

**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERILAKU MENABUNG PADA
GENERASI Z DI KECAMATAN GEBANG KAB LANGKAT**

SKRIPSI

*Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk
Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen (S.M)
Program Studi Manajemen*



UMSU

Unggul | Cerdas | Terpercaya

OLEH:

NAMA	: MUTIARA AGUSTY
NPM	: 2005160293
PROGRAM STUDI	: MANAJEMEN
KONSENTRASI	: MANAJEMEN KEUANGAN

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SUMATERA UTARA
MEDAN
2024**



MAJELIS PENDIDIKAN TINGGI MUHAMMADIYAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SUMATERA UTARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jl. Kapten Mukhtar Basri No. 3 (061) 6624567 Medan 20238

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِيْمِ

PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

Panitia Ujian Strata-1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara, dalam sidang yang diselenggarakan pada hari Kamis, tanggal 30 Mei 2024, pukul 09.00 WIB sampai dengan selesai, setelah mendengar, melihat, memperhatikan, dan seterusnya.

MEMUTUSKAN

Nama : MUTIARA AGUSTY
NPM : 2005160293
Program Studi : MANAJEMEN
Konsentrasi : MANAJEMEN KEUANGAN
Judul Skripsi : FAKTOR YANG MEMENGARUHI PERILAKU MENABUNG PADA GENERASI Z DI KECAMATAN GEBANG KAB. LANGKAT.

Dinyatakan : (A) Lulus Yudisium dan telah memenuhi persyaratan untuk memperoleh Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara

Tim Pengaji

Pengaji I

Pengaji II

Assoc. Prof. Dr. ADE GUNAWAN, S.E., M.Si.

DR. HASRUDY TANJUNG, S.E., M.M.

Pembimbing

SRI FITRI WAHYUNI, SE., M.M.

Panitia Ujian

Ketua

Sekretaris

Dr. H. JANURI, S.E., M.M., M.Si., CMA. Assoc. Prof. Dr. ADE GUNAWAN, S.E., M.Si.





MAJELIS PENDIDIKAN TINGGI MUHAMMADIYAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SUMATERA UTARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. Kapt. Mukhtar Basri No.3 Telp. (061) 6623301 Fax. (061) 6625474

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Lengkap : MUTIARA AGUSTY
N.P.M : 2005160293
Program Studi : MANAJEMEN
Konsentrasi : MANAJEMEN KEUANGAN
Judul Penelitian : FAKTOR YANG MEMENGARUHI PERILAKU MENABUNG PADA GENERASI Z DI KECAMATAN GEBANG KAB LANGKAT

Disetujui untuk memenuhi persyaratan diajukan dalam ujian mempertahankan skripsi.

Medan, April 2024

Pembimbing

SRI FITRI WAHYUNI, SE.,MM

Diketahui/Disetujui

Oleh :

Ketua Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

JASMAN SYARIFUDDIN HISB, S.E., M.Si



Dr. HALMI RI, SE, M.M, M.Si



Dipindai dengan CamScanner



MAJELIS PENDIDIKAN TINGGI MUHAMMADIYAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SUMATERA UTARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. Kapten Mukhtar Basri No. 3, Medan, Telp. 061-6624567, Kode Pos 20238

BERITA ACARA BIMBINGAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Mutiara Agusty
NPM : 2005160293
Dosen Pembimbing : Sri Fitri Wahyuni, S.E., M.M.
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Penelitian : Faktor Yang Memengaruhi Perilaku Menabung pada Generasi Z di Kecamatan Gebang Kab Langkat

Item	Hasil Evaluasi	Tanggal	Paraf Dosen
Bab 1	Perbaiki latar belakang masalah, tambahkan kutipan dan jurnal	05 / Mar / 2024	/
Bab 2	Luncurkan teori, kutipan teori dan jurnal Sesuai dengan topik, kerangka konseptual dan hipotesis	08 / Mar / 2024	/
Bab 3	- Popular dan Sampel - Teknik analisis data	15 / Mar / 2024	/
Bab 4	Pertahankan analisis data	20 / Mar / 2024	/
Bab 5	Kesimpulan dan saran harus Sesuai dengan pembahasan.	1 / APR / 2024	/
Daftar Pustaka	Menolehley	3 / APR / 2024	/
Persetujuan			
Sidang Meja Hijau	ACC Maju Sidang	1 / APR / 2024	/

Diketahui oleh:
Ketua Program Studi

JASMAN SARIPUDDIN HSB, S.E., M.Si

Medan, April 2024
Disetujui oleh:
Dosen Pembimbing

SRI FITRI WAHYUNI, S.E., M.M.



KATA PENGANTAR



Assalamualaikum Wr. Wb

Alhamdulillahirabbil'alamin puji dan syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT yang telah memberikan kesehatan dan rahmatnya yang berlimpah sehingga penulis dapat menyelesaikan Proposal ini. Selanjutnya tidak lupa pula peneliti mengucapkan Shalawat dan Salam kepada Junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah membawa Risalahnya kepada seluruh umat manusia dan menjadi suri tauladan bagi kita semua. Penelitian ini merupakan kewajiban bagi peneliti guna melengkapi tugas-tugas serta memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan program Strata 1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara, untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara. Adapun judul peneliti yaitu : **“Faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Menabung Pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat”.**

Dalam menyelesaikan proposal ini penulis banyak mendapatkan bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak yang tidak ternilai harganya. Untuk itu dalam kesempatan ini dengan ketulusan hati penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih dan penghargaan sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah bersedia membantu, memotivasi, membimbing, dan mengarahkan selama penyusunan proposal. Penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih sebesar- besarnya terutama kepada:

1. Terima kasih untuk yang istimewa ayahanda Eddy Wijaya dan Ibunda Mardiah tercinta yang telah mengasuh dan memberikan rasa cinta dan kasih sayang serta mendidik dan mendukung peneliti dalam pembuatan Proposal ini. Dan seluruh keluarga besar yang telah banyak memberikan dukungan moril, materi dan spiturial kepada penulis serta kasih sayangnya yang tiada henti kepada penulis.
2. Bapak Prof. Dr. Agussani, M.AP selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
3. Bapak Dr. H. Januri S.E., M.M, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
4. Bapak Assoc. Prof. Dr. Ade Gunawan S.E.,M.Si. selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
5. Bapak Dr. Hasrudy S.E., M.Si. selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
6. Bapak Jasman Syarifuddin, SE. M.Si selaku Ketua Jurusan Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
7. Bapak Prof. Dr. Jufrizen S.E.,M.Si selaku sekretaris program studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.
8. Ibu Sri Fitri Wahyuni, SE.,MM selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan arahan serta meluangkan waktunya untuk membimbing peneliti dalam menyelesaikan proposal ini
9. Seluruh Dosen di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara yang telah memberikan segala ilmu pengetahuan dan pengalaman kepada peneliti, serta seluruh staff pegawai Fakultas Ekonomi yang telah membantu

peneliti baik selama masa pelaksanaan maupun dalam penyusunan Proposal ini.

10. Serta seluruh pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu. Peneliti hanya bisa berharap semoga Allah SWT membala kebaikan kalian semua. Amin.

Peneliti menyadari bahwa penulisan Proposal ini masih jauh dari kata sempurna, untuk itu dengan kerendahan hati peneliti sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun guna menyempurnakan Proposal ini dari semua pihak.

Akhir kata penulis ucapan banyak terima kasih semoga Proposal ini dapat penulis lanjutkan dalam penelitian dan akhirnya dapat menyelesaikan Proposal yang menjadi salah satu syarat penulis menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.

Wassalamualaikum, Wr.Wb

Medan, Mei 2024

Penulis

Mutiara Agusty
NPM:2005160293

DAFTAR ISI

Halaman

COVER	
LEMBAR PENGESAHAN	
KATA PENGATAR.....	
DAFTAR ISI.....	
JURNAL / ARTIKEL YANG SUDAH DI PUBLIS	
LEMBAR / DAFTAR ANGKET	
TABULASI DATA	
HASIL PENGOLAHAN DAN ANALISIS DATA.....	
BUKTI KORESPONDENSI	
HASIL CEK PLAGIAT DAN SURAT PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT	
BUKTI / SERTIFIKAT JURNAL.....	
BERITA ACARA BIMBINGAN.....	
SURAT RISET	
LOA	
INDEKS SINTA	

Faktor Yang Memengaruhi Perilaku Menabung Pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat

Mutiara Agusty¹, Sri Fitri Wahyuni², Radiman³

¹²³Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara

Koresponden : srifitri@umsu.ac.id

Abstract

This research aims to analyze the influence of income, financial literacy, self-control and risk tolerance on saving behavior. This research adopts a quantitative associative methodology, where every individual from Generation Z who lives in Gebang District, Langkat Regency is the sample population. To determine the sample size, the Lemeshow method was used, which determined a minimum of 96 respondents to participate to fill out a questionnaire with a Likert scale. The collected data was then analyzed using the PLS-SEM approach with the SmartPLS tool. Research findings reveal that financial literacy, income, self-control ability, and readiness to face risks are factors that influence how Generation Z in the area spends and saves. Thus, this research provides deeper insight into how these aspects are interconnected and influence individual savings habits among Generation Z.

Keywords: Financial Literacy, Income, Self-Control, Risk Tolerance, Saving Behavior

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pendapatan, literasi keuangan, pengendalian diri, dan *risk tolerance* terhadap perilaku menabung. Penelitian ini mengadopsi metodologi asosiatif kuantitatif, di mana setiap individu dari generasi Z yang tinggal di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat menjadi populasi sampel. Untuk menentukan ukuran sampel, Metode Lemeshow digunakan, yang menetapkan minimal 96 responden untuk berpartisipasi untuk mengisi kuesioner dengan skala Likert. Data yang terkumpul kemudian dianalisis menggunakan pendekatan PLS-SEM dengan alat bantu SmartPLS. Temuan penelitian mengungkap bahwa literasi keuangan, pendapatan, kemampuan pengendalian diri, dan kesiapan dalam menghadapi risiko adalah faktor-faktor yang memengaruhi cara Generasi Z di daerah tersebut berbelanja dan menabung. Dengan demikian, penelitian ini memberikan wawasan yang lebih dalam tentang bagaimana aspek-aspek tersebut saling berhubungan dan berpengaruh terhadap kebiasaan menabung individu dalam kalangan Generasi Z.

Kata Kunci : Literasi Keuanga: Pendapatan: Kontrol Diri: *Risk Tolerance*: Perilaku Menabung



PENDAHULUAN

Perkembangan globalisasi telah menjadi pendorong utama bagi kemajuan dan ekspansi ekonomi di berbagai negara, termasuk Indonesia. Dampaknya tidak hanya terasa dalam aspek ekonomi, tetapi juga memengaruhi perilaku keuangan masyarakat dalam upaya memenuhi kebutuhan hidup mereka. Seiring perjalanan hidup, individu terlibat dalam aktivitas ekonomi yang beragam untuk mengatasi kebutuhan yang semakin kompleks. Dalam konteks ini, penting untuk mengatur prioritas dalam mengelola sumber daya yang terbatas dan memenuhi kebutuhan yang tidak pernah habis (Wahyuni, Radiman, & Kinanti, 2023).

Pilihan untuk menabung menjadi strategi yang penting bagi individu dalam menjaga kestabilan finansial mereka. Memanfaatkan tabungan untuk berinvestasi adalah praktik yang umum di era ini mengingat ragamnya kebutuhan individu. Menabung memiliki peran vital dalam memastikan keamanan finansial di masa mendatang, terutama ketika terjadi situasi dimana individu tidak dapat bekerja atau kehilangan sumber pendapatan. Selain itu, kegiatan menabung juga mendorong berkembangnya kebiasaan berhemat dan kemandirian finansial. Kekurangan dana dapat berakibat pada dampak yang berkepanjangan, dimana individu tanpa cadangan finansial mungkin harus bergantung pada bantuan orang lain untuk mengatasi biaya tak terduga (Zulaika & Listiadi, 2020).

Literasi keuangan dianggap sebagai faktor kunci yang memengaruhi perilaku menabung. Memahami konsep keuangan menjadi hal yang sangat penting bagi setiap individu agar dapat menghindari masalah keuangan yang mungkin muncul (Mukmin et al., 2022). Tantangan keuangan tidak hanya berasal dari tingkat pendapatan, tetapi juga dari pengelolaan keuangan yang kurang tepat, seperti penggunaan kredit yang tidak bijaksana dan perencanaan keuangan yang kurang matang (Gunawan, 2023). Seseorang yang memiliki pengetahuan finansial perlu memahami manfaat dan risiko dari produk keuangan tertentu serta menyadari hak dan kewajibannya sebagai konsumen. Pengetahuan ini diharapkan dapat membantu individu dalam membuat keputusan keuangan yang lebih baik. Dengan memperdalam pemahaman dan mengambil keputusan yang bijaksana, individu dapat meningkatkan peluang mereka untuk meraih kesuksesan finansial yang lebih baik (Koto, 2022).

Kurangnya pemahaman yang mumpuni tentang keuangan dapat berdampak negatif pada kemampuan seseorang dalam mengelola keuangannya, serta pada perekonomian suatu negara secara keseluruhan. Wahyuni, Radiman, & Nanda (2023) mengemukakan bahwa

kurangnya kesadaran finansial dapat menyebabkan manajemen risiko yang tidak efektif, alokasi investasi yang tidak produktif, dan tabungan yang tidak mencukupi. Risiko keuangan dapat meningkat akibat berbagai faktor, termasuk utang, hipotek, kartu kredit, dan kredit konsumen. Secara holistik, pemahaman yang kuat tentang keuangan menjadi sangat penting baik dalam ranah politik maupun ekonomi.

Literasi keuangan adalah kemampuan seseorang dalam memahami dan menggunakan informasi keuangan untuk mengelola keuangannya dengan efektif. Orang yang memiliki literasi keuangan yang kuat memiliki pengetahuan dan keterampilan untuk membuat keputusan yang lebih baik terkait dengan produk keuangan yang mereka gunakan, sehingga mereka dapat mengurangi risiko yang mungkin dihadapi. Sayangnya, di Indonesia, tingkat literasi keuangan cenderung rendah jika dibandingkan dengan negara maju (Koto, 2022).

Beberapa penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa literasi keuangan memengaruhi perilaku menabung, tetapi ada juga hasil yang bertentangan. Misalnya, penelitian (Nafisah, 2020; Rikayanti & Listiadi, 2020; Sirine & Utami, 2016) menemukan bahwa literasi keuangan berpengaruh terhadap perilaku menabung, sementara (Sari & Anwar, 2022; Sekarwati & Susanti, 2020) menunjukkan sebaliknya. Inkonsistensi ini mendorong para peneliti untuk mengevaluasi kembali dampak literasi keuangan terhadap perilaku menabung.

Selain literasi keuangan, pendapatan juga memainkan peran penting dalam kebiasaan menabung seseorang. Pendapatan dapat berasal dari berbagai sumber, seperti bisnis dan pekerjaan. Dengan memiliki pendapatan yang cukup, seseorang dapat mempertimbangkan diversifikasi investasi, termasuk saham, obligasi, deposito, dan jenis investasi lainnya (Alexander & Pamungkas, 2019) .

Penghasilan mencerminkan jumlah uang yang diperoleh dalam periode tertentu, dipengaruhi oleh pekerjaan, prestasi, dan jam kerja. Tingkat pendapatan juga dapat menjadi indikator kesejahteraan seseorang atau masyarakat. Menurut (Arianti, 2018), faktor utama yang memengaruhi pendapatan individu adalah jenis pekerjaan, jumlah jam kerja, dan tingkat upah. Orang dengan pendapatan lebih tinggi cenderung memiliki perilaku keuangan yang lebih baik karena memiliki sumber daya yang memadai untuk aktivitas keuangan (Kholilah & Iramani, 2013).

Penelitian ini mencoba untuk memahami bagaimana pendapatan (Apriani & Faozan, 2023; Marwati, 2018), kontrol diri, *risk tolerance*, dan demografi memengaruhi perilaku

Nama-nama penulis

menabung individu. Berbeda dengan penelitian sebelumnya yang menghasilkan temuan yang beragam (Adityandani & Haryono, 2019; Pamungkas et al., 2022), penelitian ini ingin mengevaluasi kembali apakah pendapatannya dapat memengaruhi perilaku menabung.

Pengendalian diri juga penting dalam membentuk kebiasaan menabung. Ketika seseorang memiliki disiplin diri yang kuat, mereka mampu mengatur pengeluaran secara efektif, mendorong kebiasaan penghematan, dan meningkatkan pengelolaan keuangan mereka (Sari & Anwar, 2022). Temuan penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang menunjukkan bahwa pengendalian diri memiliki dampak signifikan terhadap perilaku menabung (Putri, 2018; Sirine & Utami, 2016) (Lim et al., 2011), meskipun ada beberapa penelitian yang menemukan pengaruh yang lebih kecil (Gathergood, 2012).

Selain literasi keuangan dan pengendalian diri, toleransi risiko keuangan juga berperan penting dalam perilaku menabung individu (Nguyen et al., 2017). Cara individu memandang risiko keuangan dapat memengaruhi keputusan keuangan mereka. Beberapa penelitian menunjukkan bahwa individu dengan pemahaman terbatas tentang risiko keuangan cenderung kurang tertarik untuk mengambil risiko dalam aktivitas keuangan, yang mungkin mencakup menabung (Adityandani & Haryono, 2019). Namun, temuan dari penelitian sebelumnya belum konsisten, sehingga perlu dilakukan evaluasi lebih lanjut.

Penelitian sebelumnya telah menghadirkan temuan yang bervariasi terkait hubungan antara risk tolerance keuangan dan perilaku menabung. Riana (2022) menemukan bahwa terdapat korelasi positif antara tingkat toleransi risiko individu dan kecenderungan untuk menabung, menandakan bahwa individu yang lebih bersedia mengambil risiko cenderung memiliki kecenderungan yang lebih tinggi untuk menabung. Namun, penelitian yang dilakukan oleh (Nabila & Dewi, 2023; Nguyen et al., 2017) menyimpulkan bahwa tidak ada hubungan yang signifikan antara toleransi risiko keuangan dan perilaku menabung. Dalam upaya untuk mengklarifikasi dan mendalami pemahaman mengenai pengaruh variabel risk tolerance terhadap perilaku menabung, penelitian ini bertujuan untuk melakukan uji ulang terhadap apakah risk tolerance secara substansial memengaruhi perilaku menabung individu dalam kerangka konteks yang diteliti. Dengan demikian, diharapkan penelitian ini dapat memberikan wawasan yang lebih mendalam tentang dinamika perilaku menabung dan faktor-faktor yang memengaruhinya.

Generasi Y, atau yang sering disebut sebagai generasi milenial, memiliki peran penting dalam pasar tenaga kerja dan memiliki praktik keuangan yang berbeda dibandingkan dengan generasi sebelumnya. Mereka sering dianggap sulit untuk menghemat uang dan mungkin

kurang memprioritaskan investasi di masa depan. Perbedaan perilaku keuangan antara generasi milenial dan generasi sebelumnya menunjukkan adanya perubahan dalam pola pengeluaran dan kebiasaan menabung (Wahyuni et al., 2022).

METODE PENELITIAN

Penelitian ini mengadopsi metodologi asosiatif kuantitatif, di mana setiap individu dari generasi Z yang tinggal di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat menjadi populasi sampel. Untuk menentukan ukuran sampel, Metode Lemeshow digunakan, yaitu:

$$n = \frac{Z\alpha^2 \times P \times Q}{L^2}$$

Keterangan:

n = Jumlah sampel minimal yang diperlukan

Z α = Nilai standar dari distribusi sesuai nilai $\alpha = 5\% = 1.96$

P = *Prevalensi outcome*, karena data belum didapat, dipakai 50%

Q = 1 – P

L = Tingkat ketelitian 10%

Berdasarkan rumus, maka $n = \frac{(1.96)^2 \times 0.5 \times 0.5}{(0.1)^2} = 96.04$

Berdasarkan perhitungan lemeshow diatas maka jumlah sampel dalam penelitian ini menetapkan minimal 96 responden untuk berpartisipasi. Data dikumpulkan melalui kuesioner berbasis skala *Likert* dengan lima item, mulai dari "sangat tidak setuju" hingga "sangat setuju". Tujuh indikator yang berbeda dieksplorasi dalam penelitian ini, yaitu "Menabung secara periodic, Membandingkan harga sebelum melakukan pembelian, Mengontrol pengeluaran, Memiliki uang Cadangan, Berhemat, Menabung terlebih dahulu untuk rencana di masa yang akan datang, Membeli barang yang dibutuhkan saja". Berdasarkan (Zulaika & Listiadi, 2020), mengindikasikan bahwa berbagai indikator digunakan untuk mengevaluasi literasi keuangan, termasuk keuangan pribadi secara umum, simpan pinjam, asuransi, dan investasi. Chen & Volpe (2019), mengidentifikasi tiga indikator untuk menganalisis pendapatan, yang meliputi komponen pendapatan, asal pendapatan, dan pengeluaran (Arianti, 2020), T. P. Putri (2018) menggunakan lima indikator untuk mengukur pengendalian diri, yang mencakup pengendalian perilaku, pengendalian stimulus, prediksi kejadian, interpretasi kejadian, dan kapasitas pengambilan keputusan. Serta Ady & Hidayat (2019) mengembangkan tiga variabel, yaitu agresivitas, konservatisme, dan perilaku pengambilan risiko individu, dengan dasar delapan pernyataan sebagai indikator. Analisis data statistik dilakukan dengan menggunakan Metode SEM PLS untuk memahami hubungan antarvariabel dalam penelitian ini secara holistik. Dengan

Nama-nama penulis

demikian, metodologi ini memberikan landasan yang kokoh untuk menggali aspek-aspek kunci terkait perilaku menabung dan faktor-faktor terkait dalam populasi generasi Z di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Uji Outer Loading

Uji Validitas

Loading factor yang seharusnya lebih besar dari 0,7 telah menjadi rekomendasi umum dalam evaluasi validitas konstruk. Namun, berdasarkan temuan penelitian saat ini, rentang 0,5–0,6 sudah dianggap memadai untuk memenuhi standar ideal, yang pada akhirnya mengukuhkan validitas penelitian tersebut (Ghozali & Hengky, 2012). *Average Variance Extracted* (AVE) digunakan untuk mengukur seberapa banyak varians yang dapat diatribusikan pada kesalahan pengukuran terhadap varians yang dapat dijelaskan oleh item-item dalam konstruk. Skor *validitas konvergen* yang melampaui 0,5 mengindikasikan *validitas konvergen* yang memadai. Dalam beberapa situasi, variabel laten bertanggung jawab atas lebih dari lima puluh persen variasi yang terlihat pada indikator-indikator yang terkait.

Tabel 1 *Average Variance Extracted*

	Average Variance Extracted (AVE)
Kontrol Diri	0.734
Literasi Keuangan	0.719
Pendapatan	0.738
Perilaku Menabung	0.705
<i>Risk Tolerance</i>	0.677

Semua nilai AVE, termasuk untuk kontrol diri (0.734), literasi keuangan (0.719), pendapatan (0.738), perilaku menabung (0.705), dan risk tolerance (0.677), terbukti melebihi 0,5, sesuai dengan hasil analisis. *Validitas konvergen* model yang substansial ditunjukkan oleh kontribusi variabel laten yang melampaui lima puluh persen variasi pada indikator-indikator terkait.

Uji Reabilitas

Dalam menilai tingkat pemahaman, baik reliabilitas *Cronbach's Alpha* maupun *Composite Reliability* adalah metode standar yang digunakan untuk mengevaluasi konsistensi konstruk. *Cronbach's alpha* menunjukkan nilai reliabilitas minimum suatu konstruk, sementara *composite reliability* adalah ukuran reliabilitas konstruk yang sebenarnya. Skor reliabilitas gabungan dan nilai *Cronbach's alpha* seharusnya melebihi 0,6,

sesuai dengan ambang batas yang dianjurkan. Nilai di atas 0,60 menandakan reliabilitas konstruk yang baik.

Tabel 2 Hasil Uji Reabilitas

	<i>Cronbach's Alpha</i>	<i>rho_A</i>	<i>Composite Reliability</i>
Kontrol Diri	0.948	0.950	0.957
Literasi Keuangan	0.944	0.945	0.953
Pendapatan	0.949	0.951	0.957
Perilaku Menabung	0.940	0.942	0.950
<i>Risk Tolerance</i>	0.931	0.936	0.943

Hasil pengolahan data menunjukkan nilai *reliabilitas komposit* untuk kontrol diri, literasi keuangan, pendapatan, perilaku menabung, dan *risk tolerance* masing-masing adalah 0,957, 0,953, 0,957, 0,950, dan 0,943. Sementara itu, nilai reliabilitas *Cronbach's Alpha* untuk kontrol diri adalah 0,948, *risk tolerance* 0,931, literasi keuangan 0,944, pendapatan 0,949, dan perilaku menabung 0,940. Semua nilai ini berada dalam kisaran ambang batas yang memadai, menunjukkan bahwa semua item dalam instrumen pengukuran dapat diandalkan sebagai alat ukur yang konsisten.

Uji Inner Model

Statistik *R-squared* adalah indikator yang mengukur seberapa besar variabilitas dari variabel dependen yang dapat dijelaskan oleh variabel independen dalam sebuah model. Hal ini sangat berguna untuk mengevaluasi efektivitas sebuah model. Menurut (Juliandi, 2018), nilai *R-squared* mengklasifikasikan model menjadi cukup baik (0,75), moderat (0,50), atau buruk (0,25) tergantung pada besarnya nilai tersebut. Berdasarkan hasil pengolahan data yang telah dilakukan diperoleh nilai *R-Square* sebesar 0.987 dan nilai *R-Square Adjusted* sebesar 0.987.

Analisis data menunjukkan bahwa faktor-faktor seperti literasi keuangan, pendapatan, kontrol diri, dan *risk tolerance* secara signifikan memengaruhi perilaku menabung. Faktor-faktor ini dapat menjelaskan 98.7% variasi dalam perilaku menabung, seperti yang ditunjukkan oleh nilai R-squared yang besar, yaitu 0,987. Sementara itu, variabel tambahan berkontribusi sebesar 1.3% terhadap variabilitas model, menunjukkan kekokohan model tersebut.

Pengujian Hipotesis

Selain R-squared, koefisien jalur model struktural juga menjadi bagian penting dari evaluasi ini. Tujuannya adalah untuk menilai relevansi setiap jalur atau untuk menguji hipotesis yang ada. Berdasarkan temuan penelitian, pengujian hipotesis dapat

Nama-nama penulis

diklasifikasikan sebagai memiliki dampak langsung atau tidak langsung terhadap variabel terkait. Evaluasi hipotesis dapat dikelompokkan ke dalam kategori yang berbeda berdasarkan hasil analisis data yang diperoleh.

Tabel 4 *Path Coefficients*

	<i>Original Sample (O)</i>	<i>T Statistics (O/STDEV)</i>	<i>P Values</i>	<i>Kesimpulan</i>
Kontrol Diri -> Perilaku Menabung	0.240	2.159	0.031	Diterima
Literasi Keuangan -> Perilaku Menabung	0.225	2.509	0.012	Diterima
Pendapatan -> Perilaku Menabung	0.434	2.937	0.003	Diterima
Risk Tolerance -> Perilaku Menabung	0.102	2.253	0.025	Diterima

Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Menabung

Hipotesis pertama telah dikonfirmasi melalui analisis T-statistik yang mencapai 2.509, melebihi nilai 1,96 yang merupakan standar signifikansi, serta *P-Values* sebesar 0,012, lebih rendah dari 0,05. Hal ini menegaskan adanya hubungan yang signifikan dan positif antara literasi keuangan dan perilaku menabung. Temuan ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Nafisah, 2020; Rikayanti & Listiadi, 2020; Sirine & Utami, 2016).

Berdasarkan penemuan terbaru, literasi keuangan di kalangan Generasi Z yang berdomisili di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat, memberikan dampak positif terhadap kebiasaan menabung mereka. Praktik menabung yang baik di kalangan Generasi Z sebagian besar dipengaruhi oleh tingkat literasi keuangan yang sangat baik di kalangan mereka. Anggota Generasi Z yang memiliki pemahaman yang kuat tentang keuangan menyadari pentingnya memiliki pengetahuan yang baik tentang pengelolaan sumber daya keuangan mereka, baik saat ini maupun di masa depan. Pengetahuan yang mendalam tentang masalah keuangan dapat memberikan dampak yang signifikan terhadap kemampuan individu dalam mengambil keputusan yang bijaksana, yang pada akhirnya dapat meningkatkan kesejahteraan hidup mereka. Kesadaran akan hal ini mendorong pengembangan strategi konservasi yang bermanfaat. Studi saat ini memberikan bukti lebih lanjut terhadap konsep bahwa literasi keuangan memengaruhi perilaku menabung.

Pengaruh Pendapatan Terhadap Perilaku Menabung

Dibuktikan dengan nilai *P-Values* yang mencapai 0,003, lebih rendah dari ambang batas 0,05, dan nilai T-statistik yang mencapai 2.937, melebihi 1,96, temuan ini mendukung Hipotesis 2 yang menyatakan bahwa pendapatan memiliki pengaruh yang signifikan dan positif terhadap kebiasaan menabung Di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat, Temuan penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Apriani & Faozan,

2023; Marwati, 2018), yang menunjukkan bahwa pendapatan individu memengaruhi kecenderungan mereka untuk menabung.

Hal ini menggambarkan bahwa peningkatan pendapatan dapat memengaruhi kebiasaan menabung di kalangan Generasi Z. Kenaikan gaji anggota Generasi Z cenderung meningkatkan keinginan mereka untuk menabung. Mereka cenderung mengalokasikan sebagian dari pendapatan mereka sebagai tabungan untuk kebutuhan masa depan. Menurut penelitian, anggota Generasi Z cenderung meningkatkan tabungan mereka seiring dengan pertumbuhan pendapatan. Dengan budaya menabung yang ditanamkan, Generasi Z dapat mengelola keuangannya dengan lebih efisien. Untuk memperluas peluang keuangan bagi Generasi Z, efisiensi dan efektivitas pengelolaan dana perlu ditingkatkan.

