



Similarity Report

Metadata

Name of the organization

Universitas Muhammadiyah Sidoarjo

Title

Nur Alimah R_212010200042_Bab 1-5

Author(s)

Coordinator






perpustakaan umsidabulqis

Organizational unit

Perpustakaan

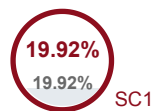
Alerts

In this section, you can find information regarding text modifications that may aim at temper with the analysis results. Invisible to the person evaluating the content of the document on a printout or in a file, they influence the phrases compared during text analysis (by causing intended misspellings) to conceal borrowings as well as to falsify values in the Similarity Report. It should be assessed whether the modifications are intentional or not.

Characters from another alphabet		0
Spreads		0
Micro spaces		3
Hidden characters		0
Paraphrases (SmartMarks)		55

Record of similarities

SCs indicate the percentage of the number of words found in other texts compared to the total number of words in the analysed document. Please note that high coefficient values do not automatically mean plagiarism. The report must be analyzed by an authorized person.

**25**

The phrase length for the SC 2

4504

Length in words

34576

Length in characters

Active lists of similarities

This list of sources below contains sources from various databases. The color of the text indicates in which source it was found. These sources and Similarity Coefficient values do not reflect direct plagiarism. It is necessary to open each source, analyze the content and correctness of the source crediting.

The 10 longest fragments

Color of the text



NO	TITLE OR SOURCE URL (DATABASE)	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	https://journal-nusantara.com/index.php/JIM/article/download/1736/1473	21 0.47 %
2	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/1777/12556/14818	20 0.44 %
3	https://ejournal.urindo.ac.id/index.php/administrasimanajemen/article/download/4156/1975	18 0.40 %
4	https://ejournal.urindo.ac.id/index.php/administrasimanajemen/article/download/4156/1975	16 0.36 %

5	Analisis Pengembangan Sumber Daya Manusia dan Kemampuan Kerja Karyawan di Era Revolusi Industri 4.0 Terhadap Efisiensi Kerja Karyawan: Peran Mediasi Brainstorming Andini Damayanti, Dewi Andriani, Misti Hariasih;	15 0.33 %
6	PENGARUH KESELAMATAN DAN KESEHATAN KERJA TERHADAP KINERJA PADA BAGIAN PRODUKSI PUSRI 1B PT. PUPUK SRIWIDJAJA PALEMBANG Syafarudin Syafarudin, Omar Hendro, Wadud Muhammad;	14 0.31 %
7	http://repository.unhas.ac.id/id/eprint/25410/2/A012192023_tesis_21-02-2023%20BAB%201-2.pdf	14 0.31 %
8	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/2374/16782/18659	14 0.31 %
9	The Influence of the Mobile Legends E-Sport Phenomenon on Student Financial Behavior Wijaya Galuh Ayu, Santi Fitri;	13 0.29 %
10	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/2374/16782/18659	13 0.29 %

from RefBooks database (3.24 %)

NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
Source: Paperity		
1	Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, Pendapatan dan Motivasi terhadap Keputusan Investasi Herman Herman,Safitri Risky Dian;	22 (3) 0.49 %
2	Analisis Pengembangan Sumber Daya Manusia dan Kemampuan Kerja Karyawan di Era Revolusi Industri 4.0 Terhadap Efisiensi Kerja Karyawan: Peran Mediasi Brainstorming Andini Damayanti, Dewi Andriani, Misti Hariasih;	21 (2) 0.47 %
3	Literasi Keuangan dan Pendapatan pada Keputusan Investasi dengan Perilaku Keuangan sebagai Variabel Moderasi Agung Listiadi,Panjaitan Nutia Feby Hanes;	21 (3) 0.47 %
4	Literasi Keuangan dan Pendapatan terhadap Keputusan Investasi Mahasiswa dengan Perilaku Keuangan sebagai Variabel Intervening Putri Khofifah Amalia Sekar, Sari Andayani;	17 (3) 0.38 %
5	PENGARUH KESELAMATAN DAN KESEHATAN KERJA TERHADAP KINERJA PADA BAGIAN PRODUKSI PUSRI 1B PT. PUPUK SRIWIDJAJA PALEMBANG Syafarudin Syafarudin, Omar Hendro, Wadud Muhammad;	14 (1) 0.31 %
6	The Influence of the Mobile Legends E-Sport Phenomenon on Student Financial Behavior Wijaya Galuh Ayu, Santi Fitri;	13 (1) 0.29 %
7	Kajian Literatur: Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Keputusan Investasi Mahasiswa Maya Nur Lestari;	12 (2) 0.27 %
8	PENGARUH PENDAPATAN DAN LITERASI KEUANGAN TERHADAP PERILAKU KEUANGAN DENGAN GAYA HIDUP SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI Ali Mujahid Zaid, Asyik Nur Fadrih;	11 (2) 0.24 %
9	Pengaruh Literasi Keuangan, Motivasi, dan Percaya Diri terhadap Keputusan Investasi bagi Mahasiswa Wardani Masitha Fahmi, Safeta Marlyen Honestya,Chasanah Amalia Nur;	5 (1) 0.11 %
10	Aspek Penentu dalam Keputusan Investasi (Studi Pegawai Kantor Pengawasan dan Pelayanan Bea dan Cukai (KPPBC) Tanjung Emas) Anggita Husada, Sri Suyati, Emiliana Sri Pudjiarti ;	5 (1) 0.11 %
11	Pengaruh Motivasi, Literasi Keuangan dan Perilaku Keuangan terhadap Keputusan Investasi Anis Istiqomah, Bebasari Nataliana;	5 (1) 0.11 %

from the home database (0.00 %)

NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
from the Database Exchange Program (0.33 %)		
NO	TITLE	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	Tesis_Rachmi Syafa Danar Karina_2022010162009 1/21/2025 Universitas Jayabaya (Pascasarjana Universitas Jayabaya)	15 (2) 0.33 %
from the Internet (16.34 %)		
NO	SOURCE URL	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
1	https://journal.ikopin.ac.id/index.php/fairvalue/article/download/2318/1962/10068	127 (19) 2.82 %
2	https://ejournal.urindo.ac.id/index.php/administrasimanajemen/article/download/4156/1975	67 (8) 1.49 %
3	https://ejournal.almaata.ac.id/index.php/JESI/article/download/2200/1660	49 (8) 1.09 %
4	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/2374/16782/18659	42 (4) 0.93 %
5	https://ojs.unud.ac.id/index.php/EEB/article/download/86106/50058	40 (5) 0.89 %
6	https://repository.unsri.ac.id/116562/19/RAMA_61201_01011281823061_0025087602_0026118406_01_front_ref.pdf	36 (5) 0.80 %
7	http://repositori.uin-alauddin.ac.id/24214/1/90200117004%20WAHYUNI%20ISRA.pdf	35 (5) 0.78 %
8	https://journal.unimar-amni.ac.id/index.php/Wawasan/article/download/1522/1246/3887	33 (5) 0.73 %
9	https://e-journal.unmas.ac.id/index.php/juara/article/download/6921/5583/17593	32 (4) 0.71 %
10	http://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=2514190&val=11263&title=The%20effect%20of%20financial%20behavior%20and%20income%20on%20investment%20decisions%20during%20the%20covid%2019%20pandemic%20with%20financial%20literacy%20as%20an%20intervening%20variable	28 (5) 0.62 %
11	https://ijins.umsida.ac.id/index.php/ijins/article/view/715/731	22 (3) 0.49 %
12	https://journal-nusantara.com/index.php/JIM/article/download/1736/1473	21 (1) 0.47 %
13	https://journal.stieputrabangsa.ac.id/index.php/jimmba/article/view/896/484	20 (3) 0.44 %
14	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/1777/12556/14818	20 (1) 0.44 %
15	https://unars.ac.id/ojs/index.php/jme/article/download/3719/2693/	17 (2) 0.38 %
16	https://jurnal.risetilmiah.ac.id/index.php/jeb/article/download/551/417	16 (3) 0.36 %
17	https://ejournal.undiksha.ac.id/index.php/Prospek/article/download/61617/29924	16 (2) 0.36 %
18	https://journal.umg.ac.id/index.php/manajerial/article/download/6271/3479/	15 (2) 0.33 %
19	http://repository.unhas.ac.id/eprint/25410/2/A012192023_tesis_21-02-2023%20BAB%201-2.pdf	14 (1) 0.31 %
20	https://openlibrary.telkomuniversity.ac.id/pustaka/files/201011/persembahan/vulnerability-assessment-and-penetration-testing-vapt-pada-website-layanan-akademik-universitas-xyz.pdf	14 (2) 0.31 %
21	https://archive.umsida.ac.id/index.php/archive/preprint/download/1091/7643/8374	13 (1) 0.29 %
22	http://repositori.uin-alauddin.ac.id/27261/1/MUH.%20ZULHADI%20MARDAN_80500221002.pdf	12 (2) 0.27 %
23	http://repository.usd.ac.id/39041/1/162214084.pdf	12 (1) 0.27 %

24	http://eprints.universitasputrabangsa.ac.id/id/eprint/830/2/PDF%20JURNAL_175503086_TRI%20YUNDA RI.pdf	11 (2) 0.24 %
25	https://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jirm/article/download/2504/2507/	7 (1) 0.16 %
26	https://transpublika.co.id/ojs/index.php/Transekonomika/article/download/525/429/	6 (1) 0.13 %
27	http://repository.uin-suska.ac.id/77378/2/SKRIPSI%20LENGKAP%20KECUALI%20BAB%20IV_compressed.pdf	6 (1) 0.13 %
28	https://online-journal.unja.ac.id/jmbp/article/download/24502/15329	5 (1) 0.11 %

List of accepted fragments (no accepted fragments)

NO	CONTENTS	NUMBER OF IDENTICAL WORDS (FRAGMENTS)
----	----------	---------------------------------------

The Influence of Income and Financial Literacy on Investment Decisions with **Financial Behavior as a Moderating Variable** (Study of **Generation Z in Surabaya City**)

[**Pengaruh Pendapatan dan Literasi Keuangan terhadap** Keputusan Investasi **dengan Perilaku Keuangan Sebagai Variabel** Moderasi (Studi pada **Generasi Z di Kota** Surabaya)]

Nur Alimah Ramdhania **1)**, Sriyono **2)**, Detak Prapanca **3)**

1)Program Studi Manajemen, **Universitas Muhammadiyah Sidoarjo, Indonesia 2)Program Studi** Manajemen, **Universitas Muhammadiyah Sidoarjo, Indonesia 3)Program Studi** Manajemen, Universitas Muhammadiyah Sidoarjo, Indonesia

*Email Penulis Korespondensi: sriyono@umsida.ac.id

Page | 1

2 | Page

Page | 5

Abstract. This study aims to determine, (1) **the effect of** income on investment decisions, (2) **the effect of financial literacy on investment decisions**, (3) the effect of income on investment decisions with financial behavior as a moderating variable, and (4) **the effect of financial literacy on investment decisions with financial behavior as a moderating variable**. **This study uses purposive sampling technique**, with data collection **using a questionnaire**. **The sample used in this study was 100 out of 142 respondents**. The results showed that income has a **significant effect on investment decisions**. **Financial literacy has a significant effect on investment decisions**. Financial behavior moderates the effect of income on investment decisions, financial behavior acts as pseudo moderation. Financial behavior does not moderate **the effect of financial literacy on investment decisions**, financial behavior as a predictor.

Keywords - Income; Financial Literacy; Investment Decision; and Financial Behavior.

Abstrak. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui, (1) **pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi**, (2) **pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi**, (3) **pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi dengan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi**, dan (4) **pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi dengan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi**. **Penelitian ini** menggunakan teknik purposive sampling, dengan pengumpulan data menggunakan kuesioner. **Sampel yang digunakan dalam penelitian ini** sebanyak 100 dari 142 responden. **Hasil penelitian menunjukkan bahwa pendapatan** berpengaruh **signifikan terhadap keputusan investasi**. **Literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi**. **Perilaku keuangan memoderasi pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi**, perilaku keuangan berperan sebagai moderasi semu. **Perilaku keuangan tidak memoderasi pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi**, perilaku keuangan sebagai prediktor.

