



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *FINANCIAL INCLUSION* TERHADAP *PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI WILAYAH KABUPATEN BOGOR**

SKRIPSI

Nurunnisa Sholihat

1902025131

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
JAKARTA  
2023



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *FINANCIAL INCLUSION* TERHADAP *PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI WILAYAH KABUPATEN BOGOR**

SKRIPSI

Nurunnisa Sholihat

1902025131

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
JAKARTA  
2023

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **"PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *FINANCIAL INCLUSION* TERHADAP *PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI WILAYAH KABUPATEN BOGOR"** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan serta keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. Hamka atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk telah dinyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya tulis orang lain, maka saya bersedia untuk mempertanggungjawabkan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. Hamka.

Jakarta, 22 Juni 2023  
Yang Menyatakan



Nurunnisa Sholihat  
1902025131

## PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

**JUDUL** : **PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN  
*FINANCIAL INCLUSION* TERHADAP  
*PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI  
WILAYAH KABUPATEN BOGOR**



**NAMA** : **NURUNNISA SHOLIHAT**

**NIM** : **1902025131**

**PROGRAM STUDI** : **S1 MANAJEMEN**

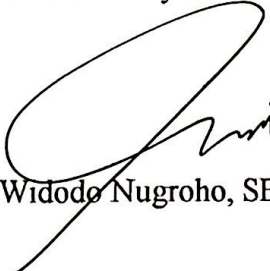
**TAHUN AKADEMIK** : **2022/2023**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diajukan dalam ujian skripsi :

Pembimbing 1	Ummu Salma Al Azizah, SE., M.Sc., CFP.	
Pembimbing 2	Pahman Habibi, SE., MM.	

**Mengetahui,**

Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

  
Arif Widodo Nugroho, SE., MM.

**PENGESAHAN SKRIPSI**

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *FINANCIAL INCLUSION*  
TERHADAP *PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI WILAYAH  
KABUPATEN BOGOR**

Yang disusun oleh:  
Nurunnisa Sholihat  
1902025131

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu  
(S1) Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA  
Pada tanggal: 08 Juli 2023

**Tim Penguji:**

Ketua, merangkap anggota :



(Dr. Adityo Ari Wibowo, S.E., M.M.)

Sekretaris, merangkap anggota :



(Yusdi Daulay, S.E., M.M.)

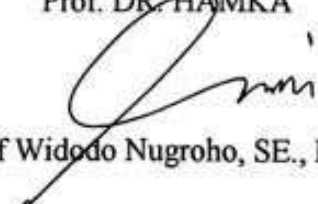
Anggota :



(Panman Habibi, S.E., M.M.)


**Mengetahui,**

Ketua Program Studi Manajemen  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA



(Arif Widodo Nugroho, SE., MM.)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA



(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

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

Sebagai civitas akademika Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nurunnisa Sholihat  
NIM : 1902025131  
Program Studi : Manajemen  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Fee Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *FINANCIAL INCLUSION* TERHADAP *PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI WILAYAH KABUPATEN BOGOR”**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 26 Juni 2023  
Yang menyatakan



(Nurunnisa Sholihat)

## ABSTRAKSI

**Nurunnisa Sholihat (1902025131)**

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *FINANCIAL INCLUSION*  
TERHADAP *PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI WILAYAH  
KABUPATEN BOGOR**

*Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Manajemen. Fakultas Ekonomi dan  
Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2023. Jakarta.*

*Kata Kunci: Financial Literacy, Financial Inclusion, Personal Finance*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana hubungan antara *Financial Literacy* dan *Financial Inclusion* dengan *Personal Finance* pada Generasi Z di wilayah Kabupaten Bogor.

Penelitian ini merupakan jenis penelitian yang menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif dengan data primer. Pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Sampel dalam penelitian ini adalah Generasi Z (yang lahir tahun 1997-2012) dan berdomisili di Kabupaten Bogor, dengan menyebarkan kuesioner kepada 252 sampel responden. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *Structural Equation Modeling* (SEM) dengan menggunakan aplikasi *software* SmartPLS 4.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwasannya variabel *Financial Literacy* berpengaruh positif signifikan terhadap *Personal Finance*, dan variabel *Financial Inclusion* berpengaruh positif signifikan terhadap *Personal Finance*.

## ***ABSTRACT***

**Nurunnisa Sholihat (1902025131)**

**THE EFFECT OF FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL INCLUSION ON PERSONAL FINANCE IN GENERATION Z IN BOGOR REGENCY AREA**

*Thesis. Management Study Program Undergraduate Program. Faculty of Economics and Business Muhammadiyah University Prof. Dr. HAMKA. 2023. Jakarta.*

*Keywords: Financial Literacy, Financial Inclusion, Personal Finance*

This research is aimed to at knowing the relation of Financial Literacy and Financial Inclusion on Personal Finance of Generation Z in Bogor Regency.

