

SKRIPSI
PENGARUH *FINANCIAL KNOWLEDGE*, *FINANCIAL*
***ATTITUDE*, DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP**
***FINANCIAL BEHAVIOR* PADA GENERASI Z**
DI JAKARTA



DIAJUKAN OLEH:
NAMA: JOCELINE SAGITA LANDIAS
NPM : 115190172

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2022

SKRIPSI
PENGARUH *FINANCIAL KNOWLEDGE*, *FINANCIAL*
***ATTITUDE*, DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP**
***FINANCIAL BEHAVIOR* PADA GENERASI Z**
DI JAKARTA



DIAJUKAN OLEH:
NAMA: JOCELINE SAGITA LANDIAS
NPM : 115190172

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA
2022

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini

Nama Mahasiswa : Joceline Sagita Landias

NPM (Nomor Pokok Mahasiswa) : 115190172

Program Studi : Manajemen Bisnis

Alamat :

Telp: -

HP: [REDACTED]

Dengan ini saya menyatakan, apabila dalam pembuatan skripsi ternyata saya:

1. Melakukan plagiat/ menyontek;
2. Mengutip tanpa menyebut sumbernya;
3. Menggunakan data fiktif atau memanipulasi data;
4. Melakukan riset perusahaan fiktif (hal ini Jurusan Akuntansi/Manajemen dapat konfirmasi langsung ke perusahaan terkait sesuai dengan surat risetnya).

Saya bersedia dikenakan sanksi berupa pembatalan skripsi dan diskors maksimal 2 (dua) semester. Kemudian apabila hal di atas terbukti setelah lulus ujian skripsi/komprehensif saya bersedia dinyatakan batal skripsi dan kelulusannya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Jakarta, 3 Januari 2023

Joceline Sagita Landias

Catatan:

1. Asli dikembalikan ke jurusan Akuntansi/Manajemen dan difotocopy untuk mahasiswa yang bersangkutan.
2. Harap disertakan pada skripsi sebelum maupun setelah lulus ujian dan revisi.

**UNIVERSITAS TARUMANA GARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : JOCELINE SAGITA LANDIAS
NPM : 115190172
PROGRAM / JURUSAN : S1 / MANAJEMEN
KONSENTRASI : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *FINANCIAL KNOWLEDGE*,
FINANCIAL ATTITUDE, DAN *LOCUS OF*
CONTROL TERHADAP *FINANCIAL BEHAVIOR*
PADA GENERASI Z DI JAKARTA

Jakarta, 17 Desember 2022

Pembimbing


Hendra Wiyanto, S.E., M.E.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA Joceline Sagita Landias

NIM 115190172

PROGRAM/JURUSAN : Ekonomi dan Bisnis/ Manajemen Bisnis
KONSENTRASI Keuangan


JUDUL SKRIPSI Pengaruh *Financial Knowledge*, *Financial Attitude*, dan *Locus of control* terhadap *Financial Behavior* pada 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 Aly Sarria Pamungkas
2. Anggota Penguji Nur Hidayah
 Hendra Wiyanto

Jakarta, 10 Januari 2023

Pembimbing,


(Hendra Wiyanto)

ABSTRACT

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

(A) Joceline Sagita Landias (115190172)

(B) *PENGARUH FINANCIAL KNOWLEDGE, FINANCIAL ATTITUDE, DAN LOCUS OF CONTROL TERHADAP FINANCIAL BEHAVIOR PADA GENERASI Z DI JAKARTA*

(C) xviii + 72 halaman, 26 tabel, 8 gambar, 8 lampiran

(D) *FINANCIAL MANAGEMENT*

(E) *Abstract: Human daily life cannot be separated from money, so everyone is expected to be able to practice good financial management. This understanding of financial management must be understood as early as possible, because one's financial habits will continue into adulthood (Dwiastanti, 2015). Data from BPS (2020) shows that 27.94% of Indonesia's population is dominated by generation Z. So, as a generation that is expected to be able to make a significant contribution to improving the economy in Indonesia, it is essential to learn financial management from an early age. However, data from a collaborative survey between OCBC and Nielsen (2021) states that most of the younger generation are still focused on meeting short-term needs. For this reason, it is necessary to look for the factors that influence the practice of financial management. This study aimed to determine the effect of financial knowledge, financial attitudes, and locus of control on financial behavior. The population in this study is generation Z, who are of productive age and live in Jakarta. The total samples comprised 200 samples obtained by the non-probability sampling method. The data obtained were processed by structural modeling assisted by the SmartPLS 4.0.8.5 program. The results of this study indicate that financial attitude and locus of control have a positive and significant*

effect on financial behavior. In contrast, financial knowledge does not affect financial behavior. The implications of this research are expected to encourage the younger generation to increase awareness of managing finances more responsibly from an early age.

