

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PERSEPSI RISIKO,
PERSEPSI TINGKAT SUKU BUNGA, DAN TINGKAT
PENDIDIKAN TERHADAP PENGGUNAAN LAYANAN *BUY
NOW PAY LATER***

(Studi Pada Mahasiswa di Perguruan Tinggi DKI Jakarta)

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Adinda Meylanda

NIM : 43121010028

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2025**

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PERSEPSI RISIKO,
PERSEPSI TINGKAT SUKU BUNGA, DAN TINGKAT
PENDIDIKAN TERHADAP PENGGUNAAN LAYANAN *BUY
NOW PAY LATER***

(Studi Pada Mahasiswa di Perguruan Tinggi DKI Jakarta)

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen Universitas
Mercu Buana Jakarta



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Adinda Meylanda

NIM : 43121010028

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2025**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Adinda Meylanda

NIM : 43121010028

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri dan apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 7 Maret 2025

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Adinda Meylanda
NIM 43121010028

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Adinda Meylanda
NIM : 43121010028
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Persepsi Tingkat Suku Bunga, dan Tingkat Pendidikan Terhadap Penggunaan Layanan Buy Now Pay Later (Studi Pada Mahasiswa di Perguruan Tinggi DKI Jakarta)
Tanggal Sidang : 25 Februari 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing

Riska Rosdiana, S.E., M.Si

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Manajemen



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dudi Permana, Ph.D

LPTA-03254813



Scan QR or [click here](#) to
Verification

ABSTRAK

Fenomena penggunaan Buy Now Pay Later menjadi populer di kalangan generasi muda dan menghasilkan masalah di mana para pengguna gagal melunasi tagihan tepat waktu dan meningkatkan risiko utang yang tidak terkelola dengan baik, sehingga diperlukan perbaikan perilaku manajemen keuangan untuk masyarakat. Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Persepsi Tingkat Suku Bunga, dan Tingkat Pendidikan terhadap Penggunaan Layanan *Buy Now Pay later* pada Mahasiswa di Perguruan Tinggi DKI Jakarta. Populasi dalam penelitian ini adalah 715.809 mahasiswa di perguruan tinggi DKI Jakarta. Metode penarikan sampel penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dimana sampel berjumlah 100 responden dengan dihitung berdasarkan rumus slovin. Penelitian ini merupakan jenis penelitian kuantitatif kemudian metode analisis data yang digunakan adalah *Partial Least Square* (PLS). Hasil penelitian membuktikan bahwa Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, dan Tingkat Pendidikan tidak berpengaruh signifikan terhadap Penggunaan Layanan *Buy Now Pay Later*, sedangkan Persepsi Tingkat Suku Bunga berpengaruh signifikan terhadap Penggunaan Layanan *Buy Now Pay Later*.

Kata kunci: Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Persepsi Tingkat Suku Bunga, Tingkat Pendidikan, dan Penggunaan Layanan *Buy Now Pay Later*

ABSTRACT

The phenomenon of using Buy Now Pay Later has become popular among the younger generation and has resulted in problems where users fail to pay off bills on time and increase the risk of poorly managed debt, so it is necessary to improve financial management behavior for the community. This study aims to examine the effect of Financial Literacy, Perception of Risk, Perception of Interest Rates, and Level of Education on the Use of Buy Now Pay Later Services for Students at DKI Jakarta Universities. The population in this study were 715,809 students at DKI Jakarta universities. The sampling method of this study used purposive sampling technique where the sample amounted to 100 respondents by calculating based on the slovin formula. This research is a type of quantitative research then the data analysis method used is Partial Least Square (PLS). The results prove that Financial Literacy, Risk Perception, and Education Level do not have a significant effect on the Use of Buy Now Pay Later Services, while the Perception of Interest Rates has a significant effect on the Use of Buy Now Pay Later Services.