Kata Kunci - Pendapatan; Literasi Keuangan; **Keputusan Investasi; dan Perilaku Keuangan**.

1. Pendahuluan

Jumlah investor di pasar modal Indonesia telah melampaui 13 juta single investor identification (SID), menurut Bursa Efek Indonesia (BEI). BEI memperkirakan bahwa akan ada lebih dari 863 ribu SID baru pada tahun 2024. Investasi didefinisikan sebagai aktivitas yang dilakukan dengan tujuan memperoleh keuntungan di masa depan. Hal ini dicapai dengan alokasi sumber daya keuangan atau sumber daya lainnya untuk kepemilikan suatu aset. Istilah "investasi" didefinisikan sebagai alokasi modal dalam bentuk aset berwujud atau instrumen keuangan. Pada dasarnya, investasi dapat diklasifikasikan ke dalam dua kategori utama yaitu sektor riil dan sektor keuangan. Investasi di sektor riil mencakup pembelian aset berwujud, termasuk real estat dan logam mulia. Sebaliknya, investasi di sektor keuangan berkaitan dengan akuisisi aset keuangan, seperti saham, obligasi, dan deposito.. Perilaku keuangan serta investasi masyarakat Indonesia telah mengalami transformasi yang signifikan selama lima tahun terakhir, yang menunjukkan kedinamisan yang luar biasa. Selain itu, perkembangan zaman mengharuskan setiap individu untuk memiliki pemahaman tentang pentingnya investasi. Selain itu, generasi yang lebih muda seperti Generasi Z, semakin terlibat dalam kegiatan investasi. Generasi Z yang juga dikenal sebagai Gen Z, mencakup individu-individu yang lahir antara tahun 1997 dan 2010. Kelompok individu yang secara kolektif dikenal sebagai Generasi Z ini dibedakan dari masa kecilnya yang dibesarkan di era kemajuan teknologi yang belum pernah terjadi sebelumnya. Ketersediaan informasi yang siap sedia telah melengkapi generasi ini dengan kapasitas untuk memastikan dan mengasimilasi pengetahuan yang berkaitan dengan investasi. Generasi Z merupakan kelompok target potensial untuk layanan di sektor keuangan. Dengan adanya gadget dan akses internet, mereka memiliki pengetahuan yang komprehensif mengenai produk keuangan.

Berdasarkan gambar 1.1, dapat dilihat bahwa sebanyak 55,38 persen dari jumlah keseluruhan merupakan investor berusia bawah 30 tahun. Tren investasi generasi muda ini merupakan sautu kabar baik, karena menunjukkan kesadaran akan pentingnya berinvestasi sejak dini. Dengan menyusun rencana investasi sejak dini, Generasi Z memiliki kemampuan untuk mengurangi potensi risiko keuangan di masa depan, seperti menghadapi krisis keuangan, kebutuhan mendesak, kebutuhan dana yang besar dalam waktu singkat, gangguan kesehatan, dan lain sebagainya.

Terdapat beberapa teori keputusan investasi, salah satunya adalah Investment Opportunity Set (IOS). Sebagaimana didefinisikan oleh Myers (1997) dalam , Konsep IOS menggambarkan nilai perusahaan sebagai fungsi dari aset yang ada saat ini dan peluang potensial yang tersedia di masa depan. IOS mewakili kombinasi dari aset yang ada dan pilihan investasi yang prospektif dengan NPV yang baik, yang akan berdampak pada nilai perusahaan. Peneliti ingin memahami faktor-faktor yang memengaruhi keputusan investor dalam memilih saham untuk memaksimalkan keuntungan. Penelitian ini memiliki kebaruan dibandingkan dengan penelitian dan , yaitu penambahan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi.

Pengambilan keputusan investasi menjadi krusial dalam perencanaan keuangan individu untuk mencapai tujuan finansial jangka panjang. Proses pengambilan keputusan individu terkait investasi dipengaruhi oleh banyak faktor, yang pada akhirnya memunculkan perbedaan pendekatan. Namun, tujuan utamanya adalah untuk memastikan bahwa keputusan yang diambil dalam hal ini akan menghasilkan manfaat optimal di masa depan.

Pendapatan diartikan sebagai seluruh uang yang diperoleh oleh pekerja, buruh, maupun rumah tangga, baik uang fisik ataupun non-fisik, selama mereka bekerja di suatu perusahaan atau secara aktif mencari pekerjaan. Pada pengambilan keputusan investasi, tingkat pendapatan seseorang memiliki dampak yang signifikan terhadap strategi manajemen keuangan mereka. Mereka yang berpenghasilan lebih tinggi cenderung terlibat dalam lebih banyak aktivitas investasi, yang mencerminkan kapasitas yang lebih besar untuk membuat keputusan investasi yang tepat.

Menurut penelitian yang dilakukan oleh keputusan investasi dipengaruhi secara positif dan signifikan secara statistik oleh pendapatan. Tingkat pendapatan yang lebih rendah dikaitkan dengan kemampuan untuk berinvestasi dan kemungkinan penurunan keinginan untuk berinvestasi, sedangkan tingkat pendapatan yang lebih tinggi dikaitkan dengan peningkatan pemahaman dan keinginan tentang keuntungan menabung maupun berinvestasi di masa depan. Selain itu, penelitian menemukan bahwa pendapatan tidak memengaruhi keputusan investasi. Seseorang dengan pendapatan yang lebih rendah umumnya lebih hati-hati saat memutuskan di mana mereka akan menggunakan uang mereka.

