

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN PERILAKU
KEUANGAN YANG DI MODERASI OLEH PERSEPSI RISIKO
DALAM PENGGUNAAN *DIGITAL PAYMENT PAYLATER*
PADA GENERASI MILENIAL DAN GENERASI Z**



Tesis Oleh :

NAMIRAH RACHMALIA

NIM 01032622428005

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Magister Sains (M.Si)**

pada

Program Studi Ilmu Manajemen

Konsentrasi Manajemen Keuangan

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN
TEKNOLOGI**

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2025

HALAMAN PENGESAHAN

Judul Tesis : Pengaruh Literasi Keuangan dan Perilaku Keuangan yang dimoderasi oleh Persepsi Risiko dalam penggunaan *Digital Payment PayLater* pada Generasi Milenial dan Generasi Z

Nama : Namirah Rachmalia

NIM : 01032622428005

Program Studi : Ilmu Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Menyetujui,

Pembimbing I,



Pof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E.
NIP. 196706241994021002

Pembimbing II,



Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M.
NIP. 197608252002122004

Koordinator Program Studi
Magister Ilmu Manajemen,



Dr. Shelfi Malinda, S.E., M.M.
NIP. 198303112014042001

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Swirijaya,



Prof. Dr. Azwardi, S.E., M.Si.
NIP. 196805181993031003



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

Jalan Raya Palembang-Prabumulih Km. 32 Inderalaya (Ogan Ilir) Kode Pos 30662

Tel: (0711) 580964, 580646 Fax: (0711) 580964

Jl. Sriwijaya Negara Bukit Besar Palembang 30139

Laman: <http://fe.unsri.ac.id> – email : dekan@fe.unsri.ac.id

MATRIK PERBAIKAN TESIS

Nama : Namirah Rachmalia
NIM : 01032622428005
Program Studi : Magister Ilmu Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Pembimbing : 1. Prof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E. (.....)*
2. Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M. (.....)*

No.	Dosen Penguji	Saran dan Masukan	Keterangan	Paraf
1.	Dr. Kemas Muhammad Husni Thamrin.,SE.,MM	1. Pembahasan hasil uji hipotesis di tambahkan teori lebih komprehensif 2. Tambahkan Implikasi teori pada konsep dan masalah TRA	See.	
2.	Dr. Shelfi Malinda. S.E., M.M.	1. Tambahkan analisis statistik deskriptif untuk masing-masing variabel pada pembahasan. 2. Pembahasan hasil uji hipotesis lebih komprehensif	dk	

Palembang, 25 Juli 2025
Koordinator Program Studi
Magister Ilmu Manajemen,

Dr. Shelfi Malinda. S.E., M.M.
NIP. 198303112014042001

*) paraf pembimbing



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI**

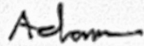
Jalan Raya Palembang-Prabumulih Km. 32 Inderalaya (Ogan Ilir) Kode Pos 30662

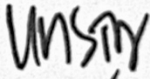
Tel: (0711) 580964, 580646 Fax:(0711) 580964

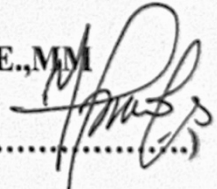
Jl. Srijaya Negara Bukit Besar Palembang 30139

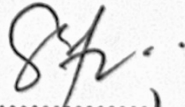
Laman:<http://fe.unsri@unsri.ac.id> – email : dekan@fe.unsri.ac.id

PERSETUJUAN TIM PENGUJI TESIS

Pembimbing I : Prof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E.
NIP. 196706241994021002 
(.....)

Pembimbing II : Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M.
NIP. 197608252002122004 
(.....)

Penguji I : Dr. Kemas Muhammad Husni Thamrin.,SE.,MM
NIP. 198407292014041001 
(.....)

Penguji II : Dr. Shelfi Malinda. S.E., M.M
NIP. 198303112014042001 
(.....)



BUKTI TELAH MEMPERBAIKI TESIS
MAHASISWA PROGRAM STUDI MAGISTER ILMU MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Pof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E.		24-07-2025
2	Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M.		24-7-2025
3	Dr. Kemas Muhammad Husni Thamrin., SE., MM		23-07-2025
4	Dr. Shelfi Malinda. S.E., M.M		24-07-2025

Menerangkan bahwa:

Nama : Namirah Rachmalia
NIM : 01032622428005
Program Studi : Magister Ilmu Manajemen
Judul : Pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan yang dimoderasi oleh persepsi risiko dalam penggunaan digital payment paylater pada generasi milenial dan generasi Z

Telah memperbaiki tesis hasil ujian

Palembang, 25 Juli 2025

Mengetahui

Koordinator Program Studi

Dr. Shelfi Malinda., SE., MM
NIP. 198303112014042001

HALAMAN PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama Mahasiswa : Namirah Rachmalia

NIM : 01032622428005

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Ilmu Manajemen

Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang berjudul :

Pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan yang dimoderasi oleh persepsi risiko dalam penggunaan digital payment paylater pada generasi milenial dan generasi Z yang saya tulis adalah benar-benar hasil karya saya sendiri dan bukan merupakan plagiat atau saduran dari tesis orang lain, kecuali merupakan hasil pengamatan, penelitian, pengelolaan serta penelitian saya dengan pengarahan dari para pembimbing.

Apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademis yang berlaku (dicabutnya predikat kelulusan dan gelar kesarjanaannya). Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya, untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.



bang, 23 Juli 2025

Namirah Rachmalia

NIM. 01032622428005

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Namirah Rachmalia
NIM : 01032622428005
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ilmu Manajemen
Bidang Kajian/Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Tesis yang berjudul:

Pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan yang dimoderasi oleh persepsi risiko dalam penggunaan *digital payment paylater* pada generasi milenial dan generasi Z

Pembimbing I : Pof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E.
Pembimbing II : Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M.
Tanggal Ujian : 14 Juli 2025

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam Tesis ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 23 Juli 2025



Namirah Rachmalia

NIM. 01032622428005

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“HARDWORD DOESN’T BETRAY”

Tesis ini saya persembahkan kepada :

- Universitas Sriwijaya
- Kedua Orang Tua tercinta

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan tesis dengan judul “pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan yang dimoderasi oleh persepsi risiko dalam penggunaan *digital payment paylater* pada generasi milenial dan generasi Z”. Tesis ini merupakan salah satu syarat kelulusan dan meraih derajat Magister Program Strata dua (S2) Ilmu Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Penulis berharap semoga tesis ini dapat memberikan gambaran bagi anak muda agar bijak dalam mengelola keuangan termasuk menggunakan *digital payment paylater*.

Tesis adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam tesis ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya sehingga bebas dari unsur plagiarisme. Penulis menyadari bahwa penyusunan tesis ini masih terdapat keterbatasan penelitian. Kritik dan saran yang bersifat membangun tentu dibutuhkan oleh penulis agar penelitian selanjutnya bisa menjadi lebih baik lagi.

Demikian tesis ini dibuat. Penulis mengucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian tesis ini.

