

ABSTRACT

Duwi Ferliana. The Influence of Mental accounting and Life Style on Students' Financial Behavior through Financial Literacy as Mediation (A Case Study of Accounting Students at Trunodjoyo Madura University). Under the guidance of Yudhanta Sambharakreshna, S.E., M.Si., Ak., CA.

Financial behavior among Indonesian university students, particularly Generation Z, remains largely unplanned and undisciplined. High rates of default on online lending services and low saving habits reflect weak personal financial management. This phenomenon underscores the need to examine psychological and social factors, specifically mental accounting and Life Style, along with the role of financial literacy as a bridge in shaping responsible financial behavior.

This study aims to determine the effect of mental accounting and Life Style on students' financial literacy, to examine the effect of mental accounting, Life Style, and financial literacy on students' financial behavior, and to analyze the mediating role of financial literacy between mental accounting and Life Style on the financial behavior of accounting students at Trunodjoyo Madura University.

A quantitative approach was employed with data collected through a Likert-scale questionnaire. Respondents consisted of 100 active students from the Accounting Study Program, cohorts 2022 and 2023, selected using purposive sampling. Data were analyzed using path analysis based on multiple linear regression, with the Sobel test applied to examine mediation effects.

The results indicate that mental accounting has a positive and significant effect on financial literacy, whereas Life Style does not significantly affect financial literacy. Financial literacy is proven to positively and significantly influence financial behavior. Mental accounting also has a positive and significant effect on financial behavior, while Life Style shows no significant effect on students' financial behavior. Financial literacy significantly mediates the relationship between mental accounting and financial behavior, whereas its mediation role between Life Style and financial behavior is not supported.

The most influential factors shaping the financial behavior of accounting students at Trunodjoyo Madura University are mental accounting and financial literacy. Life Style has not been proven as a significant determinant of either financial literacy or financial behavior. These findings reinforce the relevance of the Theory of Planned Behavior and the behavioral finance perspective as appropriate theoretical frameworks for explaining students' financial behavior.

Keywords: *mental accounting, Life Style, financial literacy, financial behavior, accounting students*

ABSTRAK

Duwi Ferliana. Pengaruh *Mental accounting* dan *Life Style* terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa melalui Literasi Keuangan sebagai Mediasi (Studi Kasus Mahasiswa Akuntansi Universitas Trunodjoyo Madura). Dibawah bimbingan Yudhanta Sambharakreshna, S.E., M.Si., Ak., CA.

Perilaku keuangan mahasiswa Indonesia masih tergolong rendah, tercermin dari tingginya angka gagal bayar pinjaman online dan rendahnya kebiasaan menabung. Fenomena ini mendorong pengkajian faktor psikologis dan sosial berupa *mental accounting* dan *Life Style*, serta peran literasi keuangan sebagai mediasi pembentuk perilaku keuangan yang bertanggung jawab.

Tujuan penelitian adalah mengetahui pengaruh *mental accounting* dan *Life Style* terhadap literasi keuangan dan perilaku keuangan mahasiswa, serta menganalisis peran mediasi literasi keuangan antara kedua variabel tersebut terhadap perilaku keuangan mahasiswa akuntansi Universitas Trunodjoyo Madura.

Pendekatan kuantitatif digunakan dengan pengumpulan data melalui kuesioner skala Likert terhadap 100 mahasiswa akuntansi angkatan 2022 dan 2023 yang dipilih menggunakan *purposive sampling*. Analisis data menggunakan path analysis berbasis regresi linear berganda dan uji Sobel untuk menguji efek mediasi.

Mental accounting berpengaruh positif dan signifikan terhadap literasi keuangan maupun perilaku keuangan. *Life Style* tidak berpengaruh signifikan terhadap literasi keuangan maupun perilaku keuangan mahasiswa. Literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap perilaku keuangan, serta terbukti memediasi pengaruh *mental accounting* terhadap perilaku keuangan. Sebaliknya, mediasi literasi keuangan atas pengaruh *Life Style* terhadap perilaku keuangan tidak terbukti.

Mental accounting dan literasi keuangan merupakan faktor paling berperan membentuk perilaku keuangan mahasiswa, sementara *Life Style* belum terbukti sebagai penentu yang signifikan. Temuan ini memperkuat relevansi *Theory of Planned Behavior* dan perspektif *behavioral finance* dalam menjelaskan perilaku keuangan mahasiswa.