Pengaruh Kontrol Diri Terhadap Perilaku Menabung

Berdasarkan temuan yang mendukung Hipotesis 3, dapat disimpulkan bahwa kontrol diri memiliki dampak yang signifikan dan menguntungkan secara statistik terhadap kebiasaan menabung. Hal ini didukung oleh T-statistik sebesar 2.159 yang melebihi 1,96, dan *P-Values* sebesar 0,031, lebih rendah dari 0,05. Hal ini menunjukkan bahwa praktik pengendalian diri dapat meningkatkan kecenderungan Generasi Z untuk menabung di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat. Temuan ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Putri, 2018; Sirine & Utami, 2016) (Lim et al., 2011).

Dalam aktivitas sehari-hari, Generasi Z menunjukkan komitmen yang tinggi terhadap pengelolaan sumber daya keuangan yang bijaksana. Mengatur anggaran dengan baik dan menetapkan prioritas tabungan adalah dua strategi yang dapat digunakan oleh remaja yang memiliki tingkat pengendalian diri yang tinggi untuk menghindari pengeluaran yang tidak perlu. Temuan penelitian ini mengungkapkan bahwa kontrol diri memiliki dampak yang signifikan terhadap praktik menabung.

Pengaruh Risk Tolerance Terhadap Perilaku Menabung

Hipotesis keempat, yang menyatakan bahwa *risk tolerance* berpengaruh secara signifikan dan positif terhadap perilaku menabung, didukung oleh temuan yang mengungkapkan kebenaran hipotesis tersebut. T-statistik sebesar 2.253 terbukti melebihi nilai 1,96, dan *P-Value* sebesar 0,025 terbukti lebih rendah dari 0,05. Tidak dapat dipungkiri, tingkat *toleransi risiko* di kalangan Generasi Z di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat, mungkin memengaruhi pendekatan mereka terhadap menabung. Temuan ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Riana, 2022).

Nama-nama penulis

Generasi Z secara hati-hati mempertimbangkan pilihan mereka terkait tabungan dan investasi, memperhitungkan baik potensi keuntungan maupun potensi kerugian. Mereka mungkin mencari keuntungan dengan risiko kerugian yang rendah, atau bersedia mengambil risiko lebih besar untuk imbalan yang lebih tinggi. Analisis saat ini menegaskan bahwa *risk tolerance* memengaruhi perilaku menabung,

SIMPULAN

Secara keseluruhan, temuan penelitian menunjukkan bahwa 1) Literasi keuangan berpengaruh terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat. 2) Pendapatan berpengaruh terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat. 3) kontrol diri berpengaruh terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat. 4) *Risk tolerance* berpengaruh terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat.

Berdasarkan hasil penelitian ini, generasi Z perlu lebih dari sekadar memahami konsep-konsep dalam teori literasi keuangan; mereka juga harus menerapkannya dalam kehidupan sehari-hari. Jumlah uang yang mereka tabung dipengaruhi oleh berbagai faktor, termasuk tingkat pendapatan, keterampilan dalam mengelola keuangan, dan pengaruh dari teman sebaya yang menunjukkan praktik pengelolaan uang yang baik. Pengembangan disiplin diri menjadi aspek krusial dalam mendorong Generasi Z untuk terlibat dalam perilaku yang lebih bertanggung jawab dan berorientasi keuangan yang sehat.

Meskipun teori-teori yang telah diuji dalam penelitian ini terbukti valid, masih terdapat kemungkinan adanya kendala yang memengaruhi hasil data yang diperoleh. Survei yang hanya menggunakan *Google Forms* sebagai alat distribusi mungkin tidak memberikan hasil optimal karena tantangan yang dihadapi dalam penggunaannya. Hal ini menjadi salah satu keterbatasan eksperimen. Selain itu, sampel yang digunakan hanya mencakup sebagian kecil dari populasi Generasi Z yang tinggal di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat; sebagian besar anggota generasi ini juga tersebar di wilayah sekitarnya. Ada berbagai variabel independen yang terkait dengan perilaku menabung yang menjadi fokus penelitian ini, termasuk literasi keuangan, pendapatan, pengendalian diri, dan toleransi risiko. Variabel lain yang mungkin memengaruhi perilaku menabung perlu dipertimbangkan lebih lanjut karena adanya potensi pengaruh yang signifikan.

DAFTAR PUSTAKA

Adityandani, W., & Haryono, N. A. (2019). Pengaruh Demografi, Financial Attitude,

- Financial Knowledge, dan Suku Bunga Terhadap Perilaku Menabung Masyarakat Kota Surabaya. *Jurnal Ilmu Manajemen (JIM)*, 7(2), 316–326.
- Ady, S. U., & Hidayat, A. (2019). Do Young Surabaya's Investors Make Rational Investment Decisions. *International Journal of Scientific and Technology Research*, 8(7), 319–322.
- Alexander, R., & Pamungkas, A. S. (2019). Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Lokus Pengendalian Dan Pendapatan Terhadap Perilaku Keuangan. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 1(1), 157–164.
- Apriani, D., & Faozan, A. (2023). Pengaruh Tingkat Pendidikan dan Pendapatan terhadap Minat Menabung. *Jurnal Pendidikan Dan Kewirausahaan*, 11(2), 548–559.
- Arianti, B. F. (2020). Pengaruh Pendapatan Dan Perilaku Keuangan Terhadap Literasi Keuangan Melalui Keputusan Berinvestasi Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi*, 10(1), 13–36. <https://doi.org/10.33369/j.akuntansi.10.1.13-36>
- Chen, H., & Volpe, R. P. (2019). An Analysis of Personal Financial Literacy among College Students. *Financial Services Review*, 7(2), 107–128. [https://doi.org/10.1016/S1057-0810\(99\)80006-7](https://doi.org/10.1016/S1057-0810(99)80006-7)
- Gathergood, J. (2012). Self-Control, Financial Literacy and Consumer Over-Indebtedness. *Journal of Economic Psychology*, 33(3), 590–602.
- Ghozali, I., & Hengky, L. (2012). *Partial Least Square : Konsep, Teknik dan Aplikasi SmartPLS 2.0 M3*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, A. (2023). The Influence of Financial Literacy, Lifestyle and Self Control on Consumptive Behavior of Management Study Program Students, Faculty of Economics and Business Universitas Muhammadiyah Sumatera utara. *IJRS: International Journal Reglement& Society*, 4(1), 71–80.
- Kholilah, N. Al, & Iramani, R. (2013). Studi Financial Management Behavior Pada Masyarakat Surabaya. *Journal of Business and Banking*, 3(1), 69.
- Koto, M. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara. *Sosek: Jurnal Sosial Dan Ekonomi*, 3(1), 21–29.
- Lim, C. S., Sia, B. K., & Gan, G. J. (2011). The analysis of psychological factors affecting savers in Malaysia. *Middle Eastern Finance and Economics*, 12(12), 77–85.
- Marwati, R. D. (2018). Faktor-faktor Yang Memengaruhi Perilaku Menabung Mahasiswa S1 Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta. *Jurnal Pendidikan Ekonomi: Kajian Ilmiah Bidang Pendidikan Dan Ekonomi*, 7(5), 476–487.
- Mukmin, M., Jufrizan, J., Purnama, N. I., Gunawan, A., & Tirtayasa, S. (2022). Determinants of Consumptive Behavior of Generation Z: The Moderating Role of Financial Literacy. *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 5(3), 310–320.
- Nabila, D., & Dewi, A. S. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Toleransi Risiko Keuangan, dan Karakteristik Demografi terhadap Perilaku Menabung Secara Teratur. *Jurnal Mirai Management*, 8(1), 223–231.
- Nafisah, A. N. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan, Teman Sebaya Dan Kontrol Diri Terhadap Perilaku Menabung (Studi Pada Mahasiswa S1 Manajemen Universitas Brawijaya Kota Malang). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 8(2), 1–15.
- Nguyen, T. A. N., Rózsa, Z., Belás, J., & Belásová, L. (2017). The effects of perceived and actual financial knowledge on regular personal savings: Case of Vietnam. *Journal of International Studies*, 10(2), 278–291.
- Pamungkas, B. A., Mulyanto, H., & Andriyani, M. (2022). Literasi Keuangan dan Pendapatan Usaha dalam Memengaruhi Perilaku Menabung Pelaku UKM. *MASTER: Jurnal Manajemen Strategik Kewirausahaan*, 1(2), 205–212.

Nama-nama penulis

- Putri, T. P. (2018). Pengaruh Kontrol Diri, Literasi Keuangan, Dan Inklusi Keuangan Terhadap Perilaku Menabung. *Jurnal Pendidikan Akuntansi*, 6(3), 323–330.
- Riana, D. (2022). Faktor-Faktor yang Memengaruhi Saving Behaviour (Studi Kasus Mahasiswa Kelas Reguler B Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang. *Jurnal Ekombis Review – Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(1), 263 – 278.
- Rikayanti, V., & Listiadi, A. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan, Pembelajaran Manajemen Keuangan, dan Uang Saku Terhadap Perilaku Menabung. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPAK)*, 8(3), 125–132.
- Sari, D. W. P., & Anwar, M. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Menabung Dengan Self Control Sebagai Variabel Mediasi Pada Mahasiswa S1 Feb Upn “Veteran” Jawa Timur. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 5(2), 81–92.
- Sekarwati, M. A., & Susanti, S. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan Dan Modernitas Individu Terhadap Perilaku Menabung Mahasiswa Perguruan Tinggi Negeri Surabaya. *INOVASI*, 16(2), 268–275.
- Sirine, H., & Utami, D. S. (2016). Faktor-faktor yang memengaruhi perilaku menabung di kalangan mahasiswa. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 19(1), 27–52.
- Wahyuni, S. F., Radiman, R., Jufrizien, J., Hafiz, M. S., & Gunawan, A. (2022). Model Praktik Manajemen Keuangan Pribadi Berbasis Literasi Keuangan, Orientasi Masa Depan dan Kecerdasan Spiritual pada Generasi “Y” Di Kota Medan. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 6(2), 1529–1539.
- Wahyuni, S. F., Radiman, R., & Kinanti, D. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Lifestyle Hedonis dan Sikap Keuangan Pribadi Terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 7(1), 656–671.
- Wahyuni, S. F., Radiman, R., & Nanda, A. A. (2023). The Effect of Love of Money, Peer Group and Financial Literacy on Personal Financial Management in Management Study Program Students, Faculty of Economics and Business, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara. *Journal of International Conference Proceedings (JICP)*, 6(3), 231–244.
- Zulaika, M. D. S., & Listiadi, A. (2020). Literasi Keuangan, Uang Saku, Kontrol Diri, dan Teman Sebaya Terhadap Perilaku Menabung Mahasiswa. *Ekuitas: Jurnal Pendidikan Ekonomi*, 8(2), 137–146.

KUESIONER PENELITIAN

Responden yang terhormat,

Bersama ini saya Mutiara Agusty memohon kesediaan Bapak / Ibu untuk mengisi daftar kuesioner yang diberikan. Informasi yang diberikan sebagai data penelitian dalam rangka penyusunan skripsi pada program Sarjana Manajemen Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara dengan judul **“Faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Menabung Pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat”**.

Informasi ini merupakan bantuan yang sangat berarti dalam penyelesaian data penelitian. Atas bantuan Bapak / Ibu saya ucapkan terima kasih.

A. Petunjuk Pengisian

1. Jawablah pertanyaan ini sesuai dengan pendapat Bapak/Ibu
2. Pilihlah jawaban dari tabel daftar pertanyaan dengan memberi **tanda checklist (✓)** pada salah satu jawaban yang paling sesuai menurut Bapak/Ibu.

Adapun makna tanda jawaban tersebut sebagai berikut:

- | | | |
|--------|-----------------------|-----------------|
| a. SS | : Sangat Setuju | : dengan Skor 5 |
| b. S | : Setuju | : dengan Skor 4 |
| c. KS | : Kurang Setuju | : dengan Skor 3 |
| d. TS | : Tidak Setuju | : dengan Skor 2 |
| e. STS | : Sangat Tidak Setuju | : dengan Skor 1 |

B. Identitas Responden

No. Responden : _____

Jenis Kelamin : Laki-laki Perempuan

Literasi Keuangan (X₁)

No	Pernyataan	SS	S	KS	TS	STS
<i>General Personal Finance</i>						
1	Saya membeli barang sesuai dengan kebutuhan saya					
2	Saya lebih mengutakan membeli barang yang menjadi kebutuhan saya disbanding dengan keinginan saya					
<i>Saving and borrowing</i>						
3	Saya berusaha menyimpan uang untuk ditabung yang bisa digunakan bila ada kepentingan yang mendesak					
4	Saya menggunakan pinjaman untuk keperluan mendadak					
<i>Insurance</i>						
5	Saya memiliki asuransi kesehatan					
6	Saya memiliki jaminan kesehatan					
<i>Invesment</i>						
7	Saya selalu menyisihkan uang yang saya punya untuk di investasikan					
8	Saya berinvestasi untuk mendapatkan keuntungan yang berkelanjutan					

Pendapatan (X2)

No	Pernyataan	SS	S	KS	TS	STS
Unsur – unsur pendapatan						
1	Pendapatan yang saya terima dalam bulannya mampu menghidupi saya selama satu bulannya.					
2	Saya menyisihkan sebagian pendapatan saya untuk di tabung					
3	Saya masih mendapatkan gaji dan upah sebagai imbalan karena bekerja					
Sumber pendapatan						
4	Pendapatan terbesar saya tiap bulannya berasal dari gaji dan upah					
5	Selain dari pekerjaan utama saya juga menerima pendapatan dari usaha					
6	Saya memiliki beberapa sumber pendapatan untuk memenuhi kebutuhan saya					
Biaya						
7	Pendapatan saya perbulan mampu memenuhi kebutuhan saya yang sesuai dengan tanggung saya					
8	Pendapatan yang saya terima sesuai dengan beban yang saya tanggung					

Kontrol diri (X3)

No	Pernyataan	SS	S	KS	TS	STS
Kemampuan mengontrol perilaku						
1	Saya berusaha mengelola keuangan dengan bijak karena memperdulikan masa depan					
2	Saat melakukan pengeluaran, saya berusaha se bisa mungkin sesuai dengan rencana anggaran yang telah dibuat					
Kemampuan mengontrol stimulus						
3	Dalam mengambil keputusan keuangan, saya selalu melakukan pertimbangan terlebih dahulu					
4	Saya merasa tidak dapat mengendalikan tingkat pengeluaran disetiap bulan					
Kemampuan mengantisipasi suatu peristiwa atau kejadian						
5	Cara saya menghemat uang adalah dengan membeli barang atau jasa pada saat diskon					
Kemampuan menafsirkan peristiwa atau kejadian						
6	Dalam mengambil keputusan keuangan saya lebih menyesuaikan dengan kebutuhan bukan keinginan					
Kemampuan mengambil Keputusan						
7	Saya lebih senang menabung daripada membeli barang yang tidak perlu					
8	Saya mempertimbangkan banyak hal ketika akan menyimpang uang					

Risk Tolerance (X4)

No	Pernyataan	SS	S	KS	TS	STS
<i>perilaku pengambilan risiko individu</i>						
1	Saya senang mengambil risiko dalam berinvestasi					
2	Saya tidak terlalu bermasalah terhadap risiko yang ada pada setiap investasi					
3	Saya selalu mempertimbangkan secara matang setiap risiko yang terdapat dalam investasi yang akan saya ambil					
<i>aggressive</i>						
4	Saya lebih suka mengambil investasi dengan risiko yang kecil					
5	Dalam berinvestasi saya memilih produk investasi yang saya kenal untuk menghindari risiko yang tidak diinginkan					
<i>conservative</i>						
6	Saya mengerti bagaimana cara mengurangi risiko dalam berinvestasi					
7	Tujuan saya berinvestasi untuk mendapatkan return yang besar meskipun investasi tersebut memiliki risiko yang tinggi					
8	Saya mengetahui resiko yang diperoleh dalam menabung					

Perilaku Menabung (Y)

No	Pernyataan	SS	S	KS	TS	STS
Menabung secara periodic						
1	Saya menyisihkan uang saya secara teratur untuk masa depan					
2	Saya menabung untuk masa tua saya					
Membandingkan harga sebelum melakukan pembelian						
3	Sebelum membeli susatu saya terlebih dulu membandingkan harga dengan tempat lain					
Mengontrol pengeluaran						
4	Saya dapat mengontrol pengeluaran saya					
Memiliki uang Cadangan						
5	Saya memiliki Tabungan untuk keperluan mendadak					
Berhemat						
6	Saya membeli barang sesuai dengan kebutuhan saya					
Menabung terlebih dahulu untuk rencana di masa yang akan datang						
7	Saya membeli barang-barang yang memiliki nilai jual dimasa yang akan datang					
Membeli barang yang dibutuhkan saja						
8	Saya lebih mengutakan membeli barang yang menjadi kebutuhan saya disbanding dengan keinginan saya					

X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5	X1.6	X1.7	X1.8
2	2	3	1	2	1	2	2
2	2	3	2	2	2	2	2
1	1	1	1	3	2	1	1
2	2	2	3	3	2	1	3
1	1	1	1	1	1	1	1
1	1	1	1	1	1	2	1
2	2	2	4	2	4	3	4
3	3	3	2	2	2	1	2
1	1	1	1	2	1	1	1
4	4	4	3	3	3	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4
2	2	2	1	1	2	2	1
1	1	1	1	1	1	1	1
3	3	3	4	2	2	4	4
2	2	2	2	3	1	4	2
4	4	4	5	5	2	2	5
5	5	5	3	5	4	3	3
4	4	4	3	4	4	4	3
5	5	5	2	3	4	4	2
3	3	3	3	5	5	4	3
3	3	3	4	4	4	4	4
5	5	5	3	3	4	4	3
4	4	4	3	5	4	4	3
4	4	4	5	4	4	4	5
4	4	4	5	3	3	5	5
4	4	4	4	5	3	4	4
5	5	5	4	4	4	5	4
5	5	5	3	3	3	4	3
4	4	4	5	4	4	5	5
4	4	4	5	5	5	4	5
5	5	5	3	3	3	4	3
4	4	4	5	4	4	5	5
4	4	4	4	5	4	4	5
5	5	5	4	4	5	5	4
5	5	5	4	5	4	4	4
5	5	5	4	4	4	4	4
4	4	4	4	5	4	4	4
4	4	4	3	5	5	3	3
4	4	4	4	5	4	4	4
4	4	4	4	5	4	4	4
4	4	4	4	4	5	4	4
5	5	5	4	4	5	4	4
5	5	5	5	5	4	5	5
3	3	3	4	3	4	3	4
4	4	4	4	5	5	4	4
4	4	4	4	4	4	5	4
5	5	5	5	4	5	5	5

4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	4	4	3	4	4
4	4	4	3	4	4	4	3
3	3	3	3	4	3	4	3
4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	3	4	3	4	3
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	3	4	4
4	4	4	5	4	2	4	5
4	4	4	5	2	2	4	5
5	5	5	4	4	4	5	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	3	4	4	4	3
4	4	4	5	4	3	4	5
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	5	4	3	4	5
5	5	5	4	4	4	5	4
5	5	5	5	4	3	4	5
4	4	4	5	4	4	5	5
5	5	5	5	4	4	4	5
4	4	4	4	4	4	4	4
1	4	4	5	4	4	5	5
5	4	4	4	4	4	5	4
3	4	4	4	5	4	4	4
2	5	5	4	4	4	5	4
4	5	5	4	4	3	5	4
4	4	4	4	5	5	5	4
5	4	4	4	4	4	4	4
3	5	5	5	5	4	4	5
5	4	4	4	4	5	5	4
5	5	5	4	5	3	5	4
5	4	4	4	4	4	4	4
2	4	4	3	4	5	4	3
5	4	4	5	4	4	4	5
5	4	4	4	5	4	4	4
3	4	4	5	5	4	4	5
3	5	5	4	4	4	5	4
3	5	5	5	4	4	4	5
4	4	4	5	5	5	5	5
5	4	4	5	5	4	4	5

X2.1	X2.2	X2.3	X2.4	X2.5	X2.6	X2.7	X2.8
1	1	1	1	2	1	2	1
3	1	3	1	1	1	3	1
1	1	1	1	1	3	2	1
2	1	2	1	3	3	2	2
1	1	1	1	1	1	1	1
1	2	1	2	1	1	1	2
2	3	2	3	4	2	4	2
3	1	3	1	2	2	2	1
1	1	1	1	1	2	1	1
4	3	4	3	3	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4
2	2	2	2	1	1	2	1
1	1	1	1	1	1	1	1
3	4	3	4	4	2	2	4
2	4	2	4	2	3	1	2
4	2	4	2	5	5	2	4
5	3	5	3	3	5	4	3
4	4	4	4	3	4	4	3
5	4	5	4	2	3	4	3
3	4	3	4	3	5	5	3
3	4	3	4	4	4	4	3
5	4	5	4	3	3	4	5
4	4	4	4	3	5	4	5
4	4	4	4	5	4	4	5
4	5	4	5	5	3	3	5
4	4	4	4	4	5	3	5
5	5	5	5	4	4	4	4
5	4	5	4	4	5	4	4
5	4	5	4	3	3	3	3
4	5	4	5	5	4	4	5
4	4	4	4	5	5	5	5
5	5	5	5	4	4	5	4
5	4	5	4	4	5	4	5
5	4	5	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	5	4	4
4	3	4	3	3	5	5	2
4	4	4	4	4	5	4	4
4	4	4	4	4	5	4	4
4	4	4	4	4	4	5	4
5	4	5	4	4	4	5	5
5	5	5	5	5	5	4	4
3	3	3	3	4	3	4	3
4	4	4	4	4	5	5	4
4	5	4	5	4	4	4	5
5	5	5	5	5	4	5	5

4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	4	4	4	3	3
4	4	4	4	3	4	4	4
3	4	3	4	3	4	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	4	3	4	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	3	4
4	4	4	4	5	4	2	4
4	4	4	4	5	2	2	4
5	5	5	5	4	4	4	5
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	3	4	4	4
4	4	4	4	5	4	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	5	4	3	5	4	4
5	5	4	4	4	4	5	5
5	4	5	4	3	5	4	4
4	5	5	4	4	5	5	5
5	4	5	4	4	5	5	4
4	4	4	4	4	4	4	4
2	5	5	4	4	5	5	5
5	5	4	4	4	4	4	5
4	4	4	5	4	4	4	4
2	5	4	4	4	4	4	5
4	5	4	4	3	4	4	5
4	5	4	5	5	4	4	5
5	4	4	4	4	4	5	4
4	4	5	5	4	5	4	4
4	5	4	4	5	4	4	5
5	5	4	5	3	4	4	4
5	4	4	4	4	4	4	3
2	4	3	4	5	3	4	3
4	4	5	4	4	5	4	4
4	4	4	5	4	4	4	4
4	4	5	5	4	5	4	4
5	5	4	4	4	4	5	5
5	4	5	4	4	5	4	4
4	5	5	5	5	5	5	5
4	4	5	5	5	5	5	5

X3.1	X3.2	X3.3	X3.4	X3.5	X3.6	X3.7	X3.8
1	1	1	1	2	1	2	1
3	1	3	1	1	1	3	1
1	1	1	1	1	3	2	1
2	1	2	1	3	3	2	2
1	1	1	1	1	1	1	1
1	2	1	2	1	1	1	2
2	3	2	3	4	2	4	2
3	1	3	1	2	2	2	1
1	1	1	1	1	2	1	1
4	3	4	3	3	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4
2	2	2	2	1	1	2	1
1	1	1	1	1	1	1	1
3	4	3	4	4	2	2	4
2	4	2	3	2	4	3	1
4	2	4	5	4	4	4	2
5	3	3	5	5	4	3	4
4	4	3	4	4	4	3	4
5	4	3	3	5	2	2	4
3	4	3	5	3	3	4	5
3	4	3	4	3	2	4	4
5	4	5	3	5	5	5	4
4	4	5	5	4	4	3	4
4	4	5	4	4	4	5	4
4	5	5	3	4	4	4	3
4	4	5	5	4	5	4	3
5	5	4	4	5	5	5	4
5	4	4	5	5	4	4	4
5	4	3	3	5	5	5	3
4	5	5	4	4	3	4	4
4	4	5	5	4	5	4	5
5	5	4	4	5	3	5	5
5	4	5	5	5	5	4	4
5	4	4	4	5	5	5	4
4	4	4	5	4	5	5	4
4	3	2	5	4	4	4	5
4	4	4	5	4	5	5	4
4	4	4	5	4	5	4	4
4	4	4	4	4	5	3	5
5	4	5	4	5	5	5	5
5	5	4	5	5	5	5	4
3	3	3	3	3	5	5	4
4	4	4	5	4	4	4	5
4	5	5	4	4	4	5	4
5	5	5	4	5	5	5	4

4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	4	3	4	5	3
4	4	4	4	4	4	5	4
3	4	3	4	3	3	5	3
4	4	4	4	4	3	5	4
3	4	3	4	3	4	5	3
4	4	4	4	4	4	5	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	3
4	4	4	4	4	4	5	2
4	4	4	2	4	4	5	2
5	5	5	4	5	4	5	4
4	4	4	4	4	3	5	4
4	4	4	4	4	3	5	4
4	4	4	4	4	4	5	3
4	4	4	4	4	4	5	4
4	4	4	4	4	4	5	3
5	5	5	4	5	5	5	4
5	4	5	4	5	4	5	3
4	5	4	4	4	5	5	4
5	4	5	4	5	4	5	4
4	4	4	4	4	4	5	4
2	1	4	4	4	5	5	4
5	5	4	4	4	5	5	4
4	3	4	5	4	4	4	4
4	4	5	4	5	5	4	4
4	3	5	4	5	5	5	3
5	5	4	5	4	5	5	5
4	4	4	4	4	4	5	4
5	4	5	5	5	4	5	4
4	5	4	4	4	5	5	5
5	3	5	5	5	4	5	3
4	4	4	4	4	3	5	4
4	5	4	4	4	3	5	5
4	4	4	4	4	4	5	4
5	4	4	5	4	4	5	4
5	4	4	5	4	4	5	4
4	4	5	4	5	5	5	4
4	4	5	4	5	4	5	4
5	5	4	5	4	5	5	5
5	5	4	5	4	5	5	5

X4.1	X4.2	X4.3	X4.4	X4.5	X4.6	X4.7	X4.8
1	2	1	2	2	1	2	3
2	2	2	2	2	1	2	1
2	2	1	2	2	2	2	3
3	3	2	2	2	2	1	2
1	1	1	1	1	1	1	2
1	1	1	2	2	1	1	1
4	2	4	2	2	2	1	2
2	2	2	1	1	3	1	2
1	2	1	1	1	1	1	1
3	3	3	4	4	4	1	3
4	4	4	4	4	4	3	2
1	1	2	1	1	2	3	2
1	1	1	1	1	1	1	3
4	2	2	4	4	3	1	4
2	3	1	2	2	2	3	1
5	5	2	4	4	4	3	2
3	5	4	3	3	5	2	3
3	4	4	3	3	4	4	2
2	3	4	3	3	5	1	4
3	5	5	3	3	3	3	1
4	4	4	3	3	3	4	5
3	3	4	5	5	5	3	4
3	5	4	5	5	4	2	5
5	4	4	5	5	4	4	5
5	3	3	5	5	4	3	4
4	5	3	5	5	4	4	4
4	4	4	4	4	5	5	4
4	5	4	4	4	5	5	4
3	3	3	3	3	5	5	3
5	4	4	5	5	4	4	4
5	5	5	5	5	4	5	5
4	4	5	4	4	5	3	5
4	5	4	5	5	5	5	5
4	4	4	4	4	5	3	4
4	5	4	4	4	4	4	4
3	5	5	2	2	4	5	5
4	5	4	4	4	4	4	5
4	5	4	4	4	4	4	5
4	4	5	4	4	4	4	5
4	4	5	5	5	5	4	2
5	5	4	4	4	5	5	5
4	3	4	3	3	3	4	5
4	5	5	4	4	4	5	4
4	4	4	5	5	4	5	4
5	4	4	5	5	5	5	5

4	4	4	4	4	4	3	4
4	4	3	3	3	3	4	4
3	4	4	4	4	4	5	5
3	4	3	3	3	3	5	5
4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	3	3	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	3	4	4	4	4	4
5	4	2	4	4	4	5	4
5	2	2	4	4	4	5	2
4	4	4	5	5	5	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	4	4	4	4	3	4
5	4	3	4	4	4	5	4
4	4	4	4	4	4	4	4
5	4	3	4	4	4	5	4
4	4	4	5	5	5	4	4
5	4	3	5	5	5	5	4
5	4	4	4	4	4	5	4
5	4	4	5	5	5	5	4
4	4	4	4	4	4	4	4
5	4	4	4	1	4	5	4
4	4	4	4	5	4	4	4
4	5	4	4	3	4	4	5
4	4	4	5	2	5	4	4
4	4	3	5	4	5	4	4
4	5	5	4	4	4	4	5
4	4	4	4	5	4	4	4
5	5	4	5	3	5	5	5
4	4	5	4	5	4	4	4
4	5	3	5	5	5	4	5
4	4	4	4	5	4	4	4
3	4	5	4	2	4	3	4
5	4	4	4	5	4	5	4
4	5	4	4	5	4	4	5
5	5	4	4	3	4	5	5
4	4	4	5	3	5	4	4
4	4	4	4	5	4	4	4
3	4	5	4	2	4	3	4
5	4	4	4	5	4	5	4
4	5	4	4	5	4	4	5
5	5	4	4	3	4	5	5
4	4	4	5	3	5	4	4
5	4	4	5	3	5	5	4
5	5	5	4	4	4	5	5
5	5	5	4	4	4	5	5

Y1	Y2	Y3	Y4	Y5	Y6	Y7	Y8
1	1	1	1	2	1	2	1
3	1	3	1	1	1	3	1
1	1	1	1	1	3	2	1
2	1	2	1	3	3	2	2
1	1	1	1	1	1	1	1
1	2	1	2	1	1	1	2
2	3	2	3	4	2	4	2
3	1	3	1	2	2	2	1
1	1	1	1	1	2	1	1
4	3	4	3	3	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4
2	2	2	2	1	1	2	1
1	1	1	1	1	1	1	1
3	4	3	4	4	2	2	4
2	4	2	4	2	3	1	2
4	2	4	2	5	5	2	4
5	3	5	3	3	5	4	3
4	4	4	4	3	4	4	3
5	4	5	4	2	3	4	3
3	4	3	4	3	5	5	3
3	4	3	4	4	4	4	3
5	4	5	4	3	3	4	5
4	4	4	4	3	5	4	5
4	4	4	4	5	4	4	5
4	5	4	5	5	3	3	5
4	4	4	4	4	5	3	5
5	5	5	5	4	4	4	4
5	4	5	4	4	5	4	4
5	4	5	4	3	3	3	3
4	5	4	5	5	4	4	5
4	4	4	4	5	5	5	5
5	5	5	5	4	4	5	4
5	4	5	4	4	5	4	5
5	4	5	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	5	4	4
4	3	4	3	3	5	5	2
4	4	4	4	4	5	4	4
4	4	4	4	4	5	4	4
4	4	4	4	4	4	5	4
5	4	5	4	4	4	5	5
5	5	5	5	5	5	4	4
3	3	3	3	4	3	4	3
4	4	4	4	4	5	5	4
4	5	4	5	4	4	4	5
5	5	5	5	5	4	5	5

4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	4	4	4	3	3
4	4	4	4	3	4	4	4
3	4	3	4	3	4	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	4	3	4	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	3	4
4	4	4	4	5	4	2	4
4	4	4	4	5	2	2	4
5	5	5	5	4	4	4	5
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	3	4	4	4
4	4	4	4	5	4	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	5	4	3	4
5	5	5	5	4	4	4	5
5	4	5	4	5	4	3	5
4	5	4	5	5	4	4	4
5	4	5	4	5	4	4	5
4	4	4	4	4	4	4	4
2	1	4	5	5	4	4	4
5	5	4	5	4	4	4	4
4	3	4	4	4	5	4	4
2	2	5	5	4	4	4	5
4	4	5	5	4	4	3	5
4	4	4	5	4	5	5	4
5	5	4	4	4	4	4	4
4	3	5	4	5	5	4	5
4	5	4	5	4	4	5	4
5	5	5	5	4	5	3	5
5	5	4	4	4	4	4	4
2	2	4	4	3	4	5	4
4	5	4	4	5	4	4	4
5	5	4	4	4	5	4	4
2	3	4	4	5	5	4	4
3	3	5	5	4	4	4	5
3	3	5	4	5	4	4	5
2	4	4	5	5	5	5	4
5	5	4	4	5	5	5	5

SmartPLS Report

Please cite the use of SmartPLS: Ringle, C. M., Wende, S., and Becker, J.-M. 2015. "SmartPLS 3." Boenningstedt: SmartPLS GmbH, <http://www.smartpls.com>.

