

Nomor : 084/MM/SPs-UNIKU/2025

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN, *FINANCIAL*
TECHNOLOGY DAN PENDAPATAN TERHADAP PERILAKU
KEUANGAN GEN Z, DENGAN GAYA HIDUP SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

(Penelitian Pada Generasi Z Di Provinsi Jawa Barat)

TESIS

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat

Memperoleh Gelar Magister Manajemen

Oleh:

GUNTUR WIJARANGGA

20231710004



**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
SEKOLAH PASCASARJANA
UNIVERSITAS KUNINGAN
2025**

LEMBAR PENGESAHAN

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN, *FINANCIAL TECHNOLOGY* DAN
PENDAPATAN TERHADAP PERILAKU KEUANGAN GEN Z, DENGAN
GAYA HIDUP SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Penelitian Pada Generasi Z Di Provinsi Jawa Barat)**

TESIS

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian guna memperoleh gelar Magister
Manajemen

Oleh:

GUNTUR WIJARANGGA

20231710004

Telah disetujui oleh Tim Pembimbing pada tanggal
seperti tertera dibawah ini
Kuningan, 25 Juni 2025

Pembimbing I



Dr. Herma Wiharno, M.Si.
NIP. 196607121992031002

Pembimbing II



Dr. Dede Djuniardi, M.M.
NIK. 41038031154

Mengetahui/Menyetujui

Ketua Program Studi



Dr. Yanneri Elfa Kiswara Rahmantya, M.M.
NIK. 410101890261

Direktur



Dr. H. Enfin Jumentini, M.Pd.
NIK. 410104720217

LEMBAR PERSETUJUAN

ANALISIS LITERASI KEUANGAN, *FINANCIAL TECHNOLOGY* DAN PENDAPATAN TERHADAP PERILAKU KEUANGAN GEN Z, DENGAN GAYA HIDUP SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Penelitian Pada Generasi Z Di Provinsi Jawa Barat)

Oleh:

GUNTUR WIJARANGGA

20231710004

Telah berhasil mempertahankan Tesisnya pada tanggal 25 Juni 2025 dihadapan Dewan Penguji. Tesis ini disahkan sebagai persyaratan untuk Mendapatkan Gelar Magister Manajemen di Sekolah Pascasarjana Universitas Kuningan.

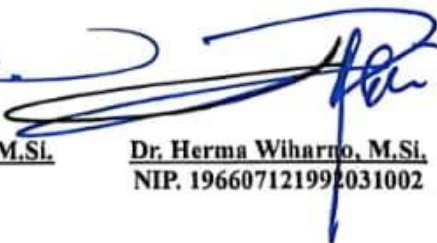
Susuna Dewan Penguji

Penguji I



Prof. Dr. H. Dikdik Hariadi, S.E., M.Si.
NIK. 41038971055

Penguji II



Dr. Herma Wiharno, M.Si.
NIP. 196607121992031002

Penguji III



Dr. Yanneri Elfa Kiswara Rahmantya, M.M.
NIK. 410101890261

PERNYATAAN OTENTISITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Karya tulis saya, Tesis ini, adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik (magister), baik di Universitas Kuningan maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain, kecuali Tim Pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Kuningan.

Kuningan, Juni 2025

Yang membuat pernyataan,



Guntur Wijarangga

20231710004

ABSTRAK

Guntur Wijarangga. NIM. 20231710004. Analisis Literasi Keuangan, *Financial Technology* Dan Pendapatan Terhadap Perilaku Keuangan Gen Z, Dengan Gaya Hidup Sebagai Variabel Moderasi (Penelitian Pada Generasi Z Di Provinsi Jawa Barat). Tesis. Universitas Kuningan. Pembimbing I: Dr. Herma Wiharno, M.Si. Pembimbing II: Dr. Dede Djuniardi, M.M.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis dan mengetahui Analisis Literasi Keuangan, *Financial Technology* Dan Pendapatan Terhadap Perilaku Keuangan Gen Z, Dengan Gaya Hidup Sebagai Variabel Moderasi. Penelitian menggunakan metoda survey, dengan pendekatan analisis deskriptif dan verifikatif. Populasi yang akan digunakan sebagai penelitian adalah Gen Z di Jawa Barat yang berjumlah 12.965.399 orang, penarikan sampel dalam penelitian ini menggunakan proporsional sampling dan diperoleh 400 sampel. Data dianalisis dengan analisis MRA. Hasil penelitian menunjukkan Literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap Perilaku keuangan. Artinya semakin tinggi Literasi keuangan maka semakin tinggi Perilaku keuangan. Fintech berpengaruh positif dan signifikan terhadap Perilaku keuangan. Artinya semakin baik Fintech maka semakin tinggi Perilaku keuangan. Pendapatan berpengaruh positif dan signifikan terhadap Perilaku keuangan. Artinya semakin baik Pendapatan maka semakin tinggi Perilaku keuangan. Gaya hidup berpengaruh positif dan signifikan terhadap Perilaku keuangan. Artinya semakin baik Gaya hidup maka semakin tinggi Perilaku keuangan. Gaya hidup memoderasi pengaruh Literasi keuangan terhadap Perilaku keuangan. Artinya Gaya hidup berperan dalam memperkuat pengaruh Literasi keuangan terhadap Perilaku keuangan. Gaya hidup memoderasi pengaruh Fintech terhadap Perilaku keuangan. Artinya Gaya hidup berperan dalam memperkuat pengaruh Fintech terhadap Gaya hidup. Gaya hidup memoderasi pengaruh Pendapatan terhadap Perilaku keuangan. Artinya Gaya hidup berperan dalam memperkuat pengaruh Pendapatan terhadap Perilaku keuangan.

