

PENGARUH *PSYCHOLOGICAL FACTORS*, *FINANCIAL LITERACY*, DAN PINJAMAN *ONLINE MISUSE* TERHADAP *COMPULSIVE BUYING* PADA PENGGUNA APLIKASI PINJAMAN *ONLINE* GENERASI Z DI YOGYAKARTA

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta



Disusun oleh:

EADIA RIZKA INAYAH

212304022

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN SOSIAL
UNIVERSITAS JENDERAL ACHMAD YANI YOGYAKARTA
2025**

HALAMAN PENGESAHAN

SKRIPSI

**PENGARUH *PSYCHOLOGICAL FACTORS*, *FINANCIAL LITERACY*, DAN
PINJAMAN *ONLINE MISUSE* TERHADAP *COMPULSIVE BUYING*
PADA PENGGUNA APLIKASI PINJAMAN *ONLINE* GENERASI Z DI
YOGYAKARTA**

Diajukan Oleh:

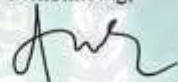
FADIA RIZKA INAYAH
212304022

Telah Dipertahankan di Depan Dewan Penguji dan Dinyatakan Sah
Sebagai Salah Satu Syarat untuk Mendapatkan Gelar Sarjana Manajemen
Program Studi Manajemen (S-1) Fakultas Ekonomi dan Sosial
Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta

Tanggal : 20 Agustus 2025

Mengesahkan,

Pembimbing,



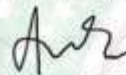
Ari Okta Vivani, S.E., M.Sc.

Ketua Penguji,



Krisna Mutiara Wati, S.E., M.Sc.

Anggota Penguji,



Ari Okta Vivani, S.E., M.Sc.

Pjs. Ketua Program Studi Manajemen,


Murwani Eko Astuti, S.E., MBA.
NPP. 2018.13.0130

HALAMAN PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini adalah mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta,

Nama : Fadia Rizka Inayah
NPM : 212304022
Program Studi : Manajemen (S-1)
Judul Skripsi : Pengaruh *Psychological Factors*, *Financial Literacy*, dan *Pinjaman Online Misuse* Terhadap *Compulsive Buying* Pada Pengguna Aplikasi *Pinjaman Online* Generasi Z di Yogyakarta

Menyatakan bahwa hasil penelitian dengan judul di atas adalah asli karya saya sendiri dan bukan hasil plagiarisme. Semua referensi dan sumber terkait yang dikutip dalam karya ini telah ditulis sesuai kaidah penulisan ilmiah yang berlaku. Dengan ini, saya menyatakan untuk menyerahkan hak cipta penelitian kepada Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta guna kepentingan ilmiah.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya tanpa ada paksaan dari pihak mana pun. Apabila terdapat kekeliruan atau ditemukan adanya pelanggaran akademik di kemudian hari, maka saya bersedia menerima konsekuensi yang berlaku sesuai ketentuan akademik.

Yogyakarta, 20 Agustus 2025



Fadia Rizka Inayah

KATA PENGANTAR

Puji Syukur saya panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan Rahmat dan karunia-Nya sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Psychological Factors*, *Financial Literacy*, dan Pinjaman *Online Misuse* Terhadap *Compulsive Buying* Pada Pengguna Aplikasi Pinjaman *Online* Generasi Z di Yogyakarta”.

Skripsi ini dapat diselesaikan atas bimbingan, arahan, dan bantuan berbagai pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu. Pada kesempatan ini saya ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada:

1. Ibu Dra. Rer.nat.apt. Triana Hertiani, S.Si., M.Si. selaku Rektor Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta.
2. Bapak Edhy Tri Cahyono, S.Si., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Sosial Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta.
3. Ibu Murwani Eko Astuti, S.E., MBA selaku Ketua Prodi Manajemen (S-1).
4. Ibu Ari Okta Viyani, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah sabar membimbing, memberikan arahan, serta masukan yang sangat berharga selama proses penyusunan skripsi ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dengan baik.
5. Cinta pertama saya, ayahanda Sugiharto. Beliau memang tidak sempat merasakan Pendidikan hingga bangku perkuliahan, namun dengan kerja keras dan didikannya menjadikan putri cantiknya mampu menyelesaikan studi hingga sarjana.