This research is a type of research that uses a quantitative descriptive approach with primary data. Sampling using purposive sampling technique. The sample in this study was Generation Z (those born in 1997-2012) and domiciled in Bogor Regency, by distributing questionnaires to 252 sample respondents. The data analysis technique used in this study is the Structural Equation Modeling (SEM) method using the SmartPLS 4.0 software application. The results of this study indicate that the Financial Literacy variable has a significant positive effect on Personal Finance, and the Financial Inclusion variable has a significant positive effect on Personal Finance.



## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Puji serta syukur kehadiran Allah SWT atas segala Rahmat dan karunia-Nya, berupa nikmat sehat, iman, dan islam. Sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *FINANCIAL INCLUSION* TERHADAP *PERSONAL FINANCE* PADA GENERASI Z DI WILAYAH KABUPATEN BOGOR”**.

Shalawat serta salam senantiasa tercurah limpahkan kepada junjungan besar Nabi Muhammad SAW yang membawa umat manusia menuju kehidupan yang penuh akan ilmu pengetahuan. Serta kepada kedua orangtua dan keluarga tercinta yang telah memberikan semangat serta do'a selama penulis menyusun skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini, tidak lepas dari banyak pihak yang telah memberikan masukan serta bantuan baik secara moril maupun materil, bimbingan dan arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang membantu. Diantaranya:

1. Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan segalanya kepada penulis.
2. Bapak Ahmad Soleh dan Ibu Ani Rohani selaku kedua orangtua yang selalu memberikan motivasi dan do'a dalam segala aktivitas selama penulisan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Sumardi, S.E., M.Si. selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak M. Nurrasyidin, S.E., M.Si. selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
7. Bapak Edi Setiawan, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

8. Bapak Dr. Tohirin, S.H.I., M.Pd.I selaku Wakil Dekan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
  9. Bapak Arif Widodo, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
  10. Ibu Ummu Salma Al Azizah, S.E., M.Sc., CFP. Selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan dukungan dan koreksi serta arahan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
  11. Bapak Pahman Habibi, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan dukungan dan koreksi serta arahan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
  12. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama saya berkuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
  13. Farra Regita Cahyani, Dyah Ayu A. S, Monika Febriyanti, Giari Ayunintya P, dan Serlin Darwati selaku sahabat terdekat penulis yang telah memberikan dukungan selama penulis menyusun skripsi ini.
  14. Sahabat dan teman-teman seperjuangan yang telah memberikan motivasi bagi penulis. Serta seluruh pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.
- Akhir kata, peneliti mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini terdapat banyak kesalahan yang tidak disadari. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang baik bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 26 Juni 2023



Nurunnisa Sholihat  
NIM. (190202513!)

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS.....</b>	<b>iii</b>
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI .....</b>	<b>iv</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAKSI.....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Permasalahan .....	5
1.2.1 Identifikasi Masalah .....	5
1.2.2 Pembatasan Masalah .....	6
1.2.3 Perumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>8</b>
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Telaah Pustaka .....	21
2.2.1 <i>Financial Literacy</i> .....	21
2.2.2 <i>Financial Inclusion</i> .....	22
2.2.3 <i>Personal Finance</i> .....	24
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	25
2.4 Rumusan Hipotesis .....	26
2.4.1 <i>Pengaruh Financial Literacy Terhadap Personal Finance</i> .....	26

2.4.2 Pengaruh Financial Inclusion Terhadap Personal Finance .....	27
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>29</b>
3.1 Metode Penelitian .....	29
3.2 Operasionalisasi Variabel .....	30
3.3 Populasi dan Sampel .....	31
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	33
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data .....	33
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data .....	35
3.5.1 Analysis Structural Equation Model (SEM) .....	35
3.5.2 Outer Model.....	36
3.5.3 Inner Model .....	38
3.5.4 Analisis Per-Variabel .....	39
3.5.5 Uji Hipotesis .....	40
<b>BAB IV PEMBAHASAN DAN ANALISIS DATA.....</b>	<b>41</b>
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	41
4.1.1 Lokasi Penelitian .....	41
4.1.2 Generasi Z di Kabupaten Bogor.....	41
4.2 Analisis Deskriptif .....	43
4.2.1 Karakteristik Responden .....	43
4.2.2 Hasil Pengumpulan Data .....	45
4.2.3 Deskriptif Variabel Penelitian.....	46
4.3 Analisis Data .....	49
4.3.1 Evaluasi Outer Model.....	50
4.3.2 Evaluasi Inner Model .....	53
4.3.3 Analisis Per-variabel.....	54
4.3.4 Hasil Pengujian Hipotesis .....	73
4.4 Pembahasan Hasil Analisis Data.....	75
4.4.1 Pengaruh Financial Literacy terhadap Personal Finance pada Generasi Z di wilayah Kabupaten Bogor .....	75

