

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL BEHAVIOR*, DAN *RELIGIOSITY* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA GENERASI MILENIAL
DI MASA PANDEMI COVID-19
(STUDI KASUS DI KOTA BEKASI)**

SKRIPSI

OLEH :

EGA PRATIWI

201710325159



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2021**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Literacy*, *Financial Behavior*, dan *Religiosity* Terhadap *Financial Distress* pada Generasi Milenial di Masa Pandemi COVID-19 (Studi Kasus di Kota Bekasi)

Nama Mahasiswa : Ega Pratiwi

Nomor Pokok Mahasiswa : 201710325159

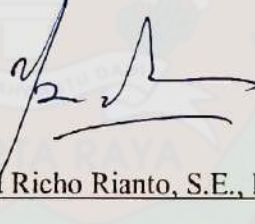
Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tahun Lulus Ujian : 28 Januari 2021

Jakarta, 8 Februari 2021

MENYETUJUI,

Pembimbing



Dr. Muhammad Richo Rianto, S.E., M.M

NIDN : 0314118601

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Literacy*, *Financial Behavior*, dan *Religiosity* Terhadap *Financial Distress* Pada Generasi Milenial di Masa Pandemi COVID-19 (Studi Kasus di Kota Bekasi)

Nama Mahasiswa : Ega Pratiwi

Nomor Pokok Mahasiswa : 201710325159

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 28 Januari 2021

Jakarta, 8 Februari 2021

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Adi Wibowo Noor Fikri, S.Kom., MBA
NIDN. 0325027901

Penguji I : Eri Bukhari, S.E., M.T
NIDN. 0309097005

Penguji II : Dr. Muhammad Richo Rianto, S.E., M.M
NIDN. 0314118601



MENGETAHUI,

Ketua Program Studi
Manajemen



M. Fadhli Nursal, S.E., M.M
NIDN. 0325057908

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP
NIDN. 0318107101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

Skripsi yang berjudul

Pengaruh *Financial Literacy*, *Financial Behavior*, dan *Religiosity* Terhadap *Financial Distress* Pada Generasi Milenial di Masa Pandemi COVID-19 (Studi Kasus di Kota Bekasi)

ini adalah benar – benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pegutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui Internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 29 Januari 2021

Yang membuat pernyataan,



Ega Pratiwi

201710325159

ABSTRAK

Penelitian ini digunakan untuk mengukur pengaruh *financial literacy*, *financial behavior*, dan *religiosity* terhadap *financial distress* pada generasi milenial di masa pandemi COVID-19 di Kota Bekasi. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dimana objek yang digunakan merupakan generasi milenial di Kota Bekasi. Penelitian ini dilakukan dengan *nonprobability sampling* dengan metode *purposive sampling*. Adapun jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 103 responden. Rancangan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pengujian hipotesis (*hypothesis testing*) dengan menggunakan *structural equation model* (SEM) – SmartPLS 3.0.

Hasil penelitian ini menjelaskan bahwa variabel *financial literacy* dan *financial behavior* berpengaruh positif terhadap *financial distress*. Namun, variabel *religiosity* tidak berpengaruh terhadap *financial distress* dalam penelitian ini. Penelitian ini memberikan rekomendasi bahwa generasi milenial harus meningkatkan pengetahuan keuangan dan perilaku keuangan dengan bijak.

Penelitian ini memiliki keterbatasan objek penelitian yang hanya dilakukan pada generasi milenial khususnya di Kota Bekasi. Hal ini dapat menjadi saran untuk peneliti selanjutnya. Kebaharuan dalam penelitian ini menggabungkan variabel *financial literacy*, *financial behavior*, dan *religiosity* terhadap *financial distress* pada satu model penelitian yang dilakukan pada generasi milenial di Kota Bekasi.

Kata Kunci : *Financial Literacy*, *Financial Behavior*, *Religiosity*, *Financial Distress*

ABSTRACT

This study was used to measure the effect of financial literacy, financial behavior, and religiosity on financial distress in the milenial generation during the COVID-19 pandemi in Bekasi City. This research is a quantitative research where the object used is the milenial generation in Bekasi City. This research was conducted using nonprobability sampling with purposive sampling method. The number of samples used in this study were 103 respondents. The design used in this research is hypothesis testing using structural equitation model (SEM) - SmartPLS 3.0.

