

Dr. H. Basrowi, S.E., M.E.  
Pertiwi Utami, S.E.I., M.E.



# TEORI-TEORI **PERILAKU KEUANGAN**



TEORI-TEORI

# PERILAKU KEUANGAN



Buku ini dikembangkan atas dasar kegelisahan penulis, akan terbatasnya buku yang membahas tentang perilaku keuangan. Banyak sekali mahasiswa bimbining skripsi dan tesis yang mengalami kesulitan manakala mengambil variabel perilaku keuangan. Oleh karena itu, penulis menginisiasi buku tentang **Teori-Teori Perilaku Keuangan** dengan harapan mampu memberikan bantuan penting bagi mahasiswa yang sedang melakukan penelitian tentang perilaku keuangan. Materi buku ini meliputi:

1. Inklusi keuangan
2. Literasi keuangan,
3. Financial technology,
4. Edukasi keuangan,
5. Kemampuan keuangan,
6. Perencanaan keuangan,
7. Perilaku menabung,
8. Perilaku keuangan,
9. Tabungan Pensiun,
10. Persiapan pensiun,
11. Regulasi keuangan,
12. Tata kelola penghasilan.

Dengan penuh keyakinan, buku ini akan mampu membantu banyak semua pihak yang sedang tertarik memahami, mengembangkan, atau melakukan penelitian tentang tema-tema di atas. Semoga bermanfaat. Aamiin.



eureka  
media olahara  
Anggota IKAPE  
No. 225 UTE/2021

0858 5343 1992

eurekamediaaksara@gmail.com

Jl. Banjaran RT.20 RW.10

Bojongsari - Purbalingga 53362

ISBN 978-623-120-335-9



9 78623 1 203359

# **TEORI-TEORI PERILAKU KEUANGAN**

Dr. H. Basrowi, S.E., M.E.

Pertiwi Utami, S.E.I., M.E.



**PENERBIT CV.EUREKA MEDIA AKSARA**

## **TEORI-TEORI PERILAKU KEUANGAN**

**Penulis** : Dr. H. Basrowi, S.E., M.E.  
Pertiwi Utami, S.E.I., M.E.

**Desain Sampul** : Eri Setiawan

**Tata Letak** : Nur Cholifatun Nisa

**ISBN** : 978-623-120-335-9

Diterbitkan oleh : **EUREKA MEDIA AKSARA, FEBRUARI 2024**  
**ANGGOTA IKAPI JAWA TENGAH**  
**NO. 225/JTE/2021**

**Redaksi:**

Jalan Banjaran, Desa Banjaran RT 20 RW 10 Kecamatan Bojongsari  
Kabupaten Purbalingga Telp. 0858-5343-1992

Surel : eurekamediaaksara@gmail.com

Cetakan Pertama : 2024

**All right reserved**

Hak Cipta dilindungi undang-undang

Dilarang memperbanyak atau memindahkan sebagian atau seluruh isi buku ini dalam bentuk apapun dan dengan cara apapun, termasuk memfotokopi, merekam, atau dengan teknik perekaman lainnya tanpa seizin tertulis dari penerbit.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kita panjatkan kehadirat *Illahi Robbiy* yang telah memberikan kekuatan yang maha dahsyat, sehingga proses penulisan yang dilakukan oleh dua orang penulis dapat selesai tepat waktu, meskipun di tengah-tengah kesibukan yang luar biasa sebagai dosen, struktural, dan pebisnis. Benar apa kata pepatah Arab, “Barang siapa yang bersungguh-sungguh tentu akan bisa mewujudkan sesuatu” meskipun pada awalnya dianggap tidak mungkin atau mustahil.

Proses penyusunan buku ini dilatarbelakangi oleh realitas akademik, di mana banyak sekali mahasiswa yang dalam melakukan penelitiannya mengambil variabel perilaku finansial, seperti perencanaan keuangan, edukasi keuangan, literasi keuangan, financial technology, sikap keuangan, perilaku keuangan, perilaku menabung, tata kelola penghasilan, persiapan pensiun, inklusi keuangan, regulasi keuangan, dan kemampuan keuangan. Memahami Perilaku-perilaku finansial membutuhkan literatur terbaik, termudah dicerna dan terdalam kajian keilmuannya.

Dalam proses penyusunan buku ini, kedua penulis secara sangat serius mencari berbagai jurnal internasional bereputasi, sehingga 99% bahan rujukan yang digunakan adalah jurnal internasional. Penggunaan referensi lebih dari 100 jurnal bereputasi internasional memiliki tujuan dan harapan agar kajian yang disuguhkan ke pembaca memang benar-benar teori baru yang paling *anyar (up to date)* dan paling banyak disitasi oleh kalayan akademisi dan praktisi.

Belum ada satupun buku di pasaran yang secara khusus membahas tentang perilaku keuangan baik yang berbahasa Inggris maupun bahasa Indonesia. Atas dasar realitas dan reasoning tersebut, tumbuh rasa percaya diri penulis untuk mempersembahkan karya monumental ini ke hadapan pembaca budiman, semoga kajian yang ada di dalam pembahasan benar-benar mampu menyumbangkan warna tersendiri bagi perkembangan khasanah keilmuan “perilaku keuangan”.

Para peneliti yang hendak menggunakan satu atau lebih dari variabel yang dikembangkan pada buku ini dapat memilih, sekaligus dapat menyusun kisi-kisi instrumen yang akan digunakan pada saat turun ke lapangan. Buku siap saji seperti inilah yang jarang ditemukan di buku lainnya. Oleh karena itu, buku sangat tepat digunakan dan dimiliki oleh para mahasiswa akuntasi, manajemen keuangan, ekonomi syariah, ekonomi pembangunan, ekonomi sumber daya manusia, para peneliti, guru akuntasi, guru ekonomi, widya iswara, perekayasa, peneliti, bankir, pengelola lembaga keuangan, direksi dan pengawas lembaga keuangan, dan berbagai pihak yang tertarik dalam mengembangkan literasi keuangan.

Dalam menuju perbaikan yang terus-menerus, penulis sangat terbuka dalam menerima masukan, saran, maupun komentar lainnya. Oleh karena itu, saran masukan yang sifatnya konstruktif sangat diharapkan. Akhir kata, semoga buku membawa manfaat dan keberkahan bagi semua pihak.

Jakarta, 2024

Penyusun

## DAFTAR ISI

<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>v</b>
<b>BAB 1 INKLUSI KEUANGAN .....</b>	<b>1</b>
A. Definisi Inklusi Keuangan .....	1
B. Lima Pilar Inklusi Keuangan.....	5
C. Manfaat Inklusi Keuangan .....	8
D. Tujuan dan Prinsip Inklusi Keuangan.....	12
E. Pendekatan dan Prinsip Inklusi Keuangan.....	13
F. Pengukuran Tingkat Inklusi Keuangan .....	14
<b>BAB 2 LITERASI KEUANGAN.....</b>	<b>17</b>
A. Konsep Dasar Literasi Keuangan.....	17
B. Literasi Keuangan dalam Perspektif Ilmu Pendidikan.....	19
C. Literasi Keuangan dalam Sistem Nilai dan Moralitas .....	22
D. Pengukuran Tingkat Literasi Keuangan Syariah .....	23
<b>BAB 3 FINANCIAL TECNOLOGY.....</b>	<b>25</b>
A. Definisi Financial Technology .....	25
B. Peran fintech dalam Peningkatan Inklusi Keuangan .	27
C. Perkembangan Fintech .....	28
D. Keuntungan Pemanfaatan Fintech .....	31
<b>BAB 4 FINANCIAL EDUCATION.....</b>	<b>33</b>
A. Memahami Konsep Dasar Financial Education .....	33
B. Menelaah Perkembangan Financial Education.....	36
C. Kerangka Kerja Financial Education.....	37
D. Kualifikasi Akademis dan Pendidikan.....	40
<b>BAB 5 FINANCIAL CAPABILITY .....</b>	<b>44</b>
A. Konsep Dasar Kemampuan Keuangan ( <i>Financial Capabilitiy</i> ) .....	44
B. Bentuk Aktivitas <i>Financial Capability</i> .....	50
C. Peran Kesehatan Mental ( <i>Psikologis Individu</i> ).....	52
D. Pendidikan Perilaku Keuangan ( <i>behavioral finance</i> )...	54
E. Keamanan Finansial.....	58

<b>BAB 6</b>	<b>FINANCIAL PLANNING.....</b>	<b>61</b>
A.	Motif Perencanaan Keuangan ( <i>Financial planning</i> ) ....	61
B.	Sistem Perencanaan Keuangan Digital .....	66
C.	Profesi Penasehat Keuangan.....	69
D.	Toleransi Resiko.....	76
<b>BAB 7</b>	<b>SAVING BEHAVIOR.....</b>	<b>79</b>
A.	Ruang Lingkup Perilaku Menabung ( <i>Saving Behavior</i> ) .....	79
B.	Motif dan Motivasi Tabungan.....	82
C.	Faktor-Faktor Penentu Perilaku Menabung.....	84
D.	Fungsi Tabungan .....	87
<b>BAB 8</b>	<b>BEHAVIOURAL FINANCE .....</b>	<b>91</b>
A.	Sejarah Perilaku Keuangan ( <i>Behavioural Finance</i> ).....	91
B.	Karakteristik Perilaku Keuangan ( <i>Behavioural Finance</i> ).....	93
C.	Teori Prospek .....	95
D.	Akuntansi Perilaku Keuangan.....	101
E.	Psikologi Pengambilan Keputusan Keuangan .....	101
<b>BAB 9</b>	<b>RETIREMENT SAVING .....</b>	<b>103</b>
A.	Perencanaan Kesejahteraan Pensiun ( <i>Retirement Planning</i> ) .....	103
B.	Perencanaan Pra-Pensiuan.....	108
C.	Penyelenggara Program Pensiun di Indonesia .....	109
<b>BAB 10</b>	<b>FINANCIAL ATTITUDE.....</b>	<b>119</b>
A.	Sikap Keuangan ( <i>Financial Atitude</i> ) .....	119
B.	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Sikap Keuangan.....	120
C.	Sikap Resiko Keuangan.....	126
D.	Sikap terhadap Keuangan Inklusif.....	127
<b>BAB 11</b>	<b>REGULASI KEUANGAN .....</b>	<b>136</b>
A.	Sistem Regulasi Keuangan ( <i>Financial Regulating</i> ) ....	136
B.	Tujuan Regulasi Keuangan .....	137
C.	Faktor-Faktor Regulasi Keuangan.....	140
D.	Aktivitas Pengawasan .....	142
E.	Tantangan Regulator Keuangan.....	144

<b>BAB 12 TATA KELOLA PENGHASILAN.....</b>	<b>147</b>
A. Konsep Dasar Pengelolaan Keuangan.....	147
B. Jenis-Jenis Pengelolaan Keuangan.....	149
C. Tujuan Tata Kelola Keuangan.....	151
D. Manajemen Strategi Pengelolaan Penghasilan .....	152
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>155</b>
<b>TENTANG PENULIS .....</b>	<b>181</b>



## **TEORI-TEORI PERILAKU KEUANGAN**

Dr. H. Basrowi, S.E., M.E.  
Pertiwi Utami, S.E.I., M.E.



