

HALAMAN MOTTO

“Semua jatuh bangunmu hal yang biasa, angan dan pertanyaan waktu yang menjawabnya, berikan tenggat waktu bersedihlah secukupnya, rayakan perasaan mu sebagai manusia “

(Baskara putra - Hindia)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya, karya sederhana ini penulis persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua tercinta yang selalu memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta pengorbanan yang tiada henti demi keberhasilan penulis.
2. Keluarga besar yang senantiasa memberikan semangat, motivasi, dan dukungan dalam setiap langkah perjalanan penulis.
3. Dosen pembimbing bapak Arya Samudra Mahardhika, S.E., M.Sc., Ak., CA yang telah dengan sabar memberikan arahan, bimbingan, serta ilmu yang sangat berarti dalam penyusunan skripsi ini.
4. Sahabat dan teman-teman seperjuangan yang selalu memberikan dukungan, bantuan, serta kebersamaan selama masa perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.
5. Seluruh pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

"Tiada lembar paling indah dalam laporan skripsi ini kecuali lembar persembahan. Skripsi ini saya persembahkan sebagai tanda bukti kepada orang tua tercinta, keluarga, pasangan dan teman-teman yang selalu memberikan support untuk menyelesaikan skripsi ini." Semoga karya ini dapat memberikan manfaat dan menjadi langkah awal untuk meraih masa depan yang lebih baik.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Digital Financial Illusion*, *Financial Self-Control*, dan *Emotional Spending Tendency* terhadap *Financial Well-Being* di tengah pesatnya perkembangan transaksi keuangan digital yang berpotensi mengubah perilaku konsumsi masyarakat. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode survei melalui penyebaran kuesioner kepada 55 responden pengguna aktif layanan pembayaran digital di Indonesia, dengan teknik analisis *Partial Least Squares–Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) menggunakan SmartPLS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Digital Financial Illusion* berpengaruh negatif terhadap *Financial Well-Being* dan *Financial Self-Control*, serta berpengaruh positif terhadap *Emotional Spending Tendency*, yang berarti semakin tinggi ilusi finansial digital maka semakin rendah kontrol diri dan semakin tinggi kecenderungan belanja emosional. Selain itu, *Financial Self-Control* terbukti berpengaruh positif terhadap *Financial Well-Being*, sedangkan *Emotional Spending Tendency* berpengaruh negatif terhadap *Financial Well-Being*, sehingga menunjukkan bahwa kemampuan mengendalikan diri dalam keuangan menjadi faktor penting dalam meningkatkan kesejahteraan finansial, sementara perilaku belanja berbasis emosi justru menurunkannya. Temuan ini menegaskan bahwa faktor psikologis memiliki peran signifikan dalam menentukan kualitas kesejahteraan finansial di era digital, serta memberikan implikasi bagi masyarakat, lembaga keuangan, dan pembuat kebijakan untuk meningkatkan literasi dan kesadaran dalam pengelolaan keuangan yang lebih bijak.

Kata Kunci : *Digital Financial Illusion*, *Financial Self-Control*, *Emotional Spending Tendency*, *Financial Well-Being*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of *Digital Financial Illusion*, *Financial Self-Control*, and *Emotional Spending Tendency* on *Financial Well-Being* amid the rapid growth of digital financial transactions that potentially alter consumer behavior. This research employs a quantitative approach using a survey method by distributing questionnaires to 55 respondents who are active users of digital payment services in Indonesia, with data analysis conducted using *Partial Least Squares–Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) through SmartPLS. The results indicate that *Digital Financial Illusion* has a negative effect on *Financial Well-Being* and *Financial Self-Control*, and a positive effect on *Emotional Spending Tendency*, implying that higher levels of digital financial illusion lead to lower self-control and higher emotional spending behavior. Furthermore, *Financial Self-Control* has a positive effect on *Financial Well-Being*, while *Emotional Spending Tendency* has a negative effect on *Financial Well-Being*, indicating that the ability to control financial behavior plays a crucial role in improving financial well-being, whereas emotionally driven spending reduces it. These findings highlight the significant role of psychological factors in determining financial well-being in the digital era and provide implications for individuals, financial institutions, and policymakers to enhance financial awareness and promote more responsible financial management.

Keywords : Digital Financial Illusion, Financial Self-Control, Emotional Spending Tendency, Financial Well-Being

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH DIGITAL *FINANCIAL ILLUSION*, *FINANCIAL SELF-CONTROL* DAN *EMOTIONAL SPENDING TENDENCY* TERHADAP *FINANCIAL WELL-BEING*”.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen Universitas Putra Bangsa Kebumen. Skripsi ini merupakan salah satu tolak ukur keberhasilan penulis dalam mengimplementasikan ilmu yang didapat pada bangku kuliah dengan realita kehidupan nyata khususnya dalam bidang penelitian ilmiah. Penulis telah menyusun skripsi ini dengan segenap kemampuan yang ada, menggunakan analisis berdasarkan teori serta bantuan beberapa literatur. Namun penulis sangat menyadari bahwa dalam penulisan ini tentu masih banyak sekali kekurangan yang perlu diperbaiki, hal tersebut dikarenakan keterbatasan pengetahuan yang dimiliki penulis.

