



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*,
DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL
MANAGEMENT BEHAVIOR* GENERASI Z**

SKRIPSI

Elda Mardiana

1902025020

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2023



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*,
DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL*
MANAGEMENT BEHAVIOR GENERASI Z**

SKRIPSI

Elda Mardiana

1902025020

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2023

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul "PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR* GENERASI Z DI DKI JAKARTA" merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 25 Januari 2022



(Elda Mardiana)
NIM. 1902025020

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : *PENGARUH FINANCIAL LITERACY, FINANCIAL ATTITUDE, DAN LOCUS OF CONTROL TERHADAP FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR* GENERASI Z.


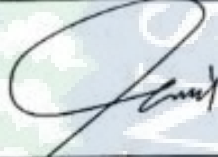
NAMA : ELDA MARDIANA

NIM : 1902025020

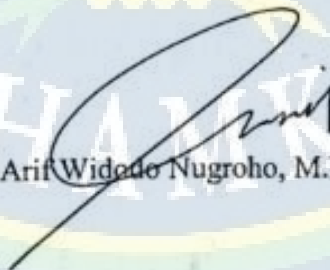
PROGRAM STUDI : MANAJEMEN

TAHUN AKADEMDIK : 2022/2023

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi:

Pembimbing I	Ummu Salma Al-Azizah, SE.I., M.Sc.	
Pembimbing II	Arif Widodo Nugroho, MM.	

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA


Arif Widodo Nugroho, M.M.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

PENGARUH FINANCIAL LITERACY, FINANCIAL ATTITUDE, DAN LOCUS OF CONTROL TERHADAP FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR GENERASI Z

Yang disusun oleh:
Elda Mardiana
1902025020

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal : 8 Februari 2023

Tim Penguji:

Ketua, merangkap anggota :

(Dr. Asep Sutarnan, SE., MBA.)

Sekretaris, merangkap anggota :

(Faizal Ridwan Zamzany, SE., MM.)

Anggota :

(Ani Silvia, S.TP., MSM.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Arif Widodo Nugroho, SE., MM.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

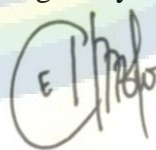
Nama : Elda Mardiana
Nim : 1902025020
Program Studi : S1 Manajemen
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, Hak Bebas **Royalti Noneklusif** (*Non-exclusive Royalty Free-Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“PENGARUH *FINANCIAL LITERACY, FINANCIAL ATTITUDE, DAN LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR* GENERASI Z”.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 27 Januari 2023
Yang menyatakan,



Elda Mardiana

ABSTRAK

Elda Mardiana (1902025020)

PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR* GENERASI Z DI DKI JAKARTA,

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Manajemen. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.2023. Jakarta

Kata kunci: *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, *Locus of Control*, *Financial Behavior*.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, dan *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* Generasi Z di DKI Jakarta.

Populasi dalam penelitian ini adalah Generasi Z di DKI Jakarta. Metode Penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan menggunakan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan adalah data primer. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan menyebarkan kuesioner.

Responden yang diteliti sebanyak 300 Generasi Z dengan menggunakan metode *Accidental Sampling* dengan kriteria Generasi Z kelahiran tahun 1996-2013. Memiliki tingkat pendidikan minimal SMA/SMK Sederajat, Generasi Z yang Berdomisili di DKI Jakarta. Teknik analisis data yang digunakan adalah Statistik Deskriptif, Uji Validitas, Uji Reliabilitas, Uji Statistik f, Uji Statistik t dan Uji Koefisien Determinasi (R^2).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Financial Literacy* tidak berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. *Financial Attitude* tidak berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. *Locus of Control* berpengaruh terhadap *financial Management Behavior*. Sedangkan secara bersamaan *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, dan *Locus of Control* berpengaruh terhadap *financial*

Management Behavior. Hasil uji koefisien determinasi diperoleh nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,280 atau 28% sedangkan sisanya 72% dipengaruhi oleh faktor lain diluar variabel penelitian ini seperti, Pengalaman keuangan, Gaya hidup, dan Efikasi diri.



ABSTRAK

Elda Mardiana (1902025020)

**THE INFLUENCE OF FINANCIAL LITERACY, FINANCIAL ATTITUDE,
AND LOCUS OF CONTROL ON GENERATION Z FINANCIAL
MANAGEMENT BEHAVIOR,**

The Thesis of Bachelor Degree Program. Accounting Major. Economical and Business Faculty of Muhammadiyah University Prof. DR. HAMKA. 2008. Jakarta

Keywords: Financial Literacy, Financial Attitude, Locus of Control, Financial Behavior.

