

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN TERHADAP PERILAKU
KREDIT BERESIKO MELALUI *FINANCIAL STRESS* DAN
FINANCIAL SELF EFFICACY PADA PENGGUNAAN
SHOPEE PAYLATER DI KOTA SURABAYA**

TESIS

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



Disusun Oleh :

FIRSA AYU NOVITA

NPM. 22061020022

**PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2026**

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN TERHADAP PERILAKU
KREDIT BERESIKO MELALUI *FINANCIAL STRESS* DAN
FINANCIAL SELF EFFICACY PADA PENGGUNAAN
SHOPEE PAYLATER DI KOTA SURABAYA**

Yang dipersiapkan dan disusun Oleh :

FIRSA AYU NOVITA

NPM. 22061020022

**Telah dipertahankan di depan Penguji
pada tanggal 18 Juni 2026 dan dinyatakan telah
memenuhi syarat untuk diterima**

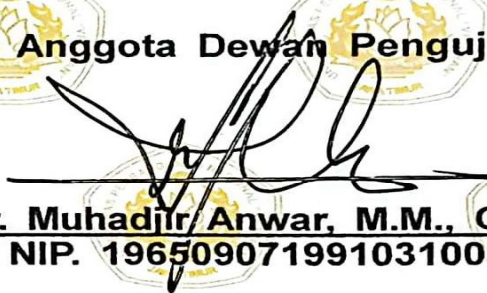
SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing I



Prof. Dr. Yuniningsih, SE., M.Si.
NIP. 197006202021212001

Anggota Dewan Penguji

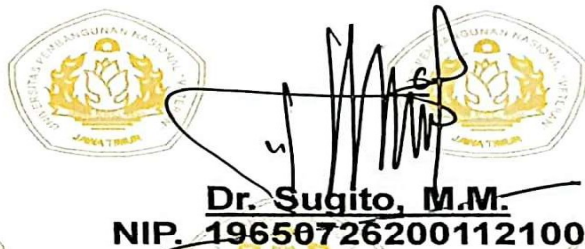


Dr. Muhadjir Anwar, M.M., CFP.
NIP. 196509071991031001

Pembimbing II



Dr. Dra. Ika Korika Swasti, M.Pd.
NIP. 196409201989032001



Dr. Sugito, M.M.
NIP. 196507262001121001

Surabaya, 18 Juni 2026

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 : Firsa Ayu Novita

NPM : 22061020022

Program : Magister (S2)

In Fakultas : Fakultas Bisnis Dan Ekonomi

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Tugas Akhir Tesis 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 Tesis 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, 08 Juni 2026

Yang Membuat pernyataan



Firsa Ayu Novita
22061020022

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas karunia dan rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul **“Analisis Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Kredit Beresiko Melalui *Financial Stress* Dan *Financial Self Efficacy* Pada Penggunaan Shopee Paylater Di Kota Surabaya”**. Penyusunan tesis ini bertujuan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penyusunan tesis ini, saya mendapatkan bantuan dan bimbingan, serta dukungan, dari berbagai pihak, untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur dan juga selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan mendukung penulis dalam penyelesaian Tesis.
2. Ibu. Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, MSi, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Prof. Dr. Yuniningsih, S.E. M.Si selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan mendukung penulis dalam penyelesaian Tesis

4. Bapak dan Ibu dosen Program Studi Magister Manajemen Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang memberikan bekal ilmu pengetahuan.
5. Staff administrasi Program Studi Magister Manajemen Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Rekan-rekan Program Magister Manajemen, terima kasih atas dukungannya, kerjasama dan bantuannya.
7. Semua pihak yang telah banyak membantu dan menyusun tesis ini yang tidak bias penulis sebutkan satu persatu.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa apa yang telah disusun dalam tesis ini masih jauh dari sempurna,, oleh karena itu penulis sangat berharap kritik dan saran membangun dari pembaca dan pihak lain. Akhir kata, penulis berharap agar tesis ini dapat memberi manfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Surabaya, 10 April 2026

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR GAMBAR.....	vi
DAFTAR TABEL	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah.....	14
1.3. Tujuan Penelitian	14
1.4. Manfaat Penelitian	15
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	17
2.2. Landasan Teori.....	21
2.2.1. Theory of Planned Behavior	21
2.2.2. Social Cognitive Theory.....	25
2.2.3. Literasi Keuangan	29
2.2.4. Financial Self Efficacy.....	39
2.2.5. Financial Stress	48

2.2.6. Perilaku Kredit Berisiko	56
2.3. Hubungan Antar Variabel	64
2.4. Kerangka Konseptual	76
2.5. Hipotesis	77&

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	78
3.2 .Definisi Operasional Penelitian	78
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	81
3.4 Jenis dan Sumber Data	82
3.5 Metode Pengumpulan Data	83
3.6 Metode Analisis Data	84

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Gambaran Umum Obyek Penelitian	89
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	92
4.3. Analisis Model Menggunakan PLS-SEM	102
4.4. Pembahasan	117

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	131
5.2. Saran	132

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1.Kerangka Konseptual	76
Gambar 4.1. Model Konseptual Diagram Jalur.....	103
Gambar 4.2. Output diagram jalur (Inner Model).....	105
Gambar 4.3. output bootstraping dengan nilai P-Value.....	115

