

## BAB I

### KESIMPULAN DAN SARAN

#### 1.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian terkait pengaruh *Digital Financial Literacy* terhadap Perilaku Keuangan Masyarakat Kota Gresik Dimoderasi oleh Demografi Umur, Demografi Jenis Kelamin, Demografi Pendidikan dan Demografi Jenis Pekerjaan, dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. *Digital Financial Literacy* (DFL) berpengaruh terhadap Perilaku Keuangan masyarakat Kota Gresik. Semakin tinggi tingkat literasi keuangan digital seseorang, maka akan semakin baik pula perilaku keuangannya seperti kemampuan menabung, belanja bijak, berinvestasi, serta mengelola keuangan dengan terencana.
2. Demografi Pendidikan mampu memoderasi pengaruh *Digital Financial Literacy* terhadap Perilaku Keuangan. Artinya, tingkat pendidikan seseorang mampu memperkuat dampak literasi keuangan digital pada perilaku keuangannya. Semakin tinggi pendidikan, semakin optimal implementasi *Digital Financial Literacy* dalam membentuk perilaku keuangan positif.
3. Sementara itu, Demografi Umur, Demografi Jenis Kelamin, dan Demografi Jenis Pekerjaan tidak mampu memoderasi pengaruh *Digital Financial Literacy* terhadap Perilaku Keuangan. Faktor-faktor demografi tersebut

tidak memberikan perbedaan pengaruh yang nyata pada hubungan antara literasi keuangan digital dengan perilaku keuangan masyarakat.

4. Temuan ini mengindikasikan bahwa di era digital saat ini, penguasaan literasi keuangan digital beserta implementasinya dalam perilaku keuangan bersifat universal dan inklusif, tidak terbatas pada kelompok usia, jenis kelamin, ataupun status pekerjaan tertentu. Yang lebih berperan adalah tingkat pendidikan seseorang dalam memberikan kapasitas kognitif dan wawasan untuk mengoptimalkan literasi keuangan digital tersebut.

## **1.2 Saran**

Berdasarkan hasil penelitian yang telah diuraikan diatas maka dapat disampaikan saran sebagai berikut:

1. Memperluas cakupan wilayah dan populasi penelitian Penelitian ini hanya terbatas pada masyarakat di wilayah Kota Gresik dengan karakteristik responden yang spesifik. Untuk mendapatkan generalisasi temuan yang lebih luas dan representatif, disarankan untuk melakukan penelitian serupa pada wilayah dan populasi yang lebih beragam karakteristiknya. Hal ini akan meningkatkan validitas eksternal temuan penelitian.
2. Mengeksplorasi kombinasi faktor demografi lainnya Penelitian ini hanya mengkaji pengaruh moderasi dari empat faktor demografi, yaitu umur, jenis kelamin, pendidikan, dan jenis pekerjaan. Namun, faktor-faktor demografi lainnya seperti status sosial dan tingkat pendapatan juga dapat berperan sebagai variabel moderasi. Oleh karena itu, disarankan untuk mengeksplorasi kombinasi faktor demografi lain seperti status sosial dan

tingkat pendapatan yang mungkin mempengaruhi hubungan antara DFL dan Perilaku Keuangan.

### **1.3 Implikasi Penelitian**

Berdasarkan hasil analisis dan temuan penelitian, terdapat beberapa implikasi penelitian yang dapat disimpulkan sebagai berikut:

#### Implikasi Teoritis

1. Penelitian ini memberikan kontribusi terhadap pemahaman mengenai pengaruh *Digital Financial Literacy* (DFL) terhadap Perilaku Keuangan masyarakat, serta peran faktor-faktor demografi sebagai variabel moderasi dalam hubungan tersebut.
2. Temuan penelitian ini mendukung Teori Perilaku Keuangan (*Theory of Financial Behavior*) yang menekankan pentingnya pengetahuan, keterampilan, dan sikap dalam membentuk perilaku keuangan seseorang. DFL merupakan representasi dari ketiga komponen tersebut dalam konteks keuangan digital.
3. Penelitian ini juga selaras dengan Teori Intermediasi (*Intermediation Theory*) yang menjelaskan peran penting lembaga keuangan sebagai perantara (intermediari) dalam memfasilitasi transaksi dan aktivitas keuangan masyarakat, khususnya di era digital saat ini.

