

**SKRIPSI**  
**PENGARUH *FINANCIAL BEHAVIOR* DAN *FINANCIAL***  
***KNOWLEDGE* TERHADAP *FINANCIAL LITERACY***  
**GENERASI Z DI JAKARTA**



**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA: CYNTHIA LIUSCA WINATA**

**NPM : 115190164**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN BISNIS**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**JAKARTA**

**2022**

**SKRIPSI**

**PENGARUH *FINANCIAL BEHAVIOR* DAN *FINANCIAL*  
*KNOWLEDGE* TERHADAP *FINANCIAL LITERACY*  
GENERASI Z DI JAKARTA**



**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA: CYNTHIA LIUSCA WINATA**

**NPM : 115190164**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN BISNIS**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**JAKARTA**

**2022**



# HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : CYNTHIA LIUSCA WINATA  
NPM : 115190164  
PROGRAM/JURUSAN : S1/MANAJEMEN  
KONSENTRASI : KEUANGAN  
JUDUL : PENGARUH *FINANCIAL BEHAVIOR* DAN  
*FINANCIAL KNOWLEDGE* TERHADAP  
*FINANCIAL LITERACY* PADA GENERASI Z DI  
JAKARTA

Jakarta, 8 Desember 2022

Pembimbing



(Hendra Wiyanto S.E., M.E.)

## HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA

### HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : CYNTHIA LIUSCA WINATA  
NIM : 115190164  
PROGRAM/JURUSAN : S1/MANAJEMEN  
KONSENTRASI : KEUANGAN  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *FINANCIAL BEHAVIOR* DAN  
*FINANCIAL KNOWLEDGE* TERHADAP  
*FINANCIAL LITERACY* GENERASI Z DI  
JAKARTA

Telah diuji pada Ujian Skripsi dan Komprehensif tanggal 10 Januari 2023 dan dinyatakan lulus, dengan tim penguji yang terdiri atas:

1. Ketua Penguji : I Gede Adiputra Drs., M.M., Dr.
2. Anggota Penguji : Ary Satria Pamungkas S.E., M.M.  
Hendra Wiyanto S.E., M.E.

Jakarta, 10 Januari 2023

Pembimbing,

  
(HENDRA WIYANTO S.E., M.E.)

## ABSTRACT

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA

- (A) CYNTHIA LIUSCA WINATA
- (B) *THE EFFECT OF FINANCIAL BEHAVIOR AND FINANCIAL KNOWLEDGE ON FINANCIAL LITERACY GENERATION Z IN JAKARTA*
- (C) *xvi+90 pages, 2022, 18 tables, 9 pictures, 29 attachments*
- (D) *FINANCE*
- (E) ***Abstract:** This study aims to determine the effect of financial behavior and financial knowledge on financial literacy. Using a descriptive research design with a quantitative approach. The data collection technique is non-probability sampling. The data used is primary data. Data was collected by distributing questionnaires and the target respondents were Generation Z who live in Jakarta. The distribution of the questionnaires was carried out for approximately two weeks and obtained 265 respondents, but only 224 respondents met the research criteria. This study uses Structural Equation Modeling (SEM) to analyze the data. Based on the results of the tests that have been carried out, the results show that there is a positive and significant influence between financial behavior and financial knowledge on financial literacy in Generation Z in Jakarta.*
- (F) *Keywords: Financial Behavior, Financial Knowledge, Financial Literacy*
- (G) *Reference List: 130 (1973 - 2022)*
- (H) *Hendra Wiyanto S.E., M.E.*

## ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA

- (A) CYNTHIA LIUSCA WINATA
- (B) PENGARUH *FINANCIAL BEHAVIOR* DAN *FINANCIAL KNOWLEDGE* TERHADAP *FINANCIAL LITERACY* GENERASI Z DI JAKARTA
- (C) xvi+90 halaman, 2022, 18 tabel, 9 gambar, 29 lampiran
- (D) KEUANGAN
- (E) **Abstrak:** Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perilaku keuangan dan pengetahuan keuangan terhadap literasi keuangan. Menggunakan desain penelitian deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Teknik pengambilan data adalah non-probability sampling. Data yang digunakan adalah data primer. Pengumpulan data dilakukan dengan menyebarkan kuesioner dan target responden adalah generasi Z berdomisili di Jakarta. Penyebaran kuesioner dilakukan kurang lebih dua minggu dan mendapatkan responden sebanyak 265 responden, namun hanya 224 responden yang memenuhi kriteria penelitian. Penelitian ini menggunakan Structural Equation Modelling (SEM) untuk menganalisis data. Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, didapatkan hasil bahwa terdapat pengaruh positif dan signifikan antara perilaku keuangan dan pengetahuan keuangan terhadap literasi keuangan pada generasi Z di Jakarta.
- (F) Kata kunci: Perilaku Keuangan, Pengetahuan Keuangan, Literasi Keuangan
- (G) Daftar Pustaka: 130 (1973 - 2022)
- (H) Hendra Wiyanto S.E., M.E.

## HALAMAN MOTTO

It doesn't matter who you are,  
where you come from.  
The ability to triumph begins with you.  
Always.  
- Oprah Winfrey-



## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Skripsi ini dipersembahkan kepada keluarga, teman, dan segenap civitas akademika Universitas Tarumanagara.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, yang telah memberikan rahmat, berkat, dan kesehatan yang melimpah sehingga skripsi dengan judul “Pengaruh *Financial Behavior* dan *Financial Knowledge* Terhadap *Financial Literacy* Generasi Z di Jakarta” sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan program Sarjana (S1) Jurusan Manajemen Bisnis pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara dapat terselesaikan tepat waktu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak selama penyusunan. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada:

1. Keluarga yang selalu memberikan doa dan dukungan.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Agustinus Purna Irawan, M.T., M.M., I.P.U., ASEAN Eng. selaku Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Ronnie Resdianto Masman, M.A., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Bapak Frangky Slamet, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
6. Bapak Hendra Wiyanto S.E., M.E. selaku dosen pembimbing yang telah mengorbankan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing serta memberikan arahan dan masukan dalam menyusun skripsi.
7. Bapak Andi Wijaya S.E., M.M. selaku dosen pembimbing lomba.
8. Ibu Lydiawati Soelaiman S.T., M.M. selaku dosen pendamping kegiatan Pengabdian Kepada Masyarakat (PKM).
9. Tim lomba yaitu tim Elysian, Eucleia, Bartan, dan Hore.
10. Tim Pengabdian Kepada Masyarakat.
11. Teman-teman kuliah: Ian, Thomas, Jefry, Jason, Jeffry, Febiyani, Michella, teman organisasi, dan dari daerah.
12. Responden yang telah mengisi kuesioner penelitian.
13. Pihak yang terlibat dalam penelitian namun belum disebutkan.

Penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh sebab itu, diperlukan kritik dan saran yang membangun agar dapat menghasilkan karya yang lebih baik kedepannya. Harapannya, skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 15 November 2022

Cynthia Liusca Winata

## DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN .....	ii
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK .....	vi
HALAMAN MOTTO .....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan .....	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah .....	4
3. Batasan Masalah.....	5
4. Rumusan Masalah .....	5
B. Tujuan Dan Manfaat Penelitian.....	5
1. Tujuan Penelitian.....	5
2. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. Gambaran Umum Teori .....	7
B. Definisi Konseptual Variabel .....	9
1. <i>Financial Behavior</i> .....	9
2. <i>Financial Knowledge</i> .....	10

3. <i>Financial Literacy</i> .....	10
C. Kaitan Antara Variabel-Variabel .....	11
1. Kaitan <i>Financial Behavior</i> Terhadap <i>Financial Literacy</i> .....	11
2. Kaitan <i>Financial Knowledge</i> Terhadap <i>Financial Literacy</i> .....	12
D. Penelitian Yang Relevan.....	13
E. Kerangka Pemikiran Dan Hipotesis .....	23
BAB III METODE PENELITIAN .....	25
A. Desain Penelitian.....	25
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, Dan Ukuran Sampel.....	26
C. Operasional Variabel Dan Instrumen .....	27
D. Analisis Validitas Dan Reliabilitas .....	32
E. Asumsi Analisis Data .....	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
A. Deskripsi Subjek Penelitian.....	37
B. Deskripsi Objek Penelitian .....	41
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data.....	45
D. Hasil Analisis Data.....	51
E. Pembahasan .....	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	62
A. Kesimpulan.....	62
B. Keterbatasan Dan Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA .....	64
LAMPIRAN.....	74
DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....	89
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN .....	90

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Tabel Penelitian Relevan .....	16
Tabel 3. 1 Tabel Operasional Variabel Financial Literacy .....	28
Tabel 3. 2 Tabel Operasional Variabel Financial Behavior.....	30
Tabel 3. 3 Tabel Operasional Variabel Financial Knowledge.....	31
Tabel 4. 1 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Financial Behavior .....	41
Tabel 4. 2 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Financial Knowledge .....	42
Tabel 4. 3 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Financial Literacy .....	44
Tabel 4. 4 Hasil Nilai Loading Factor .....	46
Tabel 4. 5 Hasil Nilai Average Variance Extracted.....	46
Tabel 4. 6 Hasil Nilai Fornell-Larcker.....	47
Tabel 4. 7 Hasil Nilai Cross Loading .....	48
Tabel 4. 8 Hasil Nilai Composite Reliability dan Cronbach's Alpha.....	49
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	51
Tabel 4. 10 Hasil Uji F-Square .....	52
Tabel 4. 11 Hasil Uji Q-Square .....	53
Tabel 4. 12 Hasil Uji Path Coefficient.....	53
Tabel 4. 13 Hasil Uji Hipotesis dengan Metode Bootstrapping .....	54
Tabel 4. 14 Hasil Pengujian Hipotesis .....	55

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Theory of Reasoned Action Model .....	7
Gambar 2. 2 Theory Of Planned Behavior Diagram .....	8
Gambar 2. 3 Model Penelitian .....	24
Gambar 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Domisili .....	38
Gambar 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Umur .....	38
Gambar 4. 3 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....	39
Gambar 4. 4 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir .....	40
Gambar 4. 5 Karakteristik Responden Berdasarkan Pekerjaan .....	40
Gambar 4. 6 Hasil Uji Outer Model dengan Metode PLS Algorithm .....	50

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian .....	74
Lampiran 2 Screening Question .....	74
Lampiran 3 Profil Responden .....	74
Lampiran 4 Pernyataan Financial Behavior.....	75
Lampiran 5 Pernyataan Financial Knowledge.....	76
Lampiran 6 Pernyataan Financial Literacy .....	77
Lampiran 7 Penutup.....	77
Lampiran 8 Link dan Barcode Kuesioner .....	78
Lampiran 9 Tampilan Kuesioner Bagian Domisili Pada Google Form.....	78
Lampiran 10 Tampilan Kuesioner Bagian Profil Responden Pada Google Form.	79
Lampiran 11 Tampilan Kuesioner Bagian Financial Behavior Pada Google Form .....	80
Lampiran 12 Tampilan Kuesioner Bagian Financial Knowledge Pada Google Form.....	81
Lampiran 13 Tampilan Kuesioner Bagian Financial Literacy Pada Google Form	82
Lampiran 14 Tampilan Kuesioner Bagian Penutup Pada Google Form .....	83
Lampiran 15 Tanggapan Responden Terhadap FB 1 .....	83
Lampiran 16 Tanggapan Responden Terhadap FB 2 .....	83
Lampiran 17 Tanggapan Responden Terhadap FB 3 .....	84
Lampiran 18 Tanggapan Responden Terhadap FB 4 .....	84
Lampiran 19 Tanggapan Responden Terhadap FB 5 .....	84
Lampiran 20 Tanggapan Responden Terhadap FK 1 .....	85
Lampiran 21 Tanggapan Responden Terhadap FK 2 .....	85
Lampiran 22 Tanggapan Responden Terhadap FK 3 .....	85
Lampiran 23 Tanggapan Responden Terhadap FK 4 .....	86
Lampiran 24 Tanggapan Responden Terhadap FK 5 .....	86
Lampiran 25 Tanggapan Responden Terhadap FL 1.....	86
Lampiran 26 Tanggapan Responden Terhadap FL 2.....	87
Lampiran 27 Tanggapan Responden Terhadap FL 3.....	87



Lampiran 28 Tanggapan Responden Terhadap FL 4.....	87
Lampiran 29 Tanggapan Responden Terhadap FL 5.....	88

# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Permasalahan

#### 1. Latar Belakang Masalah

Generasi adalah sekelompok individu yang mengalami peristiwa- peristiwa yang sama dalam kurun waktu yang sama. Terdapat beberapa istilah untuk mengelompokkan generasi berdasarkan tahun kelahiran, yaitu generasi *baby boomers* yang lahir pada tahun 1946-1964, generasi X lahir pada tahun 1965-1976, generasi Y yaitu generasi yang lahir pada tahun 1977-1994, generasi Z yang lahir pada tahun 1995-2010, dan generasi Alpha yaitu generasi yang lahir pada 2011-2025 (Dewantari, 2022). Setiap generasi memiliki karakteristik dan permasalahan yang berbeda.

