

Antecedents of Financial Management Behavior

Adelia Dwi Nurisaputri¹, Muhammad Ali Fikri², Eka Shinta Windikasari³, Made Galih Wisnu Wardana⁴

^{1,2,3,4} Department of Management, Ahmad Dahlan University, Indonesia

 adelia2100011369@webmail.uad.ac.id

Abstract

A person's level of well-being is measured by many factors, one of which is financial factors. There needs to be basics to help in managing finances so that they can form good financial behavior. The purpose of this study was to find out how knowledge, attitudes, and personality about finance affect financial management behavior. Micro, Small and Medium Enterprises in Yogyakarta were given questionnaires to obtain research data. Research shows that knowledge, attitudes, and personality about finance improve financial management behavior. That way it can be concluded that these three factors can be maximized to form good financial management behavior in running a business.

Keywords: Financial Knowledge; Financial Attitude; Personality; Financial Management Behaviour.

Anteseden Pembentuk Perilaku Manajemen Keuangan

Abstrak

Tingkat kesejahteraan seseorang diukur oleh banyak faktor, salah satunya adalah faktor keuangan. Perlu adanya dasar-dasar untuk membantu dalam mengelola keuangan sehingga dapat membentuk perilaku keuangan yang baik. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengetahuan, sikap, dan kepribadian tentang keuangan memengaruhi perilaku manajemen keuangan. Pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah pedagang Batik di Yogyakarta diberi kuesioner untuk mendapatkan data penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengetahuan, sikap, dan kepribadian tentang keuangan meningkatkan perilaku manajemen keuangan. Dengan begitu dapat disimpulkan bahwa ketiga faktor tersebut dapat dimaksimalkan untuk membentuk perilaku manajemen keuangan yang baik dalam menjalankan usaha.

Kata kunci: Pengetahuan Keuangan; Sikap Keuangan; Kepribadian; Perilaku Manajemen Keuangan.

1. Pendahuluan

Untuk mendapatkan kesejahteraan, seseorang harus terlibat dalam perilaku manajemen keuangan, terutama kegiatan manajemen keuangan [1]. Agar seseorang bisa berkembang, mereka harus mampu mengelola keuangan mereka dengan baik sehingga mereka dapat menggunakan penghasilannya untuk memenuhi kebutuhan. Seseorang akan terhindar dari masalah keuangan apabila mampu menerapkan manajemen keuangan dengan baik. Kecerdasan finansial, atau kemampuan individu untuk mengelola keuangan diperlukan untuk menghindari masalah keuangan [2].

Perencanaan, pengelolaan, dan pengendalian keuangan yang efektif menunjukkan tindakan pengelolaan keuangan yang sehat [3]. Perilaku manajemen keuangan dapat dipengaruhi oleh pengetahuan keuangan. Pengetahuan keuangan merupakan kapasitas untuk membuat keputusan dan kegiatan yang berkaitan dengan manajemen keuangan [4]. Penguasaan seseorang terhadap topik yang berhubungan dengan keuangan dianggap sebagai bukti pengetahuan keuangan mereka. Penelitian [5] dan [6] membuktikan adanya pengaruh positif antara pengetahuan keuangan dengan perilaku manajemen keuangan.

Secara umum, seseorang dengan pengetahuan keuangan yang tinggi akan memiliki pemahaman yang luas tentang berbagai topik yang berkaitan dengan keuangan dan menunjukkan perilaku manajemen keuangan yang baik. Kualitas keputusan keuangan yang dibuat akan selalu mewakili praktik manajemen keuangan dalam kehidupan individu, dan bergantung pada tingkat pemahaman keuangan mereka [7].

Sikap keuangan juga dapat memengaruhi perilaku manajemen keuangan. Sikap keuangan adalah kemampuan untuk membantu seseorang mengatasi masalah keuangan mereka [8]. Studi telah menunjukkan bahwa sikap seseorang terhadap keuangan mereka memengaruhi perilaku mereka dalam mengelola keuangan mereka di masa depan [9; 10]. Individu yang memiliki sikap yang positif terhadap keuangan mereka juga akan memiliki sikap dan pandangan yang positif terhadap keuangan mereka di masa depan dan akan berusaha terus menerus untuk melakukannya [7].