# BAB

# 1

# INKLUSI KEUANGAN

## A. Definisi Inklusi Keuangan

Dalam perspektif global, "Keuangan inklusif adalah kondisi di mana penduduk berusia minimal 15 tahun ke atas telah memiliki rekening tabungan atau uang elektronik terdaftar di lembaga keuangan formal. Hal yang paling mendasar dalam keuangan inklusif adalah adanya layanan keuangan formal yang menggapai seluruh elemen masyarakat, sehingga dapat dimanfaatkan sesuai kebutuhan dan kemampuan untuk meningkatkan kesejahteraannya." (Dewan Nasional Keuangan, 2016:1)

*Financial Inclusion* merupakan satu skema pembiayaan inklusif, dengan tujuan utama memberikan berbagai layanan keuangan kepada kalangan miskin dan berpenghasilan rendah." (Wahid, 2014:54)

Merujuk definisi Perserikatan Bangsa- Bangsa (PBB), terminologi *financial inclusion* mengacu kepada:"Akses ke berbagai jasa keuangan, dengan biaya yang wajar, bagi orang-orang yang dianggap tidak *bankable* serta mereka yang menjalankan usaha di daerah pedesaan; misalnya pertanian atau peternakan. Menurut Wahid (2014), "Layanan- layanan tersebut mencakup tabungan, kredit jangka pendek maupun jangka panjang, sewa guna usaha, hipotek, asuransi, pensiun, pembayaran, transfer uang untuk lingkup lokal maupun internasional."

# BAB

# 2

# LITERASI KEUANGAN

## A. Konsep Dasar Literasi Keuangan

Cohen dan Nelson (2011) menerangkan bahwa, "Literasi keuangan dapat diasosiasikan dengan konsumen yang memiliki tanggung jawab untuk menginformasikan dirinya dari produk yang dia beli dan memahami kontrak yang dia tandatangani, hal tersebut termasuk pengetahuan (*knowledge*), keahlian (*skill*), dan sikap (*attitude*)."

Hung *et.al.* (2009) mencoba mendefinisikan literasi keuangan sebagai pengetahuan tentang konsep-konsep ekonomi dan keuangan dasar, serta kemampuan untuk menggunakan pengetahuan (*knowledge*) dan keterampilan (*skill*) keuangan lainnya dalam mengelola sumber daya keuangan secara efektif untuk kesejahteraan finansial.

Organization for Economic Co-operation and Development/OECD (2011) mendefinisikan literasi keuangan sebagai kombinasi kesadaran (*awareness*), kemampuan (*skill*), sikap (*attitude*), dan perilaku (*behaviour*) yang diperlukan untuk membuat keputusan keuangan yang sehar dan akhirnya mencapai kesejahteraan keuangan individu.

Selanjutnya, OECD juga mendefinisikan literasi keuangan sebagai, "Pengetahuan dan pemahaman atas konsep dan risiko keuangan, berikut keterampilan, motivasi, serta keyakinan untuk menerapkan pengetahuan dan pemahaman yang dimilikinya tersebut dalam rangka membuat keputusan keuangan yang efektif, meningkatkan kesejahteraan keuangan (*financial wellbeing*) individu dan masyarakat, dan berpartisipasi

# BAB

# 3

# FINANCIAL TECNOLOGY

## A. Definisi Financial Technology

*Financial technology* adalah, “Salah satu implementasi penggunaan teknologi informasi yang berhubungan dengan keuangan.”(Alimirucchi, 2017) *Financial Stability Board* mendefinisikan *fintech* sebagai inovasi teknologi dalam layanan keuangan yang dapat menghasilkan model-model bisnis, aplikasi, proses atau produk-produk dengan efek material yang terkait dengan penyediaan layanan keuangan.(FSB, 2017)

Menurut *National Digital Research Centre* (NDRC), di Dublin, Irlandia mendefinisikan *fintech* sebagai inovasi dalam layanan keuangan yang merupakan suatu inovasi pada sektor financial yang mendapat sentuhan teknologi modern. Transaksi keuangan melalui *fintech* meliputi pembayaran, investasi peminjaman uang, transfer, rencana keuangan dan pembanding produk keuangan.(Muzdalifa., dkk, 2018)

Menurut Sein dan Dhar, definisi dari *financial technology* merupakan sebuah inovasi dari sektor *financial* yang melibatkan model bisnis yang telah terintegrasi dengan teknologi yang dapat memberikan fasilitas peniadaan perantara; dapat mengubah cara perusahaan yang sudah ada dalam membuat dan menyediakan produk dan layanan; dapat menangani masalah privasi, regulasi, dan tantangan hukum; memberikan peluang untuk pertumbuhan yang inklusif.(Dhar, V. & Stein, R.M, 2017)

# BAB

# 4

# FINANCIAL EDUCATION

## A. Memahami Konsep Dasar *Financial Education*

Definisi pendidikan keuangan yang dikembangkan oleh OECD pada 2005 dan didukung oleh para pemimpin G20 pada 2012 digunakan di sebagian besar negara untuk merujuk pada: "Proses dimana konsumen keuangan / investor meningkatkan pemahaman mereka tentang produk keuangan, konsep dan risiko dan, melalui informasi, instruksi dan / atau saran obyektif, mengembangkan keterampilan dan kepercayaan diri untuk menjadi lebih sadar akan risiko dan peluang keuangan, untuk membuat pilihan berdasarkan informasi , untuk mengetahui ke mana harus mencari bantuan, dan untuk mengambil tindakan efektif lainnya untuk meningkatkan kesejahteraan finansial mereka."(OECD, 2005a).

Dengan demikian, pendidikan keuangan adalah proses yang mencakup dan memperhitungkan berbagai kebutuhan individu dalam konteks sosial ekonomi yang berbeda. Literasi keuangan yang merupakan hasil dari proses ini didefinisikan sebagai kombinasi dari kesadaran keuangan, pengetahuan, keterampilan, sikap dan perilaku yang diperlukan untuk membuat keputusan keuangan yang baik dan pada akhirnya mencapai kesejahteraan finansial (OECD/ INFE, 2012).

Literasi keuangan dapat digambarkan melalui beberapa tahap tergantung pada konteks individu / rumah tangga, keuangan, ekonomi dan sosial. Ini dapat dimulai dengan gagasan yang sangat mendasar, seperti kesadaran akan karakteristik dan penggunaan produk keuangan yang tersedia,

# BAB

# 5

# FINANCIAL CAPABILITY

## A. Konsep Dasar Kemampuan Keuangan (*Financial Capability*)

Kemampuan keuangan sangat diperlukan dalam berbagai dimensi ekonomi. Secara teoritis, untuk mencapai tingkat kesejahteraan ekonomi tentunya membutuhkan berbagai upaya yang menyangkut berbagai aspek ekonomi. Adapun kemampuan ekonomi dibagi dua kriteria,yaitu:

### 1. Pendekatan makro ekonomi

Pendekatan makro ekonomi dimana suatu wilayah akan ditentukan oleh aktivitas ekonomi dari berbagai sektor ekonomi yang ada di wilayah tersebut, yang terdiri dari rumah tangga individu, swasta dan pemerintah.

### 2. Pendekatan mikro ekonomi

Pendekatan mikro menjelaskan bahwa daya tahan pelaku ekonomi ditentukan leh kemampuannya dalam mengelola berbagai sumber daya (resources) yang digunakan secara efisien dalam melakukan produksi.(Dornbusch & Stanley, 1997)

Menurut Mc. Shane dan Glinow, “*ability the natural aptitudes and learned capabilities required to successfully complete a task*” kemampuan adalah kecerdasan-kecerdasan alami dan kapabilitas yang dipelajari dan dibutuhkan untuk menyelesaikan suatu tugas). Kecerdasan adalah bakat alami yang dibutuhkan untuk membantu individu dalam mempelajari tugas-tugas tertentu lebih cepat dan mengerjakannya dengan lebih baik.”(McShane & Mary Ann, 2008)

# BAB

# 6

# FINANCIAL PLANNING

## A. Motif Perencanaan Keuangan (*Financial planning*)

Perencanaan adalah pemilihan dan menghubungkan fakta-fakta, menggunakan asumsi-asumsi yang berkaitan dengan masa yang akan datang dengan membuat suatu konsep dan merumuskan kegiatan-kegiatan tertentu yang diyakini dan dibutuhkan untuk mencapai suatu tujuan tertentu.(Gerry, 1975) Sedangkan Abdurrachman menyatakan bahwa perencanaan adalah pemikiran rasional berdasarkan fakta-fakta atau perkiraan yang mendekat (*estimate*) sebagai persiapan untuk melaksanakan tindakan-tindakan kemudian.(Abdurrahman, 1973) Pernyataan ahli lainnya menyatakan perencanaan sebagai suatu proses pemilihan dan pengembangan dari pada tindakan yang paling baik untuk pencapaian tugas.(Jones, 2004)

Keuangan dalam KBBI diartikan sebagai, "Segala sesuatu yang bertalian dengan uang, seluk beluk uang, urusan uang, dan keadaaan uang."(Depdiknas, 2008) Dalam ruang lingkup bisnis, keuangan adalah mempelajari individu, bisnis dan organisasi untuk meningkatkan, mengalokasikan, dan menggunakan sumbeer daya moneter sejalan dengan waktu, dan juga menghitung resiko dalam menjalankan proyek mereka. Istilah keuangan dapat meliputi:

1. Ilmu keuangan; mencakup proses mengelola uang antar individu, bisnis dan pemerintah.
2. Manajemen asset; "mencakup proses perencanaan kebutuhan aset, mendapatkan, inventaris, legal audit, menilai, mengoperasikan, memelihara, membaharukan atau

