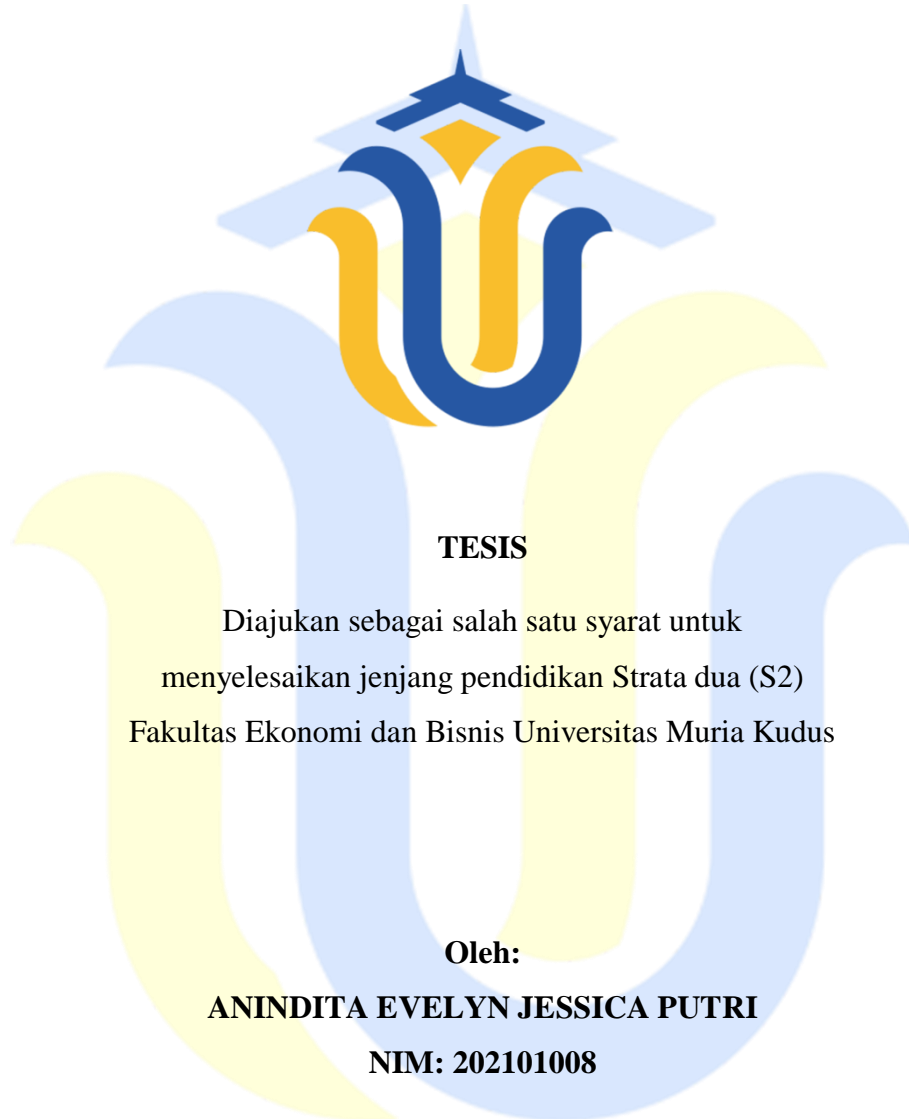


***FINANCIAL BEHAVIOR MEMEDIASI PENGARUH FINANCIAL
LITERACY DAN SOCIODEMOGRAPHY TERHADAP KINERJA USAHA
MIKRO KECIL MENENGAH***

(Studi pada Pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah di Kabupaten Kudus)



TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
menyelesaikan jenjang pendidikan Strata dua (S2)
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Oleh:

ANINDITA EVELYN JESSICA PUTRI

NIM: 202101008

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS**

2023

TESIS

***FINANCIAL BEHAVIOR* MEMEDIASI PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *SOCIODEMOGRAPHY* TERHADAP KINERJA USAHA
MIKRO KECIL MENENGAH**

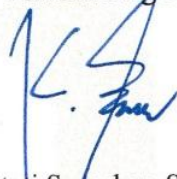
(Studi pada Pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah di Kabupaten Kudus)

