



**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, GAYA HIDUP,
PENDAPATAN DAN *LOCUS OF CONTROL* TERHADAP
PERILAKU KEUANGAN PADA GENERASI MILENIAL
(Studi Kasus Pada Generasi Milenial Mahasiswa Magister
Manajemen Universitas Mercu Buana)**

TESIS

**Oleh
ANESTESIA ARNIS SUSANTI
55121120010**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA
PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**

ABSTRACT

This research aims to examine the influence of financial literacy, lifestyle, income, and locus of control on financial behavior among millennial generation Master of Management students at Mercu Buana University. This type of research is a quantitative research design with a causality approach. The population in this research amount of 441 students, with a sample of 82 respondents. Data collection through the distribution of questionnaires by Google Form with a Likert scale. The data analysis method used Structural Equation Modeling (SEM) Partial Least Square (PLS). The results of the research indicate that financial literacy has a positive and significant effect on financial behavior, lifestyle has a positive and significant effect on financial behavior, income has a positive and significant effect on financial behavior, and locus of control has a positive and significant effect on financial behavior.

Keywords: Financial Literacy, Lifestyle, Income, Locus of control, Financial Behavior, Millennial Generation



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh literasi keuangan, gaya hidup, pendapatan, dan *locus of control* terhadap perilaku keuangan pada generasi milenial mahasiswa Magister Manajemen Universitas Mercu Buana. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif desain pendekatan kausalitas. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 441 mahasiswa, dengan jumlah sampel sebanyak 82 responden. Pengumpulan data melalui penyebaran kuesioner dengan google form dengan skala likert. Metode analisis data menggunakan Structural Equation Modelling (SEM) *Partial Least Square* (PLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap perilaku keuangan, gaya hidup berpengaruh positif dan signifikan terhadap perilaku keuangan, pendapatan berpengaruh positif dan signifikan terhadap perilaku keuangan, dan *locus of control* berpengaruh positif dan signifikan terhadap perilaku keuangan.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Gaya Hidup, Pendapatan, *Locus of control*, Perilaku Keuangan, Generasi Milenial



LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup,
Pendapatan dan *Locus of Control* Terhadap
Perilaku Keuangan Pada Generasi Milenial (Studi
Kasus Pada Generasi Milenial Mahasiswa
Magister Manajemen Universitas Mercu Buana)

Bentuk Tesis : Penelitian/ Kajian Masalah

Nama : ANESTESIA ARNIS SUSANTI

NIM : 55121120010

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 27 Agustus 2025

Mengesahkan
Pembimbing



(Dr. Nur Aisyah F. Pulungan, S.E., M.M)

Dekan Fakultas Ekonomi dan
Bisnis



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak)

Ketua Program Studi Magister
Manajemen



(Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup, Pendapatan dan *Locus of Control* Terhadap Perilaku Keuangan Pada Generasi Milenial (Studi Kasus Pada Generasi Milenial Mahasiswa Magister Manajemen Universitas Mercu Buana)

Bentuk Tesis : Penelitian/ Kajian Masalah

Nama : ANESTESIA ARNIS SUSANTI

NIM : 55121120010

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 27 Agustus 2025

Merupakan hasil penelitian dan hasil karya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahan data yang disajikan, telah dinyatakan jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 27 Agustus 2025



METERAI
TEMPEL
EB49DAMX287364891

Anestesia Arnis Susanti

PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*) KARYA ILMIAH

/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : ANESTESIA ARNIS SUSANTI

NIM */Student id Number* : 55121120010

Program Studi */Study program* : S2 Manajemen

dengan judul:

/The title:

“Dampak Literasi Keuangan, Gaya Hidup, Pendapatan, dan Locus of Control Terhadap Perilaku Keuangan Generasi Milenial . Studi Kasus pada Mahasiswa Magister Manajemen Universitas Mercu Buana.”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem *Turnitin* pada tanggal:

/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

09 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

19 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Jakarta, 09 September 2025
Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana
/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

PIC: Yohan | No. Registrasi: SIMT-0925769

Dokumen digital ini telah diverifikasi menggunakan QR code
/This digital document has been verified using a QR code.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayahNya sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul: Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup, Pendapatan dan *Locus of Control* Terhadap Perilaku Keuangan Generasi Milenial (Studi Kasus Pada Generasi Milenial Mahasiswa Magister Manajemen Universitas Mercu Buana). Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada Dr Nur Aisyah Pulungan SE, MM selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, bimbingan dan nasehatnya kepada penulis. Penyusunan Tesis ini juga tak lepas dari bantuan, motivasi, bimbingan dan arahan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Untuk itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansya, M.Eng. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.si. Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr Lenny Christina Nawangsari, ST, MM selaku Ketua Program Studi Pasca Sarjana Universitas Mercubuana.
4. Prof. Dr. Indra Siswanti, MM selaku ketua penguji ujian akhir Tesis, yang telah memberikan masukan yang sangat berarti untuk perbaikan Tesis ini.

