

**PENGARUH *FINANCIAL EXPERIENCE*
DAN *FINANCIAL LITERACY* TERHADAP *FINANCIAL WELL-
BEING* DENGAN *FINANCIAL BEHAVIOUR* SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI DAN PERSEPSI TANGGUNGAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

T E S I S

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Magister Manajemen



Oleh :

ANNORA SALMA CANDRANI
NIM :202101061030

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS HAYAM WURUK PERBANAS**

2026

**PENGARUH *FINANCIAL EXPERIENCE*
DAN *FINANCIAL LITERACY* TERHADAP *FINANCIAL WELL-
BEING* DENGAN *FINANCIAL BEHAVIOUR* SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI DAN PERSEPSI TANGGUNGAN
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

T E S I S

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Magister Manajemen
Program Studi Metodologi Penelitian



Oleh :

ANNORA SALMA CANDRANI
NIM :202101061030

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS HAYAM WURUK PERBANAS**

2026

PERSETUJUAN SEMINAR HASIL

**PENGARUH *FINANCIAL EXPERIENCE*, *FINANCIAL LITERACY*
TERHADAP *FINANCIAL WELL-BEING* DENGAN *FINANCIAL*
BEHAVIOUR SEBAGAI VARIABEL MEDIASI DAN PERSEPSI
TANGGUNGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Diajukan oleh :

ANNORA SALMA CANDRANI

202101061030

Tesis ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap seminar hasil

Dosen Pembimbing
Tanggal : 24 Februari 2026



(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)

NIDN. 0719126901

**PENGARUH *FINANCIAL EXPERIENCE*, *FINANCIAL LITERACY*
TERHADAP *FINANCIAL WELL-BEING* DENGAN *FINANCIAL*
BEHAVIOUR SEBAGAI VARIABEL MEDIASI DAN PERSEPSI
TANGGUNGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Diajukan oleh :

ANNORA SALMA CANDRANI
202101061030

Tesis ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing
Tanggal : 24 Februari 2026



(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)
NIDN. 0719126901

TESIS

PENGARUH *FINANCIAL EXPERIENCE*, *FINANCIAL LITERACY* TERHADAP *FINANCIAL WELL-BEING* DENGAN *FINANCIAL* *BEHAVIOUR* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI DAN PERSEPSI TANGGUNGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Diajukan oleh :

ANNORA SALMA CANDRANI
202101061030

Dipertahankan di depan Tim Penguji
Dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis
Pada Tanggal 27 Februari 2026

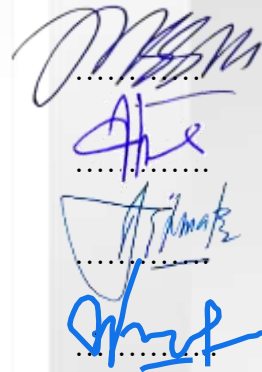
Tim Penguji

Ketua : Dr. Anggraeni, S.E., M.Si

Sekretaris : Dr. Muazaroh, S.E., M.T

Anggota : Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si

Dra. Ec. Dr. Wiwik Lestari, M.Si

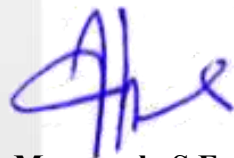


PENGESAHAN TESIS

Nama : Annora Salma Candrani
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 18 Juni 2000
N.I.M : 202101061030
Program Studi : Manajemen
Program Pendidikan : Magister
Konsentrasi : Keuangan
Judul : Pengaruh *Financial Experience*, Financial Literacy Terhadap *Financial Well-Being* Dengan *Financial Behaviour* Sebagai Variabel Mediasi Dan Jumlah Tanggungan Sebagai Variabel Moderasi

Disetujui dan diterima baik oleh:

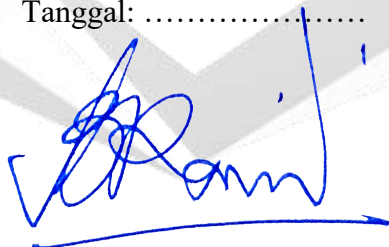
Dosen pembimbing Tesis
Tanggal: 24 Februari 2026



(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)

NIDN. 0719126901

Ketua Program Studi Magister Manajemen
Tanggal:



(Dr. Basuki Rachmat, S.E., M.M.)

