

MODEL KAUSALITAS *FINANCIAL WELL-BEING*: *SOCIAL INFLUENCE*, *FINANCIAL LITERACY*, DAN *FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR* PADA GENERASI Z PENGGUNA PEMBAYARAN DIGITAL DI JABODETABEK

SALMA RAHMADANI

1705622036



Intelligentia - Dignitas

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh Gelar Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

**CAUSAL MODEL OF FINANCIAL WELL-BEING: SOCIAL
INFLUENCE, FINANCIAL LITERACY, AND FINANCIAL
MANAGEMENT BEHAVIOR AMONG GENERATION Z
DIGITAL PAYMENT USERS IN JABODETABEK**

SALMA RAHMADANI

1705622036



Intelligentia - Dignitas

**This thesis is submitted in partial fulfillment of the requirements for the
degree of Bachelor of Management at the Faculty of Economics and Business,
Universitas Negeri Jakarta**

**BACHELOR OF MANAGEMENT PROGRAM
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

LEMBAR PERSETUJUAN



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun Muka, Jakarta 13220

Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: fe@unj.ac.id

Laman: fe.unj.ac.id

SURAT PERSETUJUAN SIDANG SKRIPSI

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Prof. Dr. Umi Widyastuti, S.E., M.E
NIP/NIDK : 19762112000122001
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing I

Nama : Puji Yuniarti, S.E., M.M
NIP/NIDK : 197706152023212012
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing II

Memberikan persetujuan kepada mahasiswa di bawah ini:

Nama : Salma Rahmadani
No. Registrasi : 1705622036
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Model Kausalitas *Financial Well-Being: Social Influence, Financial Literacy, Financial Management Behavior* pada Generasi Z Pengguna Pembayaran Digital di Jabodetabek

untuk mengikuti Sidang Skripsi.

Jakarta, 22 April 2026

Dosen Pembimbing I

Prof. Dr. Umi Widyastuti, S.E., M.E
NIP/NIDK. 19762112000122001

Dosen Pembimbing II

Puji Yuniarti, S.E., M.M
NIP/NIDK. 197706152023212012

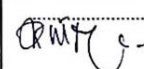
Mengetahui,
Koord. Program Studi

Dr. M. Edo Suryawan Siregar, SE, M.B.A
NIP. 197201252002121002

Keterangan:

1. Formulir harus diketik
2. Tanda tangan harus asli

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI			
Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  Prof. Dr. Muhammad Rizan, S.E., M.M. NIP. 197206272006041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. M. Edo S. Siregar, SE, M.BA NIP.197201252002121002 (Ketua)		28/5/2026
2	Destria Kurnianti, S.E., M.Sc NIP.198712042019032011 (Penguji 1)		5/06/2026
3	Prof. Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si NIP. 197205062006041002 (Penguji 2)		08/06/2026
4	Prof. Dr. Umi Widyastuti, S.E., M.E NIP.19762112000122001 (Pembimbing 1)		3/06/2026
5	Puji Yuniarti, S.E., M.M NIP.197706152023212012 (Pembimbing 2)		5/06/2026
Nama : Salma Rahmadani No. Registrasi : 1705622036 Program Studi : S1 Manajemen Tanggal Lulus : Rabu, 20 Mei 2026			

*Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
 - dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru*

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Nama : Salma Rahmadani
TTL : Jakarta, 18 Oktober 2003
Jurusan/Fakultas : S1 Manajemen/Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Kampus : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli yang saya buat dan belum pernah digunakan oleh pihak manapun untuk memperoleh gelar sarjana, baik di lingkungan Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar sarjana yang telah diperoleh, serta sanksi lain sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, untuk dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 6 Juni 2026

Yang Membuat Pernyataan



Salma Rahmadani

1705622036

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Salma Rahmadani
NIM : 1705622036
Fakultas / Prodi : Ekonomi dan Bisnis / S1 Manajemen
Alamat e-mail : salmarahmadani43@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul : Model Kausalitas *Financial Well-Being: Social Influence, Financial Literacy, Dan Financial Management Behavior* Pada Generasi Z Pengguna Pembayaran Digital Di Jabodetabek

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalih-mediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 6 Juni 2026
Penulis,