#### Implikasi Praktis:

1. Temuan penelitian ini dapat menjadi masukan bagi pemerintah, lembaga keuangan, dan pemangku kepentingan terkait dalam merancang strategi dan program untuk meningkatkan literasi keuangan digital di masyarakat.

2. Pentingnya memberikan edukasi dan sosialisasi yang efektif tentang produk-produk dan layanan keuangan digital, serta manfaat dan risikonya, untuk meningkatkan literasi keuangan digital masyarakat.
3. Perlunya meningkatkan akses dan kualitas pendidikan bagi masyarakat, mengingat faktor pendidikan terbukti berperan signifikan dalam mengoptimalkan pengaruh DFL terhadap Perilaku Keuangan.
4. Temuan ini juga dapat menjadi dasar bagi penyedia layanan keuangan digital (seperti bank, fintech, dll) dalam mengembangkan strategi pemasaran dan penyediaan produk yang sesuai dengan kebutuhan masyarakat berdasarkan tingkat literasi keuangan digital mereka.

#### **1.4 Keterbatasan Penelitian**

Berdasarkan hasil analisis dan temuan penelitian, terdapat beberapa keterbatasan yang dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Dengan metode pengumpulan data menggunakan metode kuesioner menyebabkan responden kurang memiliki pemahaman yang lebih mendalam tentang hubungan antara *Digital Financial Literacy*, faktor-faktor demografi, dan Perilaku Keuangan masyarakat.
2. Dengan menyadari keterbatasan-keterbatasan tersebut, diharapkan penelitian selanjutnya dapat memperbaiki dan memperluas cakupan penelitian untuk mendapatkan hasil yang lebih komprehensif dan akurat. Hal ini akan memberikan pemahaman yang lebih mendalam tentang hubungan antara *Digital Financial Literacy*, faktor-faktor demografi, dan Perilaku Keuangan masyarakat, serta memberikan rekomendasi kebijakan

yang lebih tepat sasaran dalam upaya meningkatkan literasi keuangan digital dan perilaku keuangan yang lebih positif di masyarakat

## DAFTAR PUSTAKA

- Acalin, J. (2022). *Global Banks ' Leverage And Its Macroeconomic Effects*.
- Alshurideh, M. T. (2022). *International Journal Of Data And Network Science The Effect Of E-Payment And Online Shopping On Sales Growth : Evidence From Banking Industry*. 6, 1369–1380.
- Andrew, Vincentius., Linawati, Nanik. Hubungan Faktor Demografi Dan Pengetahuan Keuangan Dengan Perilaku Keuangan Karyawan Swasta Di Surabaya. *FINESTA* 02, No.02, 2014.
- Atkinson, Adele, And Flore-Anne Messy. 2011.“Assessing Financial Literacy In 12 Countries: An OECD/INFE International Pilot Exercise”.*Journal Of Pension Economics And Finance* Vol. 10 No. 04 Pp. 657-665.
- Aytekin, I., & Kaya, M. V. (2022). *Investigation Of The Effects Of Digital Money Bitcoin And Electronic Funds Transfers On Electric Energy Consumption*. February, 149–155.
- Andriariza, Y. And Agustina, L. (2020) ‘Perkembangan Dan Tantangan Industri Teknologi Finansial Indonesia Di Era Ekonomi Digital’, *Masyarakat Telematika Dan Informasi : Jurnal Penelitian Teknologi Informasi Dan Komunikasi*, 11(2), P. 116. Doi: 10.17933/Mti.V11i2.190.
- Bentar Kusdimanto, Wahyuni, N. S., Inke Larank Assya’if, & Sri Mulyantini. (2022). Review Peran Inklusi Keuangan Berbasis Fintech Dan Perilaku Keuangan Untuk Pertumbuhan Ukm. *Jurnal Publikasi Manajemen Informatika*, 1(1), 50–60.
- Bimrew Sendekie Belay. (2022). No Title.2005–2003 ,8.5.2017 ,γ7א7 ..
- Chandra, A. (2022). Financial Literacy And Financial Inclusion: The Moderating Role Of Demographic Characteristics In Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 26(2), 20-34.
- Do, T. D., An, H., Pham, T., & Thalassinis, E. I. (2022). *The Impact Of Digital Transformation On Performance : Evidence From Vietnamese Commercial Banks*.

