

Anteseden Perilaku Manajemen Keuangan pada Generasi Z

Budi Barata Kusuma Utami¹ (budi.utami@act.uad.ac.id)*
Muhammad Ali Fikri² (muhammad.fikri@mgm.uad.ac.id)

^{1,2}Universitas Ahmad Dahlan, Kota Yogyakarta, Daerah Istimewa Yogyakarta,
Indonesia 55166

*Penulis Korespondensi

Artikel Masuk: 19 Juni 2024 | Artikel Diterima: 10 Agustus 2024

Abstract

A good financial attitude and financial knowledge can improve financial management behavior. Role locus of control can also be a supporting factor in financial attitudes and knowledge in improving financial management behavior. The aim of this research is to analyze the effect of financial attitudes and financial knowledge on financial management behavior through locus of control. This research was conducted on 90 generation Z in Yogyakarta. This research succeeded in proving; 1) financial attitudes affects financial management behavior; 2) financial attitudes affects locus of control; 3) financial knowledge affects financial management behavior; 4) financial attitudes affects locus of control; 5) locus of control affects financial management behavior; 6) locus of control mediation on financial attitudes towards financial management behavior; and 7) locus of control mediation on financial knowledge on financial management behavior.

Keywords: *financial attitude; financial knowledge; locus of control; financial management behavior*

JEL Classification: D10; D14; D15

Abstrak

Sikap keuangan dan pengetahuan keuangan yang mumpuni dapat meningkatkan perilaku manajemen keuangan. Peran *locus of control* juga dapat menjadi faktor pendukung sikap dan pengetahuan keuangan dalam meningkatkan perilaku manajemen keuangan. Tujuan penelitian ini untuk menganalisis pengaruh sikap keuangan dan pengetahuan keuangan pada perilaku pengelolaan keuangan melalui *locus of control*. Penelitian ini dilakukan pada 90 generasi Z di Yogyakarta. Penelitian ini berhasil membuktikan: 1) sikap keuangan memengaruhi perilaku manajemen keuangan; 2) sikap keuangan memengaruhi pada *locus of control*; 3) pengetahuan keuangan memengaruhi perilaku manajemen keuangan; 4) sikap keuangan memengaruhi *locus of control*; 5) *locus of control* memengaruhi perilaku manajemen keuangan; 6) mediasi *locus of control* pada sikap keuangan

terhadap perilaku manajemen keuangan; dan 7) mediasi *locus of control* pada pengetahuan keuangan terhadap perilaku manajemen keuangan.

Kata Kunci: sikap keuangan; pengetahuan keuangan; *locus of control*; perilaku manajemen keuangan

Klasifikasi JEL: D10; D14; D15

PENDAHULUAN

Perilaku manajemen keuangan adalah cara individu dalam mengelola keuangan sehari-hari untuk mendapatkan kesejahteraan (Dwiastanti, 2017). Individu diharapkan juga memiliki keahlian dalam mengelola keuangannya agar dapat memenuhi dan mencukupi kebutuhannya secara bertanggung jawab (Dwiastanti, 2017). Sikap individu terhadap keuangan dapat memengaruhi perilaku mereka dalam manajemen keuangan. Kondisi pikiran, pendapat, dan penilaian yang berkaitan dengan keuangan disebut sikap keuangan (Pankow, 2012). Selain itu, sikap keuangan merupakan kemampuan seseorang untuk menangani masalah keuangan yang dapat diukur dengan cara mereka menanggapi pendapat atau argumen yang berkaitan dengan keuangan (Marsh, 2006). Sikap keuangan berperan pada sikap dan berperilaku untuk pengelolaan keuangan, anggaran, dan membuat keputusan (Marsh, 2006). Penelitian terdahulu menjelaskan bahwa sikap keuangan mempunyai pengaruh pada perilaku manajemen keuangan. Sikap keuangan mendukung pandangan keuangan yang lebih baik sehingga pengelolaan keuangan juga tepat (Assaf et al., 2019; Bapat, 2020; Ratnawati et al., 2023; Tsuroyya, K., & Nuryana, 2021).