(Salma Rahmadani)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Social Influence*, *Financial Literacy*, dan *Financial Management Behavior* terhadap *Financial Well-Being* pada Generasi Z pengguna pembayaran digital di Jabodetabek. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan unit analisis individu, yaitu Generasi Z yang menggunakan layanan pembayaran digital. Data diperoleh melalui penyebaran kuesioner kepada responden yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling*. Analisis data dilakukan dengan metode *Partial Least Squares Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) menggunakan aplikasi SmartPLS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Financial Literacy* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Management Behavior*. Selain itu, *Social Influence* juga berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Management Behavior*. Selanjutnya, *Financial Management Behavior* terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Well-Being*. Namun, *Social Influence* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financial Literacy*. Hasil pengujian mediasi menunjukkan bahwa *Financial Management Behavior* mampu memediasi pengaruh *Social Influence* dan *Financial Literacy* terhadap *Financial Well-Being*. Temuan penelitian mengindikasikan bahwa kesejahteraan keuangan individu tidak hanya dipengaruhi oleh tingkat literasi keuangan dan lingkungan sosial, tetapi juga oleh kemampuan individu dalam mengelola keuangannya. Oleh karena itu, Generasi Z perlu meningkatkan literasi keuangan serta menerapkan perilaku pengelolaan keuangan yang baik untuk mencapai kesejahteraan keuangan yang lebih optimal. Selain itu, lembaga pendidikan dan penyedia layanan keuangan digital diharapkan dapat memperkuat edukasi keuangan guna mendorong terbentuknya perilaku keuangan yang lebih bijaksana.

Kata kunci: *social influence, financial literacy, financial management behavior, financial well-being, generasi z.*

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of Social Influence, Financial Literacy, and Financial Management Behavior on the Financial Well-Being of Generation Z digital payment users in the Greater Jakarta area (Jabodetabek). The study employed a quantitative approach with individual-level analysis, focusing on Generation Z individuals who use digital payment services. Data were collected through questionnaires distributed to respondents selected using a purposive sampling technique. Data analysis was conducted using the Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) method with the assistance of SmartPLS software. The results indicate that Financial Literacy has a positive and significant effect on Financial Management Behavior. In addition, Social Influence also has a positive and significant effect on Financial Management Behavior. Furthermore, Financial Management Behavior is proven to have a positive and significant effect on Financial Well-Being. However, Social Influence does not have a significant effect on Financial Literacy. The mediation test results reveal that Financial Management Behavior mediates the effects of Social Influence and Financial Literacy on Financial Well-Being. The findings suggest that individuals' financial well-being is influenced not only by their level of financial literacy and social environment but also by their ability to manage their finances effectively. Therefore, Generation Z should enhance their financial literacy and adopt sound financial management behaviors to achieve greater financial well-being. Moreover, educational institutions and digital financial service providers are expected to strengthen financial education initiatives to encourage more prudent financial behavior.

Keywords: *social influence, financial literacy, financial management behavior, financial well-being, generation z.*

LEMBAR PERSEMBAHAN

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Model Kausalitas Model Kausalitas Financial Well-Being: Social Influence, Financial Literacy dan Financial Management Behavior pada Generasi Z Pengguna Pembayaran Digital di Jabodetabek*”.

Penyusunan skripsi ini dilakukan sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta. Penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

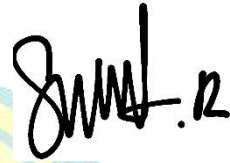
1. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
2. Dr. M. Edo Suryawan Siregar, S.E., M.B.A., selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen.
3. Prof. Umi Widyastuti, S.E., M.E., selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan, bimbingan, serta masukan yang sangat berarti dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Puji Yuniarti, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan dukungan dan bimbingan selama proses penyusunan skripsi.

5. Kedua orang tua tercinta, Ayahku Abdul Rasyad dan Mamaku Yusroh, yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dan dukungan tanpa henti dalam setiap langkah penulis..
6. Kedua ponakanku tersayang, Yoshi dan Musa, yang selalu menghadirkan kebahagiaan serta semangat melalui setiap kehadiran mereka.
7. Keluarga besar penulis, termasuk Abangku Yudha Pratama, Kakakku Yuni Aldina, dan kembaranku Salwa Rahmadani, yang selalu memberikan dukungan, perhatian, dan menjadi bagian penting dalam perjalanan hidup penulis.
8. Teman-teman terdekat, Afya, Amelia, Julita, Kheisya, Ghina, Eca, dan Saski yang selalu mendengarkan, memberikan dukungan, serta menjadi tempat berbagi dalam setiap proses yang penulis lalui.
9. Seluruh teman-teman kelas B Manajemen yang telah menjadi bagian dari perjalanan dan kebersamaan selama masa perkuliahan, serta telah menjadi kenangan terindah yang penulis lalui selama menempuh pendidikan ini.
10. Diri penulis sendiri, Salma Rahmadani yang telah berjuang dan bertahan sejauh ini, bahkan di saat-saat terasa paling lelah, paling ragu, dan hampir menyerah. Terima kasih karena tetap memilih untuk melangkah, meskipun pelan dan tidak selalu yakin. Tidak semua proses berjalan mudah dan tidak semua harapan datang tepat waktu, namun penulis tetap mampu menyelesaikan apa yang telah dimulai. Karya ini menjadi bukti bahwa penulis tidak menyerah.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun guna

penyempurnaan di masa yang akan datang. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Jakarta, 19 April 2026



