

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, UMUR  
USAHA DAN RELIGIUSITAS TERHADAP KEPUTUSAN STRUKTUR  
MODAL USAHA MIKRO DI KABUPATEN BANYUMAS**



**SKRIPSI**

**Oleh :**

**GITA ARINDA ROFIANITA**

**1802010384**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN S1**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO**

**AGUSTUS 2022**

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, UMUR  
USAHA DAN RELIGIUSITAS TERHADAP KEPUTUSAN STRUKTUR  
MODAL USAHA MIKRO DI KABUPATEN BANYUMAS**



**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Manajemen**

**Oleh :**

**GITA ARINDA ROFIANITA**

**1802010384**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN S1**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO**

**AGUSTUS 2022**

HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, UMUR  
USAHA DAN RELIGIUSITAS TERHADAP KEPUTUSAN STRUKTUR  
MODAL USAHA MIKRO DI KABUPATEN BANYUMAS



SKRIPSI

Oleh :

GITA ARINDA ROFIANITA

1802010384

Diperiksa dan disetujui oleh :

Pembimbing

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Wida', is written over a faint circular stamp.

Dr. Wida Purwidiyanti, S.E., M.Sc

NIK.

## HALAMAN PENGESAHAN


Skripsi yang diajukan oleh :

Nama : Gita Arinda Rofianita  
NIM : 1802010384  
Program studi : Manajemen  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas : Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
Judul : **Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, Umur Usaha, dan Religiusitas Terhadap Keputusan Struktur Modal Usaha Mikro Di Kabupaten Banyumas.**

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen (SM) pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

### DEWAN PENGUJI

Ketua : Dr. Wida Purwidianti, S.E., M.Sc  
Anggota 1 : Hengky Widhiandono, S.E., M.Si  
Anggota 2 : Alfalisyado, S.E., Sy., M.E



Ditetapkan di : Purwokerto

Tanggal : 21 Agustus 2022

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Naelati Tubastuvi, S.E., M.Si

NIK. 2160187

## HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Gita Arinda Rofianita

NIM : 1802010384

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggung jawabkan sesuai ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 21 Agustus 2022

Yang membuat pernyataan



Gita Arinda Rofianita

## HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

---

Sebagai civitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Gita Arinda Rofianita  
NIM : 1802010384  
Program Studi : Manajemen  
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non-Exclusif Royalty-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul :

### **PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, UMUR USAHA, DAN RELIGIUSITAS TERHADAP KEPUTUSAN STRUKTUR MODAL USAHA MIKRO DI KABUPATEN BANYUMAS**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Eksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalih media/mengalih formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*data base*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Dibuat : Purwokerto