- Fachri, Adib.(2022). Penerapan Green Banking Di Lingkungan Bank Muamalat Indonesia. *JIHBIZ: Global Journal Of Islamic Banking And Finance* Volume. 5, No. 1, 2023 ISSN-E: 2684-8454
- Aprialinda, Yubi Farida. (2022). Pengaruh Digital Financial Literacy Terhadap Saving Dan Spending Behavior Mahasiswa Akuntansi Universitas Hayam Wuruk Perbanas Surabaya.
- Gautam, R. S., & Kanoujiya, J. (2022). *Role Of Regional Rural Banks In Rural Development And Its Influences On Digital Literacy In India*. 5(12), 92–101.
- Gitman, Chad J. Zutter. "Principles Of Managerial Finance Brief 7th Edition Solutions Manual By Gitman Zutter."
- Guénette, J. D., & Bank, W. (2022). *Centre For Applied Macroeconomic Analysis Is A Global Recession Imminent ?*
- Gunawan, A. A. L., & Winarti, A. (2022). Pengaruh Aplikasi Dompot Digital Terhadap Transaksi Dimasa Kini. *Jurnal Ilmiah Multidisiplin*, 1(5), 352–356.
- Hadzic, Minela, And Mersid Poturak. "Students Perception About Financial Literacy: Case Study Of International Burch University." *European Researcher* 6-2 (2014): 1155-1166.
- Hair, J. F. J., Hult, G. T. M., Ringle, C. M., & Sarstedt, M. (2022). *A Primer On Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM)* (3<sup>rd</sup> Ed.). Los Angeles: Sagepub.
- Harju, J., Riitsalu, L., & Pöder, K. (2022). Financial Literacy And Financial Well-Being: The Moderating Role Of Education. *International Journal Of Bank Marketing*, 40(6), 993-1015.
- Hendra.(2022). Peran Generasi Milenial Terhadap Perkembangan Fintech Sudi Kasus Mahasiswa Perbankan Syariah STAI Al-Ishlahiyah Binjaif
- Kusnandar., Deasy. (2022). Pengaruh Mental Accounting Pada Generasi Z Terhadap Financial Behaviour Pada Masa Pandemi Covid 19 Dengan Dimediasi Gaya Hidup.