Oleh:

ANINDITA EVELYN JESSICA PUTRI

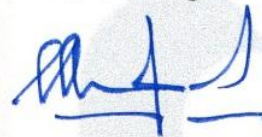
Telah disetujui untuk dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Tesis
Program Studi Magister Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
Tanggal

Pembimbing I



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M.
NIDN. 0616077304

Pembimbing II



Dr. H. Mochamad Edris, Drs, M.M.
NIDN. 0618066201

Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Manajemen



Dr. H. Mochamad Edris, Drs, M.M.
NIDN. 0618066201

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
2023**

IDENTITAS TIM PENGUJI TESIS

JUDUL TESIS

FINANCIAL BEHAVIOR MEMEDIASI PENGARUH FINANCIAL LITERACY DAN SOCIODEMOGRAPHY TERHADAP KINERJA USAHA MIKRO KECIL MENENGAH (Studi pada Pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah di Kabupaten Kudus)


Nama Mahasiswa : ANINDITA EVELYN JESSICA PUTRI

NIM : 202101008

Program Studi : Magister Manajemen

Tanggal Ujian : 21 Maret 2023

TIM PEMBIMBING

Ketua : Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M. ()

Anggota : Dr. H. Mochamad Edris, Drs. M.M ()

TIM DOSEN PENGUJI

Dosen Penguji : Sutono, S.E., M.M., PhD. ()

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa di dalam Naskah Tesis dengan judul:

FINANCIAL BEHAVIOR MEMEDIASI PENGARUH FINANCIAL LITERACY DAN SOCIODEMOGRAPHY TERHADAP KINERJA USAHA MIKRO KECIL MENENGAH

(Studi pada Pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah di Kabupaten Kudus)

Tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi, tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Penelitian Tesis ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia gelar MAGISTER MANAJEMEN dicabut, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Kudus, Maret 2023

Mahasiswa



Anindita Evelyn Jessica Putri

NIM 202101008

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Anindita Evelyn Jessica Putri, lahir di Kudus 3 Juli 1995. Menempuh pendidikan di SD 3 Demaan Kudus lulus pada tahun 2007, SMP 1 Kudus lulus pada tahun 2010, SMA 1 Rembang lulus pada tahun 2013. Melanjutkan studi S1 Manajemen di STIE YPPI Rembang lulus pada tahun 2017, studi S2 Manajemen di Universitas Muria Kudus lulus pada tahun 2023.

Kudus, Maret 2023

Penulis

Anindita Evelyn Jessica Putri

UCAPAN TERIMA KASIH

Peneliti menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Ir. Darsono, M.Si. selaku Rektor Universitas Muria Kudus yang telah memberikan izin studi di Magister Manajemen Universitas Muria Kudus.
2. Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus sekaligus pembimbing utama, yang telah membimbing dan memberikan arahan dalam pembuatan tesis.
3. Dr. H. Mochamad Edris, Drs., M.M. selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Muria Kudus sekaligus pembimbing anggota, yang telah membimbing, memberikan kritik dan saran yang membangun dalam pembuatan tesis.
4. Ibu dan Ayah tercinta, yang selalu memberikan doa restu.
5. Adik tercinta, atas motivasi dan doa yang diberikan.
6. Keluarga besar Program Studi Magister Manajemen Universitas Muria Kudus beserta rekan-rekan seperjuangan angkatan 2021 yang telah membantu kelancaran proses studi.
7. Rekan-rekan penulis yang ikut berperan dalam memperlancar penelitian dan penulisan tesis ini.

