

HALAMAN MOTTO

Satu-satunya batasan untuk pencapaian kita di hari esok adalah keraguan
kita di hari ini.

(Franklin D. Roosevelt)

Langkah pertama untuk meraih mimpi adalah bangun dari tidur.



HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya ini saya persembahkan untuk :

1. Kedua orang tua saya tercinta, Ayah Iwan dan Ibu Ita yang telah mendoakan dan selalu memberikan kasih sayang, dukungan moral dan material, serta pengorbanannya selama ini kepada saya.
2. Adik saya tercinta, Fauzan yang sudah memberikan dukungan, motivasi, serta doa terbaik kepada saya.
3. Dosen pembimbing Ibu Ika Neni Kristanti, S.E., M.Sc. yang telah membimbing dan membantu skripsi saya sampai selesai dengan penuh kesabaran.
4. Teman-teman terdekatku yaitu Ahyan, Jay, Oji, Ilham, Udin, Nunu, dan Iqbal yang telah memberikan banyak bantuan, kritikan, saran, serta dukungan selama ini.
5. Seluruh responden yang telah mengisi kuisioner sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
6. Semua pihak yang telah membantu saya dalam menyelesaikan skripsi dari awal sampai akhir.
7. Almamater yang kubanggakan Universitas Putra Bangsa.

ABSTRAK

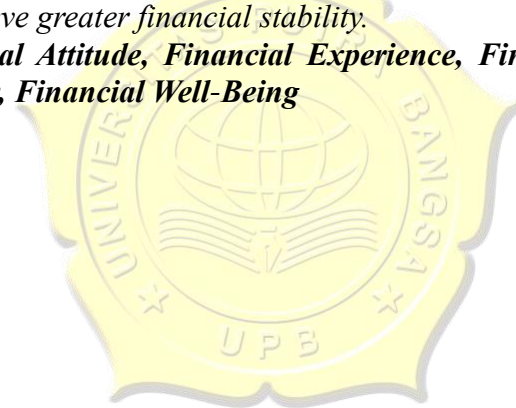
Penelitian ini didasarkan pada kekhawatiran akan berkurangnya jumlah kelas menengah di Indonesia, meskipun jumlah angkatan kerja terus meningkat. Fenomena ini berpotensi mengganggu stabilitas kesejahteraan finansial masyarakat. Studi ini mengeksplorasi peran sikap keuangan, pengalaman keuangan, dan efikasi keuangan dalam membentuk kesejahteraan finansial masyarakat di Jawa Tengah, dengan perilaku keuangan sebagai variabel mediasi. Dengan pendekatan kuantitatif, penelitian ini melibatkan 252 responden yang dipilih melalui purposive sampling dan dianalisis menggunakan metode Structural Equation Modeling–Partial Least Squares (SEM-PLS) melalui SmartPLS versi 4. Hasil penelitian mengungkap bahwa sikap keuangan, pengalaman keuangan, dan efikasi keuangan berkontribusi positif terhadap perilaku keuangan serta kesejahteraan finansial individu. Namun, temuan menarik menunjukkan bahwa perilaku keuangan tidak memiliki pengaruh langsung terhadap kesejahteraan finansial maupun sebagai variabel mediasi dalam hubungan antarvariabel lainnya. Hal ini menegaskan bahwa peningkatan sikap, pengalaman, dan efikasi keuangan lebih berperan dalam meningkatkan kesejahteraan finansial daripada perilaku keuangan itu sendiri. Temuan ini menegaskan bahwa meningkatkan sikap, pengalaman, dan efikasi keuangan dapat secara langsung memperbaiki kesejahteraan finansial individu. Adapun kebijakan dan program edukasi keuangan sebaiknya difokuskan pada penguatan aspek-aspek tersebut agar masyarakat lebih siap dalam menghadapi tantangan ekonomi dan mencapai kesejahteraan finansial yang lebih baik.

Kata Kunci: Sikap Keuangan, Pengalaman Keuangan, Efikasi Keuangan, Perilaku Keuangan, Kesejahteraan Finansial

ABSTRACT

This study is driven by concerns over the declining middle class in Indonesia, despite a growing workforce. This phenomenon poses a potential threat to the stability of financial well-being in society. The study explores the role of financial attitude, financial experience, and financial self-efficacy in shaping financial well-being among individuals in Central Java, with financial behavior as a mediating variable. Using a quantitative approach, the research involved 252 respondents selected through purposive sampling and analyzed using Structural Equation Modeling–Partial Least Squares (SEM-PLS) via SmartPLS version 4. The findings reveal that financial attitude, financial experience, and financial self-efficacy positively contribute to both financial behavior and financial well-being. However, an interesting discovery shows that financial behavior neither directly influences financial well-being nor serves as a mediating variable in the relationships among other variables. This underscores that improving financial attitude, experience, and self-efficacy plays a more crucial role in enhancing financial well-being than financial behavior itself. These findings highlight the importance of focusing financial education programs and policies on strengthening these aspects to better prepare individuals for economic challenges and help them achieve greater financial stability.