Kepribadian juga dapat memengaruhi perilaku orang dalam manajemen keuangan. [11] mengakui bahwa kepribadian adalah komponen penting dalam manajemen keuangan, karena setiap orang memiliki cara yang berbeda untuk melakukannya. Setiap kepribadian memiliki beberapa kelemahan yang dapat menyebabkan masalah keuangan seperti hutang. Kesuksesan dalam pengelolaan keuangan juga dipengaruhi oleh aspek kepribadian seseorang [12]. Faktor psikologis sering dipertimbangkan saat membuat keputusan keuangan, seperti yang dijelaskan dalam [13]. Kemampuan untuk membuat dan menerapkan rencana keuangan juga dapat dipengaruhi oleh Big Five Type. Menurut penelitian [14] dan [15], kepribadian meningkatkan tindakan yang dilakukan dalam manajemen keuangan.

Keberadaan Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) merupakan salah satu sektor yang berkontribusi pada peningkatan perekonomian Indonesia, mereka perlu diberdayakan dan dikembangkan lagi untuk mengatasi tantangan yang ada. Perilaku manajemen keuangan adalah salah satu dari banyak masalah yang menghadang pertumbuhan UMKM. Dalam bidang keuangan, salah satu konsep yang sangat penting adalah perilaku manajemen keuangan. [16] menyatakan bahwa tindakan manajemen keuangan termasuk mengambil, menentukan, membagi, dan menggunakan uang.

Pelaku UMKM pedagang Batik di Yogyakarta adalah subjek penelitian ini. Yogyakarta dinobatkan sebagai Kota Batik Dunia pada tahun 2014 oleh *World Craft Council* (WCC) menjadi salah satu alasan untuk menyelidiki UMKM pedagang Batik di Yogyakarta. Jumlah UMKM di Yogyakarta meningkat dari 259.581 pada tahun 2018, 262.130 pada tahun 2019, 287.628 pada tahun 2020, dan 302.799 pada tahun 2021, menurut data dari Badan Perencanaan Pembangunan Daerah (BAPPEDA). Peneliti juga ingin mengetahui seberapa besar pengetahuan keuangan, sikap, dan kepribadian pelaku UMKM pedagang Batik memengaruhi perilaku manajemen keuangan. Penelitian sebelumnya masih minim yang membahas subjek UMKM pedagang Batik, seperti penelitian dari [5] dan [17] yang melibatkan mahasiswa dan [18] yang melibatkan investor, sehingga peneliti ingin melakukan penelitian tentang UMKM pedagang Batik di Yogyakarta. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengetahuan keuangan, sikap keuangan, dan perilaku memengaruhi perilaku manajemen keuangan.

2. Literatur Review

2.1. Pengetahuan Keuangan

[19] menegaskan bahwa komponen utama dari literasi keuangan adalah pengetahuan keuangan. Pengetahuan keuangan didefinisikan oleh [20] sebagai pemahaman seseorang tentang berbagai konsep keuangan. Individu harus memahami segala sesuatu tentang keuangan untuk mencapai situasi yang diinginkan, atau dengan kata lain, mereka harus memiliki pemahaman yang memadai tentang keuangan.

2.2. Sikap Keuangan

Kecenderungan individu terhadap suatu objek adalah wujud dari sikap mereka. Sikap pada penelitian ini disebut sebagai sikap keuangan karena keuangan adalah subjek penelitian. Menurut [21], sikap keuangan adalah kondisi mental, tingkat pendapatan, dan pendapat tentang uang. Menurut [22], sikap keuangan adalah kecenderungan psikologis

yang muncul ketika seseorang menilai manajemen keuangan pada tingkat yang berbeda dari kesepakatan dan ketidaksepakatan.

2.3. Kepribadian

[23] mendefinisikan kepribadian sebagai seperangkat kualitas karakter yang umumnya bertahan lama dan karakter khas yang berkontribusi pada konsistensi dan individualitas perilaku seseorang. Sementara menurut [24], kepribadian adalah keseluruhan atribut psikis yang dicapai sesuai dengan ciri khas pribadi seseorang.

2.4. Perilaku Manajemen Keuangan

Perilaku manajemen keuangan, menurut [25], adalah setiap aktivitas individu, termasuk pengelolaan keuangan. Perilaku yang berkaitan dengan kredit, uang tunai, dan tabungan semuanya termasuk dalam perilaku keuangan. Perilaku manajemen keuangan, atau proses mengelola uang dan aset lainnya secara efektif, adalah perilaku yang berkaitan dengan tanggung jawab keuangan [26]. Menurut [22], perilaku manajemen keuangan mencakup tindakan yang dapat diambil untuk mempersiapkan dan melaksanakan aspek keuangan.

