



**PENGARUH FINANCIAL LITERACY DAN FINANCIAL ATTITUDE TERHADAP FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR DENGAN LOCUS OF CONTROL SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
Pada Generasi Z di Kota Batang**

Sekar Intan Guphita ^{a*}, C. Tri Widiastuti ^b, Rita Meiriyanti ^c

^a Ekonomi dan Bisnis / Manajemen; sekarintanguphita@gmail.com, Universitas Persatuan Guru Republik Indonesia Semarang; Indonesia

^b Ekonomi dan Bisnis / Manajemen; tri_widiastuti@usm.ac.id, Universitas Persatuan Guru Republik Indonesia Semarang; Indonesia

^c Ekonomi dan Bisnis / Manajemen; rita.mey15@gmail.com, Universitas Persatuan Guru Republik Indonesia Semarang; Indonesia

* Penulis Korespondensi: Sekar Intan Guphita

ABSTRACT

This study to examine and analyze the influence of Financial literacy and financial attitudes on Financial Management Behavior, with Locus of Control as a mediating variable among Generation Z in Batang City. This research is quantitative. The population in this study was gwnwration Z in Batang City, with a sample size of 100 respondents. Data collection was conducted by distributing an online questionnaire via Goggle Form. Data analysis techniques in this study used structural model analysis (Inner Model), measurement model analysis (Outer Model), and hypothesis testing. Data processing was performed using SmartPLS 4 sofware. The result showed that Financial literacy had no significant effect on Financial Management Behavior, while Financial Attitude had a significant effect on Financial Management Behavior. Financial literacy significantly affected Locus of Control, Financial Attitude significantly affected Locus of Control, and Locus of Control did not significantly affect Financial Management Behavior. Locus of Control was unable to mediate the influence of Financial literacy and financial attitudes on Financial Management Behavior.

Keywords: *Financial literacy; Financial Attitude; Locus of Control; Financial Management Behavior.*

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Finacial Literacy* dan *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior* dengan *Locus of Control* sebagai variabel mediasi pada Generasi Z di Kota Batang. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah Generasi Z di Kota Batng dengan jumlah sampel sebanyak 100 responden. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan menyebarluaskan kuesioner secara online melalui *Google Form*. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis model struktural (*Inner Model*), analisis model pengukuran (*Outer Model*), serta uji hipotesis. Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan sofware *SmartPLS 4*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Financial literacy* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behavior*, sedangkan *Financial Attitude* berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behavior*. *Financial literacy* signifikan terhadap *Locus of Control*, *Financial Attitude* berpengaruh signifikan terhadap *Locus of Control* dan *Locus of Control* tidak berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. *Locus of Control* belum mampu memediasi pengaruh *Financial literacy* dan *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior*.

Kata Kunci: *Financial literacy; Financial Attitude, Locus of Control, Financial Management Behavior.*

1. PENDAHULUAN

Fenomena kemajuan teknologi telah membuat Generasi Z menjadi kelompok paling siap dan aktif dalam memanfaatkan layanan keuangan digital. Di Indonesia, sekitar 60% Gen Z memanfaatkan aplikasi keuangan untuk mengatur uang mereka. Namun, meskipun teknologi mudah diakses, hal ini berlawanan dengan tingkat literasi keuangan yang masih rendah. Pada tahun 2022, tingkat literasi keuangan masyarakat Indonesia hanya mencapai 49,68%, walaupun akses ke layanan keuangan sudah tinggi, yaitu 85,10%. Kesenjangan yang besar ini menunjukkan bahwa meskipun Gen Z sangat mampu dan banyak menggunakan layanan keuangan digital, mereka masih kurang memahami prinsip-prinsip dasar keuangan. Kekurangan pemahaman ini, ditambah dengan banyaknya iklan yang hadir di media sosial, berpotensi membuat Gen Z terjebak dalam perilaku keuangan yang tidak sehat, seperti berbelanja berlebihan dan rentan terhadap utang [23]. Hasil survei awal di Kota Batang mendukung temuan ini, di mana 63,3% mayoritas responden Gen Z tidak mengerti cara mengelola keuangan pribadi, 80% kesulitan menabung karena pengeluaran yang tidak terkontrol, dan 86,7% cenderung merasa bahwa keadaan keuangan mereka lebih dipengaruhi oleh *Locus of Control* eksternal.

Literasi keuangan adalah kemampuan, pengetahuan, dan pemahaman seseorang dalam mengatur keuangan [4]. Menurut Putri (2022) literasi keuangan adalah keterampilan krusial yang membantu individu dalam merencanakan, mengatur, memilih produk, dan menggunakan uang dengan baik. Singkatnya, literasi keuangan adalah modal besar untuk meraih tujuan keuangan di masa depan dan meminimalkan risiko keuangan, tanpa memandang seberapa besar penghasilannya. Faktor lain yang mempengaruhi perilaku pengelolaan keuangan adalah financial attitude. *Financial Attitude* adalah cerminan dari cara berpikir, pandangan, serta penilaian seseorang terhadap uang. Sikap ini menunjukkan perasaan individu tentang masalah keuangan pribadi dan dinilai melalui tanggapan mereka. Financila attitude sangat penting karena membentuk tingkah laku dan tindakan seseorang dalam menjalankan uang, penyusunan anggaran, dan keputusan keuangan, yang terlibat dari kemampuan mengelola uang secara bijak demi masa depan yang lebih baik. *Financial Attitude* juga sangat berhubungan dengan cara seseorang mengatur perilaku dalam mengelola uangnya dan dalam membuat keputusan finansial yang benar (Pramedi & Haryono, 2021). Semakin positif cara berpikir seseorang mengenai uang, maka semakin tinggi kesempatan ia memiliki prinsip-prinsip yang mendukung keuangan yang baik dan bertanggung jawab [16].