The purpose of this study is to determine the influence of Financial Literacy, Financial Attitude, and Locus of Control on Generation Z Financial Management Behavior in DKI Jakarta.

The population in this study is Generation Z in DKI Jakarta. The research method used in this study is a descriptive method and uses a quantitative approach. The data used is primary data. Data collection techniques are carried out by distributing questionnaires.

The respondents studied were 300 Generation Z using the method Accidental Sampling with Generation Z criteria born in 1996-2013. Have a minimum education level of SMA / SMK equivalent, Generation Z domiciled in DKI Jakarta.

The data analysis techniques used are Descriptive Statistics, Validity Test, Reliability Test, Statistical Test f, Statistical Test t and Coefficient of Determination Test (R²).

The results of this study show that Financial Literacy has no effect on Financial Management Behavior. Financial Attitude has no effect on Financial Management Behavior. Locus of Control affects financial Management Behavior. Meanwhile, simultaneously Financial Literacy, Financial Attitude, and Locus of Control affect

financial Management Behavior. The results of the coefficient of determination test obtained an Adjusted R Square value of 0.280 or 28% while the remaining 72% was influenced by other factors outside of this research variable such as, Financial experience, lifestyle, and self-efficacy.



KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh

Puji Syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan nikmat Iman, Islam dan Ihsan serta nikmat sehat walafiat sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“PENGARUH FINANCIAL LITERACY, FINANCIAL ATTITUDE, DAN LOCUS OF CONTROL TERHADAP FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR GENERASI Z”**.

Sholawat serta salam senantiasa terlimpah curahkan kepada Nabi Muhammad SAW karena beliau lah yang membawa kita dari zaman jahiliyah menuju zaman ilmu pengetahuan seperti sekarang ini, semoga kelak diakhirat nanti kita mendapatkan syafaatnya dari Rasulullah SAW Aamiin.

Dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada kedua orang tua tercinta. Karena mereka yang selalu memberikan dukungan serta motivasi kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penulisan Skripsi ini. Penulis juga ingin berterimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sumardi, S.E, M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak M.Nurrasyidin, S.E, M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiawan, S.E., M.M selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Dr. Tohirin, SHI., M.Pd.I selaku Wakil Dekan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
7. Bapak Arif Widodo Nugroho, M.M selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

8. Ibu Ummu Salma Al-Azizah, SE.I., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing I yang telah menyediakan waktu, memberikan dukungan dan koreksi kepada penulis dalam menyusun penulisan skripsi ini.
9. Bapak Arif Widodo Nugroho, MM selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, memberikan dukungan dan koreksi serta arahan sehingga terselesaikan skripsi ini.
10. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama saya kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
11. Kedua orang tua dan Kakak, Ibunda tercinta Maryati dan Ayahanda tersayang Alm Ambo Angka Serta Kakak terhebat Yulia Martiana yang telah segenap hati dan tenaga memberi dukungan moril maupun materil, motivasi, kasih sayang, arahan serta doa dan perjuangan yang tiada henti untuk penulis dalam pembuatan skripsi.
12. Lelaki baik dengan NPM 20731031 yang telah menjadi support system penulis sejak tahun 2017. Terima kasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis hingga saat ini.
13. Eva Nur Saputri, Syifa Kamila, Bubi, Idham, Kak Angga, Kak Asri, Kak Widya anggoro, Kak fite, Kak Farhan, dan Kak Ami selaku sahabat yang selalu memberikan motivasi, doa, serta dorongan semangat yang tiada hentinya.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini memiliki banyak kekurangan. Dengan segala kerendahan hati penulis sangat terbuka sekali dengan kritik dan saran dari pembaca yang bersifat membangun untuk kebaikan penulis dan penelitian lain kedepannya. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah wawasan serta ilmu pengetahuan bagi para pembaca.

