

**DETERMINAN INTENSI PENGGUNAAN *PLATFORM CROWDFUNDING*  
SYARIAH : IMPLEMENTASI UTAUT3**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
EKONOMI**

**OLEH :**

**DHIYAUL MILLAH  
22108030059**

**DOSEN PEMBIMBING :**

**HILMY BAROROH, S.E.I., M.E.K  
19911103 201903 2 019**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA**

**2026**

**DETERMINAN INTENSI PENGGUNAAN *PLATFORM CROWDFUNDING*  
SYARIAH : IMPLEMENTASI UTAUT3**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
EKONOMI**

**OLEH :**

**DHIYAUL MILLAH  
22108030059**

**DOSEN PEMBIMBING :**

**HILMY BAROROH, S.E.I., M.E.K  
19911103 201903 2 019**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA**

**2026**



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-149/Un.02/DEB/PP.00.9/01/2026

Tugas Akhir dengan judul : DETERMINAN INTENSI PENGGUNAAN PLATFORM CROWDFUNDING  
SYARIAH: IMPLEMENTASI UTAUT3

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : DHIYAUH MILLAH  
Nomor Induk Mahasiswa : 22108030059  
Telah diujikan pada : Rabu, 21 Januari 2026  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang  
Hilmy Baroroh, S.E.I., M.E.K  
SIGNED

Valid ID: 69770b599fb0c



Penguji I  
Rizaldi Yusfiarto, S.Pd., M.M.  
SIGNED

Valid ID: 6976dc7bcfd92



Penguji II  
Agus Faisal, S.E.I., M.E.I.  
SIGNED

Valid ID: 69754a043f2e



Yogyakarta, 21 Januari 2026  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.  
SIGNED

Valid ID: 6977222acefa2

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Dhiyaul Millah

Kepada

**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
DI Yogyakarta**

*Assalamualaikum Warahmatullah Wabarakatuh*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Dhiyaul Millah  
NIM : 22108030059  
Judul Skripsi : Determinan Intensi Penggunaan Platform Crowdfunding Syariah : Implementasi UTAUT3

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini saya mengharapkan agar skripsi di atas dapat segera dimunaqsyahkan. Atas perhatiannya saya ucapkan terimakasih.

*Wassalamualaikum Warahmatullah Wabarakatuh*

Yogyakarta, 10 Januari 2026  
Pembimbing

  
Hilmy Baroroh, S.E.I., M.F.K.  
NIP. 19911103 201903 2 019

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dhiyaul Millah

NIM : 22108030059

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul: "**Determinan Intensi Penggunaan Platform Crowdfunding Syariah : Implementasi UTAUT3**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta,

2026

Penulis



Dhiyaul Millah  
22108030059

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dhiyaul Millah  
NIM : 22108030059  
Jurusan/Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non Eklusif (*non-exclusive free right*) atas karya saya yang berjudul:

**“ Determinan Intensi Penggunaan Platform Crowdfunding Syariah :  
Implementasi UTAUT3”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola, dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 2026  
Penulis

  
Dhiyaul Millah  
22108030059

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **SURAT PERNYATAAN BERJILBAB**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dhiyaul Millah  
Tempat dan Tanggal Lahir : Ngawi, 6 Juli 2005  
NIM : 22108030059  
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa saya menyatakan diri dengan mengenakan jilbab untuk dipasang pada ijazah saya. Atas segala konsekuensi yang timbul di kemudian hari sehubungan dengan pemasangan pas foto berjilbab pada ijazah saya tersebut adalah menjadi tanggung jawab saya sepenuhnya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Yogyakarta, 2026  
  
METERAI  
TEMPEL  
472ANX265197677  
Dhiyaul Millah  
22108030059

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## HALAMAN MOTTO

“Kabeh iku teko nol nak, ora ujug-ujug pinter, ora moro-moro ngalim, kabeh dilalui seko proses”

(semua itu dari nol nak, tidak tiba-tiba pintar, tidak tiba-tiba menjadi orang ‘alim, semuanya dilewati dengan proses)

-Mbah Kyai Sholeh Bahrudin-

“Belajarlal, karena sesungguhnya ilmu itu adalah penghias bagi pemiliknya, kelebihan dalam pertanda segala hal yang terpuji”

-Kitab Ta’limul Muta’allim Karya Syekh Az-Zarnujiy”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Bismillahirrahmanirrahim

Alhamdulillah, puji Syukur kepada Allah SWT atas ridho-Nya skripsi ini dapat dengan mudah terselesaikan dengan baik. Tak lupa sholawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW

\*\*\*

Dengan segala cinta dan rasa terima kasih, skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orangtua saya. Semoga karya ini menjadi bentuk penghargaan kecil untuk dedikasi dan kasih sayang kalian selama ini.

\*\*\*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

| Huruf Arab | Nama | Huruf Latin        | Keterangan                 |
|------------|------|--------------------|----------------------------|
| أ          | Alif | Tidak dilambangkan | Tidak dilambangkan         |
| ب          | Bā'  | b                  | be                         |
| ت          | Tā'  | t                  | te                         |
| ث          | Śā'  | ś                  | es (dengan titik di atas)  |
| ج          | Jīm  | j                  | je                         |
| ح          | Hā'  | ḥ                  | ha (dengan titik di bawah) |
| خ          | Khā' | kh                 | ka dan ha                  |
| د          | Dāl  | d                  | de                         |
| ذ          | Ẓāl  | ẓ                  | zet (dengan titik di atas) |
| ر          | Rā'  | r                  | er                         |
| ز          | Zāi  | z                  | zet                        |
| س          | Sīn  | s                  | es                         |
| ش          | Syīn | sy                 | es dan ye                  |
| ص          | Śād  | ṣ                  | es (dengan titik di bawah) |
| ض          | Dād  | ḍ                  | de (dengan titik di bawah) |
| ط          | Ṭā'  | ṭ                  | te (dengan titik di bawah) |

|   |     |   |                             |
|---|-----|---|-----------------------------|
| ظ | Zā' | z | zet (dengan titik di bawah) |
|---|-----|---|-----------------------------|

|   |        |   |                         |
|---|--------|---|-------------------------|
| ع | 'Ain   | ' | koma terbalik (di atas) |
| غ | Gain   | g | ge                      |
| ف | Fā'    | f | ef                      |
| ق | Qāf    | q | qi                      |
| ك | Kāf    | k | ka                      |
| ل | Lām    | l | el                      |
| م | Mīm    | m | em                      |
| ن | Nūn    | n | en                      |
| و | Wāwu   | w | w                       |
| ه | Hā'    | h | ha                      |
| ء | Hamzah | , | apostrof                |
| ي | Yā'    | Y | ye                      |

### B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

|              |         |                    |
|--------------|---------|--------------------|
| مُتَعَدِّدَة | Ditulis | <i>Muta'addiah</i> |
| عَدَّة       | Ditulis | <i>'iddah</i>      |

### C. Konsonan Tunggal

Setiap **tā' marbūṭah** ditransliterasikan sebagai "h," baik ketika berada di akhir kata tunggal maupun di tengah gabungan kata (seperti pada kata yang disambung dengan kata sandang "al"). Aturan ini tidak berlaku untuk kata-kata Arab yang sudah menjadi bagian dari bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya, kecuali diperlukan bentuk aslinya.

|                |         |                          |
|----------------|---------|--------------------------|
| حكمة           | Ditulis | <i>Ḥikmah</i>            |
| علة            | Ditulis | <i>‘illah</i>            |
| كرامة الأولياء | Ditulis | <i>karamāh al-auliā’</i> |

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

Semua *tā’ marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “*al*”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti *shalat*, *zakat*, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

|           |        |         |          |
|-----------|--------|---------|----------|
| --- َ --- | Fathah | ditulis | <i>A</i> |
| --- ِ --- | Kasrah | ditulis | <i>i</i> |
| --- ُ --- | Ḍammah | ditulis | <i>u</i> |

|      |        |         |                |
|------|--------|---------|----------------|
| فعل  | Fathah | ditulis | <i>fa’ala</i>  |
| ذكر  | Kasrah | ditulis | <i>ẓukira</i>  |
| يذهب | Ḍammah | ditulis | <i>yazhabu</i> |

#### E. Vokal Panjang

|                      |         |                   |
|----------------------|---------|-------------------|
| 1. Fathah + alif     | Ditulis | <i>Ā</i>          |
| جاهلية               | Ditulis | <i>jāhiliyyah</i> |
| 2. Fathah + yā’ mati | Ditulis | <i>ā</i>          |
| تأسي                 | Ditulis | <i>tansā</i>      |
| 3. Kasrah + yā’ mati | Ditulis | <i>ī</i>          |
| كريم                 | Ditulis | <i>karīm</i>      |

|                                  |         |       |
|----------------------------------|---------|-------|
| 4. Dammah + wāwu mati<br>فُرُوضٌ | Ditulis | ū     |
|                                  | Ditulis | furūd |

#### F. Vokal Rangkap

|                                    |         |          |
|------------------------------------|---------|----------|
| 1. Faṭḥah + yā' mati<br>بَيْنَكُمْ | Ditulis | Ai       |
| 2. Faṭḥah + wāwu mati<br>قَوْلٌ    | Ditulis | bainakum |
|                                    | Ditulis | au       |
|                                    | Ditulis | qaul     |

#### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

|                 |         |                 |
|-----------------|---------|-----------------|
| أَنْتُمْ        | Ditulis | a'antum         |
| أُعِدَّتْ       | Ditulis | u'iddat         |
| لَنْ شَكَرْتُمْ | Ditulis | la'in syakartum |

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

|            |         |           |
|------------|---------|-----------|
| الْقُرْآنُ | Ditulis | al-Qur'ān |
| الْقِيَاسُ | Ditulis | al-Qiyās  |

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

|            |         |           |
|------------|---------|-----------|
| السَّمَاءُ | Ditulis | as-Samā'  |
| الشَّمْسُ  | Ditulis | asy-Syams |

|  |  |
|--|--|
|  |  |
|--|--|

## I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

|           |         |                      |
|-----------|---------|----------------------|
| ذو الفروض | Ditulis | <i>ẓawī al-furūd</i> |
| أهل السنة | Ditulis | <i>ahl as-sunnah</i> |

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## KATA PENGANTAR

Puji syukur Kami panjatkan kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “ Determinan Intensi Penggunaan *Platform Crowdfunding* Syariah : Implementasi UTAUT3”.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat menyelesaikan pendidikan Strata Satu (S1) di Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta. Dalam proses penyusunan skripsi ini, kami menyadari banyaknya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak yang tidak dapat kami sebutkan satu per satu. Dengan ini penulis ingin mengucapkan rasa hormat dan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Noorhaidi, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si., K.CA., ACPA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Darmawan, SPd.,MAB selaku Kepala Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.
4. Ibu Ratna Sofiana, S.H., M.SI, selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA) penulis selama menjalankan studi.

