
PENGARUH *FINANCIAL KNOWLEDGE*, *FINANCIAL SATISFACTION*, *FINANCIAL CONFIDENCE* TERHADAP *FINANCIAL BEHAVIOR*

Iskandy Wijaya
Program Studi Magister Manajemen Universitas Tarumanagara
Iskandy.id@gmail.com

Yanuar
Program Studi Magister Manajemen Universitas Tarumanagara

Masuk : 29-05-2020 , revisi : 23-06-2020 diterima untuk diterbitkan : 24-06-2020

Abstract : The purpose of this study is to analyze the effect of Financial Satisfaction, Financial Knowledge, Financial Confidence on Financial Behavior. This study uses the theory of planned behavior and financial behavior theory. The problem in this research is to find out the factors that can improve an individual's financial behavior in making appropriate financial decisions. This study uses a conclusive and descriptive research design. This research data is primary data obtained by a cross-sectional design. The sampling technique of this study was non-probability sampling using convenience sampling. This research was conducted with OVO application users in UNTAR. The results of this study indicate that Financial Knowledge and Financial Confidence have a significant effect on Financial Behavior while Financial Satisfaction does not affect Financial Behavior.

Abstrak : Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *Financial Satisfaction*, *Financial Knowledge*, *Financial Confidence* terhadap *Financial Behavior*. Penelitian ini menggunakan teori perilaku terencana dan teori perilaku keuangan. Masalah dalam penelitian ini yaitu untuk mengetahui faktor yang dapat meningkatkan perilaku keuangan individu dalam pengambilan keputusan keuangan yang tepat. Penelitian ini menggunakan desain penelitian konklusif dan deskriptif. Data penelitian ini merupakan data primer yang diperoleh dengan *cross-sectional design*. Teknik pengambilan sampel penelitian ini adalah *non-probability sampling* dengan menggunakan *convenience sampling*. Penelitian ini dilakukan kepada pengguna aplikasi OVO di UNTAR. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Financial Knowledge* dan *Financial Confidence* berpengaruh signifikan terhadap *Financial Behavior* sedangkan *Financial Satisfaction* tidak berpengaruh terhadap *Financial Behavior*.

Keywords : Financial Behavior, Financial Knowledge, Financial Satisfaction, Financial Confidence

PENDAHULUAN

Perilaku keuangan dikenal didunia bisnis dan akademis sekitar tahun 1990. Berkembangnya *behavior finance* diawali dengan adanya perilaku seseorang dalam proses pengambilan keputusan (Ida dan Dwinta 2010). Di era modern saat ini banyak orang di dunia yang tidak memiliki pengetahuan mengenai keuangan (Robb & Woddyard, 2016). menurut penelitian, masyarakat Amerika juga tidak memiliki cukup pengetahuan keuangan (Lusardi & Mitchell, 2007). Memahami isu-isu yang berkaitan dengan keuangan pribadi adalah penting bagi kesejahteraan finansial jangka panjang (Robb & Woddyard, 2016).

Kegagalan dalam mengelola keuangan pribadi dapat menimbulkan masalah sosial jangka panjang yang serius dan berdampak negatif (Perry & Morris, 2005). Oleh karena itu perilaku keuangan merupakan salah satu bagian terpenting dalam keuangan individu baik untuk jangka pendek maupun jangka panjang. Masalah dalam penelitian ini yaitu untuk mengetahui faktor

yang dapat meningkatkan perilaku keuangan individu dalam pengambilan keputusan keuangan yang tepat. Untuk mencapai pengelolaan keuangan dengan baik maka harus terdapat proporsi yang seimbang dalam hal pendapatan dan pengeluaran untuk konsumsi, tabungan dan investasi. hal ini dapat dicapai jika memiliki *Financial Knowledge* yang baik. Untuk menutup gap diatas penulis memasukan *Financial Knowledge* sebagai variabel yang dapat meningkatkan *Financial Behavior*.

Pengguna dompet digital (*fintech*) diprediksi sebanyak 17 juta jiwa dengan 130 juta jumlah masyarakat yang menggunakan internet dan 15% di antaranya adalah pengguna *fintech* (Abdurrahman (2017)). Pengguna *fintech* juga didominasi oleh kalangan milenial karena sudah terbiasa dengan teknologi, sehingga lebih mudah untuk mengadopsi inovasi baru berbasis teknologi di bidang keuangan (Kurniawan (2017)). Hasil survei nasional literasi keuangan yang dilakukan OJK pada tahun 2016 menunjukkan bahwa terdapat 67,82% masyarakat yang menggunakan produk dan layanan keuangan, namun hanya 29,66% penduduk yang memiliki pengetahuan, keterampilan, kepercayaan, sikap dan perilaku yang memadai dalam menggunakan produk dan layanan keuangan. Berdasarkan hasil survey tersebut, maka penelitian ini memasukan variabel *Financial Knowledge*, *Financial Satisfaction*, dan *Financial Confidence* agar tercipta *Financial Behavior* yang baik.