Salma Rahmadani



DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
ABSTRAK.....	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
LEMBAR PERSEMBAHAN	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	22
1.3 Tujuan Penelitian	23
1.4 Manfaat Penelitian	23
1.4.1 Manfaat Teoretis.....	23
1.4.2 Manfaat Praktis	24

BAB II.....	25
KAJIAN PUSTAKA	25
2.1 Teori Pendukung.....	25
2.1.1 Teori Pelaku Terencana	25
2.1.2 <i>Social Influence</i>	28
2.1.3 <i>Financial Literacy</i>	32
2.1.4 <i>Financial Management Behavior</i>	36
2.1.5 <i>Financial Well-Being</i>	42
2.2 Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	45
2.2.1 Telaah Penelitian Terdahulu	45
2.2.2 Kerangka Pemikiran.....	52
2.2.3 Pengembangan Hipotesis	54
BAB 3.....	58
METODE PENELITIAN.....	58
3.1 Waktu dan Tempat Penelitian	58
3.1.1 Waktu Penelitian	58
3.1.2 Tempat Penelitian.....	58
3.2 Desain Penelitian	59
3.3 Populasi dan Sampel.....	60
3.3.1 Populasi	60

3.3.2 Sampel.....	60
3.4 Pengembangan Instrumen	62
3.4.1 Definisi Konseptual dan Operasional Variabel	63
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	68
3.6 Teknik Analisis Data.....	70
3.6.1 Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	71
3.6.2 Uji <i>Common Method Bias</i> (CMB)	74
3.6.3 Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	74
BAB 4.....	78
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	78
4.1 Deskripsi Data	78
4.1.1 Deskripsi Karakteristik Responden.....	79
4.1.2 Analisis Statistika Deskriptif	83
4.2 Hasil.....	92
4.2.1 Spesifikasi Model SEM-PLS	93
4.2.2 Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	94
4.2.3 Hasil Uji <i>Common Method Bias</i> (CMB).....	102
4.2.4 Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	103
4.3 Pembahasan	116
BAB 5.....	124

PENUTUP.....	124
5.1 Kesimpulan	124
5.2 Implikasi	125
5.2.1 Implikasi Teoritis	125
5.2.2 Implikasi Praktis	126
5.3 Keterbatasan Penelitian	128
5.4 Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya	128
DAFTAR PUSTAKA.....	130
LAMPIRAN.....	139



DAFTAR GAMBAR

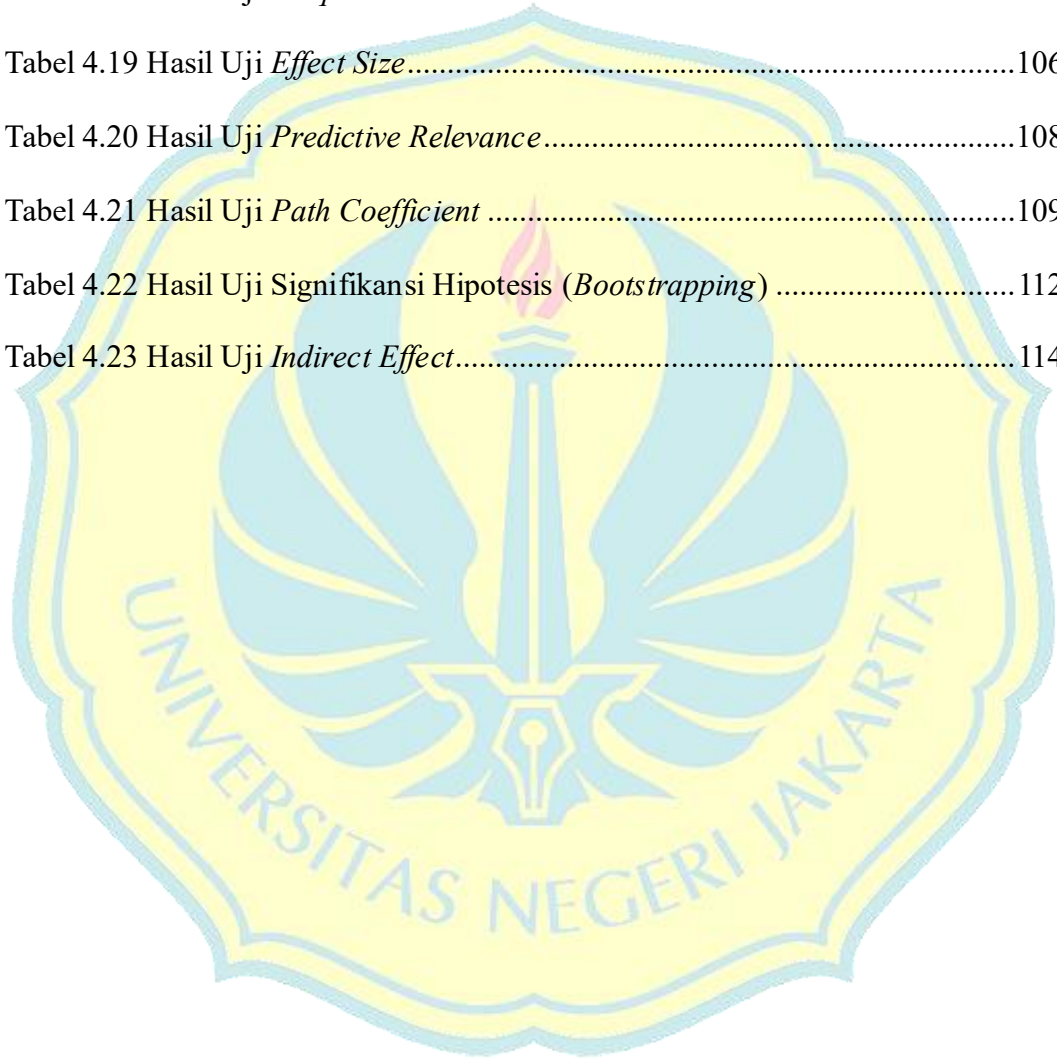
Gambar 1.1 Metode Pembayaran Paling Banyak Digunakan di Indonesia tahun 2023.....	9
Gambar 1.2 Nilai transaksi uang elektronik di Indonesia pada Januari–Agustus 2024.....	13
Gambar 1.3 Indeks Kesejahteraan Finansial Warga RI 2023.....	18
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	53
Gambar 4.1 Model Penelitian SEM-PLS.....	94