NIDN. 07121017101

KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah atas Kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala Rahmat dan Hidayah-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **“Pengaruh *Financial Experience*, *Financial Literacy* Terhadap *Financial Well-Being* Dengan *Financial Behaviour* Sebagai Variabel Mediasi Dan Persepsi Tanggungan Sebagai Variabel Moderasi”**. Pada kesempatan ini penulis menyelesaikan tesis ini, terima kasih diberikan kepada :

1. Ibu Dr. Muazaroh, S.E., M.T. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan dukungan dalam penyusunan proposal tesis ini.
2. Dr. Basuki Rachmat, S.E., M.M selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Hayam Wuruk Perbanas yang selalu memberikan semangat sampai terselesainya proposal tesis ini dengan baik.
3. Prof. Dr. Lutfi, S.E., M.Fin. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Hayam Wuruk Perbanas.
4. Dr. Yudi Sutarso, M.Si. selaku Rektor Universitas Hayam Wuruk Perbanas.
5. Bapak dan Ibu civitas akademika Universitas Hayam Wuruk Perbanas.
6. Orang tua, keluarga, dan kerabat serta pihak-pihak yang sudah memberi dukungan.

Penulis menyadari bahwa proposal ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif.

Surabaya, 21 Februari 2026

Penulis

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan Tesis	9
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 11
2.1 Penelitian Terdahulu	11
2.1.1. Penelitian Iramani & Lutfi (2021)	11
2.1.2. Ameliawati & Setiyani (2018)	13
2.1.3. Suprpto & Cecilia (2020)	15
2.1.4. Amara (2024)	16
2.1.5. Mahdzan (2023)	19
2.1.6. Mokhtar & Husniyah (2017)	21
2.1.7. Brilianti & Lutfi (2020)	23
2.1.8. Helena & Evelyn (2024)	26
2.2 Landasan Teori	32
2.2.1 <i>Financial Well-Being</i>	32
2.2.2 Financial Experience	34
2.2.3 <i>Financial Literacy</i>	36
2.2.4 <i>Financial Behaviour</i>	38
2.2.5 Persepsi Tanggungan	40
2.3 Kerangka Pemikiran	42
2.4 Hipotesis Penelitian	44
 BAB III METODE PENELITIAN	 46
3.1 Rancangan Penelitian	46
3.1.1 Jenis Penelitian Menurut Tujuannya	46
3.1.2 Jenis Penelitian Menurut Metode Analisisnya	47
3.1.3 Jenis Penelitian Menurut Sumber Datanya	48
3.2 Batasan Penelitian	48
3.3 Identifikasi Variabel	49
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	49

3.4.1 <i>Financial Literacy</i>	49
3.4.2 <i>Financial Experience</i>	50
3.4.3 <i>Financial Behaviour</i>	50
3.4.4 <i>Financial Well-Being</i>	50
3.4.5 Persepsi Tanggungan.....	50
3.5 Instrumen Penelitian	51
3.6 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	53
3.7 Data dan Metode Pengumpulan Data	54
3.8 Uji Validitas dan Reliabilitas Instrumen Penelitian.....	55
3.8.1 Pengujian Validitas.....	55
3.8.2 Pengujian Reliabilitas.....	55
3.9 Teknik Analisis Data.....	56
3.9.1 Analisis Deskriptif.....	56
3.9.2 Analisis Inferensial.....	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	61
4.1 Hasil Uji Validitas Dan Reliabilitas.....	61
4.1.1 Uji Validitas dan Reliabilitas Awal.....	61
4.1.2 Uji Validitas dan Reliabilitas Data Akhir.....	63
4.2 Deskripsi Subjek Penelitian	65
4.2.1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	66
4.2.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Kelompok Usia	66
4.2.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir	67
4.2.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Status Pekerjaan.....	68
4.2.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Pendapatan Bulanan	69
4.2.6 Karakteristik Responden Berdasarkan Persepsi Tanggungan	70
4.3 Deskripsi Variabel Penelitian	71
4.3.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	71
4.4 Hasil Penelitian	80
4.4.1 Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	80
4.4.2 Nilai <i>R-Square</i> dan <i>Q-Square</i>	82
4.4.3 Koefisien Jalur.....	83
4.5 Pembahasan.....	88
4.5.1 <i>Financial Experience</i> Memengaruhi <i>Financial Well-Being</i> .	88
4.5.2 <i>Financial Literacy</i> Memengaruhi <i>Financial Well-Being</i>	89
4.5.3 <i>Financial Literacy</i> Memengaruhi <i>Financial Behaviour</i>	91
4.5.4 <i>Financial Experience</i> Tidak Signifikan Memengaruhi <i>Financial Behaviour</i>	92
4.5.5 <i>Financial Behaviour</i> Memengaruhi <i>Financial Well-Being</i> ..	93
4.5.6 <i>Financial Behaviour</i> Tidak Signifikan Memediasi Pengaruh <i>Financial Experience</i> terhadap <i>Financial Well-Being</i>	94