4.4.2 Pengaruh Financial Inclusion terhadap Personal Finance pada Generasi Z di wilayah Kabupaten Bogor .....	77
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>80</b>
5.1 Kesimpulan .....	80
5.2 Saran .....	82
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>84</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Penelitian Terdahulu .....	8
2.	Operasionalisasi Variabel .....	30
3.	Skor Skala Likert .....	34
4.	Pedoman Kategorisasi .....	40
5.	Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....	43
6.	Responden Berdasarkan Usia .....	43
7.	Responden Berdasarkan Domisili .....	44
8.	Hasil Pengumpulan Data .....	45
9.	Kategori Rata-Rata Jawaban Responden .....	46
10.	Statistik Deskriptif Responden .....	47
11.	Hasil Output <i>Outer Loading</i> .....	50
12.	Hasil Uji <i>Average Variant Extracted (AVE)</i> .....	52
13.	Hasil Uji <i>Composite Reliability</i> .....	52
14.	Hasil Uji <i>Cronbach's Alpha</i> .....	53
15.	Hasil Uji <i>R-square (R<sup>2</sup>)</i> .....	54
16.	Kategori Jawaban Indikator FL1 .....	55
17.	Kategori Jawaban Indikator FL2 .....	55
18.	Kategori Jawaban Indikator FL3 .....	56
19.	Kategori Jawaban Indikator FL4 .....	57
20.	Rekapitulasi Jawaban Indikator <i>Financial Literacy (X1)</i> .....	57
21.	Kategori Jawaban Indikator FI1 .....	59
22.	Kategori Jawaban Indikator FI2 .....	60
23.	Kategori Jawaban Indikator FI3 .....	60
24.	Kategori Jawaban Indikator FI4 .....	61
25.	Kategori Jawaban Indikator FI5 .....	62
26.	Kategori Jawaban Indikator FI6 .....	62

27. Kategori Jawaban Indikator FI7 .....	63
28. Kategori Jawaban Indikator FI8 .....	64
29. Kategori Jawaban Indikator FI9 .....	64
30. Rekapitulasi Jawaban Indikator <i>Financial Inclusion</i> (X2) .....	65
31. Kategori Jawaban Indikator PF1 .....	67
32. Kategori Jawaban Indikator PF2 .....	68
33. Kategori Jawaban Indikator PF3 .....	69
34. Kategori Jawaban Indikator PF4 .....	69
35. Kategori Jawaban Indikator PF5 .....	70
36. Kategori Jawaban Indikator PF6 .....	71
37. Rekapitulasi Jawaban Indikator <i>Personal Finance</i> (Y) .....	71
38. Hasil <i>Path Coefficient Financial Literacy</i> (X1) terhadap <i>Personal Finance</i> (Y) .....	73
39. Hasil <i>Path Coefficient Financial Inclusion</i> (X2) terhadap <i>Personal Finance</i> (Y) .....	74
40. Nilai <i>Factor Loading</i> , <i>Composite Reliability</i> , dan <i>Cronbach's Alpha</i> Variabel <i>Financial Literacy</i> (X1) .....	76
41. Nilai <i>Factor Loading</i> , <i>Composite Reliability</i> , dan <i>Cronbach's Alpha</i> Variabel <i>Financial Inclusion</i> (X2) .....	78

## DAFTAR GAMBAR

<b>Nomor</b>	<b>Judul</b>	<b>Halaman</b>
1.	Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan Nasional .....	3
2.	Model Konseptual .....	26
3.	Skema Model <i>Partial Least Square</i> .....	49



## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Kuesioner Pengambilan Data.....	1/24
2.	Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....	2/24
3.	Responden Berdasarkan Usia .....	3/24
4.	Responden Berdasarkan Domisili .....	3/24
5.	Hasil Pengumpulan Data .....	3/24
6.	Kategori Rata-Rata Jawaban Responden .....	4/24
7.	Statistik Deskriptif Responden .....	4/24
8.	Skema Model <i>Partial Least Square</i> (PLS) .....	5/24
9.	Hasil Output <i>Outer Loading</i> .....	5/24
10.	Hasil Uji <i>Average Variant Extracted</i> (AVE) .....	6/24
11.	Hasil Uji <i>Composite Reliability</i> .....	6/24
12.	Hasil Uji <i>Cronbach's Alpha</i> .....	6/24
13.	Hasil Uji <i>R-square</i> ( $R^2$ ) .....	6/24
14.	Hasil Jawaban Indikator FL1 .....	7/24
15.	Hasil Jawaban Indikator FL2 .....	7/24
16.	Hasil Jawaban Indikator FL3 .....	7/24
17.	Hasil Jawaban Indikator FL4 .....	8/24
18.	Rekapitulasi Jawaban Indikator variabel <i>Financial Literacy</i> ( $X_1$ ) .....	8/24
19.	Hasil Jawaban Indikator FI1 .....	9/24
20.	Hasil Jawaban Indikator FI2 .....	9/24
21.	Hasil Jawaban Indikator FI3 .....	9/24
22.	Hasil Jawaban Indikator FI4 .....	10/24
23.	Hasil Jawaban Indikator FI5 .....	10/24
24.	Hasil Jawaban Indikator FI6 .....	10/24
25.	Hasil Jawaban Indikator FI7 .....	11/24
26.	Hasil Jawaban Indikator FI8 .....	11/24

27. Hasil Jawaban Indikator FI9 .....	11/24
28. Rekapitulasi Jawaban Indikator variabel <i>Financial Inclusion</i> (X <sub>2</sub> ) .....	12/24
29. Hasil Jawaban Indikator PF1 .....	13/24
30. Hasil Jawaban Indikator PF2 .....	13/24
31. Hasil Jawaban Indikator PF3 .....	14/24
32. Hasil Jawaban Indikator PF4 .....	14/24
33. Hasil Jawaban Indikator PF5 .....	14/24
34. Hasil Jawaban Indikator PF6 .....	15/24
35. Rekapitulasi Jawaban Indikator variabel <i>Personal Finance</i> (Y) .....	15/24
36. Hasil <i>Path Coefficient Financial Literacy</i> (X <sub>1</sub> ) terhadap <i>Personal Finance</i> (Y) .....	16/24
37. Hasil <i>Path Coefficient Financial Inclusion</i> (X <sub>2</sub> ) terhadap <i>Personal Finance</i> (Y) .....	16/24
38. Nilai <i>Factor Loading, Composite Reliability, dan Cronbach's Alpha</i> Variabel <i>Financial Literacy</i> (X <sub>1</sub> ) .....	17/24
39. Nilai <i>Factor Loading, Composite Reliability, dan Cronbach's Alpha</i> Variabel <i>Financial Inclusion</i> (X <sub>1</sub> ) .....	17/24
40. Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi.....	18/24
41. Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi .....	19/24
42. Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi.....	20/24
43. Surat Tugas .....	21/24
44. Catatan Konsultasi 1 .....	22/24
45. Catatan Konsultasi 2 .....	23/24
46. DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	24/24

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Salah satu topik yang paling banyak mendapat perhatian saat ini adalah keuangan pribadi (*personal finance*), terutama yang berkaitan dengan pola pengeluaran generasi milenial Indonesia. Generasi milenial yang sering disebut dengan generasi Z dianggap sebagai generasi yang cenderung boros dan berani mengambil risiko, generasi ini juga dianggap sebagai generasi yang mengalami kesulitan keuangan. Seseorang membutuhkan kesadaran finansial tentang masalah keuangannya untuk mengelola keuangan secara efektif. Dalam rangka mengembangkan kemampuan keuangan yang bisa dimanfaatkan untuk waktu yang singkat ataupun untuk kemudian hari, seseorang akan mencari informasi mengenai perencanaan keuangan masa depan (Indriaswari et al., 2022).

Manajemen keuangan pribadi yang buruk dapat berdampak negatif terhadap produktivitas pekerjaan mereka, dimana hal tersebut dipengaruhi oleh stress yang dialami oleh seseorang akibat masalah keuangan. Masalah keuangan seperti hutang berlebihan, pengeluaran berlebihan, penggunaan kredit yang tidak bijaksana, keputusan pengeluaran keuangan yang buruk, pengelolaan keuangan yang buruk, dan pendapatan yang tidak memenuhi kebutuhan.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) membuat rencana untuk meningkatkan *financial literacy* serta memperluas akses masyarakat sebagai salah satu program prioritas dalam industri keuangan formal. Dimana, OJK telah mengeluarkan

Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia (SNLKI) Tahun 2013 dan Revisit SNLKI Tahun 2017 yang ditujukan untuk Lembaga Jasa Keuangan dengan tujuan meningkatkan literasi serta inklusi keuangan yang lebih terstruktur dan sistematis.