(F) *Keywords: financial knowledge, financial attitude, internal locus of control, financial behaviour*

(G) *Reference list: 74 (1966-2022)*

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

ABSTRAK

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

(A) Joceline Sagita Landias (115190172)

(B) PENGARUH *FINANCIAL KNOWLEDGE*, *FINANCIAL ATTITUDE*,
DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL BEHAVIOR*
PADA GENERASI Z DI JAKARTA

(C) xviii + 72 halaman, 26 tabel, 8 gambar, 8 lampiran

(D) MANAJEMEN KEUANGAN

(E) Abstrak: Kehidupan sehari-hari manusia tidak bisa terlepas dari uang, untuk itu semua orang diharapkan mampu melakukan praktik pengelolaan keuangan yang baik. Pemahaman mengenai pengelolaan keuangan ini harus dipahami sedini mungkin, sebab kebiasaan keuangan yang dimiliki seseorang akan terus dibawa hingga dewasa kelak (Dwiastanti, 2015). Data dari BPS (2020) menunjukkan bahwa 27.94% penduduk Indonesia didominasi oleh generasi Z. Maka, sebagai generasi yang diharapkan mampu memberikan kontribusi besar terhadap peningkatan perekonomian di Indonesia, penting untuk memulai pengelolaan keuangan sejak dini. Namun, data dari survey kolaborasi antara OCBC dan Nielsen (2021) menyebutkan bahwa sebagian besar generasi muda masih berfokus pada pemenuhan kebutuhan jangka pendek. Untuk itu, perlu dicari faktor-faktor yang memengaruhi praktik pengelolaan keuangan tersebut. Tujuan dari penelitian ini ialah untuk mengetahui pengaruh antara *financial knowledge*, *financial attitude*, dan *locus of control* terhadap *financial behavior*. Populasi dalam penelitian ini ialah generasi Z dalam usia produktif dan berdomisili di Jakarta. Total sampel yang diperoleh berjumlah 200 sampel yang diperoleh dengan metode *non-probability sampling*. Data yang telah diperoleh, diolah dengan pemodelan persamaan struktural yang dibantu

oleh program SmartPLS 4.0.8.5. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *financial attitude* dan *locus of control* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *financial behavior*, sedangkan *financial knowledge* tidak berpengaruh terhadap *financial behavior*. Implikasi dalam penelitian ini diharapkan mampu mendorong generasi muda untuk meningkatkan kesadaran dalam mengelola keuangan yang lebih bertanggung jawab sejak dini.

(F) *Keywords: financial knowledge, financial attitude, internal locus of control, financial behavior*

(G) Daftar Pustaka: 74 (1966-2022)

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

***“When anxiety was great within me,
your consolation brought me joy”.***

- Psalm 94 : 19

Karya sederhana ini saya persembahkan
untuk orang tua, keluarga, dan sahabat yang saya kasihi

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan pimpinan-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan mampu diselesaikan tepat pada waktunya. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana ekonomi jurusan S1 Manajemen di Universitas Tarumanagara.

Terima kasih saya sampaikan kepada banyak pihak yang telah memberikan banyak bantuan, semangat, dan dukungan, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu, rasa terima kasih ini ingin penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Hendra Wiyanto, S.E., M.E. selaku pembimbing skripsi dari penulis yang sudah memberikan waktu, tenaga, dan masukan-masukan yang bermanfaat bagi penulis, sekaligus mengajarkan penulis untuk berpikir kritis melalui pengerjaan skripsi ini.
2. Seluruh dosen dan staf pengajar yang pernah mendidik dan mengajar penulis sepanjang perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara, karena telah memberikan ilmu dan membantu membentuk pola pikir penulis.
3. Orang tua dan keluarga penulis yang selalu memberikan semangat dan dukungan dalam segala hal sepanjang perkuliahan.
4. Sahabat-sahabat penulis sejak sekolah, Velissa Aprila, Tharyn S, Mirelda Indriani, Josephine Karmela, Irene Joseline
5. Teman-teman penulis dari awal perkuliahan hingga sekarang, Felycia Audrey Chandra, Michelle Britney Attan, Latifah, Regina Aprillia, Erika.
6. Seluruh pihak yang namanya tidak disebutkan satu per satu, yang telah memberikan dukungan dan bantuan sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari masih ada kekurangan dan keterbatasan dalam penulisan skripsi ini. Kritik dan saran yang membangun diterima supaya

penulis dapat menjadikannya sebagai pelajaran untuk meningkatkan diri lagi kedepannya. Akhir kata, penulis berharap agar apa yang penulis tulis dapat memberikan informasi yang berguna bagi pembaca.

Jakarta, 17 Desember 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Celine' with a stylized flourish at the end.

