

PENGARUH *FINANCIAL LITERACY* DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP *FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOUR* PENGGUNA SHOPEE PAYLATER PADA GENERASI Z DI KARESIDENAN MADIUN

Wahyu Agistasari ¹⁾, Liliek Nur Sulistyowati ²⁾

¹Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas PGRI Madiun

email: wahyuagistasari@gmail.com

²Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas PGRI Madiun

email: liliek1702@gmail.com

Abstrak

Penelitian bertujuan membahas pengaruh *Financial Literacy* dan *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behaviour* Generasi Z pengguna Shopee Paylater di Karesidenan Madiun. Populasi penelitian merupakan pengguna Shopee Paylater dengan rentang umur 17-27 Tahun (Generasi Z). Sampel yang digunakan sebanyak 310 responden yang tersebar di Karesidenan Madiun. Data diperoleh melalui penyebaran kuesioner menggunakan *google form* dan menggunakan pengukuran skala *likert*. Data penelitian diuji dengan *Outer Model*, *Inner Model*, dan Uji Hipotesis. Data diolah menggunakan SMART PLS 4.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Literacy Financial* (x1) berpengaruh terhadap *Financial Management Behaviour* (y), *Locus of Control* (x2) berpengaruh terhadap *Financial Management Behaviour* (y), dan *Literacy Financial* (x1) serta *Locus of Control* (x2) berpengaruh simultan terhadap *Financial Management Behaviour* (y).

Kata Kunci: *Financial Literacy*, *Locus of Control*, *Financial Management Behaviour* (y), Generasi Z, Shopee Paylater.

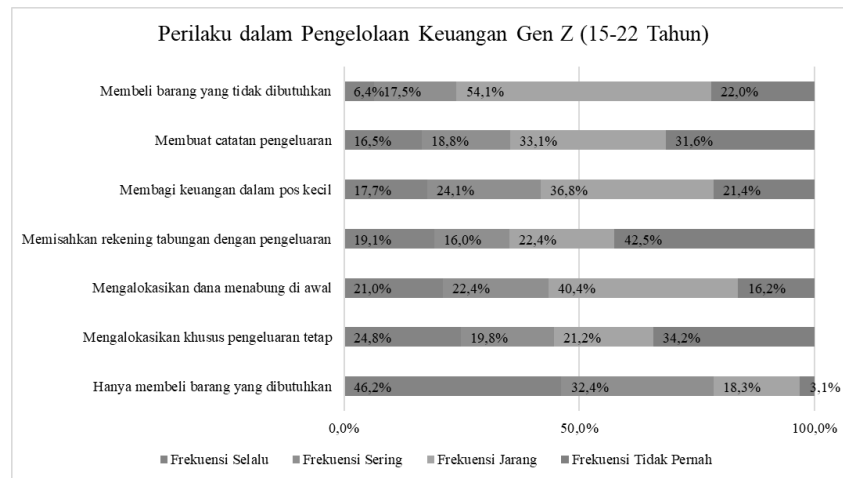
Abstract

The research aims to discuss the effect of *Financial Literacy* and *Locus of Control* on the *Financial Management Behaviour* of generation Z Shopee Paylater users in Madiun Prefecture. The research population is Shopee Paylater users with an age range of 17-27 years (generation Z). The sample used was 310 respondents spread across the Madiun Prefecture. Data was obtained through direct distribution using *google form* and using *likert scale* measurements. The research data was tested with the *Outer Model*, *Inner Model*, and *Hypothesis Test*. The data was processed using SMARTPLS 4.0. The results showed that *Financial Literacy* (x1) affects *Financial Management Behaviour* (y), *Locus of Control* (x2) affects *Financial Management Behaviour* (y), and *Financial Literacy* (x1) and *Locus of Control* (x2) simultaneously affect *Financial Management Behaviour* (y).

Keywords: *Financial Literacy*, *Locus of Control*, *Financial Management Behaviour* (y), Generasi Z, Shopee Paylater.