Selain itu, pemahaman investor tentang investasi juga memengaruhi keputusan mereka untuk berinvestasi. Manajemen keuangan sangat dipengaruhi oleh literasi keuangan[20]. Literasi keuangan merupakan pengetahuan dan keterampilan sehingga **memungkinkan seseorang untuk dapat membuat keputusan yang baik tentang sumber daya keuangan** mereka. Saat membuat suatu keputusan investasi, literasi keuangan menjadi salah satu aspek penting yang harus dipertimbangkan. Keputusan investasi yang lebih baik dibuat oleh individu yang memiliki literasi keuangan yang lebih baik. Ini karena literasi keuangan terkait dengan keputusan investasi karena mereka lebih memahami konsep keuangan, yang membantu mereka mengambil suatu keputusan investasi yang lebih baik.

Temuan penelitian menjelaskan bahwa pemahaman yang baik tentang keuangan berdampak positif pada pilihan investasi, orang yang lebih memahami tentang keuangan cenderung membuat pilihan investasi yang lebih rasional. Sebaliknya, temuan dari penelitian , menjelaskan bahwa pemahaman yang baik tentang keuangan tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap keputusan investasi. Hal ini disebabkan oleh masyarakat umum kurangnya pengetahuan dan pemahaman tentang masalah keuangan.

Perilaku keuangan berikaitan dengan bagaimana orang membuat keputusan keuangan baik secara individu maupun kelompok[25]. Perilaku keuangan didefinisikan sebagai kewajiban keuangan individu dalam hal pengelolaan keuangan pribadi. Perilaku keuangan menjadi kebiasaan yang melekat pada diri seseorang dalam melakukan pengelolaan terhadap keuangan atau kekayaan yang dimilikinya, baik untuk pemasukan maupun pengeluaran. Seseorang yang memiliki perilaku keuangan yang baik tentunya dapat mengelola keuangannya dengan lebih baik dan bijaksana.

Hasil penelitian dari menunjukkan bahwa literasi keuangan diperkuat oleh perilaku keuangan sebagai variabel moderasi, tetapi **perilaku keuangan tidak memoderasi pendapatan terhadap keputusan investasi. Artinya, semakin baik perilaku keuangan seseorang, semakin besar dampak positif literasi keuangan terhadap keputusan investasi.** Akan tetapi, seseorang dengan pendapatan tinggi mungkin tetap membuat keputusan investasi yang buruk jika perilaku keuangannya tidak baik.

Hubungan yang berbeda ditunjukkan oleh hasil penelitian sebelumnya. Penelitian ini bertujuan untuk membantu generasi muda dalam menentukan strategi investasi yang paling cocok. **Tujuan akhir dari penelitian ini adalah untuk membantu generasi muda membangun kemandirian keuangan di masa depan.** Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengidentifikasi beberapa faktor berikut: (1) **pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi** , (2) **pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi** , (3) **pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi dengan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi**, dan (4) **pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi dengan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi.**

2. Literatur Review

Pendapatan

Semua uang yang didapatkan dari hasil penjualan barang atau jasa pada jangka waktu tertentu disebut pendapatan. Pendapatan dapat diartikan sebagai total pendapatan yang diperoleh pekerja, buruh, atau rumah tangga selama mereka bekerja untuk perusahaan atau memiliki pekerjaan yang menguntungkan, baik dalam bentuk pendapatan fisik maupun non-fisik. Indikator pendapatan adalah sebagai berikut, menurut:

1. Pekerjaan
2. Penghasilan yang diterima perbulan
3. Beban keluarga yang ditanggung

Literasi Keuangan

Kemampuan untuk memahami bagaimana dan mengapa orang membuat keputusan keuangan, baik di tingkat individu maupun organisasi, disebut literasi keuangan. Semua orang harus memiliki literasi keuangan untuk menghindari masalah keuangan. Literasi keuangan dapat didefinisikan sebagai pengetahuan dan keterampilan yang memungkinkan seseorang membuat keputusan keuangan yang terinformasi dan efektif tentang uang mereka. Kedua elemen ini sangat terkait satu sama lain dan menjadi dasar pengambilan keputusan individu dalam hal keuangan mereka. Merujuk pada penelitian yang dilakukan oleh , terdapat indikator mengenai literasi keuangan sebagai berikut:

1. Kemampuan mengelola keuangan pribadi
2. Pengetahuan tentang konsep keuangan

3. Kemampuan membuat keputusan keuangan
4. Kemampuan berkomunikasi tentang konsep keuangan
5. Keyakinan membuat perencanaan keuangan masa depan

Keputusan Investasi

Keputusan investasi merupakan keputusan yang dibuat antara dua opsi investasi dengan harapan mendapatkan keuntungan di masa depan. Keputusan investasi dipengaruhi oleh berbagai faktor, baik faktor ekonomi maupun non-ekonomi. Dari sudut pandang ekonomi, langkah penting sebelum mengambil keputusan investasi adalah melakukan studi kelayakan investasi untuk menilai kelayakan investasi yang diusulkan. Adapun indikator dari keputusan investasi menurut sebagai berikut:

1. Risiko
2. Tingkat pengembalian
3. Waktu

Perilaku Keuangan

Perilaku keuangan merupakan sebuah teori yang berfokus pada pengaruh psikologis investor dalam **mengambil keputusan keuangan. Pengertian ini menjelaskan bahwa ada pengaruh psikologis seseorang ketika mengambil keputusan investasi.** Dapat dilihat bahwa perilaku keuangan merupakan respon dari individu mengenai informasi keuangan. Adapun indikator dari perilaku keuangan sebagai berikut:

1. Melakukan investasi
2. Membayar hutang tepat waktu
3. Penganggaran
4. Menyimpan uang
5. Mengontrol pengeluaran

3. Metode

Gambar 3. SEQ Gambar_3. * ARABIC 1. Kerangka Konseptual

Hipotesis Penelitian

- H1: **Pendapatan berpengaruh terhadap keputusan investasi**
 H2: **Literasi keuangan berpengaruh terhadap keputusan investasi**
 H3: **Perilaku keuangan memoderasi pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi**
 H4: **Perilaku keuangan memoderasi pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi**