Kemampuan serta pengetahuan keuangan berkaitan erat dengan kearifan perilaku manajemen keuangan (Hilgert et al., 2003). Pengetahuan keuangan adalah kemampuan dalam bertindak dan melakukan pencermatan yang logis terkait pengelolaan keuangan (Amanah et al., 2016). Menurut Andrew & Linawati (2014), pengetahuan keuangan terkandung penguasaan terkait kemampuan keuangan dan alat keuangan. Pengetahuan keuangan dapat memiliki pengaruh pada perilaku manajemen keuangan (Mashud et al., 2021; Morris et al., 2022; Nazah et al., 2022). Adanya pengetahuan keuangan dan sikap keuangan merupakan faktor penting yang dapat membentuk *locus of control* individu (Pritazahra & Sriwidodo, 2015). Kedua variabel tersebut dianggap anteseden penting yang mendorong individu bertanggung jawab atas keuangan pribadi dan akan menumbuhkan *locus of control* (Dwinta, 2010).

Locus of control individu menjelaskan individu mempunyai tanggung jawab pada dirinya dan ini meningkatkan perilaku manajemen keuangan (Indriaswari et al., 2022; Kholilah & Iramani, 2013; Mardhatillah et al., 2020; Ningtyas & Siskawati, 2022). *Locus of control* berperan sebagai mediasi sikap keuangan pada perilaku manajemen keuangan. Sikap keuangan individu akan memperkuat kuat *locus of control* sehingga hal ini akan menghasilkan perilaku manajemen keuangan (Dasman et al., 2021; Khoirunnisa & Rochmawati, 2021).

Locus of control juga berperan memediasi pada pengetahuan keuangan pada perilaku manajemen keuangan. Penelitian terdahulu mengungkapkan bahwa terdapat efek mediasi *locus of control* pada pengaruh pengetahuan keuangan terhadap perilaku manajemen keuangan. Jika individu mengetahui tentang keuangan maka memiliki *locus of control* untuk mengelola uang mereka serta perilaku yang lebih baik untuk kesehatan mereka (Agustina & Mardiana, 2020; Handoyo et al., 2021; Rahmawati & Haryono, 2020).

Di Indonesia, generasi Z merupakan generasi fleksibel, bersifat individu, terbuka, ramah terhadap teknologi (Rahayu, 2019), dan lahir pada periode 1995-

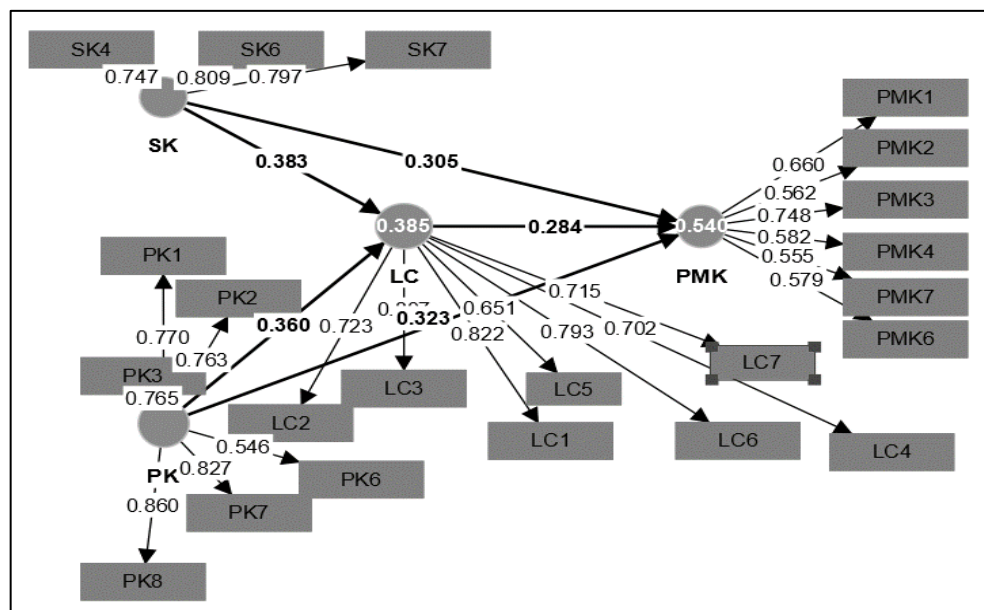
2010 (Andrea et al., 2016). Pemilihan generasi Z sebagai sampel pada penelitian ini didasarkan pada alasan bahwa generasi Z sangat terkait erat dengan perkembangan teknologi keuangan. Hal tersebut mendorong kemudahan dalam menggunakan transaksi non tunai sehingga mendorong perilaku keuangan yang lebih konsumtif. Oleh karena itu, dapat diasumsikan generasi Z tidak mempunyai control dalam manajemen keuangan sehingga ini menarik diteliti (Mukmin et.al, 2022).