Perilaku keuangan yang baik membutuhkan kendali diri dan pengambilan keputusan bijak. *Locus of Control* adalah faktor psikologis yang mengukur sejauh mana seseorang merasa memiliki kendali atas keputusan keuangannya, sehingga digunakan sebagai variabel mediasi dalam penelitian ini. *Locus of Control* adalah keyakinan seseorang tentang apakah hasil hidupnya dipengaruhi oleh dirinya sendiri atau oleh faktor luar [1]. Jika seseorang memiliki *Locus of Control* internal, ia percaya bahwa usahanya sendiri menentukan hasil yang didapat. Sebaliknya, mereka yang memiliki locus eksternal merasa hidupnya dipengaruhi oleh nasib atau orang lain. Perbedaan ini mempengaruhi cara seseorang mengelola keuangan. Jika *Locus of Control* rendah, bisa muncul masalah dalam mengendalikan diri dan keuangan [5].

2. TINJAUAN PUSTAKA

2.1. *Financial Management Behavior*

Menurut Rahmawati dan Haryono (2020), *Financial Management Behavior* adalah cara seseorang memandang dan mengatur uang mereka melalui kebiasaan dan cara berpikir yang ada pada diri mereka. *Financial Management Behavior* merupakan salah satu konsep penting dalam disiplin ilmu keuangan yang mencakup kegiatan menentukan, memperoleh, membagi, serta menggunakan sumber daya keuangan [22]. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa *Financial Management Behavior* adalah kemampuan individu dalam mengelola keuangan secara efektif dan bertanggung jawab, yang tercermin melalui kebiasaan dalam merencanakan, menganggarkan, mengontrol, serta menggunakan sumber daya keuangan untuk mencapai tujuan keuangan pribadi. Menurut [8] terdapat empat indikator untuk mengukur *Financial Management Behavior* : 1) Konsumsi (consumption), 2) Manajemen arus kas (cash-flow management), 3) Tabungan dan investasi (saving and investment), 4) Manajemen utang (credit management).

2.2 *Financial literacy*

Financial literacy merupakan kemampuan memahami dan menggunakan pengetahuan tentang keuangan agar dapat membuat keputusan yang tepat dengan percaya diri. Pandangan serupa dikemukakan oleh [17], yang mendefinisikan literasi keuangan sebagai kombinasi antara pemahaman, kemampuan, dan

kepercayaan yang membentuk sikap serta tindakan seseorang dalam mengatur keuangan untuk meningkatkan taraf hidup. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa *Financial literacy* adalah kemampuan individu dalam memahami, mengelola, dan menerapkan pengetahuan keuangan secara percaya diri untuk mengambil keputusan keuangan yang tepat demi mencapai kesejahteraan finansial. Menurut [14], dalam terdapat empat indikator untuk mengukur *Financial literacy* : 1) Pengetahuan dasar pengelolaan keuangan, 2) Pengelolaan kredit, 3) Pengelolaan tabungan dan investasi, 4) Manajemen Risiko.

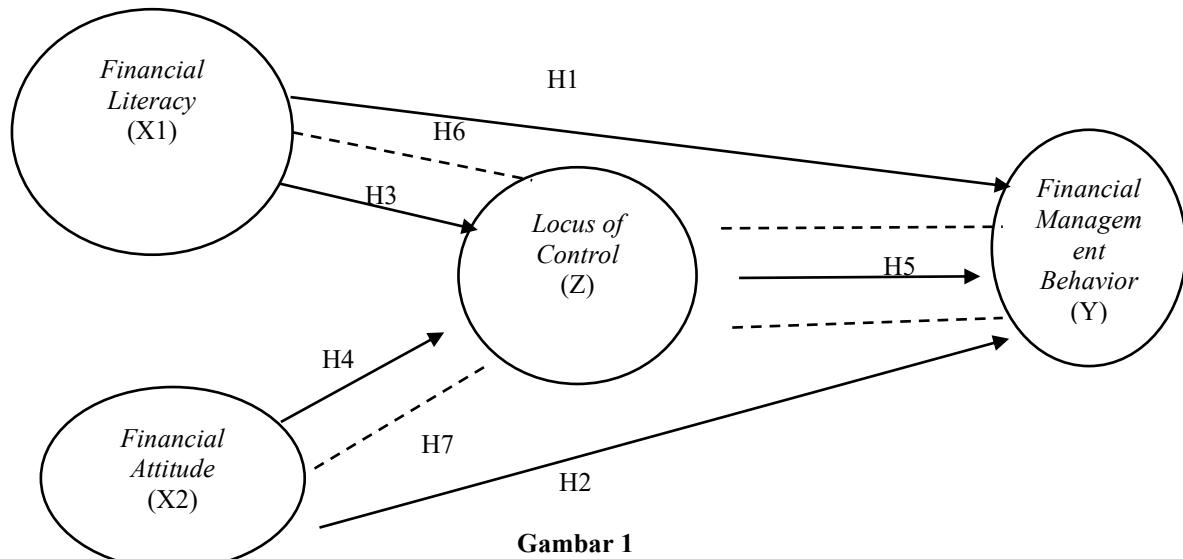
2.3 Financial Attitude

Menurut Humaira & Sagoro (2018), *Financial Attitude* atau sikap keuangan diartikan sebagai cara berpikir, pandangan, dan evaluasi seseorang tentang keuangan pribadi mereka, yang terlihat dalam perilaku keuangan sehari-hari. Selanjutnya, [10] menambahkan bahwa *Financial Attitude* mencakup pandangan individu terhadap uang, termasuk kecenderungan untuk menabung, merencanakan dana darurat, dan menyusun rencana keuangan jangka panjang. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa *Financial Attitude* dapat disimpulkan sebagai sikap, pandangan, dan penilaian individu terhadap keuangan pribadi, yang tercermin dalam cara mereka mengelola uang, mengambil keputusan, dan menerapkan prinsip-prinsip keuangan untuk mencapai tujuan keuangan. Menurut Furham dalam (Herdjiono & Damanik, 2016) terdapat enam indikator financial attitude: 1) Obsesi (*obsession*), 2) Kekuatan (*power*), 3) Usaha (*effort*), 4) Kekurangan (*inadequacy*), 5) Menyimpan (*retention*), 6) Keamanan (*security*).

