

**PENGARUH *FINANCIAL CAPABILITY*, *SELF-CONTROL*, DAN
FINANCIAL RISK TOLERANCE TERHADAP *FINANCIAL*
WELL-BEING DENGAN MEDIASI *FINANCIAL RESILIENCE*
PADA PENGGUNA *PAYLATER* USIA PRODUKTIF
DI KARESIDENAN MADIUN**

SKRIPSI



Oleh :

FRISMA DEWI SETYAWATI

NIM. 2203102214

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

**PENGARUH *FINANCIAL CAPABILITY*, *SELF-CONTROL*, DAN
FINANCIAL RISK TOLERANCE TERHADAP *FINANCIAL WELL-BEING*
DENGAN MEDIASI *FINANCIAL RESILIENCE* PADA PENGGUNA
PAYLATER USIA PRODUKTIF DI KARESIDENAN MADIUN**

SKRIPSI

Diajukan kepada Universitas PGRI Madiun untuk Memenuhi Salah Satu
Persyaratan dalam Menyelesaikan Program Sarjana Strata 1 Manajemen

Oleh :

FRISMA DEWI SETYAWATI

NIM. 2203102214

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Skripsi oleh Frisma Dewi Setyawati telah diperiksa dan disetujui untuk diuji.

Madiun, 20 Juli 2026

Pembimbing I,



Dr. Liliek Nur Sulistiyowati, S.E., M.M.

NIDN. 0717027501

Madiun, 20 Juli 2026

Pembimbing II,



Aliffianti Safiria Ayu Ditta, S.E., M.Ak., CTT.

NIDN. 0714128904

LEMBAR PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

Skripsi Oleh Frisma Dewi Setyawati ini telah dipertahankan di depan panitia penguji pada hari Senin tanggal 27 Juli 2026.

Panitia Penguji,


Dr. Apriyanti, S.E., M.M.
NIDN. 0704047305

Ketua


Robby Sandhi Dessyarti, S.E., M.M.
NIDN. 0724128802

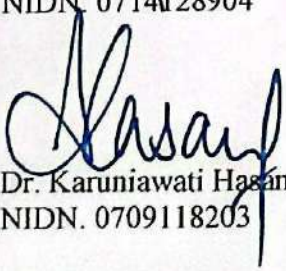
Sekretaris


Dr. Liliek Nur Sulistiyowati, S.E., M.M.
NIDN. 0717027501

Anggota


Aliffianti Safirla Ayu Ditta, S.E., M.Ak., CTT.
NIDN. 0714128904

Anggota


Dr. Karuniawati Hasanah, S.E., M.M.
NIDN. 0709118203

Anggota

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Anggra Langgeng Wijaya, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIDN. 0727078603

Mengesahkan,
Kaprodi S1 Manajemen



Dr. Apriyanti, S.E., M.M.
NIDN. 0704047305

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Frisma Dewi Setyawati

NIM : 2203102214

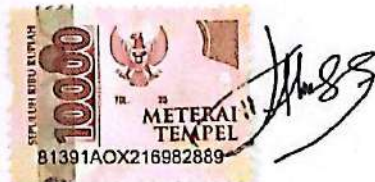
Program Studi : Manajemen

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang saya tulis dengan judul “PENGARUH *FINANCIAL CAPABILITY*, *SELF-CONTROL*, DAN *FINANCIAL RISK TOLERANCE* TERHADAP *FINANCIAL WELL-BEING* DENGAN MEDIASI *FINANCIAL RESILIENCE* PADA PENGGUNA *PAYLATER* USIA PRODUKTIF DI KARESIDENAN MADIUN” ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai tulisan atau pikiran saya sendiri. Apabila dikemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Madiun, 17 Juli 2026

Yang membuat pernyataan,



Frisma Dewi Setyawati

NIM. 2203102214

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financial Capability*, *Self-Control*, Dan *Financial Risk Tolerance* Terhadap *Financial Well-Being* Dengan Mediasi *Financial Resilience* Pada Pengguna *Paylater* Usia Produktif Di Karesidenan Madiun” dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas PGRI Madiun.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, bimbingan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Supri Wahyudi Utomo, M.Pd., selaku Rektor Universitas PGRI Madiun.
2. Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si., Ak., C.A., CPA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun.
3. Dr. Apriyanti, S.E., M.M., selaku Ketua Program Studi Manajemen.
4. Dr. Liliek Nur Sulistiyowati, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, motivasi, serta saran kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
5. Ibu Aliffianti Safiria Ayu Ditta, S.E., M.Ak., CTT., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan dukungan, arahan, serta masukan yang sangat bermanfaat bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

