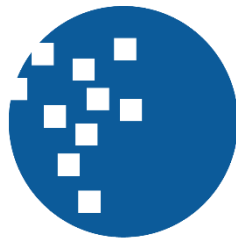


**ANALISIS PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*,  
*MATERIALISM*, DAN *COMPULSIVE BUYING* TERHADAP  
*PROPENSITY TO INDEBTEDNESS* GENERASI Z PENGGUNA  
SHOPEE PAYLATER DI JABODETABEK**



**UMN**

UNIVERSITAS  
MULTIMEDIA  
NUSANTARA

SKRIPSI

**Muhamad Aslan Kazhim**

**00000041822**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA  
TANGERANG  
2022**

**ANALISIS PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*,  
*MATERIALISM*, DAN *COMPULSIVE BUYING* TERHADAP  
*PROPENSITY TO INDEBTEDNESS* GENERASI Z PENGGUNA  
SHOPEE PAYLATER DI JABODETABEK**



**UMN**  
UNIVERSITAS  
MULTIMEDIA  
NUSANTARA

**SKRIPSI**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh

Gelar Sarjana Manajemen

**Muhamad Aslan Kazhim**

**00000041822**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

**FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA**

**TANGERANG**

**2022**

## HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Dengan ini saya,

Nama : Muhamad Aslan Kazhim

Nomor Induk Mahasiswa : 00000041822

Program studi : Manajemen

Skripsi dengan judul:

“Analisis Pengaruh *Financial Literacy*, *Materialism*, dan *Compulsive Buying* Terhadap *Propensity to Indebtedness* generasi Z Pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek” merupakan hasil karya saya sendiri bukan plagiat dari karya ilmiah yang ditulis oleh orang lain, dan semua sumber, baik yang dikutip maupun dirujuk, telah saya nyatakan dengan benar serta dicantumkan di Daftar Pustaka.

Jika di kemudian hari terbukti ditemukan kecurangan/penyimpangan, baik dalam pelaksanaan skripsi maupun dalam penulisan laporan skripsi, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan TIDAK LULUS untuk Tugas Akhir yang telah saya tempuh.

Tangerang, 2 Januari 2023



Muhamad Aslan Kazhim

UMMA  
UNIVERSITAS  
MULTIMEDIA  
NUSANTARA

## HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi dengan judul

Analisis Pengaruh *Financial Literacy*, *Materialism*, dan *Compulsive Buying*  
Terhadap *Propensity to Indebtedness* Generasi Z Pengguna Shopee Paylater di  
Jabodetabek

Oleh

Nama : Muhamad Aslan Kazhim  
NIM : 00000041822  
Program Studi : Manajemen  
Fakultas : Bisnis

Telah disetujui untuk diajukan pada

Sidang Ujian Skripsi Universitas Multimedia Nusantara

Tangerang, 30 Desember 2022

Pembimbing 1  


Dr. Florentina Kurniasari T., S.Sos., MBM,  
Ph.D

0314047401

Pembimbing 2



Ir. Arief Iswariyadi, M.Sc.,

0316026404

Ketua Program Studi Manajemen

  
Dr. Mohammad Annas, S.Tr.Par, M.M, CSCP

0312087404

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul

Analisis Pengaruh *Financial Literacy*, *Materialism*, dan *Compulsive Buying*  
Terhadap *Propensity to Indebtedness* Generasi Z Pengguna Shopee Paylater di  
Jabodetabek

Oleh

Nama : Muhamad Aslan Kazhim  
NIM : 00000041822  
Program Studi : Manajemen  
Fakultas : Bisnis

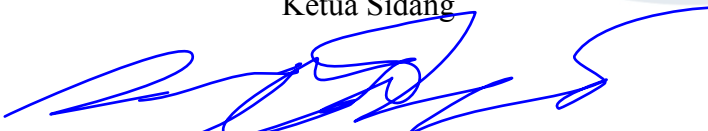
Telah diujikan pada hari Selasa, 10 Januari 2023

Pukul 08.00 s.d 10.00 dan dinyatakan

LULUS

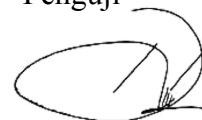
Dengan susunan penguji sebagai berikut.

