

## Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Konsumtif, dan Pengetahuan Investasi terhadap Kebebasan Finansial bagi Generasi Z di Wilayah Kota Tangerang

Sendy Armando

Universitas Buddhi Dharma

Jl. Imam Bonjol No. 41 Karawaci Ilir, Tangerang, Indonesia

<sup>1</sup>)Sendyarmando01@gmail.com

---

Rekam jejak artikel:

Terima Maret 2026;  
Perbaikan Maret 2026  
Diterima Maret 2026;  
Tersedia online April 2026;

---

Kata kunci: {gunakan 4-6 kata kunci}

Literasi Keuangan  
Prilaku Konsumtif  
Pengetahuan Investasi  
Kebebasan Finansial  
Generasi Z

### Abstrak

Penelitian ini menganalisis pengaruh literasi keuangan, perilaku konsumtif, dan pengetahuan investasi terhadap kebebasan finansial pada Generasi Z di Kota Tangerang dengan menggunakan pendekatan kuantitatif dan jenis penelitian asosiatif kausal. Data dikumpulkan dari 200 responden melalui penyebaran kuesioner yang menggunakan skala Likert 1–6 untuk menilai persepsi serta tingkat kesepakatan responden terhadap setiap pernyataan yang diberikan. Selanjutnya, data tersebut dianalisis dengan metode Structural Equation Modeling berbasis Partial Least Square (SEM-PLS) dengan bantuan aplikasi SmartPLS 4.0. Hasil menunjukkan bahwa literasi keuangan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap kebebasan finansial. Selain itu, pengetahuan investasi juga memberikan pengaruh positif dan signifikan, serta menjadi variabel yang paling dominan. Sebaliknya adanya pengaruh negatif dan signifikan pada prilaku konsumtif, yang berarti semakin tinggi tingkat konsumtif seseorang maka semakin rendah tingkat kebebasan finansial yang dicapai. Secara simultan, ketiga variabel independen tersebut terbukti memberikan pengaruh yang signifikan terhadap kebebasan finansial, sehingga dapat disimpulkan bahwa peningkatan literasi keuangan dan pengetahuan investasi serta pengendalian perilaku konsumtif merupakan faktor penting dalam mencapai kebebasan finansial pada Generasi Z.

---

## I. PENDAHULUAN

Kemajuan teknologi digital dalam beberapa tahun terakhir telah membawa perubahan signifikan dalam berbagai aspek kehidupan, termasuk dalam pengelolaan keuangan individu. Kehadiran platform seperti e-commerce, dompet digital, dan aplikasi investasi memudahkan masyarakat dalam melakukan transaksi secara cepat dan praktis. Generasi Z sebagai generasi yang tumbuh di era digital memiliki kemampuan adaptasi yang tinggi terhadap perkembangan tersebut.

Namun, kemudahan ini tidak selalu diimbangi dengan kemampuan pengelolaan keuangan yang baik. Banyak Generasi Z cenderung lebih fokus pada konsumsi dibandingkan perencanaan keuangan jangka panjang, yang juga dipengaruhi oleh media sosial yang mendorong gaya hidup