Kata Kunci: *mental accounting*, *Life Style*, literasi keuangan, perilaku keuangan, mahasiswa akuntansi

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN	iv
LEMBAR ORISINALITAS	v
SURAT PERNYATAAN HASIL CEK PLAGIASI	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	ix
MOTTO	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
DAFTAR ISTILAH	xxi
DAFTAR SINGKATAN	xxii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	16
1.3 Tujuan Penelitian	17
1.4 Manfaat Penelitian	18
1.4.1 Manfaat Teoritis	18
1.4.2 Manfaat Praktis	18

BAB II TINJAUAN TEORI DAN HIPOTESIS	20
2.1 Tinjauan Teori.....	20
2.1.1 <i>Theory. of Planned.Behavior</i> (TPB).....	20
2.1.2 <i>Mental accounting</i>	21
2.1.3 <i>Life Style</i> (Gaya Hidup)	26
2.1.4 Perilaku Keuangan	30
2.2 Penelitian Terdahulu	35
2.3 Kerangka Pemikiran.....	43
2.4 Pengembangan Hipotesis	45
BAB III METODE PENELITIAN	56
3.1 Objek. dan Lokasi .Penelitian.....	56
3.2 Jenis Penelitian.....	56
3.3 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	57
3.3.1 Populasi	57
3.3.2 Sampel.....	59
3.4 Jenis dan Sumber Data	61
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	62
3.5.1 Variabel Independent	62
3.5.2 Variabel Dependen.....	64
3.5.3 Variabel Mediasi.....	64
3.6 Teknik Analisis Data	65
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	65
3.6.2 Uji Instrumen Penelitian	66
3.6.3 Uji Asumsi Klasik.....	68
3.6.4 Analisis Regresi Linier	71

3.6.5	Uji Hipotesis	71
3.6.6	Uji Mediasi.....	74
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		76
4.1	Hasil Penelitian	76
4.1.1	Gambaran. Umum. Objek Penelitian	76
4.1.2	Karakteristik. Responden	77
4.1.3	Hasil Uji Instrumen Penelitian.....	79
4.1.4	Analisis Deskriptif	85
4.1.5	Uji Asumsi Klasik.....	88
4.1.6	Analisis Regresi Linear Berganda	94
4.1.7	Uji Hipotesis	97
4.1.8	Hasil Uji Mediasi.....	104
4.2	PEMBAHASAN.....	107
4.2.1	Pengaruh. <i>Mental accounting</i> terhadap Literasi Keuangan Mahasiswa	107
4.2.2	Pengaruh Lifestyle terhadap Literasi. Keuangan Mahasiswa.	108
4.2.3	Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa	110
4.2.4	Pengaruh <i>Mental accounting</i> terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa	111
4.2.5	Pengaruh. Lifestyle terhadap Perilaku. Keuangan Mahasiswa	112
4.2.6	Peran Literasi Keuangan. dalam Memediasi Pengaruh. <i>Mental accounting</i> terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa	113

4.2.7 Peran Literasi Keuangan dalam Memediasi Pengaruh Lifestyle terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa	115
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN IMPLIKASI HASIL PENELITIAN	117
5.1 Simpulan.....	117
5.2 Saran	120
5.2.1 Bagi Mahasiswa	120
5.2.2 Bagi Program Studi Akuntansi.....	120
5.2.3 Bagi Peneliti Selanjutnya.....	121
5.3 Implikasi Hasil Penelitian	121
5.3.1 Implikasi Teoritis.....	121
5.3.2 Implikasi Praktis	122
DAFTAR PUSTAKA	123
LAMPIRAN.....	131

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 3.1 Pengukuran Skala Likert.....	62
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel Independent.....	63
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel Dependensi.....	64
Tabel 3.4 Definisi Operasional Variabel Mediasi.....	65
Tabel 4.1 Responden Berdasarkan Angkatan.....	77
Tabel 4.2 Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	78
Tabel 4.3 Responden Berdasarkan Usia.....	78
Tabel 4.4 Responden Berdasarkan Sumber Pendapatan.....	79
Tabel 4.5 Hasil Uji Validasi Variabel <i>Mental accounting</i> (X1).....	80
Tabel 4.6 Hasil Uji Validasi Variabel <i>Lifestyle</i> (X2).....	81
Tabel 4.7 Hasil Uji Validasi Variabel Literasi Keuangan (M).....	81
Tabel 4.8 Hasil Uji Validasi Variabel Perilaku Keuangan (Y).....	82
Tabel 4.9 Hasil Uji Reliabilitas.....	84
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel <i>Mental accounting</i> (X1).....	85
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel <i>Lifestyle</i> (X2).....	86
Tabel 4.12 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Literasi Keuangan (M).....	86
Tabel 4.13 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Perilaku Keuangan (Y).....	87
Tabel 4.14 Hasil Uji Normalitas One Sample Kolmogorov Smirnov Test Model 1.....	88
Tabel 4.15 Hasil Uji Normalitas One Sample Kolmogorov Smirnov Test Model 2.....	89
Tabel 4.16 Hasil Uji Multikolineritas Model 1.....	91
Tabel 4.17 Hasil Uji Multikolineritas Model 2.....	91
Tabel 4.18 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 1.....	92
Tabel 4.19 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 2.....	93
Tabel 4.20 Analisis Regresi Linier Berganda Model 1.....	94
Tabel 4.21 Analisis Regresi Linier Berganda Model 2.....	95
Tabel 4.22 Hasil Uji t Model 1.....	97
Tabel 4.23 Hasil Uji t Model 2.....	99
Tabel 4.24 Hasil Uji F Model 1.....	100
Tabel 4.25 Hasil Uji F Model 2.....	101
Tabel 4.26 Hasil Uji Determinasi model 1.....	102
Tabel 4.27 Hasil Uji Determinasi model 1.....	103
Tabel 4.28 Hasil Uji Mediasi.....	105

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	44