5. Ibu Hilmy Baroroh, S.E.I., M.E.K., selaku Dosen Pembimbing Skripsi (DPS) yang telah memberikan arahan, bimbingan, kritik membangun, serta dukungan selama penulisan skripsi.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu sepanjang perkuliahan.
7. Seluruh pegawai dan staf tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah membantu dalam proses administrasi selama perkuliahan.
8. Terima kasih tak terhingga kepada orang tua saya yang senantiasa memberikan doa, motivasi, dan dukungan dalam menyelesaikan pendidikan penulis baik secara moril maupun materil. Terima kasih juga atas segala usaha, doa dan kasih sayang yang tak henti-hentinya kalian berikan.
9. Terima kasih juga kepada kakak perempuan dan kakak ipar dan adek saya yang telah memberikan motivasi selama ini.
10. Teman-teman Pondok Pesantren Wahid Hasyim Yogyakarta, teman seperjuangan dan selalu mendampingi selama proses penyusunan skripsi saya.
11. Teman-teman yang telah memberikan dukungan berharga selama perkuliahan.
12. Teman-teman KKN 93 Gubar yang telah menemani dan melancarkan program kerja KKN.

13. Terima kasih untuk semua pihak yang telah berkontribusi, meski tidak tertulis namanya satu-persatu. Terima kasih atas kontribusi yang tak terlihat namun terasa dalam setiap halaman karya ini.

14. Terima kasih kepada diriku sendiri atas keberanian dan keteguhan yang Allah titipkan dalam setiap langkah hidup ini. Alhamdulillah, atas izin dan rahmat-Nya, aku dapat melewati berbagai proses hingga sampai pada titik ini. Semoga aku terus tumbuh menjadi pribadi yang lebih baik, istiqamah dalam menjalani setiap amanah, dan senantiasa bersyukur serta bertawakal atas segala ketetapan-Nya.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, penulis berharap hasil penelitian ini dapat memberikan kontribusi kecil dalam perkembangan ilmu pengetahuan dan bermanfaat bagi pembaca yang berkenan membacanya. Semoga Allah SWT senantiasa memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada kita semua.

Yogyakarta, 2026  
Penulis

Dhiyaul Millah  
22108030059

## DAFTAR ISI

|                                                              |       |
|--------------------------------------------------------------|-------|
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....                             | ii    |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....                              | iv    |
| HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK ... | v     |
| SURAT PERNYATAAN BERJILBAB .....                             | vi    |
| HALAMAN MOTTO .....                                          | vii   |
| HALAMAN PERSEMBAHAN .....                                    | viii  |
| PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN .....                       | ix    |
| KATA PENGANTAR .....                                         | xiv   |
| DAFTAR ISI.....                                              | xvii  |
| DAFTAR TABEL .....                                           | xix   |
| DAFTAR GAMBAR.....                                           | xx    |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                                         | xxi   |
| ABSTRAK.....                                                 | xxii  |
| ABSTRACT.....                                                | xxiii |
| BAB I PENDAHULUAN.....                                       | 1     |
| A. Latar Belakang .....                                      | 1     |
| B. Rumusan Masalah .....                                     | 7     |
| C. Tujuan Penelitian .....                                   | 9     |
| D. Manfaat Penelitian .....                                  | 12    |
| E. Sistematika Pembahasan .....                              | 12    |
| BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....       | 15    |
| A. Landasan Teori.....                                       | 15    |
| B. Kajian Pustaka.....                                       | 26    |
| C. Pengembangan Hipotesis .....                              | 31    |
| D. Kerangka Penelitian .....                                 | 49    |
| BAB III METODE PENELITIAN .....                              | 52    |
| A. Jenis Penelitian.....                                     | 52    |
| B. Definisi Operasional Variabel.....                        | 52    |
| C. Populasi dan Sampel .....                                 | 61    |
| D. Teknik Pengumpulan Data.....                              | 62    |
| E. Teknik Analisis Data.....                                 | 63    |

|                                         |     |
|-----------------------------------------|-----|
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....       | 67  |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian ..... | 67  |
| B. Analisis Deskriptif .....            | 68  |
| C. Hasil Penelitian .....               | 76  |
| D. PEMBAHASAN .....                     | 91  |
| BAB V PENUTUP .....                     | 123 |
| A. Kesimpulan .....                     | 123 |
| C. Implikasi dan Saran.....             | 128 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                    | 123 |
| LAMPIRAN.....                           | 142 |
| CURRICULUM VITAE .....                  | 161 |



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## DAFTAR TABEL

|                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 3.1 Definisi dan Indikator Variabel Endogen .....                                        | 53 |
| Tabel 3.2 Definisi dan Indikator Variabel Eksogen.....                                         | 55 |
| Tabel 3.3 Definisi dan Indikator Variabel Moderating .....                                     | 60 |
| Tabel 3.4 Skala berdasarkan skala Likert 1-5 .....                                             | 63 |
| Tabel 4.1 Data Responden Berdasarkan Provinsi Tempat Tinggal .....                             | 68 |
| Tabel 4.2 Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....                                            | 70 |
| Tabel 4.3 Data Responden Berdasarkan Usia .....                                                | 71 |
| Tabel 4.4 Data Responden Berdasarkan Tingkat Pendidikan.....                                   | 72 |
| Tabel 4.5 Data Responden Berdasarkan Tingkat Pekerjaan.....                                    | 73 |
| Tabel 4.6 Responden Berdasarkan Tingkat Pendapatan.....                                        | 73 |
| Tabel 4.7 Data Responden Berdasarkan Tujuan Pengguna Platform Crowdfunding Syariah .....       | 74 |
| Tabel 4.8 Responden Berdasarkan Pengetahuan Platform Crowdfunding Syariah .....                | 75 |
| Tabel 4.9 Data Responden Berdasarkan Pengetahuan Akad Pada Platform Crowdfunding Syariah ..... | 76 |
| Tabel 4.10 Uji Validitas Konvergen Dengan Loading Factor Dan AVE.....                          | 78 |
| Tabel 4.11 Uji Validitas Diskriminan dengan Cross Loading .....                                | 80 |
| Tabel 4.12 Uji Reliabilitas .....                                                              | 82 |
| Tabel 4.13 Hasil Uji R-Square.....                                                             | 84 |
| Tabel 4.14 Hasil Uji Q-Square.....                                                             | 85 |
| Tabel 4.15 Hasil Uji PLS-Predict .....                                                         | 86 |
| Tabel 4.16 Hasil Uji Multicollinearity .....                                                   | 87 |
| Tabel 4.17 Hasil Uji Hipotesis.....                                                            | 89 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                                                                  |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 1.1 Perkembangan Securities Crowdfunding (SCF) Syariah 2024 .....                         | 2  |
| Gambar 2.1 Kerangka Teori Unified Theory of Acceptance and Use of<br>Technology 3 (UTAUT3) ..... | 15 |
| Gambar 2.2 Tiga Model Crowdfunding Syariah.....                                                  | 25 |
| Gambar 2.3 Kerangka Penelitian .....                                                             | 50 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                           |     |
|-------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1 Kuesioner Penelitian .....     | 142 |
| Lampiran 2 Tabulasi Data Penelitian ..... | 152 |
| Lampiran 3 Hasil Uji Statistik.....       | 156 |



## ABSTRAK

Perkembangan *platform crowdfunding* syariah di Indonesia menunjukkan pertumbuhan seiring meningkatnya kebutuhan masyarakat terhadap layanan keuangan digital berbasis prinsip syariah. Namun, tingkat adopsi dan intensi penggunaannya masih menghadapi berbagai tantangan, seperti rendahnya literasi keuangan *digital* dan perbedaan karakteristik pengguna. Penelitian ini bertujuan menganalisis determinan intensi penggunaan *platform crowdfunding* syariah menggunakan model UTAUT3 serta menguji religiositas sebagai variabel moderasi. Dengan pendekatan kuantitatif melalui survei daring terhadap 258 responden dan analisis SEM-PLS, hasil penelitian menunjukkan bahwa religiositas tidak memoderasi hubungan variabel UTAUT3 terhadap behavioral intention, sementara personal innovativeness, habit, hedonic motivation, dan facilitating conditions berpengaruh positif dan signifikan.