Palembang, 23 Juli 2025

Penulis,



Namirah Rachmalia

NIM. 01032622428005

UCAPAN TERIMA KASIH

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis ini tepat pada waktunya. Penulis menyadari bahwa penulisan tesis ini tidak akan berjalan dengan baik dan lancar tanpa do'a, bantuan, bimbingan, pengarahan dan motivasi dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan tesis ini. Secara khusus penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak terutama kepada :

1. Penulis Panjatkan rasa syukur yang tiada hentinya kepada Allah SWT, karena berkat nikmat kesehatan, kesempatan, iman dan keteguhan hati dari Nya penulis akhirnya dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik dan lancar.
2. Kedua Orang Tua, Bapak dan Ibu tercinta yang selalu memberikan kasih sayang dan dorongan untuk selalu berkembang, memberikan bantuan baik moriil maupun materiil tanpa keluh kesah maupun keluarga.
3. Prof. Dr. Azwardi. S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Dr. Shelfi Malinda. S.E., M.M. selaku Koordinator Program Studi Ilmu Manajemen Universitas Sriwijaya.
5. Terimakasih kepada dosen pembimbing terbaik Pof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E. dan Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M. yang selalu memberikan masukan ilmu,

motivasi, waktu dan masukan agar menjadi pribadi yang lebih disiplin dan teliti dalam mengerjakan tugas serta bertanggung jawab.

6. Saya berharap tesis ini dengan kekurangan yang meliputinya, dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca.

Palembang, 23 Juli 2025

Penulis,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'NR' with a stylized flourish at the end.

Namirah Rachmalia

NIM. 01032622428005

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama Mahasiswa : Namirah Rachmalia

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat/Tanggal Lahir : Palembang/ 18 Februari 2000

Status : Belum Menikah

Pendidikan Formal

Sekolah Dasar : SD Negeri 62 Palembang

SLTP : SMP Negeri 10 Palembang

SLTA : SMA Negeri 6 Palembang

Strata 1 : Universitas Sriwijaya – Jurusan Manajemen –
Sarjana Ekonomi

ABSTRAK

Pengaruh Literasi Keuangan dan Perilaku Keuangan yang di moderasi oleh Persepsi Risiko dalam penggunaan *Digital Payment Paylater* pada Generasi Milenial dan Generasi Z

**Oleh :
Namirah Rachmalia**

Penelitian ini mengkaji pengaruh literasi keuangan, perilaku keuangan, dan persepsi risiko terhadap penggunaan layanan pembayaran digital, khususnya Paylater. Temuan penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan memberikan dampak positif dan signifikan terhadap penggunaan *digital payment paylater*, yang bertentangan dengan hipotesis awal bahwa literasi yang tinggi akan mendorong keputusan keuangan yang lebih berhati-hati, salah satu faktor disebabkan oleh kepercayaan diri yang lebih besar dalam mengelola risiko yang terkait. Selain itu, perilaku keuangan yang buruk berkorelasi dengan *digital payment paylater* yang berlebihan, yang menekankan pentingnya pengelolaan keuangan pribadi yang efektif. Meskipun persepsi risiko tidak secara signifikan memoderasi hubungan antara literasi keuangan dan *digital payment paylater*, namun berfungsi sebagai prediktor dalam hubungan antara perilaku keuangan dan *digital payment paylater*. Hasil penelitian ini menggarisbawahi perlunya penguatan edukasi keuangan, terutama generasi muda, serta mendukung pengembangan kerangka regulasi untuk memastikan peningkatan kesadaran potensi risiko dan bijak pada layanan keuangan digital menjadi aspek krusial mengurangi kemungkinan terjadinya utang konsumtif.

Kata Kunci: literasi keuangan, perilaku keuangan, persepsi risiko, *digital payment paylater*, pembayaran digital, teknologi finansial, perilaku konsumen.

Pembimbing I



Pof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E.

NIP. 196706241994021002

Pembimbing II



Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M.

NIP. 197608252002122004

Koordinator Program Studi
Magister Ilmu Manajemen



Dr. Shelfi Malinda. S.E., M.M

NIP. 198303112014042001

ABSTRACT

The Impact of Financial Literacy and Financial Behavior, Moderated by Risk Perception, on the Use of Digital Paylater Among Millennials and Generation Z

By :

Namirah Rachmalia

This study investigates the influence of financial literacy, financial behavior, and risk perception on the use of digital payment services, specifically Paylater. The findings reveal that financial literacy has a positive and significant impact on Paylater usage, contradicting the initial hypothesis that higher literacy would lead to more cautious financial decisions. Individuals with strong financial literacy appear more inclined to use Paylater services, possibly due to greater confidence in managing associated risks. Furthermore, poor financial behavior is correlated with excessive use of Paylater, emphasizing the importance of effective personal financial management. While risk perception does not significantly moderate the relationship between financial literacy and Paylater usage, it serves as a predictor in the relationship between financial behavior and Paylater adoption. These results underline the need to strengthen financial education, particularly among younger generations, and support the development of regulatory frameworks to ensure responsible digital financial service usage. Increasing awareness of the potential risks and fostering healthy financial habits are essential to reducing the likelihood of consumptive debt.

Keywords : *financial literacy, financial behavior, risk perception, Paylater, digital payment, financial technology, consumer behavior.*

Advisor I

Advisor II



Pof. Dr. Mohamad Adam., SE., M.E.

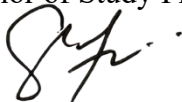
NIP. 196706241994021002



Prof. Dr. Yuliani, S.E., M.M.

NIP. 197608252002122004

Acknowledged by,
Coordination of Study Program



Dr. Shelfi Malinda. S.E., M.M

NIP. 198303112014042001



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
MATRIK PERBAIKAN TESIS.....	iii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI TESIS.....	iv
BUKTI TELAH MEMPERBAIKI TESIS.....	v
HALAMAN PERNYATAAN.....	vi
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	vii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
UCAPAN TERIMA KASIH.....	x
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xii
ABSTRAK	xiii
ABSTRACT	xiv
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR GRAFIK	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	9
1.4.2 Manfaat Praktis.....	9
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN.....	10
2.1 Landasan Teori	10

2.1.1 <i>Theory of Reasoned Action (TRA)</i>	10
2.1.2 Literasi Keuangan.....	16
2.1.3 Perilaku Keuangan.....	20
2.1.4 Persepsi Risiko.....	24
2.1.5 <i>Digital Payment Paylater</i>	27
2.1.6 Kriteria konsumen menggunakan <i>Pay Later</i>	33
2.1.7 Generasi Milenial dan Generasi Z	36
2.2 Penelitian Terdahulu.....	37
2.3 Hubungan antar Variabel Penelitian.....	48
2.3.1 Literasi Keuangan dan <i>Digital Payment Paylater</i>	48
2.3.2 Perilaku Keuangan dan <i>Digital Payment Paylater</i>	50
2.3.3 Literasi Keuangan, <i>Digital Payment Paylater</i> dan Persepsi Risiko	52
2.3.4 Perilaku Keuangan, <i>Digital Payment Paylater</i> dan Persepsi Risiko	53
2.4 Kerangka Konseptual.....	55
2.5 Hipotesis	56
BAB III METODE PENELITIAN	57
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	57
3.2 Rancangan Penelitian.....	57
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	57
3.3.1 Sumber data	57
3.3.2 Jenis Data.....	58
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	58
3.5 Populasi dan Sampel.....	58
3.6 Instrumen Penelitian	60
3.7 Teknik Analisis Data	61
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	61
3.7.2 Analisis Statistik Inferensial	61
3.7.3 Model Pengukuran (Outer Model).....	62
3.7.4 Model Analisis Persamaan Struktural (Inner Model).....	62
3.7.5 Goodness of Fit (GOF)	63
3.8 Definisi Operasional Variabel Penelitian	63
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	65
4.1 Hasil Penelitian	65
4.1.1 Analisis Statistik Deskriptif	65
4.1.1.1 Literasi Keuangan (X1).....	65

