



(MUDIMA)



The Influence of Financial Attitude and Financial Knowledge on Financial Management Behavior Moderated by Locus of Control in Generation Z

Sangari Andrew Griffin^{1*}, Novie P. Sibilang²

Pascasarjana Magister Management Universitas Klabat

Corresponding Author: Sangari Andrew Griffin andrewsangari28@gmail.co.id

ARTICLE INFO

Keywords: Financial Attitude, Financial Knowledge, Locus of Control, Financial Management Behaviour

Received : 1 November

Revised : 20 November

Accepted : 21 December

©2022 Griffin, Sibilang: This is an open-access article distributed under the terms of the [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/).



ABSTRACT

In accelerating the economy, especially in the field of finance, Generation Z is easily influenced by developments that have an impact on behavior. This study aims to analyze the effect of financial attitude and financial knowledge on financial management behavior, with locus of control (Internal and External) partially as a moderating variable in generation Z. Using 210 observations and an analytical method using multiple regression, this study found that financial Attitude is proven to have a positive and significant effect on financial management behavior and external locus of control is able to moderate financial knowledge on financial management behavior because the external locus of control dominates the behavior of generation Z. The implications of this research are expecting the education system to pay more attention to the behavior of generation Z in relation to cognitive development. children are more specific on financial literacy in forming a positive attitude towards financial arrangements

Pengaruh Financial Attitude dan Financial Knowledge Terhadap Financial Management Behavior di Moderasi oleh Locus of Control pada Generasi Z

Sangari Andrew Griffin^{1*}, Novie P. Sibilang²

Pascasarjana Magister Management Universitas Klabat

Corresponding Author: Sangari Andrew Griffin andrewsangari28@gmail.co.id

ARTICLE INFO

Kata kunci: Sikap Keuangan, Pengetahuan Keuangan, Locus of Control, Perilaku Manajemen Keuangan

Received : 1 November

Revised : 20 November

Accepted : 21 December

©2022 Griffin, Sibilang: This is an open-access article distributed under the terms of the [Creative Commons Attribution 4.0 Internasional](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/).



ABSTRAK

Dalam percepatan perekonomian khususnya di bidang keuangan generasi Z mudah terpengaruh oleh perkembangan zaman yang berdampak pada perilaku. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh financial attitude dan financial knowledge terhadap financial management behaviour, dengan locus of control (Internal dan External) secara parsial sebagai variabel moderasi pada generasi Z. Dengan menggunakan 210 observasi dan metode analisis menggunakan regresi berganda, penelitian ini mendapati bahwa financial attitude terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap financial management behavior dan external locus of control mampu memoderasi financial knowledge terhadap financial management behaviour karena external locus of control lebih mendominasi perilaku generasi Z. Implikasi penelitian ini mengharapakan sistem pendidikan lebih memperhatikan perilaku generasi Z dalam kaitannya dengan perkembangan kognitif anak lebih khusus pada literasi keuangan dalam membentuk sikap positif terhadap pengaturan keuangan.

PENDAHULUAN

Dalam percepatan perekonomian khususnya di bidang keuangan, telah melahirkan banyak jenis investasi, mulai dari tabungan, deposito, emas, real estate, saham dan investasi lainnya. Investasi yang dipilih oleh investor akan menentukan pengembalian yang akan diperoleh dari investasi tersebut. Saat ini, tabungan dan deposito bukan lagi investasi yang menarik bagi mereka yang memiliki pengetahuan finansial karena tingkat pengembalian investasi yang rendah. Investor menyukai saham dan obligasi karena memberikan pengembalian investasi yang lebih tinggi walaupun dengan risiko tinggi (Ida & Dwinta, 2010). Fridana dan Asandimitra (2020) menyatakan bahwa keputusan berinvestasi dapat dilihat dari financial management behavior seseorang.