- Larasati, T. D. A. (2022). Pengaruh Teknologi Digital Terhadap Keterampilan Karyawan Di PT BPR BKK Wonogiri Di Masa Pandemi Covid-19 Dengan Motivasi Sebagai Variabel Mediasi (Doctoral Dissertation, Universitas Muhammadiyah Surakarta).
- Lestary Kusnandar, D., Kurniawan, D., & Sahroni, N. (2022). Pengaruh Mental Accounting Dan Literasi Keuangan Pada Generasi Z Terhadap Financial Behaviour Pada Masa Pandemi Covid 19 Dengan Dimediasi Gaya Hidup. *Valid Jurnal Ilmiah*, 19(2), 97–106.
- Lu, Z., Wu, J., Li, H., Nguyen, D. K., Lu, Z., & Wu, J. (2022). Local Bank , Digital Financial Inclusion And SME Financing Constraints : Empirical Evidence From China Local Bank , Digital Financial Inclusion And SME Financing Constraints : Empirical Evidence From China. *Emerging Markets Finance And Trade*, 58(6), 1712–1725.
- Lim, H. N., & Zhu, J. Y. (2023). Financial Literacy And Demographic Factors: Evidence From The US National Longitudinal Survey. *Journal Of Financial Counseling And Planning*, 34(1), 57-71.
- Parulian Parulian, Muhammad Aminudin (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Modal Minimal Terhadap Minat Investasi Pada Mahasiswa. <https://ejurnal.sticpwiija.ac.id/index.php/jpw/issue/view/38>
- Maneennok, D., Phayaphrom, B., & Chingchai, K. (2022). Financial Literacy And Financial Well-Being: The Moderating Role Of Employment Status. *Journal Of Financial Counseling And Planning*, 33(1), 77-91.
- Moradi, A. (2022). An Analysis Of The Social Distancing Effects On Global Economy And International Finance Using Causal Loop Diagrams. *Decision Analytics Journal*, 2(November 2021)
- Musyaffi, A. M., Johari, R. J., Rosnidah, I., Respati, D. K., Wolor, C. W., & Yusuf, M. (2022). *Understanding Digital Banking Adoption During Post-Coronavirus Pandemic : An Integration Of Technology Readiness And Technology Acceptance Model*. June. H
- Octaviani Salsabella, & Handri. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Financial Technology Terhadap Inklusi Keuangan. *Bandung Conference Series: Business And Management*, 2(1), 703–711.
- Olawale, J. O. (2022). *Impact Of Economic Recession On Mental Health*. March.



- Pestova, A. (N.D.). *Bank Credit And The Risk Of Recession : The Role Of Business Cycle Shocks* \*. 1–75.
- Pratami, A., Feriyanto, N., Sriyana, J., & Pratama, I. (2022). *Cuadernos De Economía Are Shariah Banking Financing Patterns Pro-Cyclical? An Evidence From*. 45(127), 82–91.
- Riani, R., & Wulandari, R. (2022). *Assessing The Islamic Bank Financing During Economic Recession : The Role Of Stimulus Regulation POJK Number 11 / POJK . 03 / 2020*. 2022(11), 57–75.
- Rahmah, A., & Khasanah, U. (2023). Digital Financial Literacy And Saving-Investment Behavior: Evidence From Indonesia. *Jurnal Economia*, 19(1), 85-102.
- Rochaniah., Yenny. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan Digital, Penghasilan, Dan Gender Terhadap Keputusan Pembelian Konsumen E-Commerce.
- Sajidah, S., Supriyanto, S., & Nurhayati, N. (2023). Financial Literacy And Digital Financial Inclusion: The Moderating Role Of Demographic Factors. *International Journal Of Business Marketing And Management*, 8(2), 28-37.
- Saksonova, S., & Kusmina, S. (2023). Financial Literacy And Financial Inclusion: The Moderating Role Of Education. *Journal Of Business Economics And Management*, 24(1), 36-54.
- Sawicki, J. (2022). Financial Capability And Fintech Adoption: Evidence From Cross-Country Data. *Economics Letters*, 214, 110414.
- Sami, M., & Ali, B. (2022). Digitalization And Banking Crisis : A Nonlinear Relationship ? *Journal Of Quantitative Economics*, 20(2), 421–435.
- Siska, E., Ekonomi, F., Bina, U., & Informatika, S. (2022). *Exploring The Essential Factors On Digital Islamic Banking Adoption In Indonesia : A Literature Review*. 8(01), 124–130.
- Setiawan, M., Effendi, N., Santoso, T., Dewi, V. I., & Sapulette, M. S. (2020). Digital Financial Literacy, Current Behavior Of Saving And Spending And Its Future Foresight. *Economics Of Innovation And New Technology*, 0(0), 1–19.