Penggunaan layanan keuangan yang efisien sering digambarkan terhambat oleh faktor-faktor seperti biaya transaksi yang tinggi, ketidakpastian, pengetahuan asimetris, atau kurangnya akses fisik. Oleh karena itu, ini adalah penjelasan sisi penawaran mengapa bank formal dan organisasi keuangan lainnya mungkin tidak memberikan pinjaman atau menyediakan rekening tabungan kepada pelanggan (Grohmann et al., 2018). Untuk menghilangkan hambatan tersebut mendorong inklusi keuangan. Akibatnya, meningkatkan akses ke layanan keuangan dan mendorong penggunaannya dapat membantu secara langsung mengentaskan kemiskinan yang parah.

Literasi keuangan mencakup kemampuan seseorang untuk memahami pilihan keuangannya, misalnya kemampuan untuk membandingkan penawaran sebelum mengajukan kartu kredit, mempunyai rekening giro dan tabungan, mempunyai sistem pembukuan, merencanakan masa depan (misalnya menabung atau berinvestasi untuk tujuan masa depan), dan manajemen keuangan dengan cerdas. Literasi keuangan dapat mempengaruhi keputusan keuangan, dimana ketidaktahuan tentang konsep ekonomi dasar dapat dihubungkan dengan kurangnya perencanaan untuk masa depan, kurangnya keterlibatan dalam pasar saham, serta mempunyai perilaku yang buruk dalam melakukan kredit.



**Gambar 1 Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan Nasional**

(Sumber: [sikapiuangmu.ojk.go.id](http://sikapiuangmu.ojk.go.id))

Berdasarkan hasil Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan (SNLIK) yang dilaksanakan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) pada tahun 2019 lalu, taraf literasi keuangan tahun 2019 berada pada angka 38,03% dan taraf inklusi keuangan tahun 2019 berada pada angka 76,19%. Angka tersebut terbilang cukup besar, karena Indonesia mampu melampaui target yang telah ditetapkan oleh Pemerintah dalam Peraturan Presiden No. 82 tahun 2016 tentang Strategi Nasional Keuangan Inklusif (SNKI) untuk tingkat inklusi keuangan sebesar 75%, dan adapun dalam Peraturan Presiden No. 50 tahun 2017 tentang Strategi Nasional Perlindungan Konsumen menetapkan target sebesar 35% untuk tingkat literasi keuangan.

Seiring dengan berkembangnya teknologi informasi dan komunikasi, perusahaan-perusahaan di dunia semakin berusaha meningkatkan kemampuannya untuk bersaing termasuk dalam perekonomian. Saat ini hampir

seluruh perusahaan-perusahaan di dunia sudah memanfaatkan kemajuan teknologi dalam menjalani bisnisnya, dimana perusahaan-perusahaan tersebut bersaing untuk terus mengembangkan teknologi yang digunakannya. Teknologi menjadi pilar penting dalam kehidupan, karena teknologi dapat mempermudah kita dalam menjalankan kegiatan-kegiatan yang akan kita laksanakan termasuk kegiatan ekonomi. Dalam ekonomi, penggunaan teknologi tersebut disebut dengan *Financial Technology* atau *Fintech*.

Setiap generasi memiliki ciri khasnya masing-masing. Kemungkinan besar generasi sebelumnya akan kesulitan mengadopsi teknologi baru. Mereka harus mengikuti tren kemajuan teknologi yang terus berkembang, berbeda dengan generasi muda saat ini yang umumnya disebut sebagai generasi Y atau generasi milenial. Pesatnya perkembangan teknologi internet dan munculnya gadget seperti smartphone telah membawa perubahan yang cukup besar bagi sebagian besar umat manusia dan menandai lahirnya generasi Y dan Z (Fauzia, 2020).

Gen Z adalah generasi pertama yang tumbuh dengan komputer dan akses ke internet; sebagai hasilnya, lebih mudah dan lebih cepat bagi generasi ini untuk belajar tentang industri keuangan dan menerapkannya dalam kehidupan mereka. Mereka hanya perlu menggunakan gadget mereka untuk mendapatkan semua yang diperlukan di internet untuk berinvestasi. Gen Z (mereka yang saat ini berusia antara 11 dan 26 tahun) merupakan mayoritas penduduk Indonesia pada tahun 2019, menurut statistik hasil proyeksi yang dihasilkan oleh Badan Pusat Statistik dan diterbitkan pada tahun 2020 (Utami & Sitanggang, 2021).