# BAB

# 7

# SAVING BEHAVIOR

## A. Ruang Lingkup Perilaku Menabung (*Saving Behavior*)

Tabungan rumah tangga merupakan indikator penting dari kesejahteraan finansial, akan tetapi ada sebagian rumah tangga minoritas tidak melakukannya. "Beberapa faktor yang menyebabkan seseorang tidak melakukan perilaku menabung dikarenakan tingkat pendidikan, struktur keluarga, posisi struktural dan siklus bisnis. Berbagai indentifikasi dapat menjelaskan mengapa seseorang tidak melakukan perilaku menabung. Salah satu cara yang dapat dilakukan adalah dengan mengidentifikasi jenis keuangan rumah tangga berdasarkan kategori pengeluaran dan mengeksplorasi perbedaan antar tipe keuangan dalam perilaku menabung jangka panjang dan jangka pendek (Moody, Lisa A, Keister Richard & Duke, 2015) Perilaku menabung dalam konteks psikologi disebut sebagai suatu proses dimana adanya tindakan dengan tidak menghabiskan uang/pendapatan untuk periode saat ini dengan tujuan digunakan untuk masa depan. (Warneryd, 1999) Perilaku menabung juga dapat diartikan sikap yang positif yaitu untuk sikap menahan diri untuk melakukan konsumsi dan jujur. (Gadinasyin, 2014) Perilaku menabung memiliki tiga ruang lingkup bahasan, sebagai berikut:

### 1. Perilaku Tindakan Beralasan (*Reasoned Action*)

Perilaku tindakan beralasan yang dimaksud adalah bahwa perilaku menabung merupakan tindakan yang bertujuan atau beralasan yaitu untuk merencanakan masa depan yang lebih baik dan mengantisipasi terhadap suatu

# BAB

# 8

## BEHAVIOURAL FINANCE

### A. Sejarah Perilaku Keuangan (*Behavioural Finance*)

Awalnnya, sebuah teori *Standard finance* yang dikembangkan oleh Eugena Fama 1965 muncull pertama kali. Teori ini menyatakan bahwa pasar yang efisien harga atau sekuritas yang terbentuk merupakan cermin dari semua informasi yang tersedia dan relevan tentang sekuritas tersebut. Dengan kata lain, harga yang terbentuk merupakan nilai wajar (*fair value*). Akibatnya, secara teori pelaku pasar yang aktif tidak mungkin memperoleh abnormal return (*beat the market*) secara terus menerus karena investor lain akan segera tahu tindakan yang dilakukan pelaku keuangan. Sehingga untuk memperoleh tingkat pengembalian keuangan yang lebih tinggi adalah dengan cara membeli aset-aset keuangan yang jauh lebih berisiko dari sebelumnya.

“Generasi pertama perilaku keuangan, dimulai pada awal 1980-an, dimana sebagian menerima gagasan keuangan standar tentang keinginan orang-orang sebagai keinginan ‘rasional’-terutama pengembalian yang diharapkan tinggi dengan resiko yang rendah. Generasi pertama perilaku keuangan umunya mengambarkan orang-orang sebagai ‘irasional’-disebabkan oleh kesalahan kognitif dan emosional dalam perjalanan ke keinginan rasinal mereka.” (Meir Statman, 2019)

Pada tahun 1990-an, dilakukan sebuah penelitian yang mengungkap bahwa *traditional finance* tidak memberikan kontribusi yang berarti dalam memprediksi pergerakan harga saham atau surat berharga lainnya. Oleh karena itu, para peneliti

# BAB

# 9

## *RETIREMENT SAVING*

### A. Perencanaan Kesejahteraan Pensiun (*Retirement Planning*)

"Pensiun adalah transisi kehidupan utama yang berhubungan dengan wacana publik, penurunan produktivitas ekonomi dan kerentanan pribadi. Konsekuensinya, sektor pemerintah, kesehatan dan pekerjaan mempromosikan perencanaan 'aktif' untuk pensiun yang terjangkau dan 'sehat' (Moffatt S & Heaven B, 2016). Penting mewakili mekanisme dalam proses pensiun dimana dukungan sosial memainkan peranan dalam penyesuaian pensiun tetapi tidak untuk perencanaan (Froidevaux, Hirschi, & Wang, 2016). 'Perencanaan untuk ketidakpastian' dapat diukur dengan memperhatikan:

1. kelas sosial,
2. tingkat pendapatan,
3. status kesehatan , dan
4. jenis pekerjaan.

"Kesehatan, keuangan, hubungan sosial, dan peluang usia merupakan sumber daya yang dibutuhkan untuk transisi yang baik menuju masa pensiun, dan perlu tingkat perencanaan untuk memobilisasi sumber daya ini. Praktik perencanaan sangat bergantung pada keadaaan pribadi (kesehatan yang buruk, berkabung, hubungan) dan pekerjaan (stres kerja dan perubahan pola/ lingkungan pekerjaan), individu cenderung melakukan perencanaan pensiun dengan penuh pertimbangan." (Moffatt S & Heaven B, 2016)

# BAB

# 10 |

## FINANCIAL ATTITUDE

### A. Sikap Keuangan (*Financial Atitude*)

“Literasi keuangan memiliki hubungan keterkaitan terhadap sikap keuangan terutama dalam hal keputusan investasi dengan cara yang unik. Salah satu pengaruhnya adalah bahwa kurangnya pemahaman tentang resiko keuangan menyebabkan sikap keuangan terhadap resiko negatif dengan konsekuensi untuk perilaku investasi yang optimal sehingga hubungan positif antara resiko dan pengembalian tidak diperhitungkan dengan baik (Nicolini,et.al, 2017).”Mereka yang tingkat literasi keuangannya rendah rata-rata cenderung memiliki sikap keuangan terhadap resiko lebih negatif daripada yang literasi finansial lainnya.

Sikap keuangan seorang akan berpengaruh terhadap pengambilan keputusan inverstasi berdasarkan status pekerjaan (Aminatuzzahra, 2014) dan juga manajemen keuangan(Herdjiono, 2016). Sikap keuangan akan membantu seseorang untuk memahami apa yang diyakini dalam hal mengelola keuangan. Menurut Pompian (2006), “Aspek pertama yang berkaitan dengan kepribadian percaya diri investor atau pelaku bisnis dalam periku keuangan, itu terlepas dari pendekatan untuk karirnya, kesehatannya, dan keuangannya. Hal ini merupakan keadaaan emosional dan kepercayaan diri investor tentang kecederungan rasa kekhawatiran yang berlebihan. Dan yang kedua, apakah investor berfikir secara metodis, sikap kehati-hatian, dan analitis dalam perilaku

# BAB

# 11

# REGULASI KEUANGAN

## A. Sistem Regulasi Keuangan (*Financial Regulating*)

Menurut catatan sejarah yang diungkapkan oleh Piet, James & Van der Wee (2014), dalam bukunya, '*Financial Innovation, Regulation, and Crises in History*', regulasi keuangan pelopor periode modern awal tahun 1610 adalah Negara Belanda yang menetapkan larangan tentang penjualan pendek. Benjamin (2007) mendefinisikan Regulasi keuangan sebagai, "Suatu bentuk regulasi atau pengawasan, yang membebani lembaga keuangan dengan berbagai macam persyaratan, batasan, dan pedoman tertentu, dan tujuannya adalah untuk menjaga integritas sistem keuangan. Regulasi keuangan akan mempengaruhi struktur sektor perbankan dengan meningkatkan variasi prosuk keuangan yang tersedia. Peraturan keuangan ini membentuk tiga kategori hukum, yaitu merupakan isi hukum keuangan, praktik pasar, dan hukum kasus." Dalam hal struktur pengawasan, regulasi keuangan bertindak memberdayakan organisasi, pemerintah atau non-pemerintah, untuk memantau kegiatan dan menegakkan tindakan.(De Caria, 2011).

JB Ruhl (2016) menyatakan bahwa, "Regulasi yang mengatur kompleksitas keuangan menawarkan wawasan tentang sistem makro ekonomi dan keuangan yang saling berhubungan bekerja bersama-sama dan mengarahkan pada umpan balik yang positif, memindahkan informasi melalui sebuah sistem, sehingga akan memberikan pemahaman yang lebih kokoh." Lebih lanjut dijelaskan, "Membangun regulasi

# BAB

# 12

## TATA KELOLA PENGHASILAN

### A. Konsep Dasar Pengelolaan Keuangan

Pengelolaan keuangan memiliki peranan yang penting dalam menjaga kestabilan ekonomi dan pemenuhan kebutuhan (*need*) secara berkesinambungan. Dengan pengelolaan keuangan terhadap penghasilan yang diperoleh, individu akan mampu untuk menjaga konsistensi keuangannya agar dapat memenuhi kebutuhan baik individu, keluarga, ataupun untuk kepentingan hidup bermasyarakat dan usaha. Akan tetapi, sebagian diantara individu ada yang belum memahami bagaimana mengelola keuangan dengan baik. Menghindari resiko yang kemungkinan yang tidak diinginkan atau kerugian finansial dapat dihindari dengan cara misalnya dengan cara mengasuransikan kekayaan dan tabungan pensiun untuk masa yang akan datang. Pengelolaan keuangan sangat terkait erat dengan edukasi keuangan. Dimana telah dibahas pada pembahasan sebelumnya tentang peranan edukasi keuangan terhadap pengelolaan keuangan dan investasi.

Pengelolaan merupakan kegiatan pemanfaatan dan pengendalian atas semua sumber daya yang dibutuhkan untuk menyelesaikan tujuan tertentu. (Atmosudirdjo, 1982) Sedangkan Handoko (1997:9) mendefinisikan pengelolaan sebagai suatu proses yang membantu suatu pengambilan keputusan untuk kebijakan dan tujuan organisasi atau proses memberikan pengawasan pada suatu yang terlibat dalam pelaksanaan dan pencapaian tujuan.