Terbentuknya financial management behavior karena adanya kebutuhan setiap individu untuk dipenuhi sehingga ada kecenderungan melakukan penghematan dan mengontrol pengeluaran keuangan dengan bijaksana (Kholila & Irmani, 2013). Kebutuhan jangka panjang dan jangka pendek akan terpenuhi ketika ada pengaturan anggaran. Individu yang mempraktikkan personal financial management behavior dengan baik biasanya memiliki perilaku yang bertanggung jawab dalam mengelola keuangan (Husna & Lutfi, 2019). Apabila individu memiliki pengetahuan yang cukup tentang pengelolaan keuangan dan mempraktikkan pengetahuan yang dimiliki maka individu tersebut akan bisa mengatur pendapatan dan pengeluarannya yang dapat berdampak pada menghasilkan keuntungan (Hilgert & Hogarth, 2003). Salah satu cara dalam pengelolaan keuangan yang dapat memberikan keuntungan adalah melalui berinvestasi dengan tujuan untuk mengurangi tekanan inflasi (Kurniawan, 2019).

Menurut hasil penelitian Saputra dkk (2019) bahwa generasi yang mempunyai kesadaran dalam berinvestasi adalah generasi baby boomers dan generasi X. Dalam penelitian yang sama di temukan bahwa perilaku generasi Z belum sesuai dengan cara berpikir dan bertindak seperti generasi baby boomers dan X. Hasil temuan Eka dkk. (2021) bahwa generasi

Z mempunyai kecenderungan untuk menghindari resiko.

Generasi Z yang disebut juga i-Generation atau generasi internet adalah generasi yang lahir tahun 1997-2012 yang berusia 10-25 tahun saat penelitian ini dilakukan dan pada umumnya generasi Z sudah berstatus mahasiswa (Puteri & Saud, 2021). Generasi ini sanggup membuka semua kegiatan internet dalam waktu bersamaan seperti bermain game online, browsing dengan gadget, komputer dan menggunakan headset untuk mendengarkan musik. Apapun yang dilakukan kebanyakan berhubungan dengan dunia maya. Sejak usia dini generasi ini sudah mengenal teknologi dan akrab dengan gadget canggih yang secara tidak langsung berpengaruh terhadap kepribadian mereka (Kholis, 2021).

Mahasiswa sebagai bagian dari generasi Z mudah terpengaruh oleh perkembangan zaman dan modernisasi serta dengan cepat mengadopsi teknologi yang berdampak pada perilaku (Firamadhina & Krisnani, 2018). Menurut Mien dan Thao (2015), generasi ini jarang mempraktikkan keterampilan keuangan dasar seperti penganggaran, perencanaan tabungan harian atau perencanaan untuk kebutuhan jangka panjang. Fenomena ini yang memotivasi peneliti untuk mengambil partisipan mahasiswa sebagai populasi untuk meneliti faktor yang mempengaruhi financial management behavior.

Terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi financial management behavior diantaranya financial attitude dan financial knowledge. Menurut Rajna dkk. (2011) Financial attitude merupakan keadaan seseorang yang di ukur dan dilihat dari sudut pandang psikologis terkait praktek pengelolaan keuangan. Praktek pengelolaan keuangan yang baik dimulai dengan membawa sikap keuangan yang baik ke lingkungan tempat mereka tinggal. Oleh karena itu, dapat diartikan financial attitude sebagai penilaian terhadap keadaan pikiran dan pendapat individu dalam menentukan sikapnya. Penelitian terdahulu menemukan bahwa financial attitude memiliki dampak yang signifikan terhadap financial management behavior diantaranya Amanah, dkk. (2016), Herdjiono dan Damanik (2016), Baptista dan

Dewi (2021), Robb dan Sharpe (2009), Mien dan Thao (2015).

Faktor lain yang mempengaruhi financial behavior management adalah financial knowledge. Financial knowledge adalah kemampuan yang ada pada diri seseorang dalam mengumpulkan, menganalisa dan melakukan evaluasi berbasis informasi untuk dasar pengambilan keputusan financial yang akan dibuat, dengan mempertimbangkan akibat yang akan ditimbulkan (Mason & Wilson, 2000). Seseorang dikatakan memiliki financial knowledge apabila dapat memahami, menguasai serta memiliki pengetahuan luas tentang management keuangan (Ida & Dwinta, 2010).