Keywords: *Financial Literacy, Perception of Risk, Perception of Interest Rate, Education Level, and Use of Buy Now Pay Later Services*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, Persepsi Tingkat Suku Bunga, dan Tingkat Pendidikan Terhadap Penggunaan Layanan *Buy Now Pay Later*”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Andi Andriansyah, M. Eng, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dudi Permana, Ph.D, selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Eri Marlapa, SE., MM, selaku Sekretaris Program Studi S1 Manajemen sekaligus Dosen Pembimbing Akademik penulis.
5. Ibu Riska Rosdiana SE., M.Si, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya skripsi ini.

6. Papa tercinta, Hari Dwinanto, terima kasih sebesar-besarnya atas segala bentuk perjuangan, kerja keras, dukungan, semangat, dan doa yang Papa berikan selama ini. Menjadi suatu kebanggaan memiliki Papa yang berhasil menguliahkan penulis dan mendukung penulis untuk mencapai cita-cita. Skripsi ini merupakan wujud kecil dari rasa hormat dan kasih sayang yang mendalam untuk Papa.
7. Mama tersayang, Ade Wahyu Anggraini, terima kasih sebesar-besarnya telah mendidik, membimbing, dan mengasuh penulis dengan rasa cinta dan kasih sayang yang begitu besar dan tulus. Terima kasih untuk tidak pernah berhenti memberikan dorongan, perhatian, dan doa kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar. Mama menjadi pengingat dan penguat yang paling hebat. Terima kasih sudah menjadi rumah untuk pulang, Mama.
8. Nenek tersayang, Ratna Ningsih, yang selalu memberikan doa dan dukungan untuk menguatkan penulis di setiap langkah perjalanan ini. Terima kasih atas kesabaran dan kasih sayang yang Nenek berikan. Terima kasih telah menjadi sumber kekuatan dan motivasi untuk terus berjuang, Nenek.
9. Adik terkasih, Rezky Faadihilah Dwinanto, yang memberikan semangat walaupun melalui celotehannya, tetapi penulis yakin dan percaya itu adalah sebuah bentuk dukungan dan motivasi.
10. Sahabat di bangku perkuliahan, Aufa, Mutiara, dan Anisa, terima kasih untuk setiap kata penyemangat, kritik yang membangun, dorongan yang

menguatkan, dan waktu yang kalian luangkan untuk mendengarkan keluhan kesah penulis.

11. Sahabat di bangku SMK, Yulia, Safina, Jessica, dan Leony, terima kasih telah memberikan semangat, dukungan, motivasi, dan tawa yang selalu menghangatkan hati walaupun semakin lama semakin jarang menghabiskan waktu bersama namun tidak menghilangkan nilai persahabatan kita.
12. Seluruh teman-teman S1 Manajemen FEB UMB angkatan 2021 yang telah berperan banyak memberikan pengalaman dan pembelajaran selama di bangku perkuliahan.
13. Yang terakhir, untuk diri sendiri, terima kasih telah bekerja keras, meski terkadang merasa lelah dan ingin menyerah. Terima kasih untuk tetap berdiri tegap menghadapi segala lika-liku kehidupan dan telah mengendalikan diri dengan baik dari berbagai tekanan. Terima kasih sudah bertahan, Dinda.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, namun dalam segala kerendahan hati, penulis mengharapkan segala bentuk saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan dan pendidikan di Indonesia.

Jakarta, 7 Maret 2025



Adinda Meylanda

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	12
C. Tujuan Penelitian	13
D. Kontribusi Penelitian	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	15
A. Kajian Pustaka	15
1. <i>Theory of Planned Behavior</i> (TPB)	15
2. <i>Technology Acceptance Model</i> (TAM)	16
3. Perilaku Keuangan	17
4. <i>Financial Technology</i>	17
5. <i>Buy Now Pay Later</i>	22
6. Literasi Keuangan	28

