
PENGARUH DEBT TO EQUITY RATIO (DER) DAN NET PROFIT MARGIN (NPM) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PT. XL AXIATA TBK PERIODE 2012-2022

Devi Rindi Sartika^{1*}, Dias Setianingsih², Meutia Dewi³

Universitas Samudra, Kota Langsa, Aceh, Indonesia

devirsartika26@gmail.com

(Dipublikasikan: 29 April 2024)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan dan *financial technology* terhadap perilaku keuangan pengguna aplikasi DANA mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra. Populasi pada penelitian ini ialah seluruh mahasiswa aktif yang menggunakan aplikasi DANA di Fakultas Ekonomi Universitas Samudra dan sampelnya sebanyak 96 mahasiswa aktif Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA. Metode analisis data yang digunakan ialah analisis regresi linear berganda, uji t, uji F dan uji koefisien determinasi. Hasil penelitian ini menunjukkan $Y = 9,209 + 0,382 X_1 + 0,117 X_2$. Konstanta bernilai 9,209 merupakan nilai perilaku keuangan mahasiswa pada variabel literasi keuangan dan *financial technology* bernilai konstan (tetap) dan koefisien regresi variabel literasi keuangan dan *financial technology* bernilai positif terhadap perilaku keuangan mahasiswa. Berdasarkan hasil uji t, literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa, sedangkan variabel *financial technology* berpengaruh tidak signifikan terhadap perilaku keuangan Mahasiswa. Hasil uji F menunjukkan bahwa variabel literasi keuangan dan *financial technology* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan Mahasiswa. Hasil koefisien determinasi variabel literasi keuangan dan *financial technology* berkontribusi sebesar 18,6% terhadap perilaku keuangan mahasiswa, sementara sisanya 81,4% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti pada penelitian ini.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Financial Technology, Perilaku Keuangan

ABSTRACT

This research aims to determine the influence of financial literacy and financial technology on the financial behavior of DANA application users of students at the Faculty of Economics, Samudra University. The population in this study were all active students who used the DANA application at the Faculty of Economics, Samudra University and the sample was 96 active students at the Faculty of Economics, Samudra University who used the DANA application. The data analysis method used is multiple linear regression analysis, t test, F test and coefficient of determination test. The results of this research show $Y = 9.209 + 0.382 X_1 + 0.117 X_2$. The constant value of 9.209 is the value of student financial behavior on the financial literacy and financial technology variables which is constant (fixed) and the regression coefficient of the financial literacy and financial technology variables is positive on student financial behavior. Based on the results of the t test, financial literacy has a significant effect on student financial behavior, while the financial technology variable has an insignificant effect on student financial behavior. The results of the F test show that the variables financial literacy and financial technology simultaneously have a significant effect on student financial behavior. The results of the coefficient of determination for the variables financial literacy and financial technology contributed 18.6% to student financial behavior, while the remaining 81.4% was influenced by other variables not examined in this study.

Keywords: Financial Literacy, Financial Technology, Financial Behavior

PENDAHULUAN

Latar Belakang Masalah

Perkembangan dunia digital memberikan dampak yang sangat nyata pada pola kehidupan masyarakat terutama pada bidang keuangan. Di era digitalisasi seperti sekarang ini, dunia keuangan memberikan banyak pilihan kepada masyarakat untuk memilih berbagai produk keuangan yang baru dan variatif dan memanfaatkannya sesuai dengan kebutuhan. Dengan adanya pilihan yang sangat bervariasi di harapkan masyarakat dapat lebih bijak dalam menggunakan atau memilih produk keuangan dan mempelajarinya dengan sangat baik guna menghindari terjadinya kesalahan dalam pengambilan

keputusan keuangan. Timbulnya kesalahan dari pengambilan keputusan keuangan pada dasarnya disebabkan oleh kurangnya pemahaman, kemampuan serta pengetahuan mengenai tata cara pengelolaan keuangan atau disebut juga dengan literasi keuangan. Literasi keuangan adalah pengetahuan, keterampilan dan keyakinan yang mempengaruhi sikap dan perilaku untuk meningkatkan kualitas pengambilan keputusan dan pengelolaan keuangan dalam rangka mencapai kesejahteraan (Otoritas Jasa Keuangan, 2017; Sahara *et al.*, 2022). Semakin tinggi literasi keuangan seseorang maka akan semakin baik juga perilaku keuangannya.