Kudus, Maret 2023

Anindita Evelyn Jessica Putri

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis *financial behavior* yang memediasi pengaruh *financial literacy* dan *sociodemography* terhadap kinerja usaha mikro kecil menengah di Kabupaten Kudus. Adapun populasi dari UMKM yang ada di Kudus ialah sebanyak 17.184, dan diambil sampel sejumlah 175 usaha menggunakan teknik *purposive sampling*. Hasil dari penelitian ini yaitu *financial literacy* berpengaruh positif signifikan terhadap *financial behavior*, *sociodemography* berpengaruh positif signifikan terhadap *financial behavior*, *financial literacy* tidak berpengaruh terhadap Kinerja UMKM, *sociodemography* berpengaruh positif signifikan terhadap Kinerja UMKM, dan *financial behavior* tidak berpengaruh terhadap Kinerja UMKM. *Financial Behavior* tidak dapat menjadi variabel mediasi antara *financial literacy* terhadap Kinerja UMKM dan *sociodemography* terhadap Kinerja UMKM. Adapun hasil dari penelitian berikut ini memberikan saran kepada para pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah khususnya di Kabupaten Kudus agar dapat meningkatkan literasi keuangan, memperbaiki kondisi sosiodemografi serta berperilaku keuangan yang lebih baik agar dapat membantu meningkatkan Kinerja UMKM di Kabupaten Kudus.

Kata kunci: *literasi keuangan, sosiodemografi, perilaku keuangan, kinerja UMKM, usaha mikro kecil menengah.*

ABSTRACT

This research analyzes about financial behavior that mediates the influence of financial literacy and sociodemography on the performance of micro small and medium enterprises in Kudus Regency. The population of MSMEs in Kudus is 17.184, and 175 samples were taken using purposive sampling technique. The results are: financial literacy has a significant positive effect on financial behavior, sociodemography has a significant positive effect on financial behavior, financial literacy has no effect on MSMEs performance, sociodemography has a significant positive effect on MSMEs performance, financial behavior has no effect on MSMEs performance. Financial behavior can not mediate the effect of financial literacy on MSMEs performances and the effect of sociodemography on MSMEs performance. This research is provide advice the owner of MSME especially in Kudus Regency, so they can increase their financial literacy, improve the sociodemographic's conditions and have better financial behavior to improve MSME's performance in Kudus.

Keywords: Financial Literacy, Sociodemography, Financial Behavior, MSME Performance, Micro Small Medium Enterprises.

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kepada Allah Subhanahu Wa Ta'ala, atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyajikan tulisan tesis yang berjudul:

FINANCIAL BEHAVIOR MEMEDIASI PENGARUH FINANCIAL LITERACY DAN SOCIODEMOGRAPHY TERHADAP KINERJA USAHA MIKRO KECIL MENENGAH (Studi pada Pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah di Kabupaten Kudus).

Tulisan ini menyajikan pokok-pokok bahasan yang meliputi perilaku keuangan yang memediasi pengaruh literasi keuangan dan sosial demografi terhadap kinerja usaha mikro kecil menengah di Kabupaten Kudus. Sangat disadari bahwa dengan kekurangan dan keterbatasan yang dimiliki penulis, walaupun telah dikerahkan segala kemampuan untuk lebih teliti, tetapi masih dirasakan banyak kekurangtepatan, oleh karena itu penulis mengharapkan saran yang membangun agar tulisan ini bermanfaat bagi yang membutuhkan.

Kudus, Maret 2023

Anindita Evelyn Jessica Putri

DAFTAR ISI

Keterangan	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TESIS	ii
HALAMAN IDENTITAS TIM PENGUJI TESIS	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
BAB II TELAAH PUSTAKA	12
2.1 Penelitian Terdahulu.....	12
2.2 Telaah Teori.....	13
2.2.1 <i>Financial Literacy</i>	13
2.2.1.1 Definisi <i>Financial Literacy</i>	13
2.2.1.2 Indikator <i>Financial Literacy</i>	15
2.2.2 <i>Sociodemography</i>	17
2.2.2.1 Definisi <i>Sociodemography</i>	17
2.2.2.2 Indikator <i>Sociodemography</i>	18
2.2.3 <i>Financial Behavior</i>	19