2.4 Locus of Control

Konsep *Locus of Control* pertama kali diperkenalkan oleh Rotter pada tahun 1966 untuk menggambarkan sejauh mana seseorang merasa memiliki kendali atas peristiwa yang terjadi dalam hidupnya [9]. Menurut [6] menjelaskan bahwa *Locus of Control* berkaitan dengan keyakinan individu apakah suatu peristiwa dikendalikan oleh dirinya sendiri atau oleh faktor eksternal. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa *Locus of Control* adalah keyakinan individu mengenai sejauh mana dirinya dapat mengendalikan peristiwa atau hasil yang terjadi dalam hidupnya. Menurut (Herleni & Tasman, 2019) diadaptasi dari penelitian [21] terdapat tiga indikator *Locus of Control* : 1) Kemampuan (*ability*), 2) Minat (*interest*), 3) Usaha (*effort*).

2.5 Kerangka Teoritis



Gambar 1
Model Empiris Penelitian
Sumber : Dikembangkan untuk studi ini, 2025

Keterangan :

Pengaruh langsung : →
Pengaruh tidak langsung : - - - -

Hipotesis :

H₁ : *Financial literacy* berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*

H₂ : *Financial Attitude* berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*

H₃ : *Financial literacy* berpengaruh terhadap *Locus of Control*

H₄ : *Financial Attitude* berpengaruh terhadap *Locus of Control*

H_5 : *Locus of Control* berpengaruh terhadap *Management Behavior*

H_6 : *Financial literacy* berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior* melalui *Locus of Control* sebagai variabel mediasi

H_7 : *Financial Attitude* berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior* melalui *Locus of Control* sebagai variabel intervening

3. METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Desain Penelitian

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan bersifat deskriptif karena bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel bebas dan variabel terikat.

3.2 Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi dan sampel dalam penelitian ini adalah generasi Gen Z yang berada di Kota Batang. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan pendekatan purposive sampling karena didasarkan pada pertimbangan atau kriteria tertentu. Jumlah populasi tidak dapat diketahui secara pasti, maka dihitung menggunakan rumus Lameshow (Zainuddin & Wardhana, 2024). Berdasarkan rumus tersebut, jumlah sampel yang akan digunakan pada penelitian ini yaitu 96 responden. Berikut adalah perhitungannya:

$$n = \frac{z^2 \cdot p \cdot (1-p)}{d^2} = \frac{(1,96)^2 \cdot 0,05 \cdot (1-0,05)}{(0,10)^2} = \frac{0,9604}{0,01} = 96,04$$

Keterangan :

n = Jumlah Sampel

z = Skor Zdfx ada kepercayaan 95% atau (1,96)

p = Maksimal estimasi 0,5

d = Alpha (0,100 atau sampling eror yang dipakai 10%)

Berdasarkan hasil perhitungan tersebut, maka diketahui sampel pada penelitian ini sebanyak 96,04 dan peneliti membulatkan menjadi 100 responden.

3.3 Teknik Pengumpulan Data dan Analisis Data

Penelitian ini menggunakan dua jenis data yaitu data primer dan data sekunder. Data primer berasal dari pengisian angket kuesioner yang dibagikan melalui sosial media kirim link Google Form dengan menggunakan skala likert. Data sekunder berasal dari berbagai sumber, seperti jurnal, artikel, penelitian terdahulu, dan sumber lain yang relevan.

Perhitungan statistik pada penelitian ini menggunakan SmartPLS 4 tahun 2025 dengan tujuan mengetahui pengaruh secara bersama terhadap variabel independent, dependent, dan faktor mediasi dalam satu analisis terpadu.

4. HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Analisis Outer Model

4.1.1 Uji Validitas

4.1.1.1 Convergent Validity

Tabel 1. Nilai Uji Loading Faktor

<i>Financial literacy</i> (X1)	<i>Financial Attitude</i> (X2)	<i>Locus of Control (Z)</i>	<i>Financial Management Behavior</i> (Y)	Keterangan
FL 1	0.782			<i>Valid</i>

FL 2	0.781	<i>Valid</i>
FL 3	0.705	<i>Valid</i>
FL 4	0.752	<i>Valid</i>
FL 5	0.798	<i>Valid</i>
FL 6	0.678	<i>Unvalid</i>
FL 7	0.722	<i>Valid</i>
FA 1	0.755	<i>Valid</i>
FA 2	0.816	<i>Valid</i>
FA 3	0.724	<i>Valid</i>
FA 4	0.835	<i>Valid</i>
FA 5	0.803	<i>Valid</i>
FA 6	0.777	<i>Valid</i>
FA 7	0.734	<i>Valid</i>
LOC 1	0.788	<i>Valid</i>
LOC 2	0.804	<i>Valid</i>
LOC 3	0.732	<i>Valid</i>
LOC 4	0.793	<i>Valid</i>
LOC 5	0.705	<i>Valid</i>
LOC 6	0.842	<i>Valid</i>
LOC 7	0.782	<i>Valid</i>
FMB 1	0.741	<i>Valid</i>
FMB 2	0.756	<i>Valid</i>
FMB 3	0.714	<i>Valid</i>
FMB 4	0.738	<i>Valid</i>
FMB 5	0.777	<i>Valid</i>
FMB 6	0.809	<i>Valid</i>
FMB 7	0.805	<i>Valid</i>

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS4 (2025)

Berdasarkan tabel 1, dapat dilihat bahwa hasil uji validitas dengan 28 pernyataan kuesioner dari 100 responden terdapat satu pernyataan yang $< 0,70$. Sehingga pernyataan yang memiliki nilai $< 0,70$ harus di dropping dan melakukan pengujian ulang