7. Persepsi Risiko	34
8. Persepsi Tingkat Suku Bunga	38
9. Tingkat Pendidikan	41
10. Penelitian Terdahulu	44
B. Pengembangan Hipotesis	54
1. Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	54
2. Pengaruh Persepsi Risiko Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	55
3. Pengaruh Persepsi Tingkat Suku Bunga Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	57
4. Pengaruh Tingkat Pendidikan Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	58
C. Kerangka Konseptual	59
BAB III METODE PENELITIAN	60
A. Waktu dan Tempat Penelitian	60
B. Desain Penelitian	60
C. Definisi dan Operasional Variabel	60
1. Definisi Variabel	60
2. Operasional Variabel	63
D. Skala Pengukuran Variabel	66
E. Populasi dan Sampel Penelitian	67
1. Populasi Penelitian	67
2. Sampel Penelitian	68
F. Metode Pengumpulan Data	69
G. Metode Analisis Data	70

1. Analisis Deskriptif	70
2. Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	71
3. Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	73
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	75
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	75
B. Statistik Deskriptif	75
1. Karakteristik Responden	75
2. Deskripsi Variabel	79
C. Hasil Uji	82
1. Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	82
2. Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	89
D. Pembahasan Hasil Penelitian	93
1. Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	93
2. Pengaruh Persepsi Risiko Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	94
3. Pengaruh Persepsi Tingkat Suku Bunga Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	95
4. Pengaruh Tingkat Pendidikan Terhadap Penggunaan Layanan <i>Buy Now Pay Later</i>	96
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	97
A. Kesimpulan	97
B. Saran	98
DAFTAR PUSTAKA	100
LAMPIRAN	110

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Hasil Pra-Survei	7
Tabel 2. 1 Perbedaan Buy Now Pay Later Dengan Kartu Kredit	23
Tabel 2. 2 Penelitian Terdahulu	44
Tabel 3. 1 Operasional Variabel	63
Tabel 3. 2 Instrumen Skala Likert	67
Tabel 3. 3 Perincian Jumlah Populasi	68
Tabel 4. 1 Jenis Kelamin Responden	75
Tabel 4. 2 Usia Responden	76
Tabel 4. 3 Asal Perguruan Tinggi	76
Tabel 4. 4 Pendapatan Responden	78
Tabel 4. 5 Lamanya Penggunaan Pay Later Responden	78
Tabel 4. 6 Uji Deskriptif Variabel Literasi Keuangan	79
Tabel 4. 7 Uji Deskriptif Variabel Persepsi Risiko	80
Tabel 4. 8 Uji Deskriptif Variabel Persepsi Tingkat Suku Bunga	80
Tabel 4. 9 Uji Deskriptif Variabel Tingkat Pendidikan	81
Tabel 4. 10 Uji Deskriptif Variabel Penggunaan Layanan Buy Now Pay Later	82
Tabel 4. 11 Hasil Pengujian Convergent Validity	83
Tabel 4. 12 Hasil Pengujian Convergent Validity (Setelah Dimodifikasi)	85
Tabel 4. 13 Hasil Pengujian Discriminant Validity (Cross Loading)	87
Tabel 4. 14 Hasil Pengujian AVE	88
Tabel 4. 15 Hasil Pengujian Composite Reliability & Cronbach's Alpha	89
Tabel 4. 16 Nilai R-Square (R^2)	90

Tabel 4. 17 Hasil Pengujian Q-Square (Q^2)	91
Tabel 4. 18 Hasil Pengujian Hipotesis	92



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Rata-rata Utang BNPL Per Bulan Berdasarkan Usia	3
Gambar 1. 2 Penggunaan Kredit Pada Generasi Z	4
Gambar 1. 3 Rincian Kredit Macet Berdasarkan Usia	6
Gambar 1. 4 Survei Nasional Literasi Keuangan Provinsi DKI Jakarta	8
Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	59
Gambar 4. 1 Hasil Algoritma PLS	84
Gambar 4. 2 Hasil Algoritma PLS (Setelah Dimodifikasi)	86
Gambar 4. 3 Hasil Uji <i>Bootstrapping</i>	92



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kuesioner Penelitian	110
Lampiran 2. Hasil Kuesioner	118
Lampiran 3. Hasil Deskriptif Variabel	131
Lampiran 4. Hasil Uji Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	132
Lampiran 5. Hasil Uji Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	137