2.2.3.1	Definisi <i>Financial Behavior</i>	19
2.2.3.2	Indikator <i>Financial Behavior</i>	20
2.2.4	Kinerja Usaha Mikro Kecil Menengah	21
2.2.4.1	Definisi Kinerja Usaha Mikro Kecil Menengah	21
2.2.4.2	Indikator Kinerja Usaha Mikro Kecil Menengah	22
BAB III	KERANGKA KONSEP PENELITIAN DAN HIPOTESIS	24
3.1	Kerangka Konseptual Penelitian.....	24
3.2	Definisi Operasional Variabel.....	25
3.3	Pengaruh Antar Variabel.....	30
3.3.1	Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Financial Behavior</i>	30
3.3.2	Pengaruh <i>Sociodemography</i> terhadap <i>Financial Behavior</i>	31
3.3.3	Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap Kinerja UMKM.....	33
3.3.4	Pengaruh <i>Sociodemography</i> terhadap Kinerja UMKM.....	35
3.3.5	Pengaruh <i>Financial Behavior</i> terhadap Kinerja UMKM.....	36
3.4	Hipotesis Penelitian.....	38
BAB IV	METODE PENELITIAN	39
4.1	Tempat dan Waktu Penelitian	39
4.2	Populasi dan Sampel.....	39
4.3	Metode Pengambilan Sampel	40
4.4	Sumber dan Jenis Data	40
4.5	Metode Pengumpulan Data	41
4.6	Definisi dan Pengukuran Variabel.....	42
4.7	Uji Instrumen.....	45
4.7.1	Uji Validitas	45

4.7.1.1. Uji <i>Convergent Validity</i>	46
4.7.1.2. AVE (<i>Average Variance Extracted</i>)	46
4.7.1.3. CR (<i>Construct Reliability</i>)	46
4.8 Analisis SEM	47
4.8.1 Uji Normalitas	47
4.8.2 Uji Outlier	47
4.8.3 Uji Ukuran Sampel	48
4.9 Analisis Data	48
4.9.1 Pengembangan Model Teoritis	48
4.9.2 Pengembangan Diagram Alur (<i>Path Diagram</i>)	49
4.9.3 Konversi diagram alur dalam persamaan	50
4.9.4 Memilih Matrik Input dan Estimasi Model	51
4.9.5 Kemungkinan Munculnya Masalah Identifikasi	52
4.9.6 Evaluasi Kriteria <i>Goodness-of-Fit</i>	53
4.10 Uji Hipotesis	55
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN	56
5.1 Deskripsi Karakteristik Responden	56
5.2 Analisis Deskriptif Data Penelitian	58
5.2.1 Variabel <i>Financial Literacy</i>	58
5.2.2 Variabel <i>Sociodemography</i>	59
5.2.3 Variabel <i>Financial Behavior</i>	60
5.2.4 Variabel Kinerja Usaha Mikro Kecil Menengah	61
5.3 Hasil Instrumen Penelitian	62
5.3.1 Uji <i>Convergent Validity</i>	62
5.3.2 AVE (<i>Average Variance Extracted</i>)	63
5.3.3 <i>Discriminant Validity</i>	64
5.3.4 Uji <i>Construct Reliability</i>	65
5.4 Hasil Analisis Inferensial	66
5.4.1 Hasil Analisis Faktor Konfirmatori	66
5.4.2 Hasil Analisis Full Model	69
5.4.3 Evaluasi Atas Asumsi-asumsi SEM	70

5.4.3.1 Pengujian Normalitas Data.....	70
5.4.3.2 Pengujian Outlier.....	71
5.5 Pengujian Hipotesis	72
5.5.1 Analisis Pengaruh Antar Variabel	72
5.5.2 Analisis Mediasi	78
5.6 Pembahasan	78
5.6.1 Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Financial Behavior</i>	78
5.6.2 Pengaruh <i>Sociodemography</i> terhadap <i>Financial Behavior</i>	80
5.6.3 Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap Kinerja UMKM.....	81
5.6.4 Pengaruh <i>Sociodemography</i> terhadap Kinerja UMKM.....	84
5.6.5 Pengaruh <i>Financial Behavior</i> terhadap Kinerja UMKM.....	85
5.6.6 Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap Kinerja UMKM dengan <i>Financial Behavior</i> sebagai Variabel Mediasi.....	86
5.6.7 Pengaruh <i>Sociodemography</i> terhadap Kinerja UMKM dengan <i>Financial Behavior</i> sebagai Variabel Mediasi.....	87
BAB VI PENUTUP	88
6.1 Kesimpulan.....	88
6.2 Implikasi Teoritis dan Manajerial	89
6.2.1 Implikasi Teoritis.....	89
6.2.2 Implikasi Manajerial.....	90
6.3 Agenda Penelitian Mendatang	90
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN.....	98
KUESIONER.....	99
HASIL TANGGAPAN RESPONDEN.....	108
UJI VALIDITAS.....	125