Perilaku keuangan merupakan salah satu isu yang banyak dibahas saat ini. Hal tersebut berasal dari fenomena-fenomena yang timbul pada masyarakat Indonesia perihal pengelolaan keuangan yang kurang baik. Perilaku keuangan adalah perilaku seseorang dalam mengatur keuangan mereka dari sudut pandang psikologi dan kebiasaan individu (Humaira & Sagoro, 2018; Sinta *et al.*, 2023). Maka untuk meminimalisir perilaku keuangan yang kurang baik, setiap individu harus memiliki pemahaman mengenai keuangan yang baik sehingga dapat terhindar dari masalah keuangan.

Di Indonesia banyak sekali dijumpai aplikasi berbasis *online* dalam memudahkan masyarakat untuk melakukan transaksi pembayaran baik secara *online* maupun *offline*, salah satunya ialah aplikasi DANA. DANA merupakan aplikasi platform dengan kategori dompet elektronik yang mendapatkan izin dari Bank Indonesia dengan nomor izin 20/1370/DSSK/Srt/B yang disetujui pada tanggal 28 Agustus 2018 (Bank Indonesia, 2020). DANA merupakan aplikasi yang digunakan untuk menggantikan fungsi dompet pada umumnya menjadi dompet digital yang mudah dibawa kemana saja dan penggunaannya praktis tanpa membawa uang secara fisik.

DANA adalah platform dompet digital Indonesia yang didesain untuk menjadikan setiap transaksi non tunai dan non kartu secara digital, baik *online* maupun *offline* dapat berjalan dengan cepat, praktis dan tetap terjamin keamanannya (DANA, 2021). Talenta-talenta terbaik Indonesia terus mengembangkan DANA sebagai dompet digital berplatform terbuka yang siap dimanfaatkan untuk mendukung setiap aktivitas ekonomi dan gaya hidup digital semua kalangan masyarakat Indonesia. Dengan DANA, masyarakat bisa menjadi lebih produktif, efisien dan kompeten.

Dari observasi dan wawancara awal yang dilakukan terhadap 20 orang mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra diperoleh hasil yaitu, mereka semua mengetahui apa itu literasi keuangan dan menyadari betapa pentingnya memahami literasi keuangan, namun dalam dunia praktik mereka kurang mempraktikkan literasi keuangan itu sendiri, mereka tidak membuat anggaran pengeluaran dan pemasukan yang mereka miliki sehingga mereka tidak memiliki catatan keuangan mereka.

Pada variabel *financial technology*, seluruh responden mengetahui apa yang dimaksud dengan *financial technology* dan mereka juga telah menggunakan beberapa aplikasi *digital payment* untuk memudahkan mereka dalam memenuhi kebutuhan mereka, dari 20 responden, mereka semua menggunakan aplikasi *digital payment* dan 13 orang diantaranya menggunakan aplikasi DANA, mereka memilih menggunakan aplikasi DANA dikarenakan dalam semua platform belanja baik *online* maupun *offline* terdapat pilihan membayar dengan aplikasi dompet digital salah satunya aplikasi DANA. Hal itu juga yang mendasari mereka kerap kali mengalami kesalahan dalam mengelola keuangan.

Dikarenakan proses transaksi menggunakan aplikasi DANA yang mudah dan ditambah dengan berbagai macam diskon dan bonus yang didapat dari aplikasi DANA maupun *platform* belanja sehingga mereka tergiur untuk bertransaksi menggunakan aplikasi DANA tersebut dan membuat mereka sering mengalami kesalahan mengelola keuangan yang berdampak pada perilaku keuangan mereka menjadi kurang baik. Namun, meskipun mereka menganggap aplikasi DANA memudahkan proses transaksi mereka, mereka juga mengalami kekhawatiran karena tingkat keamanan pada aplikasi DANA masih dianggap kurang baik, hal ini dibuktikan dengan masalah yang dihadapi oleh responden saat melakukan *top-up* saldo yang seringkali mengalami keterlambatan dan gagal.