Dari pengelompokan tersebut, diketahui bahwa generasi Z adalah generasi yang lahir setelah generasi Y. Kelompok yang termasuk dalam generasi Z adalah kelompok yang lahir antara tahun 1995 sampai dengan tahun 2010. Generasi Z disebut *iGeneration* karena selalu terhubung secara global dan berjejaring di dunia virtual (Aeni, 2022). Generasi Z selalu terhubung dengan dunia maya dan dapat melakukan segala sesuatunya dengan menggunakan kecanggihan teknologi yang ada. Berdasarkan hasil sensus penduduk tahun 2020 diketahui bahwa penduduk Indonesia didominasi oleh Generasi Z dengan total 74,93 juta atau 27,94% dari total penduduk Indonesia.

Generasi Z merupakan generasi yang lahir di era digital yaitu pada saat teknologi internet dan media sosial sudah menjadi bagian dari kehidupan manusia. Hal ini dapat dilihat dari salah satu ciri dari generasi Z yaitu selalu bergantung pada *smartphone* (Sasongko, 2021). Karakteristik generasi Z adalah mahir dalam teknologi, suka berkomunikasi, mengumbar privasi, lebih mandiri, lebih toleran, dan penuh ambisi (Widyananda, 2020).

Meskipun sudah melek teknologi, generasi Z masih mengalami kendala dalam mengatur keuangannya. Generasi Z disebut sebagai generasi yang paling boros dan memiliki literasi keuangan yang minim, sehingga kesulitan dalam mengatur uang (Kharisma, 2022). Berdasarkan survei yang dilakukan OJK pada tahun 2019 diketahui bahwa tingkat literasi keuangan generasi Z berada pada level 44,04%, berbanding terbalik dengan tingkat inklusi finansial masyarakat secara umum yang telah mencapai 76,19%. Dari beberapa survei yang dilakukan, generasi Z cenderung memiliki gaya hidup konsumtif (Resti, 2022). 85% generasi Z tidak memiliki tabungan karena tidak terbiasa mengatur keuangan dan menghabiskan uang untuk membeli sesuatu yang bukan merupakan kebutuhan utama (Adit, 2022). Survei yang dilakukan oleh Katadata pada 6-12 September 2021 menunjukkan hasil bahwa generasi Z lebih banyak yang tidak alokasikan tabungan secara khusus dan hanya menabung uang sisa. 56,6% jarang dan tidak pernah alokasikan menabung dari awal.

Generasi Z juga lebih mendahulukan membeli barang yang dibutuhkan dibanding alokasi pengeluaran tetap/wajib. Generasi Z menjadi lebih boros karena lahir dan hidup di era digital yang membuat segala hal menjadi mudah, banyak tawaran diskon, promo, atau sejenisnya yang dapat ditemukan dimanapun. Oleh sebab itu, Generasi Z perlu mempelajari pola manajemen yang baik agar terhindar dari masalah keuangan (Kharisma, 2022). Generasi Z juga perlu memahami bahwa literasi keuangan merupakan hal yang penting karena dengan memahami literasi keuangan, keuangan akan stabil.

Literasi keuangan (*financial literacy*) merupakan kemampuan untuk membuat keputusan penting mengenai penggunaan uang secara efektif dan efisien (Dewi, Febrian, Effendi, & Anwar, 2020). Dalam surat edaran Otoritas Jasa Keuangan (OJK) nomor 30 /SEOJK.07/2017 tentang pelaksanaan kegiatan dalam rangka meningkatkan literasi keuangan di sektor jasa keuangan, literasi keuangan didefinisikan sebagai pengetahuan (*knowledge*), keterampilan (*confidence*), dan keyakinan (*skill*), yang mempengaruhi sikap dan perilaku untuk meningkatkan kualitas pengambilan keputusan dan

pengelolaan keuangan dalam rangka mencapai kesejahteraan. Namun, dalam Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia (SNLKI) Revisit 2017 dikatakan bahwa literasi keuangan tidak hanya terbatas pada pengetahuan, keterampilan dan keyakinan, namun sikap dan perilaku juga dapat memberikan pengaruh dalam meningkatkan literasi keuangan yang selanjutnya dapat mendorong terwujudnya kesejahteraan masyarakat.

Banyak faktor yang dapat mempengaruhi literasi keuangan (*financial literacy*), karena terlalu luas, penelitian ini berfokus pada faktor internal yang mempengaruhi literasi keuangan yaitu perilaku keuangan (*financial behavior*) dan pengetahuan keuangan (*financial knowledge*) (Atkinson & Messyi, 2012).

Perilaku keuangan atau *financial behavior* didefinisikan sebagai perilaku atau sikap yang relevan dengan pengelolaan dan perencanaan keuangan, seperti meminjam, menabung, investasi, asuransi, dan membelanjakan (Xiao, 2008). *Financial behavior* membantu orang untuk mengembangkan rencana dalam mengelola pengeluaran dan menabung (Copur & Gutter, 2019). *Financial behavior* memainkan peran sentral karena kesejahteraan individu (Rahman et al, 2021). Individu dengan *financial behavior* yang baik dapat meningkatkan kesejahteraan keuangannya. Penelitian yang dilakukan oleh Rai et al, (2019) menunjukkan hasil bahwa terdapat hubungan yang positif dan signifikan dari *financial behavior* dengan *financial literacy*, bertolak belakang dengan penelitian yang dilakukan oleh Nusa dan Martfiyanto (2021) yang menyatakan bahwa perilaku keuangan tidak memiliki pengaruh terhadap literasi keuangan.