Ketua Sidang



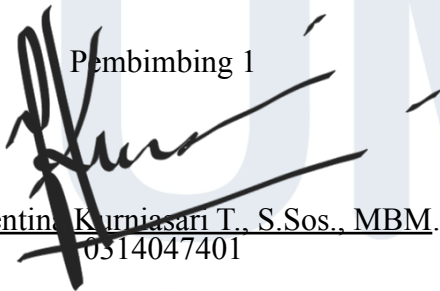
Dr. Mohammad Annas, S.Tr.Par, M.M., CSCP  
0312087404

Penguji



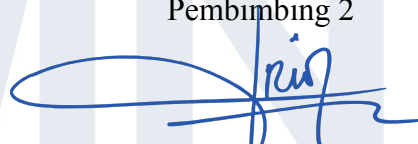
DR. HENDY TANNADY, ST., MT., MM.,  
MBA.  
0318038702

Pembimbing 1



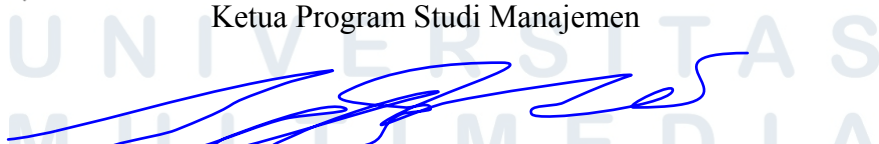
Dr. Florentina Kurniasari T., S.Sos., MBM.  
0314047401

Pembimbing 2



Ir. Arief Iswariyadi, M.Sc., Ph.D  
0316026404

Ketua Program Studi Manajemen



Dr. Mohammad Annas, S.Tr.Par, M.M., CSCP  
0312087404

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas academica Universitas Multimedia Nusantara, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhamad Aslan Kazhim

NIM : 0000041822

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Bisnis

JenisKarya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Multimedia Nusantara Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul Analisis Pengaruh *Financial Literacy, Materialism, dan Compulsive Buying* Terhadap *Propensity to Indebtedness* Generasi Z Pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, Universitas Multimedia Nusantara berhak menyimpan, mengalihmediakan/mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Tangerang, 2 Januari 2023

Yang menyatakan,



Muhamad Aslan Kazhim

## KATA PENGANTAR

Puji syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat-Nya selama proses penyusunan skripsi ini dengan judul “ANALISIS PENGARUH FINANCIAL LITERACY, MATERIALISM, DAN COMPULSIVE BUYING TERHADAP PROPENSITY TO INDEBTEDNESS GENERASI Z PENGGUNA SHOPEE PAYLATER DI JABODETABEK” yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan perkuliahan peneliti di Universitas Multimedia Nusantara dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.). Penyusunan dan penyelesaian skripsi ini tidak dapat tercapai tanpa bantuan beberapa pihak diluar peneliti. Oleh sebab itu, peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Ninok Leksono, M.A., selaku Rektor Universitas Multimedia Nusantara.
2. Ibu Dr. Florentina Kurniasari T., S.Sos., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Multimedia Nusantara dan Dosen pembimbing kedua saya yang telah dengan sabar membimbing, memberikan banyak masukan serta memberikan arahan kepada penulis selama proses penulisan laporan penelitian skripsi.
3. Bapak Dr. Mohammad Annas, S.Tr.Par., M.M, CSCP, selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara yang telah bersedia untuk menyetujui laporan skripsi ini.
4. Ibu Dr. Florentina Kurniasari T., S.Sos., M.B.A., sebagai Pembimbing pertama yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi atas terselesainya tugas akhir ini.
5. Bapak Ir. Arief Iswariyadi, M.Sc., Ph.D sebagai Pembimbing kedua yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi atas terselesainya tugas akhir ini.
6. Keluarga saya yang telah memberikan bantuan dukungan material dan moral, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini.

7. Kepada seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan, yang memberikan informasi pengetahuan, dukungan, motivasi kepada penulis menyelesaikan laporan skripsi ini

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah terlibat dalam proses penulisan laporan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa laporan skripsi ini masih adanya kekurangan dalam penulisan atau kesalahan kata. Penulis berharap adanya kritik serta saran yang memiliki sifat yang membangun bagi penulis membuat penulis menjadi lebih baik lagi.

