

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN TERHADAP PERILAKU
PENGELOLAAN KEUANGAN DENGAN SIKAP RISIKO
KEUANGAN DAN TEKNOLOGI KEUANGAN SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI**

TESIS

Disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Manajemen



Intelligentia - Dignitas

Disusun Oleh :

Siti Robihah Al Maliyah

1708821025

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2025**

**THE EFFECT OF FINANCIAL LITERACY ON FINANCIAL
MANAGEMENT BEHAVIOR WITH FINANCIAL RISK
ATTITUDE AND FINANCIAL TECHNOLOGY AS MEDIATING
VARIABLES**

THESIS

Compiled to fulfill the requirements for obtaining a Master of Management degree



Intelligentia - Dignitas

Compiled by:

Siti Robihah Al Maliyah

1708821025

**MASTER OF MANAGEMENT STUDY PROGRAM
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2025**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui sejauh mana literasi keuangan memengaruhi perilaku pengelolaan keuangan pelaku UMKM di DKI Jakarta, dengan mempertimbangkan peran sikap terhadap risiko keuangan dan pemanfaatan teknologi keuangan sebagai variabel mediasi. Latar belakang studi ini berasal dari kenyataan bahwa terdapat banyak pelaku usaha UMKM yang belum mampu mengelola keuangan secara optimal, meskipun akses terhadap informasi dan layanan keuangan digital sudah cukup luas. Menggunakan pendekatan kuantitatif, data dikumpulkan dari 156 pelaku usaha perseorangan dan dianalisis melalui metode *Partial Least Squares Structural Equation Modeling* (PLS-SEM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan tidak memiliki pengaruh langsung yang signifikan terhadap perilaku pengelolaan keuangan. Namun, literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap sikap risiko keuangan dan teknologi keuangan. Kedua variabel ini secara langsung memengaruhi perilaku pengelolaan keuangan, serta berperan sebagai mediator dalam hubungan antara literasi keuangan dan perilaku pengelolaan keuangan. Temuan ini menekankan pentingnya pendekatan literasi keuangan yang tidak hanya fokus pada peningkatan pengetahuan, tetapi juga mencakup pembentukan sikap risiko yang rasional dan pemanfaatan teknologi keuangan secara praktis. Strategi literasi semacam ini dianggap lebih relevan dan efektif dalam meningkatkan pengelolaan keuangan pelaku UMKM, terutama di era digital saat ini.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Sikap Risiko Keuangan, Teknologi Keuangan, Perilaku Pengelolaan Keuangan, UMKM.

ABSTRACT

This study aims to determine the extent to which financial literacy affects the financial management behavior of MSME actors in DKI Jakarta, by considering the role of attitudes towards financial risk and the use of financial technology as mediating variables. The background of this study comes from the fact that there are still many MSME players who are not able to manage their finances optimally, even though access to information and digital financial services is quite widespread. Using a quantitative approach, data were collected from 156 individual business owners and analyzed through the *Partial Least Squares Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) method. The results showed that financial literacy did not have a significant direct effect on financial management behavior. However, financial literacy has a positive and significant effect on financial risk attitudes and financial technology. These two variables directly influence financial management behavior, and act as mediators in the relationship between financial literacy and financial management behavior. These findings emphasize the importance of a financial literacy approach that not only focuses on increasing knowledge, but also includes the formation of rational risk attitudes and the practical use of financial technology. This kind of literacy strategy is considered more relevant and effective in improving the financial management of MSME actors, especially in the current digital era.

Keywords : Financial Literacy, Financial Risk Attitude, Financial Technology, Financial Management Behavior, MSMEs.

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN TESIS Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  Prof. Dr. Mohamad Rizau, S.E., M.M. NIP. 197206272006041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Osly Usman, SE.,M.Bus NIP. 197401152008011008 (Ketua Sidang)		30 Juli 2025
2	Prof. Dr. Hamidah S.E., M.Si. NIP. 195603211986032001 (Pembimbing 1)		30 Juli 2025
3	Prof. Dr. Umi Widyastuti, S.E., M. E NIP. 197612112000122001 (Pembimbing 2)		29 Juli 2025
4	Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si NIP. 197205062006041002 (Penguji 1)		29 Juli 2025
5	Prof. Agung Dharmawan Buchdadi, MM., Ph.D NIP. 197509162006041001 (Penguji 2)		30 Juli 2025
Nama : Siti Robihah Al Maliyah No. Registrasi : 1708821025 Program Studi : Magister Manajemen Tanggal Lulus : 25 Juli 2025			

PERNYATAAN ORISINILITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa seluruh isi dari tesis ini adalah hasil pemikiran dan kerja saya sendiri, serta sepenuhnya dapat dipertanggungjawabkan. Adapun pernyataan saya sebagai berikut:

1. Tesis ini merupakan karya orisinal yang saya susun sendiri dan belum pernah diajukan sebagai syarat untuk memperoleh gelar akademik Magister, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di institusi pendidikan tinggi lainnya.
2. Tesis ini belum pernah diterbitkan dalam bentuk apa pun, kecuali bila terdapat kutipan atau referensi tertulis yang dicantumkan secara eksplisit dalam naskah, lengkap dengan nama penulis dan tercantum dalam daftar pustaka.
3. Seluruh informasi, data, serta hasil analisis yang disajikan telah dilakukan secara jujur dan transparan, serta merujuk pada sumber yang dapat ditelusuri dan diverifikasi kebenarannya.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, tanpa adanya tekanan atau paksaan dari pihak mana pun. Apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap prinsip dan etika akademik, saya bersedia menerima segala konsekuensi sesuai ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 29 Juli 2025

Yang membuat pernyataan,



Siti Robihah Al Maliyah

NIM: 1708821025



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Siti Robihah Al Maliyah
NIM : 1708821025
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis / Magister Manajemen
Alamat email : Sitirobihah09@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☐ Skripsi ☒ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)

Yang berjudul :

Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan Dengan Sikap Risiko Keuangan Dan Teknologi Keuangan Sebagai Variabel

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 31 Juli 2025

Penulis

Siti Robihah Al Maliyah

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji penulis haturkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, nikmat, dan karunia-Nya, sehingga penulis diberikan kemudahan dan kekuatan untuk menyelesaikan penulisan tesis ini yang berjudul *“Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan dengan Sikap Risiko Keuangan dan Teknologi Keuangan sebagai Variabel Mediasi.”* Tesis ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Tentu saja, pencapaian ini tidak lepas dari dukungan, doa, dan bantuan dari banyak pihak yang telah hadir dalam perjalanan penulis selama proses penyusunan tesis ini. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Komarudin, M.Si., selaku Rektor Universitas Negeri Jakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Bapak Dr. Osly Usman, M.Bus., selaku Koordinator Program Studi Magister Manajemen.
4. Ibu Prof. Dr. Hamidah, S.E., M.Si. dan Ibu Prof. Dr. Umi Widyastuti, S.E., M.E., sebagai dosen pembimbing yang dengan kesabaran dan kebijaksanaan senantiasa membimbing, memberi arahan, serta memberikan dukungan penuh kepada penulis selama proses penyusunan tesis ini.

5. Seluruh dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Magister Manajemen, Universitas Negeri Jakarta atas ilmu dan wawasan yang telah diberikan selama masa studi.
6. Seluruh staf akademik dan administrasi Magister Manajemen FEB UNJ yang telah banyak membantu selama proses perkuliahan hingga penyusunan tesis.
7. Almarhum Bapak K.H. Achmad Sofwatillah, Bapak K.H. Hasan Basri, Ibu Hj. Ida Saidah Salam, dan Ibu Hj. Wiwi Hilwiah selaku orang tua dan keluarga besar penulis atas doa, cinta, dan dukungan yang tak ternilai.
8. Teristimewa, ucapan terima kasih penuh cinta untuk suami tercinta, H. Maula Zuama, S.E., M.M., yang selalu menjadi sumber semangat dan motivasi terbesar dalam menyelesaikan studi ini. Juga untuk putri kecilku tercinta, Seyra Maula Nasywa, yang di usianya yang baru tiga tahun telah menjadi cahaya dan kebahagiaan di setiap langkah penulis selama menyusun tesis ini.
9. Rekan-rekan mahasiswa Magister Manajemen UNJ, khususnya kelas Executive angkatan 2021, atas kebersamaan, dukungan, dan semangat yang terus menyertai selama masa studi.
10. Serta seluruh pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu, namun telah memberikan doa, bantuan, dan dukungan moral kepada penulis.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki banyak kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan agar karya ini bisa menjadi lebih baik.

Jakarta, 29 Juli 2025
Penulis,



Siti Robihah Al Maliyah
NIM: 1708821025

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN ORISINILITAS	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Pembatasan Masalah	12
1.3 Rumusan Masalah	12
1.4 Tujuan Penelitian	13
1.5 Manfaat Penelitian	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Teori Relevan.....	16
2.1.1 Teori Perilaku Terencana atau <i>Theory of Planned Behavior</i> (TPB)	16
2.2 Kajian Pustaka.....	18
2.2.1 Literasi Keuangan.....	18
2.2.2 Perilaku Pengelolaan Keuangan	29
2.2.3 Sikap Risiko Keuangan	31
2.2.4 Teknologi Keuangan	43
2.2.5 Penelitian Relevan	50
2.3 Kerangka Teoritik	55
2.3.1 Literasi Keuangan terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan	55