METODE

Penelitian ini masuk dalam ruang lingkup ilmu Manajemen Keuangan. Penelitian ini menganalisis Pengaruh Literasi Keuangan, dan *Financial Technology* terhadap Perilaku Keuangan pengguna aplikasi DANA pada Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra. Penelitian ini dilakukan dari bulan September 2023 sampai dengan Februari 2024. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda, uji parsial (uji t), uji simultan (uji F), dan uji koefisien determinasi (uji R²).

HASIL PENELITIAN

Hasil analisis regresi linier berganda

Analisis regresi linier berganda merupakan analisis regresi yang digunakan untuk mengamati hubungan antara satu variabel dependen dengan variabel independen (Ghozali, 2015).

Tabel 1. Coefficients^a

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	T	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	1,842	,448		4,113	,000
	Literasi Keuangan	,382	,128	,360	2,973	,004
	<i>Financial Technology</i>	,117	,113	,125	1,031	,305

Sumber: Data Primer diolah (2023)

Dari hasil tabel 4.16 tersebut dapat dijelaskan sebagai berikut:

$$Y = 1,842 + 0,382 X_1 + 0,117 X_2$$

Persamaan regresi berganda tersebut dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. Konstanta sebesar 1,842 menunjukkan hasil perilaku keuangan (Y) apabila variabel literasi keuangan (X_1), dan *financial technology* (X_2) bernilai tetap.
2. Variabel literasi keuangan (X_1) menunjukkan pengaruh yang positif terhadap perilaku keuangan, dengan kata lain apabila literasi keuangan mengalami peningkatan sebesar satu satuan maka perilaku keuangan akan meningkat sebesar 0,382 dengan asumsi variabel *financial technology* bernilai tetap.
3. Variabel *financial technology* (X_2) menunjukkan pengaruh yang positif terhadap perilaku keuangan, dengan kata lain apabila *financial technology* mengalami peningkatan sebesar satu satuan maka perilaku keuangan akan meningkat sebesar 0,117 dengan asumsi variabel literasi keuangan bernilai tetap.

Hasil Uji t (Uji Secara Parsial)

Uji t yaitu untuk mengetahui signifikansi pengaruh variabel bebas (literasi keuangan dan *financial technology*) secara parsial atau secara sendiri-sendiri menerangkan variabel terikat (perilaku keuangan) hasil uji t dapat dilihat pada tabel 4.17 dengan sig α 0,05 (5%).

Tabel 2. Hasil Uji t

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
	(Constant)	1,842	,448		4,113	,000
	Literasi Keuangan	,382	,128	,360	2,973	,004
	Financial Technology	,117	,113	,125	1,031	,305

Sumber: Data Primer, diolah 2023

Dari tabel diatas dapat dijelaskan bahwa:

1. Hasil nilai signifikansi variabel literasi keuangan sebesar $0,004 < 0,05$ maka hipotesis diterima, yang berarti bahwa literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa.
2. Hasil nilai signifikansi *financial technology* sebesar $0,305 > 0,05$ maka hipotesis ditolak, yang berarti bahwa *financial technology* berpengaruh namun tidak signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa.

Uji F (Uji Secara Simultan)

Uji F yaitu uji untuk mengetahui signifikansi pengaruh variabel bebas (literasi keuangan dan *financial technology*) secara simultan atau secara bersama-sama berpengaruh terhadap variabel terikat (perilaku keuangan). Adapun hasil uji F dapat kita lihat pada tabel 4.18 berikut:

Tabel 3. Hasil Uji F

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	5,177	2	2,589	11,860	,000 ^b
	Residual	20,299	93	,218		

	Total	25,476	95			
--	-------	--------	----	--	--	--

a. Dependent Variable: PERILAKU KEUANGAN

b. Predictors: (Constant), FINANCIAL TECHNOLOGY, LITERASI KEUANGAN

Sumber: Data primer diolah (2023)

Dari tabel 4.18 di atas dapat diketahui bahwa nilai signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$ maka hipotesis diterima, artinya literasi keuangan dan *financial technology* berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA. Dengan demikian maka hipotesis dalam penelitian ini diterima dan dapat dibuktikan kebenarannya.

Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted)

Hasil dari uji koefisien determinasi dapat kita lihat pada tabel 4.19 berikut:

Tabel 4.19 Uji Adjusted

Model Summary ^b				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,451 ^a	,203	,186	,46719

a. Predictors: (Constant), FINANCIAL TECHNOLOGY, LITERASI KEUANGAN

b. Dependent Variable: PERILAKU KEUANGAN

Sumber: Data primer, diolah (2023)

Berdasarkan hasil tabel 4.19 di atas dapat diketahui nilai *Adjusted R square* sebesar 0,186 atau sebesar 18,6 %. Hal ini berarti variabel literasi keuangan dan *financial technology* hanya mempengaruhi sebesar 18,6 % terhadap perilaku keuangan, sementara sisanya 81,4 % dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini .

PEMBAHASAN

1. Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa

Dalam penelitian ini didapati hasil uji t sebesar 2,973 dan nilai t_{sig} lebih kecil dari nilai alpha sebesar $(0,004 < 0,05)$ yang berarti hipotesis diterima, dengan demikian dari hasil analisis statistik kuantitatif, variabel literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA. Artinya responden berpendapat bahwa memahami literasi keuangan penting di miliki atau memiliki perilaku mengelola keuangan dinilai berpengaruh nyata terhadap kehidupan mahasiswa. Penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Rahmah (2021), Wati dan Panggiarti (2021), Mukti dan Rinofah dan Kusumawardhani (2022) yang menyatakan bahwa literasi keuangan signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa.

2. Pengaruh *Financial Technology* terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa

Dalam penelitian ini didapati hasil uji t sebesar 1,031 dan nilai t_{sig} lebih besar dari nilai alpha sebesar $(0,305 > 0,05)$ yang berarti hipotesis ditolak, dengan demikian variabel *financial technology* berpengaruh namun tidak signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA. Hal ini membuktikan bahwasannya *financial technology* berpengaruh terhadap perilaku keuangan namun pengaruhnya tidak nyata dan hal ini juga mengindikasikan bahwa kemampuan dan kecerdasan seseorang dalam mengelola keuangan pribadinya tidak ditentukan oleh teknologi yang mereka gunakan. Penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Wati dan Panggiarti (2021) yang menyatakan bahwa *financial technology* berpengaruh tidak signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa.

3. Pengaruh Literasi Keuangan dan *Financial Technology* terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa

Dalam penelitian ini dapat dijelaskan bahwa Literasi keuangan dan *financial technology* berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan dengan nilai signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$ maka hipotesis diterima, artinya literasi keuangan dan *financial technology* berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA. Dengan demikian maka hipotesis ketiga dalam penelitian ini diterima dan dapat dibuktikan kebenarannya. Kedua variabel tersebut secara simultan dapat mempengaruhi perilaku keuangan mahasiswa yang menggunakan aplikasi DANA. Penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Rahmah (2020), Wati dan Panggiarti (2021), Wulandari dan Lazurni dan Sari (2022), Mukti dan Kusumawardhani (2022) yang menyebutkan bahwasanya literasi keuangan dan *financial technology* berpengaruh secara signifikan

terhadap perilaku keuangan mahasiswa.