2.5. Pengembangan Hipotesis

Pengaruh Positif Pengetahuan Keuangan terhadap Perilaku Manajemen Keuangan

Menurut [27], pengetahuan keuangan dapat didefinisikan sebagai pemahaman tentang keadaan keuangan seseorang dan merupakan bagian penting dari tindakan yang diambil untuk mengelola keuangan mereka. Pengetahuan keuangan memiliki dampak pada cara individu mengelola uang mereka [28]. Individu yang memiliki pengetahuan tentang keuangan lebih cenderung berperilaku bertanggung jawab secara finansial [3]. Penelitian terdahulu menemukan bahwa pengetahuan tentang keuangan membantu mereka menjalankan keuangan mereka lebih baik [29; 30]. Secara umum, semua orang memahami dan memahami berbagai topik keuangan [7]. Uang sekarang menjadi alat utama untuk transaksi sehari-hari, pengetahuan keuangan adalah salah satu kebutuhan dalam dunia keuangan [7]. Namun, faktanya masih banyak orang yang terjebak dengan gaya hidup mereka dan tidak tahu cara mengelola keuangan mereka dengan baik. Selanjutnya, menurut [7], setiap orang tahu bagaimana mengelola dan menggunakan uang mereka untuk membuat anggaran dan mempersiapkan masa depan. Pengetahuan tentang keuangan akan memengaruhi perilaku manajemen keuangan seseorang, dan pengetahuan ini akan membuat mereka lebih sadar tentang tanggung jawab mereka terhadap keuangan mereka.

H₁: Pengetahuan Keuangan Berpengaruh Positif pada Perilaku Manajemen Keuangan

Pengaruh Positif Sikap Keuangan terhadap Perilaku Manajemen Keuangan

Sikap keuangan, menurut [22] adalah evaluasi, pendapat, atau keadaan pikiran pribadi tentang keuangan yang diterapkan pada sikap tersebut. Ketika seseorang disibukkan dengan uang, mereka akan mencoba memikirkan cara mendapatkan uang dan cara menggunakan uang yang sudah mereka miliki. Oleh karena itu, sikap keuangan akan mendorong orang untuk merencanakan keuangan mereka untuk masa depan, sehingga sangat mungkin bahwa orang akan menjadi lebih baik dalam mengelola uang mereka [22]. Menurut hasil penelitian [31] dan [32], sikap keuangan membantu dalam manajemen keuangan. Pada dasarnya, orang dengan sikap keuangan yang baik akan memiliki pola pikir yang baik tentang keuangan mereka juga di masa depan, dan mereka akan terus berusaha untuk mengelola keuangan mereka dengan baik [7].

H₂: Sikap Keuangan Berpengaruh Positif pada Perilaku Manajemen Keuangan

Pengaruh Positif Kepribadian terhadap Perilaku Manajemen Keuangan

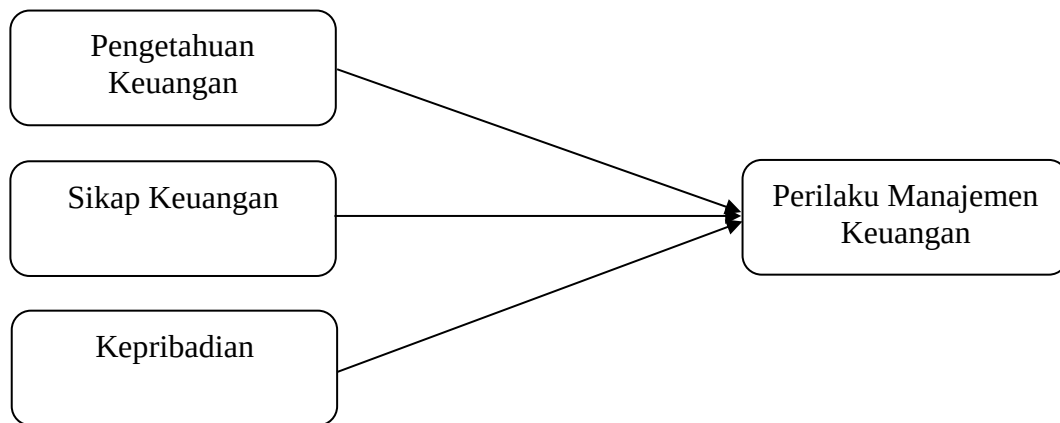
[11] berpendapat bahwa kepribadian dalam manajemen keuangan diperlukan untuk sukses karena tipe kepribadian yang berbeda memiliki gaya manajemen keuangan yang bervariasi. Sekali lagi, penelitian mendalam menemukan bahwa setiap jenis kepribadian memiliki beberapa kekurangan yang dapat menyebabkan masalah keuangan, seperti utang yang berlebihan. Penelitian sebelumnya dari [33] dan [34] menunjukkan bahwa kepribadian meningkatkan perilaku manajemen keuangan. Menurut [35], elemen psikologis sering dianggap sebagai salah satu faktor terpenting dalam proses pengambilan keputusan

keuangan. Membuat dan menggunakan rencana keuangan dengan tepat. Selain itu, kepribadian buruk dapat menyebabkan manajemen yang buruk dan sebaliknya, sehingga faktor kepribadian sering mempengaruhi perilaku manajemen keuangan.

