

**ANALISIS PERILAKU KEUANGAN PADA APLIKASI
PEER TO PEER LENDING DALAM MENGIKUR
MINAT TRANSAKSI GENERASI MILENIAL
DI SIDOARJO**

TESIS

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Guna Mencapai Gelar Magister**

**PROGRAM STUDI
MAGISTER MANAJEMEN**



Diajukan Oleh :

FITA RIYA MANINGGAR

NPM 18061020012

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAWA TIMUR**

2022

ANALISIS PERILAKU KEUANGAN PADA APLIKASI PEER TO PEER LENDING DALAM MENGIKUR MINAT TRANSAKSI GENERASI MILENIAL DI SIDOARJO

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

FITA RIYA MANINGGAR

NPM: 18061020012

Telah dipertahankan di depan Penguji
pada tanggal 16 Desember 2022 dan dinyatakan
telah memenuhi syarat untuk diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing

Prof. Dr. Yuniningsih, SE, MSI
NIP. 197006202021212001

Anggota Dewan Penguji

Dr. Drs. Ec. Eko Purwanto, SE, MSI

Dr. Muadjir Anwar, SE, MM, CRP

Surabaya, 09 Januari 2023

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

25 JAN 2023

Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P., SE., MSI., CRP
NIP. 196304201991032001

Tesis ini diperuntukkan kepada:

**Ayah dan Ibunda tercinta serta
Suami dan Anakku tersayang**

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah Tesis ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu Perguruan Tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah tesis ini dapat dibutikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia tesis ini digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (Magister) dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU No. 20 Tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Surabaya, 16 Desember 2022



Fita Riya Maninggar

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis haturkan ke hadirat Allah Swt yang telah melimpahkan segala nikmat-Nya. Shalawat dan salam selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad saw, keluarga dan para sahabatnya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **“Analisis Perilaku Keuangan Pada Aplikasi Peer To Peer Lending Dalam Mengukur Minat Transaksi Generasi Milenial Di Sidoarjo”**.

Terwujudnya tesis ini tentu tidak lepas dari bimbingan dan dorongan serta bantuan baik moril maupun materil dari berbagai pihak. Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang tak terhingga kepada ibu, bapak, dan suami yang doanya selalu tertuju kepada penulis.

Serta terima kasih kepada Prof. Dr. Yuniningsih, SE.,MSi selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan arahan, masukan dan pengetahuan kepada penulis dengan penuh kesabaran. Ucapan terimakasih juga disampaikan kepada :

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur, Surabaya
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, MSi, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
3. Dr. Muhamdijir Anwar, SE, MM, CRP selaku Kepala Jurusan Program Studi Manajemen
4. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP selaku Koordinator Program Studi Magister Manajemen

5. Jajaran tenaga pendidik dan kependidikan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
6. Teman-teman seangkatan Magister Manajemen XXXVIII
7. Seluruh pihak yang telah membantu kelancaran skripsi ini, yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu

Penulis sadar dengan keterbatasan kemampuan dalam mengerjakan tesis ini, sehingga masih memiliki banyak kekurangan. Untuk itu masih dibutuhkan kritik dan saran yang mendukung dalam perbaikan tesis ini. Namun demikian penulis berharap semoga memberikan manfaat dalam membangun keilmuan, masyarakat, bangsa dan negara.

Surabaya, 16 Desember 2022

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAK	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	10
2.2 Landasan Teori	14
2.2.1 TAM (<i>Theory Acceptance Model</i>)	14
2.2.2 Perilaku Keuangan	18
2.2.3 <i>Financial Technology</i>	20
A. Definisi <i>Financial Technology</i>	20
B. <i>Peer To Peer Lending</i>	21
c. Proses <i>Peer To Peer Lending</i>	21
2.2.4 Minat Bertransaksi	23
A. Definisi Minat Bertransaksi	23
B. Indikator Minat Bertransaksi	25
2.2.4 Persepsi Kemudahan	26
A. Definisi Persepsi Kemudahan	26
B. Indikator Persepsi Kemudahan	28
2.2.5 Persepsi Risiko	29
A. Definisi Persepsi Risiko	29
B. Dimensi Dan Indikator Persepsi Risiko	30