6. Seluruh dosen Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas PGRI Madiun yang telah memberikan ilmu, pengalaman, dan pembelajaran yang bermanfaat selama masa perkuliahan.
7. Kedua orang tua tercinta yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta semangat yang tiada henti kepada penulis.
8. Kakak-kakak penulis yang senantiasa memberikan doa, perhatian, dukungan, dan semangat selama proses penyusunan skripsi ini.
9. Teman-teman dan sahabat seperjuangan yang selalu memberikan bantuan, dukungan, semangat, serta keceriaan dalam perjalanan perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.
10. Terima kasih kepada diri saya sendiri yang telah bertahan melewati berbagai proses panjang, rasa lelah, rintangan, dan keraguan yang datang silih berganti. Terima kasih karena tetap berjuang meskipun sering merasa ingin menyerah. Terima kasih telah berani bermimpi dan bekerja keras untuk mewujudkannya. Semoga segala usaha, doa, air mata, dan waktu yang telah tercurah menjadi pengingat bahwa tidak ada perjuangan yang sia-sia serta menjadi bekal untuk menghadapi perjalanan kehidupan berikutnya dengan lebih kuat dan bijaksana.

Madiun, 17 Juli 2026



Friska Dewi Setyawati

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN PANITIA PENGUJI	iii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	27
C. Rumusan Masalah	28
D. Tujuan Penelitian.....	29
E. Manfaat Penelitian	30
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS PENELITIAN.....	33
A. Kajian Pustaka.....	33
B. Penelitian Terdahulu.....	65
C. Kerangka Berpikir	80
D. Hipotesis Penelitian.....	81

BAB III METODE PENELITIAN	100
A. Tempat dan Waktu Penelitian	100
B. Jadwal Penelitian	101
C. Desain Penelitian	101
D. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	103
E. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	108
F. Teknik Pengumpulan Data.....	112
G. Instrumen Penelitian.....	114
H. Teknis Analisis Data	115
HASIL DAN PEMBAHASAN	123
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	123
B. Deskripsi Data	124
C. Hasil Analisis Data	138
BAB V PENUTUP	191
A. Kesimpulan.....	191
B. Keterbatasan Penelitian	191
C. Implikasi dan Saran	194
DAFTAR PUSTAKA	198
LAMPIRAN.....	215

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Kondisi <i>Financial Well-Being</i> Masyarakat Indonesia	3
Tabel 1. 2 Pertumbuhan Pengguna dan Nilai Kredit Paylater 2020–2025	4
Tabel 1. 3 Biaya Hidup dibandingkan Pendapatan Karesidenan Madiun.....	6
Tabel 1. 4 Struktur Ekonomi dan Pengguna <i>Paylater</i> di Karesidenan Madiun.....	7
Tabel 1. 5 <i>Financial Resilience</i> Masyarakat Indonesia Tahun 2025	11
Tabel 1. 6 Kondisi <i>Financial Capability</i> Masyarakat Indonesia	14
Tabel 1. 7 Pola Konsumsi Digital Masyarakat Indonesia	18
Tabel 1. 8 Profil Perilaku Risiko Keuangan Pengguna Kredit Digital Indonesia .	22
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	66
Tabel 3. 1 Jadwal Kegiatan Penelitian	101
Tabel 3. 2 Definisi Operasional	110
Tabel 4. 1 Jenis Kelamin Responden	124
Tabel 4. 2 Usia Responden.....	125
Tabel 4. 3 Domisili Responden.....	126
Tabel 4. 4 Pekerjaan Responden	126
Tabel 4. 5 Pendapatan Per Bulan Responden	127
Tabel 4. 6 Frekuensi Penggunaan <i>Paylater</i> /3 Bulan.....	128
Tabel 4. 7 Rata-rata Nominal Penggunaan <i>Paylater</i> / 3 Bulan.....	128
Tabel 4. 8 Platform <i>Paylater</i> yang Digunakan Responden	129
Tabel 4. 9 Statistik Deskriptif <i>Financial Well-Being</i> (Y)	130
Tabel 4. 10 Statistik Deskriptif <i>Financial Resilience</i> (Z).....	132
Tabel 4. 11 Statistik Deskriptif <i>Financial Capability</i> (X1)	133
Tabel 4. 12 Statistik Deskriptif <i>Self-Control</i> (X2).....	135
Tabel 4. 13 Statistik Deskriptif <i>Financial Risk Tolerance</i> (X3)	136
Tabel 4. 14 <i>Outer Loadings</i>	138
Tabel 4. 15 Nilai AVE	141
Tabel 4. 16 HTMT	142
Tabel 4. 17 <i>Fornel-Larcker</i>	144
Tabel 4. 18 Uji Reliabilitas	146
Tabel 4. 19 <i>R-Square</i>	147

Tabel 4. 20 <i>Q-Square</i>	149
Tabel 4. 21 <i>F-Square</i>	150
Tabel 4. 22 <i>Path Coefficients</i>	153
Tabel 4. 23 <i>Specific Indirrect Effect</i>	153

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Grand Theory	40
Gambar 2. 2 Kerangka Berpikir	80
Gambar 3. 1 Desain Penelitian.....	103
Gambar 4. 1 Model Hasil Bootstrapping	152

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Pernyataan Kuisisioner.....	216
Lampiran 2 Tabulasi Data Kuesisioner	221
Lampiran 3 Output SmartPLS 4.....	270