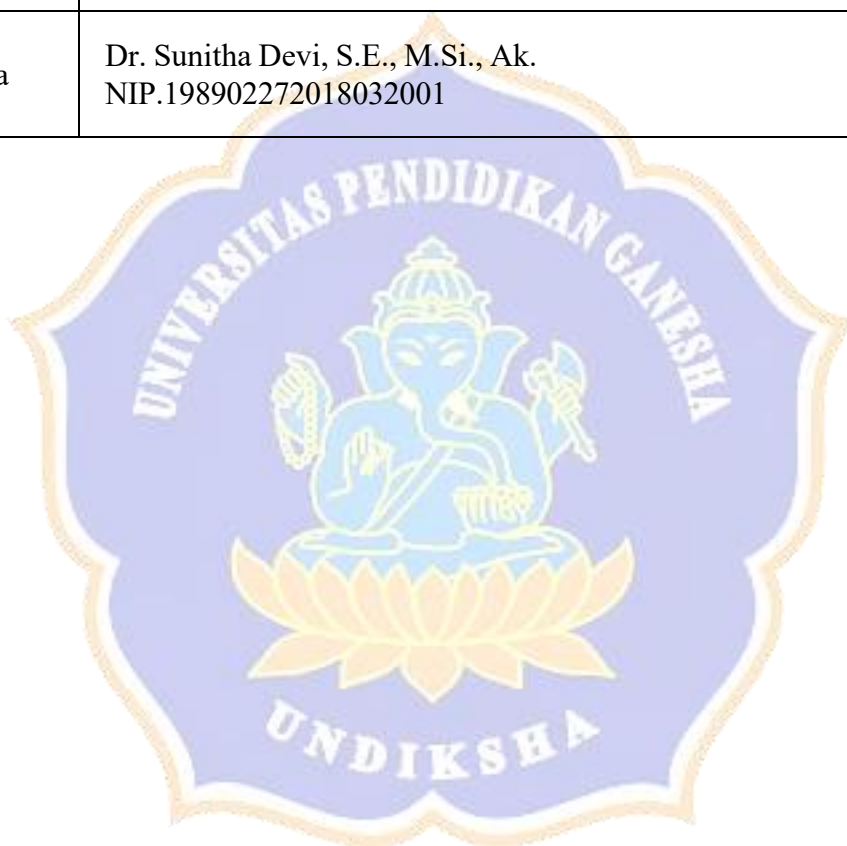


- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR E - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR E
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Skripsi oleh Putu Ary Widnyana Putri ini
telah dipertahankan di depan dewan penguji
Pada tanggal 01 April 2026

Dewan Penguji

Ketua	Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. NIP.197105101999032001
Anggota	Dr. Ni Luh Gede Erni Sulindawati, S.E., Ak., M.Pd. NIP.196909042003122001
Anggota	Dr. Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak. NIP.198902272018032001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSR E - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSR E
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi

Menyetujui

Ketua Ujian	Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si. NIP.196810291993032001
Sekretaris Ujian	Dr. Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak. NIP.198902272018032001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul **“Pengaruh *Intellectual Capital*, Inklusi Keuangan, dan Manajemen Risiko Produksi Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kecamatan Buleleng”** beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 30 April 2026

Yang membuat pernyataan,



(Putu Ary Widnyana Putri)

NIM. 2217051023

MOTTO

“Kesuksesan tidak selalu tentang seberapa cepat kita sampai, tetapi tentang seberapa kuat kita bertahan dalam setiap proses.”



PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Intellectual Capital*, Inklusi Keuangan, dan Manajemen Risiko Produksi terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kecamatan Buleleng.” Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak memperoleh bantuan, bimbingan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak, baik secara moral maupun material. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Wayan Lasmawan, M.Pd., selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas kepada penulis untuk menempuh pendidikan di Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan fasilitas serta dukungan dalam proses penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Kadek Rai Suwena, S.Pd., M.Pd., selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi yang telah memberikan arahan selama penulis menempuh pendidikan.
4. Ibu Dr. Sunitha Devi, S.E., M.Si., Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi sekaligus Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, masukan, serta motivasi kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini sehingga penelitian ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Ibu Dr. Ni Luh Gede Erni Sulindawati, S.E., Ak., M.Pd., selaku Dosen Pembimbing I yang telah dengan sabar memberikan bimbingan, saran, serta arahan yang sangat berarti bagi penulis dalam menyempurnakan skripsi ini.

6. Ibu Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak., selaku Dosen Penguji yang telah memberikan berbagai masukan, kritik, serta saran yang membangun sehingga skripsi ini dapat menjadi lebih baik.
7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen di Program Studi S1 Akuntansi yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, serta bimbingan yang sangat berharga selama penulis menempuh pendidikan di Universitas Pendidikan Ganesha.
8. Seluruh staf dan pegawai di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha yang telah membantu kelancaran proses administrasi selama penulis menyelesaikan studi.
9. Kedua orang tua tercinta, Putu Widiada (Ayah) dan Ketut Sudewi (Ibu), yang selalu memberikan kasih sayang, doa, dukungan, serta pengorbanan yang tiada henti kepada penulis. Terima kasih atas segala kerja keras, kesabaran, dan motivasi yang selalu diberikan sehingga penulis dapat menempuh pendidikan hingga sampai pada tahap ini. Doa dan harapan yang selalu dipanjatkan menjadi sumber kekuatan bagi penulis untuk terus berusaha dan bertahan dalam setiap proses hingga akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Nenek tercinta, Luh Siang, yang senantiasa memberikan doa, perhatian, dan kasih sayang kepada penulis selama ini. Dukungan serta doa yang tulus dari beliau menjadi sumber semangat bagi penulis untuk terus berusaha menyelesaikan studi dengan sebaik-baiknya.
11. Adik-adik tercinta, Kadek Widya Kartika Putri dan Komang Trisna Widiantari, yang selalu memberikan semangat, dukungan, dan keceriaan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini. Kehadiran dan perhatian kalian menjadi salah satu penyemangat bagi penulis untuk tetap berjuang.
12. Sahabat-sahabat penulis yang selalu hadir memberikan dukungan, semangat, serta kebersamaan dalam setiap proses yang penulis lalui selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Kehadiran dan dukungan kalian menjadi penyemangat bagi penulis untuk terus berusaha menyelesaikan penelitian ini.

13. Seseorang yang selalu hadir menemani penulis dalam setiap proses yang dilalui selama penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas waktu, kesabaran, dukungan, serta semangat yang selalu diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat melalui berbagai tantangan dan tetap berusaha menyelesaikan penelitian ini dengan sebaik-baiknya. Kehadiranmu menjadi salah satu sumber kekuatan bagi penulis untuk terus bertahan dan melangkah hingga sampai pada titik ini.
14. Terakhir, kepada diri penulis sendiri, yang telah berjuang, bertahan, dan terus berusaha menghadapi berbagai proses serta tantangan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Terima kasih karena telah tetap kuat, tidak menyerah, dan terus melangkah meskipun melalui berbagai kesulitan dalam perjalanan ini. Semoga setiap proses yang telah dilalui menjadi pembelajaran berharga untuk terus berkembang dan melangkah menuju masa depan yang lebih baik.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan yang penulis miliki. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi penyempurnaan karya ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan bagi pengembangan ilmu pengetahuan khususnya di bidang akuntansi.