4.1.1.2 Perilaku Keuangan (X2).....	66
4.1.1.3 Persepsi Risiko (Z).....	66
4.1.1.4 <i>Digital Payment Paylater</i> (Y)	67
4.1.2 Analisis Statistik Inferensial.....	73
4.2 Pembahasan Penelitian	82
4.2.1 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap <i>Digital Payment Paylater</i>	82
4.2.2 Pengaruh Perilaku Keuangan terhadap <i>Digital Payment Paylater</i>	85
4.2.3 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap <i>Digital Payment Paylater</i> dengan Persepsi Risiko sebagai Variabel <i>Moderating</i>	88
4.2.4 Pengaruh Perilaku Keuangan terhadap <i>Digital Payment Paylater</i> dengan Persepsi Risiko sebagai Variabel <i>Moderating</i>	91
4.3 Implikasi Penelitian.....	94
4.3.1 Implikasi Teoritis	94
4.3.2 Implikasi Praktis.....	97
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	99
5.1 Kesimpulan.....	99
5.2 Saran.....	100
5.3 Keterbatasan Penelitian	101
6. Lampiran.....	109

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1. Perbandingan Metode Pembayaran Paylater.....	31
Tabel 2. 2. Mapping Penelitian Terdahulu.....	38
Tabel 4. 1 Karakteristik Responden Penelitian (100 responden).....	65
Tabel 4. 2 Kriteria Tingkat Capaian Responden.....	72
Tabel 4. 3 Kriteria Tingkat Capaian Responden.....	72
Tabel 4. 4 Outer Loadings.....	74
Tabel 4. 5 Outer Loadings.....	75
Tabel 4. 6 Average Variance Extracted	76
Tabel 4. 7 Heterotrait-monotrait ratio (HTMT)	76
Tabel 4. 8 Cross Loading	77
Tabel 4. 9 Fornell-Larcker Criterion.....	78
Tabel 4. 10 Composite Reliability	79
Tabel 4. 11 Cronbach's Alpha	79
Tabel 4. 12 R-Square.....	80
Tabel 4. 13 Hasil pengujian Hipotesis	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Theory of Reasoned Action.....	14
Gambar 2. 2 Kerangka Konseptual	55
Gambar 4. 1 Pengujian Inner Model	81

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. 1. 10 Provinsi dengan jumlah paylater terbanyak tahun 2024.....	2
Grafik 1. 2. Jumlah penduduk Palembang berdasarkan Usia tahun 2021.....	3

DAFTAR LAMPIRAN

Tabel 5. 1 Tanggapan Kuesioner Penelitian Variabel LK dan PK.....	112
Tabel 5. 2 Tanggapan Kuesioner Penelitian PK dan DPP	115
Tabel 5. 3 Hasil Pengujian Outer Loading Variabel	119
Tabel 5. 4 Fornell-Larcker Criterion.....	120
Tabel 5. 5 Cross Loadings	120
Tabel 5. 6 Construct Reliability and Validity	121
Tabel 5. 7 Heterotrait-Monotrait Ratio (HTMT)	122
Tabel 5. 8 f Square.....	122
Tabel 5. 9 R Square.....	122

BAB I

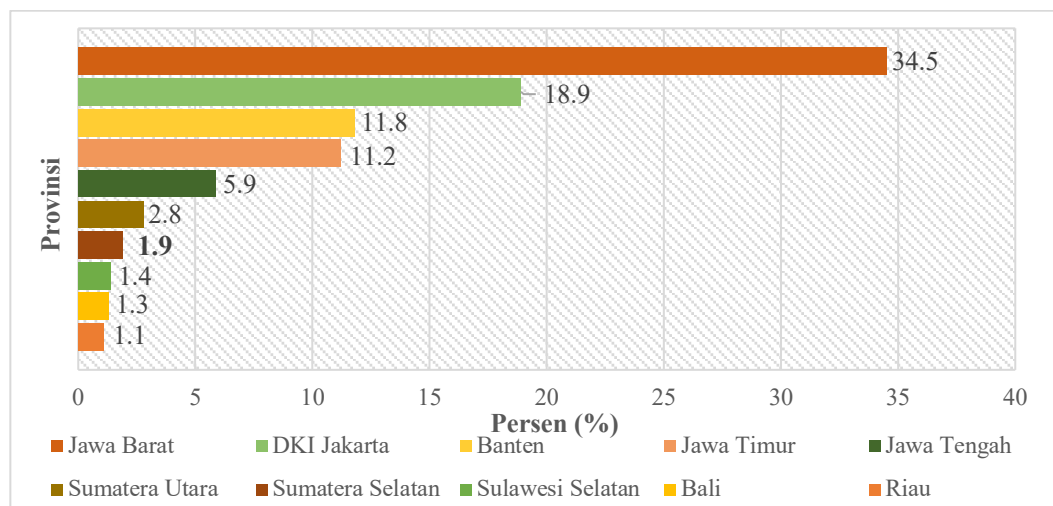
PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Data masyarakat dalam SNLKI yang dipublikasikan oleh OJK dan BPS bahwa jumlah penduduk Indonesia dalam 10 tahun terakhir meningkat lebih dari 1,5% per tahun hingga melampaui 250 juta jiwa, namun tingkat investasi dan tabungan masyarakat tidak sejalan dengan harapan pemerintah. Hal ini menunjukkan sebagian besar masyarakat cenderung menggunakan uang untuk kebutuhan konsumtif, sementara kemampuan mengelola keuangan secara bijak masih kurang optimal (Yuliani et al., 2019). Kurangnya literasi keuangan dalam pengelolaan keuangan dapat mengakibatkan berbagai masalah, seperti meningkatnya beban utang, jeratan kredit ilegal, risiko kebangkrutan, kehilangan aset seperti rumah, hingga menjadi korban penipuan finansial (Andriana et al., 2024).