Pada kesempatan ini penulis juga mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan baik berupa tenaga, pikiran, motivasi, serta dorongan dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini. Penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Arya Samudra Mahardhika, S.E., M.Sc., Ak., CA, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan pengarahan dan bimbingan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

2. Kedua orang tua tercinta yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan hingga terselesaikannya skripsi ini.
3. Segenap dosen dan civitas akademika Universitas Putra Bangsa Kebumen yang telah memberikan ilmu selama perkuliahan.
4. Seluruh responden yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan data yang diperlukan dalam penelitian ini.
5. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang turut membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan balasan dan pahala kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung penulis. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan penelitian ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi semua pihak yang berkepentingan.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN	iii
HALAMAN BEBAS PLAGIARISME.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.3. Batasan Masalah.....	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	7
1.5. Manfaat Penelitian.....	7

BAB II	KAJIAN PUSTAKA.....	9
2.1.	Tinjauan Teori.....	9
2.1.1.	<i>Pain of paying Theory</i>	9
2.1.2.	<i>Self – control Theory</i>	10
2.1.3.	<i>Emotional Regulation Theory</i>	11
2.1.4.	<i>Financial well – Being</i>	13
2.1.5.	<i>Digital Financial Illusion</i>	14
2.1.6.	<i>Financial Self – Control</i>	15
2.1.7.	<i>Emotional Spending Tendency</i>	16
2.2.	Penelitian Terdahulu	17
2.3.	Hubungan Antar Variabel	18
2.3.1.	Pengaruh <i>Digital Illusion</i> terhadap <i>Financial well – Being</i>	18
2.3.2.	Pengaruh <i>Digital Illusion</i> terhadap <i>Financial self - control</i>	19
2.3.3.	Pengaruh <i>Financial Self – Cotrol</i> terhadap <i>Financial well – being</i> ..	21
2.3.4.	Pengaruh <i>Digital Financial Illusion</i> terhadap <i>Emotional Spending</i> .	22
2.3.5.	Pengaruh <i>Emotional Spending Tendency</i> terhadap <i>financial well</i>	23
2.4.	Model Empiris.....	25
2.5.	Hipotesis.....	25
BAB III	METODE PENELITIAN.....	27
3.1.	Objek dan Subjek Penelitian	27

3.1.1.	Objek Penelitian	27
3.1.2.	Subjek Penelitian.....	27
3.2.	Variabel Penelitian	28
3.2.1.	Variabel Independen	29
3.3.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	29
3.4.	Data dan Teknik Pengupulan Data.....	34
3.5.	Populasi dan Sampel	34
3.6.	Teknik Analisis	36
3.6.1.	Analisis Teknis Deskriptif.....	37
3.6.2.	Uji Validitas	37
3.6.3.	Uji Reliabilitas	38
3.6.4.	Uji Hipotesis.....	40
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	42
4.1.	Analisis Deskriptif	42
4.1.1.	Karakteristik Berdasarkan Usia.....	42
4.1.2.	Karakteristik Berdasarkan Pekerjaan	43
4.2.	Analisis Statistik.....	44
4.2.1.	Pengujian <i>Outer Model</i>	45
4.2.2.	Pengujian <i>Inner Model</i>	50
4.2.3.	Hipotesis.....	52

4.3.	Pembahasan.....	55
4.3.1.	Pengaruh <i>Financial Illusion</i> Terhadap <i>Financial Well-Being</i>	55
4.3.2.	Pengaruh <i>Financial Illusion</i> Terhadap <i>Financial Self-Control</i>	57
4.3.3.	Pengaruh <i>Financial Self-Control</i> Terhadap <i>Financial Well-Being</i> ...	58
4.3.4.	Pengaruh <i>Financial Illusion</i> Terhadap <i>Emotional Spending</i>	59
4.3.5.	Pengaruh <i>Emotional Spending Tendency</i> Terhahadap <i>Financial</i>	60
BAB V	SIMPULAN	62
5.1.	Simpulan	62
5.2.	Keterbatasan.....	64
5.3.	Implikasi.....	65
5.3.1.	Implikasi Praktis.....	65
5.3.2.	Implikasi Teoritis	66
DAFTAR PUSTAKA		67
LAMPIRAN		72

DAFTAR TABEL

Tabel II-1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel III-1 Variabel dan Indikator Penelitian	33
Tabel IV-1 Kriteria Responden Berdasarkan Usia.....	43
Tabel IV-2 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Pekerjaan	43
<i>Tabel IV-3 Nilai Outer Loading</i>	46
Tabel IV-1 <i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	47
Tabel IV-5 Nilai <i>Crossloading</i>	48
Tabel IV-6 Cronbach's Alpha dan Composite Reliability	49
Tabel IV-7 <i>R-Square (R²)</i>	50
<i>Tabel IV-8 Predictive Relevance (Q²)</i>	51
Tabel IV-9 Uji <i>Effect Size (f²)</i>	51
Tabel IV-10 Uji Hipotesis.....	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar II-1 Model Empiris.....	25
Gambar IV-1 Pengujian Model dan Hipotesis	45

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kuesioner	72
Lampiran 2. Tabulasi Data	75
Lampiran 3. Nilai <i>Outer Loading</i>	78
Lampiran 4. <i>Cronbach's Alpha, Composite Reliability & Average Variance Extracted (AVE)</i>	79
Lampiran 5. Nilai Cross Loading	80
Lampiran 6. Nilai <i>R-Square</i>	81
Lampiran 7. Nilai <i>Q-Square</i>	83
Lampiran 8. <i>Path Coefficien</i>	84
Lampiran 9. Kartu Konsultasi Skripsi	85
Lampiran 10. Kartu Seminar Proposal	86