Pada tanggal : 21 Agustus 2022

Yang menvatakan,

  
Gita Arinda Rofianita

## MOTTO

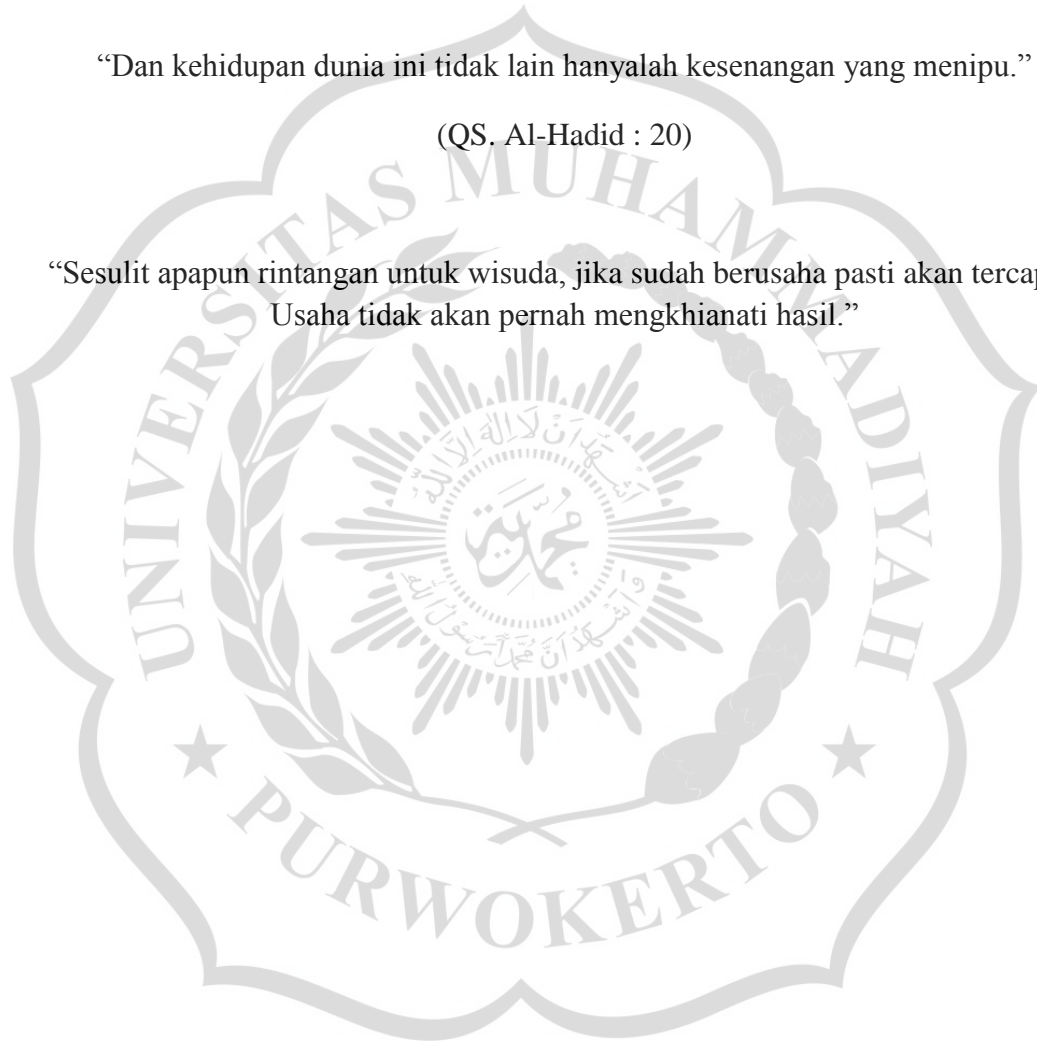
“Janganlah engkau bersedih, sesungguhnya Allah bersama kita.”

(QS. At-Taubah : 40)

“Dan kehidupan dunia ini tidak lain hanyalah kesenangan yang menipu.”

(QS. Al-Hadid : 20)

“Sesulit apapun rintangan untuk wisuda, jika sudah berusaha pasti akan tercapai.  
Usaha tidak akan pernah mengkhianati hasil.”



## PERSEMBAHAN



Alhamdulillah kupersembahkan kepada Allah SWT, atas segala rahmat dan karunia-Nya serta kemudahan dalam menyelesaikan tugas akhir skripsi saya dengan segala kekurangannya. Segala syukur kepadaMu Ya Rabb, karena sudah menghadirkan orang-orang luar biasa disekeliling saya yang senantiasa selalu memberi semangat dan do'a sehingga skripsi saya dapat terselesaikan dengan baik.

Karya ini kupersembahkan teruntuk :

Ayah dan Ibuku, Suamiku, keluarga tercinta serta orang teristimewa yang telah memberikan segala dukungan, do'a, motivasi, semangat serta cinta dan kasih sayang dalam hidupku.

## Kata Pengantar

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa Allah SWT karena atas rahmat dan ridhonya serta atas karunia-Nya saya dapat menyelesaikan proposal penelitian skripsi dengan judul “Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan, Umur Usaha, dan Religiusitas Terhadap Keputusan Struktur Modal Usaha Mikro di Kabupaten Banyumas”. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Jebul Suroso, S.Kp., Ns., M.Kep, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
2. Ibu Dr. Naelati Tubastuvi, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya.
3. Bapak Purnadi, S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing Akademik Manajemen yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya.

4. Ibu Dr. Wida Purwidiyanti, S.E., M.Sc, selaku Dosen Pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing dan memberikan banyak arahan dan masukan sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu dengan yang saya rencanakan.
5. Bapak Hengky Widhiandono, S.E., M.Si, selaku Dosen Penguji I yang telah memberikan berbagai informasi, masukan, dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya dan selalu memberikan saran yang sangat membangun kepada saya, serta meluangkan waktu ditengah kesibukannya sehingga akhirnya skripsi ini terselesaikan dengan baik.
6. Bapak Alfalisyado, S.E., Sy., M.E, selaku Dosen Penguji II yang telah memberikan berbagai informasi, masukan, dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi kepada saya dan selalu memberikan saran yang sangat membangun kepada saya, serta meluangkan waktu ditengah kesibukannya sehingga akhirnya skripsi ini terselesaikan dengan baik.
7. Bapak/Ibu dosen dan seluruh staf karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto yang telah memberikan bekal ilmu dan pengetahuan kepada saya selama berada di bangku perkuliahan dan atas segala bantuan dalam bentuk pelayanan serta fasilitas yang diberikan.

