

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN, PERILAKU KEUANGAN, DAN LOCUS OF CONTROL TERHADAP MANAJEMEN KEUANGAN PELAKU UMKM DI SURABAYA**

Purwati<sup>1\*)</sup>

Sutarmin<sup>2,</sup>

Email: [su\\_tarmin@yahoo.co.id](mailto:su_tarmin@yahoo.co.id)<sup>2</sup>

Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Dr. Soetomo Surabaya, Indonesia

**ABSTRAK**

Usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM) ada di berbagai jenis industri, seperti industri fashion, tetapi UMKM rentan terhadap gejolak ekonomi, yang dapat menyebabkan gulung tikar, yang sebagian besarnya disebabkan oleh masalah keuangan. Pemilik usaha harus memiliki sistem manajemen keuangan yang baik, maka tujuan penelitian ini untuk menganalisis pengaruh terhadap manajemen keuangan. Literasi keuangan, perilaku keuangan, dan locus of control adalah variabel penelitian ini. Fokus penelitian ini adalah semua usaha kecil dan menengah (UMKM) fashion yang terletak di Wilayah Selatan dan Timur Kota Surabaya. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Metode purposive sampling digunakan untuk mengumpulkan sampel penelitian, dan kuesioner digunakan untuk mengumpulkan data. Metode penelitian menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian ini adalah literasi keuangan, perilaku keuangan dan locus of control berpengaruh terhadap manajemen keuangan secara parsial dan simultan.

**Kata Kunci:** *Locus of Control*; UMKM; Manajemen Keuangan

**ABSTRACT**

*Micro, small, and medium enterprises (MSMEs) exist in various types of industries, such as the fashion industry, but MSMEs are vulnerable to economic turmoil, which can lead to bankruptcy, which is mostly caused by financial problems. Business owners must have a good financial management system, so the purpose of this study is to analyze the influence on financial management. Financial literacy, financial behavior, and locus of control are the variables of this study. The focus of this study is all fashion small and medium enterprises (MSMEs) located in the South and East Regions of Surabaya City. This study uses a quantitative method. The purposive sampling method was used to collect research samples, and questionnaires were used to collect data. The research method uses multiple linear regression analysis. The results of this study are financial literacy, financial behavior and locus of control have an effect on financial management partially and simultaneously.*

**Keywords:** *Locus of Control*; MSME; Financial Management.

**I. PENDAHULUAN**

Dunia usaha sangat terkait dengan pertumbuhan ekonomi, keadaan pertumbuhan ekonomi Indonesia yang semakin meningkat berdampak pada perkembangan dunia usaha Indonesia selanjutnya. Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) adalah jenis usaha kecil yang dimiliki oleh pelaku usaha atau kelompok usaha dengan modal dan sumber daya manusia yang terbatas serta omset atau pendapatan tahunan yang rendah. Karena mereka berkontribusi besar pada peningkatan ekonomi dan pengurangan ketimpangan sosial, UMKM juga dianggap sebagai sektor strategis. Bisnis mikro, kecil, dan menengah (UMKM)

mencakup berbagai industri, seperti perdagangan, industri pengolahan, fashion, jasa, dan lain-lain. UMKM di bidang fashion, seperti konveksi pakaian jadi, toko pakaian, dan toko aksesoris fashion. Namun, sektor UMKM fashion juga rentan terhadap persaingan dan gejolak ekonomi, jadi perlu dipantau pertumbuhannya, termasuk jumlah UMKM yang gulung tikar. Berikut adalah data UMKM bidang fashion di Kota Surabaya

**Tabel 1. Data UMKM bidang Fashion Surabaya Selatan dan Surabaya Timur**

Tahun	Surabaya Selatan		Surabaya Timur	
	Terdaftar	Terhapus/Gulung Tikar	Terdaftar	Terhapus/Gulung Tikar
2020	2.234	145	2.876	198
2021	2.312	156	2.945	211
2022	2.345	178	3.012	232
2023	2.489	189	3.078	254
2024	2.567	201	3.124	278

Sumber: Badan Pusat Statistik Kota Surabaya

Dari data tersebut ada beberapa penyebab terjadinya gulung tikar yang umumnya kekurangan financial. Masalah ini dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor eksternal maupun internal. Faktor internal dapat dikaitkan dengan modal usaha yang sering tidak tercatat pada pelaporan keuangan maupun tindakan dalam pengambilan keputusannya. Melakukan manajemen keuangan merupakan suatu aspek yang penting dan semestinya harus dipertimbangkan setiap/sekelompok orang dalam kemajuan usaha, hal tersebut berguna agar usaha tersebut dapat mencapai tujuannya terkait kesejahteraan dalam keuangan. Manajemen keuangan ini dimaksudkan agar keuangan suatu bisnis dapat dikelola dengan baik sehingga dapat menghasilkan laba yang sesuai dengan tujuan awal usaha. (Safrianti, S., & Puspita, V. 2021). Oleh karena itu, manajemen keuangan yang baik dapat membantu UMKM untuk mengelola sumber daya keuangan mereka dengan lebih baik, memaksimalkan penghasilan, serta menghindari risiko keuangan yang tidak perlu. (Ompusunggu, D. P., & Nanda, M., 2023).

