

TESIS

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PENGELOLAAN
KEUANGAN, DAN SUKU BUNGA PINJAMAN TERHADAP
PENGUNAAN PINJAMAN *ONLINE* DAN *PAYLATER*
PADA MAHASISWA DI YOGYAKARTA**



Diajukan Oleh:
Debora Aprianita
NPM : 235027236/KEU/MM

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2024**

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PENGELOLAAN
KEUANGAN, DAN SUKU BUNGA PINJAMAN TERHADAP
PENGUNAAN PINJAMAN *ONLINE* DAN *PAYLATER*
PADA MAHASISWA DI YOGYAKARTA**



Diajukan Oleh:
Debora Aprianita
NPM : 235027236/KEU/MM

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2024**



**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

PENGESAHAN TESIS

Nama : Debora Aprianita
Nomor Mahasiswa : 235027236
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Tesis : Pengaruh Literasi Keuangan, Pengelolaan Keuangan, Dan Suku Bunga Pinjaman Terhadap Penggunaan Pinjaman *Online* Dan *Paylater* Pada Mahasiswa Di Yogyakarta

Nama Pembimbing

Tanggal

Tanda Tangan

Prof. Dr. Sukmawati Sukamulya, M.M. 4 Desember 2024



**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

PENGESAHAN TESIS

Nama : Debora Aprianita
Nomor Mahasiswa : 235027236
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Tesis : Pengaruh Literasi Keuangan, Pengelolaan Keuangan, Dan Suku Bunga Pinjaman Terhadap Penggunaan Pinjaman *Online* Dan *Paylater* Pada Mahasiswa Di Yogyakarta

Nama Penguji

Tanggal

Tanda Tangan

Prof. Dr. J. Sukmawati SE., MM.

16/12/2024

Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, SE., M.si., Ak.,C

16/12/2024

Dwitya Aribawa SE., MBA, PhD

16/12/2024

**Ketua Program Studi
Magister Manajemen**

Elisabet Dita Septiari, SE., M.Sc., Ph. D

**Dekan
Fakultas Bisnis dan Ekonomika**

Wenerida Mahestu Noviandra
Krisjanti, SE., M.Sc., Ph.D.

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa tesis dengan judul :
“PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PENGELOLAAN KEUANGAN, DAN SUKU BUNGA PINJAMAN TERHADAP PENGGUNAAN PINJAMAN *ONLINE* DAN *PAYLATER* PADA MAHASISWA DI YOGYAKARTA” benar-benar merupakan hasil pikiran saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam tesis ini pada bagian daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti adanya kesengajaan dalam melakukan plagiarisme sebagian atau keseluruhan dari tesis ini, maka saya bersedia agar gelar dan ijazah yang telah saya peroleh dibatalkan oleh pihak Universitas Atma Jaya Yogyakarta dan akan segera dikembalikan jika hal tersebut terbukti.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 04 Desember 2024



Debora Aprianita

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karuniaNya, penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul “**Pengaruh Literasi Keuangan, Pengelolaan Keuangan, dan Suku Bunga Pinjaman terhadap Penggunaan Pinjaman *Online* dan *Paylater* pada Mahasiswa di Yogyakarta**”.

Penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu dan mendukung menyelesaikan tesis ini:

1. Dr. G Sri Nurhartono, S.H., LL.M selaku Rektor Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
2. Wenefrida Mahestu Noviandra Krisjanti, S.E., M.Sc., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
3. M. Parnawa Putranta, MBA., Ph.D. selaku Ketua Departemen Manajemen Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
4. Elisabet Dita Septiari, S.E., M.Sc., Ph.D. selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
5. Prof. Dr. J Sukmawati S, MM. selaku Dosen Pembimbing Tesis.
6. Kedua orang tua tercinta yang selalu memberikan doa dan dukungan, sehingga penulis dapat mengikuti proses perkuliahan dan menyelesaikan tesis.
7. Sahabat penulis, Clarisa, Wulan, Karina, dan Dandy yang mebantu dari ujung utara ke selatan dari ujung barat ke ujung timur kampus di Yogyakarta untuk menyebarkan kuesioner.
8. Teman-teman MM UAJY Angkatan Genap 2023 yang telah berjuang bersama selama proses perkuliahan dan pembuatan tesis.
9. *Team internship* SOKO Financial yang membantu untuk menjaga SOKO disaat saya kuliah dan membantu menyebarkan kuesioner untuk teman-teman di Yogyakarta.