Jenis Penelitian

Metodologi penelitian kuantitatif digunakan dalam penelitian ini. Penelitian ini lebih banyak menerapkan data numerik dalam menganalisis fakta-fakta yang ditemukan. Menurut penelitian kuantitatif diartikan sebagai metode penelitian yang berlandaskan pada asumsi positivistik bahwa data dapat dinyatakan dalam bentuk **angka dan diukur dengan menggunakan statistik sebagai alat uji perhitungan.** Pendekatan ini digunakan untuk menguji hipotesis yang **berkaitan dengan masalah yang diteliti dan menghasilkan suatu kesimpulan. Penelitian ini** mengambil bentuk penelitian konklusif kausal. Penelitian kausal adalah jenis penelitian yang tujuan utamanya adalah untuk mengetahui hubungan sebab akibat. Data primer yang diperoleh secara langsung melalui kuesioner serta data sekunder yang diperoleh dari buku, artikel, dan website digunakan dalam penelitian ini. Populasi pada penelitian ini adalah penduduk **kota Surabaya. Penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling, yang berarti sampel diambil dari populasi berdasarkan kriteria atau pertimbangan tertentu. Sampel** pada penelitian ini belum diketahui, hal ini dikarenakan data yang sesuai dengan kriteria untuk sampling tidak diketahui secara spesifik. Jumlah sampel akan diketahui ketika sudah didapatkan hasil dari kuesioner. **Sampel pada penelitian ini menggunakan kriteria sebagai berikut:**

1. **Generasi Z yang berdomisili di kota Surabaya**
2. **Berusia 17 - 26 tahun**
3. **Memiliki pendapatan pribadi**

4. **Berinvestasi di sektor keuangan berupa saham**

Penelitian ini dilakukan di Kota Surabaya. Data utama untuk penelitian ini diperoleh dari kuesioner yang diberikan kepada responden. Skala likert digunakan dalam kuesioner untuk mengukur pendapat atau jawaban dari responden, kemudian peneliti akan melakukan tabulasi data hasil kuesioner. Menurut terdapat lima kategori jawaban pada skala likert sebagai berikut: **Sangat Setuju{SS}, Setuju{S}, Netral {N}, Tidak Setuju {TS}, Sangat Tidak Setuju{STS}.** Penelitian ini menggunakan PLS (Partial Least Square), menggunakan SmartPLS sebagai alat analisis. Uji validitas, reliabilitas, multikolinieritas, dan hipotesis menggunakan r-square, path coefficient, t-statistik, dan Q-square predictive relevance.

Definisi Operasional

1. Definisi pendapatan merujuk pada teori yang dikemukakan oleh , pendapatan didefinisikan sebagai total uang yang diperoleh individu atau rumah tangga dari hasil penjualan barang atau jasa dalam periode tertentu. Secara operasional, pengukuran variabel pendapatan menggunakan tiga indikator yang merujuk pada teori :

1. Pekerjaan

Segala aktivitas yang dilakukan oleh manusia secara sadar dan bertujuan.

2. Penghasilan yang diterima perbulan

Jumlah total uang atau nilai barang atau jasa yang diperoleh seseorang atau suatu kelompok dalam kurun waktu satu bulan.

3. Beban keluarga yang ditanggung

Jumlah orang yang secara finansial dan emosional menjadi tanggung jawab seseorang atau sebuah keluarga.

2. Definisi literasi keuangan merujuk pada teori yang dikemukakan oleh , literasi keuangan didefinisikan sebagai tingkat pengetahuan dan keterampilan individu dalam mengelola keuangan pribadi dan membuat keputusan keuangan yang informatif dan efektif. Secara operasional, pengukuran variabel literasi keuangan menggunakan lima indikator yang merujuk pada teori :

1. Kemampuan mengelola keuangan pribadi

Keterampilan dan pengetahuan individu dalam merencanakan, mengelola, dan memantau pengeluaran serta pendapatan mereka.

2. Pengetahuan tentang konsep keuangan

Pemahaman individu tentang prinsip dan istilah yang berkaitan dengan keuangan, termasuk investasi, risiko, dan pengelolaan utang.

3. Kemampuan membuat keputusan keuangan

Kapasitas individu untuk mengevaluasi berbagai opsi keuangan dan memilih tindakan yang paling sesuai untuk mencapai tujuan finansial.

4. Kemampuan berkomunikasi tentang konsep keuangan

Keterampilan individu untuk menjelaskan, mendiskusikan, dan menyampaikan informasi keuangan kepada orang lain dengan jelas dan efektif.

5. Keyakinan membuat perencanaan keuangan masa depan

Tingkat kepercayaan individu dalam kemampuannya untuk merencanakan dan mengelola keuangan mereka di masa depan.

3. Definisi keputusan investasi merujuk pada teori yang dikemukakan oleh , keputusan investasi didefinisikan sebagai proses pemilihan di antara berbagai opsi investasi berdasarkan analisis potensi keuntungan dan risiko yang terlibat. Secara operasional, pengukuran variabel keputusan investasi menggunakan tiga indikator yang merujuk pada teori :

1. Risiko

Tingkat risiko yang bersedia diambil individu dalam investasi.

2. Tingkat pengembalian

Tingkat pengembalian yang diharapkan dari investasi yang dipilih.

3. Waktu

Waktu yang diinvestasikan dalam setiap opsi investasi.

4. Definisi perilaku keuangan merujuk pada teori yang dikemukakan oleh , perilaku keuangan didefinisikan sebagai respons individu terhadap informasi keuangan yang mempengaruhi keputusan investasi dan pengelolaan uang mereka. pengukuran variabel perilaku keuangan menggunakan lima indikator berikut:

1. Melakukan investasi

Tindakan mengalokasikan sumber daya ke dalam aset atau proyek dengan harapan mendapatkan keuntungan atau imbal hasil di masa depan.

2. Membayar hutang tepat waktu

Kemampuan individu atau entitas untuk memenuhi kewajiban pembayaran utang sesuai dengan jadwal yang telah disepakati.

3. Penganggaran

Proses merencanakan dan mengalokasikan dana untuk berbagai kebutuhan dan pengeluaran dalam periode tertentu.