Joceline Sagita Landias

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Permasalahan.....	1
1. Latar Belakang	1
2. Identifikasi Masalah.....	4
3. Batasan Masalah	5
4. Rumusan Masalah.....	5
B. Tujuan dan Manfaat	6
1. Tujuan	6
2. Manfaat	6
BAB II	7
LANDASAN TEORI	7
A. Gambaran Umum Teori	7
1. Teori Perilaku Terencana/ <i>Theory of Planned Behavior</i> (TPB):	7
B. Definisi Konseptual Variabel	9
C. Kaitan antara Variabel-variabel	13
D. Penelitian yang Relevan	14

E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	18
BAB III	21
METODE PENELITIAN	21
A. Desain Penelitian	21
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	21
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	23
D. Analisis Validitas dan Reliabilitas	28
E. Analisis Data	30
BAB IV	33
PEMBAHASAN	33
A. Deskripsi Subjek Penelitian	33
B. Deskripsi Objek Penelitian	36
C. Deskripsi Analisis Statistik	42
D. Hasil Analisis Data	50
E. Pembahasan	54
BAB V	58
PENUTUP	58
A. Kesimpulan	58
B. Keterbatasan dan Saran	58
1. Keterbatasan	58
2. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	71

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 – Skala Nominal pada Variabel Financial Knowledge.....	23
Tabel 3. 2 Skala Likert pada Variabel Locus of Control, Financial Attitude dan Financial Behavior	24
Tabel 3. 3 Operasionalisasi Variabel Independen: Finanacial Knowledge...25	
Tabel 3. 4 Operasionalisasi Variabel Independen: Financial Attitude	26
Tabel 3. 5 Operasionalisasi Variabel Independen: Locus of Control.....	27
Tabel 3. 6 Operasionalisai Variabel Dependen: Financial Behavior	28
Tabel 4. 1 Persentase Karakteristik Subjek Penelitian.....	33
Tabel 4. 2 Tanggapan Responden Terhadap Financial Knowledge	37
Tabel 4. 3 Tanggapan Responden Terhadap Financial Attitude	39
Tabel 4. 4 Tanggapan Terhadap Locus of Control	40
Tabel 4. 5 Tanggapan Responden Terhadap Financial Behavior	41
Tabel 4. 6 Nilai Faktor Loading Awal Tiap Variabel	44
Tabel 4. 7 Nilai Faktor Loading Setelah Eliminasi	46
Tabel 4. 8 Hasil Awal Pengujian AVE.....	47
Tabel 4. 9 Hasil Akhir Nilai AVE.....	48
Tabel 4. 10 Hasil Pengujian Cross Loadings.....	48
Tabel 4. 11 Hasil Pengujian Fornell-Larcker	49
Tabel 4. 12 Hasil Pengujian HTMT	49
Tabel 4. 13 Hasil Pengujian Cronbach’s Alpha.....	50
Tabel 4. 14 Hasil Pengujian Composite Reliability	50
Tabel 4. 15 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	51

Tabel 4. 16 Hasil Pengujian Predictive Relevance.....	51
Tabel 4. 17 Hasil Pengujian Analisis Jalur	52
Tabel 4. 18 Hasil Pengujian Effect Size	52
Tabel 4. 19 Hasil Pengujian P Value.....	53
Tabel 4. 20 Kesimpulan Hasil Hipotesis	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Diagram Teori Perilaku Terencana	9
Gambar 2. 2 Kerangka Penelitian.....	20
Gambar 4. 1 Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	34
Gambar 4. 2 Responden Berdasarkan Usia	35
Gambar 4. 3 Responden Berdasarkan Domisili	35
Gambar 4. 4 Responden Berdasarkan Pekerjaan	36
Gambar 4. 5 Model Struktural Penelitian.....	43
Gambar 4. 6 Hasil Pengujian Faktor Loading Awal.....	44
Gambar 4. 7 Hasil Pengujian Faktor Loading Setelah Eliminasi	46
Gambar 4. 8 Model Struktural Setelah Pengeliminasian Faktor Loading	47

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 – Kuesioner

Lampiran 2 – Tanggapan Responden

Lampiran 3 – Hasil Analisis Outer Model

Lampiran 4 – Hasil Analisis Inner Model

Lampiran 5 – Hasil Analisis Q² Predict

Lampiran 6 – Hasil Analisis Bootstrapping

Lampiran 7 – Daftar Riwayat Hidup

Lampiran 8 – Turnitin

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang

Kehidupan sehari-hari manusia tidak bisa terlepas dari uang. Sebab, uang diperlukan untuk memenuhi setiap kebutuhan manusia, bahkan dari kebutuhan yang paling mendasar. Bukan hanya itu, dengan uang, seseorang juga dapat membeli kenyamanan, pilihan, kebebasan (Town, 2018), meningkatkan kesenangan jangka pendek, serta memberikan seseorang kontrol terhadap penggunaan waktunya (Rath, 2010). Untuk itu, melihat pentingnya uang dalam kehidupan sehari-hari manusia, wajar jika keahlian dalam mengelola keuangan pribadi penting untuk dimiliki oleh semua orang. Dunn et al. (2019) dalam penelitiannya juga menyebutkan bahwa bagaimana seseorang mempraktikkan kegiatan berbelanja (*spending behavior*) dan menabung (*saving behavior*) (Helm et al., 2019) dapat menentukan kualitas kehidupan seseorang.