ASUMSI SEM	137
REGRESSION WEIGHTS	144



DAFTAR TABEL

Tabel	Keterangan	Halaman
TABEL 4.1	<i>Goodness-of-Fit</i>	53
TABEL 5.1	Data Responden.....	56
TABEL 5.2	Deskripsi Variabel <i>Financial Literacy</i>	58
TABEL 5.3	Deskripsi Variabel <i>Sociodemography</i>	59
TABEL 5.4	Deskripsi Variabel <i>Financial Behavior</i>	60
TABEL 5.5	Deskripsi Variabel Kinerja Usaha Mikro Kecil Menengah.....	61
TABEL 5.6	Uji <i>Convergent Validity</i>	62
TABEL 5.7	Uji <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	63
TABEL 5.8	Perhitungan <i>Discriminant Validity</i>	64
TABEL 5.9	Nilai <i>Discriminant Validity</i>	64
TABEL 5.10	Uji <i>Construct Reliability</i>	65
TABEL 5.11	Uji Model <i>Goodness-of-fit Index</i> Seluruh Variabel.....	68
TABEL 5.12	Uji <i>Goodness-of-fit Index Full Model</i>	70
TABEL 5.13	Uji Normalitas.....	71
TABEL 5.14	Analisis <i>Outlier</i>	72
TABEL 5.15	Uji Hipotesis.....	72
TABEL 5.16	Pengaruh Langsung.....	75
TABEL 5.17	Pengaruh Tidak Langsung.....	75
TABEL 5.18	Hasil Estimasi <i>Indirect Effect</i> dan <i>Total Effect</i>	76
TABEL 5.19	<i>Standarized Regression Weights</i>	76
TABEL 5.20	<i>Squared Multiple Correlation</i>	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Keterangan	Halaman
Gambar 1.1	Perbandingan Kinerja UMKM	2
Gambar 1.2	Tingkat Literasi Keuangan Masyarakat Indonesia.....	3
Gambar 1.3	Jumlah pelaku UMKM Berdasarkan Gender	4
Gambar 1.4	Pengusaha UMKM per Jenjang Pendidikan.....	5
Gambar 1.5	Perilaku Berbelanja berdasarkan Gender	6
Gambar 1.6	Perilaku Keuangan Masyarakat Indonesia	6
Gambar 3.1	Kerangka Konsep Penelitian	24
Gambar 4.1	Konstruk SEM AMOS	50
Gambar 5.1	Konfirmatori Konstruk Sebelum Modifikasi	67
Gambar 5.2	Konfirmatori Konstruk Setelah Modifikasi.....	68
Gambar 5.3	Hasil Analisis <i>Full Model</i>	69

DAFTAR LAMPIRAN

Keterangan	Halaman
Lampiran 1 Kuesioner.....	98
Kuesioner Penelitian	99
Lampiran 2 Hasil Tanggapan Responden	108
Hasil Tanggapan Responden.....	109
Lampiran 3 Uji Validitas.....	125
Analisis Konfirmatori Variabel Eksogen.....	126
Analisis Konfirmatori Variabel Endogen.....	128
Analisis Konfirmatori <i>Full Measurement</i>	130
<i>AVE & Discriminant Validity</i>	133
<i>Construct Reliability</i>	133
<i>Full Measurement</i>	135
<i>Full Model</i>	136
Lampiran 4 Asumsi SEM.....	137
Uji Normalitas.....	138
Uji <i>Outlier</i>	139
Lampiran 5 <i>Regression Weights</i>	144
<i>Regression Weights & Standarized Regression Regression Weights</i>	145
<i>Total Effects</i>	147
<i>Direct Effect</i>	148
<i>Indirect Effect</i>	149
<i>Model Fit Summary</i>	150