5. Dr. Sri Marti Pramudena, SE, MM selaku dosen penguji ujian akhir Tesis, yang telah memberikan masukan dan saran agar Tesis ini menjadi lebih baik.
6. Kedua orang tua yang telah mendukung dalam mendukung dalam hal menuntut ilmu.
7. Suami saya Yudhistira Amung Praja yang selalu mendukung dan memotivasi.
8. Keluarga besar yang terus mendoakan dan memotivasi.
9. Teman seperjuangan kelas reguler 2 program studi Magister Manajemen terutama kampus warung buncit dan spesial untuk mbak Upit yang menjadi partner untuk berjuang.
10. Anak sholeh mami Kairo Umar Pranaja yang baik hati dan selalu menemani mengerjakan tesis mami.
11. Mbak Mila dan Bu Sarti yang selalu support untuk nemenin si bayik waktu maminya sedang sibuk.

Dan berbagai pihak lainnya yang tanpa mengurangi rasa hormat penulis tidak dapat dituliskan satu per satu. Penulis menyadari bahwa Tesis ini masih jauh dalam kesempurnaan, oleh karena itu penulis menerima setiap masukan dan kritik yang membangun. Semoga Tesis ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak terkait dan perkembangan ilmu pengetahuan.

DAFTAR ISI

ABSTRACT.....	i
ABSTRAK.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iiiv
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Kontribusi Penelitian.....	11
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	 13
2.1 Kajian Teori.....	13
2.2 Penelitian Terdahulu.....	27
2.3 Pengembangan Hipotesis	31
2.4 Kerangka Pemikiran.....	36
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 38
3.1 Desain Penelitian.....	38
3.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel	38
3.3 Populasi dan Sampel	41
3.4 Metode Pengumpulan Data	42
3.5 Metode Analisis Data	44
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	 49
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	49
4.2 Metode Analisis Structural Equation Modelling (SEM)	58
4.3 Pembahasan.....	67
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	 74
5.1 Simpulan	74
5.2 Saran.....	74
 DAFTAR PUSTAKA.....	 78
LAMPIRAN.....	83

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 1.1 Hasil Prasurvey	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3.1 Variabel Operasional Penelitian.....	40
Tabel 3.2 Data Mahasiswa Universitas Mercu Buana per 10 September 2024.....	41
Tabel 3.3 Skala Likert Dan Skor Jawaban Responden.....	43
Tabel 4.1 Karakteristik Responden Hasil Penelitian.....	50
Tabel 4.2 Analisis Deskriptif Hasil Penelitian Variabel Literasi Keuangan (X1).....	52
Tabel 4.3 Analisis Deskriptif Hasil Penelitian Variabel Gaya Hidup (X2).....	54
Tabel 4.4 Analisis Deskriptif Hasil Penelitian Variabel Pendapatan (X3).....	55
Tabel 4.5 Analisis Deskriptif Hasil Penelitian Variabel Locus Of Control (X4).....	56
Tabel 4.6 Analisis Deskriptif Hasil Penelitian Variabel Perilaku Keuangan (Y).....	57
Tabel 4.7 Hasil Pengujian <i>Outer Loading</i>	59
Tabel 4.8 Nilai <i>Average Variance Extracted</i>	60
Tabel 4.9 Hasil Pengujian dengan <i>Cross Loading</i>	61
Tabel 4.10 Diskriminan Validity (Fornell-Lacker criterion).....	62
Tabel 4.11 Hasil Uji Reliabilitas.....	63
Tabel 4.12 Koefisien Determinasi.....	64
Tabel 4.13 Koefisien Determinasi.....	64
Tabel 4.14 Hasil Uji Hipotesis.....	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	37
Gambar 4.1 Model Outer Awal.....	59
Gambar 4.2 Hasil Uji Hipotesis (Bootsrapping).....	65



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 1 Kuesioner Penelitian.....	83
Lampiran 2 Hasil Penelitian.....	87
Lampiran 3 Output SEM – PLS 3.0.....	91



U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A