Pesatnya perkembangan dunia teknologi dan sistem informasi telah mendorong inovasi diberbagai aspek kehidupan (Gaudio et al., 2024). Teknologi digital, termasuk sistem *Buy Now Pay Later*, telah membawa efisiensi dan kemudahan bagi masyarakat dalam *digital payment paylater* (Liao et al., 2023). Berdasarkan data Traveloka adanya kenaikan pengguna sebesar 10 kali lipat (Walfajri, 2019). Data Gojek adanya lonjakan sebesar 14 kali lipat (Fadila, 2020). Lentera Dana (2020) melansir *platform* lain seperti Shopee pada tahun 2020 jumlah

yang menggunakan aplikasi yaitu 1,27 juta dengan total pengguna aktif mencapai 67%. IDScore mengemukakan total *borrower paylater* didominasi oleh generasi milenial lalu diikuti Gen Z. Pada tahun 2023 bahwa didominasi 52,13% oleh generasi milenial lalu Gen Z yaitu 35%, hal tersebut menunjukkan 60% *digital payment paylater* disalurkan kepada usia 19-34 tahun atau Gen Milenial dan Gen Z. Hingga Agustus 2021, karena kemudahan yang diberikan penyedia, entitas *borrower* menyentuh angka 68.414.603 (OJK, 2021). Survei Indonesia *Millennial Report* 2019 (IDN Research Institute, 2019) mengungkapkan hanya 10,7% dari pendapatan yang diperoleh yang ditabung, sementara 51,1% digunakan untuk memenuhi kebutuhan sehari-hari dan tambahan 8% untuk hiburan (Andani & Yuliani, 2022).

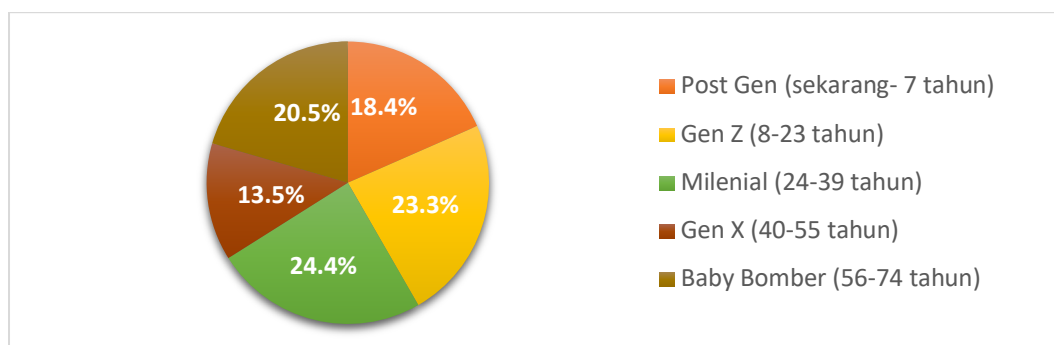


Sumber : Kata data *Insight Center*, 2024.

Grafik 1. 1. 10 Provinsi dengan jumlah *paylater* terbanyak tahun 2024

Berdasarkan grafik 1.1 bahwa Sumatera Selatan termasuk dalam 10 provinsi teratas pengguna layanan *paylater* di Indonesia yaitu menduduki posisi ke-7 dengan proporsi 1,9%. Menurut data Kredivo tahun 2024 di Provinsi Sumatera Selatan layanan *paylater* semakin populer pada kalangan masyarakat, terutama di kota besar seperti Kota Palembang. Sejak 2018 hingga 2023 menurut Kredivo tercatat pengguna *paylater* di Palembang mengalami kenaikan 13 kali lipat dari tahun 2018. Bahkan, Kota Palembang adalah salah satu kota menggunakan *digital payment paylater* hingga 197,66% secara *year on year* sedangkan jika *merchant offline* kenaikan mencapai 2,5 kali lipat pada tahun 2023 dibandingkan tahun 2022.

Menurut Katadata *Insight Center* dilansir dari laporan survei Kredivo lebih dari 50% pengguna *digital payment paylater* didominasi oleh 43,9% generasi milenial (24-39 tahun) dan 26,5% gen Z (8-23 tahun) sebagai jumlah pengguna *paylater* di Indonesia menurut kelompok usia tahun 2023. Berdasarkan data OJK (2024) pengguna *digital payment paylater* di Indonesia didominasi oleh anak muda, yaitu generasi milenial dan generasi Z dengan perilaku keuangan banyak berhutang.



Sumber : Badan Pusat Statistik, 2021.

Grafik 1. 2. Jumlah penduduk Palembang berdasarkan Usia tahun 2021

Berdasarkan grafik 1.2 merujuk dari hasil sensus penduduk Kota Palembang tahun 2021 oleh BPS didominasi oleh Generasi Milenial dan Generasi Z. Menanggapi adanya lonjakan pengguna *paylater*, menurut Jarot (2021) terdapat dua faktor penyebab utama yaitu meningkatnya trend konsumen *e-commerce* Indonesia minimnya antusiasme seseorang menggunakan kartu kredit perbankan karena berbagai faktor, salah satunya persyaratan yang rumit dan sulit dipenuhi sehingga membuat kartu kredit sulit diperoleh (Eka, 2020). Penting untuk setiap individu melek finansial dan memahami literasi keuangan dalam pengelolaan keuangan sejak dini (Yuliani et al., 2019). Jika seseorang *well-literate* maka dapat mengelola keuangan secara efektif dan efisien, namun jika seseorang minim dalam mengelola keuangan dan memahami risiko yang akan muncul kurang optimal maka tingkat literasi keuangannya rendah (Andriana et al., 2023).

Bank Indonesia (2024) menyatakan terjadinya digitalisasi yang semakin meluas dan penetrasinya ke dalam kehidupan sehari-hari telah membawa perubahan signifikan dalam perilaku masyarakat. Salah satu pemicu perilaku keuangan konsumtif karena *trend* yang selalu *up-to-date* seperti *fashion* dan gaya hidup meningkat terutama generasi muda, fenomena saat ini menunjukkan kebutuhan dan keinginan semakin meningkat dan kemudahan dalam mengakses *platform* belanja *online* (Nor et al., 2023). Selain kemudahan dan manfaat secara digital juga dapat mengakibatkan perilaku keuangan dalam mengelola keuangan secara tidak bijak, biasanya dana berlebih segera digunakan untuk belanja konsumtif bukan berinvestasi (Andriana et al., 2024).

OJK tahun 2025 menunjukkan tingkat pemahaman masyarakat terhadap manfaat produk keuangan lebih tinggi daripada risiko/konsekuensi. Melihat fenomena tersebut dalam digitalisasi dapat memberikan peluang sekaligus tantangan untuk ekonomi dan keuangan di Indonesia. Namun, kemajuan ini tidak datang tanpa risiko, seperti ancaman keamanan *cyber*, perlindungan terhadap penggunaan data, serta tingginya beban bunga pinjaman (Rifah et al., 2024). Hal tersebut juga dapat menjadi risiko bagi pengguna untuk terlilit utang jika tidak mampu membayar (Andriana et al., 2024). Penting untuk seseorang memiliki pemahaman dalam persepsi risiko tentang ketidakpastian dan konsekuensi dalam keputusan keuangan (Yuliani et al., 2023). Terutama di era teknologi saat ini (Martins et al., 2024).