H₃: Kepribadian Berpengaruh Positif pada Perilaku Manajemen Keuangan

2.6. Model Penelitian

Kerangka berpikir penelitian ini digambarkan pada Gambar 1. Penelitian ini bertujuan untuk menunjukkan bagaimana pengetahuan keuangan, sikap keuangan, dan kepribadian berkaitan dengan perilaku manajemen keuangan pedagang UMKM Batik di Yogyakarta.



Gambar 1. Kerangka Berpikir

3. Metode

3.1. Populasi, Sampel, Metode Pengambilan Sampel

Penelitian ini dilakukan pada pelaku Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) pedagang Batik di Yogyakarta yang jumlahnya sangat banyak. Kemudian sampel pada penelitian ini berjumlah 95 responden. Keputusan menggunakan 95 responden adalah karena jumlah sampel yang terlampaui banyak dan peneliti memiliki keterbatasan waktu, tenaga, dan biaya. Pengambilan sampel pada penelitian ini didasarkan pada beberapa kriteria, antara lain pelaku UMKM yang pernah mengikuti kegiatan pelatihan seminar keuangan atau memiliki pengalaman di bidang keuangan, serta pelaku UMKM yang sudah berjalan minimal dua tahun dengan asumsi sudah paham tentang pengelolaan manajemen keuangan usaha.

3.2. Metode Pengumpulan Data

Penyebaran kuesioner secara *online* kepada pelaku UMKM pedagang Batik di Yogyakarta digunakan untuk mengumpulkan jawaban responden. Dalam kuesioner tersebut, ada beberapa pernyataan yang menggambarkan variabel pengetahuan keuangan, sikap keuangan, kepribadian, dan perilaku manajemen keuangan. Variabel pengetahuan keuangan terdiri dari 8 item yang berasal dari [36], variabel sikap keuangan terdiri dari 7 item yang berasal dari [22], variabel kepribadian terdiri dari 6 item yang berasal dari [37], dan variabel perilaku manajemen keuangan terdiri dari 7 item yang berasal dari [25]. Semua item dalam kuesioner diukur dengan menggunakan skala *Likert* menggunakan lima poin.

3.3. Metode Analisis Data

Pengujian validitas data yang terkumpul dari jawaban responden menggunakan metode *Confirmatory Factor Analysis* (CFA). Tujuan dari pengujian validitas menggunakan metode CFA adalah untuk mengidentifikasi indikator yang digunakan menggambarkan variabel yang diuji dalam penelitian. Kriteria untuk uji validitas adalah memiliki nilai *loading factor* lebih besar dari 0,5 agar dinyatakan valid [38]. Selanjutnya, uji reliabilitas dilakukan untuk memastikan bahwa jawaban responden konsisten. Jika jawaban responden terhadap pertanyaan dalam survei konsisten, maka survei tersebut dapat dianggap reliabel [38]. Jika nilai *cronbach alpha* lebih besar dari 0,5, masing-masing variabel dianggap

reliabel. Selanjutnya, uji hipotesis penelitian digunakan untuk menentukan pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Pada penelitian ini, uji hipotesis digunakan untuk menentukan bagaimana pengetahuan, sikap, dan kepribadian tentang keuangan memengaruhi perilaku manajemen keuangan. Hipotesis dapat diterima jika nilai probabilitasnya lebih besar dari 0,05 [38].

4. Hasil dan Pembahasan

4.1. Uji Validitas

Tabel 1. Hasil Uji Validitas

Indikator	Sikap Keuangan (SK)	Pengetahuan Keuangan (PK)	Kepribadian (K)	Perilaku Manajemen Keuangan (PMK)
PK2		0,768		
PK3		0,855		
PK7		0,793		
PK8		0,723		
SK3	0,730			
SK4	0,768			
SK5	0,822			
SK6	0,573			
SK7	0,615			
K2			0,772	
K4			0,787	
PMK6				0,743
PMK7				0,909

Hasil uji validitas pengetahuan keuangan, sikap keuangan, kepribadian, dan perilaku manajemen keuangan ditunjukkan dalam Tabel 1. Beberapa item dari semua item yang mewakili masing-masing variabel dihapus karena nilai *loading factor* kurang dari 0,5. Indikator yang dihapus antara lain PK1, PK4, PK5, PK6, SK1, SK2, K1, K3, K5, K6, PMK1, PMK2, PMK3, PMK4, PMK5.