Wassalamualaikum warrahwatullahi wabarakatu

Jakarta, 27 Januari 2023



Elda Mardiana

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	5
1.2.1 Identifikasi Masalah	5
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	6
1.2.3 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Telaah Pustaka	31
2.2.1 <i>Financial Literacy</i>	31
2.2.2 <i>Financial Attitude</i>	36
2.2.3 <i>Locus Of Control</i>	40
2.2.4 <i>Financial Management Behavior</i>	43
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	48
2.3.1 Pengaruh <i>Financial Literacy</i> Terhadap <i>Financial Management Behavior</i>	48

2.3.2 Pengaruh <i>Financial Attitude</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i>	50
2.3.3 Pengaruh <i>Locus of Control</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i> ..	51
2.3.4 Pengaruh <i>Financial Literacy</i> , <i>Financial Attitude</i> , dan <i>Locus of Control</i> terhadap <i>Financial Management Behavior</i>	52
2.4 Rumusan Hipotesis	55
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	57
3.1 Metodologi Penelitian	57
3.2 Operasional Variabel	58
3.3 Populasi dan Sampel	61
3.3.1 Populasi	61
3.3.2 Sampel	61
3.4 Teknik Pengumpulan Data	63
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian	63
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data	63
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	65
3.5.1 Smart Partial Least Square	66
3.5.2 Outer Model (Evaluasi Model Luar)	66
3.5.3 Inner Model	68
3.5.4 Uji Hipotesis	70
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	73
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	73
4.1.1 Lokasi Penelitian	74
4.1.2 Sejarah Singkat DKI Jakarta	74
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan	75
4.2.1 Deskripsi Data	75
4.2.2 Analisis Statistik Deskriptif	78
4.2.3 Uji Kualitas Data	79
4.3 Uji Hipotesis	83
4.4 Interpretasi Data Hasil Penelitian	86

BAB V PENUTUP	91
5.1 Kesimpulan	91
5.2 Saran-Saran	92
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN	98



DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Gambaran Penelitian Terdahulu.....	18
2.	Operasional Variabel.....	60
3.	Bobot Nilai Penggunaan Skala Likert.....	65
4.	Uji Validitas <i>Convergent</i> dan <i>Discriminant</i>	67
5.	Uji Reliabilitas Konstruk	68
6.	Data Pengembalian Kuesioner	75
7.	Responden Berdasarkan Gender	76
8.	Responden Berdasarkan Status	76
9.	Responden Berdasarkan Tahun Kelahiran	77
10.	Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir	77
11.	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	78
12.	<i>Outer Loadings</i>	79
13.	<i>Average Variance Extracted (AVE)</i>	80
14.	<i>Cross Loadings</i>	81
15.	<i>Composite Reliability</i> dan <i>Cronbach's Alpha</i>	82
16.	<i>Path Coefficients</i>	84
17.	<i>R Square</i>	86
18.	Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis	87

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
Gambar 1.	Kerangka Pemikiran Teoritis	54
Gambar 2.	Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	86



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Kuesioner Penelitian	1/13
2.	<i>Output SmartPLS</i>	3/13
3.	Surat Tugas.....	7/13
4.	Formulir Pengajuan Judul.....	8/13
5.	Formulir Persetujuan Judul.....	9/13
6.	Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing 1.....	10/13
7.	Catatan Konsultasi Dosen Pembimbing 2.....	12/13

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Dalam beberapa tahun terakhir, konsumen di seluruh dunia telah mengambil tanggung jawab yang lebih besar sehubungan dengan kesejahteraan finansial pribadi mereka (Stolper & Walter, 2017). Pesatnya perkembangan produk dan layanan keuangan menuntut konsumen untuk membuat keputusan keuangan yang lebih kompleks dari sebelumnya (Bannier & Schwarz, 2018). Konsumen menghadapi keputusan keuangan yang menjadi lebih kompleks karena meningkatnya variasi produk dan tantangan keuangan. Berdasarkan hal tersebut, pentingnya keterampilan manajemen keuangan dalam kehidupan pribadi telah meningkat dan lebih banyak penelitian telah mengeksplorasi masalah ini dalam dekade terakhir (Philippas & Avdoulas, 2020).

