

Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan *Financial Behavior* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna *Paylater*



SKRIPSI

Kerenhapukh Subandy

00000053849

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG
2024**

Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan *Financial Behavior* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna *Paylater*



Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Manajemen

Kerenhapukh Subandy

00000053849

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS**

UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA

TANGERANG

2024

i

Pengaruh *Financial Knowledge*..., Kerenhapukh Subandy, Universitas Multimedia Nusantara

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Dengan ini saya,

Nama : Kerenhapukh Subandy

Nomor Induk Mahasiswa : 00000053849

Program Studi : Manajemen

Skripsi dengan judul:

Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan *Financial Behavior* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna Paylater

Merupakan hasil karya saya sendiri bukan plagiat dari laporan karya tulis 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 maupun dalam penelitian laporan karya tulis ilmiah, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan TIDAK LULUS untuk mata kuliah yang telah saya tempuh.

Tangerang, 29 November 2024



(Kerenhapukh Subandy)

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi dengan judul

Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan
Financial Behavior terhadap *Risk Taking Propensity*
Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna *Paylater*

Oleh

Nama : Kerenhapukh Subandy

NIM : 00000053849

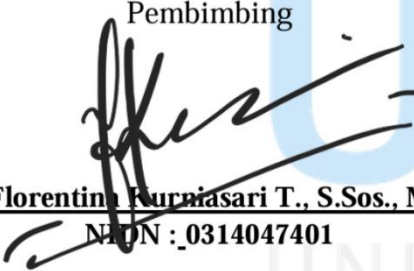
Program Studi : Manajemen

Fakultas : Bisnis

Telah disetujui untuk diajukan pada
Sidang Ujian Skripsi Universitas Multimedia Nusantara

Tangerang, 29 November 2024

Pembimbing


Dr. Florentina Furniasari T., S.Sos., MBM

NIDN : 0314047401

Ketua Program Studi Manajemen


Purnamawingsih, S.E., M.S.M., C.B.O.

NIDN : 0323047801

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul

Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan
Financial Behavior terhadap *Risk Taking Propensity*
Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna *Paylater*

Oleh

Nama : Kerenhapukh Subandy

NIM : 00000053849

Program Studi : Manajemen

Fakultas : Bisnis

Telah diujikan pada hari Senin, 9 Desember 2024

Pukul 08.00 s.d 09.30 dan dinyatakan

LULUS

Dengan susunan penguji sebagai berikut.

Ketua Sidang



Dr. Ika Yanuarti Loebiantoro, S.E., M.S.F., CSA

NIDN : 0708017601

Penguji



Helena Dewi, S.E., M.S.M.

NIDN : 0310098303

Pembimbing



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

NIDN : 0314047401

Ketua Program Studi Manajemen



Purnamaningsih, S.E., M.S.M., C.B.O.

NIDN : 0323047801

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

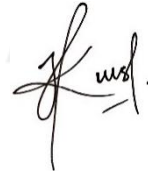
Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Kerenhapukh Subandy
NIM : 00000053849
Program Studi : Manajemen
Jenjang : S1
Judul Karya Ilmiah : **Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan *Financial Behavior* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna Paylater**

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa saya bersedia* (pilih salah satu):

- ☒ Saya bersedia memberikan izin sepenuhnya kepada Universitas Multimedia Nusantara untuk mempublikasikan hasil karya ilmiah saya ke dalam repositori Knowledge Center sehingga dapat diakses oleh Sivitas Akademika UMN/Publik. Saya menyatakan bahwa karya ilmiah yang saya buat tidak mengandung data yang bersifat konfidensial.
- ☐ Saya tidak bersedia mempublikasikan hasil karya ilmiah ini ke dalam repositori Knowledge Center, dikarenakan: dalam proses pengajuan publikasi ke jurnal/konferensi nasional/internasional (dibuktikan dengan *letter of acceptance*) **.
- ☐ Lainnya, pilih salah satu:
- ☐ Hanya dapat diakses secara internal Universitas Multimedia Nusantara
 - ☐ Embargo publikasi karya ilmiah dalam kurun waktu 3 tahun.