METODE PENELITIAN

Populasi dalam penelitian ini yaitu generasi Z di Yogyakarta. Sampel pada penelitian ini menggunakan 90 responden untuk diberikan sejumlah pernyataan melalui alat bantu kuesioner yang kemudian hasilnya ditabulasi dan diolah menggunakan SmartPLS 4.0. Uji validitas dilakukan dengan menggunakan metode *convergent validity*. (Henseler et al., 2009) berpendapat nilai *loading factor* indikator dapat dihapus jika nilainya kurang dari 0.4. Kemudian, pengujian reliabilitas dilakukan dengan menggunakan metode *composite reliability* dan dianggap reliabel apabila memiliki nilai *Cronbach's alpha* lebih dari 0.6 (Hair et al., 2014). Metode *resampling bootstrap* dan analisis regresi pemediasi digunakan untuk menguji hipotesis. Hipotesis dinyatakan didukung jika *p-value* tidak lebih dari 0.05 (Ghozali, 2008).

HASIL DAN PEMBAHASAN

Gambar 1 menjelaskan hasil olah data dengan menggunakan *software* SmartPLS 4.0. Selain itu, tabel 1, 2, dan 3 menjelaskan hasil uji *convergent validity*, uji *compoisite reliability*, dan hasil pengujian hipotesis.



Gambar 1. Hasil Pengujian Model Penelitian

Gambar 1 di atas menunjukkan hasil pengujian model penelitian yang disajikan dalam bentuk hubungan-hubungan antar variabel. Penjelasan mengenai hasil pengujian ini akan dibahas lebih lanjut pada bagian pembahasan.

Uji Validitas

Tabel 1. Nilai Convergent Validity

Indikator	<i>Locus of Control</i>	Pengetahuan Keuangan	Perilaku Manajemen Keuangan	Sikap Keuangan
LC-1	0.816			
LC-2	0.718			
LC-3	0.800			
LC-4	0.699			
LC-5	0.654			
LC-6	0.802			
LC-7	0.726			
PK-1		0.770		
PK-2		0.763		
PK-3		0.765		
PK-4		0.547		
PK-5		0.826		
PK-6		0.859		
PMK-1			0.659	
PMK-2			0.566	
PMK-3			0.741	
PMK-4			0.564	
PMK-5			0.591	
PMK-6			0.563	
SK-1				0.747
SK-2				0.809
SK-3				0.797

Tabel 1 menjelaskan indikator dari variabel LC, PK, PMK, dan SK memiliki nilai *loading factor* lebih dari 0.5. Hasil tersebut menunjukkan indikator dari variabel yang digunakan memenuhi kriteria dan dinyatakan valid.

Uji Reliabilitas

Tabel 2. Nilai Composite Reliability

Variabel	<i>Composite Reliability</i>	<i>Cronbach's Alpha</i>	Keterangan
LC	0.876	0.867	Reliabel
PK	0.859	0.852	Reliabel
PMK	0.689	0.679	Reliabel
SK	0.695	0.689	Reliabel

Tabel 2 menunjukkan nilai *Cronbach's alpha* dari LC adalah 0.867, PK adalah 0.852, PMK adalah 0.679, dan SK yaitu 0.689. Tiap variabel menunjukkan nilai > 0.6 sehingga dikatakan reliabel.