Berbicara terkait keterampilan manajemen keuangan kita dapat belajar dengan melihat fenomena krisis keuangan global beberapa tahun lalu, yang bermula dari krisis kredit properti (*subprime mortgage crisis*) yang terjadi di Amerika Serikat (AS) pada awal tahun 2007. Pemicu terjadinya *subprime mortgage* ini diakibatkan lembaga keuangan pemberi kredit di AS menyalurkan kredit kepada penduduk yang sebenarnya tidak layak untuk mendapatkan kredit tersebut. Mereka adalah penduduk dengan latar belakang *non-income, non-job, non-asset* (NINJA) yang tidak mempunyai kemampuan untuk menyelesaikan tanggungan kredit yang

mereka pinjam (Ashton, 2009). Salah satu hal yang menjadi pertanyaan besar adalah bagaimana seseorang dapat mengambil resiko tanggungan kredit ketika seseorang tersebut tidak memiliki pendapatan dan pekerjaan yang tetap, dari kasus tersebut dapat disimpulkan betapa pentingnya keterampilan manajemen keuangan tak terkecuali bagi Generasi Z yang mulai memasuki usia produktif.

Menurut Morgan Stanley (MS) Generasi Z (Gen Z atau Zoomers) adalah kelompok demografis yang mengikuti Milenial tetapi sebelum Generasi Alpha. Generasi Z lahir sekitar akhir tahun 1990-an hingga awal 2010-an dan sebagian besar adalah anak-anak dari Generasi X (generasi latchkey). Apa yang dilakukan dan diinginkan Gen Z akan berdampak besar pada masyarakat karena Gen Z akan menjadi generasi terbesar Amerika pada tahun 2034, dengan populasi 78 juta (*nasdaq.com*, 2022).

Saat ini Generasi Z sedang menghadapi ketidakpastian yang meningkat di awal kehidupan dewasa mereka yang di sebabkan oleh pandemi global dan perubahan besar dalam dinamika geopolitik yang telah berlangsung selama beberapa dekade. Akibat Pandemi Generasi Z lebih terpuakul jika dibandingkan dengan generasi lain. Menurut survei Pew Research Center Maret 2020, setengah dari Gen Z yang lebih tua (usia 18 hingga 23) melaporkan bahwa mereka atau seseorang dalam rumah tangga mereka kehilangan pekerjaan atau mengalami pemotongan gaji karena pandemi. Ini jauh lebih tinggi daripada generasi lain, dengan hanya 40% Milenial yang melaporkan hal yang sama, 36% Gen X, dan 25% Baby Boomer. Perusahaan konsultan Boston Consulting Group (BCG) menemukan bahwa 66% anggota Gen Z yang disurvei pesimis tentang dampak pandemi terhadap keuangan mereka,

persentase yang lebih tinggi daripada generasi lainnya, dengan Milenial sebesar 61%, Gen X sebesar 62%, dan Baby Boomer sebesar 51% (*nasdaq.com*, 2022).

Krisis keuangan global telah menyoroti pentingnya literasi keuangan dan kebutuhan akan pengetahuan dan pendidikan keuangan. Selanjutnya, literasi keuangan (*Financial Literacy*), sikap keuangan (*Financial Attitude*) dan *Locus of Control* adalah elemen kunci untuk membuat keputusan keuangan (*Financial Management Behavior*) yang sehat dan sangat penting untuk kesejahteraan finansial (Philippas & Avdoulas, 2020).

Dalam menghadapi berbagai keputusan keuangan, kualitas masyarakat perlu terus ditingkatkan termasuk memperkuat kompetensi, keterampilan, kemampuan, dan pengetahuan, salah satunya berkaitan dengan *financial literacy* atau literasi keuangan. Berdasarkan hasil survei literasi keuangan nasional yang dilakukan oleh OJK (2022) dengan jumlah responden yaitu sebesar 14.634 responden di 34 provinsi menunjukkan hasil bahwa literasi keuangan masyarakat Indonesia sebesar 49,68%, naik dibanding tahun 2019 yang hanya 38,03%. Hal tersebut menunjukkan adanya peningkatan literasi keuangan masyarakat sebesar 11,65%. Meskipun terdapat kenaikan, tingkat literasi keuangan masyarakat Indonesia masih jauh lebih rendah jika dibandingkan dengan Negara tetangga lainnya seperti Singapura di angka 98%, Malaysia 85%, dan Thailand 82%.

Berdasarkan beberapa fenomena yang terjadi peneliti tertarik untuk melakukan survei dengan menyebarkan kuesioner kepada Generasi Z DKI Jakarta yang mengikuti pelatihan di Galeri Investasi Syariah FEB UHAMKA untuk melihat sejauh mana literasi keuangan yang dimiliki oleh Generasi Z tersebut. Dari 270

responden yang mengisi kuesioner, hasil survei tersebut menunjukkan bahwa sebanyak 73,86% Generasi Z yang mengikuti pelatihan dari Galeri Investasi Syariah FEB UHAMKA memiliki literasi keuangan yang cukup baik.