Tidak hanya *financial behavior*, *financial literacy* juga dipengaruhi oleh *financial knowledge*. *Financial knowledge* merupakan pengetahuan individu mengenai berbagai hal tentang dunia keuangan (Kholilah & Iramani, 2013). Individu yang memiliki kemampuan dan menggunakan pengetahuan keuangan untuk mengelola keuangan dan membuat keputusan yang tepat cenderung lebih melek finansial (Asaad, 2015). Penelitian yang dilakukan

oleh Nusa dan Martfiyanto (2021) menunjukkan bahwa *financial knowledge* berpengaruh terhadap *financial literacy*. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Marheni (2020) yang menyatakan bahwa *financial knowledge* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *financial literacy*.

Dari penelitian yang dilakukan oleh Fadhlillah Rahmawati, diketahui bahwa literasi keuangan yang rendah disebabkan oleh masyarakat tidak memiliki waktu untuk mencari informasi, produk lembaga keuangan sulit untuk dipahami, tidak memiliki kepercayaan diri dalam menggunakan produk lembaga keuangan, dan pendapatan perbulan terlalu kecil. Dari penelitian tersebut, dapat diambil kesimpulan bahwa pengetahuan keuangan yang rendah membuat tingkat literasi keuangan menjadi rendah. Orang yang memiliki *financial knowledge* yang dalam serta *financial behavior* yang baik dapat meningkatkan *financial literacy* pada orang tersebut.

Melihat dari permasalahan yang ada serta adanya kesenjangan pada hasil penelitian pada penelitian yang telah dilakukan, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “**PENGARUH *FINANCIAL BEHAVIOR* DAN *FINANCIAL KNOWLEDGE* TERHADAP *FINANCIAL LITERACY* GENERASI Z DI JAKARTA**”.

## **2. Identifikasi Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka peneliti membuat identifikasi masalah sebagai berikut :

- a. Generasi Z mengalami kendala dalam mengatur keuangan.
- b. Generasi Z merupakan generasi yang paling boros.
- c. Generasi Z jarang alokasikan uang untuk menabung.
- d. Literasi keuangan generasi Z rendah.
- e. Terdapat pengaruh *financial behavior* terhadap *financial literacy*.
- f. Terdapat pengaruh *financial knowledge* terhadap *financial literacy*

### **3. Batasan Masalah**

Mengingat luasnya penelitian ini maka perlu dilakukan pembatasan masalah dalam penelitian ini. Batasan masalah dalam penelitian ini mencakup:

1. Variabel independen yang digunakan adalah *financial behavior*, *financial knowledge*.
2. Variabel dependen yang digunakan adalah *financial literacy*.
3. Subjek penelitian adalah generasi Z.
4. Wilayah penelitian adalah Jakarta.

### **4. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Apakah terdapat pengaruh *financial behavior* terhadap *financial literacy* generasi Z di Jakarta?
2. Apakah terdapat pengaruh *financial knowledge* terhadap *financial literacy* generasi Z di Jakarta?

## **B. Tujuan Dan Manfaat Penelitian**

### **1. Tujuan Penelitian**

Tujuan ingin dicapai dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui pengaruh *financial behavior* terhadap *financial literacy* generasi Z di Jakarta.
2. Untuk mengetahui pengaruh *financial knowledge* terhadap *financial literacy* generasi Z di Jakarta.

### **2. Manfaat Penelitian**

Adapun manfaat yang ingin dicapai dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

#### **a. Bagi Akademisi**

Bagi akademisi, penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat di bidang *financial literacy* serta faktor-faktor yang mempengaruhinya.

b. Bagi Lembaga Keuangan

Bagi lembaga keuangan, penelitian ini diharapkan dapat membantu institusi dan lembaga keuangan untuk menambah wawasan masyarakat Indonesia mengenai *financial literacy*.

c. Bagi Peneliti Selanjutnya

Bagi peneliti selanjutnya, hasil dari penelitian ini bisa digunakan sebagai referensi dan pertimbangan sehingga dapat memperluas pengetahuan dan pengalaman mengenai topik “Pengaruh *Financial Behavior* dan *Financial Knowledge* Terhadap *Financial Literacy* Generasi Z di Jakarta”.





## DAFTAR PUSTAKA

- Adit, A. (2022, Maret 20). *Akademisi UII: Begini Tips Mengatur Uang bagi Gen Z*. Retrieved from [edukasi.kompas.com: https://edukasi.kompas.com/read/2022/03/20/165830671/akademisi-iii-begini-tips-mengatur-uang-bagi-gen-z?page=all](https://edukasi.kompas.com/read/2022/03/20/165830671/akademisi-iii-begini-tips-mengatur-uang-bagi-gen-z?page=all)
- Aeni, S. N. (2022, Maret 11). *Inilah Perbedaan Generasi X, Y, Z dengan Dua Generasi Lainnya*. Retrieved from [katadata.co.id: https://katadata.co.id/sitinuraeni/berita/622a9b4b4099f/inilah-perbedaan-generasi-x-y-z-dengan-dua-generasi-lainnya](https://katadata.co.id/sitinuraeni/berita/622a9b4b4099f/inilah-perbedaan-generasi-x-y-z-dengan-dua-generasi-lainnya)
- Ajzen, I. (1991). The Theory of Planned Behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50(2), 179-211. doi:[https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)
- Ajzen, I. (2019). *Theory Of Planned Behavior Diagram*. Retrieved from [people.umass.edu: https://people.umass.edu/aizen/tpb.diag.html](https://people.umass.edu/aizen/tpb.diag.html)
- Ajzen, I., & Fishbein, M. A. (1980). *Understanding Attitudes and Predicting Social Behavior* Prentice-Hall. New Jersey: Prentice Hall Englewood Cliffs.
- Allgood, S., & Walstad, W. B. (2016). The effects of perceived and actual financial literacy on financial behaviors. *Economic Inquiry*, 675-697.
- Andrade, C. (2021). A Student's Guide to the Classification and Operationalization of Variables in the Conceptualization and Design of a Clinical Study: Part 1. *Indian Journal of Psychological Medicine*, 43(2), 177-179. doi:[10.1177/0253717621994334](https://doi.org/10.1177/0253717621994334)
- Ardianto, M. J., Chabachib, M., & Mawardi, W. (2017). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, DER, ROA, Dan Current Ratio Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei Periode Tahun 2011-2015)*.
- Arifin, A. Z. (2017). The Influence of Financial Knowledge, Control and Income on. *European Research Studies Journal*, XX(3A), 635-648. Retrieved from <https://ersj.eu/dmdocuments/2017-xx-3-a-43.pdf>
- Arikunto, S. (2016). *Prosedur Penelitian : Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Asaad, C. T. (2015). Financial literacy and financial behavior : Assessing knowledge and confidence. *Financial Services Review*, 101-118.
- Atkinsoni, A., & Messyi, F. A. (2012). Measuring financial literacy: Results of the OECD/International Network on Financial Education (INFE) pilot study. *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions*. doi:<https://doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en>

- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Bhushan, P., & Medury, Y. (2014). AN EMPIRICAL ANALYSIS OF INTER LINKAGES BETWEEN FINANCIAL ATTITUDES, FINANCIAL BEHAVIOUR AND FINANCIAL KNOWLEDGE OF SALARIED INDIVIDUALS. *Indian Journal of Commerce & Management Studies*.
- Bosnjak M, A. I. (2020, Agustus 31). The Theory of Planned Behavior: Selected Recent Advances and Applications. *Europe's Journal Of Psychology, 16(3)*, 352-356. doi:10.5964/ejop.v16i3.3107
- Brigham, & Houston. (2010). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 11. . Jakarta: Salemba Empat.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2015). *Fundamentals Of Financial Management (Concise Ed)*. South Western: Cengage Learning.
- Camfield, C., & Franco, M. (2019). *Theoretical Framework For Family Firm Management Relationship Between Personal Values And Professionalization And Succession*. *Journal of Family Business Management*.
- Chen, C. U., Siew, Y. Y., & Chu, K. W. (2018, October). Financial Knowledge, Attitude and Behaviour of Young Working Adults in Malaysia. *Institutions and Economies, 10*, 21-48.
- Chen, H., & Volpe, R. P. (1998). An Analysis of Personal Financial Literacy Among. *FINANCIAL SERVICES REVIEW, 7(2)*, 107-128.
- Chin, W. W. (1998). The Partial Least Squares Approach to Structural Equation Modeling. (G. A. Marcoulides, Ed.) *Modern Methods for Business Research*, 8. Retrieved from [https://www.researchgate.net/publication/311766005\\_The\\_Partial\\_Least\\_Squares\\_Approach\\_to\\_Structural\\_Equation\\_Modeling/citation/download](https://www.researchgate.net/publication/311766005_The_Partial_Least_Squares_Approach_to_Structural_Equation_Modeling/citation/download)
- Copur, Z., & Gutter, M. S. (2019, June). Economic, Sociological, and Psychological Factors of the Saving Behavior: Turkey Case. *Journal of Family and Economic Issues(40 (2))*. doi:10.1007/s10834-018-09606-y
- Dewantari, T. S. (2022, Agustus 31). *Mengenal Generasi Boomers, X, Y, Z, dan Alpha, Seperti Apa Kepribadiannya?* Retrieved from brainacademy: <https://www.brainacademy.id/blog/karakteristik-generasi-boomers-x-y-z-alpha>
- Dewi, D. A. (2018, October). Modul Uji Validitas dan Reliabilitas. In *STATISTIKA TERAPAN* (pp. 1-14). Retrieved from [https://www.researchgate.net/publication/328600462\\_Modul\\_Uji\\_Validitas\\_dan\\_Reliabilitas#:~:text=Abstract,konsisten%20jika%20pengukuran%20tersebut%20diulang](https://www.researchgate.net/publication/328600462_Modul_Uji_Validitas_dan_Reliabilitas#:~:text=Abstract,konsisten%20jika%20pengukuran%20tersebut%20diulang).

- Dewi, V., Febrian, E., Effendi, N., & Anwar, M. (2020). Financial Literacy among the Millennial Generation: Relationships between Knowledge, Skills, Attitude, and Behavior. *Australasian Accounting, Business and Finance Journal*, 14(4), 24-37. doi:http://dx.doi.org/10.14453/aabfj.v14i4.3
- Ebrary.net. (2014). *Signaling Theory Form*.
- Edwy, F. M., Anugrahani, I. S., Setiaji, Y. T., & Pradana, A. F. (2022). Determinant of Financial Literacy in Generation Z. *International Journal of Social Science Research and Review*, 5(1), 106-114. doi:http://dx.doi.org/10.47814/ijssrr.v5i1.173
- Effendi, M. A. (2016). *The Power of Good Corporate Governance*. Edisi 2. Jakarta: Salemba Empat.
- Ernawati, & Widyawati. (2015). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan*. Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi Vol. 4 No. 4.
- Fahmi, I. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Fishbein, M., & Ajzen, I. (1975). *Belief, Attitude, Intention, and Behavior: An Introduction to Theory and Research*. Reading.
- Fornell, C., & Larcker, D. F. (1981). Evaluating Structural Equation Models with Unobservable Variables and Measurement Error. *Journal Of Marketing*, 18(1), 39-50.
- Freeman, R. E. (2010). *Strategic management: A stakeholder approach*. Cambridge, UK: . Cambridge University Press.
- Ghozali, I. (2011). *Analisis Multivariate dengan Program SPSS. Edisi 3* . Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2011). *Metode Penelitian Bisnis*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23. Edisi 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Latan, H. (2014). *Partial Least Squares : Konsep, Teknik dan Aplikasi Menggunakan Program SmartPLS3.0 edisi kedua*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Latan, H. (2015). *Konsep, Teknik, Aplikasi Menggunakan Smart PLS 3.0 Untuk Penelitian Empiris*. Yogyakarta: BPFE.
- Gitman, L. J., Joehnk, M. D., & Smart, S. B. (2011). *Fundamentals of Investing*, 11th Edition 11th Ed. Boston: Pearson Education, Inc.