Terdapat beberapa *research gap* dalam penelitian terdahulu. Thuy et al. (2024) mengumpulkan data melalui survei terhadap 351 Generasi Z di Vietnam, mengungkapkan semakin tinggi literasi keuangan seseorang maka berpengaruh negatif artinya semakin bijak pula *digital payment paylater* atau menurun niat *paylater*. (Harahap et al., 2024; (Long et al., 2023); Maivalinda et al., 2023; Khan et al., 2023). Alakrash & Razak (2021) Literasi keuangan meningkat maka pengaruh niat *digital payment paylater* menurun dengan teknik analisis data OLS Software pada 100 sampel di Eropa. Menurut (Koskelainen et al., 2023) dan (Nasution & Munir, 2023) meneliti di Peru pada 100 sampel bahwa berpengaruh signifikan dan positif terhadap *digital payment paylater*, hal yang sama menurut (Niankara & Traoret, 2023; Prete, 2022).

Terjadinya gelombang digitalisasi dan penetrasinya ke kehidupan masyarakat yang mengubah secara drastis perilaku masyarakat (Bank Indonesia, 2024). Berdasarkan hasil penelitian peneliti terdahulu menunjukkan adanya hubungan antar variabel perilaku keuangan Berpengaruh negatif semakin baik perilaku keuangan maka *digital payment paylater* akan menurun menurut (Blair et al., 2022) dan (Orientani & Kurniawati, 2021) menganalisis 307 pada generasi Z dan generasi Y di Bangladesh menggunakan teknik analisis data (SEM)PLS. hal yang sama Chu, (2022) perilaku keuangan yang baik maka niat penggunaan *digital payment paylater* menurun dengan teknik analisis data (SEM)PLS pada 701 pengguna P2P *online* di Spanyol. Sedangkan menurut (Khan et al., 2023; Chen et al., 2023; Xie et al., 2023; (Blair et al., 2022); Deepak & Joshi, 2019) bahwa perilaku keuangan berpengaruh positif terhadap *digital payment paylater*.

Literasi keuangan terhadap *digital payment paylater* dengan persepsi risiko sebagai *variable moderating* memperkuat hubungan literasi keuangan terhadap *digital payment paylater* menurut Ullah et al. (2022) menganalisis 454 sampel mahasiswa di Pakistan menggunakan SEM(PLS) hal yang sama dari penelitian Agarwal et al., (2020) dan Han et al. (2019) Teknik analisis data (SEM)PLS survei 1.011 sampel IRT di China menggunakan teori TAM sedangkan pada penelitian (Jangir et al., 2023; Nasution & Munir, 2023; Rosyid, 2021) efek moderasi memperlemah pengaruh literasi keuangan terhadap *digital payment paylater*.

Berdasarkan penelitian (Banna et al., 2022, Chaveesuk et al., 2021; Zhang & Yu, 2020) persepsi risiko memperkuat hubungan perilaku seseorang terhadap *digital payment paylater*. Sedangkan menurut Wijaya et al. (2024) persepsi risiko

memperlemah perilaku / niat seseorang dalam penggunaan *digital payment paylater* pada teknik analisis data (SEM)PLS dengan teknik analisis data (SEM)PLS pada kuesioner 100 sampel milenial menggunakan teori TAM. (Long et al., 2023; Maivalinda et al., 2023; Belanche et al., 2022) persepsi risiko memperlemah pengaruh hubungan perilaku keuangan dan *digital payment paylater*. Sahi et al., (2021) Jika seseorang memiliki perilaku keuangan dengan persepsi risiko yang tinggi terhadap *digital payment paylater* maka enggan menggunakan *paylater* sama sekali, meskipun ia memiliki kemampuan keuangan yang bijak (Nauli, 2024; Raj, 2023; Daragmeh et al., 2021; Xie et al., 2021; Alaeddin et al., 2019).

Berdasarkan fenomena yang telah diuraikan maka peneliti bertujuan menganalisis pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan terhadap *digital payment paylater* dengan persepsi risiko sebagai *variable moderating*. Oleh karena itu, penelitian ini berjudul “pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan yang dimoderasi oleh persepsi risiko dalam penggunaan *digital payment paylater* pada generasi milenial dan generasi Z”.

1.2 Rumusan Masalah

Identifikasi masalah seperti uraian di atas bahwa penggunaan *digital payment paylater* populer di Provinsi Sumatera Selatan terutama Kota Palembang memiliki peningkatan jumlah pengguna *paylater* berdasarkan data 2023 dan didominasi 50% oleh generasi milenial dan generasi Z, namun masih mengalami beberapa

perbedaan pendapat berdasarkan uraian yang telah dibahas di latar belakang. Untuk menyelesaikan masalah tersebut maka rumusan masalah yang akan diselesaikan sebagai berikut:

1. Apakah literasi keuangan berpengaruh negatif terhadap *digital payment paylater*?
2. Apakah perilaku keuangan berpengaruh negatif terhadap *digital payment paylater*?
3. Apakah persepsi risiko memperlemah pengaruh literasi keuangan terhadap *digital payment paylater*?
4. Apakah persepsi risiko memperlemah pengaruh perilaku keuangan terhadap *digital payment paylater*?

1.3 Tujuan Penelitian

Penelitian ini bertujuan membentuk model yang menggambarkan pengaruh literasi keuangan dan perilaku keuangan terhadap *digital payment paylater* dengan persepsi risiko sebagai moderating. Secara rinci tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk menganalisis dan menerapkan pengaruh literasi keuangan terhadap *digital payment paylater*.
2. Untuk menganalisis dan menerapkan pengaruh perilaku keuangan terhadap *digital payment paylater*.

3. Untuk menganalisis dan menerapkan persepsi risiko memperlemah pengaruh literasi keuangan terhadap *digital payment paylater*.
4. Untuk menganalisis dan menerapkan persepsi risiko memperlemah pengaruh perilaku keuangan terhadap *digital payment paylater*.

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Teoritis

Secara teoritis, hasil dari penelitian ini diharapkan memberikan manfaat pada teori dalam *Theory of Reasoned Action* (TRA), literasi keuangan, perilaku keuangan, persepsi risiko dan *digital payment paylater*.

1.4.2 Manfaat Praktis

Manfaat praktis dari penelitian ini diharapkan menjadi bahan evaluasi dan referensi untuk lebih mensosialisasikan pentingnya pengetahuan dan kecermatan dalam mengelola keuangan sejak dini kepada masyarakat, khususnya anak muda sebagai pengguna *paylater*. Diharapkan dapat membantu memahami informasi yang disediakan oleh sistem *paylater*, seperti regulasi, biaya denda, bunga, batas pendanaan, dan sanksi jika terlambat dalam melunasi tagihan atau tidak dapat membayar.