Lembaga keuangan dapat diakses oleh Generasi Z sejak lahir. Pengaruh eksternal utama pada generasi ini meliputi globalisasi, outsourcing, investasi asing, dan pesatnya perkembangan teknologi digital. Kepribadian, tindakan, dan karakteristik Gen Z telah sangat terbentuk dan dipengaruhi oleh globalisasi. Ini menjelaskan mengapa generasi ini memiliki ciri-ciri yang sangat berbeda dengan generasi sebelumnya. Gen Z menunjukkan ciri-ciri seperti kreativitas, pengetahuan teknologi, optimisme, orientasi terhadap prestasi, sikap ramah, tindakan heroik, keuletan, dan multitasking sambil sangat memprioritaskan keberadaan mereka, mencintai keragaman, membutuhkan pengawasan dan dukungan, dan menunjukkan kebutuhan. berada dalam kelompok (Utami & Sitanggang, 2021).

## **1.2 Permasalahan**

### ***1.2.1 Identifikasi Masalah***

Berdasarkan uraian pada latar belakang di atas, maka permasalahan yang terdapat dalam penelitian ini adalah, sebagai berikut:

1. Pengaruh *financial literacy* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor.
2. Pengaruh *financial inclusion* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor.
3. Pengaruh *financial literacy* dan *financial inclusion* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor.

### **1.2.2 Pembatasan Masalah**

Dalam memenuhi tujuan penelitian agar lebih tersusun serta dengan mempertimbangkan adanya keterbatasan, maka penulis membatasi masalah atau ruang lingkup penelitian hanya pada “Pengaruh *Financial Literacy* Dan *Financial Inclusion* Terhadap *Personal Finance* Pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor”, sebagai berikut :

1. Sebagai variabel terkait atau *Dependen* adalah *Personal Finance* (Y).
2. Sebagai variabel bebas atau *Independen* adalah *Financial Literacy* (X<sub>1</sub>), dan *Financial Inclusion* (X<sub>2</sub>).
3. Unit analisisnya adalah Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor.

### **1.2.3 Perumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang, identifikasi, dan pembatasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka penulis merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Apakah terdapat pengaruh *financial literacy* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor?
2. Apakah terdapat pengaruh *financial inclusion* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor?
3. Apakah terdapat pengaruh *financial literacy* dan *financial inclusion* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan latar belakang serta rumusan permasalahan yang telah diuraikan di atas, maka tujuan penelitian ini adalah untuk membuktikan, sebagai berikut:



1. Untuk mengetahui pengaruh *financial literacy* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor.
2. Untuk mengetahui pengaruh *financial inclusion* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor.
3. Untuk mengetahui pengaruh *financial literacy* dan *financial inclusion* terhadap *personal finance* pada Generasi Z di Wilayah Kabupaten Bogor.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan masukan kepada semua pihak berkepentingan, antara lain :

1. Bagi Akademik

Sebagai bahan referensi untuk mengembangkan ilmu pengetahuan dan informasi untuk penelitian sejenis di masa mendatang yang dibutuhkan bagi akademik.

2. Bagi Praktisi

Sebagai informasi masukan yang membantu Generasi Z di wilayah Kabupaten Bogor dalam mengetahui pengaruh *financial literacy* dan *financial inclusion* terhadap *personal finance* dari masing-masing individu. Sehingga diharapkan Generasi Z di wilayah Kabupaten Bogor dapat meningkatkan pengetahuan mengenai keuangan agar masing-masing individu dapat membuat keputusan pengelolaan keuangan yang lebih baik.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. (2015). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. Aswaja Pressindo.
- Adhitya Ananda, N. (2020). Financial Literacy Affects Financial Behavior Through Financial Attitude as an Intervening Variable. In *International Journal of Innovative Science and Research Technology* (Vol. 5). [www.ijisrt.com](http://www.ijisrt.com)
- Alwi, Idrus. *Kriteria Empirik Dalam Menentukan Ukuran Sampel Pada Pengujian Hipotesis Statistika Dan Analisis Butir*.
- Badan Pusat Statistik (BPS). (2021). *Hasil Sensus Penduduk 2020*.
- Badan Pusat Statistik (BPS). (2023). *Tenaga Kerja*.
- Badan Pusat Statistik (BPS) Kabupaten Bogor. (2021). *Luas Wilayah Kabupaten Bogor (KM<sup>2</sup>), 2016-2021*.
- Candiya Bongomin, G. O., Munene, J. C., Ntayi, J. M., & Malinga, C. A. (2017). *Financial literacy in emerging economies: Do all components matter for financial inclusion of poor households in rural Uganda? Managerial Finance*, 43(12), 1310–1331. <https://doi.org/10.1108/MF-04-2017-0117>
- D. P, Joshi. (2014). *Strategy Adopted for Financial Inclusion. Speech during Workshop of Government of Madhya Pradesh, New Delhi, Government of India, January 2014*.
- D. P. S, Ari. (2013). Pengaruh *Technology Acceptance Model* dan Pengembangannya Dalam Perilaku Menggunakan *Core Banking System*. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 2.
- Davis, Daffa Rialdo. (2022). *Financial Literacy and Its Impact on Fraud Detection of Indonesia's Generation Z. Asian Journal of Accounting and Finance*. <https://doi.org/10.55057/ajafin.2022.4.3.5>
- Dzombo, G. K., Kilika, J. M., & Maingi, J. (2018). *The Mediating Effect of Financial Inclusion on the Relationship between Branchless Banking Strategy and Performance of Commercial Banks in an Emerging market Context: The Case of Kenya. International Journal of Economics and Finance*, 10(7), 161. <https://doi.org/10.5539/ijef.v10n7p161>