Uji Pengaruh

Tabel 3. Nilai Uji Hipotesis

Hipotesis	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	t-statistics (O/STDEV)	p-value	Keterangan
SK → PMK	0.305	0.302	0.117	2.614	0.009	Hipotesis Diterima
SK → LC	0.383	0.374	0.101	3.804	0.000	Hipotesis Diterima
PK → PMK	0.323	0.326	0.113	2.849	0.004	Hipotesis Diterima
PK → LC	0.360	0.384	0.106	3.413	0.001	Hipotesis Diterima
LC → PMK	0.284	0.288	0.085	3.336	0.001	Hipotesis Diterima
SK → LC → PMK	0.109	0.107	0.042	2.559	0.011	Hipotesis Diterima
PK → LC → PMK	0.102	0.112	0.049	2.079	0.038	Hipotesis Diterima

Tabel 3 menunjukkan hasil pengujian hipotesis dengan penjelasan sebagai berikut:

Pengaruh Sikap Keuangan pada Perilaku Manajemen Keuangan

Hasil pengujian menjelaskan sikap keuangan berpengaruh pada perilaku manajemen keuangan. Sikap keuangan pada individu akan memengaruhi perilakunya termasuk dalam hal perilaku manajemen keuangan mereka (Pham et al., 2012). Jika dihubungkan dengan sikap keuangan, penilaian dan pandangan positif individu terhadap perilaku manajemen keuangan akan membuat mereka semakin cerdas dalam mengelola keuangannya (Yogasnumurti et al., 2019).

Sikap keuangan harus disertai perilaku manajemen keuangan (Asih & Khafid, 2022). Tanpa sikap keuangan yang baik, akan sulit bagi individu dalam mengelola dan memanfaatkan uang mereka dengan baik (Asih & Khafid, 2022). Jika individu memiliki pemahaman yang kuat tentang bagaimana sikap mereka memperlakukan uang akan membantu mereka dalam memahami berperilaku. Penelitian lainnya juga menjelaskan sikap keuangan memengaruhi perilaku manajemen keuangan (Coskun & Dalziel, 2020; Moko et al., 2022; Yahaya et al., 2019).

Pengaruh Sikap Keuangan pada *Locus of Control*

Penelitian ini konsisten dengan penelitian terdahulu di mana sikap keuangan memengaruhi *locus of control* (Griffin & Sibilang, 2022; Haudi, 2023; Rosalina et al., 2022). Individu dengan sikap keuangan yang baik akan terdorong untuk mempunyai *locus of control* yang tepat (Dwiastanti, 2017). Sikap keuangan dapat mendukung individu dalam mengendalikan diri mereka untuk selalu mengelola keuangannya dengan bijak sehingga keuangan mereka tidak hanya memberi mereka manfaat secara finansial tetapi juga memberi mereka manfaat secara emosional melalui *locus of control* yang dimilikinya (Rosalina et al., 2022).

Pengaruh Pengetahuan Keuangan pada Perilaku Manajemen Keuangan

Hasil penelitian ini mengindikasikan bahwa individu dengan pengetahuan keuangan akan mampu menerapkan pengetahuan tersebut dalam perilaku manajemen keuangan mereka sehari-hari. Individu ketika mempunyai pengetahuan keuangan yang baik maka akan lebih bijak dalam menentukan keuangan mereka sehari-hari, atau dapat dikatakan berpengaruh pada perilaku manajemen keuangannya (Murugiah, 2016). Oleh karena itu, dapat dinyatakan bahwa pengetahuan keuangan mempunyai pengaruh terhadap perilaku manajemen keuangan (Grable et al., 2020; Potrich & Vieira, 2018; Zulaihati et al., 2020).

Pengaruh Pengetahuan Keuangan pada *Locus of Control*

Locus of control pada diri individu dipengaruhi oleh pengetahuan yang dimilikinya, termasuk pengetahuan keuangan. Mutlu & Özer (2022) dan Haudi (2023) membuktikan adanya pengaruh pengetahuan keuangan pada *locus of control*. Pengetahuan keuangan dapat memengaruhi *locus of control* Ketika individu mampu mengalokasikan dan bertanggung jawab atas keuangan pribadi. Dwinta (2010) menjelaskan ketika individu menerapkan pengetahuan keuangan dengan baik, maka individu tersebut akan yakin bahwa dirinya memiliki *locus of control* atas tindakannya.