Tangerang, 29 November 2024



(Kerenhapukh Subandy)

* Pilih salah satu

** Jika tidak bisa membuktikan LoA jurnal/HKI, saya bersedia mengizinkan penuh karya ilmiah saya untuk dipublikasikan ke KC UMN dan menjadi hak institusi UMN

KATA PENGANTAR

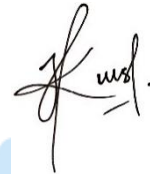
Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan yang selalu menuntun, memberkati, serta menyertai peneliti, sehingga peneliti berhasil menyelesaikan penyusunan tugas akhir berupa skripsi dengan judul “Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan *Financial Behavior* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna *Paylater*” dengan baik dan tepat waktu. Tugas akhir berupa skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Jurusan Manajemen (S.M) pada Fakultas Bisnis Universitas Multimedia Nusantara. Peneliti menyadari tanpa adanya bimbingan dan bantuan dari beberapa pihak yang terlibat, dari masa perkuliahan hingga pada penyusunan tugas akhir ini, peneliti akan sangat mengalami kesulitan untuk menyelesaikan penyusunan laporan skripsi ini. Oleh karena itu, peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Tuhan Yesus yang memberikan berkat, hikmat, dan rahmat sehingga peneliti dapat menyelesaikan laporan skripsi dengan baik dan teapt pada waktunya.
2. Ayah, Yokhebed selaku Ibu peneliti dan Kezia selaku kakak perempuan peneliti yang telah memberikan dukungan material dan moral, doa, dan motivasi sehingga peneliti dapat menyelesaikan pengerjaan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Ninok Leksono M.A., selaku Rektor Universitas Multimedia Nusantara.
4. Ibu Dr. Florentina Kurniasari T., S.Sos., M.B.A., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Multimedia Nusantara.
5. Ibu Purnamaningsih, SE., M.S.M., C.B.O, selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.
6. Ibu Dr. Florentina Kurniasari T., S.Sos., M.B.A., selaku Pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi sehingga terselesainya tugas akhir ini.
7. Brigitta Vania, Metakalyani Felicia, dan Christyana yang telah mendengarkan keluh kesah, membantu, memberikan semangat, dan motivasi selama pengerjaan laporan skripsi ini.

8. Hero Wijaya, Veronica Agustine, Michelle Angela, Kenza Tanika, Grady Nathanael, Michael Yawabadi, Matiués Enos, January Reza, Laora Marcella serta teman-teman peneliti yang senantiasa mendukung dan membantu dalam penyelesaian laporan skripsi.
9. Para responden penelitian yang telah bersedia meluangkan waktunya untuk melakukan pengisian kuesioner yang digunakan dalam melakukan analisis penelitian.
10. Pihak-pihak lain yang telah membantu peneliti, baik secara langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan penelitian skripsi ini.

Peneliti berharap hasil penelitian yang telah dilakukan ini dapat memberikan referensi tambahan dan manfaat bagi para mahasiswa/i yang akan melakukan penelitian dengan topik sejenis.

Tangerang, 29 November 2024



(Kerenhapukh Subandy)

UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan *Financial Behavior* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial pada Pengguna *Paylater*

