

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, LITERASI DIGITAL DAN
ADOPSI TEKNOLOGI TERHADAP RISIKO PENGGUNAAN *PAYLATER*
DIMEDIASI OLEH *FEAR OF MISSING OUT* (FOMO)
(STUDI KASUS PADA GENERASI Z PROVINSI SUMATERA BARAT)**



**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, LITERASI DIGITAL DAN
ADOPSI TEKNOLOGI TERHADAP RISIKO PENGGUNAAN *PAYLATER*
DIMEDIASI OLEH *FEAR OF MISSING OUT (FOMO)*
(STUDI KASUS PADA GENERASI Z PROVINSI SUMATERA BARAT)**

TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk meraih Gelar Magister pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Andalas

Diajukan Oleh:

Sutria Faradisa

(NIM. 2420522077)

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS ANDALAS

2026



PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS ANDALAS

Pengesahan Tesis

Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Andalas
mengesahkan tesis mahasiswa dengan judul :

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, LITERASI DIGITAL DAN ADOPSI
TEKNOLOGI TERHADAP RISIKO PENGGUNAAN PAYLATER DIMEDIASI
OLEH *FEAR OF MISSING OUT (FOMO)* (STUDI KASUS PADA
MASYARAKAT GENERASI Z PROVINSI SUMATERA BARAT)**

Oleh :
SUTRIA FARADISA
2420522077

telah memenuhi ketentuan penulisan tesis yang ditetapkan oleh Program Studi Magister
Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Andalas pada :

Hari Selasa, Tanggal 14 Juli 2026
Di Kampus Universitas Andalas

Dr. Fajri Adrianto, SE, M Bus
Pembimbing I/Penguji

Prof. Dr. Masyhuri Hamidi, SE, MSi
Pembimbing II/Penguji

Prof. Dr. Tafdil Husni, SE, MBA
Ketua Penguji

Dr. M. Fany Alfarisi, SE, MS Fin
Anggota Penguji

Padang, 14 Juli 2026
Ketua Program

Dr. Fajri Adrianto, SE, M Bus



PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS ANDALAS

Berita Acara Ujian Tesis

Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Andalas telah menyelenggarakan Ujian Tesis untuk mendapatkan derajat kesarjanaan Strata-2 Program Studi Magister Manajemen atas nama:

Nama : Sutria Faradisa
Nomor BP : 24 20522 077
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Tesis : Pengaruh Literasi Keuangan, Literasi Digital Dan Adopsi Teknologi Terhadap Risiko Penggunaan *Paylater* Dimediasi Oleh *Fear Of Missing Out* (FOMO) (Studi Kasus Pada Masyarakat Generasi Z Provinsi Sumatera Barat)

Telah diuji pada
Hari Selasa, 14 Juli 2026
Di Kampus Universitas Andalas

Panitia Ujian

Dr. Fajri Adianto, SE, M Bus
Pembimbing I/Penguji

Prof. Dr. Masyhuri Hamidi, SE, MSi
Pembimbing II/Penguji

Prof. Dr. Tafdil Husni, SE, MBA
Ketua Penguji

Dr. M. Fany Alfarisi, SE, MS Fin
Anggota Penguji

SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan (dan menjamin) bahwa tesis berjudul **“Pengaruh Literasi Keuangan, Literasi Digital Dan Adopsi Teknologi Terhadap Risiko Penggunaan Paylater Dimediasi Oleh *Fear of Missing Out* (Fomo) (Studi Kasus Pada Generasi Z Provinsi Sumatera Barat)”** adalah murni karya sendiri, ditulis dengan kaedah-kaedah saintific dan disusun tanpa menggunakan bantuan yang tidak dibenarkan, sebagaimana lazimnya. Semua kutipan, tulisan dan/atau pemikiran orang lain yang digunakan dalam tesis ini, telah direferensikan dengan baik dan benar menurut kaidah penulisan ilmiah yang berlaku. Tesis ini juga belum pernah diajukan untuk dipublikasikan pada jurnal ilmiah lainnya. Jika dikemudian hari pernyataan ini tidak benar, maka saya menyatakan bersedia untuk dikenakan sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Padang, 21 Agustus 2026

Yang memberi pernyataan

Sutria Faradisa

(2420522077)

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, LITERASI DIGITAL DAN
ADOPSI TEKNOLOGI TERHADAP RISIKO PENGGUNAAN *PAYLATER*
DIMEDIASI OLEH *FEAR OF MISSING OUT* (FOMO)
(STUDI KASUS PADA GENERASI Z PROVINSI SUMATERA BARAT)**

