

# STUDI KOMPARASI LITERASI KEUANGAN, PERSEPSI RISIKO, PENGGUNAAN *FINANCIAL TECHNOLOGY*, DAN KEPUTUSAN INVESTASI ANTARGENERASI

SITI NUUR ALIFAH MAULANA



DEPARTEMEN ILMU KELUARGA DAN KONSUMEN  
FAKULTAS EKOLOGI MANUSIA  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
BOGOR  
2024

@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University

Bogor Indonesia

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Perpustakaan IPB University



**@Hak cipta milik IPB University**

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

## PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Studi Komparasi Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Penggunaan *Financial Technology*, dan Keputusan Investasi Antargenerasi” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Agustus 2024

Siti Nuur Alifah Maulana  
NIM I2401201096

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



## ABSTRAK

SITI NUUR ALIFAH MAULANA. Studi Komparasi Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Penggunaan *Financial Technology*, dan Keputusan Investasi Antargenerasi. Dibimbing oleh ISTIQLALIYAH MUFLIKHATI.

Setiap generasi memiliki ciri khas unik yang dapat mempengaruhi dalam pengelolaan keuangannya termasuk keputusan investasi. Keputusan investasi dipengaruhi oleh beberapa faktor yaitu literasi keuangan, persepsi risiko, dan penggunaan *financial technology*. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis membandingkan dan menganalisis pengaruh literasi keuangan, persepsi risiko, dan penggunaan *financial technology* terhadap keputusan investasi generasi X, generasi Y, dan generasi Z. Pengambilan data menggunakan metode survey dengan teknik penarikan contoh *quota sampling* dengan jumlah responden sebanyak 300 orang. Hasil menunjukkan terdapat pengaruh literasi keuangan terhadap persepsi risiko pada generasi Z, pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi pada generasi X, generasi Y, dan generasi Z, pengaruh literasi keuangan terhadap penggunaan *financial technology* pada generasi X, terdapat pengaruh penggunaan *financial technology* terhadap keputusan investasi, dan terdapat *indirect effect* literasi keuangan terhadap keputusan investasi. Hanya variabel persepsi risiko yang tidak memiliki pengaruh signifikan.

Kata kunci: antargenerasi, keputusan investasi, literasi keuangan, penggunaan *financial technology*, persepsi risiko

## ABSTRACT

SITI NUUR ALIFAH MAULANA. Comparative Study of Financial Literacy, Perceived Risk, Use of Financial Technology, and Intergenerational Investment Decision. Supervised by ISTIQLALIYAH MUFLIKHATI.

Each generation has unique characteristics that can influence their financial management including investment decisions. Investment decisions are influenced by several factors, namely financial literacy, risk perception, and the use of financial technology. This study aims to analyze, compare and analyze the influence of financial literacy, risk perception, and the use of financial technology on investment decisions of generation X, generation Y, and generation Z. Data collection using a survey method with a quota sampling technique with a total of 300 respondents. The results show that there is an influence of financial literacy on risk perception in generation Z, the influence of financial literacy on investment decisions in generation X, generation Y, and generation Z, the influence of financial literacy on the use of financial technology in generation X, there is an influence of the use of financial technology on investment decisions, and there is an indirect effect of financial literacy on investment decisions. Only the risk perception variable does not have a significant influence.

Keywords: financial literacy, intergeneration, investment decision, risk perception, use of financial technology

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.  
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



© Hak Cipta milik IPB, tahun 2024<sup>1</sup>  
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

*Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.*

*Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.*

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

# **STUDI KOMPARASI LITERASI KEUANGAN, PERSEPSI RISIKO, PENGGUNAAN *FINANCIAL TECHNOLOGY*, DAN KEPUTUSAN INVESTASI ANTARGENERASI**

**SITI NUUR ALIFAH MAULANA**

Skripsi  
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Sarjana pada  
Departemen Ilmu Keluarga dan Konsumen

**DEPARTEMEN ILMU KELUARGA DAN KONSUMEN  
FAKULTAS EKOLOGI MANUSIA  
INSTITUT PERTANIAN BOGOR  
BOGOR  
2024**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
    - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
    - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
  2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



**@Hak cipta milik IPB University**

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:  
1 Irni Rahmayani Johan, SP, MM  
2 Nur Islamiah, S.Psi., M.Psi.