A. PENDAHULUAN

Perkembangan teknologi informasi serta komunikasi berdampak besar pada berbagai aspek kehidupan di era digital, seperti finansial atau keuangan. Menurut Sulistyowati dkk (2023) perkembangan teknologi yang semakin pesat dengan berbagai inovasi teknologi terutama dibidang keuangan yang dikenal dengan *financial technology*. Fitur *Paylater* dalam penelitian Amelia, dkk (2023) mewakili perubahan signifikan dalam cara generasi muda mengelola keuangan dan berbelanja di era digital saat ini. Masyarakat tidak perlu lagi membawa uang tunai atau kredit fisik yang mungkin rentan terhadap kehilangan atau pencurian.



Gambar 1. Pengelolaan Keuangan Generasi Z

Sumber: www.databoks.katadata.co.id

Pada gambar 1, generasi Z lebih banyak menggunakan porsi pendapatan untuk konsumsi dibandingkan untuk menabung maupun menyiapkan dana darurat. Berdasarkan alokasi yang dilakukan generasi Z tak selamanya berjalan mulus terbukti pada data diatas bahwa dari awal perencanaan pembagian pos keuangan sebanyak 36,8% tidak dilakukan dengan baik oleh generasi Z. Berdasarkan sumber lain dari *McKinsey & Company* (2023) menunjukkan bahwa 45% generasi Z merasa tertekan secara finansial terkait dengan beban kewajiban generasi Z dan biaya hidup. Penelitian tentang bagaimana perilaku generasi Z di Karesidenan Madiun dalam mengelola keuangannya bisa memberikan wawasan yang penting. Tentunya memperlihatkan perilaku keuangan yang lebih mementingkan kemudahan pembayaran tanpa perencanaan keuangan yang

baik oleh generasi Z di Karesidenan Madiun. Perubahan signifikan dalam cara generasi Z dibandingkan dengan generasi lain di Karesidenan Madiun mengelola keuangan dan pola konsumsi di era digital saat ini. Berdasarkan data yang dihimpun pada artikel di CNBC Indonesia edisi Oktober 2023, laporan Populix bertajuk *Unveiling Indonesia's Financial Evolution: Fintech Lending & Paylater Adoption* edisi Oktober 2023, layanan *Paylater* yang tentunya memiliki *brand awareness* tertinggi adalah *Shopee Paylater*. Merek tersebut diketahui oleh 89% responden, paling banyak dibanding *Paylater* lainnya. Pengguna aktif *Shopee Paylater* mencapai 72,88 Juta Kontrak pengguna (www.databoks.katadata.co.id).

Perubahan perilaku keuangan (*Financial Behaviour*) dalam Afriani *et al* (2021) merupakan isu yang banyak dibicarakan dan dibahas pada zaman ini. Dalam mengukur *Financial Management Behaviour* dalam penelitian ini menggunakan variabel *Financial Literacy*, yang memiliki definisi yaitu pengetahuan serta pemahaman mengenai konsep keuangan pribadi yang tujuannya mengembangkan kemampuan membuat keputusan yang efektif guna mengatur keuangan pribadi. (Fadila *et al.*, 2022). Variabel pengukur lainnya yaitu adalah *Locus of Control* yang merupakan derajat sejauh mana seseorang meyakini perilaku mereka dapat menyebabkan dampak nyata terhadap sesuatu yang akan terjadi pada mereka (Ningtyas & Siskawati, 2022). Penelitian Rosyidah *et al* (2022) menunjukkan kecilnya tingkat bunga yang ditawarkan oleh *Shopee Paylater* menyebabkan banyaknya generasi muda (responden) tidak pikir panjang untuk menggunakan layanan *Paylater*.

Penelitian yang dilakukan oleh Chong *et al* (2021), Restriyani & Yadiati (2024), Natan & Mahastanti, (2022), Anggraini *et al.* (2022), Boangmanalu, M. L., & Prabawa, S. A (2024), Jennifer & Widoatmodjo (2022), Mutlu, Ü., & Özer, G. (2021) , Ratnawati *et al.* (2023), dan Baptista & Dewi (2021), Zulfaris *et al* (2020) menunjukkan *Financial Literacy* berpengaruh positif terhadap *Financial Management Behaviour*.