4.2. Uji Reliabilitas

Tabel 2. Hasil Uji Reliabilitas

Variabel	Cronbach's Alpha	Keterangan
Pengetahuan Keuangan	0,856	Reliabel
Sikap Keuangan	0,792	Reliabel
Kepribadian	0,706	Reliabel
Perilaku Manajemen Keuangan	0,747	Reliabel

Tabel 2 menunjukkan hasil uji reliabilitas variabel penelitian. Oleh karena nilai *cronbach's alpha* lebih dari 0,5, maka semua variabel dianggap reliabel. Variabel pengetahuan keuangan sebesar 0,856, variabel sikap keuangan sebesar 0,792, variabel kepribadian sebesar 0,706 dan variabel perilaku manajemen keuangan sebesar 0,747.

4.3. Uji Hipotesis

Tabel 3. Hasil Uji Hipotesis

Hipotesis	Nilai Koefisien	Nilai Probabilitas	Keterangan
Pengetahuan Keuangan → Perilaku Manajemen Keuangan	0,928	0,000	Hipotesis Diterima
Sikap Keuangan → Perilaku	0,915	0,000	Hipotesis Diterima

Manajemen Keuangan			
Kepribadian → Perilaku Manajemen Keuangan	0,845	0,000	Hipotesis Diterima

Berdasarkan hasil uji hipotesis yang ditunjukkan dalam Tabel 3, dapat disimpulkan bahwa hipotesis penelitian secara keseluruhan diterima dengan bukti nilai probabilitas keseluruhan variabel kurang dari 0,05. Hipotesis pertama menunjukkan bahwa pengetahuan keuangan berdampak positif pada perilaku manajemen keuangan. Hipotesis kedua menunjukkan bahwa sikap keuangan berdampak positif pada perilaku manajemen keuangan. Hipotesis ketiga menunjukkan bahwa kepribadian berdampak positif pada perilaku manajemen keuangan.

4.4. Pembahasan

Pengetahuan Keuangan Berpengaruh Positif pada Perilaku Manajemen Keuangan

Hasil pengujian statistik membuktikan bahwa tingkat pengetahuan keuangan dapat berpengaruh positif pada perilaku manajemen keuangan UMKM pedagang Batik di Yogyakarta. Perilaku pengelolaan keuangan, seperti berhati-hati dalam mengambil keputusan keuangan, dipengaruhi oleh pemahaman keuangan yang tepat [39]. Tanpa pengetahuan tentang praktik pengelolaan keuangan, akan menjadi tantangan bagi pelaku UMKM untuk memutuskan bagaimana menggunakan uang yang dimiliki untuk mengembangkan bisnis mereka. Hasil penelitian ini sejalan dengan *Theory of Planned Behaviour*, bahwa pengetahuan dapat menjadi latar belakang seseorang dalam perilaku, dimana pengetahuan keuangan seseorang dapat mempengaruhi perilaku manajemen keuangannya. Hasil penelitian ini didukung oleh hasil penelitian yang dilakukan oleh [40] dan [41] bahwa pengetahuan keuangan berpengaruh positif pada perilaku manajemen keuangan.

Sikap Keuangan Berpengaruh Positif pada Perilaku Manajemen Keuangan

Hasil statistik menunjukkan bahwa sikap keuangan memengaruhi perilaku manajemen keuangan UMKM pedagang Batik di Yogyakarta. Sikap keuangan yang baik dapat membantu orang mengendalikan perilaku keuangan mereka. Jika seseorang memiliki sikap positif terhadap uang, mereka akan lebih baik dalam membuat keputusan manajemen keuangan [42]. Sikap positif terhadap uang menunjukkan pandangan yang positif tentang masa depan; mereka dapat mengelola keuangannya dengan baik, mengubah cara mereka menggunakan uang untuk memenuhi kebutuhan mereka, menyeimbangkan pengeluaran dan pendapatan, menyisihkan uang untuk investasi, dan menjaga kesejahteraan mereka sendiri. Studi sebelumnya [17] dan [18] menunjukkan bahwa sikap keuangan berdampak positif pada perilaku manajemen keuangan. Pada dasarnya, orang-orang yang memiliki sikap keuangan yang baik akan selalu berusaha untuk mengelola uang mereka dengan baik di masa depan. Sebuah penelitian menunjukkan bahwa sikap keuangan yang lebih baik terkait dengan perilaku manajemen uang individu [7].