- Soekanto, Soerjono Dan Sulistyowati, Budi. 2013. Sosiologi Suatu Pengantar. Jakarta: Rajawali Pres.
- Veena, V. B. (2022). *Effect Of Digital Banking Acceptance On Digital Banking Usage*. 19(1), 1344–1357.
- Virigineni, M., & Rao, M. B. (2017). Contemporary Developments In Behavioural Finance. *International Journal Of Economics And Financial Issues*, 7(1), 448–459. Retrieved From
- Vinasti, Meysa. (2022). Nalisis Persepsi Kemudahan Penggunaan Terhadap Minat Guna Melalui Kepercayaan Pada Pengguna Mobile Banking.
- Widarwati, E., Tinggi, S., Ekonomi, I., Subang, S., Solihin, A., Nurmalasari, N., Tinggi, S., & Ekonomi, I. (2022). *Digital Finance For Improving Financial Inclusion Indonesians ' Banking Digital Finance For Improving Financial Inclusion Indonesians ' Banking*. February.
- Windasari, N. A., Kusumawati, N., Larasati, N., & Amelia, R. P. (2022). Journal Of Innovation. *Journal Of Innovation & Knowledge*, 7(2), 100170.
- Yanti, A., Rachmadita, R., Abdul, S. H., & Hasan, H. (2016). *FINTECH STUDI KASUS MAHASISWA PERBANKAN SYARIAH STAI AL-ISHLAHIYAH BINJAI Menurut Asosiasi Financial Technology Indonesia ( AFTECH ) Pada Akhir Tahun 2017 , Target Terbesar Pasar Fintech Di Indonesia Ialah Generasi Milenial Sistem Keuangan Melalui Jasa La*.
- Yushita, A. N. (2021). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Perilaku Menabung Mahasiswa Dengan Jenis Kelamin Sebagai Variabel Moderasi. *Indonesian Treasury Review: Jurnal Perbendaharaan, Keuangan Negara Dan Kebijakan Publik*, 6(2), 163-175.
- Yushita, A. N., & Hafiar, H. (2022). Job As A Moderating Variable In The Influence Of Digital Financial Literacy On The Use Of Digital Financial Services. *Jurnal Perspektif Pembiayaan Dan Pembangunan Daerah*, 9(5), 573-588.
- Zulkifly, Z. A., Brasit, N., Sabranjamil, M., Manajemen, D., Ekonomi, F., & Hasanuddin, U. (2023). *Analisis Peningkatan Kualitas Layanan Mobile Banking Dengan Pendekatan Metode E-Servqual*. 19(1), 61–79. <https://doi.org/10.26487/jbmi.V19i1.21337>

## DAFTAR LAMPIRAN

### Kuisisioner

Tabel Informasi Responden (Variabel Moderating)

NO.	Nama Masyarakat Kota Gresik	Jenis Kelamin	Umur	Pengguna Smartphone (Ya/Tidak)	Pengguna Aktif Digital Finance (Ya/Sekedarnya/Tidak)	Pekerjaan
1						
2						

Indikator Variable Dependent

NO	Variable Dependent	Indikator
1.	Perilaku Masyarakat keuangan	Saving Behavior Spending Behavior Investment Behavior Liabilities Management behavior

Kuisisioner Penelitian

No	Pernyataan	SS	S	N	TS	STS
<b>Saving Behavior</b>						
1.	Adanya fintech seperti dompet digital (m-banking, e-wallet, gopay, dana dsb) membuat anda lebih mudah menabung					
2.	Menyimpan uang di dompet digital membuat anda lebih tenang dan percaya penuh karena anda sewaktu-waktu bisa melakukan pengecekan/tracking cashflow anda					
3.	Kemudahan yang diberikan oleh aplikasi digital finance membuat anda cenderung ingin menabung saja					
4.	Anda sangat terbantu dengan adanya digital finance terkait saving money anda					
5.	Anda lebih suka menabung di platform digital finance daripada langsung datang ke bank?					

