

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERILAKU MANAJEMEN KEUANGAN GENERASI MUDA DI JAWA BARAT DALAM BERUTANG: STUDI KOMPARATIF PENGUNA SYARIAH DAN KONVENSIONAL

NUWAILAH



**PROGRAM MAGISTER ILMU MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**

- 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.



PERNYATAAN MENGENAI TESIS DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa penelitian berjudul “Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perilaku Manajemen Keuangan Generasi Muda di Jawa Barat dalam Berutang: Studi Komparatif Pengguna Syariah dan Konvensional” adalah karya saya dengan arahan dari komisi pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apapun 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 usulan penelitian ini.

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

Bogor, Mei 2025

Nuwailah
H2501211084

- 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.



RINGKASAN

NUWAILAH. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perilaku Manajemen Keuangan Generasi Muda di Jawa Barat dalam Berutang: Studi Komparatif Pengguna Syariah dan Konvensional. Dibimbing oleh JAENAL EFFENDI dan WITA JUWITA ERMAWATI.

Peningkatan utang rumah tangga di Indonesia menjadi perhatian dalam beberapa tahun terakhir seiring dengan semakin mudahnya akses pinjaman secara daring. Keputusan pengambilan utang yang tidak diikuti dengan kesadaran individu dalam pengelolaan keuangannya dapat menimbulkan berbagai dampak negatif, seperti pemilihan platform yang kurang teliti hingga risiko gagal bayar yang berujung pada keterlilitan utang. Dalam hal ini Jawa Barat menjadi provinsi dengan tingkat utang rumah tangga paling tinggi di Indonesia, dengan peminjam terbanyak sekaligus terbesar risiko gagal bayarnya adalah generasi muda. Di sisi lain, sebagai negara dengan komunitas muslim yang besar, pemerintah mendorong pertumbuhan yang masif pada keuangan syariah di Indonesia. Namun beragam pilihan layanan keuangan syariah tidak cukup menarik perhatian masyarakat, terutama pada layanan pembiayaan syariah.

Penentuan keputusan keuangan di tengah banyaknya pilihan dan minimnya pengalaman menuntut generasi muda untuk memiliki pengendalian diri yang kuat. Penelitian ini mengkaji perilaku manajemen keuangan individu yang dipengaruhi oleh tiga variabel yang mengandung aspek pengendalian diri, yaitu sikap terhadap uang, literasi utang, dan literasi keuangan syariah. Tujuan penelitian ini adalah 1) menganalisis karakteristik generasi muda dalam manajemen keuangan pribadinya, 2) menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi perilaku manajemen keuangan generasi muda, dan 3) menganalisis perbedaan perilaku manajemen keuangan berdasarkan pemilihan lembaga keuangan syariah dan konvensional.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data primer, dikumpulkan melalui kuesioner yang ditujukan bagi responden menggunakan kriteria (*purposive sampling*) yakni generasi muda muslim yang berdomisili di Jawa Barat. Responden yang didapatkan berjumlah 245 orang dari berbagai kabupaten dan kota di Jawa Barat yang kemudian diolah menggunakan analisis regresi linear berganda dan uji perbandingan dengan uji Chow.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa aspek syariah kurang mengambil bagian signifikan dalam kehidupan generasi muda. Dibuktikan dari literasi keuangan syariah yang menjadi satu-satunya variabel yang tidak memiliki pengaruh terhadap perilaku manajemen keuangan dibandingkan variabel lainnya yaitu sikap terhadap uang dan literasi utang. Selain itu, setelah dibandingkan pengaruhnya antara pengguna lembaga keuangan syariah dan konvensional, tidak ditemukan perbedaan yang signifikan antara keduanya. Artinya, peran ketiga variabel tersebut terhadap perilaku manajemen keuangan di dua kelompok pengguna tidak menunjukkan keunggulan berdasarkan prinsip lembaga keuangan yang dianut.

Kata kunci: keuangan pribadi, literasi utang, literasi keuangan syariah, perilaku manajemen keuangan, sikap terhadap uang

SUMMARY

NUWAILAH. Factors Influencing Young Individuals' Financial Management Behavior in West Jawa Regarding Debt: A Comparative Study of Islamic and Conventional Financial Users. Supervised by JAENAL EFFENDI and WITA JUWITA ERMAWATI.