Yogyakarta, 4 Desember 2024



Debora Aprianita

DAFTAR ISI

SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL	ii
PENGESAHAN TESIS	iii
PENGESAHAN TESIS	iv
PERNYATAAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
INTISARI.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	7
C. Rumusan Masalah	8
D. Batasan Masalah	8
E. Tujuan Penelitian	9
F. Manfaat Penelitian	9
G. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teori.....	12
1. Literasi keuangan.....	12
2. Pengelolaan Keuangan Pribadi.....	15
3. Suku Bunga Pijaman Online dan Paylater	16
4. Pinjaman Online	18
5. Paylater.....	25
6. Faktor-Faktor Psikologi yang Mempengaruhi Penggunaan Pinjaman Online dan Paylater.....	28
7. Penelitian Mengenai Literasi Keuangan, Pengelolaan Keuangan dan	

Suku Bunga pada Penggunaan Pinjaman Online dan Paylater Terdahulu.....	30
B. Kerangka Berpikir	32
1. Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi Keuangan (X1) dan Suku Bunga Pinjaman Online (X2.1) terhadap Penggunaan Pinjaman Online (Y1)..	32
2. Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi Keuangan (X1) dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan (M1) terhadap Penggunaan Pinjaman Online (Y1).....	32
3. Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi keuangan (X1) dan Suku Bunga Pinjaman Paylater (X2.2) terhadap Penggunaan Paylater (Y2)	33
4. Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi Keuangan (X1) dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan (M1) terhadap Penggunaan Pinjaman Paylater (Y2).....	33
C. Penelitian Terdahulu	34
D. Pengembangan Hipotesis.....	36
1. Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Penggunaan Pinjaman Online pada mahasiswa di Yogyakarta	36
2. Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Penggunaan Paylater pada Mahasiswa.....	37
3. Pengaruh Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan Pinjaman Online dan Paylater pada Mahasiswa..	38
4. Pengaruh Suku Bunga Pinjaman terhadap Penggunaan Pinjaman Online pada Mahasiswa.....	39
5. Pengaruh Suku Bunga Pinjaman terhadap Penggunaan Paylater pada Mahasiswa.....	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	42
A. Desain Penelitian.....	42
B. Sampling dan Teknik Pengumpulan Data	42
C. Waktu dan Tempat Penelitian.....	44
D. Uji Validitas dan Reliabilitas	44
1. Uji Validitas	44
2. Uji Reliabilitas.....	45

E.	Operasionalisasi Variabel	46
1.	Variabel Dependen	46
2.	Variabel Independen	47
3.	Variabel Moderasi	48
F.	Metoda Analisis Data	48
G.	Analisis Statistik Deskriptif	50
H.	Analisis Statistik Data.....	51
1.	Menguji Kelayakan Model Regresi (Goodness of Fit Test)	51
2.	Koefisien Determinasi (Nagelkerke's R Square)	52
I.	Pengujian Hipotesis.....	53
1.	Uji Omnibus Tests of Model Coefficients	53
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		54
A.	Analisis Statistik Deskriptif Responden	54
1.	Hasil Deskriptif Jawaban Responden	54
2.	Hasil Deskriptif Responden Penggunaan Pinjaman Online	55
3.	Hasil Deskriptif Responden Penggunaan Pinjaman Paylater.....	56
4.	Hasil Deskriptif Responden terkait Bunga Pinjaman Online	56
5.	Hasil Deskriptif Responden terkait Bunga Pinjaman Paylater.....	56
B.	Analisis Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas	57
1.	Analisis Hasil Uji Validitas	57
2.	Analisis Hasil Uji Reabilitas	59
C.	Analisis Statistik Data Pengaruh Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman Online terhadap Penggunaan Pinjaman Online pada Mahasiswa di Yogyakarta.....	59
D.	Analisis Hipotesis Pengaruh Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman Online terhadap Penggunaan Pinjaman Online pada Mahasiswa di Yogyakarta.....	60
E.	Analisis Hipotesis Pengaruh Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan Pinjaman Online pada Mahasiswa di Yogyakarta	63
F.	Analisis Statistik Data Pengaruh Literasi Keuangan dan Suku Bunga	

Paylater terhadap Penggunaan Pinjaman Paylater pada Mahasiswa di Yogyakarta.....	64
G. Analisa Hipotesis Pengaruh Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman Paylater terhadap Penggunaan Paylater pada Mahasiswa di Yogyakarta ..	65
H. Analisis Hipotesis Pengaruh Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan Paylater pada Mahasiswa di Yogyakarta.....	67
I. Simpulan Hipotesis	67
J. Pembahasan	68
1. Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Penggunaan Pinjaman Online pada Mahasiswa di Yogyakarta	70
2. Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Penggunaan Paylater pada Mahasiswa di Yogyakarta	71
3. Pengaruh Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan Pinjaman Online dan Paylater pada Mahasiswa di Yogyakarta	72
4. Pengaruh Suku Bunga Pinjaman terhadap Penggunaan Pinjaman Online pada Mahasiswa di Yogyakarta.....	73
5. Pengaruh Suku Bunga Pinjaman terhadap Penggunaan Paylater pada Mahasiswa di Yogyakarta	74
BAB V PENUTUP	76
A. Kesimpulan	76
B. Keterbatasan Penelitian	77
C. Saran.....	78
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	85