Selain financial knowledge terdapat variabel locus of control sebagai variabel moderasi. Rotter (1966) mengklasifikasikan locus of control dalam dua bagian, pertama locus of control internal dan yang ke dua locus of control external. Locus of control merupakan bagian dari kepribadian seseorang dalam meyakinkan dirinya sendiri terhadap kemampuan mengontrol dirinya. Hal ini terkait dengan bagaimana seseorang membuat keputusan pada dirinya atas dasar kemampuan dan keberuntungan (Ivancevich dkk., 2014). Seseorang yang memiliki kemampuan dalam perilaku manajemen keuangan yang baik tentunya percaya bahwa dirinya mampu mengendalikan keputusan yang dibuatnya sendiri. (Otto, 2004).

Hasil penelitian Pradiningtyas dan Lukiasuti (2019) menemukan locus of control memoderasi financial attitude terhadap financial management behavior. Setiap individu yang telah memiliki financial attitude yang baik akan sejalan dengan kemampuan mengontrol diri yang baik pula dan dapat membentuk financial management behavior individu tersebut.

Di sisi lain seseorang yang memiliki financial knowledge yang baik akan membentuk kontrol diri yang baik pula dan cenderung memiliki internal locus of control sehingga membentuk perilaku keuangan yang lebih bertanggung jawab (Kholilah & Iramani, 2013). Jika dikaitkan dengan internal locus of control yang ada, maka seseorang yang tahu cara menyusun rencana anggaran keuangan akan membentuk kontrol diri yang lebih baik.

Kholila dan Iramani (2013) juga menyatakan bahwa Internal locus of control membentuk keyakinan pribadi akan kemampuan dirinya dalam menyelesaikan masalah keuangan serta melakukan manajemen keuangan yang baik, seperti menyisihkan uang untuk menabung dan membayar tagihan tepat waktu. Temuan Dewanti dkk (2022) bahwa generasi Z memiliki external locus of control yang tinggi di karenakan belum memiliki penghasilan pribadi dan masih bergantung sepenuhnya pada orangtua, kurangnya pengalaman dalam pengelolaan keuangan. Dari uraian diatas, penelitian ini akan menguji pengaruh financial attitude, dan financial knowledge terhadap financial management behavior dengan locus of control sebagai variabel moderasi pada generasi Z.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Tabel 1. Profil Responden

<i>Profil Responden</i>		
Deskripsi	Jumlah	Presentase
1. Jenis kelamin		
a. Laki-laki	76	36.4%
b. Perempuan	134	63.6%
Total	210	100%
2. Umur		
17 – 25 tahun	210	100%
3. Telah mengambil matakuliah <i>business finance</i> dan <i>principles of invesment</i>		
Total	210	100%
4. Transaksi Mobile		
a. Pengguna	204	97%
b. Bukan pengguna	6	3%
Total	210	100%

Berdasarkan Tabel 1 dapat diketahui bahwa mayoritas dari 210 responden pada penelitian ini adalah perempuan sebanyak 134 responden (63.6%), dan sisanya laki-laki sebanyak 76 responden (36.4%). Dapat dilihat juga berdasarkan umur responden dalam penelitian ini berumur antara 17–25 tahun. Rentang usia ini adalah sesuai dengan profil demografi generasi Z dari Kementerian Pendidikan dan Kebudayaan tahun 2021 yaitu rentang usia 20-25 tahun. Semua responden telah mengambil

mata kuliah bisnis finansial dan investasi. Dapat dilihat juga responden yang menggunakan tools investasi mobile adalah sebanyak 204 (97%) responden dan yang tidak menggunakan tools investasi mobile 6 (3%). Transaksi yang digunakan adalah Mobile banking, Dana, Ovo, Gopay, E-money, Binance, Tokopedia, Shopee, Bibit, Bareksa, RTI bisnis, dan E-wallet. Ini sejalan dengan karakteristik dari generasi Z yang sangat lekat dengan dunia maya dan teknologi.