Locus of Control dalam manajemen keuangan, penelitian telah menunjukkan bahwa individu dengan *Locus of Control* yang lebih kuat cenderung menunjukkan perilaku manajemen keuangan yang lebih baik (Gultom *et al*, 2024). Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Wisuwat *et al* (2022), Arifin *et al.* (2018), Boangmanalu, M. L., & Prabawa, S. A (2024) Harianto & Isbanah

(2021), Mutlu, Ü., & Özer, G. (2021), Ruhiat *et al.* (2023), Restriyani & Yadiati (2024) dan Zulfaris *et al* (2020), menunjukkan *Locus of Control* berpengaruh positif terhadap *Financial Management Behaviour*.

Mengukur *Financial Management Behaviour*, tentunya terdapat berbagai faktor yang mempengaruhinya berdasarkan penelitian terdahulu. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Restiyanti, (2024), Boangmanalu, M. L., & Prabawa, S. A (2024), Mutlu, Ü., & Özer, G. (2021), Zulfaris *et al* (2020) menggunakan variabel *Financial Literacy* dan *Locus Of Control* guna mengukur pengaruhnya terhadap *Financial Management Behaviour* yang akan dijelaskan secara rinci terkait hubungannya.

Kajian Teori

Theory Planned Behaviour

Theory of Planned Behaviour menjelaskan tentang intensi, yaitu sejauh mana individu berusaha dan seberapa besar upaya yang mereka korbankan dalam melaksanakan suatu tindakan (Nofsinger, 2022).

Financial Management Behaviour

Perilaku pengelolaan keuangan merupakan kemampuan seseorang dalam mengatur, merencanakan, menganggarkan, memeriksa, mengelola, mengendalikan, mencari dan menyimpan dana untuk kebutuhan sehari-hari (Alvara *et al.*, 2019)

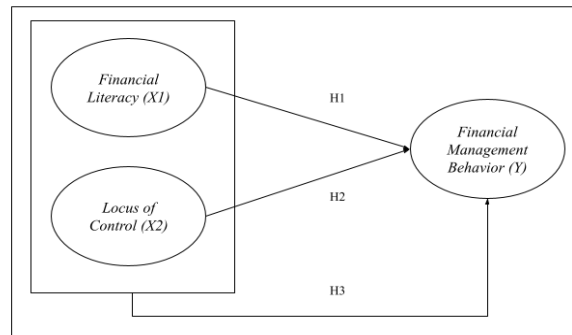
Financial Literacy

Literasi keuangan menjadi kumpulan tindakan yang mempelajari dan memahami rancangan yang berkaitan dengan keuangan yang bertujuan menghasilkan keputusan finansial yang bijak dan pengaturan finansial terhadap konteks ekonomi masyarakat (Dewi *et al*, 2021).

Locus Of Control

Locus of control merupakan persepsi seseorang terhadap suatu peristiwa apakah ia mampu atau tidak mampu mengendalikan peristiwa yang terjadi pada dirinya. *Locus of control* ini menggambarkan sejauh mana individu mempersepsikan hubungan antara tindakannya (*action*) dengan hasil (*outcome*) yang dilakukannya (Ningtyas & Siskawati, 2022).

Kerangka Konseptual



Gambar 2. Kerangka Konseptual

Berdasarkan kerangka konseptual diatas maka hipotesis pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

H1: *Financial Literacy* berpengaruh terhadap *Financial Management Behaviour*

H2: *Locus Of Control* berpengaruh terhadap *Financial Management Behaviour*

H3: *Financial Literacy* dan *Locus Of Control* berpengaruh simultan terhadap *Financial Management Behaviour*

B. METODE

Dalam penelitian ini, sampel penelitian yang ditentukan adalah masyarakat kelompok umur 17-27 tahun atau bisa dikatakan masyarakat yang lahir antara tahun 1997 - 2007 yang merupakan pengguna *Shopee Paylater* di Karesidenan Madiun. Menurut Hair *et al* (2019), jumlah sampel yang dibutuhkan untuk melakukan analisis pada SEM 4.0 adalah 5-10 kali jumlah indikator variabel yang diukur berdasarkan perhitungan maka sampel yang pada penelitian ini sebanyak 310 responden. Penelitian menggunakan data primer yang dikumpulkan melalui google form (kuesioner). Pengukuran menggunakan skala *likert* menggunakan urutan skor 1 sampai dengan skor 5. Metode analisis yang digunakan adalah *Partial Least Square* (PLS). Model evaluasi terdiri dari, Uji Statistik Deskriptif, pengukuran pada *measurement model* (*outer model*) untuk mengukur validitas dan reliabilitas, pengukuran *inner model* dan uji hipotesis.

