

## APAKAH FOMO DAPAT MEMODERASI LITERASI KEUANGAN DAN FINANCIAL WELL-BEING MAHASISWA GENERASI Z

Klara Monika<sup>1\*</sup>, Sari Rusmita<sup>2</sup>, Syarif M. Helmi<sup>3</sup>

<sup>1,2,3</sup>Universitas Tanjungpura, Pontianak, Indonesia

\*e-mail: b1034231024@student.untan.ac.id

| Histori Artikel                                                                                                                                                                                                                                                          | ABSTRACT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Diterima:</b><br>8 Agustus 2026<br><b>Revisi:</b><br>9 Agustus 2026<br><b>Disetujui:</b><br>17 Agustus 2026<br><b>Diterbitkan:</b><br>1 September 2026<br><br><b>Keywords:</b><br>Financial Literacy;<br>Financial Well-being;<br>Fear of Missing Out;<br>Generasi Z; | <p><b>Purpose:</b> This study aims to analyze the influence of Financial literacy on Financial Well-being, analyzing Fear of Missing Out as a moderation in the relationship between Financial literacy and Financial Well-being of Generation Z students.</p> <p><b>Method:</b> The method used in this study was quantitative through an associative approach, and collected data from respondents via WhatsApp using a Google Forms link in the form of a five-point Likert scale questionnaire. The data analysis technique used was Moderate Regression Analysis with the help of IBM SPSS 32.0.0. statistics, as well as the number of samples obtained from 91 accounting students of the class of 2023 at Tanjungpura University, which were then determined by the Slovin formula and strengthened through statistical power analysis using G*Power 3.1.9.7. to ensure the adequacy of the research samples.</p> <p><b>Finding:</b> The research findings indicate that financial literacy has a positive and significant effect on financial well-being, while FoMO does not moderate the relationship between financial literacy and financial well-being among Generation Z students in the Accounting Program at the Faculty of Economics and Business, Tanjungpura University, class of 2023. This study confirms that financial literacy is important for students in achieving financial well-being through the ability to manage finances effectively and make rational financial decisions</p> <p><b>Novelty:</b> This study makes an empirical contribution by examining the role of Fear of Missing Out (FoMO) as a moderating variable in the relationship between financial literacy and financial well-being among Generation Z college students who are in the transition phase toward financial independence. The novelty of this study lies in its effort to address the inconsistencies in previous research findings regarding the relationship between financial literacy and financial well-being, while also expanding upon prior studies that have primarily examined FoMO as either an independent or dependent variable. Theoretically, this study expands the application of the Theory of Planned Behavior (TPB) to explain how financial literacy supports the development of rational financial behavior in achieving financial well-being, while Prospect Theory is used to understand the potential role of FoMO as a psychological factor in financial decision-making. Practically, the findings of this study provide guidance for students on how to improve their financial literacy and manage psychological factors such as FoMO to support sound financial decision-making.</p> |

Hak Cipta (c) 2026 Jurnal Literasi Akuntansi



Artikel ini berlisensi Creative Commons Attribution-ShareAlike 4.0 International License.

## PENDAHULUAN

Arus globalisasi didukung kemajuan teknologi dan informasi memberi perubahan yang ditandai dengan pertumbuhan dan perkembangan ekonomi. Kondisi ini memberi peluang sekaligus tantangan terutama pada kelompok demografis yang paling mudah beradaptasi dengan teknologi yaitu generasi Z karena akses terhadap informasi semakin luas. Badan Pusat Statistik (BPS) menyebutkan bahwa generasi Z lahir antara 1997-2012 atau usia 14 hingga 29 tahun. Generasi Z merupakan kelompok demografis terbesar di Indonesia, dengan jumlah 74,93 juta orang, atau 27,94% dari total populasi, dan kelompok dominan di Kalimantan Barat juga termasuk generasi Z. Hal tersebut menunjukkan bahwa generasi Z berpotensi mempercepat pertumbuhan ekonomi melalui berbagai sektor seperti keuangan.

Berdasarkan Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan (SNLIK, 2025) menyebutkan bahwa literasi keuangan nasional di angka 66,46% meningkat dari angka 65,43% pada tahun 2024. Artinya masyarakat semakin menyadari pentingnya literasi keuangan dalam meningkatkan kesejahteraan keuangan (Kamila et al., 2025; Rosciano & Starita, 2025). Namun yang masih menjadi permasalahan Generasi Z saat ini adalah individu yang cenderung *Fear of Missing Out* (FoMO) yang berpotensi mempengaruhi hasil keputusan keuangan (Gowon, 2025; Prawitasari et al., 2025). FoMO menjadi salah satu faktor internal yang mendorong perilaku impulsif mahasiswa dalam mengatur keuangan (Muh.Khaerul Hafiz et al., 2026). FoMO adalah rasa takut tertinggal akan aktivitas yang sedang populer. Individu yang mengalami fenomena FoMO sering kali mengalami kesulitan untuk mencapai *Financial Well-being* (Amna & Rachmawati, 2025). Oleh karena itu, peran literasi keuangan sangat penting sebagai pengetahuan dasar dalam mengelola keuangan untuk mencapai *Financial Well-being* (Rismarina & Maulana, 2024; Yutika & Ratnawati, 2025).

Penelitian terdahulu memperlihatkan hasil yang belum konsisten antara literasi keuangan terhadap kesejahteraan keuangan. Menurut temuan Mardiyah & Supriyanto (2025) dan Choowan et al. (2024) menyatakan hasil yang berpengaruh positif dan signifikan, sementara temuan Prasetya (2023) menyatakan hasil yang berbeda. Inkonsistensi tersebut menunjukkan bahwa literasi keuangan belum sepenuhnya dapat menjelaskan variasi *Financial Well-being*, sehingga perlu dipertimbangkan faktor lain yang dapat mempengaruhi bagaimana individu menerapkan pengetahuan keuangannya dalam pengambilan keputusan keuangan. Salah satu faktor psikologis yang berpotensi mengubah hubungan tersebut yaitu *Fear of Missing Out* (FoMO), yang relevan dengan karakteristik generasi Z yang lebih dekat dengan media sosial dan perkembangan teknologi. FoMO berpotensi mempengaruhi kondisi keuangan individu melalui kecenderungan melakukan perilaku impulsif, mengikuti tren tanpa perhitungan dampak pada kondisi keuangan (Hafiz & Sandra, 2026; Kaddouhah, 2024; Laila Amna & Rima Rachmawati, 2025).

Selain itu, Kamila et al. (2025) menyarankan agar penelitian selanjutnya mengkaji secara lebih mendalam hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being* dengan mempertimbangkan faktor lain yang berperan sebagai mediator maupun moderator. Rekomendasi tersebut didasarkan pada temuan bahwa *Financial Well-being* tidak hanya dipengaruhi oleh faktor ekonomi, tetapi juga oleh aspek lain seperti perilaku, psikologis, sosial, dan digital, sehingga pengetahuan keuangan saja belum cukup kuat apabila tidak disertai dengan perilaku keuangan yang tepat.

