

**PENGARUH PERSEPSI LITERASI KEUANGAN
DIGITAL, KEMUDAHAN DAN RISIKO TERHADAP
KEPUTUSAN PENGGUNAAN PINJAMAN ONLINE
DENGAN MANFAAT SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
(Survei pada Generasi Z di Kecamatan Kuningan)**

SKRIPSI

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

Oleh:

MAYA NURLIASARI

20220510494



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KUNINGAN
2026**

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH PERSEPSI LITERASI KEUANGAN DIGITAL, KEMUDAHAN DAN RISIKO TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN PINJAMAN ONLINE DENGAN MANFAAT SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

(Survei pada Generasi Z di Kecamatan Kuningan)

Oleh

MAYA NURLIASARI

20220510494

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 17 Juni 2026 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. H. Ayus A. Yusuf, S.E., M.Si.

NIP. 197108012000031002

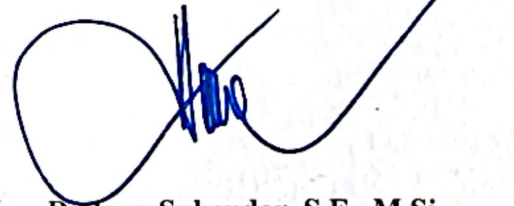
Penguji II,



Yasir Maulana, S.E., M.S.M.

NIK. 410109810237

Penguji III,



Dadang Suhendar, S.E., M.Si.

NIK. 41038041247

LEMBAR PERSETUJUAN

**PENGARUH PERSEPSI LITERASI KEUANGAN DIGITAL, KEMUDAHAN
DAN RISIKO TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN PINJAMAN
ONLINE DENGAN MANFAAT SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
(Survei pada Generasi Z di Kecamatan Kuningan)**

Disusun Oleh:

MAYA NURLIASARI
20220510494

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

Kuningan, Juni 2026

Dosen Pembimbing I,


Dr. Munir Nur Komarudin, S.Pd., M.M.
NIK. 410104930220

Dosen Pembimbing II,


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

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



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

Kepala Program Studi Manajemen


Dr. Munir Nur Komarudin, S.Pd., M.M.
NIK. 410104930220

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai kesanggupannya”

(Q.S Al-Baqarah: 286)

“Allah tidak mengatakan hidup ini mudah. Tetapi Allah berjanji, bahwa sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

(Q.S Al-Insyirah: 5-6)

“Allahumma yassir walaa tu’assir”

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua dan keluarga yang selalu menyemangati dan memberikan doa agar tugas akhir ini dapat segera selesai.

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Persepsi Literasi Keuangan Digital, Kemudahan dan Risiko terhadap Keputusan Penggunaan Pinjaman Online dengan Manfaat sebagai Variabel Mediasi (Survei pada Generasi Z di Kecamatan Kuningan)”** beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang 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 ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, Juni 2026
Yang membuat pernyataan



Maya Nurliasari

20220510494

ABSTRAK

Maya Nurliasari. 20220510494. “Pengaruh Persepsi Literasi Keuangan Digital, Kemudahan dan Risiko terhadap Keputusan Penggunaan Pinjaman Online dengan Manfaat sebagai Variabel Mediasi (Survei pada Generasi Z di Kecamatan Kuningan)”. Skripsi. Manajemen. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Pembimbing I. Dr. Munir Nur Komarudin, S. Pd., M.M. & pembimbing II. Yasir Maulana, S.E., M.S.M.

Perkembangan dan inovasi digital di sektor keuangan sudah mengubah cara masyarakat dalam memperoleh layanan keuangan, khususnya dalam bentuk pinjaman *online*. Peningkatan pengguna pinjaman online di Indonesia didominasi oleh usia 19-34 tahun dimana merupakan kelompok usia generasi Z dan generasi milenial. Proses pengajuan hingga pencairan yang cepat, mudah, praktis serta tanpa agunan menjadi daya tarik utama dari pinjaman online, namun di balik itu tersimpan risiko finansial yang cukup tinggi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan digital, persepsi kemudahan dan persepsi risiko terhadap keputusan penggunaan pinjaman online dengan persepsi manfaat sebagai variabel mediasi di kalangan generasi Z di Kecamatan Kuningan. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan pendekatan survei melalui penyebaran kuesioner kepada 190 responden berusia 18-30 tahun yang pernah atau sedang menggunakan pinjaman online dan mempunyai penghasilan serta berdomisili di Kecamatan Kuningan. Teknik analisis data menggunakan *Structural Equation Modelling Partial Least Square* (SEM PLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan digital berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan penggunaan pinjaman online. Persepsi kemudahan berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap keputusan penggunaan pinjaman online. Persepsi risiko berpengaruh negatif dan signifikan terhadap keputusan penggunaan pinjaman online. Literasi keuangan digital berpengaruh positif dan signifikan terhadap persepsi manfaat penggunaan pinjaman online. Persepsi kemudahan berpengaruh positif dan signifikan terhadap persepsi manfaat penggunaan pinjaman online. Persepsi risiko berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap persepsi manfaat penggunaan pinjaman online. Persepsi manfaat berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan penggunaan pinjaman online. Persepsi manfaat memediasi literasi keuangan digital terhadap keputusan penggunaan pinjaman online. Persepsi manfaat memediasi persepsi kemudahan terhadap keputusan penggunaan pinjaman online. Persepsi manfaat tidak mampu memediasi persepsi risiko terhadap keputusan penggunaan pinjaman online.

Kata Kunci: Literasi Keuangan Digital, Persepsi Kemudahan, Persepsi Risiko, Persepsi Manfaat, Keputusan Penggunaan Pinjaman Online

ABSTRACT

Maya Nurliasari. 20220510494. “The Influence of Perceived Digital Financial Literacy, Ease of Use, and Risk on the Decision to Use Online Loans, with Benefits as a Mediating Variable (A Survey of Generation Z in Kuningan Regency)”. Undergraduate Thesis. Management. Faculty of Economics and Business. Supervisor I. Dr. Munir Nur Komarudin, S.Pd., M.M. & Supervisor II. Yasir Maulana, S.E., M.S.M.

Digital developments and innovations in the financial sector have changed the way people access financial services, particularly online loans. The rise in online loan users in Indonesia is dominated by those aged 19-34, representing Generation Z and millennials. The fast, easy, practical, and collateral-free application and disbursement process is the main attraction of online loans, but behind this lies a fairly high financial risk. This study aims to determine the influence of digital financial literacy, perceived ease of use, and perceived risk on the decision to use online loans, with perceived benefits as a mediating variable among Generation Z in Kuningan District. The research method used was a quantitative survey approach through the distribution of questionnaires to 190 respondents aged 18-30 who had or were currently using online loans, had income and were domiciled in Kuningan District. The data analysis technique used Structural Equation Modeling Partial Least Square (SEM PLS). The results showed that digital financial literacy had a positive and significant effect on the decision to use online loans. Perceived ease of use had a negative and insignificant effect on the decision to use online loans. Perceived risk had a negative and significant effect on the decision to use online loans. Digital financial literacy has a positive and significant effect on the perceived benefits of using online loans. Perceived ease of use has a positive and significant effect on the perceived benefits of using online loans. Perceived risk has a negative but insignificant effect on the perceived benefits of using online loans. Perceived benefits have a positive and significant effect on the decision to use online loans. Perceived benefits mediate the effect of digital financial literacy on the decision to use online loans. Perceived benefits mediate the effect of perceived ease on the decision to use online loans. Perceived benefits do not mediate the effect of perceived risk on the decision to use online loans.

Keywords: Digital Financial Literacy, Perceived Ease of Use, Perceived Risk, Perceived Benefit, Decision to Use Online Loans

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT karena atas berkat, rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Persepsi Literasi Keuangan Digital, Kemudahan dan Risiko terhadap Keputusan Penggunaan Pinjaman Online dengan Manfaat sebagai Variabel Mediasi”**.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kuningan. Penulis menyadari bahwa terselesainya penelitian ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan berbagai pihak, untuk itu dengan segala kerendahan hati pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu penyusunan penelitian ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan jauh dari kata sempurna, baik dari segi isi maupun penulisan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan demi penyempurnaan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca pada umumnya.

Kuningan, Juni 2026

Penulis

Maya Nurliasari

20220510494

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Persepsi Literasi Keuangan Digital, Kemudahan dan Risiko terhadap Keputusan Penggunaan Pinjaman Online dengan Manfaat sebagai Variabel Mediasi”. Dalam penyelesaian penulisan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tidak mungkin dapat menyelesaikannya tanpa dukungan, bimbingan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Yang pertama dan paling utama, penulis ucapkan terima kasih kepada Allah SWT yang telah memberikan kesehatan jasmani dan rohani serta atas segala nikmat, kekuatan dan kemudahan yang telah diberikan. Sehingga skripsi ini dapat terselesaikan, tanpa ridha-Nya langkah ini takkan mungkin tercapai.
2. Untuk kedua orang tua tercinta, Mamah dan Bapak. Terima kasih atas segala doa, pengorbanan dan dukungan yang diberikan selama ini serta telah menjadi orang tua yang luar biasa meskipun kita bukan keluarga yang terbiasa berbicara dari hati ke hati, penulis tahu bahwa dibalik keheningan itu tersimpan doa yang tak pernah putus untuk penulis. Penulis memahami dan merasakan bahwa atas dukungan yang kalian berikan selama ini hadir dalam bentuk yang berbeda, kalian mungkin tidak selalu mengucapkannya, tetapi tindakan, perhatian dan kehadiran kalian adalah bukti kasih sayang yang tak terhingga serta senantiasa mengiringi setiap langkah.
3. Kepada Bapak Dr. Munir Nur Komarudin, S.Pd., M.M, selaku Dosen Pembimbing I. Terima kasih banyak atas waktu, arahan, dan bimbingan Bapak selama proses penyusunan skripsi ini. Setiap masukan dari Bapak sangat membantu dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga segala kebaikan dan ilmu yang telah Bapak berikan menjadi amal baik dan mendapatkan balasan yang terbaik dari Allah SWT.

4. Kepada Bapak Yasir Maulana, S.E., M.S.M, selaku Dosen Pembimbing II. Terima kasih yang sebesar-besarnya telah bersedia meluangkan waktu dan atas bimbingan yang telah Bapak berikan selama proses penyusunan skripsi ini. Berbagai arahan, masukan dan saran yang Bapak berikan sangat membantu dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga segala kebaikan dan ilmu yang telah Bapak berikan menjadi amal baik dan mendapatkan balasan yang terbaik dari Allah SWT.
5. Kepada Bapak Welly Hadi Gunawan, S.E., M.M, selaku Dosen Pembimbing Akademik. Terima kasih atas arahan dan motivasi yang selalu membangkitkan semangat untuk terus berkembang dan melangkah lebih baik selama masa studi ini.
6. Kepada Bapak Munir Nur Komarudin, S.Pd., M.M, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
7. Kepada Ibu Dr. Hj. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
8. Kepada Ibu Dr. Anna Fitri Hindriana, M.Si, selaku Rektor Universitas Kuningan.
9. Kepada seluruh Dosen dan Civitas Akademika Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
10. Untuk sahabat dan partner seperjuangan Indi, Ilda, Apriyanti, Syera dan Tennisa. Terima kasih selalu kebersamaan dan saling menguatkan meski masa studi ini tidak selalu mudah. Namun karena bersama kalian, semua seakan terasa lebih ringan dan menjadi sebuah perjalanan yang menjadi kenangan yang berarti selama perkuliahan ini.
11. Untuk rekan-rekan seperjuangan Badan Legislatif Mahasiswa Universitas Kuningan periode 2025, GenBI Universitas Kuningan periode 2025 dan Uniku Business Community periode 2024. Terima kasih atas kebersamaan dan berbagai pengalaman berharga yang telah kita lalui bersama. Terima kasih telah menjadi teman berdiskusi, bertukar pandangan, serta saling menguatkan. Kehadiran kalian tidak hanya memberikan warna dalam

perjalanan akademik ini, tetapi juga menjadi bagian dari proses pembelajaran dan pengembangan diri yang sangat berarti.

12. Terakhir, terima kasih untuk diri sendiri yang telah berjuang, berproses, bertahan dan terus melangkah meski jalannya tidak mudah. Tidak menyerah saat menghadapi berbagai kesulitan, keraguan dan tekanan yang hadir selama perjalanan ini. Setiap lelah yang dirasakan, air mata yang jatuh, dan doa-doa yang terucap dalam diam menjadi saksi atas perjuangan yang tidak selalu terlihat oleh orang lain. Teruslah melangkah, tetaplah bertumbuh menjadi pribadi yang lebih baik lagi dan berani menghadapi setiap perjalanan yang akan datang dengan penuh keyakinan, kamu layak bangga dan kamu layak bahagia.

Kuningan, Juni 2026
Penulis,

Maya Nurliasari
20220510494

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERSETUJUAN

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

PERNYATAAN OTENSITAS

ABSTRAK i

ABSTRACT ii

KATA PENGANTAR..... iii

UCAPAN TERIMA KASIH iv

DAFTAR ISI..... vii

DAFTAR TABEL xi

DAFTAR GAMBAR..... xii

DAFTAR LAMPIRAN xiii

BAB I PENDAHULUAN..... 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 11

1.3 Tujuan Penelitian 11

1.4 Manfaat Penelitian 12

1.4.1 Manfaat Teoritis 12

1.4.2 Manfaat Praktis 12

**BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR, DAN HIPOTESIS
..... 14**

2.1 Landasan Teori..... 14

2.1.1 Theory of Planned Behaviour	14
2.1.2 Financial Behavior	16
2.1.3 Prospect Theory	17
2.1.4 Keputusan Penggunaan Pinjaman Online	18
2.1.5 Literasi Keuangan Digital	22
2.1.6 Persepsi Kemudahan	26
2.1.7 Persepsi Risiko	28
2.1.8 Persepsi Manfaat	31
2.1.9 Hubungan Antar Variabel	33
2.1.10 Penelitian Terdahulu	38
2.2 Kerangka Berpikir	46
2.3 Hipotesis.....	48
BAB III METODE PENELITIAN	50
3.1 Metode Penelitian.....	50
3.2 Operasionalisasi Variabel	51
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	54
3.3.1 Populasi.....	54
3.3.2 Sampel.....	54
3.4 Jenis dan Sumber Data	55
3.4.1 Jenis Data	55
3.4.2 Sumber Data.....	55
3.5 Teknik Pengumpulan Data	56

3.6 Teknik Analisis Data.....	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	69
4.1 Hasil Penelitian	69
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian Kecamatan Kuningan	69
4.1.2 Gambaran Karakteristik Responden	70
4.1.2.1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	70
4.1.2.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	70
4.1.2.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan	71
4.1.2.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendapatan.....	72
4.1.2.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Domisili	73
4.1.2.6 Karakteristik Responden Berdasarkan Pekerjaan	74
4.1.2.7 Karakteristik Responden Berdasarkan Aplikasi Pinjaman Online.....	75
4.1.2.8 Karakteristik Responden Berdasarkan Tenor Pembayaran.....	76
4.1.3 Analisis Deskriptif	77
4.1.3.1 Analisis Deskriptif Literasi Keuangan Digital (X1)	78
4.1.3.2 Analisis Deskriptif Persepsi Kemudahan (X2)	80
4.1.3.3 Analisis Deskriptif Persepsi Risiko (X3)	82
4.1.3.4 Analisis Deskriptif Persepsi Manfaat (M).....	83
4.1.3.5 Analisis Deskriptif Keputusan Penggunaan Pinjaman Online (Y)	85
4.1.4 Analisis SEM PLS	87
4.1.4.1 Evaluasi Model Stuktural (Inner Model)	87
4.1.5 Uji Goodness of Fit (GoF)	89