Kata kunci: *Crowdfunding* syariah, UTAUT3, Religiositas, *Behavioral Intention*, SEM-PLS



## ABSTRACT

*The development of sharia crowdfunding platforms in Indonesia shows growth in line with the increasing public demand for digital financial services based on sharia principles. However, the level of adoption and intention to use these platforms still faces various challenges, such as low digital financial literacy and differences in user characteristics. This study aims to analyze the determinants of intention to use sharia crowdfunding platforms using the UTAUT3 model and to test religiosity as a moderating variable. Using a quantitative approach through an online survey of 258 respondents and SEM-PLS analysis, the results show that religiosity does not moderate the relationship between UTAUT3 variables and behavioral intention, while personal innovativeness, habit, hedonic motivation, and facilitating conditions have a positive and significant effect.*

**Keywords:** Sharia Crowdfunding, UTAUT3, Religiosity, Behavioral Intention, SEM-PLS



# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang

Layanan urun dana atau *crowdfunding* kini telah menjadi salah satu cara yang banyak digunakan untuk memperoleh pendanaan bagi berbagai proyek inovatif dan tujuan sosial di banyak negara, termasuk Indonesia (Hafizhah & Rialdy, 2024). Dalam ranah ekonomi syariah, *crowdfunding* syariah hadir sebagai solusi pendanaan yang sesuai dengan prinsip-prinsip Islam. Sistem ini menekankan pembiayaan yang bebas dari riba (bunga), maysir (spekulatif), dan gharar (ketidakpastian), sehingga sejalan dengan nilai-nilai yang menjadi dasar praktik perbankan dan keuangan Islam. Tujuan utamanya adalah memastikan bahwa dana yang dihimpun digunakan untuk proyek-proyek yang halal dan bertanggung jawab secara sosial (Firmansyah et al., 2024). Dengan demikian, *crowdfunding* syariah tidak hanya berkontribusi pada pengembangan ekonomi, tetapi juga menambahkan nilai etika dan moral sesuai dengan ajaran Islam (Novitarani & Setyowati, 2018).

*Platform crowdfunding* syariah merupakan layanan *digital* yang menghubungkan pemberi dana dan penerima dana dengan menggunakan akad-akad syariah dengan diawasi oleh Dewan Pengawas Syariah guna memastikan bahwa seluruh kegiatan operasionalnya sesuai dengan prinsip-prinsip hukum Islam (Rasyid et al., 2017). Tiga model *crowdfunding* syariah yang umum digunakan meliputi *donation-based crowdfunding*, yang biasanya dipakai untuk tujuan sosial contoh donasi dan program sosial, *reward-based crowdfunding* yang

biasanya dipakai untuk tujuan semi-sosial dengan harapan mendapatkan imbalan berupa produk, layanan, atau hadiah non-finansial yang terkait dengan proyek yang didanai dan *equity-based crowdfunding* yang melibatkan pemberian dana sebagai investasi dengan imbalan kepemilikan saham dalam proyek atau usaha yang didanai (Mat Radzi et al., 2024; Pratiwi et al., 2023).



Gambar 1.1 Perkembangan Securities Crowdfunding (SCF) Syariah 2024

Sumber: PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)

Berdasarkan diagram diatas, pertumbuhan *fintech* berbasis *crowdfunding* syariah di Indonesia menunjukkan peningkatan dalam beberapa tahun terakhir. Berdasarkan data dari (Otoritas Jasa Keuangan, 2024) jumlah penerbit *crowdfunding* syariah di Indonesia meningkat, dari 102 penerbit pada tahun 2022 menjadi 106 penerbit pada tahun 2023. Nilai transaksi *crowdfunding* syariah di Indonesia telah meningkat dari Rp178,14 miliar pada tahun 2022 menjadi Rp421,82 miliar pada tahun 2023, menunjukkan peningkatan sebesar 136,24% (yoy). Pertumbuhan ini menunjukkan bahwa semakin banyak perusahaan yang menggunakan *crowdfunding* syariah sebagai alternatif sumber pendanaan. Jumlah

investor *crowdfunding* syariah di Indonesia juga meningkat menjadi 13.182 orang pada tahun 2023. Pertumbuhan ini menunjukkan bahwa semakin banyak orang yang tertarik untuk berinvestasi di *crowdfunding* syariah.

Profil risiko Perusahaan Pembiayaan (PP) di Indonesia menunjukkan kondisi yang relatif terjaga, tercermin dari rasio *Non-Performing Financing* (NPF) gross sebesar 2,44 persen dan NPF net sebesar 0,85 persen, serta *gearing ratio* sebesar 2,13 kali yang masih berada jauh di bawah batas maksimum regulator sebesar 10 kali (Otoritas Jasa Keuangan, 2025). Kondisi ini mengindikasikan bahwa secara objektif risiko pembiayaan berada pada tingkat yang terkendali. Namun demikian, kondisi risiko yang relatif sehat tersebut belum sepenuhnya diikuti oleh peningkatan intensi masyarakat dalam menggunakan *platform crowdfunding* syariah. Hal ini mengindikasikan bahwa rendahnya intensi penggunaan tidak hanya dipengaruhi oleh faktor risiko finansial, melainkan lebih dipengaruhi oleh faktor perilaku dan penerimaan teknologi.

Indonesia memiliki populasi yang beragam dan merupakan negara dengan mayoritas Muslim terbesar di dunia, dengan lebih dari 87% penduduknya menyatakan beragama Islam menurut sensus tahun 2010. Indonesia memiliki potensi untuk memanfaatkan keberagaman demografi tersebut untuk pengembangan baik potensi ekonomi, sosial, maupun keagamaan (*World Population Review*, 2025). Dengan potensi tersebut, kebutuhan akan sistem keuangan syariah yang inklusif dan transparan semakin meningkat, sehingga *platform crowdfunding* syariah dapat menjadi alternatif instrumen keuangan yang tepat (Firmansyah et al., 2024).

Meskipun *crowdfunding* syariah di Indonesia memiliki potensi yang besar, implementasinya masih menghadapi sejumlah tantangan. Salah satu tantangan utama adalah rendahnya literasi keuangan *digital* di kalangan masyarakat, yang menghambat pemahaman mereka tentang produk ini. Selain itu, keterbatasan regulasi yang mendukung pengembangan *platform crowdfunding* berbasis syariah juga menjadi hambatan. Oleh karena itu, ada kebutuhan mendesak untuk mengedukasi masyarakat mengenai pemanfaatan *crowdfunding* syariah sebagai alternatif pendanaan yang aman dan sesuai dengan syariah (Farhansyah & Amna, 2025).

Dalam mengintegrasikan sebuah teknologi, penerapan model *Unified Theory of Acceptance and Use Technology 3* (UTAUT3) menjadi penting. Model ini menguraikan faktor-faktor yang memengaruhi penerimaan dan penggunaan teknologi tiap individu yang dapat memberikan pemahaman mengenai aspek kepercayaan, kemudahan penggunaan dan manfaat sosial. Melalui integrasi teknologi, diharapkan dapat membuat masyarakat untuk berpartisipasi dalam penggunaan *platform crowdfunding* syariah untuk meningkatkan pemberdayaan ekonomi dan sosial umat.

UTAUT3 yang dikembangkan oleh Farooq et al. (2017) merupakan model terbaru yang digunakan untuk menjelaskan perilaku pengguna terhadap teknologi informasi. Model ini terdiri dari delapan faktor utama, yaitu *Performance Expectancy* (PE), *Effort Expectancy* (EE), *Social Influence* (SI), *Facilitating Condition* (FC), *Hedonic Motivation* (HM), *Price Value* (PV), *Habit* (H), dan *Personal Innovativeness* (PI). Model UTAUT3 didasarkan pada teori penerimaan

teknologi sebelumnya seperti TAM oleh Davis (1989) UTAUT oleh Venkatesh et al. (2003), dan UTAUT2 oleh Venkatesh et al. (2012). Dalam model ini, niat berperilaku (Behavioral Intention) dan perilaku penggunaan teknologi (Use Behaviour) dipengaruhi oleh faktor-faktor tersebut, yang secara bersama-sama menjelaskan bagaimana seseorang menerima dan menggunakan teknologi dalam mengadopsi *platform crowdfunding syariah*, yang memerlukan kepercayaan dan kepatuhan syariah sebagai nilai tambah.

Selanjutnya, religiositas menjadi faktor yang ditambahkan untuk memoderasi niat individu dalam menggunakan *platform crowdfunding syariah*. Religiositas mencerminkan tingkat keterikatan seseorang pada nilai-nilai agama yang terlihat dari pola pikir, sikap, dan penerapan ajaran agama dalam kehidupan sehari-hari, termasuk dalam pengambilan keputusan finansial (Hasan, 2024). Penelitian oleh Fazira (2025) menemukan bahwa tingkat religiositas yang tinggi mendorong minat pengguna untuk memanfaatkan *platform crowdfunding syariah* karena kesesuaiannya dengan prinsip-prinsip syariah, seperti menghindari riba dan spekulasi, serta memilih instrumen investasi yang halal dan aman. Hal ini sejalan dengan hasil studi yang menyatakan bahwa religiositas secara signifikan mempengaruhi niat berpartisipasi dalam mekanisme keuangan berbasis syariah (Majid, 2021).

Penelitian yang dilakukan oleh Bhatnagar & Rajesh (2023) bahwa Semua konstruk dalam model UTAUT-3 berpengaruh positif dan signifikan terhadap intensi penggunaan dan adopsi *Neobanking*, dengan *effort expectancy* (mudah digunakan), *facilitating conditions* (dukungan teknis), dan *habit* (kebiasaan)

menjadi faktor dominan yang mendorong adopsi. Penelitian yang dilakukan oleh Anjaswati & Berakon (2022) bahwa semua variabel UTAUT, yaitu *performance expectancy*, *effort expectancy*, *facilitating condition*, dan *price value*, memiliki pengaruh yang secara statistik signifikan terhadap kepuasan muzaki, meskipun *social influence* tidak menunjukkan hal yang sama. Selain itu, religiositas berperan sebagai moderator yang signifikan dalam hubungan antara konstruk-konstruk UTAUT dengan kepuasan muzaki, kecuali pada hubungan *price value* dengan kepuasan muzaki. Penelitian yang dilakukan oleh Aliu (2024) menunjukkan bahwa adanya dukungan yang signifikan terhadap berbagai hipotesis, yang menunjukkan adanya korelasi kuat antara faktor-faktor seperti *performance expectancy*, *effort expectancy*, *social influence*, *habit*, *facilitating conditions*, dan *personal innovativeness* dengan niat berperilaku untuk menggunakan serta mengadopsi pembayaran *Nier-Field Communication* (NFC).