Tabel 2. Statistik Deskriptif

<i>Statistik Deskriptif</i>					
Variabel	Mean	Median	Max	Min	Std. Dev.
FA	3.8810	4.0000	5.00	2.00	.64897
FK	.4746	.50000	1.00	.00	.18233
FMB	3.6238	4.0000	5.00	2.00	.65359
ILC	3.0816	3.0000	4.00	2.00	.61995
ELC	3.6571	4.0000	5.00	2.00	.70986

Analisis deskriptif digunakan untuk menggambarkan data yang digunakan dalam penelitian ini, serta dapat menunjukkan nilai rata-rata (mean), nilai tengah (median), nilai terendah dan

nilai tertinggi dari variabel financial attitude, financial knowledge, financial management behavior dan locus of control.

Berdasarkan tabel 2, nilai rata-rata financial attitude generasi Z sebesar 3.88, nilai terendah sebesar 2.00 dan nilai tertinggi 5.00. Hal ini menunjukkan bahwa sikap dari generasi Z baik dalam artian memiliki sikap yang ingin mengeloah keuangan dengan baik, membeli sesuai kebutuhan, tidak boros, memilih menabung di bank dan harus ada imbalan yang sesuai dengan sesuai apa yang mereka kerjakan.

Selanjutnya nilai rata-rata financial knowledge generasi Z sebesar .478, nilai terendah sebesar .00 dan nilai tertinggi 1.00. Artinya pengetahuan dari generasi Z masih kurang di nilai dari pengetahuan umum tentang keuangan pribadi, pengetahuan tentang tabungan dan pinjaman dan pengetahuan tentang asuransi dan investasi.

Nilai rata-rata financial management behavior generasi Z sebesar 3.623, nilai terendah sebesar 2.00 dan nilai tertinggi 5.00. Artinya bahwa pengaturan

keuangan dari generasi Z ada pada tingkat menengah dalam pertimbangan melakukan pembelian, membayar tagihan, mencatat pengeluaran, membuat perencanaan keuangan, membuat dana simpanan dan membayar hutang.

Begitu juga dengan nilai rata-rata dari internal locus of control sebesar 3.0816, nilai terendah 2.00 dan nilai tertinggi 4.0 yang berarti kontrol dari dalam diri generasi Z cukup dalam kerja keras, meyakini tidak ada keberuntungan dan semua hal buruk dan baik tergantung dirinya sendiri.

Sedangkan rata-rata locus of control external lebih besar dari internal dengan nilai 3.6571 dengan nilai terendah 2.00 dan nilai tertinggi 5.00 yang berarti generasi Z di kontrol oleh pengaruh dari luar diri mereka yaitu kurang inisiatif, mudah menyerah, kurang suka berusaha dan mudah menyalahkan keadaan.

Tabel 3. Pengaruh Financial *Pengaruh financial attitude dan financial knowledge terhadap financial management behavior.*

Variabiles	Coefficient	p-value
FA	.7762867	0.000
FK	.534277	0.469
N	2010	
Adjusted R ²	0.1740	
F-Stat	23.00	
Probability	0.000	

Hasil regresi untuk menguji hubungan kausalitas variable penelitian dapat di lihat pada Table 3 untuk menguji hipotesis Ha1 bahwa financial attitude memiliki pengaruh yang signifikan terhadap financial management behavior pada generasi Z dapat di lihat pada nilai koefisien variable FA sebesar 0.776 dengan p-value sebesar $0.000 < 0.05$ dengan demikian hipotesis Ha1 di terima.