4. Menyimpan uang

Tindakan menyisihkan sebagian dari pendapatan atau keuntungan untuk digunakan di masa depan, biasanya dalam bentuk tabungan atau investasi.

5. Mengontrol pengeluaran

Proses memantau dan mengatur pengeluaran agar tetap sesuai dengan anggaran dan tujuan keuangan yang telah ditetapkan.

Jenis Variabel Moderasi

Variabel moderasi, juga dikenal sebagai variabel independen kedua, adalah komponen yang mempengaruhi kekuatan hubungan antara variabel independen dan dependen. Menurut dan variabel moderasi dapat dibedakan menjadi 4 jenis, yaitu:

1. Moderasi Murni (Pure Moderator)

Tidak seperti variabel moderasi lainnya, variabel moderasi ini berinteraksi dengan variabel independen langsung, bukan dengan dependen atau independen. Variabel moderasi dapat dinyatakan sebagai moderasi murni apabila variabel independen ke variabel dependen tidak signifikan apabila nilai $p > 0,05$ dan nilai $t < 1,96$, tetapi nilai effect moderasi signifikan apabila nilai $p < 0,05$ dan nilai $t > 1,96$.

2. Moderasi Semu (Quasi Moderator)

Variabel moderasi ini berfungsi sebagai variabel independen dan berinteraksi dengan variabel independen lainnya. Selain itu, ia terkait dengan variabel dependen dan independen. Variabel moderasi dapat dinyatakan sebagai moderasi semu, apabila variabel independen ke variabel dependen signifikan apabila nilai $p < 0,05$ dan nilai $t > 1,96$, dan nilai effect moderasi signifikan apabila nilai $p < 0,05$ dan nilai $t > 1,96$.

3. Moderasi Potensial (Homologiser Moderator).

Variabel moderasi ini digunakan dalam menilai dampak kekuatan hubungan. Namun, variabel moderasi ini tidak secara signifikan berkorelasi dengan variabel independen dan tidak berkorelasi dengan variabel dependen atau independen. Untuk menguji variabel jenis ini, sampel total dibagi menjadi dua kelompok yang homogen. Pengujian ini memberikan perhatian khusus pada kovariansi kesalahan, yang meningkatkan nilai prediktif model. Variabel moderasi dapat dinyatakan sebagai moderasi potensial, apabila variabel independen ke variabel dependen tidak signifikan apabila nilai $p > 0,05$ dan nilai $t < 1,96$, dan nilai effect moderasi juga tidak signifikan apabila nilai $p > 0,05$ dan nilai $t < 1,96$.

4. Moderasi Sebagai Predictor (Predictor Moderator)

Variabel moderasi ini hanya berfungsi sebagai variabel prediktor dalam model hubungan yang dirumuskan. Variabel moderasi dapat dinyatakan sebagai prediktor, apabila variabel independen ke variabel dependen signifikan apabila nilai $p < 0,05$ dan nilai $t > 1,96$, dan nilai effect moderasi tidak signifikan apabila nilai $p > 0,05$ dan nilai $t < 1,96$.

4. HASIL DAN PEMBAHASAN

HASIL

Hasil Pengujian Outer Model

Penelitian ini menggunakan PLS untuk menganalisis data. PLS algoritme digunakan untuk pengujian luar. Hasil analisa selanjutnya dapat dipilih dengan pengukuran outer moder yaitu dengan uji validitas convergent, validitas dikriminan, uji reliabilitas dan uji multikolinearitas.

Gambar 4. SEQ Gambar_4. * ARABIC 1. Hasil kalkulasi PLS algorithm

Hasil Uji Convergent Validity

Convergent Validity adalah jenis penelitian yang menggunakan indikator reflektif sebagai dasar faktor penambahan. Nilai faktor pengisian di atas 0.7

dianggap sebagai nilai yang ideal dan dapat digunakan sebagai pengukur konstruk. Nilai antara 0,5 dan 0,6 masih dapat diterima, tetapi nilai di bawah 0,5 harus dikeluarkan dari model. Untuk memenuhi kriteria validitas konvergen, hanya perlu nilai AVE untuk setiap konstruk di luar model. Tabel 4.1 berikut menunjukkan nilai faktor pengisi dan nilai AVE berdasarkan kalkulasi data yang dilakukan menggunakan algoritme PLS:

Tabel 4. SEQ Tabel_4. * ARABIC 1. Hasil Uji Convergent Validity

Indikator Outer Loading

X1.1	0.925	> 0,7	Valid
X1.2	0.864		Valid
X1.3	0.901		Valid
X2.1	0.834		Valid
X2.2	0.885		Valid
X2.3	0.850		Valid
X2.4	0.919		Valid
X2.5	0.894		Valid
Y.1	0.877		Valid
Y.2	0.850		Valid
Y.3	0.883		Valid
Y.4	0.876		Valid
Y.5	0.839		Valid
Z.1	0.872		Valid
Z.2	0.853		Valid
Z.3	0.850		Valid
Z.4	0.898		Valid

Variabel Average variance extracted (AVE)

Pendapatan (X1)	0.804	> 0,05	Valid
Literasi Keuangan (X2)	0.769		Valid
Keputusan Investasi (Y)	0.749		Valid
Perilaku Keuangan (Z)	0.755		Valid

Sumber: Hasil output SmartPLS 4.0

Hasil outer model dari tabel 4.1 menunjukkan semua nilai outer loading > 0,7 yang berarti valid dan memenuhi kriteria dengan nilai AVE di tiap variabel > 0,5. Maka dapat disimpulkan bahwa tidak ada masalah convergent validity pada pengujian ini.

