

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN GAYA HIDUP HEDONISME
TERHADAP MINAT MENGGUNAKAN PINJAMAN ONLINE PADA
KARYAWAN GENERASI Z DI KOTA SURABAYA DENGAN
INKLUSI KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI



Oleh:

DHIKA HANGGARA PUTRA
21012010257/FEB/EM

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2025**

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN GAYA HIDUP HEDONISME
TERHADAP MINAT MENGGUNAKAN PINJAMAN ONLINE PADA
KARYAWAN GENERASI Z DI KOTA SURABAYA DENGAN INKLUSI
KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

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



Oleh:

DHIKA HANGGARA PUTRA
21012010257/FEB/EM

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2025

SKRIPSI

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN GAYA HIDUP HEDONISME TERHADAP
MINAT MENGGUNAKAN PINJAMAN ONLINE PADA KARYAWAN GENERASI Z DI
KOTA SURABAYA DENGAN INKLUSI KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

Disusun Oleh:

DHIKA HANGGARA PUTRA
21012010257/FEB/EM

**Telah Dipertahankan Dihadapan
Dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jawa Timur
Pada Tanggal : 03 Oktober 2025**

Pembimbing Utama



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

**Tim Penguji
Ketua**



Zumrotul Fitriyah, S.E., M.M.
NIPPPK. 198012182024212011

Anggota



Fani Khoirunnisa, S.E., M.SM.
NIP. 199504302022032014

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



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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dhika Hanggara Putra
NPM : 21012010257
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Manajemen
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, 22 Oktober 2025

Yang Menyatakan



Dhika Hanggara Putra
NPM. 21012010257

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya kepada kita semua. Tidak lupa penulis haturkan Sholawat serta salam kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW, beserta keluarganya, para sahabat-sahabatnya, dan insya Allah kita semua sebagai pengikutnya hingga akhir zaman. Berkat karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penelitian dengan judul “Pengaruh Literasi Keuangan dan Gaya Hidup Hedonisme terhadap Minat Menggunakan Pinjaman Online pada Karyawan Generasi Z di Kota Surabaya dengan Inklusi Keuangan sebagai Variabel Moderasi”. Penulisan penelitian ini bertujuan untuk menyelesaikan Skripsi yang penulis tempuh dalam program studi Manajemen Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Pada proses penyelesaian skripsi ini, penulis mendapat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan penuh rasa hormat dan terima kasih yang mendalam, penulis menyampaikan apresiasi kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT. selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur dan dosen pembimbing yang membimbing dan memberi arahan penulis dalam penyusunan skripsi ini.
3. Ibu Dr. Wiwik Handayani, S.E., M.Si. selaku Koordinator Program Studi Manajemen.

4. Ibu Prof. Dr. Yuniningsih, S.E., M.Si. selaku dosen wali yang telah memberikan arahan selama masa perkuliahan.
5. Seluruh dosen Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur atas ilmu dan bimbingan akademik yang sangat berharga selama masa perkuliahan.
6. Para staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur yang telah membantu proses administrasi dan kebutuhan akademik penulis.
7. Kedua orang tua penulis yang telah memberikan dukungan, motivasi, dan doanya kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman – teman seperjuangan yang menemani dan mewarnai kehidupan penulis di masa perkuliahan maupun saat menyusun skripsi ini.

Penulis Menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam menyusun penelitian ini. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari pembaca guna menyempurnakan segala kekurangan dalam penyusunan penelitian ini. Akhir kata, semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan, dan berguna bagi para pembaca.

Surabaya, 21 Agustus 2025

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR GAMBAR	vi
DAFTAR TABEL.....	vii
ABSTRAK.....	viii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat penelitian.....	13
BAB II.....	14
TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Penelitian Terdahulu	14
2.2 Tinjauan Teori	19
2.2.1 <i>Theory of Planned Behavior</i>	19
2.2.2 Teori Integrasi Informasi	22
2.2.3 Minat Pinjaman Online.....	23
2.2.4 Literasi Keuangan.....	25
2.2.5 Gaya Hidup Hedonisme.....	28
2.2.6 Inklusi Keuangan	29
2.3 Hubungan Antar Variabel	30
2.3.1 Literasi Keuangan Terhadap Minat Pinjaman Online	30
2.3.2 Gaya Hidup Hedonisme Terhadap Minat Pinjaman Online.....	31
2.3.3 Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Minat Pinjaman Online dengan Inklusi Keuangan Sebagai Variabel Moderasi	33
2.3.4 Pengaruh Gaya Hidup Hedonisme Terhadap Minat Pinjaman Online dengan Inklusi Keuangan Sebagai Variabel Moderasi.....	33
2.4 Kerangka Konseptual	35

