The Influence of Financial Literacy, Financial Technology,Risk Perception and Locus of Control on Investment Decisions with education level as a moderating variable in West Kalimantan

KARYA AKHIR

Untuk Memenuhi Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana

ALISA
B1022211015

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TANJUNGPURA
PONTIANAK

2025

The Influence of Financial Literacy, Financial Technology,Risk Perception and Locus of Control on Investment Decisions with education level as a moderating variable in West Kalimantan

KARYA AKHIR
OLEH:

ALISA
B1022211015

Karya Akhir Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TANJUNGPURA
PONTIANAK
2025

PERNYATAAN BEBAS DARI PLAGIAT

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama	:	Alisa
NIM	:	B1022211015
Jurusan	:	Manajemen
Program Studi	:	Manajemen Ppapk Sore
Konsentrasi	:	Keuangan
Judul Karya Akhir	:	*The Influence of Financial Literacy, Financial Technology, Risk Perception and Locus of Control on Investment Decisions with education level as a moderating variable in West Kalimantan*

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya akhir dengan judul tersebut diatas, secara keseluruhan adalah murni karya penulisan sendiri dan bukan plagiat dari karya orang lain, kecuali bagian-bagian yang dirujuk sebagai sumber pustaka sesuai dengan panduan penulisan yang berlaku (lembar hasil pemeriksaan plagiat terlampir)

Apabila di dalamnya terbukti penulis melakukan plagiat, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis yang dapat berakibat pada pembatalan Karya Akhir dengan judul tersebut di atas.

Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pontianak, 10 Januari 2025



Alisa

NIM. B1022211015

PERTANGGUNGJAWABAN KARYA AKHIR

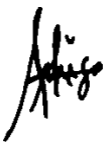
Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama	:	Alisa
NIM	:	B1022211015
Jurusan	:	Manajemen
Program Studi	:	Manajemen Ppapk Sore
Konsentrasi	:	Keuangan
Tanggal Ujian	:	10 Januari 2025

Judul Karya Akhir : *The Influence of Financial Literacy, Financial Technology, Risk Perception and Locus of Control on Investment Decisions with education level as a moderating variable in West Kalimantan*

Menyatakan bahwa karya akhir ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuktelah saya nyatakan dengan benar.

Pontianak, 10 Januari 2025



Alisa
NIM. B1022211015

LEMBAR YURIDIS

INFLUENCE OF FINANCIAL LITERACY, FINANCIAL TECHNOLOGY, RISK PERCEPTION, AND LOCUS OF CONTROL ON INVESTMENT DECISIONS WITH EDUCATION LEVEL AS A MODERATING VARIABLE IN WEST KALIMANTAN

Penanggung jawab Yuridis

Alisa
B1022211015

Jurusan : Manajemen
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Keuangan
Tanggal Ujian : 10 Januari 2025

MAJELIS PENGUJI

Majelis Penguji	Nama NIP	Tgl/bln/thn	Tanda Tangan
Pembimbing 1	Dr. Juniwati, S.E., M.P. NIP. 196206031989032001	20/01/2025	
Pembimbing 2	Dr. Wendy, S.E., M.Sc. NIP. 198304182005011001	16/01/2025	
Penguji 1	Prof. Dr. Giriati, S.E., M.E. NIP. 196107241987112001	17/01/2025	
Penguji 2	Prof. Mustaruddin, S.E., M.Si., Ph.D. NIP. 196206021989031002	17/01/2025	

Dinyatakan telah memenuhi persyaratan dan lulus oleh Majelis Penguji dalam Ujian Karya Akhir Program MBKM Riset dan Komprehensif untuk memperoleh gelar Sarjana.

Pontianak, 10 JAN 2025
Koordinator Program Studi Manajemen

Bintoro Bagus Purmono, S.E., M.M.
NIP. 199205082019031006

UCAPAN TERIMAKASIH

Alhamdulillah puji dan Syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan karya akhir yang berjudul "***The Influence of Financial Literacy, Financial Technology, Risk Perception and Locus of Control on Investment Decisions with education level as a moderating variable in West Kalimantan"***, ini dengan baik. Karya akhir ini diajukan untuk memenuhi syarat untuk memperoleh gelar sarjana (S1) pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura Pontianak.