Kerenhapukh Subandy

ABSTRAK

Digitalisasi yang berkembang pesat saat ini, berpengaruh pada tingginya peningkatan penggunaan *Paylater* di Indonesia. Akan tetapi, penggunaan *Paylater* tidak diimbangi dengan pengetahuan, sikap dan perilaku keuangan yang baik. Hal tersebut memicu adanya dampak negatif, seperti gagal bayar karena pengguna *Paylater* cenderung memanfaatkan *Paylater* tanpa mengetahui kemampuannya dalam mengambil risiko. Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui perbandingan pengaruh pengetahuan keuangan dan sikap keuangan terhadap kecenderungan pengambilan risiko dengan perilaku keuangan sebagai mediator pada Generasi Z dan Generasi Milenial. Penelitian ini dilakukan kepada Generasi Z dan Generasi Milenial yang berdomisili di Provinsi Banten dan Provinsi DKI Jakarta yang pernah menggunakan *Paylater*. Kemudian, penelitian ini menggunakan metode PLS-SEM untuk menganalisis data yang telah dikumpulkan melalui kuesioner. Dari data tersebut, menghasilkan temuan bahwa *Financial Knowledge* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Behavior* Generasi Z dan Generasi Milenial, *Financial Attitude* tidak memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Behavior* Generasi Z dan Generasi Milenial, *Financial Knowledge* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial, *Financial Attitude* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial, *Financial Behavior* memediasi pengaruh *Financial Knowledge* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial, *Financial Behavior* tidak memediasi pengaruh *Financial Attitude* terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial, serta *Financial Behavior* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap *Risk Taking Propensity* Generasi Z dan Generasi Milenial.

Kata kunci: Pengetahuan Keuangan, Sikap Keuangan, Perilaku Keuangan, Kecenderungan Pengambilan Risiko, *Paylater*

***The Effects of Financial Knowledge, Financial Attitudes and
Financial Behavior on Risk-Taking Propensity in
Generation Z and Millennial Paylater Users***

Kerenhapukh Subandy

ABSTRACT (English)

The digitalization that is growing rapidly today, has an effect on the high increase in the use of Paylater in Indonesia. However, the use of Paylater is not balanced with good financial knowledge, attitudes and behavior. This leads to negative impacts, such as payment defaults because Paylater users tend to take advantage of Paylater without knowing their ability to take risks. This study aims to determine the comparative effect of financial knowledge and financial attitudes on risk-taking propensity with financial behavior as a mediator in Generation Z and the Millennial Generation. This research was conducted on Generation Z and Millennial Generation who live in Banten Province and DKI Jakarta Province who have used Paylater. Then, this study uses the PLS-SEM method to analyze the data that has been collected through questionnaires. From this data, it results in the findings that Financial Knowledge has a positive and significant effect on the Financial Behavior of Generation Z and the Millennial Generation, Financial Attitude doesn't have a positive and significant effect on the Financial Behavior of Generation Z and the Millennial Generation, Financial Knowledge has a positive and significant effect on the Risk Taking Propensity of Generation Z and the Millennial Generation, Financial Attitude has a positive and significant effect on the Risk Taking Propensity of Generation Z and the Millennial Generation, Financial Behavior mediates the relationship between Financial Knowledge and Risk Taking Propensity of Generation Z and the Millennial Generation, Financial Behavior doesn't mediate the relationship between Financial Attitude and Risk Taking Propensity of Generation Z and the Millennial Generation, and Financial Behavior has a positive and significant effect on the Risk Taking Propensity of Generation Z and the Millennial Generation.

Keywords: *Financial Knowledge, Financial Attitude, Financial Behavior, Risk Taking Propensity, Paylater*

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT (English)</i>	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GRAFIK	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah dan Pertanyaan Penelitian	12
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.4.1 Manfaat Teoritis	14
1.4.2 Manfaat Praktis	14
1.5 Batasan Penelitian	16
1.6 Sistematika Penelitian	16
BAB II LANDASAN TEORI	18
2.1 Tinjauan Teori	18
2.1.1 Theory of Planned Behavior	18
2.1.2 Buy Now, Pay Later	19
2.1.3 Teori Financial Literacy	21
2.1.4 Teori Financial Knowledge	24
2.1.5 Teori Financial Attitude	26
2.1.6 Teori Financial Behavior	28
2.1.7 Teori Risk-taking Propensity	30
2.2 Model Penelitian	31