Tangerang, 2 Januari 2023



Muhamad Aslan Kazhim

UMMN  
UNIVERSITAS  
MULTIMEDIA  
NUSANTARA



**ANALISIS PENGARUH FINANCIAL LITERACY,  
MATERIALISM, DAN COMPULSIVE BUYING TERHADAP  
PROPENSITY TO INDEBTEDNESS GENERASI Z  
PENGGUNA SHOPEE PAYLATER DI JABODETABEK**

Muhamad Aslan Kazhim

**ABSTRAK**

Perkembangan teknologi memajukan sektor finansial untuk memberikan layanan keuangan berbasis teknologi yang umumnya dapat dikenal dengan *financial technology*. Salah satu jenis yang sangat umum digunakan adalah layanan *paylater* yang memudahkan masyarakat untuk membeli barang sekarang dan membayarnya di kemudian hari. Salah satu *paylater* terbesar di Indonesia adalah Shopee *paylater* yang merupakan layanan yang diberikan oleh *e-commerce* Shopee. Meskipun layanan *paylater* memudahkan masyarakat untuk berbelanja, penggunaannya murni hanya untuk kegiatan konsumtif saja dan jika tidak mengetahui risiko penggunaannya maka akan terdapat potensi yang membahayakan masyarakat secara finansial, maka dari itu penelitian ini dilaksanakan dengan tujuan untuk meneliti pengaruh *financial literacy*, *materialism*, *compulsive buying* terhadap perilaku *propensity to indebtedness*. Dalam penelitian ini menggunakan populasi generasi Z pengguna Shopee *Paylater* di Jabodetabek. Sampel yang digunakan sebesar 170 generasi Z pengguna Shopee *Paylater* di Jabodetabek. Data dikumpulkan melalui kuesioner. Model analisis yang digunakan pada penelitian adalah *structural equation modelling* (SEM). Pengolahan data dilakukan menggunakan SmartPLS 3. Hasil penelitian yang telah dilakukan menyatakan bahwa terdapat pengaruh yang tidak signifikan antara *financial literacy* dan *propensity to indebtedness*. Hasil lain menunjukkan dampak positif antara *materialism* terhadap *propensity to indebtedness*, *compulsive buying* terhadap *propensity to indebtedness*, dan *materialism* terhadap *compulsive buying*. Sementara *financial literacy* berdampak negatif terhadap *materialism* dan *compulsive buying*.

**Kata kunci:** *Compulsive Buying, Financial Literacy, Materialism, Paylater, Propensity to Indebtedness*

**ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF FINANCIAL LITERACY,  
MATERIALISM, AND COMPULSIVE BUYING ON  
PROPENSITY TO INDEBTEDNESS ON GENERATION Z OF  
SHOPEE PAYLATER USERS IN JABODETABEK**

Muhamad Aslan Kazhim

***ABSTRACT***

*Technological developments advance the financial sector to provide technology-based financial services which are generally known as financial technology. One type that is very commonly used is the paylater service which makes it easier for people to buy goods now and pay for them at a later date. One of the biggest paylater service in Indonesia is Shopee paylater which is a service provided by e-commerce Shopee. Even though paylater services make it easier for people to shop, their use is purely for consumptive activities and if they don't know the risks of using them, there will be potential harm to society financially, therefore this research was conducted with the aim of examining the influence of financial literacy, materialism, compulsive buying on propensity to indebtedness behavior. In this study, a generation Z population of Shopee Paylater users in Jabodetabek was used. The sample used is 170 generation Z Shopee Paylater users in Jabodetabek. Data was collected through a questionnaire. The analysis model used in this research is structural equation modeling (SEM). Data processing was carried out using SmartPLS 3. The results of the research that had been conducted stated that there was an insignificant effect between financial literacy and propensity to indebtedness. Other results show a positive impact between materialism on propensity to indebtedness, compulsive buying on propensity to indebtedness, and materialism on compulsive buying. Meanwhile, financial literacy has a negative impact on materialism and compulsive buying.*

**Key words:** *Compulsive Buying, Financial Literacy, Materialism, Paylater, Propensity to Indebtedness*

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRAK</b>	<b>ix</b>
<i>ABSTRACT (English)</i>	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b>	<b>xix</b>
<b>BAB I</b>	
<b>PENDAHULUAN</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang Penelitian</b>	<b>1</b>
<b>1.2 Rumusan Masalah</b>	<b>10</b>
<b>1.3 Pertanyaan Penelitian</b>	<b>11</b>
<b>1.4 Tujuan Penelitian</b>	<b>11</b>
<b>1.5 Kegunaan Penelitian</b>	<b>12</b>
1.5.1 Kegunaan Akademis	12
1.5.2 Kegunaan Praktis	12
1.5.3 Kegunaan Sosial	12
1.5.4 Keterbatasan Penelitian	13
<b>BAB II</b>	
<b>LANDASAN TEORI</b>	<b>14</b>