The results of this study explain that the variables of financial literacy and financial behavior have a positive effect on financial distress. However, the religiosity variable has no effect on financial distress in this study. This study provides recommendations that the milenial generation must improve their financial knowledge and financial behavior wisely.

This study has limited research objects that are only carried out on the milenial generation, especially in Bekasi City. This can be a suggestion for future researchers. The novelty in this study combines the variables of financial literacy, financial behavior, and religiosity on financial distress in one research model conducted on the milenial generation in Bekasi City.

Keywords : Financial Literacy, Financial Behavior, Religiosity, Financial Distress

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji serta syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan seluruh rahmat dan karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul "*Pengaruh Financial Literacy, Financial Behavior, dan Religiosity terhadap Financial Distress Pada Generasi Milenial Di Masa Pandemi Covid-19 (Studi Kasus Di Kota Bekasi)*". Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen. Penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini tidak lepas dari doa dan dukungan dari banyak pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Irjen Pol. (Purn) Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya
2. Dr. Istianingsih, M.S.Ak., C.A., CSRA., CACP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya
3. M. Fadhli Nursal, S.E., M.M selaku Kaprodi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya serta selaku Pembimbing Akademik yang selalu memberikan arahan maupun motivasi kepada penulis selama perkuliahan.
4. Dr. Muhammad Richo Rianto, S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan pengarahan serta waktunya dalam penyusunan skripsi ini.
5. Kedua orang tua serta keluarga yang selalu memberikan dukungan baik dalam doa, motivasi maupun materi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Lukman Hakim yang telah memberikan dukungan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman seperjuangan skripsi, Dewi Sri Aningsih dan Ahmad Ferdiansyah yang selalu saling membantu dan mendukung dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Rika Tantri Yati, Jihan Aprilia, Amanda Anggreni, Angelina Indri, serta teman – teman selama kuliah yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang

selalu membantu dan memberikan dukungan kepada penulis selama perkuliahan.

9. Sahabat saya, Putri Mega, Dinda DL, Mega Miftahul, Asyifa CZ, Nabila Maipani, Adinda Restu, Renita Puspa, Dewi Apriliyani, Jihan Almas, Ida Riyani, dan Devia Rama Dhanti yang selalu memberikan dukungan kepada penulis selama masih sekolah sampai kuliah.
10. BEM & HMJ Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang selalu memberikan dukungan serta pengalaman kepada penulis selama perkuliahan sampai penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Sebagai penutup, penulis menyadari sepenuhnya bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pembaca serta pihak yang berkepentingan.

Jakarta, 13 Januari 2021

Penulis



Ega Pratiwi

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Permasalahan	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Batasan Masalah	8
1.6 Sistematika Penulisan	8
BAB II.....	9
TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 <i>Financial Distress</i>	9
2.1.2 <i>Financial Literacy</i>	10
2.1.3 <i>Financial Behavior</i>	11

2.1.4	<i>Religiosity</i>	12
2.2	Penelitian Terdahulu	14
2.3	Perbedaan Dengan Penelitian Sebelumnya	15
2.4	Kerangka Pemikiran	16
2.5	Hipotesis.....	16
2.5.1	Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	16
2.5.2	Pengaruh <i>Financial Behavior</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	17
2.5.3	Pengaruh <i>Religiosity</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	17
BAB III.....		18
METODE PENELITIAN.....		18
3.1	Desain Penelitian	18
3.2	Tahapan Penelitian.....	18
3.2.1	Tahap Pelaksanaan.....	19
3.2.2	Tahap Penulisan.....	19
3.3	Model Konseptual Penelitian	20
3.4	Variabel Penelitian.....	20
3.5	Definisi Operasional	21
3.6	Pengukuran Variabel Penelitian	23
3.6.1	<i>Financial Literacy</i>	23
3.6.2	<i>Financial Behavior</i>	24
3.6.3	<i>Religiosity</i>	24
3.6.4	<i>Financial Distress</i>	25
3.7	Tempat dan Waktu Penelitian	26
3.8	Metode Pengambilan Populasi dan Sampel	26
3.8.1	Populasi.....	26

