

**ANALISIS INTENSI PERPINDAHAN NASABAH  
PERBANKAN SYARIAH KATEGORI MILENIAL UNTUK  
BERINVESTASI PADA FINTECH *PEER-TO-PEER* (P2P)  
*LENDING* SYARIAH  
(Studi Kasus Provinsi Yogyakarta)**

***ANALYSIS OF SWITCHING INTENTIONS AMONG  
MILLENNIAL ISLAMIC BANKING CUSTOMER TO INVEST IN  
ISLAMIC FINTECH *PEER-TO-PEER* (P2P) LENDING  
(Case Study in Yogyakarta Province)***



Oleh :

**PUTRI APRILIANI**

**20190430221**

**PROGRAM STUDI EKONOMI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2023**

**ANALISIS INTENSI PERPINDAHAN NASABAH  
PERBANKAN SYARIAH KATEGORI MILENIAL UNTUK  
BERINVESTASI PADA FINTECH *PEER-TO-PEER* (P2P)  
*LENDING* SYARIAH  
(Studi Kasus Provinsi Yogyakarta)**

***ANALYSIS OF SWITCHING INTENTIONS AMONG  
MILLENNIAL ISLAMIC BANKING CUSTOMER TO INVEST IN  
ISLAMIC FINTECH *PEER-TO-PEER* (P2P) LENDING  
(Case Study in Yogyakarta Province)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada  
Prodi Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta



Oleh :

**PUTRI APRILIANI**

**20190430221**

**PROGRAM STUDI EKONOMI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2023**

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Putri Apriliani

NIM : 20190430221

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **“ANALISIS INTENSI PERPINDAHAN NASABAH PERBANKAN SYARIAH KATEGORI MILENIAL UNTUK BERINVESTASI PADA FINTECH PEER-TO-PEER (P2P) LENDING SYARIAH (Studi Kasus Provinsi Yogyakarta)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 12 April 2023



Putri Apriliani

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur yang mendalam telah diselesaikan skripsi ini.

Skripsi ini kupersembahkan untuk :

1. Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan tepat waktu.
2. Orang tua yang sangat saya sayangi dan saya hormati, yaitu Bapak Syafrudin dan Ibu Khujaeroh serta kakak-kakak saya yaitu Alm. Bakhrudin, Febri Nandi, Hartanto Tri Setia Budi, dan Yuli Amiarsih dan seluruh keluarga besar yang senantiasa selalu menjadi penyemangat, selalu memberikan support terbaik dan tentunya doa-doa yang tak pernah terputus.
3. Bapak Dr. Dimas Bagus Wiranatakusuma, S.E., M.Ec selaku dosen pembimbing skripsi saya yang selalu memberikan pengarahan dan bimbingan kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Teman-teman seperjuangan selama masa studi Laila Ulin Mukhayanah, Derit Rafensi, Farah Lailah Sya'baniyah, Thasa Nethania, dan M. Fandi Khusnan. Terimakasih sudah selalu membantu, memberikan motivasi, bersedia menjadi tempat keluh kesah, serta semangat sepanjang penulisan skripsi ini.
5. Teman-teman Ekonomi 2019, khafilah 45, teman seperbimbingan Bapak Dimas dan teman kontrakan Omahe terkhusus untuk Mbak Ulin dan Mbak Rindi yang selalu menemani serta bersedia mendengarkan seluruh keluh kesah sepanjang penulisan skripsi ini.
6. Dan tentunya terimakasih kepada diri sendiri yang sudah mau bekerjasama melewati seluruh proses hingga sampai pada titik ini.

## **KATA PENGANTAR**

Assalamualaikum Wr.Wb

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, rahmat serta hidayah-Nya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi yang berjudul **“ANALISIS INTENSI PERPINDAHAN NASABAH PERBANKAN SYARIAH KATEGORI MILENIAL UNTUK BERINVESTASI PADA FINTECH PEER-TO-PEER (P2P) LENDING SYARIAH (Studi Kasus Provinsi Yogyakarta)”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dan memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan kontribusi bagi pemerintah Indonesia untuk menangani permasalahan dan membuat kebijakan serta kemudian dapat menjadikan referensi atau ide pengembangan bagi peneliti selanjutnya.

Dalam penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari dukungan serta bimbingan dari bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

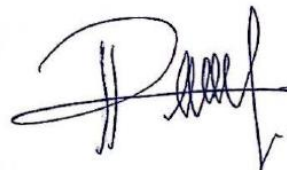
1. Bapak Prof. Rizal Yaya. S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA., CRP. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Yang telah memberikan petunjuk, bimbingan, dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Prof. Dr. Endah Saptutyingsih, S.E., M.Si. Selaku Ketua Prodi Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Yang telah memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.

3. Bapak Dr. Dimas Bagus Wiranatakusuma, S.E., M.Ec selaku dosen pembimbing yang dengan kesabaran telah mendidik, memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian skripsi ini.
4. Kepada kedua orang tua saya terkasih Bapak dan Ibu serta kakak-kakak dan seluruh keluarga besar saya yang selalu memberikan dukungan dan doa setiap saat hingga akhirnya saya dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini dengan baik.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Ekonomi yang terlibat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata, tidak ada manusia yang sempurna karena kesempurnaan hanya milik-Nya. Semoga Allah SWT dengan kemurahan rahmat-Nya dapat membalas semua kebaikan kepada kita semua. Aamin yaa rabbal 'alamin. Penulis menyadari masih ada kekurangan dalam setiap tindakan yang membersamai proses dalam penelitian ini. Oleh karena itu, penulis memohon maaf atas kekurangan dalam skripsi ini. Harapan penulis agar skripsi dapat bermanfaat bagi semua pihak yang terkait.