[back to navigation](#)

Final Results

Path Coefficients

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri					0.240
Literasi Keuangan					0.225
Pendapatan					0.434
Perilaku Menabung					0.102
Risk Tolerance					

Indirect Effects

Total Indirect Effects

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri					
Literasi Keuangan					
Pendapatan					
Perilaku Menabung					
Risk Tolerance					

Specific Indirect Effects

	Specific Indirect Effects

Total Effects

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri					0.240
Literasi Keuangan					0.225
Pendapatan					0.434
Perilaku Menabung					0.102
Risk Tolerance					

Outer Loadings

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
X1.1			0.807		
X1.2			0.923		
X1.3			0.907		
X1.4			0.852		
X1.5			0.861		
X1.6			0.782		
X1.7			0.853		
X1.8			0.848		
X2.1			0.832		
X2.2			0.903		
X2.3			0.937		
X2.4			0.892		
X2.5			0.801		
X2.6			0.814		
X2.7			0.807		
X2.8			0.902		
X3.1		0.905			
X3.2		0.847			
X3.3		0.872			
X3.4		0.852			
X3.5		0.899			
X3.6		0.812			
X3.7		0.834			
X3.8		0.828			
X4.1					0.852
X4.2					0.843
X4.3					0.784
X4.4					0.899
X4.5					0.797
X4.6					0.871
X4.7					0.776
X4.8					0.747
Y1				0.812	
Y2				0.825	
Y3				0.894	
Y4				0.890	
Y5				0.819	
Y6				0.807	
Y7				0.757	
Y8				0.903	

Outer Weights

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
X1.1			0.144		
X1.2			0.158		
X1.3			0.153		
X1.4			0.146		

X1.5		0.149			
X1.6		0.138			
X1.7		0.155			
X1.8		0.144			
X2.1		0.146			
X2.2		0.152			
X2.3		0.151			
X2.4		0.153			
X2.5		0.136			
X2.6		0.137			
X2.7		0.135			
X2.8		0.152			
X3.1	0.154				
X3.2	0.145				
X3.3	0.152				
X3.4	0.146				
X3.5	0.155				
X3.6	0.133				
X3.7	0.140				
X3.8	0.140				
X4.1			0.155		
X4.2			0.145		
X4.3			0.151		
X4.4			0.167		
X4.5			0.154		
X4.6			0.171		
X4.7			0.135		
X4.8			0.125		
Y1			0.138		
Y2			0.139		
Y3			0.160		
Y4			0.158		
Y5			0.153		
Y6			0.146		
Y7			0.138		
Y8			0.160		

Latent Variable

Latent Variable

Case ID	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
1	-0.655	-0.205	-0.659	-0.661	-2.203
2	-0.122	-0.796	-0.120	-0.128	-2.146
3	-0.564	-0.639	-0.539	-0.527	-1.905
4	-1.881	-1.697	-1.891	-1.856	-1.697
5	-2.917	-3.037	-2.913	-2.927	-2.846
6	-2.536	-2.890	-2.505	-2.530	-2.676
7	-1.102	-1.020	-1.074	-1.068	-1.426
8	-1.984	-1.671	-1.999	-1.991	-2.107
9	-2.800	-2.903	-2.790	-2.794	-2.811
10	-0.445	-0.431	-0.411	-0.391	-0.572
11	0.169	0.239	0.245	0.270	-0.048
12	-0.253	-0.249	-0.231	-0.265	-2.040
13	-0.917	-3.037	-2.813	-2.927	-2.735
14	-0.560	-0.709	-0.525	-0.532	-0.761
15	-1.266	-1.645	-1.306	-1.339	-1.875
16	-0.186	0.082	-0.321	-0.251	-0.036
17	0.212	0.388	0.103	0.141	-0.161
18	-0.068	-0.021	-0.009	0.000	-0.364
19	-0.269	0.006	0.011	0.001	-0.588
20	-0.094	-0.179	-0.027	-0.002	-0.454
21	-0.462	-0.182	-0.152	-0.135	-0.048
22	0.746	0.260	0.389	0.406	0.036
23	0.336	0.114	0.370	0.407	0.465
24	0.447	0.593	0.499	0.540	0.813
25	0.204	0.383	0.528	0.534	0.313
26	0.449	0.245	0.368	0.407	0.569
27	0.835	0.808	0.793	0.799	0.542
28	0.598	0.795	0.636	0.672	0.688
29	0.317	0.137	0.009	0.002	-0.274
30	0.340	0.647	0.778	0.801	0.701
31	0.696	0.763	0.749	0.807	1.201
32	0.726	0.937	0.921	0.932	0.580
33	0.853	0.795	0.764	0.808	1.080
34	0.048	0.061	0.031	0.030	0.031
35	0.554	0.374	0.368	0.404	0.425
36	0.036	0.095	-0.166	-0.131	0.076
37	0.554	0.374	0.368	0.404	0.536
38	0.434	0.374	0.368	0.404	0.536
39	0.309	0.368	0.372	0.403	0.528
40	0.968	0.790	0.769	0.808	0.634
41	0.963	1.203	1.041	1.066	0.939
42	-0.250	-0.464	-0.554	-0.530	-0.194
43	0.441	0.503	0.495	0.537	0.668
44	0.576	0.387	0.652	0.668	0.666
45	0.043	1.043	1.041	1.043	1.071
46	0.169	0.298	0.245	0.270	0.174
47	-0.233	-0.311	-0.280	-0.268	-0.296
48	0.309	-0.021	0.119	0.137	0.355
49	-0.349	-0.571	-0.405	-0.401	-0.221
50	0.193	0.239	0.245	0.270	0.279
51	-0.233	-0.571	-0.405	-0.401	-0.543
52	0.309	0.239	0.245	0.270	0.279
53	0.189	0.239	0.245	0.270	0.279
54	0.066	0.111	0.117	0.137	0.142
55	0.063	0.242	0.115	0.137	0.250
56	0.044	-0.021	0.030	-0.003	-0.035
57	0.857	0.808	0.821	0.836	0.718
58	0.193	0.239	0.245	0.270	0.279
59	0.193	-0.021	0.119	0.137	0.033
60	0.186	0.371	0.243	0.270	0.388
61	0.309	0.239	0.245	0.270	0.279
62	0.186	0.371	0.380	0.270	0.388
63	0.973	0.808	0.769	0.936	0.718
64	0.605	0.792	0.510	0.675	0.826
65	0.554	0.647	0.900	0.664	0.526
66	0.921	0.921	0.764	0.808	0.964
67	0.308	0.239	0.245	0.270	0.279
68	0.026	0.271	0.021	0.046	0.193
69	0.694	0.510	0.641	0.650	0.409
70	0.189	0.250	0.396	0.296	0.407
71	0.585	0.436	0.250	0.226	0.330
72	0.453	0.555	0.385	0.568	0.451
73	0.945	0.650	0.778	0.680	0.674
74	0.309	0.363	0.503	0.507	0.409
75	0.856	0.808	0.648	0.705	0.952
76	0.678	0.639	0.637	0.664	0.547
77	0.604	0.814	0.529	0.937	0.836
78	0.048	0.033	0.021	0.011	0.049
79	0.445	-0.140	-0.379	-0.203	-0.093
80	0.309	0.624	0.506	0.521	0.655
81	0.577	0.498	0.396	0.640	0.665
82	0.577	0.510	0.648	0.181	0.653
83	0.705	0.560	0.769	0.463	0.459
84	0.589	0.673	0.636	0.453	0.705
85	0.945	0.910	1.167	0.575	0.920
86	1.084	0.887	1.029	1.043	1.201

Latent Variable Correlations

Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
--------------	-------------------	------------	-------------------	----------------

Kontrol Diri	1.000	0.979	0.983	0.987	0.975
Literasi Keuangan	0.979	1.000	0.985	0.987	0.975
Pendapatan	0.982	0.985	1.000	0.990	0.973
Perilaku Menabung	0.985	0.987	0.990	1.000	0.976
Risk Tolerance	0.970	0.975	0.973	0.976	1.000

Latent Variable Covariances

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri	1.000	0.979	0.982	0.985	0.970
Literasi Keuangan	0.979	1.000	0.985	0.987	0.975
Pendapatan	0.982	0.985	1.000	0.990	0.973
Perilaku Menabung	0.985	0.987	0.990	1.000	0.976
Risk Tolerance	0.970	0.975	0.973	0.976	1.000

LV Descriptives

	Mean	Median	Min	Max	Standard Deviation
Kontrol Diri	0.000	0.309	-2.917	1.084	1.000
Literasi Keuangan	0.000	0.275	-3.037	1.203	1.000
Pendapatan	0.000	0.368	-2.913	1.167	1.000
Perilaku Menabung	0.000	0.270	-2.927	1.069	1.000
Risk Tolerance	0.000	0.331	-2.846	1.201	1.000

Residuals

Outer Model Residual Scores

Case ID	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
1	0.173	0.156	1.018	-0.694	-0.132
2	-0.036	-0.082	0.784	-0.024	-0.339
3	-0.213	-0.242	-0.390	-0.197	1.297
4	-0.116	-0.174	-0.023	0.063	0.543
5	0.106	0.121	-0.029	0.142	0.307
6	-0.010	-0.014	-0.163	0.017	-0.426
7	-0.663	-0.800	-0.890	1.096	-0.961
8	0.721	0.743	0.670	-0.131	-0.440
9	0.000	-0.003	-0.151	0.028	0.546
10	0.578	0.540	0.515	-0.296	-0.471
11	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
12	0.403	0.419	0.307	-0.452	-0.866
13	0.108	0.121	-0.028	0.142	-0.307
14	-0.056	-0.145	-0.202	0.832	-1.210
15	-0.163	-0.242	-0.241	-0.151	1.041
16	0.163	0.065	0.049	1.046	-0.041
17	0.774	0.726	0.741	-0.293	0.795
18	0.246	0.162	0.143	-0.645	0.162
19	1.083	1.079	1.088	-1.559	-0.821
20	-0.484	-0.634	-0.683	-0.511	1.250
21	-0.482	-0.631	-0.680	0.383	0.291
22	0.873	0.838	0.852	-0.889	-1.029
23	0.138	0.037	0.021	-0.760	1.016
24	-0.174	-0.319	-0.329	0.693	-0.255
25	-0.080	-0.212	-0.224	0.792	-1.123
26	0.001	-0.084	-0.089	0.010	0.011
27	0.405	0.033	0.360	-0.460	-0.503
28	0.445	0.350	0.372	-0.450	0.470
29	0.977	0.957	0.969	-0.780	-0.926
30	-0.293	-0.455	-0.463	0.568	-0.373
31	-0.387	-0.562	-0.568	0.469	0.496
32	0.331	0.219	0.244	-0.570	-0.606
33	0.445	0.350	0.372	-0.450	0.470
34	0.554	0.474	0.494	-0.335	-0.384
35	-0.073	-0.203	-0.215	-0.091	0.807
36	0.152	0.054	0.037	-0.744	1.030
37	-0.253	-0.303	-0.315	-0.097	0.007
38	0.073	-0.203	-0.215	-0.091	0.807
39	-0.068	-0.198	-0.210	-0.088	-0.150
40	0.450	0.355	0.377	-0.445	-0.487
41	0.116	-0.026	0.002	0.094	0.144
42	-0.254	-0.371	-0.425	0.623	-0.445
43	-0.177	-0.322	-0.332	-0.200	0.704
44	-0.083	-0.214	-0.226	-0.101	-0.164
45	0.225	0.098	0.124	0.209	-0.710
46	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
47	-0.377	-0.512	-0.563	0.493	0.394
48	0.046	0.026	0.041	-0.465	0.165
49	-0.167	-0.272	-0.327	-0.176	0.603
50	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
51	-0.167	-0.272	-0.327	-0.176	0.603
52	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
53	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
54	0.140	0.040	0.024	0.134	0.057
55	0.034	-0.081	-0.096	0.913	-0.048
56	0.251	0.167	0.148	1.142	-1.756
57	0.435	0.338	0.360	-0.460	-0.502
58	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
59	0.456	0.162	0.143	-0.164	0.162
60	-0.070	-0.200	-0.212	0.803	-0.565
61	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
62	-0.070	-0.200	-0.212	0.803	-0.562
63	0.435	0.338	0.360	-0.460	-0.502
64	0.448	0.352	0.375	0.444	-0.489
65	-0.293	-0.455	-0.463	0.568	-0.373
66	0.343	0.233	0.258	0.334	-0.592
67	0.036	-0.079	-0.093	0.024	-0.046
68	-0.567	-0.112	-0.126	0.884	-0.075
69	0.675	-0.329	-0.339	-0.207	-0.263
70	-0.650	-0.089	-0.103	0.010	0.907
71	-1.838	0.031	0.031	-0.144	-0.204
72	0.219	0.571	0.590	0.245	0.299
73	-0.295	-0.458	-0.465	-0.326	0.596
74	0.794	-0.193	-0.205	-0.082	-0.146
75	-1.281	0.338	0.360	0.431	0.460
76	0.571	-0.448	-0.456	-0.317	-0.366
77	0.430	0.333	0.355	-0.465	0.455
78	0.794	-0.193	-0.205	-0.082	-0.146
79	-1.373	0.271	0.251	-0.544	0.257
80	0.584	-0.433	-0.441	0.588	-0.354
81	0.686	-0.317	-0.327	-0.196	0.708
82	-1.041	-0.026	-0.031	0.063	0.695
83	-1.061	0.587	0.585	-0.249	-0.303
84	-1.172	0.462	0.482	0.545	-0.394
85	-0.506	-0.698	-0.701	0.343	0.378
86	0.371	-0.676	-0.680	0.363	0.397

Outer Model Residual Correlation

	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
X1.1	1.000	0.255	0.255	0.246	-0.410
X1.2	0.255	1.000	0.944	0.944	-0.520
X1.3	0.246	0.944	1.000	-0.533	-0.328
X1.4	-0.410	-0.529	-0.533	1.000	-0.152
X1.5	-0.214	-0.328	-0.328	-0.152	1.000
X1.6	-0.172	-0.269	-0.288	-0.338	0.232
X1.7	-0.265	-0.157	-0.157	-0.094	-0.258
X1.8	-0.409	-0.526	-0.491	0.984	-0.158
X2.1	0.763	0.536	0.549	-0.362	-0.241
X2.2	-0.229	-0.067	-0.119	-0.089	-0.287
X2.3	0.299	0.603	0.627	-0.142	-0.252
X2.4	-0.160	-0.192	-0.037	-0.024	-0.020
X2.5	-0.254	-0.023	-0.431	0.021	-0.062
X2.6	0.195	-0.234	-0.274	0.063	0.810
X2.7	-0.146	-0.106	-0.024	-0.299	0.137
X2.8	-0.145	-0.031	-0.054	0.219	-0.178
X3.1	0.616	0.543	0.575	-0.347	-0.201
X3.2	0.175	-0.293	-0.320	-0.034	-0.263
X3.3	-0.117	0.207	0.250	0.251	-0.259
X3.4	-0.234	-0.374	-0.397	0.013	0.735
X3.5	0.099	0.633	0.603	-0.109	-0.364
X3.6	-0.121	-0.051	-0.099	0.112	0.208
X3.7	-0.173	-0.263	-0.181	0.265	-0.160
X3.8	-0.164	-0.023	-0.246	-0.265	0.165
X4.1	0.367	0.409	0.402	0.041	0.355
X4.2	-0.160	-0.207	-0.186	-0.230	0.914
X4.3	-0.109	-0.141	-0.143	-0.383	0.090
X4.4	-0.133	0.282	0.304	0.100	-0.344
X4.5	0.710	-0.113	-0.078	-0.033	-0.255
X4.6	0.258	0.906	0.786	-0.463	-0.344
X4.7	-0.193	-0.163	-0.126	0.224	0.033
X4.8	-0.110	-0.105	-0.106	-0.071	0.149
Y1	0.848	0.420	0.435	-0.365	-0.215
Y2	0.586	-0.302	-0.322	-0.093	-0.232
Y3	0.143	0.064	0.064	-0.040	-0.256
Y4	-0.366	-0.107	-0.156	-0.014	0.275
Y5	-0.422	-0.422	-0.393	0.933	-0.141
Y6	-0.262	-0.273	-0.314	-0.083	0.974
Y7	-0.209	-0.221	-0.143	-0.323	0.209
Y8	-0.287	0.179	0.143	0.285	-0.199

Outer Model Residual Descriptives

	Mean	Median	Min	Max	Standard Deviation
X1.1	0.000	0.036	-2.567	1.083	0.590
X1.2	0.000	-0.001	-0.601	1.068	0.595
X1.3	0.000	-0.093	-0.899	1.068	0.422
X1.4	0.000	-0.024	-1.559	1.142	0.534
X1.5	0.000	-0.046	-1.756	1.297	0.599
X1.6	0.000	0.010	-1.652	1.472	0.624
X1.7	0.000	-0.050	-1.812	1.558	0.521
X1.8	0.000	-0.056	-1.602	1.155	0.530
X2.1	0.000	-0.007	-2.114	1.078	0.554
X2.2	0.000	-0.053	-1.352	1.348	0.429
X2.3	0.000	-0.092	-0.764	1.120	0.435
X2.4	0.000	-0.017	-1.354	1.382	0.432
X2.5	0.000	-0.003	-1.313	1.303	0.355
X2.6	0.000	-0.064	-1.551	1.305	0.581
X2.7	0.000	0.008	-1.671	1.383	0.591
X2.8	0.000	0.005	-1.312	0.843	0.432
X3.1	0.000	-0.035	-1.457	1.285	0.426
X3.2	0.000	-0.005	-2.196	1.330	0.531
X3.3	0.000	0.026	-1.643	1.145	0.489
X3.4	0.000	-0.001	-1.431	1.203	0.524
X3.5	0.000	-0.036	-0.636	1.293	0.437
X3.6	0.000	0.008	-1.364	1.373	0.583
X3.7	0.000	0.092	-1.650	0.989	0.552
X3.8	0.000	0.028	-1.411	1.163	0.560
X4.1	0.000	0.003	-1.295	1.437	0.524
X4.2	0.000	-0.081	-1.520	1.486	0.539
X4.3	0.000	-0.009	-1.619	1.672	0.621
X4.4	0.000	-0.051	-1.680	0.884	0.437
X4.5	0.000	0.071	-2.340	0.900	0.604
X4.6	0.000	-0.094	-0.897	1.582	0.491
X4.7	0.000	0.029	-1.680	1.279	0.631
X4.8	0.000	-0.024	-2.126	1.346	0.664
Y1	0.000	0.031	-1.941	1.115	0.583
Y2	0.000	0.064	-2.225	1.389	0.568
Y3	0.000	-0.001	-0.403	1.163	0.548
Y4	0.000	-0.072	-1.418	1.361	0.455
Y5	0.000	-0.103	-1.555	1.324	0.573
Y6	0.000	-0.058	-1.568	1.284	0.590
Y7	0.000	0.042	-1.638	1.509	0.654
Y8	0.000	-0.026	-1.369	0.866	0.430

Inner Model Residual Scores

Case ID	Perilaku Menabung
1	-0.194
2	0.073
3	-0.022
4	-0.029
5	0.009
6	0.088
7	0.037
8	-0.057
9	0.028
10	0.050
11	0.069
12	-0.013
13	-0.023
14	0.066
15	0.093
16	-0.082
17	-0.025
18	0.062
19	0.120
20	0.119
21	0.087
22	-0.027
23	0.031
24	0.051
25	0.138
26	0.027
27	0.018
28	0.003
29	-0.081
30	0.165
31	0.020
32	0.089
33	-0.016
34	-0.036
35	-0.016
36	0.057
37	-0.027
38	0.001
39	0.030
40	0.000
41	0.017
42	-0.105
43	0.035
44	0.092
45	0.032
46	0.007
47	0.005
48	-0.020
49	0.009
50	0.035
51	0.014
52	0.007
53	0.036
54	0.031
55	-0.008
56	0.006
57	0.003
58	0.005
59	0.040
60	-0.003
61	0.007
62	-0.062
63	0.114
64	0.046
65	-0.058
66	-0.003
67	0.007
68	-0.034
69	0.046
70	-0.025
71	-0.155
72	0.120
73	-0.099
74	0.091
75	-0.061
76	0.026
77	0.294
78	0.230
79	-0.161
80	0.026
81	0.164
82	-0.419
83	-0.213
84	-0.188
85	-0.456
86	0.015

Inner Model Residual Correlation

	Perilaku Menabung
Perilaku Menabung	1.000

Inner Model Residual Descriptives

	Mean	Median	Min	Max	Standard Deviation
Perilaku Menabung	0.000	0.014	-0.456	0.294	0.113

Quality Criteria

R Square

	R Square	R Square Adjusted
Perilaku Menabung	0.967	0.967

F Square

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri				0.134	
Literasi Keuangan				0.091	
Pendapatan				0.313	
Perilaku Menabung				0.035	
Risk Tolerance					

Construct Reliability and Validity

	Cronbach's Alpha	rho_A	Composite Reliability	Average Variance Extracted (AVE)
Kontrol Diri	0.948	0.850	0.957	0.734
Literasi Keuangan	0.944	0.845	0.953	0.719
Pendapatan	0.949	0.951	0.957	0.738
Perilaku Menabung	0.940	0.942	0.950	0.705
Risk Tolerance	0.931	0.936	0.943	0.677

Discriminant Validity

Fornell-Larcker Criterion

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri	0.857				
Literasi Keuangan	0.813	0.848			
Pendapatan	0.962	0.985	0.859		
Perilaku Menabung	0.985	0.987	0.990	0.840	
Risk Tolerance	0.970	0.975	0.973	0.976	0.823

Cross Loadings

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
X1.1	0.787		0.807	0.772	0.819
X1.2	0.903	0.923	0.688	0.897	0.865
X1.3	0.876	0.907	0.860	0.869	0.842
X1.4	0.863	0.852	0.843	0.825	0.841
X1.5	0.803	0.801	0.791	0.761	0.823
X1.6	0.802	0.782	0.795	0.784	0.779
X1.7	0.867	0.853	0.893	0.880	0.826
X1.8	0.791	0.848	0.833	0.815	0.849
X2.1	0.835	0.857	0.832	0.855	0.805
X2.2	0.878	0.855	0.903	0.890	0.834
X2.3	0.881	0.914	0.900	0.882	0.862
X2.4	0.884	0.857	0.902	0.895	0.855
X2.5	0.792	0.808	0.801	0.792	0.810
X2.6	0.798	0.810	0.814	0.800	0.840
X2.7	0.749	0.802	0.801	0.791	0.791
X2.8	0.866	0.883	0.863	0.862	0.865
X3.1	0.905	0.902	0.873	0.891	0.857
X3.2	0.847	0.792	0.832	0.841	0.783
X3.3	0.872	0.873	0.872	0.881	0.887
X3.4	0.852	0.829	0.842	0.843	0.850
X3.5	0.899	0.915	0.885	0.895	0.860
X3.6	0.812	0.774	0.785	0.771	0.787
X3.7	0.834	0.818	0.813	0.809	0.819
X3.8	0.828	0.796	0.823	0.812	0.802
X4.1	0.792	0.842	0.834	0.816	0.852
X4.2	0.840	0.851	0.839	0.810	0.816
X4.3	0.813	0.794	0.806	0.795	0.794
X4.4	0.873	0.854	0.873	0.883	0.899
X4.5	0.764	0.761	0.765	0.810	0.797
X4.6	0.906	0.914	0.891	0.900	0.871
X4.7	0.719	0.730	0.729	0.710	0.776
X4.8	0.665	0.657	0.664	0.661	0.747
Y1	0.770	0.791	0.757	0.812	0.744
Y2	0.773	0.755	0.786	0.823	0.746
Y3	0.900	0.916	0.884	0.894	0.857
Y4	0.878	0.855	0.903	0.890	0.834
Y5	0.785	0.849	0.803	0.818	0.853
Y6	0.816	0.804	0.865	0.807	0.841
Y7	0.775	0.765	0.789	0.757	0.757
Y8	0.894	0.878	0.894	0.903	0.908

Heterotrait-Monotrait Ratio (HTMT)

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
--	--------------	-------------------	------------	-------------------	----------------

Kontrol Diri					
Literasi Keuangan	1.034				
Pendapatan	1.035	1.042			
Perilaku Menabung	1.042	1.047	1.048		
Risk Tolerance	1.029	1.037	1.033	1.038	

Collinearity Statistics (VIF)

Outer VIF Values

	VIF
X1.1	2.851
X1.2	107.143
X1.3	97.610
X1.4	219.837
X1.5	5.576
X1.6	2.572
X1.7	3.004
X1.8	213.221
X2.1	4.360
X2.2	11.923
X2.3	6.805
X2.4	9.945
X2.5	2.769
X2.6	2.773
X2.7	3.023
X2.8	5.661
X3.1	5.361
X3.2	3.095
X3.3	3.586
X3.4	3.216
X3.5	4.951
X3.6	2.542
X3.7	2.859
X3.8	3.128
X4.1	3.419
X4.2	2.665
X4.3	2.470
X4.4	6.323
X4.5	3.072
X4.6	3.706
X4.7	2.449
X4.8	1.967
Y1	12.634
Y2	11.792
Y3	13.476
Y4	11.323
Y5	3.041
Y6	2.565
Y7	2.294
Y8	5.591

Inner VIF Values

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri				33.483	
Literasi Keuangan				44.026	
Pendapatan				47.025	
Perilaku Menabung					
Risk Tolerance				23.497	

Model_Fit

Fit Summary

	Saturated Model	Estimated Model
SRMR	0.093	0.093
d_ULS	7.117	7.117
d_G	n/a	n/a
Chi-square	infinity	infinity
NFI	n/a	n/a

rms Theta

rms Theta	0.323
-----------	-------

Model Selection Criteria

	AIC (Akaike's Information Criterion)	AICu (Unbiased Akaike's Information Criterion)	AICc (Corrected Akaike's Information Criterion)	BIC (Bayesian Information Criteria)	HQ (Hannan Quinn Criterion)
Perilaku Menabung	-366.140	-360.989	-360.977	-353.868	-361.201

Interim Results

Stop Criterion Changes

	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
Iteration 0	0.148	0.148	0.148	0.148	0.148
Iteration 1	0.145	0.158	0.153	0.145	0.140
Iteration 2	0.144	0.158	0.153	0.146	0.140
Iteration 3	0.144	0.158	0.153	0.146	0.140
Iteration 4	0.144	0.158	0.153	0.146	0.140
Iteration 5	0.144	0.158	0.153	0.146	0.140
Iteration 6	0.144	0.158	0.153	0.146	0.140