Keywords: Financial Attitude, Financial Experience, Financial Self-Efficacy, Financial Behavior, Financial Well-Being



KATA PENGANTAR

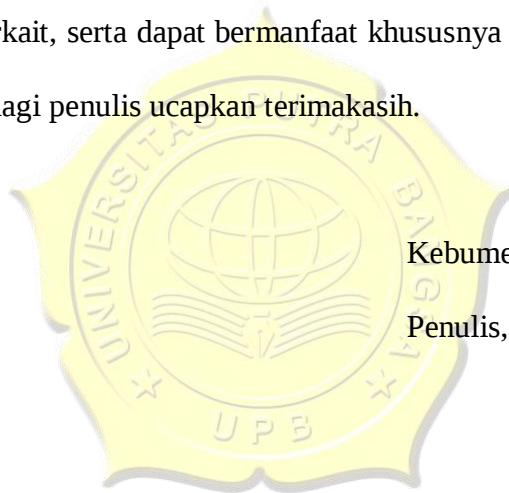
Segala puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta karunia-Nya kepada penulis, sehingga skripsi dengan judul **“Pengaruh Sikap Keuangan, Pengalaman Keuangan, Dan Efikasi Keuangan Terhadap Kesejahteraan Finansial Dengan Perilaku Keuangan Sebagai Variabel Mediasi”** dapat terselesaikan dengan baik. Tujuan penyusunan skripsi ini adalah sebagai salah satu syarat untuk bisa menempuh ujian sarjana manajemen pada Program Studi Manajemen Universitas Putra Bangsa.

Skripsi ini disusun dan dibuat berdasarkan materi yang telah penulis dapatkan selama proses perkuliahan dan merupakan tolak ukur keberhasilan penulis dalam mengimplementasikan ilmu yang didapat dengan realitas dalam kehidupan nyata khususnya pada bidang penelitian ilmiah. Materi-materi dalam skripsi ini bertujuan agar dapat memperluas wawasan dan menambah ilmu pengetahuan mengenai manajemen pemasaran. Penulis telah menyelesaikan skripsi ini dengan segenap kemampuan, menggunakan analisis berdasarkan teori dan bantuan berbagai literatur. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan ini tidak terlepas dari bantuan orang lain. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih yang setulus-tulusnya kepada :

1. Ibu Ika Neni Kristanti, S.E., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan semangat, dorongan dan bimbingan dalam penyusunan penelitian skripsi ini.
2. Bapak dan Ibu dosen serta staf dan karyawan Universitas Putra Bangsa.

3. Kedua orang tua yang telah memberikan motivasi, dukungan materil dan non materil, serta doa restu kepada penulis agar terselesaikannya penelitian skripsi ini.
4. Seluruh pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dan kerjasamanya bagi kesuksesan penelitian ini.

Penulis sadar bahwa di dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, saran dan kritik sangat penulis harapkan. Serta penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang terkait, serta dapat bermanfaat khususnya bagi penulis. Kepada semua pihak, sekali lagi penulis ucapkan terimakasih.



Kebumen, 10 Februari 2025

Penulis,

Risa Fadilla

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN.....	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN	iv
HALAMAN BEBAS PLAGIARISME	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAKSI.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	12
1.3 Batasan Masalah.....	13
1.4 Tujuan Penelitian	16
1.5 Manfaat Penelitian	17
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	20
2.1 Tinjauan Teori.....	20
2.1.1 <i>Behavioral Finance Theory</i>	20

2.1.2	Kesejahteraan Finansial	23
2.1.3	Perilaku Keuangan	26
2.1.4	Sikap Keuangan	31
2.1.5	Pengalaman Keuangan.	34
2.1.6	Efikasi Keuangan	38
2.2	Penelitian Terdahulu	41
2.3	Hubungan Antar Variabel.....	47
2.3.1	Sikap keuangan terhadap Perilaku keuangan.....	47
2.3.2	Pengalaman keuangan terhadap Perilaku keuangan.....	48
2.3.3	Efikasi keuangan terhadap Perilaku Keuangan.....	50
2.3.4	Sikap keuangan terhadap Kesejahteraan finansial	51
2.3.5	Pengalaman keuangan terhadap Kesejahteraan finansial	52
2.3.6	Efikasi Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial	54
2.3.7	Sikap keuangan terhadap Kesejahteraan finansial yang dimediasi Perilaku keuangan.	55
2.3.8	Pengalaman keuangan terhadap Kesejahteraan finansial yang dimediasi Perilaku keuangan	57
2.3.9	Efikasi keuangan terhadap Kesejahteraan finansial melalui Perilaku keuangan sebagai mediasi.....	58
2.3.10	Perilaku keuangan terhadap Kesejahteraan finansial	60
2.4	Model Empiris	61
2.5	Hipotesis.....	62
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		64
3.1	Objek dan Subjek Penelitian	64
3.1.1	Objek Penelitian.....	64
3.1.2	Subjek Penelitian.....	64