The increasing household debt in Indonesia has become a major concern in recent years, largely due to the growing accessibility of online lending platforms. While borrowing can help individuals meet financial needs, taking on debt without adequate financial awareness can lead to serious consequences, such as choosing unreliable lending platforms, facing repayment difficulties, and eventually becoming trapped in overindebtedness. West Java, in particular, has the highest level of household debt in Indonesia, with young individuals making up the largest group of borrowers and being at the highest risk of default. At the same time, as a country with a large Muslim population, Indonesia has been actively promoting the expansion of Islamic finance. However, despite the increasing availability of Islamic financial services, public interest especially in Islamic financing remains relatively low, indicating a gap between supply and demand in the Islamic financial sector.

In an environment where numerous financial choices are available, but financial experience is often limited, young individuals must develop strong self-control to make sound financial decisions. This study investigates financial management behavior by examining three key factors that reflect aspects of self-control: attitudes toward money, debt literacy, and Islamic financial literacy. The study aims to: (1) analyze how young individuals manage their personal finances, (2) identify the factors that significantly influence their financial management behavior, and (3) compare the financial management behavior of young individuals who use Islamic financial institutions with those who use conventional ones.

This research is based on primary data collected through questionnaires distributed using purposive sampling. The respondents are young Muslim individuals residing in West Java, with a total of 245 participants from various cities and districts. The data were analyzed using multiple linear regression and comparative analysis through the Chow test to assess differences between Islamic and conventional financial users.

The findings reveal that Islamic financial aspects have a limited impact on young individuals' financial behavior. Among the three variables studied, Islamic financial literacy was the only one that did not significantly influence financial management behavior, whereas attitudes toward money and debt literacy did. Furthermore, when comparing the impact of these variables between users of Islamic and conventional financial institutions, no significant differences were found. This suggests that these three factors influence financial management behavior similarly, regardless of whether individuals use Islamic or conventional financial institutions.

Keywords: attitude towards money, debt literacy, financial management behavior, islamic financial literacy, personal finance



@Hak cipta milik IPB University

IPB University

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2025
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.



ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERILAKU MANAJEMEN KEUANGAN GENERASI MUDA DI JAWA BARAT DALAM BERUTANG: STUDI KOMPARATIF PENGUNA SYARIAH DAN KONVENSIONAL

NUWAILAH

Tesis
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister Sains pada
Program Studi Ilmu Manajemen

**PROGRAM MAGISTER ILMU MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**

- 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.

Tim Penguji pada Ujian Tesis:

Dr. Laily Dwi Arsyianti, S.E., M.Sc.

Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I.

Judul Tesis

: Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perilaku
Manajemen Keuangan Generasi Muda di Jawa Barat
dalam Berutang: Studi Komparatif Pengguna Syariah
dan Konvensional

Nama
NIM

: Nuwailah
: H2501211084

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Prof. Dr. rer. nat. Jaenal Effendi S.Ag., M.A.



Pembimbing 2:

Dr. Wita Juwita Ermawati S.T.P., M.M



Diketahui oleh:

Ketua Program Studi:

Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I.
NIP 197703122005011003



Dekan Fakultas Ekonomi dan Manajemen:

Dr. Irfan Syauqi Beik, S.P., M.Sc.Ec.
NIP 197904222006041002



Tanggal Ujian:
14 Maret 2025

Tanggal Pengesahan: 22 MAY 2025



@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.



PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah *subhanaahu wa ta'ala* atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan dengan baik. Topik dalam penelitian yang dilaksanakan sejak bulan Oktober 2023 hingga bulan Desember 2023 adalah “Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perilaku Manajemen Keuangan Generasi Muda di Jawa Barat dalam Berutang: Studi Komparatif Pengguna Syariah dan Konvensional”.

Pada kesempatan ini, ucapan terima kasih penulis ucapkan kepada:

1. Prof. Dr. rer. nat. Jaenal Effendi S.Ag., M.A. dan Dr. Wita Juwita Ermawati S.T.P., M.M. selaku komisi pembimbing yang telah memberikan arahan, perhatian, saran, dan dukungan hingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
2. Dr. Laily Dwi Arsyianti, S.E., M.Sc. dan Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I. selaku tim penguji yang telah memberikan masukan dan arahan dalam kelengkapan tesis yang lebih baik lagi.
3. Ayahanda dan Ibunda tercinta, Muhammad Nuh, M.SP. dan Dariantini, M.A., serta kakak, abang, dan adik yang menjadi sumber semangat dan selalu kebersamaian melalui doa dan kasih sayangnya.
4. Suami terkasih, Ahmad Dzaki Rabbani, atas dukungan dan bantuannya yang tidak terhingga dalam penyusunan tugas akhir.
5. Prof. Dr. Ir. Kudang Boro Seminar, M.Sc., Dr. Nur Hasanah, S. Kom., M. Eng., Tuti Tutuarima Sabrie, S.T.P., M.Si., dan Nora Purbo Utami, S.E., M.Si. selaku guru yang membantu secara moral dan mendukung perjalanan studi penulis di IPB.
6. Teman-teman penulis di dalam maupun luar lingkungan IPB, dari MMI Sinergi, Hokkaido University Indonesia Front Office, BTN Ent, dan lainnya yang terus memberikan dukungan dalam menyelesaikan studi dan turut membantu dalam penyebaran informasi terkait pengumpulan data penulis.
7. Keluarga besar IPB, dosen, dan tenaga kependidikan di Pascasarjana Ilmu Manajemen yang telah memberikan arah dan bimbingan serta membantu segala proses dalam menyelesaikan studi.
8. Para responden penelitian yang telah berkontribusi besar dalam membantu menyelesaikan penelitian ini

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Mei 2025

Nuwailah



@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.



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.

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan	7
1.4 Manfaat	7
1.5 Ruang Lingkup	7
II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Perilaku Manajemen Keuangan	9
2.2 Sikap terhadap Uang	11
2.3 Literasi Utang	12
2.4 Literasi Keuangan Syariah	14
2.5 Lembaga Keuangan	15
2.6 Penelitian Terdahulu	16
2.7 Hipotesis	19
III METODE PENELITIAN	21
3.1 Kerangka Penelitian	21
3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian	22
3.3 Jenis dan Sumber Data	22
3.4 Metode Pengambilan Sampel	22
3.5 Variabel dan Pengukuran	23
3.6 Metode Pengolahan dan Analisis Data	26
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	29
4.1 Karakteristik Responden	29
4.2 Sikap terhadap Uang	35
4.3 Literasi Utang	37
4.4 Literasi Keuangan Syariah	39
4.5 Perilaku Manajemen Keuangan	41
4.6 Uji Asumsi Klasik	46
4.7 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perilaku Manajemen Keuangan Individu	47
4.8 Uji Komparasi	50
4.9 Implikasi Manajerial	51
V SIMPULAN DAN SARAN	55
5.1 Simpulan	55
5.2 Saran	55
DAFTAR PUSTAKA	57
LAMPIRAN	65
RIWAYAT HIDUP	73



DAFTAR TABEL

1	Penelitian terdahulu	18
2	Definisi operasional	23
3	Hasil uji validitas	25
4	Hasil uji reliabilitas	27
5	Rentang skala analisis rata-rata	28
6	Lokasi persebaran responden	29
7	Karakteristik sosioekonomi responden	30
8	Spesifikasi tujuan utang responden	32
9	Klasifikasi alasan responden berutang	32
10	Pilihan lembaga responden untuk pinjaman	34
11	Pengujian variabel sikap terhadap uang	36
12	Perbandingan tingkat literasi utang berdasarkan status utang	39
13	Tingkat literasi keuangan syariah berdasarkan aspek sosioekonomi	40
14	Pengujian rata-rata variabel perilaku manajemen keuangan	41
15	Perbandingan perilaku manajemen keuangan berdasarkan jenis kelamin	43
16	Perbandingan perilaku manajemen keuangan berdasarkan usia	43
17	Perbandingan perilaku manajemen keuangan berdasarkan pendidikan terakhir	43
18	Perbandingan perilaku manajemen keuangan berdasarkan status profesional	44
19	Perbandingan perilaku manajemen keuangan berdasarkan status pernikahan	45
20	Perbandingan perilaku manajemen keuangan berdasarkan rentang pendapatan	45
21	Hasil uji asumsi klasik	46
22	Hasil uji regresi linear berganda	47
23	Hasil uji Chow	50

DAFTAR GAMBAR

1	Rata-rata sumber pembiayaan rumah tangga 2023-2024	1
2	Tren utang rumah tangga Indonesia 2015-2024	2
3	Model awal penelitian	20
4	Kerangka penelitian	21
6	Distribusi jawaban tes literasi utang	38
7	Tingkat literasi utang responden	39
8	Tingkat literasi keuangan syariah responden	40

DAFTAR LAMPIRAN

1	Kuesioner penelitian	66
---	----------------------	----