C. HASIL DAN PEMBAHASAN

Shopee Paylater merupakan hasil kerjasama antara *Shopee International* Indonesia dengan PT *Commerce Finance* untuk memberikan fasilitas pinjaman bagi konsumen yang berbelanja di

Shopee. PT *Commerce Finance* adalah perusahaan dalam bidang *multifinance* yang sudah terdaftar dan diawasi oleh OJK (Otoritas Jasa Keuangan). Fitur yang mirip kartu kredit ini diperuntukan untuk membantu pembeli yang belum memiliki dana yang cukup.

Uji Deskriptif Karakteristik Responden

1. Karakteristik Jenis Kelamin

Responden yang telah menggunakan Shopee *Paylater* sebanyak 132 orang atau 42,6 % adalah laki-laki dan sisanya sebanyak 57,4% adalah pengguna perempuan.

2. Karakteristik Usia

Responden dibedakan menjadi 3 (tiga) kategori usia yaitu 17 - 19 tahun, 20- 23 tahun dan 24-27 tahun. Dari data 310 responden yang diperoleh, komposisi responden berdasarkan usia yaitu 60 orang atau sekitar 19,4 % berusia 17-19 tahun, 142 orang atau sebesar 45,8% berusia 20-23 tahun, dan usia 24-27 tahun sebesar 108 orang atau 34%.

3. Karakteristik Domisili

Responden berdasarkan domisili, dibagi menjadi 6 wilayah yang terdiri dari Kota dan Kabupaten di wilayah Karesidenan Madiun. Pengguna Shopee *Paylater* di wilayah Karesidenan Madiun didominasi pada Kota Madiun

4. Karakteristik Pekerjaan

Responden Pengguna Shopee *Paylater* sebagian besar pada mahasiswa sebanyak 98 orang atau 31,6%, lalu ada karyawan swasta sebanyak 27%, dan bekerja sebagai Aparatur Sipil Negara (ASN) sebanyak 21%, dan pekerjaan lainnya dengan persentase sebanyak 19,4%.

5. Karakteristik Penghasilan

Responden yang menggunakan fitur Shopee *Paylater* sebagian besar mempunyai penghasilan < Rp. 1.000.000 sebesar 93 orang atau 30,0%.

Uji Outer Model

Berdasarkan hasil pengolahan data tahap awal, nilai indikator pada *outer loadings* masih banyak yang belum memenuhi syarat validitas yaitu <0.70 sehingga akan dilakukan reduksi data pada indikator. Pada tabel 1, setelah dilakukan reduksi tahap ke-3 terlihat bahwa semua hasil *loading*

factor memiliki nilai diatas 0,7 sehingga konstruk untuk semua variabel tidak ada yang dieliminasi dari model penelitian ini.

Tabel 1. Outer Loading Convergent Validity

<i>Indicators</i>	<i>Financial Literacy</i>	<i>Locus of Control</i>	<i>Financial Management Behaviour</i>
X2.11		0,749	
X2.12		0,817	
X2.13		0,813	
X2.14		0,840	
X2.15		0,819	
X2.16		0,791	
Y1.16			0,843
Y1.18			0,883
Y1.19			0,848
Y1.20			0,842
Y1.21			0,889
Y1.22			0,848
x1.1	0,910		
x1.2	0,908		
x1.4	0,792		
x1.5	0,886		
x1.6	0,799		
x1.7	0,792		

Sumber: Data Primer, 2024

Nilai *Average Variance Extract* (AVE) untuk semua konstruk lebih besar dari 0,5. Hal ini menunjukkan bahwa setidaknya 50% atau lebih varians dari indikator dapat dijelaskan.

Tabel 2 Uji AVE

<i>Variabel</i>	<i>Average Variance Extracted (AVE)</i>
<i>Financial Literacy</i>	0,722
<i>Locus of Control</i>	0,649
<i>Financial Management Behaviour</i>	0,738

Sumber: Data Primer, 2024

Diketahui pada tabel 3 bahwa korelasi konstruk masing masing variabel indikatornya lebih tinggi dibandingkan dengan korelasi indikator konstruk lainnya. Hal ini menunjukkan bahwa konstruk laten memprediksi indikator pada blok mereka lebih baik dibandingkan dengan indikator blok lainnya.

