COMPARATIVE PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL CONDITION*, *SELF-CONTROL* DAN *CONSUMPTIVE BEHAVIOR* TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN SHOPEE *PAYLATER* ANTARA GENERASI Z DAN MILENIAL DI KARESIDENAN MADIUN

SKRIPSI

OLEH:

YOHANA SJENI MELINDASARI

NIM. 2203102170

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PGRI MADIUN

2026

COMPARATIVE PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL CONDITION*, *SELF-CONTROL* DAN *CONSUMPTIVE BEHAVIOR* TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN SHOPEE *PAYLATER* ANTARA GENERASI Z DAN MILENIAL DI KARESIDENAN MADIUN

SKRIPSI

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

OLEH:

YOHANA SJENI MELINDASARI

NIM. 2203102170

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PGRI MADIUN

2026

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Skripsi oleh Yohana Sjeni Melindasari telah diperiksa dan disetujui untuk diuji.

Madiun, 03 Juli 2026

Pembimbing I,



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

Madiun, 03 Juli 2026

Pembimbing II,



Ririh Anggraini Setyahety, S. E., M. M.
NIDN. 0721048405

LEMBAR PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

Skripsi oleh Yohana Sjeni Melindasari ini telah dipertahankan di depan panitia penguji pada hari Jum'at tanggal 10 Juli 2026.

Panitia Penguji,

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

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

Dr. Lilick Nur Sulistiyowati, S. E., M. M. — Anggota
NIDN. 0717027501

Ririh Anggraini Setyahety, S. E., M. M. — Anggota
NIDN. 0721048405

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

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

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

Mengesahkan,
Kaprodi S1 Manajemen

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

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama	: Yohana Sjeni Melindasari
NIM	: 2203102170
Program Studi	: Manajemen
Fakultas	: Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenar-benarnya, bahwasannya skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan hasil pengerjaan orang lain ataupun hasil dari pikiran orang lain yang saya akui sebagai hasil karya tulisan saya. Apabila di kemudian hari ditemukan bukti skripsi ini hasil plagiasi, maka saya bersedia menerima konsekuensi atau sanksi atas perbuatan tersebut.

Madiun, 19 Juni 2026

Yang membuat pernyataan



Yohana Sjeni Melindasari

NIM. 2203102170

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Maka, sesungguhnya beserta kesulitan ada kemudahan. Sesungguhnya beserta kesulitan ada kemudahan”

(Q.S Al-Insyirah: 5-6)

"Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya"

(QS. Al-Baqarah: 286)

"Tugas manusia hanya berjuang, bukan memaksakan hasil. Kita punya kendala tapi Allah punya kendali. Yakinlah jika Allah sudah ikut andil, maka tidak ada kata mustahil."

(Ustadz Hanan Attaki)

SKRIPSI INI SAYA PERSEMBAHAN KEPADA

Skripsi ini saya didikasikan kepada orang tua tercinta Bapak Lasiman dan Ibu Eka Puspa Kusumawati yang menanti kelulusan ini, ketulusan dari hati atas doa yang tak pernah putus dan semangat yang tak ternilai.

KATA PENGANTAR

Assalamualikum Wr. Wb.

Alhamdulillahirobbil'alamin, puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas nikmat dan karunia-Nya yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "Pengaruh *Financial Literacy*, *Financial Condition*, *Self-Control* dan *Consumptive Behavior* terhadap Keputusan Penggunaan Shopee *Paylater* pada Generasi Z dan Milenial di Karesidenan Madiun" dengan tepat waktu. Penulis sangat bersyukur atas terselesaikannya penyusunan skripsi ini guna memenuhi salah satu persyaratan kelulusan program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun.

Selama penyusunan skripsi ini penulis mendapat banyak bimbingan, arahan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Dr. H. Supri Wahyudi Utomo, M.Pd. selaku Rektor Universitas PGRI Madiun.
2. Bapak Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si. A.k C.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun.
3. Ibu Dr. Apriyanti S.E., M.M. selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun.
4. Ibu Dr. Liliek Nur Sulistyowati, S.E., M.M, Selaku dosen Pembimbing I yang sudah bersedia untuk meluangkan waktu dengan memberi bimbingan, arahan, dan juga sabar menghadapi kekurangan yang penulis miliki selama penyusunan

skripsi. Doa dan dukungan dari beliau akan selalu penulis ingat sampai kapanpun.