Hasil Pengujian Discriminant Validity

Nilai cross-loading antara konstruk dan indikator reflektif menunjukkan validitas diskriminan indikator. Berdasarkan output PLS algorithm diperoleh nilai cross loading seperti pada tabel 4.2:

Tabel 4. SEQ Tabel_4. * ARABIC 2. Hasil Cross Loading

Indikator	Pendapatan (X1)	Literasi Keuangan (X2)	Keputusan Investasi (Y)	Perilaku Keuangan (Z)
<u>X1.1</u>	0.925	0.769	0.776	0.791
X1.2	0.864	0.706	0.699	0.715
X1.3	0.901	0.777	0.750	0.757
X2.1	0.706	0.834	0.801	0.756
X2.2	0.757	0.885	0.859	0.851
X2.3	0.710	0.850	0.797	0.828
X2.4	0.748	0.919	0.880	0.878
X2.5	0.750	0.894	0.808	0.799
Y.1	0.753	0.828	0.877	0.793
Y.2	0.713	0.791	0.850	0.784
Y.3	0.734	0.868	0.883	0.845
Y.4	0.690	0.806	0.876	0.761
Y.5	0.688	0.797	0.839	0.784
Z.1	0.721	0.821	0.795	0.872
Z.2	0.739	0.801	0.778	0.853
Z.3	0.744	0.761	0.766	0.850
Z.4	0.724	0.875	0.847	0.898

Sumber: Hasil output SmartPLS 4.0

Berdasarkan hasil cross loading pada tabel 4.2, dapat dilihat bahwa masing-masing indikator memiliki nilai cross loading > 0,7. Kemudian tiap indikator per variabel memiliki nilai cross loading yang lebih tinggi dibandingkan lainnya. Maka dapat disimpulkan bahwa indikator tersebut valid.

Hasil Uji Reliabilitas

Pengukuran model ini digunakan untuk menguji reliabilitas konstruksi. Uji ini dilakukan untuk membuktikan bahwa instrumen mengukur variabel

dengan akurasi, konsistensi, dan ketepatan. Nilai reliabilitas composite dan cronbach's alpha digunakan untuk mengukur reliabilitas penelitian. Hasil uji reliabilitas pada tabel 4.3 **berikut:**

Tabel 4. SEQ Tabel_4. * ARABIC 3. Nilai Cronbach's Alpha dan Composite Reliability

Variabel Cronbach's alpha Composite reliability

Pendapatan (X1)	0.878	0.881
Literasi Keuangan (X2)	0.925	0.926
Keputusan Investasi (Y)	0.916	0.917
Perilaku Keuangan (Z)	0.891	0.893

Sumber: Hasil output SmartPLS 4.0

Nilai cronbach's alpha dan composite reliability dari tabel 4.3 menunjukkan semua variabel memiliki nilai cronbach's alpha > 0,6 dan composite reliability > 0,7. Maka dapat disimpulkan tidak ada masalah terkait reliabilitas atau data reliable.

Hasil Uji Multikolinearitas

Hasil uji multikolinearitas dapat dilihat pada tabel 4.4 berikut, uji ini bertujuan untuk mengevaluasi adanya korelasi antara variabel independen dan untuk menentukan apakah indikator mengalami multikolinearitas.

Tabel 4. SEQ Tabel_4. * ARABIC 4. Hasil Uji Multikolinearitas

Indikator VIF

X1.1	3.039
X1.2	2.068
X1.3	2.622
X2.1	2.372
X2.2	3.011
X2.3	2.591
X2.4	4.008
X2.5	3.336
Y.1	2.830
Y.2	2.462
Y.3	2.978
Y.4	2.946
Y.5	2.324
Z.1	2.731
Z.2	2.271
Z.3	2.251
Z.4	3.066

Sumber: Hasil output SmartPLS 4.0

Berdasarkan hasil uji multikolinearitas di tabel 4.4, dapat disimpulkan **bahwa tidak** terdapat multikolinearitas **antar variabel**. Hal tersebut **dapat dilihat dari nilai VIF yang dimiliki yaitu < 5 sesuai dengan batas yang direkomendasikan dalam PLS. Hasil Pengujian Inner Model**. **Pengujian** dalam model dilakukan untuk menentukan nilai signifikasi hubungan antara variabel laten dengan uji t, yang disesuaikan dengan parameter jalur strukturalnya dan nilai persegi R model penelitian. Hasil penelitian diolah dengan SmartPLS 4.0, yang menggunakan proses perhitungan dan bootstrapping. Selanjutnya, hasilnya ditunjukkan dalam tabel 4.5:

Tabel 4. SEQ Tabel_4. * ARABIC 5. Path Coefficient (Mean, STDEV, T statistics, P values)					Original sample (O)	Sample mean (M)	Standard deviation (STDEV)	T statistics	P values
Pendapatan (X1) -> Keputusan Investasi (Y)	0.205	0.200	0.093	2.208	0.027				
Literasi Keuangan (X2) -> Keputusan Investasi (Y)	0.578	0.580	0.145	3.975	0.000				
Perilaku Keuangan (Z) x Pendapatan (X1) -> Keputusan Investasi (Y)	0.155	0.140	0.094	1.636	0.102				
Perilaku Keuangan (Z) x Literasi Keuangan (X2) -> Keputusan Investasi (Y)	-0.185	-0.173	0.094	1.964	0.050				

Sumber: Hasil output SmartPLS 4.0

Berdasarkan tabel 4.5 dapat diartikan, variabel pendapatan terhadap variabel keputusan investasi, memperoleh nilai T-statistics sebesar 2,208 dengan P values sebesar 0,027. Artinya pendapatan berpengaruh **positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**. Variabel literasi keuangan terhadap variabel keputusan investasi, memperoleh nilai T-statistics sebesar 3,975 dengan P values sebesar 0,000. Artinya literasi keuangan berpengaruh **positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**. Variabel pendapatan terhadap variabel keputusan investasi dengan variabel perilaku keuangan sebagai variabel moderasi, memperoleh nilai T-statistics sebesar 1,636 dengan P values sebesar 0,102. Artinya pendapatan berpengaruh **positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**, dengan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi semu. Variabel literasi keuangan terhadap variabel keputusan investasi dengan variabel perilaku keuangan sebagai variabel moderasi, memperoleh nilai T-statistics sebesar 1,964 dengan P values sebesar 0,050. Artinya literasi keuangan berpengaruh **positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**, dengan perilaku keuangan sebagai variabel prediktor.