<b>2.1 Tinjauan Teori</b>	<b>14</b>
2.1.1 Manajemen	14
2.1.3 Financial Literacy	15
2.1.4 Materialism	16
2.1.5 Compulsive Buying	17
2.1.6 Propensity to Indebtedness	18
<b>2.2 Model Penelitian</b>	<b>19</b>
<b>2.3 Hipotesis</b>	<b>19</b>
2.4.1 Pengaruh Financial Literacy Terhadap Propensity to Indebtedness	20
2.4.2 Pengaruh Materialism Terhadap Propensity to Indebtedness	20
2.4.3 Pengaruh Compulsive Buying Terhadap Propensity to Indebtedness	21
2.4.4 Pengaruh Materialism Terhadap Compulsive Buying	22
2.4.5 Pengaruh Financial Literacy Terhadap Materialism	22
2.4.6 Pengaruh Financial Literacy Terhadap Compulsive Buying	23
<b>2.5 Penelitian Terdahulu</b>	<b>23</b>
<b>BAB III</b>	
<b>METODOLOGI PENELITIAN</b>	<b>26</b>
<b>3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian</b>	<b>26</b>
3.1.1 Generasi Z	26
3.1.2 Jabodetabek	27
3.1.3 Shopee Paylater	28
<b>3.2 Desain Penelitian</b>	<b>29</b>
3.2.1 Jenis Penelitian	29
3.2.2 Metode Penelitian	31
<b>3.3 Teknik Pengumpulan Data</b>	<b>31</b>
3.3.1 Data Penelitian	31
3.3.2 Populasi	32
3.3.3 Sampling Size	33
3.3.4 Prosedur Pengambilan Data	33

<b>3.4 Teknik Pengumpulan Sampel</b>	<b>34</b>
<b>3.5 Operasionalisasi Variabel</b>	<b>37</b>
<b>3.6 Teknik Analisis Data</b>	<b>41</b>
3.6.1 Uji Validitas	41
3.6.2 Uji Realibilitas	43
3.6.3 Metode Analisis Menggunakan Sctructural Equation Model (SEM)	43
3.6.3.1 Variabel dalam Sctructural Equation Model (SEM)	43
3.6.3.2 Tahapan dalam Sctructural Equation Model (SEM)	44
3.6.3.3 Evaluasi Measurement Model (Outer Model)	44
3.6.3.4 Evaluasi Model Struktural (Inner Model)	45
<b>3.7 Uji Hipotesis</b>	<b>46</b>
<b>3.8 Model Pengukuran</b>	<b>47</b>
<b>BAB IV</b>	
<b>ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b>	<b>48</b>
<b>4.1 Deskripsi Hasil Penelitian</b>	<b>48</b>
<b>4.2 Deskripsi Profil Responden</b>	<b>48</b>
4.2.1 Profil Responden Berdasarkan Profesi	48
4.2.2 Profil Responden Berdasarkan Pendapatan per Bulan	49
4.2.3 Profil Responden Berdasarkan Frekuensi Penggunaan Shopee Paylater	50
4.2.4 Profil Responden Berdasarkan Lama Penggunaan Shopee Paylater	51
4.2.5 Profil Responden Berdasarkan Jumlah Pinjaman Shopee Paylater Dalam Sebulan	52
4.2.6 Profil Responden Berdasarkan Alasan Penggunaan Shopee Paylater	53
<b>4.3 Analisis Deskriptif</b>	<b>53</b>
4.3.1 Financial Literacy	54
4.3.2 Materialism	55
4.3.3 Compulsive Buying	56
4.3.4 Propensity to Indebtedness	57

<b>4.4 Uji Instrumen Pre Test</b>	<b>58</b>
<b>4.5 Hasil Analisis Data Structural Equation Modeling (SEM) Dengan Software SmartPLS</b>	<b>61</b>
4.5.1 Pengembangan Model Teoritis	61
4.5.1.1 Pengembangan Model SEM	62
4.5.1.2 Convergent Validity	63
4.5.1.3 Discriminant Validity	65
4.5.1.4 Internal Consistency Reliability	66
4.5.2 Hasil Analisis Structural Model (Inner Model)	67
4.5.3 Uji Hipotesis	68
<b>4.6 Interpretasi Hasil</b>	<b>72</b>
4.6.1 Hasil Uji Pengaruh Financial Literacy Terhadap Propensity to Indebtedness	72
4.6.2 Hasil Uji Pengaruh Materialism Terhadap Propensity to Indebtedness	74
4.6.3 Hasil Uji Pengaruh Compulsive Buying Terhadap Propensity to Indebtedness	74
4.6.4 Hasil Uji Pengaruh Materialism Terhadap Compulsive Buying	75
4.6.5 Hasil Uji Pengaruh Financial Literacy Terhadap Materialism	76
4.6.6 Hasil Uji Pengaruh Financial Literacy Terhadap Compulsive Buying	77
<b>4.7 Implikasi Manajerial</b>	<b>77</b>
4.7.1 Upaya Peningkatan Financial Literacy untuk Menurunkan Tingkat Propensity to Indebtedness	78
4.7.2 Upaya Penurunan Tingkat Materialism untuk Menurunkan Tingkat Propensity to Indebtedness	79
4.7.3 Upaya Penurunan Compulsive Buying untuk Menurunkan Tingkat Propensity to Indebtedness	79
4.7.4 Upaya Penurunan Materialism untuk Menurunkan Tingkat Compulsive Buying	80
4.7.5 Upaya Peningkatan Financial Literacy untuk Menurunkan Tingkat Materialism	81