Hasil penelitian yang berjudul " Literasi Keuangan, Pendapatan dan Manajemen Pengelolaan Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kelurahan Ngagel Rejo Kota Surabaya", beberapa pemangku kepentingan UMKM mengatakan bahwa, UMKM cenderung tidak melaksanakan akuntansi keuangan sesuai dengan aturan dan standar akuntansi, pengelolaan modal, pengelolaan hutang dan piutang UMKM serta cenderung tidak terorganisir (Kurniawati, N. F. I., & Munari, M., 2023). Literasi keuangan adalah faktor penting dalam meningkatkan keberlangsungan suatu usaha mengenai skill ataupun pengetahuan tentang pengelolaan keuangan seperti pendapatan dan pengeluaran suatu usaha, tabungan, asuransi bahkan mengenai investasi. Literasi keuangan mempengaruhi cara berpikir individu tentang situasi keuangannya, yang mempengaruhi pengambilan keputusan strategis dan manajemen manajemen yang lebih baik dalam masalah keuangan.

Perilaku keuangan berpengaruh terhadap kemampuan dalam pengambilan keputusan dimasa yang akan datang, sehingga hal ini mempengaruhi manajemen keuangan bagi para pelaku UMKM tersebut. Perilaku keuangan, merupakan hasil dari adanya keinginan yang besar berasal dari diri pelaku usaha guna memenuhi kebutuhan dalam kehidupannya yang disesuaikan tingkat pendapatan yang diperoleh (Kholilah dan Iramani, 2013). Hal tersebut bisa terjadi karena perilaku pengelolaan keuangan berhubungan dengan perilaku seseorang dalam mengatur keuangan mereka dari sudut pandang psikologi dan kebiasaan pelaku usaha tersebut. Menurut teori Theory of Planned Behavior terdapat 3 faktor berperilaku dalam memengaruhi niat seseorang yakni sikap (attitude), norma subjektif (subjective norm), dan persepsi kontrol berperilaku (perceived behavior control). Teori ini sangat mendukung

untuk penelitian mengenai kinerja keuangan UMKM yang berkaitan persepsi para pelaku UMKM dalam mengembangkan usahanya (Zarkasyi dkk, 2021).

Pelaku usaha yang memiliki pengendalian diri yang tinggi akan mempertimbangkan terlebih dahulu apakah pembelian yang akan dilakukan benar-benar dibutuhkan atau tidak. Pengendalian diri atau dapat disebut locus of control (Asfina, D., dkk., 2023). Locus of control mengandung makna yaitu dalam melakukan sesuatu seseorang mempertimbangkan terlebih dahulu mana yang baik dan yang benar sebelum mengambil keputusan (de Boer et al., 2014). Locus of control berperan penting terhadap perilaku keuangan UMKM, semakin tinggi tingkat locus of control pelaku UMKM maka perilaku keuangan pada pelaku UMKM semakin bagus (Fadilah, S. J., & Purwanto, E., 2022). Robbins (2008) dalam Handoko (2019:12) mengatakan bahwa Locus of control dibagi menjadi dua yakni Locus of control internal dan Locus of control Eksternal. Locus of control internal cenderung menyakini bahwa keberhasilan hidupnya diperoleh dari kemampuan dan kemauan diri sendiri, sedangkan Locus of control eksternal cenderung menyakini kejadian dalam dirinya disebabkan oleh faktor-faktor lingkungan.

Berdasarkan keterangan diatas permasalahan yang dihadapi oleh UMKM adalah kurangnya literasi keuangan, sikap keuangan dan locus of control. Salah satu faktor yang sangat penting bagi perkembangan UMKM adalah pengelolaan keuangan atau perencanaan keuangan. Pelaku UMKM dapat mengetahui posisi keuangan usahanya selama periode waktu tertentu dan menggunakan informasi tersebut sebagai dasar pengambilan keputusan keuangan terbaik dengan berpartisipasi dalam perencanaan dan pengelolaan keuangan. Literasi keuangan berpengaruh terhadap perilaku manajemen keuangan. locus of control berpengaruh terhadap perilaku manajemen keuangan. Dan kepribadian berpengaruh terhadap perilaku manajemen keuangan. Dalam hal ini menjelaskan bahwa setiap pengetahuan dan kendali diri berpengaruh dalam menentukan setiap keputusan yang akan diambil (Ismawati, A. F., & Rochman, A. N., 2023).

## **II. LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS**

Manajemen keuangan adalah salah satu bagian dari konsep dasar akuntansi ataupun teori akuntansi, dan merupakan bagian dari ilmu manajemen keuangan yang sangat luas. Menurut Prawironegoro (2011:101), manajemen keuangan adalah aktivitas pemilik dan manajemen perusahaan untuk memperoleh modal yang semurahmurahnya dan menggunakan secara efektif, efisien, dan seproduktif mungkin untuk menghasilkan laba. Manajemen keuangan juga tidak hanya mendapatkan dana saja, melainkan mempelajari bagaimana cara menggunakan serta mengolah dana tersebut. Manajemen keuangan juga dapat menurunkan biaya, jika kas operasional dikelola dengan baik, manajemen keuangan juga dapat menurunkan biaya dan mempertahankan biaya seminimal mungkin, serta dapat membantu perencanaan pajakan dengan baik maka perusahaan dapat memenuhi kewajiban pajak tepat waktu.