Base Data

Setting

Data file Settings	
Data file	Data Mutara [86 records]
Missing value marker	none
Data Setup Settings	
Algorithm to handle missing data	None
Weighting Vector	-
Outer Weighting Mode Settings	
Data metric	Mean 0, Var 1
Initial Weights	1.0
Max. number of iterations	300
Stop criterion	7
Use Lohmöller settings?	No
Weighting scheme	Path
Construct Outer Weighting Mode Settings	
Kontrol Diri	Automatic
Literasi Keuangan	Automatic
Pendapatan	Automatic
Perilaku Menabung	Automatic
Risk Tolerance	Automatic

Inner Model

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
Kontrol Diri				1.000	
Literasi Keuangan				1.000	
Pendapatan				1.000	
Perilaku Menabung				1.000	
Risk Tolerance					

Outer Model

	Kontrol Diri	Literasi Keuangan	Pendapatan	Perilaku Menabung	Risk Tolerance
X1.1			-1,000		
X1.2			-1,000		
X1.3			-1,000		
X1.4			-1,000		
X1.5			-1,000		
X1.6			-1,000		
X1.7			-1,000		
X1.8			-1,000		
X2.1				-1,000	
X2.2				-1,000	
X2.3				-1,000	
X2.4				-1,000	
X2.5				-1,000	
X2.6				-1,000	
X2.7				-1,000	
X2.8				-1,000	
X3.1			-1,000		
X3.2			-1,000		
X3.3			-1,000		
X3.4			-1,000		
X3.5			-1,000		
X3.6			-1,000		
X3.7			-1,000		
X3.8			-1,000		
X4.1					1,000
X4.2					-1,000
X4.3					-1,000
X4.4					-1,000
X4.5					-1,000
X4.6					-1,000
X4.7					-1,000
X4.8					-1,000
Y1					-1,000
Y2					
Y3					-1,000
Y4					-1,000
Y5					-1,000
Y6					-1,000
Y7					-1,000
Y8					-1,000

Indicator Data (Original)

Case ID	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
1	2,000	2,000	3,000	1,000	2,000
2	2,000	2,000	3,000	2,000	2,000
3	1,000	1,000	1,000	1,000	3,000
4	2,000	2,000	2,000	3,000	3,000
5	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
6	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
7	2,000	2,000	2,000	4,000	2,000
8	3,000	3,000	3,000	2,000	2,000
9	1,000	1,000	1,000	1,000	2,000
10	4,000	4,000	4,000	3,000	3,000
11	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
12	2,000	2,000	2,000	1,000	1,000
13	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
14	3,000	3,000	3,000	4,000	2,000
15	2,000	2,000	2,000	2,000	3,000
16	4,000	4,000	4,000	5,000	5,000
17	5,000	5,000	5,000	3,000	5,000
18	4,000	4,000	4,000	3,000	4,000
19	5,000	5,000	5,000	2,000	3,000
20	3,000	3,000	3,000	3,000	5,000
21	3,000	3,000	3,000	4,000	4,000
22	5,000	5,000	5,000	3,000	3,000
23	4,000	4,000	4,000	3,000	5,000
24	4,000	4,000	4,000	5,000	4,000
25	4,000	4,000	4,000	5,000	3,000
26	4,000	4,000	4,000	4,000	6,000
27	5,000	5,000	5,000	4,000	4,000
28	5,000	5,000	5,000	4,000	5,000
29	5,000	5,000	5,000	3,000	3,000
30	4,000	4,000	4,000	5,000	4,000
31	4,000	4,000	4,000	5,000	5,000
32	5,000	5,000	5,000	4,000	4,000
33	5,000	5,000	5,000	4,000	5,000
34	5,000	5,000	5,000	4,000	4,000
35	4,000	4,000	4,000	4,000	5,000
36	4,000	4,000	4,000	3,000	5,000
37	4,000	4,000	4,000	4,000	5,000
38	4,000	4,000	4,000	4,000	5,000
39	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
40	5,000	5,000	5,000	4,000	4,000
41	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
42	3,000	3,000	3,000	4,000	3,000
43	4,000	4,000	4,000	4,000	5,000
44	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
45	5,000	5,000	5,000	5,000	4,000
46	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
47	3,000	3,000	3,000	4,000	4,000

48	4.000	4.000	4.000	3.000	4.000
49	3.000	3.000	3.000	3.000	4.000
50	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
51	3.000	3.000	3.000	3.000	4.000
52	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
53	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
54	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
55	4.000	4.000	4.000	5.000	4.000
56	4.000	4.000	4.000	5.000	2.000
57	5.000	5.000	5.000	4.000	4.000
58	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
59	4.000	4.000	4.000	3.000	4.000
60	4.000	4.000	4.000	5.000	4.000
61	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
62	4.000	4.000	4.000	5.000	4.000
63	5.000	5.000	5.000	4.000	4.000
64	5.000	5.000	5.000	5.000	4.000
65	4.000	4.000	4.000	5.000	4.000
66	5.000	5.000	5.000	5.000	4.000
67	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
68	1.000	4.000	4.000	5.000	4.000
69	3.000	4.000	4.000	4.000	4.000
70	3.000	4.000	4.000	4.000	5.000
71	2.000	5.000	5.000	4.000	4.000
72	4.000	5.000	5.000	4.000	4.000
73	4.000	4.000	4.000	4.000	5.000
74	5.000	4.000	4.000	4.000	4.000
75	3.000	5.000	5.000	5.000	5.000
76	5.000	4.000	4.000	4.000	4.000
77	5.000	5.000	5.000	4.000	5.000
78	5.000	4.000	4.000	4.000	4.000
79	2.000	4.000	4.000	3.000	4.000
80	3.000	4.000	4.000	5.000	4.000
81	5.000	4.000	4.000	4.000	5.000
82	3.000	4.000	4.000	5.000	5.000
83	3.000	5.000	5.000	4.000	4.000
84	3.000	5.000	5.000	5.000	4.000
85	4.000	4.000	4.000	5.000	5.000
86	5.000	4.000	4.000	5.000	5.000

MV Descriptives

	Mean	Median	Min	Max	Standard Deviation
X1.1	3.733	4.000	1.000	5.000	1.165
X1.2	3.863	4.000	1.000	5.000	1.063
X1.3	3.872	4.000	1.000	5.000	1.032
X1.4	3.744	4.000	1.000	5.000	1.123
X1.5	3.849	4.000	1.000	5.000	1.040
X1.6	3.570	4.000	1.000	5.000	1.073
X1.7	3.837	4.000	1.000	5.000	1.055
X1.8	3.756	4.000	1.000	5.000	1.099
X2.1	3.779	4.000	1.000	5.000	1.125
X2.2	3.814	4.000	1.000	5.000	1.105
X2.3	3.860	4.000	1.000	5.000	1.091
X2.4	3.779	4.000	1.000	5.000	1.083
X2.5	3.840	4.000	1.000	5.000	1.077
X2.6	3.849	4.000	1.000	5.000	1.116
X2.7	3.674	4.000	1.000	5.000	1.061
X2.8	3.733	4.000	1.000	5.000	1.185
X3.1	3.849	4.000	1.000	5.000	1.105
X3.2	3.709	4.000	1.000	5.000	1.130
X3.3	3.779	4.000	1.000	5.000	1.104
X3.4	3.814	4.000	1.000	5.000	1.136
X3.5	3.849	4.000	1.000	5.000	1.095
X3.6	3.814	4.000	1.000	5.000	1.146
X3.7	4.165	5.000	1.000	5.000	1.167
X3.8	3.847	4.000	1.000	5.000	1.138
X4.1	3.756	4.000	1.000	5.000	1.099
X4.2	3.837	4.000	1.000	5.000	1.055
X4.3	3.558	4.000	1.000	5.000	1.095
X4.4	3.779	4.000	1.000	5.000	1.104
X4.5	3.651	4.000	1.000	5.000	1.189
X4.6	3.837	4.000	1.000	5.000	1.088
X4.7	3.686	4.000	1.000	5.000	1.278
X4.8	3.791	4.000	1.000	5.000	1.132
Y1	3.709	4.000	1.000	5.000	1.160
Y2	3.663	4.000	1.000	5.000	1.177
Y3	3.643	4.000	1.000	5.000	1.103
Y4	3.814	4.000	1.000	5.000	1.105
Y5	3.744	4.000	1.000	5.000	1.123
Y6	3.826	4.000	1.000	5.000	1.091
Y7	3.593	4.000	1.000	5.000	1.039
Y8	3.744	4.000	1.000	5.000	1.173

Indicator Data (Standardized)

Case ID	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
1	-1.486	-1.741	-0.845	-2.445	-1.778
2	-1.485	-1.741	-0.845	-1.554	-1.778
3	-2.344	-2.682	-2.783	-2.445	-0.816
4	-1.486	-1.741	-1.814	-0.663	-0.816
5	-2.344	-2.682	-2.783	-2.445	-2.739
6	-2.344	-2.682	-2.783	-2.445	-2.739
7	-1.486	-1.741	-1.814	0.228	-1.778
8	-0.628	-0.799	-0.845	-1.554	-1.778
9	-2.344	-2.682	-2.783	-2.445	-1.778
10	0.229	0.142	0.124	-0.663	-0.816
11	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
12	-1.486	-1.741	-1.814	-2.445	-2.739
13	-2.344	-2.682	-2.783	-2.445	-2.739
14	-0.628	-0.799	-0.845	0.228	-1.778
15	-1.486	-1.741	-1.814	-1.554	-0.816
16	0.229	0.142	0.124	1.119	1.107
17	1.087	1.084	1.093	-0.663	1.107
18	0.229	0.142	0.124	-0.663	0.145
19	1.087	1.084	1.093	-1.554	-0.816
20	-0.628	-0.799	-0.845	-0.663	1.107
21	-0.628	-0.799	-0.845	0.228	0.145
22	1.087	1.084	1.093	-0.663	-0.816
23	0.229	0.142	0.124	-0.663	1.107
24	0.229	0.142	0.124	1.119	0.145
25	0.229	0.142	0.124	1.119	0.816
26	0.229	0.142	0.124	0.228	1.107
27	1.087	1.084	1.093	0.228	0.145
28	1.087	1.084	1.093	0.228	1.107
29	1.087	1.084	1.093	-0.663	-0.816
30	0.229	0.142	0.124	1.119	0.145
31	0.229	0.142	0.124	1.119	1.107
32	1.087	1.084	1.093	0.228	0.145
33	1.087	1.084	1.093	0.228	1.107
34	1.087	1.084	1.093	0.228	0.145
35	0.229	0.142	0.124	0.228	1.107
36	0.229	0.142	0.124	-0.663	1.107
37	0.229	0.142	0.124	0.228	1.107
38	0.229	0.142	0.124	0.228	1.107
39	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
40	1.087	1.084	1.093	0.228	0.145
41	1.087	1.084	1.093	1.119	1.107
42	-0.628	-0.799	-0.845	0.228	-0.816
43	0.229	0.142	0.124	0.228	1.107
44	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
45	1.087	1.084	1.093	1.119	0.145
46	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
47	-0.628	-0.799	-0.845	0.228	0.145
48	0.229	0.142	0.124	-0.663	0.145

49	-0.228	-0.799	0.845	0.663	0.145
50	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
51	-0.628	-0.799	-0.845	-0.663	0.145
52	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
53	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
54	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
55	0.229	0.142	0.124	1.119	0.145
56	0.229	0.142	0.124	1.119	-1.778
57	1.087	1.084	1.093	0.228	0.145
58	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
59	0.229	0.142	0.124	-0.103	0.145
60	0.229	0.142	0.124	1.119	0.145
61	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
62	0.229	0.142	0.124	1.119	0.145
63	1.087	1.084	1.093	0.228	0.145
64	1.087	1.084	1.093	1.119	0.145
65	0.229	0.142	0.124	1.119	0.145
66	1.087	1.084	1.093	1.119	0.145
67	0.229	0.142	0.124	0.228	0.145
68	-2.344	0.142	0.124	1.119	0.145
69	1.087	0.142	0.124	0.228	0.145
70	-0.628	0.142	0.124	0.228	1.107
71	-1.465	1.084	1.093	0.228	0.145
72	0.229	1.084	1.093	0.228	0.145
73	0.229	0.142	0.124	0.228	1.107
74	1.087	0.142	0.124	0.228	0.145
75	-0.628	1.084	1.093	1.119	1.107
76	1.087	0.142	0.124	0.228	0.145
77	1.087	1.084	1.093	0.228	1.107
78	1.087	0.142	0.124	0.228	0.145
79	-1.466	0.142	0.124	-0.663	0.145
80	1.087	0.142	0.124	1.119	0.145
81	0.628	0.142	0.124	0.228	1.107
82	-0.628	0.142	0.124	1.119	1.107
83	-0.628	1.084	1.093	0.228	0.145
84	-0.628	1.084	1.093	1.119	0.145
85	0.229	0.142	0.124	1.119	1.107
86	1.087	0.142	0.124	1.119	1.107

Indicator Data (Correlations)

Empirical Correlation Matrix

	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
X1.1	1.000	0.803	0.793	0.561	0.571
X1.2	0.803	1.000	0.990	0.679	0.663
X1.3	0.793	0.990	1.000	0.654	0.643
X1.4	0.661	0.679	0.661	1.000	0.654
X1.5	0.571	0.593	0.643	0.634	1.000
X1.6	0.568	0.657	0.633	0.558	0.712
X1.7	0.608	0.756	0.739	0.701	0.603
X1.8	0.557	0.676	0.659	0.998	0.629
X2.1	0.922	0.887	0.877	0.628	0.608
X2.2	0.611	0.759	0.723	0.712	0.613
X2.3	0.794	0.925	0.914	0.750	0.668
X2.4	0.635	0.739	0.703	0.728	0.673
X2.5	0.544	0.623	0.596	0.685	0.626
X2.6	0.568	0.677	0.640	0.712	0.932
X2.7	0.528	0.603	0.604	0.651	0.653
X2.8	0.638	0.771	0.742	0.787	0.646
X3.1	0.880	0.922	0.911	0.662	0.698
X3.2	0.692	0.671	0.636	0.639	0.596
X3.3	0.668	0.844	0.833	0.780	0.639
X3.4	0.595	0.690	0.654	0.683	0.911
X3.5	0.761	0.950	0.930	0.726	0.654
X3.6	0.581	0.703	0.668	0.668	0.708
X3.7	0.601	0.698	0.686	0.764	0.637
X3.8	0.592	0.684	0.654	0.574	0.709
X4.1	0.548	0.666	0.639	0.996	0.639
X4.2	0.638	0.684	0.664	0.650	0.695
X4.3	0.581	0.721	0.649	0.570	0.707
X4.4	0.641	0.814	0.802	0.780	0.649
X4.5	0.847	0.649	0.637	0.656	0.599
X4.6	0.791	0.985	0.955	0.680	0.677
X4.7	0.498	0.607	0.595	0.714	0.638
X4.8	0.469	0.554	0.534	0.553	0.625
Y1	0.949	0.814	0.804	0.550	0.561
Y2	0.824	0.619	0.587	0.603	0.528
Y3	0.795	0.990	0.980	0.682	0.657
Y4	0.611	0.759	0.723	0.712	0.613
Y5	0.641	0.674	0.641	0.611	0.641
Y6	0.576	0.570	0.631	0.647	0.591
Y7	0.584	0.640	0.635	0.529	0.697
Y8	0.656	0.827	0.799	0.708	0.654

Model Implied Saturated Correlation Matrix

	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
X1.1	1.000	0.745	0.745	0.732	0.680
X1.2		1.000	0.837	0.837	0.786
X1.3			1.000	0.772	0.722
X1.4				1.000	0.682
X1.5					1.000
X1.6					0.666
X1.7					0.683
X1.8					0.679
X2.1					0.698
X2.2					0.657
X2.3					0.713
X2.4					0.710
X2.5					0.711
X2.6					0.632
X2.7					0.642
X2.8					0.637
X3.1					0.711
X3.2					0.709
X3.3					0.664
X3.4					0.684
X3.5					0.667
X3.6					0.705
X3.7					0.677
X3.8					0.655
X4.1					0.654
X4.2					0.649
X4.3					0.612
X4.4					0.702
X4.5					0.622
X4.6					0.680
X4.7					0.605
X4.8					0.583
Y1					0.642
Y2					0.642
Y3					0.705
Y4					0.703
Y5					0.647
Y6					0.638

Y7	0.603	0.699	0.677	0.636	0.595
Y8	0.719	0.622	0.606	0.758	0.713

Model Implied Estimated Correlation Matrix

	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
X1.1	1.000	0.745	0.732	0.688	0.646
X1.2	0.745	1.000	0.837	0.786	0.739
X1.3	0.732	0.837	1.000	0.772	0.726
X1.4	0.688	0.786	0.772	1.000	0.682
X1.5	0.646	0.739	0.726	0.682	1.000
X1.6	0.631	0.721	0.701	0.665	0.665
X1.7	0.689	0.788	0.774	0.727	0.683
X1.8	0.695	0.783	0.769	0.722	0.679
X2.1	0.662	0.757	0.743	0.698	0.657
X2.2	0.719	0.821	0.807	0.758	0.713
X2.3	0.716	0.819	0.804	0.756	0.710
X2.4	0.717	0.820	0.805	0.757	0.711
X2.5	0.637	0.728	0.716	0.672	0.632
X2.6	0.647	0.740	0.727	0.683	0.642
X2.7	0.642	0.734	0.721	0.677	0.637
X2.8	0.717	0.805	0.796	0.757	0.711
X3.1	0.715	0.817	0.803	0.754	0.709
X3.2	0.670	0.765	0.752	0.708	0.664
X3.3	0.689	0.788	0.774	0.727	0.694
X3.4	0.673	0.769	0.756	0.710	0.667
X3.5	0.711	0.813	0.798	0.750	0.705
X3.6	0.642	0.734	0.721	0.677	0.637
X3.7	0.659	0.754	0.740	0.695	0.654
X3.8	0.655	0.748	0.735	0.691	0.649
X4.1	0.670	0.766	0.753	0.707	0.665
X4.2	0.663	0.758	0.744	0.698	0.657
X4.3	0.717	0.793	0.782	0.735	0.711
X4.4	0.708	0.809	0.795	0.746	0.703
X4.5	0.627	0.717	0.704	0.662	0.622
X4.6	0.696	0.784	0.770	0.723	0.690
X4.7	0.611	0.698	0.686	0.644	0.605
X4.8	0.588	0.672	0.660	0.620	0.583
Y1	0.647	0.740	0.727	0.683	0.642
Y2	0.656	0.750	0.736	0.692	0.650
Y3	0.712	0.814	0.800	0.751	0.706
Y4	0.709	0.811	0.796	0.748	0.703
Y5	0.653	0.746	0.723	0.689	0.647
Y6	0.643	0.735	0.722	0.678	0.638
Y7	0.603	0.699	0.677	0.636	0.595
Y8	0.719	0.622	0.606	0.758	0.713

Empirical Covariance Matrix

	X1.1	X1.2	X1.3	X1.4	X1.5
X1.1	1.359	0.994	0.954	0.954	0.692
X1.2	0.994	1.128	1.085	0.810	0.733
X1.3	0.954	1.085	1.065	0.758	0.690
X1.4	0.734	0.810	0.758	1.260	0.740
X1.5	0.652	0.733	0.690	0.740	1.082
X1.6	0.714	0.749	0.701	0.660	0.705
X1.7	0.747	0.847	0.805	0.830	0.681
X1.8	0.714	0.789	0.748	1.228	0.719
X2.1	1.208	1.060	1.018	0.792	0.711
X2.2	0.787	0.890	0.825	0.883	0.704
X2.3	1.009	1.072	1.029	0.918	0.758
X2.4	0.801	0.850	0.786	0.885	0.757
X2.5	0.683	0.713	0.663	1.071	0.701
X2.6	0.738	0.803	0.736	0.852	1.082
X2.7	0.715	0.788	0.761	0.707	0.765
X2.8	0.862	0.971	0.908	1.048	0.797
X3.1	1.134	1.082	1.033	0.825	0.711
X3.2	0.911	0.885	0.742	0.809	0.665
X3.3	0.860	0.990	0.948	0.967	0.734
X3.4	0.787	0.832	0.767	0.871	1.077
X3.5	0.971	1.105	1.050	0.892	0.745
X3.6	0.776	0.856	0.790	0.859	0.844
X3.7	0.817	0.865	0.826	1.001	0.772
X3.8	0.786	0.827	0.768	0.733	0.838
X4.1	0.702	0.777	0.725	1.228	0.731
X4.2	0.724	0.766	0.723	0.772	1.092
X4.3	0.742	0.782	0.734	0.701	0.805
X4.4	0.685	0.703	0.641	0.660	0.765
X4.5	1.174	0.819	0.781	0.876	0.691
X4.6	1.003	1.138	1.072	0.830	0.766
X4.7	0.742	0.825	0.785	1.024	0.848
X4.8	0.618	0.666	0.624	0.702	0.736
Y1	1.283	1.003	0.963	0.716	0.677
Y2	1.131	0.775	0.713	0.797	0.647
Y3	0.994	1.128	1.065	0.822	0.733
Y4	0.787	0.890	0.825	0.883	0.704
Y5	0.734	0.810	0.758	1.249	0.740
Y6	0.732	0.776	0.710	0.793	1.125
Y7	0.670	0.706	0.681	0.617	0.752
Y8	0.897	1.031	0.967	1.051	0.799

Excess Kurtosis	Skewness	Number of Observations Used
2.212	-1.751	86.00
2.504	-1.793	86.00
2.155	-1.731	86.00
2.207	-1.750	86.00
1.622	-1.573	86.00

X1.6	X1.7	X1.8	X2.1	X2.2	X2.3	X2.4	X2.5	X2.6	X2.7	X2.8	X3.1	X3.2	X3.3	X3.4	X3.5	X3.6	X3.7	X3.8	X4.1	X4.2	X4.3	X4.4	X4.5	X4.6	X4.7	X4.8	Y1	Y2	Y3	Y4	Y5	Y6	Y7	Y8						
-0.172	-0.265	-0.463	-0.763	-0.067	-0.269	-0.140	-0.455	-0.165	-0.145	-0.145	-0.616	-0.175	-0.117	-0.234	-0.059	-0.124	-0.173	-0.144	-0.357	-0.163	-0.143	-0.250	-0.163	-0.110	0.848	0.597	0.133	-0.362	-0.222	-0.262	-0.204	-0.287								
-0.265	-0.157	-0.526	-0.067	-0.620	-0.234	-0.169	-0.455	-0.145	-0.165	-0.165	-0.234	-0.079	-0.145	-0.175	-0.059	-0.124	-0.173	-0.103	-0.250	-0.163	-0.110	0.428	-0.063	-0.264	-0.273	-0.171	-0.179	-0.179	-0.179											
-0.288	-0.157	-0.491	-0.549	-0.169	-0.267	-0.239	-0.431	-0.274	-0.024	-0.064	-0.575	-0.320	-0.260	-0.287	-0.603	-0.099	-0.194	-0.246	-0.402	-0.186	-0.143	0.304	-0.078	-0.766	-0.126	-0.106	0.435	-0.322	-0.906	-0.155	-0.363	-0.314	-0.143							
-0.338	-0.094	-0.984	-0.362	-0.089	-0.142	-0.021	0.621	-0.063	-0.299	-0.219	-0.347	-0.034	0.251	-0.103	-0.109	0.112	-0.266	-0.941	-0.230	-0.383	0.100	-0.033	-0.463	0.224	-0.071	-0.365	-0.090	-0.360	-0.014	0.933	-0.083	-0.323	0.285							
0.232	-0.258	-0.158	-0.241	-0.287	-0.252	-0.060	-0.062	0.810	0.137	-0.178	-0.201	-0.263	-0.259	-0.375	-0.364	-0.202	-0.102	0.165	-0.256	0.914	0.089	-0.344	-0.255	-0.344	-0.033	0.149	-0.215	-0.232	-0.298	-0.141	0.974	0.209	-0.199							
1.000	-0.031	-0.368	-0.275	-0.088	-0.235	-0.052	-0.057	0.683	0.762	-0.243	-0.219	0.071	-0.353	0.141	-0.297	-0.132	-0.114	0.809	-0.371	0.191	0.932	-0.384	-0.283	-0.205	-0.161	0.144	-0.234	0.123	-0.242	-0.044	-0.360	0.220	0.939	-0.345						
-0.031	1.000	-0.094	-0.413	0.957	-0.484	0.650	-0.116	-0.437	-0.155	-0.247	-0.412	0.562	-0.059	-0.082	-0.196	-0.030	0.131	-0.005	-0.059	-0.247	-0.001	0.017	0.246	-0.017	-0.110	0.129	0.083	-0.387	0.416	-0.288	0.960	-0.162	-0.342	-0.121	0.086					
-0.366	-0.094	1.000	-0.372	-0.100	-0.151	-0.032	0.649	0.095	-0.282	-0.225	-0.357	-0.043	0.247	0.004	-0.075	0.103	0.343	-0.271	0.926	-0.228	-0.404	0.116	-0.023	-0.491	0.237	-0.047	-0.375	-0.096	-0.373	-0.024	0.967	-0.098	-0.311	0.290						
-0.275	-0.413	-0.372	1.000	-0.386	0.522	-0.310	-0.357	-0.171	-0.093	-0.298	0.744	-0.118	0.056	-0.289	0.331	-0.154	-0.103	-0.281	-0.259	-0.141	-0.167	-0.056	0.405	-0.501	-0.151	-0.177	0.827	0.201	0.537	-0.476	-0.355	-0.250	-0.225	-0.023						
-0.088	0.957	-0.100	-0.389	1.000	-0.464	0.663	-0.077	0.464	-0.224	0.189	-0.393	0.553	-0.104	-0.080	-0.087	0.016	0.130	-0.069	-0.059	-0.259	-0.046	0.196	-0.022	0.016	0.127	0.087	-0.346	0.424	-0.230	0.961	-0.161	-0.337	-0.207	0.061						
-0.235	-0.484	-0.151	0.522	-0.493	1.000	-0.372	-0.388	0.020	-0.049	-0.263	0.675	-0.392	0.104	-0.281	0.391	-0.038	-0.100	-0.203	-0.067	-0.121	-0.102	-0.093	0.129	0.570	0.065	-0.162	0.477	-0.307	0.756	-0.424	0.663	-0.172	-0.059	-0.195						
-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040	-0.040									
-0.257	-0.116	-0.649	-0.257	-0.071	-0.372	-0.172	-0.003	-0.011	-0.011	-0.011	-0.278	-0.168	-0.259	-0.143	-0.007	-0.093	-0.110	-0.023	-0.278	-0.162	-0.024	-0.056	-0.073	-0.011	-0.001	-0.005	-0.005	-0.234	-0.001	-0.375	-0.053	-0.257	-0.020	-0.119						
0.083	-0.437	-0.051	-0.171	-0.428	0.020	-0.347	-0.141	1.000	-0.140	-0.342	-0.234	-0.369	-0.198	-0.601	-0.167	-0.279	-0.042	-0.060	-0.023	0.732	-0.045	-0.363	-0.298	-0.027	-0.168	0.015	-0.180	-0.298	-0.160	-0.385	0.106	0.852	0.014	-0.165						
0.762	-0.155	-0.282	-0.093	-0.224	-0.049	-0.300	-0.278	0.140	1.000	-0.334	-0.119	-0.250	-0.166	-0.048	-0.051	-0.119	-0.027	-0.265	0.138	-0.739	-0.296	-0.330	-0.119	-0.067	-0.081	-0.086	-0.248	-0.018	-0.186	-0.252	0.116	0.829	-0.320							
-0.243	0.247	-0.223	-0.296	0.189	-0.263	0.089	-0.242	-0.334	1.000	-0.272	-0.021	0.563	-0.181	-0.065	-0.252	-0.156	-0.102	-0.083	-0.312	-0.336	0.728	-0.367	-0.152	-0.244	-0.050	-0.228	-0.005	-0.148	0.206	0.152	-0.218	-0.310	0.780							
-0.219	-0.412	-0.357	0.744	-0.383	0.675	-0.143	-0.299	-0.234	-0.119	-0.272	1.000	-0.085	-0.272	-0.143	-0.027	-0.231	-0.222	-0.074	-0.095	-0.088	0.214	0.513	-0.198	-0.091	0.678	0.017	0.620	-0.431	-0.314	-0.184	-0.127	-0.218								
0.071	0.562	-0.043	-0.118	-0.553	-0.392	0.568	-0.143	-0.359	-0.250	-0.021	0.651	1.000	-0.243	-0.140	-0.242	-0.234	-0.168	-0.601	-0.167	-0.279	-0.042	-0.060	-0.023	-0.025	-0.026	-0.026	-0.026	-0.026	-0.026	-0.026	-0.026									
-0.353	-0.056	0.247	-0.058	-0.106	-0.104	-0.178	-0.007	0.464	-0.016	-0.196	-0.166	-0.543	0.061	-0.243	1.000	-0.313	-0.027	-0.085	-0.036	-0.361	-0.173	-0.347	-0.085	0.211	-0.253	-0.026	-0.161	-0.016	0.198	-0.250	-0.231	-0.123	0.173	-0.298	-0.319	-0.129				
0.141	-0.082	0.004	-0.029	-0.089	-0.024	0.136	-0.066	-0.048	-0.181	-0.027	-0.278	-0.140	-0.213	-0.027	-0.101	-0.101	-0.212	-0.224	-0.086	0.735	-0.081	-0.324	-0.229	-0.036	-0.017	-0.141	-0.073	-0.081	0.004	0.720	-0.091	-0.166								
-0.297	-0.196	-0.075	0.331	-0.087	0.398	-0.242	-0.038	-0.260	-0.027	-0.199	-0.252	-0.086	-0.224	-0.027	-0.099	-0.118	-0.020	-0.116	-0.118	-0.027	-0.147	-0.190	-0.113	-0.067	-0.260	-0.111	-0.247	-0.261	0.582	-0.113	-0.046	-0.278	-0.219	-0.098						
-0.132	-0.030	0.101	-0.156	-0.016	-0.038	-0.260	-0.052	-0.027	-0.119	-0.252	-0.277	-0.085	-0.224	-0.027	-0.129	-0.129	-0.028	-0.129	-0.129	-0.028	-0.129	-0.129	-0.028	-0.129	-0.129	-0.028	-0.129	-0.129	-0.028	-0.129	-0.129									
-0.114	0.111	-0.013	-0.030	-0.130	-0.136	-0.027	-0.027	-0.152	-0.027	-0.027	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279	-0.045	-0.279									
-0.049	-0.063	-0.271	-0.020	-0.020	-0.042	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020	-0.020									
0.371	-0.094	-0.028	-0.027	-0.071	0.658	-0.003	-0.285	-0.023	-0.022	-0.041	0.173	-0.086	0.063	-0.024	0.104	-0.116	-0.093	-0.024	-0.349	-0.060	-0.073	-0.054	-0.164	-0.229	-0.376	-0.103	-0.024	0.005	0.161	-0.116	-0.175									
0.191	-0.247	-0.228	-0.241	-0.259	-0.121	-0.078	0.091	0.732	-0.136	-0.312	-0.074	-0.269	-0.347	0.735	-0.224	0.129	-0.148	-0.150	-0.248	1.000	-0.186	-0.423	-0.322	-0.181	-0.031	-0.017	-0.121	-0.229	-0.144	-0.243	-0.184	0.902	-0.214	-0.360						
0.932	-0.001	-0.404	-0.167	-0.046	-0.102	-0.065	-0.073	-0.045	0.739	-0.336	-0.095	-0.082	-0.395	-0.081	-0.147	-0.213	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141	-0.141							
-0.381	0.244	-0.118	-0.198	-0.093	-0.047	-0.011	-0.363	-0.296	-0.728	-0.088	-0.003	0.721	-0.324	0.190	-0.058	-0.152	-0.249	0.060	-0.423	-0.414	1.000	-0.385	-0.136	-0.348	-0.263	-0.098	-0.104	-0.157	-0.158	-0.035	-0.413	-0.397	0.892							
-0.283	0.017	-0.023	0.405	-0.022	-0.129	0.000	-0.001	-0.298	-0.290	-0.367	0.214	0.325	0.253	-0.229	-0.113	-0.128	-0.111	-0.182	-0.073	-0.322	-0.314	0.368	0.000	-0.155	-0.220	-0.498	0.656	-0.259	-0.160	-0.146	-0.375	0.224								
-0.205	-0.110	-0.491	0.501	-0.016	0.570	-0.161	-0.398	-0.207	-0.119	-0.152	0.513	-0.202	0.028	-0.358	-0.667	-0.013	-0.263	-0.208	-0.256	-0.181	-0.037	0.136	-0.155	-0.222	-0.257	0.392	-0.224	0.834	-0.015	-0.371	-0.249	-0.029	-0.398	-0.219	-0.271	-0.069	1.000	-0.043	-0.270	0.236
-0.161	0.129	-0.237	-0.151	-0.127	0.055	0.119	0.005	0.168	-0.067	-0.244	-0.186	0.031	-0.157	0.006	0.157	-0.111	-0.058	0.012	0.192	-0.226	-0.017	-0.010	0.265	-0.220	-0.257	0.091	1.000</td													