Selanjutnya untuk menguji hipotesis H01 bahwa financial knowledge tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap financial management behavior pada generasi Z dapat di lihat pada nilai koefisien variable FK sebesar 0.534 dengan p-value sebesar 0.469. dengan demikian hipotesis H01 di terima.

Tabel 4. Pengaruh Financial
Pengaruh financial attitude dan financial knowledge terhadap financial management behavior di moderasi locus of control

Model (I)			Model (E)		
Variabel	Coefficient	p-value	Variabel	Coefficient	p-value
FA	.771	0.113	FA	.276	0.519
FK	5.50	0.140	FK	-.5.842	0.051
ILC	.862	0.241	ELC	-1.730	0.036
ILC*FA	-.004	0.900	ELC*FA	.049	0.247
ILC*FK	-.439	0.137	ELC*FK	.648	0.035
N	210		N	210	
Adjusted R ²	.228		Adjusted R ²	.229	
F-Stat	13.38		F-Stat	13.45	
Probability	0.000		Probability	0.000	

Pada pengujian hipotesis 3 akan di lihat peran moderasi internal locus of control terhadap pengaruh financial attitude terhadap financial management behavior. Dapat dilihat pada Tabel 4 nilai koefisien variable interaksi internal locus of control dengan financial attitude adalah sebesar -0.04 dengan P-value 0.900 > 0.05 dengan demikian hipotesis Ha2 di tolak .

Begitu juga pada pengujian hipotesis 4 akan di lihat peran internal locus of control terhadap pengaruh financial knowledge terhadap financial management behavior. Dapat dilihat pada Tabel 4.3 nilai koefisien -0.439 dengan p-value 0.137 > 0.05 dengan demikian hipotesis Ha3 di tolak.

Pada pengujian hipotesis 5 akan di lihat peran moderasi external locus of control terhadap pengaruh financial attitude terhadap financial management behavior. Dapat dilihat pada Tabel 4 nilai koefisien variable interaksi intenal locus of control dengan financial attitude adalah sebesar 0.049 dengan P-value 0.247 > 0.05 dengan demikian hipotesis Ha4 di tolak .

Pada pengujian hipotesis 6 akan di lihat peran external locus of control terhadap pengaruh financial knowledge terhadap financial management behavior. Dapa dilihat pada Tabel 4 nilai koefisien 0.648 dengan p-value 0.035 < 0.05 dengan demikian hipotesis Ha5 di terima.

KESIMPULAN

Dari hasil penelitian yang dilakukan dapat diambil kesimpulan bahwa secara parsial Financial attitude memiliki pengaruh positif terhadap terhadap financial mangement behavior. Ini berarti

geneasi Z memiliki sikap yang baik dalam pengelolaan keuangan. Financial knowledge tidak memiliki pengaruh terhadap financial management behavior. Ini berarti generasi Z kurang pengetahuan dalam pengelolaan keuangan. Locus of control internal belum mampu memoderasi financial attitude terhadap financial menagment behavior. Locus of control external belum mampu memoderasi financial attitude terhadap financial menagment behavior. Locus of control internal belum mampu memoderasi financial knowledge terhadap financial menagment behavior. Locus of control external mampu memoderasi financial knowledge terhadap financial mangement behavior

DAFTAR PUSTAKA

- Ajzen, I. (2011). The theory of planned behaviour reactions and reflections. *Psychology & Health*, 26(9), 1113-1127.
- Ajzen, I. (1991). The theory of planned behaviour. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50(2), 179–211.
- Ajzen, I. (2005). *Attitude, personality and behavior*, (Ed. 2). Uk and Two Penn Plaza New York.
- Amanah, E., Rahadian., D., & Iradianty., A. (2016). Pengaruh financial knowledge, financial attitude dan external locus of control terhadap Personal Financial