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



### @Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



Judul Skripsi : Studi Komparasi Literasi keuangan, Persepsi Risiko, Penggunaan  
*Financial Technology*, dan Keputusan Investasi Antargenerasi  
Nama : Siti Nur Alifah Maulana  
NIM : 12401201096

@Hak cipta milik IPB University

Disetujui oleh



Pembimbing 1:  
Dr. Ir. Istiqlaliyah Muflikhati, M.Si

Diketahui oleh

Ketua Ketua Departemen Ilmu Keluarga dan  
Konsumen:  
Dr. Tin Herawati, S.P., M.Si  
NIP. 197204282006042007



Tanggal Ujian:  
8 Agustus 2024

Tanggal Lulus: 04 OCT 2024



## PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena dengan karunia rahmat, berkah, hidayah dan kesehatan dari-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Studi Komparasi Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Penggunaan *Financial Technology*, dan Keputusan Investasi Antargenerasi”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat yang harus ditempuh untuk menyelesaikan program sarjana (S1) Jurusan Ilmu Keluarga dan Konsumen Fakultas Ekologi Manusia Institut Pertanian Bogor. Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hirmat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Dr. Ir. Istiqlaliyah Muflikhati, M.Si selaku dosen pembimbing skripsi Peneliti yang telah memberi nasihat, saran, bimbingan, dan motivasi kepada Peneliti sehingga Peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini, Neti Hernawati, S.P., M.Si pembimbing akademik yang telah membimbing Peneliti selama menempuh pendidikan di Departemen Ilmu Keluarga dan Konsumen, Dr. Ir. Dwi Hastuti M.Sc. sebagai moderator seminar hasil, Irni Rahmayani Johan, SP, MM. dan Nur Islamiah, S.Psi., M.Psi. sebagai dosen penguji, seluruh dosen Ilmu Keluarga dan Konsumen yang telah memberikan banyak ilmu dan pemahamannya kepada Peneliti, Wiji Nastiti dan Dwi Rizky Saputri sebagai panelis seminar hasil, orang tua tercinta, Bapak Maulana Bachtiar, Daryanti, dan adik Siti Nasywaa Azzahra Maulana, yang selalu memberikan bantuan berupa materi, doa, dan dorongan kepada Peneliti, Tsabita, Tania, Hany, Dini, Najwa, Zahwa, Farha, Fathin, Oca, Nasywaa, Nanas, Siti, Amel, dan Sarah selaku teman terdekat peneliti yang selalu kebersamai, mendukung, dan memberi semangat, rekan satu bimbingan yang telah bekerja sama dengan baik dan keluarga IKK 57 atas waktu, kebersamaan, dan motivasinya selama Peneliti menyelesaikan studi di Departemen Ilmu Keluarga dan Konsumen, dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu yang telah berkontribusi dalam penyusunan skripsi ini.

Peneliti sangat terbuka akan masukan, saran, dan kritikan untuk perbaikan penelitian selanjutnya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak yang membutuhkan segala informasi yang terdapat di dalamnya.

Bogor, Agustus 2024

*Siti Nuur Alifah Maulana*

## DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xi
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan	5
1.4 Manfaat	5
II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Model Sikap ABC	6
2.2 Keputusan Investasi	6
2.3 Literasi Keuangan	7
2.4 Persepsi Risiko	8
2.5 Penggunaan <i>Financial Technology</i>	9
2.6 Generasi X	10
2.7 Generasi Y	11
2.8 Generasi Z	11
2.9 Hubungan Karakteristik Individu dengan Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Penggunaan <i>Financial Technology</i> , dan Keputusan Investasi	12
2.10 Pengaruh Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Penggunaan <i>Financial Technology</i> terhadap Keputusan Investasi	13
2.11 Kerangka Pemikiran	15
III METODE	18
3.1 Desain, Tempat, dan Waktu Penelitian	18
3.2 Teknik Penentuan Contoh	18
3.3 Jenis dan Sumber Data	18
3.4 Variabel Penelitian	18
3.5 Prosedur Pengambilan Data	23
3.6 Analisis Data	23
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	26
4.1 Hasil	26
4.2 Pembahasan	47
V SIMPULAN DAN SARAN	55
5.1 Simpulan	55
5.2 Saran	55
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN	68
RIWAYAT HIDUP	91