Pengaruh *Locus of Control* pada Perilaku Manajemen Keuangan

Locus of control adalah aspek yang diyakini berpengaruh pada perilaku keuangan (Aryani & Khaddafi, 2021). Ketika individu dapat mengendalikan keuangannya sesuai dengan kebutuhan, kemungkinan individu tersebut menerapkan perilaku pengelolaan keuangannya dengan baik (Aryani & Khaddafi, 2021). Penelitian terdahulu menjelaskan bahwa *locus of control* memengaruhi perilaku manajemen keuangan. Semakin tinggi rasa tanggung jawab individu, maka individu semakin cermat dalam mengelola keuangannya (Brahmastra & Wikartika, 2023; Dewanti et al., 2022). Ini berarti ketepatan *locus of control* akan mendukung perilaku manajemen keuangan (Mien & Thao, 2015).

Peran Pemediasi *Locus of Control* pada Pengaruh Sikap Keuangan terhadap Perilaku Manajemen Keuangan

Hasil uji menunjukkan *locus of control* terbukti menjadi mediasi pengaruh sikap keuangan pada perilaku manajemen keuangan. Artinya, ketepatan sikap keuangan mampu menumbuhkan *locus of control* dan akan mempengaruhi perilaku manajemen keuangan dari individu tersebut. Penelitian terdahulu membuktikan bahwa *locus of control* menjadi mediasi pengaruh sikap keuangan pada perilaku manajemen keuangan (Dasman et al., 2021; Khoirunnisa & Rochmawati, 2021). Sikap keuangan akan membentuk *locus of control* yang selanjutnya akan menghasilkan perilaku manajemen keuangan (Dwiastanti, 2017).

Peran Pemediasi *Locus of Control* pada Pengaruh Pengetahuan Keuangan terhadap Perilaku Manajemen Keuangan

Hasil uji menunjukkan *locus of control* efektif menjadi mediasi pengetahuan keuangan pada perilaku manajemen keuangan. Adanya pengetahuan keuangan yang optimal akan mendorong individu memiliki kemampuan untuk berperilaku secara efektif dan efisien dalam manajemen keuangan mereka (Tahir et al., 2021), khususnya dalam hal pengambilan keputusan keuangan.

Pada penelitian ini pengetahuan keuangan merupakan representasi dari kendali perilaku yang dipersepsikan, *locus of control* merupakan representasi dari niat, dan perilaku manajemen keuangan merupakan representasi dari perilaku. Pengetahuan keuangan mendukung *locus of control* yang tepat dan pada gilirannya akan menghasilkan perilaku manajemen keuangan yang bijaksana (Singh & Malik, 2022). Jika individu memiliki pengetahuan keuangan optimal, *locus of control* mereka juga akan meningkat, dan akhirnya akan berdampak pada perilaku manajemen keuangannya (Asih & Khafid, 2022).

SIMPULAN

Hasil analisis membuktikan sikap keuangan berpengaruh pada perilaku manajemen keuangan, sikap keuangan memengaruhi *locus of control*, pengetahuan keuangan memengaruhi perilaku manajemen keuangan, pengetahuan keuangan memengaruhi *locus of control*, *locus of control* memengaruhi perilaku manajemen keuangan, *locus of control* memediasi pada pengaruh sikap keuangan pada perilaku manajemen keuangan, dan mediasi *locus of control* pengaruh pengetahuan keuangan pada perilaku manajemen keuangan.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, R. N., & Mardiana. (2020). The Effect of Financial Knowledge and Financial Attitude on Financial Management Behavior Mediated with Locus of Control. *Management and Economics Journal*, 4(3), 273–284. <https://doi.org/10.18860/mec-j.v4i3.5300>
- Amanah, E., Iradianty, A., & Rahardian, D. (2016). Pengaruh Financial Knowledge, Financial Attitude dan External Locus of Control Terhadap Personal Financial Management Behavior Pada Mahasiswa S1 Universitas Telkom. *E-Proceeding of Management*, 3(2), 1228–1235.
- Andrea, B., Gabriella, H. C., & Tímea, J. (2016). Y and Z Generations at Workplaces. *Journal of Competitiveness*, 8(3), 90–106. <https://doi.org/10.7441/joc.2016.03.06>
- Andrew, V., & Linawati, N. (2014). Hubungan Faktor Demografi dan Pengetahuan Keuangan dengan Perilaku Keuangan Karyawan Swasta di Surabaya. *Finesta*, 2(2), 35–39.
- Aryani, R., & Khaddafi, M. (2021). The Effect Of Financial Knowledge And Personal Net Income On The Financial Behavior Of Malikussaleh University Employees With Locus Of Control As Moderating Variables. *International Journal of Economic, Business, Accounting, Agriculture Management and Sharia*