Tesis Oleh: Sutria Faradisa

Pembimbing:

Dr. Fajri Adrianto, SE, M.Bus (Adv)

Prof. Dr. Masyhuri Hamidi, SE, M.Si, CFP, CRA, CRP

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan, literasi digital, dan adopsi teknologi terhadap risiko penggunaan *paylater* pada Generasi Z dengan *Fear of Missing Out* (FOMO) sebagai variabel mediasi, mengingat tingginya penggunaan layanan *paylater* di kalangan Generasi Z Provinsi Sumatera Barat yang berpotensi menimbulkan risiko keuangan apabila tidak diimbangi pemahaman yang memadai; penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain eksplanatif, di mana data primer dikumpulkan melalui kuesioner daring dari 121 responden Generasi Z di Provinsi Sumatera Barat yang pernah atau aktif menggunakan *paylater*, dipilih dengan teknik *purposive sampling*, dan dianalisis menggunakan *Partial Least Squares Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) dengan bantuan SmartPLS versi 4.0; hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko penggunaan *paylater*, sementara literasi digital dan adopsi teknologi berpengaruh positif dan signifikan terhadapnya, ketiga variabel tersebut juga berpengaruh positif dan signifikan terhadap FOMO, FOMO sendiri berpengaruh positif dan signifikan terhadap risiko penggunaan *paylater* serta terbukti memediasi secara signifikan pengaruh literasi keuangan, literasi digital, dan adopsi teknologi terhadap risiko penggunaan *paylater*, sehingga menunjukkan bahwa FOMO merupakan faktor psikologis kunci yang menjelaskan mengapa kemampuan digital dan penerimaan teknologi yang tinggi tidak selalu berbanding lurus dengan perilaku keuangan yang lebih bijak di kalangan Generasi Z, dan diharapkan dapat menjadi rujukan bagi penyedia layanan *paylater* dalam merancang strategi edukasi keuangan digital serta produk yang mendorong perilaku penggunaan yang lebih bertanggung jawab.

Kata Kunci: literasi keuangan, literasi digital, adopsi teknologi, *Fear of Missing Out* (FOMO), risiko penggunaan *paylater*, PLS-SEM, Generasi Z.

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, LITERASI DIGITAL DAN
ADOPSI TEKNOLOGI TERHADAP RISIKO PENGGUNAAN PAYLATER
DIMEDIASI OLEH *FEAR OF MISSING OUT* (FOMO)
(STUDI KASUS PADA GENERASI Z PROVINSI SUMATERA BARAT)**

Thesis By: Sutria Faradisa

Advisor:

Dr. Fajri Adrianto, SE, M.Bus (Adv)

Prof. Dr. Masyhuri Hamidi, SE, M.Si, CFP, CRA, CRP

ABSTRACT

This study aims to examine the effects of financial literacy, digital literacy, and technology adoption on the perceived risk of paylater usage among Generation Z, with Fear of Missing Out (FOMO) serving as a mediating variable. This research is motivated by the widespread adoption of paylater services among Generation Z in West Sumatra Province, which may expose users to financial risks if not accompanied by adequate financial understanding. A quantitative approach with an explanatory research design was employed. Primary data were collected through an online questionnaire administered to 121 Generation Z respondents in West Sumatra Province who had previously used or were actively using paylater services. The respondents were selected using purposive sampling, and the data were analyzed using **Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)** with **SmartPLS 4.0**. The findings reveal that financial literacy has no significant effect on the perceived risk of paylater usage. In contrast, digital literacy and technology adoption have positive and significant effects on the perceived risk of paylater usage. Furthermore, financial literacy, digital literacy, and technology adoption each have positive and significant effects on FOMO. FOMO also has a positive and significant effect on the perceived risk of paylater usage and significantly mediates the relationships between financial literacy, digital literacy, technology adoption, and the perceived risk of paylater usage. These findings indicate that FOMO is a key psychological factor explaining why higher levels of digital capability and technology acceptance do not necessarily translate into more prudent financial behavior among Generation Z. The results are expected to provide practical insights for paylater service providers in designing digital financial literacy programs and developing products that encourage more responsible usage behavior.

Keywords: financial literacy, digital literacy, technology adoption, Fear of Missing Out (FOMO), perceived risk of paylater usage, PLS-SEM, Generation Z.