- management behavior pada mahasiswa S1 Universitas Telkom. *e-Proceeding of Management*, 3(2), 12281235.
- Asaff, R., Suryati, S., & Rahmayani, R. (2019). Pengaruh financial attitude dan financial knowledge terhadap financial management. *Jurnal of Economic, Management and accounting*, 2(2), 9-22.
- Amminatuzzahra. (2014). Persepsi pengaruh pengetahuan keuangan, sikap keuangan, sosial demografi terhadap perilaku keuangan dalam pengambilan keputusan individu. *Jurnal Bisnis Strategi*, 23(2), 70–95.
- Asih, S. W., & Khafid, M. (2017). Pengaruh financial knowledge, financial attitude dan income terhadap financial management behavior melalui locus of control sebagai variabel intervening. *Economic Education Analysis Journal*, 9 (3), 748-767.
- Aydemir, S. D., & Aren, S. (2017). Do The Effects of Individual Factors on Financial Risk-Taking Behavior Diversify with Financial Literacy?. *Kybernetes*, 46(10), 1706-1734.
- Baptista, S. M., & Dewi, A. S. (2021). The influence of financial attitude, financial literacy Locus of control on financial management behavior. *Internasional Journal of Social Science and Business*, 5(1), 93-98.
- Cahyaningrum, B., & Fikri, M. A. (2021). Peran mediasi locus of control pada pengaruh financial knowledge dan financial attitude terhadap financial management behavior. *Jurnal Ilmu Management*, 9(4), 1500-1515.
- Eka, D. V., Firdha, F., & Farida, R. D. (2021). Literasi keuangan, inklusi keuangan dan minat investasi generasi z di Jabodetabek. *Jurnal Management dan Organisasi*, 12(3), 252-264.
- Dwiastanti, A. (2017). Analysis of financial knowledge and financial attitude on locus of control and financial management behavior. *Management and Business Review*, 1(1), 1-8.
- Firamadhina, F. I., & Krisnani, H. (2020). Perilaku generasi z terhadap penggunaan media sosial tiktok : tiktok sebagai media edukasi dan aktivisme. *Social Work Jurnal*, 10(2), 199- 208.
- Fridana, I. O., & Asandimitra, N. (2020). Analisis faktor yang mempengaruhi keputusan investasi studi pada mahasiswa Surabaya. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis*, 4(2), 396-405.
- Furnham, A. (1984). Many sides of the coin: the psychology of money usage. *Personality and Individual Differences*, 5(5), 501-509.
- Garman, E. Thomas., Eckert, S.W., & Raymond, E. (1985). *Personal finance* Houghton Mifflin company.
- Ghozali, I. (2005). *Aplikasi analisis multivariate dengan SPSS*. Badan Penerbit UNDIP.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi analisis multivariate dengan program SPSS*. (Ed.7). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Herdjiono, I., & Damanik, L.A. (2016). Pengaruh financial attitude, financial knowledge, dan parental income terhadap financial management behavior. *Jurnal Managemen Teori dan Terapan*, 9(3), 226-241.
- Hilgert, M. A., & Hogarth, J. M. (2003). Household financial management: the connection between knowledge and behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 309-322.