8. Bapak dan Ibu pelaku usaha mikro di Kabupaten Banyumas yang telah bersedia meluangkan waktunya dan memberikan informasi yang saya butuhkan selama saya melakukan penelitian.
9. Bapak S. Trovisal dan Ibu Ektikowati, selaku kedua orang tua saya yang telah memberikan bantuan, dukungan semangat, do'a, dan motivasi yang membuat saya selalu bersemangat dan selalu kuat dalam mengerjakan skripsi sampai selesai.
10. Herman Guntoro selaku partner dalam berkeluh kesah yang telah memberikan banyak dukungan, semangat dan bantuan kepada saya selama mengerjakan skripsi.
11. Refan Demahesti selaku adik yang selalu memberikan semangat, motivasi dan selalu menguatkan saya selama mengerjakan skripsi.
12. Keluarga serta sahabat-sahabat saya yang telah menguatkan saya selama ini, memberikan dukungan semangat, motivasi, serta selalu mendengarkan keluh kesah saya dari awal hingga akhir pengerjaan skripsi ini.
13. Teman-teman Manajemen H angkatan 2018 yang telah berjuang bersama dan memberikan berbagai macam kenangan selama perkuliahan.
14. *Last but not least, I wanna thank me, for believing in me, for doing all this hard work,for habing no days off, for never quitting, for just being me all times.*

Akhir kata, saya berharap Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu saya dalam proses penyelesaian skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb



Purwokerto, Januari 2021

Gita Arinda Rofianita

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, INKLUSI KEUANGAN, UMUR USAHA, DAN RELIGIUSITAS TERHADAP KEPUTUSAN STRUKTUR MODAL UMKM DI KABUPATEN BANYUMAS**

Gita Arinda Rofianita<sup>1</sup> Wida Purwidianti<sup>2</sup>

Program Studi Manajemen S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Purwokerto

[Gitaarindaaa88@gmail.com](mailto:Gitaarindaaa88@gmail.com)<sup>1</sup>

[Wieda\\_76@Yahoo.com](mailto:Wieda_76@Yahoo.com)<sup>2</sup>

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan, inklusi keuangan, umur usaha, dan religiusitas terhadap keputusan struktur modal usaha mikro di Kabupaten Banyumas. Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan metode deskriptif kuantitatif, teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *accidental sampling*, dengan jumlah sampel sebanyak 140 responden. Teknik analisis data menggunakan program SPSS 21 dengan teknik analisis deskriptif menggunakan uji validitas, uji reliabilitas, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, uji koefisien determinasi ( $R^2$ ), uji f dan uji t. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif dan tidak signifikan variabel literasi keuangan terhadap keputusan struktur modal. Inklusi keuangan dan religiusitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan struktur modal. Umur Usaha berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap keputusan struktur modal.

Kata Kunci : literasi keuangan, inklusi keuangan, umur usaha, religiusitas, keputusan struktur modal.

***THE EFFECT OF FINANCIAL LITERATURE, FINANCIAL INCLUSION,  
AGE OF BUSINESS, AND RELIGIUSITY ON MICRO ENTERPRISES  
CAPITAL STRUCTURE DECISIONS IN BANYUMAS DISTRICT***

Gita Arinda Rofianita<sup>1</sup> Wida Purwidianti<sup>2</sup>

Management Study Program S1 Faculty of Economics and Business  
Muhammadiyah University Purwokerto

[Gitaarindaaa88@gmail.com](mailto:Gitaarindaaa88@gmail.com)<sup>1</sup>

[Wieda\\_76@Yahoo.com](mailto:Wieda_76@Yahoo.com)<sup>2</sup>

**ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of financial literacy, financial inclusion, business age, and religiosity on micro-enterprises capital structure decisions in Banyumas Regency. In this study, the researcher used a quantitative descriptive method, the sampling technique in this study used a accidental sampling technique, with a total sample of 140 respondents. Data analysis technique using SPSS 21 program with descriptive analysis technique using validity test, reliability test, classical assumption test, multiple linear regression analysis, coefficient of determination test ( $R^2$ ), f test and t test. The results showed that there was a positive and insignificant effect of financial literacy variables on capital structure decisions. Financial inclusion and religiosity have a positive and significant effect on capital structure decisions. Business Age has a negative and insignificant effect on capital structure decisions.*