Tabel 2 Hasil Uji Loading Factor

	<i>Financial literacy</i> (X1)	<i>Financial Attitude</i> (X2)	<i>Locus of Control (Z)</i>	<i>Financial Management Behavior</i>	Keterangan
FL 1	0.771				<i>Valid</i>
FL 2	0.818				<i>Valid</i>
FL 3	0.748				<i>Valid</i>
FL 4	0.739				<i>Valid</i>
FL 5	0.786				<i>Valid</i>
FL 7	0.755				<i>Valid</i>
FA 1		0.755			<i>Valid</i>
FA 2		0.816			<i>Valid</i>
FA 3		0.724			<i>Valid</i>
FA 4		0.835			<i>Valid</i>
FA 5		0.803			<i>Valid</i>
FA 6		0.777			<i>Valid</i>
FA 7		0.734			<i>Valid</i>
LOC 1			0.788		<i>Valid</i>
LOC 2			0.804		<i>Valid</i>
LOC 3			0.732		<i>Valid</i>
LOC 4			0.793		<i>Valid</i>
LOC 5			0.705		<i>Valid</i>
LOC 6			0.842		<i>Valid</i>
LOC 7			0.782		<i>Valid</i>
FMB 1				0.741	<i>Valid</i>
FMB 2				0.756	<i>Valid</i>
FMB 3				0.714	<i>Valid</i>
FMB 4				0.738	<i>Valid</i>
FMB 5				0.777	<i>Valid</i>
FMB 6				0.809	<i>Valid</i>
FMB 7				0.805	<i>Valid</i>

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Pengaruh Financial Literacy dan Financial Attitude Terhadap Financial Management Behavior Dengan Locus Of Control Sebagai Variabel MEDIASI Pada Generasi Z di Kota Batang (Sekar Intan Guphita)

Berdasarkan tabel 2, setelah melakukan dropping dan pengujian ulang mendapatkan hasil *valid* karena nilai loading faktor $> 0,70$.

Tabel 3. Average Varian Extracted (AVE)

Variabel	Nilai AVE	Keterangan
<i>Financial literacy</i>	0.593	<i>Valid</i>
<i>Financial Attitude</i>	0.607	<i>Valid</i>
<i>Locus of Control</i>	0.607	<i>Valid</i>
<i>Financial Management Behavior</i>	0.583	<i>Valid</i>

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Berdasarkan tabel 3 pada hasil pengujian AVE masing-masing variabel melebihi 0,50 maka pernyataan indikator dianggap *valid*.

4.1.1.2 Discriminant Validity

Tabel 4. Uji Fornell Larcker Criterion

<i>Financial Attitude</i>	<i>Financial literacy</i>	<i>Financial Management Behavior</i>	<i>Locus of Control</i>
<i>Financial Attitude</i>	0.779		
<i>Financial literacy</i>	0.824	0.770	
<i>Financial Management Behavior</i>	0.866	0.820	0.764
<i>Locus of Control</i>	0.861	0.834	0.831
			0.779

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Berdasarkan tabel 4, hasil uji discriminant validity dengan nilai AVE menunjukkan bahwa seluruh variabel memiliki nilai AVE $> 0,50$. Selain itu, validitas diskriminan terpenuhi karena akar AVE lebih tinggi disbanding korelasinya.

Langkah terakhir dalam menguji *discriminant validity* adalah dengan menggunakan uji *cross loading*. Uji *cross loading* bertujuan untuk menguji nilai *outer loading*, dimana setiap variabel konstruk harus memiliki nilai yang lebih tinggi terhadap variabelnya dibandingkan dengan variabel lain. Berikut hasil nilai *cross loading* yang diperoleh :

Tabel 5. Nilai Cross Loading

	<i>Financial literacy (X1)</i>	<i>Financial Attitude (X2)</i>	<i>Locus of Control (Z)</i>	<i>Financial Management Behavior (Y)</i>
FL 1	0.771	0.682	0.673	0.648
FL 2	0.818	0.612	0.639	0.732
FL 3	0.748	0.572	0.547	0.568
FL 4	0.739	0.607	0.627	0.724

FL 5	0.786	0.685	0.710	0.713
FL 7	0.755	0.633	0.632	0.681
FA 1	0.565	0.755	0.673	0.641
FA 2	0.790	0.816	0.692	0.648
FA 3	0.723	0.724	0.746	0.732
FA 4	0.650	0.835	0.632	0.568
FA 5	0.615	0.803	0.710	0.724
FA 6	0.618	0.777	0.680	0.713
FA 7	0.528	0.734	0.576	0.681
LOC 1	0.662	0.747	0.788	0.646
LOC 2	0.624	0.675	0.804	0.651
LOC 3	0.546	0.577	0.732	0.594
LOC 4	0.586	0.646	0.793	0.641
LOC 5	0.687	0.631	0.706	0.591
LOC 6	0.708	0.724	0.843	0.717
LOC 7	0.720	0.678	0.782	0.684
FMB 1	0.599	0.734	0.634	0.741
FMB 2	0.715	0.638	0.674	0.756
FMB 3	0.544	0.582	0.642	0.714
FMB 4	0.498	0.608	0.515	0.738
FMB 5	0.620	0.652	0.598	0.778
FMB 6	0.719	0.683	0.698	0.809
FMB 7	0.660	0.715	0.664	0.805

Sumber : data primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Berdasarkan tabel 5, karena nilai *composite reliability* melebihi 0,7 maka nilai tersebut memenuhi kriteria dan menunjukkan bahwa distribusi datanya dapat dipercaya.

4.1.2 Uji Reliabilitas

Tabel 6. Hasil Cronbach's Alpha dan Composite Reliability

Variabel	Cronbach's Alpha	Composite Reliability	Keterangan
<i>Financial literacy</i>	0.863	0.866	Reliabel
<i>Financial Attitude</i>	0.891	0.894	Reliabel
<i>Locus of Control</i>	0.892	0.894	Reliabel
<i>Financial Management Behavior</i>	0.881	0.883	Reliabel

Sumber : data primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Berdasarkan tabel 6, nilai *Cronbach's alpha* dari masing-masing variabel memenuhi kriteria karena nilainya $> 0,60$ dan nilai *composite reliability* dari masing-masing variabel bernilai $> 0,70$ yang berarti memenuhi kriteria. Hal ini menunjukkan bahwa distribusi data tersebut dapat dipercaya dan layak digunakan dalam penelitian.

