

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN
PERCEIVED RISK TERHADAP *FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR*
DALAM PENGGUNAAN *BUY NOW PAY LATER* (BNPL)
(STUDI KASUS: GEN Z DAN MILENIAL DI SURABAYA)**

SKRIPSI



Oleh:

Kartika Retnaningrum

21013010301/FEB/EA

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2025

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN
PERCEIVED RISK TERHADAP *FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR***

DALAM PENGGUNAAN *BUY NOW PAY LATER* (BNPL)

(STUDI KASUS: GEN Z DAN MILENIAL DI SURABAYA)

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



Oleh:

Kartika Retnaningrum

21013010301/FEB/EA

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2025

SKRIPSI

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN
PERCEIVED RISK TERHADAP *FINANCIAL MANAGAEMENT*
BEHAVIOR DALAM PENGGUNAAN *BUY NOW PAY LATER (BNPL)*
(STUDI KASUS: GEN Z DAN MILENIAL DI SURABAYA)**

Disusun Oleh :

KARTIKA RETNANINGRUM

21013010301/FEB/EA

**Telah Dipertahankan Dihadapan
Dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi**

**Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal : 13 Juni 2025**

Pembimbing Utama

**Tim Penguji
Ketua**


Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si., CFA
NIP. 196308121990032001


Astrini Aning Widoretno, S.A., M.Ak., Ak
NIP. 199104262022032009

Anggota


Vicky Vendy, S.A., M.Sc
NIP. 198801182024211012

Mengetahui

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional veteran Jawa Timur**


Dr. Tri Kartika Pertiwi, SE., M.Si., CRP
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Kartika Retnaningrum
NPM : 21013010301
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 14 Juni 2025

Yang Membuat Pernyataan



Kartika Retnaningrum

21013010301

KATA PENGANTAR

Atas berkat dan rahmat Tuhan Yang Maha Kuasa, penulis telah berhasil menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Financial Literacy*, *Financial attitude* dan *Perceived Risk* terhadap *Financial Management Behavior dalam Penggunaan Buy Now Pay Later (BNPL)*”. Skripsi ini merupakan salah satu persyaratan guna meraih gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Selama proses penyusunan, penulis mendapat dukungan berharga dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan penuh rasa syukur, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada semua yang telah membantu, khususnya:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Dr. Tri Kartika Pertiwi, SE., M.Si., CRP., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., CFrA., Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks., CFA., Koordinator Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dr. Dra. Ec. Siti Sundari, M.Si., CFA., selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.

6. Segenap Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN "Veteran" Jawa Timur atas ilmu selama masa studi.
7. Diri sendiri yang telah berusaha dan bertahan hingga tahap ini.
8. Keluarga tercinta atas segala bentuk dukungan moril dan materil yang diberikan.
9. Pasangan terkasih yang selalu memberikan dukungan tanpa henti.
10. Serta seluruh pihak lain yang telah berkontribusi.

Penulis mengakui adanya keterbatasan dalam penelitian ini. Kritik dan saran yang konstruktif sangat diharapkan demi penyempurnaan di masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Surabaya, 7 Mei 2025

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR GAMBAR	vi
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	vii
ABSTRAK	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penetian	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	18
2.1 Penelitian Terdahulu.....	18
2.2 Landasan Teori	23
2.2.1 <i>Unified Theory of Acceptance and Use of Technology 2</i>	23
2.2.2 <i>Financial Management Behavior</i>	25
2.2.2.1 Aspek Pengelolaan Keuangan.....	29
2.2.3 <i>Buy Now Pay Later (BNPL)</i>	31
2.2.4 <i>Financial Literacy</i>	33
2.2.4.1 Tingkat <i>Financial Literacy</i>	37
2.2.5 <i>Financial Attitude</i>	37
2.2.5.1 Faktor-Faktor <i>Financial Attitude</i>	39
2.2.6 <i>Perceived Risk</i>	41
2.2.6.1 Parameter Pengukuran Risiko	43
2.3 Kerangka Berpikir dan Pengembangan Hipotesis	45
2.3.1 Diagram Kerangka Berpikir	45
2.3.2 Pengembangan Hipotesis Penelitian	46
2.3.2.1 Hubungan <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i> dalam penggunaan BNPL	46
2.3.2.2 Hubungan <i>Financial Attitude</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i> dalam penggunaan BNPL	48

2.3.2.3	Hubungan <i>Perceived Risk</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i> dalam penggunaan BNPL.....	49
BAB III	METODE PENELITIAN	51
3.1	Jenis dan Objek Penelitian	51
3.1.1	Jenis Penelitian.....	51
3.1.2	Objek Penelitian	51
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	52
3.2.1	Definisi Operasional.....	52
3.2.2	Pengukuran Variabel.....	57
3.3	Populasi dan Sampel	57
3.3.1	Populasi.....	57
3.3.2	Sampel.....	58
3.4	Teknik Pengumpulan Data	59
3.5	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	60
3.5.1	Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	60
3.5.2	Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	62
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	64
4.1	Hasil Pengumpulan Data	64
4.1.1	Karakteristik Responden	64
4.1.2	Rekapitulasi Jawaban Responden Per Variabel	67
4.1.3	Analisis Statistik Deskriptif	74
4.1.4	Hasil Uji Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	76
4.1.5	Hasil Uji Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	81
4.2	Pembahasan	84
4.2.1	Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i> dalam Penggunaan BNPL.....	84
4.2.2	Pengaruh <i>Financial Attitude</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i> dalam Penggunaan BNPL.....	85
4.2.3	Pengaruh <i>Perceived Risk</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i> dalam Penggunaan BNPL	86
4.2.4	Pengaruh Variabel Lain (<i>Self Control & Gaya Hidup</i>) terhadap <i>Financial Management Behavior</i>	88