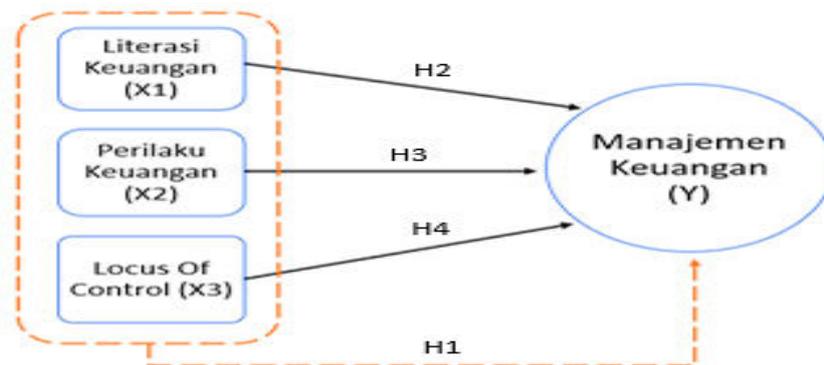
Literasi keuangan mengacu pada pengetahuan, keterampilan, dan keyakinan yang diperlukan untuk membuat keputusan keuangan yang bijak dan mencapai kesejahteraan keuangan. Literasi keuangan adalah pengetahuan, keterampilan, dan keyakinan yang mempengaruhi sikap dan perilaku seseorang dalam mengelola sumber daya keuangan mereka. Literasi keuangan mencakup pemahaman dasar tentang konsep-konsep keuangan, seperti penganggaran, tabungan, kredit, investasi, dan manajemen risiko. Komponen literasi keuangan terdiri dari beberapa komponen utama, yaitu pengetahuan keuangan dasar, seperti pemahaman tentang uang, tabungan, kredit, dan investasi. Adapun upaya meningkatkan literasi keuangan dengan cara mengikuti program edukasi keuangan, baik formal maupun informal, membaca informasi dan artikel tentang keuangan dari sumber terpercaya,

menggunakan alat bantu keuangan, seperti aplikasi pengelolaan anggaran, serta membiasakan diri untuk mengelola keuangan secara disiplin dan bertanggung jawab.

Perilaku keuangan merupakan salah satu faktor penting yang dapat memengaruhi manajemen keuangan seseorang. Perilaku keuangan mencakup keputusan dan tindakan yang berkaitan dengan pengelolaan uang, seperti menabung, berinvestasi, berhutang, dan berbelanja. Secara umum, perilaku keuangan yang positif, seperti menabung, berinvestasi, dan pengelolaan kredit yang baik, dapat meningkatkan kemampuan seseorang dalam mengelola keuangan mereka secara lebih efektif. Pelaku usaha dengan perilaku keuangan yang bertanggung jawab cenderung memiliki manajemen keuangan yang lebih baik dan dapat mencapai tujuan mereka dengan lebih mudah.

Locus of control (lokus kendali) merupakan salah satu konsep penting dalam psikologi yang dapat memengaruhi perilaku keuangan dan manajemen keuangan seseorang. Locus of control mengacu pada sejauh mana seseorang percaya bahwa peristiwa-peristiwa dalam hidupnya dikendalikan oleh faktor-faktor internal (diri sendiri) atau faktor-faktor eksternal (di luar kendali diri). Locus of control internal dengan individu percaya bahwa mereka memiliki kendali atas peristiwa-peristiwa dalam kehidupan mereka. Mereka merasa bahwa hasil yang diperoleh tergantung pada usaha dan tindakan mereka sendiri. Sedangkan Locus of control eksternal dengan Individu percaya bahwa peristiwa-peristiwa dalam kehidupan mereka dikendalikan oleh faktor-faktor di luar kendali mereka, seperti keberuntungan, nasib, atau orang lain.

Maka pada hipotesis penelitian ini dapat digambarkan menjadi kerangka konseptual sebagai berikut:



Sumber: Diolah Penulis (2024)

Gambar 1. Kerangka Konseptual

H1: Literasi keuangan, perilaku keuangan, dan locus of control berpengaruh terhadap manajemen keuangan secara bersamaan.

Semakin tinggi literasi keuangan, semakin positif perilaku keuangan, dan semakin kuat locus of control internal seseorang, maka semakin baik pula kemampuan mereka dalam mengelola keuangan secara efektif.

H2: Literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen keuangan.

Seseorang dengan literasi keuangan yang baik cenderung memiliki kemampuan yang lebih baik dalam merencanakan, mengelola, dan membuat keputusan keuangan yang tepat.

H3: Perilaku keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen keuangan.

Perilaku keuangan yang positif, seperti menabung secara teratur, menghindari hutang yang berlebihan, dan berinvestasi secara bijak, dapat membantu seseorang dalam mencapai kesejahteraan keuangan. Sebaliknya, perilaku keuangan yang negatif, seperti boros dan impulsif dalam berbelanja, dapat menghambat pencapaian tujuan keuangan.

H4: Locus of control berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen keuangan.