2.2.6 Sikap Konsumen.....	32
A. Definisi Sikap Konsumen	32
B. Karakteristik Sikap Konsumen	32
C. Indikator Sikap Konsumen.....	34
2.3 Hubungan Antar Variabel.....	35
2.3.1 Hubungan Persepsi Kemudahan Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i>	35
2.3.2 Hubungan Persepsi Risiko Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i>	36
2.3.3 Hubungan Sikap Konsumen Sebagai Mediator Antar Persepsi Kemudahan Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i>	37
2.3.4 Hubungan Sikap Konsumen Sebagai Mediator Antara Persepsi Risiko Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i>	38
2.4 Kerangka Konseptual.....	39
2.5 Hipotesis	40

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Dan Desain Penelitian	41
3.2 Populasi Dan Sampel.....	41
3.3 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	43
3.3.1 Variabel Penelitian	43
3.3.2 Definisi Operasional Variabel	44
3.3.3 Skala Pengukuran	46
3.4 Teknik Pengambilan Data	46
3.5 Teknik Analisis Data.....	47
3.5.1 Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	48
3.5.2 Evaluasi Struktural Model (<i>Inner Model</i>)	52
3.5.3 Pengujian Hipotesis.....	54

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Obyek Penelitian	55
4.1.1 Gambar Umum Obyek Penelitian.....	55
4.1.2 Gambaran Umum Responden.....	58
A. Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	58
B. Karakteristik Responden Berdasarkan Usia	59
C. Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan	60
D. Karakteristik Responden Berdasarkan Pendapatan.....	61
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	62
4.2.1 Variabel Persepsi Kemudahan	63
4.2.2 Variabel Persepsi Risiko	65
4.2.3 Variabel Minat Transaksi.....	68
4.2.4 Variabel Sikap Konsumen	70
4.3 Hasil Penelitian	72
4.3.1 <i>Outer Model</i>	72
A. Validitas Konvergen.....	72
B. Validitas Diskriminan	75
C. Composite Reliability.....	76
4.3.2 <i>Inner Model</i>	77
4.3.3 Hasil Pengujian Hipotesis.....	80
A. <i>Direct Effect</i>	80
B. <i>Indirect Effect</i>	81
4.4 Pembahasan.....	83
4.4.1 Pengaruh Persepsi Kemudahan Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i>	83
4.4.2 Pengaruh Persepsi Risiko Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i>	84
4.4.3 Pengaruh Persepsi Kemudahan Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i> Melalui Sikap Konsumen	85

4.4.4 Pengaruh Persepsi Risiko Terhadap Minat Transaksi Pada Aplikasi <i>Peer To Peer Lending</i> Melalui Sikap Konsumen	87
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	89
5.2 Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	xii
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

1.1 Jenis-jenis <i>Fintech</i> di Indonesia	2
1.2 Grafik Akumulasi Akun <i>Borrower Peer To Peer Lending</i>	4
1.3 Platfom Pinjaman Online Yang Dihentikan	5
2.1 Model <i>Theory Of Planned Behaviour</i> (TPB).....	17
2.2 Kerangka Konseptual.....	39
3.1 Kerangka Indikator.....	45
4.1 Skema Proses <i>Peer To Peer Lending</i>	57
4.2 Grafik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	58
4.3 Grafik Responden Berdasarkan Usia.....	59
4.4 Grafik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir	60
4.5 Grafik Responden Berdasarkan Pendapatan.....	61
4.6 Distribusi Jawaban Responden Variabel Persepsi Kemudahan	63
4.7 Distribusi Jawaban Responden Variabel Persepsi Risiko	65
4.8 Distribusi Jawaban Responden Variabel Minat Transaksi	68
4.9 Distribusi Jawaban Responden Variabel Sikap Konsumen.....	70
4.10 Model Strutural (<i>Inner Model</i>)	78