Berdasarkan uraian di atas, dapat disimpulkan bahwa praktik pengelolaan keuangan yang baik merupakan hal yang penting untuk dimiliki oleh tiap individu. Hal ini perlu disadari sedini mungkin dimulai dari generasi muda, sebab kebiasaan keuangan yang dimiliki seseorang akan terus dibawa hingga dewasa kelak (Dwiastanti, 2015). Jika dilihat dari data BPS (2020), menunjukkan bahwa generasi muda yang berada pada masa peralihan ke dunia kerja mendominasi keseluruhan penduduk di Indonesia. Yaitu sebanyak 64.49% dari total populasi di Indonesia merupakan generasi muda, dengan persentase tertinggi adalah dari generasi Z, yaitu sebesar 27.94%. Maka, sebagai generasi yang diharapkan mampu memberikan kontribusi besar terhadap peningkatan perekonomian di Indonesia, penting untuk mulai membiasakan mengelola keuangan sejak dini.

Untuk itu, praktik perilaku finansial pada generasi muda di Indonesia menjadi penting untuk diperbincangkan. Hal ini penting karena menurut Çoşkun dan Dalziel (2020), perilaku keuangan individu merupakan salah satu penentu utama dari kesejahteraan suatu negara. Namun, hasil dari survei yang dilakukan oleh OCBC dan NielsenIQ (2022) pada generasi muda di Indonesia yang dicatat dalam *Financial Fitness Index 2022* menunjukkan bahwa:

- a) Sebesar 76% responden menghabiskan uang demi gaya hidup (*spending*).
- b) Hanya 26% responden yang memiliki dana darurat (*saving*).
- c) Hanya 8% menggunakan uang sesuai anggaran (*budgeting*).

Berdasarkan data yang disebutkan di atas, ditemukan bahwa mayoritas penduduk Indonesia masih belum memiliki perilaku keuangan yang baik, karena masih berfokus pada pemenuhan kebutuhan jangka pendek dan belum dapat menyimpan dana untuk kebutuhan jangka panjang. Hasil survei tersebut juga menunjukkan bahwa kesadaran masyarakat Indonesia akan pentingnya pengelolaan keuangan masih rendah. Sehingga, diperlukan solusi untuk meningkatkan perilaku keuangan di Indonesia, yaitu dengan mencari faktor-faktor yang memengaruhi perilaku keuangan tersebut.

Perilaku keuangan (*financial behavior*) merupakan sikap dan perilaku seseorang di bidang keuangan (Joo & Gabriel, 2004). Perilaku keuangan (*financial behavior*) yang bertanggungjawab dapat dilihat dari kemampuan individu dalam membuat keputusan finansial yang menguntungkan bagi kesejahteraan individu secara keseluruhan, yang meliputi manajemen konsumsi, manajemen arus kas, tabungan dan investasi, dan manajemen kredit (Dew & Xiao, 2011). Individu yang mempraktikkan perilaku keuangan yang bertanggungjawab, akan cenderung memiliki tingkat keuangan yang lebih sehat dibandingkan dengan individu yang tidak bisa mengelola keuangannya dengan baik.

Agar dapat meningkatkan *financial behavior*, seseorang perlu meningkatkan *financial knowledge* (Johnson and Sherraden, 2007). Huang et al. (2013) menyatakan bahwa *financial knowledge* merupakan pemahaman terhadap konsep keuangan individu, yang diperlukan dalam pengaturan

income, expense, dan saving dengan cara yang aman (Delavande et al., 2008). Selain itu, Delavande et al. (2008) menambahkan bahwa individu dengan pengetahuan finansial yang baik juga mampu membedakan barang yang diperlukan dan diinginkan, serta mampu mengatur prioritas barang-barang yang diperlukan untuk kebutuhan sehari-harinya. Martinez dan Andal (2022) menyatakan bahwa jika *financial knowledge* meningkat, maka kemampuan individu untuk mengambil keputusan yang efisien juga meningkat.

Individu yang memiliki *financial knowledge* yang rendah adalah individu yang kurang menerima edukasi finansial (Scott, 2010). Hasil studi yang dilakukan oleh Rothwell dan Wu (2019) menunjukkan bahwa masyarakat yang menerima edukasi finansial memiliki pengetahuan finansial objektif yang lebih tinggi dibandingkan dengan individu yang tidak menerima edukasi finansial. Menurut Ibrahim dan Alqaydi (2013), edukasi juga mampu meningkatkan *financial attitude*, tetapi individu yang memiliki *financial knowledge* yang baik belum tentu memiliki *financial attitude* yang baik pula. Sebab, seorang individu dapat keliru dalam menerjemahkan *financial knowledge* yang dimilikinya ke dalam *financial attitude*. *Financial attitude* merupakan pendekatan seseorang terhadap persoalan keuangan (Rai et al., 2019). Hasil penelitian dari Marsh (2006) menunjukkan bahwa *attitude* seseorang terhadap uang yang dimilikinya berpengaruh atas *financial behavior*.