Tabel 3 Uji Cross Loading

<i>Discriminant Validity - Cross Loadings</i>			
Indikator	<i>Financial Literacy</i>	<i>Locus of Control</i>	<i>Financial Management Behaviour</i>
x1.1	0,910	0,496	0,871
x1.2	0,908	0,506	0,835
x1.4	0,792	0,364	0,583
x1.5	0,886	0,441	0,632
x1.6	0,799	0,346	0,548
X2.11	0,502	0,749	0,505
X2.12	0,471	0,817	0,497
X2.13	0,387	0,813	0,414
X2.14	0,363	0,840	0,397
X2.15	0,303	0,819	0,325
X2.16	0,371	0,791	0,339
Y1.16	0,628	0,435	0,843
Y1.18	0,666	0,491	0,883
Y1.19	0,675	0,382	0,848
Y1.20	0,736	0,485	0,842
Y1.21	0,742	0,493	0,889
Y1.22	0,754	0,433	0,848

Sumber: Data Primer, 2024

Nilai yang melampaui batas pada tabel 4 dengan hasil *Financial Literacy* mencapai nilai 93,9%, *Locus of Control* 91,7%, dan *Financial Management Behaviour* 94,4% menandakan tingkat reliabilitas yang tinggi untuk masing – masing variabel. Hasil ini mengindikasikan bahwa indikator – indikator yang digunakan untuk mengukur setiap variabel memiliki konsistensi yang baik dan dapat diandalkan.

Tabel 4 Uji Composite Reliability

Variabel	<i>Composite Reliability</i>
<i>Financial Literacy</i>	0,939
<i>Locus of Control</i>	0,917
<i>Financial Management Behaviour</i>	0,944

Sumber: Data Primer, 2024

Kualitas *Cronbach Alpha* dijelaskan pada tabel 5, untuk semua konstruk dan hasilnya menunjukkan semua faktor melebihi nilai 0,70. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa semua konstruk memiliki reliabilitas yang baik.

Tabel 5 Uji Cronbach`s Alpha

Variabel	Cronbach's Alpha
<i>Financial Literacy</i>	0,923
<i>Locus Of Control</i>	0,893
<i>Financial Management Behaviour</i>	0,929

Sumber: Data Primer, 2024

Uji Inner Model

Financial Management Behaviour bernilai 0.686, hal ini menunjukkan bahwa semua variabel independen/bebas secara simultan memiliki pengaruh yaitu sebesar 68,6% terhadap *Financial Management Behaviour* (variabel dependen/terikat). Sedangkan sisanya yaitu sebesar 31,4% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diuji dalam penelitian.

Tabel 6 Uji R-Square

R-Squares Variables	R Square	R Square Adjusted
<i>Financial Management Behaviour (y)</i>	0,686	0,684

Sumber: Data Primer, 2024

Q-square dijelaskan pada tabel 7, pada variabel independen, yaitu *Financial Literacy* sebesar 0.612. Dapat disimpulkan bahwa penelitian ini memiliki *predictive relevance* yang baik dan nilai observasi yang bagus karena nilai Q-square lebih besar dari 0 (Ghozali & Latan, 2020). Sehingga, dapat disimpulkan bahwa penelitian ini memiliki *predictive relevance* yang baik dan nilai observasi.

Tabel 7 Uji Q-square

Variabel	Q ² (=1-SSE/SSO)
<i>Financial Literacy</i>	0,612
<i>Locus Of Control</i>	0,501
<i>Financial Management Behaviour</i>	0,628

Sumber: Data Primer, 2024

Variabel *Financial Literacy* terhadap *Financial Management Behaviour* memiliki nilai 0.742 dalam tabel 8 sehingga arah hubungan tersebut adalah positif, selanjutnya variabel *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behaviour* memiliki nilai 0.150, sehingga arah hubungan tersebut adalah positif.