4.2 Analisis Inner Model

4.2.1 Uji Goodness of Fit Model

Tabel 7. Uji Goodness of Fit Model

	Hasil	Keterangan
SRMR	0.080 < 0.10	Model fit
d_ULS	2.438 > 0.95	Tidak fit
d_G	1.547 > 0.95	Tidak fit
Chi-Square	735.698 > 0.05	Model fit
NFI	0.676 < 0.90	Tidak fit

Pengaruh Financial Literacy dan Financial Attitude Terhadap Financial Management Behavior Dengan Locus Of Control Sebagai Variabel MEDIASI Pada Generasi Z di Kota Batang (Sekar Intan Guphita)

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Berdasarkan tabel 7, diperoleh informasi bahwa model analisis hubungan antar variabel laten ini secara umum dapat digunakan dengan nilai SRMR sebesar 0.080 dan Chi-Square sebesar 735.698 menunjukkan *good fit*. Namun, interpretasi hasilnya harus diperhatikan karena beberapa indikator kecocokan (*fit*) seperti d_ULS 2.438, d_G 1.547, dan NFI 0.676 menunjukkan ketidaksesuaian yang kurang optimal (*not fit*).

4.2.2 Uji R-Square

Tabel 8. Uji R-Square

	<i>R-Square</i>	<i>R-Square Adjusted</i>
Financial Management Behavior (Y)	0.795	0.788
Locus of Control (Z)	0.789	0.785

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Berdasarkan tabel 8, maka dapat diketahui bahwa pengaruh *Financial literacy* dan *Financial Attitude* bersama dengan *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* adalah 0,795 atau 79,5%. Sehingga dapat disimpulkan bahwa pengaruh variabel *independen* dan mediasi terhadap variabel *dependen* memiliki pengaruh yang kuat. Kemudian pengaruh *Financial literacy* dan *Financial Attitude* terhadap *Locus of Control* sebesar 0,789 atau 78,9% sehingga model penelitian ini memiliki pengaruh yang kuat antara variabel *independen* terhadap variabel mediasi.

4.2.3 Uji F-Square

Tabel 9. Uji F-Square

Variabel	<i>Financial literacy (X1)</i>	<i>Financial Attitude (X2)</i>	<i>Locus of Control (Z)</i>	<i>Financial Management Behavior (Y)</i>
<i>Financial literacy (X1)</i>			0.444	0.247
<i>Financial Attitude (X2)</i>			0.230	0.079
<i>Locus of Control (Z)</i>				0.046
<i>Financial Management Behavior (Y)</i>				

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

Berdasarkan tabel diatas Berdasarkan tabel di atas, dapat diketahui bahwa variabel *Financial literacy* terhadap *Locus of Control* memiliki nilai *F-Square* sebesar 0,444 (pengaruh kuat). *Financial literacy* terhadap *Financial Management Behavior* sebesar 0,247 (pengaruh sedang). *Financial Attitude* terhadap *Locus of Control* sebesar 0,230 (pengaruh sedang), sedangkan terhadap *Financial Management Behavior* sebesar 0,079 (pengaruh lemah). Sementara itu, *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behavior* sebesar 0,046 yang juga menunjukkan pengaruh lemah.

4.2.4 Hipotesis

4.2.4.1 Pengaruh Langsung (*Direct Effect*)

Tabel 10. Uji Pengaruh Langsung

Variabel	<i>Original sample (O)</i>	<i>Sample mean (M)</i>	<i>Standard deviation (STADEV)</i>	<i>T-Statistic</i>	<i>P-Values</i>
<i>Financial literacy</i> → <i>Financial Management Behavior</i>	0.249	0.248	0.146	1.706	0.088
<i>Financial Attitude</i> →	0.478	0.485	0.152	3.139	0.002

<i>Financial Management Behavior</i>					
<i>Financial literacy</i> →	0.389	0.390	0.107	3.622	0.000
<i>Locus of Control</i>					
<i>Financial Attitude</i> →	0.540	0.529	0.111	4.867	0.000
<i>Locus of Control</i> →					
<i>Financial Management Behavior</i>	0.212	0.194	0.135	1.574	0.116

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

1. Pengaruh *Financial literacy* Terhadap *Financial Management Behavior*

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, menjelaskan bahwa variabel *Financial literacy* tidak berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. Hasil pengujian menunjukkan nilai koefisien 0.249, *t-statistic* 1.706, dan *p-value* 0.088 (> 0.05), sehingga hipotesis pada penelitian ini ditolak. Hal ini menunjukkan pengetahuan literasi keuangan yang dimiliki Generasi Z (seperti pemahaman tabungan dan kredit) belum cukup kuat untuk memengaruhi perilaku pengelolaan keuangan mereka secara langsung. Hal ini karena penerapan literasi tersebut kemungkinan terhambat oleh faktor lain, seperti sikap terhadap keuangan, kebiasaan konsumtif, atau keterbatasan pendapatan, sehingga tidak terefleksi secara maksimal dalam perilaku nyata. Hasil penelitian ini sejalan dengan Susanti & Wangdra (2024) dan Prasetyo et al (2023) yang menemukan bahwa *Financial literacy* tidak berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. Temuan serupa juga ditunjukkan oleh Syalwah et al (2025), yang menunjukkan bahwa literasi keuangan tidak cukup berpengaruh dalam mendorong individu untuk mengelola keuangan secara efektif. Hal ini menunjukkan bahwa pengetahuan finansial yang dimiliki belum cukup kuat untuk secara langsung memengaruhi pengelolaan keuangan individu.