2.3 Pengembangan Hipotesis.....	33
2.3.1 Pengaruh Financial Knowledge terhadap Financial Behavior.....	33
2.3.2 Pengaruh Financial Attitude terhadap Financial Behavior.....	34
2.3.3 Pengaruh Financial Knowledge terhadap Risk-taking Propensity	36
2.3.4 Pengaruh Financial Attitude terhadap Risk-taking Propensity.....	37
2.3.5 Hubungan antara Financial Knowledge, Financial Behavior dan Risk-taking Propensity	38
2.3.6 Hubungan antara Financial Attitude, Financial Behavior dan Risk-taking Propensity	39
2.3.7 Pengaruh Financial Behavior terhadap Risk-taking Propensity	40
2.4 Penelitian Terdahulu.....	42
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	50
3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	50
3.2 Desain Penelitian	54
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	57
3.3.1 Populasi	57
3.3.2 Sampel	58
3.4 Teknik Pengumpulan Data	64
3.5 Operasionalisasi Variabel	67
3.6 Teknik Analisis Data	71
3.6.1 Uji Data <i>Pre-Test</i>	71
3.6.2 Analisis Data Penelitian.....	72
3.7 Uji Hipotesis	75
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	76
4.1 Karakteristik Responden.....	76
4.1.1 Karakteristik berdasarkan Usia Responden	76
4.1.2 Karakteristik berdasarkan Jenis Kelamin Responden.....	77
4.1.3 Karakteristik berdasarkan Provinsi Responden	78
4.1.4 Karakteristik berdasarkan <i>Paylater</i> yang Digunakan	79
4.2 Analisis Deskriptif	80
4.2.1 Financial Knowledge	81
4.2.2 Financial Attitude	84
4.2.3 Financial Behavior.....	87

4.2.4 Risk Taking Propensity.....	90
4.3 Uji Instrumen <i>Pre-test</i>	94
4.3.1 Uji Validitas <i>Pre-Test</i>	94
4.3.2 Uji Reliabilitas <i>Pre-Test</i>	96
4.4 Uji Instrumen <i>Main Test</i>	97
4.4.1 Hasil Uji <i>Measurement Model (Outer Model)</i>	98
4.4.2 Hasil Uji <i>Structural Model (Inner Model)</i>	106
4.5 Uji Hipotesis	107
4.6 Pembahasan	118
4.6.1 <i>Financial Knowledge</i> berpengaruh positif dengan <i>Financial Behavior</i>	118
4.6.2 <i>Financial Attitude</i> berpengaruh positif dengan <i>Financial Behavior</i>	120
4.6.3 <i>Financial Knowledge</i> berpengaruh positif dengan <i>Risk Taking Propensity</i>	122
4.6.4 <i>Financial Attitude</i> berpengaruh positif dengan <i>Risk Taking Propensity</i>	125
4.6.5 <i>Financial Behavior</i> memediasi pengaruh <i>Financial Knowledge</i> terhadap <i>Risk Taking Propensity</i>	127
4.6.6 <i>Financial Behavior</i> memediasi pengaruh <i>Financial Attitude</i> terhadap <i>Risk Taking Propensity</i>	129
4.6.7 <i>Financial Behavior</i> berpengaruh positif dengan <i>Risk Taking Propensity</i>	131
4.7 Implikasi Manajerial.....	133
4.7.1 Upaya Peningkatan <i>Financial Knowledge</i> terhadap <i>Financial Behavior</i>	133
4.7.2 Upaya Peningkatan <i>Financial Attitude</i> terhadap <i>Financial Behavior</i>	136
4.7.3 Upaya Peningkatan <i>Financial Knowledge</i> terhadap <i>Risk Taking Propensity</i>	137
4.7.4 Upaya Peningkatan <i>Financial Attitude</i> terhadap <i>Risk Taking Propensity</i>	139
4.7.5 Upaya Peningkatan <i>Financial Behavior</i> memediasi <i>Financial Knowledge</i> dan <i>Risk Taking Propensity</i>	140
4.7.6 Upaya Peningkatan <i>Financial Behavior</i> memediasi <i>Financial Attitude</i> dan <i>Risk Taking Propensity</i>	142