Individu dengan locus of control internal cenderung percaya bahwa mereka memiliki kendali atas hidup mereka, termasuk dalam hal keuangan. Mereka cenderung lebih bertanggung jawab dan proaktif dalam mengelola keuangan. Sebaliknya, individu dengan locus of control eksternal cenderung meyakini bahwa keadaan keuangan mereka dipengaruhi oleh faktor-faktor eksternal, seperti nasib atau keberuntungan.

### III. METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh pelaku Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) bidang fashion di Kota Surabaya Wilayah Selatan dan Timur. Berdasarkan data Dinas Koperasi dan UMKM Kota Surabaya dan Survei UMKM Kota Surabaya 2024 oleh Badan Pusat Statistik Kota Surabaya, jumlah UMKM di Surabaya Selatan pada tahun 2024 adalah 2.567 UMKM bidang fashion dan Surabaya Timur sebesar 3.124 UMKM bidang fashion. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling, dan menggunakan rumus Slovin menurut Sugiyono, 2011 diperoleh 98 responden dari Surabaya Selatan dan Surabaya Timur.

### IV. HASIL DAN PEMBAHASAN

Pengujian instrumen dengan uji validitas menggunakan aplikasi SPSS, taraf signifikansi 5% dan n=98 dengan ketentuan jika  $r_{hitung} \geq 0,1986$  maka instrument dinyatakan valid. Berdasarkan pengujian reabilitas yang telah dilakukan, diperoleh hasil yakni nilai Cronbach's alpha variabel manajemen keuangan adalah  $0,869 > 0,6$ , literasi keuangan  $0,816 > 0,6$ , perilaku keuangan  $0,853 > 0,6$ , namun locus of control memiliki hasil  $0,593 > 0,6$ , dari hasil tersebut maka harus dihilangkan salah satu indikatornya, dalam hal ini meski seluruh instrumen valid belum tentu reliabel, maka didapatkan  $0,632 > 0,6$ . Sehingga seluruh variabel instrumen tersebut dikatakan reliabel serta dapat digunakan dalam penelitian. Uji hipotesis dengan teknik regresi melalui program SPSS menunjukkan hasil sebagai berikut:

Tabel 2. Analisis Regresi Linier  
Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	5,255	2,048		2,565	,012		
	LK	,623	,118	,419	5,299	,000	,595	1,681
	PK	,497	,103	,375	4,812	,000	,612	1,633
	LOC	,230	,110	,156	2,090	,039	,665	1,504

a. Dependent Variable: MJ

Sumber: Output SPSS (2024)

Berlandaskan analisis regresi diperoleh model persamaannya adalah  $Y = 5,255 + 0,623X_1 + 0,497X_2 + 0,230X_3$ . Maka dapat diketahui pengaruh langsung  $X_1$  ke  $Y$  senilai 0,623,  $X_2$  ke  $Y$  senilai 0,497 dan  $X_3$  ke  $Y$  senilai 0,230.

Selanjutnya untuk mengetahui signifikansi dari variabel  $X_1$ ,  $X_2$ ,  $X_3$  terhadap  $Y$  dilakukan uji  $F$  dan uji  $t$  dengan hasil sebagai berikut:

Tabel 3. Hasil Uji t  
ANOVA<sup>a</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	528,810	3	176,270	58,189	,000 <sup>b</sup>
	Residual	284,751	94	3,029		
	Total	813,561	97			

a. Dependent Variable: MJ

b. Predictors: (Constant), LOC, PK, LK

Sumber: Output SPSS (2024)

Dengan hasil uji F tingkat signifikansi 0,000 yang berada di bawah batas signifikansi 0,05 maka dapat disimpulkan literasi keuangan, perilaku keuangan dan locus of control berpengaruh signifikan secara simultan terhadap manajemen keuangan.

Berlandaskan hasil uji t ( dapat dilihat pada tabel coefficient ) diperoleh Literasi keuangan (X1) nilai signifikan sebesar 0,000. Perilaku keuangan (X2) dengan nilai signifikan sebesar 0,000. Locus of control (X3) dengan nilai signifikan sebesar 0,039. Karena ketiga variabel independen memiliki nilai signifikan lebih kecil dari probabilitas 0,05 maka dapat disimpulkan bahwa ada pengaruh signifikan literasi keuangan (X1), perilaku keuangan (X2) dan locus of control (X3) terhadap manajemen keuangan (Y) secara parsial.

## **V. KESIMPULAN**

Berdasarkan analisis data yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan hasil pengujian sebagai berikut:

1. H1 diterima yaitu literasi keuangan, perilaku keuangan dan locus of control berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen keuangan pelaku UMKM di Surabaya Wilayah Selatan dan Timur menunjukkan bahwa setiap peningkatan pada literasi keuangan, perilaku keuangan dan locus of control akan mengakibatkan peningkatan pada manajemen keuangan sesuai dengan nilai koefisien regresinya. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan Wijaya, T., & Nugroho, L.
2. H2 diterima yaitu literasi keuangan berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen keuangan pelaku keuangan pelaku UMKM di Surabaya secara parsial. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan Nasution, M. I., & Siregar, R bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja keuangan UMKM di Kota Medan. Semakin tinggi tingkat literasi keuangan yang dimiliki oleh UMKM, maka akan meningkatkan kinerja keuangan mereka.
3. H3 diterima yaitu perilaku keuangan berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen keuangan pelaku keuangan pelaku UMKM di Surabaya secara parsial. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan Wibowo, A., & Lestari, E bahwa pelaku UMKM dengan perilaku keuangan yang sehat, seperti penganggaran, pengelolaan piutang, dan pengendalian biaya, cenderung lebih berhasil dalam menjalankan usahanya.
4. H4 diterima yaitu Locus of control berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen keuangan pelaku keuangan pelaku UMKM di Surabaya secara parsial. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan Rahmawati, I., & Susanto, H UMKM dengan locus of control yang internal, yaitu merasa bahwa mereka memiliki kendali atas hasil usaha mereka, cenderung mengalami pertumbuhan usaha yang lebih baik.