Perbedaan antara penelitian ini dengan penelitian sebelumnya terletak pada implementasi UTAUT3 dan Religiositas yang memoderasi variabel UTAUT3 secara spesifik untuk menentukan intensi penggunaan *platform crowdfunding* syariah. Penelitian ini memberikan kontribusi bagi donatur, penggalang dana, lembaga filantropi, pengelola *platform crowdfunding* donasi, serta masyarakat Indonesia dalam mendorong peningkatan literasi dan pemanfaatan *platform crowdfunding* syariah. Diharapkan hasil penelitian dapat meningkatkan pemahaman dan penggunaan *platform crowdfunding* syariah sehingga memperkuat pengelolaan dan pemberdayaan ekonomi umat secara *digital* dan berkelanjutan.

## B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan maka dapat dirumuskan pertanyaan masalah dalam penelitian ini yaitu:

1. Apakah *Performance Expectancy* (PE) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
2. Apakah *Effort Expectancy* (EE) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
3. Apakah *Social Influence* (SI) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
4. Apakah *Facilitating Condition* (FC) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
5. Apakah *Hedonic Motivation* (HM) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
6. Apakah *Price Value* (PV) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?

7. Apakah *Habit* (HB) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
8. Apakah *Personal Innovativeness* (PI) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
9. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Performance Expectancy* (PE) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
10. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Effort Expectancy* (EE) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
11. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Social Influence* (SI) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
12. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Facilitating Condition* (FC) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
13. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Hedonic Motivation* (HM) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?

crowdfunding syariah / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?

14. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Price Value* (PV) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
15. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Habit* (HB) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?
16. Bagaimana Religiositas (R) memoderasi hubungan *Personal Innovativeness* (PI) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*?

### **C. Tujuan Penelitian**

1. Mengetahui pengaruh *Performance Expectancy* (PE) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
2. Mengetahui pengaruh *Effort Expectancy* (EE) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
3. Mengetahui pengaruh *Social Influence* (SI) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.

4. Mengetahui pengaruh *Facilitating Condition* (FC) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
5. Mengetahui pengaruh *Hedonic Motivation* (HM) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
6. Mengetahui pengaruh *Price Value* (PV) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
7. Mengetahui pengaruh *Habit* (HB) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
8. Mengetahui pengaruh *Personal Innovativeness* (PI) berpengaruh terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
9. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Performance Expectancy* (PE) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
10. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Effort Expectancy* (EE) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.

11. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Social Influence* (PE) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
12. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Facilitating Condiions* (FC) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
13. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Hedonic Motivation* (HM) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
14. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Price Value* (PV) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
15. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Habit* (HB) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
16. Menguji pengaruh moderasi Religiositas (R) pada hubungan *Personal Innovativeness* (PI) terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* / Niat Berperilaku penggunaan *platform crowdfunding syariah*.

#### **D. Manfaat Penelitian**

Diharapkan penelitian ini dapat berkontribusi dan memberikan manfaat bagi pihak-pihak terkait, antara lain :

1. Secara akademik, penelitian ini disumbangkan kepada FEBI UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta khususnya pada Program Studi Manajemen Keuangan Syariah agar penelitian ini dapat menjadi bahan bacaan dan referensi bagi penelitian serupa di masa yang akan datang.
2. Secara teoritis, penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan wawasan peneliti berkenaan dengan determinan intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*: implementasi UTAUT3.
3. Secara praktis, penelitian ini diharapkan dapat memberi masukan bagi pihak-pihak yang membutuhkan pengetahuan mengenai determinan intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*: implementasi UTAUT3.

#### **E. Sistematika Pembahasan**

Penelitian ini terdiri dari lima bab yang disusun dengan sistematis, pembahasan metodologis dalam penelitian ini akan merepresentasikan alur berpikir daripada penulis. Adapun elemen utama dalam penelitian ini akan meliputi:

#### **BAB I PENDAHULUAN**

Bab pertama merupakan bagian pembuka yang memberikan gambaran umum penelitian. Bab ini terdiri dari latar belakang penelitian yang menjadi alasan untuk meneliti intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah* dengan

meng implementasikan model UTAUT3 serta religiositas sebagai variabel moderrasi. Latar belakang juga mengidentifikasi gap penelitian dan urgensi pelaksanaan studi ini. Kemudian bab ini juga memaparkan rumusan masalah yang akan dijawab melalui penelitian, tujuan penelitian yang ingin dicapai, serta ,manfaat penelitian. Sistematika penulisan juga dijelaskan guna memberi wawasan terkait penelitian ini.

## **BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA**

Bab ini memaparkan landasan teoritis yang digunakan dalam penelitian ini. Pembahasan dimulai dengan teori yang digunakan yakni *Unified Theory of Acceptance and Use of Technology 3* (UTAUT3), Teori Religiositas, dan Teori *Crowdfunding* syariah. Bab ini menguraikan definisi dari masing-masing variabel dalam penelitian. Pada bab ini juga terdapat penelitian terdahulu yang relevan serta menjadi acuan dalam penelitian ini. Berdasarkan berbagai tinjauan teoritis dan empiris tersebut, bab ini mengembangkan kerangka penelitian yang menunjukkan hubungan antar variabel serta merumuskan hipotesis.

## **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini menguraikan secara sistematis metode penelitian yang digunakan dalam penyusunan skripsi. Pembahasan meliputi pendekatan dan jenis penelitian yang diterapkan, teknik pengumpulan data, penentuan populasi dan sampel, serta penjelasan mengenai definisi operasional masing-masing variabel yang diteliti. Selain itu, bab ini juga menjelaskan teknik analisis data yang digunakan untuk mengolah dan menganalisis data penelitian, sehingga hasil yang diperoleh dapat

digunakan untuk menjawab rumusan masalah dan menguji hipotesis yang ditetapkan.

#### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

Bab ini menyajikan hasil penelitian sebagai jawaban atas setiap pertanyaan yang dirumuskan dalam rumusan masalah. Uraian diawali dengan penyajian dan pengolahan data penelitian, kemudian dilanjutkan dengan analisis data secara sistematis. Selanjutnya, hasil analisis tersebut diinterpretasikan secara mendalam pada bagian pembahasan untuk menjelaskan makna temuan penelitian.

#### **BAB V PENUTUP**

Bab ini memuat kesimpulan yang diperoleh berdasarkan hasil penelitian serta jawaban atas rumusan masalah yang telah dirumuskan. Selain itu, bab ini juga menyajikan saran dan rekomendasi yang berkaitan dengan penelitian selanjutnya maupun sebagai pertimbangan dalam penerapan hasil penelitian.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis determinan intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah* dengan implementasi UTAUT3. Dengan demikian, hasil dari penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. *Performance Expectancy* (PE) berpengaruh positif tidak signifikan terhadap intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Hasil uji menunjukkan bahwa *t-statistic* 0,909 dan *P-Values* sebesar 0,182 yang melebihi nilai signifikan pada tingkat 0,05 dengan *t-statistic* >1,96. Sehingga dapat disimpulkan bahwa *Performance Expectancy* (PE) tidak dapat memengaruhi niat seseorang dalam penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
2. *Effort Expectancy* (EE) tidak berpengaruh signifikan terhadap intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Hasil uji menunjukkan bahwa *t-statistic* 0,912 dan *p-value* 0,181 yang mana melebihi nilai signifikan pada tingkat 0,05 dengan *t-statistic* >1,96. Maka dapat disimpulkan bahwa *Effort Expectancy* (EE) tidak memengaruhi seseorang untuk menggunakan *platform crowdfunding syariah*.
3. *Social Influence* (SI) tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Hasil uji menunjukkan bahwa *t-statistic* 0,377 dan *p-value* 0,353 yang melebihi

nilai signifikan pada tingkat 0,05 dengan  $t$ -statistic  $>1,96$ . Sehingga dapat disimpulkan bahwa *Social Influence* (SI) tidak dapat memengaruhi niat seseorang dalam penggunaan *platform crowdfunding syariah*.

4. *Facilitating Condition* (FC) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Hal ini dapat dilihat dari nilai  $t$ -statistic sebesar 1,804 dan nilai  $p$ -value 0,036, lebih rendah dari tingkat signifikansi 0,05. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa ketersediaan kondisi pendukung, seperti akses internet yang memadai, kompatibilitas perangkat, kemudahan akses sistem, serta dukungan teknis yang tersedia, mampu meningkatkan niat pengguna dalam menggunakan *platform crowdfunding syariah*. Semakin baik persepsi pengguna terhadap fasilitas dan infrastruktur pendukung yang dimiliki *platform*, maka semakin tinggi kecenderungan mereka untuk memiliki intensi penggunaan.
5. *Hedonic Motivation* (HM) berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Dilihat dari nilai  $t$ -statistic 2,759, melebihi nilai 1,96 dan  $p$ -value sebesar 0,003, lebih rendah dari tingkat signifikansi 0,05. Dapat disimpulkan, rasa senang, kenyamanan, dan kepuasan emosional yang dirasakan pengguna saat menggunakan *platform crowdfunding syariah* mampu meningkatkan niat penggunaan. Semakin tinggi tingkat kesenangan dan pengalaman positif yang diperoleh pengguna dari tampilan, fitur,

dan kemudahan interaksi *platform*, maka semakin besar kecenderungan mereka untuk menggunakan *platform crowdfunding syariah*.

6. *Price Value* (PV) berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap intensi penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Hal ini dapat dilihat dari nilai *t-statistic* sebesar 0,366 dan nilai *p-value* 0,357, yang melebihi nilai signifikan pada tingkat 0,05 dengan *t-statistic* >1,96. Sehingga pertimbangan biaya dan nilai ekonomis bukan faktor utama dalam mendorong niat penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
7. *Habit* (HB) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah* dengan nilai *t-statistic* 2.091 > 1,96 dan *p-value* 0,018 lebih rendah dari tingkat signifikansi 0,05. Dapat ditunjukkan bahwa kebiasaan pengguna dalam menggunakan layanan keuangan *digital* sebelumnya mampu meningkatkan niat penggunaan *platform crowdfunding syariah*.
8. *Personal Innovativeness* (PI) berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Behavioral Intention* (BI) penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Pernyataan tersebut didasarkan pada hasil dari nilai *original sample* 0,146, *t-statistic* 1,532 dan nilai *p-value* 0,063 yang mana lebih rendah dari signifikansi 0,10. Sehingga, individu dengan tingkat inovativitas yang tinggi cenderung memiliki niat lebih besar untuk menggunakan *platform crowdfunding syariah*.

9. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Performance Expectancy* terhadap *Behavioral Intention* penggunaan platform *crowdfunding* syariah. Hal ini ditunjukkan oleh nilai *p-value* sebesar 0,430 dan *t-statistic* sebesar 0,177 yang mana melebihi signifikansi 0,05. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Performance Expectancy* dengan *Behavioral Intention* penggunaan platform *crowdfunding* syariah.
10. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Effort Expectancy* terhadap *Behavioral Intention* penggunaan platform *crowdfunding* syariah. Hal ini ditunjukkan oleh nilai *t-statistic* 0,663 dan *p-value* sebesar 0,254 yang mana melebihi signifikansi 0,05. Sehingga dapat disimpulkan bahwa Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Effort Expectancy* dengan *Behavioral Intention* penggunaan platform *crowdfunding* syariah.
11. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Social Influence* terhadap *Behavioral Intention*, dengan nilai *t-statistic* 0,048 dan *p-value* sebesar 0,481 yang berada di atas batas signifikansi 0,05. Dapat disimpulkan bahwa Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Social Influence* dengan *Behavioral Intention* penggunaan platform *crowdfunding* syariah.
12. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Facilitating Conditions* terhadap *Behavioral Intention*, dengan nilai *t-statistic*  $0,378 < 2,58$  dan *p-value* sebesar 0,353 yang melebihi batas signifikansi 0,05. Maka dari

itu dapat disimpulkan bahwa Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Facilitating Conditions* terhadap *Behavioral Intention* penggunaan *platform crowdfunding* syariah.

13. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Hedonic Motivation* terhadap *Behavioral Intention*, dengan nilai *t-statistic*  $0,012 < 2,58$  *p-value* sebesar 0,495 yang berada di atas batas signifikansi 0,05. Oleh karena itu, disimpulkan bahwa Religiositas tidak dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh *Hedonic Motivation* terhadap *Behavioral Intention* penggunaan *platform crowdfunding* syariah.

14. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Price Value* terhadap *Behavioral Intention*, dengan nilai *t-statistic*  $0,562 < 2,58$  dan *p-value* sebesar 0,287 yang berada di atas batas signifikansi 0,05. Sehingga disimpulkan bahwa Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Price Value* terhadap *Behavioral Intention* penggunaan *platform crowdfunding* syariah.

15. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Habit* terhadap *Behavioral Intention*, dengan nilai *t-statistic*  $0,368 < 2,58$  dan *p-value* sebesar 0,356 yang berada di atas batas signifikansi 0,05. Oleh karena itu dapat disimpulkan bahwa Religiositas tidak dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh *Habit* terhadap *Behavioral Intention* penggunaan *platform crowdfunding* syariah.

16. Religiositas tidak dapat memoderasi pengaruh *Personal Innovativeness* (PI) terhadap *Behavioral Intention*, dengan nilai *t-statistic*  $0,261 < 2,58$

dan *p-value* sebesar 0,397 yang berada di atas batas signifikansi 0,05. Maka dapat disimpulkan, Religiositas tidak dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh *Personal Innovativeness* (PI) terhadap *Behavioral Intention* penggunaan *platform crowdfunding* syariah.

## B. Keterbatasan

### 1. Keterbatasan karakteristik dan sebaran responden

Responden penelitian didominasi oleh generasi muda dan mayoritas berasal dari wilayah Pulau Jawa, sehingga hasil penelitian belum sepenuhnya merepresentasikan perilaku pengguna *platform crowdfunding* syariah dari berbagai kelompok usia, latar belakang, dan wilayah yang berbeda.

### 2. Keterbatasan ruang lingkup model penelitian

Penelitian ini hanya mengadopsi variabel dalam kerangka UTAUT3 dan memposisikan religiositas sebagai variabel moderasi, sehingga belum memasukkan faktor lain yang berpotensi memengaruhi niat penggunaan *platform crowdfunding* syariah, seperti kepercayaan, persepsi risiko, dan keamanan sistem.

## C. Implikasi dan Saran

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, peneliti memberikan beberapa saran yang perlu dipertimbangkan, yaitu:

### 1. Bagi Peneliti Selanjutnya

Peneliti selanjutnya disarankan untuk memperluas cakupan responden dengan melibatkan kelompok usia, wilayah, dan latar

belakang sosial ekonomi yang lebih beragam agar hasil penelitian dapat digeneralisasikan dengan lebih baik. Selain itu, religiositas dapat diuji sebagai variabel eksogen atau variabel mediasi, bukan hanya sebagai moderator, guna melihat peran nilai keagamaan secara lebih mendalam dalam memengaruhi niat penggunaan *platform crowdfunding syariah*.

## 2. Bagi Pemegang Kebijakan

Penelitian ini menyarankan agar para pemegang kebijakan, baik regulator, pemerintah, maupun pemangku kepentingan dalam ekosistem ekonomi syariah, dapat merumuskan kebijakan yang terintegrasi guna meningkatkan adopsi *crowdfunding syariah*. Kebijakan tersebut perlu diarahkan pada penguatan literasi dan edukasi *crowdfunding syariah*, khususnya bagi generasi muda dan mahasiswa, dengan menekankan pemahaman praktis mengenai mekanisme pendanaan, manfaat, serta risiko penggunaan *platform crowdfunding syariah*. Selain itu, pemegang kebijakan diharapkan dapat mendorong peningkatan awareness melalui program edukasi berkelanjutan, kolaborasi dengan institusi pendidikan, serta pemanfaatan media digital yang sesuai dengan karakteristik generasi muda.

## 3. Pengembangan Model Penelitian

Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan variabel lain di luar kerangka UTAUT3, seperti kepercayaan (trust), persepsi risiko (perceived risk), keamanan sistem, dan reputasi *platform*, serta

mempertimbangkan religiositas sebagai variabel eksogen atau mediasi guna memperoleh pemahaman yang lebih komprehensif mengenai faktor-faktor yang memengaruhi niat penggunaan *platform* crowdfunding syariah.



## DAFTAR PUSTAKA

- Abror, A., Wardi, Y., Trinanda, O., & Patrisia, D. (2019). The impact of Halal tourism, customer engagement on satisfaction: moderating effect of religiosity. *Asia Pacific Journal of Tourism Research*, 24(7), 633–643. <https://doi.org/10.1080/10941665.2019.1611609>
- Adinda, I., Amany, D., & Indrayani, E. (2024). *Exploring Mobile Banking Adoption in Indonesia using UTAUT2 : A Consumer Perspective Approach*. 07(07), 4612–4621. <https://doi.org/10.47191/jefms/v7>
- Agus, M., & Ma, F. (2024a). *Determinan Niat Menggunakan Crowdfunding Syariah Sebagai Solusi Permodalan Umkm ( Studi Kasus Generasi Milenial Di Pulau Jawa ) Determinants of Intention to Use Sharia Crowdfunding as a Capital Solution for MSMEs ( Case Study of the Millennial Generation on the Island of Java )*. 6(February), 192–212.
- Agus, M., & Ma, F. (2024b). *Determinants of Intention to Use The Crowdfunding Platform in Paying Zakat , Infak and Shadaqah*.
- Aliu, F. (2024). Usage and adoption intent of NFC payment methods: an investigation based on the UTAUT-3 model and perceived risk theory. *Journal of Science and Technology Policy Management*. <https://doi.org/10.1108/JSTPM-01-2024-0013>
- Alkhowaiter, W. A. (2022). Use and behavioural intention of m-payment in GCC countries: Extending meta-UTAUT with trust and Islamic religiosity. *Journal of Innovation and Knowledge*, 7(4), 100240. <https://doi.org/10.1016/j.jik.2022.100240>
- Amalia, F. (2019). The Role of Religiosity on Halal Product Purchasing Decision Case Study : Wardah Cosmetics. *Journal of Digital Marketing and Halal Industry*, 1(1), 19–24. <https://doi.org/10.21580/jdmhi.2019.1.1.4774>
- Amnas, M. B., Selvam, M., Raja, M., Santhoshkumar, S., & Parayitam, S. (2023). Understanding the Determinants of FinTech Adoption: Integrating UTAUT2 with Trust Theoretic Model. *Journal of Risk and Financial Management*, 16(12). <https://doi.org/10.3390/jrfm16120505>
- Anam, M. S., Mochlasin, M., Yulianti, W., Afisa, I., & Safitri, N. A. (2021). Pengaruh Sikap, Norma Subjektif, Religiusitas, Pengetahuan Kewirausahaan, dan Faktor Demografi terhadap Minat Berwirausaha. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(4), 1369–1382. <https://doi.org/10.26740/jim.v9n4.p1369-1382>
- Ancok, D., & Suroso, F. N. (1994). *Psikologi Islami: Solusi Islam atas Problem-problem Psikologi*. Pustaka Pelajar.
- Anjaswati, N., & Berakon, I. (2022). Utaut Dan Kepuasan Berzakat Melalui Fintech: Peran Religiositas Sebagai Variabel Moderasi. *REVENUE: Jurnal*