Penulis juga banyak mendapatkan bimbingan, arahan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. H. Garuda Wiko, S.H., M.Si., FCBArb. selaku Rektor Universitas Tanjungpura.
2. Ibu Dr. Barkah, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
3. Bapak Heriyadi, S.E., M.E., Ph.D. selaku Ketua Jurusan Manajemen.
4. Ibu Wenny Pebrianti, S.E., M.Sc. selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
5. Bapak Bintoro Bagus Purnomo, S.E., M.M. selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
6. Ibu Dr. Juniwati, S.E., M.P., selaku Dosen Pembimbing Akademik di MBKM Riset yang telah memberikan bimbingan dan nasehat selama proses pembelajaran serta telah sabar memberikan waktu, tenaga dan motivasi selama proses penyusunan karya akhir ini.
7. Ibu Dr. Giriati, S.E., M.E., selaku dosen penguji di MBKM Riset yang telah memberikan masukan kritis yang sangat berharga dalam menyempurnakan karya akhir ini.
8. Prof Mustaruddin, S.E., M.Si., Ph.D. selaku dosen penguji di MBKM Riset yang telah memberikan masukan dan pertanyaan yang membangun selama sidang karya akhir ini.
9. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Khususnya Jurusan Manajemen yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan berlangsung.
10. Staf Akademik, Tata Usaha dan Tenaga Kependidikan lainnya di Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan kelancaran proses administrasi selama kuliah dan penulisan karya ini.
11. Kepada keluarga tercinta yang telah membantu memberikan semangat, doa, dan dorongan moral maupun spiritual kepada penulis selama menyelesaikan tugas karya akhir.
12. Kepada rekan-rekan penulis yakni Cinthia, Dela Amiarti, Dela Agustina, Depi Kurnia dan Adinda Wahyuni serta rekan lainnya yang telah menemani dan memotivasi penulis serta telah menjadi hiburan saat penulis merasa lelah.
13. Serta semua pihak yang telah banyak membantu dalam penyelesaian skripsi

ini, yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Peneliti sudah berusaha sebaik mungkin dalam menyelesaikan karya akhir ini. Apabila masih terdapat kekurangan, peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran demi kesempurnaan karya akhir ini. Peneliti berharap karya akhir ini dapat diterima dan ber-manfaat bagi pihak dimasa yang akan datang.

Pontianak, 10 Januari 2025



Alisa

"Pengaruh Literasi Keuangan, Teknologi Keuangan, Persepsi Risiko dan Locus Of Control terhadap Keputusan Investasi dengan tingkat pendidikan sebagai variabel moderasi di Kalimantan Barat"

Alisa

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Tanjungpura, Pontianak

ABSTRAK

Literasi keuangan mencakup keterampilan dan pengetahuan objektif, serta keahlian pribadi untuk mengelola dan membuat keputusan keuangan individu. Seiring dengan meningkatnya kompleksitas instrumen keuangan, banyak penulisan menunjukkan bahwa individu umumnya mempunyai keterbatasan dan kekurangan informasi mengenai prinsip-prinsip dasar keuangan. Penulisan ini berupaya menganalisis dampak literasi keuangan, teknologi keuangan, persepsi risiko, dan *locus of control* pada keputusan investasi, dengan tingkat pendidikan sebagai variabel moderasi. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan metode purposive sampling berdasarkan kriteria yang telah ditentukan. Data tersebut kemudian diolah dengan menggunakan aplikasi SPSS. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa literasi keuangan, persepsi risiko dan *locus of control* berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi. Namun teknologi keuangan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap keputusan investasi. Tingkat pendidikan sebagai variabel moderasi hanya mampu memoderasi persepsi risiko seseorang terhadap keputusan investasi. Temuan penulisan ini menunjukan pendidikan keuangan yang lebih baik dan integrasi teknologi keuangan untuk mendukung pilihan investasi yang lebih efektif, sehingga menambah pengetahuan dan kemampuan investasi masyarakat.

Kata Kunci : Literasi Keuangan, Teknologi Keuangan, Persepsi Risiko, *Locus of Control*,Tingkat Pendidikan.

"The Influence of Financial Literacy, Financial Technology, Risk Perception and Locus of Control on Investment Decisions with education level as a moderating variable in West Kalimantan"

Alisa

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Tanjungpura, Pontianak

ABSTRACT

Financial literacy encompasses objective knowledge, personal skills, and individual expertise in managing and making financial decisions. Numerous studies indicate that individuals often lack adequate information and understanding of fundamental financial principles with the increasing complexity of financial instruments. This study examines the influence of financial literacy, financial technology, risk perception, and locus of control on investment decisions, with education level as a moderating variable. Using a quantitative methodology and purposive sampling method, this study finds that a better understanding of financial literacy, effective use of fintech, appropriate risk perception, and a strong internal locus of control can lead to improved investment decisions. The findings highlight that enhanced financial education and financial technology integration are crucial for supporting more effective investment choices, thereby expanding the community's investment knowledge and skills.

Keywords: *Financial Literacy, Financial Technology, Risk Perception, Locus Of Control, Education Level*

The Influence of Financial Literacy, Financial Technology, Risk Perception and Locus of Control on Investment Decisions with education level as a moderating variable in West Kalimantan