## DAFTAR TABEL

1	Tabel variabel laten, definisi operasional, kode, indikator variabel, dan skala	19
2	Tabel Variabel, cronbach alpha, dan keterangan	21
3	Definisi operasional literasi keuangan, persepsi risiko, penggunaan <i>financial technology</i> , dan keputusan investasi	22
4	Sebaran individu berdasarkan jenis kelamin dan generasi	26
5	Sebaran individu berdasarkan rentang usia dan generasi	26
6	Sebaran individu berdasarkan domisili dan generasi	27
7	Sebaran individu berdasarkan pendidikan terakhir dan generasi	28
8	Sebaran individu berdasarkan pekerjaan dan generasi	28
9	Sebaran individu berdasarkan pendapatan dan generasi	28
10	Sebaran individu berdasarkan produk investasi pasar modal dan generasi	29
11	Sebaran individu berdasarkan alasan memilih produk dan generasi	29
12	Sebaran individu berdasarkan investasi aset real yang dimiliki dan generasi	30
13	Sebaran jawaban setuju literasi keuangan individu berdasarkan generasi	30
14	Sebaran kategori literasi keuangan, nilai minimum-maksimum, rata-rata, standar deviasi, dan <i>p-value</i> berdasarkan generasi	31
15	Sebaran jawaban setuju persepsi risiko individu berdasarkan generasi	32
16	Sebaran kategori persepsi risiko, nilai minimum-maksimum, rata-rata, standar deviasi, dan <i>p-value</i> berdasarkan generasi	33
17	Sebaran individu berdasarkan layanan <i>financial technology</i> dan generasi	34
18	Sebaran individu berdasarkan intensitas menggunakan <i>financial technology</i> dan generasi	35
19	Sebaran individu berdasarkan pengeluaran investasi di <i>financial technology</i> dan generasi	35
20	Sebaran jawaban setuju penggunaan <i>financial technology</i> individu berdasarkan generasi	35
21	Sebaran kategori penggunaan <i>financial technology</i> , nilai minimum-maksimum, rata-rata, standar deviasi, dan <i>p-value</i> berdasarkan generasi	36
22	Sebaran jawaban setuju keputusan investasi individu berdasarkan generasi	37
23	Sebaran individu berdasarkan alasan investasi dan generasi	38
24	Sebaran individu berdasarkan niat berhenti investasi dan generasi	38
25	Sebaran kategori keputusan investasi, nilai minimum-maksimum, rata-rata, standar deviasi, dan <i>p-value</i> berdasarkan generasi	39
26	Koefisien korelasi literasi keuangan berdasarkan generasi	40
27	Koefisien korelasi persepsi risiko berdasarkan generasi	40
28	Koefisien korelasi penggunaan <i>financial technology</i> berdasarkan generasi	41
29	Koefisien korelasi keputusan investasi berdasarkan generasi	41
30	Nilai <i>Cronbach's Alpha</i> , CR dan AVE seluruh generasi	42
31	Kontribusi indikator terhadap literasi keuangan berdasarkan generasi	42



32	Kontribusi indikator terhadap persepsi risiko berdasarkan generasi	43
33	Kontribusi indikator terhadap penggunaan <i>financial technology</i> berdasarkan generasi	44
34	Kontribusi indikator terhadap keputusan investasi berdasarkan generasi	44

## DAFTAR GAMBAR

1	Persentase pengeluaran generasi milenial per bulan	2
2	Kerangka pikiran	16
3	Model SEM	25
4	Model analisis SEM setelah eliminasi	45

## DAFTAR LAMPIRAN

1	Kuesioner penelitian	69
2	Persentase sebaran jawaban responden seluruh generasi	76
3	Persentase sebaran jawaban responden generasi Z	78
4	Persentase sebaran jawaban responden generasi Y	80
5	Persentase sebaran jawaban responden generasi X	82
6	Post Hoc Test Generasi X, Generasi Y, dan Generasi Z	84
7	Uji kecocokan model awal dan setelah eliminasi	86
8	Model SEM sebelum dan setelah eliminasi pada generasi X	87
9	Model SEM sebelum dan setelah eliminasi pada generasi Y	88
10	Model SEM sebelum dan setelah eliminasi pada generasi X	89
11	Model SEM pada seluruh generasi	90