Berdasarkan temuan dan saran dari peneliti sebelumnya, model penelitian ini menambahkan FoMO sebagai variabel moderasi untuk menguji apakah tingkat FoMO dapat mengubah kekuatan hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being*. Secara teoritis, penelitian terdahulu sudah banyak menggunakan *Theory of Planned Behavior* (TPB), Syafitri (2024) menggunakan teori tersebut dalam menjelaskan perilaku keuangan, di mana literasi keuangan dapat mendukung terbentuknya kontrol perilaku individu bagaimana mengelola keuangan yang baik. Namun, perilaku keuangan mahasiswa generasi Z tidak hanya berkaitan dengan kemampuan mengendalikan sumber daya keuangan, tetapi juga dapat dipengaruhi oleh kondisi psikologis ketika melibatkan risiko

dan potensi kehilangan oleh karena itu penelitian ini menggunakan Teori Prospek sebagai perspektif tambahan untuk memahami pengambilan keputusan keuangan mahasiswa generasi Z, khususnya dalam menghadapi dorongan untuk mengikuti tren atau pengalaman sosial yang berkaitan dengan FoMO. Pada penelitian (Prasetyo et al. (2024) serta Widyaningsih et al. (2024) menggunakan teori prospek untuk menjelaskan keputusan investasi yang dipengaruhi persepsi keuntungan atau kerugian dan bias psikologis. Namun, penelitian yang menggunakan teori prospek dalam konteks perilaku keuangan mahasiswa masih terbatas, sehingga penelitian ini menguji FoMO sebagai variabel moderasi untuk melihat apakah kondisi psikologis tersebut dapat mengubah kekuatan hubungan antara literasi keuangan dan financial well-being.

Secara empiris, penelitian mengenai FoMO pada mahasiswa generasi Z di Kota Pontianak, masih relatif terbatas. Penelitian Ardilla & Suryadi (2024) serta Elvira & Ryanto (2025) belum menguji FoMO sebagai moderasi dalam hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being*. Dengan demikian, masih belum diketahui apakah hubungan literasi keuangan terhadap *Financial Well-being* menjadi lebih kuat atau lebih lemah pada tingkat FoMO yang berbeda, khususnya pada mahasiswa Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura angkatan 2023. Kesenjangan tersebut menjadi dasar kebaharuan penelitian ini, dengan menjelaskan secara teoritis serta menguji secara empiris potensi FoMO sebagai faktor psikologis yang dapat mengubah kekuatan hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being* mahasiswa generasi Z.

Penelitian ini menyoroti tiga variabel penting yaitu Literasi Keuangan (X), *Financial Well-being* (Y) dan *Fear of Missing Out* sebagai moderasi (Z). Sehingga tujuan studi untuk: (1) menguji pengaruh literasi keuangan terhadap *Financial Well-being* mahasiswa Generasi Z Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura angkatan 2023; (2) menguji apakah FoMO memperkuat atau justru memperlemah hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being* mahasiswa Generasi Z Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura angkatan 2023. Studi ini diharapkan mampu berkontribusi pada penguatan kajian teoritis mengenai literasi keuangan, *Financial Well-being* dan FoMO. Selain itu, secara praktis temuan ini menempatkan literasi keuangan sebagai aspek penting dalam mendukung *Financial Well-being* mahasiswa generasi Z. Bagi mahasiswa, literasi keuangan perlu diwujudkan dalam kemampuan menilai pilihan, menetapkan prioritas dan mengelola sumber daya keuangan secara tepat. Bagi institusi pendidikan, temuan ini dapat menjadi dasar untuk memperkuat edukasi keuangan yang berorientasi pada penerapan, sehingga mahasiswa mampu menerjemahkan pengetahuan keuangan ke dalam keputusan keuangan yang tepat. Bagi pemangku kebijakan, hasil penelitian dapat menjadi pertimbangan dalam merancang program literasi keuangan generasi Z yang berorientasi pada pengambilan keputusan keuangan yang bertanggung jawab.

## LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

### **Theory of Planned Behavior (TPB)**

Teori Perilaku yang Direncanakan (TPB) yang dikemukakan oleh Ajzen pada tahun 1991, menjelaskan bahwa perilaku individu ditentukan oleh niat (*intention*) untuk melakukan suatu perilaku. *Intention* tersebut didorong oleh tiga faktor yaitu sikap terhadap perilaku, norma subjektif, dan persepsi kontrol perilaku (Tambun et al., 2024). Dalam konteks keuangan, literasi keuangan berperan melalui pengetahuan dan pemahaman yang memungkinkan individu menilai manfaat dan konsekuensi dari berbagai pilihan keuangan. Pemahaman tersebut dapat membentuk sikap yang lebih positif terhadap pengelolaan keuangan seperti menabung, menyusun anggaran (Andrene & Pamungkas, 2025). Selain itu, pemahaman mengenai pengelolaan keuangan meningkatkan *perceived behavioral control*, yaitu keyakinan individu terhadap kemampuannya dalam mengendalikan sumber daya dan menentukan keputusan keuangannya secara tepat.

Sikap positif dan *perceived behavioral control* yang lebih kuat selanjutnya dapat mendukung terbentuknya niat untuk menjalankan perilaku yang terencana. Niat tersebut mendorong penerapan

pengetahuan keuangan dalam tindakan nyata, seperti pengelolaan pengeluaran, pemenuhan kebutuhan, persiapan dana untuk kondisi tidak terduga dan pencapaian tujuan keuangan. Perilaku keuangan yang terencana pada akhirnya dapat menciptakan kondisi keuangan yang lebih terkendali dan aman, tercermin dalam *Financial Well-being*. Dengan demikian, dalam perspektif Theory of Planned Behavior (TPB), literasi keuangan tidak hanya berfungsi sebagai pengetahuan, tetapi juga menjadi dasar terbentuknya sikap dan keyakinan atas kemampuan mengendalikan keputusan keuangan yang mendukung *Financial Well-being*. Hubungan tersebut sejalan dengan temuan Andrene & Pamungkas (2025) serta Amna & Rachmawati (2025) yang menjelaskan bahwa tingkat literasi keuangan mendorong individu untuk memanfaatkan pemahaman dan pengetahuan dalam membuat keputusan keuangan yang tepat sehingga mendukung tercapainya *Financial Well-being*.

### Teori Prospek

Kahneman dan Tversky (1979) mengembangkan teori prospek dan menjelaskan bahwa perilaku individu saat menghadapi hasil yang tidak pasti dipengaruhi oleh persepsi terhadap untung (gain) dan rugi (loss) serta titik acuan (reference point). Dengan demikian, individu tidak selalu menilai suatu pilihan berdasarkan nilai hasil akhirnya, tetapi juga berdasarkan bagaimana hasil tersebut dipersepsikan. Dalam konteks keuangan, teori ini menunjukkan bahwa faktor psikologis dapat mempengaruhi cara individu menilai konsekuensi dari pilihan keuangannya. Menurut Prasetyo et al. (2024) Generasi Z cenderung sensitif terhadap prospek kerugian dibandingkan prospek keuntungan, sehingga persepsi terhadap kerugian dapat dominan dalam pengambilan keputusan.