Berbagai studi penelitian terkait *financial management behavior* telah dilakukan oleh beberapa peneliti, diantaranya penelitian yang dilakukan oleh Lianto & Elizabeth (2017) yang menunjukkan bahwa *financial attitude* dan *financial literacy* tidak berpengaruh terhadap *financial behavior*. Berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan oleh Magli et al. (2020) yang mengemukakan bahwa dengan menerapkan *Financial Attitude* yang baik dan benar sepanjang hidup akan menghasilkan *Financial Management Behavior* yang lebih baik.

Penelitian yang dilakukan oleh Morgan & Long (2020) mengemukakan bahwa adanya pengaruh positif dari literasi keuangan terhadap ketiga indikator perilaku manajemen keuangan terkait aktivitas menabung (*saving*). Penelitian tersebut serupa dengan penelitian yang dilakukan oleh Balasubramnian & Sargent (2020) hasil penelitian tersebut mengemukakan bahwa mereka yang persepsi pengetahuan keuangannya terkalibrasi dengan baik, meskipun rendah, lebih cenderung memiliki perilaku keuangan yang positif daripada mereka yang memiliki titik buta.

Penelitian yang dilakukan oleh Chong et al. (2021) menunjukkan bahwa terdapat Hubungan yang signifikan dan positif antara *financial literacy*, *self efficacy*, dan *self coping* dalam perilaku keuangan *emerging adults*. Untuk literasi keuangan, pengetahuan dan keterampilan yang lebih tinggi dalam mengelola masalah keuangan akan memungkinkan individu untuk mempraktikkan perilaku keuangan yang positif. Penelitian tersebut sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh

Luke et al. (2021) penelitian tersebut mengemukakan bahwa *Financial Attitudes*, *Financial Knowledge*, *Locus of Control*, dan *Financial Self-Efficacy* memiliki pengaruh positif terhadap perilaku manajemen keuangan.

Dari fenomena yang terjadi dan berbagai literatur tersebut, penelitian ini mengkaji tentang apa saja yang dapat mempengaruhi *financial management behavior*. Peneliti menggunakan Generasi Z sebagai subjek penelitian. Hal ini bertujuan untuk menguji sejauh mana pengetahuan dan sikap keuangan Generasi Z. Adapun penelitian yang dilakukan untuk menganalisis tentang *financial management behavior* yang dimiliki oleh Generasi Z yang dilihat dari *financial literacy*, *financial attitude*, dan *locus of control* Generasi Z. Oleh sebab itu judul penelitian ini adalah **“Pengaruh *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, dan *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* Generasi Z”**.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut, penulis mengidentifikasi masalah sebagai berikut:

1. Pesatnya perkembangan produk dan layanan keuangan menuntut konsumen untuk membuat keputusan keuangan yang lebih kompleks dari sebelumnya.
2. Fakta menunjukkan bahwa seseorang dapat mengambil resiko tanggungan kredit ketika seseorang tersebut tidak memiliki pendapatan dan pekerjaan yang tetap.

3. Generasi Z menghadapi ketidakpastian yang meningkat di awal kehidupan dewasa mereka yang di sebabkan oleh pandemi global dan perubahan besar dalam dinamika geopolitik yang telah berlangsung selama beberapa dekade.
4. Meningkatnya variasi produk dan tantangan keuangan.
5. 66% anggota Gen Z yang disurvei pesimis tentang dampak pandemi terhadap keuangan mereka.
6. Tingkat literasi keuangan masyarakat Indonesia jauh lebih rendah dibandingkan dengan tingkat literasi keuangan Negara tetangga lainnya seperti Singapura, Malaysia, dan Thailand.

1.2.2 Pembatasan Masalah

Dalam penelitian ini dibutuhkan pembatasan masalah agar permasalahan yang ada tidak meluas dari pokok masalah yang diteliti dan memudahkan penulis dalam melakukan pembahasan tujuan penelitian. Beberapa batasan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Variabel bebas yang digunakan yaitu *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, dan *Locus of Control*. Adapun Variabel terikat yang digunakan yaitu *Financial Management Behavior*.
2. Objek Penelitian adalah Generasi Z DKI Jakarta

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan identifikasi yang telah diuraikan, maka dapat dirumuskan permasalahan penelitian sebagai berikut:

1. Apakah pengaruh *Financial Literacy* terhadap *Financial Management Behavior* pada Generasi Z?

2. Apakah pengaruh *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior* pada Generasi Z?
3. Apakah pengaruh *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* pada Generasi Z?
4. Apakah secara simultan *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, dan *Locus of Control* dapat mempengaruhi *Financial Management Behavior* pada Generasi Z?