6.	Dengan adanya digital platforma seperti m-banking, e-wallet, dsb membuat anda lebih percaya daripada tanpa adanya platform tersebut					
7.	Platform tersebut juga memberikan edukasi kepada anda dalam melakukan menabung yang bijak secara online dan virtual					
<b>Spending Behavior</b>						
1.	Adanya digital finance apakah membuat anda cenderung sering belanja secara online					
2.	Anda lebih senang melakukan pembayaran dengan dompet digital ketika anda berbelanja secara offline					
3.	Dengan adanya digital finance seperti m-banking dan e-wallet membuat anda semakin boros atau sangat sering berbelanja					
4.	Anda lebih nyaman melakukan pembayaran atas belanja dengan transaksi pembayaran online daripada cash					
5.	Terkait digital finance juga terdapat fasilitas seperti e-commerce. Anda sangat terbantu dengan adanya e-commerce					
6.	Anda lebih sering berbelanja di e-commerce daripada langsung					
7.	Anda lebih nyaman melakukan belanja online daripada langsung datang ke tempat seperti pada biasanya					
8.	Anda lebih percaya belanja menggunakan platform e-commerce daripada belanja secara langsung					
9.	Anda seorang selektif dan objektif dalam berbelanja baik secara offline maupun online					
10.	Platform tersebut juga memberikan edukasi kepada anda dalam melakukan belanja yang bijak secara online dan virtual					
<b>Investment Behavior</b>						
1.	Digital finance saat ini terdapat banyak platform layanan investasi seperti adanya platform deposito perbankan, reksadana, broker sudah dilakukan secara online dengan hadirnya platform digital finance investment. Contohnya Bibit, MNC Sekuritas Apk, dan lain. Platform investasi ini membantu anda dalam memberikan pilihan untuk anda melakukan investasi					

2.	Anda sangat percaya penuh dengan hadirnya platform aplikasi investasi tersebut					
3.	Daya tarik yang diberikan seperti ritern yang akan dapatkan jika melakukan investasi sangat besar dan juga banyak bonus lainnya yang disuguhkan. Membuat anda sangat tertarik untuk bergabung					
4.	Platform tersebut juga memberikan edukasi kepada anda dalam melakukan investasi yang bijak secara online dan virtual					
5.	Anda termasuk orang yang tidak mudah percaya terhadap platform aplikasi investasi					
<b>Liabilities Management Behavior</b>						
1.	Platform digital finance juga berkembang pada rana transaksi pinjaman online. Anda merasa sangat terbantu dengan adanya pinjaman online					
2.	Platform digital finance yang memberikan pinjaman online dapat dipercaya					
3.	Pinjaman online yang diberikan perbankan hingga pinjaman online lainnya yang sudah tervalidasi OJK sangat membantu masyarakat					
4.	Pinjaman online yang sudah tervalidasi OJK membuat anda sangat percaya jika sewaktu-waktu anda membutuhkan dana pinjaman					
5.	Pinjaman online yang tervalidasi OJK sangat efektif dan efisiensi daripada pinjaman Bank secara manual konvensional					

Sumber : Setiawan et al 2020

## Rekap Analisis Data

Tabel Outer Loading

Variabel	INDIKATOR	OUTER LOADING		KETERANGAN
		ORIGINAL	MODIFIKASI	
<i>Digital Financial Literacy (X)</i>	X1	0,8370	0,8370	VALID
	X2	0,8710	0,8710	VALID
	X3	0,8570	0,8570	VALID
	X4	0,8510	0,8510	VALID
	X5	0,7810	0,7810	VALID
	X6	0,8510	0,8510	VALID
	X7	0,8530	0,8530	VALID
	X8	0,8890	0,8890	VALID
	X9	0,8660	0,8660	VALID
	X10	0,8640	0,8640	VALID
	X11	0,8510	0,8510	VALID
Perilaku Keuangan (Y)	Y1	0,8290	0,8360	VALID
	Y2	0,8470	0,8510	VALID
	Y3	0,8360	0,8370	VALID
	Y4	0,8480	0,8470	VALID
	Y5	0,7520	0,7530	VALID
	Y6	0,8550	0,8520	VALID
	Y7	0,8580	0,8560	VALID
	Y8	0,8260	0,8270	VALID
	Y9	0,8340	0,8360	VALID
	Y10	0,8270	0,8300	VALID
	Y11	0,8000	0,8060	VALID
	Y12	0,7460	0,7520	VALID
	Y13	0,0190	DROP	DROP
	Y14	0,7880	0,7930	VALID
	Y15	0,8100	0,8060	VALID
	Y16	0,7980	0,7990	VALID
	Y17	0,8530	0,8480	VALID
	Y18	0,8100	0,8050	VALID
	Y19	0,8740	0,8740	VALID
Y20	0,8260	0,8220	VALID	