Tabel 8 Uji Path Coefficient

Variabel	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	T Statistics (O/STDEV)	P Values
<i>Financial Literacy -> Financial Management Behaviour</i>	0,742	0,741	0,040	18,772	0,000
<i>Locus Of Control -> Financial Management Behaviour</i>	0,150	0,153	0,045	3,364	0,001

Sumber: Data Primer, 2024

Uji Hipotesis

Berdasarkan hasil pengujian pada tabel 9, nilai *T-statistics* variabel *Financial Literacy* sebesar 18.772 dan *p-values* sebesar 0.000, maka H1 diterima karena *T-statistic* lebih besar dari 1.96 dan memiliki nilai *p-values* lebih kecil dari 0.05. Berdasarkan hasil pengujian, nilai pada tabel 9, *T-statistics* variabel *Locus of Control* sebesar 3,364 dan *p-values* sebesar 0.001, maka H2 diterima karena *T-statistic* lebih besar dari 1.96 dan memiliki nilai *p values* lebih kecil dari 0.05.

Pembahasan

Financial Literacy berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Management Behaviour* pada generasi Z pengguna Shopee Paylater di Karesidenan Madiun. Berdasarkan hasil penelitian, ditemukan bahwa tingkat *Financial Literacy* pada generasi Z, terutama pengguna Shopee Paylater di Karesidenan Madiun dikatakan baik, *Financial Literacy* yang baik dapat dilihat dari perencanaan dan pengalokasian pendapatan yang dilakukan oleh generasi Z untuk dana darurat atau tabungan. Selain itu, generasi Z di Karesidenan Madiun juga aktif melakukan investasi pada berbagai instrumen keuangan untuk mengurangi risiko keuangannya di masa depan. Hasil dari penelitian ini konsisten mendukung penelitian sebelumnya oleh Chong *et al* (2021), Boangmanalu, M. L., & Prabawa, S. A. (2024) Natan *et al* (2022), Komang *et al* (2023), Mutlu, Ü., & Özer, G. (2021), Restiyani & Yadiati (2024), Zulfaris *et al* (2020) yang menunjukkan terdapat pengaruh positif dan signifikan antara *Financial Literacy* Terhadap *Financial Management Behaviour*.

Locus of Control berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Management Behaviour* Generasi Z pengguna Shopee Paylater di Karesidenan Madiun. Berdasarkan hasil penelitian, ditemukan bahwa tingkat *Financial Literacy* pada generasi Z, terutama pengguna Shopee Paylater

di Karesidenan Madiun dikatakan baik, generasi Z di Karesidenan Madiun aktif mengembangkan strategi dan perencanaan keuangan dengan baik. Hal tersebut dilakukan generasi Z di Karesidenan Madiun untuk mengantisipasi berbagai tantangan keuangan yang mungkin muncul serta menciptakan stabilitas finansial. Temuan tersebut menunjukkan semakin baik *Locus of Control* semakin berpengaruh positif *Financial Management Behaviour* generasi Z di Karesidenan Madiun khususnya pengguna Shopee *Paylater*. Hasil dari penelitian ini mendukung penelitian sebelumnya oleh Wisuwat *et al* (2022), Boangmanalu, M. L., & Prabawa, S. A. (2024), Mutlu, Ü., & Özer, G. (2021), Restiyani & Yadiati (2024), Zulfaris *et al* (2020) yang menunjukkan terdapat pengaruh positif dan signifikan antara *Locus of Control* Terhadap *Financial Management Behaviour*.

Uji R-square dalam penelitian ini termasuk dalam golongan kuat nilai Koefisien Determinasi (*R-Square*) pada variabel endogen *Financial Management Behaviour* generasi Z pengguna Shopee *Paylater* di Karesidenan Madiun adalah sebesar 0,686, hal ini menunjukkan bahwa semua variabel independen/bebas secara simultan memiliki pengaruh yaitu sebesar 68,6% terhadap *Financial Management Behaviour*. *Financial Management Behaviour* tidak dapat lepas dari beberapa hal, yang pertama adalah *Financial Literacy* yang merupakan pengetahuan dasar keuangan diantaranya pengalokasian pendapatan untuk dana darurat dan tabungan, investasi pada berbagai instrumen keuangan, serta manajemen kredit atau kewajiban. Kedua adalah *Locus of Control* yang menjelaskan dari sisi internal dan eksternal seseorang dalam mengatur manajemen keuangannya, diantaranya kepercayaan akan mencapai stabilitas finansial di masa depan, pembentukan strategi *Financial Literacy* dan *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behaviour* generasi Z di Karesidenan Madiun pengguna Shopee *Paylater*.