2.3.2	Literasi Keuangan terhadap Sikap Risiko	57
2.3.3	Literasi Keuangan terhadap Teknologi Keuangan	59
2.3.4	Sikap Risiko terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan.....	60
2.3.5	Teknologi Keuangan Digital dan Perilaku pengelolaan keuangan.....	63
2.3.6	Literasi Keuangan terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan Melalui Sikap Risiko.....	65
2.3.7	Literasi Keuangan terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan melalui Teknologi Keuangan Digital	68
2.4	Perumusan Hipotesis.....	70
BAB III	METODE PENELITIAN	72
3.1	Pendekatan Penelitian	72
3.2	Waktu dan Tempat Penelitian	72
3.2.1	Waktu Penelitian	72
3.2.2	Tempat Penelitian.....	73
3.3	Populasi dan Sampel	74
3.3.1	Populasi	74
3.3.2	Sampel	75
3.4	Metode Pengumpulan Data	76
3.4.1	Operasionalisasi Variabel	77
3.5	Metode Analisis Data.....	81
3.5.1	Uji Validitas.....	82
3.5.2	Uji Realibilitas.....	82
3.5.3	Uji Cross Tabulation Analysis.....	83
3.5.4	Uji Common Method Bias.....	84
3.6	Teknik Analisis Data.....	85
3.6.1	Analisa Outer Model (Model Pengukuran)	86
3.6.2	Analisa Inner Model (Model Struktural)	90
3.7	Pengujian Hipotesis.....	91
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	94

4.1	Deskripsi Unit Analisis	94
4.1.1	Karakteristik Responden	95
4.1.2	Analisis Tabulasi Silang (<i>Cross Tabulation Analysis</i>).....	102
4.1.3	Analisis Deskriptif.....	117
4.2	Pengujian dan Analisis Data	131
4.2.1	Analisis Data Statistik	131
4.2.2	Hypothesis Testing	143
4.3	Pembahasan.....	153
4.3.1	Literasi Keuangan terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan.....	153
4.3.2	Literasi Keuangan terhadap Sikap Risiko	156
4.3.3	Literasi Keuangan terhadap Teknologi Keuangan	159
4.3.4	Sikap risiko terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan	161
4.3.5	Teknologi Keuangan dan Perilaku pengelolaan keuangan.....	164
4.3.6	Literasi Keuangan terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan Melalui Sikap Risiko.....	166
4.3.7	Literasi Keuangan terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan melalui Teknologi Keuangan	170
BAB V	KESIMPULAN	173
5.1	Kesimpulan	173
5.2	Implikasi Penelitian.....	174
5.3	Saran.....	175
	DAFTAR PUSTAKA	178
	LAMPIRAN.....	185

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Kontribusi UMKM terhadap PDB Negara.....	1
Gambar 1. 2 Survey Nasional Literasi dan Inklusi	4
Gambar 1. 3 Tingkat Literasi Keuangan.....	5
Gambar 1. 4 Survei Penggunaan Kredit.....	7
Gambar 1. 5 Survei Penggunaan Financial Technology (FinTech).....	10
Gambar 2. 1 Konstelasi Penelitian	70



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Relevan.....	50
Tabel 3. 1 Tabel Skala Likert	77
Tabel 3. 2 Operasionalisasi Variabel Literasi Keuangan (X)	78
Tabel 3. 3 Operasionalisasi Variabel Sikap Risiko Keuangan (Z1).....	79
Tabel 3. 4 Operasionalisasi Variabel Teknologi Keuangan (Z2).....	80
Tabel 3. 5 Operasionalisasi Variabel Perilaku Pengelolaan Keuangan (Y).....	80
Tabel 4. 1 Profil Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	95
Tabel 4. 2 Profil Responden Berdasarkan Usia	96
Tabel 4. 3 Profil Responden Berdasarkan Tingkat Pendidikan	97
Tabel 4. 4 Profil Responden Berdasarkan Penghasilan Rata-Rata Per Bulan.....	98
Tabel 4. 5 Profil Responden Berdasarkan Jenis Usaha.....	99
Tabel 4. 6 Profil Responden Berdasarkan Lama Usaha.....	100
Tabel 4. 7 Profil Responden Berdasarkan Domisili Responden	101
Tabel 4. 8 Jenis Kelamin dan Usia Responden	103
Tabel 4. 9 Jenis Kelamin dan Pendidikan Terakhir	104
Tabel 4. 10 Jenis Kelamin dan Domisili Responden	106
Tabel 4. 11 Deskripsi Jawaban Responden pada Variabel Literasi Keuangan (X) .	118
Tabel 4. 12 Deskripsi Jawaban Responden pada Variabel Perilaku Pengelolaan Keuangan (Y).....	122
Tabel 4. 13 Deskripsi Jawaban Responden pada Variabel Sikap Risiko Keuangan (Z1)	125
Tabel 4. 14 Deskripsi Jawaban Responden pada Variabel Teknologi Keuangan (Z2)	128
Tabel 4. 15 Outer Loading	133
Tabel 4. 16 <i>Cronbach Alpha</i>	135
Tabel 4. 17 Average Variance Extracted (AVE)	135
Tabel 4. 18 Composite Reliability	136
Tabel 4. 19 Cross Loading	137
Tabel 4. 20 Uji Common Method Bias	139
Tabel 4. 21 R-Square	142
Tabel 4. 22 Path Coefficient	145
Tabel 4. 23 Pengaruh Tidak Langsung (Indirect Effect)	150
Tabel 4. 24 Pengujian Hipotesis	152