Kepribadian Berpengaruh Positif pada Perilaku Manajemen Keuangan

Hasil statistik menunjukkan bahwa kepribadian berdampak positif pada perilaku manajemen keuangan UMKM pedagang Batik di Yogyakarta. Menurut pendapat [11], salah satu faktor penting yang memengaruhi bagaimana seseorang mengelola keuangannya adalah kepribadiannya. Penemuan penelitian ini didukung oleh temuan penelitian sebelumnya [33] dan [34] yang menunjukkan bahwa kepribadian berdampak positif pada bagaimana seseorang mengelola keuangannya. [35] berpendapat bahwa komponen psikis juga dipertimbangkan saat membuat keputusan, termasuk keputusan tentang keuangan.

5. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian, dapat disimpulkan bahwa tujuan penelitian adalah untuk menentukan apakah tingkat pengetahuan keuangan, sikap keuangan, dan kepribadian memengaruhi perilaku manajemen keuangan pelaku UMKM pedagang Batik

di Yogyakarta. Hasilnya juga menunjukkan bahwa pelaku UMKM pedagang Batik di Yogyakarta memiliki latar belakang keuangan yang baik, sehingga mereka memiliki kemampuan yang baik dalam manajemen keuangan. Studi ini hanya menyelidiki UMKM pedagang Batik di Yogyakarta dan menggunakan variabel penelitian seperti pengetahuan keuangan, sikap keuangan, kepribadian, dan perilaku manajemen keuangan. Penelitian berikutnya dapat menggunakan subjek dan variabel lainnya yang berbeda dengan penelitian ini. Penelitian [10] dan [43] menggunakan generasi Z dan pengusaha muda sebagai subjek penelitian. Kemudian penelitian [44] dan [45] dan menggunakan variabel keahlian dan *locus of control* dalam penelitiannya untuk mengetahui faktor yang mempengaruhi perilaku manajemen keuangan.

Referensi

- [1] S. Castro-González, S. Fernández-López, L. Rey-Ares, and D. Rodeiro-Pazos, "The Influence of Attitude to Money on Individuals' Financial Well-Being," *Soc. Indic. Res.*, vol. 148, no. 3, 2020, doi: 10.1007/s11205-019-02219-4.
- [2] M. Widyastuti, L. Indrawati, and P. Paula, "Level Of Financial Literacy Reviewed Various Factors On Economic Students," *Int. J. Econ. Bus. Account. Res.*, vol. 6, no. 2, 2022, doi: 10.29040/ijebar.v6i2.5503.
- [3] Marianne A. Hilgert, Sondra Beverly, and J. M. Hogarth, "Household Financial Management: The Connection between Knowledge and Behavior," *Fed. Reserv. Bull.*, 2003.
- [4] E. Amanah, D. Rahadian, and A. Iradianty, "Pengaruh Financial Knowledge, Financial Attitude Dan External Locus Of Control Terhadap Personal Financial Management Behavior Pada Mahasiswa S1 Universitas Telkom," *e-Proceeding Manag.*, vol. 3, no. 2, 2016.
- [5] M. Ali, J. Qamar, M. Asif, N. Khemta, and H. Jamil, "How Knowledge and Financial Self-Efficacy Moderate the Relationship between Money Attitudes and Personal Financial Management Behavior," *Eur. Online J. Nat. Soc. Sci.*, vol. 5, no. 2, 2016.
- [6] K. Nazah, A. W. Ningsih, R. Irwansyah, D. R. Pakpahan, and S. D. Nabella, "The Role of UKT Scholarships in Moderating Student Financial Attitudes and Financial Literacy on Finance Management Behavior," *J. Mantik*, vol. 6, no. 36, 2022.
- [7] R. Asaff, S. Suryati, and R. Rahmayani, "Pengaruh Financial Attitude dan Financial Knowledge terhadap Financial Management Behavior," *JEMMA (Journal Econ. Manag. Accounting)*, vol. 2, no. 2, pp. 9–22, 2019.
- [8] B. A. Marsh, "Examining The Personal Finance Attitudes, Behaviors, And Knowledge Levels Of First-Year And Senior Students At Baptist Universities In The State Of Texas," *Christ. High. Educ.*, vol. 6, no. 3, 2007.
- [9] S. M. J. Baptista, "The Influence of Financial Attitude, Financial Literacy, and Locus of Control on Financial Management Behavior (Study Case Working-Age of Semarang)," *Int. J. Soc. Sci. Bus.*, vol. 5, no. 1, 2021, doi: 10.23887/ijssb.v5i1.31407.
- [10] Sangari Andrew Griffin and Novie P. Sibilang, "The Influence of Financial Attitude and Financial Knowledge on Financial Management Behavior Moderated by Locus of Control in Generation Z," *J. Multidisiplin Madani*, vol. 2, no. 12, 2022, doi: 10.55927/mudima.v2i12.1966.
- [11] M. Fallah Shams and A. Sina, "Evaluating Market Risk Assessment through VAR Approach before and after Financial Crisis in Tehran Stock Exchange Market (TSEM)," *J. Manag. Sustain.*, vol. 4, no. 2, 2014, doi: 10.5539/jms.v4n2p134.
- [12] B. Budiandriani and K. Rosyadah, "The Influence Of Financial Knowledge, Financial Attitudes And Personality To Financial Management Behavior For Micro, Small And Medium Enterprises Typical Food Of Coto Makassar," *JHSS (Journal Humanit. Soc. Stud.)*, vol. 4, no. 2, 2020, doi: 10.33751/jhss.v4i2.2468.
- [13] A. Chandra, "Decision-Making In The Stock Market : Incorporating Psychology With Finance," in *National Conference on Forecasting Finanacial Markets of India*, 2008.
- [14] A. Firli and N. Hidayati, "The Influence of Financial Knowledge, Financial Attitude, and Personality Towards Financial Management Behavior on Productive Age Population," *Rev. Integr. Bus. Econ. Res.*, vol. 10, no. 3, 2021.
- [15] S. Sinaga and S. Adi Wibowo, "The Effect Of Financial Knowledge, Financial Attitude, And Personality On Financial Management Behavior On Small Medium Micro

