

**KEPUTUSAN PINJAMAN ONLINE DENGAN
PENDIDIKAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
TERHADAP GENERASI Z DI SURABAYA**

TESIS

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

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN



Diajukan Oleh :

UUL LYATIN

NPM : 22061020014

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2024**

**KEPUTUSAN PINJAMAN ONLINE DENGAN
PENDIDIKAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
TERHADAP GENERASI Z DI SURABAYA**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

UUL LYATIN

NPM : 22061020014

Telah Dipertahankan Dihadapan Tim Penguji
Pada tanggal 1 Juli 2024 Dan Dinyatakan Telah
Memenuhi Syarat Untuk Diterima

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

mbimbing I


Anggota Dewan Penguji


Dr. Yunhingsih, SE., M.Si.
NIP. 197006202021212001


Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE., MM., CFP.
NIP. 196309241989031001

mbimbing II


Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP.
NIP. 196304201991032001


Dr. Hesti Prima Rini, SE., MM
NIP. 1984101320119032010

Surabaya,15 JULI 2024.....

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur



Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP.
NIP. 196304201991032001

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 dibuktikan 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, 4 Juni 2024




UUL LYATIN
Peneliti

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena telah memberikan rahmad dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesisnya yang berjudul “Keputusan Pinjaman Online Dengan Pendidikan Sebagai Variabel Moderasi Terhadap Generasi Z di Surabaya”. Penyusunan tesis ini sebagai syarat untuk menyelesaikan pendidikan Magister Manajemen Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur.

Selanjutnya, penulis juga berterimakasih kepada Uul Lyatin selaku penulis dari penelitian ini yang telah bertahan dan berhasil menyelesaikan pendidikannya dengan hebat dan membanggakan walaupun banyak mengeluh, tapi tidak pernah menyerah. Tak lupa pula penulis ucapkan terimakasih kepada yang tersayang bapak Ngusman dan Ibu Khorik Sudiarti yang selalu support dalam bentuk apapun dan telah melahirkan anak sehebat ini.

Penulis juga menyadari bahwa banyak mendapatkan dukungan dan bimbingan dari beberapa pihak terkait. Dengan ketulusan hati, penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Prof. Dr. Yuniningsih, SE, M.Si, selaku pembimbing pertama penulis serta Koordinator Program Studi Magister Manajemen UPN Veteran Jawa Timur.
2. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP, selaku pembimbing kedua peneliti serta Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN Veteran Jawa Timur.
3. Seluruh dosen dan staff Program Studi Pasca Sarjana Magister Manajemen UPN Veteran Jawa Timur.
4. Kepada seluruh sahabat dan teman-teman baik peneliti yang telah memberikan dukungan, bertukar pikiran serta memberikan masukan dan saran.

Tesis ini masih jauh dari sempurna karena terbatasnya kemampuan dan pengalaman penulis. Namun demikian penulis berharap semoga penelitian ini dapat memberikan manfaat dalam membangun keilmuan, masyarakat, bangsa dan negara.

Surabaya, 4 Juni 2024

UUL LYATIN

DAFTAR ISI

Kata Pengantar	i
Daftar Isi	ii
Daftar Tabel	v
Daftar Gambar	vi
Daftar Lampiran	vii
Abstrak	viii
Bab 1 Pendahuluan	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	12
Bab 2 Tinjauan Pustaka	14
2.1 Review Penelitian terdahulu	14
2.2 Landasan Teori.....	20
2.2.1 <i>Behavior Finance Theory</i>	20
2.2.2 <i>Decission Affect Theory</i>	21
2.2.3 TAM (<i>Technology Acceptence Model</i>)	23
2.2.4 Keputusan Pinjaman Online	24
2.2.5 Literasi Keuangan	27
2.2.6 Gaya Hidup	34
2.2.7 Persepsi Resiko	38
2.2.8 Pendidikan.....	43
2.3 Hubungan Antar Variabel	45
2.3.1 Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Pinjaman Online.....	45
2.3.2 Pengaruh Gaya Hidup Terhadap Keputusan Pinjaman Online.....	46

2.3.3 Pengaruh Persepsi Resiko Terhadap Keputusan Pinjaman Online	47
2.3.4 Pendidikan Memoderasi Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Pinjaman Online	48
2.3.5 Pendidikan Memoderasi Gaya Hidup Terhadap Keputusan Pinjaman Online	50
2.3.6 Pendidikan Memoderasi Persepsi Resiko Terhadap Keputusan Pinjaman Online	51
2.4 Kerangka Konseptual	51
2.5 Hipotesis	52
Bab 3 Metodologi Penelitian	54
3.1 Jenis dan Design Penelitian	54
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	55
3.3 Populasi dan Sampel	60
3.4 Teknik Pengambilan Data	61
3.5 Teknik Analisis	62
Bab 4 Hasil Penelitian dan Pembahasan	69
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	69
4.1.1 Gambaran Umum Pinjol	69
4.2 Deskripsi Data Responden	72
4.3 Deskripsi Variabel Penelitian	75
4.3.1 Variabel Literasi Keuangan	75
4.3.2 Variabel Gaya Hidup	77
4.3.3 Variabel Persepsi Resiko	78
4.3.4 Variabel Pendidikan	80
4.3.5 Variabel Keputusan Pinjaman Online	82
4.4 Hasil Penelitian	84
4.4.1 Analisis Model Menggunakan PLS-SEM	84

4.4.2 Pengujian Model Struktural	90
4.4.3 Uji Hipotesis	92
4.5 Pembahasan.....	94
Bab 5 Kesimpulan Dan Saran	108
5.1 Kesimpulan.....	108
5.2 Saran.....	109
Daftar Pustaka.....	111
Lampiran.....	120

DAFTAR TABEL

Table 1.1 Mayoritas Pengguna Pinjaman Online	1
Table 1.2 Motivasi Masyarakat Menggunakan Pinjol.....	3
Table 3.1 Pengukuran Tabel Kelas Interval.....	55
Table 4.1 Distribusi Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	72
Table 4.2 Distribusi Responden Berdasarkan Usia	73
Table 4.3 Distribusi Responden Berdasarkan Pendidikan....	74
Table 4.4 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Literasi Keuangan.....	75
Table 4.5 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Gaya Hidup.....	77
Table 4.6 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Persepsi Resiko.....	79
Table 4.7 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Pendidikan.....	81
Table 4.8 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Keputusan Pinjaman Online	82
Table 4.9 Outer Loading	86
Table 4.10 Uji Cronbach Alpha dan Composite Reliability ..	87
Table 4.11 Nilai Average Variance Extracted	88
Table 4.12 Outer Loading (Factor Loading)	88
Table 4.13 Cross Loading	89
Table 4.14 R Square	90
Table 4.15 Uji Kausalitas	93

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	51
Gambar 3.1 Konstruksi Diagram Jalur.....	61
Gambar 4.1 Model Konseptual Diagram Jalur.....	84
Gambar 4.2 Output Diagram Jalur (Inner Model)	85

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian	118
Lampiran 2 Rata-rata Distribusi Frekuensi	123
Lampiran 3 Hasil Olah Data Smart-PLS	130