HQc (Corrected Hannan-Quinn Criterion)

Excess Kurtosis	Skewness	Number of Observations Used
0.048	-0.894	88,000
1.176	-1.231	88,000
1.575	-1.289	88,000
0.702	-1.083	88,000
0.996	-1.141	88,000
0.324	-0.960	88,000
1.699	-1.420	88,000
0.694	-1.049	88,000
0.544	-1.046	88,000
1.638	-1.463	88,000
1.209	-1.248	88,000
1.782	-1.504	88,000
0.769	-1.051	88,000
0.894	-1.178	88,000
0.540	-1.033	88,000
0.352	-1.040	88,000
1.029	-1.219	88,000
1.113	-1.324	88,000
0.726	-1.079	88,000
1.191	-1.319	88,000
1.522	-1.372	88,000
0.447	-1.040	88,000
0.937	-1.401	88,000
0.347	-1.057	88,000
0.694	-1.049	88,000
0.819	-1.118	88,000
0.332	-0.988	88,000
0.471	-1.026	88,000
-0.330	-0.727	88,000
1.210	-1.269	88,000
-0.145	-0.918	88,000
0.367	-1.044	88,000
0.053	-0.909	88,000
0.544	-1.046	88,000
1.404	-1.301	88,000
1.638	-1.463	88,000
0.702	-1.083	88,000
1.103	-1.230	88,000
0.433	-0.950	88,000
0.523	-1.112	88,000

X1.6	X1.7	X1.8	X2.1	X2.2	X2.3	X2.4	X2.5	X2.6	X2.7	X2.8	X3.1	X3.2	X3.3	X3.4	X3.5	X3.6	X3.7	X3.8	X4.1	X4.2	X4.3	X4.4	X4.5	X4.6	X4.7	X4.8	Y1	Y2	Y3	Y4	Y5	Y6	Y7	Y8					
-2.394	-1.741	-1.593	-2.471	-2.622	-2.591	-1.593	-2.554	-1.578	-2.305	-2.578	-2.398	-2.517	-2.477	-1.691	-2.459	-1.874	-2.238	-2.508	-1.741	-2.403	-1.612	-1.389	-2.609	-1.119	-1.698	-2.335	-2.262	-2.655	-2.546	-2.542	-2.593	-1.534	-2.339						
-1.462	-1.741	-1.593	-2.471	-2.622	-2.591	-1.593	-2.554	-1.578	-2.305	-2.578	-2.398	-2.517	-2.477	-2.603	-2.710	-1.874	-2.238	-1.598	-1.741	-2.335	-1.812	-1.389	-1.689	-1.019	-1.582	-1.473	-2.262	-1.723	-2.546	-0.663	-0.757	-1.534	-1.487						
-1.462	-2.689	-0.698	-1.582	-2.546	-1.706	-2.567	-2.594	-0.761	-1.578	-1.462	-1.673	-2.398	-1.612	-2.407	-0.775	-2.710	-1.874	-2.398	-1.359	-2.603	-2.455	-2.731	-1.359	-2.508	-2.689	-2.335	-1.612	-1.389	-2.609	-2.101	-2.465	-2.335	-1.412	-2.655	-1.641	-2.445	-2.593	-2.497	-1.487
-2.394	-2.689	-2.508	-2.471	-2.546	-2.622	-2.567	-2.450	-2.554	-2.520	-1.462	-2.578	-2.517	-1.596	-2.603	-2.455	-2.731	-2.238	-2.508	-2.689	-2.335	-2.230	-2.609	-2.101	-1.582	-2.335	-2.262	-2.655	-2.546	-2.445	-2.593	-2.497	-2.339							
-2.394	-1.741	-2.508	-2.471	-1.641	-2.622	-1.643	-2.450	-2.554	-2.520	-1.462	-2.578	-2.517	-1.596	-2.603	-2.455	-2.731	-2.238	-2.508	-2.689	-2.335	-2.230	-2.609	-2.101	-1.582	-2.335	-2.262	-2.655	-2.546	-2.445	-2.593	-2.497	-1.487							
0.401	-0.794	0.222	-1.582	-0.737	-1.76	-0.720	0.335	-1.657	0.307	-1.462	-1.673	-0.628	-1.612	-0.716	0.138	-1.582	-1.359	0.222	-1.741	0.403	-1.612	-1.389	-1.689	-1.019	-1.582	-1.473	0.563	-1.723	-0.737	0.228	-1.673	0.392	-1.487						
-1.462	-2.689	-1.598	-0.693	-2.546	-0.761	-2.567	-1.522	-1.657	-1.578	-2.305	-2.398	-2.398	-2.517	-2.477	-2.603	-1.582	-2.335	-2.238	-2.508	-1.741	-2.335	-2.230	-2.609	-2.101	-1.582	-0.611	2.26	-0.791	-2.546	-1.534	-2.339								
-2.394	-2.689	-2.508	-2.471	-2.546	-2.622	-2.567	-2.450	-1.657	-2.520	-2.305	-2.578	-2.398	-2.517	-2.477	-2.603	-2.455	-2.731	-2.238	-2.508	-2.689	-2.335	-2.230	-2.609	-2.101	-1.582	-2.465	-2.335	-1.412	-2.655	-1.641	-2.445	-2.593	-2.497	-1.487					
-0.531	-0.794	-0.698	0.196	-0.737	0.156	-0.720	-0.594	0.761	-0.695	0.225	0.137	-0.628	0.200	-0.716	-0.775	-0.715	-1.017	0.399	-0.688	-0.794	-0.509	0.206	0.293	0.150	-0.216	-0.698	0.251	0.953	0.141	-0.737	0.687	-0.757	-0.577	0.218					
0.401	0.154	0.222	0.196	0.168	0.128	0.204	0.335	0.195	0.307	0.228	0.137	0.257	0.200	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	0.154	0.403	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218							
-1.462	-1.741	-0.531	-2.508	-1.598	-2.546	-2.622	-2.567	-2.554	-2.305	-2.398	-2.398	-2.517	-2.477	-2.603	-2.455	-2.731	-2.238	-2.508	-2.689	-2.335	-2.230	-2.609	-2.101	-1.582	-0.611	2.26	-0.791	-2.546	-1.534	-2.339									
-2.394	-1.54	0.223	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218									
-1.462	-1.741	-0.531	-1.598	-1.582	-1.668	-1.706	-1.522	-0.761	-1.462	-1.673	-1.527	-1.612	-1.689	-1.027	-1.517	-1.588	-0.794	-2.335	-1.612	-1.389	-1.689	-1.027	-1.527	-1.465	-1.422	-0.266	-1.723	-1.641	-1.544	-1.544	-1.544								
-2.394	-1.54	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218								
-1.462	-1.741	-0.531	-1.598	-1.582	-1.668	-1.706	-1.522	-0.761	-1.462	-1.673	-1.527	-1.612	-1.689	-1.027	-1.517	-1.588	-0.794	-2.335	-1.612	-1.389	-1.689	-1.027	-1.527	-1.465	-1.422	-0.266	-1.723	-1.641	-1.544	-1.544	-1.544								
-2.394	-1.54	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218								
-0.531	-0.794	-0.698	0.196	-0.737	0.156	-0.720	-0.594	0.761	-0.695	0.225	0.137	-0.628	0.200	-0.716	-0.775	-0.715	-1.017	0.399	-0.688	-0.794	-0.509	0.206	0.293	0.150	-0.216	-0.698	0.251	0.953	0.141	-0.737	0.687	-0.757	-0.577	0.218					
0.401	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218									
-1.462	-1.741	-0.531	-1.598	-1.582	-1.668	-1.706	-1.522	-0.761	-1.462	-1.673	-1.527	-1.612	-1.689	-1.027	-1.517	-1.588	-0.794	-2.335	-1.612	-1.389	-1.689	-1.027	-1.527	-1.465	-1.422	-0.266	-1.723	-1.641	-1.544	-1.544	-1.544								
-2.394	-1.54	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218								
-0.531	-0.794	-0.698	0.196	-0.737	0.156	-0.720	-0.594	0.761	-0.695	0.225	0.137	-0.628	0.200	-0.716	-0.775	-0.715	-1.017	0.399	-0.688	-0.794	-0.509	0.206	0.293	0.150	-0.216	-0.698	0.251	0.953	0.141	-0.737	0.687	-0.757	-0.577	0.218					
0.401	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218									
-1.462	-1.741	-0.531	-1.598	-1.582	-1.668	-1.706	-1.522	-0.761	-1.462	-1.673	-1.527	-1.612	-1.689	-1.027	-1.517	-1.588	-0.794	-2.335	-1.612	-1.389	-1.689	-1.027	-1.527	-1.465	-1.422	-0.266	-1.723	-1.641	-1.544	-1.544	-1.544								
-2.394	-1.54	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218								
-0.531	-0.794	-0.698	0.196	-0.737	0.156	-0.720	-0.594	0.761	-0.695	0.225	0.137	-0.628	0.200	-0.716	-0.775	-0.715	-1.017	0.399	-0.688	-0.794	-0.509	0.206	0.293	0.150	-0.216	-0.698	0.251	0.953	0.141	-0.737	0.687	-0.757	-0.577	0.218					
0.401	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218									
-1.462	-1.741	-0.531	-1.598	-1.582	-1.668	-1.706	-1.522	-0.761	-1.462	-1.673	-1.527	-1.612	-1.689	-1.027	-1.517	-1.588	-0.794	-2.335	-1.612	-1.389	-1.689	-1.027	-1.527	-1.465	-1.422	-0.266	-1.723	-1.641	-1.544	-1.544	-1.544								
-2.394	-1.54	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218								
-0.531	-0.794	-0.698	0.196	-0.737	0.156	-0.720	-0.594	0.761	-0.695	0.225	0.137	-0.628	0.200	-0.716	-0.775	-0.715	-1.017	0.399	-0.688	-0.794	-0.509	0.206	0.293	0.150	-0.216	-0.698	0.251	0.953	0.141	-0.737	0.687	-0.757	-0.577	0.218					
0.401	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.228	0.160	0.392	0.218									
-1.462	-1.741	-0.531	-1.598	-1.582	-1.668	-1.706	-1.522	-0.761	-1.462	-1.673	-1.527	-1.612	-1.689	-1.027	-1.517	-1.588	-0.794	-2.335	-1.612	-1.389	-1.689	-1.027	-1.527	-1.465	-1.422	-0.266	-1.723	-1.641	-1.544	-1.544	-1.544								
-2.394	-1.54	0.154	0.222	0.168	0.078	0.204	0.335	0.195	-1.578	0.268	-0.267	0.768	0.164	0.138	0.162	-0.159	0.398	0.222	-1.741	0.422	0.200	0.293	0.150	0.251	0.266	0.141	0.168	0.2											

X.1.6	X.1.7	X.1.8	X.2.1	X.2.2	X.2.3	X.2.4	X.2.5	X.2.6	X.2.7	X.2.8	X.3.1	X.3.2	X.3.3	X.3.4	X.3.5	X.3.6	X.3.7	X.3.8	X.4.1	X.4.2	X.4.3	X.4.4	X.4.5	X.6	X.7	X.8	Y.1	Y.2	Y.3	Y.4	Y.5	Y.6	Y.7	Y.8				
0.568	0.608		0.557	0.922	0.611	0.794	0.636	0.554	0.568	0.578	0.638	0.880	0.682	0.668	0.568	0.761	0.581	0.601	0.592	0.548	0.589	0.581	0.641	0.847	0.791	0.498	0.469	0.949	0.824	0.795	0.611	0.561	0.576	0.554	0.656			
0.657	0.756		0.676	0.887	0.795	0.825	0.739	0.663	0.677	0.691	0.844	0.690	0.595	0.703	0.698	0.684	0.668	0.684	0.672	0.614	0.649	0.585	0.605	0.677	0.544	0.814	0.619	0.900	0.750	0.679	0.670	0.640	0.627					
0.633	0.739		0.659	0.877	0.723	0.914	0.703	0.596	0.640	0.689	0.742	0.911	0.630	0.633	0.650	0.930	0.668	0.668	0.654	0.630	0.664	0.649	0.803	0.637	0.953	0.538	0.544	0.804	0.587	0.860	0.723	0.654	0.631	0.635	0.799			
0.555	0.701		0.596	0.628	0.772	0.750	0.728	0.895	0.712	0.598	0.578	0.627	0.635	0.780	0.683	0.728	0.668	0.754	0.674	0.574	0.596	0.570	0.789	0.686	0.680	0.714	0.553	0.559	0.682	0.712	0.691	0.647	0.545	0.798				
0.712	0.603		0.629	0.606	0.613	0.668	0.673	0.624	0.632	0.693	0.646	0.688	0.656	0.639	0.911	0.654	0.708	0.637	0.709	0.638	0.695	0.707	0.645	0.559	0.677	0.638	0.625	0.567	0.528	0.657	0.613	0.634	0.991	0.697	0.654			
1.000	0.000		0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549	0.549				
0.542	0.000		0.528	0.659	0.591	0.741	0.724	0.925	0.691	0.650	0.650	0.707	0.658	0.658	0.713	0.654	0.762	0.704	0.688	0.654	0.728	0.653	0.653	0.741	0.611	0.585	0.589	0.799	0.749	0.991	0.701	0.612	0.640	0.605				
0.542	0.696		1.000	1.000	0.700	0.738	0.711	0.788	0.700	0.590	0.580	0.840	0.627	0.570	0.724	0.654	0.662	0.600	0.648	0.657	0.780	0.665	0.687	0.615	0.575	0.837	0.620	0.690	0.690	0.624	0.624	0.624	0.624	0.624				
0.595	0.656		0.615	1.000	0.659	0.675	0.676	0.548	0.642	0.641	0.680	0.916	0.672	0.575	0.632	0.832	0.617	0.652	0.612	0.615	0.626	0.610	0.710	0.769	0.874	0.550	0.484	0.922	0.743	0.897	0.653	0.609	0.612	0.580	0.724			
0.668	0.991		0.700	0.659	1.000	0.721	0.934	0.705	0.628	0.672	0.650	0.710	0.740	0.707	0.757	0.732	0.775	0.698	0.757	0.719	0.700	0.632	0.881	0.786	0.650	0.768	0.592	0.580	0.810	0.715	1.000	0.712	0.636	0.633	0.815			
0.674	0.718		0.738	0.875	0.721	1.000	0.742	0.620	0.738	0.714	0.762	0.905	0.686	0.685	0.695	0.678	0.698	0.689	0.655	0.744	0.621	0.541	0.794	0.524	0.674	0.731	0.763	0.675	0.682	0.771	0.636	0.654	0.787					
0.679	0.925		0.717	0.678	0.939	0.742	0.100	0.719	0.646	0.646	0.797	0.759	0.787	0.747	0.748	0.769	0.757	0.761	0.731	0.717	0.691	0.692	0.776	0.752	0.670	0.675	0.645	0.626	0.826	0.732	0.934	0.728	0.696	0.648	0.807			
0.630	0.695		0.888	0.548	0.705	0.620	0.719	0.100	0.603	0.548	0.771	0.628	0.716	0.705	0.677	0.683	0.652	0.720	0.654	0.644	0.843	0.727	0.637	0.625	0.610	0.582	0.502	0.601	0.607	0.705	0.895	0.635	0.607	0.746				
0.684	0.601		0.700	0.628	0.628	0.738	0.648	0.003	1.000	0.703	0.671	0.651	0.568	0.683	0.686	0.733	0.647	0.688	0.719	0.288	0.678	0.662	0.508	0.706	0.699	0.883	0.590	0.571	0.671	0.628	0.712	0.943	0.681	0.686	0.681			
0.928	0.680		0.590	0.641	0.672	0.714	0.646	0.548	0.705	0.100	0.642	0.672	0.634	1.000	0.732	0.741	0.697	0.874	0.774	0.678	0.693	0.633	0.767	0.689	0.567	0.572	0.545	0.545	0.702	0.672	0.584	0.684	0.935	0.633				
0.632	0.839		0.790	0.680	0.850	0.762	0.977	0.771	0.673	0.642	1.000	0.732	0.741	0.897	0.874	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774	0.774				
0.680	0.707		0.649	0.918	0.710	0.909	0.759	0.682	0.651	0.672	0.732	1.000	0.747	0.802	0.708	0.765	0.666	0.686	0.695	0.649	0.670	0.694	0.574	0.730	0.908	0.568	0.560	0.664	0.703	0.732	0.710	0.634	0.644	0.692	0.666	0.768		
0.674	0.858		0.667	0.672	0.666	0.671	0.616	0.585	0.598	0.616	0.747	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744				
0.674	0.753		0.674	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747	0.747					
0.725	0.643		0.671	0.632	0.792	0.692	0.789	0.677	0.686	0.692	0.714	0.705	0.683	0.683	0.683	1.000	0.707	0.651	0.664	0.771	0.671	0.625	0.699	0.598	0.700	0.602	0.632	0.639	0.640	0.683	0.684	0.685	0.683	0.682	0.693			
0.667	0.764		0.723	0.832	0.775	0.869	0.757	0.653	0.669	0.668	0.795	0.790	1.000	1.000	0.696	0.696	0.692	0.714	0.763	0.681	0.810	0.648	0.944	0.564	0.564	0.762	0.637	0.931	0.775	0.765	0.689	0.641	0.630	0.631	0.630			
0.587	0.677		0.696	0.617	0.689	0.645	0.641	0.626	0.733	0.590	0.598	0.666	0.661	0.700	1.000	0.695	0.596	0.655	0.706	0.598	0.593	0.683	0.693	0.597	0.731	0.662	0.516	0.565	0.548	0.645	0.696	0.668	0.727	0.552	0.708			
0.630	0.762		0.761	0.652	0.757	0.706	0.751	0.720	0.647	0.659	0.692	0.689	0.689	0.718	0.648	0.696	0.695	1.000	0.589	0.587	0.630	0.693	0.701	0.757	0.634	0.636	0.619	0.768	0.619	0.676	0.619	0.676	0.619	0.676	0.619			
0.935	0.704		0.562	0.612	0.719	0.689	0.731	0.654	0.688	0.681	0.712	0.695	0.721	0.624	0.771	0.695	0.598	1.000	0.562	0.723	0.940	0.661	0.571	0.689	0.677	0.719	0.574	0.723	0.917	0.688	0.552	0.688	0.668	0.552	0.790			
0.552	0.688		0.990	0.615	0.708	0.738	0.717	0.878	0.719	0.590	0.580	0.649	0.627	0.670	0.671	0.714	0.675	0.761	0.562	1.000	0.562	0.723	0.940	0.661	0.571	0.689	0.677	0.715	0.557	0.737	0.592	0.669	0.709	0.598	0.653	0.570	0.790	
0.719	0.624		0.648	0.626	0.638	0.688	0.691	0.644	0.528	0.603	0.705	0.658	0.658	0.925	0.683	0.706	0.684	0.723	0.648	1.000	0.723	0.658	0.567	0.686	0.643	0.624	0.571	0.594	0.677	0.632	0.652	0.685	0.708	0.599	0.656	0.681	0.617	0.701
0.995	0.557		0.610	0.681	0.688	0.624	0.643	0.678	0.592	0.644	0.694	0.684	0.621	0.671	0.730	0.731	0.774	0.556	0.648	0.648	0.547	0.723	0.609	0.592	0.507	0.670	0.672	0.547	0.556	0.582	0.556	0.570	0.676	0.570	0.681	0.681	0.681	
0.587	0.788		0.790	0.710	0.757	0.776	0.652	0.662	0.638	0.754	0.734	0.704	0.752	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745	0.745				
0.502	0.650		0.656	0.769	0.650	0.644	0.674	0.637	0.556	0.556	0.518	0.792	0.730	0.721	0.774	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744				
0.520	0.651		0.715	0.569	0.656	0.661	0.623	0.610	0.547	0.547	0.548	0.549	0.549	0.610	0.623	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654	0.654				
0.588	0.588		0.567	0.584	0.582	0.544	0.645	0.585	0.583	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581	0.581				
0.544	0.588		0.537	0.922	0.795	0.625	0.502	0.559	0.570	0.620	0.684	0.684	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585	0.585					
0.557	0.798		0.592	0.743	0.610	0.624	0.826	0.601	0.537	0.537	0.565	0.695	0.703	0.679	0.623	0.640	0.637	0.636	0.606																			