- Business Actors In Batam City,” 2023. doi: 10.4108/eai.5-10-2022.2325848.
- [16] J. C. Van Horne and J. M. Wachowicz Jr, *Prinsip- Prinsip Manajemen Keuangan, Fundamental of Financial Management*. 2012.
 - [17] C. C. Yong, S. Y. Yew, and C. K. Wee, “Financial knowledge, attitude and behaviour of young working adults in Malaysia,” *Institutions Econ.*, vol. 10, no. 4, 2018.
 - [18] M. Hirdinis and E. Lestari, “Can Financial Knowledge, Attitude And Experience Drive Investors’ Financial Behavior?,” *IOSR J. Econ. Financ.*, vol. 12, no. 6, 2021.
 - [19] M. S. Finke and S. J. Huston, “Financial Literacy and Education,” *Invest. Behav. Psychol. Financ. Plan. Invest.*, pp. 63–82, 2014.
 - [20] N. Al Kholilah and R. Iramani, “Studi Financial Management Behavior Pada Masyarakat Surabaya,” *J. Bus. Bank.*, vol. 3, no. 1, 2013, doi: 10.14414/jbb.v3i1.255.
 - [21] I. Herdjiono and L. A. Damanik, “Pengaruh Financial Attitude, Financial Knowledge, Parental Income Terhadap Financial Management Behavior,” *J. Manaj. Teor. dan Ter. J. Theory Appl. Manag.*, vol. 9, no. 3, 2016, doi: 10.20473/jmtt.v9i3.3077.
 - [22] R. Anthony, W. S. Ezat, S. Al Junid, and H. Moshiri, “Financial Management Attitude and Practice among the Medical Practitioners in Public and Private Medical Service in Malaysia,” *Int. J. Bus. Manag.*, vol. 6, no. 8, 2011, doi: 10.5539/ijbm.v6n8p105.
 - [23] G. J. Feist, “The Function of Personality in Creativity,” in *The Cambridge Handbook of Creativity*, 2012. doi: 10.1017/cbo9780511763205.009.
 - [24] E. Fromm, *Seni Mencintai*. Basabasi Publisher, 2018.
 - [25] J. Dew and J. J. Xiao, “The financial management behavior scale: Development and validation,” *J. Financ. Couns. Plan.*, vol. 22, no. 1, 2011.
 - [26] I. D. A. Ida and C. Y. Dwinta, “Pengaruh Locus Of Control, Financial Knowledge, Income Terhadap Financial Management Behavior,” *J. Bisnis Dan Akunt.*, vol. 12, no. 3, 2010.
 - [27] E. T. Garman and R. Forgue, *Personal Finance*. Cengage Learning, 2014.
 - [28] C. A. Robb and A. S. Woodyard, “Financial knowledge and best practice behavior,” *J. Financ. Couns. Plan.*, vol. 22, no. 1, 2011.
 - [29] S. C. Chuah, J. N. Kamaruddin, and J. S. K. Singh, “Factors affecting financial management behaviour among university students,” *Malaysian J. Consum. Fam. Econ.*, vol. 25, 2020.
 - [30] M. Mashud, M. Mediaty, and G. T. Pontoh, “The Effect of Financial Literature, Lifestyle and Income of Parents on Student Financial Management Behavior,” *J. Int. Conf. Proc.*, vol. 4, no. 3, 2021, doi: 10.32535/jicp.v4i3.1315.
 - [31] A. Coskun and N. Dalziel, “Research in Business & Social Science Mediation effect of financial attitude on financial knowledge and financial behavior: The case of university students,” *Int. J. Res. Bus. Soc. Sci.*, vol. 9, no. 2, 2020.
 - [32] D. Banthia and S. K. Dey, “Impact of Financial Knowledge, Financial Attitude and Financial Behaviour on Financial Literacy: Structural Equation Modeling Approach,” *Univers. J. Account. Financ.*, vol. 10, no. 1, 2022, doi: 10.13189/UJAF.2022.100133.
 - [33] M. Bhargava, A. Sharma, B. Mohanty, and M. M. Lahiri, “Moderating Role of Personality in Relationship to Financial Attitude, Financial Behaviour, Financial Knowledge and Financial Capability,” *Int. J. Sustain. Dev. Plan.*, vol. 17, no. 6, 2022, doi: 10.18280/ijstdp.170635.
 - [34] R. Pundissing and C. Pagiu, “Influence Knowledge Finance Attitude Finance Personality and Level Education to Behavior Management Finance,” *Enrich. J. Manag.*, vol. 13, no. 2, pp. 1123–1133, 2023, doi: 10.35335/enrichment.v13i2.1419.
 - [35] S. R. Ika and N. Abdullah, “A comparative study of financial performance of Islamic banks and conventional banks in Indonesia,” *Int. J. Bus. Soc. Sci.*, vol. 2, no. 15, 2011.
 - [36] V. G. Perry and M. D. Morris, “Who Is In Control? The Role of Self-Oerception, Knowledge, and Income in Explaining Consumer Financial Behavior,” *J. Consum. Aff.*, vol. 39, no. 2, pp. 299–313, 2005.
 - [37] I. Humaira and E. M. Sagoro, “Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Sikap Keuangan, Dan Kepribadian Terhadap Perilaku Manajemen Keuangan Pada Pelaku Umkm Sentra Kerajinan Batik Kabupaten Bantul,” *Nominal, Barom. Ris. Akunt. dan Manaj.*, vol. 7, no. 1, 2018, doi: 10.21831/nominal.v7i1.19363.
 - [38] Imam Ghozali, “Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8). Cetakan ke VIII,” *Penelitian*, 2016.