- Fauzia, I. Y. (2020). *Enhancing the Literacy of Shariah Financial Technology for Generation X, Y and Z in Indonesia*. *Jurnal Minds: Manajemen Ide Dan Inspirasi*, 7(2), 65. <https://doi.org/10.24252/minds.v7i2.15871>
- Furadantin, N. R. (2018). *Analisis Data Menggunakan Aplikasi Smart*.
- Ghozali, I. (2016). *Konsep, Teknik Dan Aplikasi Menggunakan Program SMARTPLS 3.0*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Grohmann, A., Klühs, T., & Menkhoff, L. (2018). *Does financial literacy improve financial inclusion? Cross country evidence*. *World Development*, 111, 84–96. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2018.06.020>
- Gunardi, A., Ridwan, M., & Sudarjah, G. M. (2017). *The Use of Financial Literacy for Growing Personal Finance*. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 21(3). <https://doi.org/10.26905/jkdp.v21i3.1489>
- Gunawan, V., Dewi, V. I., Iskandarsyah, T., & Hasyim, I. (2021). *Women's Financial Literacy: Perceived Financial Knowledge and Its Impact on Money Management*. *Economics and Finance in Indonesia*, 67(1), 63. <https://doi.org/10.47291/efi.v67i1.720>
- Hair Jr, J. F., Hult, G. T. M., Ringle, C. M., Sarstedt, M., Danks, N. P., & Ray, S. (2021). *Classroom Companion: Business Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Using R AAWorkbook*. <http://www.>
- Herawati, N. T., Candiasa, I. M., Yadnyana, I. K., & Suharsono, N. (2018). *Factors That Influence Financial Behavior Among Accounting Students in Bali*. *International Journal of Business Administration*, 9(3), 30. <https://doi.org/10.5430/ijba.v9n3p30>
- Hidayatinnisa, N., Maharani Trivena, S., Nurul Aini, Y., & HerawatyGalih Wicaksono, V. (2021). *The Effect of Financial Literacy and Financial Inclusion on Economic Growth in Indonesia*. *Manajemen Dan Perbankan*, 7(2). <https://doi.org/10.21070/jbmp.v7vi2.1539>
- Indriaswari, I., Ketut, G., Ulupui, A., & Warokka, A. (2022). *The International Journal of Social Sciences World Financial Knowledge, Financial Attitude, and Locus of Control: Reviewing Their Influence on Financial Management Behavior Using Financial Literacy as Moderation Variable*. 4(2), 431–443. <https://doi.org/10.5281/zenodo.7652814>

- Jariwala, H. V. (2015). Analysis of Financial Literacy Level of Retail Individual Investors of Gujarat State and Its Effect on Investment Decision. *Journal of Business and Finance Librarianship*, 20, 133–158. <https://doi.org/10.1080/08963568.2015.977727>
- Kabupaten Bogor Dalam Angka 2023.*
- Koomson, I., Villano, R. A., & Hadley, D. (2020). *Effect of Financial Inclusion on Poverty and Vulnerability to Poverty: Evidence Using a Multidimensional Measure of Financial Inclusion. Social Indicators Research*, 149(2), 613–639. <https://doi.org/10.1007/s11205-019-02263-0>
- Kusuma, M., Narulitasari, D., & Nurohman, Y. A. (2021). Inklusi Keuangan Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Dan Keberlanjutan Umkm Di Solo Raya. *Jurnal Among Makarti*, 14(76), 62.
- Lapukeni, A. F. (2015). *The impact of financial inclusion on monetary policy effectiveness: the case of Malawi. In Int. J. Monetary Economics and Finance* (Vol. 8, Issue 4).
- Narimawati, U. (2007). *Riset Manajemen Sumber Daya Manusia Aplikasi & Contoh Perhitungannya*. Agung Media.
- Nurdiani, N. (2014). *Teknik Sampling Snowball Dalam Penelitian Lapangan* (Vol. 5, Issue 2).
- Okello Candiya Bongomin, G., Munene, J. C., & Yourougou, P. (2020). *Examining the role of financial intermediaries in promoting financial literacy and financial inclusion among the poor in developing countries: Lessons from rural Uganda. Cogent Economics and Finance*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2020.1761274>
- Okello Candiya Bongomin, G., Ntayi, J. M., Munene, J. C., & Nabeta, I. N. (2016). *Financial Inclusion in Rural Uganda: Testing Interaction Effect of Financial Literacy and Networks. Journal of African Business*, 17(1), 106–128. <https://doi.org/10.1080/15228916.2016.1117382>
- Okello Candiya Bongomin, G., Ntayi, J. M., Munene, J. C., & Nkote Nabeta, I. (2016). *Social capital: mediator of financial literacy and financial inclusion in rural Uganda. Review of International Business and Strategy*, 26(2), 291–312. <https://doi.org/10.1108/RIBS-06-2014-0072>