	Y21	0,8380	0,8370	VALID
	Y22	0,6990	DROP	DROP
	Y23	0,0770	DROP	DROP
	Y24	0,0920	DROP	DROP
	Y25	0,0400	DROP	DROP
	Y26	0,0220	DROP	DROP
	Y27	0,0060	DROP	DROP
Demografi Umur (Z1)	Z1	1,0000	1,0000	VALID
Demografi Jenis Kelamin (Z2)	Z2	1,0000	1,0000	VALID
Demografi Pendidikan (Z3)	Z3	1,0000	1,0000	VALID
Demografi Pekerjaan (Z4)	Z4	1,0000	1,0000	VALID
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Umur (Z1)	(X) * (Z1)	1,0000	1,0000	VALID
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Jenis Kelamin (Z2)	(X) * (Z2)	1,0000	1,0000	VALID
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Pendidikan (Z3)	(X) * (Z3)	1,0000	1,0000	VALID
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Pekerjaan (Z4)	(X) * (Z4)	1,0000	1,0000	VALID

### Cross Loading

CROSS LOADING										
INDIKATOR	DFL(X)	PK(Y)	UMUR(Z1)	JK(Z2)	PT(Z3)	KRJA(Z4)	UMUR(Z1)	JK(Z2)*	PT(Z3)*	KRJA(Z4)
X1	0,837	-0,091	0,337	0,055	0,047	-0,039	-0,317	0,003	-0,044	0,071
X2	0,871	-0,004	0,330	0,042	-0,014	0,091	-0,327	-0,026	-0,002	0,003
X3	0,857	0,005	0,032	-0,114	-0,003	0,168	-0,017	0,022	0,002	-0,052
X4	0,851	0,093	-0,088	-0,034	-0,073	0,120	0,115	-0,061	0,074	-0,006
X5	0,781	-0,110	0,035	-0,041	-0,055	-0,022	0,037	-0,053	0,084	0,025
X6	0,851	0,048	-0,219	-0,133	0,097	0,043	0,243	0,057	-0,093	-0,042
X7	0,853	-0,056	-0,051	-0,095	0,096	0,027	0,027	0,043	-0,105	-0,008
X8	0,889	0,082	-0,059	0,029	0,001	-0,049	0,043	0,028	-0,022	-0,030
X9	0,866	0,031	-0,151	0,073	-0,054	-0,025	0,108	-0,071	0,045	-0,008
X10	0,864	-0,013	-0,043	0,135	-0,048	-0,161	-0,009	0,003	0,051	0,000
X11	0,851	-0,002	-0,116	0,076	0,002	-0,155	0,100	0,051	0,016	0,052
Y1	0,110	0,836	-0,127	-0,048	-0,003	-0,056	0,146	0,007	0,009	0,012
Y2	0,065	0,851	-0,222	0,048	-0,035	-0,110	0,232	-0,072	0,037	-0,089
Y3	0,128	0,837	-0,204	0,166	-0,034	-0,181	0,181	-0,173	-0,028	0,032
Y4	-0,189	0,847	0,185	0,064	0,017	-0,085	-0,249	-0,055	0,039	0,030