## **DAFTAR PUSTAKA**

- AKTAVIANA, N., Awalia, A., Holilah, N., Silviani, V., & Muslim, A. (2023). PROFIL BISNIS USAHA MIKRO, KECIL DAN MENENGAH (UMKM) SELAMA PANDEMI COVID-19 DI DESA CIKAKAK KECAMATAN CIKAKAK KABUPATEN SUKABUMI. *Jurnal Abdi Nusa*, 3(2), 142-146.
- Al Kholilah, N. &. ((2013).). Studi Financial Management Behavior Pada Masyarakat Surabaya. *Journal of Business and Banking*,. 3(1), 69-80.
- Anis, M. Z. A., Putro, H. P. N., Susanto, H., & Hastuti, K. P. (2020). Historical Thinking Model in Achieving Cognitive Dimension of Indonesian History Learning. *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt/Egyptology*, 17(7), 7894-7906.
- Anwar, A., & Ramadhani, F. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Locus of Control Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Makassar. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, 12(1), 78-95. <https://doi.org/10.9744/jmk.12.1.78-95>

- ARFANDI, Achmad; KARNADI, Karnadi; PRAJA, Yudha. ANALISIS FAKTOR YANG MEMENGARUHI PERILAKU MANAJEMEN KEUANGAN DENGAN LOCUS OF CONTROL SEBAGAI VARIABEL INTERVENING PADA ASN RSUD dr. H. KOESNADI BONDOWOSO. *Jurnal Mahasiswa Entrepreneurship (JME)*, [S.l.], v. 2, n. 10, p. 2414-2432, nov. 2023.
- Aribawa, D. (2016). Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Kinerja dan Keberlangsungan UMKM di Jawa Tengah. *Jurnal Siasat Bisnis*, 20(1), 1-13.
- Ariyanti N, Agushybana F, Widodo AP. The Benefits of Electronic Medical Records Reviewed from Economic, Clinical, and Clinical Information Benefits in Hospitals . *J Keskomp [Internet]*. 2023 Jun. 13 [cited 2024 Jun. 4];9(1):190-7.
- Ariyanti, L., & Widodo, A. (2024). Pengaruh literasi keuangan, perilaku keuangan, dan locus of control terhadap kesejahteraan keuangan individu. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 18(2), 123-145. <https://doi.org/10.21831/jeb.v18i2.35678>
- Asfina, D., Ukhriyawati, C. F., Putra, R. E., Hasibuan, B., Siregar, H., & Saputra, A. I. (2023). PENGARUH LITERASI KEUANGAN, GAYA HIDUP, PENGENDALIAN DIRI DAN PENDAPATAN TERHADAP PERILAKU MANAJEMEN KEUANGAN PRIBADI KARYAWAN PT. CITRA BUANA PRAKARSA DI BATAM. *JURNAL DIMENSI*, 12(2), 627-639.
- Atkinson, A., & Messy, F. A. (2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD / International Network on Financial Education (INFE) Pilot Study*. OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions, No. 15, OECD Publishing.
- Badan Pusat Statistik. (2020). *Profil Bisnis UMKM 2020*. Jakarta: Badan Pusat Statistik.
- Badan Pusat Statistik. (2021). *Statistik Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah 2020*. Jakarta: Badan Pusat Statistik.
- Baharuddin, S. (2021). *Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM Kuliner Kota Makassar (Doctoral dissertation, UNIVERSITAS BOSOWA)*.
- Bakker, A.B., & Schaufeli, W.B. (2014). Work engagement. In P.C. Flood & Y. Freaney (Eds.), *Organizational Behaviour Volume of The Blackwell Encyclopedia of Management*. West Sussex, UK: Wiley.
- Bandura, A. (1997). *Self-Efficacy: The Exercise of Control*. New York: W.H. Freeman and Company.
- Bhushan, P., & Medury, Y. (2013). *Financial Literacy and its Determinants*.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management*. Cengage Learning.
- Budiarti, W. (2020). Karakteristik Umkm Pengepul Dan Bandar Barang Bekas Pendekatan Fenomenologis (Studi Kesuksesan Orang Madura Sebagai Pengepul, Bandar barang Bekas Di Keputih Surabaya). *Jurnal Studi Manajemen dan Bisnis*, 7(2), 141-151.
- Chen, H., & Volpe, R. P. (1998). An analysis of personal financial literacy among college students. *Financial Services Review*, 7(2), 107-128.
- Chrisna, A. D., & Lutfiany, V. (2020). Pengaruh literasi keuangan dan inklusi keuangan terhadap kinerja UMKM di Kota Bogor. *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 5(2), 159-170.
- D Prawironegoro, T Siswandoko. Nusantara Consulting, Jakarta, 2011. 73, 2011. *Akuntansi manajemen (pendekatan praktis)*.
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Hess, J. (2018). *The Global Findex Database 2017: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution*. World Bank Group.
- Erner, C., Goedde-Menke, M., & Oberste, M. (2021). Financial literacy and self-control. *Journal of Banking & Finance*, 124, 106040. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2021.106040>