Selanjutnya, *financial behavior* diduga tidak hanya dipengaruhi oleh faktor kognitif, melainkan juga faktor non-kognitif, seperti *locus of control*. Perry and Morris (2005) menjelaskan bahwa faktor psikologis seperti *locus of control* mungkin memiliki pengaruh terhadap *financial behavior*. *Locus of control* didefinisikan sebagai tingkat keyakinan seseorang untuk mempersepsikan suatu hasil bergantung pada dirinya sendiri atau di luar kendalinya (Rotter, 1966).

Seorang individu yang memiliki *locus of control* yang tinggi (internal) memercayai bahwa hidup adalah konsekuensi dari usaha dan perilaku diri sendiri dalam hidup. Kebalikan dengan itu, individu yang memiliki *locus of*

control yang rendah (eksternal) berpikir bahwa konsekuensi dari hidup melampaui kekuatan manusia dan dapat terbentuk karena faktor-faktor eksternal seperti takdir, keberuntungan, atau dipengaruhi oleh orang lain (Cobb-Clark & Schurer, 2013). Maka orang yang memiliki *locus of control* yang tinggi memiliki kemungkinan untuk mengambil keputusan keuangan dengan lebih bijak karena meyakini bahwa keberhasilannya berada dalam kontrolnya dan dipengaruhi oleh keputusan-keputusan yang ia ambil.

Telah banyak studi yang membahas mengenai *financial behavior* yang dipengaruhi oleh banyak faktor, seperti *financial knowledge*, *locus of control*, *financial attitude*, dan lain-lain. Penelitian terdahulu menunjukkan bahwa *financial knowledge*, *financial attitude* dan *locus of control* berpengaruh positif terhadap *financial behavior* seseorang (Sam et al., 2022; Robb & Woodyard, 2011; Kholilah & Iramani, 2013). Namun, penelitian lain menunjukkan bahwa *financial knowledge* dan *locus of control* tidak berpengaruh terhadap *financial behavior* seseorang (Grable et al., 2008; Herdjiono & Damanik, 2016).

Berdasarkan hasil penelitian yang terdahulu, dapat disimpulkan bahwa adanya penelitian yang belum konsisten dari *financial knowledge*, *financial attitude*, dan *locus of control* terhadap *financial behavior*. Untuk itu peneliti tertarik untuk melakukan penelitian kembali dengan masyarakat generasi Z yang berdomisili di Jakarta sebagai subjek penelitian. Maka, judul penelitian yang akan dilakukan adalah **“PENGARUH *FINANCIAL KNOWLEDGE*, *FINANCIAL ATTITUDE*, DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL BEHAVIOR* PADA GENERASI Z DI JAKARTA”**

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, identifikasi masalah yang dapat ditemukan diantaranya:

- a. Kemampuan pengelolaan keuangan penting dimiliki oleh semua orang, namun hasil survei yang dilakukan oleh GoBear dan OCBC menunjukkan bahwa masyarakat Indonesia masih lebih berfokus pada pemenuhan kebutuhan jangka pendek.

- b. Besarnya kontribusi generasi Z terhadap perekonomian di Indonesia menjadikan perilaku keuangan generasi Z sebagai hal yang perlu diperhatikan
- c. Terdapat kesenjangan penelitian antara *financial knowledge*, *financial attitude*, dan *locus of control* terhadap *financial behavior*.
- d. Diperlukan penelitian lebih lanjut untuk mengetahui faktor-faktor yang menentukan perilaku keuangan dengan generasi Z sebagai subjek penelitian.

3. Batasan Masalah

Berdasarkan identifikasi masalah di atas, ditemukan banyak faktor yang dapat memengaruhi *financial behavior*. Maka dalam penelitian ini perlu dibuat batasan masalah agar topik yang dibahas dapat terfokus dan terarah. Untuk itu, batasan masalah dari penelitian ini ialah:

- a. Penelitian ini hanya akan terfokus pada variabel *financial knowledge*, *financial attitude*, *locus of control*, dan *financial behavior*.
- b. Dengan luasnya ruang lingkup di Indonesia, maka peneliti akan memperkecil ruang lingkup penelitian ke dalam lingkup provinsi DKI Jakarta dengan subjek penelitian adalah generasi Z dalam usia produktif.
- c. Dengan adanya keterbatasan waktu, maka teknik pengumpulan data dilakukan dengan memanfaatkan platform daring *google form*.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan batasan masalah di atas, masalah yang dapat dirumuskan dalam penelitian ini ialah:

- a. Apakah *financial knowledge* berpengaruh terhadap *financial behavior* di kalangan generasi Z?
- b. Apakah *financial attitude* berpengaruh terhadap *financial behavior* di kalangan generasi Z?
- c. Apakah *locus of control* berpengaruh terhadap *financial behavior* di kalangan generasi Z?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan

Adapun tujuan diadakannya penelitian ini yaitu:

- a. Untuk mengetahui pengaruh *financial knowledge* terhadap *financial behavior* pada generasi Z.
- b. Untuk mengetahui pengaruh *financial attitude* terhadap *financial behavior* pada generasi Z.
- c. Untuk mengetahui pengaruh *locus of control* terhadap *financial behavior* pada generasi Z.