- Hair, J. F., Hult, G. T., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2017). *A primer on partial least squares structural equation modeling (PLS SEM)*. Thousand Oaks, CA: : Sage.
- Hair, J. F., Hult, M., G., T., Ringle, C., & Sarstedt, M. (2014). *A Primer on Partial Least Squares Structural Equation Modeling*. California: Sage Publication.
- Hakim, Z. R. (2019). PENGARUH FINANCIAL LITERACY DAN GENDER, TERHADAP INVESTMENT DECISION DENGAN FINANCIAL BEHAVIOR SEBAGAI VARIABEL INTERVENING.
- Halim, H. A., & Christiawan, Y. J. (2017). *Pengaruh Penerapan Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Ukuran Perusahaan Dan Umur Perusahaan Sebagai Variabel Kontrol* . 182 *Business Accounting Review*, Vol.5, No.2,.
- Henseler, J. (2009). *The Use of Partial Least Square Path Modeling In International*. New Challenges to International Marketing Advances in International.
- Henseler, J., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2015). A New Criterion for Assessing Discriminant Validity in Variance-based Structural Equation Modeling. *Journal of the Academy of Marketing Science*.
- Hilgert, M. A., M. Hogarth, J., & Baver, S. (2003). Household Financial Management : The Connection between Knowledge and Behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89(7), 309-322.
- Hilgert, Marianne, A., Jeanne, M., Hogarth, & Sondra, B. (2003). Household Financial Management: The Connection Between Knowledge and Behavior. *Federal Reserve*, 309-322.
- Howlett, E., Kees, J., & Kemp, E. (2008). The Role of Self-Regulation, Future Orientation, and Financial Knowledge in Long-Term Financial Decisions. *The Journal Of Consumer Affairs*. doi:<https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2008.00106.x>
- Hussein, A. S. (2015). Penelitian Bisnis dan Manajemen Menggunakan Partial Least Square (PLS) dengan smartPLS 3.0. *Fakultas Ekonomi dan Bisnis*.
- Huston, S. J. (2010). Measuring financial literacy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 296-316.
- I, Y. N., & Muharam, H. (2017). *Pengaruh Good Corporate Governance Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Kinerja Perusahaan Dan Implikasinya Terhadap Nilai Perusahaan*. DIPONEGORO JOURNAL OF MANAGEMENT Volume 6, Nomor 3.
- Kamangar, F., & Islami, F. (2013, May 1). Sample size calculation for epidemiologic studies: principles and methods. *Archives of Iranian Medicine (AIM)*, 16(5), 295-300.

- Kasmir. (2015). Analisis Laporan Keuangan. Jakarta : PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Katadata. (2021). *Perilaku Keuangan Generasi Z & Y*. Retrieved from katadata: [https://cdn1.katadata.co.id/media/microsites/zigi/perilakukeuangan/file/KI-C-%20ZIGI\\_%20Survei%20Perilaku%20Keuangan%20130122.pdf](https://cdn1.katadata.co.id/media/microsites/zigi/perilakukeuangan/file/KI-C-%20ZIGI_%20Survei%20Perilaku%20Keuangan%20130122.pdf)
- Kerlinger, F. N., & Lee, H. B. (2000). *Foundations of Behavioral Research* (4 ed.). Orlando: Hartcourt College Publishers.
- Kharisma, A. (2022, September 29). *DANA Finteach: Solusi Buat Gen Z yang Sering Mengalami Masalah Keuangan*. Retrieved from detikFinance: <https://finance.detik.com/fintech/d-6319241/dana-finteach-solusi-buat-gen-z-yang-sering-mengalami-masalah-keuangan>
- Kholilah, A. N., & Iramani, R. (2013). Studi Financial Management Behavior pada Masyarakat Surabaya. *Journal of Business and Banking*, 3, 69-80.
- Kim, J. Y., Kwak, J., & Lee, K. (2015). *Estimating Tobin's Q for Listed Firms in Korea (1980-2005): Comparing Alternative Approaches and an Experiment with Investment Functions*. Seoul: Journal of Economics, 28(1), 1-29.
- Kozup, J., Howlett, E., & Pagano, M. (2008). The Effects of Summary Information on Consumer Perceptions of Mutual Fund Characteristics. *Journal of Consumer Affairs*, 37-59.
- Krabbe, P. F. (2017). Chapter 7 - Validity. *The Measurement of Health and Health Status*, 113-134. doi:<https://doi.org/10.1016/B978-0-12-801504-9.00007-6>
- Lauriady, J. A., & Wiyanto, H. (2021). PENGARUH FINANCIAL ATTITUDE, FINANCIAL BEHAVIOR, DAN FINANCIAL KNOWLEDGE TERHADAP FINANCIAL LITERACY PENGGUNA OVO DI JAKARTA BARAT. *Jurnal Manajerial dan Kewirausahaan*, 4, 124-131.
- Lestari, P. P., & Cahyonowati, N. (2013). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Jasa Non Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011)*.
- Liogu, S. J., & Saerang, I. S. (2015). *Reaksi Pasar Modal Terhadap Pengumuman Kenaikan Harga BBM Atas Saham LQ45 Pada Tanggal 1 November 2014*. Jurnal EMBA. Vol.3. No.1. Maret 2015. Hlm. 1274- 1283.
- Lukviarman, P. N. (2016). Corporate Governance: Menuju Penguatan Konseptual dan Implementasi di Indonesia Edition: 1st edition . GRP Strategic Series .
- Lusardi, A. (2019). Financial literacy and the need for financial education: evidence and implications. *Swiss J Economics Statistics*. doi:<https://doi.org/10.1186/s41937-019-0027-5>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011). Financial literacy around the world: an overview. *Journal of pension economics & finance*, 497-508.

- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). *Financial literacy and retirement planning in the United States*. Cambridge, MA: National Bureau of Economic Research.
- Madden, T. J., Ellen, P. S., & Ajzen, I. (1992, February). A Comparison of the Theory of Planned Behavior and the Theory of Reasoned Action. *Personality and Social Psychology Bulletin*. doi:10.1177/0146167292181001
- Mailin, C. (2016). *Corporate Governance*. Oxford University Press.
- Majid, U. (2018, January). Research Fundamentals: Study Design, Population, and Sample Size. *Undergraduate Research in Natural in Clinical Science and Technlogy (URNCSST)*, 2(1), 1-7. doi:10.26685/urncst.16
- Marheni, D. K. (2020). ANALISIS FAKTOR FINANCIAL ATTITUDE, FINANCIAL BEHAVIOR, FINANCIAL KNOWLEDGE, PROPENSITY TO INDEBTEDNESS, COMPULSIVE BUYING DAN MATERIALISM TERHADAP FINANCIAL LITERACY DI MASYARAKAT KOTA BATAM. *Jurnal Rekaman*, 4.
- Marsh, B. A. (2006). Examining the personal financial attitudes, behavior and knowledge levels. *Bowling Green State University*.
- Mehrens, W., & Lehmann, I. (1973). *Measurement and evaluation in education and psychology*. New York: Holt, Rinehart and Winston. Inc.
- Mikrawardhana, M. R., Hidayat, R. R., & Azizah, D. F. (2015). *Pengaruh Profitabilitas Dan Likuiditas Terhadap Struktur Modal Perusahaan Multinasional (Studi Pada Perusahaan Multinasional Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2013)*. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)* | Vol. 28 No. 2.
- Murniati, M. P., Warastuti, Y., & Purnamasari, S. V. (2013). *Alat-alat Pengujian Hipotesis*. Semarang: UNIKA SOEGIJAPRANATA.
- Ndruru, R. E., Situmorang, M., & Tarigan, G. (2014). *Analisa Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Hasil Produksi Padi Di Deli Serdang*.
- Neuman, W. (2007). *Basics of Social Research Methods: Qualitative and Quantitative Approaches* (2nd ed.). Boston: Allyn and Bacon.
- Noerirawan, M. R. (2017). *Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan*. *Jurnal Akuntansi* Vol.1 No. 2. Hal. 4.
- Noviyanti. (2021). ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FINANCIAL LITERACY DI KOTA BATAM.
- Nusa, G. H., & Martfiyanto, R. (2021). PENGARUH PENGETAHUAN, PERILAKU, DAN SIKAP KEUANGAN TERHADAP LITERASI KEUANGAN PADA MAHASISWA S-1 AKUNTANSI UNIVERSITAS

- JENDERAL ACHMAD YANI YOGYAKARTA. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(2), 226-237.
- Nwanji, T. I., Howell, K. E., Faye, S., Otekunrin, A. O., Eluyela, D. F., Lawal, A. I., & Eze, M. C. (2019). *Impact of Foreign Direct Investment on the Financial Performance of Listed Deposit Banks in Nigeria*. *International Journal of Financial Research*.
- OJK. (2013). *Literasi Keuangan*. Retrieved from ojk.go.id: <https://www.ojk.go.id/id/kanal/edukasi-dan-perlindungan-konsumen/Pages/Literasi-Kuangan.aspx>
- OJK. (2017). *Salinan Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan*. Retrieved from ojk.go.id: <https://www.ojk.go.id/id/kanal/edukasi-dan-perlindungan-konsumen/regulasi/surat-edaran-ojk/Documents/SAL%20SEOJK%2030%20-%20Literasi%20Keuangan.pdf>
- OJK. (2017). *Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia Revisit-2017*. Retrieved from ojk.go.id: [https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/publikasi/Documents/Pages/Strategi-Nasional-Literasi-Kuangan-Indonesia-\(Revisit-2017\)-/SNLKI%20\(Revisit%202017\)-new.pdf](https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/publikasi/Documents/Pages/Strategi-Nasional-Literasi-Kuangan-Indonesia-(Revisit-2017)-/SNLKI%20(Revisit%202017)-new.pdf)
- OJK. (2020, Desember 1). *Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan 2019*. Retrieved from ojk.go.id: [https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Survei-Nasional-Literasi-dan-Inklusi-Kuangan-2019.aspx#:~:text=Survei%20Nasional%20Literasi%20dan%20Inklusi%20Keuangan%20\(SNLKI\)%20ketiga%20yang%20dilakukan,inklusi%20keuangan%2076%2C19%25](https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Survei-Nasional-Literasi-dan-Inklusi-Kuangan-2019.aspx#:~:text=Survei%20Nasional%20Literasi%20dan%20Inklusi%20Keuangan%20(SNLKI)%20ketiga%20yang%20dilakukan,inklusi%20keuangan%2076%2C19%25).
- Prastuti, D. (2011). Penggunaan Structural Equation Modeling (SEM) Sebagai Salah Satu Teknik Analisis Statistik Dengan Menggunakan Program Tetrad IV (Studi Kasus Pengguna Internet Dan Hotspot Area Di Universitas Negeri Semarang) Tahun 2011. *Thesis*.
- Rahi, S. (2017, January). Research Design and Methods: A Systematic Review of Research Paradigms, Sampling Issues and Instruments Development. *International Journal of Economics & Management Sciences*, 6(2). doi:10.4172/2162-6359.1000403
- Rahman, M., Isa, C. R., Masud, M. M., Sarker, M., & Chowdhury, N. T. (2021). The role of financial behaviour, financial literacy, and financial stress in explaining the financial well-being of B40 group in Malaysia. *Futur Business Journal* 7. doi:<https://doi.org/10.1186/s43093-021-00099-0>
- Rahmawati, F. (n.d.). REFLEKSI RENDAHNYA LITERASI KEUANGAN DI KALANGAN BURUH PABRIK: PENYEBAB DAN AKIBAT.