**Key word** : financial literacy, financial inclusion, business age, religiosity, capital structure decisions.

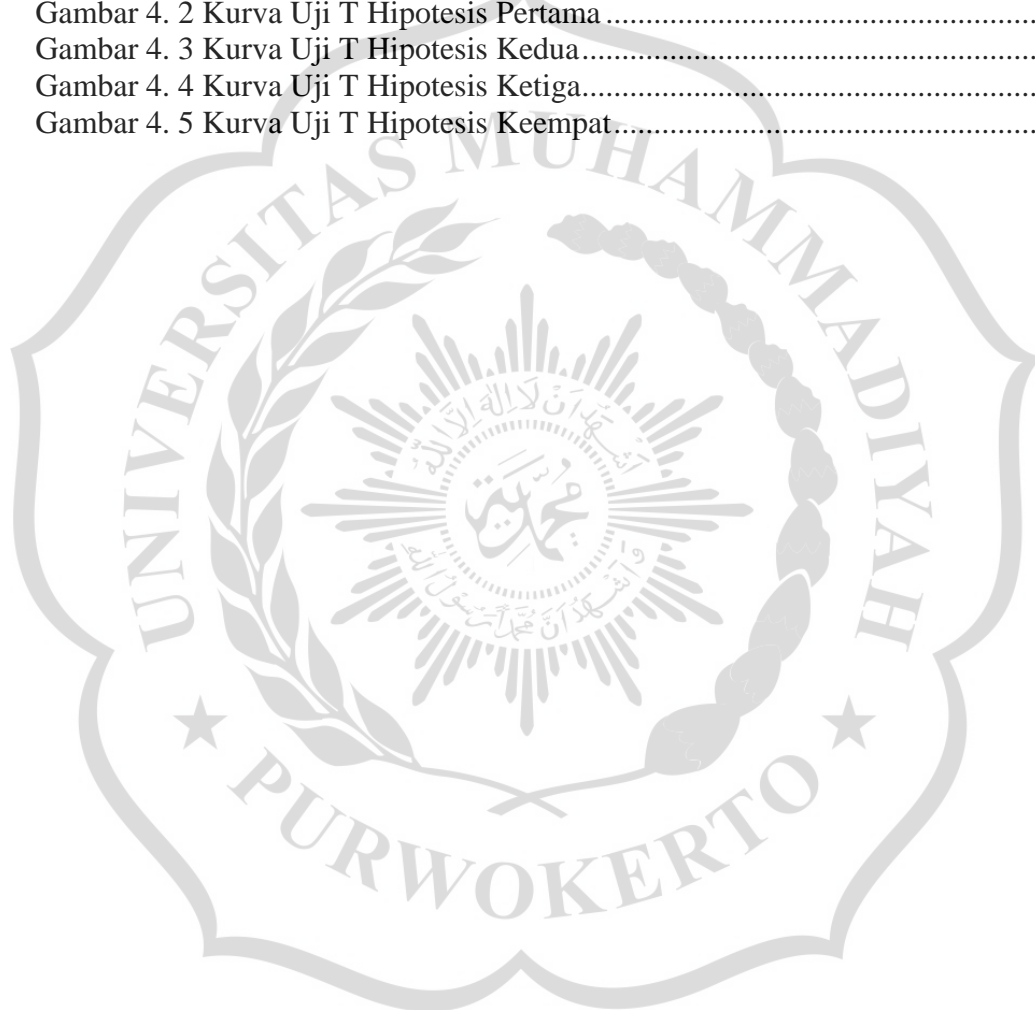
## Daftar Isi

Kata Pengantar .....	vii
Daftar Isi.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Pembatasan Masalah .....	8
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	9
BAB II.....	11
TINJAUAN PUSTAKA .....	11
A. Landasan Teori .....	11
1. <i>Entrepreneurial Finance</i> .....	11
2. <i>Pecking Order Theory</i> .....	12
3. Keputusan Struktur Modal.....	13
4. Literasi Keuangan .....	14
5. Inklusi Keuangan .....	16
6. Umur Usaha .....	18
7. Religiusitas.....	19
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	20
C. Kerangka Pemikiran.....	27
1. Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Keputusan Struktur Modal.....	27
2. Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap Keputusan Struktur Modal.....	28
3. Pengaruh Umur Usaha terhadap Keputusan Struktur Modal UMKM.....	29
4. Pengaruh Religiusitas terhadap Keputusan Struktur Modal UMKM .....	30
BAB III .....	33
METODE PENELITIAN.....	33
A. Jenis Penelitian .....	33
B. Populasi dan Sampel .....	33
C. Sumber Data.....	36
D. Variabel Penelitian .....	37