4.1.6 Pengujian Hipotesis.....	89
4.1.7 Analisis SEM dengan Efek Mediasi	92
4.2 Pembahasan.....	95
4.2.1 Pengaruh Literasi Keuangan Digital terhadap Keputusan Penggunaan..	95
4.2.2 Pengaruh Persepsi Kemudahan terhadap Keputusan Penggunaan.....	98
4.2.3 Pengaruh Persepsi Risiko terhadap Keputusan Penggunaan Pinjaman ..	100
4.2.4 Pengaruh Literasi Keuangan Digital terhadap Persepsi Manfaat.....	102
4.2.5 Pengaruh Persepsi Kemudahan terhadap Persepsi Manfaat Penggunaan	105
4.2.6 Pengaruh Persepsi Risiko terhadap Persepsi Manfaat Penggunaan.....	108
4.2.7 Pengaruh Persepsi Manfaat terhadap Keputusan Penggunaan Pinjaman	111
4.2.8 Persepsi Manfaat Memediasi Pengaruh Literasi Keuangan Digital.....	114
4.2.9 Persepsi Manfaat Memediasi Pengaruh Persepsi Kemudahan terhadap ..	117
4.2.10 Persepsi Manfaat Memediasi Pengaruh Persepsi Risiko terhadap.....	120
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	123
5.1 Kesimpulan	123
5.2 Saran.....	124
DAFTAR PUSTAKA.....	127
LAMPIRAN.....	136
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	180

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 10 Provinsi dengan Total Utang Pinjol Terbesar Nasional.....	2
Tabel 1.2 Data Pra Survei	5
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	51
Tabel 3.2 Nilai Loading Factor	60
Tabel 3.3 Nilai Cross Loading	61
Tabel 3.4 Nilai Composite Reliability	63
Tabel 3.5 Nilai Cronbach's Alpha	63
Tabel 4.1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	70
Tabel 4.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	70
Tabel 4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan	72
Tabel 4.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendapatan.....	72
Tabel 4.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Domisili	73
Tabel 4.6 Karakteristik Responden Berdasarkan Pekerjaan	74
Tabel 4.7 Karakteristik Responden Berdasarkan Aplikasi Pinjaman Online ...	75
Tabel 4.8 Karakteristik Responden Berdasarkan Tenor Pembayaran.....	76
Tabel 4.9 Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	77
Tabel 4.10 Nilai R-Square.....	87
Tabel 4.11 Nilai Q-Square	88
Tabel 4.12 Uji Hipotesis	90
Tabel 4.13 Uji Efek Mediasi Tahap 1	92
Tabel 4.14 Uji Mediasi Tahap 2.....	93
Tabel 4.15 Uji Mediasi Tahap 3.....	94

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Nilai Penyaluran Pinjaman Online	2
Gambar 1.2 Jumlah Outstanding Pinjaman Online.....	3
Gambar 2.1 Paradigma Penelitian.....	48
Gambar 3. 1 Outer Model	59
Gambar 3. 2 Inner Model	64
Gambar 4. 1 Daerah Kriteria Variabel X1	79
Gambar 4. 2 Daerah Kriteria Variabel X2	81
Gambar 4. 3 Daerah Kriteria Variabel X3	83
Gambar 4. 4 Daerah Kriteria Variabel M	85
Gambar 4. 5 Daerah Kriteria Variabel Y	87

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I : Surat Pengantar Bimbingan Skripsi
Surat Permohonan Izin Penelitian
Berita Acara Bimbingan Skripsi
- Lampiran II : Surat Pengantar Kuesioner
Kuesioner
- Lampiran III : Data Hasil Perhitungan Kuesioner
- Lampiran IV : Output Hasil Perhitungan SmartPLS 4
- Lampiran V : Daftar Riwayat Hidup