SIMPULAN

Setelah dilakukannya pengujian, hasil penelitian dan pembahasan maka dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. Hasil dari persamaan regresi linear berganda diketahui bahwa literasi keuangan dan *financial technology* berpengaruh positif terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA.
2. Dari hasil analisis koefisien determinasi dapat dijelaskan bahwa literasi keuangan dan *financial technology* berkontribusi mempengaruhi perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA sebesar 18,6%, sisanya sebesar 81,4% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini seperti latar belakang pendidikan, lingkungan dan sebagainya.
3. Dari uji t (parsial) dapat diketahui bahwa pada variabel literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan Aplikasi DANA. Sedangkan variabel *financial technology* berpengaruh tidak signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA.
4. Dari hasil uji F (simultan) dapat diketahui bahwa literasi keuangan dan *financial technology* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap perilaku keuangan mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra yang menggunakan aplikasi DANA.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, Pengaruh Return On Equity (ROE) Earning Per Share (EPS) dan Dividend Payout Ratio (DPR) terhadap Harga Saham pada perusahaan Sektor Pertambangan yang Tedaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2019 . Skripsi. Fakultas Ekonomi, Universitas Samudra, Langsa
- Arifin, Johar, 2017, SPSS 24 Untuk Penelitian dan Skripsi, *Elex Media Komput Indo, Jakarta*.
- Arikunto, Suharsimi, 2010 , Prosedur Penelitian : Suatu Pendekatan Praktik, *Jakarta : Rineka Cipta*.
- Baroroh, Mis Alul. 2019. Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup, dan Pendapatan Orang Tua terhadap Perilaku Manajemen Keuangan Santri di Pondok Pesantren Madrosatul Qur'anil Aziziyah Semarang, Skripsi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Islam Walisongo, Semarang.
- Bank Indonesia. 2020. Peraturan Bank Indonesia Nomor 19/12/PBI/2017 Tentang Penyelenggaraan Teknologi Finansial, di akses pada tanggal 10 Februari 2023 dari <https://www.bi.go.id>
- DANA. 2021. Tentang DANA, di akses pada tanggal 8 Februari 2023 dari www.dana.id.
- Ferdiansyah, Aditya dan Triwahyuningtyas Nunuk. 2021. Analisis Layanan *Financial Technology* dan Gaya Hidup Terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa, Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Manajemen, 6 (1) ; 223-235.
- Firmawati, Dwi. 2019. Pengaruh Kualitas Pelayanan, *Financial Technology* dan Persepsi Nilai Pelanggan terhadap Kepuasan Pelanggan (Studi Kasus pada Pengguna Aplikasi Go-pay). Skripsi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta.
- Gafur, Harun. 2015, Mahasiswa dan Dinamika Dunia Kampus, *Bandung : CV.Rasi Terbit*.
- Ginantra, N., dkk. 2020. Teknologi Finansial: Sistem Finansial Berbasis Teknologi di Era Digital. *Yayasan Kita Menulis, Medan*.
- Hakim, Lukamanul., dan Hapsari, R.A. 2022. *Financial Technology LAW. CV. Adanu Abimata, Jawa Barat*.
- Hasanah, Fitriani. 2021. Analilis Kepuasan Konsumen Terhadap Pengguna Aplikasi DANA Sebagai Penyedia Jasa Dompot Digital. Skripsi, Fakultas Ilmu Tarbiyah dan Keguruan, Universitas Islam Negeri (UIN) Syarif Hidayatullah, Jakarta.
- Herawati, Nyoman Trisna. 2015. Kontribusi Pembelajaran di Perguruan Tinggi dan Literasi Keuangan terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa, Jurnal Pendidikan dan Pengajaran, 48 (1-3) ; 60-70.
- Humaira, I., dan Sagoro, E.M. 2018. Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Sikap Keuangan dan Kepribadian terhadap Perilaku Manajemen Keuangan Pada Pelaku UKM Sentra Kerajinan Batik Kabupaten Bantul, Jurnal Nominal, 7 (1) ; 96-110.
- Hijir, Puput Siti, 2022. Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Perilaku Keuangan dengan *Financial Technology* Sebagai Variabel Intervening Pada UKM di Kota Jambi, Jurnal Manajemen Terapan dan Keuangan, 11 (1) ; 147-156.