- 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), 243–261. doi:<https://doi.org/10.1177/2319714519826651>
- Resti. (2022, Juni 9). *Gaya Hidup Konsumtif bagi Generasi Milenial dan Generasi Z*. Retrieved from [kompasiana.com: https://www.kompasiana.com/resthvjk/62a1eaedbb4486325703c885/gaya-hidup-konsumtif-bagi-generasi-milenial-dan-generasi-z](https://www.kompasiana.com/resthvjk/62a1eaedbb4486325703c885/gaya-hidup-konsumtif-bagi-generasi-milenial-dan-generasi-z)
- Roscoe, J. T. (2975). *Fundamental research statistics for the behavioural sciences* (2 ed.). New York: Holt Rinehart & Winston.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jordan, B. D., Lim, J., & Tan, R. (2015). *Pengantar Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Rustam, B. R. (2017). *Manajemen Resiko : Prinsip, Penerapan, dan Penelitian*. Jakarta : Salemba Empat.
- Sahadeo, C. (2018). *Financial Literacy and Money Script: A Caribbean Perspective* (1 ed.). Palgrave Macmillan Cham. doi:<https://doi.org/10.1007/978-3-319-77075-8>
- Santini, F. D., Ladeira, W. J., Mette, F. M., & Ponchio, M. C. (2019). The antecedents and consequences of financial literacy: a meta-analysis. *International Journal of Bank Marketing*, 1462–1479. doi:<https://doi.org/10.1108/IJBM-10-2018-0281>
- Sasongko, Y. A. (2021, September 15). *Lahir di Era Digital, Ini Perbedaan Kebiasaan Gen Z dan Milenial Saat Terkoneksi Secara Digital*. Retrieved from [lifestyle.kompas.com: https://lifestyle.kompas.com/read/2021/09/15/171300220/lahir-di-era-digital-ini-perbedaan-kebiasaan-gen-z-dan-milenial-saat](https://lifestyle.kompas.com/read/2021/09/15/171300220/lahir-di-era-digital-ini-perbedaan-kebiasaan-gen-z-dan-milenial-saat)
- Satriana, G. C. (2017). *Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Efisiensi Modal Kerja dan Leverage terhadap Profitabilitas (Studi Kasus pada PT. Kereta Api Indonesia (Persero) Tahun 2008-2014*. Yogyakarta: Skripsi Thesis Universitas Mercu Buana.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017 ). *Metode Penelitian untuk Bisnis, Edisi 6 Buku 2*. Jakarta : Salemba Empat.
- Setiaji, B. (2004). *Panduan Riset Dengan Pendekatan Kuantitatif*. Surakarta: Program Pasca Sarjana UMS.
- Singh, S., Tabassum, N., Darwish, T. K., & Batsakis, G. (2017). *Corporate Governance and Tobin's Q as a Measure of Organizational Performance* . *British Journal of Management*, Vol. 00, 1–20.
- Sirait, P. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Ekuilibria.
- Suardhika, N. N. (2014). *Pengaruh Corporate Governance pada Nilai Perusahaan*.



- Sudiyanto, B. (2010). *Peran Kinerja Perusahaan Dalam Menentukan Pengaruh Faktor Fundamental, Makroekonomi, Risiko Sistematis, Dan Kebijakan Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empirik Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia)*. Program Pasca Sarjana Universitas Semarang.
- Suffah, R., & Riduwan, A. (2016). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Kebijakan Dividen Pada Nilai Perusahaan*. Jurnal ilmu dan riset akuntansi volume 5 nomer 2, februari 2016.
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri. Edisi Pertama*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sugiarto. (2009). *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan dan Informasi Asimetri. Edisi Permata*. Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&B*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D)*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung: Alfabeta CV.
- Sugiyono. (2019). *Statistika untuk Penelitian*. Bandung: CV Alfabeta.
- Sunyoto, D. (2012). *Model Analisis Jalur Untuk Riset Ekonomi*. Bandung: CV Yrama Widya.
- Tunggal, A. W. (2012). *Internal Auditing, Edisi Lima*. Yogyakarta: BPFE.
- Vinzi, V. E., Chin, W. W., Henseler, J., & Wang, H. (2010). *Handbook of partial least squares: Concepts. Springer Science & Business Media: Methods and Applications*. (1 ed.). London: Springer.
- Warren, C. W., Duchac, J. M., Wahyuni, E. T., & Yusuf, A. A. (2017). *Pengantar Akuntansi 1 Adaptasi Indonesia Edisi Keempat*. Jakarta: Salemba Empat .
- Warren, D. C., Reeve, D. J., Duchac, D. J., Suhardianto, N., Kalanjati, D. S., Jusuf, A. A., & Djakman, C. D. (2014). *Accounting Indonesia Adaptation*. Jakarta: Salemba Empat.

- Wicaksono, A. B., & Nuryana, I. (2020). Pengaruh Sikap Keuangan, Teman Sebaya, Dan Kecerdasan Spiritual Melalui Kontrol Diri Terhadap Perilaku Pengelolaan Keuangan. *Economic Education Analysis Journal* 9(3): 940–58. Retrieved from <https://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/eeaj>
- Widiyati, S., Wijayanto, E., & Prihartiningsih, P. (2018). Financial Literacy Model at Micro Small Medium Entreprise (MSMEs). *Jurnal Sosial dan Pembanguna*, 34(2), 255-264. doi:<https://doi.org/10.29313/mimbar.v34i2.2914>
- Widyananda, R. F. (2020, Oktober 15). *Pengertian Gen Z serta Karakteristiknya, Ketahui agar Tak Keliru*. Retrieved from merdeka.com: <https://www.merdeka.com/jatim/pengertian-gen-z-serta-karakteristiknya-ketahui-agar-tak-keliru-klm.html>
- Wijaya, D. (2017). “*Manajemen Keuangan Konsep dan Penerapannya*”. Jakarta: PT. Grasindo.
- Willis, L. E. (2008). Against Financial Literacy Education. *Iowa Law Review*, 197-285.
- Xiao, J. J. (2008, January). Applying Behavior Theories to Financial Behavior. In J. J. Xiao, *Handbook of consumer finance research* (pp. 69-81). New York: Springer. doi:[https://doi.org/10.1007/978-0-387-75734-6\\_5](https://doi.org/10.1007/978-0-387-75734-6_5)
- Yamin, S., & Kurniawan, H. (2011). *Generasi Baru Mengolah Data Penelitian dengan Partial Least Square Path Modeling : Aplikasi dengan Software XLSTAT, SmartPLS, dan Visual PLS*. Jakarta.: Salemba Infotek.
- Yocam, E., & Choi, A. (2010). *Corporate Govenance A Board Director’s Pocket Guide Leadership, Diligence, and Wisdom*. New York Bloomington: iUniverse, Inc.
- Yudisaputro, H. (2020, April 22). *Teori Uji Validitas Dan Reliabilitas*. Retrieved from BerbagiEnergi: <https://berbagienergi.com/2020/04/22/teori-uji-validitas-dan-reliabilitas/>
- Yuliani, Fuadah, L. L., & Taufik. (2019). THE EFFECT OF FINANCIAL KNOWLEDGE ON FINANCIAL LITERACY WITH MEDIATED BY FINANCIAL BEHAVIOR IN SOCIETY OF PALEMBANG CITY SOUTH SUMATERA. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, 9