1.3 Tujuan Penelitian

Agar penelitian ini dapat terlaksana dengan baik, penelitian harus memiliki tujuan, adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Financial Literacy* terhadap *Financial Management Behavior* pada Generasi Z.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior* pada Generasi Z.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* pada Generasi Z.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis secara simultan pengaruh *Financial Literacy*, *Financial Attitude*, dan *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* pada Generasi Z.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat penelitian yang dilakukan berkaitan dengan perilaku pengelolaan keuangan beserta variable-variabel yang mempengaruhi, Peneliti berharap mampu memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Bagi Mahasiswa

Sebagai bahan pembelajaran ilmu pengetahuan dari materi yang diperoleh dari kegiatan perkuliahan yang berkaitan dengan pengaruh variabel-variabel serta mengetahui cara mengelola keuangan secara bijak dan tepat.

2. Bagi Praktisi

Penelitian ini diharapkan mampu menjadi bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan keuangan ditengah gaya hidup yang serba hedonisme.

3. Bagi Akademik

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat mendukung dan menjadi referensi bagi penelitian berikutnya dalam melakukan penelitian berkaitan dengan variabel-variabel yang mempengaruhi *Financial Management Behavior*.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, D., Ali, M., Nohong, M., & Sobarsyah, M. (2020). Predicting the Financial Behavior of the Religious Organization Board in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(12), 1159–1166.
- Amalia Nusron, L., Wahidiyah, M., & Setyo Budiarto, D. (2018). Antecedent Factors of Financial Management Behavior: An Empirical Research Based on Education. *KnE Social Sciences*,
- Ameliawati, M., & Setiyani, R. (2018). The Influence of Financial Attitude, Financial Socialization, and Financial Experience to Financial Management Behavior with Financial Literacy as the Mediation Variable. *KnE Social Sciences*, 3(10), 811.
- Amir, M. Taufiq. (2017). “Merancang Kuesioner: Konsep dan Panduan Untuk Penelitian Sikap, Kperibadian dan Perilaku Cetakan ke-2”. Jakarta: Kencana.
- Ana, A. S., & Wan Ahmad, W. M. (2020). Financial literacy among Malaysian Muslim undergraduates. *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(8), 1515–1529.
- Arifin, A. Z., Anastasia, I., Siswanto, H. P., & Henny, . (2019). *The Effects of Financial Attitude, Locus of Control, and Income on Financial Behavior*. 59–66.
- Arifin, A. Z., Kevin, & Siswanto, H. P. (2017). the Influence of Financial Knowledge, Financial Confidence, and Income on Financial Behavior Among the Workforce in Jakarta. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, VII(1), 37–47.
- Balasubramnian, B., & Sargent, C. S. (2020). Impact of inflated perceptions of financial literacy on financial decision making. *Journal of Economic Psychology*, 80.
- Bambang, Paulus. (2014). “*Lead to Bless’ Leader (Revised Edition): Kepemimpinan yang Menjamin Perusahaan Sejahtera dan Karyawan Bahagia* Cetakan kedelapan. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Bannier, C. E., & Schwarz, M. (2018). Gender- and education-related effects of financial literacy and confidence on financial wealth. *Journal of Economic Psychology*, 67, 66–86.