PEMBAHASAN

Pengaruh Pendapatan terhadap Keputusan Investasi

Hasil dari pengujian menunjukkan bahwa pendapatan **berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**. Hal tersebut berarti bahwa, semakin tinggi pendapatan **maka keputusan investasi juga akan semakin naik**. Hasil ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh , yang menyatakan bahwa pendapatan berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap keputusan investasi. Namun hasil ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh , yang menyatakan bahwa pendapatan tidak mempengaruhi keputusan investasi. Kemudian dapat disimpulkan bahwa variabel pendapatan memberikan pengaruh yang positif dan signifikan terhadap **keputusan investasi generasi Z di Kota Surabaya**. Dapat diartikan bahwa, **generasi Z di Kota Surabaya** memiliki pendapatan pribadi yang stabil. Sehingga mampu menyisihkan dana dan mengambil keputusan investasi. Hal tersebut didasarkan pada responden yang memberikan jawaban positif dengan skor tertinggi pada indikator penghasilan yang diterima perbulan.

Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi

Hasil dari pengujian menunjukkan bahwa **literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**. Hal tersebut berarti bahwa, **semakin tinggi tingkat literasi keuangan** yang dimiliki oleh **seorang individu, maka akan semakin tinggi keputusan investasi yang akan dibuat**. Hasil ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh , yang menyatakan bahwa literasi keuangan berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap keputusan investasi. Namun hasil ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh , yang menyatakan bahwa literasi keuangan tidak mempengaruhi keputusan investasi. Kemudian dapat disimpulkan bahwa variabel pendapatan memberikan **pengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi** generasi Z di Kota Surabaya. Dapat diartikan bahwa, **tingkat literasi keuangan di kalangan** generasi Z di Surabaya bisa dikatakan baik. Generasi Z di Kota Surabaya memiliki pemahaman yang cukup mengenai konsep keuangan dan investasi, yang memungkinkan mereka untuk **membuat keputusan investasi yang lebih baik**. Hal tersebut didasarkan pada **responden yang memberikan jawaban positif dengan skor tertinggi pada indikator pengetahuan** tentang konsep **keuangan**.

Pengaruh Pendapatan terhadap Keputusan Investasi dengan Perilaku Keuangan sebagai Variabel Moderasi

Hasil pengujian menunjukkan, pendapatan memberikan pengaruh secara **positif dan signifikan terhadap keputusan investasi dengan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi**. Berdasarkan hasil **pengujian dapat disimpulkan bahwa perilaku keuangan** berperan sebagai moderasi semu. Meskipun **perilaku keuangan mempengaruhi hubungan antara pendapatan dan keputusan investasi**, efek moderasinya tidak terlalu besar dan lebih bersifat sebagai pemicu atau penguat hubungan tersebut. Artinya, perilaku keuangan seseorang memengaruhi seberapa kuat hubungan antara pendapatan dan keputusan investasi. Ini berarti perilaku keuangan mampu memperkuat **pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi**. Hasil ini **sejalan dengan penelitian yang dilakukan** oleh , yang menjelaskan bahwa perilaku keuangan memberikan pengaruh terhadap keputusan investasi. Namun hasil ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh , yang menunjukkan bahwa perilaku keuangan tidak memoderasi pengaruh pendapatan pada keputusan investasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa perilaku keuangan berfungsi sebagai variabel moderasi semu, variabel tersebut berinteraksi dengan pendapatan dalam mempengaruhi keputusan investasi. Ini menunjukkan bahwa **pengaruh pendapatan terhadap keputusan investasi** dapat dipengaruhi lebih lanjut oleh faktor perilaku keuangan individu, sehingga menjadikan perilaku keuangan sebagai elemen **penting dalam pengambilan keputusan investasi**.

Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi dengan Perilaku Keuangan sebagai Variabel Moderasi

Hasil pengujian menunjukkan, **literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi** **perilaku keuangan sebagai variabel moderasi** prediktor. Dari hasil **pengujian dapat disimpulkan bahwa perilaku keuangan** berperan sebagai prediktor. Artinya perilaku keuangan tidak berfungsi sebagai variabel moderasi yang signifikan **dalam hubungan antara literasi keuangan dan keputusan investasi**. Hasil ini **sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh** , menjelaskan bahwa perilaku keuangan tidak memberikan dampak terhadap keputusan investasi. Namun hasil ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh , yang menunjukkan bahwa **perilaku keuangan memoderasi pengaruh literasi keuangan** pada keputusan investasi. Meskipun **perilaku keuangan tidak memoderasi hubungan antara literasi keuangan dan keputusan investasi**, perilaku tersebut tetap memiliki peran yang dalam memprediksi bagaimana seseorang bertindak dalam hal investasi. Perilaku keuangan sebagai prediktor yang dapat memprediksi atau memberikan informasi tentang bagaimana seseorang akan membuat keputusan terkait investasi, dengan berdasarkan bagaimana mereka mengelola dan menilai keuangan pribadi mereka.

5. SIMPULAN

Penelitian ini memberikan bukti empiris tentang pengaruh pendapatan dan **literasi keuangan terhadap keputusan investasi dengan perilaku keuangan sebagai variabel moderasi**. Hasilnya menunjukkan bahwa pendapatan memberikan **pengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**, dan literasi keuangan memberikan **pengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi**. Pendapatan dan **literasi keuangan tidak mempengaruhi keputusan investasi**; namun, perilaku keuangan berfungsi sebagai moderasi semu dan tidak mempengaruhi literasi keuangan. Perilaku keuangan berfungsi sebagai variabel moderasi prediktor.

UCAPAN TERIMA KASIH

Penulis mengucapkan terima kasih atas kelancaran penelitian ini **kepada seluruh pihak yang telah terlibat dan bekerjasama dalam penelitian ini**. Kemudian kepada dosen pembimbing yang senantiasa meluangkan waktunya, serta kepada orang tua dan keluarga.

-----FOOTNOTES-----

1.

-----FOOTNOTES-----

1.