DAFTAR PUSTAKA

- Afriani, S. W. D., Isnurhadi, I., & Yuliani, Y. (2023a). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Risk Tolerance Terhadap Keputusan Investasi. *J-MACC: Journal of Management and Accounting*, 6(2), 175–185. <https://doi.org/10.52166/j-macc.v6i2.4906>
- Afriani, S. W. D., Isnurhadi, & Yuliani. (2023b). Bukti Peran Perilaku Keuangan sebagai Pemediasi dalam Literasi Keuangan, Risk Tolerance dan Keputusan Investasi. *Jurnal Manajerial*, 10(3), 480–498.
- Agarwal, S., Amromin, G., Ben-David, I., Chomsisengphet, S., & Evanoff, D. D. (2020). *Financial literacy and financial planning: Evidence from India*.
- Alaeddin, O., Rana, A., Zainudin, Z., & Kamarudin, F. (2019). From physical to digital: Investigating consumer behaviour of switching to mobile wallet. *Polish Journal of Management Studies*, 17(2), 18–30. <https://doi.org/10.17512/pjms.2018.17.2.02>
- Alakrash, H. M., & Razak, N. A. (2021). Technology-based language learning: Investigation of digital technology and digital literacy. *Sustainability (Switzerland)*, 13(21). <https://doi.org/10.3390/su132112304>
- Alam, S. S., Ahmed, S., Kokash, H. A., Mahmud, M. S., & C, S. Z. S. (2024). *Utility and hedonic perception- Customers' intention towards using of QR codes in mobile payment of Generation Y and Generation Z*.
- Alice, A., & Haryanto, H. (2022). Dampak Behavioral Finance Terhadap Keputusan Investasi dengan Persepsi Risiko sebagai Variabel Moderasi Pada Masyarakat Kota Batam. *MBIA*, 21(2). <https://doi.org/10.33557/mbia.v21i2.1852>
- Alkhwaldi, A. F., Alharasis, E. E., Shehadeh, M., Abu-AlSondos, I. A., Oudat, M. S., & Bani Atta, A. A. (2022). Towards an Understanding of FinTech Users' Adoption: Intention and e-Loyalty Post-COVID-19 from a Developing Country Perspective. *Sustainability (Switzerland)*, 14(19), 1–23. <https://doi.org/10.3390/su141912616>
- Andani, F. L., & Yuliani, Y.-. (2022). Pengaruh Locus of Control dan Financial Literacy terhadap Saving Behavior. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Sriwijaya*, 20(1), 33–46. <https://doi.org/10.29259/jmbs.v20i1.11776>
- Andriana, I., Alysa, A., & Muthia, F. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan Digital terhadap Perilaku Menabung dan Perilaku Berbelanja pada Generasi Z. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(3), 2811–2823. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i3.4706>
- Andriana, I., Kemas M. Husni Thamrin, & Etina Wati. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Pendapatan terhadap Keputusan Investasi pada Mahasiswa yang Bergabung di PT. Melia Sehat Sejahtera Lampung. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(6), 4510–4521. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i6.1798>
- Antonio, B. O., Juan, L. R., Ana, I. D., & Francisco, L. C. (2024). Examining user behavior with machine learning for effective mobile peer-to-peer payment

- adoption. *Financial Innovation*, 10(1). <https://doi.org/10.1186/s40854-024-00625-3>
- Astutik, E. Y. (2022). *Persepsi Risiko Terhadap Keputusan Investasi pada Generasi Z di Kota Surabaya [The Influence of Financial Literacy , Income , Financial Behavior , and Risk Perception on Investment Decisions Generation Z in Surabaya City]*. 1–10.
- Aurazo, J., & Vega, M. (2021). Why people use digital payments: Evidence from micro data in Peru. *Latin American Journal of Central Banking*, 2(4), 100044. <https://doi.org/10.1016/j.latsb.2021.100044>
- Az-Zahra, K. N., Andriana, I., & Thamrin, K. M. H. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah Terhadap Minat Menabung di Bank Syariah dalam Perspektif Syariah (Studi pada Mahasiswa S1 Fe Universitas Sriwijaya). *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 5(4), 1801–1809. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v5i4.1995>
- Azman Ong, M. H., Yusri, M. Y., & Ibrahim, N. S. (2023). Use and behavioural intention using digital payment systems among rural residents: Extending the UTAUT-2 model. *Technology in Society*, 74(June), 102305. <https://doi.org/10.1016/j.techsoc.2023.102305>
- Azzahra, A. F., Andriana, I., & Saputri, N. D. M. (2023). Pengaruh Penggunaan Fintech Payment terhadap Perilaku Manajemen Keuangan. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(2), 2581–2592. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i2.4727>
- Banna, H., Hassan, M. K., Ahmad, R., & Alam, M. R. (2022). *Islamic banking stability amidst the COVID-19 pandemic: the role of digital financial inclusion*.
- Beck, M., & Cri  , D. (2019). I virtually try it ... I want it ! Virtual Fitting Room: A tool to increase on-line and off-line exploratory behavior, patronage and purchase intentions. *Journal of Retailing and Consumer Services*, 40(December 2015), 279–286. <https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2016.08.006>
- Belanche, D., Guinal  u, M., & Alb  s, P. (2022). Customer adoption of p2p mobile payment systems: The role of perceived risk. In *Telematics and Informatics* (Vol. 72). <https://doi.org/10.1016/j.tele.2022.101851>
- Bender, S., Choi, J. J., Dyson, D., & Robertson, A. Z. (2022). Millionaires speak: What drives their personal investment decisions? *Journal of Financial Economics*, 146(1), 305–330. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.09.016>
- Blair, J., Brozena, J., Matthews, M., Richardson, T., & Abdullah, S. (2022). Financial technologies (FinTech) for mental health: The potential of objective financial data to better understand the relationships between financial behavior and mental health. *Frontiers in Psychiatry*, 13(1). <https://doi.org/10.3389/fpsyt.2022.810057>
- Bonnin, G. (2020). The roles of perceived risk, attractiveness of the online store and familiarity with AR in the influence of AR on patronage intention. In *Journal of Retailing and Consumer Services* (Vol. 52). <https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2019.101938>
- Chaveesuk, S., Khalid, B., & Chaiyasoonthorn, W. (2021). Digital payment system innovations: A marketing perspective on intention and actual use in the retail sector. *Innovative Marketing*, 17(3), 109–123. [https://doi.org/10.21511/im.17\(3\).2021.09](https://doi.org/10.21511/im.17(3).2021.09)