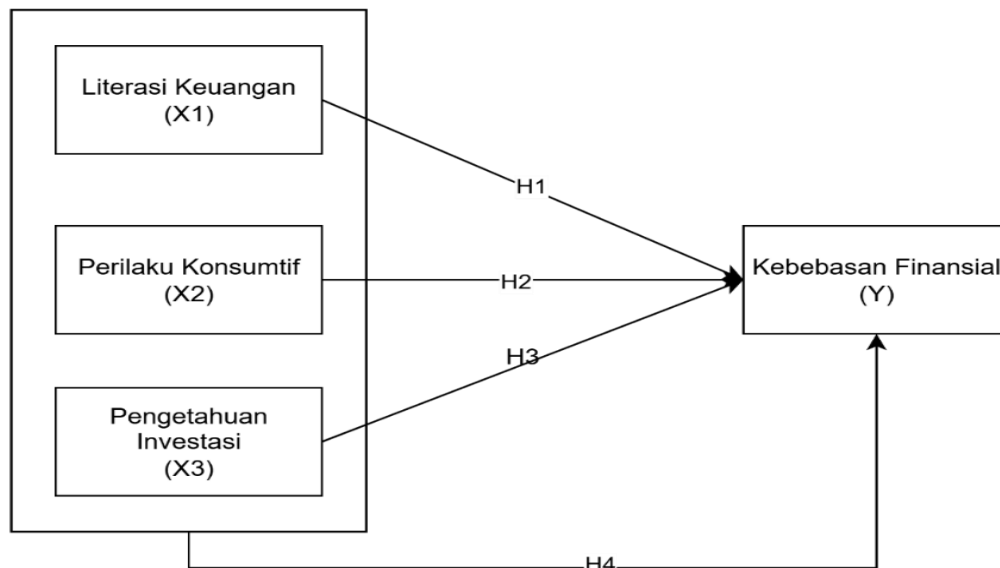
konsumtif. Kondisi ini dapat menghambat pencapaian kebebasan finansial, yaitu kemampuan individu memenuhi kebutuhan hidup tanpa bergantung sepenuhnya pada pendapatan aktif.

Untuk mencapai kebebasan finansial, diperlukan literasi keuangan yang baik, pengendalian perilaku konsumtif, serta pemahaman investasi yang memadai. Namun, berbagai studi menunjukkan bahwa tingkat literasi keuangan dan pengetahuan investasi Generasi Z masih relatif rendah, sehingga berdampak pada kurang optimalnya pengambilan keputusan keuangan.

Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan, perilaku konsumtif, dan pengetahuan investasi terhadap kebebasan finansial Generasi Z di Kota Tangerang. Penelitian ini diharapkan mampu memberikan kontribusi akademis serta menjadi referensi untuk generasi muda dalam mengelola keuangan secara lebih efektif.

### Kerangka Pemikiran

Kerangka pemikiran dalam penelitian ini disusun berdasarkan keterkaitan teoritis antara variabel independen dan variabel dependen. Variabel independen yang digunakan meliputi Literasi Keuangan, Perilaku Konsumtif, dan Pengetahuan Investasi, sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah Kebebasan Finansial.



### Hipotesis

H1: Literasi Keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap Kebebasan Finansial

H2: Perilaku Konsumtif berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Kebebasan Finansial

H3: Pengetahuan Investasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap Kebebasan Finansial

H4: Literasi Keuangan, Perilaku Konsumtif dan Pengetahuan Investasi berpengaruh signifikan terhadap Kebebasan Finansial

## II. METODE

### Sampel

Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 200 responden. Penentuan jumlah sampel mengacu pada metode Structural Equation Modeling (SEM) berbasis PLS dengan pedoman dari

Hair et al. (2014), mengatakan bahwa jumlah indikator dikalikan 5 hingga 10. Dengan total 40 indikator, didapat kebutuhan sampel minimum sebanyak 200 responden ( $40 \times 5$ ) dan maksimum 400 responden ( $40 \times 10$ ). Jumlah 200 responden dipilih karena telah memenuhi batas minimum yang disarankan, sehingga dianggap cukup untuk menghasilkan data yang valid, reliabel, dan sesuai dengan tujuan penelitian.

### Pengumpulan Data

Pengumpulan data dilakukan menggunakan bentuk kuesioner sebagai instrumen utama untuk memperoleh data primer. Lalu disusun secara terstruktur dan disebarakan kepada responden yang termasuk dalam kategori Generasi Z. Metode ini dipilih karena praktis, mampu menjangkau banyak responden, serta menjaga konsistensi dalam pengumpulan data. Penyebaran kuesioner dilakukan secara online melalui platform digital seperti Google Forms agar memudahkan responden dalam memberikan jawaban.