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	89
5.1 Kesimpulan.....	89
5.2 Keterbatasan Penelitian	90
5.3 Saran	90

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Provinsi Pengguna BNPL Tertinggi.....	2
Gambar 1.2 Layanan BNPL Terpopuler	3
Gambar 1.3 Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan di Indonesia	10
Gambar 1.4 Frekuensi Penggunaan BNPL dalam Berbelanja	12
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	46
Gambar 3.1 Rumus Isaac dan Michael	58

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Skala Likert	57
Tabel 3.2 Populasi Gen Z dan Milenial di Surabaya	58
Tabel 4.1 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	64
Tabel 4.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	65
Tabel 4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendapatan.....	65
Tabel 4.4 Karakteristik Responden Berdasarkan <i>Platform</i> BNPL.....	66
Tabel 4.5 Rekapitulasi Jawaban Variabel <i>Financial Management Behavior</i>	67
Tabel 4.6 Rekapitulasi Jawaban Variabel <i>Financial Literacy</i>	69
Tabel 4.7 Rekapitulasi Jawaban Variabel <i>Financial Attitude</i>	71
Tabel 4.8 Rekapitulasi Jawaban Variabel <i>Perceived Risk</i>	73
Tabel 4.9 Hasil Analisis Deskriptif Variabel	74
Tabel 4.10 Hasil <i>Outer Loading</i>	77
Tabel 4.11 Hasil <i>Outer Loading</i> Tahap 2 dan Nilai AVE	78
Tabel 4.12 Hasil <i>Cross Loading</i>	79
Tabel 4.13 Hasil <i>Cronbach's Alpha</i> dan <i>Composite Reliability</i>	80
Tabel 4.14 Hasil <i>R-Square</i>	81
Tabel 4.15 Hasil <i>Q-Square</i>	81
Tabel 4.16 Hasil <i>Path-Coefficients</i>	82

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Kuisioner Penelitian

Lampiran 2 : Tabulasi Jawaban Responden

Lampiran 3 : Hasil Uji *Inner* dan *Outer Model*

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN
PERCEIVED RISK TERHADAP *FINANCIAL MANAGAEMENT*
BEHAVIOR DALAM PENGGUNAAN *BUY NOW PAY LATER* (BNPL)
(STUDI KASUS: GEN Z DAN MILENIAL DI SURABAYA)**

Kartika Retnaningrum

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh *financial literacy*, *financial attitude* dan *perceived risk* terhadap *financial management behavior* pengguna BNPL melalui pendekatan kuantitatif. Populasi penelitian mencakup Generasi Z dan Milenial (20–34 tahun) pengguna BNPL di Surabaya. Teknik pengambilan sampel yang digunakan yaitu *random sampling* dan diperoleh 166 responden. Data dikumpulkan melalui kuesioner online (*Google Form*), kemudian dianalisis menggunakan *Partial Least Square Structural Equation Modeling* (PLS-SEM). Hasil penelitian mengungkapkan bahwa *financial literacy*, *financial attitude* dan *perceived risk* berpengaruh terhadap *financial management behavior* pada pengguna BNPL di kalangan generasi Z dan Milenial Surabaya. Semakin baik *financial literacy*, *financial attitude* dan *perceived risk* maka akan mendorong *financial management behavior* yang lebih rasional, bijaksana dan terkendali saat memanfaatkan BNPL. Kontribusi penelitian ini memperkaya literatur terkait penerapan *financial management behavior* yang bijak dalam penggunaan BNPL dan memberikan masukan bagi pemerintah maupun penyedia layanan untuk perumusan regulasi yang mendukung efektivitas pengembangan *fintech* BNPL.

Kata Kunci : *Financial Management Behavior*, *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, *Perceived Risk*, *Buy Now Pay Later*.

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN
PERCEIVED RISK TERHADAP *FINANCIAL MANAGAEMENT*
BEHAVIOR DALAM PENGGUNAAN *BUY NOW PAY LATER* (BNPL)
(STUDI KASUS: GEN Z DAN MILENIAL DI SURABAYA)**

Kartika Retnaningrum

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of financial literacy, financial attitudes, and perceived risk on the financial management behavior of BNPL users through a quantitative descriptive approach. The study population includes Generation Z and Millennials (aged 20–34) who are BNPL users in Surabaya. The sampling technique employed was random sampling, resulting in 166 respondents. Data was collected via an online questionnaire (Google Form) and analyzed using Partial Least Squares-Structural Equation Modeling (PLS-SEM). The study results revealed that financial literacy, financial attitudes, and perceived risk influence financial management behavior among BNPL users in the Generation Z and Millennial populations in Surabaya. The better the financial literacy, financial attitudes, and perceived risk, the more it encourages rational, wise, and controlled financial management behavior when utilizing BNPL. This research contributes to the literature on the application of prudent financial management behavior in the use of BNPL and provides input for the government and service providers in formulating regulations that support the effective development of BNPL fintech.

Keywords : Financial Management Behavior, Financial Literacy, Financial Attitude, Perceived Risk, Buy Now Pay Later.