4.5.7 <i>Financial Behaviour</i> Signifikan Memediasi Pengaruh <i>Financial Literacy</i> terhadap Financial Well-Being.....	96
4.5.8 Persepsi Tanggungan Tidak Signifikan Memoderasi Hubungan antara <i>Financial Literacy</i> dan <i>Financial Well-Being</i>	97
4.6 Implikasi Hasil Penelitian	98
BAB V PENUTUP.....	101
5.1 Kesimpulan	101
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	102
5.2 Saran	102
DAFTAR RUJUKAN	104

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1 Kisi Kisi Instrumen Penelitian	52
Tabel 3.2 Tabel Interval	57
Tabel 3.3 Parameter Analisis Inferensial	59
Tabel 4.1 Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas Awal.....	62
Tabel 4.2 Hasil Uji Validitas Dan Reliabilitas Akhir	64
Tabel 4.3 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Variabel <i>Financial Experience</i>	72
Tabel 4.4 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Variabel <i>Financial Literacy</i> ...	74
Tabel 4.5 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Variabel <i>Financial Behaviour</i>	75
Tabel 4.6 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Variabel <i>Financial Well Being</i>	77
Tabel 4.7 Hasil Tanggapan Responden Terhadap Variabel Persepsi Tanggungan	79
Tabel 4.8 Ringkasan <i>Goodness of Fit</i> Model Struktural.....	81
Tabel 4.9 Hasil R^2 dan Q^2 (<i>Predictive Relevance</i>).....	82
Tabel 4.10 Koefisien Jalur Model Persamaan Struktural.....	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Iramani & Lutfi (2021).....	12
Gambar 2. 2 Kerangka Pemikiran Ameliawati & Setiyani (2018)	14
Gambar 2. 3 Kerangka Pemikiran Suprpto & Cecilia (2020)	16
Gambar 2. 4 Kerangka Amara (2024).....	18
Gambar 2. 5 Kerangka Pemikiran Mahdzan (2023)	20
Gambar 2. 6 Kerangka Pemikiran Mokhtar & Husniyah (2017)	22
Gambar 2. 7 Kerangka Pemikiran Brilianti & Lutfi (2020).....	25
Gambar 2. 8 Helena & Evelyn (2024)	27
Gambar 2. 9 Kerangka Berpikir Penelitian	44
Gambar 4. 1 Distribusi Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	66
Gambar 4. 2 Distribusi Responden Berdasarkan Kelompok Usia	67
Gambar 4. 3 Distribusi Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir.....	68
Gambar 4. 4 Distribusi Responden Berdasarkan Status Pekerjaan.....	69
Gambar 4. 5 Distribusi Responden Berdasarkan Penghasilan Bulanan.....	70
Gambar 4. 6 Distribusi Responden Berdasarkan Persepsi Tanggungan	71
Gambar 4. 7 Model Hasil	88

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Kuesioner Penelitian
- Lampiran 2 : Data Responden
- Lampiran 3 : Tanggapan Responden
- Lampiran 4 : Uji Validitas dan Reabilitas Awal
- Lampiran 5 : Uji Validitas dan Reabilitas Akhir
- Lampiran 6 : Hasil Cek Plagiasi



THE EFFECT OF FINANCIAL EXPERIENCE AND FINANCIAL LITERACY ON FINANCIAL WELL-BEING WITH FINANCIAL BEHAVIOR AS A MEDIATING VARIABLE AND NUMBER OF DEPENDENTS AS A MODERATING VARIABLE.