- [39] V. R. Sudindra and J. G. Naidu, "Financial Behaviour and Decision-Making," *Int. J. Creat. Res. Thoughts*, vol. 6, no. 1, 2018.
- [40] M. Khaddafi, R. A. Aryani, and M. Heikal, "The Effect Of Financial Knowledge And Personal Net Income On The Financial Behavior Of Malikussaleh University Employees With Locus Of Control As Moderating Variables," *Int. J. Econ. Business, Accounting, Agric. Manag. Sharia Adm.*, vol. 1, no. 1, 2021, doi: 10.54443/ijevas.v1i1.1.
- [41] W. Purwianti, N. Tubastuvi, A. Darmawan, and I. Y. Rahmawati, "Does Financial Behavior Mediate The Relationship Between Financial Literacy and Financial Experience Towards Financial Performance of Small Businesses?," in *Proceedings of the International Conference on Sustainable Innovation Track Accounting and Management Sciences (ICOSIAMS 2021)*, 2022. doi: 10.2991/aebmr.k.211225.033.
- [42] M. Ameliawati and R. Setiyani, "The Influence of Financial Attitude, Financial Socialization, and Financial Experience to Financial Management Behavior with Financial Literacy as the Mediation Variable," *KnE Soc. Sci.*, vol. 3, no. 10, 2018, doi: 10.18502/kss.v3i10.3174.
- [43] T. Sugiyanto, W. E. Radianto, T. C. Efrata, and L. Dewi, "Financial Literacy, Financial Attitude, and Financial Behavior of Young Pioneering Business Entrepreneurs," 2019. doi: 10.2991/icoi-19.2019.60.
- [44] V. I. Dewi, E. Febrian, N. Effendi, and M. Anwar, "Financial literacy among the millennial generation: Relationships between knowledge, skills, attitude, and behavior," *Australas. Accounting, Bus. Financ. J.*, vol. 14, no. 4, 2020, doi: 10.14453/aabfj.v14i4.3.
- [45] N. M. Hadi, S. A. Putri, and I. Putri, "The Influence of Financial Literacy, Financial Attitude and Locus of Control on Financial Management Behavior: A Case Study on Jakarta State University Students Class of 2019," *Int. J. Adv. Res. Econ. Financ.*, vol. 5, no. 1, pp. 86–98, 2023.



This work is licensed under a [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/)