- Erwin Dyah Astawinetu, M. M., & Sri Handini, M. M. (2020). *Manajemen keuangan: Teori dan praktek*. Scopindo media pustaka.
- Evidence from Germany. C Erner, M Goedde-Menke, M Oberste. *The Journal of Economic Education* 47 (2), 95-105, 2016.
- Fadilah, S. J., & Purwanto, E. (2022). Pengaruh Locus of Control, Perencanaan dan Literasi Keuangan terhadap Perilaku Keuangan UMKM. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(5), 1476-1488.
- Fadilah, S. J., & Purwanto, E. (2022). Pengaruh Locus of Control, Perencanaan dan Literasi Keuangan terhadap Perilaku Keuangan UMKM. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(5), 1476-1488.
- Furnham, A. (1986). Response bias, social desirability and dissimulation. *Personality and Individual Differences*, 7(3), 385–400.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). *Principles of Managerial Finance*. Pearson.
- Gunawan, A., & Aryani, D. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keberhasilan Usaha UMKM di Kota Samarinda. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 18(1), 89-102. <https://doi.org/10.26905/jeb.v18i1.5678>
- Handayani, S., & Utami, W. (2020). Pengaruh Perilaku Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surabaya. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 17(2), 123-138. <https://doi.org/10.26905/jeb.v17i2.3456>
- Handini, M. M., & Sukei, S. (2019). *Manajemen UMKM dan Koperasi Optimalisasi Ekonomi Masyarakat Pesisir Pantai*.
- Handoko, T. H. (2019). *Manajemen Personalia dan Sumber Daya Manusia*. Yogyakarta; BPEE
- Hapid, R., & Darwis, R. H. (2023). PENGARUH LITERASI KEUANGAN TERHADAP MANAJEMEN KEUANGAN (Studi pada Pengusaha Milenial Muslim di Kota Watampone). *AL-IQTISHAD: Jurnal Ekonomi*, 15(1), 161-175.
- Haque, A., & Zulfiqar, M. (2016). Women's Economic Empowerment through Financial Literacy, Financial Attitude and Financial Wellbeing. *International Journal of Business and Social Science*, 7(3), 78-88.
- Harahap, Y. T., Aziz, A., & Cahyani, D. (2020). Perilaku Keuangan Pada Pelaku UMKM Kelurahan Cinere Depok. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 8(3), 225-238.
- Hartono, B., & Lestari, R. (2022). Pengaruh Locus of Control Terhadap Keberhasilan Usaha UMKM di Kota Palembang. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, 15(1), 78-93. <https://doi.org/10.9744/jmk.15.1.78-93>
- Haryono, S., & Wulandari, R. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Locus of Control Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Surabaya. *Jurnal Ilmu Manajemen dan Bisnis*, 11, 45-62. <https://doi.org/10.21831/jim.v11i1.29876>
- Hastuti, P., Nurofik, A., Purnomo, A., Hasibuan, A., Aribowo, H., Faried, A. I., ... & Simarmata, J. (2020). *Kewirausahaan dan UMKM*.
- Hidayat, R., & Paramita, W. (2019). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Locus of Control Terhadap Pertumbuhan Usaha UMKM di Kota Yogyakarta. *Jurnal Economia*, 15, 89-104. <https://doi.org/10.21831/economia.v15i1.23456>
- Hilgert, M.A., Hogarth, J.M. and Beverly, S.G. (2003) Household Financial Management: The Connection between Knowledge and Behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89, 309-322.
- Huston, S. J. (2010). Measuring financial literacy. *Journal of consumer affairs*, 44(2), 296-316.
- Ismawati, A. F., & Rochman, A. N. (2023). Pengaruh Pendapatan, Literasi Keuangan, Locus of Control dan Kepribadian Terhadap Perilaku Manajemen Keuangan UMKM Coffee Shop di Wilayah Surakarta. *Miftah: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, 1(2), 143-155.