TINJAUAN PUSTAKA

Planned Behavior Theory

Planned behavior theory menjelaskan bahwa keyakinan atau kepercayaan seseorang terhadap sesuatu merupakan hal yang dapat mempengaruhi niat dan perilaku dalam menentukan sikap (Ajzen *et al*, 2011). Dalam kondisi yang positif maka niat seseorang dalam menunjukkan perilakunya akan semakin tinggi karena tidak adanya hambatan dalam menyalurkan perilaku (Ajzen, 2005).

Financial Behavior

Menurut Zakaria *et al* (2012) Perilaku keuangan mengacu pada bagaimana mengelola sumber keuangan rumah tangga, seperti perencanaan, penganggaran dan tabungan. Menurut Dew & Xiao (2011) *Financial Behavior* dapat diukur melalui konsumsi, arus kas, kredit, tabungan dan investasi, dan asuransi.

Financial Knowledge

Menurut Ida dan Dwinta (2010), *Financial Knowledge* tidak hanya penting bagi kepentingan individu, melainkan mampu memberi manfaat pada ekonomi dalam menggunakan uang sesuai dengan apa yang dibutuhkan Menurut Perry dan Morris (2005) *Financial Knowledge* dapat diukur melalui *interest rate, credit rating and credit files, managing finance, investing, dan credit report*.

Financial Satisfaction

Menurut Robb dan Woodyard (2016) kepuasan finansial maupun pengetahuan finansial subyektif merupakan ekspresi dari persepsi responden individu tentang situasi mereka pada suatu titik waktu. Menurut Robb dan Woodyard (2011) *Financial satisfaction* dapat diukur melalui tingkat kepuasan asset, hutang dan tabungan.

Financial Confidence

Menurut Robb dan Woodyard (2011) *Finance confidence* dapat diukur melalui pengelolaan masalah keuangan, kemampuan dalam melakukan perhitungan, dan selalu mengikuti perkembangan berita ekonomi dan keuangan

Kaitan antar Variabel

Menurut Wagner (2014) *Financial Knowledge* yang semakin tinggi akan mempengaruhi perilaku keuangan individu, maka keputusan keuangan yang diambil akan semakin baik. Menurut Perry & Morris (2005) Dengan menyediakan sumber informasi keuangan serta pendidikan formal bagi konsumen, mungkin dapat membantu mereka untuk mencapai tingkat hutang, pengeluaran dan tabungan yang efektif dan tepat. Menurut Grable *et al* (2009),

meskipun pengetahuan keuangan dapat diperoleh melalui pendidikan formal, sumber informal dan pengalaman negatif pribadi, pengetahuan keuangan secara positif terkait dengan perilaku manajemen keuangan yang bertanggung jawab. Arifin (2017) mengungkapkan bahwa *Financial Knowledge* berpengaruh positif terhadap *Financial Behavior*, yang berarti bahwa semakin besar pengetahuan individu terkait keuangan maka semakin baik pula perilaku keuangannya. Woodyard *et al* (2017) menyatakan bahwa terdapat pengaruh signifikan *Financial Knowledge* terhadap *Financial Behavior*.

H1 : Terdapat pengaruh *Financial Knowledge* terhadap *Financial Behavior*.

Menurut Xiao (2008), perilaku finansial merujuk pada perilaku manusia yang relevan dengan pengelolaan uang. Jika seseorang memperlakukan uangnya dengan hati-hati, mengaturnya secara teratur dan menyeluruh dan menggunakan uang itu dengan bijak, maka hal-hal ini akan membuat orang merasa puas dengan keadaan yang mengarah pada kepuasan finansial. Unal dan Duger (2015) mengemukakan manajemen anggaran yang rasional dan keinginan untuk menabung merupakan persyaratan dari perilaku keuangan saat ini yang akan meningkatkan kepuasan finansial keseluruhan individu. Menurut Robb dan Woodyard (2016) kepuasan finansial maupun pengetahuan finansial subyektif merupakan ekspresi dari persepsi responden individu tentang situasi mereka pada suatu titik waktu.