4.7.7 Upaya Peningkatan <i>Financial Behavior</i> terhadap <i>Risk Taking Propensity</i>	143
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	145
5.1 Simpulan.....	145
5.2 Saran	148
5.2.1 Saran Untuk Pengguna <i>Paylater</i> Generasi Z	148
5.2.2 Saran Untuk Pengguna <i>Paylater</i> Generasi Milenial.....	149
5.2.3 Saran Untuk Peneliti Selanjutnya	150
DAFTAR PUSTAKA	151
LAMPIRAN.....	169



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Negara Proyeksi Pertumbuhan E-Commerce Tertinggi 2024.....	1
Gambar 1. 2 Jumlah Pengguna E-Commerce di Indonesia Tahun 2020-2029	2
Gambar 1. 3 Alasan Masyarakat Indonesia Memilih Metode Belanja Online	3
Gambar 1. 4 Metode Pembayaran yang Digunakan Responden untuk Belanja Online (Maret-April 2024).....	4
Gambar 1. 5 Frekuensi Responden Menggunakan Paylater (Maret 2023)	5
Gambar 1. 6 Alasan Menggunakan Paylater.....	6
Gambar 1. 7 Indeks Literasi Keuangan Indonesia 2013-2022.....	8
Gambar 1. 8 Jumlah Pengguna Paylater di Indonesia menurut Kelompok Usia ..	10
Gambar 2. 1 Model Penelitian	31
Gambar 3. 1 Jumlah Penduduk Indonesia Berdasarkan Kelompok Umur.....	51
Gambar 3. 2 Jumlah Pengguna Paylater di indonesia menurut Kelompok Usia (2023).....	52
Gambar 3. 3 Desain Penelitian.....	55
Gambar 4. 1 Hasil Pengujian Measurement Model (Outer Model) Generasi Z ...	98
Gambar 4. 2 Hasil Pengujian Measurement Model (Outer Model) Generasi Milenial	99