Konsep tersebut digunakan untuk menjelaskan faktor psikologis FoMO yang berpotensi mempengaruhi persepsi individu terhadap konsekuensi pilihan keuangan. Kekhawatiran tertinggal tren, informasi lingkungan sekitar dan media sosial dapat membuat ketidakikutsertaan dipersepsikan sebagai suatu kerugian yang perlu dihindari. Dalam penelitian ini, FoMO tidak diposisikan sebagai *reference point*, melainkan sebagai kondisi psikologis yang dapat mempengaruhi persepsikan *loss* dalam keputusan keuangan. FoMO tinggi, kekhawatiran yang dirasakan dapat mendorong perilaku konsumtif dan impulsif, yang kurang mempertimbangkan kondisi keuangannya. Temuan Hafiz & Sandra (2026) dan Amna & Rachmawati (2025) mendukung mekanisme tersebut dengan tingkat FoMO yang tinggi akan membuat individu kurang mampu mengendalikan diri sehingga mendorong perilaku keuangan yang kurang terencana dan berpengaruh terhadap kondisi keuangan individu.

### Literasi Keuangan

Literasi keuangan merupakan pengetahuan, pemahaman dalam menilai dan mengambil keputusan keuangan yang tepat sebagai upaya memperoleh kesejahteraan di masa kini dan masa depan (Syafitri, 2024). Menurut OJK (Otorita Jasa Keuangan, 2017) Literasi keuangan merupakan instrumen penting yang harus dimiliki individu, terutama dalam menentukan strategi dan keputusan keuangan yang tepat untuk mencapai *Financial Well-being*.

### Financial Well-being

*Financial Well-being* adalah perasaan tenang terhadap kondisi keuangan yang dimiliki, karena mampu memenuhi kebutuhan jangka pendek maupun jangka panjang (Mardiyah & Supriyanto, 2025; Rosciano & Starita, 2025). Kesejahteraan keuangan tidak hanya diukur berdasarkan jumlah pendapatan atau aset yang dimiliki, melainkan rasa aman terhadap keuangan yang stabil (Sutejo et al., 2026). Penelitian ini mengukur kesejahteraan keuangan melalui lima indikator, seperti menabung rutin, tidak memiliki utang konsumtif yang berlebihan, merasa tenang dengan kondisi keuangan, memiliki kontrol terhadap pengeluaran, dan mampu menghadapi risiko kebutuhan yang tak terduga.

### **Fear of Missing Out (FoMO)**

Fear of Missing Out (FoMO) merupakan perasaan cemas dan takut ketinggalan informasi berkaitan dengan aktivitas dan tren di lingkungan sosialnya (Gunawan & Sangka, 2025). Perasaan tersebut mampu mempengaruhi keputusan keuangan yang tidak rasional dan membentuk perilaku impulsif mahasiswa sehingga akhirnya berdampak pada kesejahteraan keuangan (Fiona & Harianto, 2026; Hafiz & Sandra, 2026; Prawitasari et al., 2025).

### **Hubungan Literasi Keuangan dan *Financial Well-being***

Literasi keuangan merujuk pada kemampuan individu dalam memahami, menilai dan menerapkan pengetahuan keuangan untuk menghasilkan keputusan keuangan yang tepat dalam mengelola sumber daya keuangannya. Individu dengan tingkat literasi keuangan yang baik memiliki pemahaman yang lebih memadai mengenai pengelolaan pengeluaran, perencanaan keuangan, tabungan, dan penggunaan sumber daya keuangan, sehingga lebih mampu mengarahkan keputusan keuangannya pada kondisi keuangan yang terencana (Syafitri, 2024). Dalam perspektif *Theory of Planned Behavior* (TPB), pengetahuan tersebut dapat membentuk sikap yang positif terhadap pengelolaan keuangan dan meningkatkan *perceived behavioral control*, yang selanjutnya mendorong niat dan perilaku keuangan yang lebih terencana. Perilaku tersebut dapat membantu individu memenuhi kebutuhan, mengelola kewajiban, menghadapi kondisi keuangan yang tidak terduga, serta mencapai tujuan keuangan yang pada akhirnya tercermin dalam *Financial Well-being*.

Secara empiris, hubungan tersebut didukung oleh beberapa penelitian terdahulu. Menurut Mardiyah & Supriyanto (2025) literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Well-being* Generasi Z, di mana mahasiswa dengan pemahaman keuangan yang lebih baik diikuti oleh kondisi finansial yang sehat dan terencana. Temuan Andrene & Pamungkas (2025) serta Prasetya (2023) juga menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif terhadap *Financial Well-being*, baik secara langsung maupun melalui *financial behavior*. Dengan demikian, tingkat literasi keuangan yang baik memungkinkan individu menerapkan pengetahuan keuangannya secara lebih tepat dalam mengelola dan mengambil keputusan keuangan yang rasional, sehingga mendukung tercapainya *Financial Well-being*.

**H1:** Literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Well-being* mahasiswa Generasi Z

### **Fear of Missing Out (FoMO) sebagai Variabel Moderasi**

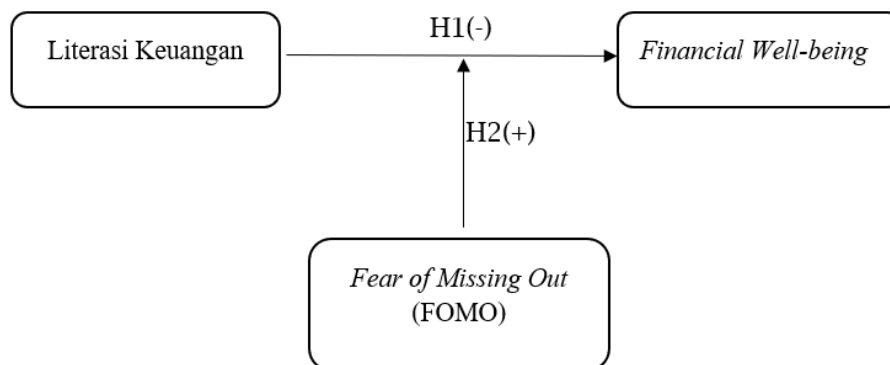
Berdasarkan teori prospek, individu dapat menilai suatu pilihan berdasarkan persepsi terhadap keuntungan (*gain*) dan kerugian (*loss*) yang dirasakan, sehingga keputusan keuangan tidak selalu didasarkan pada pertimbangan yang sepenuhnya rasional. Perspektif tersebut relevan dalam menjelaskan peran FoMO karena kekhawatiran tertinggal dari tren atau pengalaman sosial dapat membuat individu merasa bahwa ketidakikutsertaannya merupakan suatu kerugian yang perlu dihindari (Hafiz & Sandra, 2026). Pada tingkat FoMO yang tinggi, persepsi terhadap kerugian sosial tersebut dapat menggeser pertimbangan individu dari konsekuensi perilaku keuangan yang rasional menuju upaya untuk tetap mengikuti tren ataupun pengalaman sosial yang dilakukan orang lain. Hal tersebut dapat memberi dorongan untuk membuat keputusan keuangan yang tidak rasional dan mempengaruhi kondisi keuangan.

FoMO dipengaruhi secara psikologis oleh kecemasan akan kerugian. Pada penelitian ini, FoMO berperan sebagai titik acuan mahasiswa Generasi Z dan akan berdampak pada pengambilan keputusan keuangan yang tidak rasional karena perasaan takut tertinggal tren, informasi lingkungan sekitar, dan media sosial dipersepsikan sebagai kerugian yang harus dihindari. Hal tersebut berpotensi mempengaruhi efektivitas literasi keuangan dan pada akhirnya sulit mencapai kesejahteraan. Secara empiris, kondisi ini didukung pada hasil temuan Ardilla & Suryadi, 2024 serta

Hafiz & Sandra (2026) yang menjelaskan bahwa FoMO merupakan faktor psikologis yang mempengaruhi perilaku impulsif mahasiswa bahkan saat kondisi literasi cukup baik.