Y5	0,039	0,753	-0,263	0,060	0,170	-0,058	0,134	0,133	-0,120	-0,170
Y6	0,038	0,852	-0,264	0,129	0,054	-0,005	0,204	-0,059	0,009	0,000
Y7	-0,084	0,856	-0,253	0,139	0,031	-0,088	0,217	-0,188	-0,046	0,079
Y8	-0,008	0,827	0,022	0,066	-0,097	-0,041	-0,064	-0,069	0,076	0,019
Y9	-0,139	0,836	0,077	0,085	-0,112	-0,079	-0,084	-0,097	0,040	-0,006
Y10	0,098	0,830	0,271	-0,198	-0,080	0,041	-0,256	0,117	0,024	0,008
Y11	-0,168	0,806	0,527	-0,049	-0,192	0,110	-0,499	0,089	0,096	-0,093
Y12	-0,203	0,752	0,520	0,036	-0,215	0,004	-0,538	0,158	0,088	-0,093
Y14	-0,150	0,793	0,247	-0,055	0,051	0,099	-0,340	0,092	0,157	-0,022
Y15	0,217	0,806	-0,292	-0,035	0,032	0,006	0,352	0,035	-0,040	0,054
Y16	0,120	0,799	-0,307	0,046	0,010	-0,141	0,295	0,064	-0,033	-0,077
Y17	0,008	0,848	-0,153	0,086	0,066	0,075	0,205	-0,129	-0,059	0,110
Y18	-0,079	0,805	0,001	-0,010	0,025	0,002	0,037	0,020	-0,026	0,068
Y19	0,073	0,874	-0,166	-0,106	0,122	0,153	0,253	-0,040	-0,095	0,043
Y20	0,077	0,822	0,165	-0,214	0,104	0,242	-0,065	0,071	-0,068	0,077
Y21	0,027	0,837	0,297	-0,212	0,070	0,111	-0,237	0,150	-0,051	-0,014
Z1	0,000	0,000	1,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Z2	0,000	0,000	0,000	1,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Z3	0,000	0,000	0,000	0,000	1,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Z4	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,000	0,000	0,000	0,000	0,000
(X) * (Z1)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,000	0,000	0,000	0,000
(X) * (Z2)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,000	0,000	0,000
(X) * (Z3)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,000	0,000
(X) * (Z4)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,000

### Construc reliability

INDIKATOR	Composite Reliability	Cronbach's Alpha	Average Variance Extracted (AVE)
<i>Digital Financial Literacy (X)</i>	0,967	0,962	0,727
Perilaku Keuangan (Y)	0,977	0,975	0,679
Demografi Umur (Z1)	1,000	1,000	1,000
Demografi Jenis Kelamin (Z2)	1,000	1,000	1,000
Demografi Pendidikan (Z3)	1,000	1,000	1,000
Demografi Pekerjaan (Z4)	1,000	1,000	1,000
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Umur (Z1)	1,000	1,000	1,000
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Jenis Kelamin (Z2)	1,000	1,000	1,000



Digital Financial Literacy (X) * Demografi Pendidikan (Z3)	1,000	1,000	1,000
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Pekerjaan (Z4)	1,000	1,000	1,000

	R Square	R Square Adjusted
KWP (Y)	0,167	0,132
	Q Square	
KWP (Y)	0,194	

### Bootstrapping

BOOTSTRAPPING			
Hubungan Antar Variabel	Total Effect	P Values	KETERANGAN
Digital Financial Literacy (X) -> Perilaku Keuangan (Y)	0,342	0,001	BERPENGARUH
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Umur (Z1) -> Perilaku Keuangan (Y)	-0,085	0,166	TIDAK BERPENGARUH
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Jenis Kelamin (Z2) - > Perilaku Keuangan (Y)	0,09	0,152	TIDAK BERPENGARUH
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Pendidikan (Z3) -> Perilaku Keuangan (Y)	0,152	0,040	BERPENGARUH
Digital Financial Literacy (X) * Demografi Pekerjaan (Z4) -> Perilaku Keuangan (Y)	0,051	0,282	TIDAK BERPENGARUH