## DAFTAR PUSTAKA

### **Buku**

- Abdul Wahab, Solichin. 2005. *Analisis Kebijakan dari Formulasi ke implementasi Kebijaksanaan Negara*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Abdurrahman, Arifm. 1973. *Kerangka Pokolc-Polwk Manajemen Umum*. Jakarta: PT. Ikhtiar Baru-Van Boeve.
- Abdurrahman, Arifm. 1973. *Kerangka Pokolc-Polwk Manajemen Umum*. Jakarta: PT. Ikhtiar Baru-Van Boeve.
- Ajifuddin. 2010. *Bimbingan Dan Konseling*. Bandung: CV Pustaka Setia.
- Al-Maududi, Abul A'la. 1966. *Islamic Way of Life (terjemahan)*, Lohore Dacca: Islamic Publication LTD.
- A. L. Tibawy. 1972 *Islamic Education, Its Tradition and Modernization into the Arab National System*. London: Luzac.
- Alam, S. 2007. *Ekonomi untuk SMA/MA Kelas X*. Jakarta: Esis.
- A.M, Sardiman. 2006. Interaksi dan Motivasi Belajar-Mengajar. Jakarta : PT Raja Grafindo Persada
- Ambasadjar, Jackie. 2010. *Membentuk Karakter Pengusaha*. Bandung: Kaifa
- An-Nahlawi, A. 1996. *Ushulut Tarbiyah Islamiyah Wa Asalibihaf Baiti wal Madrasati wal Mujtama'*. Diterjemahkan oleh Shihabuddin. Jakarta: Gema Insani Press.
- Alamsyah, Halim. 2016. *Pentingnya Keuangan Inklusi dalam Meningkatkan Akses Masyarakat dan UMKM terhadap Fasilitas Jasa Keuangan Syariah*. T.t.p., t.p.
- Arifin, Muzayyin. 2012. *Filsafat Pendidikan Islam; Edisi Revisi*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Atmosudirdjo, Prajudi. 1982. *Administrasi dan Manajemen Umum*. Jakarta: Ghalia Indonesia.

- Arief S., Sadiman dkk. 2008. *Media Pendidikan: Pengertian, Pengembangan, dan Pemanfaatannya*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Basrowi. 2011. *Kewirausahaan untuk Perguruan Tinggi*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Bertisch, M. Abraham. 1994. *Personal Finance*, Harcourt Brace and Company: Dryden Press.
- Editioan. New Jersey: Person Prentice Hall.
- B. Uno, Hamzah. 2008. *Teori Motivasi dan Pengukurannya*. Jakarta : Bumi Aksara.
- Basrowi. 2011. *Kewirausahaan untuk Perguruan Tinggi*. Bogor: Ghalia Indonesia
- Birkenmaier, Julie., Jami Curley,& Margaret Sherraden. 2013. *Financial Capability and Asset Development: Research, Education, Policy, and practice*. OUP USA:Oxford University Press.
- Carter V., Good. 1977. *Dasar Konsep Pendidikan Moral*. Jakarta: Alfabeta.
- Cihak, M., Demirguc, K.A., Erik, F. & Levine, R. 2012. Benchmarking Financial Systems Around The World. *The World Bank Policy Research Working Paper, 6175*. Washington, DC: The World Bank
- Collins, D., Morduch, J., Rutherford, S., & Ruthven, O. 2009. Portfolios of the poor: How the world's poor live on \$2 a day.  
Princeton University Press.
- Cohen, Monique dan Nelson, Candace. (2011). *Financial Literacy : A Step for Clients Towards Financial Inclusion*. Valladolid : Global Microcredit Summit 2011.
- Clement, Piet; James, Harold; Van der Wee, Herman (eds.): *Financial Innovation, Regulation and Crises in History* . (Routledge, 2014. xiii + 176 hlm. [ISBN 9781848935044](#) )

- Craig, Grace. 1984. *Human Development*, Fourt Edition. New Jersey: Prentice Hall.
- Darajdat, Zakiah. 2005. *Pendidikan Islam Dalam Keluarga Dan Sekolah*. Jakarta: Ruhama.
- Daft, Richard L. 2010. *Era Baru Manajemen*, Edisi 9, Buku 2. Jakarta: Salemba Empat.
- De Caria, Ricardo. 2011. *What is Financial Regulation Trying to Achieve*. Riccardo De Caria, SSRN 19994472.
- Departemen Pengembangan Akses Keuangan dan UMKM Bank Indonesia. 2014. *Buku Saku Keuangan Inklusif*. Jakarta: DPAK.
- Departemen Pengembangan Akses Keuangan (DPAK) dan UMKM Bank Indonesia. 2013. *Pengelolaan Keuangan*. Jakarta: Grup Pengebangan Inklusif.
- Dessler, Gary. 1997. *Management Sumber Daya Manusia*. Terjemahan. Benyamin Molan. Edisi Bahasa Indonesia. Jakarta: PT Prenhallind.
- Dornbusch, Rudiger & Fischer, Stanley. 1997. *Makroekonomi*, Edisi Keempat. Jakarta: Erlangga.
- Ellis, K., Lemma, A., & Rud, J. P. 2010. *Financial inclusion, household investment and growth in Kenya and Tanzania*. London: ODI Project Briefing No.43 Overseas Development Institute.
- Fitriastuti, Triana. 2015. *Implementasi Keuangan Inklusif Bagi Masyarakat Perbatasan (Studi Kasus Pada Kutai Timur, Kabupaten Kutai Kartanegara Dan Kota Samarinda, Kalimantan Timur, Indonesia)*. Book of Preceedings published Universitas Negeri Padang (UNP):pp. 1-8. ISBN: 978-602-17129-5-5.
- Firmansyah, Dian. 2016. Implementasi Pengawasan Perbankan Di Indonesia dihubungkan Dengan Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2011 Tentang Otoritas jasa Keuangan Jncto Undang-Undang Nomor 23 Tahun 1999 Sebagaimana Telah Diubah Menjadi Undang-Undang Nomor 3 Tahun 2004 Tentang Bank Indonesia. Bandung: Universitas Islam Bandung.

- Hanafi, Mamduh. 2006. *Manajemen Resiko*. Yogyakarta: Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.
- Hernandez, R.C. & Calderon. 2016. *Financial Inclusion Through Financial Education in Mexico*. Madrid: International Master in Microfinance for Entrepreneurship from the Universidad Autónoma de Madrid.
- Hidayat, Muchtar. 2011. *Manajemen Aset (Privat dan Publik)*. Yogyakarta: LaksBang
- Hung, et.al. 2009. Defining and Measuring Financial Literacy. *RAND Labor and Population Working Paper Series*. WR-708.
- Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI). 2002. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Jackie, Ambadar. 2010. *Membentuk Karakter Pengusaha*. Bandung: Kaif.
- Jaelani. A.F. 2001. *Penyucian Jiwa dan Kesehatan Mental*. Jakarta: Amzah.
- Julie Birkenmaier, Jami Curley, and Margaret Sherraden. 2013. *Financial Capability and Asset Development: Research, Education, Policy, and practice*, OUP USA: Oxford University Press
- Jogiyanto, H.M. 2010. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Edisi Ketujuh. Yogyakarta; BPFE.
- Jones, Gareth R. 2004. *Organizational Theory, Design, and Change: Text and Cases*: Fouth.
- Keynes, J. M. 1991. *Teori Umum Mengenai Kesempatan Kerja, Bunga dan Uang*. Yogyakarta: Gajah Mada University Press.
- Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor: 740/KMK.00/1989 Tanggal 28 Januari 1989 Tentang Peningkatan Efisiensi dan Produktivitas Badan Usaha Milik Negara
- Kusnadi. 2000. *Akuntansi Keuangan Menengah (Prinsip, Prosedur, dan Metode*, Edisi Keduapuluhsatu. Jakarta: Salemba Empat.

- Kunandar. 2007. *Guru Profesional*. Jakarta: Pt. Raja Grafindo.
- Gadinasyin, V. P. 2014. *Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Menabung* (Studi Pada Kalangan Mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia). Bandung: Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.
- Good, Carter V,. 1977. *Dasar Konsep Pendidikan Moral*. Jakarta: Alfabeta.
- Jaelani. A.F. 2001. *Penyucian Jiwa dan Kesehatan Mental*. Jakarta: Amzah.
- JB Ruhl. 2016. Financial complexity: Regulating regulation. *Science* 352 (6283), 301-301. DOI: [10.1126/science.352.6283.301-a](https://doi.org/10.1126/science.352.6283.301-a)
- Jorion, Philippe. 2007. *Value at Risk The NewBenchmark for Managing Financial Risk*. New York : McGraw-Hill.
- Jones, Gareth R. 2004. *Organizational Theory, Design, and Change: Text and Cuses*: Fouth Editioan, New Jersey: Person Prentice Hall.
- Jones, Gareth R. 2004. *Organizational Theory, Design, and Change: Text and Cuses*: Fouth Editioan, New Jersey: Person Prentice Hall.
- Jogiyanto. 2007. Sistem Informasi Keperilakuan. Yogyakarta: Andi Offset.
- Jogiyanto, H.M. 2010. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Edisi Ketujuh. Yogyakarta: BPFE
- Kasmir. 2007. *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kaheman, Daniel. 2011. *Thinking, Fast and Slow*. Amerika: Farrar, Straus and Giroux.
- Kasemsap, Kijjpokin. 2015. Behavioral Finance and investment Strategis: Decision Making in the Financial Industry.*IGI Global (Disseminator of Knowledge)*. DOI:10.4018/978-1-4666-7484-4.ch006.pp 94-115

- OECD INFE. 2011. *Measuring Financial Literacy : Core Questionnaire in Measuring Financial Literacy : Questionnaire and Guidance Notes for Conducting an Internationally Comparable Survey of Financial Literacy*. Paris : OECD
- OECD. 2013. 'Advancing National Strategies for Financial Education', A Joint Publication by Russia's G20 Presidency and the OECD.
- Pearson, Gail. 2016. *Chapter I: Financial Literacy and The Creation of Financial Citizens*. London: Taylor & Francis Group.
- The Master Card Foundation. 2011. 'Taking Stock: Financial Education Initiatives For The Poor', Microfinance Opportunities, and Genesis Analytics, Global Study on Financial Education: Report.
- Tim Penyusun Kamus Besar Pusat Pembinaan dan Pengembangan Bahasa. 1990. *Kamus Besar Bahasa Indonesia, Cet-3*. Jakarta: Balai Pustaka.
- Natawidjaja, Rochman. 1980. *Psikologi Pendidikan*. Jakarta: Departemen Pendidikan dan Kebudayaan.
- Nofsinger, John R. 2001. *Investment Madness: How Psychology Affects Your Investing and What to Do About It*. New Jersey: Prentice Hall.
- Mathis, R.L. & J.H. Jackson. 2006. Human ResourceManagement:Manajemen
- Sumber Daya Manusia. Terjemahan Dian Angelia. Jakarta: Salemba Empat.
- Manyika, J., Lund, S., Singer, M., White, O., & Berry, C. (2016). Digital finance for all: Powering inclusive growth in emerging economies. USA: McKinsey Global Institute.
- Mardiyatmo. 2008. *Kewirausahaan*. Surakarta: Yudhistira.
- McShane, Steven L. & Von Glinow, Mary Ann. 2008. *Organizational Behavior*. Fourth Edition. McGRAW-Hill International, United States of America.

- Moekijat. 2003. *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Bandung : Pionir Jaya.
- Meredith, G.G. 2000. *Kewirausahaan: Teori dan Praktik*. Jakarta: Pustaka. Binaman Presindo.
- Mendatu, Achmanto. 2010. *Pemulihan Trauma: Strategi Penyembuhan Trauma untuk Diri Sendiri, Anak, dan Orang Lain di Sekitar Anda*. Yogyakarta: Jalasutra.
- Moekijat. 2003. *Manajemen Sumber Daya Manusia*, Bandung : Pionir Jaya.
- Morgan, C.T., King, R.A., Weisz, J.R., Schopler, J. (1986). *Introduction to Psychology*. Toronto : Mc Graw Hill Book Co.
- Parson, Talcott. 1963. *Some Considerations on the Theory of Social Change*. Rral Socailogy
- Prasad, E. S. 2010. *Financial sector regulation and reforms in emerging markets: An overview* (No. w16428). National Bureau of Economic Research.
- Pusat Bahasa Depdiknas. 2008. Kamus Bahasa Indonesia. Jakarta.
- Purwanto, Ngahim. 2006. *Psikologi Pendidikan*. Bandung: PT Remaja Rosdakarya.
- R.Jean Hills. 1968. toward a Science of Organization. *Center for The Advanteceed Study of Educational Administation*. Pregon: University of Oregon, Eugene.
- Rivai, Veithzal. 2009. *Manajemen Sumber Daya Manusia Untuk Perusahaan Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Ridwan S., Sundjaja & Inge, Barlian. 2003. *Manajemen Keuangan*, edisi ke lima, Jakarta: Literata Lintas Media,
- Robbins, Stephen. 2006. *Perilaku Organisasi*, Prentice Hall, edisi kesepuluh Sabardini, Peningkatan Kinerja Melalui Perilaku Kerja Berdasarkan Kecerdasan Emosional”, *Telaah Bisnis*, Vol.7, No.1.

- Sugiaman, Gima. 201. *Metode Riset Bisnis dan Manajemen*. Edisi Pertama. Bandung: Guardaya Intimarta.
- Sunyoto, Danang. 2013. *Perilaku Konsumen (Panduan Riset Sederhana untuk mengenali Konsumen)*. Jakarta:PT Buku Seru.
- Sutarto, J. T., & Ismul Cokro, C. 2008. *Pensiun Bukan Akhir Segalanya*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Sukirno, Sadono. 2000. *Makro Ekonomi Modern*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Perkasa.
- Siregar, Doli D. 2004. *Manajemen Aset, Strategi Penataan Konsep Pembangunan. Berkelanjutan secara Nasional*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Sugiaman, Gima. 2013. *Metode Riset Bisnis dan Manajemen*. Edisi Pertama. Bandung: Guardaya Intimarta.
- Soemarso S.R. 2010. *Akuntansi : Suatu Pengantar , Cetakan Keempat*, Jakarta: Salemba Empat.
- Terry, George R. 1975. *Badan perencanaan Pembangunan Daerah*. Jakarta: Erlangga.
- Tim Pengembang Ilmu Pendidikan FIP -UPI. 2007. *Ilmu & Aplikasi Pendidikan; Bagian 2 Ilmu Pendidikan Praktis*. Bandung: PT. Imperial Bhakti Utama.
- Sanjaya, Wina.2010. *Strategi Pembelajaran Berorientasi Standar Proses Pendidikan*. Jakarta : Prenada Media Group.
- Shefrin, Hersh. 2000. *Beyond Greed and Fear: Understanding Behavioral Finance and the Psychology of Investing*. ISBN: 978-0195304213. Britania Raya: Oxford University Press.
- Statman, Meir.(2019).CHAPTER 1: Second Generation Financial Behavior. Behavioral Finance: The Coming of Age, 1, [https://doi.org/10.1142/9789813279469\\_0001](https://doi.org/10.1142/9789813279469_0001),pp.3-21
- Ridwan, Sundjaja S. & Barlian Inge. 2003. *Manajemen Keuangan*, edisi ke lima. Jakarta: Literata Lintas Media.

- Rivai, Veithzal. 2009. *Manajemen Sumber Daya Manusia Untuk Perusahaan Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Terry, George R. 1975. Badan perencanaan Pembangunan Daerah. Jakarta: Erlangga.
- Unterman, Aaron. 2016. *Analzing the Economics of Financial Market Infrastructurees*: 41-70. DOI: 10.4018/978-4666-8745-5-ch003.
- Van Horne, James C. 1986. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Erlangga.
- Wahid, Nusron. 2014. *Keuangan Inklusif: Memblokir Hegemoni Keuangan*. Jakarta: KPG.
- Warneryd, K. E. 1999. *The Psychology of Saving: A Study on Economic Psychology*. Cheltenham. UK: Edward Elgar.
- Winardi.2007 .*Manajemen Kinerja*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada.
- Winkel, WS. 1995. *Psikologi Pendidikan dan Evaluasi Belajar*. Jakarta: Gramedia.
- Weston, J.F. & E.F. Brigham. 1985. *Manajemen Keuangan*. Penerjemah: DjoerbanWahid. Edisi Ketujuh. Jilid II. Jakarta: Erlangga.
- Weston J. Fred dan Thomas E. Copeland. 1992. *Manajemen Keuangan* Jilid II.
- Terjemahan Yohanes Lamarto. Erlangga. Jakarta.

## **Artikel**

- Al., Corlett et, 'Method of personal Financial Planning', *U.S Patent*, 1 (2001)
- Al, Allison et, 'System For Financial Planning (75)', *United States Patent*, 1 (2009)

Arrondel, Luc, Majdi Debbich, and Frédérique Savignac, 'Financial Literacy and Financial Planning in France', *Numeracy*, 6 (2013) <<https://doi.org/10.5038/1936-4660.6.2.8>>

Aminatuzzahra. 2014. Persepsi Pengaruh Pengetahuan, Sikap Keuangan, Sosial Demografi Terhadap Perilaku Keuangan dalam pengambilan Keputusan Investasi Individu. *Journal Financil Behaviour*.pp.1-27.

Anderson, A., Baker, F., & Robinson, D. T. (2017). Precautionary savings, retirement planning and misperceptions of financial literacy. *Journal of Financial Economics*, 126(2), 383–398. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2017.07.008>.

Avery, C. M., & Jablin, F. M. (1988). Retirement preparation programs and organizational communication. *Communication Education*, 37(1), 68–80. <https://doi.org/10.1080/03634528809378704>.

Bank Indonesia, 'Pengelolaan Keuangan', *Modul Pelatihan*, 2014, 17-18 <https://doi.org/10.1016/j.dental.2012.04.019>.

Banerjee, Mahasweta M., Terri Friedline, and Barbara J. Phipps, *Financial Capability of Parents of Kindergarteners, Children and Youth Services Review* (Elsevier Ltd, 2017), lxxxii. <https://doi.org/10.1016/j.chillyouth.2017.08.009>.

[Barbesino, P., Camerani, R., & Gaudino, A. \(2005\). Digital finance in Europe: Competitive dynamics and online behaviour. Journal of Financial Services Marketing, 9\(4\), 329e343.](#)

[Berry, J., Karlan, D., & Pradhan, M. \(2018\). The impact of financial education for youth in Ghana. World Development, 102, 71–89](#)

Bowen, Cathy. (2003). Financial Knowledge of Teens and Their Parents. *Financial Counseling and Planning* 13 (February):93-102

[Beck, T., Demirguc-Kunt, A., & Levine, R. \(2007\). Finance, inequality and the poor. Journal of Economic Growth, 12\(1\), 27-49.](#)

Beck, T., & Brown, M. (2011). Use of banking services in emerging markets- household-level evidence. CEPR Discussion Papers 8475. CEPR Discussion Papers.

Beckmann, Elisabeth, and Davide Salvatore Mare. 2017. "Formal and Informal Household Savings: How Does Trust in Financial Institutions Influence the Choice of Saving Instruments?" *Ssrn*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3023711>.

Bongomin. G.O.C. 2017. Financial Literacy in Emerging Economies : Do All Components Matter for Financial Inclusion of Poor Households in Rural Uganda?. *Managerial Finance Journal*, 43, (12), 1310-1331.

Blau, David M. 2016. "Pensions, Household Saving, and Welfare: A Dynamic Analysis of Crowd Out." *Quantitative Economics* 7 (1): 193–224. <https://doi.org/10.3982/QE349>.

Brown, Meta., Jaya Wen, & Basit Zafar. 2016. Financial Education and the Debt Behavior of the Young. *Review of Financial Studies*, 29(9):2490-2522. <https://doi.org/10.1093/rfs/hhw006>.

Chellappa, Ramnath K., and Paul A. Pavlou, 'Perceived Information Security, Financial Liability and Consumer Trust in Electronic Commerce Transactions', *Logistics Information Management*, 15 (2002), 358–68 .<https://doi.org/10.1108/09576050210447046>.

Collard, Sharon, Almudena de la Mata, Catarina Frade, Elaine Kempson, Johanna Leskinen, Claudia Lopes, and others, 'Consumer Financial Capability : Empowering European Consumers Edited by the Contributors ', 2005

Danes, SM, C Huddleston-Casas, and Laurie Boyce, 'Financial Planning Curriculum for Teens: Impact Evaluation', *Financial Counseling and Planning*, 10 (1999), 26–39 <https://www.afcpe.org/assets/pdf/vol1013.pdf>.

Deeren, 1965 dikutip oleh McCleary, William. The Eramarking of Government Revenue. A Review of Some World Bank

Experience. *The World Bank Research Observer*, vol. 6, no. I (January 1991).

Fonseka, M.M., Gao-liang Tian, and Liu-chuang Li, 'Impact of Financial Capability on Firms' Competitiveness and Sustainability', *Chinese Management Studies*, 8 (2014), 593–623. <https://doi.org/10.1108/cms-09-2011-0066>.

Frost, Randy O., Gail Steketee, David F. Tolin, Nicole Sinopoli, and Dylan Ruby. 2015. "Motives for Acquiring and Saving in Hoarding Disorder, OCD, and Community Controls." *Journal of Obsessive-Compulsive and Related Disorders* 4: 54–59. <https://doi.org/10.1016/j.jocrd.2014.12.006>.

Courchane, M. (2005). Consumer literacy and creditworthiness. Proceedings, Federal Reserve Bank of Chicago.

[Cecchetti, S., & Kharroubi, E. \(2012\). Reassessing the impact of finance on growth. BIS Working Paper 381. BIS, Basel.](#)

Dhar, V. & Stein, R.M, *FinTech platforms and strategy*. *Communications of the ACM*: 2017,32-35. <https://doi.org/10.1145/3132726>.

Demirguc-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D. (2017).Financial inclusion and inclusive growth – A review of recent empirical evidence. *World Bank Policy Research Paper*, No. 8040

Deeren. 1965 dikutip oleh McCleary, William. The Eramarking of Government Revenue. A Review of Some World Bank Experience. *The World Bank Research Observer*, vol. 6, no. I (January 1991).

Duska, Ronald F.(2017).Unethical Finance: Why Good People Do Bad Things. *Journal Financial Services Professional*,volume.71 issue 1.pp.25-28.

[Doi, Y., McKenzie, D., & Zia, B. \(2014\). Who you train matters: Identifying combined effects of financial education on migrant households. \*Journal of Development Economics\*, 109, 39–55.](#)

- Froidevaux, A., Hirschi, A., & Wang, M. (2016). The role of mattering as an overlooked key challenge in retirement planning and adjustment. *Journal of Vocational Behavior*, 94, 57–69. <https://doi.org/10.1016/j.jvb.2016.02.016>.
- Gill, Amarjit S., and Nahum Biger, 'The Impact of Corporate Governance on Working Capital Management Efficiency of American Manufacturing Firms', *Managerial Finance*, 39 (2013), 116–32. <https://doi.org/10.1108/03074351311293981>.
- Gilding, Michael., Gregory., Sheree., & Cosson, Barbara, (2013). Motives and Outcoes in Family Business Succesion Planning, May 2013: 1-14. *Baylor University*. DOI: 10.1111/etap.12040.
- Gould, [David Michael](#) and [Martin Melecky](#). (2017). Risks and Returns: Managing Financial Trade-Offs for Inclusive Growth in Europe and Central Asia. *Journal elibrary.worldbank.org*. Available at:[https://doi.org/10.1596/978-1-4648-0967-5\\_ch4](https://doi.org/10.1596/978-1-4648-0967-5_ch4). pp.103 - 127
- [Gomber, P., Koch, J. A., & Siering, M. \(2017\). Digital finance and FinTech:Current research and future research directions.](#) *Journal of Business Eco-nomics*, 67(5), 537e580.
- Gruber, Noam. 2018. "Keeping up with the Zhangs: Relative Income and Wealth, and Household Saving Behavior." *Journal of Macroeconomics* 55: 77–95. <https://doi.org/10.1016/j.jmacro.2017.10.001>.
- Hanna, Sherman D, and D Ph, 'T d f p S', 2011, 36–62
- [Han, R., & Melecky, M. \(2013\). Financial inclusion for financial stability: Access to bank deposits and the growth of deposits in the global financial crisis. World bank policy research working paper 6577. World Bank.](#)
- [Hannig, A., & Jansen, S. 2010. Financial inclusion and financial stability: Current policy issues.](#)
- Hershey, Douglas A.; Jacobs-Lawson, Joy M.; McArdle, John J.; Hamagami, Fumiaki (2007). "Psychological Foundations of

*Financial Planning for Retirement". Journal of Adult Development.* 14: 26–36. doi:10.1007/s10804-007-9028-1

Herdjono,Irine & Damanik, Lady A.2016.Pengaruh financial attitude, financial knowledge, parental income terhadap financial management behavior.*Journal of theory and management applied* 9(3):pp.226-241. <http://dx.doi.org/10.20473/jmtt.v9i3.3077>.

Hellmann, Andreas, and Andreas Hellmann. 2016. "The Role of Accounting in Behavioral Finance Abstract:" *Journal of Behavioral and Experimental Finance*. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2015.11.004>.

Hirshleifer, David. 2015. "Behavioral Finance," 133–59. <https://doi.org/10.1146/annurev-financial-092214-043752>.

Ijaz, Muhammad Shahzad. et. al. 2013. Assessing the Financial Failure Using Z-Score and Current Ratio: A Case of Sugar Sector Listed Companies of Karachi Stock Exchange. *World Applied Sciences Journal* 23 (6): 863-870,2013.

Isnowati, Sri. 2012.Penerapan Model Kweka dan Morissey dalam Menerangkan Pertumbuhan Ekonomi di Jawa Tengah. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi (JBE)*.Vol. 19, No. 1.Semarang: Universitas Stikubank.

Jackson, S.E., & Schuler RS, 1990, Human Resources Planning: Challenges for

Industrial / Organizational Psychologists, *American Psychologist*, 45:223-239.

Jeffrey, H Joel, Anthony O Putman, H Joel Jeffrey, and Anthony O Putman. 2016. "Subjective Probability in Behavioral Economics and Finance : A Radical Reformulation Subjective Probability in Behavioral Economics and Finance : A Radical Reformulation" 7560 (February). <https://doi.org/10.1080/15427560.2015.1065262>.

John, O.P., Donahue, E.M., & Kentle, R.L (1991). The Big Five Inventory- Versions 4a and 54. Barkeley, CA: University of

California, Barkeley, Institute of Personality and Social Research.

Jian, Jing, Cheng Chen, and Fuzhong Chen, 'Consumer Financial Capability and Financial Satisfaction', *Social Indicators Research*, 118 (2014), 415–32 .  
<https://doi.org/10.1007/s11205-013-0414-8>.

Karlan, D., Zinman, J. (2014). Financial education and access to savings accounts: Complements or substitutes? Evidence from Ugandan Youth Clubs. NBER Working Paper, No. 20135

Kaiser, T., & Menkhoff, L. (2017). Does financial education impact financial literacy and financial behavior and if so, when? *World Bank Economic Review*, 31(3), 611–630.

Kahneman, D. and A. Tversky (1979) "Prospect Theory: An Analysis of Decision Under

Risk", *Econometrica*, 47: 263-291.

Kartikasari, Susanti, and Istiqlaliyah Muflukhati. 2018. "The Influence of Family Characteristics, Family Financial Management, and Saving Intensity on The Size of Farmer Families' Saving at Ciaruteun Ilir Villages." *Journal of Consumer Sciences* 1 (2): 13.  
<https://doi.org/10.29244/jcs.1.2.13-27>.

Leandro-França, C., Van Solinge, H., Henkens, K., & Murta, S. G. (2016). Effects of three types of retirement preparation program: A qualitative study of civil servants in Brazil. *Educational Gerontology*, 42(6), 388–400.  
<https://doi.org/10.1080/03601277.2016.1139969>

Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2017). How Ordinary Consumers Make Complex Economic Decisions: Financial Literacy and Retirement Readiness. *Quarterly Journal of Finance*, 07(03), 1750008. <https://doi.org/10.1142/s2010139217500082>

Lusardi, A. (2009). US Household Savings Behavior: The Role of Financial Literacy : Information and Financial Education

Programs. *Policy making Insights from Behavioural Economics*, 109-149.

Lusardi, Annamaria, and Olivia S. Mitchell, 'Baby Boomer Retirement Security: The Roles of Planning, Financial Literacy, and Housing Wealth', *Journal of Monetary Economics*, 54 (2007), 205–24.  
<https://doi.org/10.1016/j.jmoneco.2006.12.001>.

Lusardi, A., & Mitchell, O. (2014). The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence. *Journal of Economic Literature*, (33)1, 1-8.

Pompian, Michael M. 2006. Behavioral Finance and WealthManagement. New Jersey, Canada: John Wiley & Sons, Inc., Hoboken.

Manyika, J., Lund, S., Singer, M., White, O., & Berry, C. (2016). *Digital finance for all: Powering inclusive growth in emerging economies*. USA:McKinsey Global Institute. September, 2016,  
p.4

Mahapatra, Mousumi Singha and Mehta,Sunita.(2015).Behavioral Finance:A Study on Gender Based Dilemma in Making Investment Decisions. *Sumendha Journal of Management*,vol.4,Iss.1,pp:4-16.

Muzdalifa, Irma,. Dkk. (2018). "Peran Fintech Dalam Meningkatkan Keuangan Inklusif Pada UMKM di Indonesia (Pendekatan Keuangan Syariah)", *Jurnal Masharif al- Syariah: Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah* Vol. 3, No. 1: pp. 5.

Mulvey, John M., and Bala Shetty, 'Financial Planning via Multi-Stage Stochastic Optimization', *Computers and Operations Research*, 31 (2004), 1-20. [https://doi.org/10.1016/S0305-0548\(02\)00141-7](https://doi.org/10.1016/S0305-0548(02)00141-7).

Metzger, B. A., & Fehr, R. R. (2017). *Measuring Financial Risk Attitude: How to Apply Both Regulatory and Scientific Criteria to Ensure Suitability*. *Journal of Behavioral Finance*, 19(2), 221–234. doi:10.1080/15427560.2017.1376331.

- Moffatt S, & Heaven B. (2016). "Planning for uncertainty": narratives on retirement transition experiences. *Ageing and Society*. <https://doi.org/10.1017/S0144686X15001476>.
- Moran, 'Computer-Implemented Program for Financial Planning And Advice System', *United States Patent*, 1 (2001)
- Moody, Lisa A, Keister Richard, and Benton James, and Duke. 2015. "A Household-Centered Approach to Saving: Financial Types and Their Relationship to Saving Behavior Lisa." *Duke University Department of Sociology*, 1-59. [https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwje6Yv-0bXjAhW873MBHeWjDcQQFjAAegQIARAC&url=https%3A%2F%2Fwealthinequality.org%2Fcontent%2Fuploads%2F2015%2F10%2FConsumption-Clusters-Keister-Benton-Moody-June-8-2015.pdf&usg=AOvVaw3SJY3lA8f0O0LrEx0nl\\_4e](https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwje6Yv-0bXjAhW873MBHeWjDcQQFjAAegQIARAC&url=https%3A%2F%2Fwealthinequality.org%2Fcontent%2Fuploads%2F2015%2F10%2FConsumption-Clusters-Keister-Benton-Moody-June-8-2015.pdf&usg=AOvVaw3SJY3lA8f0O0LrEx0nl_4e).
- Mcquaid, Ronald, and Valerie Egdell, 'Financial Capability - Evidence Review', *Employment Research Institute*, 44 (2010), 1-37. [www.napier.ac.uk/eri/](http://www.napier.ac.uk/eri/).
- Nofsinger,J,2001, The Impact of Public Informationa on Investors, *Journal of Banking ang Finance*. Volume 25,Issue &,pp.1339-1366.
- Nicolini G., Gärling T., Carlander A., Hauff J.C. (2017) Attitude Toward Risk and Financial Literacy in Investment Planning. In: *Risk Culture in Banking*, vol 2:pp.307-320. Palgrave Macmillan Studies in Banking and Financial Institutions. Palgrave Macmillan, Cham. [https://doi.org/10.1007/978-3-319-57592-6\\_14](https://doi.org/10.1007/978-3-319-57592-6_14)
- Ningsih, Novia. "Peran Perbankan Syariah dalam Mengimplementasikan Keuangan Inklusif di Indonesia", *Jurnal Etikonomi*, Volume 14 (2), Halaman 221-240. 2015, 2015: 225

Nofsinger,J,2001, The Impact of Public Informationa on Investors, *Journal of Banking ang Finance*. Volume 25,Issue &,pp.1339-1366.

Örnek, Ali Şahin, and Siyret Ayas, 'The Relationship between Intellectual Capital, Innovative Work Behavior and Business Performance Reflection', *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 195 (2015), 1387–95 .  
<https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.06.433>.

Oumlil, Alvin J Williams Ben, 'College Student Financial Capability: A Framework for Public Policy, Research and Managerial Action for Financial Exclusion's Prevention', *International Journal of Bank Marketing*, 33 (2015) .  
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1108/IJBM-06-2014-0081>.

Piyanut Vorasubin, Chotchai Chareonngam, 'Strategic Assets Driving Financial Capability of Thai Construction Firms', *Journal of Financial Management of Property and Construction*, 12 (2007), 87–94 .  
<https://doi.org/https://doi.org/10.1108/13664380780001096>.

Popov, Alexander, and Peter Roosenboom, 'Venture Capital and New Business Creation', *Journal of Banking and Finance*, 37 (2013), 4695–4710 .  
<https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.08.010>.

Price, Debora Janet, 'Financing Later Life: Why Financial Capability Agendas May Be Problematic', *Working with Older People*, 19 (2015), 41–48 . <https://doi.org/10.1108/WWOP-12-2014-0042>.

Pollard, Carol E. 2015. "Applying the Theory of Planned Behavior to Computer Energy Saving Behavioral Intention and Use at Work." *Twenty-First Americas Conference on Information Systems*, Puerto, no. Legg 2010: 1–18.  
<https://doi.org/10.1.1.879.5960>.

Rasheed, R., & Siddiqui, S. H. (2018). *Attitude for inclusive finance: influence of owner-managers' and firms' characteristics on SMEs financial decision making*. *Journal of Economic and Administrative Sciences*. doi:10.1108/jeas-05-2018-0057.

Robbins, Stephen. 2006. *Perilaku Organisasi*", Prentice Hall, edisi kesepuluh Sabardini, 2006,"Peningkatan Kinerja Melalui Perilaku Kerja Berdasarkan Kecerdasan Emosional", Telaah Bisnis, Vol.7, No.1.

Robb, C. A., & Woodyard, A. S. (2011). financial knowledge and best practice behaviour. *Journal of financial Counseling and planning* Volume 22 Issue 1.

Sadiman, Arief S. Dkk., 2008. Media Pendidikan : Pengertian, Pengembangan, dan Pemanfaatannya, Jakarta: Raja Grafindo Persada.

Sudindra V R, Dr. J Gajendra Naidu, "Financial Behavior And Decision-Making." *Internasional Journal Of Creative Research Thought (IJCRT)*, ISSN:2320-2882, Volume.6, Issue 1, Page No pp.1427-1435, February 2018, Available at : <http://www.ijcrt.org/IJCRT1802182.pdf>.

Scott, S. V., Van Reenen, J., & Zachariadis, M. (2017). The long-term effect of digital innovation on bank performance: An empirical study of SWIFT adoption in financial services. *Research Policy*, 46(5), 984-1004.

Steinhart, Y., & Jiang, Y. (2019, April 8). Securing the Future: Threat to Self-Image Spurs Financial Saving Intentions. *Journal of Personality and Social Psychology*. Advance online publication. <http://dx.doi.org/10.1037/pspa0000159.pp.1-18>.

Schimke, Antje, and Thomas Brenner, 'The Role of R&D Investments in Highly R&D-Based Firms', *Studies in Economics and Finance*, 31 (2014), 3-45 . <https://doi.org/10.1108/SEF-02-2012-0017>.

Senate, U S, 'Retirement Security: Women Face Challenges in Ensuring Financial Security in Retirement', *GAO Reports*,

2007,

i

<http://content.ebscohost.com.library3.webster.edu/ContentServer.asp?T=P&P=AN&K=38419312&S=R&D=tfh&EbscoContent=dGJyMNHX8kSeqLM4xNvgOLCmr0qep7RSr6e4S66WxWXS&ContentCustomer=dGJyMPGut1G1qLdKuePfgeyx44Dt6fIA%5Cnhttp://library3.webster.edu/login?url=http://se>.

Sherraden, Margaret S, Jin Huang, Jodi Jacobson Frey, Julie Birkenmaier, Christine Callahan, Margaret M Clancy, and others, 'Financial Capability and Asset Building for All', 2015, 31 <<http://grandchallengesforsocialwork.org/wp-content/uploads/2016/01/WP13-with-cover.pdf>>

Soenen, L.A., 'International Cash Management A Study of the Practices of Netherlands Based Companies', *Management Research News*, 8 (2008), 12-17 .  
<https://doi.org/10.1108/eb027855>.

Taylor, Mark P., Stephen P. Jenkins, and Amanda Sacker, 'Financial Capability and Psychological Health', *Journal of Economic Psychology*, 32 (2011), 710-23 .  
<https://doi.org/10.1016/j.joep.2011.05.006>.

Topa, G., & Pra, I. (2018). Retirement Adjustment Quality: Optimism and Self-Efficacy as Antecedents of Resource Accumulation. *Applied Research in Quality of Life*, 13(4), 1015-1035.  
<https://doi.org/10.1007/s11482-017-9571-2>.

Wang, M., Henkens, K., and van Solinge, H. (2011). Retirement adjustment: a review of theoretical and empirical advancements. *Am. Psychol.* 66, 204-213. doi: 10.1037/a0022414.

Yeung, D. Y. (2013). Is pre-retirement planning always good? An exploratory study of retirement adjustment among Hong Kong Chinese retirees. *Aging and Mental Health*, 17(3), 386-393. <https://doi.org/10.1080/13607863.2012.732036>.

- Yeung, D. Y. (2018). Adjustment to retirement: effects of resource change on physical and psychological well-being. *European Journal of Ageing*, 15(3), 301–309. <https://doi.org/10.1007/s10433-017-0440-5>.
- Yeung, D. Y., & Zhou, X. (2017). Planning for retirement: Longitudinal effect on retirement resources and post-retirement well-being. *Frontiers in Psychology*, 8(JUL). <https://doi.org/10.3389/fpsyg.2017.01300>.
- Xiao, Jing Jian, Cheng Chen, and Lei Sun, 'Age Differences in Consumer Financial Capability', *International Journal of Consumer Studies*, 39 (2015), 387–95 . <https://doi.org/10.1111/ijcs.12205>.
- Xiao, Jing Jian, and Barbara O'Neill, 'Consumer Financial Education and Financial Capability', *International Journal of Consumer Studies*, 40 (2016), 712–21 . <https://doi.org/10.1111/ijcs.12285>.
- Xu, L. & Bilal, Z. (2012). Financial Literacy Around The World – An Overview of the Evidence with Practical Suggestions for the Way Forward. The World Bank: Finance and Private Sector Development, 14 (2), 26-228.
- Z Copur, [MS Gutter](#).(2019). [Economic, Sociological, and Psychological Factors of the Saving Behavior: Turkey Case](#). *Journal of Family and Economic Issues*, Volume 40,Issue 2,pp 305-322.

## **Internet**

- Ardela, Fransiska. 2019. "Cara Benar Mengelola Keuangan Pribadi." <https://www.finansialku.com/mengelola-keuangan-pribadi/>
- Anderson, Nnicy L. 2017. *6 Easy Ways To Tell If You Are Good With Money*. Forbes.com. <http://goo.gl/55Q4uZ>.

- Anabtawi, Iman & Schwarcz, Steven L. 2013. "Regulating Ex Post: How Law Can Address the Inevitability of Financial Failure. Heinonline." [https://scholarship.law.duke.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=2924&context=faculty\\_scholarship](https://scholarship.law.duke.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=2924&context=faculty_scholarship)
- Benjamin, Joanna. 2007. Financial Law. Britania Raya: Oxford University Press.
- Asuransi MAG: A Fairfax Company. 2016. "Hal-Hal Penting Tentang Stabilitas Sistem Keuangan." <http://www.mag.co.id/stabilitas-sistem-keuangan/>
- Baidoo, S. E. A. 2019. "Regulatory Effects on Traditional Financial Systems Versus Blockchain and Emerging Financial Systems." *Walden Dissertations and Doctoral Studies.* <https://scholarworks.waldenu.edu/dissertations/7109/>
- Bank Indonesia. 2019. "Stabilitas Sistem Keuangan." <https://www.bi.go.id/perbankan/Content/default.aspx>
- Bank Indonesia. Keuangan Inklusif. 2017. "Perbankkan Keuangan Inklusif." <https://www.bi.go.id/id/perbankan/keuanganinklusif/program/Contents/default.aspx>
- Dewan Nasional Keuangan Inklusif. 2016. "Pemerintah Bentuk Dewan Nasional Keuangan Inklusif." <https://money.kompas.com>
- Financial Planning Standard Board (FPSB), dikutip dari [https://id.wikipedia.org/wiki/Perencana\\_keuangan](https://id.wikipedia.org/wiki/Perencana_keuangan).
- Financial Stability Board (FSB). 2017. "Fintech Credit : Market Structure, Business Models And Financial Stability Implications." May 2017.
- FINRA. 2013. Financial Capability in the United States : Report of Findings from the 2012 National Financial Capability Study, [http://www.usfinancialcapability.org/downloads/NFCS\\_2012\\_Report\\_Natl\\_Findings.pdf](http://www.usfinancialcapability.org/downloads/NFCS_2012_Report_Natl_Findings.pdf)
- FINRA. 2009. "Financial Capability in the United States, Initial Report of Research Findings from the 2009 National Survey."

[http://www.usfinancialcapability.org/downloads/NFCS\\_2009\\_Natl\\_Full\\_Report.pdf.](http://www.usfinancialcapability.org/downloads/NFCS_2009_Natl_Full_Report.pdf)

FCA, *Financial Conduct Authority*. 2019. ‘UK FSA statutory objectives.’ <https://www.fca.org.uk/about/the-fca>.

FINMA, Swiss Financial Market Supervisory Authority. 2019. “*Suisse finma stock exchange supervision*.” <https://www.finma.ch/en>.

FSA, Financial Supervisory Authority. 2009. “*Firland FSA supervision of listed companies*,” <https://web.archive.org/web/20121012035011/http://www.finanssivalvonta.fi/en/> [Supervision /Market supervision/Disclosure/Pages/Default.aspx](https://www.finanssivalvonta.fi/en/).

CMA, Capital Market Authority. 2013. “*Saudi Arabia market supervision*.” [https://web.archive.org/web/20130518194643/http://www.cma.org.sa/En/AboutCMA/CMA\\_Department/Pages/Market\\_Supervision.aspx](https://web.archive.org/web/20130518194643/http://www.cma.org.sa/En/AboutCMA/CMA_Department/Pages/Market_Supervision.aspx).

CSSF, Commission d Surveillance du Secteur Financier. 2019. “*Luxembourg CSSF Supervision of Banks*.” [http://www.cssf.lu/..](http://www.cssf.lu/)

CGAP. 2015. “*What is Digital Financial Inclusion and Why Does it Matter?*” 10 March 2015. <http://www.cgap.org/blog/what-digital-financial-inclusion-and-why-does-it-matter>.

CNBC Indonesia. 2018. “Resiko dan Tantangan Indonesia 2018 Menurut Regulator Ekonomi.” <https://www.cnbcindonesia.com/news/20180123121637-4-2265/risiko-dan-tantangan-indonesia-2018-menurut-regulator-ekonomi>

Kagan, Julia. 2019. “*Retirement Planning*.” <https://www.investopedia.com/terms/s/r/retirement-planning.asp>.

Khan, H. R. 2011. "Financial inclusion and financial stability: are they two sides of the same coin. Speech at BANCON." BIS Working Paper. <http://www.bis.org/review/r111229f.pdf>.

Klapper, L., Lusardi, A., van Oudheusden, P. 2015. 'Financial literacy around the world: Insights from the standards and poor's ratings service global financial literacy survey.' <https://www.finlit.mhfi.co>.

Kementerian Keuangan Republik Indonesia, 2018. "Kemajuan Teknologi, Tantangan Regulator Audit." [https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiw7bje2IHkAhUF3Y8KHRZzAlsQFjA Ae g QIABAB&url=https%3A%2F%2Fwww.kemenkeu.go.id%2Fpublikasi%2Fberita%2Fkemajuan-teknologi-tantangan-regulator-audit%2F&usg=AQVaw1IYVvDSB-jpIPZi\\_d20z11](https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwiw7bje2IHkAhUF3Y8KHRZzAlsQFjA Ae g QIABAB&url=https%3A%2F%2Fwww.kemenkeu.go.id%2Fpublikasi%2Fberita%2Fkemajuan-teknologi-tantangan-regulator-audit%2F&usg=AQVaw1IYVvDSB-jpIPZi_d20z11).

Lusardi, Annamaria. 2011. "Americans Finacial Capability, National Berau Of Economic Research." <http://www.nber.org/papers/w17103>.

Otoritas Jasa Keuangan (OJK). 2019. Mengenal Dana Pensiu Pemberi Kerja,Perencanaan Kesejahteraan Purnabakti. Diakses dari <https://sikapiuangmu.ojk.go.id/FrontEnd/CMS/Article/145>

OJK. 2017. Inklusi Keuangan. [https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/siaran-pers/Documents/Pages/Siaran-Pers-OJK-Indeks-Literasi-dan-Inklusi-Keuangan-Meningkat/17.01.23%20Tayangan%20%20Presscon\\_Pat\\_RY%20rev.compressed.pdf](https://www.ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/siaran-pers/Documents/Pages/Siaran-Pers-OJK-Indeks-Literasi-dan-Inklusi-Keuangan-Meningkat/17.01.23%20Tayangan%20%20Presscon_Pat_RY%20rev.compressed.pdf).

Maulidha. 2007. "BAB 2: Dana Pensiu." <https://repository.widyatama.ac.id/xmlui/bitstream/handle/123456789/7126/Bab%202.pdf?sequence=10>

Margaret S. Sherraden ,2013, "Building Bloks of financial Capability,  
OUP USA."

[https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=atw3x4ZhAPQC&oi=fnd&pg=PA3&dq=info:kGIPUhDOHKMJ:scholar.google.com/&ots=rIzfXXQa6l&sig=xT7x05Nly5H5wzJXFCdzrzJJqo9w&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=atw3x4ZhAPQC&oi=fnd&pg=PA3&dq=info:kGIPUhDOHKMJ:scholar.google.com/&ots=rIzfXXQa6l&sig=xT7x05Nly5H5wzJXFCdzrzJJqo9w&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false).

Sherraden, Margaret S. 2013. "Building Bloks of financial Capability,  
OUP USA."

[https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=atw3x4ZhAPQC&oi=fnd&pg=PA3&dq=info:kGIPUhDOHKMJ:scholar.google.com/&ots=rIzfXXQa6l&sig=xT7x05Nly5H5wzJXFCdzrzJJqo9w&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=atw3x4ZhAPQC&oi=fnd&pg=PA3&dq=info:kGIPUhDOHKMJ:scholar.google.com/&ots=rIzfXXQa6l&sig=xT7x05Nly5H5wzJXFCdzrzJJqo9w&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false). hlm 3-43.

United Nations Environment Program (UNEP). 2016. "Fintech and Sustainable Development : Assessing the Implications." Desember 2016.

United Nations. (2016). "*Digital financial inclusion. international telecommu- nication union (itu), issue brief series, inter-agency task force on financing for development, July. United Nations.*" Available at: <http://www.un.org/esa/ffd/wp-content/uploads/2016/01/Digital-Financial-InclusionITU IATF-Issue-Brief.pdf>

US SEC, US Securitas and Excnngang Commission. 2019. "Us SEC Division of investment Management." <https://www.sec.gov/investment-management>.

Reserve Bank of India. 2019. "Reserve Bank of India, Departement of Banking Supervision." <https://www.rbi.org.in/scripts/AboutUsDisplay.aspx>.

World Bank. 2014. '*Digital finance: Empowering the poor via new technologies, April 10.*' Available at: <http://www.worldbank.org/en/news/feature/2014/04/10/digital-finance-empowering-poor-new-technologies>. (Accessed 10 June 2019).

Yudha, Kriswangsa B.K. 2018. ‘Para Investor, Kenali ‘Behavioral Finance’ yang dapat Mempengaruhi Anda dalam Mengambil Keputusan Investasi,’ Financial.com, diakses dari <https://www.finansialku.com/investor-behavioral-finance-dalam-keputusan-investasi/>

Yudistira, Galvan & Cicilia, Sanny. 2017. “*2 Tantangan OJK mendorong peran jasa keuangan.* Kontan. Co. Id.” <https://keuangan.kontan.co.id/news/2-tantangan-ojk-mendorong-peran-jasa-keuangan>.

Youthmanual. 2019. “Penasehat Keuangan Pribadi.” <https://www.youthmanual.com/profesi/perbankan-keuangan/penasihat-keuangan-pribadi>

## TENTANG PENULIS

**Dr. (eco), Dr. (Sos) Basrowi, S.E., M.E.** Lahir di Purworejo Jawa Tengah. Menamatkan pendidikan S1 dan S2 di Universitas Negeri Yogyakarta, S2 kedua di Program Ekonomi Syariah UIN Raden Intan Lampung, S3 pertama di Univesitas Airlangga (2002), S3 kedua di Manajemen SDM Universitas Persada indonesia. S3 ketiga di Asia e University Malaysia. Lebih dari 20 tahun menulis buku, buku ini merupakan buku yang ke-27.

Jurnal internasional dan nasional bereputasi yang telah memuat karya karyanya dapat dilihat di *google scholar*, dengan mengetik nama lengkap di <https://scholar.google.co.id>. Sedikitnya ada 26 buku pegangan kuliah yang telah ditulis, dan diterbitkan di Graha Ilmu Yogyakarta (4 buku), di Ghalia Indonesia (6 judul), di Jenggala Pustama Utama Kediri (8 Judul), Rineka Cipta (1 judul), di Mandar Maju Bandung (1 judul), dan Surabaya Insan Cendekia (3 judul), di Prenada Media Group (1 judul), penerbit Yayasan Kampusina Surabaya (1 judul), Balitbang Kemendikbud (1 judul) yang semuanya juga dapat dilihat di alamat web di atas.

Saat ini penulis fokus pada bidang ekonomi manajemen insyaniah dan *financial technology* syariah, dalam rangka mengembangkan ekonomi syariah di Indonesia, akan tetapi juga tetap peduli pada ekonomi manajemen konvensional sebagai landasan berfikir filsafati, rasional, terstruktur, dan terukur.

**Pertiwi Utami, S.E.I., M.E.** adalah Alumni S1 Fakultas Syariah Jurusan Ekonomi Islam di IAIN Raden Intan Lampung (2008) dan S2 Program Magister Ekonomi Syariah di Pascasarjana UIN Raden Intan Lampung. Saat ini sedang mengambil Program Studi S3 Administrasi Bisnis di Asia e University, Malaysia dengan kajian utama Manajemen Zakat.