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perbandingan Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	46
Tabel 3.1 Timeline Penelitian	59
Tabel 3.2 Operasional Variabel Penelitian	66
Tabel 3.3 Rentang Skor Analisis Deskriptif	69
Tabel 3.4 Kriteria Pengujian Reliabilitas PLS-SEM.....	73
Tabel 3.5 Kriteria Evaluasi <i>Outer Model</i> (Model Pengukuran) PLS-SEM.....	73
Tabel 3.6 Kriteria Evaluasi <i>Inner Model</i> (Model Struktural) PLS-SEM	76
Tabel 4.1 Karakteristik Profil Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	79
Tabel 4.2 Karakteristik Profil Responden Berdasarkan Usia	79
Tabel 4.3 Karakteristik Profil Responden Berdasarkan Domisili	80
Tabel 4.4 Tabulasi Silang Karakteristik Responden	81
Tabel 4.5 Tabulasi Silang Usia dan Domisili Responden	81
Tabel 4.6 Analisis Deskriptif Variabel <i>Social Influence</i>	84
Tabel 4.7 Analisis Deskriptif Variabel <i>Financial Literacy</i>	86
Tabel 4.8 Analisis Deskriptif Variabel <i>Financial Management Behavior</i>	88
Tabel 4.9 Analisis Deskriptif Variabel <i>Financial Well-Being</i>	91
Tabel 4.10 Hasil Uji <i>Outer Loading Convergent Validity</i>	95
Tabel 4.11 Hasil Uji <i>AVE Convergent Validity</i>	97
Tabel 4.12 Hasil Uji <i>Cross Loading Discriminant Validity</i>	98
Tabel 4.13 Hasil Uji <i>Fornell–Larcker Criterion Discriminant Validity</i>	99

Tabel 4.14 Hasil Uji HTMT <i>Discriminant Validity</i>	100
Tabel 4.15 Hasil Uji <i>Reliability</i>	101
Tabel 4.16 Hasil Uji <i>Common Method Bias</i>	102
Tabel 4.17 Hasil Uji VIF	103
Tabel 4.18 Hasil Uji <i>R-square</i>	105
Tabel 4.19 Hasil Uji <i>Effect Size</i>	106
Tabel 4.20 Hasil Uji <i>Predictive Relevance</i>	108
Tabel 4.21 Hasil Uji <i>Path Coefficient</i>	109
Tabel 4.22 Hasil Uji Signifikansi Hipotesis (<i>Bootstrapping</i>)	112
Tabel 4.23 Hasil Uji <i>Indirect Effect</i>	114



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Kuesioner Penelitian	139
Lampiran 2 : Penyebaran Kuesioner Pra-Riset	143
Lampiran 3 : Data Tabulasi Respoden	143
Lampiran 4 : Hasil SmartPLS	163
Lampiran 5 : Biodata Penulis	168