6. Pintu surgaku, ibunda Rachmawati. Beliau juga tidak sempat merasakan Pendidikan hingga bangku perkuliahan, namun beliau yang selalu memberi semangat dan memberikan seluruh do'a di setiap tahajudnya sehingga putrinya dapat menyelesaikan program studinya sampai selesai dan lancar di setiap langkahnya.
7. Sahabat-sahabat kuliah penulis Widya Oktavianingrum, Rigita Ayu Maharani, dan Tama Putri Agilta. Terimakasih atas segala bentuk dukungan, semangat, motivasi, canda tawa, dan tangis air mata yang kita lalui bersama-sama dalam menempuh pendidikan di Universitas Jenderal Achmad Yani Yogyakarta.
8. Untuk seseorang yang belum bisa penulis tuliskan dengan jelas namanya disini, namun sudah tertulis jelas di *Lauhul mahfudz* untukku. Terimakasih sudah menjadi salah satu sumber motivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu bentuk penulis untuk memantaskan diri. Meskipun saat ini penulis tidak tahu keberadaanmu entah di bumi bagian mana dan menggenggam tangan siapa. Seperti kata Bj Habibie “kalau memang dia dilahirkan untuk saya, kamu jungkir balikpun saya yang dapat”.
9. Fadia Rizka Inayah, ya! diri saya sendiri. Apresiasi sebesar-besarnya yang telah berjuang untuk menyelesaikan apa yang telah dimulai. Sulit bisa bertahan sampai dititik ini, terimakasih untuk tetap hidup dan merayakan dirimu sendiri, walaupun sering kali putus asa atas apa yang sedang diusahakan. Tetaplah jadi manusia yang mau berusaha dan tidak lelah untuk mencoba. *God thank you for being me independent women, I know there are more great ones but I'am proud of this achievement.*

Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan kebaikan kepada semuanya, sebagai imbalan atas segala kebaikan yang telah dilakukan kepada saya. Akhirnya besar harapan saya, semoga skripsi ini dapat berguna bagi banyak orang.

Yogyakarta, 16 Juli 2025

Penulis,

Fadia Rizka Inayah

UNIVERSITAS JENDERAL ACHMAD YAN
PERPUSTAKAAN
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
INTISARI.....	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
A Latar Belakang.....	1
B Rumusan Masalah.....	11
C Tujuan Penelitian.....	12
D Manfaat Penelitian.....	13
E Ruang Lingkup	14
F Batasan Penelitian.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
A Landasan Teori	16
B Penelitian Terdahulu.....	23
C Kerangka Berfikir	35
D Pengembangan Hipotesis.....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	42
A Desain Penelitian	42
B Tempat dan Waktu Penelitian	43
C Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	44
D Populasi dan Sampel.....	52
E Teknik Pengumpulan Data	54
F Teknik Analisis.....	55
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
A Deskripsi Data	60
B Analisis Data.....	81

C Pembahasan	96
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	103
A Kesimpulan.....	103
B Saran	104
DAFTAR PUSTAKA	108
LAMPIRAN.....	113

PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS JENDERAL ACHMAD YANI
YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 10 Aplikasi/Layanan Pinjol yang Paling Banyak Digunakan Responden (September 2023)	5
Tabel 1.2 10 Provinsi dengan kredit macet tertinggi per November 2023	61
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	23
Tabel 3.1 Definisi Variabel Operasional.....	45
Tabel 3.2 Keterangan dan Bobot Skala <i>Likert</i>	55
Tabel 4.1 Kriteria Jenis Kelamin Responden.....	61
Tabel 4.2 Kriteria Usia Responden	61
Tabel 4.3 Kriteria Pekerjaan Responden.....	62
Tabel 4.4 Kriteria Jumlah Pendapatan Perbulan Responden	64
Tabel 4.5 Deskripsi Statistik	65
Tabel 4.6 Uji Validitas Konvergen Nilai Loading Factor	82
Tabel 4.7 <i>Cross Loading</i>	84
Tabel 4.8 <i>Construct Reliability</i>	88
Tabel 4.9 R-Square Adjusted	90
Tabel 4.10 Model Fit.....	92
Tabel 4.11 Pengujian Pengaruh Langsung <i>Path Coefficient</i>	94

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Persentase pengguna pinjaman online berdasarkan usia.....	4
Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	35

UNIVERSITAS PERPUSTAKAAN
JENDERAL ACHMAD YANI
YOGYAKARTA

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1	114
LAMPIRAN 3	124
LAMPIRAN 4	137
LAMPIRAN 5	141
LAMPIRAN 6	143
LAMPIRAN 7	147
LAMPIRAN 8	149
LAMPIRAN 9	151
LAMPIRAN 10	153
LAMPIRAN 11	155
LAMPIRAN 12	157

PERPUSTAKAAN
UNIVERSITAS JENDERAL ACHMAD YANI
YOGYAKARTA