- Manajemen Bisnis Islam*, 3(2), 211–234.  
<https://doi.org/10.24042/Revenue.V3i2.13689>
- Annisa, N. (2016). *Tantangan Dan Masa Depan Perkembangan Donation Based Crowdfunding Dalam Financial Technology Syariah Di Indonesia* Annisa. 10(2), 1–23.
- Arif, T., & Yaya, R. (2025). *Penerapan Model Utaut Dalam Memahami Penerimaan Sistem Pembelajaran Daring Mahasiswa Akuntansi*. 10(1), 179–189.
- Ariffin, S. K., Muhammad, A. M., & Zhang, Q. (2021). *Understanding the consumer ' s intention to use the e-wallet services n del Comprendiendo la intenci o consumidor de utilizar los nico servicios de monedero electr o* 446–461. <https://doi.org/10.1108/SJME-07-2021-0138>
- Aulia, D., & Pimada, L. M. (2023). Why do people pay zakah, infaq, and sadaqah (ZIS) through donation-based crowdfunding? The influence of Technology Acceptance Model and Social Presence Theory. *Journal of Islamic Economics Lariba*, 9(1), 165–186.  
<https://doi.org/10.20885/jielariba.vol9.iss1.art10>
- Ayem, S., Cahyaning, E. K., Ramadhan, I., Nurlitawati, M., Langkodi, H., & Trasno, F. A. (2024). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Behavior Intention Terhadap Penggunaan Digital Payment : Systematic Literature Review. *Jurnal Pendidikan Ekonomi (JUPE)*, 12(2), 196–206.  
<https://doi.org/10.26740/jupe.v12n2.p196-206>
- Azam, S. M. F., Khatibi, A., Gunasinghe, A., & Abd Hamid, J. (2019). The Viability of UTAUT-3 in Understanding the Lecturers Acceptance and Use of Virtual Learning Environments. *International Journal of Technology Enhanced Learning*, 1(1), 1. <https://doi.org/10.1504/ijtel.2019.10023751>
- Baharuddin, J., Supriyanto, A. S., & Ekowati, V. M. (2023). *Understanding The Drivers Of Interest In Fintech Adoption : Examining The Moderating Influence Of Religiosity*. 9(3), 695–705.
- Bayu Ananda Putra, Kusnendi, & Nusrasyiah, A. (2020). the Effect of Religiosity Moderation on the Effect of Income on Muslim Household Consumption Expenditure. *Ekspansi: Jurnal Ekonomi, Keuangan, Perbankan Dan Akuntansi*, 12(1), 119–132. <https://doi.org/10.35313/ekspansi.v12i1.1929>
- Bhatnagr, P., & Rajesh, A. (2023). Neobanking adoption – An integrated UTAUT-3, perceived risk and recommendation model. *South Asian Journal of Marketing*, 5(2), 93–112. <https://doi.org/10.1108/sajm-06-2022-0040>
- Brown, S. A., Massey, A. P., Montoya-Weiss, M. M., & Burkman, J. R. (2002). Do I really have to? User acceptance of mandated technology. *European Journal of Information Systems*, 11(4), 283–295.  
<https://doi.org/10.1057/palgrave.ejis.3000438>

- Candrakirana, T. (2024). Crowdfunding Syariah Sebagai Produk Bank Syariah Dalam Meningkatkan Inklusi Keuangan di Indonesia. *Jesya (Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah)*, 3(1), 61–73.
- Creswell, J. W., & J. David Creswell. (2018). *Research Design Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches*. SAGE Publications, Inc.
- Damayanti, K. P., Lavianto, S., & Dwi Putri, I. G. A. P. (2022). Analisis Behavioral Intention Dan Use Behavior Terhadap Pengguna Fintech Dana Menggunakan Metode Utaut 2. *JTKSI (Jurnal Teknologi Komputer Dan Sistem Informasi)*, 5(3), 191. <https://doi.org/10.56327/jtksi.v5i3.1226>
- Davis, F. D. (1989). Perceived usefulness, perceived ease of use, and user acceptance of information technology. *MIS Quarterly: Management Information Systems*, 13(3), 319–339. <https://doi.org/10.2307/249008>
- Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia. (2018). *Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia No: 117/DSN-MUI/II/2018 Tentang Layanan Pembiayaan Berbasis Teknologi Informasi Berdasarkan Prinsip Syariah*. 14.
- Diniyah, F. (2021). Faktor yang Mempengaruhi Niat Perilaku Muslim Menggunakan Platform Crowdfunding Waqf: Teori UTAUT Model. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(2), 60–77. <https://doi.org/10.29040/jiei.v7i2.1841>
- Eid, R., & El-Gohary, H. (2015). The role of Islamic religiosity on the relationship between perceived value and tourist satisfaction. *Tourism Management*, 46, 477–488. <https://doi.org/10.1016/j.tourman.2014.08.003>
- Ekonomi, J. J., Farhansyah, I., Amna, L. S., & Ekonomi, J. J. (2025). *Pengaruh Literasi Keuangan dan Financial Technology Terhadap Inklusi Keuangan (Studi Kasus Pada Masyarakat Kecamatan Negeri Besar Kabupaten Way Kanan ) Abstrak*. 11(2), 723–735.
- Etikan, I. (2016). Comparison of Convenience Sampling and Purposive Sampling. *American Journal of Theoretical and Applied Statistics*, 5(1), 1. <https://doi.org/10.11648/j.ajtas.20160501.11>
- Falikah, T. Y. (2021). Comparative Study of The Concept of Religiusity in The Western and Islamic Perspective. *Al-Misbah (Jurnal Islamic Studies)*, 9(2), 128–139. <https://doi.org/10.26555/almisbah.v9i2.5223>
- Farooq, M. S., Salam, M., Jaafar, N., Fayolle, A., Ayupp, K., Radovic-Markovic, M., & Sajid, A. (2017). Acceptance and use of lecture capture system (LCS) in executive business studies: Extending UTAUT2. *Interactive Technology and Smart Education*, 14(4), 329–348. <https://doi.org/10.1108/ITSE-06-2016-0015>
- Farouk, A. U., Md Idris, K., & Saad, R. A. J. Bin. (2018). Moderating role of religiosity on Zakat compliance behavior in Nigeria. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 11(3), 357–373.

<https://doi.org/10.1108/IMEFM-05-2017-0122>

- Fazira, S., Imsar, & Harahap, M. I. (2025). Pengaruh Religiusitas, Kemudahan, Keamanan, Dan Media Sosial Terhadap Minat Menggunakan Platform Crowdfunding Melalui Kitabisa.Com. *Jambura Economic Education Journal*, 7(2), 1–19. <https://ejurnal.ung.ac.id/index.php/jej/article/view/31258>
- Firmansyah, R., Hunaifi, N., Komalasari, Y., & Sulastriningsih, R. D. (2024). *Crowdfunding Dalam Islam : Prinsip , Praktik , Dan Implementasi*. 5(2), 4709–4718.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Graf-Vlachy, L., Buhtz, K., & König, A. (2018). Social influence in technology adoption: taking stock and moving forward. *Management Review Quarterly*, 68(1), 37–76. <https://doi.org/10.1007/s11301-017-0133-3>
- Guo, H., Huang, X., & Craig, P. (2015). Factors Influencing the User Acceptance of Alipay. *Proceedings of the 2015 International Conference on Economy, Management and Education Technology*, 29(Icemet), 344–347. <https://doi.org/10.2991/icemet-15.2015.73>
- Hafifah, L. L., Utami, N. W., & Dwi Putri, I. G. A. P. (2022). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Behavioral Intention Dan User Behavior Pada Fintech Shopeepay Menggunakan Model Unified Theory of Acceptance and Use of Technology (Utaut). *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(2), 102–117. <https://doi.org/10.30813/jab.v15i2.3574>
- Hafizhah, A., & Rialdy, N. (2024). *KONSEP CROWDFUNDING DI INDONESIA DALAM PERSPEKTIF*. 1(2), 173–178.
- Hagger, M. S., Hamilton, K., Phipps, D. J., Protogerou, C., Zhang, C. Q., Girelli, L., Mallia, L., & Lucidi, F. (2023). Effects of Habit and Intention on Behavior: Meta-Analysis and Test of Key Moderators. In *Motivation Science* (Vol. 9, Issue 2). <https://doi.org/10.1037/mot0000294>
- Hair, J. F., Hult, G. T. M., & Ringle, C. M. (2017). *A primer on partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM)*.
- Hair, J. F., Hult, G. T. M., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2022). *A Primer on Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Third Edition*.
- Hair, J. F., Hult, G. T. M., Ringle, C. M., Sarstedt, M., P.Danks, N., & Ray, S. (2021). Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) Using R. In *Structural Equation Modeling: A Multidisciplinary Journal* (Vol. 30, Issue 1). <https://doi.org/10.1080/10705511.2022.2108813>
- Hair, J. F., Risher, J. J., Sarstedt, M., & Ringle, C. M. (2019). When to use and how to report the results of PLS-SEM. *European Business Review*, 31(1), 2–

24. <https://doi.org/10.1108/EBR-11-2018-0203>

- Hamidah, N. N., Aligarh, F., Setiawan, A., Usnan, U., & Hilmi, F. (2024). Why do Indonesian Muslims Donate through Crowdfunding Platforms? An Integration of UTAUT, Transparency, and Trust. *International Journal of Islamic Economics and Finance (IJIEF)*, 7(2), 267–288. <https://doi.org/10.18196/ijief.v7i2.22556>
- Haninda, H., & Elfita, R. A. (2022). the Moderating Role of Religiosity on Ethical Behavioral Intention: Planned Behavioral Theory Approach. *Business and Finance Journal*, 7(1), 93–104. <https://doi.org/10.33086/bfj.v7i1.2372>
- Haqi, M. F., & Astuti, B. (2024). *Jurnal Informatika Ekonomi Bisnis Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Behavioural Intention to Use E-Wallet Bagi Generasi Z Indonesia*. 6, 118–132. <https://doi.org/10.37034/infeb.v6i1.805>
- Hasan, H. A. (2024). *Pengaruh Sikap Religiusitas Terhadap Minat Berinvestasi Individu Masyarakat Muslim di Indonesia PENDAHULUAN Investasi merupakan salah satu aktivitas keuangan yang semakin populer di kalangan masyarakat modern . Kesadaran masyarakat terhadap pentingnya per*. 15(1), 23–32.
- Hilal, A., & Neira, C. V. (2022). *Understanding Consumer Adoption of Mobile Banking : Extending the UTAUT2 Model with Proactive Personality*.
- Hoque, N., Hasmat Ali, M., Arefeen, S., Masrurul Mowla, M., & Mamun, A. (2018). Use of Crowdfunding for Developing Social Enterprises: An Islamic Approach. *International Journal of Business and Management*, 13(6), 156. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v13n6p156>
- Islam, M. T., & Khan, M. T. A. (2021). Factors influencing the adoption of crowdfunding in Bangladesh: A study of start-up entrepreneurs. *Information Development*, 37(1), 72–89. <https://doi.org/10.1177/0266666919895554>
- Kashif, M., Zarkada, A., & Thurasamy, R. (2017). The moderating effect of religiosity on ethical behavioural intentions: An application of the extended theory of planned behaviour to Pakistani bank employees. *Personnel Review*, 46(2), 429–448. <https://doi.org/10.1108/PR-10-2015-0256>
- Kenny, B. V., & Firdausy, C. M. (2022). Pengaruh Performance Expectation, Effort Expectation, Social Influence, dan Facilitating Condition terhadap Behavioral Intention pada Pengguna ShopeePay di Jakarta. In *Jurnal Manajemen Bisnis dan Kewirausahaan* (Vol. 6, Issue 3, p. 272). <https://doi.org/10.24912/jmbk.v6i3.18658>
- Khatimah, H., Susanto, P., & Abdullah, N. L. (2019). Hedonic motivation and social influence on behavioral intention of e-money: The role of payment habit as a mediator. *International Journal of Entrepreneurship*, 23(1), 1–9.
- KNEKS. (2022). *Modul Securities Crowdfunding (SCF) Syariah Untuk*