**H2:** FoMO memperlemah pengaruh positif literasi keuangan terhadap *Financial Well-being* mahasiswa Generasi Z.

### Kerangka Konseptual



Gambar 1. Kerangka Konsep Penelitian

Sumber: diolah peneliti, (2026)

### METODOLOGI PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif melalui pendekatan asosiatif. Metode tersebut bertujuan untuk menganalisis data secara statistik dalam bentuk angka yang berasal dari responden. Penelitian ini menguji variabel literasi keuangan, *Financial Well-being* dan FoMO. Literasi keuangan sebagai variabel bebas, *Financial Well-being* sebagai variabel terikat dan FoMO sebagai variabel moderasi.

Populasi dalam penelitian diperoleh melalui rekap data mahasiswa aktif dari masing-masing kelas Akuntansi FEB Universitas Tanjungpura angkatan 2023. Jumlah populasi adalah 276 mahasiswa. Proses screening dilakukan pada bagian awal kuesioner untuk memastikan kesesuaian responden dengan kriteria penelitian, yaitu mahasiswa aktif, Program Studi Akuntansi FEB Universitas Tanjungpura, dan angkatan 2023. Pemilihan angkatan 2023 didasarkan pada keseragaman karakteristik akademik responden serta kesesuaiannya dengan fokus penelitian. Selain itu, responden telah memperoleh pembelajaran berkaitan dengan keuangan sehingga relevan untuk mengukur literasi keuangan, *Financial Well-being*, dan FoMO.

Dengan pertimbangan tersebut, teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dengan kriteria: (1) mahasiswa aktif Program Studi Akuntansi FEB Universitas Tanjungpura angkatan 2023; (2) Generasi Z; (3) telah menempuh mata kuliah berkaitan dengan keuangan; (4) bersedia menjadi responden serta menjawab pertanyaan sesuai kondisi sebenarnya. Cakupan sampel penelitian terbatas pada satu program studi, angkatan, dan universitas, sehingga representativitas sampel terbatas dan temuan tidak dapat digeneralisasikan secara langsung kepada seluruh mahasiswa generasi Z dengan karakteristik akademik dan lingkungan yang berbeda.

Penentuan ukuran minimum sampel menggunakan rumus Slovin dengan tingkat kesalahan 10%, berdasarkan jumlah populasi yang diketahui secara pasti, sehingga diperoleh minimum 74 responden. Penelitian ini memperoleh 91 responden yang melampaui batas minimum tersebut. Selain itu, kecukupan sampel diperkuat melalui *statistical power analysis* menggunakan G\*Power 3.1.9.7. Dengan effect size  $f^2$  sebesar 0,15, tingkat signifikansi 5%, statistical power sebesar 80%, satu prediktor yang dites yaitu variabel interaksi (X.Z) dan tiga prediktor dalam model regresi, diperoleh kebutuhan minimum sampel sebanyak 55 responden dengan actual power sebesar

80,45%. Dengan demikian, jumlah responden yang diperoleh telah memenuhi kebutuhan sampel dan memadai untuk pengujian model regresi moderasi.

Teknik pengumpulan data dilakukan dengan cara mengirimkan kuesioner penelitian melalui grup komunikasi mahasiswa Program Studi Akuntansi FEB Universitas Tanjungpura angkatan 2023. Instrumen penelitian disajikan dalam bahasa Indonesia dan diadaptasi melalui penyesuaian redaksi serta konteks item sesuai dengan karakteristik responden. Sebelum pengumpulan data utama, instrumen diuji coba melalui *pilot test* terhadap 32 responden untuk menilai kelayakannya. Seluruh variabel diukur dengan skala Likert 5 tingkat: sangat tidak setuju (1), tidak setuju (2), netral (3), setuju (4), dan sangat setuju (5). Jumlah pertanyaan kuesioner adalah 28 item yang digunakan untuk mengukur seluruh variabel penelitian.

**Tabel 1. Operasional Variabel**

| Variabel                   | Indikator Pengukuran                                                                      | Sumber                      |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Literasi Keuangan (LK)     | LK1- Anggaran bulanan.                                                                    | (Andrene & Pamungkas, 2025) |
|                            | LK2- Dapat membedakan kebutuhan dan keinginan.                                            |                             |
|                            | LK3- Cara mengelola keuangan.                                                             |                             |
|                            | LK4- Pentingnya dana darurat                                                              |                             |
|                            | LK5- Risiko pinjaman atau kredit secara berlebihan.                                       |                             |
|                            | LK6- Manfaat menabung.                                                                    |                             |
|                            | LK7- Diversifikasi investasi.                                                             |                             |
|                            | LK8- Investasi yang tepat.                                                                |                             |
|                            | LK9- Mempertimbangkan kondisi keuangan.                                                   |                             |
| Financial Well-being (FWB) | FWB1- Kondisi keuangan saat ini.                                                          | (Andrene & Pamungkas, 2025; |
|                            | FWB2- Kesiapan finansial.                                                                 |                             |
|                            | FWB3- Tenang terhadap kondisi keuangan.                                                   |                             |
|                            | FWB4- Kemampuan untuk memenuhi kebutuhan.                                                 |                             |
|                            | FWB5- Mengatasi kebutuhan yang tidak terduga.                                             |                             |
|                            | FWB6- Masa depan finansial                                                                |                             |
|                            | FWB7- Mengontrol pengeluaran.                                                             |                             |
|                            | FWB8- Sisa dana.                                                                          |                             |
|                            | FWB9- Kebutuhan jangka pendek.                                                            |                             |
| Fear of Missing Out (FoMO) | FoMO1- Khawatir ketinggalan informasi yang populer di sekitar.                            | (Lestari et al., 2023)      |
|                            | FoMO2- Khawatir ketinggalan topik yang sedang berlangsung.                                |                             |
|                            | FoMO3- Khawatir kehilangan kesempatan.                                                    |                             |
|                            | FoMO4- Cemas terhadap pengalaman orang lain.                                              |                             |
|                            | FoMO5- Takut ketinggalan momen teman sebaya.                                              |                             |
|                            | FoMO6- Dorongan untuk selalu memeriksa media sosial.                                      |                             |
|                            | FoMO7- Takut melewatkan tren media sosial.                                                |                             |
|                            | FoMO8- Khawatir tidak memiliki produk yang tren di media sosial.                          |                             |
|                            | FoMO9- Khawatir apabila tidak memiliki produk yang sedang tren, meskipun bukan kebutuhan. |                             |
|                            | FoMO10- Khawatir apabila tidak mengikuti gaya hidup teman.                                |                             |

Sumber: diolah peneliti (2026)

Berdasarkan Tabel 1, instrumen literasi keuangan memiliki 9 item diadaptasi dari Andrene & Pamungkas (2025). Dua item (LK3, LK7) diadaptasi dengan penyesuaian redaksi, sedangkan dua item (LK5, LK8) dimodifikasi pada fokus pertanyaan agar relevan dengan konteks mahasiswa. Lima item lainnya (LK1, LK2, LK4, LK6, LK9) dikembangkan oleh peneliti untuk melengkapi aspek dasar literasi keuangan. Instrumen *Financial Well-being* memiliki 9 item yang dikembangkan dan diadaptasi. Tujuh item (FWB1, FWB2, FWB4, FWB5, FWB6, FWB8, FWB9) mengacu pada

Andrene & Pamungkas (2025) Dua item lainnya (FWB3, FWB7) ditambahkan oleh peneliti untuk melengkapi aspek ketenangan psikologis dan kontrol pengeluaran. Instrumen *Fear of Missing Out* (FoMO) memiliki 10 item pertanyaan yang diadaptasi dan dimodifikasi dari Lestari et al. (2023). Tujuh item (FoMO1-FoMO7) mengacu pada kekhawatiran tertinggal informasi, pengalaman sosial dan aktivitas sosial. Tiga item lainnya (FoMO8-FoMO10) dimodifikasi untuk menyesuaikan konteks perilaku konsumsi dan gaya hidup mahasiswa.

Analisis data penelitian dilakukan dengan metode *Moderated Regression Analysis* (MRA), dengan bantuan SPSS versi 32.0.0. Pengujian data dimulai dengan pilot test, kemudian diuji kembali pada data utama, uji validitas menggunakan korelasi Pearson dengan melihat  $r$  hitung  $> r$  tabel ( $df = N-2$ ,  $\alpha = 0,05$ ), dan uji reliabilitas (Cronbach's Alpha  $\geq 0,70$ ). Model regresi sebagai syarat statistik melalui tahap uji asumsi klasik (normalitas, multikolinearitas, dan heteroskedastisitas), selanjutnya dilakukan uji hipotesis melalui persamaan regresi berikut:

$$Y = a + B_1X + e$$

$$Y = a + B_1X + B_2Z + B_3(X \cdot Z) + e$$

Dimana:  $Y$  = *Financial Well-being*;  $X$  = Literasi Keuangan;  $Z$  = *Fear of Missing Out* (FoMO);  $X \cdot Z$  = variabel interaksi;  $a$  = konstanta;  $B$  = koefisien regresi;  $e$  = Error term.

## HASIL DAN PEMBAHASAN

Diperoleh dari responden dengan jumlah 91 mahasiswa aktif Generasi Z prodi Akuntansi angkatan 2023 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura. Berdasarkan jenis kelamin, perempuan (78%) dan laki-laki (22%). Berdasarkan uang saku atau pendapatan per bulan sebagai berikut (1)  $< \text{Rp}1.000.000$  (39,6%); (2)  $\text{Rp}1.000.000 - \text{Rp}2.000.000$  (39,6%); (3)  $\text{Rp}2.000.001 - \text{Rp}3.000.000$  (8,8%); dan (4)  $> \text{Rp}3.000.000$  (12,1%). Berdasarkan sumber dari uang saku yang diterima atau pendapatan adalah dari orang tua (82,4%), beasiswa (2,2%), penghasilan kerja atau usaha (14,3%), orang tua dan penghasilan kerja (1,1%).

### Uji Instrumen Penelitian

Uji validitas dilakukan menggunakan Pearson Correlation sebagai evaluasi awal terhadap keterkaitan setiap item dengan konstruk yang diukur. Item dinyatakan memenuhi validitas item apabila nilai Pearson Correlation lebih besar dari  $r$  tabel dan nilai signifikan (2-tailed)  $< 0,05$ . Sementara itu, uji reliabilitas digunakan untuk mengevaluasi konsistensi internal instrumen dengan kriteria nilai Cronbach's Alpha  $\geq 0,70$ . Penyusunan indikator didasarkan pada landasan teoritis dan penelitian terdahulu yang relevan sebagaimana disajikan pada Tabel 1.

**Tabel 2. Hasil Uji Validitas**

| Nama Variabel                     | Items | Pearson Correlation | Sig. (2-tailed) | Keterangan        |
|-----------------------------------|-------|---------------------|-----------------|-------------------|
| Literasi Keuangan (LK)            | LK-1  | 0,597               | $<0,01$         | Instruments Valid |
|                                   | LK-2  | 0,685               | $<0,01$         |                   |
|                                   | LK-3  | 0,691               | $<0,01$         |                   |
|                                   | LK-4  | 0,632               | $<0,01$         |                   |
|                                   | LK-5  | 0,593               | $<0,01$         |                   |
|                                   | LK-6  | 0,716               | $<0,01$         |                   |
|                                   | LK-7  | 0,743               | $<0,01$         |                   |
|                                   | LK-8  | 0,740               | $<0,01$         |                   |
|                                   | LK-9  | 0,668               | $<0,01$         |                   |
| <i>Financial Well-being</i> (FWB) | FWB-1 | 0,821               | $<0,01$         |                   |
|                                   | FWB-2 | 0,806               | $<0,01$         |                   |
|                                   | FWB-3 | 0,838               | $<0,01$         |                   |
|                                   | FWB-4 | 0,813               | $<0,01$         |                   |

| Nama Variabel              | Items   | Pearson Correlation | Sig. (2-tailed) | Keterangan        |
|----------------------------|---------|---------------------|-----------------|-------------------|
|                            | FWB-5   | 0,827               | <0,01           | Instruments Valid |
|                            | FWB-6   | 0,740               | <0,01           |                   |
|                            | FWB-7   | 0,549               | <0,01           |                   |
|                            | FWB-8   | 0,651               | <0,01           |                   |
|                            | FWB-9   | 0,731               | <0,01           |                   |
| Fear of Missing Out (FoMO) | FOMO-1  | 0,731               | <0,01           | Instruments Valid |
|                            | FOMO-2  | 0,776               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-3  | 0,647               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-4  | 0,738               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-5  | 0,684               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-6  | 0,690               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-7  | 0,738               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-8  | 0,741               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-9  | 0,694               | <0,01           |                   |
|                            | FOMO-10 | 0,666               | <0,01           |                   |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan Tabel 2, seluruh item memiliki Pearson Correlation lebih besar dari  $r$  tabel sebesar 0,2061 ( $df = 89(N-2)$ ;  $\alpha = 0,05$ ) dan nilai signifikan  $< 0,01$ . Dengan demikian, seluruh 28 item memenuhi validitas item dan layak digunakan dalam pengukuran konstruk penelitian.

**Tabel 3. Uji Reliabilitas**

| Variabel | Cronbach's Alpha | N of Item | Keterangan |
|----------|------------------|-----------|------------|
| LK (X)   | 0,849            | 9         | Reliabel   |
| FWB (Y)  | 0,904            | 9         | Reliabel   |
| FoMO (Z) | 0,888            | 10        | Reliabel   |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan Tabel 3, seluruh variabel memiliki nilai Cronbach's Alpha  $> 0,70$ , yaitu Literasi keuangan (X) sebesar 0,849, *Financial Well-being* (Y) sebesar 0,904, dan FoMO sebesar 0,888. Seluruh variabel menunjukkan konsistensi internal yang baik. Hasil reliabilitas ini melengkapi evaluasi validitas item yang dilakukan sebelumnya dan tidak digunakan sebagai dasar tunggal untuk menilai validitas konstruk.

### Uji Asumsi Klasik

Uji asumsi klasik dilakukan untuk mengetahui model regresi memenuhi syarat statistik dan layak digunakan dalam pengujian hipotesis (Hidayat et al., 2023). Pengujian ini dilakukan sebelum *Moderated Regression Analysis* (MRA) dan meliputi normalitas, multikolinearitas, dan heteroskedastisitas untuk memastikan kelayakan model regresi yang digunakan dalam pengujian hubungan antara variabel independen, moderasi, dan interaksi (X.Z)

**Tabel 4. Uji Normalitas Data  
One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

|                                     | Unstandardized Residual |
|-------------------------------------|-------------------------|
| N                                   | 91                      |
| Test Statistic                      | 0,037                   |
| Asymp. Sig. (2-tailed) <sup>c</sup> | .200 <sup>d</sup>       |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan tabel 4 memperlihatkan one sample kolmogorov- smirnov test, data berdistribusi normal, sehingga layak digunakan dalam model regresi. Hal ini terlihat dari signifikansi ( $p$ -value)  $0,200 > 0,05$ .

**Tabel 5. Uji Multikolinearitas**

| Model    | Tolerance | VIF   | Keterangan                   |
|----------|-----------|-------|------------------------------|
| LK (X)   | 0,936     | 1,068 | Bebas dari multikolinearitas |
| FoMO (Z) | 0,936     | 1,068 | Bebas dari multikolinearitas |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan Tabel 5, nilai tolerance dan VIF LK (X) dan FoMO (Z). Kedua variabel memperoleh nilai tolerance > 0,10 dan nilai VIF < 10, dinyatakan bahwa variabel independen bebas dari gejala multikolinearitas

**Tabel 6. Uji Heteroskedastisitas**

| Uji Glejser |       |                                   |  |
|-------------|-------|-----------------------------------|--|
| Model       | Sig.  | Keterangan                        |  |
| (Constant)  | 0,074 | Tidak terjadi heteroskedastisitas |  |
| LK (X)      | 0,866 | Tidak terjadi heteroskedastisitas |  |
| FoMO (Z)    | 0,097 | Tidak terjadi heteroskedastisitas |  |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan Tabel 6, menggunakan uji glejser, variabel LK (X) dengan perolehan nilai 0,866 > 0,05 dan variabel FoMO (Z) 0,097. > 0,05. Hasil tersebut menyatakan bahwa data penelitian tidak mengalami heteroskedastisitas.

### Uji Hipotesis

**Tabel 7. Output Regresi Linear Sederhana**

| Coefficients <sup>a</sup> |        |            |
|---------------------------|--------|------------|
| Model                     | B      | Std. Error |
| (Constant)                | 12,841 | 4,731      |
| LK (X)                    | 0,522  | 0,126      |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan Tabel 7, ditarik formula sebagai berikut:

$$Y = 12,841 + 0,522 (X) + e$$

Hasil output regresi linier sederhana untuk melihat adanya hubungan searah pada variabel bebas dengan dasar keputusan, koefisien B bernilai positif, searah dengan hipotesis. Formula di atas memperlihatkan *Financial Well-being* (Y) tetap 12,841 meskipun literasi keuangan (X) tidak berperan. Koefisien regresi (B) yaitu 0,522, bernilai positif, searah dengan hipotesis, artinya meningkat 1 poin variabel literasi keuangan (X) akan diikuti oleh *Financial Well-being* (Y) dengan jumlah 0,522.

**Tabel 8. Uji T (Parsial)**

| Coefficients <sup>a</sup> |       |       |        |          |            |
|---------------------------|-------|-------|--------|----------|------------|
| Model                     | Beta  | t     | sig    | R Square | Keterangan |
| (Constant)                |       | 2,714 | 0,008  |          |            |
| LK (X)                    | 0,402 | 4,140 | <0,000 | 0,162    | Diterima   |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Uji t (Parsial) sebagai indikator hipotesis pertama (H1) diterima dengan kriteria nilai signifikansi < 0,05. LK (X) memperoleh nilai signifikansi 0,000 < 0,05 (Tabel 8). Hasil pengujian

memperlihatkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Well-being*. Maka, hipotesis pertama dinyatakan diterima.

**Tabel 9. Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA)**

| Model                    | Coefficients <sup>a</sup> |            |        |       |
|--------------------------|---------------------------|------------|--------|-------|
|                          | B                         | Std. Error | t      | Sig.  |
| (Constant)               | 18,029                    | 22,313     | 0,808  | 0,421 |
| LK (X)                   | 0,396                     | 0,567      | 0,699  | 0,486 |
| FoMO (Z)                 | -0,217                    | 0,934      | -0,232 | 0,817 |
| Variabel Interaksi (X·Z) | 0,005                     | 0,024      | 0,219  | 0,827 |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan Tabel 9, formula Moderated Regression Analysis (MRA) adalah sebagai berikut:

$$Y = 18,029 + 0,396 (X) - 0,217 (Z) + 0,005 (X \cdot Z) + e$$

Koefisien interaksi antara Literasi Keuangan (X) dan FoMO (X.Z) sebesar 0,005 dengan nilai signifikansi 0,827 > 0,05. Hasil tersebut menunjukkan bahwa interaksi (X.Z) tidak berpengaruh signifikan terhadap *Financial Well-being*. Dengan demikian, FoMO tidak memoderasi hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being*, sehingga H2 ditolak.

**Tabel 10. Uji T (Parsial)**

| Model                    | t      | Sig   | R Square | Keterangan |
|--------------------------|--------|-------|----------|------------|
| 1 (Constant)             | 0,808  | 0,421 |          |            |
| Literasi Keuangan (X)    | 0,699  | 0,486 | 0,162    | Ditolak    |
| FoMO (Z)                 | -0,232 | 0,817 |          | Ditolak    |
| Variabel Interaksi (X·Z) | 0,219  | 0,827 |          | Ditolak    |

Sumber: diolah peneliti dengan SPSS 32.0.0. (2026)

Berdasarkan Tabel 10, hipotesis kedua ditolak. Dilihat dari signifikansi variabel interaksi (X.Z) 0,827 > 0,05. FoMO tidak berperan sebagai moderasi dalam literasi keuangan dan *Financial Well-being*. Selain itu, nilai R<sup>2</sup> yang diperoleh adalah 0,162 yang menunjukkan bahwa literasi keuangan, FoMO, dan interaksi (X.Z) mampu menjelaskan 16,2% variasi *Financial Well-being*. Nilai R<sup>2</sup> tersebut menunjukkan bahwa literasi keuangan, FoMO, dan interaksi (X.Z) secara bersama mampu menjelaskan 16,2% variasi *Financial Well-being*.

### **Pengaruh Literasi Keuangan terhadap *Financial Well-being***

Hasil uji hipotesis pertama (H1) menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Well-being* mahasiswa generasi Z program studi Akuntansi Universitas Tanjungpura angkatan 2023. Koefisien regresi sebesar 0,522 dengan signifikansi 0,000 < 0,05 menunjukkan bahwa semakin baik literasi keuangan, semakin meningkat *Financial Well-being* sehingga H1 **diterima**. Temuan ini sejalan dengan temuan terdahulu yang menunjukkan bahwa literasi keuangan mendukung pengelolaan keuangan yang tepat dan terencana dengan baik (Aghata et al., 2025; Rezkitasari & Rusmita, 2025; Syafitri, 2024).

