

Pengaruh Literasi Keuangan, Pendapatan, Risiko Investasi, dan Fluktuasi Harga Emas terhadap Minat Berinvestasi Emas Nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan

Muhammad Sayid Abdullah Ali¹, Rihfenti Ernayani², Ita Yuni Kartika³

Universitas Balikpapan

sayidmuhammad048@gmail.com

ABSTRACT

The research aims to identify the influence of financial literacy, income, investment risk, and gold price fluctuations on customers' interest in gold investment at Bank Syariah Indonesia Balikpapan Branch. The research was conducted at Bank Syariah Indonesia Balikpapan Branch. The research uses primary data types with data collection techniques through the distribution of questionnaires in google form and directly. The sampling method used is the Total Sampling and the sample obtained was 1.200 respondents. The data analysis methods used in the study are Partial Least Square-Structure Equation Model (PLS-SEM) with the smartPLS3.0 application. The results of the study show that financial literacy, investment risk, and gold price fluctuations each affects the customers' interest in gold investment at Bank Syariah Indonesia Balikpapan Branch. However, income does not affect the customers' interest in gold investment at Bank Syariah Indonesia Balikpapan Branch.

Keywords: Financial Literacy, Income, Investment Risk, Gold Price Fluctuations, Interest in Gold Investment

ABSTRAK

Penelitian bertujuan untuk mengidentifikasi pengaruh literasi keuangan, pendapatan, risiko investasi, dan fluktuasi harga emas terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Penelitian dilakukan di Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Penelitian menggunakan jenis data primer dengan teknik pengambilan data melalui penyebaran kuesioner secara google form dan langsung. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah metode sampling jenuh dan sampel yang didapatkan sebanyak 1.200 responden. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian adalah *Partial Least Square-Structure Equation Model* (PLS-SEM) dengan aplikasi smartPLS3.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan, risiko investasi, dan fluktuasi harga emas masing-masing berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Namun, pendapatan tidak berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Pendapatan, Risiko Investasi, Fluktuasi Harga Emas, Minat Berinvestasi Emas

PENDAHULUAN

Perkembangan lembaga keuangan syariah saat ini mengalami peningkatan yang signifikan. Hal ini dibuktikan dalam beberapa tahun terakhir, lembaga keuangan syariah memiliki perkembangan yang positif khususnya dalam sektor investasi emas. Salah satu lembaga keuangan syariah yang menunjukkan perkembangan yang positif

adalah Bank Syariah Indonesia (BSI), yang saat ini merupakan bank syariah terbesar di Indonesia.

Minat merupakan kunci bagi individu sebelum melakukan investasi. Minat berinvestasi merupakan sebuah keinginan atau hasrat seseorang dalam mengalokasikan dana dengan tujuan untuk meraih keuntungan di masa yang akan mendatang. Minat investasi pada individu timbul akibat adanya keinginan seseorang pada suatu objek yang akan dituju (Pratiwi et al., 2023).

Berdasarkan perkembangan harga emas tahun 2025, harga emas pada Januari 2025 menyentuh angka Rp1.524.000,00 per gram. Pada bulan April 2025 harga emas mengalami kenaikan dengan signifikan sebesar 33,8% yaitu Rp2.039.000,00 per gram, dan bulan Juni harga emas masih memiliki kenaikan di bandingkan awal tahun sebesar 23,4% atau Rp1.880.000,00 per gram, meskipun hal ini mengalami sedikit penurunan sebesar 7,8% dibandingkn dengan periode April 2025. Mendekati akhir tahun 2025 harga emas menunjukkan kenaikan yang sangat fantastis. Pada bulan Oktober 2025 harga emas mengalami kenaikan sebesar 56,4% menyentuh angka Rp 2.383.000,00 per gram. Kenaikan harga emas ini menjadikan puncak baru dalam sejarah pergerakan harga komoditas emas, yang memicu diskusi masyarakat dan para investor agar dapat mempertimbangkan bahwa emas sebagai investasi yang lebih stabil di tengah adanya gejolak ekonomi. Data di atas merupakan gambaran fenomena naik dan turunnya pergerakan harga emas, namun hingga saat ini masyarakat masih banyak yang berinvestasi emas meskipun harga emas sering terjadi fluktuasi (Logam Mulia, 2025).

Menanggapi fenomena ini BSI berupaya menyusun strategi yang baik untuk memikat calon nasabah dalam berinvestasi emas. BSI menawarkan pelayanan yang terbaik dengan melalui inovasi untuk menciptakan pengalaman investasi emas yang aman dan nyaman serta sesuai dengan prinsip syariah bagi calon nasabah. Dalam pelayanan nya BSI telah menghadirkan super app baru yang inovatif bernama Byond by BSI. Aplikasi ini bukan hanya berfokus pada fitur transaksional saja, melainkan dapat mencakup akses keuangan syariah yang komprehensif (transfer, pembayaran, investasi, zakat, infak, dan sedekah), fitur gaya hidup (jadwal shalat, pendaftaran haji dan umrah), kemudahan transaksi digital (*qris* dan *top up e-walet*) serta fitur sosial seperti donasi dan dukungan ekosistem terhadap ummat. Hal ini menumbuhkan minat nasabah dalam berinvestasi emas di BSI karena dinilai mudah, praktis, aman, menguntungkan dan sesuai dengan prinsip syariah (Bank Syariah Indonesia).