### Teknik Analisis Data

Penelitian ini memakai metode Structural Equation Modeling berbasis Partial Least Square (SEM- PLS) dengan bantuan berupa aplikasi SmartPLS. Pengujian dimulai dengan penilaian outer model lewat uji validitas konvergen (outer loading serta Average Variance Extracted/ AVE) dan validitas diskriminan (cross loading serta kriteria Fornell- Larcker). Berikutnya, uji reliabilitas dicoba memakai Cronbach' s Alpha serta Composite Reliability. Tahap berikutnya merupakan penilaian inner model dengan memandang nilai R- Square, effect size ( $f^2$ ), serta predictive relevance ( $Q^2$ ) buat memperhitungkan kekuatan dan keahlian prediksi model. Pengujian hipotesis dicoba memakai metode bootstrapping buat mendapatkan nilai t- statistics serta p- values dalam memastikan signifikansi ikatan antar variabel.

### Operasional Variabel

Variabel	Dimensi	Indikator	Skala Likert (1–6)
Literasi Keuangan (X1)	Pemahaman Konsep Dasar Keuangan	1. Pemahaman konsep dasar keuangan	Skala Likert 1 - 6
	Perencanaan dan Pengelolaan Keuangan	2. Kemampuan menyusun anggaran dan mengelola arus kas 3. Kedisiplinan menabung dan berinvestasi	
	Pengambilan Keputusan Keuangan	4. Perbandingan produk keuangan 5. Pemahaman syarat produk keuangan 6. Kemandirian dalam keputusan keuangan	
	Manajemen Risiko dan Investasi	7. Pemahaman diversifikasi risiko 8. Kesadaran dampak utang konsumtif 9. Kemampuan evaluasi investasi	

	Kepercayaan Diri Finansial	10. Keyakinan atas pengetahuan keuangan pribadi	
Sumber: Financial Literacy among university students in Indonesia oleh Diajeng Bunga, (Az-zahra, 2022).			
Perilaku Konsumtif (X2)	Gaya Hidup Konsumtif	1. Pembelian karena tren 2. FOMO terhadap barang populer	Skala Likert 1 - 6
	Pengendalian Diri	3. Prioritas keinginan dibanding kebutuhan 4. Pengeluaran impulsif 5. Kesulitan menahan diri berbelanja	
	Penggunaan Keuangan	6. Penggunaan paylater untuk barang tidak penting 7. Pengeluaran untuk gaya hidup berlebih	
	Perilaku Pembelian	8. Kepuasan terhadap kepemilikan barang 9. Kebiasaan tidak membandingkan harga 10. Preferensi terhadap barang bermerek	
Sumber: Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Konsumtif oleh, (Wahyudi, 2020).			
Pengetahuan Investasi (X3)	Pemahaman Umum Investasi	1. Pengetahuan jenis instrumen investasi 2. Pemahaman fungsi investasi	Skala Likert 1 - 6
	Analisis dan Risiko Investasi	3. Pemahaman risiko investasi 4. Kemampuan analisis dasar investasi 5. Pemahaman manajemen risiko portofolio	
	Diversifikasi dan Tujuan Investasi	6. Pemahaman diversifikasi investasi 7. Penetapan tujuan investasi	
	Perilaku Investasi	8. Investasi karena tren 9. Pencarian informasi investasi 10. Keyakinan pengaruh pengetahuan terhadap kebebasan finansial	

Sumber: Analisis Pengaruh Literasi Keuangan, Pengetahuan Investasi, oleh (Sun & Lestari, 2022).			
Kebebasan Finansial	Keamanan dan Kontrol Finansial	1. Rasa aman dan kontrol keuangan 2. Ketersediaan dana darurat	Skala Likert 1 - 6
	Kemandirian Penghasilan	3. Penghasilan pasif mencukupi kebutuhan 4. Kemandirian dari penghasilan aktif	
	Perencanaan dan Keyakinan Masa Depan	5. Keyakinan mencapai kemandirian finansial 6. Perencanaan keuangan jangka panjang 7. Kesesuaian keuangan dengan tujuan hidup	
	Fleksibilitas dan Kualitas Hidup	8. Kebebasan mengambil keputusan finansial 9. Kepemilikan aset dan investasi memadai 10. Utang bersifat produktif	
Sumber: Measuring Financial Well-Being in Generation Z in Indonesia oleh, (Siregar & Larasati, 2024).			