RINGKASAN KARYA AKHIR

1. Latar Belakang

Keputusan investasi merupakan aspek penting dalam pengelolaan keuangan pribadi dan mempunyai dampak signifikan terhadap kekayaan seseorang. Di era digital, investasi semakin mudah diakses, dengan adanya teknologi keuangan yang menyediakan platform investasi yang cepat dan mudah diakses. Namun, kemudahan ini membawa tantangan tersendiri, terutama bagi generasi milenial di Indonesia, termasuk di Kalimantan Barat. Literasi keuangan yang rendah dapat menyebabkan individu kesulitan dalam mengambil keputusan investasi yang bijaksana, terutama di tengah dinamika pasar dan risiko yang ada. Selain itu, faktor psikologis seperti persepsi risiko dan *locus of control* turut memengaruhi bagaimana seseorang memutuskan untuk berinvestasi. Banyak penelitian menunjukkan bahwa individu umumnya memiliki keterbatasan dan kekurangan informasi mengenai prinsip-prinsip dasar keuangan. Penelitian ini penting di lakukan karena tingkat pendidikan sering kali dianggap sebagai faktor yang dapat memengaruhi cara individu memahami dan merespons informasi terkait investasi. Individu dengan pendidikan tinggi sering kali memiliki keterampilan yang lebih unggul dalam memahami dan menggunakan informasi dan teknologi keuangan, serta dalam mengevaluasi risiko dengan lebih tepat Tingkat pendidikan dapat memengaruhi korelasi antara faktor-faktor di atas dengan keputusan investasi. Penelitian Chen & Volpe, (1998) menunjukkan bahwa mereka yang berpendidikan tinggi sering kali memiliki literasi keuangan yang lebih baik dan lebih mahir dalam menilai risiko secara akurat sebelum membuat pilihan investasi.

2. Tujuan Penelitian

a. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *financial literacy* terhadap *investment decisions* di Kalimantan Barat.
b. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *financial technology* terhadap *investment decisions* di Kalimantan Barat.
c. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *risk perception* terhadap *investment decisions* di Kalimantan Barat.
d. Untuk menguji dan menganalisis pengaruh *locus of control* terhadap *investment decisions* di Kalimantan Barat.
e. Untuk menguji dan menganalisis *education level* sebagai variabel moderasi pada pengaruh *financial technology* dan *investment decisions* di Kalimantan Barat.
f. Untuk menguji dan menganalisis *education level* sebagai variabel

moderasi pada pengaruh *risk perception* dan *investment decisions* di Kalimantan Barat.

g. Untuk menguji dan menganalisis *education level* sebagai variabel moderasi pada pengaruh *locus of control* dan *investment decisions* di Kalimantan Barat.

3. Metode Penelitian

Penelitian ini menggunakan desain kuantitatif, menggunakan data primer yang diperoleh melalui kuesioner yang dirancang secara khusus. Populasi penelitian ini adalah masyarakat di Kalimantan barat dengan total sampel sebanyak 300 responden. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling, yang memungkinkan peneliti memilih responden berdasarkan kriteria tertentu. Kriteria pemilihan responden mencakup individu yang berusia antara 18 hingga 65 tahun, yang berdomisili di Kalimantan Barat. Setelah data terkumpul, analisis dilakukan menggunakan regresi berganda dan uji regresi moderasi dengan aplikasi SPSS.

4. Hasil Penelitian

Hasil penelitian menunjukan bahwa literasi keuangan, persepsi risiko, dan *locus of control* mempunyai pengaruh positif signifikan pada keputusan investasi, di mana individu dengan pemahaman keuangan yang baik dan keyakinan diri yang tinggi dalam mengendalikan hasil investasi cenderung membuat keputusan yang lebih bijaksana. Sebaliknya, teknologi keuangan tidak memiliki pengaruh pada keputusan investasi, sementara itu tingkat pendidikan hanya mampu memoderasi pengaruh persepsi risiko terhadap keputusan investasi. Namun, tingkat pendidikan tidak dapat memoderasi pengaruh antara teknologi keuangan dan *locus of control* pada keputusan investasi.

5. Kesimpulan dan Saran

Kesimpulan : Dari hasil penelitian yang dilakukan dapat disimpulkan bahwa variabel *financial literacy, risk perception* dan *locus of control* signifikan terhadap *investement decivions*. *Education level* memoderasi antara *risk perception* terhadap *investment decisions*.

Saran : Untuk penelitian selanjutnya, perluasan distribusi sampel yang lebih merata disarankan agar hasil lebih representatif. Kolaborasi antara lembaga pemerintah, pendidikan, dan institusi keuangan penting untuk menciptakan masyarakat yang lebih siap dan bijak alam mengambil keputusan investasi

DAFTAR ISI

Halaman

COVER ii
PERYATAAN BEBAS PLAGIAT iii
PERTANGGUNGJAWABAN SKRIPSI iv
PENGESAHAN KARYA AKHIR v
UCAPAN TERIMAKASIH vi
ABSTRAK viii
RINGKASAN SKRIPSI x
DAFTAR ISI xiii
DAFTAR TABEL xii
DAFTAR LAMPIRAN xiv
INTRODUCTION 105
RESEARCH METHOD 106
RESULT AND DISCUSSIONS 108
CONCLUSION 110
ACKNOWLEDGEMENTS 110
REFERENCES 110
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1. Descriptive Analysis of Respondents.....108
Tabel 2. Model Testing Results.....109

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

LAMPIRAN I: SK DEKAN.....xiv
LAMPIRAN II: LETTER OF ACCEPTANCE xxviii
LAMPIRAN III: DOKUMEN INFORMASI ARTIKEL xxix
LAMPIRAN IV: TABEL OPERASIONAL xxxi
LAMPIRAN V: KUESIONER.....xxxvii
LAMPIRAN VI: DATA..... xlii
LAMPIRAN VII: OUTPUT OLAHAN DATA lxv