2. Manfaat

Adapun manfaat yang diharapkan dari penelitian ini adalah agar dapat berguna untuk berbagai kalangan, diantaranya:

- a. Bagi penulis, penelitian ini dapat digunakan oleh penulis untuk mengaplikasikan ilmu pengetahuan yang diperoleh semasa kuliah, terutama yang berhubungan dengan perilaku keuangan. Dan juga dapat membantu penulis untuk mendapatkan pengalaman dalam hal penelitian.
- b. Bagi akademisi, penulis berharap penelitian ini dapat dijadikan referensi untuk penelitian terkait dan juga mampu membantu dalam perkembangan ilmu pengetahuan lebih lanjut.
- c. Bagi pembaca, penulis berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat praktis yang dapat meningkatkan kesadaran masyarakat luas akan pentingnya pengetahuan finansial, serta memberikan manfaat teoritis berupa wawasan dan ilmu pengetahuan yang ditemukan melalui penelitian ini.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, N., Fazli, S. M., Arif, A. M. M. (2019). "The relationship between attitude towards money, financial literacy and debt management with young worker's financial well-being". *Pertanika Journal of Social Sciences and Humanities*, 27(1), 361-387.
- Ajzen, I. (1991). "The theory of planned behavior". *Organizational behavior and human decision processes*, 50(2), 179-211.
- Ajzen, I. (2011). "The theory of planned behaviour: Reactions and reflections". *Psychology & health*, 26(9), 1113-1127.
- Ajzen, I. (2020). "The theory of planned behavior: Frequently asked questions". Wiley.
- Altheide, D. L., Johnson, J. M. (1994). "Criteria for Assessing Interpretive Validity in Qualitative Research". In N. K. Denzin & Y. S. Lincoln (Eds.). *Handbook of Qualitative Research*, pp. 485-499. Thousand Oaks, CA: SAGE.
- Azwar, Saifudin (1988). "Sikap Manusia". Yogyakarta: Liberty.
- Allgood, S., Walstad, W. (2006). "Faculty time allocations to teaching, research, and other work". *Manuscript, Dept. Econ., University of Nebraska-Lincoln*.
- Badan Pusat Statistik. (n.d.). https://www.bps.go.id/istilah/index.html?Istilah_page=4.
- Bascha.(2011). Z: "The open source generation". Retrieved from <http://opensource.com/business/11/9/z-open-source-generation>
- Braunstein, S., Welch, C. (2002). "Financial literacy: An overview of practice, research, and policy". *Fed. Res. Bull.*, 88, 445.

- Bowen, C. F. (2002). "Financial knowledge of teens and their parents". *Financial counseling and planning*, 13(2), 93-102.
- Chin, W. W. (1998). "The partial least squares approach to structural equation modeling". In: G. A. Marcoulides (Ed.), *Modern Methods for Business Research* (pp. 295–358). Mahwah, NJ: Lawrence Erlbaum Associates.
- Cobb-Clark, D. A., Schurer, S. (2013). "Two economists' musings on the stability of locus of control". *The Economic Journal*, 123(570), F358-F400.
- Çoşkun, A., Dalziel, N. (2020). "Mediation effect of financial attitude on financial knowledge and financial behavior: The case of university students". *International Journal of Research in Business and Social Science* (2147-4478), 9(2), 01-08.
- Delavande, A., Rohwedder, S., Willis, R. J. (2008). "Preparation for retirement, financial literacy and cognitive resources". *Michigan Retirement Research Center Research Paper*, (2008-190).
- Dew, J., Xiao, J. J. (2011). "The financial management behavior scale: Development and validation". *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22(1), 43.
- Dunn, E. W., Gilbert, D. T., Wilson, T. D. (2011). "If money doesn't make you happy, then you probably aren't spending it right". *Journal of Consumer Psychology*, 21(2), 115-125.
- Dwiastanti, A. (2015). "Financial Literacy as the Foundation for Individual Financial Behavior". *Journal of Education and Practice*, 6(33), 99-105.