ANNORA SALMA CANDRANI

Universitas Hayam Wuruk Perbanas Surabaya

E-Mail: 202101061030@mhs.hayamwuruk.ac.id

ABSTRACT

This study aims to analyze and examine the influence of financial experience and financial literacy on financial well-being, with financial behavior as a mediating variable and perceived dependents as a moderating variable. The background of this research is based on the phenomenon of the low financial literacy index in Indonesia, which impacts an individual's ability to achieve stable financial well-being. In the context of behavioral finance, understanding how past experiences and literacy levels shape financial behavior is crucial. The research method used is quantitative with an explanatory research design. Data were collected through questionnaires distributed to 200 respondents. The data analysis technique uses Partial Least Square-Structural Equation Modeling (PLS-SEM) to test the structural relationships between variables. The results show that financial experience and financial literacy have a positive and significant effect on financial well-being. The role of financial behavior is proven to significantly mediate the relationship between literacy and financial experience on financial well-being, indicating that knowledge and experience must be implemented in appropriate behavior to achieve prosperity. A unique finding in this study is that perceived dependents are proven to act as a moderating variable that weakens the influence of financial literacy on financial well-being. This indicates that high family dependent burdens can be a psychological and financial barrier to achieving stability even if the individual has good literacy. This research suggests the importance of more comprehensive financial education by considering demographic aspects and family burdens.

Keywords: *Financial Experience, Financial Literacy, Financial Well-Being, Financial Behaviour, Perceived Dependents.*

**PENGARUH *FINANCIAL EXPERIENCE*, *FINANCIAL LITERACY*
TERHADAP *FINANCIAL WELL-BEING* DENGAN *FINANCIAL*
BEHAVIOUR SEBAGAI VARIABEL MEDIASI DAN PERSEPSI
TANGGUNGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

ANNORA SALMA CANDRANI

Universitas Hayam Wuruk Perbanas Surabaya

E-Mail: 202101061030@mhs.hayamwuruk.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji pengaruh *financial experience* dan *financial literacy* terhadap *financial well-being*, dengan *financial behaviour* sebagai variabel mediasi serta persepsi tanggungan sebagai variabel moderasi. Latar belakang penelitian ini didasarkan pada fenomena masih rendahnya indeks literasi keuangan di Indonesia yang berdampak pada kemampuan individu dalam mencapai kesejahteraan finansial yang stabil. Dalam konteks manajemen keuangan perilaku, pemahaman mengenai bagaimana pengalaman masa lalu dan tingkat literasi membentuk perilaku keuangan menjadi sangat krusial. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan desain riset eksplanatori. Data dikumpulkan melalui kuesioner yang disebarakan kepada 200 responden. Teknik analisis data menggunakan *Partial Least Square-Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) untuk menguji hubungan struktural antar variabel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial experience* dan *financial literacy* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *financial well-being*. Peran *financial behaviour* terbukti secara signifikan memediasi hubungan antara literasi dan pengalaman keuangan terhadap kesejahteraan finansial, yang menunjukkan bahwa pengetahuan dan pengalaman harus diimplementasikan dalam perilaku yang tepat untuk mencapai kesejahteraan. Temuan unik dalam penelitian ini adalah persepsi tanggungan terbukti berperan sebagai variabel moderasi yang bersifat memperlemah pengaruh literasi keuangan terhadap *financial well-being*. Hal ini mengindikasikan bahwa beban tanggungan keluarga yang tinggi dapat menjadi hambatan psikologis dan finansial dalam mencapai stabilitas meskipun individu memiliki literasi yang baik. Penelitian ini menyarankan pentingnya edukasi keuangan yang lebih komprehensif dengan mempertimbangkan aspek demografis dan beban keluarga.

Kata Kunci: *Financial Experience*, *Financial Literacy*, *Financial Well-Being*, *Financial Behaviour*, Persepsi Tanggungan.