- Bapat, D. (2020). Antecedents to responsible financial management behavior among young adults: moderating role of financial risk tolerance. *International Journal of Bank Marketing*, 38(5), 1177–1194.
- Besri, Almaidah Ana Oktavia. (2018). “Pengaruh *Financial Attitude*, *Financial Knowledge*, dan *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* pada Mahasiswa”. Universitas Islam Indonesia.
- Budiandriani, & Rosyadah, K. (2020). the Influence of Financial Knowledge, Financial Attitudes and Personality To Financial Management Behavior for Micro, Small and Medium Enterprises Typical Food of Coto Makassar. *Jhss (Journal of Humanities and Social Studies)*, 4(2), 152–156.
- Castro-González, S., Fernández-López, S., Rey-Ares, L., & Rodeiro-Pazos, D. (2020). The Influence of Attitude to Money on Individuals’ Financial Well-Being. *Social Indicators Research*, 148(3), 747–764.
- Chen, H., & Volpe, R. P. (1998). An Analysis of Personal Financial Literacy Among College Students. *Financial Services Review*, 7(2), 107–128
- Chong, K. F., Sabri, M. F., Magli, A. S., Rahim, H. A., Mokhtar, N., & Othman, M. A. (2021). The Effects of Financial Literacy, Self-Efficacy and Self-Coping on Financial Behavior of Emerging Adults. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3),
- Çoşkun, A., & Dalziel, N. (2020). Mediation effect of financial attitude on financial knowledge and financial behavior. *International Journal of Research in Business and Social Science (2147- 4478)*, 9(2), 01–08.
- Djoko. (2017). *Metode Penelitian : Dalam Teori dan Praktek / P. Joko Subagyo*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Duli, N. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif : Beberapa Konsep Dsar Untuk Penulisan Skripsi & Analisis Data Dengan SPSS*. Yogyakarta: CV Budi Utama.
- Dwiastanti, A. (2017). Analysis of financial knowledge and financial attitude on locus of control and financial management behavior. *Management Business Review*.
- Galvin, B. M., Randel, A. E., Collins, B. J., & Johnson, R. E. (2018). Changing the focus of locus (of control): A targeted review of the locus of control literature and agenda for future research. *Journal of Organizational Behavior*, 39(7), 820–833.

- Herdjiono, Irene & Lady Angela Damanik. (2016). "Pengaruh *Financial Attitude, Financial Knowledge, Parental Income* Terhadap *Financial Management Behavior*". *Jurnal Manajemen Teori dan Terapan* Tahun 9. No. 3. Universitas Musamus.
- Humaidi, A., Khoirudin, M., Adinda, A. R., & Kautsar, A. (2020). The Effect of Financial Technology, Demography, and Financial Literacy on Financial Management Behavior of Productive Age in Surabaya, Indonesia. *International Journal of Advances in Scientific Research and Engineering*, 06(01), 77–81.
- Humaira, Iklima & Endra Murti Sagoro. (2018). "Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Sikap Keuangan, dan Kepribadian Terhadap Perilaku Manajemen Keuangan Pada Pelaku Umum Sentra Kerajinan Batik Kabupaten Bantul". *Jurnal Nominal/Volume vii Nomor 1*. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Ismanto, Hadi dkk. (2019). "Perbankan dan Literasi Keuangan". Yogyakarta. Grup Penerbit CV BUDI UTAMA.
- Karakurum-Ozdemir, K., Kokkizil, M., & Uysal, G. (2019). Financial Literacy in Developing Countries. *Social Indicators Research*, 143(1), 325–353.
- Kris H. Timotius, P. C. (2017). *Pengantar Metodologi Penelitian : Pendekatan Manajemen Pengetahuan Untuk Perkembangan Pengetahuan / Kris H. Timotius ; editor, Putri Christian*. Yogyakarta: Andi.
- Kumar, S., Watung, C., Eunike, J., & Liunata, L. (2017). The Influence of Literacy towards Financial Behavior and Its Implication on Financial Decision: A Survey of President University Student in Cikarang-Bekasi. *FIRM: Journal of Management Studies*, 2(1), 14–23.
- Lianto, R., & Elizabeth, S. M. (2017). Analisis Pengaruh Financial Attitude, Financial Knowledge, Income Terhadap Financial Behavior di Kalangan Ibu Rumah Tangga Palembang (Studi Kasus Kecamatan Ilir Timur I). *Journal of Business and Banking*, 3(2), 1–12.
- Lukesi, E., Rahadjeng, E. R., & Satiti, N. R. (2021). Effect of Financial Attitudes, Financial Knowledge, Locus of Control, and Financial Self-Efficacy to Financial Management Behavior in Millennial Generation. *Jamanika (Jurnal Manajemen Bisnis Dan Kewirausahaan)*, 1(1), 56–63.
- Magli, A. S., Sabri, M. F., & Rahim, H. A. (2020). The influence of financial attitude, financial behaviour, and self-belief towards financial vulnerability among public employees in Malaysia. *Malaysian Journal of Consumer and Family Economics*, 25, 175–193.