- Chen, F., Yu, D., & Sun, Z. (2023). Investigating the associations of consumer financial knowledge and financial behaviors of credit card use. *Heliyon*, 9(1). <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e12713>
- CHU, W. S. W. (2022). Factors Influencing Mobile Payment Adoption in Hong Kong: A Quantitative Study. *Asian Journal of Business and Management*, 10(3), 41–61. <https://doi.org/10.24203/ajbm.v10i3.6979>
- Chung, S., & Karampela, M. (2021). *Investigating the interplay of device type, product familiarity, and shopping motivations on the accuracy of product size estimations in E-commerce settings. Psychology and Marketing.*
- Daragmeh, A., Lentner, C., & Sági, J. (2021). FinTech payments in the era of COVID-19: Factors influencing behavioral intentions of “Generation X” in Hungary to use mobile payment. In *Journal of Behavioral and Experimental Finance* (Vol. 32). <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2021.100574>
- Deepak, & Joshi. (2019). *Consumer attitude and intention to adopt mobile wallet in India – An empirical study.*
- Del Gaudio, B. L., Gallo, S., & Previtali, D. (2024). Exploring the drivers of investment in Fintech: Board composition and home bias in banking. *Global Finance Journal*, 60(February), 100944. <https://doi.org/10.1016/j.gfj.2024.100944>
- Diniah, Z., Rosmanidar, E., & Fitrianova Andriani, B. (2023). Pengaruh Digital Payment ShopeePay dan Locus Of Control terhadap Perilaku Konsumtif Mahasiswa. *Indonesian Journal of Islamic Economics and Business*, 8(2), 409–426. <https://doi.org/10.30631/ijoeib.v8i2.2003>
- Febrianti, A., Isnurhadi, H., & Andriana, I. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan, Experience Regret dan Perceived Risk terhadap Keputusan Investasi pada Mahasiswa Indonesia. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 5(5), 1966–1975. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v5i5.2017>
- Foster, B., Sukono, & Johansyah, M. D. (2022). Analysis of the effect of financial literacy, practicality and consumer lifestyle on the use of chip-based electronic money using sem. *Sustainability (Switzerland)*, 14(1). <https://doi.org/10.3390/su14010032>
- Gracia, F., Isni Andriana, & Fida Muthia. (2024). Pengaruh Perilaku Keuangan dan Literasi Keuangan terhadap Keputusan Menabung Emas pada Nasabah PT. Pegadaian (Studi Kasus PT. Pegadaian Cabang Pangkalan Kerinci). *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(4), 4411–4426. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i4.943>
- Han, L., Xiao, J. J., & Su, Z. (2019). Financing knowledge, preceived risk and P2P borrowing in China. *International Journal of Consumer Studies*, 43(2), 166–177. <https://doi.org/10.1111/ijcs.12494>
- Harahap, K., Nasution, A. H., & AW, J. (2024). *The Effect of Financial Inclusion, Financial Literacy On Sharia Fintech Acceptance in SMEs Using the Technology Acceptance Model (TAM) in Medan City.* <https://doi.org/10.4108/eai.24-10-2023.2342369>
- Hidayanti, N., Wiryaningtyas, D. P., & Febri Ariyantiningih. (2023). *PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN PERSEPSI RISIKO TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN SHOPEE PAYLATER MELALUI FINANCIAL TECHNOLOGY PADA MAHASISWA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ABDURACHMAN*

SALEH SITUBONDO.

Jangir, K., Sharma, V., Taneja, S., & Rupeika-Apoga, R. (2023). The Moderating Effect of Perceived Risk on Users' Continuance Intention for FinTech Services. *Journal of Risk and Financial Management*, 16(1). <https://doi.org/10.3390/jrfm16010021>

Kaban, M., Muhammad, K., Thamrin, H., & Andriana, I. (2024). *The influence of financial literacy, financial inclusion, and people's business credit financing (KUR) on the profitability of MSMEs among PT Pegadaian City Palembang customers*. 2(1), 229–239.

Khan, S., Khan, S. U., & Khan, S. Z. (2023). *Understanding consumer adoption of mobile payment in Pakistan*.

Koskelainen, T., Kalmi, P., Scornavacca, E., & Vartiainen, T. (2023). Financial literacy in the digital age—A research agenda. *Journal of Consumer Affairs*, 57(1), 507–528. <https://doi.org/10.1111/joca.12510>

Lara-Rubio, J., Villarejo-Ramos, A. F., & Liébana-Cabanillas, F. (2020). Explanatory and predictive model of the adoption of P2P payment systems. *Behaviour & Information Technology*. <https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1080/0144929X.2019.1706637?scroll=top&needAccess=true>

Liao, K., Liu, H., & Liu, F. (2023). Digital transformation and enterprise inefficient investment: Under the view of financing constraints and earnings management. *Journal of Digital Economy*, 2(December), 289–302. <https://doi.org/10.1016/j.jdec.2023.12.001>

Lo Prete, A. (2022). Digital and financial literacy as determinants of digital payments and personal finance. *Economics Letters*, 213, 110378. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2022.110378>

Long, T. Q., Morgan, P. J., & Yoshino, N. (2023). Financial literacy, behavioral traits, and ePayment adoption and usage in Japan. *Financial Innovation*, 9(1). <https://doi.org/10.1186/s40854-023-00504-3>

Maivalinda, M., Sulistianingsih, H., & Riski, T. R. (2023). Mengukur Prilaku Pinjaman Online Melalui Literasi Keuangan Digital, Preferensi Risiko dan Faktor Demografi Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Dharma Andalas*, 25(2). <https://doi.org/10.47233/jebd.v25i2.1002>

Martins, R. S., Poulikidis, K., & Bhora, F. Y. (2024). Personal Finance Wellness for New Attendings. *Thoracic Surgery Clinics*, 34(1), 25–31. <https://doi.org/10.1016/j.thorsurg.2023.08.002>

Michael. (2022). *Pengaruh Intensitas Penggunaan Layanan Mobile Payment terhadap Spending Behavior*. 23, 218–226.

Muangmee, C., Kot, S., Meekaewkunchorn, N., Kassakorn, N., & Khalid, B. (2021). Factors determining the behavioral intention of using food delivery apps during covid-19 pandemics. *Journal of Theoretical and Applied Electronic Commerce Research*, 16(5), 1297–1310. <https://doi.org/10.3390/jtaer16050073>

Muhammad Rosyid Ridho. (2021). *PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PERSEPSI RISIKO, PERSEPSI MANFAAT DAN LOTUS OF CONTROL TERHADAP PENGGUNAAN PAYLATER*. 7(3), 6.

Nabila Firda, Isnι Andriana, & Mu'izzudin. (2024). Pengaruh Latar Belakang

Keuangan terhadap Keputusan Investasi Generasi Y di Kota Palembang. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(4), 4483–4500. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i4.983>

Nasution, N. H., & Munir, M. (2023). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Minat Menggunakan Paylater dengan Religiusitas Sebagai Variabel Moderasi. *Al-Buhuts*, 19, 106–121.

Niankara, I., & Traoret, R. I. (2023). *The digital payment-financial inclusion nexus and payment system innovation within the global open economy during the COVID-19 pandemic*.

Novita, R., Andriana, I., & Thamrin, K. M. H. (2021). Analisis Pengaruh Faktor-Faktor Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Berinvestasi Pada Asuransi Jiwa di Kota Palembang. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(3), 798–812. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v4i3.740>

Orientani, R., & Kurniawati, M. (2021). Factors Influencing Intention to Use SPayLater in Indonesia. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 8(2), 285–294. <https://doi.org/10.33096/jmb.v8i2.842>

Pini Julistiana, P. J., Isni Andriana, I. A., & Shelfi Malinda, S. M. (2024). Pengaruh Tingkat Literasi Keuangan Syariah terhadap Kinerja Karyawan Bank Sumsel Babel KC Syariah Palembang. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(5), 3422–3431. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i5.951>

Pradipa, N. A., Trisnadewi, K. S., & Dwijayanti, N. M. A. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Investasi Dengan Financial Technology Sebagai Pemediasi Di Kota Denpasar. *JUARA: Jurnal Riset Akuntansi*, 13(2), 217–236.