### III. HASIL

Tabel Outer Loading

	Kebebasan Finansial (Y)	Literasi Keuangan (X1)	Pengetahuan Investasi (X3)	Perilaku Konsumtif (X2)
X1.1		0.900		
X1.10		0.903		
X1.2		0.897		
X1.3		0.891		
X1.4		0.906		
X1.5		0.924		
X1.6		0.909		
X1.7		0.891		
X1.8		0.872		
X1.9		0.909		
X2.1				0.772
X2.10				0.791

X2.2				0.762
X2.3				0.779
X2.4				0.783
X2.5				0.800
X2.6				0.753
X2.7				0.802
X2.8				0.780
X2.9				0.832
X3.1			0.919	
X3.10			0.893	
X3.2			0.909	
X3.3			0.891	
X3.4			0.886	
X3.5			0.907	
X3.6			0.909	
X3.7			0.915	
X3.8			0.892	
X3.9			0.926	
Y.1	0.933			
Y.10	0.936			
Y.2	0.920			
Y.3	0.925			
Y.4	0.928			
Y.5	0.942			
Y.6	0.939			
Y.7	0.932			
Y.8	0.928			
Y.9	0.954			

Sumber: Olah data dari *SmartPLS 4.0*

Hasil pengujian outer loading menunjukkan bahwa seluruh indikator pada setiap variabel memiliki nilai di atas 0,70, sehingga dapat dinyatakan valid dan mampu menunjukkan konstruk laten dengan baik. Nilai outer loading pada variabel Literasi Keuangan, Perilaku Konsumtif, Pengetahuan Investasi, dan Kebebasan Finansial berada pada kategori kuat, dengan variabel Kebebasan Finansial memiliki nilai paling tinggi. Secara keseluruhan, temuan ini mengindikasikan bahwa model telah memenuhi syarat validitas konvergen sehingga dapat dinyatakan layak untuk digunakan pada tahap analisis berikutnya.

#### Tabel AVE

	Average variance extracted (AVE)
Kebebasan Finansial (Y)	0.872
Literasi Keuangan (X1)	0.811
Pengetahuan Investasi (X3)	0.818
Perilaku Konsumtif (X2)	0.618

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Nilai AVE untuk masing-masing konstruk adalah Kebebasan Finansial sebesar 0,872, Literasi Keuangan sebesar 0,811, Pengetahuan Investasi sebesar 0,818, dan Perilaku Konsumtif sebesar 0,618. Semua nilai tersebut dapat dinyatakan valid karena telah berada di atas batas minimumnya 0,50, yang berarti setiap konstruk mampu menjelaskan >50% varians indikatornya. Sehingga, validitas konvergen pada tingkat konstruk dapat dinyatakan terpenuhi dengan sangat baik dan sesuai kriteria yang disyaratkan dalam analisis SEM-PLS.

**Tabel Fornell Larcker**

	Kebebasan Finansial (Y)	Literasi Keuangan (X1)	Pengetahuan Investasi (X3)	Perilaku Konsumtif (X2)
Kebebasan Finansial (Y)	0.934			
Literasi Keuangan (X1)	0.397	0.900		
Pengetahuan Investasi (X3)	0.782	0.223	0.905	
Perilaku Konsumtif (X2)	-0.745	-0.216	-0.752	0.786

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Hasil Tabel menunjukkan nilai korelasi antar variabel laten sekaligus nilai akar AVE pada diagonal. Nilai AVE setiap variabel, yaitu Kebebasan Finansial (0,934), Literasi Keuangan (0,900), Pengetahuan Investasi (0,905), dan Perilaku Konsumtif (0,786), lebih besar dibandingkan nilai korelasi dengan variabel lain, sehingga dapat disimpulkan bahwa seluruh konstruk telah memenuhi kriteria. Selain itu, korelasi menunjukkan bahwa Kebebasan Finansial memiliki hubungan positif dengan Literasi Keuangan dan Pengetahuan Investasi, serta hubungan negatif dengan Perilaku Konsumtif, yang mengindikasikan bahwa semakin tinggi perilaku konsumtif, maka tingkat kebebasan finansial cenderung menurun.