Hasil dari penelitian ini mendukung penelitian sebelumnya oleh Boangmanalu, M. L., & Prabawa, S. A. (2024), Mutlu, Ü., & Özer, G. (2021) Restiyani & Yadiati (2024), Gultom *et al*, (2024), Zulfaris *et al* (2020) yang menunjukkan terdapat pengaruh signifikan secara simultan antara *Financial Literacy* dan *Locus of Control* Terhadap *Financial Management Behaviour*.

D. SIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian pada generasi Z pengguna Shopee *Paylater* di Karesidenan Madiun dapat dihasilkan kesimpulan tentang pengaruh *Financial Literacy*, *Locus of Control*, terhadap *Financial Management Behaviour* dengan sebagai berikut: *Financial Literacy* berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behaviour* pada generasi Z pengguna Shopee *Paylater* di Karesidenan Madiun. *Locus of Control* berpengaruh signifikan terhadap *Financial Management Behaviour* pada generasi Z pengguna Shopee *Paylater* di Karesidenan Madiun. *Financial Literacy* dan *Locus of Control* memiliki pengaruh bersama terhadap *Financial Management Behaviour* pada generasi Z pengguna Shopee *Paylater* di Karesidenan Madiun.

E. SARAN

Berdasarkan hasil penelitian maka variabel *Financial Literacy*, *Locus of Control* terhadap *Financial Management Behaviour* dapat digunakan oleh perusahaan yang bergerak pada pembiayaan *online* sebagai langkah mitigasi risiko yang efektif mengingat banyaknya kredit macet yang terjadi di kalangan generasi Z. Mitigasi risiko yang dilakukan akan membantu mencegah dari terjadinya kredit macet *paylater* atau gagal bayar kreditur. Penelitian ini diharapkan agar menambah pengetahuan literasi keuangan pada masyarakat. Harapan peneliti dengan banyaknya masyarakat yang sudah memahami literasi keuangan akan memberikan efek positif pada perilaku manajemen keuangan individu.

DAFTAR PUSTAKA

- Amelia, P. N., Fidiansa, & Risa. (2023). Fenomena Penggunaan *Paylater* di Kalangan Mahasiswa. Prosiding Seminar Nasional UNESA 2023. ISSN 1234-5678 Online
- Afriani, R. I., & Kartika, R. (2021). Pengaruh Financial Knowledge Dan Locus Control Terhadap Financial Management Behavior Mahasiswa Tingkat Akhir Jurusan Akuntansi Universitas Bina Bangsa. Sains: Jurnal Manajemen Dan Bisnis, 13(2), 163-179
- Alfita, Mifta, Sulistyowati, L. N., Setyahety, R. A., (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Pendapatan, Dan Financial Technology Terhadap Keputusan Investasi Pasar Modal Pada Generasi Milenial Di Kota Madiun. Seminar Inovasi Manajemen Bisnis dan Akuntansi (SIMBA) 5 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun September 2023 E-ISSN: 2686 - 1771