2. Pengaruh *Financial Attitude* Terhadap *Financial Management Behavior*

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, menjelaskan bahwa variabel *Financial Attitude* berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. Hasil pengujian menunjukkan nilai koefisien 0.478, *t-statistic* 3.139, dan *p-value* 0.002 (< 0.05), sehingga hipotesis pada penelitian ini diterima. Hal ini menunjukkan bahwa sikap keuangan yang baik pada Generasi Z, seperti berhati-hati dalam pengeluaran, disiplin menabung, serta sadar dalam merencanakan keuangan, mampu membentuk perilaku pengelolaan keuangan yang lebih terarah. Dengan sikap keuangan yang baik, Generasi Z memiliki pedoman dalam mengatur pengeluaran dan menabung sehingga perilaku pengelolaan keuangan sehari-hari menjadi lebih efektif. Hasil ini sejalan dengan penelitian Hidayah & Rr. Iramani (2023) dan Pricilla et all (2024) yang menemukan bahwa *Financial Attitude* berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. Temuan serupa juga ditunjukkan oleh Asih & Khafid (2020) sikap positif terhadap keuangan mendorong individu untuk lebih teratur dan bertanggung jawab dalam mengelola keuangannya. Individu dengan kesadaran dan sikap yang baik terhadap pengelolaan keuangan cenderung mampu mengontrol pengeluaran, membuat keputusan finansial yang rasional, serta merencanakan keuangan jangka pendek maupun panjang secara lebih efektif.

3. Pengaruh *Financial literacy* Terhadap *Locus of Control*

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, menjelaskan bahwa variabel *Financial literacy* berpengaruh terhadap *Locus of Control*. Hasil pengujian menunjukkan nilai koefisien 0.389, *t-statistic* 3.622, dan *p-value* 0.000 (< 0.05), sehingga hipotesis pada penelitian ini diterima. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat literasi keuangan yang dimiliki Generasi Z, seperti pemahaman mengenai tabungan, kredit, dan pengelolaan uang sehari-hari, mampu meningkatkan kontrol diri mereka dalam mengambil keputusan keuangan. Dengan kata lain, semakin tinggi literasi keuangan yang dimiliki, semakin kuat kemampuan Generasi Z dalam mengendalikan dan mengatur keputusan keuangan mereka. Hasil ini sejalan dengan

penelitian Kinanti et al (2025) yang menemukan bahwa *Financial literacy* berpengaruh terhadap *Locus of Control*. Temuan serupa juga ditunjukkan oleh Arraniri & Lutpiyah (2024) yang menunjukkan bahwa literasi keuangan dapat membentuk keyakinan individu terhadap kemampuan diri sendiri dalam menghadapi situasi finansial, sehingga meningkatkan kontrol diri dalam pengambilan keputusan keuangan.

4. Pengaruh *Financial Attitude* Terhadap *Locus of Control*

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, menjelaskan bahwa variabel *Financial Attitude* berpengaruh terhadap *Locus of Control*. Hasil pengujian menunjukkan nilai koefisien 0.540, *t-statistic* 4.867, dan *p-value* 0.000 (< 0.05), sehingga hipotesis pada penelitian ini diterima. Hal ini menunjukkan bahwa sikap keuangan yang baik pada Generasi Z, seperti disiplin dalam menabung, berhati-hati dalam pengeluaran, dan kesadaran dalam merencanakan keuangan, dapat meningkatkan keyakinan mereka dalam mengendalikan keputusan dan hasil keuangan pribadi. Dengan demikian, semakin baik *Financial Attitude* yang dimiliki, semakin kuat pula rasa kontrol yang dimiliki Generasi Z terhadap pengelolaan keuangan mereka. Hasil ini sejalan dengan penelitian Sukma et al (2022) dan Hasibuan et al (2022) yang menemukan bahwa *Financial Attitude* berpengaruh terhadap *Locus of Control*. Temuan serupa juga ditunjukkan oleh Cahyaningrum & Fikri (2021) yang menunjukkan bahwa sikap keuangan yang positif dapat memperkuat kontrol *internal* individu, sehingga mereka lebih mampu mengelola keputusan finansial secara rasional dan bertanggung jawab.

5. Pengaruh *Locus of Control* Terhadap *Financial Management Behavior*

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, menjelaskan bahwa variabel *Locus of Control* tidak berpengaruh terhadap *Financial Management Behavior*. Hasil pengujian menunjukkan nilai koefisien 0.212, *t-statistic* 1.574, dan *p-value* 0.116 (> 0.05), sehingga hipotesis pada penelitian ini ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa meskipun Generasi Z memiliki keyakinan tinggi terhadap kemampuan diri dalam mengendalikan keuangan seperti merasa bertanggung jawab atas kondisi keuangan, yakin bahwa keputusan finansial yang dibuat menentukan hasil, dan percaya bahwa usaha serta pengetahuan dapat membantu mencapai tujuan keuangan, keyakinan tersebut belum cukup kuat untuk diterapkan secara konsisten dalam pengelolaan keuangan sehari-hari. Hasil penelitian ini sejalan dengan Rahmawati & Haryono (2020) dan Besse Nur Fatimah Hefri (2023) yang menemukan bahwa *Locus of Control* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behavior*. Temuan serupa juga ditunjukkan oleh Turnip dan Krisnandi (2023) yang menyatakan bahwa keyakinan individu dalam mengendalikan keputusan keuangan belum cukup kuat untuk memengaruhi perilaku pengelolaan keuangan secara nyata.

4.2.4.2 Pengaruh Tidak Langsung (*Indirect Effect*)

Tabel 11. Uji Pengaruh Tidak Langsung (*Indirect Effect*)

Variabel	Original sample (O)	Sample mean (M)	Standard deviation (STADEV)	T-Statistic	P-Values
Financial literacy → Locus of Control → Financial Management Behavior	0.083	0.081	0.065	1.274	0.203
Financial Attitude → Locus of Control → Financial Management Behavior	0.115	0.099	0.071	1.615	0.106

Sumber : Data Primer yang diolah SmartPLS 4 (2025)