5. Ibu Ririh Anggraini Setyahety, S.E., M.M, Selaku dosen Pembimbing II yang sudah bersedia untuk meluangkan waktu dengan memberi bimbingan, arahan, dan juga sabar menghadapi kekurangan yang penulis miliki selama penyusunan skripsi. Kesabaran serta bantuan beliau dalam membimbing akan selalu penulis ingat.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Prodi Manajemen Universitas PGRI Madiun yang telah membekali lmu pengetahuan kepada penulis selama perkuliahan agar bermanfaat di kemudian hari.
7. Kedua orang tua tersayang. Cinta pertama dan panutan terbaik, Ayah saya Bapak Lasiman dan kepada pintu surgaku, Ibunda Eka Puspa Kusumawati. Terima kasih penulis ucapkan atas segala doa, kasih sayang, pengorbanan dan ketulusan yang diberikan. Meskipun ayah dan ibu tidak memiliki kesempatan menempuh pendidikan hingga perguruan tinggi, namun selalu senantiasa memberikan yang terbaik, mengusahakan, serta memberikan dukungan moral maupun finansial yang tidak pernah putus. Segala perjuangan dan ketulusan yang telah diberikan menjadi kekuatan serta motivasi bagi penulis untuk terus berjuang. Semoga skripsi ini dapat membuat ayah dan ibu lebih bangga karena telah berhasil menjadikan anak perempuan satu-satunya ini menyandang gelar sarjana seperti yang diharapkan. Besar harapan penulis semoga ayah dan ibu selalu sehat, panjang umur, dan bisa menyaksikan keberhasilan lainnya yang akan penulis raih di masa yang akan datang.

8. Sahabat penulis dari awal perkuliahan, Shela Retno Kinasih, Qanaya Shiva Romadhona, Alicia Febry Imahanif. Terimakasih sudah membersamai penulis di awal perjalanan meniti pendidikan hingga akhir perkuliahan. Kehadiran kalian yang selalu menjadi tonggak penulis dalam menghadapi lika-liku perkuliahan. Terimakasih atas segalanya, semoga di masa depan kita bisa bertemu kembali dengan nasib yang kita bayangkan setiap hari kala itu.
9. Restu Bumi Nur Ilham, yang selalu memberi inspirasi untuk terus melangkah maju kedepan, menjadi teman bertukar pikiran, tempat berkeluh kesah, dan menjadi *support system* penulis dalam menyelesaikan tugas akhir. Terima kasih atas waktu, doa yang senantiasa dilangitkan, dan seluruh hal baik yang diberikan kepada penulis selama ini.
10. Keluarga besar kelas C Manajemen angkatan 2022 Universitas PGRI Madiun yang selalu memberi semangat pada masa-masa kuliah dan penyelesaian skripsi serta canda tawa yang mewarnai masa perkuliahan yang kini sudah tak terdengar lagi. Terima kasih atas bantuan, semangat, dan do'anya
11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah banyak membantu memberikan pemikiran demi kelancaran dan keberhasilan penyusunan skripsi ini.
12. Terakhir, saya berterima kasih kepada satu sosok gadis yang selama ini diam-diam berjuang tanpa henti, seorang perempuan sederhana dengan hati kecil tetapi dengan impian besar. Terima kasih kepada peneliti skripsi ini yaitu diriku sendiri, Yohana Sjeni Melindasari. Anak perempuan tunggal dan harapan orang tuanya. Terima kasih telah bertahan sejauh ini melewati segala tantangan

yang semesta hadirkan. Aku bangga atas setiap langkah kecil dan setiap pencapaianmu. Walau terkadang harapanmu tidak sesuai dengan apa yang semesta berikan, tetaplah mensyukuri apa pun yang kamu dapatkan. Jangan lelah untuk terus berusaha dan berbahagialah di mana pun kamu berada. Jadikan dirimu sosok yang bermanfaat bagi diri sendiri dan orang lain. Aku berdoa semoga langkah kecilmu selalu diperkuat, dikelilingi orang-orang baik dan hebat, serta mimpimu satu per satu akan terjawab. Aamiin.

Penulis menyadari bahwasanya dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan dan keterbatasan, oleh karena itu kritik dan saran sangat diharapkan penulis. Semoga dengan adanya skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah infomasi dan pengetahuan bagi semua pihak yang membutuhkan. Wassalamualaikum Wr. Wb.

Madiun, 19 Juni 2026

Penulis



Yohana Sjeni Melindasari

NIM. 2203102170

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING ii
LEMBAR PENGESAHAN PANITIA PENGUJI iii
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN v
KATA PENGANTAR vi
DAFTAR ISI x
DAFTAR TABEL xii
DAFTAR GAMBAR xiv
LAMPIRAN xv
ABSTRAK xvi
ABSTRACT xvii
BAB I PENDAHULUAN 1
A. Latar Belakang Masalah 1
B. Batasan Masalah 28
C. Rumusan Masalah 28
D. Tujuan Penelitian 29
E. Kegunaan Penelitian 29
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS 31
A. Kajian Pustaka 31
1. Teori Perilaku Terencana (*Theory Of Planned Behavior/*TPB*)* 31
2. Teori *Technology Acceptance Model* (TAM) 32
3. Keputusan Penggunaan 34
4. *Financial Literacy* 39
5. *Financial Condition* 43
6. *Self-Control* 46
7. *Consumptive Behavior* 49
8. Generasi Z 53
9. Generasi Milenial 54