- Eagly, A. H., Chaiken, S. (2007). "The Advantages of an Inclusive Definition of Attitude". *Social Cognition*, 25(5), 582–602. doi:10.1521/soco.2007.25.5.582
- Easterby-Smith, M., Jaspersen, L. J., Thorpe, R., Valizade, D. (2021). "Management and business research". Sage.
- Francis, T. (n.d). "The influence of Gen Z—the first generation of true digital natives—is expanding". Retrieved from: <https://www.mckinsey.com/industries/consumer-packaged-goods/our-insights/true-gen-generation-z-and-its-implications-for-companies>
- Forza, C. (2002). "Survey Research in Operations Management: A Process-based Perspective". *International Journal of Operations and Production Management*, 22 (2), 152-194.
- Go Bear. (2011). "Financial Health Index Indonesia". www.gobear.com/id
- Godwin, D. D., Carroll, D. D. (1986). "Financial management attitudes and behaviour of husbands and wives". *Journal of Consumer Studies & Home Economics*, 10(1), 77-96.
- Grable, J. E., Park, J. Y., Joo, S. H. (2009). "Explaining financial management behavior for Koreans living in the United States". *Journal of consumer affairs*, 43(1), 80-107.
- Greenland, S., Senn, S. J., Rothman, K. J., Carlin, J. B., Poole, C., Goodman, S. N., Altman, D. G. (2016). "Statistical tests, P values, confidence intervals, and power: a guide to misinterpretations". *European journal of epidemiology*, 31(4), 337-350.

- Hadar, L., Sood, S. and Fox, C.R. (2013), "Subjective knowledge in consumer financial decisions", *Journal of Marketing Research*, Vol. 50 No. 3, pp. 303-316, doi: 10.1509/jmr.10.0518
- Haque, A., Zulfiqar, M. (2016). "Women's economic empowerment through financial literacy, financial attitude and financial wellbeing". *International Journal of Business and Social Science*, 7(3), 78-88.
- Hair Jr, J. F., Black, W.C., Babin, B. J., Anderson, R.E. (2019). "Multivariate Data Analysis 8th edition". United Kingdom: Cengage Learning EMEA
- Hair Jr, J. F., Hult, G. T. M., Ringle, C. M., Sarstedt, M., Danks, N. P., Ray, S. (2021). "Partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM) using R: A workbook".
- Hair, J. F., Ringle, C. M., Sarstedt, M. (2011). "PLS-SEM: Indeed a silver bullet". *Journal of Marketing Theory and Practice*, 19(2), 139–152. <https://doi.org/10.2753/MTP1069-6679190202>
- Helm, S., Serido, J., Ahn, S. Y., Ligon, V., Shim, S. (2019). "Materialist values, financial and pro-environmental behaviors, and well-being". *Young Consumers*.
- 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(January), 277–319. [https://doi.org/10.1108/S1474-7979\(2009\)000002001](https://doi.org/10.1108/S1474-7979(2009)000002001)

- 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*, 43(1), 115–135.
- Herd, P., Holden, K., Su, Y. T. (2012). "The Links Between Early-Life Cognition and Schooling and Late-Life Financial Knowledge". *Journal of Consumer Affairs*, 46(3), 411-435. DOI:10.1111/j.1745- 6606.2012.01235.
- Herdjiono, I., Damanik, L. A. (2016). "Pengaruh Financial Attitude, Financial Knowledge, Parental Income Terhadap Financial Management Behavior". *Jurnal Manajemen Teori dan Terapan*, Tahun 9 no. 3, pg. 226-241
- Hira, T. K., Mugenda, O. M. (1998). "Predictors of financial satisfaction: Differences between retirees and non-retirees". *Journal of Financial Counseling and Planning*, 9(2), 75.
- Huang, J., Nam, Y., Sherraden, M. S. (2013). "Financial knowledge and child development account policy: A test of financial capability". *Journal of Consumer Affairs*, 47(1), 1-26.
- Huck, S. W. (2012). "Reading statistics and research 6th edition". Pearson
- Huston, S. J. (2010). "Measuring financial literacy". *Journal of consumer affairs*, 44(2), 296-316.
- Ibrahim, M. E., Alqaydi, F. R. (2013). "Financial literacy, personal financial attitude, and forms of personal debt among residents of the UAE". *International Journal of Economics and Finance*, 5(7), 126-138.

- Johnson, E., Sherraden, M.S. (2007), “From financial literacy to financial capability among youth”, *Journal of Sociology and Social Welfare*, Vol. 34 No. 3, pp. 119-146.
- Joo, S., dan Grable, J.E., (2004). “An Exploratory Framework of the Determinants of Financial Satisfaction”. *Journal of Family and Economic Issues*, Vol. 25, No. 1, pp. 25-50.
- Joo, S. (2008). “Personal financial wellness”. In *Handbook of consumer finance research* (pp. 21-33). Springer, New York, NY.
- Kholilah, N. A., Iramani, R. (2013). “Studi Financial Management Behavior pada Masyarakat Surabaya”. *Journal of Business and Banking*, 3(1), 69-80.
- Kimberlin, C. L., Winterstein, A. G. (2008). “Validity and Reliability of Measurement Instruments Used in Research”. *American Journal of Health-System Pharmacists*, 65(1), 2276- 2284.
- Lefcourt, H.M. (2014). “Locus of Control: Current Trends in Theory and Research”. Hilldale. New Jersey.
- Leskinen, J., Raijas, A. (2006). “Consumer financial capability – a life cycle approach (Consumer Financial Capability: Empowering European Consumers)”. (pp. 8–23). Brussels: European Credit Research Institute.
- Lintner, G. (1998). “Behavioral finance: Why investors make bad decisions”. *The planner*, 13(1), 7-8.
- Lumpkin, J. R. (1985). “Validity of a brief locus of control scale for survey research”. *Psychological reports*, 57(2), 655-659.