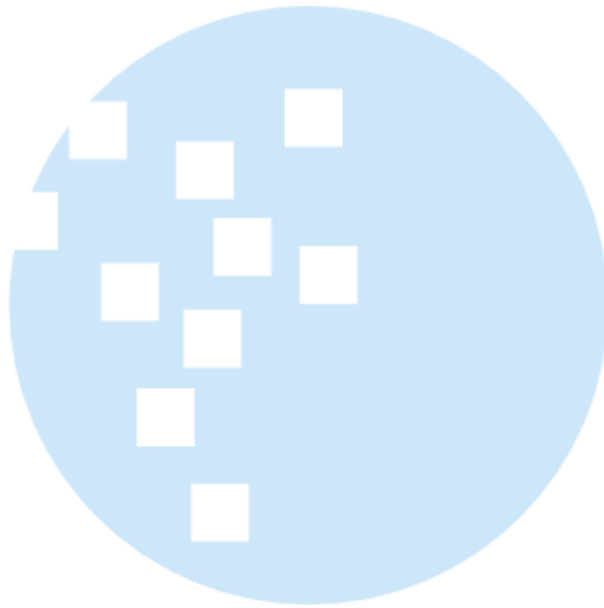


DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Jumlah Penduduk Indonesia menurut Kelompok Usia	10
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	42
Tabel 3. 1 Tabel Operasional Variabel	67
Tabel 4. 1 Tabel Skala Interval	80
Tabel 4. 2 Penilaian Responden Generasi Z terhadap variabel Financial Knowledge	81
Tabel 4. 3 Penilaian Responden Generasi Milenial terhadap variabel Financial Knowledge	82
Tabel 4. 4 Penilaian Responden Generasi Z terhadap variabel Financial Attitude	84
Tabel 4. 5 Penilaian Responden Generasi Milenial terhadap variabel Financial Attitude.....	86
Tabel 4. 6 Penilaian Responden Generasi Z terhadap variabel Financial Behavior	88
Tabel 4. 7 Penilaian Responden Generasi Milenial terhadap variabel Financial Behavior	89
Tabel 4. 8 Penilaian Responden Generasi Z terhadap variabel Risk Taking Propensity.....	91
Tabel 4. 9 Penilaian Responden Generasi Milenial terhadap variabel Risk Taking Propensity.....	92
Tabel 4. 10 Uji Validitas Pre-Test	94
Tabel 4. 11 Uji Reliabilitas Pre-Test.....	96
Tabel 4. 12 Hasil Pengujian Outer Loadings	99
Tabel 4. 13 Hasil Pengujian Average Variance Extracted (AVE)	101
Tabel 4. 14 Hasil Pengujian Cross Loading Generasi Z	102
Tabel 4. 15 Hasil Pengujian Cross Loading Generasi Milenial	103
Tabel 4. 16 Hasil Pengujian Fornell-Larcker Criterion Generasi Z	104
Tabel 4. 17 Hasil Pengujian Fornell-Larcker Criterion Generasi Milenial.....	104
Tabel 4. 18 Hasil Pengujian Reliability	106
Tabel 4. 19 Hasil Uji R-Square Adjusted.....	107
Tabel 4. 20 Hasil Uji Path Coefficients Generasi Z	108
Tabel 4. 21 Hasil Uji Specific Indirect Effects Generasi Z.....	109
Tabel 4. 22 Hasil Uji Path Coefficients Generasi Milenial.....	113
Tabel 4. 23 Hasil Uji Specific Indirect Effects Generasi Milenial	114

DAFTAR GRAFIK

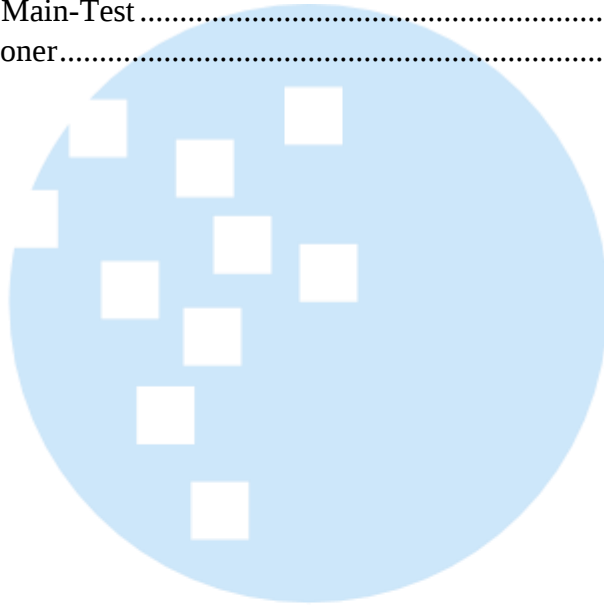
Grafik 4. 1 Karakteristik Responden berdasarkan Usia	77
Grafik 4. 2 Karakteristik Responden berdasarkan Jenis Kelamin.....	78
Grafik 4. 3 Karakteristik Responden berdasarkan Provinsi	78
Grafik 4. 4 Karakteristik Responden berdasarkan Paylater yang Digunakan	79



UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Turnitin.....	169
Lampiran 2 Formulir Konsultasi Skripsi	170
Lampiran 3 Formulir Bimbingan Skripsi.....	172
Lampiran 4 Jurnal Utama.....	173
Lampiran 5 Hasil Pre-Test	184
Lampiran 6 Hasil Main-Test	190
Lampiran 7 Kuesioner.....	195



UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA