



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN
PERENCANAAN KEUANGAN TERHADAP
PENGELOLAAN KEUANGAN DANA PENSIUN DI
INDONESIA**

SKRIPSI

NIKMAH

1802025252

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

JAKARTA

2022



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN
PERENCANAAN KEUANGAN TERHADAP
PENGELOLAAN KEUANGAN DANA Pensiun DI
INDONESIA**

SKRIPSI

NIKMAH

1802025252

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2022**

PERNYATAAN ORISIONALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul “PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN PERENCANAAN KEUANGAN TERHADAP PENGELOLAAN KEUANGAN” merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggung jawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, Juni 2022

Yang Menyatakan,



Nikmah

1802025252

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH LITERASI KEUANGAN
DAN PERENCANAAN KEUANGAN
TERHADAP PENGELOLAAN
KEUANGAN**

NAMA : **NIKMAH**

NIM : **1802025252**

PRODI : **MANAJEMEN**

TAHUN AKADEMIK : **2022**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Ummu Salma Al Azizah, SE.I.,M.Sc	
Pembimbing II	Nur Hadiyazid Rachman, S.Si., MM.	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka



Dr. Adityo Ari Wibowo, S.E., M.M

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN PERENCANAAN KEUANGAN TERHADAP PENGELOLAAN KEUANGAN DANA PENSIUN DI INDONESIA

yang disusun oleh:

Nikmah
1802025252

Telah diperiksa dan di pertahankan di depan panitia ujian keserjanaan strata –
satu (S1)

Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA


Pada Tanggal: 29 Juli 2022

Tim Penguji:

Ketua, merangkap anggota:


(Dr., Sunarta, MM.)

Sekretaris, merangkap anggota:


(Dr., Amilia Zainita, MM.)

Anggota :



(Ummu Salma Al Azizah, SE.I.,M.Sc)

Mengetahui

Ketua Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR.
HAMKA


Dr. Adityo Ari Wibowo, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR.
HAMKA


Dr. Zulpahmi, SE., M.Si.

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nikmah
NIM : 1802025252
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis karya : Skripsi

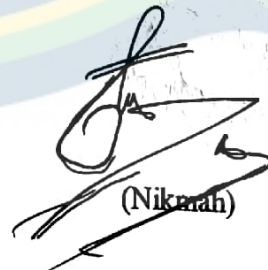
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non – exclusive Royalty – Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: “PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN PERENCANAAN KEUANGAN TERHADAP PENGELOLAAN KEUANGAN DANA Pensiun DI INDONESIA” beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 29 Juli 2022.

Yang Menyatakan


(Nikmah)

ABSTRAK

Nikmah (180202525)

“PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN PERENCANAAN KEUANGAN TERHADAP PENGELOLAAN KEUANGAN DANA Pensiun DI INDONESIA”

Skripsi Program Strata Satu Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2022. Jakarta

Kata kunci : Literasi Keuangan, Perencanaan Keuangan, Pengelolaan Keuangan, Dana Pensiun.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat literasi keuangan dan kemampuan perencanaan keuangan seseorang dapat mempengaruhi tingkat pengelolaan keuangan dana pensiun mereka atau tidak, penelitian ini juga memiliki variabel moderasi usia, pendapatan, dan tingkat pendidikan, serta melakukan perbandingan hasil antara wanita dan pria. Dengan menggunakan *SmartPLS* sebagai *software* utama, hasil yang di dapat menyatakan bahwa, literasi keuangan dan perencanaan keuangan mempengaruhi pengelolaan dana pensiun, serta usia dinyatakan sebagai *quation moderation*, tingkat pendidikan sebagai *pure moderation*, sedangkan pendapatan tidak signifikan sebagai pemoderasi.

ABSTRACT

Nikmah (180202525)

“THE EFFECT OF FINANCIAL LITERACY AND FINANCIAL PLANNING CAPABILITIES ON THE FINANCIAL MANAGEMENT OF PENSION FUNDS IN INDONESIA”

Undergraduate Thesis of Management Study Program, Faculty of Economic and Business, University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2022. Jakarta

Keywords: Financial Literacy, Financial Planning, Financial Management, Pension Fund.

This study aims to determine the effect of a person's level of financial literacy and financial planning ability can affect the level of financial management of their pension funds or not, this study also has moderating variables of age, income, and education level, as well as comparing results between women and men. By using SmartPLS as the main software, the results can be stated that, financial literacy and financial planning affect the management of pension funds, and age is expressed as quation moderation, education level as pure moderation, while income is not significant as moderating.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Alhamdulillah rabbil 'alamin, puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah *Subhanahu Wa Ta'Ala* atas rahmat, karunia serta hidayah-Nya, serta tidak lupa penulis haturkan shalawat serta salam kepada Nabi Muhammad *Shalallahu Alaihi Wassalam* yang telah menghantarkan kita dari zaman kegelapan hingga zaman yang terang benderang, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Literasi Keuangan dan Perencanaan Keuangan Terhadap Pengelolaan Keuangan Dana Pensiun di Indonesia”**.

Penulis menyadari bahwasannya ketika melakukan penelitian hingga penulisan tidak luput dari kesalahan. Maka dari itu selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan banyak sekali dukungan serta bimbingan dari berbagai pihak sehingga penulis berhasil dalam menyusun skripsi. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis ingin menyampaikan terimakasih yang terdalam kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H Gunawan Suryoputro, M.Hum selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Zulpahmi , S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Sunardi, S.E., M.Si. selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Bapak M. Nurrasyidin, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Edi Setiawan, S.E, M.M selaku Wakil Dekan III & IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Dr. Adityo Ari Wibowo, M.M. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

7. Ibu Ummu Salma Al Azizah, SE.I.,M.Sc selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan masukan serta arahan untuk penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.
8. Bapak Nur Hadiyazid Rachman, S.Si., MM. selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan masukan serta arahan untuk penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.
9. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atas ilmu pendidikan maupun pengetahuan yang diberikan kepada penulis selama menjalani perkuliahan.
10. Kedua orang tua, Mama tercinta Dian Nurdianah, dan Abah tersayang Haerawi Asnan yang selalu memberi kasih sayang, dukungan dan semangat dengan segenap hati.
11. Nikmah, diri saya sendiri, terima kasih karena tidak menyerah dan putus asa, serta selamat sudah bisa berada di titik ini, merupakan pencapaian yang besar, jangan lupa untuk selalu bersyukur dan selamat berjuang untuk kedepannya.
12. Kakak dan adik tersayang, untuk kakak yang merangkap menjadi teman, Zauzany terima kasih mau menjadi pendengar utama keluh kesah semasa penyusunan skripsi ini, dan kepada kedua adik, Diaz Zuhad, dan Syauqani, terima kasih karena selalu mendukung dan menghibur dikala masa sulit salam penyusunan skripsi ini.
13. Annisa Aprillia, teman tersayang yang selalu ada dimasa sulit, senang, tawa, tangis selama proses penyusunan skripsi ini. Terima kasih karena selalu menyemangati namun tetap tak lupa untuk mengingatkan untuk selalu menjaga Kesehatan.
14. Hommy, sekelompok pertemanan yang entah bagaimana caranya selalu berhasil menghibur disaat sedih, lelah.
15. Desi Safitri, Aulia Hanifah, Niken Nawang Wulan, Nurhayani, yang telah menjadi teman seperjuangan saat bimbingan skripsi.

16. Seluruh teman – teman Angkatan 2018 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA khususnya manajemen unggul yang tidak bisa di sebutkan satu persatu.

17. *Fullsun* 🤍 . Terimakasih telah menjadi sosok yang menyenangkan dan selalu menghibur.

Rasa hormat dan terimakasih yang tinggi bagi semua pihak atas segala dukungan serta doa yang tiada hentinya diberikan. Semoga Allah *Subhanahu Wa Ta'Ala*, memberikan balasan atas kebaikan yang selalu mereka berika kepada penulis.

Akhir kata, penulis mohon maaf jika dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat kekurangan maupun kesalahan yang tidak disadari penulis. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat diharapkan oleh penulis. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membaca.

Wassalamu 'alaikum warahmatullahi wabarakatuh,

Jakarta, 2022

NIKMAH

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	
PERNYATAAN ORISIONALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I : PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Permasalahan.....	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Pembatasan Masalah	7
1.2.3 Rumusan Masalah	7

1.3	Tujuan Penelitian	7
1.4	Manfaat Penelitian	8
BAB II : TIJAUAN PUSTAKA.....		10
2.1	Gambaran Penelitian Terdahulu	10
2.2	Telaah Pustaka	25
2.2.1	Pengelolaan Keuangan.....	25
2.2.2	Literasi Keuangan.....	27
2.2.3	Perencanaan Keuangan.....	29
2.2.4	Tingkat Pendidikan.....	31
2.2.5	Usia.....	32
2.2.6	Pendapatan	33
2.2.7	Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Pengelolaan Keuangan	34
2.2.8	Pengaruh Perencanaan Keuangan Terhadap Pengelolaan Keuangan...	36
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis	38
2.4	Rumusan Hipotesis.....	39
BAB III : METODOLOGI PENELITIAN		40
3.1	Metode Penelitian	40
3.2	Operasional Variabel	41
3.3	Populasi dan Sampel	43
3.3.1	Populasi.....	43

3.3.2 Sampel	43
3.4 Teknik Pengumpulan Data	45
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	45
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data.....	45
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	46
3.5.1 Analisis Deskriptif.....	47
3.5.2 Analisis <i>Structural Equation Model</i> (SEM).....	47
3.5.3 <i>Parsial Least Square</i> (PLS).....	47
3.5.4 WarpPLS.....	48
3.5.5 Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	49
3.5.6 Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	52
BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Hasil.....	54
4.1.1 Analisis Deskriptif.....	54
4.1.1.1 Analisis Deskriptif Variabel Penelitian.....	55
4.1.2 Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	61
4.1.2.1 <i>Convergent Validity</i>	61
4.1.2.2 <i>Discriminant Validity</i>	66
4.1.2.3 <i>Cronbach Alpha</i>	68

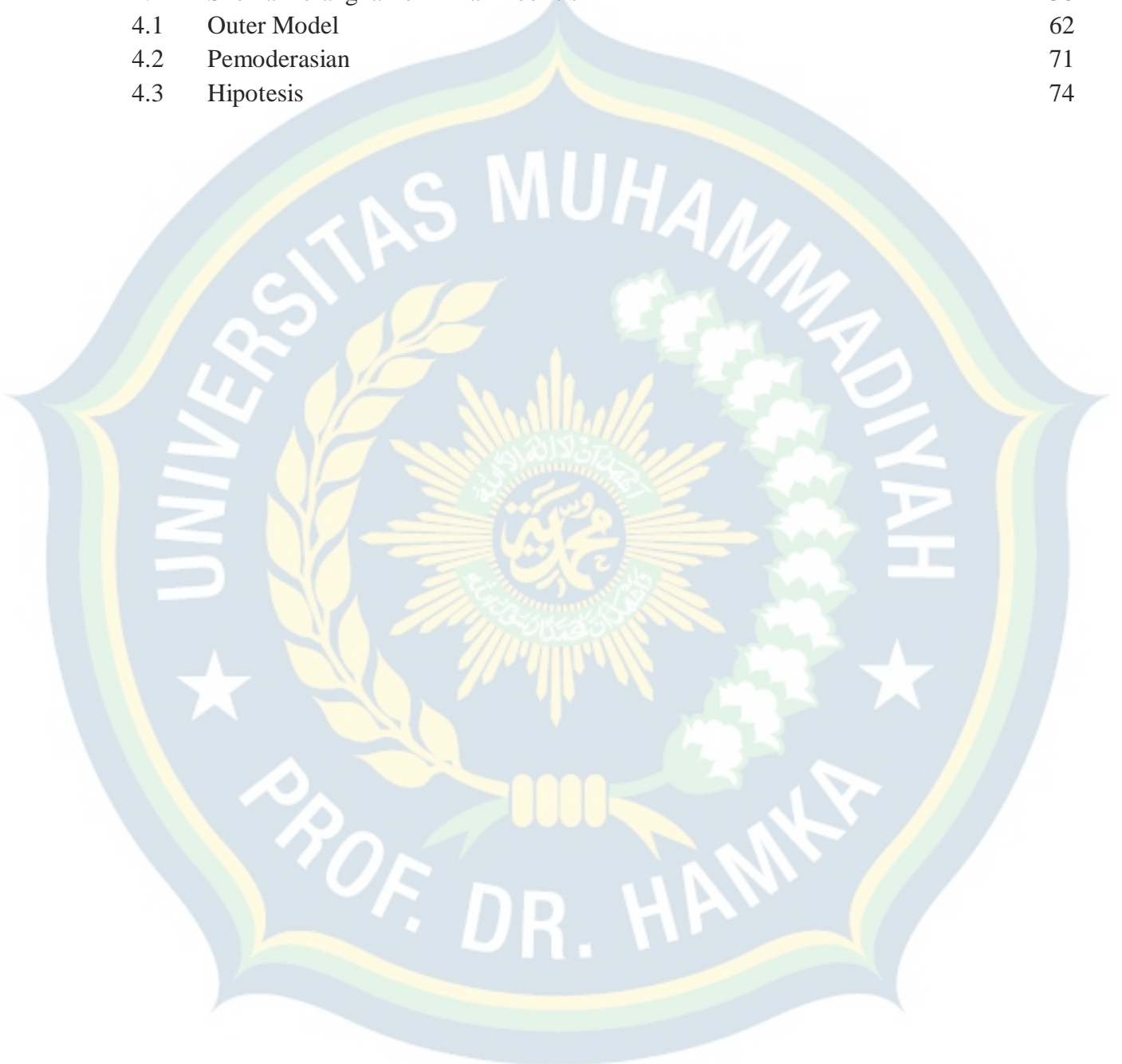
4.1.2.4 <i>Second Order Confirmatory Analysis</i>	68
4.1.3 Perhitungan Variabel Pemoderasi	71
4.1.4 Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	73
4.1.4.1 <i>R Square</i>	73
4.1.4.2 Uji Hipotesis.....	74
4.2 Pembahasan.....	77
BAB V : PENUTUP	83
5.1 Kesimpulan.....	83
5.2 Saran.....	87
DAFTAR PUSTAKA	88

DAFTAR TABEL

No	Judul Tabel	Halaman
2.1	Ringkasan penelitian terdahulu	18
3.1	Operasional variabel	42
4.1	Karakteristik responden	54
4.2	Skala distribusi	56
4.3	Literasi keuangan	56
4.4	Perencanaan keuangan	58
4.5	Pengelolaan keuangan	60
4.6	Nilai loading factor konstruk literasi keuangan	62
4.7	Nilai loading factor konstruk perencanaan keuangan	63
4.8	Nilai loading factor konstruk pengelolaan keuangan	64
4.9	Nilai loading factor seluruh konstruk	64
4.10	Convergent validity	65
4.11	Nilai discriminant validity literasi keuangan	66
4.12	Nilai discriminant validity perencanaan keuangan	67
4.13	Nilai discriminant validity pengelolaan keuangan	67
4.14	Cronbach alpha	68
4.15	Nilai konstruk setelah melalui prosedur bootstrapping	69
4.16	Nilai konstruk sampel perempuan melalui prosedur bootstrapping	70
4.17	Nilai konstruk sampel laki – laki melalui prosedur bootstrapping	70
4.18	Hasil pengujian hipotesis pengaruh variabel (moderasi)	72
4.29	R – Square	73
4.20	Hasil T - Statistic	75

DAFTAR GAMBAR

No	Judul	Halaman
2.1	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis	38
4.1	Outer Model	62
4.2	Pemoderasian	71
4.3	Hipotesis	74



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Masa pensiun adalah masa yang akan dihadapi setiap individu, terutama individu yang memiliki karir di dunia kerja. Saat memasuki masa pensiun, pendapatan seseorang akan berkurang, sedangkan disatu sisi pengeluaran biaya untuk kebutuhan hidup akan tetap ada, bahkan bisa meningkat karena biaya kebutuhan yang juga meningkat setiap tahunnya, tidak hanya biaya kebutuhan hidup namun seiring bertambahnya usia seseorang, kebutuhan kesehatan juga akan meningkat. Oleh karena itu kesiapan untuk memasuki masa pensiun harus dipersiapkan dengan baik, terutama secara finansial (Ridwan et. al., 2015).

Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Ketkaew, Van Wouwe, & Vichitthammaros, 2019) yang di latar belakang oleh keadaan masyarakat usia lanjut di Thailand, kebanyakan tidak mempersiapkan diri untuk masa pensiun mereka sehingga banyak dari mereka yang dibawah ambang kemiskinan. Masalah seperti ini merupakan masalah yang umum bagi warga negara berkembang, yang artinya Indonesia memiliki potensi masalah yang sama mengenai hal ini. Hal ini didukung oleh pernyataan yang dikemukakan oleh Presiden Direktur AXA Mandiri, Jean Philippe Vandenschrick, mengatakan 80 persen eksekutif Indonesia terancam miskin di hari tua akibat gaya hidup yang konsumtif dan investasi yang berantakan. Beliau juga menyatakan bagaimana kesuksesan finansial, setiap orang membutuhkan pola pikir, metode, dan pengelolaan keuangan yang tepat dengan selalu memperhatikan proteksi diri dan keluarga (medcom.id).

Berdasarkan *Theory Of Life-Cycle Hypothesis* (Modigliani, 1966) menyatakan bahwa individu atau rumah tangga dalam ekonomi akan menunda konsumsi dengan menabung, yang nantinya akan diakumulasi sampai pada masa individu dan rumah tangga mencapai masa pensiun mereka dan memanfaatkan tabungan dan atau investasi mereka dimasa masa tua. Maka dapat diartikan berdasarkan teori tersebut, adanya hubungan tingkatan menabung terhadap pengelolaan dana pensiun untuk masa depan individu atau rumah tangga.

Berdasarkan hasil survei yang dilakukan oleh Nielsen Global Online Consumer Confidence menunjukkan 70% konsumen di Indonesia lebih memprioritaskan menggunakan kelebihan uang mereka untuk menabung. Menurut Managing Director Nielsen Indonesia Catherine Eddy, menabung tetap menjadi prioritas utama masyarakat Indonesia, persentase ketertarikan menabung di Indonesia hanya sedikit dibawah Singapura (74%) dan Thailand (72%). Namun sayangnya berdasarkan hasil survei selanjutnya menghasilkan bahwa, sebagian besar pengguna hanya melakukan kegiatan tabungan jangka pendek, sementara tabungan jangka panjang, seperti dana pensiun masih kecil peminatnya (Neilsen Survei).

Hal tersebut didukung oleh hasil survei yang dilakukan oleh HSBC pada tahun 2020 yang menyatakan, jumlah masyarakat Indonesia yang memiliki tabungan pensiun sampai saat ini masih rendah. Berdasarkan hasil survei yang mereka lakukan terhadap 1.050 responden yang berusia produktif dan pensiun beberapa waktu lalu diketahui, jumlah masyarakat Indonesia yang memiliki tabungan pensiun hanya 30 persen saja. Head of Wealth Management PT Bank

HSBC Indonesia Steven Suryana mengungkapkan, walau hanya 30 persen yang memiliki tabungan pensiun, ternyata dari survei yang dilakukan, 68 persen responden menyatakan ingin masa tua mereka nyaman, dan 83 persen risau akan peningkatan kebutuhan biaya kesehatan. Masa pensiun ini harus direncanakan dengan matang sedari dini. Sayangnya, kesadaran ini timbul ketika mendekati masa pensiun, kurangnya perhatian dana pensiun sejak dini didukung karena keyakinan kuno masyarakat bahwa, kenyamanan masa pensiun mereka akan ditompang atau didukung oleh anak dan keturunan mereka, 76% menyatakan demikian, nyatanya hanya 24% yang benar – benar menerima bantuan dari anak dan keturunan mereka (Telkom : HSBC Survei).

Maka berdasarkan data tersebut bisa terlihat bagaimana ketidak sesuaian data realita dengan *theory of life cycle hypothesis*. Berdasarkan teori, tingkatan menabung bisa mencerminkan tingkatan kesiapan masa tua, seperti dana pensiun. Namun berdasarkan data nyata, menabung di Indonesia meningkat secara konsisten, bahkan hasil survey menyatakan 70% konsumen memprioritaskan menabung, dan hal ini didukung oleh data OJK yang menyatakan bagaimana tingkatan literasi keuangan di Indonesia juga setiap tahunnya meningkat. Namun meningkatnya ketertarikan menabung tidak sesuai, dan tidak mencerminkan tingkat kesiapan masa pensiun seperti dana pensiun. Karna hingga kini hanya 6% masyarakat Indonesia yang benar - benar memiliki kesiapan dana pensiun, dan hanya 30% responden dalam survei yang dilakukan HSBC yang benar – benar memiliki kesiapan dana pensiun. Ketidak sesuaian *theory of life cycle hypothesis*

dengan realita yang ada, menjadi masalah pertama yang akan diangkat penulis dalam penelitian ini.

Salah satu penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Sanusi & Kapingura (2021) memberikan kesimpulan bahwa, akumulasi dana pensiun tidak memberikan efek yang signifikan terhadap tingkatan investasi dan pertumbuhan ekonomi. Hal ini menunjukkan bahwa indikator investasi dalam literasi keuangan tidak menunjukkan bahwa dana pensiun dan literasi keuangan memiliki hubungan yang signifikan. Sedangkan disatu sisi OJK (2020) merilis paper mereka yang menyatakan bahwa partisipasi dana pensiun ditentukan oleh beberapa hal, yang salah satunya adalah literasi keuangan, dalam papernya tidak benar – benar diterangkan indikator mana saja dari berbagai indikator literasi keuangan yang memang mempengaruhi partisipasi dana pensiun. Dari adanya gap tersebut, membuat penulis tertarik untuk menguji kembali hubungan dana pensiun dan literasi keuangan. Dalam penelitian ini indikator literasi keuangan yang akan difokuskan adalah menabung.

Strategi pensiun merupakan salah satu indikator dari perencanaan keuangan. Menurut Prita Hazari Ghosie, perencanaan keuangan adalah sebuah proses di mana seseorang atau individu berusaha untuk memenuhi tujuan-tujuan finansialnya melalui pengembangan dan implementasi dari sebuah rencana keuangan yang komprehensif dan perencanaan keuangan yang baik akan menghasilkan sebuah rencana keuangan yang jelas dan memudahkan rencana keuangan ibaratkan sebuah blue print yang dapat menunjukkan kemana arah kondisi keuangan individu berjalan. Menurut Certified Financial Planner, Financial

Planning Standards Board Indonesia, adalah suatu proses untuk mencapai tujuan hidup seseorang melalui pengelolaan keuangan secara terencana, dan salah satu dari tujuan yang dinyatakan adalah kesejahteraan masa pensiun serta tersedianya dana pensiun di hari tua. Maka dari sekian banyak ahli yang mendefinisikan perencanaan keuangan dan tujuannya, bisa dikatakan bahwa perencanaan keuangan, khususnya dengan indikator strategi pensiun dapat mencerminkan kesiapan seseorang dimasa pensiun nya nanti.

Berdasarkan survey yang dilakukan Neilsen, didapatkan hasil 69% menyatakan bahwa mereka percaya akan mencapai target keuangan mereka, bahkan 28% sudah yakin dengan perencanaan keuangan mereka. sedangkan menurut survey yang dilakukan HSBC, menyatakan bahwa 77% tahu dan mulai mempersiapkan serta melakukan perencanaan dana untuk masa pensiun mereka dengan kekhawatiran. Namun berdasarkan data HSBC hanya 30% yang benar – benar telah siap dan memiliki dana pensiun, bisa dikatakan hanya 1 dari 3 orang yang sudah memiliki kesiapan akan dana pensiun. Maka bisa dilihat bagaimana pernyataan kesiapan perencanaan keuangan dan realita data kesiapan dana pensiun untuk masa pensiun, tidak saling mencerminkan satu sama lain. Hal ini menjadi masalah kedua yang diangkat penulis dalam penelitian ini, dengan pertanyaan, apakah benar yang dinyatakan para ahli bahwa perencanaan keuangan memiliki tujuan, yang salah satunya untuk kesejahteraan masa tua. Karena nyatanya pernyataan tentang kesiapan perencanaan keuangan lumayan tinggi sementara data mengatakan kesiapan masa pensiun masih rendah (Neilsen – HSBC Survey).

Berdasarkan penelitian sebelumnya maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian sekarang, yang dilatar belakangi dengan ketidak sesuaian antara teori yang ada dengan realita. Penelitian akan dilakukan pada variable dependen (Y) yaitu, 'Pengelolaan Keuangan' dengan focus indikator 'Dana Pensiun', yang akan disandingkan dengan dua variable independent, yaitu Literasi Keuangan (X1) dengan indikator utama menabung, dan Perencanaan Keuangan (X2), dengan indikator utama 'Strategi Pensiun'. Teori yang akan digunakan sebagai dasar penelitian ini adalah *Theory Life – Cycle Hypothesis* dan *Theory Planned Behavior*.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Dari latar belakang diatas permasalahan yang bisa diidentifikasi dari penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Ketidak cocokan antara *Theory Life – Cycle Hypothesis* dan realita yang ada. Menurut teori tingkatan menabung bisa menggambarkan tingkatan dana pensiun, namun nyatanya data tingkatan menabung tidak sesuai dan tidak dapat menggambarkan tingkatan dana pensiun.
2. Ketidak cocokan antara pendapat para ahli dengan realita yang ada, menurut para ahli jika seseorang sudah baik dalam perencanaan keuangan maka tujuan yang ingin dicapai dapat digapai dengan dorongan dari kesiapan perencanaan tersebut. Namun ternyata menurut survei terdahulu, dinyatakan bagaimana masih sangat sedikit masyarakat yang menyatakan siap dengan dana pensiun jika dibandingkan dengan tingkatan masyarakat yang menyatakan mereka melakukan perencanaan keluarga.

1.2.2 Pembatasan Masalah

Batasan masalah dalam penelitian ini adalah, hanya dilakukan pada masyarakat yang memang bekerja diperusahaan ataupun organisasi yang sudah memiliki kebijakan dana pensiun.

1.2.3 Rumusan Masalah

Dari latar belakang yang sudah dijelaskan sebelumnya, maka permasalahan yang akan dibawa dalam penelitian ini antara lain :

1. Apakah literasi keuangan positif signifikan terhadap pengelolaan keuangan dana pensiun ?
2. Apakah perencanaan keuangan positif signifikan terhadap pengelolaan keuangan dana pensiun ?
3. Apakah tingkat pendidikan signifikan sebagai pemoderasi ?
4. Apakah usia signifikan sebagai pemoderasi ?
5. Apakah pendapatan signifikan sebagai pemoderasi ?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan perumusan masalah yang telah diuraikan sebelumnya, maka tujuan yang hendak dicapai penelitian, antara lain:

1. Untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan terhadap pengelolaan keuangan dana pensiun.
2. Untuk menganalisis perencanaan keuangan terhadap pengelolaan keuangan dana pensiun.

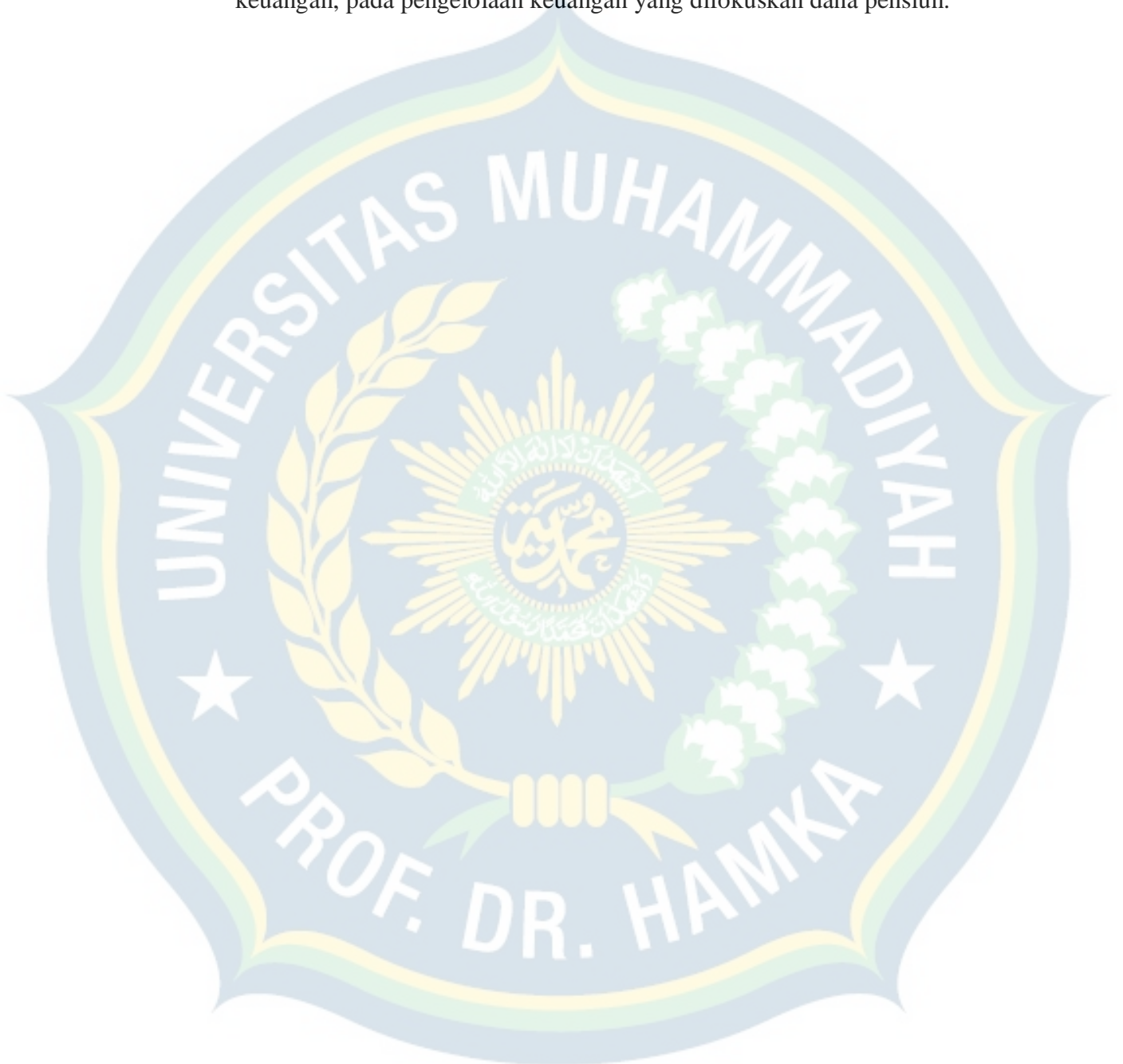
3. Untuk mengetahui apakah tingkat pendidikan seseorang dapat dijadikan pemoderasi hubungan antara literasi keuangan seseorang pada pengelolaan keuangan, dan hubungan antara perencanaan keuangan seseorang pada pengelolaan keuangan.
4. Untuk mengetahui apakah usia seseorang dapat dijadikan pemoderasi hubungan antara literasi keuangan seseorang pada pengelolaan keuangan, dan hubungan antara perencanaan keuangan seseorang pada pengelolaan keuangan.
5. Untuk mengetahui apakah pendapatan seseorang dapat dijadikan pemoderasi hubungan antara literasi keuangan seseorang pada pengelolaan keuangan, dan hubungan antara perencanaan keuangan seseorang pada pengelolaan keuangan.

1.4 Manfaat Penelitian

Manfaat yang diharapkan dari diadakannya penelitian ini, antara lain:

1. Bagi Peneliti. Dari penelitian ini maka penulis mengetahui pengaruh literasi keuangan dan perencanaan keuangan terhadap pengelolaan keuangan yang di fokuskan pada dana pensiun.
2. Bagi UHAMKA. Penelitian ini dapat menambah pembendaharaan referensi di Universitas Prof. Dr. HAMKA, serta dapat menambah pengetahuan dan informasi pembaca khususnya mahasiswa ekonomi dan bisnis yang akan meneliti masalah yang sama.

3. Bagi Responden. Penelitian ini akan memberikan serta menambahkan pengetahuan tentang pentingnya literasi keuangan dan perencanaan keuangan, pada pengelolaan keuangan yang difokuskan dana pensiun.



DAFTAR PUSTAKA

- Brown, S., Ghosh, P., Gray, D., Pareek, B., & Roberts, J. (2021). *Saving behaviour and health: A high-dimensional Bayesian analysis of British panel data*. *European Journal of Finance*, 27(16), 1581–1603. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2021.1899953>
- Burkhanov AU. (2018). Impact Factor. *Theoretical & Applied Science*, 60(04). <https://doi.org/10.15863/T>
- Chen, F., Zhang, T., & Ma, J. (2020). *Financial Education and Consumer Financial Planning: Evidence from China*. *South Asian Journal of Social Studies and Economics*, 49–60. <https://doi.org/10.9734/sajsse/2020/v7i230188>
- Kabašinskas, A., Šutienė, K., Kopa, M., & Valakevičius, E. (2017). *The risk–return profile of lithuanian private pension funds*. *Economic Research-Ekonomika Istraživanja*, 30(1), 1611–1630.
- Ketkaew, C., Van Wouwe, M., & Vichitthamaros, P. (2019). *Exploring how an entrepreneur financially plans for retirement income: Evidence from Thailand*. *Cogent Business and Management*, 6(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2019.1668676>
- Levin, F., Fiedler, S., & Weber, B. (2021). *Positivity effect and decision making in ageing*. *Cognition and Emotion*, 35(4), 790–804. <https://doi.org/10.1080/02699931.2021.1884>

- Lisenkova, K., & Bornukova, K. (2017). *Effects of population ageing on the pension system in Belarus*. *Baltic Journal of Economics*, 17(2), 103–118.
<https://doi.org/10.1080/1406099X.2017.1318000>
- Liu, T., & Sun, L. (2016). *Pension Reform in China*. *Journal of Aging and Social Policy*, 28(1), 15–28. <https://doi.org/10.1080/08959420.2016.1111725>
- Lurtz, M., Kothakota, M., & Macdonald, M. (n.d.). *Running head: A THEORY OF FINANCIAL PLANNING I A Theory of Financial Planning*.
- Maobe, A. (2020). *The overlay between demographic characteristics, spirituality and retirement planning, Kenya expose*. *Cogent Social Sciences*, 6(1).
<https://doi.org/10.1080/23311886.2020.1831147>
- Osińska, M., & Wasilewska, K. (2020). *Students' Attitudes Towards Savings and Investment: The Case of Poland*. In *European Research Studies Journal: Vol. XXIII (Issue 2)*. www.salesforce.com/blog/2017/10/how-millennials-and-gen-z-are-different.
- Pangestu, S., & Karnadi, E. B. (2020). *The effects of financial literacy and materialism on the savings decision of generation Z Indonesians*. *Cogent Business and Management*, 7(1).
<https://doi.org/10.1080/23311975.2020.1743618>

Samosir, S., Tumbelaka, I., Algifari, M., Nuryartono, N., Hidayat Pasaribu, S., & Fariyanti, A. (n.d.). *What Determines the Participation in the Pension Fund? Evidence from Indonesia.*

Sanusi, K. A., & Kapingura, F. M. (2021). *Pension funds as fuel for overall investment level and economic growth: An empirical insight from South African economy.* *Cogent Business and Management*, 8(1).
<https://doi.org/10.1080/23311975.2021.1935661>

Weiss, H. (2019). *Lifecycle Planning and Responsibility: Prospecion and Retrospection in Germany.* *Ethnos*, 84(5), 789–805.
<https://doi.org/10.1080/00141844.2018.1484505>