**Tabel Cross Loading**

	Kebebasan Finansial (Y)	Literasi Keuangan (X1)	Pengetahuan Investasi (X3)	Perilaku Konsumtif (X2)

X1.1	0.366	0.900	0.207	-0.209
X1.10	0.410	0.903	0.278	-0.259
X1.2	0.309	0.897	0.177	-0.164
X1.3	0.329	0.891	0.161	-0.143
X1.4	0.349	0.906	0.184	-0.168
X1.5	0.367	0.924	0.197	-0.192
X1.6	0.352	0.909	0.190	-0.190
X1.7	0.380	0.891	0.243	-0.212
X1.8	0.356	0.872	0.176	-0.188
X1.9	0.337	0.909	0.172	-0.195
X2.1	-0.528	-0.188	-0.573	0.772
X2.10	-0.558	-0.122	-0.623	0.791
X2.2	-0.573	-0.117	-0.588	0.762
X2.3	-0.570	-0.135	-0.571	0.779
X2.4	-0.510	-0.177	-0.519	0.783
X2.5	-0.579	-0.143	-0.608	0.800
X2.6	-0.570	-0.209	-0.584	0.753
X2.7	-0.690	-0.186	-0.654	0.802
X2.8	-0.626	-0.200	-0.562	0.780
X2.9	-0.612	-0.209	-0.612	0.832
X3.1	0.706	0.214	0.919	-0.683
X3.10	0.712	0.203	0.893	-0.678
X3.2	0.733	0.194	0.909	-0.703
X3.3	0.699	0.158	0.891	-0.674
X3.4	0.640	0.143	0.886	-0.605
X3.5	0.735	0.265	0.907	-0.721
X3.6	0.726	0.210	0.909	-0.702
X3.7	0.719	0.190	0.915	-0.696
X3.8	0.672	0.197	0.892	-0.631
X3.9	0.720	0.236	0.926	-0.696
Y.1	0.933	0.368	0.718	-0.700
Y.10	0.936	0.386	0.758	-0.696
Y.2	0.920	0.346	0.727	-0.691
Y.3	0.925	0.365	0.702	-0.684
Y.4	0.928	0.343	0.719	-0.672

Y.5	0.942	0.401	0.738	-0.698
Y.6	0.939	0.374	0.737	-0.691
Y.7	0.932	0.357	0.736	-0.698
Y.8	0.928	0.362	0.710	-0.687
Y.9	0.954	0.402	0.752	-0.734

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Pengujian pada cross loading menunjukkan bahwa Nilai loading tiap indikator mencapai angka tertinggi pada konstruk yang diukurnya sendiri, sehingga mampu membedakan masing-masing variabel secara jelas tanpa terjadi tumpang tindih. Indikator pada variabel Literasi Keuangan (X1) dan Perilaku Konsumtif (X2) memiliki nilai loading tertinggi pada konstruknya sendiri, di mana Perilaku Konsumtif juga menunjukkan korelasi negatif terhadap variabel lain yang mencerminkan karakteristiknya. Temuan serupa juga terlihat pada variabel Pengetahuan Investasi (X3) dan Kebebasan Finansial (Y), di mana setiap indikator lebih kuat merepresentasikan konstruknya masing-masing. Secara keseluruhan, Terpenuhinya validitas diskriminan ini membuktikan bahwa model pengukuran telah valid, sehingga penelitian dapat beralih ke analisis model struktural.