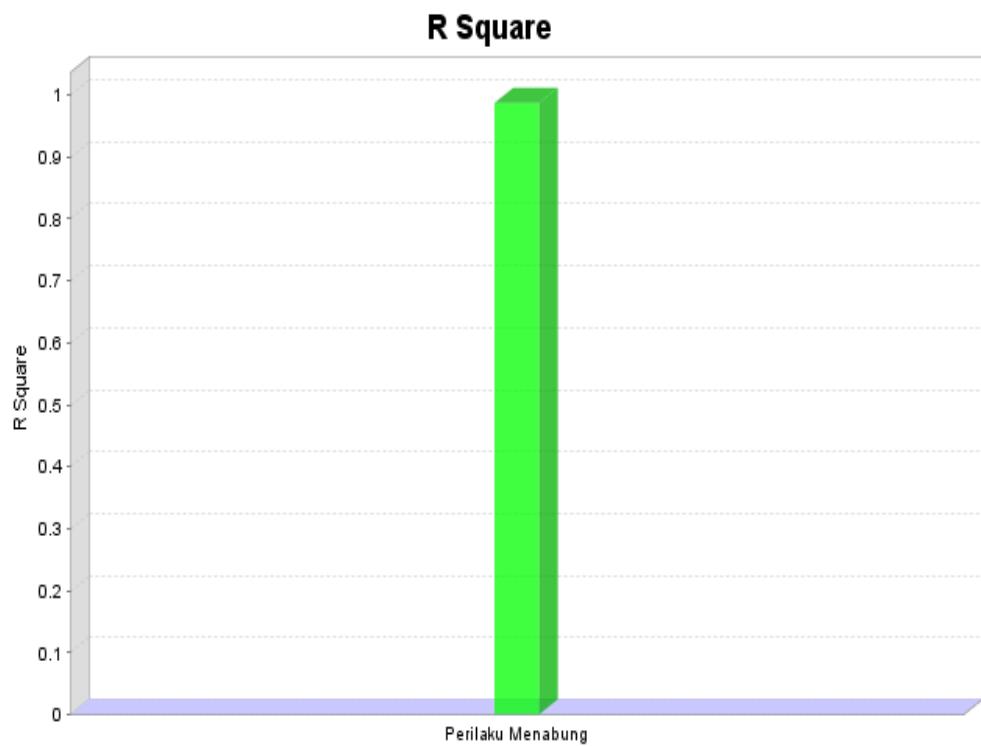
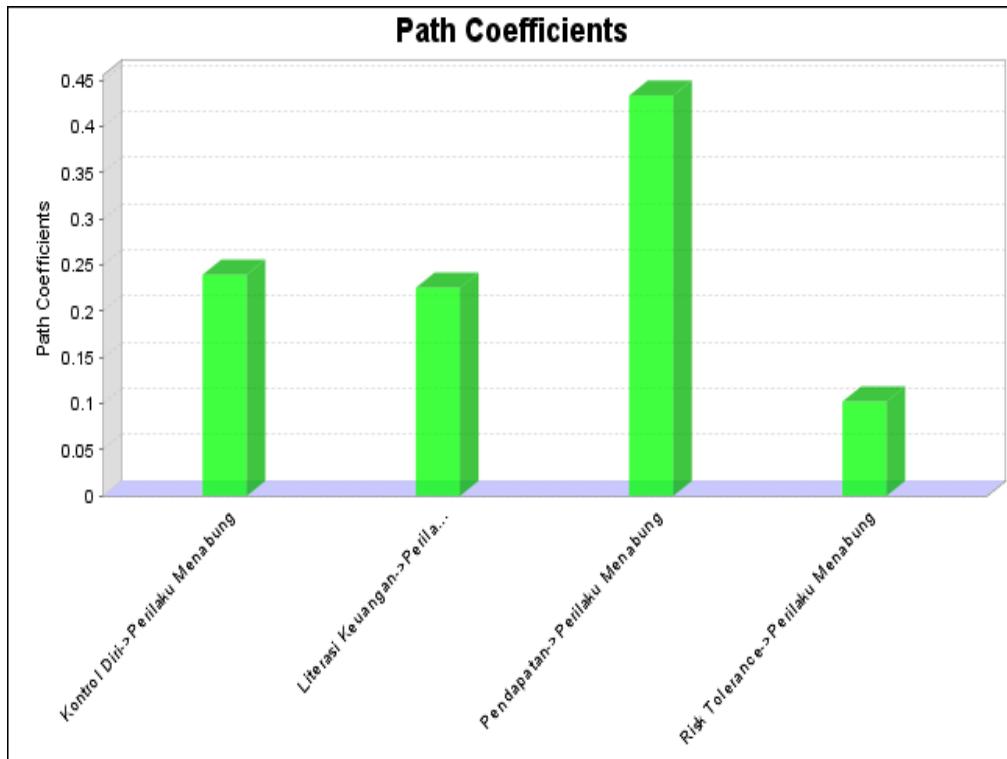
X1.6	X1.7	X1.8	X2.4	X2.5	X2.9	X4.2	X2.5	X2.6	X2.7	X2.8	X3.1	X3.2	X3.3	X3.4	X3.5	X3.6	X3.7	X3.8	X4.1	X4.2	X4.3	X4.4	X4.5	X4.6	X4.7	X4.8	Y1	Y2	Y3	Y4	Y5	Y6	Y7	Y8	
0.631	0.680	0.695	0.562	0.710	0.716	0.717	0.647	0.642	0.717	0.715	0.670	0.689	0.673	0.714	0.652	0.659	0.650	0.673	0.663	0.618	0.678	0.627	0.685	0.611	0.588	0.647	0.656	0.712	0.709	0.553	0.643	0.603	0.719		
0.721	0.788	0.783	0.757	0.821	0.819	0.820	0.728	0.740	0.724	0.820	0.817	0.765	0.768	0.789	0.813	0.754	0.754	0.768	0.756	0.756	0.705	0.809	0.717	0.784	0.698	0.727	0.750	0.814	0.811	0.746	0.798	0.689	0.821		
0.709	0.774	0.769	0.743	0.807	0.804	0.805	0.716	0.727	0.721	0.806	0.803	0.752	0.774	0.756	0.798	0.721	0.740	0.735	0.753	0.744	0.692	0.795	0.704	0.770	0.696	0.669	0.727	0.727	0.736	0.800	0.796	0.733	0.722	0.677	0.808
0.666	0.727	0.722	0.698	0.758	0.756	0.757	0.672	0.683	0.677	0.757	0.754	0.708	0.727	0.710	0.750	0.677	0.695	0.691	0.707	0.699	0.651	0.746	0.692	0.723	0.644	0.620	0.683	0.692	0.751	0.748	0.689	0.678	0.636	0.759	
0.626	0.683	0.679	0.657	0.713	0.710	0.711	0.632	0.642	0.637	0.711	0.709	0.664	0.684	0.667	0.705	0.637	0.654	0.649	0.685	0.657	0.612	0.702	0.622	0.680	0.605	0.583	0.642	0.650	0.705	0.703	0.647	0.638	0.598	0.713	
1.000	0.667	0.663	0.641	0.696	0.693	0.694	0.617	0.626	0.621	0.694	0.692	0.648	0.667	0.652	0.688	0.621	0.638	0.634	0.649	0.642	0.597	0.685	0.607	0.664	0.591	0.569	0.628	0.636	0.689	0.687	0.632	0.622	0.584	0.696	
0.667	1.000	0.724	0.724	1.000	0.696	0.758	0.765	0.754	0.674	0.681	0.679	0.758	0.756	0.708	0.723	0.711	0.751	0.679	0.697	0.709	0.701	0.652	0.743	0.663	0.725	0.645	0.622	0.684	0.681	0.753	0.750	0.680	0.680	0.637	0.760
0.663	0.724	1.000	0.696	0.758	0.765	0.754	0.674	0.681	0.674	0.754	0.751	0.703	0.724	0.707	0.747	0.679	0.693	0.688	0.704	0.697	0.648	0.743	0.659	0.726	0.641	0.618	0.680	0.686	0.748	0.744	0.696	0.678	0.633	0.756	
0.641	0.700	0.698	1.000	0.758	0.749	0.750	0.667	0.677	0.672	0.754	0.739	0.692	0.713	0.696	0.735	0.666	0.682	0.677	0.686	0.682	0.634	0.728	0.645	0.709	0.656	0.669	0.678	0.737	0.734	0.675	0.665	0.624	0.744		
0.698	0.760	0.755	0.752	1.000	0.813	0.814	0.724	0.735	0.729	0.815	0.802	0.751	0.774	0.755	0.798	0.720	0.740	0.688	0.790	0.700	0.765	0.682	0.656	0.728	0.736	0.799	0.798	0.733	0.722	0.677	0.808				
0.691	0.751	0.750	0.749	0.804	0.801	0.812	0.721	0.732	0.727	0.816	0.801	0.750	0.771	0.749	0.777	0.753	0.759	0.738	0.740	0.688	0.769	0.763	0.797	0.757	0.751	0.720	0.723	0.767	0.767	0.730	0.730	0.695	0.705		
0.654	0.705	0.724	0.714	0.814	0.812	0.813	0.734	0.745	0.732	0.813	0.801	0.750	0.771	0.749	0.777	0.727	0.747	0.687	0.797	0.704	0.765	0.695	0.675	0.725	0.725	0.765	0.765	0.720	0.720	0.695	0.705				
0.617	0.674	0.670	0.667	0.724	0.721	0.722	1.000	0.652	0.647	0.723	0.712	0.666	0.686	0.670	0.708	0.639	0.655	0.652	0.684	0.657	0.611	0.701	0.621	0.679	0.605	0.582	0.644	0.653	0.709	0.706	0.650	0.640	0.600	0.716	
0.626	0.684	0.680	0.677	0.735	0.733	0.734	0.652	0.667	0.674	0.734	0.722	0.677	0.697	0.680	0.719	0.649	0.666	0.662	0.674	0.667	0.620	0.712	0.631	0.689	0.614	0.591	0.654	0.650	0.720	0.717	0.660	0.650	0.610	0.727	
0.621	0.679	0.674	0.729	0.727	0.728	0.647	0.657	0.674	0.728	0.717	0.671	0.691	0.675	0.713	0.644	0.661	0.656	0.669	0.661	0.615	0.706	0.625	0.694	0.609	0.596	0.648	0.658	0.714	0.711	0.655	0.645	0.605	0.721		
0.694	0.758	0.754	0.751	0.815	0.812	0.813	0.723	0.734	0.728	1.000	0.801	0.750	0.772	0.754	0.780	0.729	0.739	0.687	0.709	0.699	0.669	0.744	0.659	0.687	0.625	0.655	0.725	0.735	0.798	0.795	0.732	0.721	0.676	0.806	
0.692	0.756	0.751	0.739	0.802	0.800	0.801	0.712	0.723	0.717	0.801	1.000	0.767	0.789	0.771	0.814	0.735	0.755	0.750	0.748	0.739	0.688	0.769	0.699	0.765	0.681	0.656	0.724	0.734	0.797	0.793	0.730	0.719	0.676	0.805	
0.648	0.708	0.703	0.692	0.751	0.749	0.750	0.669	0.677	0.671	0.759	0.767	1.000	0.739	0.722	0.762	0.688	0.707	0.702	0.709	0.692	0.644	0.739	0.655	0.716	0.638	0.614	0.679	0.684	0.764	0.763	0.686	0.673	0.633	0.753	
0.667	0.729	0.724	0.713	0.774	0.771	0.771	0.722	0.684	0.691	0.772	0.789	0.739	0.700	0.743	0.784	0.709	0.728	0.723	0.721	0.663	0.674	0.737	0.686	0.632	0.690	0.707	0.768	0.765	0.704	0.694	0.659	0.776			
0.652	0.711	0.707	0.696	0.758	0.753	0.754	0.674	0.687	0.675	0.754	0.771	0.723	0.743	1.000	0.766	0.699	0.710	0.706	0.709	0.696	0.647	0.743	0.658	0.729	0.641	0.617	0.681	0.691	0.750	0.747	0.687	0.677	0.633	0.757	
0.688	0.751	0.747	0.735	0.798	0.795	0.796	0.708	0.718	0.714	0.798	0.812	0.764	0.784	0.714	0.762	0.762	0.750	0.751	0.755	0.684	0.765	0.695	0.769	0.677	0.652	0.720	0.729	0.792	0.789	0.726	0.715	0.671	0.800		
0.621	0.679	0.674	0.670	0.729	0.727	0.728	0.719	0.697	0.684	0.721	0.727	0.659	0.675	0.673	0.717	0.697	0.678	0.679	0.676	0.681	0.631	0.701	0.697	0.717	0.673	0.651	0.704	0.702	0.764	0.762	0.693	0.672	0.632	0.722	
0.638	0.687	0.682	0.680	0.737	0.735	0.736	0.689	0.695	0.693	0.735	0.707	0.728	0.710	0.750	0.728	0.738	0.735	0.741	0.745	0.691	0.729	0.698	0.722	0.682	0.667	0.707	0.715	0.774	0.772	0.723	0.721	0.692	0.732		
0.624	0.692	0.689	0.677	0.756	0.755	0.756	0.683	0.682	0.681	0.724	0.765	0.703	0.723	0.708	0.753	0.706	0.723	0.701	0.708	0.673	0.695	0.692	0.705	0.671	0.652	0.707	0.705	0.768	0.766	0.723	0.721	0.692	0.737		
0.649	0.709	0.704	0.689	0.748	0.746	0.747	0.664	0.674	0.669	0.747	0.748	0.700	0.721	0.704	0.743	0.671	0.689	0.685	0.718	0.698	0.658	0.744	0.672	0.721	0.651	0.637	0.725	0.725	0.785	0.785	0.731	0.721	0.686	0.751	
0.642	0.701	0.697	0.682	0.740	0.738	0.739	0.657	0.667	0.661	0.738	0.739	0.692	0.713	0.696	0.735	0.684	0.682	0.677	0.718	1.000	0.660	0.758	0.671	0.734	0.654	0.630	0.684	0.681	0.627	0.617	0.579	0.690			
0.597	0.652	0.648	0.634	0.689	0.688	0.687	0.611	0.620	0.615	0.687	0.688	0.644	0.663	0.647	0.684	0.617	0.634	0.630	0.686	0.660	1.000	0.705	0.625	0.625	0.683	0.608	0.586	0.621	0.630	0.684	0.681	0.627	0.617	0.579	0.690
0.607	0.663	0.659	0.645	0.700	0.698	0.699	0.621	0.631	0.625	0.699	0.699	0.655	0.674	0.658	0.695	0.626	0.640	0.679	0.671	0.671	1.000	0.684	0.618	0.618	0.632	0.640	0.695	0.693	0.637	0.628	0.586	0.702			
0.664	0.725	0.720	0.705	0.765	0.763	0.764	0.674	0.684	0.684	0.764	0.765	0.716	0.737	0.720	0.765	0.705	0.720	0.707	0.742	0.683	0.764	0.764	0.709	0.706	0.651	0.707	0.705	0.767	0.764	0.723	0.720	0.686	0.768		
0.591	0.645	0.641	0.628	0.685	0.679	0.680	0.603	0.614	0.609	0.686	0.681	0.638	0.656	0.641	0.677	0.611	0.628	0.623	0.686	0.654	0.608	0.681	0.618	0.600	0.580	0.616	0.623	0.677	0.674	0.620	0.611	0.573	0.684		
0.569	0.622	0.618	0.605	0.656	0.654	0.655	0.591	0.596	0.596	0.656	0.654	0.614	0.632	0.617	0.652	0.598	0.601</td																		

0.5848 0.637 0.633 0.624 0.677 0.675 0.676 0.610 0.605 0.626 0.675 0.652 0.650 0.636 0.671 0.696 0.622 0.618 0.628 0.622 0.579 0.684 0.588 0.644 0.573 0.552 0.615 0.623 0.677 0.674 0.620 0.611 1.000 0.983

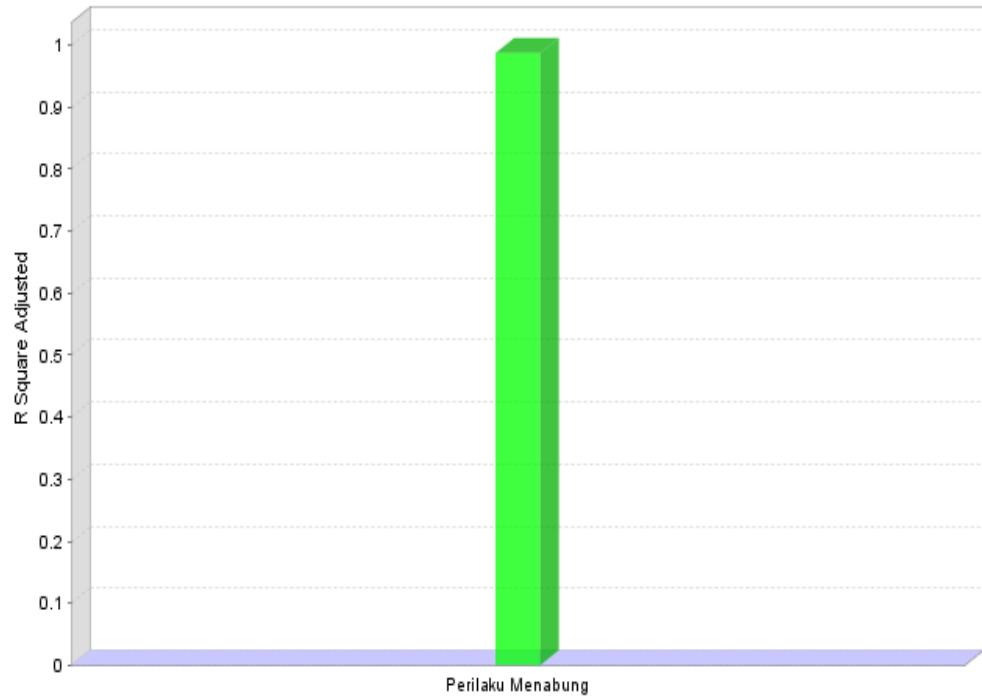
X.1.6	X.1.7	X.1.8	X.2.1	X.2.2	X.2.3	X.2.4	X.2.5	X.2.6	X.2.7	X.2.8	X.3.1	X.3.2	X.3.3	X.3.4	X.3.5	X.3.6	X.3.7	X.3.8	X.4.1	X.4.2	X.4.3	X.4.4	X.4.5	Y.1	Y.2	Y.3	Y.4	Y.5	Y.6	Y.7	Y.8				
0.631	0.689		0.695	0.662	0.719	0.716	0.717	0.637	0.647	0.642	0.717	0.699	0.673	0.711	0.642	0.659	0.655	0.670	0.683	0.617	0.709	0.627	0.686	0.611	0.588	0.647	0.656	0.643	0.603	0.719					
0.721	0.788		0.793	0.757	0.821	0.819	0.820	0.793	0.740	0.730	0.782	0.817	0.765	0.778	0.789	0.813	0.734	0.754	0.748	0.766	0.758	0.705	0.809	0.717	0.784	0.694	0.667	0.742	0.750	0.814	0.746	0.738	0.689		
0.709	0.774		0.769	0.743	0.807	0.804	0.805	0.716	0.727	0.721	0.806	0.803	0.752	0.774	0.774	0.791	0.740	0.753	0.744	0.692	0.795	0.660	0.720	0.704	0.766	0.800	0.733	0.722	0.677	0.608					
0.666	0.727		0.722	0.698	0.795	0.756	0.757	0.682	0.683	0.677	0.697	0.754	0.706	0.727	0.700	0.750	0.677	0.669	0.691	0.707	0.686	0.651	0.644	0.662	0.723	0.634	0.683	0.745	0.751	0.748	0.689	0.676	0.836	0.759	
0.626	0.683		0.679	0.657	0.713	0.710	0.711	0.632	0.642	0.637	0.711	0.709	0.684	0.687	0.676	0.637	0.654	0.649	0.665	0.687	0.612	0.702	0.622	0.680	0.603	0.583	0.624	0.638	0.636	0.598	0.713				
1.000	0.667		0.683	0.641	0.696	0.693	0.694	0.617	0.626	0.621	0.694	0.652	0.648	0.667	0.651	0.688	0.621	0.638	0.634	0.649	0.648	0.592	0.681	0.607	0.654	0.636	0.689	0.687	0.632	0.622	0.584	0.696			
0.681	1.000		0.724	0.700	0.757	0.756	0.758	0.684	0.671	0.678	0.756	0.708	0.729	0.724	0.750	0.708	0.729	0.724	0.670	0.701	0.651	0.683	0.675	0.652	0.670	0.683	0.693	0.753	0.750	0.750	0.680				
0.625	0.651		0.651	0.625	0.689	0.688	0.689	0.607	0.612	0.613	0.689	0.651	0.647	0.671	0.647	0.655	0.644	0.655	0.644	0.655	0.644	0.655	0.644	0.655	0.644	0.655	0.644	0.655	0.644	0.655	0.644	0.655			
0.641	0.700		0.696	0.100	0.752	0.749	0.750	0.657	0.677	0.672	0.751	0.739	0.692	0.713	0.699	0.725	0.654	0.664	0.682	0.677	0.680	0.682	0.634	0.728	0.645	0.705	0.628	0.605	0.691	0.678	0.737	0.734	0.675	0.663	0.244
0.696	0.760		0.755	0.752	0.800	0.813	0.814	0.724	0.726	0.729	0.815	0.781	0.750	0.751	0.774	0.755	0.798	0.720	0.740	0.735	0.748	0.740	0.686	0.790	0.700	0.765	0.682	0.656	0.726	0.736	0.799	0.795	0.722	0.677	0.609
0.693	0.757		0.753	0.749	0.813	0.810	0.811	0.721	0.733	0.727	0.812	0.800	0.749	0.771	0.753	0.795	0.718	0.737	0.732	0.746	0.738	0.696	0.763	0.679	0.754	0.732	0.704	0.729	0.745	0.794	0.793	0.731	0.720	0.675	
0.694	0.758		0.754	0.750	0.814	0.812	0.812	0.700	0.722	0.734	0.788	0.815	0.801	0.759	0.772	0.754	0.795	0.738	0.733	0.747	0.749	0.738	0.687	0.789	0.694	0.764	0.686	0.655	0.725	0.735	0.798	0.795	0.732	0.721	0.676
0.617	0.674		0.670	0.667	0.724	0.721	0.722	0.600	0.652	0.647	0.673	0.712	0.686	0.686	0.670	0.730	0.639	0.653	0.652	0.664	0.667	0.611	0.701	0.621	0.679	0.630	0.642	0.660	0.654	0.660	0.650	0.620	0.716		
0.626	0.684		0.680	0.677	0.733	0.734	0.734	0.600	0.657	0.657	0.734	0.723	0.687	0.697	0.688	0.718	0.649	0.665	0.662	0.674	0.667	0.620	0.712	0.631	0.689	0.614	0.591	0.654	0.663	0.670	0.650	0.620	0.717		
0.621	0.679		0.674	0.297	0.727	0.728	0.728	0.647	0.657	0.657	0.717	0.691	0.675	0.673	0.644	0.661	0.661	0.656	0.661	0.661	0.615	0.689	0.656	0.649	0.663	0.674	0.655	0.645	0.655	0.655	0.645	0.655	0.626		
0.694	0.758		0.754	0.751	0.815	0.812	0.813	0.723	0.734	0.728	0.700	0.801	0.750	0.772	0.754	0.794	0.719	0.738	0.734	0.747	0.739	0.687	0.789	0.694	0.764	0.686	0.655	0.725	0.735	0.798	0.795	0.732	0.721	0.676	
0.692	0.756		0.751	0.739	0.800	0.801	0.801	0.723	0.727	0.717	0.801	0.767	0.739	0.771	0.753	0.755	0.750	0.755	0.748	0.739	0.688	0.768	0.671	0.750	0.730	0.709	0.717	0.753	0.750	0.730	0.719	0.675			
0.646	0.708		0.703	0.692	0.749	0.749	0.749	0.656	0.677	0.677	0.750	0.767	0.700	0.739	0.729	0.732	0.729	0.735	0.729	0.702	0.700	0.702	0.700	0.686	0.739	0.686	0.743	0.684	0.674	0.753	0.750	0.750	0.750	0.750	
0.607	0.652		0.651	0.647	0.749	0.749	0.749	0.656	0.677	0.677	0.750	0.767	0.700	0.739	0.729	0.732	0.729	0.735	0.729	0.702	0.700	0.702	0.700	0.686	0.739	0.686	0.743	0.684	0.674	0.753	0.750	0.750	0.750	0.750	
0.682	0.711		0.687	0.696	0.755	0.753	0.754	0.670	0.680	0.685	0.755	0.771	0.722	0.743	0.700	0.766	0.692	0.710	0.730	0.694	0.647	0.743	0.688	0.641	0.617	0.681	0.691	0.700	0.671	0.667	0.677	0.655	0.676		
0.688	0.751		0.747	0.738	0.796	0.795	0.796	0.719	0.719	0.719	0.796	0.814	0.762	0.784	0.796	0.766	0.731	0.750	0.745	0.743	0.725	0.676	0.785	0.694	0.764	0.676	0.655	0.725	0.735	0.798	0.795	0.729	0.728	0.676	
0.621	0.679		0.674	0.720	0.718	0.719	0.635	0.649	0.649	0.644	0.719	0.735	0.688	0.709	0.692	0.731	0.700	0.687	0.673	0.687	0.673	0.671	0.664	0.617	0.681	0.599	0.669	0.651	0.675	0.712	0.656	0.646	0.666	0.656	0.672
0.638	0.697		0.693	0.682	0.740	0.737	0.737	0.656	0.666	0.666	0.731	0.759	0.705	0.727	0.728	0.710	0.750	0.678	0.693	0.682	0.684	0.682	0.674	0.645	0.645	0.645	0.655	0.667	0.674	0.673	0.671	0.663	0.622	0.722	
0.634	0.692		0.688	0.677	0.732	0.732	0.733	0.656	0.662	0.662	0.659	0.734	0.750	0.705	0.723	0.708	0.745	0.673	0.689	0.681	0.686	0.687	0.630	0.732	0.630	0.661	0.667	0.672	0.729	0.728	0.669	0.659	0.671	0.737	
0.649	0.709		0.704	0.688	0.748	0.746	0.747	0.664	0.674	0.674	0.668	0.747	0.748	0.708	0.721	0.704	0.743	0.671	0.689	0.684	0.687	0.677	0.650	0.739	0.671	0.673	0.667	0.673	0.673	0.673	0.673	0.673	0.673	0.673	
0.642	0.701		0.697	0.682	0.740	0.738	0.739	0.657	0.667	0.667	0.739	0.739	0.693	0.713	0.698	0.735	0.664	0.684	0.687	0.677	0.687	0.671	0.660	0.739	0.671	0.673	0.667	0.673	0.673	0.673	0.673	0.673	0.673		
0.597	0.652		0.648	0.636	0.686	0.686	0.687	0.611	0.620	0.615	0.687	0.684	0.663	0.647	0.684	0.674	0.631	0.656	0.659	0.654	0.663	0.630	0.686	0.630	0.650	0.625	0.671	0.673	0.673	0.673	0.673	0.673	0.673		
0.685	0.748		0.743	0.728	0.790	0.791	0.792	0.708	0.789	0.789	0.791	0.769	0.774	0.761	0.743	0.769	0.709	0.729	0.723	0.726	0.768	0.705	0.709	0.711	0.724	0.722	0.784	0.781	0.719	0.708	0.666	0.792			
0.607	0.663		0.659	0.645	0.700	0.698	0.699	0.621	0.631	0.631	0.699	0.699	0.655	0.674	0.674	0.654	0.695	0.685	0.684	0.645	0.640	0.671	0.657	0.657	0.657	0.657	0.657	0.657	0.657	0.657	0.657	0.657			
0.694	0.752		0.749	0.744	0.800	0.800	0.800	0.725	0.725	0.725	0.800	0.800	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744	0.744			
0.591	0.641		0.626	0.625	0.697	0.697	0.697	0.615	0.614	0.614	0.697	0.697	0.654	0.641	0.641	0.671	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611	0.609	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611	0.611		
0.588	0.622		0.618	0.608	0.664	0.658	0.658	0.591	0.591	0.591	0.595	0.595	0.656	0.656	0.656	0.656	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632	0.632		
0.626	0.694		0.692	0.725	0.724	0.725	0.644	0.644	0.645	0.649	0.724	0.724	0.678	0.698	0.698	0.681	0.720	0.650	0.667	0.663	0.663	0.621	0.732	0.632	0.659	0.615	0.620	0.620	0.620	0.620	0.620	0.620	0.620		
0.635	0.693		0.689	0.678	0.734	0.734	0.735	0.663	0.663	0.663	0.735	0.734	0.687	0.687	0.687	0.687	0.691	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692	0.692			
0.689	0.753		0.748	0.737	0.799	0.798	0.799	0.720	0.747</td																										

SmartPLS Report

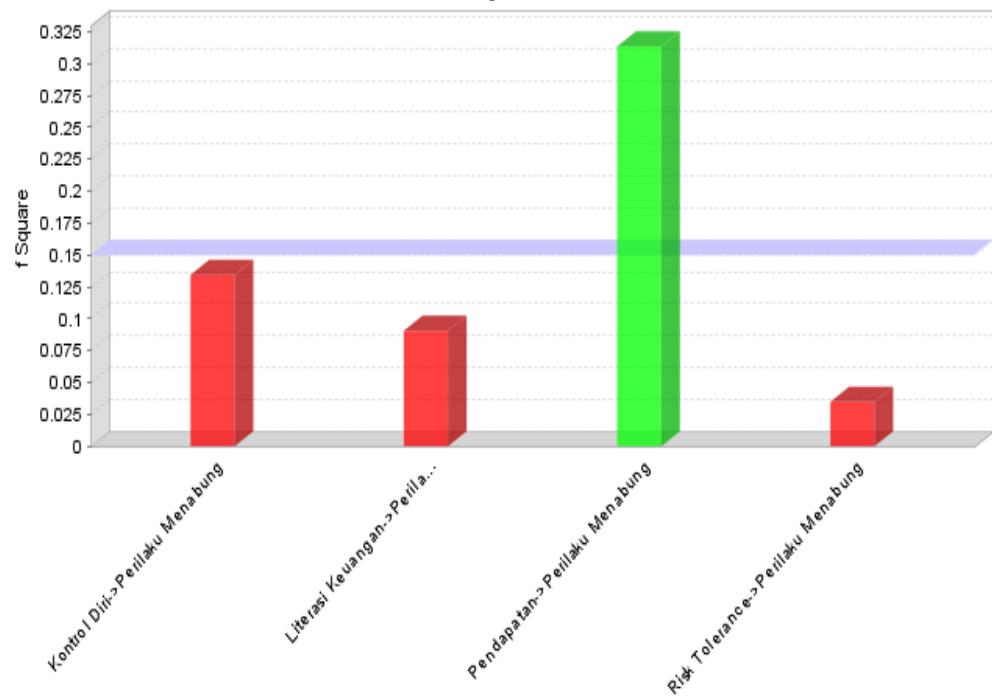
Please cite the use of SmartPLS: Ringle, C. M., Wende, S., and Becker, J.-M. 2015. "SmartPLS 3." Boenning [back to navigation](#)

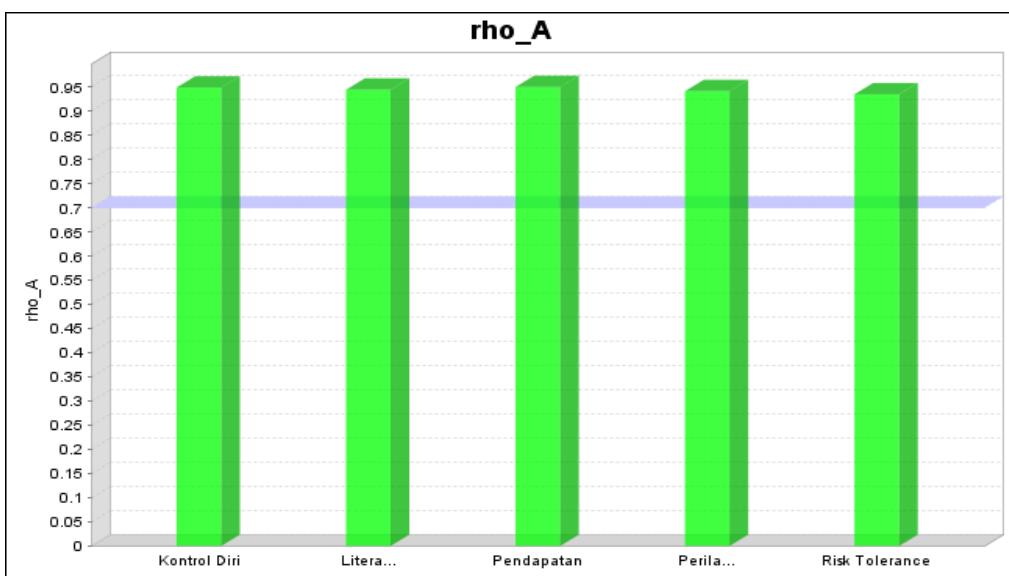
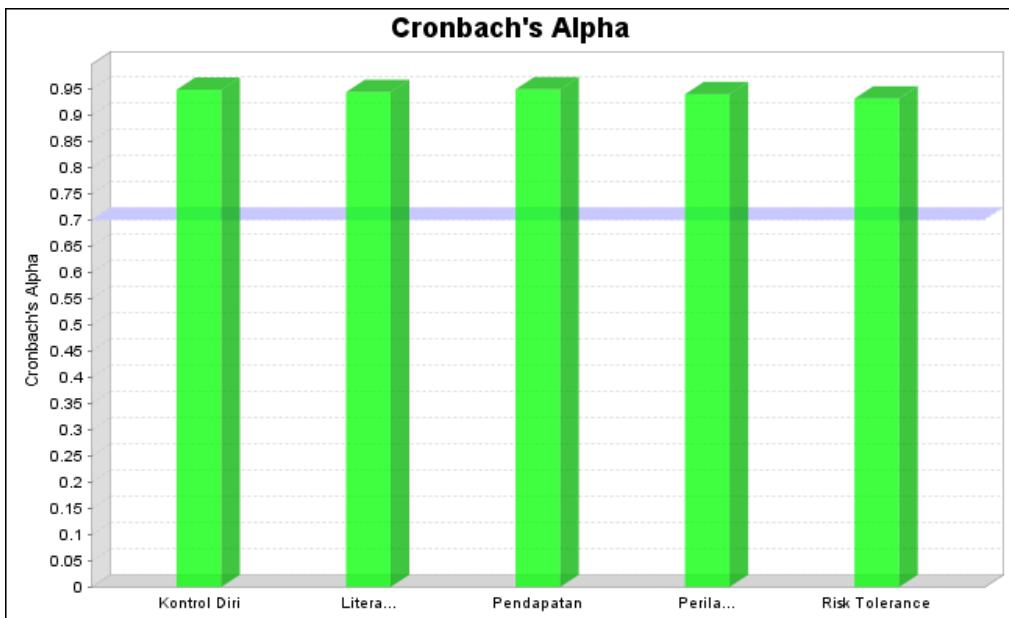