B. Kajian Penelitian Yang Relevan 55
C. Kerangka Berpikir 67
D. Hipotesis Penelitian 69
BAB III METODE PENELITIAN 78
A. Tempat dan Waktu Penelitian 78
B. Desain Penelitian 79
C. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel 80
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional 83
E. Teknik Pengumpulan Data 86
F. Instrumen Penelitian 87
G. Teknik Analisis Data 88
BAB IV PEMBAHASAN 95
A. Gambaran Umum Objek Penelitian 95
B. Deskripsi Data 95
C. Hasil Pengujian Hipotesis 107
D. Pembahasan 127
BAB V KESIMPULAN 141
A. Kesimpulan 141
B. Keterbatasan 143
C. Implikasi 144
D. Saran 147
DAFTAR PUSTAKA 149
LAMPIRAN 161

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Pertumbuhan Pembiayaan Buy Now Pay Later (BNPL) 5

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu 56

Tabel 3. 1 Jadwal Penelitian 79

Tabel 3. 2 Operasional Variabel 84

Tabel 3. 3 Instrumen Penelitian 88

Tabel 3. 4 Interpretasi Koefisien Determinasi 94

Tabel 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin 96

Tabel 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin 97

Tabel 4. 3 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia 98

Tabel 4. 4 Karakteristik Responden Berdasarkan Pekerjaan 99

Tabel 4. 5 Karakteristik Responden Berdasarkan Pekerjaan 100

Tabel 4. 6 Karakteristik Responden Berdasarkan Sumber Penghasilan 101

Tabel 4. 7 Karakteristik Responden Berdasarkan Sumber Penghasilan 102

Tabel 4. 8 Karakteristik Responden Berdasarkan Tempat Tinggal/Domisili 103

Tabel 4. 9 Karakteristik Responden Berdasarkan Tempat Tinggal/Domisili 104

Tabel 4. 10 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Penggunaan 105

Tabel 4. 11 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Penggunaan 106

Tabel 4. 12 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif Generasi Z 107

Tabel 4. 13 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif Generasi Milenial 108

Tabel 4. 14 Hasil Uji Validitas Generasi Z 110

Tabel 4. 15 Hasil Uji Validitas Generasi Milenial 111

Tabel 4. 16 Hasil Uji Reliabilitas Generasi Z 112

Tabel 4. 17 Hasil Uji Reliabilitas Generasi Milenial 112

Tabel 4. 18 Hasil Uji Normalitas Generasi Z 113
Tabel 4. 19 Hasil Uji Normalitas Generasi Milenial 114
Tabel 4. 20 Hasil Uji Multikolinearitas Generasi Z.....115
Tabel 4. 21 Hasil Uji Multikolinearitas Generasi Milenial.....115
Tabel 4. 22 Hasil Uji Heterokedastisitas Generasi Z.....116
Tabel 4. 23 Hasil Uji Heterokedastisitas Generasi Milenial.....117
Tabel 4. 24 Uji Regresi Linier Berganda Generasi Z 118
Tabel 4. 25 Uji Regresi Linier Berganda Generasi Milenial 120
Tabel 4. 26 Hasil Uji t (t-test) Generasi Z 123
Tabel 4. 27 Hasil Uji t (t-test) Generasi Milenial 124
Tabel 4. 28 Hasil Uji Koefisien Determinasi Generasi Z 125
Tabel 4. 29 Hasil Uji Koefisien Determinasi Generasi Milenial 126

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Jumlah Usaha E-Commerce di Indonesia Tahun 2020-2024 2

Gambar 1. 2 Jenis Fintech Paling Populer di Indonesia Tahun 2025 3

Gambar 1. 3 Aplikasi Paylater Langganan RI (2025) 7

Gambar 1. 4 Aplikasi Favorit Gen Z dan Milenial (2025) 8

Gambar 1. 5 Pengguna Paylater di Indonesia Berdasarkan Kelompok Usia 10

Gambar 1. 6 Provinsi dengan Pengguna Paylater Terbanyak di Indonesia 13

Gambar 1. 7 Indeks Literasi Keuangan 2013 - 2025 16

Gambar 1. 8 Indeks Inklusi Keuangan 2013 - 2025 17

Gambar 1. 9 Motif Penggunaan Paylater pada Gen Z dan Milenial 19

Gambar 1. 10 Proporsi Pengeluaran Masyarakat Indonesia (Oktober 2024) 22

Gambar 1. 11 Penggunaan Paylater pada Milenial dan Gen Z (2025) 25

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual 69

Gambar 3. 1 Desain Penelitian 80

LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian 162

Lampiran 2 Tabulasi Data Responden 169

Lampiran 3 Hasil Analisis Data Generasi Z 209

Lampiran 4 Hasil Analisis Data Generasi Milenial 213

Lampiran 5 Validasi Sumber Pustaka Penulisan Skripsi 217