3.2 Variabel Penelitian	64
3.2.1 Variabel Independen.	65
3.2.2 Variabel Intervening	65
3.2.3 Variabel Dependen	66
3.3 Definisi Operasional Variabel	66
3.3.1 Sikap Keuangan.	66
3.3.2 Pengalaman Keuangan.	67
3.3.3 Efikasi Keuangan.	68
3.3.4 Perilaku Keuangan	69
3.3.5 Kesejahteraan Finansial.....	69
3.4 Instrumen atau Alat Pengumpulan Data	70
3.5 Data dan Teknik Pengumpulan Data	71
3.5.1 Jenis Data.....	71
3.5.2 Teknik Pengumpulan Data.....	71
3.6 Populasi dan Sample.....	72
3.6.1 Populasi	72
3.6.2 Sampel	72
3.7 Teknik Analisis	73
3.7.1 Pengujian Outer Model.....	74
3.7.2 Pengujian Inner Model	76
3.7.3 Pengujian Hipotesis.....	78
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	79
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	79
4.2 Deskripsi Responden	80
4.2.1 Deskripsi berdasarkan usia	80

4.2.2	Deskripsi berdasarkan jenis kelamin	82
4.2.3	Deskripsi berdasarkan pendapatan	83
4.2.4	Deskripsi berdasarkan alamat	85
4.2.5	Deskripsi berdasarkan pekerjaan.....	87
4.3	Analisa Deskriptif.....	88
4.4	Analisa Statistik.....	90
4.4.1	Pengujian <i>Outer Model</i>	91
4.4.2	Pengujian <i>Inner Model</i>	99
4.4.3	Pengujian Hipotesis	104
4.5	Pembahasan.....	109
4.5.1	Sikap Keuangan terhadap Perilaku Keuangan.....	109
4.5.2	Sikap Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial	110
4.5.3	Sikap Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial melalui Perilaku Keuangan sebagai mediasi.....	111
4.5.4	Pengalaman Keuangan terhadap Perilaku Keuangan.....	114
4.5.5	Pengalaman Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial ...	115
4.5.6	Pengalaman Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial melalui Perilaku Keuangan sebagai mediasi	116
4.5.7	Efikasi Keuangan terhadap Perilaku Keuangan.....	119
4.5.8	Efikasi Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial	120
4.5.9	Efikasi Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial melalui Perilaku Keuangan sebagai mediasi	122
4.5.10	Perilaku Keuangan terhadap Kesejahteraan Finansial	125
BAB V SIMPULAN		128
5.1	Simpulan	128
5.2	Keterbatasan	129

5.3 Implikasi.....	130
5.3.1 Implikasi Praktis.....	130
5.3.2 Implikasi Teoritis.....	131
DAFTAR PUSTAKA.....	133
LAMPIRAN	140



DAFTAR TABEL

Tabel I- 1 Jumlah Masyarakat Kelas Menengah	4
Tabel II- 1 Penelitian Terdahulu	41
Tabel IV- 1 Deskripsi Usia	81
Tabel IV- 2 Deskripsi Jenis Kelamin	83
Tabel IV- 3 Deskripsi Pendapatan	84
Tabel IV- 4 Deskripsi Alamat	85
Tabel IV- 5 Deskripsi Pekerjaan	87
Tabel IV- 6 Analisa Deskriptif	88
Tabel IV- 7 Validitas Konvergen	92
Tabel IV- 8 <i>Heterotrait – Monotrait Rasio</i> (HTMT)	95
Tabel IV- 9 Reliabilitas Konsistensi Internal	98
Tabel IV- 10 <i>R-Square</i> (R^2)	100
Tabel IV- 11 <i>Model Fit</i> (SRMR)	102
Tabel IV- 12 <i>PLS Predict</i>	103
Tabel IV- 13 <i>Direct Effect</i>	105
Tabel IV- 14 <i>Indirect Effect</i>	108

DAFTAR GAMBAR

Gambar II- 1 Ruang Lingkup <i>Behavioral Finance</i>	21
Gambar II- 2 Model Empiris	61
Gambar IV- 1 <i>Outer Model dan Inner Model</i>	97



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian	141
Lampiran 2 Tabulasi Data Kuesioner.....	147
Lampiran 3 Data Hasil Kuesioner	159
Lampiran 4 Uji <i>Convergent Validity</i>	180
Lampiran 5 Hasil <i>Outer Model</i> dan <i>Inner Model</i>	181
Lampiran 6 Uji <i>Discriminant Validity</i>	182
Lampiran 7 Uji Reliabilitas	182
Lampiran 8 Uji <i>Inner Model</i>	183
Lampiran 9 Hasil <i>Model Fit</i> (SRMR).....	183
Lampiran 10 Hasil <i>PLS Predict</i>	184
Lampiran 11 Hasil <i>Direct Effect</i>	185
Lampiran 12 Hasil <i>Indirect Effect</i>	185
Lampiran 13 Kartu Konsultasi Skripsi	186
Lampiran 14 Kartu Tanda Peserta Seminar.....	181