4.7.6 Upaya Peningkatan Financial Literacy untuk Menurunkan Tingkat untuk Menurunkan Tingkat Compulsive Buying	81
<b>BAB V</b>	<b>83</b>
<b>SIMPULAN DAN SARAN</b>	<b>83</b>
<b>5.1 Kesimpulan</b>	<b>83</b>
<b>5.2 Saran</b>	<b>86</b>
5.2.1 Saran Bagi Lembaga Keuangan	86
5.2.2 Saran Bagi Penelitian Berikutnya	87
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	<b>88</b>
<b>LAMPIRAN</b>	<b>92</b>





## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3.1 Luas Wilayah dan Jumlah Penduduk Daerah Jabodetabek	27
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian	37
Tabel 3.4 Syarat Uji Validitas	45
Tabel 3.5 Syarat Uji Reabilitas	45
Tabel 3.6 Syarat Evaluasi Structural Mode	46
Tabel 4.1 Skala Interval 5 Kategori	54
Tabel 4.2 Penilaian Responden Terhadap Financial Literacy	54
Tabel 4.3 Penilaian Responden Terhadap Materialism	55
Tabel 4.4 Penilaian Responden Terhadap Compulsive Buying	56
Tabel 4.5 Penilaian Responden Terhadap Propensity to Indebtedness	57
Tabel 4.6 Hasil Pengolahan Uji Pre Test	58
Tabel 4.7 Hasil Pengolahan Uji Pre Test	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Validitas Measurement Model (Outer Loadings)	63
Tabel 4.9 Hasil Uji Validitas Measurement Model (AVE)	64
Tabel 4.10 Hasil Nilai Cross Loading	65
Tabel 4.11 Hasil Uji Composite Reliability dan Cronbach's Alpha	67
Tabel 4.12 Nilai R Square	67
Tabel 4.13 Uji hipotesis Berdasarkan Path Coefficient	69
Tabel 4.14 Tabel Kesimpulan Hipotesis	69



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Potensi Paylater di Indonesia	2
Gambar 1.2 Jumlah Kartu Kredit Beredar	3
Gambar 1.3 Tingkat Penggunaan Paylater di Indonesia	3
Gambar 1.4 Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan Indonesia	4
Gambar 1.5 Tingkat Penggunaan Platform Paylater di Indonesia	7
Gambar 1.6 Pengeluaran Bulanan Masyarakat Indonesia	8
Gambar 1.7 Penggunaan Kartu Kredit dan Paylater Gen Z dan Milenial	9
Gambar 2.1 Model Penelitian	19
Gambar 3.1 Tahap-tahap melakukan SEM	44
Gambar 3.2 Model Pengukuran Keseluruhan	47
Gambar 4.1 Profesi Responden	48
Gambar 4.2 Pendapatan per Bulan Responden	49
Gambar 4.3 Frekuensi Penggunaan Shopee Paylater Responden	50
Gambar 4.4 Lama Penggunaan Shopee Paylater Responden	51
Gambar 4.5 Jumlah Pinjaman Shopee Paylater Responden	52
Gambar 4.6 Alasan Penggunaan Shopee Paylater Responden	53
Gambar 4.7 Model Teoritis	62
Gambar 4.8 Model SEM PLS	62
Gambar 4.9 Pengujian Hipotesis Model Struktural Dengan Bootstrapping	

U M M N  
U N I V E R S I T A S  
M U L T I M E D I A  
N U S A N T A R A

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Uji Validitas dan Reabilitas (Pre-test)	92
Lampiran 2 Uji Validitas dan Reabilitas (Main-test)	96
Lampiran 3 Uji Hipotesis (Main test)	98
Lampiran 4 Jurnal Utama	99
Lampiran 5 Kuesioner	121
Lampiran 6 Turnitin	128
Lampiran 7 Form Bimbingan Dosen Pembimbing 1 dan 2	128

UMMN

UNIVERSITAS  
MULTIMEDIA  
NUSANTARA