- Husna, N. A., & Lutfi, L. (2022). Prilaku pengelolaan keuangan keluarga: peran moderasi pendapatan. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 13(1), 15-27.
- Hung, A., Parker, A. M., & Yoong J. K. (2009). Defining and measuring financial literacy. *Labor And Population Working Paper*.
- Ida., & Dwinta, C. Y. (2010). Pengaruh locus of control, financial knowledge, dan income terhadap financial management behavior. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 12(3), 131-144.
- Ivancevich, J., Konopaske., R., & Matteson, M. (2014), *Organizational behavior and management*. (Ed.10). McGraw-Hill Book Co.
- Kholis, N. (2021) Dakwa virtual, generasi z dan moderasi beragama. *Journal Of Da'wah and Communication*, 1(2), 155-168.
- Kholilah, N., A., & Iramani R. (2013). Studi financial management behavior pada masyarakat Surabaya. *Journal of Business and Banking*, 3 (1), 69-80.
- Kumba, D. (2017). *Metodologi penelitian ekonomi dan bisnis*. (Ed.1). Lembaga Penelitian Universitas Nasional (LPU-UNAS).
- Kurniawan, I. (2019). Analisis keuntungan investasi emas dengan IHSG. *Jurnal Management Bisnis dan Kewirausahaan*, 3(2), 16-23.
- Manihuruk, R. B. R., & Lubis, T. A. (2022). Analisis pengaruh financial knowledge, financial attitude, gaya hidup terhadap financial management behaviour dengan locus of control sebagai variabel modertating pada perusahaan daerah air minum (PDAM) kota Jambi. *Jurnal Management Terapan dan Keuangan*, 11(1), 38-50.
- Mason, C. L. J., & Wilson, R. M. S. (2000). *Conceptualising financial literacy*, Business School Research Paper Series, Loughborough University UK.
- Mien, N. T. N., & Thao, T. P. (2015). Factors affecting personal financial management behaviors : Evidence from Vietnam. *Proceedings of the Second Asia-Pacific Conference on Global Business, Economics, Finance and Social Sciences AP15Vietnam Conference*, 1-15.
- Marsh, B. A. (2006). *Examining the personal financial attitudes, behavior and knowledge levels of firstyear and senior students at Baptist Universities in the state of Texas*. (Doctoral dissertation, Bowling Green State University). *Dissertation Abstracts international*.
- Otto, P. E., Davies., G. B. & Chater, N. (2007). Note on ways of saving: mental mechanism as tools for self control. *Global Business and Economics Review*, 9(2), 227-254.
- Pradiningtyas, T. E., & Lukiastuti, F. (2019). Pengaruh pengetahuan keuangan dan sikap keuangan terhadap locus of control dan perilaku pengelolaan keuangan mahasiswa ekonomi. *Jurnal Minds: Manajemen Ide dan Inspirasi*, 6(1), 96-112.
- Pusparani, A., & Krisnawati, A. (2019). Analisis pengaruh financial literacy dan financial attitude terhadap financial behavior pada siswa sekolah menengah pertama di kota Bandung. *Jurnal Mitra Manajemen*, 3(1), 72-83.
- Puteri, A. I., & Saud, M. I. (2021). Ruang kerja di Banjarbaru. *Jurnal of Architercture*, 10(2) 212-228.
- Potrich, A. C. G., Vieira, K. M., & Mendes, D. S. W. (2015). Development of a financial literacy model for university students. *Management Research Review*, 39(3), 356-376.

Rajna, A., Ezat, S.W., Junid, S. A., & Moshiri, H. (2011). Financial management attitude and practice among the medical practitioners in public and private medical service in Malaysia. *International Journal of Business and Management*, 6(8), 105-113.

Robb, C. A., & Woodyard, A. S. (2011). Financial knowledge and best practice behavior. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22(1), 60-70.

Robb, C. A., & Sharpe, D. L. (2009). Effect of personal financial knowledge on college students credit behavior. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 20(1), 25-43.

Rotter, J. B. (1966). Generalized expectancies for internal versus external control of reinforcement. *Psychological Monographs*, 80, 1-28.

Saputra, R., Kartawinata, B. R., Wijayangka, C., & Moeliono, N. N. K. (2019). Analisis faktor investasi pada mahasiswa generasi Z. *Jurnal Ilmu Keuangan dan perbankan*, 9(1), 42-57.

Sabri, M. F., Othman, M. A., Masud, J., Paim, L., MacDonald, M., & Hira, T. K. (2008). Financial behavior and problems among college students in Malaysia: Research and education implication. *Consumer Interest Annual*, 54, 166–170.

Tang, N., & Baker, A. (2016). Self-esteem, financial knowledge and financial Behavior. *Journal of Economic Psychology*, 54, 164-176.

Zakaria, R. H., Jaafar, N. I. M., & Marican, S. (2012). Financial behavior and financial positions: a structural equation modelling approach. *Middle-East Journal of Scientific Research*, 12(10), 1396-1402.