3.8.2	Sampel.....	26
3.8.3	Teknik Pengambilan Sampel.....	26
3.8.4	Teknik Penentuan Jumlah Sampel.....	27
3.9	Jenis dan Sumber Data.....	27
3.10	Teknik Pengumpulan Data	28
3.11	Metode Analisis Data.....	29
3.11.1	Analisis Pengujian Outer Model	30
3.11.2	Anlisis Pengujian Inner Model.....	31
3.11.3	Uji Hipotesis.....	32
BAB IV		33
PEMBAHASAN.....		33
4.1	Gambaran Umum Kota Bekasi.....	33
4.2	Deskripsi Data	34
4.2.1	Penyebaran dan Pengumpulan Kuisisioner	35
4.2.2	Identitas Responden.....	35
4.3	Hasil Analisis Data	40
4.3.1	Hasil Analisis Pengukuran Model (Outer Model).....	40
4.3.2	Hasil Analisis Struktural Model (<i>Inner Model</i>)	52
4.3.3	Hasil Analisis Pengujian Hipotesis.....	55
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian.....	57
4.4.1	Pengaruh <i>Financial Literacy</i> Terhadap <i>Financial Distress</i> Pada Generasi Milenial Di Masa Pandemi Covid-19 Di Kota Bekasi.....	57
4.4.2	Pengaruh <i>Financial Behavior</i> Terhadap <i>Financial Distress</i> Pada Generasi Milenial Di Masa Pandemi Covid-19 Di Kota Bekasi.....	57
4.4.3	Pengaruh <i>Religiosity</i> Terhadap <i>Financial Distress</i> Pada Generasi Milenial Di Masa Pandemi Covid-19 Di Kota Bekasi	58

BAB V.....	59
PENUTUP.....	59
5.1 Kesimpulan.....	59
5.2 Implikasi Manajerial.....	60
DAFTAR PUSTAKA.....	63
LAMPIRAN.....	68



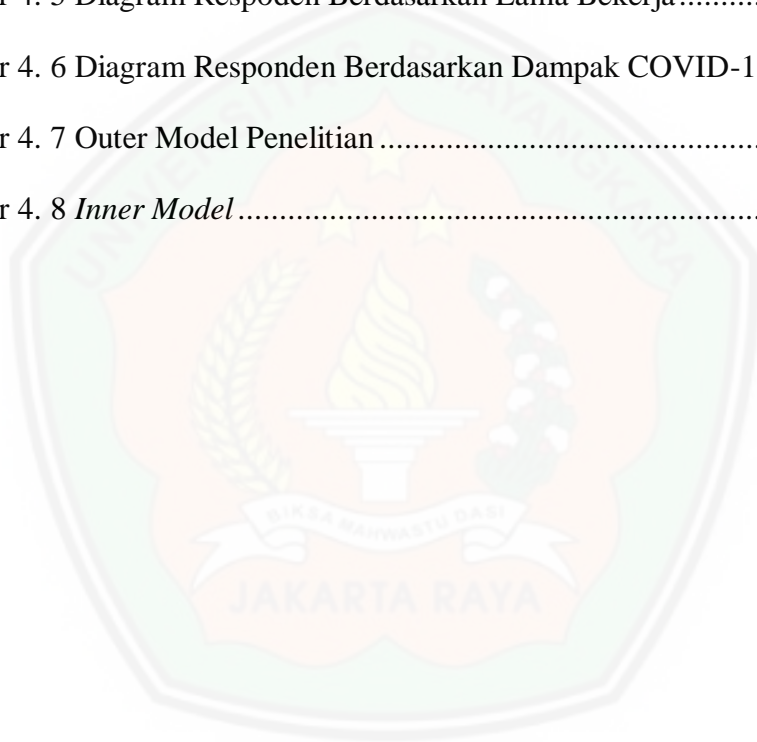
DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Hasil Pra-Riset Financial Distress di Kota Bekasi	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 2. 2 Perbedaan Dengan Penelitian Sebelumnya.....	15
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Penelitian.....	21
Tabel 3. 2 Variabel Pernyataan Financial Literacy	23
Tabel 3. 3 Variabel Pernyataan Financial Behavior	24
Tabel 3. 4 Variabel Pernyataan Religiosity.....	24
Tabel 3. 5 Variabel Pernyataan Financial Distress	25
Tabel 3. 6 Jumlah Responden.....	27
Tabel 3. 7 Skala Penilaian Likert.....	29
Tabel 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	35
Tabel 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia	36
Tabel 4. 3 Karakteristik Responden Berdasarkan Tempat Tinggal	37
Tabel 4. 4 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Bekerja.....	38
Tabel 4. 5 Karakteristik Responden Berdasarkan Dampak COVID-19 Pada Pekerjaan	39
Tabel 4. 6 Hasil <i>Outer Loading Financial Literacy</i>	42
Tabel 4. 7 Hasil <i>Outer Loading Financial Literacy</i> Tidak Valid.....	42
Tabel 4. 8 Hasil <i>Outer Loading Financial Behavior</i>	43
Tabel 4. 9 Hasil <i>Outer Loading Financial Behavior</i> Tidak Valid.....	43
Tabel 4. 10 Hasil <i>Outer Loading Religiosity</i>	44
Tabel 4. 11 Hasil <i>Outer Loading Religiosity</i> Tidak Valid	44
Tabel 4. 12 Hasil <i>Outer Loading Financial Distress</i>	45
Tabel 4. 13 Hasil <i>Cross Loading Financial Literacy</i>	46