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Suku Bunga Batas Maksimum Manfaat Ekonomi dan Denda Keterlambatan Dari Data OJK Tahun 2024	17
Tabel 2.2	Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1	Nilai Skor untuk Kuesioner	43
Tabel 4.1	Hasil Analisis Deskriptif	54
Tabel 4.2	Penggunaan Pinjaman <i>Online</i>	55
Tabel 4.3	Penggunaan <i>Paylater</i>	56
Tabel 4.4	Tabel Responden terkait Bunga Pinjaman <i>Online</i>	56
Tabel 4.5	Tabel Responden terkait Suku Bunga <i>Paylater</i>	56
Tabel 4.6	Hasil Uji Validitas	58
Tabel 4.7	Hasil Uji Reabilitas	59
Tabel 4.8	<i>Hosmer and Lemeshow Test</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman <i>Online</i>	59
Tabel 4.9	<i>Model Summary</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman <i>Online</i>	60
Tabel 4.10	<i>Omnibus Tests of Model Coefficients</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman <i>Online</i>	60
Tabel 4.11	<i>Variables in the Equation</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman <i>Online</i>	61
Tabel 4.12	<i>Variables in the Equation</i> Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan Pinjaman <i>Online</i>	63
Tabel 4.13	<i>Hosmer and Lemeshow Test</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga <i>Paylater</i>	64
Tabel 4.14	<i>Model Summary</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga <i>Paylater</i>	64
Tabel 4.15	<i>Omnibus Tests of Model Coefficients</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman <i>Paylater</i>	65
Tabel 4.16	<i>Variables in the Equation</i> Literasi Keuangan dan Suku Bunga <i>Paylater</i>	65
Tabel 4.17	<i>Variables in the Equation</i> Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan <i>Paylater</i>	67
Tabel 4.18	Simpulan Hipotesis	68

DAFTAR GAMBAR

- Gambar 2.1 Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman *Online* terhadap Penggunaan Pinjaman *Online* 32
- Gambar 2.2 Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan Pinjaman *Online*..... 32
- Gambar 2.3 Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi Keuangan dan Suku Bunga Pinjaman *Paylater* terhadap Penggunaan *Paylater*..... 33
- Gambar 2.4 Kerangka Berpikir Pengaruh Literasi Keuangan dengan Moderasi Pengelolaan Keuangan terhadap Penggunaan Pinjaman *Paylater*... 33

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Karakteristik Responden	85
Lampiran 2. Kuesioner Penelitian (<i>Google Form</i>)	86
Lampiran 3. Data Uji Validitas dan Reabilitas	96
Lampiran 4. Data Kuesioner	103
Lampiran 5. Hasil Uji Hipotesis	106

PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PENGELOLAAN KEUANGAN, DAN SUKU BUNGA PINJAMAN TERHADAP PENGGUNAAN PINJAMAN *ONLINE* DAN *PAYLATER* PADA MAHASISWA DI YOGYAKARTA

Disusun Oleh:
Debora Aprianita
NPM: 235027236

Pembimbing:
Prof. Dr. Sukmawati Sukamulya, M.M.

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan, pengelolaan keuangan, dan suku bunga pinjaman terhadap penggunaan pinjaman *online* dan *paylater* pada mahasiswa di Yogyakarta. Teknik dalam pengambilan data dalam penelitian ini menggunakan *sampling method* dengan mengumpulkan data melalui kuesioner yang disebarakan secara *daring* dan *luring* menggunakan media *Google Form*. Kuesioner ini telah diisi sebanyak 203 responden mahasiswa di Yogyakarta yang kemudian diolah data dengan menggunakan aplikasi SPSS. Alat ukur yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji validitas dan reabilitas. Untuk pengujian hipotesis penelitian ini menggunakan regresi logistik dengan uji *Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit Test*, uji *Nagelkerke R Square*, dan uji *Omnibus Tests of Model Coefficients*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan literasi keuangan memiliki pengaruh lemah terhadap penggunaan pinjaman *online* dan tidak memiliki pengaruh terhadap penggunaan *paylater* pada mahasiswa di Yogyakarta. Suku bunga pinjaman memiliki pengaruh signifikan terhadap penggunaan pinjaman *online* dan *paylater*. Literasi keuangan dengan moderasi pengelolaan keuangan tidak memiliki pengaruh terhadap penggunaan pinjaman *online* dan *paylater* pada mahasiswa di Yogyakarta.

Kata kunci: Literasi Keuangan, Pengelolaan Keuangan, Suku Bunga Pinjaman, Pinjaman *Online*, *Paylater*