DAFTAR TABEL

3.1 Definisi Operasional Variabel	44
4.1 Penyelenggara Platform <i>Peer To Peer Lending</i>	55
4.2 Nilai <i>Loading Factor</i>	72
4.3 Nilai AVE.....	74
4.4 Nilai <i>Cross Loading</i>	75
4.5 Nilai <i>Composite Reliability</i>	76
4.6 Nilai <i>R-Square</i>	77
4.7 Pengaruh Langsung (<i>Direct Effect</i>).....	80
4.8 Pengaruh Tidak Langsung (<i>Indirect Effect</i>).....	81

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner

Lampiran 2 Tabulasi Jawaban Responden

Lampiran 3 Hasil Olah Data

**ANALISIS PERILAKU KEUANGAN PADA APLIKASI
PEER TO PEER LENDING DALAM MENGIKUR
MINAT TRANSAKSI GENERASI MILENIAL
DI SIDOARJO**

FITA RIYA MANINGGAR
NPM: 18061020032

ABSTRAK

Antusiasme masyarakat mengenai layanan pemberian pinjaman dengan metode baru saat ini yaitu peer to peer lending, menjadi sektor tertinggi dari perkembangan fintech di Indonesia. Tujuan dalam penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis minat generasi milenial dalam bertransaksi pada aplikasi peer to peer lending. Peneliti akan meninjau dari faktor persepsi kemudahan, persepsi risiko dan menambahkan variable moderating yaitu sikap konsumen dalam mempengaruhi minat transaksi pada aplikasi peer to peer lending.

Sampel pada penelitian ini yaitu generasi milenial yang lahir pada tahun 1981-1996, dan berdomisili di Sidoarjo. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini yaitu simple random sampling, dengan jumlah sampel sebanyak 105 responden. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan Structural Equation Model-Partial Least Square (SEM-PLS).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) Persepsi Kemudahan berpengaruh positif signifikan terhadap Minat Transaksi, (2) Persepsi Risiko berpengaruh non signifikan terhadap Minat Transaksi, (3) Persepsi Kemudahan melalui Sikap Konsumen berpengaruh positif signifikan terhadap Minat Transaksi, (4) Persepsi Risiko melalui Sikap Konsumen berpengaruh non signifikan terhadap Minat Transaksi.

Kata Kunci: Persepsi Kemudahan, Persepsi Risiko, Sikap Konsumen, Minat Transaksi, *Peer to Peer Lending*

Analysis Of Financial Behavior On Peer To Peer Lending Applications In Measuring Transaction Intention Millennials Generation In Sidoarjo

FITA RIYA MANINGGAR
NPM: 18061020032

ABSTRACT

Public enthusiasm regarding lending services using the current new method, namely peer to peer lending, has become the highest sector in the development of fintech in Indonesia. The purpose of this study was to determine and analyze the intention of millennials generation in making transaction on peer to peer lending applications. Researcher will review from factor perceived ease of use, perceived risk and add a moderating variable is consumer attitude in influence transactions intention on peer to peer lending applications.

The Sample in this study is millennials generation born in 1981-1996, and domiciled in Sidoarjo. This study uses a simple random sampling technique, with a sample size of 105 respondents. Data analysis techniques in this study using Structural Equation Model-Partial Least Square (SEM-PLS).

The results of this study show that : (1) Perceived Ease of Use has a positive significant effect on Transactions Intention, (2) Perceived Risk has a non significant effect on Transactions Intention, (3) Perceived Ease of Use through Consumer Attitude has a positive significant effect on Transaction Intention, (4) Perceived Risk through Consumer Attitude has a non significant effect on Transactions Intention.

Keywords: Perceived Ease of Use, Perceived Risk, Consumer Attitude, Transaction Intention, Peer To Peer Lending