*Penerbit/UMKM.*

- Kristi, N., Shiddieq, D. F., & Nurhayati, D. (2024). The analysis of flip application acceptance using the unified theory of acceptance and use of technology 3 model. *Indonesian Journal of Machine Learning and Computer Science*, 4(April), 685–694. <https://doi.org/10.57152/malcom.v4i2.1316>
- Kumala, S. (2019). Pengaruh Performance Expectancy, Effort Expectancy, Social Influence Dan Experiences Terhadap Behavioral Intention Pada .... *Agora*, 7(2). <http://publication.petra.ac.id/index.php/manajemen-bisnis/article/view/9577>
- Limanan, C. C., & Keni. (2022). Pengaruh Habit dan Price Value terhadap Behavioral Intention Penggunaan Dompot Digital: Gender sebagai Variabel Moderasi. In *Jurnal Manajemen Bisnis dan Kewirausahaan* (Vol. 6, Issue 6, pp. 583–588). <https://doi.org/10.24912/jmbk.v6i6.20659>
- Maimunah, A., & Nurhidayati. (2024). *Peran Religiusitas Sebagai Variabel Moderasi Mahasiswi Muslim Melalui Pendekatan Theory Planned Behavior*. 21(2), 145–164.
- Majid, R. (2021). The Role of Religiosity in Explaining the Intention to use Islamic FinTech Among MSME Actors. *International Journal of Islamic Economics and Finance (IJIEF)*, 4(2), 207–232. <https://doi.org/10.18196/ijief.v4i2.11833>
- Mat Radzi, R., Muhamed, N. A., Kamaruddin, M. I. H., Wan Mohamad Nazarie, W. N. F., & Kamarubahrin, A. F. (2024). Islamic Donations-Based Crowdfunding Platforms in Malaysia: an Evaluation of Regulatory and Shariah Issues. *Petita: Jurnal Kajian Ilmu Hukum Dan Syariah*, 9(2), 413–434. <https://doi.org/10.22373/petita.v9i2.316>
- Mensah, I. K., & Khan, M. K. (2024). Unified Theory of Acceptance and Use of Technology (UTAUT) Model: Factors Influencing Mobile Banking Services' Adoption in China. *SAGE Open*, 14(1), 1–18. <https://doi.org/10.1177/21582440241234230>
- Mensah, I. K., Zeng, G., & Mwakapesa, D. S. (2022). The behavioral intention to adopt mobile health services: The moderating impact of mobile self-efficacy. *Frontiers in Public Health*, 10. <https://doi.org/10.3389/fpubh.2022.1020474>
- Mohamad, S. A., & Kassim, S. (2019). *Examining the Relationship between UTAUT Construct, Technology Awareness, Financial Cost and E-Payment Adoption among Microfinance Clients in Malaysia*. 292, 351–357. <https://doi.org/10.2991/agc-18.2019.56>
- MOHD NOOR, F., & SAID, M. F. (2021). the Role of Personal Innovativeness in Influencing Behavioural Intention To Use M-Government Services. *Quantum Journal of Social Sciences and Humanities*, 2(2), 90–105. <https://doi.org/10.55197/qjssh.v2i2.51>

- Momani, A. M. (2020). *The Unified Theory of Acceptance and Use of Technology* : 12(3), 79–98. <https://doi.org/10.4018/IJSKD.2020070105>
- Moon, Y., & Hwang, J. (2018). Crowdfunding as an alternative means for funding sustainable appropriate technology: Acceptance determinants of backers. *Sustainability (Switzerland)*, 10(5). <https://doi.org/10.3390/su10051456>
- Mujahid, A., Rasid, M., Bakri, H., Idham, M., Muhd, F., Ismail, F., & Nizam, Z. (2023). *Overview Of Acceptance Islamic Payment Gateway System In Malaysia : A Conceptual Framework Visão Geral Do Sistema Islâmico De Gateway De Pagamentos De Aceitação Na Malásia : Um Quadro*. 1–22.
- Mulyati, Y., & Putra, Y. (2025). *Pengaruh Performance Expectancy Dan Effort Expectancy Terhadap Behavioral Intention Dengan Satisfaction Sebagai Variabel Mediasi Pada Penggunaan*. 4(1), 22–35.
- Muttaqin, I. (2024). *Religiositas dan Penerimaan Konsumen Terhadap Penggunaan Layanan Perbankan Digital Syariah di Indonesia : Perluasan Model UTAUT Religiosity and Consumer Acceptance of the Use of Islamic Digital Banking*. May, 142–159.
- Ngusie, H. S., Kassie, S. Y., Zemariam, A. B., Walle, A. D., Enyew, E. B., Kasaye, M. D., Seboka, B. T., & Mengiste, S. A. (2024). Understanding the predictors of health professionals' intention to use electronic health record system: extend and apply UTAUT3 model. *BMC Health Services Research*, 24(1), 1–16. <https://doi.org/10.1186/s12913-024-11378-1>
- Novianti, D. (2025). *Analisis Model UTAUT 2 Pada Perilaku Nasabah P2P Lending Online Di Provinsi Kepulauan Bangka Belitung*. 4(6), 9829–9839.
- Novitarani, A., & Setyowati, R. (2018). Analisis Crowdfunding Syariah Berdasarkan Prinsip Syariah Compliance serta Implementasinya dalam Produk Perbankan Syariah. *Al-Manahij: Jurnal Kajian Hukum Islam*, 12(2), 247–262. <https://doi.org/10.24090/mnh.v12i2.1759>
- Nuari, E. S., Nurkhin, A., & Kardoyo. (2019). *Analisis Determinan Pemanfaatan Edmodo Dengan Menggunakan Unified Theory Of Acceptance And Use Of Technology ( Utaut )*. Xvii(1).
- Nurhayati, D. (2025). An Analysis of UTAUT3 Technology Acceptance and Use in Digital Music Services Analisis Penerimaan dan Penggunaan Teknologi UTAUT3 dalam Layanan Musik Digital. *MALCOM: Indonesian Journal of Machine Learning and Computer Science*, 5(1), 175–189. <https://journal.irpi.or.id/index.php/malcom>
- Oliver-Alfonso, M. D., Borrero-Domínguez, C., & De Sancha-Navarro, J. (2025). Determinants of musicians' use of rewards-based crowdfunding platforms. *Academia Revista Latinoamericana de Administracion*, September. <https://doi.org/10.1108/ARLA-12-2024-0276>
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2024). Laporan Perkembangan Keuangan Syariah

- Indonesia. *Otoritas Jasa Keuangan*, 222.
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2025). *Stabilitas Sektor Keuangan Terjaga Dalam Menghadapi Prospek Perekonomian Tahun 2026*.
- Pratiwi, R. E., Meirani, N., & . K. (2023). Crowdfunding: As an Alternative to Islamic Funding. *KnE Social Sciences*, 2023, 887–904. <https://doi.org/10.18502/kss.v8i18.14294>
- Purwanto, T., Kurniati, P., Susanti, L., Muhammadiyah, U., Pekalongan, P., Muhammadiyah, U., Pekalongan, P., Muhammadiyah, U., & Pekalongan, P. (2022). *PERAN RELIGIUSITAS SEBAGAI PEMODERASI HUBUNGAN DISKON*. 9(3), 221–230.
- Putra, D. R., Supelti, D., & Yusuf, A. (2022). Analisis Penerapan Aplikasi Ovo Menggunakan Model UTAUT 3 Pada Pengguna. *Jurnal Aplikasi IPTEK Indonesia*, 6(1), 13–22. <https://doi.org/10.24036/4.16473>
- Putri, D. S., Lubis, T. A., Masriani, I., Bisnis, E., & Jambi, U. (2025). *Pengaruh Financial Behavior Dan Preferensi Risiko Terhadap Personal Financial Distress Dengan Religiosity Sebagai Variabel Moderating ( Studi Kasus Pada Owner Umk Di Kota Jambi )*. 14(04), 1862–1873.
- Putri, D., & Sundari, E. (2024). *Analisis Penerapan Model Utaut2 ( Unified Theory Of Acceptance And Use Of Technology ) Terhadap Perilaku Pengguna Mobile Banking: Studi Kasus Mahasiswa Pengguna Mobile Banking Di Pekanbaru Dian Milenia Putri Universitas Islam Riau Eva Sundari Universitas*. 18(1), 210–230.
- Rabiah, A. S., Setiawan, M., Rohman, F., & Mugiono. (2024). Assess the Impact of Hedonic Motivation, Social Influence, Gamification, and Education Level on Behavioral Intention To Adopt Mobile Shopping in Jakarta, Indonesia. *Revista de Gestao Social e Ambiental*, 18(7), 1–24. <https://doi.org/10.24857/RGSA.V18N7-008>
- Rahadi, D. R., & Farid, M. M. (2021). Monograf Analisis Variabel Moderating. In *CV. Lentera Ilmu Mandiri* (Vol. 7, Issue 2). [https://www.researchgate.net/publication/354521951\\_ANALISIS\\_VARIABEL\\_MODERATING](https://www.researchgate.net/publication/354521951_ANALISIS_VARIABEL_MODERATING)
- Rahmiati, R., & Susanto, P. (2022). The Effects of Social Influence, Hedonic Motivation, and Habit on E-Money Behavioral Intention: The Role of Perceived Risk as a Moderator. *Proceedings of the Eighth Padang International Conference On Economics Education, Economics, Business and Management, Accounting and Entrepreneurship*, 222, 184–189. <https://www.atlantis-press.com/proceedings/piceeba-8-21/125976385>
- Rasyid, M. A.-Z., Setyowati, R., & Islamiyati, I. (2017). Crowdfunding Syariah Untuk Pengembangan Produk Perbankan Syariah Dari Perspektif Syariah Compliance. *Diponegoro Law Journal*, 6(4), 1–16.

<https://doi.org/10.14710/dlj.2017.19778>

- Raza, S. A., & Qazi, W. (2020). *Social Isolation and Acceptance of the Learning Management System ( LMS ) in the time of COVID-19 Pandemic: An Expansion of the UTAUT Model*. <https://doi.org/10.1177/0735633120960421>
- Ritonga, B., Siregar, S., & Batubara, M. (2025). *Financial Inclusion Of Msmes Through Sharia Crowdfunding*.
- Rizally, D., Putra, D., Sakti, B., Muhsaf, S. A., Pemasaran, M. M., Mataram, U., Majapahit, J., Mataram, N., Barat, N. T., Pascasarjana, M. M., Mataram, U., & No, J. M. (2023). *Pengaruh UTAUT Terhadap Behavioral Intention yang di Mediasi oleh Use Behaviour SIMRS RSUD Kota Mataram The Influence of UTAUT on Behavioral Intention Mediation by Use Behavior SIMRS RSUD Kota Mataram*. 4(1), 271–286.
- Rizqiyyah, F. (2023). Religiosity As A Moderator Of Effect Social Media, Lifestyle, And Prices On Purchasing Decisions Of Salatiga Hijab Agents. Fathiyatur Rizqiyyah 1100 Religiosity As A Moderator Of Effect Social Media, Lifestyle, And Prices On Purchasing Decisions Of Salatiga Hijab Agents Under A Creative Commons Attribution-Noncommercial 4.0 International License (Cc By-NC 4.0). *Jurnal Ekonomi*, 12(01), 2023. <http://ejournal.seaninstitute.or.id/index.php/Ekonomi>
- Roth, D. L., Mwase, I., Holt, C. L., Clark, E. M., Lukwago, S. N., & Kreuter, M. W. (2012). Religious Involvement Measurement Model in a National Sample of African Americans. *Journal of Religion and Health*, 51(2), 567–578. <https://doi.org/10.1007/s10943-011-9475-7>
- Sari, N. (2021). Crowdfunding: Alternatif Pendanaan Umkm Dan Startup (Model Penggunaan Utaut). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Manajemen*, 4, 25–38. <https://doi.org/10.35326/jiam.v4i1.1011>
- Sarstedt, M., Ringle, C. M., & Hair, J. F. (2020). Handbook of Market Research. In *Handbook of Market Research* (Issue September). <https://doi.org/10.1007/978-3-319-05542-8>
- Setiawan, R., & Dkk. (2023). Religiusitas Sebagai Moderasi Terhadap Niat Membayar Zakat Infak Dan Sedekah Dengan Pendekatan Utaut. *Edunomika*, 07(02), 1–23.
- Setyawan, D. A. (2021). Hipotesis Dan Variabel Penelitian. In *Tahta Media Group*.
- Simarmata, M. T. A., & Hia, I. J. (2020). the Role of Personal Innovativeness on Behavioral Intention of Information Technology. *Journal of Economics and Business*, 1(2), 18–29. <https://doi.org/10.36655/jeb.v1i2.169>
- Soomro, Y. A. (2019). Understanding the adoption of sadad e-payments: UTAUT combined with religiosity as moderator. *International Journal of E-Business Research*, 15(1), 55–74. <https://doi.org/10.4018/IJEER.2019010104>

- Subiyantoro. (2018). Mengkristalisasi Religiusitas Pada Anak: Kajian Sosiologi Pendidikan Islam. In *Samudra Biru*.
- Sudirjo, F., Mustafa, F., Astuti, E. D., Tawil, M. R., Santoso, A., & Putra, B. (2023). *Analysis of The Influence of Hedonic Motivation , Digital Devices Ease of Use Perception , Benefits of Digital Technology and Digital Promotion on Intention to Use of Digital Wallets Consumers*. 5(4), 10–11. <https://doi.org/10.60083/jidt.v5i4.415>
- Sulaeman, S. (2021). Factors determining behavioral intentions to use Islamic crowdfunding platform in times of Covid-19 in Indonesia: Evidence from TAM approach. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 7(1), 31–44. <https://doi.org/10.20885/jeki.vol7.iss1.art3>
- Surya, A., Atmaja, K., & Khajar, I. (2025). *Pengaruh Religiusitas Sebagai Efek Moderasi Antara Variabel Theory of Planned Behavior Terhadap Turnover Intention Pada Perawat*. 8(2). <https://doi.org/10.32877/eb.v8i2.2426>
- Sutarso, Y. (2022). The Role of Islamic Religiosity on the Relationship Between Risk, Trust, and Intention to Use Digital Payments During the COVID-19 Pandemic. *International Journal of Islamic Economics and Finance (IJIEF)*, 5(2), 177–200. <https://doi.org/10.18196/ijief.v5i2.13990>
- Syamil, A. A., Heriyati, P., & Hermawan, M. (2020). *Perspektif Industri Financial Technology di Indonesia*.
- Thohari, C. C., & Hakim, L. (2021). *Peran Religiusitas Sebagai Variabel Moderating Pembelajaran Perbankan Syariah , Literasi Keuangan Syariah , Product Knowledge Terhadap Keputusan Menabung Di Bank Syariah*. 9(1), 46–57.
- Tomas, D. Q., Eleria, C. G. E., Oquialda, R. C. R., Pascasio, S. M. B., & Ong, A. K. S. (2025). E-money applications tuition fee loan behavioral analysis using valence framework and technology acceptance analysis. *Acta Psychologica*, 260(August), 105474. <https://doi.org/10.1016/j.actpsy.2025.105474>
- Triana, B., Suherman, U., & Pranata, R. M. (2025). *Pengaruh Social Influence dan Facilitating Conditions Terhadap Behavioral Intention Pengguna e-wallet Abstrak*. 11(3), 1611–1621.
- Tripalupi, R. I. (2019). Equity Crowdfunding Syari'ah Dan Potensinya Sebagai Instrumen Keuangan Syari'ah Di Indonesia. *'Adliya*, 13(2), 229–246. <https://journal.uinsgd.ac.id/index.php/adliya/article/view/6440/pdf>
- Venkatesh, V., Morris, M. G., Davis, G. B., & Davis, F. D. (2003). *Quarterly*. 27(3), 425–478.
- Venkatesh, V., Thong, J. y. ., & Xu, X. (2012). Consumer Acceptance and Use of Information Technology: Extending the Unified Theory of Acceptance and Use of Technology by Viswanath Venkatesh, James Y.L. Thong, Xin Xu :: SSRN. *MIS Quarterly*, 36(1), 157–178.

[https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2002388](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2002388)

- Wangdra, J., & Ompusunggu, H. (2024). *PENGARUH HEDONIC MOTIVATION , PRICE VALUE DAN RISK PERCEPTION TERHADAP FINTECH ADOPTION PADA KALANGAN MAHASISWA DI KOTA BATAM*. 1–9.
- Warsame, M. H., & Ileri, E. M. (2018). Moderation effect on mobile microfinance services in Kenya: An extended UTAUT model. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 18, 67–75. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2018.01.008>
- Wibowo, A. H., Mursityo, Y. T., & Herlambang, A. D. (2019). *Pengaruh Performance Expectancy , Effort Expectancy dan Social Influence terhadap Behavioral Intention dalam Implementasi Aplikasi SIMPG PT Perkebunan Nusantara XI Surabaya*. 3(9), 9047–9053.
- Wibowo, D., & Bakri, M. H. (2024). *Understanding Islamic Financial Technology Adoptin in Indonesia : The Integration of Utaut , Es-Qual , and Religiosity*. 5(3), 230–247.
- Wibowo L. S, E., Mursyid, M., & Darmawati. (2024). Peran Moderasi Religiusitas terhadap Niat Mahasiswa untuk Membeli Saham Syariah. *INOVASI: Jurnal Ekonomi, Keuangan, Dan Manajemen*, 20(1), 128–137. <https://doi.org/10.30872/jinv.v20i1.1698>
- World Population Review. (2025). <https://worldpopulationreview.com>
- Wulandari, W. M., Fahmy, R., & Lukito, H. (2022). *IMPLEMENTASI LEARNING MANAGEMENT SYSTEM SELAMA PANDEMI COVID-19 : SEBUAH TINJAUAN LITERATUR*. 5(3), 946–962.
- Yaakop, A. Y., Hafeez, H. M., Faisal, M. M., Munir, M., & Ali, M. (2021). Impact of religiosity on purchase intentions towards counterfeit products: investigating the mediating role of attitude and moderating role of hedonic benefits. *Heliyon*, 7(2). <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2021.e06026>
- Yan, C., Bakkar, A., Nazma, S., & Qianli, A. (2021). Factors influencing the adoption intention of using mobile financial service during the COVID - 19 pandemic : the role of FinTech. *Environmental Science and Pollution Research*, 0123456789. <https://doi.org/10.1007/s11356-021-17437-y>