H2 : Terdapat pengaruh *Financial Satisfaction* terhadap *Financial Behavior*.

Marc Kramer (2016) menyatakan bahwa orang-orang dengan kepercayaan diri yang tinggi dalam literasi keuangan mereka lebih kecil kemungkinannya untuk mencari nasihat keuangan. Menurut Robb dan Woodyard (2011) *Finance confidence* dapat diukur melalui pengelolaan masalah keuangan, kemampuan dalam melakukan perhitungan, dan selalu mengikuti perkembangan berita ekonomi dan keuangan. Menurut Assad (2015) telah menemukan bahwa *Financial Confidence* memiliki pengaruh terhadap *Financial Behavior*. Hung, Parker, and Yoong (2009) berpendapat bahwa *Financial Confidence* dalam pengetahuan keuangan membantu individu membuat keputusan keuangan yang lebih baik.

H3 : Terdapat pengaruh *Financial Confidence* terhadap *Financial Behavior*.

METODOLOGI PENELITIAN

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data primer yang diperoleh dengan *cross-sectional design*. Teknik pemilihan sampel dalam penelitian ini adalah *non-probability sampling* menggunakan *convenience sampling*. Sebanyak 140 responden digunakan dalam penelitian ini yang merupakan Pengguna Aplikasi OVO di UNTAR.

Outer Model Outer Model adalah model pengukuran yang digunakan untuk menilai validitas dan reabilitas model (Abdillah & Jogiyanto, 2015). Perhitungan *Outer Model* terdiri dari 3 jenis yaitu *Convergent Validity*, *Disriminant Validity* atau *AVE*, dan *Composite Validity*. *Inner Model Inner Model* adalah Model *structural* yang digunakan untuk memprediksi hubungan kausalitas antar variabel laten. Melalui proses *Boostraping*, parameter uji T-Statistik diperoleh untuk memprediksi adanya hubungan kausalitas. Perhitungan *Inner Model* terdiri dari dua jenis yaitu Koefisien Determinasi atau R Square dan T-Statistik. Penelitian ini menggunakan program aplikasi *software Smart PLS 3*.

HASIL DAN KESIMPULAN

Uji Reliabilitas

Tabel 1
Hasil Analisis Reliabilitas

Variabel	Cronbach's Alpha	Composite Reliability
<i>Financial Behavior</i>	0,802	0,858
<i>Financial Confidence</i>	0,777	0,870
<i>Financial Knowledge</i>	0,818	0,872
<i>Financial Satisfcation</i>	0,728	0,852

Sumber: Hasil Pengolahan Data Primer dengan SmartPLS 3.0

Berdasarkan Tabel 1, variabel *Financial Knowledge*, *Financial Satisfaction*, *Financial Confidence* dan *Financial Behavior* memiliki nilai *cronbach's alpha* > 0,6 dan nilai *composite reliability* > 0,6.

Uji Hipotesis

Tabel 2
Hasil Bootstrapping

Variabel	Path Coefficients	t-statistics	p-values
<i>Financial Confidence</i> → <i>Financial Behavior</i>	0,220	2,027	0,043
<i>Financial Knowledge</i> → <i>Financial Behavior</i>	0,391	3,320	0,001
<i>Financial Satisfaction</i> → <i>Financial Behavior</i>	0,129	1,140	0,255

Sumber: Hasil Pengolahan Data Primer dengan SmartPLS 3.0

Berdasarkan hasil *Bootstrapping* diatas, diketahui bahwa variabel *Financial Knowledge* dan *Financial Confidence* berpengaruh terhadap *Financial Behavior* sedangkan variabel *Financial Satisfaction* tidak berpengaruh terhadap *Financial Behavior*.

Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah diuraikan, maka kesimpulan yang dapat diambil dari penelitian ini adalah sebagai berikut adalah terdapat pengaruh Signifikan *Financial Knowledge* terhadap *Financial Behavior*. Hasil tersebut memiliki arti bahwa tingkat pengetahuan keuangan individu yang semakin baik akan mempengaruhi *Financial Behavior* individu tersebut. Tidak terdapat pengaruh signifikan *Financial Satisfaction* terhadap *Financial Behavior*. Hasil tersebut memiliki arti bahwa tingkat kepuasan dari individu terhadap kondisi keuangannya dalam mengelola asset, hutang dan tabungan tidak berpengaruh terhadap perilaku keuangan individu tersebut. Terdapat pengaruh signifikan *Financial Confidence* terhadap *Financial Behavior*. Hasil tersebut memiliki arti bahwa kepercayaan diri merupakan sesuatu hal yang mampu mempengaruhi perilaku keuangan seseorang.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdillah, W., & Jogiyanto, H. M. (2015). *Partial Least Square, Alternative Structural Equation Modeling (SEM) In Business Research*. Yogyakarta : Andi.
- Abdurrahman, M. S. (2017). Nilai Bisnis Fintech Indonesia Diestimasi Capai Rp 1 Kuadriliun - Tekno Liputan6.com. Retrieved November 22, 2018, from <https://www.liputan6.com/tekno/read/2917273/nilai-bisnis-fintech-indonesia-diestimasi-capai-rp-1-kuadriliun>.
- Ajzen. (2005). *Attitudes, Personality and Behaviour* (2nd ed.). England : Open University Press.
- Ajzen, I., Joyce, N., Sheikh, S., & Cote, N. G. (2011). Knowledge and The Prediction of Behavior: The Role of Information Accuracy in The Theory of Planned Behavior. *Basic and Applied Social Psychology*, 33, 101–117.
- Arifin, A. Z. (2017). The Influence of Financial Knowledge, Control and Income on Individual Financial Behavior. *European Research Studies Journal*, Xx(3a), 635-648.
- Asaad, C. T. (2015). Financial Literacy and Financial Behaviour: Assessing Knowledge Financial Literacy on Financial Behaviour. *Economic Inquiry*, 54 (1), 675-697.
- Dew, J., & Xiao, J. J. (2011). The Financial management Behavior Scale: Development and Validation. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22, 43-59.
- Grable, J. E., Park, J. Y., & Joo, S. H. (2009). Explaining Financial Management Behavior for Koreans Living in The United States. *The Journal of Consumer Affairs*, 43 (1), 80-107.
- Hung, A., Parker, A. M., & Yoong, J. (2009). Defining and Measuring Financial Literacy. *RAND Working Paper Series*, 9 (2), 75-84.

- Ida, & Dwinta, C. Y. (2010). Pengaruh Locus of Control, Financial Knowledge, Income Terhadap Financial Management Behavior. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 12 (3), 131-144.
- Jorgensen, B. L., & Savla, J. (2010). Financial Literacy of Young Adults: The Importance of Parental Socialization. *Family Relations*, 59, 465-478.
- Kurniawan, D. (2017). "Fintech" Marketing yang Menggoda | Majalah Franchise. Retrieved from <https://www.majalahfranchise.com/article/714/fintech-marketing-yang-menggoda>
- Kramer, M. M. (2016). Financial Literacy, Confidence and Financial Advice Seeking. *Journal of Economic Behavior & Organization*, 131 (Pt. A), 198–217. doi:10.1016/j.jebo.2016.08.016
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2007). Baby Boomer Retirement Security: The Roles of Planning, Financial Literacy, and Housing Wealth. *Journal of Monetary Economics*, 54 (1), 205-224, 7.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). *Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia* (Revisit 2017). 19 Maret 2018. www.ojk.go.id
- Perry, V. G., & Morris, M. D. (2005). Who is in Control? The Role of Self-Perception, Knowledge, and Income in Explaining Consumer Financial Behavior. *The Journal of Consumer Affairs*, 39 (2), 299-313.
- Robb, C. A., & Woodyard, A. S. (2011). Financial Knowledge and Best Practice Behavior. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 22 (1), 60-70.
- Ünal, S. & Düger, Y.S. (2015). An Empirical Analysis on the Relation Between Academics' Financial Well-Being and Financial Behavior. *The International Journal of Economic and Social Research*, 11 (1), 213-227.
- Wagner, J. (2014). An Empirical Analysis Linking a Person's Financial Risk Tolerance and Financial Literacy to Financial Behaviors. *Journal of Economic Psychology*, 1–27.
- Xiao, J. (2008). Applying Behavior Theories in Financial Behaviours. *Handbook of Consumer Finance Research*, 69-81.
- Woodyard, A. S., Robb, C., Babiarz, P., & Jung, J. Y. (2017). Knowledge and Practice: Implications for Cash and Credit Management Behaviors. *Family and Consumer Sciences Research Journal*, 45 (3), 300-314.
- Woodyard, A. S., & Robb, C. A. (2016). Consideration of Financial Satisfaction: What Consumers Know, Feel and Do from a Financial Perspective. *Journal of Financial Therapy*, 7 (2).
- Zakaria, R., Jaafar, N., & Marican, S. (2012). Financial Behavior and Financial Position: A Structural Equation Modelling Approach. *Middle-East Journal of Scientific Research*, 12 (10), 1396-1402.