- Majid, M., Qureshi, H. A., & Aftab, H. (2021). Predictors of Money Management Behaviour Among University Students. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 15(4), 1065–1084.
- Manurung, Adler Haymans. (2012). “Teori Investasi: Konsep dan Empiris.”. PT Adler Manurung Press.
- Marsh, Brent A. (2006). Examining The Personal Financial Attitudes, Behavior and Knowledge Levels of First Year and Senior Students at Baptist Universities in The State of Texas. *Bowling Green State University*.
- Morgan, P. J., & Long, T. Q. (2020). Financial literacy, financial inclusion, and savings behavior in Laos. *Journal of Asian Economics*, 68, 101197.
- Mutlu, U., & Ozer, G. (2019). The effects of personality traits on financial behaviour. *Pressademia*, 8(3), 155–164.
- Novitasari, D., Juliana, J., Asbari, M., & Purwanto, A. (2021). The Effect of Financial Literacy, Parents’ Social Economic and Student Lifestyle on Students Personal Financial Management. *Economic Education Analysis Journal*, 10(3), 522–531.
- O’Connor, G. E., & Kabadayi, S. (2020). Examining Antecedents of Health Insurance Literacy: The Role of Locus of Control, Cognitive Style, and Financial Knowledge. *Journal of Consumer Affairs*, 54(1), 227–260.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia (Revisit 2017). *Otoritas Jasa Keuangan*, 1–99.
- Parmitasari, R. D. A., Kara, M., Bulutoding, L., Alwi, Z., & Sriwijaya, M. (2020). Financial Behavior of Indonesian Moslem Students Scholarship Recipients: The Role of Locus of Control and Financial Knowledge. *International Journal of Advanced Engineering Research and Science*, 7(4), 281–292.
- Philippas, N. D., & Avdoulas, C. (2020). Financial literacy and financial well-being among generation-Z university students: Evidence from Greece. *European Journal of Finance*, 26(4–5),
- Purwidiyanti, W., & Tubastuvi, N. (2019). The Effect of Financial Literacy and Financial Experience on SME Financial Behavior in Indonesia. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 10(1), 40–45.
- Rai, K., Dua, S., & Yadav, M. (2019). Association of Financial Attitude, Financial Behaviour and Financial Knowledge Towards Financial Literacy: A Structural Equation Modeling Approach. *FIIB Business Review*, 8(1), 51–60.

- Rasheed, M. H., Rafique, A., Zahid, T., & Akhtar, M. W. (2018). Factors influencing investor's decision making in Pakistan. *Review of Behavioral Finance*, 10(1), 70–87.
- Riitsalu, L., & Murakas, R. (2019). Subjective financial knowledge, prudent behaviour and income: The predictors of financial well-being in Estonia. *International Journal of Bank Marketing*, 37(4),
- Riyanto & Hatmawan. (2020). *Metode Riset Penelitian Kuantitatif Penelitian Di Bidang Manajemen, Teknik, Pendidikan, Dan Eksperimen*. Yogyakarta:Deepublish
- Rotter, J. B. 1966. Generalized Expectancies for Internal Versus External Control of Reinforcement. *Psychological Monographs: General and Applied*, vol.80 no.1:1 27.
- Sadalia, I & Novi Andrani. (2014). “Perilaku Keuangan: Teori dan Implementasi”. Medan: Pustaka Bangsa Press.
- Sina, Peter Garlans. (2017). “*Financial Contemplation: Part I*”. Indonesia: Guepedia.
- Sina, Peter Garlans. (2016). “*Financial Contemplation: Part II*”. Indonesia: Guepedia.
- Siswanti, I. (2020). Financial Knowledge, Financial Attitude, and Financial Management Behavior: Self–Control As Mediating. *The International Journal of Accounting and Business Society*, 28(1), 105–132.
- Stolper, O. A., & Walter, A. (2017). Financial literacy, financial advice, and financial behavior. *Journal of Business Economics*, 87(5), 581–643.
- Sugiyono. (2013). “Metode Penelitian Bisnis”. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Bandung: Alfabeta
- Wawan, A. dan Dewi M. (2011). “Teori Pengukuran Pengetahuan, Sikap dan Perilaku Manusia”. Yogyakarta: Nuha Medika.
- Yahaya, R., Zainol, Z., Abidin, J. H. O. @ Z., & Ismail, R. (2019). The Effect of Financial Knowledge and Financial Attitudes on Financial Behavior among University Students. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 9(8).