2.5 Hipotesis.....	35
BAB III	36
METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Definisi Operasional.....	36
3.1.1 Variabel Independen (X)	36
3.1.2 Variabel Dependen (Y).....	38
3.1.3 Variabel Moderasi (Z)	38
3.1.4 Skala Pengukuran Variabel.....	39
3.2 Teknik Penentuan Sampel	40
3.2.1 Populasi	40
3.2.2 Sampel	41
3.3 Teknik Pengumpulan Data	42
3.3.1 Jenis Data.....	42
3.3.2 Sumber Data	43
3.3.3 Metode Pengumpulan Data.....	43
3.4 Uji Validitas dan Reliabilitas	43
3.4.1 Uji Validitas.....	43
3.4.2 Uji Reliabilitas	44
3.5 Teknik Analisis Data	44
3.5.1 <i>Outer Model</i>	45
3.5.2 <i>Inner Model</i>	47
3.6 Uji Hipotesis.....	48
BAB IV	49
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	49
4.1.1 Kota Surabaya.....	49
4.1.2 Karyawan Generasi Z di Kota Surabaya	49
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	50
4.2.1 Deskripsi Pelaksanaan Penelitian	50
4.2.2 Analisis Karakteristik Responden.....	50
4.2.3 Deskripsi Variabel	55

4.3 Analisa dan Pengujian Hipotesis.....	67
4.3.1 Hasil Penelitian Olah Data PLS.....	67
4.3.2 Pengujian Hipotesis	71
4.4 Pembahasan	74
4.4.1 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Minat Pinjaman Online	74
4.4.2 Pengaruh Gaya Hidup Hedonisme terhadap Minat Pinjaman Online ..	76
4.4.3 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Minat Pinjaman Online dengan Inklusi keuangan sebagai Variabel Moderasi	78
4.4.4 Pengaruh Gaya Hidup Hedonisme terhadap Minat Pinjaman Online dengan Inklusi keuangan sebagai Variabel Moderasi	81
BAB V	83
KESIMPULAN DAN SARAN.....	83
5.1 Kesimpulan.....	83
5.2 Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN.....	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Penyaluran Dana Pinjaman Online di Indonesia	2
Gambar 1.2 Data Pinjaman Online Perseorangan Per Juli 2024	3
Gambar 2.1 <i>Theory of Planned Behavior</i> , Icek Ajzen (1991)	21
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual	35
Gambar 4.1 <i>Outer Model (Loadings Factor, Path Coefficients, dan R-Square)</i> ..	67

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Pengukuran Variabel Penelitian	40
Tabel 4.1 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia	50
Tabel 4.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	51
Tabel 4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan	52
Tabel 4.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Status Pernikahan	53
Tabel 4.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Domisili	53
Tabel 4.6 Karakteristik Responden Berdasarkan Penghasilan	54
Tabel 4.7 Frekuensi Jawaban Variabel Literasi keuangan	55
Tabel 4.8 Frekuensi Jawaban Variabel Gaya Hidup Hedonisme	58
Tabel 4.9 Frekuensi Jawaban Variabel Minat Pinjaman Online	61
Tabel 4.10 Frekuensi Jawaban Variabel Inklusi Keuangan	64
Tabel 4.11 <i>Loading Factor</i>	68
Tabel 4.12 Nilai AVE	68
Tabel 4.13 <i>Cross Loading</i>	69
Tabel 4.14 <i>Croanbach's Alpha</i> dan <i>Composite Reliability</i>	70
Tabel 4.15 Tabel <i>R-Square</i>	71
Tabel 4.16 <i>Path Coefficients</i>	72

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN GAYA HIDUP HEDONISME
TERHADAP MINAT MENGGUNAKAN PINJAMAN ONLINE PADA
KARYAWAN GENERASI Z DI KOTA SURABAYA DENGAN
INKLUSI KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh:

DHIKA HANGGARA PUTRA
21012010257/FEB/EM

ABSTRAK

Fintech memberikan solusi bagi masyarakat dengan memberikan berbagai kemudahan akses keuangan digital, salah satunya adalah pinjaman online. Dibalik kemudahan yang ditawarkan, ada pula risiko-risiko yang mengiringi. Rendahnya angka literasi keuangan serta tingginya tingkat gaya hidup menjadi salah satu penyebab maraknya penggunaan pinjaman online, khususnya di kalangan generasi z. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis hubungan antara literasi keuangan, gaya hidup hedonisme, dan inklusi keuangan terhadap minat pinjaman online.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan jumlah responden sebanyak 139 orang yang diambil dari karyawan generasi z di Kota Surabaya yang telah sesuai kriteria pemilihan sampel. Analisis data dilakukan menggunakan pendekatan Structural Equation Modeling (SEM) berbasis Partial Least Square (PLS).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh negatif signifikan terhadap minat pinjaman online, sedangkan gaya hidup hedonisme berpengaruh positif signifikan terhadap minat pinjaman online. Inklusi keuangan tidak mampu memoderasi hubungan antara literasi keuangan terhadap minat pinjaman online. Inklusi keuangan mampu memperkuat pengaruh gaya hidup hedonisme terhadap minat pinjaman online. Temuan ini menegaskan pentingnya pengelolaan gaya hidup dan optimalisasi literasi keuangan guna memiliki pengelolaan keuangan yang baik sehingga terhindar dari risiko-risiko dalam pemanfaatan dan penggunaan *fintech*.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Gaya Hidup Hedonisme, Minat Pinjaman Online, Inklusi Keuangan