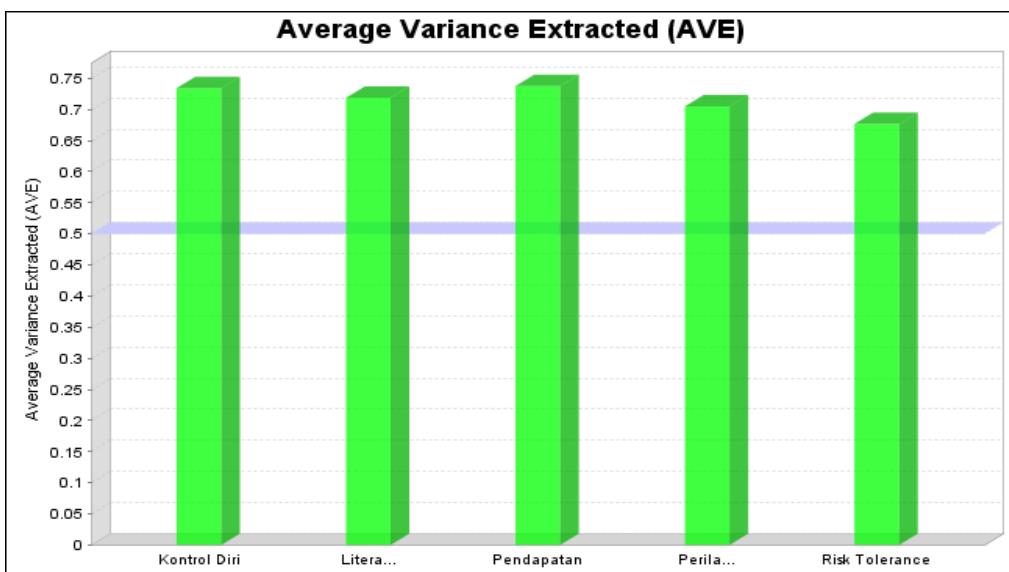
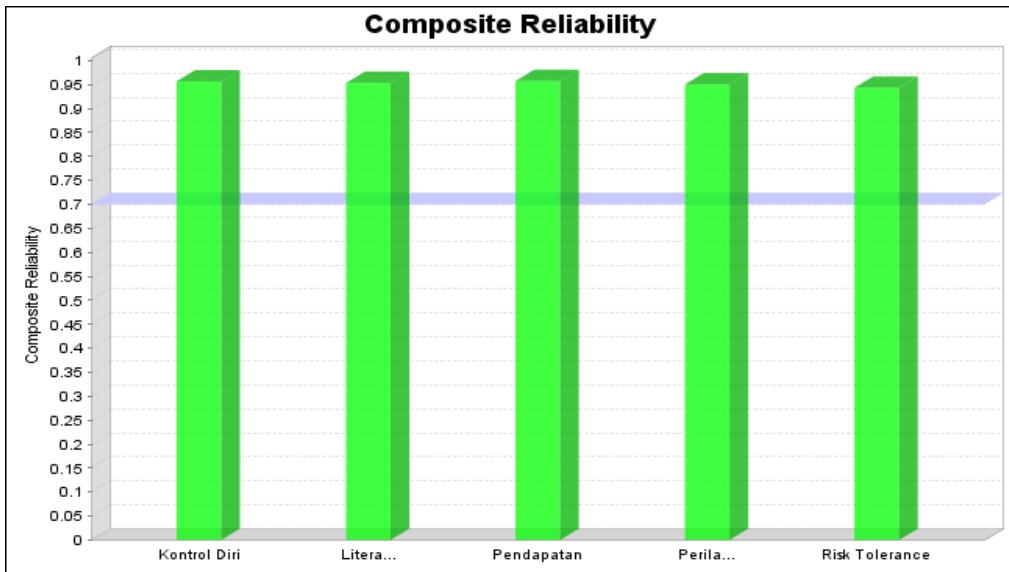
R Square Adjusted



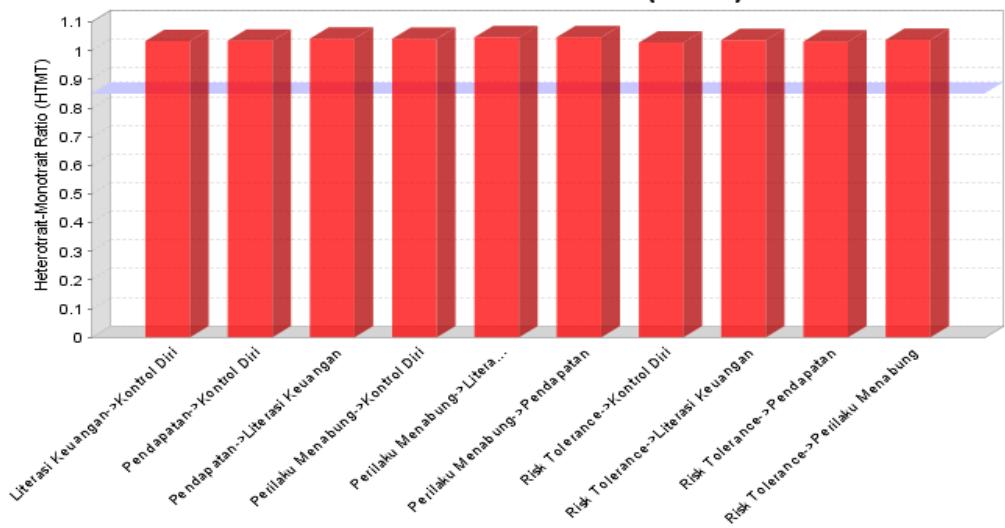
f Square

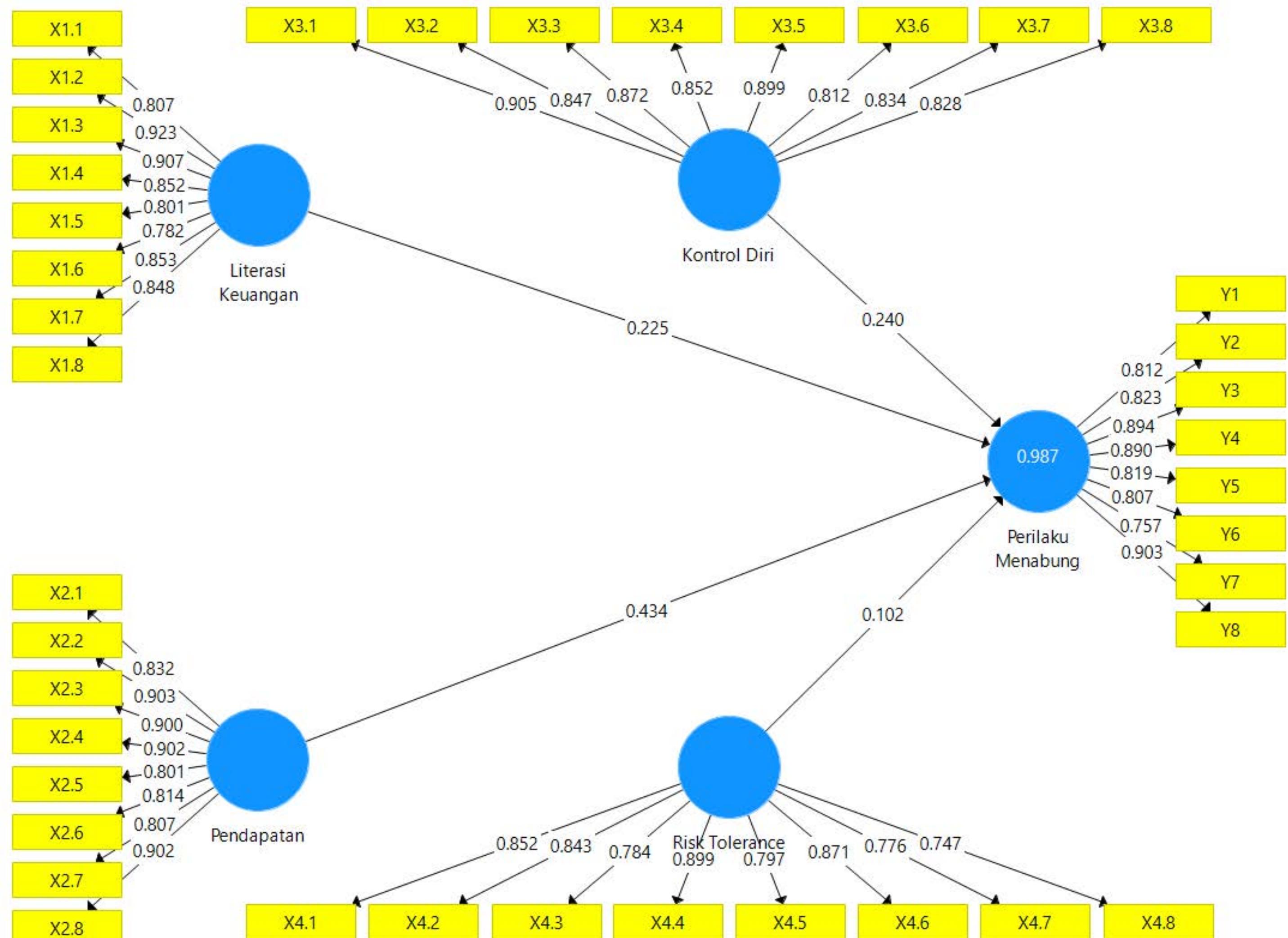


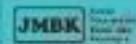




Heterotrait-Monotrait Ratio (HTMT)





**Submissions**[Workflow](#)[Publication](#)[Submission](#)[Review](#)[Copyediting](#)[Production](#)**Submission Files**[Q Search](#)

1188-1 mutiara, Template JMBK Mutiara.docx

March 8,

Article Text

2024

[Download All Files](#)**Pre-Review Discussions**[Add discussion](#)

Name

From

Last Reply

Replies

Closed

No Items



206 / Agusty et al. / Faktor yang Memengaruhi Perilaku Menabung pada Generasi Z di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat

Library

Submissions

Workflow Publication

Submission Review Copyediting Production

Round 1

Round 1 Status
Submission accepted.

Reviewer's Attachments [Q, Search](#)

 1210-1	, Artikel perilaku menabung genz - reviewed.docx	March 18, 2024
 1216-1	, review artikel jmbk.docx	March 20, 2024

Revisions [Q, Search](#) [Upload File](#)

▶ 1224-1	File Utama Naskah, 206-1216-1-5-20240320.docx	March 24, 2024 Article Text
---------------------------	---	--------------------------------



Submissions

Workflow Publication

Submission Review Copyediting Production

Copyediting Discussions

Add discussion

Name	From	Last Reply	Replies	Closed
------	------	------------	---------	--------

No Items

Copyedited

Q Search

1234-1	donianggoro, 206_copyedited.docx	March 29, 2024	Article Text
--------	----------------------------------	----------------	--------------



Submissions

My Queue

Archives 1

Help

Archived Submissions



Search

New Submission

206 Agusty et al.

Faktor yang Memengaruhi Perilaku Menabung pada Generasi Z di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat

Published



1

Platform &
workflow by
OJS / PKP

JMBK Mutiara

by Saeman5@nirmauni.ac.in Saeman5@nirmauni.ac.in

Submission date: 08-Mar-2024 10:16AM (UTC+0530)

Submission ID: 2314910655

File name: JMBK_Mutiara.docx (123.95K)

Word count: 3781

Character count: 25379

39

Faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Menabung Pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat

Mutiara Agusty1, Sri Fitri Wahyuni2, Radiman3

24

123Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara

Koresponden : srifitri@umsu.ac.id

Abstract

This research is an effort to understand how individual savings behavior is related to several key factors, namely income, financial literacy, self-control and risk tolerance. This research adopts a quantitative associative methodology, where every individual from Generation Z who lives in Gebang District, Langkat Regency is the sample population. To determine the sample size, the Lemeshow method was used, which determined a minimum of 96 respondents to participate to fill out a questionnaire with a Likert scale. The collected data was then analyzed using the PLS-SEM approach with the SmartPLS tool. Research findings reveal that financial literacy, income, self-control ability, and readiness to face risks are factors that influence how Generation Z in the area spends and saves. Thus, this research provides deeper insight into how these aspects are interconnected and influence individual savings habits among Generation Z.

Keywords: Financial Literacy, Income, Self-Control, Risk Tolerance, Saving Behavior

Abstrak

Penelitian ini merupakan upaya untuk memahami bagaimana perilaku menabung individu berkaitan dengan beberapa faktor kunci, yakni pendapatan, literasi keuangan, pengendalian diri, dan risk tolerance. Penelitian ini mengadopsi metodologi asosiatif kuantitatif, di mana setiap individu dari generasi Z yang tinggal di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat menjadi populasi sampel. Untuk menentukan ukuran sampel, Metode Lemeshow digunakan, yang menetapkan minimal 96 responden untuk berpartisipasi untuk mengisi kuesioner dengan skala Likert. Data yang terkumpul kemudian dianalisis menggunakan pendekatan PLS-SEM dengan alat bantu SmartPLS. Temuan penelitian mengungkap bahwa literasi keuangan, pendapatan, kemampuan pengendalian diri, dan kesiapan dalam menghadapi risiko adalah faktor-faktor yang memengaruhi cara Generasi Z di daerah tersebut berbelanja dan menabung. Dengan demikian, penelitian ini memberikan wawasan yang lebih dalam tentang bagaimana aspek-aspek tersebut saling berhubungan dan berpengaruh terhadap kebiasaan menabung individu dalam kalangan Generasi Z.

Kata Kunci : Literasi Keuangan: Pendapatan: Kontrol Diri: Risk Tolerance: Perilaku Menabung



PENDAHULUAN

Perkembangan globalisasi telah menjadi pendorong utama bagi kemajuan dan ekspansi ekonomi di berbagai negara, termasuk Indonesia. Dampaknya tidak hanya terasa dalam aspek ekonomi, tetapi juga memengaruhi perilaku keuangan masyarakat dalam upaya memenuhi kebutuhan hidup mereka. Seiring perjalanan hidup, individu terlibat dalam aktivitas ekonomi yang beragam untuk mengatasi kebutuhan yang semakin kompleks. Dalam konteks ini, penting untuk mengatur prioritas dalam mengelola sumber daya yang terbatas dan memenuhi kebutuhan yang tidak pernah habis (Wahyuni, Radiman, & Kinanti, 2023).

Pilihan untuk menabung menjadi strategi yang penting bagi individu dalam menjaga kestabilan finansial mereka. Memanfaatkan tabungan untuk berinvestasi adalah praktik yang umum di era ini mengingat ragamnya kebutuhan individu. Menabung memiliki peran vital dalam memastikan keamanan finansial di masa mendatang, terutama ketika terjadi situasi dimana individu tidak dapat bekerja atau kehilangan sumber pendapatan. Selain itu, kegiatan menabung juga mendorong berkembangnya kebiasaan berhemat dan kemandirian finansial. Kekurangan dana dapat berakibat pada dampak yang berkepanjangan, dimana individu tanpa cadangan finansial mungkin harus bergantung pada bantuan orang lain untuk mengatasi biaya tak terduga (Zulaika & Listiadi, 2020).

Literasi keuangan dianggap sebagai faktor kunci yang memengaruhi perilaku menabung. Memahami konsep ³ keuangan menjadi hal yang sangat penting bagi setiap individu agar dapat menghindari masalah keuangan yang mungkin muncul (Mukmin et al., 2022). Tantangan keuangan tidak hanya berasal dari tingkat pendapatan, tetapi juga dari pengelolaan keuangan yang kurang tepat, seperti penggunaan kredit yang tidak bijaksana dan perencanaan keuangan yang kurang matang (Gunawan, 2023). Seseorang yang memiliki pengetahuan finansial perlu memahami ²⁵ manfaat dan risiko dari produk keuangan tertentu ⁸ serta menyadari hak dan kewajibannya sebagai konsumen. Pengetahuan ini diharapkan dapat membantu individu dalam membuat keputusan keuangan yang lebih baik. Dengan memperdalam pemahaman dan mengambil keputusan yang bijaksana, individu dapat meningkatkan peluang mereka untuk meraih kesuksesan finansial yang lebih baik (Koto, 2022).

Kurangnya pemahaman yang mumpuni tentang keuangan dapat berdampak negatif pada kemampuan seseorang dalam mengelola keuangannya, serta pada perekonomian suatu negara secara keseluruhan. Wahyuni, Radiman, & Nanda (2023) mengemukakan bahwa

kurangnya kesadaran finansial dapat menyebabkan manajemen risiko yang tidak efektif, alokasi investasi yang tidak produktif, dan tabungan yang tidak mencukupi. Risiko keuangan dapat meningkat akibat berbagai faktor, termasuk utang, hipotek, kartu kredit, dan kredit konsumen. Secara holistik, pemahaman yang kuat tentang keuangan menjadi sangat penting baik dalam ranah politik maupun ekonomi.

Literasi keuangan adalah kemampuan seseorang dalam memahami dan menggunakan informasi keuangan untuk mengelola keuangannya dengan efektif. Orang yang memiliki literasi keuangan yang kuat memiliki pengetahuan dan keterampilan untuk membuat keputusan yang lebih baik terkait dengan produk keuangan yang mereka gunakan, sehingga mereka dapat mengurangi risiko yang mungkin dihadapi. Sayangnya, di Indonesia, tingkat literasi keuangan cenderung rendah jika dibandingkan dengan negara maju (Koto, 2022).

Beberapa penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa literasi keuangan mempengaruhi perilaku menabung, tetapi ada juga hasil yang bertentangan. Misalnya, penelitian (Nafisah, 2020; Rikayanti & Listiadi, 2020; Sirine & Utami, 2016) menemukan bahwa literasi keuangan berpengaruh terhadap perilaku menabung, sementara (Sari & Anwar, 2022; Sekarwati & Susanti, 2020) menunjukkan sebaliknya. Inkonsistensi ini mendorong para peneliti untuk mengevaluasi kembali dampak literasi keuangan terhadap perilaku menabung.

Selain literasi keuangan, pendapatan juga memainkan peran penting dalam kebiasaan menabung seseorang. Pendapatan dapat berasal dari berbagai sumber, seperti bisnis dan pekerjaan. Dengan memiliki pendapatan yang cukup, seseorang dapat mempertimbangkan diversifikasi investasi, termasuk saham, obligasi, deposito, dan jenis investasi lainnya (Alexander & Pamungkas, 2019).

Penghasilan mencerminkan jumlah uang yang diperoleh dalam periode tertentu, dipengaruhi oleh pekerjaan, prestasi, dan jam kerja. Tingkat pendapatan juga dapat menjadi indikator kesejahteraan seseorang atau masyarakat. Menurut (Arianti, 2018), faktor utama yang memengaruhi pendapatan individu adalah jenis pekerjaan, jumlah jam kerja, dan tingkat upah. Orang dengan pendapatan lebih tinggi cenderung memiliki perilaku keuangan yang lebih baik karena memiliki sumber daya yang memadai untuk aktivitas keuangan (Kholilah & Iramani, 2013).

Penelitian ini mencoba untuk memahami bagaimana pendapatan (Apriani & Faozan, 2023; Marwati, 2018), control diri, risk tolerance, dan demografi memengaruhi perilaku

Nama-nama penulis

menabung individu. Berbeda dengan penelitian sebelumnya yang menghasilkan temuan yang beragam (Adityandani & Haryono, 2019; Pamungkas et al., 2022), penelitian ini ingin mengevaluasi kembali apakah pendapatan dapat memengaruhi perilaku menabung.

Pengendalian diri juga penting dalam membentuk kebiasaan menabung. Ketika seseorang memiliki disiplin diri yang kuat, mereka mampu mengatur pengeluaran secara efektif, mendorong kebiasaan penghematan, dan meningkatkan pengelolaan keuangan mereka (Sari & Anwar, 2022). Temuan penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang menunjukkan bahwa pengendalian diri memiliki dampak signifikan terhadap perilaku menabung (Putri, 2018; Sirine & Utami, 2016) (Lim et al., 2011), meskipun ada beberapa penelitian yang menemukan pengaruh yang lebih kecil (Gathergood, 2012).

Selain literasi keuangan dan pengendalian diri, toleransi risiko keuangan juga berperan penting dalam perilaku menabung individu (Nguyen et al., 2017). Cara individu memandang risiko keuangan dapat memengaruhi keputusan keuangan mereka. Beberapa penelitian menunjukkan bahwa individu dengan pemahaman terbatas tentang risiko keuangan cenderung kurang tertarik untuk mengambil risiko dalam aktivitas keuangan, yang mungkin mencakup menabung (Adityandani & Haryono, 2019). Namun, temuan dari penelitian sebelumnya belum konsisten, sehingga perlu dilakukan evaluasi lebih lanjut.

Penelitian sebelumnya telah menghadirkan temuan yang bervariasi terkait hubungan antara risk tolerance keuangan dan perilaku menabung. Riana (2022) menemukan bahwa terdapat korelasi positif antara tingkat toleransi risiko individu dan kecenderungan untuk menabung, menandakan bahwa individu yang lebih bersedia mengambil risiko cenderung memiliki kecenderungan yang lebih tinggi untuk menabung. Namun, penelitian yang dilakukan oleh (Nabila & Dewi, 2023; Nguyen et al., 2017) menyimpulkan bahwa tidak ada hubungan yang signifikan antara toleransi risiko keuangan dan perilaku menabung. Dalam upaya untuk mengklarifikasi dan mendalami pemahaman mengenai pengaruh variabel risk tolerance terhadap perilaku menabung, penelitian ini bertujuan untuk melakukan uji ulang terhadap apakah risk tolerance secara substansial memengaruhi perilaku menabung individu dalam kerangka konteks yang diteliti. Dengan demikian, diharapkan penelitian ini dapat memberikan wawasan yang lebih mendalam tentang dinamika perilaku menabung dan faktor-faktor yang mempengaruhinya.

Generasi Y, atau yang sering disebut sebagai generasi milenial, memiliki peran penting dalam pasar tenaga kerja dan memiliki praktik keuangan yang berbeda dibandingkan dengan generasi sebelumnya. Mereka sering dianggap sulit untuk menghemat uang dan mungkin

kurang memprioritaskan investasi di masa depan. Perbedaan perilaku keuangan antara generasi milenial dan generasi sebelumnya menunjukkan adanya perubahan dalam pola pengeluaran dan kebiasaan menabung (Wahyuni et al., 2022).

METODE PENELITIAN

Penelitian ini mengadopsi metodologi asosiatif kuantitatif, di mana setiap individu dari generasi Z yang tinggal di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat menjadi populasi sampel. Untuk menentukan ukuran sampel, Metode Lemeshow digunakan, yang menetapkan minimal 96 responden untuk berpartisipasi. Data dikumpulkan melalui kuesioner berbasis skala Likert dengan lima item, mulai dari "sangat tidak setuju" hingga "sangat setuju". Tujuh indikator yang berbeda dieksplorasi dalam penelitian ini, yaitu "Menabung secara periodic, Membandingkan harga sebelum melakukan pembelian, Mengontrol pengeluaran, Memiliki uang Cadangan, Berhemat, Menabung terlebih dahulu untuk rencana di masa yang akan datang, Membeli barang yang dibutuhkan saja". Berdasarkan (Zulaika & Listiadi, 2020), mengindikasikan bahwa berbagai indikator digunakan untuk mengevaluasi literasi keuangan, termasuk keuangan pribadi secara umum, simpan pinjam, asuransi, dan investasi. Chen & Volpe (2019), mengidentifikasi tiga indikator untuk menganalisis pendapatan, yang meliputi komponen pendapatan, asal pendapatan, dan pengeluaran (Arianti, 2020). T. P. Putri (2018) menggunakan lima indikator untuk mengukur pengendalian diri, yang mencakup pengendalian perilaku, pengendalian stimulus, prediksi kejadian, interpretasi kejadian, dan kapasitas pengambilan keputusan. Serta Ady & Hidayat (2019) mengembangkan tiga variabel, yaitu agresivitas, konservativisme, dan perilaku pengambilan risiko individu, dengan dasar delapan pernyataan sebagai indikator. Analisis data statistik dilakukan dengan menggunakan Metode SEM PLS untuk memahami hubungan antarvariabel dalam penelitian ini secara holistik. Dengan demikian, metodologi ini memberikan landasan yang kokoh untuk menggali aspek-aspek kunci terkait perilaku menabung dan faktor-faktor terkait dalam populasi generasi Z di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Uji Outer Loading

Uji Validitas

Loading factor yang seharusnya lebih besar dari 0,7 telah menjadi rekomendasi umum dalam evaluasi validitas konstruk. Namun, berdasarkan temuan penelitian saat ini, rentang 0,5–0,6 sudah dianggap memadai untuk memenuhi standar ideal, yang pada

Nama-nama penulis

akhirnya mengukuhkan validitas penelitian tersebut (Ghozali & Hengky, 2012). Average Variance Extracted (AVE) digunakan untuk mengukur seberapa banyak varians yang dapat diatribusikan pada kesalahan pengukuran terhadap varians yang dapat dijelaskan oleh item-item dalam konstruk. Skor validitas konvergen yang melampaui 0,5 mengindikasikan validitas konvergen yang memadai. Dalam beberapa situasi, variabel laten bertanggung jawab atas lebih dari lima puluh persen variasi yang terlihat pada indikator-indikator yang terkait.

19

Tabel 1 Average Variance Extracted

	Average Variance Extracted (AVE)
Kontrol Diri	0.734
Literasi Keuangan	0.719
Pendapatan	0.738
Perilaku Menabung	0.705
Risk Tolerance	0.677

40

Semua nilai AVE, termasuk untuk kontrol diri (0.734), literasi keuangan (0.719), pendapatan (0.738), perilaku menabung (0.705), dan risk tolerance (0.677), terbukti melebihi 0,5, sesuai dengan hasil analisis. Validitas konvergen model yang substansial ditunjukkan oleh kontribusi variabel laten yang melampaui lima puluh persen variasi pada indikator-indikator terkait.

Uji Reabilitas

9

Dalam menilai tingkat pemahaman, baik reliabilitas Cronbach's Alpha maupun Composite Reliability adalah metode standar yang digunakan untuk mengevaluasi konsistensi konstruk. Cronbach's alpha menunjukkan nilai reliabilitas minimum suatu konstruk, sementara rcomposite reliability adalah ukuran reliabilitas konstruk yang sebenarnya. Skor reliabilitas gabungan dan nilai Cronbach's alpha seharusnya melebihi 0,6, sesuai dengan ambang batas yang dianjurkan. Nilai di atas 0,60 menandakan reliabilitas konstruk yang baik.

18

Tabel 2 Hasil Uji Reabilitas

	Cronbach's Alpha	rho_A	Composite Reliability
Kontrol Diri	0.948	0.950	0.957
Literasi Keuangan	0.944	0.945	0.953
Pendapatan	0.949	0.951	0.957
Perilaku Menabung	0.940	0.942	0.950
Risk Tolerance	0.931	0.936	0.943

Nama-nama penulis

Hasil pengolahan data menunjukkan nilai reliabilitas komposit untuk kontrol diri, literasi keuangan, pendapatan, perilaku menabung, dan risk tolerance masing-masing adalah 0,957, 0,953, 0,957, 0,950, dan 0,943. Sementara itu, nilai reliabilitas Cronbach's Alpha untuk kontrol diri adalah 0,948, risk tolerance 0,931, literasi keuangan 0,944, pendapatan 0,949, dan perilaku menabung 0,940. Semua nilai ini berada dalam kisaran ambang batas yang memadai, menunjukkan bahwa semua item dalam instrumen pengukuran dapat diandalkan sebagai alat ukur yang konsisten.

Uji Inner Model

Statistik R-squared adalah indikator yang mengukur seberapa besar variabilitas dari variabel dependen yang dapat dijelaskan oleh variabel independen dalam sebuah model. Hal ini sangat berguna untuk mengevaluasi efektivitas sebuah model. Menurut (Juliandi, 2018), nilai R-squared mengklasifikasikan model menjadi cukup baik (0,75), moderat (0,50), atau buruk (0,25) tergantung pada besarnya nilai tersebut.

Tabel 3 Hasil R-Aquare

	R Square	R Square Adjusted
Perilaku Menabung	0.987	0.987

Analisis data menunjukkan bahwa faktor-faktor seperti literasi keuangan, pendapatan, kontrol diri, dan risk tolerance secara signifikan mempengaruhi perilaku menabung. Faktor-faktor ini dapat menjelaskan 98.7% variasi dalam perilaku menabung, seperti yang ditunjukkan oleh nilai R-squared yang besar, yaitu 0,987. Sementara itu, variabel tambahan berkontribusi sebesar 1.3% terhadap variabilitas model, menunjukkan kekokohan model tersebut.

Pengujian Hipotesis

Selain R-squared, koefisien jalur model struktural juga menjadi bagian penting dari evaluasi ini. Tujuannya adalah untuk menilai relevansi setiap jalur atau untuk menguji hipotesis yang ada. Berdasarkan temuan penelitian, pengujian hipotesis dapat diklasifikasikan sebagai memiliki dampak langsung atau tidak langsung terhadap variabel terkait. Evaluasi hipotesis dapat dikelompokkan ke dalam kategori yang berbeda berdasarkan hasil analisis data yang diperoleh.

Tabel 4 Path Coefficients

13	Original Sample (O)	T Statistics (O/STDEVI)	P Values	Kesimpulan
Kontrol Diri -> Perilaku Menabung	0.240	2.159	0.031	Diterima
Literasi Keuangan -> Perilaku Menabung	0.225	2.509	0.012	Diterima
Pendapatan -> Perilaku Menabung	0.434	2.937	0.003	Diterima
Risk Tolerance -> Perilaku Menabung	0.102	2.253	0.025	Diterima

Nama-nama penulis

33

Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Menabung

Hipotesis pertama telah dikonfirmasi melalui analisis T-statistik yang mencapai 2.509, melebihi nilai 1,96 yang merupakan standar signifikansi, serta P-Value sebesar 0,012, lebih rendah dari 0,05. Hal ini menegaskan adanya hubungan yang signifikan dan positif antara literasi keuangan ¹⁷ dan perilaku menabung. Temuan ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Nafisah, 2020; Rikayanti & Listiadi, 2020; Sirine & Utami, 2016).

Berdasarkan penemuan terbaru, literasi keuangan di kalangan Generasi Z yang berdomisili di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat, memberikan dampak positif terhadap kebiasaan menabung mereka. Praktik menabung yang baik di kalangan Generasi Z sebagian besar dipengaruhi oleh tingkat literasi keuangan yang sangat baik ⁵ di kalangan mereka. Anggota Generasi Z yang memiliki pemahaman yang kuat ⁵ tentang keuangan menyadari pentingnya memiliki pengetahuan yang baik tentang pengelolaan sumber daya keuangan mereka, baik saat ini maupun di masa depan. Pengetahuan yang mendalam tentang masalah keuangan dapat memberikan dampak yang signifikan terhadap kemampuan individu dalam mengambil keputusan yang bijaksana, yang pada akhirnya dapat meningkatkan kesejahteraan hidup mereka. Kesadaran akan hal ini mendorong pengembangan strategi konservasi yang bermanfaat. Studi saat ini memberikan bukti lebih lanjut terhadap konsep bahwa literasi keuangan memengaruhi perilaku menabung.