**Tabel Cronbach's alpha dan Composite reliability**

	<b>Cronbac h's alpha</b>	<b>Composite reliability (rho_a)</b>	<b>Composite reliability (rho_c)</b>	<b>Average variance extracted (AVE)</b>
Kebebasan Finansial (Y)	0,984	0,984	0,985	0,872
Literasi Keuangan (X1)	0,974	0,976	0,977	0,811
Pengetahuan Investasi (X3)	0,975	0,976	0,978	0,818
Perilaku Konsumtif (X2)	0,931	0,933	0,942	0,618

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Seluruh variabel penelitian menunjukkan konsistensi internal yang tinggi, terbukti dari nilai Cronbach's alpha dan Composite Reliability yang melampaui ambang batas 0,70. Selain itu, pengujian validitas konvergen melalui Average Variance Extracted (AVE) menghasilkan nilai di atas 0,50 untuk semua konstruk yaitu Kebebasan Finansial 0,872, Literasi Keuangan 0,811, Pengetahuan Investasi 0,818, dan Perilaku Konsumtif 0,618. Dengan demikian, instrumen dinyatakan reliabel dan valid, sehingga penelitian dapat dilanjutkan ke tahap evaluasi model struktural (inner model) serta pengujian hipotesis.

**Tabel R Square**

<b>Variabel</b>	<b>R-square</b>	<b>R-square adjusted</b>
Kebebasan Finansial	0.712	0.708

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Hasil analisis menunjukkan nilai R<sup>2</sup> sebesar 0,712 untuk variabel Kebebasan Finansial. Hal ini berarti sebesar 71,2% perubahan pada Kebebasan Finansial dipengaruhi oleh kombinasi Literasi

Keuangan, Pengetahuan Investasi, dan Perilaku Konsumtif, sedangkan sisanya dipengaruhi faktor di luar model. Berdasarkan standar kriteria yang berlaku, angka ini mencerminkan kemampuan penjelasan model yang signifikan dan cukup kuat.

**Tabel F Square**

Variabel	f-square
Literasi Keuangan -> Kebebasan Finansial	0.155
Pengetahuan Investasi -> Kebebasan Finansial	0.344
Perilaku Konsumtif -> Kebebasan Finansial	0.171

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Hasil uji  $f^2$  menunjukkan bahwa Literasi Keuangan memiliki pengaruh sedang terhadap Kebebasan Finansial ( $f^2 = 0,155$ ), Pengetahuan Investasi memiliki pengaruh besar ( $f^2 = 0,344$ ), dan Perilaku Konsumtif juga memberikan pengaruh sedang ( $f^2 = 0,171$ ). Temuan ini menegaskan bahwa Pengetahuan Investasi merupakan variabel yang paling dominan dalam menjelaskan perubahan Kebebasan Finansial dibandingkan dua variabel lainnya.

**Tabel Q<sup>2</sup>**

Variabel	Q <sup>2</sup> predict
Kebebasan Finansial (Y)	0.699

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Nilai Q<sup>2</sup>predict pada variabel Kebebasan Finansial sebesar 0,699 dan berada di atas nol. Hal ini membuktikan bahwa model tersebut memiliki kapabilitas prediktif yang sangat baik dalam menjelaskan nilai Kebebasan Finansial secara akurat. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa model yang dikembangkan tidak sekadar menunjukkan hubungan struktural yang solid, tetapi juga memiliki akurasi prediktif yang signifikan.

**Tabel Bootstrapping hubungan langsung**

	Original sample (O)	Sample mean (M)	Standard deviation (STDEV)	T statistics ( O/STDEV )	P values
Literasi Keuangan (X1) -> Kebebasan Finansial (Y)	0.217	0.218	0.045	4.846	0.000
Pengetahuan Investasi (X3) -> Kebebasan Finansial (Y)	0.479	0.472	0.082	5.844	0.000
Perilaku Konsumtif (X2) -> Kebebasan Finansial (Y)	-0.337	-0.344	0.081	4.152	0.000

Sumber : Hasil olah data SmartPLS

Berdasarkan hasil pengujian, literasi keuangan (X1) terbukti memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap kebebasan finansial dengan nilai sebesar 0,217, yang menunjukkan bahwa literasi keuangan akan meningkatkan kebebasan finansial. Pengetahuan investasi (X3) juga berpengaruh positif dan signifikan dengan koefisien terbesar yaitu 0,479, sehingga menjadi variabel yang paling dominan. Sebaliknya, perilaku konsumtif (X2) berpengaruh negatif dan signifikan dengan koefisien sebesar -0,337, yang berarti semakin tinggi perilaku konsumtif maka tingkat kebebasan finansial akan menurun. Secara keseluruhan, Dengan nilai signifikansi 0,000,

dapat disimpulkan bahwa ketiga variabel tersebut memiliki peran krusial dalam menentukan tingkat kebebasan finansial.