- 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". *Doctoral dissertation*. Bowling Green State University.
- Martinez, L. V., Andal E. Z. (2022). "Relations of Financial Literacy and DecisionMaking Skills to Teacher's Financial WellBeing and Professional Qualities". *International Journal of Accounting, Finance and Education*, 1, 39-54.
- Mien, N. T., Thao, T. P. (2015). "Factors Affecting Personal Financial Management Behaviors: Evidence from Vietnam". In *Proceedings of the Second Asia-Pacific Conference on Global Business, Economics, Finance and Social Sciences (AP15Vietnam Conference)*, 1-16.
- Nababan, D., Isfenti, S. (2013). "Analisis Personal Financial Literacy dan Financial Behavior Mahasiswa strata I Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera utara". *Media Informasi Manajemen Vol 1 No.1:1-16*.
- Nemoto, T., Beglar, D. (2014). "Developing Likert-scale questionnaires". In *N. Sonda & A. Krause (Eds.), JALT2013 Conference Proceedings*. Tokyo: JALT.
- Nunnally, J. C., Bernstein, I. H. (1994). "Psychometric theory (3rd ed.)". New York, NY: McGraw-Hill
- OCBC NISP. (2022). "Financial Fitness Index 2022 – Highlights". <https://www.ruangmenyala.com/resources/guidebook/financial-fitness-index-2022-highlights-2>.

- Perry, V. G., Morris, M. D. (2005). "Who is in control? The role of self-perception, knowledge, and income in explaining consumer Financial behavior". *The Journal of Consumer Affairs*, 39(2), 299-313
- 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.
- Rath, T., Harter, J. (2010). "Wellbeing: The five essential elements". New York: Gallup Press.
- Reinartz, W., Haenlein, M., Henseler, J. (2009). "An empirical comparison of the efficacy of covariance-based and variance-based SEM". *International Journal of research in Marketing*, 26(4), 332-344.
- Ringle, C. M., Wende, S., Becker, J. M. (2022). "SmartPLS 4." Oststeinbek: SmartPLS GmbH. <http://www.smartpls.com>.
- Robb, C. A., Woodyard, A. (2011). "Financial knowledge and best practice behavior". *Journal of financial counseling and planning*, 22(1).". *Journal of Family and Economic Issues*, 22(1), 60–70.
- Roscoe, J.T. (1975). "Fundamental Research Statistics for the Behavioural Sciences, 2nd edition". New York: Holt Rinehart & Winston.
- Rosen, M.H., Sade, O. (2017), "When implementing fintech advancement, does financial regulation unintentionally ignore less privileged populations? The investigation of regulatory change, objective and subjective financial literacy", available at: <https://papers.ssrn.com/abstract=2929674> (accessed 12 September 2017).

- Rothwell, D. W., Wu, S. (2019). "Exploring the relationship between financial education and financial knowledge and efficacy: Evidence from the Canadian Financial Capability Survey". *Journal of Consumer Affairs*, 53(4), 1725-1747.
- Rotter, J. B. (1966). "Generalized expectancies for internal versus external control of reinforcement". *Psychol. Monogr.* 80, 1–28. doi: 10.1037/h0092976
- Sabri, M. F., Wijekoon, R., Rahim, H. (2020). "The influence of money attitude, financial practices, self-efficacy and emotion coping on employees' financial well-being". *Management Science Letters*, 10(4), 889-900. doi: 10.5267/j.msl.2019.10.007.
- Sam, P. A., Frimpong, S., Kendie, S. (2022). "Personal finance behaviour: a reasoned action approach". *International Journal of Social Economics*, (ahead-of-print)
- Sekaran, U., Bougie, R. (2013). "Research methods for business: a skill building approach". 6th edition. Chichester: John Wiley & Sons, Inc.
- Sewell, M. (2010). "Behavioral Finance (Revised)". University of Cambridge
- Shih, H. M., Chen, B. H., Chen, M. H., Wang, C. H., Wang, L. F. (2022). "A Study of the Financial Behavior Based on the Theory of Planned Behavior". *International Journal of Marketing Studies*, 14(2), 1.
- Scott, R. H., III. (2010). "Credit card ownership among American high school seniors: 1997-2008". *Journal of Family and Economic Issues*, 31(2), 151-160.
- Town, D., Town, Phill. (2019). "Invested". United States: HarperCollins

Vieira, K. M., Potrich, A. C. G., Bressan, A. A. (2020). “A proposal of a financial knowledge scale based on item response theory”. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 28, 100405