6. Pengaruh *Financial literacy* Terhadap *Financial Management Behavior* Melalui *Locus of Control*

Berdasarkan hasil pengujian yang telah dilakukan, diperoleh nilai koefisien 0.083, *t-statistic* 1.274, dan *p-value* 0.203 (> 0.05). Hal ini menunjukkan bahwa *Locus of Control* tidak memediasi pengaruh *Financial literacy* terhadap *Financial Management Behavior*. Hal ini menunjukkan bahwa literasi keuangan yang

dimiliki Generasi Z belum cukup kuat untuk membentuk kontrol diri, sehingga pengetahuan tersebut belum mampu mendorong perubahan perilaku pengelolaan keuangan secara nyata. Hasil penelitian ini sejalan dengan Prasetyo et al. (2023) dan Turnip & Krisnandi (2023) yang menunjukkan bahwa *Locus of Control* tidak mampu memediasi pengaruh literasi keuangan terhadap perilaku pengelolaan keuangan. Temuan serupa juga ditunjukkan oleh Hidayah dan Iramani (2023) yang menyatakan bahwa pengetahuan keuangan yang dimiliki individu belum secara langsung memengaruhi keyakinan dalam mengendalikan keputusan keuangan, sehingga peningkatan literasi keuangan belum tentu diikuti oleh perubahan perilaku pengelolaan keuangan melalui *Locus of Control*.

7. Pengaruh *Financial literacy* Terhadap *Financial Management Behavior* Melalui *Locus of Control*
 Berdasarkan pengujian yang telah dilakukan, diperoleh nilai koefisien 0.115, *t-statistic* 1.615, dan *p-value* 0.106 (> 0.05). Hal ini menunjukkan bahwa *Locus of Control* tidak memediasi pengaruh *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior*. Hal ini menunjukkan bahwa sikap keuangan yang dimiliki Generasi Z belum cukup kuat untuk memengaruhi kontrol diri mereka dalam mengambil keputusan keuangan. Hasil penelitian ini sejalan dengan Hasibuan et al (2022) dan Rahmawati & Haryono (2020) yang menunjukkan bahwa *Locus of Control* tidak mampu memediasi pengaruh *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior*. Temuan serupa juga ditunjukkan oleh Besse Nur Fatimah Hefri (2023) yang menyatakan bahwa sikap keuangan yang dimiliki individu belum secara langsung memengaruhi keyakinan dalam mengendalikan keputusan keuangan, sehingga perubahan perilaku pengelolaan keuangan belum tentu terjadi melalui *Locus of Control*.

5. KESIMPULAN DAN SARAN

Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan dengan menggunakan metode *Partial Least Square* (PLS) serta pembahasan pada bab sebelumnya, maka kesimpulan yang dapat diambil dari penelitian mengenai Pengaruh *Financial literacy* dan *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior* dengan *Locus of Control* sebagai Variabel Mediasi pada Generasi Z di Kota Batang bahwa *Financial literacy* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behavior*. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat literasi keuangan Generasi Z di Kota Batang tidak secara langsung memengaruhi cara mereka mengelola keuangan, sehingga pengetahuan keuangan yang dimiliki belum tentu tercermin dalam perilaku pengelolaan keuangan sehari-hari. *Financial Attitude* berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behavior*. Hal ini menunjukkan bahwa sikap keuangan Generasi Z, seperti disiplin menabung, kesadaran mengatur pengeluaran, dan tanggung jawab terhadap keuangan, mempengaruhi langsung perilaku pengelolaan keuangan mereka. *Financial literacy* berpengaruh signifikan terhadap *Locus of Control*. Hal ini menunjukkan bahwa semakin baik pengetahuan dan pemahaman keuangan yang dimiliki Generasi Z, semakin besar keyakinan mereka bahwa hasil keuangan dapat dikendalikan oleh upaya dan keputusan pribadi. *Financial Attitude* berpengaruh signifikan terhadap *Locus of Control*. Hal ini menunjukkan bahwa sikap keuangan yang baik, seperti tanggung jawab dan disiplin, dapat meningkatkan rasa kontrol diri atas keuangan mereka sendiri. *Locus of Control* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behavior*. Hal ini menunjukkan tingkat keyakinan individu terhadap kontrol diri atas keuangan tidak langsung menentukan perilaku pengelolaan keuangan, sehingga faktor lain mungkin lebih dominan. *Locus of Control* tidak memediasi pengaruh *Financial literacy* terhadap *Financial Management Behavior*. Hal ini menunjukkan bahwa meskipun Generasi Z memiliki literasi keuangan, hal tersebut belum cukup untuk membentuk *Locus of Control* yang pada akhirnya dapat meningkatkan kemampuan mereka dalam mengelola keuangan. *Locus of Control* tidak memediasi pengaruh *Financial Attitude* terhadap *Financial Management Behavior*. Hal ini menunjukkan bahwa meskipun Generasi Z memiliki sikap keuangan yang baik, hal tersebut belum cukup untuk membentuk *Locus of Control* yang mampu meningkatkan perilaku pengelolaan keuangan secara optimal.

SARAN

Berdasarkan hasil penelitian, indikator literasi keuangan memiliki nilai terendah, yang menunjukkan bahwa Generasi Z belum memiliki pemahaman optimal dalam mengelola keuangan secara bijak. Akibatnya, pengambilan keputusan keuangan mereka menjadi kurang efektif meskipun perilaku keuangannya dianggap cukup. Penelitian ini juga menemukan bahwa *Locus of Control* tidak memediasi pengaruh literasi maupun sikap keuangan terhadap perilaku manajemen keuangan. Hal ini berarti kontrol diri atau persepsi kemampuan diri belum cukup kuat untuk menghubungkan pemahaman dan sikap dengan tindakan nyata. Oleh karena itu, Generasi Z disarankan untuk meningkatkan pemahaman konsep keuangan, melatih

pengambilan keputusan yang tepat, serta memperkuat pengendalian diri agar pengelolaan keuangan menjadi lebih efektif.

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, beberapa saran teoritis dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya. Disarankan agar peneliti menambahkan variabel lain seperti *income*, *lifestyle*, dan *self-efficacy* sebagai variabel mediasi atau moderasi untuk memberikan pemahaman yang lebih menyeluruh mengenai faktor-faktor yang memengaruhi *Financial Management Behavior*. Selain itu, peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas objek penelitian ke sektor lain atau perusahaan dengan karakteristik berbeda agar hasil penelitian dapat digeneralisasi secara lebih luas dan memberikan wawasan yang lebih mendalam mengenai perilaku pengelolaan keuangan di berbagai konteks.