- Administration (IJEBAAS)*, 1(1), 1–13. <https://doi.org/10.54443/ijebas.v1i1.1>
- Asih, W. S., & Khafid, M. (2022). Pengaruh Financial Attitude, Financial Knowledge, dan Income terhadap Financial Management Behavior dengan Locus of Control sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Bisnis, Manajemen, Dan Keuangan*, 3(2), 374–390. <https://doi.org/10.21009/jbmk.0302.04>
- Assaf, R., Suryati, & Rahmayani, R. (2019). Pengaruh Financial Attitude dan Financial Knowledge terhadap Financial Management Behavior (Studi Kasus pada Mahasiswa Fakultas Ekonomi Konsentrasi Keuangan Universitas Andi Djemma Palopo). *Jemma Jurnal of Economic, Management and Accounting*, 2(2), 45–52.
- 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. <https://doi.org/10.1108/IJBM-10-2019-0356>
- Brahmastra, I. B. R., & Wikartika, I. (2023). The Effect of Financial Knowledge, Financial Experience, and Locus of Control on Financial Management Behavior at Batik Msmes in Tuban. *Journal of Social Research*, 2(7), 2393–2415. <https://doi.org/10.55324/josr.v2i7.1171>
- Coskun, A., & Dalziel, N. (2020). Mediation Effect of Financial Attitude on Financial Knowledge and Financial Behavior. *International Journal of Research In Business and Social Science*, 9(2), 1–8. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v9i2.647>
- Dasman, S., Riyana, R., Bintarti, S., & Kustina, L. (2021). Financial Attitude and Financial Knowledge toward Behavior Financial Management through Internal Locus of Control on Pelita Bangsa University Student Sunita. *International Conference on Government Education Management and Tourism (ICoGEMT)*, 200–209.
- Dewanti, M. C., Rosyanti, D. M., & Khoirotunnisa, F. (2022). Mediation Role of External Locus of Control on the Influence of Financial Attitude and Financial Knowledge on Financial Management Behavior. *BIRCI-Journal: Budapest International Research and Critics Intitute-Journal*, 5(4), 29870–29881. <https://doi.org/10.33258/birci.v5i4.7142>
- Dwiastanti, A. (2017). Analysis of Financial Knowledge and Financial Attitude on Locus of Control and Financial Management Behavior. *Management and Business Review*, 1(1), 1–8. <https://doi.org/10.1287/mksc.2017.1032>
- Dwinta, I. dan C. Y. (2010). Pengaruh Locus Of Control, Financial Knowledge, Income Terhadap Financial Management Behavior. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 12(3), 131–144. <https://doi.org/10.34208/jba.v12i3.202>
- Ghozali, I. (2008). *Structural equation modeling: Metode alternatif dengan partial least square (PLS)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Grable, J. E., Archuleta, K. L., Ford, M. R., Kruger, M., Gale, J., & Goetz, J. (2020). The Moderating Effect of Generalized Anxiety and Financial Knowledge on Financial Management Behavior. *Contemporary Family Therapy*, 42, 15–24. <https://doi.org/10.1007/s10591-019-09520-x>
- Griffin, A. S., & Sibilang, P. N. (2022). The Influence of Financial Attitude and Financial Knowledge on Financial Management Behavior Moderated by Locus