Dalam perspektif *Theory of Planned Behavior* (TPB), temuan tersebut dapat dijelaskan melalui peran pengetahuan dan pemahaman keuangan dalam mendukung terbentuknya sikap yang lebih positif serta meningkatkan *perceived behavioral control* dalam mengelola keuangan. Individu yang memiliki literasi keuangan yang baik cenderung memiliki pemahaman yang lebih memadai dalam menentukan prioritas, mengelola sumber daya keuangan, serta mengambil keputusan keuangan secara tepat. Kondisi tersebut dapat mendorong penerapan perilaku keuangan yang lebih terencana dan terkendali, yang pada akhirnya berkontribusi terhadap peningkatan *Financial Well-being*. Dengan demikian, hasil penelitian ini secara teoritis memperkuat penerapan *Theory of Planned Behavior* (TPB) dalam menjelaskan hubungan literasi keuangan terhadap *Financial Well-being*.

Nilai  $R^2$  sebesar 0,162 menunjukkan bahwa literasi keuangan mampu menjelaskan 16,2% variasi *Financial Well-being*, sedangkan 83,8% sisanya dijelaskan oleh faktor lain di luar model penelitian. Hal ini menunjukkan bahwa meskipun literasi keuangan merupakan salah satu faktor yang berkontribusi terhadap *Financial Well-being*, masih terdapat faktor lain yang berpotensi mempengaruhi kondisi kesejahteraan keuangan mahasiswa generasi Z.

### **FoMO Memoderasi Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap *Financial Well-being***

Hasil penelitian menunjukkan bahwa FoMO tidak memoderasi hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being* mahasiswa Akuntansi FEB Universitas Tanjungpura angkatan 2023. Hal ini dibuktikan oleh signifikansi variabel interaksi (X.Z)  $0,827 > 0,05$  (Tabel 10) dan dinyatakan bahwa hipotesis kedua (H2) **tidak diterima**. Hasil tersebut menunjukkan bahwa variasi tingkat FoMO tidak secara signifikan mengubah pengaruh literasi keuangan terhadap *Financial Well-being*. Dengan demikian, tidak terbentuknya efek moderasi menunjukkan bahwa FoMO belum menjadi kondisi yang cukup kuat untuk mengubah hubungan literasi keuangan dengan *Financial Well-being* pada responden penelitian.

Temuan tersebut dapat dilihat pada karakteristik keuangan responden, di mana 82,4% responden memperoleh pendapatan dari orang tua, sementara sebagian responden memiliki uang saku atau pendapatan kurang dari Rp 1.000.000 dan Rp 1.000.000–Rp 2.000.000. Kondisi ini menunjukkan bahwa ruang keuangan responden relatif terbatas dan masih dipengaruhi oleh sumber dana eksternal. Namun, data tersebut hanya memberikan konteks karakteristik keuangan responden dan tidak dapat digunakan untuk menyimpulkan bahwa dukungan orang tua menjadi penyebab tidak terbentuknya efek moderasi.

Dari perspektif Teori Prospek, hasil temuan memberikan batasan pada penerapan teori dalam menjelaskan FoMO sebagai faktor yang memperlemah hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being*. Persepsi terhadap kekhawatiran tertinggal tren, informasi lingkungan sekitar, dan media sosial tidak terbukti mengubah hubungan tersebut. Dengan demikian, Teori Prospek belum memperoleh dukungan empiris dalam konteks penelitian ini untuk menjelaskan FoMO sebagai faktor yang memengaruhi kekuatan hubungan literasi keuangan terhadap *Financial Well-being*. Artinya, hubungan antara literasi keuangan dan *Financial Well-being* pada mahasiswa Program Studi Akuntansi FEB Universitas Tanjungpura angkatan 2023 tidak terbukti bergantung pada tingkat FoMO. Temuan ini sejalan dengan penelitian Gunawan & Sangka (2025) yang menunjukkan FoMO tidak berhasil memoderasi pengaruh literasi keuangan dan literasi digital terhadap keputusan investasi kripto. Selain itu faktor psikologis seperti kontrol diri juga tidak mampu memoderasi pengaruh literasi keuangan dan gaya hidup terhadap pengelolaan keuangan khususnya mahasiswa Universitas Tanjungpura (Rezkitasari & Rusmita, 2025).

### **KESIMPULAN dan SARAN**

Berdasarkan hasil penelitian, literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Financial Well-being* mahasiswa Generasi Z Program Studi Akuntansi FEB Universitas Tanjungpura angkatan 2023. Temuan ini memperkuat penerapan *Theory of Planned Behavior* (TPB) dalam menjelaskan bahwa literasi keuangan berperan dalam mendukung pengelolaan keuangan yang lebih terarah. Sementara itu, FoMO tidak terbukti memoderasi hubungan literasi keuangan dan *Financial Well-being*. Hasil tersebut memberikan batasan empiris terhadap penerapan teori prospek dalam menjelaskan FoMO sebagai faktor psikologis yang mengubah hubungan tersebut.

Penelitian ini memiliki keterbatasan pada cakupan sampel yang hanya berasal dari satu program studi, satu angkatan, satu universitas, sehingga generalisasi hasil pada mahasiswa Generasi Z dengan karakteristik akademik dan lingkungan yang berbeda masih terbatas. Selain itu, penggunaan kuesioner memungkinkan adanya perbedaan pemahaman responden terhadap instrumen penelitian. Penelitian selanjutnya disarankan untuk memperluas cakupan populasi dan sampel serta mempertimbangkan variabel lain, seperti kontrol diri, sosialisasi keuangan keluarga,

dan efikasi diri untuk memperoleh pemahaman yang lebih komprehensif mengenai faktor yang memengaruhi Financial Well-being.

## REFERENSI

- Aghata, V., Supeni, R. E., & Wijyantini, B. (2025). Pengaruh Gender, Literasi Keuangan, Lifestyle Hedonis dan Kepribadian terhadap Pengelolaan Keuangan Pribadi: Studi Kasus Mahasiswa PTS di Kota Jember. *Jurnal Simki Economic*, 8(1), 289–301. <https://doi.org/https://doi.org/10.29407/jse.v8i1.1174>
- Ajzen, I. (1991). The Theory Of Planned Behavior. *Organizational Behavior And Human Decision Processes*.
- Amelinda, R., Oktavini, E., Magdalena, F. C. S., & Anwar, R. M. (2025). Financial Well-being Generasi Z: Eksplorasi Investment Interest, Materialisme, dan Financial Ignorance. 11(1).
- Amna, L., & Rachmawati, R. (2025). Pengaruh Tren You Only Live Once (YOLO) dan Fear of Missing Out (FoMO) terhadap Kesehatan Keuangan Generasi Muda. *Journal of Accounting and Finance Management*, 6(5), 2396–2405. <https://doi.org/10.38035/jafm.v6i5.2595>
- Andrene, J., & Pamungkas, A. S. (2025). Pengaruh Financial Literacy dan Financial Attitude terhadap Financial Well-being Melalui Financial Behavior. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 7(1), 334–343. <https://doi.org/10.24912/jmk.v7i1.33013>
- Choowan, P., Daovisan, H., & Suwanwong, C. (2024). Effects of Financial Literacy and Financial Behavior on Financial Well-being: Meta-Analytical Review of Experimental Studies. *International Journal of Financial Studies*, 13(1), 1. <https://doi.org/10.3390/ijfs13010001>
- Elvira, D. C., & Ryanto, F. R. (2025). The Influence of Financial Literacy, FOMO Lifestyle, and Financial Attitude on Financial Management: A Case Study of University Students in Pontianak City. *Electronic Journal of Education, Social Economics and Technology*, 6(2), 823. <https://doi.org/10.33122/ejeset.v6i2.823>
- Fiona, A., & Harianto, O. E. (2026). The Influence of Social Media Usage Intensity, Social Anxiety, and Self- Esteem on Financial Behavior Through Fear Of Missing Out as a Mediating Variable. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 9(4). <https://doi.org/10.29040/ijebar.v9i4.18980>
- Gowon, M. (2025). The Influence of Financial Literacy, Fear of Missing Out (FoMO), and E-Wallet Use on Student Financial Behavior (A Case Study of Accounting Students from the 2021-2024 Cohort at Jambi University). Vol. 3(2), 397–405. <https://doi.org/10.38035/gijea.v3i3.523>
- Gunawan, Y. H., & Sangka, K. B. (2025). The Influence of Financial Literacy and Digital Literacy on Crypto Investment Decisions with FOMO as a Moderating Variable. *International Journal of Economics and Management Research*, 4(2), 386–393. <https://doi.org/10.55606/ijemr.v4i2.375>
- Hafiz, M. K., & Sandra, N. Y. (2026). Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup Konsumtif, dan FOMO terhadap Penggunaan Paylater di Kalangan Mahasiswa. 06(01).
- Hidayat, T., Oktaviano, B., & Baharuddin, R. (2023). Keputusan Investasi Berdasarkan Literasi Keuangan, Pengetahuan Investasi Dan Persepsi Risiko.
- Kaddouhah, M. (2024). An economic definition of 'Fear of Missing Out' (FOMO). *Finance Research Letters*, 63, 105344. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2024.105344>
- Kahneman and Tversky. (1979). Prospect Theory: An Analysis of Decision under Risk. *Econometrica*, 47(March), 263–291. [https://doi.org/10.1142/9789814417358\\_0006](https://doi.org/10.1142/9789814417358_0006)