Singaraja, Maret 2026

Penulis

DAFTAR ISI

COVER	i
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
PRAKATA	viii
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian	11
1.3 Pembatasan Masalah	12
1.4 Rumusan Masalah Penelitian	13
1.5 Tujuan Penelitian.....	13
1.6 Manfaat Hasil Penelitian	14
1.6.1 Manfaat Teoritis	14
1.6.2 Manfaat Praktis	14
BAB II KAJIAN TEORI	16
2.1 Deskripsi Teoritis.....	16
2.1.1 <i>Resource-Based Theory</i> (RBT).....	16
2.1.2 Kinerja Keuangan	18
2.1.3 <i>Intellectual Capital</i>	19
2.1.4 Inklusi Keuangan	21
2.1.5 Manajemen Risiko Produksi.....	22
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan	24
2.3 Kerangka Berpikir	27
2.4 Hipotesis Penelitian.....	28

2.4.1 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Kinerja Keuangan	28
2.4.2 Pengaruh Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan	29
2.4.3 Pengaruh Manajemen risiko produksi Terhadap Kinerja Keuangan	30
2.4.4 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> , Inklusi Keuangan, dan Manajemen risiko Produksi terhadap Kinerja Keuangan	31
BAB III METODE PENELITIAN	33
3.1 Rancangan Penelitian	33
3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian	35
3.3 Populasi dan Sampel	35
3.3.1 Populasi.....	35
3.3.2 Sampel	35
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian	36
3.5 Metode dan Instrumen Pengumpulan Data	37
3.6 Metode dan Teknik Analisis Data.....	38
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif.....	39
3.6.2 Uji Kualitas Data	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1 Hasil.....	43
4.1.1 Rincian Pendistribusian Kuesioner.....	45
4.1.2 Karakteristik Responden.....	47
4.1.3 Statistik Deskriptif.....	49
4.2 Uji Kualitas Data	54
4.2.1 Uji Validitas.....	54
4.2.2 Uji Reliabilitas	56
4.3 Uji Asumsi Klasik	57
4.3.1 Uji Asumsi Normalitas	57
4.3.2 Uji Multikolinearitas.....	59
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	60
4.4 Uji Hipotesis.....	62

4.4.1 Analisis Regresi Linear Berganda	62
4.4.2 Uji Parsial (Uji t)	64
4.4.3 Hasil Uji F (Simultan)	66
4.4.4 Uji Koefisiensi Determinasi	67
4.5 Pembahasan	68
4.5.1 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Kinerja Keuangan	68
4.5.2 Pengaruh Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan	72
4.5.3 Pengaruh Manajemen Risiko Terhadap Kinerja Keuangan	75
4.5.4 Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> , Inklusi Keuangan, dan Manajemen Risiko Secara Simultan Terhadap Kinerja Keuangan	79
4.5.5 Implikasi	81
4.6 Keterbatasan Penelitian	83
BAB V PENUTUP	84
5.1 Ringkasan	84
5.2 Simpulan	85
5.3 Saran	86
DAFTAR RUJUKAN	89
LAMPIRAN	95
RIWAYAT HIDUP	128

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 NPL Kredit UMKM di Provinsi Bali Tahun 2024.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	28
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian	34
Gambar 4.1 Grafik P-P Plot	55



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Sebaran Jumlah UMKM di Kabupaten Buleleng	3
Tabel 2.1 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan	25
Tabel 3.1 Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	36
Tabel 3.2 Skala Likert.....	38
Tabel 3.3 Kategorisasi Data.....	39
Tabel 4.1 Jumlah Kuesioner	45
Tabel 4.2 Karakteristik Responden.....	46
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Validitas Data	52
Tabel 4.5 Hasil Uji Reliabilitas Instrumen	53
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas	56
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
Tabel 4.9 Hasil Uji Hipotesis.....	59
Tabel 4.10 Uji F.....	63
Tabel 4.11 Hasil Uji Determinasi	64



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kuesioner Penelitian.....	91
Lampiran 2. Identitas Responden.....	95
Lampiran 3. Tabulasi Data	100
Lampiran 4. Hasil Uji SPSS.....	111
Lampiran 5. Dokumentasi Penelitian.....	119