- of Control in Generation Z. *Jurnal Multidisiplin Madani*, 2(12), 4141–4150. <https://doi.org/10.55927/mudima.v2i12.1966>
- Hair, J. F., Sarstedt, M., Hopkins, L., & Kuppelwieser, V. G. (2014). Partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM): An emerging tool in business research. *European Business Review*, 26(2), 106–121. <https://doi.org/10.1108/EBR-10-2013-0128>
- Handoyo, S. E., Setijaningsih, H. T., & Valencia, Y. (2021). Locus of Control as an Intervening Variable Towards the Behavior of Financial Management. *Proceedings of the Ninth International Conference on Entrepreneurship and Business Management (ICEBM 2020)*, 174(Icebm 2020), 311–316. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210507.047>
- Haudi. (2023). The Role of Financial Literacy, Financial Attitudes, and Family Financial Education on Personal Financial Management and Locus of Control of University Students. *International Journal of Social and Management Studies (IJOSMAS)*, 4(2), 107–116. <https://doi.org/10.5555/ijosmas.v4i2.289>
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sinkovics, R. R. (2009). The Use of Partial Least Squares Path Modeling in International Marketing. *Advances in International Marketing*, 20(2009), 277–319. [https://doi.org/10.1108/S1474-7979\(2009\)0000020014](https://doi.org/10.1108/S1474-7979(2009)0000020014)
- Hilgert, M. A., Hogarth, J. M., & Beverly, S. G. (2003). Household Financial Management: The Connection Between Knowledge and Behavior. *Fed. Res. Bull*, 89, 309.
- Indriaswari, I., Ketut, G., Ulupui, A., & Warokka, A. (2022). Financial Knowledge, Financial Attitude, and Locus of Control: Reviewing Their Influence on Financial Management Behavior Using Financial Literacy as Moderation Variable. *The International Journal of Social Sciences World*, 4(2), 431–443.
- Khoirunnisa, I. R., & Rochmawati, R. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan, Sikap Keuangan, dan Pendidikan Keuangan Keluarga Terhadap Manajemen Keuangan Pribadi dengan Locus Of Control Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPak)*, 9(2), 210–219. <https://doi.org/10.26740/jpak.v9n2.p210-219>
- Kholilah, N. Al, & Iramani, R. (2013). Studi Financial Management Behavior Pada Masyarakat Surabaya. *Journal of Business and Banking*, 3(1), 69. <https://doi.org/10.14414/jbb.v3i1.255>
- Mardhatillah, R. A., Susyanti, J., & Hufron, M. (2020). Pengaruh Financial Knowledge, Financial Attitude Dan Locus Of Control Terhadap Financial Management Behavior (Studi Kasus Pada Pelaku Ekonomi Kreatif Sub Sektor Fashion Kota Kediri). *E-Jurnal Riset Manajemen*, 9(3), 138–152.
- Marsh, B. A. (2006). Examining the Personal Finance Attitudes, Behaviors, and Knowledge Levels of First-year and Senior Students at Baptist Universities in the State of Texas. In *Doctoral Dissertation, Bowling Green State University* (Issue August).
- Mashud, M., Mediaty, M., & Pontoh, G. T. (2021). The Effect of Financial Literature, Lifestyle and Income of Parents on Student Financial Management Behavior. *Journal of International Conference Proceedings*, 4(3), 256–264. <https://doi.org/10.32535/jicp.v4i3.1315>
- Mien, N., & Thao, P. (2015). Factors Affecting Personal Financial Management