- Kamila, N., Bertuah, E., Dewi Djunaedi, M. K., & Munandar, A. (2025). Systematic Literature Review tentang Financial Wellbeing: Eksplorasi Metode dan Relasi Antarvariabel. *Journal of Accounting and Finance Management*, 6(3), 1460–1469. <https://doi.org/https://doi.org/10.38035/jafm.v6i3.2206>
- Laila Amna & Rima Rachmawati. (2025). Pengaruh Tren You Only Live Once (YOLO) dan Fear of Missing Out (FoMO) Terhadap Kesehatan Keuangan Generasi Muda. *Journal of Accounting and Finance Management*, 6(5).
- Lestari, B. D., Rasyid, M. J. J., Mudayanah, A. A., Putri, D. S., Aisyah, D. P., & Fitriyani, E. (2023). Pengembangan Alat Ukur Skala Feeling Of Missing Out Pada Mahasiswa. *Journal of Psychology Students*, 2(1), 9–17. <https://doi.org/10.15575/jops.v2i1.25036>
- Mardiyah, D., & Supriyanto, A. (2025). Efek Financial Literacy dan Financial Management Behavior terhadap Financial Well-being melalui Financial Self-Efficacy. 3(4), 335–349.
- Mathew, V., Santhosh Kumar P K, & Sanjeev M A. (2024). Financial Well-being and Its Psychological Determinants—An Emerging Country Perspective. *FIIB Business Review*, 13(1), 42–55. <https://doi.org/10.1177/23197145221121080>
- Mayasari, F., & Nurrahmi, N. (2023). Menilik fenomena FoMO (Fear of Missing Out) pada Mahasiswa Universitas Muhammadiyah Riau. *Komunikasiana: Journal of Communication Studies*, 5(2), 75. <https://doi.org/10.24014/kjcs.v5i2.26672>
- Muh.Khaerul Hafiz, Novi Yanti Sandra Dewi, & Nur Aini. (2026). Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup Konsumtif, dan FOMO terhadap Penggunaan Paylater di Kalangan Mahasiswa. *Jurnal Ekonomi Bisnis, Manajemen Dan Akuntansi (Jebma)*, 6(1), 91–103. <https://doi.org/10.47709/jebma.v6i1.8029>
- Otorita Jasa Keuangan. (2017). Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 30/SEOJK.07/2017 tentang Pelaksanaan Kegiatan dalam Rangka Meningkatkan Literasi Keuangan di Sektor Jasa Keuangan.
- Prasetya, B. P. (2023). The Effect of Financial Literacy on Financial Well-Being Mediated By Financial Behavior. *IJEBD (International Journal of Entrepreneurship and Business Development)*, 6(4), 782–791. <https://doi.org/10.29138/ijebd.v6i4.2309>
- Prasetyo, P., Priyantor, P., & Daniar, K. (2024). Pengaruh Behavioral Finance terhadap Pengambilan Keputusan Investasi yang Dimoderasi oleh Literasi Keuangan (Pada Investor Saham di Jawa Timur). *INOBI: Jurnal Inovasi Bisnis dan Manajemen Indonesia*, 7(3), 379–393. <https://doi.org/10.31842/jurnalnobis.v7i3.327>
- Prawitasari, D., Kadarningsih, A., & Ahmad, M. (2025). Financial Behavior of Generasi Z Students: Digital Lifestyle, FoMO, and Financial Literacy. *Solusi*, 23(3). <https://doi.org/10.26623/slsi.v23i3.12359>
- Rezkitasari, W., & Rusmita, S. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan dan Gaya Hidup terhadap Pengelolaan Keuangan Dengan Kontrol Diri Sebagai Variabel Moderasi. 789-799, 9(2).
- Rismarina, R. A., & Maulana, A. (2024). Pengaruh Gaya Hidup, Literasi Keuangan, Mental Accounting dan Locus of Control terhadap Pengelolaan Keuangan Gen-Z. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Finansial Indonesia*, 8(1), 52–66. <https://doi.org/10.31629/acyzm634>
- Rosciano, M., & Starita, M. G. (2025). Relevant Topics In The Financial Well-Being Literature. *Journal of Financial Management, Markets and Institutions*, 13(01), 2430002. <https://doi.org/10.1142/S2282717X24300022>

- Sutejo, B. S., Wijaya, L. I., & Noordin, N. (2026). Gender Differences in *Financial Well-being*: A Multi-Group Analysis of Indonesian Income-Earning Gen-Z. *Jurnal Economia*, 22(1), 128–146. <https://doi.org/10.21831/economia.v22i1.83694>
- 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>
- Tambun, S., Yahya, M. H., & Lukiyana, L. (2024). Pengaruh Literasi Akuntansi dan Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Keuangan dengan Pengendalian Diri Sebagai Pemoderasi. *Media Akuntansi Perpajakan*, 9(2), 97–110. <https://doi.org/10.52447/map.v9i2.7957>
- Widyaningsih, D., Susilowati, H., & Hargyatni, T. (2024). Peran mediasi behavior finance dalam preferensi berinvestasi Milenial dan Generasi Z. *Journal of Management and Digital Business*, 4(3), 513–528. <https://doi.org/10.53088/jmdb.v4i3.1136>
- Yutika, F., & Ratnawati, R. (2025). Navigating Cryptocurrency Investments among Generasi Z in Indonesia: The Role of Social Media Influencer, FOMO, and Financial Literacy. *JPEK (Jurnal Pendidikan Ekonomi Dan Kewirausahaan)*, 9(3), 1090–1103. <https://doi.org/10.29408/jpek.v9i3.33188>