- Iriyani, 2019. Pengaruh Lokasi, Harga dan Fasilitas Terhadap Keputusan Sewa Kamar Kost (Studi Kasus pada Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Samudra, Skripsi, Fakultas Ekonomi Universitas Samudra, Langsa.
- Jannah, M., Fuad, M., & Dewi, M. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan dan Pendapatan Terhadap Perilaku Keuangan Pelaku UMKM di Langsa Kota: (Studi Kasus Usaha Pakaian Jadi). *Jurnal Ekonomi Utama*, 2(3), 298-306.
- Khofifah Ana, Wahyuni Ika dan Subaida Ida. 2022. Pengaruh Financial Technology terhadap Perilaku Keuangan dengan Literasi Keuangan Sebagai Variabel Intervening pada Mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Abdurachman Saleh Situbondo. *Jurnal Mahasiswa Entrepreneur*. 1 (3) ; 454-698.
- Kholilah., Naila Al, Iramani., Rr. 2013. Studi *Financial Management Behavior* Pada Masyarakat Surabaya, *Jurnal of Business and Banking*, 3 (1) ; 69-80.
- Kuncoro, Mudrajad. 2009, Metode Riset untuk Bisnis & Ekonomi Bagaimana Meneliti & Menulis, *Penerbit Erlangga, Jakarta*.
- Mukti, Vionita Winda., Rinofah, Risal., Kusumawardhani, Ratih. 2022, Pengaruh *fintech payment* dan Literasi Keuangan terhadap Perilaku Manajemen Keuangan Mahasiswa, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 19 (1) ; 52-58.
- Nababan, D., dan Sadalia, I. 2013. Analisis *personal financial literacy* dan *financial behavior* Mahasiswa Strata-1 Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara, *Jurnal Media Informasi Manajemen*, 1 (1) ; 1-15.
- Noor, Juliyansyah, 2011, Metodologi Penelitian: Skripsi, Tesis, Disertasi dan Karya Ilmiah, *Prenadamedia Group, Jakarta*.
- Nuryani, A. (2023). ITO, TATO dan DER terhadap NPM Industri Farmasi (periode 2020). *Jurnal Ekonomi Utama*, 2(2), 252-257.
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). 2017, Hasil Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan (SNLIK) Tahun 2022, di akses pada tanggal 14 Februari 2023 dari <https://www.ojk.go.id>
- Prihartono, M.R.D dan Asandimitra, N. 2018, Analysis Factors Influencing Financial Management Behavior, *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 8, (8) ; 308-326.
- Rahmah, Dina Nabila. 2020. Pengaruh Literasi Keuangan dan *Financial Technology* Terhadap Perilaku Keuangan Driver Gojek, Skripsi, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Negeri (UIN) Maulana Malik Ibrahim, Malang.
- Rangkuti, A., Fuad, M., & Dewi, M. 2023. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Masyarakat Dalam Mengelola Keuangan Dengan Niat Sebagai Variabel Intervening. *JURSIMA*, 11(2), 265-276.
- Sabila, Arina Ahda. 2021. Pengaruh *Financial Technology* (Fintech) Terhadap Literasi Keuangan Pada Pelaku UMKM di Kecamatan Medan Denai, Skripsi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara, Sumatera Utara.
- Sahara, Y., Fuad, M., & Setianingsih, D. 2022. The Role Of Financial Attitude, Financial Experience, Financial Knowledge And Personality On Student's Personal Financial Management Behavior. *SOROT*, 17(3), 167-176.
- Saidalia, Isfenti dan Andriani, Novi. 2014, Perilaku Keuangan: Teori dan Implementasi, *Pustaka Bangsa Press, Medan*.
- Sinta, M.D., Fuad, M., & Dewi, M. 2023. The Influence of Financial Literacy, Financial Attitude, Locus of Control, and Government Assistance on the Financial Behavior of Aid-Recipient Small and Medium Enterprises (SMEs) in the City of Langsa. *Pasundan Social Science Development*, 4(1), 64-71.
- Soetiono, Kusumaningtuti S dan Setiawan, Cecep. 2018, Literasi dan Inklusi Keuangan Indonesia, *Rajawali Pers, Depok*.
- Sujarweni, Wiratna. 2015, SPSS untuk Penelitian, *Pustaka Baru Press, Yogyakarta*.
- Sugiyono. 2017, Metodologi Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kualitatif, Kuantitatif dan R&D), *Alfa Beta, Bandung*.
- Yulianta, Y., Muldani, V., Nurjaya, N., Suratminingsih, S., & Wijandari, A. (2022). Pengaruh Current Ratio Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Dividen Pay Out Ratio Yang Berdampak Pada Return On Asset Pada Pt. Mandom Indonesia, Tbk Di Cibitung Periode 2010-2020. *Jurnal Neraca Peradaban*, 2(1), 62-72.
- Zahra, I. A., & Syaiful, R. A. (2022). Analisis Merger dan Acquisition Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Non Keuangan Yang Terdaftar di Bei Periode 2008-2014. *Jurnal Ekonomi Utama*, 1(2), 73-80.