- Kasmir. (2016). Pengantar Manajemen Keuangan. Jakarta: Kencana.
- Kholilah, N. A., & Iramani, R. (2013). STUDI FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR PADA MASYARAKAT SURABAYA. *Journal of Business & Banking*, 3(1), 69–80. <https://doi.org/10.14414/jbb.v3i1.255>
- Kurniati, P., Rosanti, C., & Hudaya, F. (2023). Pengaruh Perilaku Pengelolaan Keuangan Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Manajemen Keuangan UMKM (Studi Kasus Pelaku UMKM Di Kota Pekalongan). *Neraca*, 19(1), 50-62.
- Kurniawan, K., Bangun, N., Wijaya, H., & Rahardjo, T. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Nilai Perusahaan. *STATERA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 1-15.
- Kurniawati, N. F. I., & Munari, M. (2023). Literasi Keuangan, Pendapatan dan Manajemen Pengelolaan Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kelurahan Ngagel Rejo Kota Surabaya. *Journal of Management and Bussines (JOMB)*, 5(2), 1021-1031.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014). The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2023). The role of financial literacy and financial behavior in shaping financial well-being. *Journal of Economic Literature*, 61(2), 1-68. <https://doi.org/10.1257/jel.20211593>
- Lusardi, A., Hasler, A. & Yakoboski, P.J. Building up financial literacy and financial resilience. *Mind Soc* 20, 181–187 (2021).
- Lusardi, A., Michaud, P. C., & Mitchell, O. S. (2023). Financial literacy and financial decision-making. *Journal of Pension Economics & Finance*, 22(1), 1-20. <https://doi.org/10.1017/S1474747221000453>
- Lusardi, Annamaria, and Olivia S. Mitchell. 2023. "The Importance of Financial Literacy: Opening a New Field." *Journal of Economic Perspectives*, 37 (4): 137-54.
- Maesaroh, S. S., Nuryadin, A., Prasetyo, Y., & Swardana, A. (2021). Pelatihan Manajemen Keuangan Berbasis Digital pada UMKM Kota Tasikmalaya. *Jurnal Abmas Negeri (JAGRI)*, 2(2), 86-93.
- Maesaroh, S., & Saraswati, S. (2020). Prediksi Locus Of Control Internal dan Kecerdasan Emosi dengan Kematangan Karir. *JURNAL EDUKASI: Jurnal Bimbingan Konseling*, 6(1), 90-103.
- Nabeshima, George and Martin Seay. 2015. "Wealth and Personality: Can Personality Traits Make Your Client Rich?" *Journal of Financial Planning* 28 (7): 50–57.
- Nasution, M. I., & Siregar, R. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Medan. *Jurnal Ilmu Manajemen dan Bisnis*, 11(1), 67-82. <https://doi.org/10.21831/jimb.v11i1.30123>
- Nugroho, L., & Wijaya, T. (2022). Pengaruh Perilaku Keuangan Terhadap Pertumbuhan Usaha UMKM di Kota Semarang. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*, 21(1), 67-82. <https://doi.org/10.21831/jbe.v21i1.34567>
- Ompusunggu, D. P., & Irenetia, N. (2023). Pentingnya Manajemen Keuangan Bagi Perusahaan. *CEMERLANG: Jurnal Manajemen Dan Ekonomi Bisnis*, 3(2), 140-147.
- Ompusunggu, D. P., & Nanda, M. (2023). Efektifitas Manajemen Keuangan UMKM di Kota Palangka Raya Sebagai Strategi pada Masa New Normal Covid-19. *Jurnal Visi Manajemen*, 9(2), 01-07.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2019). Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia (Revisit 2017). Jakarta: Otoritas Jasa Keuangan.
- Parrotta, J. L. & Johnson, P. J. (1998). The impact of financial attitudes and knowledge on financial management and satisfaction of recently married individuals. *Financial Counseling and Planning*, 9(2), 59-74.

- Perry, V. G., & Morris, M. D. (2005). Who Is in Control? The Role of Self-Perception, Knowledge, and Income in Explaining Consumer Financial Behavior. *Journal of Consumer Affairs*, 39(2), 299–313.
- Purwanto, A., & Sari, D. (2021). Pengaruh Locus of Control Terhadap Kinerja Keuangan UMKM di Kota Malang. *Jurnal Ilmu Manajemen dan Bisnis*, 12(1), 45-60. <https://doi.org/10.21831/jimb.v12i1.31234>
- Putri, K. A. S., & Andayani, S. (2022). Literasi Keuangan dan Pendapatan Terhadap Keputusan Investasi Mahasiswa dengan Perilaku Keuangan sebagai Variabel Intervening. *Journal of Management and Bussines (JOMB)*, 4(2), 1075–1089. <https://doi.org/10.31539/jomb.v4i2.4715>
- R. Anggraini, and M. Syafruddin, "PENGARUH MEKANISME CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP STRUKTUR MODAL DI INDONESIA," *Diponegoro Journal of Accounting*, vol. 4, no. 2, pp. 566-578, Oct. 2015.
- Rahayu, A. S., & Suprianto, E. (2019). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Locus of Control Terhadap Keberhasilan Usaha Pada UMKM di Kota Malang. *Jurnal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*, 6, 123-138. <https://doi.org/10.19184/jeba.v6i2.10456>
- Rahmawati, I., & Susanto, H. (2023). Pengaruh Locus of Control Terhadap Pertumbuhan Usaha UMKM di Kota Makassar. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 19(1), 56-71. <https://doi.org/10.26905/jeb.v19i1.6789>
- Ramadhan, F., & Hartati, S. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Pertumbuhan Usaha UMKM di Kota Makassar. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, 13(1), 56-71. <https://doi.org/10.9744/jmk.13.1.56-71>
- Robb, C. A., & Woodyard, A. S. (2011). Financial knowledge and best practice behavior. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22(1), 60–70.
- Robbins, Stephen P., 2008, *Perilaku Organisasi* (alih bahasa Drs. Benjamin Molan), Edisi Bahasa Indonesia, PT Intan Sejati, Klaten.
- Rotter, J. B. (1966). Generalized Expectancies for Internal versus External Control of Reinforcement. *Psychological Monographs: General and Applied*, 80(1), 1-28.
- Rotter, J. B. (1966). Generalized expectancies for internal versus external control of reinforcement. *Psychological monographs: General and applied*, 80(1),1.
- Rutherford, L. G., & DeVaney, S. A. (2009). Utilizing the theory of planned behavior to understand convenience use of credit cards. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 20(9), 48-63.
- Safitri, D., & Paramita, R. (2021). Pengaruh literasi keuangan, perilaku keuangan dan locus of control terhadap kinerja keuangan keluarga. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 9(3), 789-804. <https://doi.org/10.26740/jim.v9n3.p789-804>
- Safrianti, S., & Puspita, V. (2021). Peran Manajemen Keuangan UMKM di Kota Bengkulu sebagai Strategi pada Masa New Normal Covid-19. *Creative Research Management Journal*, 4(1), 61-76.
- Saputra, B., & Widyastuti, E. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Locus of Control Terhadap Pertumbuhan Usaha UMKM di Kota Palembang. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 20(1), 45-60. <https://doi.org/10.26905/jeb.v20i1.6789>
- Schermerhorn Jr, J. R., Osborn, R. N., Uhl-Bien, M., & Hunt, J. G.(2011). *Organizational behavior*. john wiley & sons.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach* (7th ed.). Chichester, UK: John Wiley & Sons.
- Sitinjak, M., & Wahab, W. (2023). PELATIHAN MANAJEMEN KEUANGAN UMKM BAGI PELAKU UMKM KOTA BATAM. *Jurnal Abdi Masyarakat Multidisiplin*, 2(1), 33-37.