1. Variabel Independen (X).....	37
2. Variabel Dependen (Y) .....	38
E. Definisi Operasional Variabel.....	38
F. Metode Penelitian.....	40
1. Uji Statistik Deskriptif .....	40
2. Uji Validitas .....	40
3. Uji Reliabilitas.....	41
4. Uji Asumsi Klasik .....	42
5. Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	43
6. Uji Kecocokan Model ( <i>Goodness of Fit Model</i> ).....	43
7. Uji Hipotesis (Uji T) .....	45
BAB IV .....	51
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	51
A. Hasil Penelitian.....	51
1. Gambaran umum UMKM di Kabupaten Banyumas.....	51
2. <i>Response rate</i> .....	52
3. Gambaran Umum Responden .....	53
B. Analisis Data.....	58
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	58
2. Uji Instrumen Data.....	67
3. Uji Asumsi Klasik.....	72
4. Uji Analisis Data.....	74
C. Pembahasan .....	84
BAB V.....	91
KESIMPULAN DAN SARAN.....	91
A. Kesimpulan.....	91
B. Keterbatasan .....	91
C. Saran .....	92
LAMPIRAN.....	98
A. Identitas Responden.....	100
B. Pengisian Kuesioner .....	101

## Daftar Gambar

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	31
Gambar 3. 1 Kurva Uji F.....	45
Gambar 3. 2 Kurva Uji T Hipotesis Pertama.....	47
Gambar 3. 3 Kurva Uji T Hipotesis Kedua.....	48
Gambar 3. 4 Kurva Uji T Hipotesis Ketiga.....	49
Gambar 3. 5 Kurva Uji T Hipotesis Keempat.....	50
Gambar 4. 1 Kurva Uji F.....	79
Gambar 4. 2 Kurva Uji T Hipotesis Pertama.....	80
Gambar 4. 3 Kurva Uji T Hipotesis Kedua.....	81
Gambar 4. 4 Kurva Uji T Hipotesis Ketiga.....	82
Gambar 4. 5 Kurva Uji T Hipotesis Keempat.....	83



## Daftar Tabel

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3. 1 Karakteristik UMKM.....	35
Tabel 3. 2 Pengelompokkan UMKM.....	36
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel.....	38
Tabel 4. 1 <i>Response Rate</i> .....	53
Tabel 4. 2 Karakteristik Responden.....	54
Tabel 4. 3 Hasil Uji Deskriptif Variabel Y .....	58
Tabel 4. 4 Hasil Uji Deskriptif Variabel X1 .....	61
Tabel 4. 5 Hasil Uji Deskriptif Variabel X2 .....	63
Tabel 4. 6 Hasil Uji Deskriptif Variabel X4 .....	65
Tabel 4. 7 Hasil Uji Validitas Variabel Y .....	68
Tabel 4. 8 Hasil Uji Validitas Variabel X1 .....	68
Tabel 4. 9 Hasil Uji Validitas Variabel X2 .....	69
Tabel 4. 10 Uji Validitas Variabel X4 .....	70
Tabel 4. 11 Uji Reliabilitas .....	71
Tabel 4. 12 Uji Normalitas.....	72
Tabel 4. 13 Uji Multikolinearitas .....	73
Tabel 4. 14 Uji Heterokedastisitas .....	74
Tabel 4. 15 Uji Regresi Linier Berganda.....	74
Tabel 4. 16 Uji Koefisien Determinasi .....	77
Tabel 4. 17 Uji F .....	78
Tabel 4. 18 Hasil Hipotesis .....	83

## Daftar Lampiran

Lampiran 1 .....	99
Lampiran 2 .....	105
Lampiran 3 .....	117
Lampiran 4 .....	119
Lampiran 5 .....	125
Lampiran 6 .....	131
Lampiran 7 .....	135
Lampiran 8 .....	139
Lampiran 9 .....	140
Lampiran 10 .....	144
Lampiran 11 .....	146
Lampiran 12 .....	148
Lampiran 13 .....	150
Lampiran 14 .....	152
Lampiran 15 .....	153
Lampiran 16 .....	153
Lampiran 17 .....	154
Lampiran 18 .....	155
Lampiran 19 .....	155
Lampiran 20 .....	156
Lampiran 21 .....	156
Lampiran 22 .....	157
Lampiran 23 .....	158
Lampiran 24 .....	159