

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, GAYA HIDUP, DAN RISIKO
GAGAL BAYAR TERHADAP KEPUTUSAN MENGGUNAKAN
PINJAMAN *ONLINE***

(Survei Pada Generasi Z dan Milenial di Kecamatan Kuningan)

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi Program Studi Manajemen

Oleh :

Cheyen Maulida

20210510349



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KUNINGAN
2025**

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH LITERASI KEUANGAN, GAYA HIDUP, DAN RISIKO GAGAL BAYAR TERHADAP KEPUTUSAN MENGGUNAKAN PINJAMAN ONLINE

(Survei pada Generasi Z dan Milenial di Kecamatan Kuningan)

Oleh :

Cheyen Maulida

20210510349

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 12 Juni 2025 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

Susunan Dewan Penguji

Penguji I,



Dr. Dadang Suhardi, S.E., M.M
NIK. 41038111400

Penguji II,



Yasir Maulana, S.E., M.S.M
NIK.410109810237

Penguji III,



Iqbal Arraniri, S.E.I., M.M
NIK. 410109800212

LEMBAR PERSETUJUAN

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, GAYA HIDUP, DAN
RISIKO GAGAL BAYAR TERHADAP KEPUTUSAN
MENGUNAKAN PINJAMAN ONLINE**

(Survei Pada Generasi Z dan Milenial di Kecamatan Kuningan)

Disusun Oleh:

Cheyen Maulida
20210510349

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

Kuningan,.....Juni 2025

Dosen Pembimbing I,



Iqbal Arraniri, S.E.I., M.M.
NIK. 410109800212

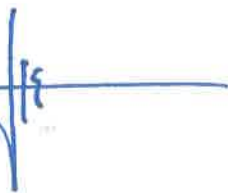
Dosen Pembimbing II,



Nurul Siti Jahidah, S.P., ME
NIK. 410110940258

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si.
NIK. 41038971054

Ketua Program Studi Manajemen



Dr. Rina Masruroh, S.E., M.E.Sy.
NIK. 41038091296

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Make a dream but just be a dreamer”

Keberhasilan adalah milik mereka yang yakin, jadi jadilah pada diri sendiri

(did_nt)

“Karena aku tahu, selesai lebih baik daripada sempurna”

(Cheyen Maulida)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk Diri Sendiri, Mamah, Bapak, Keluarga Tercinta, serta Sahabat dan teman teman yang selalu menyemangati agar skripsi ini cepat selesai. Terima kasih

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup dan Risiko Gagal Bayar terhadap Keputusan Menggunakan Pinjaman Online”**. Ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Juni 2025

Yang membuat Pernyataan



Cheyen Maulida

ABSTRAK

Cheyen Maulida. 20210510349. “Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup dan Risiko Gagal Bayar terhadap Keputusan Menggunakan Pinjaman *Online* (survei pada generasi Z dan milenial di Kecamatan Kuningan ”. Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Di bimbing oleh Iqbal Arraniri, S.E.I., M.M. dan Nurul Siti Jahidah, S.P., ME

Pesatnya perkembangan teknologi finansial mendorong kemunculan layanan pinjaman *online* yang kini marak digunakan oleh generasi Z dan milenial di Indonesia. Kemudahan akses, proses cepat, dan tanpa agunan menjadi daya tarik utama, namun di balik itu tersimpan risiko finansial yang cukup tinggi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan, gaya hidup, dan risiko gagal bayar terhadap keputusan menggunakan pinjaman online di kalangan generasi Z dan milenial di Kecamatan Kuningan. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan pendekatan survei melalui penyebaran kuesioner kepada 260 responden. Teknik analisis data menggunakan regresi linear berganda untuk menguji hubungan antar variabel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan literasi keuangan, gaya hidup, dan risiko gagal bayar berpengaruh signifikan terhadap keputusan menggunakan pinjaman online. Secara parsial, literasi keuangan yang dibagi ketiga dimensi (Pengetahuan Keuangan, Perilaku Keuangan, Sikap Keuangan) memiliki pengaruh positif signifikan, sementara Gaya Hidup dan Risiko Gagal Bayar berpengaruh negatif namun signifikan terhadap keputusan tersebut. Penelitian ini menegaskan pentingnya peningkatan literasi keuangan di kalangan generasi muda serta perlunya pengendalian gaya hidup agar tidak memicu penggunaan pinjaman *online* yang berlebihan. Selain itu, kesadaran akan risiko gagal bayar perlu ditanamkan agar generasi Z dan milenial lebih bijak dalam mengambil keputusan finansial di era digital.