### **Pembahasan**

Secara keseluruhan, hasil analisis menunjukkan bahwa Kebebasan Finansial pada Generasi Z dibentuk oleh kombinasi antara pemahaman keuangan, kemampuan investasi, dan pengendalian perilaku konsumsi. Pengetahuan Investasi muncul sebagai variabel paling dominan dalam meningkatkan kebebasan finansial, karena mampu mendorong pertumbuhan aset dan pendapatan jangka panjang. Literasi Keuangan berperan sebagai fondasi penting dalam mengelola keuangan secara rasional, sementara Perilaku Konsumtif terbukti menjadi faktor yang menghambat pencapaian kebebasan finansial.

### **IV. KESIMPULAN**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa literasi keuangan, perilaku konsumtif, dan pengetahuan investasi memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kebebasan finansial pada Generasi Z di Kota Tangerang. Secara parsial, literasi keuangan terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap kebebasan finansial, yang menunjukkan bahwa semakin baik pemahaman individu dalam mengelola keuangan, maka semakin besar peluang untuk mencapai kondisi finansial yang mandiri. Pengetahuan investasi juga memberikan dampak positif dan signifikan, serta menjadi variabel yang paling berpengaruh kuat terhadap tingkat kebebasan finansial dalam penelitian ini, sehingga dapat disimpulkan bahwa kemampuan dalam memahami dan mengelola investasi memiliki peran penting dalam meningkatkan kesejahteraan finansial jangka panjang.

Di sisi lain, perilaku konsumtif berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kebebasan finansial, yang mengindikasikan bahwa semakin tinggi tingkat konsumsi yang tidak terkontrol, maka semakin menurun kemampuan individu dalam mencapai kebebasan finansial. Secara simultan, ketiga variabel independen mampu menjelaskan variasi kebebasan finansial dengan nilai yang cukup kuat, sehingga model penelitian memiliki daya jelaskan dan daya prediksi yang baik.