- P, Hamzah., S, Syaifuddin., R, Rachmat., & S, Hs. (2022). *The Effectiveness of Social Media as a Source of Agriculture Information for Farmers. Jurnal Agrisistem: Seri Sosek Dan Penyuluhan*, 2, 109–117.
- Paramitalaksmi, R., Astuti, W., & Dewi Aviva, H. *Asian Journal of Management Entrepreneurship and Social Science Analysis of Factors Influencing the Financial Behavior of Gen Z during the Covid-19 Pandemic.* <https://ajmesc.com/index.php/ajmesc>
- Pathak, P., & Nathani, N. (2020). *The Effect of Financial Literacy and Attitude on Financial Management Behaviour and Satisfaction.*
- Prihartono, M. R. D., & Asandimitra, N. (2018). *Analysis Factors Influencing Financial Management Behaviour. International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 8(8). <https://doi.org/10.6007/ijarbss/v8-i8/4471>
- Ratna Pamikatsih, T., Lusia, A., Sri Rahayu, A., Maisara, P., & Farida, A. (2022). *The Influencing Factors For Financial Behavior Of Gen Z.*
- Rizkiawati, N. L., & Asandimitra, N. (2018). Pengaruh Demografi, Financial Knowledge, Financial Attitude, Locus Of Control Dan Financial Self-Efficacy Terhadap Financial Management Behavior Masyarakat Surabaya. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 6, 93–107.
- SAL SEOJK 30 - Literasi Keuangan.*
- Sanistasya, P. A., Rahardjo, K., & Iqbal, M. (2018). Pengaruh Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan Terhadap Kinerja Usaha Kecil di Kalimantan Timur. In *Jurnal Economia* (Vol. 14, Issue 1). <https://journal.uny.ac.id/index.php/economia>
- Siregar, S. (2016). *Statistika Deskriptif untuk Penelitian Dilengkapi Perhitungan Manual dan Aplikasi SPSS Versi 17.* PT Raja Grafindo Persada.
- Sufyati HS, & Alvi Lestari. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan dan Gaya Hidup Terhadap Perilaku Keuangan Pada Generasi Milenial. *Jurnal Multidisiplin Madani*, 2(5), 2415–2430. <https://doi.org/10.55927/mudima.v2i5.396>
- Sugiyono. (2013). *Metodelogi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D.* Alfabeta.

- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kombinasi (Mix Methods)*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Tristiarto, Y. (n.d.). *Analisis Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan Financial Technology Terhadap Personal Finance Usaha Kecil dan Menengah Di Kabupaten Lebak Banten*.
- Trivani, G., & Soleha, E. (2023). *Economic Education Analysis Journal SINTA 3 Accredited The Effect of Financial Literacy, Income and Self Control on Financial Behavior Generation Z (Study on Generation Z Financial Behavior in Bekasi Regency) Article History. Economic Education Analysis Journal, 12(1), 69–79. <https://doi.org/10.15294/eeaj.v12i1.67452>*
- Tuffour, J. K., Amoako, A. A., & Amartey, E. O. (2022). *Assessing the Effect of Financial Literacy Among Managers on the Performance of Small-Scale Enterprises. Global Business Review, 23(5), 1200–1217. <https://doi.org/10.1177/0972150919899753>*
- Utami, N., & Sitanggang, M. L. (2021). *Inovbiz The Analysis of Financial Literacy and Its Impact on In-vestment Decisions: A Study on Generation Z in Jakarta. In Inovbiz: Jurnal Inovasi Bisnis (Vol. 9). [www.ejournal.polbeng.ac.id/index.php/IBP](http://www.ejournal.polbeng.ac.id/index.php/IBP)*
- W, Abdullah., & J, Hartono. (2015). *Partial Least Square (PLS): alternative structural equation modeling (SEM) dalam penelitian bisnis*. CV Andi Offset.