Kata Kunci : Literasi Keuangan, Gaya Hidup, Risiko Gagal Bayar, Pinjaman *Online*, Keputusan *Financial*

ABSTRACT

Cheyen Maulida. 20210510349. "The Influence of Financial Literacy, Lifestyle, and Default Risk on the Decision to Use Online Loans (survey on generation Z and millennials in Kuningan District." Management Study Program, Faculty of Economics and Business. Supervised by Iqbal Arraniri, S.E.I., M.M. and Nurul Siti Jahidah, S.P., ME

The rapid development of financial technology has encouraged the emergence of online loan services, which are now widely used by Generation Z and millennials in Indonesia. Ease of access, fast process, and no collateral are the main attractions, but a fairly high financial risk lies behind that. This study aims to determine the effect of financial literacy, lifestyle, and risk of default on the decision to use online loans among Generation Z and millennials in Kuningan District. The research method used was quantitative, with a survey approach, and questionnaires were distributed to 260 respondents. The data analysis technique uses multiple linear regression to test the relationship between variables. The results of the study show that simultaneously, financial literacy, lifestyle, and risk of default have a significant effect on the decision to use online loans. Partially, financial literacy is divided into three dimensions (financial knowledge, financial behavior, and financial attitude) and has a significant positive effect.

In contrast, Lifestyle and Risk of Default negatively but significantly affect the decision. This study emphasizes the importance of increasing financial literacy among the younger generation and the need to control lifestyle so as not to trigger excessive use of online loans. In addition, awareness of the risk of default needs to be instilled so that Generation Z and millennials are wiser in making financial decisions in the digital era.

Keywords: Financial Literacy, Lifestyle, Default Risk, Online Loans, Financial Decisions

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim.

Dengan memanjatkan puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT. dengan segala rahmat, nikmat, rezeki dan karunia-Nya. Dan tak lupa sholawat beserta salam semoga tercurah limpah kepada baginda Rasulullah SAW yakni Nabi Muhammad SAW. beserta para sahabatnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup, dan Risiko Gagal Bayar terhadap Keputusan Menggunakan Pinjaman Online (Survei pada generasi Z dan Milenial di Kecamatan Kuningan)”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan. Peneliti menyadari bahwa penulisan ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan dan berfikir peneliti serta keterbatasan waktu dan kesempatan. Namun peneliti berharap skripsi ini akan bermanfaat dan dapat memberikan informasi bagi pihak yang membutuhkan. Dalam menyelesaikan skripsi ini peneliti banyak memperoleh bimbingan dan bantuan serta saran-saran dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung.

Kuningan, 12 Juni 2025

Cheyen Maulida

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "**Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup, dan Risiko Gagal Bayar terhadap Keputusan Menggunakan Pinjaman Online**". Dalam penyelesaian penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Yang pertama paling utama, saya ucapkan terima kasih kepada Allah SWT yang telah memberikan kesehatan jasmani dan rohani dan atas segala nikmat, kekuatan, dan kemudahan yang telah diberikan hingga skripsi ini dapat terselesaikan. Tanpa ridha dan pertolongan-Nya, langkah ini takkan mungkin tercapai
2. Untuk kedua orang tua, Mamah Nani S dan Bapak Dodi MR. Terima kasih telah menjadi orang tua yang luar biasa banyak mengorbankan waktu, tenaga dan uang, yang selalu *support*, mendoakan, memberikan kasih sayang yang luar biasa tanpa henti sehingga selalu ada motivasi untuk mengerjakan dan menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Semua yang saya capai saat ini tidak lepas dari usaha dan doa kalian. Semoga Allah SWT membalas segala kebaikan dan pengorbanan Mamah dan Bapak dengan kebahagiaan, kesehatan, dan keberkahan dunia akhirat.
3. Untuk alm Mimi Eti S. Terima kasih, yang pertama kali mendukung dan mendoakan untuk melanjutkan pendidikan yang lebih tinggi.
4. Untuk teh Jerina, terima kasih atas doa, bantuan dan *support*-nya. Dan untuk Zenira juga Abizar terima kasih karena selalu jadi alasan untuk terus berjuang.
5. Bapak Iqbal Arraniri, S.E.I., M.M, selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu dan pikirannya dalam mengarahkan, membimbing, dan membina penulis hingga skripsi ini selesai.

