

SKRIPSI

**PENGARUH *RISK PERCEPTION* DAN *MATERIALISM*
TERHADAP *PROPENSITY TO INDEBTEDNESS*
DENGAN *FINANCIAL BEHAVIOR* SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI PADA PENGGUNA SHOPEE
PAYLATER DI JABODETABEK**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA: OWEN AGUSTIN YASLIM

NPM: 115210008

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2024

HALAMAN PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT



FR.FE-4.7-RO

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama mahasiswa : Owen Agustin Yaslim
NPM (Nomor Pokok Mahasiswa) : 115210008
Program Studi : Manajemen



Dengan ini saya menyatakan, apabila dalam pembuatan skripsi ternyata saya:

1. Melakukan plagiat/menyontek;
2. Mengutip tanpa menyebut sumbernya;
3. Menggunakan data fiktif atau memanipulasi data;
4. Melakukan riset perusahaan fiktif (hal ini Jurusan Akuntansi/Manajemen dapat konfirmasi langsung ke perusahaan terkait sesuai dengan surat risetnya).

Saya bersedia dikenakan sanksi berupa pembatalan skripsi dan diskors maksimal 2 (dua) semester. Kemudian apabila hal di atas terbukti setelah lulus ujian skripsi/komprehensif saya bersedia dinyatakan batal skripsi dan kelulusannya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Jakarta, 16 November 2024



Catatan:

1. Asli dikembalikan ke jurusan Akuntansi/Manajemen dan difotocopy untuk mahasiswa yang bersangkutan.
2. Harap disertakan pada skripsi sebelum maupun setelah lulus ujian dan revisi.

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : OWEN AGUSTIN YASLIM
NPM : 115210008
PROGRAM / JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *RISK PERCEPTION* DAN
MATERIALISM TERHADAP *PROPENSITY TO*
INDEBTEDNESS DENGAN *FINANCIAL*
BEHAVIOR SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PENGGUNA SHOPEE *PAYLATER* DI
JABODETABEK

Jakarta, 20 November 2024

Dipinpin,

(Dr. Indra Widjaja, S.E., M.M.)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

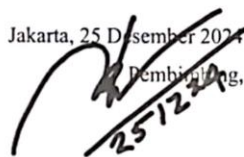
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : OWEN AGUSTIN YASLIM
NPM : 115210008
PROGRAM / JURUSAN : SI / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *RISK PERCEPTION* DAN
MATERIALISM TERHADAP *PROPENSITY TO*
INDEBTEDNESS DENGAN *FINANCIAL*
BEHAVIOR SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
PADA PENGGUNA SHOPEE *PAYLATER* DI
JABODETABEK

Telah diuji pada Ujian Skripsi dan Komprehensif tanggal 11 Desember 2024 dan dinyatakan lulus, dengan tim penguji yang terdiri atas:

1. Ketua Penguji : Prof. Ir. Carunia Mulya Firdausy, M.ADE., Ph.D.
2. Anggota Penguji : Dr. Indra Widjaja, S.E., M.M.
Halim Putera Siswanto, S.E., M.M.

Jakarta, 25 Desember 2024


Dembing, 25/12/24

(Dr. Indra Widjaja, S.E., M.M.)

ABSTRACT

TARUMANAGARA UNIVERSITY
FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS
JAKARTA

(A) OWEN AGUSTIN YASLIM

(B) THE EFFECT OF RISK PERCEPTION AND MATERIALISM ON PROPENSITY TO INDEBTEDNESS WITH FINANCIAL BEHAVIOUR AS A MEDIATING VARIABLE FOR SHOPEE PAYLATER USERS IN JABODETABEK.

(C) Xvi + 72 pages, 2024, 19 tables, 8 figures, 5 attachments

(D) FINANCIAL MANAGEMENT

(E) *Abstract: The purpose of this study was to determine 1) the effect of risk perception on propensity to indebtedness, 2) the effect of materialism on propensity to indebtedness, 3) the effect of financial behavior on propensity to indebtedness, 4) the effect of risk perception on financial behavior, 5) the effect of materialism on financial behavior, 6) the effect of financial behavior mediates risk perception with propensity to indebtedness, 7) the effect of financial behavior mediates materialism with propensity to indebtedness. The sampling technique used is non-probability sampling and the sample selection technique used is purposive sampling technique. Data collection using a google form online questionnaire with a sample size of 245 respondents. The data analysis technique used is Structural Equation Modeling (SEM). Data processing was carried out using SmartPLS 4.0. The sample in this study were Generation Z Shopee Paylater users in Jabodetabek. The results of this study are 1) Risk perception has a negative influence on propensity to indebtedness, 2) Materialism has a positive influence on propensity to indebtedness, 3) Financial behavior has a positive influence on propensity to indebtedness, 4) Risk perception has a negative influence on financial behavior, 5) Materialism has no influence on financial behavior, 6) Financial behavior has an influence in mediating risk perception with propensity to indebtedness, 7) Financial behaviour has no influence in mediating materialism with propensity to indebtedness.*

(F) References (43) (1991-2024)

(G) Dr. Indra Widjaja, S.E., M.M.

ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS JAKARTA

(A) OWEN AGUSTIN YASLIM

(B) PENGARUH *RISK PERCEPTION* DAN *MATERIALISM* TERHADAP *PROPENSITY TO INDEBTEDNESS* DENGAN *FINANCIAL BEHAVIOR* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI PADA PENGGUNA SHOPEE PAYLATER DI JABODETABEK

(C) Xvi + 72 halaman, 2024, 19 tabel, 8 gambar, 5 lampiran

(D) MANAJEMEN KEUANGAN

(E) Abstrak: tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui 1) pengaruh *risk perception* terhadap *propensity to indebtedness*, 2) pengaruh *materialism* terhadap *propensity to indebtedness*, 3) pengaruh *financial behavior* terhadap *propensity to indebtedness*, 4) pengaruh *risk perception* terhadap *financial behavior*, 5) pengaruh *materialism* terhadap *financial behavior*, 6) pengaruh *financial behavior* memediasi *risk perception* dengan *propensity to indebtedness*, 7) pengaruh *financial behavior* memediasi *materialism* dengan *propensity to indebtedness*. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *non-probability sampling* dan teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah teknik *purposive sampling*. Pengambilan data menggunakan kuesioner online *google form* dengan jumlah sampel sebanyak 245 responden. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Structural Equation Modeling* (SEM). Pengolahan data dilakukan menggunakan SmartPLS 4.0. Sampel dalam penelitian ini merupakan Generasi Z Pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek. Hasil dari penelitian ini adalah 1) *Risk perception* memiliki pengaruh negatif terhadap *propensity to indebtedness*, 2) *Materialism* memiliki pengaruh positif terhadap *propensity to indebtedness*, 3) *Financial behavior* memiliki pengaruh positif terhadap *propensity to indebtedness*, 4) *Risk perception* memiliki pengaruh negatif terhadap *financial behavior*, 5) *Materialism* tidak memiliki pengaruh terhadap *financial behavior*, 6) *Financial behavior* memiliki pengaruh dalam memediasi *risk perception* dengan *propensity to indebtedness*, 7) *Financial behavior* tidak memiliki pengaruh dalam memediasi *materialism* dengan *propensity to indebtedness*.

(F) Daftar Pustaka (43) (1991-2024)

(G) Dr. Indra Widjaja, S.E., M.M.

HALAMAN MOTTO

“Life is not a competition

Everyone has their own pace and path, and so do you.”

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini saya persembahkan
untuk Mama dan Papa tercinta
yang selalu percaya dan menyayangi saya
serta keluarga, sahabat, guru dan dosen yang senantiasa
mendukung dan memberikan motivasi bagi saya

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas kasih dan karunia-Nya dalam kehidupan penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, bantuan, dukungan emosional dan motivasi dari berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya. Penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada para pihak yang telah memberikan bantuan dalam penyusunan skripsi ini, khususnya kepada:

1. Bapak Dr. Indra Widjaja, S.E., M.M., selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, arahan, dan bimbingan yang sangat bermanfaat selama proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
2. Bapak Dr. Frangky Selamat , S.E., M.M., selaku Ketua Program Studi Sarjana Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Andi Wijaya, S.E., M.M., selaku dosen pembimbing akademik (PA) sekaligus dosen pembimbing lomba yang senantiasa memberikan penulis kesempatan dan motivasi untuk berpartisipasi dalam kegiatan perlombaan.
4. Seluruh dosen, staf pengajar, staf administrasi, dan staf perpustakaan yang telah mendidik, memberikan banyak ilmu serta pengetahuan, dan memberikan layanan terbaik selama perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Kedua orang tua dan keluarga besar penulis, Lim Fuk Kim (Papa) dan Then Fung Paw (Mama), Jimmy Joe (Om), Dewi Yuliana (Tante), serta Albert Norista Yaslim (Kakak) yang senantiasa memberikan dukungan

berupa doa, motivasi dan kasih sayang sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

6. Saudara sepupu penulis Valencia Joane, Valentine Joane dan Chintya Chandra yang memberikan dukungan emosial dalam penyusunan skripsi ini.
7. Sahabat penulis selama masa sekolah dan perkuliahan, Irene Kurnianingtyas, Natasha Queenta, Maria Aurellia Rosari, Yolanda Veronica, Chiara Rizka Yukianti, Jennie Jane dan Livia Johan yang selalu mendukung dan membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
8. Para responden yang telah meluangkan waktunya untuk mengisi kuesioner penelitian ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa penelitian ini masih banyak memiliki kekurangan baik dalam isi, tata bahasa, dan penyusunan. Oleh karena itu, kritik dan saran dari pembaca sangat bermanfaat bagi penulis. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi ilmu pengetahuan khususnya dalam bidang manajemen keuangan dan pembacanya.

Jakarta, 20 November 2024

Penulis,



(Owen Agustin Yaslim)

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK.....	vi
HALAMAN MOTTO.....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. PERMASALAHAN.....	1
1. Latar Belakang Masalah	1
2. Identifikasi Masalah	4
3. Batasan Masalah.....	5
4. Rumusan Masalah	5
B. TUJUAN DAN MANFAAT.....	6
1. Tujuan.....	6
2. Manfaat.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori.....	8
B. Definisi Konseptual Variabel	10
1. <i>Propensity to Indebtedness</i>	10
2. <i>Risk Perception</i>	11
3. <i>Materialism</i>	12

4.	<i>Financial Behavior</i>	12
C.	Kaitan antara Variabel-Variabel	13
1.	Kaitan antara <i>Risk Perception</i> dan <i>Propensity to Indebtedness</i>	13
2.	Kaitan antara <i>Materialism</i> dan <i>Propensity to Indebtedness</i>	14
3.	Kaitan antara <i>Financial Behavior</i> dan <i>Propensity to Indebtedness</i>	15
4.	Kaitan antara <i>Risk Perception</i> dan <i>Financial Behavior</i>	16
5.	Kaitan antara <i>Materialism</i> dan <i>Financial Behavior</i>	16
6.	Kaitan antara <i>Risk Perception</i> dan <i>Propensity to Indebtedness</i> melalui <i>Financial Behavior</i>	17
7.	Kaitan antara <i>Materialism</i> dan <i>Propensity to Indebtedness</i> melalui <i>Financial Behavior</i>	17
D.	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	28
1.	Kerangka Pemikiran	28
2.	Hipotesis	29
BAB III METODE PENELITIAN		31
A.	Desain Penelitian	31
B.	Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	32
1.	Populasi	32
2.	Teknik Pemilihan Sampel	32
3.	Ukuran Sampel	32
C.	Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	33
1.	<i>Propensity to Indebtedness</i>	34
2.	<i>Risk Perception</i>	35
3.	<i>Materialism</i>	35
4.	<i>Financial Behavior</i>	36
D.	Analisis Validitas dan Reliabilitas	37
1.	Validitas	37
2.	Reliabilitas	38
E.	Analisis Data	39
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		42
A.	Deskripsi Subjek Penelitian	42
B.	Deskripsi Objek Penelitian	44
C.	Hasil Analisis Data	50

D. Pembahasan.....	65
BAB V PENUTUP	69
A. Kesimpulan	69
B. Keterbatasan dan Saran	69
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN.....	76
Lampiran 1. Draft Kuesioner	76
Lampiran 2. Data Hasil Kuesioner	81
Lampiran 3. Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas	90
Lampiran 4. Hasil Uji Model Struktural	93
Lampiran 5. Hasil Uji Bootstrapping.....	94
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	96
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN.....	97

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2. 1 Tabel Literature Review	19
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel Propensity to Indebtedness.....	34
Tabel 3. 2 Operasionalisasi Variabel Risk Perception	35
Tabel 4. 1 Tanggapan Responden terhadap Variabel Risk Perception	45
Tabel 4. 2 Tanggapan Responden terhadap Variabel Financial Behavior	46
Tabel 4. 3 Tanggapan Responden terhadap Variabel Materialism	48
Tabel 4. 4 Tanggapan Responden terhadap Variabel Propensity to Indebtedness	49
Tabel 4. 5 Hasil Nilai Outer Loadings Setiap Indikator.....	51
Tabel 4. 6 Hasil Nilai AVE Setiap Variabel	52
Tabel 4. 7 Hasil Nilai Cross Loadings Setiap Indikator.....	53
Tabel 4. 8 Hasil Nilai Fornell-Larcker Criterion Setiap Variabel	54
Tabel 4. 9 Hasil Nilai HTMT Setiap Variabel.....	55
Tabel 4. 10 Hasil Pengujian Reliabilitas Setiap Variabel.....	56
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57
Tabel 4. 12 Hasil Uji Effect Size (F^2)	58
Tabel 4. 13 Hasil Uji Goodness of Fit (GoF).....	59
Tabel 4. 14 Hasil Uji Path Coefficient Dengan Teknik Bootstrapping	60
Tabel 4. 15 Hasil Uji Specific Indirect Effect.....	63
Tabel 4. 16 Hasil Pengujian Seluruh Hipotesis Penelitian.....	64

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1. 1 Proporsi Responden Gen Z dan Milenial Terhadap E-Commerce yang Digunakan (Maret 2023).....	1
Gambar 2. 1 Model Penelitian	29
Gambar 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	42
Gambar 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	43
Gambar 4. 3 Karakteristik Responden Berdasarkan Domisili	43
Gambar 4. 4 Karakteristik Responden Berdasarkan Alasan Menggunakan Shopee Paylater	44
Gambar 4. 5 Graphical Output Outer Loadings.....	52
Gambar 4. 6 Graphical Output Bootstrapping	60

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Draft Kuesioner	76
Lampiran 2. Data Hasil Kuesioner	81
Lampiran 3. Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas	90
Lampiran 4. Hasil Uji Model Struktural	93
Lampiran 5. Hasil Uji Bootstrapping.....	94

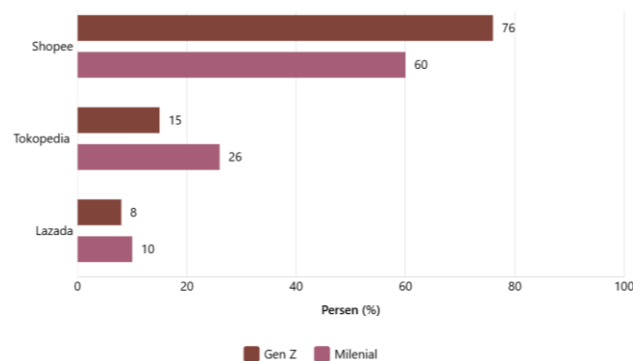
BAB I

PENDAHULUAN

A. PERMASALAHAN

1. Latar Belakang Masalah

Digitalisasi menghadirkan perubahan besar dalam berbagai sektor industri, termasuk dalam sektor bisnis digital, salah satunya adalah *e-commerce*. Melalui *e-commerce* pengguna dapat berbelanja secara *online* dengan kemudahan transaksi pembelian, mulai dari pemesanan, pembayaran dan pengiriman. Berdasarkan riset yang dilakukan oleh Statista, pasar *e-commerce* di Indonesia merupakan yang terbesar di Asia Tenggara (Statista, 2023). Perkembangan *e-commerce* yang masif di Indonesia merupakan salah satu dampak *social distancing* sebagai upaya mengatasi pandemi Covid-19, jumlah pengunjung pusat perbelanjaan dibatasi sehingga masyarakat beralih ke *e-commerce* untuk mendapatkan produk dan layanan. Menurut survei yang dilakukan oleh Populix, *e-commerce* yang paling banyak digunakan oleh Generasi Z dan Milenial di Indonesia pada tahun 2023 yakni Shopee dengan proporsi 76% generasi Z dan 60% generasi Milenial, diikuti oleh Tokopedia dan Lazada (Santika, 2024).



Gambar 1. 1 Proporsi Responden Gen Z dan Milenial Terhadap E-Commerce yang Digunakan (Maret 2023)

Sumber: Katadata (2024)

Digitalisasi membantu pengembangan teknologi pembayaran digital yang memungkinkan transaksi keuangan lebih praktis, cepat, aman, dan efisien seperti inisiatif pembayaran digital yang diperkenalkan oleh Bank Indonesia yakni QRIS dan BI-FAST (Departemen Komunikasi Bank Indonesia, 2022). Sebagai salah satu metode pembayaran digital, *paylater* menawarkan kemudahan pembayaran dengan memungkinkan konsumen untuk membeli barang terlebih dahulu kemudian membayarnya secara berkala dengan jangka waktu dan bunga tertentu. Riset yang dilakukan oleh Kredivo bersama Katadata menunjukkan penggunaan *paylater* di Indonesia bertumbuh sebesar 64,3%, dengan jumlah pengguna di tahun 2023 sebesar 45,9% yang meningkat dari tahun sebelumnya yakni 28,2% (Kredivo, 2023). Kemudahan akses kredit yang ditawarkan oleh layanan *paylater* serta *e-commerce* yang terintegrasi dengan metode pembayaran *paylater*, seperti Shopee *Paylater* memungkinkan adanya peningkatan tren pembayaran *paylater*.

Hasil survei DailySocial menunjukkan bahwa layanan *paylater* yang paling sering digunakan yaitu Shopee *Paylater* sebesar 78,4% di tahun 2021 (Annur, 2022). Kemudahan pengajuan kredit yang ditawarkan dari layanan *paylater* dapat membentuk perilaku konsumtif dan impulsif dalam berbelanja. Riset yang dilakukan Tirto menyatakan bahwa Generasi Z menggunakan *paylater* untuk aktif berbelanja kebutuhan ketika tidak memiliki cukup uang. Sebanyak 26,5% generasi Z mengaku pernah mengalami gagal bayar cicilan *paylater*, proporsi ini merupakan yang terbanyak dibandingkan dengan generasi X dan Milenial (Hartanto, 2022). Hal ini didukung oleh data Otoritas Jasa Keuangan (OJK) yang mencatat 44,14% debitur usia 19-34 tahun mengalami gagal bayar utang pada periode Juni 2023 (Muhamad, 2023).

Variabel yang diteliti pada penelitian ini bertujuan untuk mengukur seberapa besar pengaruh yang dihasilkan. *Propensity to Indebtedness* dapat dijelaskan oleh berbagai variabel seperti *risk perception*, *materialism*

dan *financial behavior*. Beberapa penelitian terdahulu menjelaskan bahwa persepsi risiko memiliki pengaruh dalam mencegah kecenderungan berutang. Individu yang memiliki persepsi risiko memiliki kecenderungan untuk berutang yang lebih rendah karena mereka memiliki persepsi yang lebih baik terhadap ketidakpastian dalam bidang keuangan (Flores & Bidarte, 2019; Flores & Vieira, 2014; Yusbardini & Andnani, 2023).

Merujuk pada pernyataan Watson (2003) dalam Oliveira (2020), materialisme memainkan peran penting dalam tingkat utang konsumen dalam suatu perekonomian, uang tidak lagi diperlukan untuk pembayaran karena adanya kredit yang memungkinkan konsumen untuk membeli sekarang dan membayarnya kemudian (*Buy Now Pay Later*). Sifat materialisme dapat menyebabkan perilaku konsumtif yang berlebihan dan adanya indikasi kecenderungan untuk memenuhi hasrat memiliki harta benda.

Individu yang memiliki *financial behavior* akan menerapkan konsep keuangan yang baik serta dapat terhindar dari terlilit utang karena mereka cenderung membuat keputusan keuangan yang lebih bijaksana (Oliveira, 2020). *Financial behavior* dapat dipahami sebagai tingkat kemampuan individu untuk mengelola keuangan mulai dari perolehan sumber daya keuangan, mengelola dan mengendalikan serta praktik yang berkaitan dengan kredit dan uang tunai (Nuris, et al., 2023).

Dalam hubungan antara *risk perception* dan *materialism* dengan *propensity to indebtedness*, *financial behavior* memainkan peran penting dalam memediasi hubungan tersebut, serta menjadi faktor yang dapat mengurangi kecenderungan berutang (Xavier, et al., 2019). Perilaku keuangan yang dipengaruhi oleh variabel *risk perception* atau *materialism* akan mempengaruhi tingkat kecenderungan berutang seseorang tergantung pada seberapa baik individu tersebut mengelola keuangannya.

Penelitian ini perlu dilakukan agar dapat mengetahui pengaruh dari *risk perception* dan *materialism* terhadap *propensity to indebtedness* dengan *financial behavior* sebagai variabel mediasi pada pengguna Shopee

Paylater di Jabodetabek. Penelitian terdahulu menggunakan *materialism* sebagai variabel mediasi antara *risk perception* terhadap *propensity to indebtedness* (Muzafari, et al., 2016). Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan dengan menggunakan *financial behavior* sebagai variabel mediasi. Terdapat keterbatasan penelitian sebelumnya yang meneliti kecenderungan berutang Gen Z pengguna Shopee Paylater hanya di wilayah Jakarta (Farrenlie & Pamungkas, 2024), maka jangkauan responden pada penelitian ini diperluas menjadi wilayah Jabodetabek (Jakarta, Bogor, Depok, Tangerang, Bekasi) agar hasil penelitian dapat memberikan pemahaman baru terkait *propensity to indebtedness* dan lebih representatif. Sehingga, penelitian ini diberi judul **“Pengaruh Risk Perception dan Materialism Terhadap Propensity to Indebtedness Dengan Financial Behavior Sebagai Variabel Mediasi Pada Pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek.”**

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka peneliti membuat identifikasi masalah sebagai berikut:

- a. Bagaimana *risk perception* memiliki pengaruh terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- b. Bagaimana *materialism* memiliki pengaruh terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- c. Bagaimana *financial behavior* memiliki pengaruh terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- d. Bagaimana *risk perception* memiliki pengaruh terhadap *financial behavior* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- e. Bagaimana *materialism* memiliki pengaruh terhadap *financial behavior* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?

- f. Bagaimana *financial behavior* memediasi pengaruh *risk perception* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- g. Bagaimana *financial behavior* memediasi pengaruh *materialism* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?

3. Batasan Masalah

Pembatasan masalah perlu dilakukan mengingat luasnya penelitian ini agar dalam pelaksanaan penelitian dapat lebih sesuai dengan tujuan yang telah ditentukan.

Batasan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Penelitian ini membahas pengaruh *risk perception* dan *materialism* sebagai variabel independen terhadap *propensity to indebtedness* sebagai variabel dependen serta *financial behavior* sebagai variabel mediasi.
- b. Penelitian dilakukan terhadap generasi Z (17-27 tahun) yang pernah menggunakan metode pembayaran *Paylater* di *E-Commerce* Shopee.
- c. Pengambilan data untuk penelitian dilakukan di wilayah Jabodetabek (Jakarta, Bogor, Depok, Tangerang, Bekasi).

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Apakah *risk perception* memiliki pengaruh terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- b. Apakah *materialism* memiliki pengaruh terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- c. Apakah *financial behavior* memiliki pengaruh terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?

- d. Apakah *risk perception* memiliki pengaruh terhadap *financial behavior* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- e. Apakah *materialism* memiliki pengaruh terhadap *financial behavior* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- f. Apakah *financial behavior* memediasi pengaruh *risk perception* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?
- g. Apakah *financial behavior* memediasi pengaruh *materialism* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek?

B. TUJUAN DAN MANFAAT

1. Tujuan

Tujuan dari penelitian ini adalah:

- a. Untuk mengetahui pengaruh *risk perception* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek.
- b. Untuk mengetahui pengaruh *materialism* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek.
- c. Untuk mengetahui pengaruh *financial behavior* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek.
- d. Untuk mengetahui pengaruh *risk perception* terhadap *financial behavior* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek.
- e. Untuk mengetahui pengaruh *materialism* terhadap *financial behavior* pada pengguna Shopee Paylater di Jabodetabek.
- f. Untuk mengetahui pengaruh *risk perception* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater yang dimediasi oleh *financial behavior* di Jabodetabek.
- g. Untuk mengetahui pengaruh *materialism* terhadap *propensity to indebtedness* pada pengguna Shopee Paylater yang dimediasi oleh *financial behavior* di Jabodetabek.

2. Manfaat

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

- a. Manfaat teoritis dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan pemahaman dan pengetahuan mengenai *risk perception*, *materialism*, *financial behavior* dan *propensity to indebtedness* pengguna Shopee *Paylater* di Jabodetabek bagi kalangan umum ataupun akademisi, serta dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dan referensi penelitian selanjutnya.
- b. Manfaat praktis dari penelitian ini diharapkan dapat membantu pengguna Shopee *Paylater*, khususnya generasi Z, untuk belajar dan mempertimbangkan pemahaman dan edukasi keuangan agar dapat menghindari perilaku kecenderungan berutang yang dapat menyebabkan kegagalan bayar dan terlilit utang.

DAFTAR PUSTAKA

- Ajzen, I. (1991). The Theory of Planned Behavior. *ORGANIZATIONAL BEHAVIOR AND HUMAN DECISION PROCESSES* Vol 50, 179-211.
- Ajzen, I. (2012). The theory of planned behavior. Dalam I. Ajzen, *Handbook of theories of social psychology* (hal. 438-459). New York: Lawrence Erlbaum Associates.
- Ajzen, I., & Fishbein, M. (2005). THE INFLUENCE OF ATTITUDES ON BEHAVIOR. Dalam I. Ajzen, & M. Fishbein, *The handbook of attitudes* (hal. 173-221). Mahwah, New Jersey: Lawrence Erlbaum Associates.
- Annur, C. M. (2022, Januari 12). *Shopee Paylater, Layanan Paylater Paling Banyak Digunakan pada 2021*. Diambil kembali dari katadata.co.id: <https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2022/01/12/shopee-paylater-layanan-paylater-paling-banyak-digunakan-pada-2021>
- Arce-Cruz, G. O., Valencia-Mayuri, J. C., Jimenez-Rivera, W. O., Rivera, W. M., & Cordova-Buiza, F. (2023). Financial Literacy and its Relationship to the Indebtedness of a Bank's Customers. *Proceedings of the 24th European Conference on Knowledge Management, ECKM 2023*, 67-73.
- Arofah, A. A., Purwaningsih, Y., & Indriayu, M. (2018). Financial Literacy, Materialism and Financial Behavior. *International Journal of Multicultural and Multireligious Understanding (IJMMU)* Vol 5 (4), 370-378.
- Azma, N., Rahman, M., Adeyemi, A. A., & Rahman, M. K. (2019). Propensity toward indebtedness: evidence from Malaysia. *Review of Behavioral Finance* Vol 11 No. 2, 188-200.
- Departemen Komunikasi Bank Indonesia. (2022, Juli 13). *Digitalisasi Sistem Pembayaran untuk Kemanfaatan Masyarakat*. Diambil kembali dari bi.go.id: https://www.bi.go.id/id/publikasi/ruang-media/news-release/Pages/sp_2417922.aspx
- Diéguez, A. I., Martín, F. V., & Camacho, M. A. (2023). Predicting Fintech Innovation Adoption: the Mediator Role of Social Norms and Attitudes. *Financial Innovation* 9:36, 1-23.
- Doosti, B. A., & Karampour, A. (2017). The Impact of Behavioral Factors on Propensity Toward Indebtedness. Case Study: Indebted customers of

- Maskan Bank, Tehran province (Geographic regions: East). *Journal of Advances in Computer Engineering and Technology Vol 3 (3)*, 145-152.
- Farrenlie, J. M., & Pamungkas, A. S. (2024). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROPENSITY TO INDEBTEDNESS PENGGUNA SHOPEE PAYLATER DI JAKARTA. *Jurnal Manajerial dan Kewirausahaan Vol 6 (2)*, 371-380.
- Flores, S. A., & Bidarte, M. V. (2019). STYLE CONSUMPTION AND PROPENSITY TO INDEBTEDNESS: EVIDENCE ON THE PEACE BORDER. *Revista De Administração Da UFSM Vol 12 (1)*, 142-158.
- Flores, S. A., & Vieira, K. M. (2014). Propensity toward indebtedness: An analysis using behavioral factors. *Journal of Behavioral and Experimental Finance Vol 3*, 1-10.
- Hair, J. F., Ringle, C. M., Danks, N. P., Hult, G. M., Sarstedt, M., & Ray, S. (2021). *Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Using R*. Switzerland: Springer Nature Switzerland AG.
- Hartanto, A. Y. (2022, Oktober 28). *Apakah Gen Z Terlalu Boros dalam Menggunakan Paylater?* Diambil kembali dari [tirto.id: https://tirto.id/apakah-gen-z-terlalu-boros-dalam-menggunakan-paylater-gxPn](https://tirto.id/apakah-gen-z-terlalu-boros-dalam-menggunakan-paylater-gxPn)
- Hussain, S., Fangwei, Z., Siddiqi, A., & Ali, Z. (2018). Structural Equation Model for Evaluating Factors Affecting Quality of Social Infrastructure Projects. *Sustainability*, 1-25.
- Kredivo. (2023, Juni). *Laporan Perilaku Konsumen e-Commerce Indonesia 2023: Pemulihan Ekonomi dan Tren Belanja Pasca Pandemi*. Diambil kembali dari [katadata.co.id: https://katadata.co.id/perilaku-ecommerce-2023](https://katadata.co.id/perilaku-ecommerce-2023)
- Malhotra, N. K., Nunan, D., & Birks, D. F. (2020). *Marketing Research: An Applied Orientation*. United Kingdom: PEARSON EDUCATION LIMITED.
- Muhamad, N. (2023, Agustus 23). *Gen Z dan Milenial Jadi Penyumbang Kredit Macet Pinjol Terbesar pada Juni 2023*. Diambil kembali dari [katadata.co.id: https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2023/08/23/gen-z-dan-milenial-jadi-penyumbang-kredit-macet-pinjol-terbesar-pada-juni-2023](https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2023/08/23/gen-z-dan-milenial-jadi-penyumbang-kredit-macet-pinjol-terbesar-pada-juni-2023)
- Muzafari, S., Mowlaie, S., & Bahmani, K. (2016). Relationship between Materialism and Financial Risk with the Mediating Role of Emotions and Indebtedness. *Journal of Ecophysiology and Occupational Health Vol 16*, 98-102.

- Nuris, D. M., Sahid, S., & Hussin, M. (2023). The validation of financial behavior instruments for university students: An exploratory and confirmatory factor analysis approach. *Multidisciplinary Reviews Vol 7(2)*, 1-9.
- Nye, P., & Hillyard, C. (2013). Personal Financial Behavior: The Influence of Quantitative Literacy and Material Values. *Numeracy, Vol. 6 (1)*, 1-24.
- Okicic, J., Jukan, M. K., Kakeš, D., & Herić, M. (2020). The Impact of Behavioral Factors on Propensity toward Indebtedness among Youth: A Structural Equation Modelling Approach. *6th International Scientific Conference "Economy of Integration"* (hal. 508-516). Bosnia and Herzegovina: University of Tuzla.
- Olano, M. D., Villafuerte de la Cruz, A. S., Rodriguez, V. H., Cruz, L. D., Benavides, A. M., Salazar, C. A., . . . Reategui, J. A. (2024). THE NEED FOR INNOVATION IN FINANCIAL EDUCATION: A STUDY OF HOUSEHOLD INDEBTEDNESS IN PERU. *RGSA – Revista de Gestão Social e Ambiental, Vol 18 (1)*, 1-19.
- Oliveira, S. F. (2020). INFLUENCE OF BEHAVIORAL FACTORS ON THE PROPENSITY FOR INDEBTEDNESS OF UNIVERSITY STUDENTS. *Revista De Administração Da UFSM, 13(4)*, 829–849.
- Pangestu, S., & Karnadi, E. B. (2020). The effects of financial literacy and materialism on the savings decision of generation Z. *Cogent Business & Management*, 1-18.
- Potrich, A. C., & Vieira, K. M. (2018). Demystifying financial literacy: a behavioral perspective analysis. *Management Research Review Vol 41 (9)* , 1047-1068.
- Priscilla, F., & Saleh, M. (2023). PENGARUH INFLUENCER, REPUTASI P2P DAN PERSEPSI RISIKO TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI MILENIAL DI P2P LENDING: LITERASI KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI. *DIMENSI Vol 12 (2)*, 364-387.
- Rahman, M., Azma, N., Masud, A. K., & Ismail, Y. (2020). Determinants of Indebtedness: Influence of Behavioral and Demographic Factors. *International Journal of Financial Studies Vol 8 (1)*, 1-14.
- Ramu, M., Hymavathi, C., & SaiManideep, A. (2021). Analysing the Effect of Financial Risk Perception, Risk Tolerance on Investment Behaviour: An Empirical Analysis. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education, Vol 12 (3)*, 5511-5516.

- Rutberg, S., & Bouikidis, C. (2018). Focusing on the Fundamentals: A Simplistic Differentiation Between Qualitative and Quantitative Research. *Nephrology Nursing Journal Vol 45 (2)*, 209-212.
- Santika, E. F. (2024, Juni 8). *Shopee, e-Commerce yang Paling Diandalkan Gen Z dan Milenial Indonesia*. Diambil kembali dari databoks.katadata.co.id: <https://databoks.katadata.co.id/datapublish/2024/06/08/shopee-e-commerce-yang-paling-diandalkan-gen-z-dan-milenial-indonesia>
- Sarstedt, M., Ringle, C. M., & Hair, J. F. (2017). Partial Least Squares Structural Equation Modeling. 1-40.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research methods for business : a skill-building approach*. Chichester, West Sussex, United Kingdom: John Wiley & Sons.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2020). *Research Methods for Business 8th Ed. A Skill Building Approach*. New York: John Wiley & Sons.
- Statista. (2023, Desember 13). *E-commerce in Indonesia - statistics & Facts*. Diambil kembali dari statista.com: <https://www.statista.com/topics/5742/e-commerce-in-indonesia/#topicOverview>
- Tariq, N., & Gupta, V. (2023, Juli 10). *High Risk Behaviors*. Diambil kembali dari National Library of Medicine: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/books/NBK560756/>
- Vomberg, A., & Klarmann, M. (2022). Crafting Survey Research: A Systematic Process for Conducting Survey Research. Dalam C. Homburg, M. Klarmann, & A. Vomberg, *Handbook of Market Research* (hal. 106). Gewerbestrasse 11, 6330 Cham, Switzerland: Springer Nature Switzerland.
- Wahono, H. K., & Pertiwi, D. (2020). PENGARUH FINANCIAL LITERACY, MATERIALISM, COMPULSIVE BUYING TERHADAP PROPENSITY TO INDEBTEDNESS. *nternational Journal of Financial and Investment Studies (IJFIS) Vol 1 (1)*, 1-14.
- Winarta, S., & Pamungkas, A. S. (2021). The Role of Financial Behavior, Financial Attitude, Financial Strain, and Risk Tolerance in Explaining Financial Satisfaction. *Proceedings of the Ninth International Conference on Entrepreneurship and Business Management (ICEBM 2020)* (hal. 520-524). Atlantis Press B.V.
- Xavier, T., Ferreira, M. C., & Bizarrias, F. S. (2019). The relation between financial attitude, consumer purchasing behavior and debt background. *Brazilian Journal of Marketing, Vol 18 (4)*, 220-243.

- Yanti, F., & Endri. (2024). Financial Behavior, Overconfidence, Risk Perception and Investment Decisions: The Mediating Role of Financial Literacy. *International Journal of Economics and Financial Issues Vol 14 (5)*, 289-298.
- Yusbardini, & Andnani, K. W. (2023). Determination of Propensity to Indebtedness. *International Journal of Social Science Research and Review Vol 6 (12)*, 128-133.