Penelitian ini menegaskan bahwa untuk mencapai kebebasan finansial, Generasi Z perlu meningkatkan literasi keuangan dan pengetahuan investasi, serta mengendalikan perilaku konsumtif dalam kehidupan sehari-hari. Adapun keterbatasan dalam penelitian ini terletak pada ruang lingkup wilayah yang hanya mencakup Kota Tangerang serta penggunaan metode survei yang bergantung pada persepsi responden. Dengan demikian, Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas generalisasi temuan dengan memperlebar ruang lingkup lokasi penelitian serta menambahkan variabel-variabel prediktor baru yang memiliki keterkaitan teoretis dengan konstruk utama, serta menggunakan metode analisis yang lebih beragam guna memperoleh hasil yang lebih komprehensif dan mendalam.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abidin, A. Z., Pratama, K. P. M. P., Kumarabuya, A. L., & Nuha, A. F. R. (2025). Studi Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Perilaku Konsumtif Mahasiswa. *Benefit: Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 10(1), 85–105.
- Az-zahra, D. B. (2022). *Faculty of business management and professional studies department of accounting and finance bachelor in finance financial literacy among university students in indonesia by : June*.
- Elegunde, A., Okunbanjo, O., & Afolabi, B. (2024). *Scaling in Quantitative Survey in Management Science Research : The Perspective of Likert Scale*. 8(2), 21–32.
- Fanica Salwa Risqina, & Vina Anggilia Puspita. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Fear Of Missing Out (FOMO) dalam Pengelolaan Keuangan Pribadi pada Generasi-Z di Kota Bandung. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis*, 5(2), 698–713. <https://doi.org/10.55606/jaemb.v5i2.6766>
- Istiqamah, N. A., & Kusumawati, F. (2025). Analisis Faktor - Faktor yang Mempengaruhi Kebebasan Finansial Mahasiswa Universitas Trunojoyo Madura. 2(2), 200–213.
- Kosin, J., & The, L. (2023). *Rubinstein : Jurnal Multidisiplin Pengaruh Disiplin Belajar dan Komunikasi Interpersonal Terhadap Hasil Belajar Siswa SMA Swasta Beryayasan Buddha di Propinsi Sumatera Utara*. 2(1).
- Koswara, M. R. S., & Rodoni, A. (2025). *The Influence Of Financial Literacy , Financial Inclusion , And Financial Planning On Financial Planning To Achieve Financial Freedom ( A Study On The Ministry Of Villages , Development Of Disadvantaged Regions , And Transmigration ) Pengaruh Literasi Keu.* 6(2), 1486–1501.
- Laturette, K., Widianingsih, L. P., & Subandi, L. (2021). Literasi Keuangan Pada Generasi Z. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPak)*, 9(1), 131–139. <https://doi.org/10.26740/jpak.v9n1.p131-139>
- Lediestiani, S., & Defrizal, D. (2025). Pengaruh Financial Literacy dan Financial Attitude Terhadap Prilaku Konsumtif Mahasiswa( Studi kasus Mahasiswa Universitas Bandar Lampung). *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (Jebma)*, 5(1), 109–118. <https://doi.org/10.47709/jebma.v5i1.5174>
- Maslow, A. H. (2000). *A Theory of Human Motivation*. August, 370–396.
- Merita, Ida Ayu Gde Yadnyawati, Lianah The, M. (2022). *Pengaruh Komunikasi Interpersonal Dan Iklim Organisasi Terhadap Kinerja Guru Sekolah Minggu Buddha ( SMB ) Maitreya Di Indonesia*. 1–13.
- Novia, S., Indriani, E., & Hudaya, R. (2023). Determinan Minat Investasi Generasi Z. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 3(1), 103–115. <https://doi.org/10.29303/risma.v3i1.383>
- Oktaviani, M., Oktaria, M., Alexandro, R., Eriawaty, E., & Rahman, R. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Perilaku Konsumtif Generasi Z pada Mahasiswa. *Jurnal Ilmiah Ilmu Sosial*, 9(2), 136–145. <https://doi.org/10.23887/jiis.v9i2.68587>
- Pratama, V. Y., Safi, M. A., Devy, H. S., Kurniawan, P. C., Rohmah, S., & Adi, M. (2024). *Program Literasi Investasi Produk Pasar Modal Menuju Kebebasan Finansial Bagi Generasi Z*. 137–146.
- Siregar, S. R., & Larasati, M. (2024). *Measuring Financial Well-Being in Generation Z in Indonesia Medición del bienestar financiero de la Generación Z en Indonesia*. <https://doi.org/10.56294/sctconf2024.995>
- Sun, S., & Lestari, E. (2022). *Analisis Pengaruh Literasi Keuangan , Pengetahuan Investasi , Motivasi Investasi Dan*. 10(03), 101–114.

- Syafitri, A. A. (2024). Literasi Keuangan Sebagai Usaha Untuk Mencapai Financial Well Being: Sebuah Perspektif dari Generasi Z. *Dialektika : Jurnal Ekonomi Dan Ilmu Sosial*, 9(1), 136–148. <https://doi.org/10.36636/dialektika.v9i1.3975>
- Wahyudi, R. A. (2020). *Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Perilaku Konsumtif Siswa Program Keahlian Akuntansi SMKN 1 Surabaya*. 8(2), 52–62.
- Werang, A. W. U. (2024). *the influence of financial literacy, financial efficacy and financial inclusion on investment decision behavior with financial behavior and financial freedom as an intervening for members of the east flores indonesian teachers association*. 2(1), 292–312.
- Widhiastuti, R. N., Harianti, A., Suryowati, B., & Suzuda, F. (2024). *Penyuluhan literasi keuangan untuk mencapai*. 8–12.