6. Ibu Nurul Siti Jahidah, S.P., ME selaku pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiran dan perhatiannya untuk memberikan pengarahan serta bimbingan dalam proses penyusunan skripsi ini.
7. Dr. Rina Masruroh, S.E., ME.Sy selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
8. Dr. Dewi Fatmasari, M.Si. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan masukan serta saran kepada penulis dalam menjalankan perkuliahan.
9. Ibu Enung Nurhayati, S.E., M.Si., Ak., CA selaku wakil Dekan 1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
10. Dr. Dadang Suhardi, S.E., M.M selaku wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
11. Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
12. Prof. Dr. H. Dikdik Harjadi, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Kuningan
13. Bapak dan Ibu dosen serta seluruh Staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
14. Seluruh responden Gen Z dan Milenial di Kecamatan Kuningan yang telah bersedia meluangkan waktu untuk berpartisipasi dalam penelitian ini. Partisipasi dan jawaban yang diberikan sangat berarti dalam penyelesaian skripsi ini.
15. Untuk Arfan Maulana Terima kasih selalu ada dan sudah memberikan semangat, doa, dan *support* kepada penulis.
16. Untuk teman seperjuangan Nadila Oktaviani, Kamelia Putri, dan Ela Nurmala terima kasih sudah kebersamaan setiap proses penelitian ini. Setiap proses mulai dari begadang bersama, saling bertukar ide, hingga melewati masa-masa penuh tekanan telah menjadi bagian berharga yang tidak akan terlupakan.
17. Terakhir, terima kasih untuk diri sendiri karena telah mampu berusaha keras dan berjuang sejauh ini. Mampu mengendalikan diri sendiri dari berbagai tekanan diluar keadaan dan tak pernah untuk memutuskan menyerah, sesulit

apapun proses penyusunan skripsi ini dengan menyelesaikan sebaik dan semaksimal mungkin, ini merupakan *achievement* yang patut dibanggakan untuk diri sendiri. *Be proud of yourself.*

Kuningan, Juni 2025

Cheyen Maulida

NIM.20210510349

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERSETUJUAN

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

PERNYATAAN ORIENTISITAS

ABSTRAK.....i

ABSTRACT.....ii

KATA PENGANTAR.....iii

UCAPAN TERIMA KASIHiv

DAFTAR ISI.....vii

DAFTAR TABELxi

DAFTAR GAMBARxii

DAFTAR LAMPIRAN.....xiii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 9

1.3 Tujuan Penelitian..... 9

1.4 Manfaat Penelitian 10

1.4.1 Manfaat teoritis 10

1.4.2 Manfaat Praktis 10

BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS. 11

2.1 Landasan Teori..... 11

2.1.1 *Theory Of Planned Behaviour* 11

2.1.2 Keputusan Menggunakan Pinjaman Online 13

2.1.3	Literasi Keuangan	17
2.1.4	Pengetahuan Keuangan (<i>Financial Knowlage</i>)	18
2.1.5	Perilaku Keuangan (<i>Financial Behavior</i>).....	20
2.1.6	Sikap keuangan (<i>Financial attitude</i>).....	21
2.1.7	Gaya Hidup	24
2.1.8	Risiko Gagal Bayar	27
2.1.9	Hubungan Antar Variabel	29
2.1.10	Penelitian terdahulu.....	33
2.2	Kerangka Berpikir	40
2.3	Hipotesis	42
BAB III METODE PENELITIAN		43
3.1	Metode penelitian yang digunakan	43
3.2	Operasionalisasi Variabel.....	43
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	47
3.3.1	Populasi	47
3.3.2	Sampel	47
3.4	Jenis dan Sumber Data	47
3.4.1	Jenis Data.....	47
3.4.2	Sumber Data	48
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	48
3.6	Uji instrument	49
3.6.1	Uji Validitas	49
3.6.2	Uji Reliabilitas	51
3.7	Teknik analisis data	52
3.7.1	Analisis deskriptif	52