- Behaviors: Evidence from Vietnam. *Proceedings of the Second Asia-Pacific Conference on Global Business, Economics, Finance and Social Sciences (AP15Vietnam Conference)*, 10(5), 1–16.
- Moko, W., Sudiro, A., & Kurniasari, I. (2022). The Effect of Financial Knowledge, Financial Attitude, and Personality on Financial Management Behavior. *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 11(9), 184–192. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v11i9.2210>
- Morris, T., Maillet, S., & Koffi, V. (2022). Financial Knowledge, Financial Confidence and Learning Capacity on Financial Behavior: a Canadian Study. *Cogent Social Sciences*, 8(1). <https://doi.org/10.1080/23311886.2021.1996919>
- Murugiah, L. (2016). The Level of Understanding and Strategies to Enhance Financial Literacy Among Malaysian. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 6(3), 130–139.
- Mutlu, Ü., & Özer, G. (2022). The Moderator Effect of Financial Literacy on the Relationship Between Locus of Control and Financial Behavior. *Kybernetes*, 51(3), 1114–1126. <https://doi.org/10.1108/K-01-2021-0062>
- Nazah, K., Irwansyah, R., & Nabella, S. D. (2022). The Role of UKT Scholarships in Moderating Student Financial Attitudes and Financial Literacy on Finance Management Behavior. *Jurnal Mantik*, 6(2), 2205–2212. <https://doi.org/10.35335/mantik.v6i2.2781>
- Ningtyas, M. N., & Siskawati, E. N. (2022). Financial Literacy, Locus of Control, Financial Technology and Financial Behavior: Case on Undergraduate Students of Maulana Malik Ibrahim Islamic State University Malang. *Proceedings of the International Conference of Islamic Economics and Business (ICONIES)*, 8(1), 423–434.
- Pankow, D. (2012). Financial Values, Attitudes and Goals. *NDSU (North Dakota State University)*, FS-591.
- Pham, T. H., Yap, K., & Dowling, N. A. (2012). The Impact of Financial Management Practices and Financial Attitudes on the Relationship Between Materialism and Compulsive Buying. *Journal of Economic Psychology*, 33(3), 461–470. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2011.12.007>
- Potrich, G., & Vieira, M. (2018). Demystifying Financial Literacy : A Behavioral Perspective Analysis. *International Finance Conference*.
- Pritazahra, R., & Sriwidodo, U. (2015). Pengaruh Pengetahuan Keuangan dan Pengalaman Keuangan Terhadap Perilaku Perencanaan Investasi dengan Self Control sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ekonomi Dan Kewirausahaan*, 15(2), 28–37. <https://doi.org/10.24156/jikk.2021.14.2.152>
- Rahayu, W. (2019). Pembelajaran Sejarah untuk Generasi Z. *Jurnal Pendidikan Sejarah Indonesia*, 2(1), 1–7. <https://doi.org/10.17977/um033v2i12019p001>
- Rahmawati, N. W., & Haryono, N. A. (2020). Analisis Faktor yang Memengaruhi Financial Management Behavior Dengan Mediasi Locus of Control. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 8, 549–563.
- Ratnawati, K., Azzahra, N., & Dewanta, P. P. (2023). The Influence of Financial Literacy and Financial Attitude on Financial Management Behavior: A study on culinary micro SMEs in Rawamangun Urban Village, East Jakarta City. *International Journal of Research in Business and Social Science*, 12(1), 165–173.

- <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v12i1.2301>
- Rosalina, E., Andriani, W., Santi, E., & Rahmi, A. (2022). Household Financial Management with Personality Factors and Locus of Control Through Mental Budgeting. *Economics, Business, Accounting & Society Review*, 1(3), 132–141. <https://doi.org/0.55980/ebasr.v1i3.41>
- Singh, K. N., & Malik, S. (2022). An Empirical Analysis on Household Financial Vulnerability in India: Exploring the Role of Financial Knowledge, Impulsivity and Money Management Skills. *Managerial Finance*, 48(9–10), 1391–1412. <https://doi.org/10.1108/MF-08-2021-0386>
- Tahir, M. S., Ahmed, A. D., & Richards, D. W. (2021). Financial Literacy and Financial Well-being of Australian Consumers: a Moderated Mediation Model of Impulsivity and Financial Capability. *International Journal of Bank Marketing*, 39(7), 1377–1394. <https://doi.org/10.1108/IJBM-09-2020-0490>
- Tsuroyya, K., & Nuryana, I. (2021). The Influence of Attitudes, Internal Locus, and Financial socialization Agents on Financial Management Behavior. *Economic Education Analysis Journal*, 10(1), 188–201.
- Yahaya, R., Zainol, Z., Abidin, J. H. O., Zainal, A., & 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), 22–32. <https://doi.org/10.6007/ijarbss/v9-i8/6205>
- Yogasnumurti, R. R., Sadalia, I., & Irawati, N. (2019). The Effect of Financial, Attitude, and Financial Knowledge on the Personal Finance Management of College Collage Students. *Proceedings of the 2nd Economics and Business International Conference EBIC*, 649–657. <https://doi.org/10.5220/0009329206490657>
- Zulaihati, S., Susanti, S., & Widyastuti, U. (2020). Teachers' Financial Literacy: Does it Impact on Financial Behaviour? *Management Science Letters*, 10(3), 653–658. <https://doi.org/10.5267/j.msl.2019.9.014>