

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *DOOM*
SPENDING PADA PEKERJA SEKTOR SWASTA DENGAN
MODERASI LITERASI KEUANGAN**

SKRIPSI



Oleh:

**DEVINA MAULIDYA DAMAYANTI
22012010026/FEB/EM**

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

2026

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *DOOM*
SPENDING PADA PEKERJA SEKTOR SWASTA DENGAN
MODERASI LITERASI KEUANGAN**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen**



Oleh:

DEVINA MAULIDYA DAMAYANTI

22012010026/FEB/EM

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2026

SKRIPSI

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI DOOM
SPENDING PADA PEKERJA SEKTOR SWASTA DENGAN
MODERASI LITERASI KEUANGAN**

Disusun Oleh:
DEVINA MAULIDYA DAMAYANTI
22012010026 / 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: 6 Juli 2026

Dosen Pembimbing



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

**Tim Penguji
Ketua**



Dra. Ec. Nurjanti Takarini, M.Si.
NIP. 196508141991032001

Anggota



Reiga Ritomeia Ariescy, S.E., M.M.
NIP. 199211232018031001

Mengetahui

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



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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Devina Maulidya Damayanti
NPM : 22012010026
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Tugas Akhir/Skripsi/~~Tesis/Disertasi~~ 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/~~Tesis/Disertasi~~ 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, 10 Juni 2026.
Yang Membuat pernyataan



Devina Maulidya Damayanti
NPM. 22012010026

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kepada Allah SWT atas izin-Nya, sehingga saya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “**Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Doom Spending* pada Pekerja Sektor Swasta dengan Moderasi Literasi Keuangan**”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh sebab itu, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Akhmad Fauzi, MMT., IPU, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Prof. Dr. Wiwik Handayani, S.E., M.Si, selaku Koordinator Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Fani Khoirotunnisa, S.E., M.SM, selaku dosen pembimbing yang telah membantu dan mengarahkan penulis dalam penyusunan skripsi ini.

5. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama saya menjadi mahasiswa di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Kepada keluarga saya, terutama Ayah dan Mama yang terus mendoakan, mendukung, dan mempercayai setiap proses yang saya jalani.
7. Kepada diri sendiri, yang terus berproses, berusaha, dan bermimpi untuk sukses. Terima kasih karena terus melangkah.
8. Kepada para sahabat saya, terima kasih Ainun, Yusri, dan Fajar yang terus membantu saya selama di perkuliahan. Terima kasih telah kebersamaan saya dengan tawa ria.
9. Dan berbagai pihak lain yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu. Terima kasih sudah turut membantu dan mendukung saya dalam perjalanan saya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk memperbaiki dan menyempurnakan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca. Akhir kata, penulis sampaikan terima kasih.

Gresik, 10 April 2026

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR GAMBAR	vi
DAFTAR TABEL.....	vii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	15
1.4 Manfaat Penelitian.....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Penelitian Terdahulu.....	17
2.2 Landasan Teori	28
2.2.1 <i>Behavioral Finance Theory</i>	28
2.2.2 <i>Theory of Planned Behavior (TPB)</i>	30
2.2.3 <i>Stress, Appraisal, and Coping Theory</i>	31
2.2.4 <i>Financial Stress</i>	32
2.2.4.1 Konsep <i>Financial Stress</i>	32
2.2.4.2 Indikator Pengukuran <i>Financial Stress</i>	33
2.2.5 Inklusi Keuangan	34
2.2.5.1 Konsep Inklusi Keuangan	34
2.2.5.2 Indikator Pengukuran Inklusi Keuangan	35
2.2.6 Sikap Keuangan (<i>Financial Attitude</i>)	35
2.2.6.1 Definisi Sikap Keuangan.....	35
2.2.6.2 Indikator Pengukuran Sikap Keuangan.....	36
2.2.7 Literasi Keuangan (<i>Financial Literacy</i>).....	37
2.2.7.1 Definisi Literasi Keuangan.....	37
2.2.7.2 Indikator Pengukuran Literasi Keuangan.....	37
2.2.8 <i>Doom Spending</i>	38
2.2.8.1 Konsep <i>Doom Spending</i>	38

2.2.8.2	Indikator Pengukuran <i>Doom Spending</i>	40
2.3	Hubungan Antar Variabel	40
2.3.1	Pengaruh <i>Financial Stress</i> terhadap <i>Doom Spending</i>	40
2.3.2	Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap <i>Doom Spending</i>	41
2.3.3	Pengaruh Sikap Keuangan terhadap <i>Doom Spending</i>	42
2.3.4	Peran Literasi Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh <i>Financial Stress</i> terhadap <i>Doom Spending</i>	43
2.3.5	Peran Literasi Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap <i>Doom Spending</i>	44
2.3.6	Peran Literasi Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh Sikap Keuangan terhadap <i>Doom Spending</i>	44
2.4	Kerangka Konseptual	45
2.5	Hipotesis.....	46
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		47
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	47
3.1.1	Definisi Operasional.....	47
3.1.2	Skala Pengukuran Variabel.....	50
3.2	Teknik Penentuan Sampel	51
3.2.1	Populasi.....	51
3.2.2	Sampel.....	52
3.3	Teknik Pengumpulan Data	53
3.3.1	Sumber Data.....	53
3.3.2	Metode Pengumpulan Data	54
3.4	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	54
3.4.1	<i>Partial Least Square</i> (PLS).....	54
3.4.1.1	Analisis PLS-SEM	55
3.4.1.1.1	Analisis <i>Outer Model</i>	55
3.4.1.1.2	Analisis <i>Inner Model</i>	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		59
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian	59
4.1.1	Gambaran Umum Responden	59