Wassalamualaikum, Wr.Wb

Yogyakarta, 12 April 2023



Putri Apriliani

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
MOTTO .....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vii
INTISARI.....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	7
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori .....	11
1. <i>Financial Techonology</i> (Fintech).....	11
2. Perkembangan <i>Peer-To-Peer</i> (P2P) <i>lending</i> .....	12
3. Generasi Milenial .....	13
4. Teori Investasi .....	15
5. Teori Pasar Pesaingan Sempurna .....	16
6. Perilaku Konsumen .....	17
7. Perilaku Produsen .....	20
8. Perilaku Beralih dalam Layanan Keuangan.....	25
9. <i>Customer Switching</i> dalam Konteks Teori <i>Push-Pull-Mooring</i> (PPM).....	25
B. Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis .....	26
1. Faktor Pendorong ( <i>Push Effect</i> ).....	32
2. Faktor Penarik ( <i>Pull Effect</i> ).....	36

3. Faktor Penambat ( <i>Mooring Effect</i> ).....	40
BAB III METODE PENELITIAN.....	45
A. Subjek dan Objek Penelitian .....	45
B. Jenis Data.....	45
C. Teknik Pengambilan Sampel .....	46
D. Metode.....	48
E. Teknik Pengumpulan Data .....	48
F. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	49
G. Uji Instrumen Data .....	55
1. Pengujian Model Reflektif untuk <i>First-Order Constructs</i> .....	56
2. Pengujian Model Formatif untuk <i>Second-Order Constructs</i> .....	58
3. Pengujian Model Struktural .....	59
BAB IV GAMBARAN UMUM .....	61
A. Gambaran Umum Responden .....	61
B. Karakteristik Responden.....	62
1. Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....	63
2. Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	63
3. Karakteristik Responden Berdasarkan Alamat Domisili .....	64
4. Karakteristik Responden Berdasarkan Tingkat Pendidikan.....	64
5. Karakteristik Responden Berdasarkan Pekerjaan .....	65
6. Karakteristik Responden Berdasarkan Agama.....	66
7. Karakteristik Responden berdasarkan Pendapatan .....	66
C. Statistik Deskriptif Responden .....	67
D. Distribusi Jawaban Responden.....	71
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN.....	83
A. Hasil Uji Instrumen Data.....	83
1. Hasil Pengujian Model Reflektif Untuk <i>First-Order Construct</i> .....	83
2. Hasil Pengujian Model Formatif Untuk <i>Second-Order Construct</i> .....	85
3. Hasil Pengujian Model Struktural .....	86
B. Diskusi dan Pembahasan .....	92
1. Pengaruh Push Effect terhadap Intensi Perpindahan.....	92
2. Pengaruh Pull Effect terhadap Intensi Perpindahan .....	95
3. Pengaruh Mooring Effect terhadap Intensi Perpindahan .....	99
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN .....	103



A. Kesimpulan .....	103
B. Saran.....	104
C. Keterbatasan Penelitian .....	105
D. Implikasi Penelitian .....	106
DAFTAR PSUTAKA .....	107
LAMPIRAN.....	115

## DAFTAR TABEL

TABEL 1.1. Jumlah Pengguna Internet di Indonesia (2018-2022) .....	1
TABEL 2.1. Penelitian Terdahulu .....	27
TABEL 3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran.....	49
TABEL 4.1. Hasil Pengumpulan Data .....	61
TABEL 4.2. Distribusi Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	63
TABEL 4.3. Distribusi Responden Berdasarkan Usia .....	63
TABEL 4.4. Distribusi Responden Berdasarkan Alamat Domisili.....	64
TABEL 4.5. Distribusi Responden berdasarkan Tingkat Pendidikan.....	64
TABEL 4.6. Distribusi Responden berdasarkan Jenis Pekerjaan .....	65
TABEL 4.7. Distribusi Responden berdasarkan Agama .....	66
TABEL 4.8. Distribusi Responden berdasarkan Pendapatan.....	66
TABEL 4.9. Statistik Deskriptif Penilaian Responden .....	69
TABEL 4.10. Hasil Pengujian Distribusi Indikator yang digunakan Dalam Model .....	73
TABEL 4.11. Hasil Pengujian Distribusi Indikator yang Tidak di Gunakan Dalam Model .....	76
TABEL 4.12. Perbandingan .....	80
TABEL 5.1. Hasil Pengujian Reflektif .....	84
TABEL 5.2. Hasil Pengujian <i>Fornell-Larcker</i> .....	85
TABEL 5.3. Tabel Hasil Pengujian Formatif .....	86
TABEL 5.4. Hasil Koefisien Determinasi dan Relevansi Prediktif.....	87
TABEL 5.5. Hasil Pengujian <i>Effect Size <math>f^2</math></i> .....	88
TABEL 5.6. Hasil Pengujian <i>Path Coefficient</i> .....	88
TABEL 5.7. Hasil Pengujian Total Effect .....	89
TABEL 5.8. Hasil Pengujian Hipotesis .....	90

## DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 1.1 15 Besar Indeks Literasi Digital Berdasarkan Provinsi (2021-2022) .....	7
GAMBAR 2.1. Kurva Utilitas Kardinal .....	19
GAMBAR 2.2. Kurva Indiferens .....	20
GAMBAR 2.3. Kurva produksi total, produksi rata-rata dan produksi marjinal...	22
GAMBAR 2.4. Kurva Isoquant .....	23
GAMBAR 2.5. Kurva <i>Isocost</i> .....	24
GAMBAR 3.1. Model Penelitian.....	44
GAMBAR 5.9. Koefisien Jalur .....	91