- Boangmanalu, M. L., & Prabawa, S. A. . (2024). *The effect Of Financial Literacy, financial self-efficacy and Locus Of Control on the financial behaviour Of Bengkulu University students*. *Jurnal Mantik*, 7(4), 3012-3020. <https://doi.org/10.35335/mantik.v7i4.4498>
- Chong, K. F., Sabri, M. F., Magli, A. S., Rahim, H. A., Mokhtar, N., & Othman, M. A. (2021). *The Effects Of Financial Literacy, Self-Efficacy and Self-Coping on Financial Behaviour Of Emerging Adults*. *Journal Of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 905–915. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no3.0905>
- Dewi, Ni Luh Putu Kristina, Agus Wahyudi Salasa Gama, dan N. P. Y. A. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup Hedonisme, Dan Pendapatan Terhadap Pengelolaan Keuangan Mahasiswa Unmas. *Jurnal Emas*, 2(3), 74–86.
- Fadila, N. ., Goso, G., Rahmad Solling Hamid, & Imran Ukkas. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan, Financial Technology, Persepsi Risiko, dan Locus of Control Terhadap Keputusan Investasi Pengusaha Muda. *Owner : Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(2), 1633-1643. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i2.789>
- Ghozali, Imam., & Latan, H. (2020). *Partial Least Squares: Konsep, Teknik, dan Aplikasi Menggunakan Program SmartPLS 3.0 (2nd ed.)*. Badan Penerbit - Undip.
- Gultom, E., & Liyas, J. N. . (2024). The Influence Of Locus Of Control and Financial Literacy on Student Financial Behaviour . *Asean International Journal Of Business*, 3(1), 28–35. <https://doi.org/10.54099/aijb.v3i1.825>
- Hair, J. F. et. al. 2019. *Partial Least Squares Structural Equation Modeling Based Discrete Choice Modeling: An Illustration In Modeling Retailer Choice*. *Business Research*. 12(1) : 115-142
- Hariato, S., & Isbanah, Y. (2021). *Peran Financial Knowledge, Pendapatan, Locus Of Control, Financial Attitude, Financial Self-Efficacy, Dan Parental Financial Socialization Terhadap Financial Management Behaviour Masyarakat Di Kabupaten Sidoarjo*. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(1), 241–252. <https://doi.org/10.26740/Jim.V9N1.P241-252>
- Jennifer, J. & Widoatmodjo, S. (2022). *The Influence Of Financial Knowledge, Financial Literacy, and Financial Technology on Financial Management Behaviour Among Young Adults*. *International Journal Of Application on Economics and Business (IJAEB) Volume 1, Issue 1*, 2023. ISSN: 2987-1972
- Kesavayuth, D., Ko, K. M., & Zikos, V. (2018). *Locus Of control and financial risk attitudes*. *Economic Modelling*, 72 (July 2017), 122 – 131. <https://doi.org/10.1016/j.econmod.2018.01.010>
- Mutlu, Ü., & Özer, G. (2021). *The moderator effect Of fnancial literacy on the relationship between Locus Of Control and fnancial behaviour*. *Kybernetes*, 51(3), 1114–1126. <https://doi.org/10.1108/K-01-2021-0062>

- Natan, E., & Mahastanti, L. (2022). Analisis pengaruh *Financial Literacy* dan *Locus Of Control* sebagai variabel moderating terhadap Management Behaviour. *Owner : Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(3), 2354-2363. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i3.985>
- Ningtyas, M. N., & Siskawati, E. N. (2022). *Financial Literacy, Locus Of control, Financial Technology and Financial Behaviour: Case on Undergraduate Students Of Maulana Malik Ibrahim Islamic State University Malang. International Conference Of Islamic Economics and Business*, 8, 423–434
- Pradiningtyas, T. E., & Lukiaстuti, 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. <https://doi.org/10.24252/minds.v6i1.9274>.
- Ratnawati, K., Azzahra, N., & Dewanta, P. P. (2023). *The influence Of Financial Literacy and financial attitude on Financial Management Behaviour: A study on culinary micro SMEs in Rawamangun Urban Village, East Jakarta City. International Journal Of Research in Business and Social Science* (2147- 4478), 12(1), 165–173. <https://doi.org/10.20525/ijrbs.v12i1.2301>
- Restiyanti, W. & Yadiati, W. 2024. *The Influence Of Financial Literacy and Locus Of Control Towards Financial Management Behaviour Among Generasi z as Online Lenders. Journal Of Accounting Auditing and Business – Vol.7, No.1, 2024.*
- Rosyidah, F. N., Mardiana A. D., Nadhira S. F., (2022). *Pengalaman Mahasiswa Penggunaan Fitur Paylater di E-Commerce. Prosiding seminar Nasional Ilmu Sosial (SNIIS). Vol. 1.*
- Sugiyono. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R & D* (29th ed.).Alfabeta, Bandung
- Wisuwat Chujan & Nguyen Le Bao Ngoc & Ahmad Shabir Faizi. 2022. *Locus Of Control on Financial Behaviour and Financial Risk Attitude, Annals Of Economics and Finance, Society for AEF*, 23(2), pages 289-313, November.
- Zulfaris, M. D., Mustafa, H., Mahussin, N., Alam, K., & Daud, Z. M. (2020). *Students and money management behaviour Of a Malaysian public university. Journal Of Asian Finance, Economics and Business*, 7(3), 245-251. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2020.vol7.no3.245>