4.1.2	Deskripsi Responden Berdasarkan Usia	60
4.1.3	Deskripsi Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	60
4.1.4	Deskripsi Responden Berdasarkan Pekerjaan.....	61
4.1.5	Deskripsi Responden Berdasarkan Daerah	61
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian	62
4.2.1	<i>Financial Stress</i> (X1).....	62
4.2.2	Inklusi Keuangan (X2).....	64
4.2.3	Sikap Keuangan (X3).....	65
4.2.4	<i>Doom Spending</i> (Y).....	68
4.2.5	Literasi Keuangan (Z)	70
4.3	Analisis dan Pengujian Hipotesis	73
4.3.1	Pengujian Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	73
4.3.2	Analisis Model PLS	80
4.3.3	Pengujian Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	81
4.4	Pembahasan	85
4.4.1	Pengaruh <i>Financial Stress</i> Terhadap <i>Doom Spending</i>	85
4.4.2	Pengaruh Inklusi Keuangan Terhadap <i>Doom Spending</i>	86
4.4.3	Pengaruh Sikap Keuangan Terhadap <i>Doom Spending</i>	88
4.4.4	Peran Literasi Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh <i>Financial Stress</i> Terhadap <i>Doom Spending</i>	89
4.4.5	Peran Literasi Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh Inklusi Keuangan Terhadap <i>Doom Spending</i>	90
4.4.6	Peran Literasi Keuangan dalam Memoderasi Pengaruh Sikap Keuangan Terhadap <i>Doom Spending</i>	91
	BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	93
5.1	Kesimpulan.....	93
5.2	Saran	94
	DAFTAR PUSTAKA	96
	LAMPIRAN.....	103

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Jumlah Pengguna <i>E-commerce</i> Indonesia (2020-2024).....	2
Gambar 1. 2 Nilai Transaksi <i>E-commerce</i> Indonesia (2020-2024).....	3
Gambar 1. 3 Penggunaan <i>Paylater</i>	6
Gambar 1. 4 Indeks Inklusi Keuangan Berdasarkan Kelompok Umur (SNLIK) Tahun 2025	10
Gambar 1. 5 Indeks Literasi Keuangan Berdasarkan Kelompok Umur (SNLIK) Tahun 2025	12
Gambar 2. 1 Skema kerangka konseptual	45
Gambar 3. 1 Diagram Jalur	55
Gambar 4. 1 Model PLS	80

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Skala Likert	51
Tabel 4. 1 Deskripsi Responden Berdasarkan Usia	60
Tabel 4. 2 Deskripsi Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	60
Tabel 4. 3 Deskripsi Responden Berdasarkan Pekerjaan.....	61
Tabel 4. 4 Deskripsi Responden Berdasarkan Daerah.....	61
Tabel 4. 5 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai <i>Financial Stress</i> (X1)	62
Tabel 4. 6 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Inklusi Keuangan (X2)	64
Tabel 4. 7 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Sikap Keuangan (X3)	66
Tabel 4. 8 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai <i>Doom Spending</i> (Y). 68	
Tabel 4. 9 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Literasi Keuangan (Z)	71
Tabel 4. 10 Hasil <i>Outer Loading</i> 1.....	73
Tabel 4. 11 Hasil <i>Outer Loading</i> 2.....	74
Tabel 4. 12 Hasil <i>Average Variance Extracted</i> (AVE) 1.....	75
Tabel 4. 13 Hasil <i>Average Variance Extracted</i> (AVE) 2.....	76
Tabel 4. 14 Hasil <i>Cross Loading</i> 1.....	77
Tabel 4. 15 Hasil <i>Cross Loading</i> 2.....	78
Tabel 4. 16 Hasil <i>Heterotrait-Monotrait Ratio</i> (HTMT).....	79
Tabel 4. 17 Hasil Uji Reliabilitas	80
Tabel 4. 18 Hasil <i>R-square</i>	81
Tabel 4. 19 Uji Hipotesis	82

ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI *DOOM SPENDING* PADA PEKERJA SEKTOR SWASTA DENGAN MODERASI LITERASI KEUANGAN

**Oleh:
Devina Maulidya Damayanti
22012010026/FEB/EM**

Doom spending merupakan bentuk perilaku belanja berlebihan yang didorong oleh faktor psikologis, seperti stres dan kecemasan. Keputusan belanja ini didasari oleh keinginan untuk mencapai kepuasan emosional dan meredakan stres. Kemudahan akses terhadap layanan keuangan serta kerentanan pekerja sektor swasta terhadap tekanan finansial, semakin memperkuat kecenderungan perilaku *doom spending*. Sementara itu, sikap keuangan berperan dalam membentuk cara individu untuk mengelola dan mengendalikan keputusan keuangan. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh *financial stress*, inklusi keuangan, dan sikap keuangan terhadap *doom spending*, serta peran literasi keuangan sebagai variabel moderasi pada pekerja sektor swasta.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode pengumpulan data melalui kuesioner pada pekerja sektor swasta di Indonesia. Penentuan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan kriteria responden, yaitu pekerja sektor swasta usia 21-40 tahun yang mengelola keuangan pribadi secara mandiri. Data terkumpul sebanyak 210 data untuk dianalisis menggunakan teknik PLS-SEM dengan bantuan perangkat lunak SmartPLS 4.0.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial stress* dan inklusi keuangan berpengaruh positif signifikan terhadap *doom spending*. Di sisi lain, sikap keuangan menunjukkan pengaruh negatif tidak signifikan terhadap *doom spending*. Selain itu, literasi keuangan tidak berhasil memoderasi pengaruh *financial stress*, inklusi keuangan, dan sikap keuangan terhadap *doom spending*.

Kata kunci: Financial Stress, Inklusi Keuangan, Sikap Keuangan, Doom Spending, Literasi Keuangan