Kata kunci : Literasi Keuangan, *Financial Technology*, Pendapatan, Gaya Hidup, Perilaku Keuangan.

ABSTRACT

Guntur Wijarangga. Student ID: 20231710004. An Analysis of Financial Literacy, Financial Technology, and Income on Financial Behavior of Generation Z, with Lifestyle as a Moderating Variable (A Study on Generation Z in West Java Province). Thesis. Universitas Kuningan. Advisor I: Dr. Herma Wiharno, M.Si. Advisor II: Dr. Dede Djuniardi, M.M.

This study aims to analyze and determine the influence of financial literacy, financial technology, and income on the financial behavior of Generation Z, with lifestyle as a moderating variable. The research employed a survey method with both descriptive and verificative approaches. The population of the study consists of Generation Z individuals in West Java, totaling 12,965,399 people. The sample was selected using proportional sampling, resulting in 400 respondents. Data were analyzed using Moderated Regression Analysis (MRA). The results indicate that financial literacy has a positive and significant effect on financial behavior, meaning the higher the financial literacy, the better the financial behavior. Financial technology also shows a positive and significant influence on financial behavior, indicating that better financial technology leads to improved financial behavior. Similarly, income has a positive and significant impact on financial behavior; the higher the income, the better the financial behavior. Lifestyle also has a positive and significant effect on financial behavior, suggesting that a better lifestyle contributes to better financial behavior. Furthermore, lifestyle moderates the relationship between financial literacy and financial behavior, implying that lifestyle strengthens the influence of financial literacy on financial behavior. Lifestyle also moderates the effect of financial technology on financial behavior, indicating that lifestyle enhances the influence of fintech on financial behavior. Finally, lifestyle moderates the effect of income on financial behavior, meaning lifestyle plays a role in strengthening the impact of income on financial behavior.

Keywords: *Financial Literacy, Financial Technology, Income, Lifestyle, Financial Behavior.*

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena hanya dengan nikmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa menyelesaikan penulisan Tesis ini. Dan tak lupa pula Shalawat serta salam semoga tetap terlimpahkan kepada junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW, sang pembawa kabar gembira dan sebaik-baiknya tauladan bagi yang mengharap Rahmat dan Hidayah-Nya. Selama proses penulisan Tesis ini, begitu banyak bantuan dan dukungan yang diterima penulis dari berbagai pihak, untuk itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapa terima kasih kepada:

1. Kedua Orang Tua, Bapak Jai dan ibunda tercinta Wiwin Suyati, terima kasih atas doa dan dukungannya, baik moril maupun materil. Terima kasih atas kasih sayang yang selama ini telah dicurahkan untukku. Semoga anakmu ini bisa menjadi anak yang kelak akan membanggakan dan membahagiakanmu.
2. Bapak Dr. Herma Wiharno, M.Si. Selaku Dosen Pembimbing Utama, yang telah memberikan bimbingan, tambahan ilmu, serta masukan dan pengarahan dalam penulisan Tesis ini.
3. Bapak Dr. Dede Djuniardi, M.M. Selaku Dosen Pembimbing Pendamping yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, masukan, juga tambahan referensi serta ilmunya dan dengan penuh sabar dan penuh perhatian dalam penulisan Tesis ini.
4. Bapak Prof. Dr. Dikdik Harjadi, M.Si. Selaku Rektor Universitas Kuningan yang telah menyediakan fasilitas dan memberikan kesempatan kepada penulis dalam menimba ilmu pada lembaga pendidikan yang Beliau pimpin.
5. Ibu Dr. Hj. Entin Jumentini, M.Pd. Selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Kuningan beserta segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi yang kondusif di lingkungan kampus.
6. Ketua Program Studi Magister Manajemen Bapak Dr. Yanneri Elfa Kiswara, M.M., beserta Seluruh Dosen dan Staff Universitas Kuningan khususnya Program Studi Magister Manajemen yang selalu berupaya memberikan kami manfaat yang terbaik selama proses perkuliahan hingga selesai.
7. Terima kasih kepada adikku tersayang Saudara Restu Gustiansyah yang telah memberikan semangat dan dukungan selama kakakmu menjalani perkuliahan di Magister Manajemen Universitas Kuningan. Semoga kelak kamu menjadi orang yang sukses dan dapat membahagiakan kedua orang tua kita.
8. Terima kasih tak terhingga untuk rekan Mahasiswa Pascasarjana Magister Manajemen Universitas Kuningan Angkatan 2023, atas masukan, semangat dan kebersamaan selama menjalankan perkuliahan. Semoga ilmu yang kita dapatkan menjadi berkah dan bermanfaat.

9. Terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penulisan Tesis ini yang tidak dapat ditulis satu persatu. Semoga segala kebaikan dan amal ibadahnya dibalas oleh Allah SWT.

Akhir kata penulis mohon maaf yang sebesar-besarnya atas segala kesalahan yang penulis buat baik yang disengaja maupun tidak disengaja selama berkuliah di Magister Manajemen Pascasarjana Universitas Kuningan maupun selama penulisan Tesis ini. Semoga Allah SWT mengampuni segala kesalahan dan menunjukkan jalan yang lurus dan benar kepada kita semua. Amin.

Kuningan, Juni 2025

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERSETUJUAN

PERNYATAAN OTENTISITAS

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	13
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Grand Theory	15
2.1.2 Perilaku Keuangan	16
2.1.2.1 Pengertian Perilaku Keuangan	16
2.1.2.2 Faktor yang Mempengaruhi Perilaku Keuangan.....	17
2.1.2.3 Indikator Perilaku Keuangan.....	18
2.1.3 Literasi Keuangan	18
2.1.3.1 Pengertian Literasi Keuangan	18
2.1.3.2 Kategori Tingkat Literasi Keuangan	20
2.1.3.3 Indikator Literasi Keuangan.....	21
2.1.4 <i>Financial Technology (Fintech)</i>	23
2.1.4.1 Pengertian <i>Financial Technology (Fintech)</i>	23
2.1.4.2 Jenis-jenis <i>Fintech</i>	25

2.1.4.3 Indikator <i>Fintech</i>	28
2.1.5 Pendapatan	28
2.1.5.1 Pengertian Pendapatan	28
2.1.5.2 Indikator Pendapatan.....	29
2.1.5.3 Klasifikasi Pendapatan	30
2.1.6 Gaya Hidup	30
2.1.6.1 Pengertian Gaya Hidup.....	30
2.1.6.2 Dimensi Gaya Hidup	31
2.1.6.3 Klasifikasi Gaya Hidup	32
2.1.6.4 Indikator Gaya Hidup	33
2.2 Hubungan Antar Variabel	34
2.2.1 Hubungan Literasi Keuangan Dengan Perilaku Keuangan.....	34
2.2.2 Hubungan <i>Financial Technology</i> terhadap Perilaku Keuangan.....	35
2.2.3 Hubungan Pendapatan terhadap Perilaku Keuangan	35
2.2.4 Hubungan Perilaku Keuangan dengan Gaya Hidup.....	36
2.2.5 Hubungan Gaya Hidup memoderasi Literasi Keuangan dengan Perilaku Keuangan.....	37
2.2.6 Hubungan Gaya Hidup memoderasi <i>Financial Technology</i> dengan Perilaku Keuangan	38
2.2.7 Hubungan Gaya Hidup memoderasi Pendapatan dengan Perilaku Keuangan.....	39
2.3 Penelitian Terdahulu	40
2.4 Kerangka Pemikiran	46
2.5 Hipotesis	51
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian	52
3.2 Operasional Variabel	53
3.3 Populasi dan Sampel	55
3.4 Data dan Teknik Pengumpulan Data	57
3.5 Uji Instrumen	59

3.6 Metode Analisis Data	60
3.7 Uji Good Of Fit Model.....	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	69
4.1.1. Karakteristik Responden	69
4.1.2. Analisis Deskriptif.....	72
4.1.3 Uji Asumsi Klasik	82
4.1.3.1 Uji Normalitas	82
4.1.3.2 Uji Multikolinieritas.....	83
4.1.4 Hasil Analisis Regresi	84
4.1.5 Hasil Uji Hipotesis	91
4.2 Pembahasan	93
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	99
5.2 Saran.....	99
DAFTAR PUSTAKA.....	101
LAMPIRAN.....	105

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Perilaku Keuangan Gen Z	2
Tabel 1.2 Data Demografi Gen Z	4
Tabel 1.3 Perilaku dalam Pengelolaan Keuangan Gen Y	5
Tabel 1.4 Perilaku dalam Pengelolaan Keuangan Gen Z	5
Tabel 1.5 Pra survey perilaku keuangan	6
Tabel 1.6 Presentase Pengguna <i>e-wallet</i> tahun 2020-2021	7
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3.1 Operasional Variabel	53
Tabel 3.2 Sampel	56
Tabel 4.1 Jenis Kelamin Responden	69
Tabel 4.2 Golongan Usia Responden	70
Tabel 4.3 Tingkat Pendidikan Responden	70
Tabel 4.4 Sumber Pendapatan Utama	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian	51
Gambar 4.1 Gambar interval Variabel Literasi Keuangan	74
Gambar 4.2 Gambar interval Variabel <i>Financial Technology</i>	76
Gambar 4.3 Gambar interval Variabel Pendapatan	78
Gambar 4.4 Gambar interval Variabel Gaya Hidup	80
Gambar 4.5 Gambar interval Variabel Perilaku Keuangan	82