Tabel 4. 14 Hasil <i>Cross Loading Financial Behavior</i>	46
Tabel 4. 15 Hasil <i>Cross Loading Religiosity</i>	47
Tabel 4. 16 Hasil <i>Cross Loading Financial Distress</i>	47
Tabel 4. 17 Hasil <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	48
Tabel 4. 18 Hasil <i>Composite Reliability Financial Literacy</i>	48
Tabel 4. 19 Hasil <i>Composite Reliability Financial Behavior</i>	49
Tabel 4. 20 Hasil <i>Composite Reliability Religiosity</i>	49
Tabel 4. 21 Hasil <i>Composite Reliability Financial Literacy</i>	50
Tabel 4. 22 Hasil <i>Cronbach Alpha Financial Literacy</i>	50
Tabel 4. 23 Hasil <i>Cronbach Alpha Financial Behavior</i>	51
Tabel 4. 24 Hasil <i>Cronbach Alpha Religiosity</i>	51
Tabel 4. 25 Hasil <i>Cronbach Alpha Financial Distress</i>	51
Tabel 4. 26 Nilai <i>R-square</i>	53
Tabel 4. 27 Nilai <i>F-square Financial Literacy</i>	54
Tabel 4. 28 Nilai <i>F-square Financial Behavior</i>	54
Tabel 4. 29 Nilai <i>F-square Religiosity</i>	55
Tabel 4. 30 Hasil Uji Hipotesis	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	16
Gambar 3. 1 Model Konseptual Penelitian	20
Gambar 4. 1 Outer Model	34
Gambar 4. 2 Diagram Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	36
Gambar 4. 3 Diagram Responden Berdasarkan Usia	37
Gambar 4. 4 Diagram Responden Berdasarkan Tempat Tinggal.....	38
Gambar 4. 5 Diagram Responden Berdasarkan Lama Bekerja.....	39
Gambar 4. 6 Diagram Responden Berdasarkan Dampak COVID-19	40
Gambar 4. 7 Outer Model Penelitian	41
Gambar 4. 8 <i>Inner Model</i>	52



DAFTAR LAMPIRAN

1. Uji Plagiarisme
2. Uji Referensi
3. Kuesioner Penelitian
4. Tabulasi Data Responden
5. Hasil Pengolahan Data Pada Smart PLS 3.0
6. Riwayat Hidup