3.7.2	Uji Asumsi Klasik	54
3.7.3	Analisis Regresi Linier Berganda	55
3.7.4	Uji R ² (Uji Koefisien Determinasi).....	56
3.7.5	Uji Hipotesis	56
BAB IV Hasil Penelitian dan Pembahasan.....		60
4.1	Hasil Penelitian	60
4.1.1	Gambaran Umum Objek Penelitian Kecamatan Kuningan	60
4.1.2	Gambaran Karakteristik Responden.....	61
4.1.2.1	Karakteristik responden berdasarkan domisili.....	61
4.1.2.2	Karakteristik responden berdasarkan Usia	62
4.1.2.3	Karakteristik responden berdasarkan jenis kelamin.....	62
4.1.2.4	Karakteristik responden berdasarkan pendapatan.....	63
4.1.2.5	Karakteristik responden berdasarkan Pendidikan	63
4.1.2.6	Karakteristik responden berdasarkan aplikasi pinjaman online	64
4.1.3	Analisis deskriptif	65
4.1.4	Uji asumsi klasik	77
4.1.4.1	Uji normalitas.....	77
4.1.4.2	Uji multikolinieritas	77
4.1.4.3	Uji heterokedastisitas	78
4.1.5	Analisis regresi linear berganda	79
4.1.6	Koefisien determinasi.....	81
4.1.7	Uji hipotesis	81
4.1.7.1	Uji F (Uji Simultan)	81
4.1.7.2	Uji T (Uji parsial).....	82
4.2	Pembahasan	84

4.2.1	Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Perilaku keuangan, Sikap Keuangan, Gaya Hidup dan Risiko Gagal bayar terhadap keputusan menggunakan pinjaman online.....	84
4.2.2	Pengaruh Pengetahuan Keuangan terhadap keputusan menggunakan pinjaman online	85
4.2.3	Pengaruh Perilaku Keuangan terhadap keputusan menggunakan pinjaman online	86
4.2.4	Pengaruh Sikap Keuangan terhadap keputusan menggunakan pinjaman online	88
4.2.5	Pengaruh Gaya Hidup terhadap keputusan menggunakan pinjaman online	89
4.2.6	Pengaruh Risiko Gagal Bayar terhadap keputusan menggunakan pinjaman online	91
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		94
5.1	Kesimpulan	94
5.2	Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA.....		97
LAMPIRAN		107
RIWAYAT HIDUP PENULIS		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.3 Data Pra Survei Gen Z dan Milenial di Kecamatan Kuningan	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	44
Tabel 4. 1 Karakteristik berdasarkan domisili.....	61
Tabel 4. 2 Karakteristik berdasarkan usia	62
Tabel 4. 3 Karakteristik berdasarkan jenis kelamin.....	62
Tabel 4. 4 Karakteristik berdasarkan pendapatan.....	63
Tabel 4. 5 Karakteristik berdasarkan pendidikan	63
Tabel 4. 6 Karakteristik berdasarkan aplikasi pinjaman online yang digunakan.....	64
Tabel 4. 7 Analisis Deskriptif Keputusan Menggunakan Pinjaman Online.....	65
Tabel 4. 8 Analisis Deskripsi Pengetahuan Keuangan.....	67
Tabel 4. 9 Analisis Deskriptif Perilaku Keuangan.....	69
Tabel 4. 10 Analisis Deskriptif Sikap Keuangan.....	71
Tabel 4. 11 Analisis Deskriptif Gaya Hidup	73
Tabel 4. 12 Analisis Deskriptif Risiko Gagal Bayar.....	75
Tabel 4. 13 Hasil Uji Normalitas	77
Tabel 4. 14 Hasil Uji multikolinieritas	77
Tabel 4. 15 Hasil Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 4. 16 Analisis Regresi Linear Berganda	79
Tabel 4. 17 Hasil Koefisien Determinasi	81
Tabel 4. 18 Hasil Uji F (Uji Simultan)	81
Tabel 4. 19 Uji T (Uji Parsial)	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1	Jumlah Penyaluran Kredit P2P Lending Periode 2023-2024.....	2
Gambar 1. 2	Jumlah Pengguna Pinjaman Online Berdasarkan Usia	3
Gambar 2. 1	Paradigma Penelitian	40
Gambar 4. 1	Daerah kriteria variabel Y	66
Gambar 4. 2	Daerah kriteria variabel X1	68
Gambar 4. 3	Daerah kriteria variabel X2	70
Gambar 4. 4	Daerah kriteria variabel X3	72
Gambar 4. 5	Daerah kriteria variabel X4	74
Gambar 4. 6	Daerah kriteria variabel X5	76

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I : Berita Acara Bimbingan penelitian dan skripsi
Surat Pengantar Bimbingan
Surat Izin Mengadakan Penelitian
Surat Balasan Mengadakan Penelitian
- Lampiran II : Kuesioner
- Lampiran III : Jawaban Hasil Kuesioner
- Lampiran IV : Output Hasil Pengolahan SPSS
- Lampiran V : Tabel r (Taraf Signifikan 0,05)
Tabel t (Taraf Signifikan 0,05)
Tabel f (Taraf Signifikan 0,05)
- Lampiran VI : Daftar Riwayat Hidup