

## ABSTRAK

Penelitian ini ditujukan untuk menguji pengaruh *knowledge management*, *product innovation*, dan *competitive advantage*, terhadap *business performance*. Masalah penelitian ini adalah bagaimana *knowledge management* dan *product innovation* dapat berpengaruh terhadap *competitive advantage* dalam meningkatkan *business performance*.

Pada penelitian ini, dilakukan penyempurnaan model dengan menggunakan evaluasi *outlier* dan komposit indicator, sehingga pada penelitian ditemukan hasil yang dapat menginterpretasikan kondisi dari usaha kecil menengah Tenun Ikat Troso Jepara. Sampel penelitian ini adalah pemilik sekaligus pengelola usaha tenun ikat di Troso, Jepara sejumlah 120 responden, dari 436 populasi. Penelitian ini menggunakan *Structural Equation Model* (SEM) yang dijalankan dengan perangkat lunak AMOS 20.0 untuk menganalisa data. Teknik sampling yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Hasil dari pengolahan data SEM untuk model penuh telah memenuhi *goodness of fit* sebagai berikut, nilai *Chi-square* = 21,024; *df* : 13; *probability* = 0,072; *CMIN/DF* = 1,617; *GFI* = 0,956; *AGFI* = 0,905; *TLI* = 0,962; *CFI* = 0,976; *RMSEA* = 0,072. Dengan demikian dapat dikatakan bahwa model ini layak untuk digunakan.

Temuan empiris dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *knowledge management* berpengaruh positif signifikan terhadap *competitive advantage*, *product innovation* berpengaruh positif terhadap *competitive advantage*, *competitive advantage* berpengaruh positif terhadap *business performance*, *knowledge management* berpengaruh positif terhadap *business performance*, *product innovation* berpengaruh positif terhadap *business performance*.

**Kata kunci:** *knowledge management*, *product innovation*, *competitive advantage*, *business performance*.