Purnamasari, E., Astuti, R. D., Wahyuni, S., Supaya, S., & Putri, A. (2024). Analysis Of The Influence Of Financial Literacy , Risk Perceptions , And Lifestyle On Transaction Decisions Through Fintech Payment Paylater On Students In The City Of Semarang. *International Journal of Economics,Business and Innovation Research*, 03(01), 77–87.

Rahma, H. N., Hanum, D. R., Noviyanti, A. V., & Kustiningsih, N. (2021). F. Penggunaan Electronic Payment Sebagai Solusi Pembayaran Pada Umkm Serendipity Snack Ditengah Pandemi Covid-19. *Inovasi Manajemen Dan Kebijakan Publik*, 4(2), 71. <https://doi.org/10.54980/imkp.v4i2.161>

Rey-Ares, L., Fernández-López, S., Castro-González, S., & Rodeiro-Pazos, D. (2021). Does self-control constitute a driver of millennials' financial behaviors and attitudes? *Journal of Behavioral and Experimental Economics* , 93. <https://doi.org/10.1016/j.soccec.2021.101702>

Rifat Hossain, S. M. Hasan Mahmud, Md. Altab Hossin, T. B. & Y. X. H. (2019). Effects of Cognitive Ability, Trust and Time-Saving: Predicting Further Amelioration and Successive Usage of E-ticketing with TAM, TPB and Cognitive Frameworks. *Information and Communication Technology for Competitive Strategies*, 41–51.

Rokhman, O., Ningsih, A. N., Augia, T., Dahlan, H., Rosyada, Amrina, Putri, Dini Arista, Fajar, N. A., Yuniarti, E., Vinnata, N. N., Pujiwido, D., Ju, J., Wei, S. J., Savira, F., Suharsono, Y., Aragão, R., Linsi, L., Editor, B., Reeger, U., Sievers, W., Michalopoulou, C., Mimis, A., ... Devita, M. (2020). No 主観的健康感を中心とした在宅高齢者における健康関連指標に関する共分散構造分析Title.

Jurnal Berkala Epidemiologi, 5(1), 90–96.
<https://core.ac.uk/download/pdf/235085111.pdf>
 website: <http://www.kemkes.go.id>
<http://www.yankes.kemkes.go.id/assets/downloads/PMK>
 No. 57 Tahun 2013 tentang PTRM.
https://www.kemenpppa.go.id/lib/uploads/list/15242-profil-anak-indonesia_-2019.pdf

Rorie, A. G. S., Tumbel, A. L., & Gunawan, E. (2022). Pengaruh Kepercayaan Dan Persepsi Resiko Terhadap Keputusan Pembelian E-Commerce Pada Tokopedia. The Effect Of Trust And Perceived Risk On E-Commerce Purchase Decisions On Tokopedia.Com In Noongan Village, Langowan Barat District. *Jurnal LPPM Bidang EkoSosBudKum (Ekonomi, Sosial, Budaya, Dan Hukum)*, 6(1), 365–370.

Sahi, A. M., Khalid, H., Abbas, A. F., & Khatib, S. F. A. (2021). The evolving research of customer adoption of digital payment: Learning from content and statistical analysis of the literature. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 7(4), 230. <https://doi.org/10.3390/joitmc7040230>

Shanmugam, A., & Vimal Raj. (2023). *Developing and validating a cashless transaction adoption model (CTAM)*.

Siti, & Dharma. (2024). *The Mediation Role of Perceived Risk, Trust, and Perceived Security Toward Intention to Use in the Model of Fintech Application Adoption: An Extension of TAM*.

Thuy, N. T., Hoai, T. T. N., Thi, D., My, H., Linh, D. T. K., Thi, N., Nhi, U., & Khue, D. T. M. (2024). *Digital Literacy, Online Security Behaviors And EPayment Intention*.

Ullah, S., Kiani, U. S., Raza, B., & Mustafa, A. (2022). Consumers' Intention to Adopt m-payment/m-banking: The Role of Their Financial Skills and Digital Literacy. *Frontiers in Psychology*, 13(April), 1–12. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.873708>

Wijaya, I. D., Astuti, E. S., Yulianto, E., & Abdillah, Y. (2024). *The Mediation Role of Perceived Risk , Trust , and Perceived Security Toward Intention to Use in the Model of Fintech Application Adoption : An Extension of TAM*. 2024, 324–335. <https://doi.org/10.18502/kss.v9i11.15804>

Xie, C., Zhang, J., Chen, Y., & Morrison, A. M. (2023). The effect of hotel employee resilience during COVID-19: The moderation role of perceived risk and challenge stressors. *Tourism Management Perspectives*, 46(January), 101087. <https://doi.org/10.1016/j.tmp.2023.101087>

Xie, J., Ye, L., Huang, W., & Ye, M. (2021). Understanding fintech platform adoption: Impacts of perceived value and perceived risk. *Journal of Theoretical and Applied Electronic Commerce Research*, 16(5), 1893–1911. <https://doi.org/10.3390/jtaer16050106>

Xu, S., Yang, Z., Ali, S. T., Li, Y., & Cui, J. (2022). Does Financial Literacy Affect Household Financial Behavior? The Role of Limited Attention. *Frontiers in Psychology*, 13(June), 1–23. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2022.906153>

Yates, S. R. (2020). Factors Associated With Electronic Banking Adoption. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 31(1), 101–114. <https://doi.org/10.1891/JFCP-18-00079>

Yuliani, Fuadah, L. L., & Taufik. (2019). The Effect of Financial Knowledge on

- Financial Literacy with Mediated by Financial Behavior in Society of Palembang City South Sumatera. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, 9(3), 421. <https://doi.org/10.22441/mix.2019.v9i3.003>
- Yuliani, Fuadah, L. L., & Taufik. (2020). *Moderating Influence of Gender on the Association Between Financial Attitude, Financial Behavior, Financial Knowledge, and Financial Literacy*. 142(Seabc 2019), 356–360. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.200520.059>
- Yuliani, Y., Taufik, Malinda, S., & Rasyid Hs Umrie. (2024). Impact of financial literacy and financial behavior on investment among millennial in Indonesia: the moderating role of risk profile. *International Journal of Financial Studies, Economics and Management*, 3(1), 13–25. <https://doi.org/10.61549/ijfsem.v3i1.137>
- Yuliani, Y., Taufik, T., Fuadah, L. L., & Andriyani, I. (2022). Optimization of Financial Satisfaction: Stimulant from Financial Literation and Inclusion for Society. *Jurnal Organisasi Dan Manajemen*, 18(1), 102–113. <https://doi.org/10.33830/jom.v18i1.2133.2022>
- Zhang, X., & Yu, X. (2020). The Impact of Perceived Risk on Consumers' Cross-Platform Buying Behavior. *Frontiers in Psychology*, 11(October), 1–13. <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2020.592246>