DAFTAR PUSTAKA

- [1] Agustine, L., & Widjaja, I. (2021). Pengaruh financial attitude, financial knowledge, dan locus of control terhadap perilaku manajemen keuangan. *Jurnal Manajerial dan Kewirausahaan*, 3(4), 1087–1097. <https://doi.org/10.24912/jmk.v3i4.13504>
- [2] Arraniri, I., & Lutpiyah, V. S. (2024). Assessing the mediating role of locus of control on financial literacy, financial attitude, and financial management behavior in Generation Z. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 22(2), 226–242. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v22i2.23627>
- [3] Asih, S. W., & Khafid, M. (2020). Pengaruh financial knowledge, financial attitude, dan income terhadap personal financial management behavior melalui locus of control sebagai variabel intervening. *Economic Education Analysis Journal*, 9(3), 748–767. <https://doi.org/10.15294/eeaj.v9i3.42349>
- [4] Assanniyah, M., & Setyorini, H. (2024). Pengaruh literasi keuangan dan inklusi keuangan terhadap pengelolaan keuangan UMKM. *Dialektika: Jurnal Ekonomi dan Ilmu Sosial*, 9(1), 36–49. <https://doi.org/10.36636/dialektika.v9i1.3917>
- [5] Bauman, A., & Lucy, C. (2021). Enhancing entrepreneurial education: Developing competencies for success. *The International Journal of Management Education*, 19(1), 100293. <https://doi.org/10.1016/j.ijme.2019.03.005>
- [6] Bhakti, I. G. K. K. W., Gunadi, I. G. N. B., & Suarjana, I. W. (2023). Pengaruh financial literacy, financial self-efficacy, dan locus of control terhadap financial management behavior. *Values*, 4(1), 131–138.
- [7] Cahyaningrum, B., & Fikri, M. A. (2021). Peran pemediasi locus of control pada pengaruh financial knowledge dan financial attitude terhadap financial management behavior. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(4), 1500–1515. <https://doi.org/10.26740/jim.v9n4.p1500-1515>
- [8] Dew, J. P., & Xiao, J. J. (2011). The financial management behavior scale: Development and validation. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22(1), 19–35.
- [9] Fadillah, S. J., & Purwanto, E. (2022). Pengaruh locus of control dan literasi keuangan terhadap perilaku keuangan UMKM. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(5), 1476–1488. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v4i5.1003>
- [10] Firli, A., & Hidayati, N. (2021). The influence of financial knowledge, financial attitude, and personality towards financial management behavior. *Review of Integrative Business and Economics Research*, 10, 43–55.
- [11] Hefri, B. N. F. (2023). The mediating role of locus of control: Financial knowledge and financial attitude on financial management behavior. *Journal of Management and Business Insight*, 1(2), 171–183. <https://doi.org/10.12928/jombi.v1i2.759>
- [12] Hidayah, A. N., & Iramani, R. (2023). Pengaruh literasi keuangan dan sikap keuangan terhadap perilaku pengelolaan keuangan dengan pengendalian diri sebagai variabel mediasi. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 4(5), 4800–4810. <https://doi.org/10.37385/msej.v4i5.1712>
- [13] Humaira, I., & Sagoro, E. M. (2018). Pengaruh pengetahuan keuangan, sikap keuangan, dan kepribadian terhadap perilaku manajemen keuangan. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 7(1), 96–110. <https://doi.org/10.21831/nominal.v7i1.19363>

- [14] Jayanti, E., & Permadihany, Y. T. (2019). Determinan literasi keuangan terhadap perilaku manajemen keuangan. *Konferensi Riset Nasional Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi*, 852–863.
- [15] Kinanti, K. A., Chandra, Y. A., Al Maidah, F., & Nareswari, A. (2025). Financial literacy and hedonism on financial behavior: The mediating role of locus of control. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, 10(1), 18–24. <https://doi.org/10.37673/jebi.v10i1.6111>
- [16] Lukesi, E., Rahadjeng, E. R., & Satiti, N. R. (2021). Effect of financial attitude, financial knowledge, locus of control, and financial self-efficacy on financial management behavior. *Jurnal Manajemen Bisnis dan Kewirausahaan*, 1(1), 56–63. <https://doi.org/10.22219/jamanika.v1i1.16027>
- [17] Otoritas Jasa Keuangan. (2022). *Survei nasional literasi dan inklusi keuangan 2022*. <https://ojk.go.id>
- [18] Pricilla, A., Yusuf, M., & Handarini, D. (2024). Pengaruh financial literacy dan financial attitude terhadap financial management behavior dengan mediasi locus of control. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan dan Auditing*, 5(1), 209–226. <https://doi.org/10.21009/japa.0501.14>
- [19] Prasetyo, A., Lubis, T. A., & Solikhin, A. (2023). Pengaruh literasi keuangan dan sikap keuangan terhadap perilaku pengelolaan keuangan dengan locus of control sebagai variabel mediasi. *J-MAS (Jurnal Manajemen dan Sains)*, 8(2), 1451–1458. <https://doi.org/10.33087/jmas.v8i2.1354>
- [20] Rahmawati, N. W., & Haryono, N. A. (2020). Analisis faktor yang memengaruhi financial management behavior dengan mediasi locus of control. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 8(2), 549–563.
- [21] Rotter, J. B. (1966). Generalized expectancies for internal versus external control of reinforcement. *Psychological Monographs*, 80(1), 1–28.
- [22] Siswanti, I., & Halida, A. M. (2020). Financial knowledge, financial attitude, and financial management behavior: Self-control as mediating. *The International Journal of Accounting and Business Society*, 28(1), 105–132. <https://doi.org/10.21776/ub.ijabs.2020.28.1.5>
- [23] Yogatama, B. K. (2023). Ketimpangan inklusi dan literasi keuangan ciptakan risiko. *Kompas.id*.