ABSTRAK

Disertasi ini mengkaji pengaruh karakteristik usaha dan karakteristik kewirausahaan terhadap pertumbuhan bisnis UMKM dengan memasukkan *Financial Technology Innovation Based on Behavior for SMEs* sebagai variabel mediasi. Konsep tersebut merupakan kebaruan penelitian yang dikembangkan melalui sintesis antara teori *Financial Technology*, *Resource-Based View (RBV)*, dan *Theory of Planned Behavior (TPB)* yang menekankan pentingnya inovasi teknologi keuangan berbasis perilaku dalam mendorong pertumbuhan bisnis UMKM.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode *Structural Equation Modeling (SEM)* berbasis WarpPLS. Sampel penelitian terdiri atas 595 pelaku UMKM di Provinsi Sumatera Utara yang diperoleh melalui survei. Penelitian ini menguji 13 hipotesis yang mencakup hubungan langsung dan tidak langsung antara variabel karakteristik usaha (firm size dan firm age), karakteristik kewirausahaan (education dan experience), *Financial Technology Innovation Based on Behavior for SMEs*, dan pertumbuhan bisnis UMKM.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa firm age, education, dan experience berpengaruh positif dan signifikan terhadap pertumbuhan bisnis UMKM, sedangkan firm size tidak berpengaruh signifikan. *Financial Technology Innovation Based on Behavior for SMEs* berpengaruh positif dan signifikan terhadap pertumbuhan bisnis UMKM. Selain itu, variabel tersebut terbukti memediasi pengaruh firm size, firm age, dan experience terhadap pertumbuhan bisnis, namun tidak memediasi pengaruh education terhadap pertumbuhan bisnis. Temuan ini menunjukkan bahwa adopsi teknologi keuangan berbasis perilaku berperan penting sebagai mekanisme yang menghubungkan karakteristik internal usaha dan kewirausahaan dengan peningkatan kinerja dan pertumbuhan bisnis UMKM.

Secara keseluruhan, penelitian ini memperkuat integrasi *Organizational Theory*, *Human Capital Theory*, *Resource-Based View*, *Theory of Planned Behavior*, dan teori *Financial Technology*, serta memberikan kontribusi berupa pengembangan model konseptual baru yang menjelaskan peran strategis inovasi teknologi keuangan berbasis perilaku dalam mendorong pertumbuhan UMKM di Indonesia.

Kata kunci: Karakteristik Usaha, Karakteristik Kewirausahaan, *Financial Technology Innovation Based on Behavior,* UMKM, Pertumbuhan Bisnis, Teori Organisasi, *Human Capital Theory, Theory of Planned Behavior, Financial Technology.*