

***EXTENDED STIMULUS-ORGANISM-RESPONSE (ESOR)
FRAMEWORK DAN LITERASI KEUANGAN DIGITAL PADA
PENGGUNA BUY NOW PAY LATER (BNPL) DI INDONESIA***

DISERTASI



**PROGRAM DOKTOR MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2024**

Extended Stimulus-Organism-Response (ESOR) Framework dan Literasi Keuangan Digital Pada Pengguna Buy Now Pay Later (BNPL) di Indonesia

ABSTRAK

Oleh: Verni Juita (2030522020)

(Dibawah bimbingan : Dr Vera Pujani, SE., MM Tech, Dr. Rida Rahim SE., ME dan Dr. Rita Rahayu SE., Msi. AK, CA, CRA, CRP)

Penelitian ini bertujuan mengeksplorasi pengaruh penggunaan layanan Buy Now Pay Later (BNPL) terhadap perilaku pembelian impulsif dan dampaknya pada kesejahteraan keuangan pengguna, menggunakan model Extended Stimulus-Organism-Response (ESOR). Selain itu, penelitian ini menilai pengaruh literasi keuangan digital terhadap pengendalian diri pengguna BNPL. Pendekatan positivisme dan metode kuantitatif digunakan dalam penelitian ini. Data primer dikumpulkan melalui survei online menggunakan kuesioner yang didistribusikan via Google Formulir. Teknik purposive sampling digunakan untuk pengumpulan data, yang disebarakan melalui berbagai platform media sosial. Respon dari 428 pengguna BNPL di seluruh Indonesia dianalisis menggunakan Microsoft Excel dan SPSS 26.0 untuk analisis deskriptif. Selanjutnya SmartPLS 4.0 digunakan untuk analisis hasil penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa stimulus BNPL, yang terdiri dari promosi BNPL dan pengaruh sosial, hanya mempengaruhi organisme melalui kebahagiaan sebagai bagian dari respon emosi, sementara pengendalian diri maupun evaluasi normatif tidak menunjukkan hasil yang signifikan. Kebahagiaan, sebagai respon emosi, memiliki pengaruh signifikan terhadap pembelian impulsif. Namun, pada respon kognitif, hanya pengendalian diri yang berpengaruh signifikan terhadap perilaku pembelian impulsif pengguna BNPL. Penelitian ini mengonfirmasi model ESOR dengan adanya pengaruh signifikan dari pembelian impulsif terhadap kesejahteraan keuangan pengguna BNPL. Hasil penelitian juga menegaskan bahwa literasi keuangan digital memiliki pengaruh signifikan terhadap pengendalian diri pengguna BNPL, yang pada akhirnya memengaruhi perilaku keuangan mereka secara keseluruhan. Penelitian ini memberikan kontribusi teoritis pada literatur terkait perilaku konsumen, perilaku pembelian impulsif, dan pengambilan keputusan keuangan, terutama bagi pengguna layanan keuangan digital BNPL. Implikasi praktis bagi penyedia layanan BNPL termasuk memformulasi strategi pemasaran yang tepat menggunakan stimulus BNPL dan mempromosikan penggunaan BNPL yang bertanggung jawab dan berkelanjutan melalui berbagai program peningkatan literasi keuangan digital.

Kata kunci: Buy Now Pay Later (BNPL), perilaku pembelian impulsif, kesejahteraan keuangan, literasi keuangan digital, model ESOR, pengendalian diri, promosi, pengaruh sosial.

Extended *Stimulus-Organism-Response* (ESOR) Framework and Digital Financial Literacy for *Buy Now Pay Later* (BNPL) Users in Indonesia

ABSTRACT

By: Verni Juita (2030522020)

(Supervised by : Dr Vera Pujani, SE., MM Tech, Dr. Rida Rahim SE., ME and Dr. Rita Rahayu SE., Msi. AK, CA, CRA, CRP)

This study aims to explore the influence of using Buy Now Pay Later (BNPL) services on impulsive buying behavior and its impact on the financial well-being of BNPL users using the Extended Stimulus-Organism-Response (ESOR) theoretical model. Additionally, this study assesses the impact of digital financial literacy on the self-control of BNPL users to complement the ESOR model. A positivist approach and quantitative research method were employed. Primary data was collected through an online survey using a questionnaire distributed via Google Forms. Purposive sampling was used for data collection, and the questionnaire link was disseminated across various social media platforms. Responses from 428 BNPL users throughout Indonesia were analyzed using Microsoft Excel and SPSS 26.0 for descriptive statistical analysis, and Smart PLS 4.0 for research results analysis. The study's results indicate that BNPL stimuli, consisting of BNPL promotions and social influence, only affect the organism through happiness as part of the emotional response, while self-control and normative evaluation do not show significant results. Happiness, as an emotional response, has a significant influence on impulsive buying. However, in the cognitive response, only self-control significantly influences impulsive buying behavior of BNPL users. This study confirms the ESOR model with a significant influence of impulsive buying on the financial well-being of BNPL users. The findings also confirm that digital financial literacy significantly affects the self-control of BNPL users, which in turn influences their overall financial behavior. This research provides theoretical contributions to the literature on consumer behavior, impulsive buying behavior, and financial decision-making, especially for digital financial service users of BNPL. Practical implications for BNPL service providers include formulating appropriate marketing strategies using BNPL stimuli and promoting responsible and sustainable BNPL use through various digital financial literacy improvement programs. Policy implications underscore the importance of establishing regulatory frameworks that promote financial literacy while safeguarding consumers against the potential risks linked to impulsive buying behaviors facilitated by Buy Now, Pay Later (BNPL) services.

Keywords: *Buy Now Pay Later (BNPL), impulsive buying behavior, Financial wellbeing, digital financial literacy, Extended SOR model, Self control, BNPL Promotion, Social influence.*