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Identitas Responden Menurut Jenis Kelamin.....	92
Tabel 4.2 Identitas Responden Menurut Pendidikan	93
Tabel 4.3 Identitas Responden Menurut Umur	94
Tabel 4.4 Frekuensi Hasil Jawaban Literasi Keuangan	96
Tabel 4.5 Frekuensi Hasil Jawaban Financial Stress.....	98
Tabel 4.6 Frekuensi Hasil Jawaban Financial Self Efficacy.....	99
Tabel 4.7 Frekuensi Hasil Jawaban Perilaku Kredit Beresiko.....	101
Tabel 4.8. Outer Loading.....	106
Tabel 4.9. Uji Composite reliability dan Cronbach Alpha	107
Tabel 4.10 Nilai Average Variance Extracted (AVE).....	108
Tabel 4.11. Cross Loading	109
Tabel 4.12. Fornell-Larcker Criterion.....	111
Tabel 4.13. R Square	113
Tabel 4.14 Uji Hipotesis Pengaruh Langsung.....	115
Tabel 4.15. Uji Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung (Mediasi)	116

**ANALISIS LITERASI KEUANGAN TERHADAP PERILAKU KREDIT
BERESIKO MELALUI *FINANCIAL STRESS* DAN *FINANCIAL SELF
EFFICACY* PADA PENGGUNAAN SHOPEE PAYLATER
DI KOTA SURABAYA**

**FIRSA AYU NOVITA
NPM. 22061020022**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan terhadap perilaku kredit berisiko pada pengguna Shopee PayLater di Kota Surabaya, serta peran Financial Stress dan Financial Self Efficacy sebagai mediator dalam hubungan tersebut. Penelitian ini ingin mengetahui bagaimana pemahaman individu mengenai pengelolaan keuangan, utang, dan risiko kredit memengaruhi kecenderungan mereka dalam mengambil keputusan finansial yang berisiko.

Jenis penelitian yang digunakan adalah kuantitatif, dengan pendekatan Partial Least Square (PLS) menggunakan perangkat SmartPLS 3.0. Populasi penelitian adalah seluruh pengguna Shopee PayLater di Surabaya, sedangkan sampel yang digunakan sebanyak 100 responden yang dipilih melalui accidental sampling. Data dikumpulkan melalui kuesioner dan dianalisis untuk menguji hipotesis mengenai pengaruh langsung dan tidak langsung literasi keuangan terhadap perilaku kredit berisiko melalui mediator Financial Stress dan Financial Self Efficacy.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif terhadap perilaku kredit berisiko, di mana individu dengan literasi tinggi cenderung membuat keputusan kredit yang lebih bijaksana. Selanjutnya, Financial Stress terbukti memediasi pengaruh literasi keuangan terhadap perilaku kredit berisiko, sehingga literasi rendah meningkatkan stres finansial dan perilaku kredit berisiko. Selain itu, Financial Self Efficacy berperan sebagai mediator positif yang signifikan, di mana individu dengan literasi keuangan tinggi memiliki keyakinan lebih besar dalam mengelola keuangan, sehingga mengurangi perilaku kredit berisiko. Temuan ini memberikan implikasi penting bagi pemerintah, lembaga keuangan, dan perusahaan fintech dalam merancang program edukasi finansial dan pengelolaan stres keuangan.

Kata kunci: Literasi Keuangan ; Perilaku Kredit Berisiko ; Financial Stress ; Financial Self Efficacy

**ANALYSIS OF FINANCIAL LITERACY ON RISKY CREDIT BEHAVIOR
THROUGH FINANCIAL STRESS AND FINANCIAL SELF-EFFICACY
AMONG SHOPEE PAYLATER USERS IN SURABAYA CITY**

FIRSA AYU NOVITA
NPM. 22061020022

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of financial literacy on risky credit behavior among Shopee PayLater users in Surabaya, as well as the role of Financial Stress and Financial Self-Efficacy as mediators in this relationship. The research seeks to understand how individuals' knowledge of financial management, debt, and credit risk affects their tendency to make risky financial decisions.

The study employs a quantitative method using the Partial Least Squares (PLS) approach with SmartPLS 3.0 software. The research population comprises all Shopee PayLater users in Surabaya, and a sample of 100 respondents was selected using accidental sampling. Data were collected through questionnaires and analyzed to test hypotheses regarding the direct and indirect effects of financial literacy on risky credit behavior through the mediators Financial Stress and Financial Self-Efficacy.

The results indicate that financial literacy has a positive effect on risky credit behavior, where individuals with higher financial literacy tend to make wiser credit decisions. Furthermore, Financial Stress is proven to mediate the effect of financial literacy on risky credit behavior, such that low financial literacy increases financial stress and risky credit behavior. In addition, Financial Self-Efficacy serves as a significant positive mediator, where individuals with higher financial literacy have greater confidence in managing their finances, thereby reducing risky credit behavior. These findings have important implications for government authorities, financial institutions, and fintech companies in designing financial education programs and managing financial stress.

Keywords: Financial Literacy ; Risky Credit Behavior ; Financial Stress ; Financial Self Efficacy