- Sudana, I. M., & Arlindania, P. A. (2011). Corporate Governance Dan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan Go-Public Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Theoretical and Applied Management (Jurnal Manajemen Teori Dan Terapan)*, 4(1). <https://doi.org/10.20473/jmtt.v4i1.2411>
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. 2018. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*, penerbit. Alfabeta, Bandung.
- Sugiyono. (2011). *Metode Penelitian Pendidikan*. Alfabeta, Bandung. Abduljabar.
- Sulistiyawati, A. I., & Nurhayati, S. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Locus of Control Terhadap Keberlangsungan Usaha UMKM di Kota Bandung. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, 8, 112-127. <https://doi.org/10.9744/jmk.8.2.112-127>
- Suryana. 2011. *Kewirausahaan Pendoman Praktis: Kiat dan Proses Menuju Sukses*. Jakarta: Salemba Empat.
- Tulus T. H. Tambunan. 2009. *UMKM di Indonesia*, Bogor: Ghalia
- Susanti, A., Ismunawan, P., & Ardyan, E. (2017). Tingkat Pendidikan, Literasi Keuangan, dan Perencanaan Keuangan terhadap Perilaku Keuangan UMKM di Surakarta. *Telaah Bisnis*, 18 (1), 45–56.
- Susanto, H., & Hartanto, D. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, dan Locus of Control Terhadap Keberhasilan Usaha UMKM di Kota Pekanbaru. *Jurnal Ilmu Manajemen dan Bisnis*, 14(2), 123-138. <https://doi.org/10.21831/jimb.v14i2.34567>
- Sutarmin, W. B. Analisis Dampak Covid-19 terhadap Tingkat Inflasi Harga Sepuluh Komoditas Pangan Strategis dalam Perspektif Manajemen Ketahanan Harga Bahan Pokok Pangan di Jawa Timur.
- Tahliani, H. (2020). The Role of Financial Literacy in Improving Financial Behavior of Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs). *Jurnal Economia*, 16(1), 1-14.
- Wibowo, A., & Susanto, P. (2020). Pengaruh locus of control dan financial self-efficacy terhadap perilaku pengelolaan keuangan individu. *Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 10(2), 123-135. <https://doi.org/10.26905/jbm.v10i2.4412>
- Xiao, J. J. (2008). Applying Behavior Theories to Financial Behavior. In *Handbook of Consumer Finance Research* (pp. 69-81). Berlin: Springer.
- Xiao, J. J. (2008). *Handbook of consumer finance research*. Springer.
- Xiao, J. J., & O'Neill, B. (2016). Consumer financial education and financial capability. *International Journal of Consumer Studies*, 40(6), 712-721.
- Xiao, J. J., Chen, C., & Chen, F. (2014). Consumer financial capability and financial satisfaction. *Social Indicators Research*, 118(1), 415–432.
- Xu, L., & Zia, B. (2012). *Financial Literacy around the World: An Overview of the Evidence with Practical Suggestions for the Way Forward* (Policy Research Working Paper No. 6107). The World Bank.
- Yolanda, S., Shaddiq, S., Faisal, H., & Kurnianti, I. (2023). Peran Manajemen Keuangan Digital dalam Pengelolaan Keuangan pada UMKM di Banjarmasin. *Indonesian Red Crescent Humanitarian Journal*, 2(1), 23-32.
- Zarkasyi, M. W., Zubaedah, R., & Hilmi, I. L. (2021). Sosialisasi Kebijakan Stimulus Perekonomian Nasional kepada UMKM terdampak Covid-19 untuk Mengurangi Resiko Kredit Macet. *Journal of Education, Humaniora and Social Sciences (JEHSS)*, 3(3), 1031–1039. <https://doi.org/10.34007/jehss.v3i3.494>