Pengaruh Pendapatan Terhadap Perilaku Menabung

Dibuktikan dengan nilai P yang mencapai 0,003, lebih rendah dari ambang batas 0,05, dan nilai T-statistik yang mencapai 2,937, melebihi 1,96, temuan ini mendukung Hipotesis 2 yang menyatakan bahwa pendapatan memiliki pengaruh yang signifikan dan positif ¹² terhadap kebiasaan menabung Di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat, Temuan penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Apriani & Faozan, 2023; Marwati, 2018), yang menunjukkan bahwa pendapatan individu memengaruhi kecenderungan mereka untuk menabung.

Hal ini menggambarkan bahwa peningkatan pendapatan dapat memengaruhi kebiasaan menabung di kalangan Generasi Z. Kenaikan gaji anggota Generasi Z cenderung meningkatkan keinginan mereka untuk menabung. Mereka cenderung mengalokasikan sebagian dari pendapatan mereka sebagai tabungan untuk kebutuhan masa depan. Menurut penelitian, anggota Generasi Z cenderung meningkatkan tabungan mereka seiring dengan pertumbuhan pendapatan. Dengan budaya menabung yang ditanamkan, Generasi Z dapat

Nama-nama penulis

mengelola keuangannya dengan lebih efisien. Untuk memperluas peluang keuangan bagi Generasi Z, efisiensi dan efektivitas pengelolaan dana perlu ditingkatkan.

Pengaruh Kontrol Diri Terhadap Perilaku Menabung

Berdasarkan temuan yang mendukung Hipotesis 3, dapat disimpulkan bahwa kontrol diri memiliki dampak ⁶ yang signifikan dan menguntungkan secara statistik terhadap kebiasaan menabung. Hal ini didukung oleh T-statistik sebesar ¹¹ 2.159 yang melebihi ¹¹ 1,96, dan P-Values sebesar 0,031, lebih rendah dari 0,05. Hal ini menunjukkan bahwa praktik pengendalian diri dapat meningkatkan kecenderungan ²⁶ Generasi Z untuk menabung di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat. Temuan ini ²⁶ sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh (Putri, 2018; Sirine & Utami, 2016) (Lim et al., 2011).

Dalam aktivitas sehari-hari, Generasi Z menunjukkan komitmen yang tinggi terhadap pengelolaan sumber daya keuangan yang bijaksana. Mengatur anggaran dengan baik ³⁸ dan menetapkan prioritas tabungan adalah dua strategi yang dapat digunakan oleh remaja yang memiliki tingkat pengendalian diri yang tinggi untuk menghindari pengeluaran ³⁵ yang tidak perlu. Temuan penelitian ini mengungkapkan bahwa kontrol diri memiliki dampak yang signifikan terhadap praktik menabung. ²⁰

Pengaruh Risk Tolerance Terhadap Perilaku Menabung

Hipotesis keempat, yang menyatakan bahwa risk tolerance berpengaruh secara signifikan dan positif terhadap perilaku menabung, didukung oleh temuan yang mengungkapkan kebenaran hipotesis tersebut. T-statistik sebesar 2.253 terbukti melebihi nilai 1,96, dan P-Value sebesar 0,025 terbukti lebih rendah dari 0,05. Tidak dapat dipungkiri, tingkat toleransi risiko di kalangan Generasi Z di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat, mungkin memengaruhi pendekatan mereka terhadap menabung. Temuan ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh (Riana, 2022).

Generasi Z secara hati-hati mempertimbangkan pilihan mereka terkait tabungan dan investasi, memperhitungkan baik potensi keuntungan maupun potensi kerugian. Mereka mungkin mencari keuntungan dengan risiko kerugian yang rendah, atau bersedia mengambil risiko lebih besar untuk imbalan yang lebih tinggi. Analisis saat ini menegaskan bahwa risk tolerance memengaruhi perilaku menabung,

SIMPULAN

Secara keseluruhan, temuan penelitian menunjukkan bahwa 1) Literasi keuangan berpengaruh ⁸ terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat. 2) Pendapatan berpengaruh ¹⁴ terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat. 28 3) kontrol diri berpengaruh terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat. 4) ³⁷ Risk tolerance berpengaruh terhadap perilaku menabung pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab Langkat.

Nama-nama penulis

Berdasarkan hasil penelitian ini, generasi Z perlu lebih dari sekadar memahami konsep-konsep dalam teori literasi keuangan; mereka juga harus menerapkannya dalam kehidupan sehari-hari.³⁶ Jumlah uang yang mereka tabung dipengaruhi oleh berbagai faktor, termasuk tingkat pendapatan, keterampilan dalam mengelola keuangan, dan pengaruh dari teman sebaya yang menunjukkan praktik pengelolaan uang yang baik. Pengembangan disiplin diri menjadi aspek krusial dalam mendorong Generasi Z untuk terlibat dalam perilaku yang lebih bertanggung jawab dan berorientasi keuangan yang sehat.

Meskipun teori-teori yang telah diuji dalam penelitian ini terbukti valid, masih terdapat kemungkinan adanya kendala yang memengaruhi hasil data yang diperoleh. Survei yang hanya menggunakan Google Forms sebagai alat distribusi mungkin tidak memberikan hasil optimal karena tantangan yang dihadapi dalam penggunaannya. Hal ini menjadi salah satu keterbatasan eksperimen. Selain itu, sampel yang digunakan hanya mencakup sebagian kecil dari populasi Generasi Z yang tinggal di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat; sebagian besar anggota generasi ini juga tersebar di wilayah sekitarnya. Ada berbagai variabel independen yang terkait dengan perilaku menabung yang menjadi fokus penelitian ini, termasuk literasi keuangan, pendapatan, pengendalian diri, dan toleransi risiko. Variabel lain yang mungkin memengaruhi perilaku menabung perlu dipertimbangkan lebih lanjut karena adanya potensi pengaruh yang signifikan.

DAFTAR PUSTAKA

- Adityandani, W., & Haryono, N. A. (2019). Pengaruh Demografi, Financial Attitude, Financial Knowledge, dan Suku Bunga Terhadap Perilaku Menabung Masyarakat Kota Surabaya. *Jurnal Ilmu Manajemen (JIM)*, 7(2), 316–326.
- Ady, S. U., & Hidayat, A. (2019). Do Young Surabaya's Investors Make Rational Investment Decisions. *International Journal of Scientific and Technology Research*, 8(7), 319–322.
- Alexander, R., & Pamungkas, A. S. (2019). Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Lokus Pengendalian Dan Pendapatan Terhadap Perilaku Keuangan. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, 1(1), 157–164.
- Apriani, D., & Faozan, A. (2023). Pengaruh Tingkat Pendidikan dan Pendapatan terhadap Minat Menabung. *Jurnal Pendidikan Dan Kewirausahaan*, 11(2), 548–559.
- \Arianti, B. F. (2020). Pengaruh Pendapatan Dan Perilaku Keuangan Terhadap Literasi Keuangan Melalui Keputusan Berinvestasi Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi*, 10(1), 13–36. <https://doi.org/10.33369/j.akuntansi.10.1.13-36>
- Chen, H., & Volpe, R. P. (2019). An Analysis of Personal Financial Literacy among College Students. *Financial Services Review*, 7(2), 107–128. [https://doi.org/10.1016/S1057-0810\(99\)80006-7](https://doi.org/10.1016/S1057-0810(99)80006-7)
- Gathergood, J. (2012). Self-Control, Financial Literacy and Consumer Over-Indebtedness. *Journal of Economic Psychology*, 33(3), 590–602.
- Ghozali, I., & Hengky, L. (2012). *Partial Least Square : Konsep, Teknik dan Aplikasi*

Nama-nama penulis

- SmartPLS 2.0 M3.* Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, A. (2023). The Influence of Financial Literacy, Lifestyle and Self Control on Consumptive Behavior of Management Study Program Students, Faculty of Economics and Business Universitas Muhammadiyah Sumatera utara. *IJRS: International Journal Reglement & Society*, 4(1), 71–80.
- Kholilah, N. Al, & Iramani, R. (2013). Studi Financial Management Behavior Pada Masyarakat Surabaya. *Journal of Business and Banking*, 3(1), 69.
- Koto, M. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara. *Sosek: Jurnal Sosial Dan Ekonomi*, 3(1), 21–29.
- Lim, C. S., Sia, B. K., & Gan, G. J. (2011). The analysis of psychological factors affecting savers in Malaysia. *Middle Eastern Finance and Economics*, 12(12), 77–85.
- Marwati, R. D. (2018). Faktor-faktor Yang Memengaruhi Perilaku Menabung Mahasiswa S1 Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta. *Jurnal Pendidikan Ekonomi: Kajian Ilmiah Bidang Pendidikan Dan Ekonomi*, 7(5), 476–487.
- Mukmin, M., Jufrizien, J., Purnama, N. I., Gunawan, A., & Tirtayasa, S. (2022). Determinants of Consumptive Behavior of Generation Z: The Moderating Role of Financial Literacy. *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 5(3), 310–320.
- Nabilah, D., & Dewi, A. S. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Toleransi Risiko Keuangan, dan Karakteristik Demografi terhadap Perilaku Menabung Secara Teratur. *Jurnal Mirai Management*, 8(1), 223–231.
- Nafisah, A. N. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan, Teman Sebaya Dan Kontrol Diri Terhadap Perilaku Menabung (Studi Pada Mahasiswa S1 Manajemen Universitas Brawijaya Kota Malang). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*, 8(2), 1–15.
- Nguyen, T. A. N., Rózsa, Z., Belás, J., & Belásová, L. (2017). The effects of perceived and actual financial knowledge on regular personal savings: Case of Vietnam. *Journal of International Studies*, 10(2), 278–291.
- Pamungkas, B. A., Mulyanto, H., & Andriyani, M. (2022). Literasi Keuangan dan Pendapatan Usaha dalam Mempengaruhi Perilaku Menabung Pelaku UKM. *MASTER: Jurnal Manajemen Strategik Kewirausahaan*, 1(2), 205–212.
- Putri, T. P. (2018). Pengaruh Kontrol Diri, Literasi Keuangan, Dan Inklusi Keuangan Terhadap Perilaku Menabung. *Jurnal Pendidikan Akuntansi*, 6(3), 323–330.
- Riana, D. (2022). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Saving Behaviour (Studi Kasus Mahasiswa Kelas Reguler B Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang. *Jurnal Ekombis Review – Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(1), 263 – 278.
- Rikayanti, V., & Listiadi, A. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan, Pembelajaran Manajemen Keuangan, dan Uang Saku Terhadap Perilaku Menabung. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPAK)*, 8(3), 125–132.
- Sari, D. W. P., & Anwar, M. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Menabung Dengan Self Control Sebagai Variabel Mediasi Pada Mahasiswa S1 Feb Upn “Veteran” Jawa Timur. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 5(2), 81–92.
- Sekarwati, M. A., & Susanti, S. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan, Inklusi Keuangan Dan Modernitas Individu Terhadap Perilaku Menabung Mahasiswa Perguruan Tinggi Negeri Surabaya. *INOVASI*, 16(2), 268–275.
- Sirine, H., & Utami, D. S. (2016). Faktor-faktor yang memengaruhi perilaku menabung di kalangan mahasiswa. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 19(1), 27–52.
- Wahyuni, S. F., Radiman, R., Jufrizien, J., Hafiz, M. S., & Gunawan, A. (2022). Model Praktik Manajemen Keuangan Pribadi Berbasis Literasi Keuangan, Orientasi Masa Depan dan Kecerdasan Spiritual pada Generasi “Y” Di Kota Medan. *Owner: Riset &*

Nama-nama penulis

- Jurnal Akuntansi*, 6(2), 1529–1539.
- Wahyuni, S. F., Radiman, R., & Kinanti, D. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Lifestyle Hedonis dan Sikap Keuangan Pribadi Terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 7(1), 656–671.
- Wahyuni, S. F., Radiman, R., & Nanda, A. A. (2023). The Effect of Love of Money, Peer Group and Financial Literacy on Personal Financial Management in Management Study Program Students, Faculty of Economics and Business, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara. *Journal of International Conference Proceedings (JICP)*, 6(3), 231–244.
- Zulaika, M. D. S., & Listiadi, A. (2020). Literasi Keuangan, Uang Saku, Kontrol Diri, dan Teman Sebaya Terhadap Perilaku Menabung Mahasiswa. *Ekuitas: Jurnal Pendidikan Ekonomi*, 8(2), 137–146.

19%

SIMILARITY INDEX

16%

INTERNET SOURCES

10%

PUBLICATIONS

5%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

- | | | |
|---|---|-----|
| 1 | jurnal.binamandiri.ac.id
Internet Source | 2% |
| 2 | Submitted to Universitas Andalas
Student Paper | 1 % |
| 3 | eprints.perbanas.ac.id
Internet Source | 1 % |
| 4 | Submitted to Universitas Putera Batam
Student Paper | 1 % |
| 5 | repositori.uin-alauddin.ac.id
Internet Source | 1 % |
| 6 | I Gusti Ayu Ketut Giantari, Pamungkas
Pamungkas, I Nengah Subawa Kardika Putra,
I Made Gilang Mahendra. "Pengaruh
Technology Acceptance Model (TAM)
terhadap Repurchase Intention dimediasi
oleh Trust pada Pengguna Facebook
Marketplace", Prosiding Seminar Nasional
Forum Manajemen Indonesia - e-ISSN 3026-
4499, 2023
Publication | 1 % |

7	Submitted to IAIN Kediri Student Paper	1 %
8	dspace.uii.ac.id Internet Source	1 %
9	journal.untar.ac.id Internet Source	1 %
10	journal.stieamkop.ac.id Internet Source	1 %
11	Submitted to Sriwijaya University Student Paper	<1 %
12	lib.ibs.ac.id Internet Source	<1 %
13	ejournal.unikama.ac.id Internet Source	<1 %
14	journal.ipm2kpe.or.id Internet Source	<1 %
15	repository.umsu.ac.id Internet Source	<1 %
16	123dok.com Internet Source	<1 %
17	Submitted to Federal University of Technology Student Paper	<1 %
18	acopen.umsida.ac.id Internet Source	<1 %

19	jurnal.fe.umi.ac.id Internet Source	<1 %
20	openjurnal.unmuhpnk.ac.id Internet Source	<1 %
21	repository.fe.unj.ac.id Internet Source	<1 %
22	sportasaintika.ppj.unp.ac.id Internet Source	<1 %
23	perpusteknik.com Internet Source	<1 %
24	Mukmin Pohan, Muhammad Elfi Azhar, Nadia Ika Purnama, Hanifah Jasin. "Model Perilaku Konsumtif Mahasiswa Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Swasta Di Kota Medan", Owner, 2022 Publication	<1 %
25	Voldiana Sine, Pius Bumi Kellen, Paulina Yuritha Amtiran. "ANALISIS LITERASI KEUANGAN PEDAGANG DI PASAR OESAPA KOTA KUPANG NUSA TENGGARA TIMUR", Jurnal Ekobis : Ekonomi Bisnis & Manajemen, 2020 Publication	<1 %
26	ejournal.unesa.ac.id Internet Source	<1 %

27

<1 %

28

Falena Ika Prasinta, Gendro Wiyono, Alfiatul Maulida. "Pengaruh Literasi Keuangan, Gaya Hidup, dan Kontrol Diri terhadap Perilaku Konsumtif di Kalangan Generasi Z", Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah, 2023

Publication

29

repository.trisakti.ac.id

<1 %

Internet Source

30

Rini Siregar, Selamat Poham. "Manajemen Keuangan Pribadi pada Siswa Mattayom di Sekolah Sangkom Islam Wittaya School", Progress: Jurnal Pendidikan, Akuntansi dan Keuangan, 2024

Publication

31

dailysocial.id

<1 %

Internet Source

32

eprints.iain-surakarta.ac.id

<1 %

Internet Source

33

jimfeb.ub.ac.id

<1 %

Internet Source

34

jurnal.bundamediagrup.co.id

<1 %

Internet Source

repository.uinjkt.ac.id

35

<1 %

36

www.scribd.com

<1 %

37

Hasan Roseno, Kumba Digidowiseiso.
"Pengaruh Lokus Pengendalian, Pengetahuan
Keuangan, Dan Persepsi Pendapatan
Terhadap Perilaku Manajemen Keuangan
Pada Generasi Milenial Di Kecamatan
Cipayung Kota Madya Depok", Journal of
Economic, Bussines and Accounting
(COSTING), 2023

<1 %

Publication

38

Nabil Al Arif, Imsar Imsar. "Pengaruh Literasi
Keuangan, Norma Subjektif, dan Gaya Hidup
terhadap Perilaku Konsumtif Mahasiswa UIN
SU Medan Pengguna Electronic Money
dengan Pengendalian Diri sebagai Moderasi",
Transformasi Manageria: Journal of Islamic
Education Management, 2023

<1 %

Publication

39

Rensi Suryanti, Wisnu Setyawan, Ulfa Dwi
Nopiana. "FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI SAVING BEHAVIOR
GENERASI MILENIAL", Jurnal Akuntansi Bisnis
Pelita Bangsa, 2021

<1 %

Publication

40

Sri Fitri Wahyuni, Muhammad Shareza Hafiz,
Sri Puji Lestari. "Model Praktik Perilaku
Pengelolaan Keuangan Pranikah Pada
Pasangan Siap Menikah Di Kota Medan",
Owner, 2024

<1 %

Publication

41

repository.unair.ac.id

Internet Source

<1 %

42

journal.feb.unmul.ac.id

Internet Source

<1 %

Exclude quotes

On

Exclude matches

Off

Exclude bibliography

On

JMBK Mutiara

PAGE 1

PAGE 2

PAGE 3

PAGE 4

PAGE 5

PAGE 6

PAGE 7

PAGE 8

PAGE 9

PAGE 10

PAGE 11

PAGE 12



MAJELIS PENDIDIKAN TINGGI MUHAMMADIYAH
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SUMATERA UTARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jl. Kapten Mukhtar Basri No. 3 (061) 6624567 Medan 20238

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

أَنْهَاكُلِّ الْجَهَنَّمَ مُنْهَى

Saya yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Mutiara Agusty

NPM : 2005160293

Program Studi : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul "Faktor yang Mempengaruhi Perilaku Menabung pada Generasi Z di Kecamatan Gebang Kab Langkat" adalah bersifat asli (original), bukan hasil menyadur secara mutlak hasil karya orang lain.

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan dengan sebenar-benarnya.

Yang Menyatakan



Mutiara Agusty

SERTIFIKAT

Direktorat Jenderal Pendidikan Tinggi, Riset dan Teknologi
Kementerian Pendidikan, Kebudayaan, Riset dan Teknologi Republik Indonesia



Kutipan dari Keputusan Direktorat Jenderal Pendidikan Tinggi, Riset dan Teknologi
Kementerian Pendidikan, Kebudayaan, Riset, dan Teknologi Republik Indonesia

Nomor 105/E/KPT/2022

Peringkat Akreditasi Jurnal Ilmiah Periode 1 Tahun 2022

Nama Jurnal Ilmiah

Jurnal Manajemen Bisnis dan Keuangan

E-ISSN: 27163695

Penerbit: Sekolah Tinggi Ekonomi Bisnis Islam Syariah Bina Mandiri

Ditetapkan Sebagai Jurnal Ilmiah

TERAKREDITASI PERINGKAT 4

Akreditasi Berlaku selama 5 (lima) Tahun, yaitu
Volume 1 Nomor 1 Tahun 2020 Sampai Volume 5 Nomor 2 Tahun 2024

Jakarta, 07 April 2022

Plt. Direktur Jenderal Pendidikan Tinggi,
Riset, dan Teknologi



Prof. Ir. Nizam, M.Sc., DIC, Ph.D., IPU, ASEAN Eng
NIP. 196107061987101001



YAYASAN BINA PERTIWI MANDIRI

SEKOLAH TINGGI EKONOMI BISNIS ISLAM SYARI'AH

BINA MANDIRI

• SI Akuntansi Syari'ah
Jl. Raya Cileungsi-Jonggol Km. 1 No.12, Cileungsi, Bogor, Jawa Barat 16820, Telepon : 021 82491984, Website: binamandiri.ac.id, Email : humas@binamandiri.ac.id

• S1 Manajemen Bisnis Syari'ah

Bogor, 21 Mei 2024

Nomor : 04.453/LPPM/STEBIS.BM/V/2024

Lampiran : 1 Halaman

Perihal : Penerimaan Artikel di JMBK

Kepada Yth.

Bapak/Ibu Penulis

Di Tempat

Dengan Hormat,

Berikut adalah nama-nama penulis dan afiliasinya:

No.	Nama	Afiliasi
1	Mutiara Agusty* Email: mutiaraagustywijaya714@gmail.com	Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara, Kota Medan, Sumatera Utara, Indonesia 20238
2	Sri Fitri Wahyuni Email: srifitri@umsu.ac.id	
3	Radiman Email: radiman@umsu.ac.id	

*) Penulis korespondensi

Dalam rangka menindaklanjuti artikel Bapak/Ibu yang diserahkan ke Jurnal Manajemen Bisnis dan Keuangan dengan judul:

Faktor yang Memengaruhi Perilaku Menabung pada Generasi Z di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat

Bersama dengan surat ini kami sampaikan bahwa berdasarkan pertimbangan dari hasil telaah yang dilakukan oleh mitra bestari, penyuntingan artikel yang dilakukan oleh editor, dan hasil pengetesan plagiarisme, maka kami memutuskan bahwa artikel Bapak/Ibu **DITERIMA** dan layak dimuat di Jurnal Manajemen Bisnis dan Keuangan **Vol. 5, No. 1, April 2024**.

Kami ucapan selamat dan terima kasih telah mengirimkan artikel ke Jurnal Manajemen Bisnis dan Keuangan.

Bogor, 21 Mei 2024
Editor in Chief JMBK



**Rizky Maulana, M.E.
NIP. 20120895028**

Tembusan:

1. Ketua STEBIS Bina Mandiri
2. Kepala LPPM STEBIS Bina Mandiri
3. Arsip



YAYASAN BINA PERTIWI MANDIRI

SEKOLAH TINGGI EKONOMI BISNIS ISLAM SYARI'AH

BINA MANDIRI

• SI Akuntansi Syari'ah • SI Manajemen Bisnis Syari'ah
Jl. Raya Cileungsi-Jonggol Km. 1 No.12, Cileungsi, Bogor, Jawa Barat 16820, Telepon : 021 82491984, Website: binamandiri.ac.id, Email : humas@binamandiri.ac.id

LEMBAR EVALUASI ARTIKEL

Penulis : Mutiara Agusty, Sri Fitri Wahyuni, Radiman
ID Artikel : 206
Judul : Faktor yang Memengaruhi Perilaku Menabung pada Generasi Z di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat

No	Butir Evaluasi	Komentar Reviewer	
		Reviewer 1	Reviewer 2
1	Apakah manuskrip ini merupakan kontribusi asli?	YA	YA
2	Apakah judul manuskrip sudah sesuai dengan jurnal ini?	YA	YA
3	Apakah abstrak sudah cukup informatif dan memberikan gambaran singkat dari penelitian, terutama apabila dibaca secara terpisah?	SANGAT	CUKUP
4	Apakah uraian dalam manuskrip disajikan dengan jelas dan mudah dipahami?	SANGAT	CUKUP
5	Apakah analisa penulis cukup mendalam, terutama dalam sub bab pembahasan dan hasil?	SANGAT	CUKUP
6	Apakah penggunaan angka dan tabel cukup berkualitas dan jelas terbaca?	YA	YA
7	Apakah penggunaan gambar sudah tepat dan jelas terbaca?	YA	YA
8	Apakah penalaran ilmiah, argumentasi, dan interpretasi penulis memadai?	SANGAT	CUKUP
9	Apakah referensi dari penelitian sebelumnya cukup memadai dijelaskan, terutama pada latar belakang penelitian?	SANGAT	CUKUP
10	Apakah gaya penulisannya sudah ilmiah, serta bahasanya baku, jelas, dan benar?	YA	TIDAK
REKOMENDASI REVIEWER		<i>Revision Required</i>	<i>Revision Required</i>

Keterangan:

- 1.) Pilihan jawaban untuk butir 1, 2, 6, 7, dan 10 adalah “YA” dan “TIDAK”.
- 2.) Pilihan jawaban untuk butir 3, 4, 5, 8, dan 9 adalah “SANGAT”, “CUKUP”, “KURANG”, dan “TIDAK”.

Bogor, 21 Mei 2024
Editor in Chief JMBK



Rizky Maulana, M.E.
NIP. 20120895028

SINTA | Author Dashboard

sinta.kemdikbud.go.id/profile/google

R Paused

SINTA Executive

SRI FITRI WAHYUNI ✓
Sinta ID : 6078779

Dashboard

Explore SINTA

Mutation History

List Verificator PT

My SINTA

Attention! Your Password is not secure. Please change your password in menu Update Password

PUBLICATION

Google Scholars

Reset Document

Req. Synchronization

Search...

Sort By

Year

Page 1 of 9 / Total Records : 81

Model Praktik Perilaku Pengelolaan Keuangan Pranikah Pada Pasangan Siap Menikah Di Kota Medan

Author : SF Wahyuni, MS Hafiz, SP Lestari
Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi 8 (1), 813-827, 2024

publish at 2024 1 cited

Faktor yang Memengaruhi Perilaku Menabung pada Generasi Z di Kecamatan Gebang, Kabupaten Langkat

Author : M Agusty, SF Wahyuni, R Radiman
Jurnal Manajemen Bisnis dan Keuangan 5 (1), 161-172, 2024

publish at 2024 0 cited

Pengaruh Literasi Keuangan, Lifestyle Hedonis dan Sikap Keuangan Pribadi Terhadap Perilaku Keuangan Mahasiswa

Author : SF Wahyuni, R Radiman, D Kinanti
Owner: Riset dan Jurnal Akuntansi 7 (1), 656-671, 2023

publish at 2023 18 cited

3:38 PM 5/21/2024



UMSU

Unggul | Cerdas | Terpercaya

Bila menjawab surat ini agar disebutkan
namor dan tangganya

MAJELIS PENDIDIKAN TINGGI PENELITIAN & PENGEMBANGAN PIMPINAN PUSAT MUHAMMADIYAH

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SUMATERA UTARA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UMSU Terakreditasi A Berdasarkan Keputusan Badan Akreditasi Nasional Perguruan Tinggi No. 89/SK/BAN-PT/Akred/PT/III/2019

Pusat Administrasi: Jalan Mukhtar Basri No. 3 Medan 20238 Telp. (061) 6622400 - 66224567 Fax. (061) 6625474 - 6631003

<http://feb.umsu.ac.id> feb@umsu.ac.id [umsumedan](#) [umsumedan](#) [umsumedan](#) [umsumedan](#)

PENETAPAN DOSEN PEMBIMBING PROPOSAL / SKRIPSI MAHASISWA

NOMOR : 757 / TGS / II.3-AU / UMSU-05 / F / 2024

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara, berdasarkan Persetujuan permohonan judul penelitian Proposal / Skripsi dari Ketua / Sekretaris :

Program Studi : Manajemen
Pada Tanggal : 09 Oktober 2023

Dengan ini menetapkan Dosen Pembimbing Proposal / Skripsi Mahasiswa :

Nama : Mutiara Agusty
N P M : 2005160293
Semester : VIII (Delapan)
Program Studi : Manajemen
Judul Proposal / Skripsi : Faktor Yang Mempengaruhi Perilaku Menabung Pada Generasi Z Di Kecamatan Gebang Kab. Langkat

Dosen Pembimbing : Sri Fitri Wahyuni, SE., M.M.

Dengan demikian di izinkan menulis Proposal / Skripsi dengan ketentuan :

1. Penulisan berpedoman pada buku panduan penulisan Proposal/ Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UMSU.
2. Pelaksanaan Sidang Skripsi harus berjarak 3 bulan setelah dikeluarkanya Surat Penetapan Dosen Pembimbing Skripsi
3. **Proyek Proposal / Skripsi** dinyatakan " BATAL " bila tidak selesai sebelum Masa Daluarsa tanggal : 06 Maret 2025
4. Revisi Judul.....

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Ditetapkan di : Medan
Pada Tanggal : 25 Sya'ban 1445 H
06 Maret 2024



Dr.H. JANURI, SE.,MM..M.Si., CMA
N I D N : 0 1 0 9 0 8 6 5 0 2

Tembusan :

1. Pertinggal.



Surat Pernyataan

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Sri Fitri Wahyuni,SE,MM.
Nidn : 0112088001
Status : Dosen Pembimbing
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis UMSU

Dengan ini menyatakan tidak keberatan apabila dimasukkan author diluar dosen pembimbing, pada artikel jurnal mahasiswa sebagai berikut :

Nama : Mutiara Agusty
NPM : 2005160293
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Artikel Jurnal : “Faktor yang Mempengaruhi Perilaku Menabung Pada Generasi Z di Kecamatan Gebang Kabupaten Langkat”.

Demikianlah surat pernyataan ini saya perbuat, semoga dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Medan, 21 Mei 2024



Sri Fitri Wahyuni,SE,MM

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

1. Data Pribadi

Nama : Mutiara Agusty
Tempat dan Tanggal Lahir : Tanjung Pura, 17 Agustus 2002
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
Kewarganegaraan : Indonesia
Anak ke : 1 dari 1 Tunggal
Alamat : Jl. Mesjid No.69, Pekan Gebang
No. Telepon/WA : 081375287686
Email : mutiaraagustywijaya17@gmail.com

2. Data Orang Tua

Nama ayah : Eddy Wijaya
Pekerjaan : Wirausaha
Nama ibu : Mardiah
Pekerjaan : Ibu Rumah Tangga
Alamat : Jl. Mesjid No.69, Pekan Gebang
No. Telepon : 08126576373

3. Data Pendidikan Formal

Sekolah Dasar : SDN 050765 Gebang
Sekolah menengah Pertama : MTSS Teladan Gebang
Sekolah Menengah Atas : SMA Dharma Patra P. Brandan
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah
Sumatera Utara