Faktor-faktor yang mempengaruhi minat berinvestasi emas terdiri dari beberapa faktor. Faktor pertama yang dapat meningkatkan minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan yaitu literasi keuangan. Literasi keuangan merupakan pengetahuan individu mengenai produk dan layanan keuangan, serta keahlian nasabah dalam memahami sistem perbankan konvensional. Hal ini mempengaruhi perilaku manusia dalam pengambilan pertimbangan finansial dalam berinvestasi. Penelitian yang dilakukan sebelumnya oleh (Paramita et al., 2025) menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh terhadap minat berinvestasi cicilan emas. Hal ini dikarenakan nasabah dengan tingkat literasi

keuangan yang tinggi cenderung memahami manfaat dan risiko investasi dengan lebih baik, sehingga memiliki minat yang lebih besar serta komitmen berkelanjutan terhadap cicilan emas.

Faktor kedua yang dapat meningkatkan minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan yaitu pendapatan. Pendapatan merupakan tingkatan untuk mengukur kesejahteraan masyarakat, sehingga dengan adanya pendapatan maka timbul kemajuan ekonomi suatu masyarakat. Banyaknya pendapatan yang diterima semakin besar juga pengalokasian dalam melakukan investasi, karena semakin banyak pendapatan yang diperoleh sehingga dapat memutuskan investasi yang diinginkan. Penelitian yang dilakukan sebelumnya oleh (Fithri et al., 2025) menunjukkan bahwa pendapatan berpengaruh terhadap minat berinvestasi produk cicil emas. Hal ini dikarenakan ketika seseorang memiliki pendapatan yang lebih maka akan semakin besar minat seseorang dalam berinvestasi emas.

Faktor ketiga yang dapat meningkatkan minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan yaitu risiko investasi. Risiko investasi adalah kemungkinan adanya penyimpangan antara return yang di harapkan terhadap return yang di dapatkan secara aktual. Penelitian yang di lakukan sebelumnya oleh (Fadilah & Fazizah, 2023) menunjukkan bahwa risiko investasi berpengaruh terhadap minat masyarakat pada produk tabungan emas. Hal ini dikarenakan semakin rendahnya risiko yang akan di alami oleh nasabah maka nasabah semakin yakin dalam melakukan investasi emas, sehingga akan menimbulkan minat nasabah dalam berinvestasi emas.

Faktor keempat yang dapat meningkatkan minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan yaitu fluktuasi harga emas. Fluktuasi merupakan perubahan kenaikan atau penurunan suatu variabel yang terjadi akibat mekanisme pasar, secara tradisional fluktuasi dapat diartikan sebagai perubahan nilai. Fluktuasi harga emas merupakan pergerakan harga emas yang terjadi secara *real-time* dan memberikan informasi harga jual dan beli terhadap komoditas emas murni. Penelitian yang dilakukan sebelumnya oleh (Uswah et al., 2024) menunjukkan bahwa fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap minat nasabah berinvestasi melalui cicil emas. Hal ini di karenakan rata-rata masyarakat memiliki minat membeli emas pada saat harga emas turun, sehingga adanya fluktuasi yang terjadi pada harga emas menjadi salah satu indikator munculnya minat nasabah dalam berinvestasi emas.

METODE PENELITIAN

Populasi

Adapun populasi dan sampel yang digunakan dalam penelitian, yaitu seluruh nasabah prioritas Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan dan sampel akan dipilih menggunakan teknik *nonprobability sampling* dengan metode sampling jenuh.

Populasi adalah keseluruhan elemen yang menjadi wilayah generalisasi untuk penelitian, terdiri dari subjek atau objek yang memiliki kuantitas dan karakteristik

tertentu sesuai dengan kriteria peneliti (Sugiyono, 2023 : 126). Populasi dalam penelitian ini, yaitu nasabah prioritas Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan yang berjumlah 1.200 nasabah.

Sampel

Sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Bila populasi besar dan peneliti tidak mungkin mempelajari semua yang ada pada populasi, misalnya adanya keterbatasan dana, tenaga, dan waktu, maka seorang peneliti dapat menggunakan sampel yang diambil dari populasi yang harus benar benar representatif (mewakili). Sampel dalam penelitian berdasarkan kuesioner yang kembali dan memenuhi kriteria kelayakan data responden (Sugiyono, 2023 : 133).

HASIL DAN PEMBAHASAN

Hasil Analisis Pilot Test

Dalam tahap penyebaran kuesioner awal diperoleh 34 data responden yang dipergunakan dalam melihat kelayakan kuesioner untuk mengukur reliabilitas dan validitas kuesioner. Data responden yang digunakan dalam pilot test ini adalah mahasiswa aktif program studi akuntansi Universitas Balikpapan.

Uji Validitas Konvergen Pilot Test

Uji validitas konvergen pada pilot test dinilai berdasarkan nilai *loading factor* dan nilai Average Variance Extracted (AVE). Nilai *loading factor* yang baik lebih dari 0,7 walaupun dalam tahap awal pengembangan nilai *loading factor* antara 0,50 hingga 0,60 masih dapat diterima dan nilai AVE lebih besar dari 0,5.

Tabel 1 Outer Loadings dan Average Variance Extracted (AVE) Pilot Test

Variabel	Indikator	Outer Loadings	AVE	Keterangan
Literasi Keuangan	X1.1	0,906	0,833	Valid
	X1.2	0,875		Valid
	X1.3	0,967		Valid
	X1.4	0,926		Valid
	X1.5	0,935		Valid
	X1.6	0,885		Valid
	X1.7	0,919		Valid
	X1.8	0,885		Valid
Pendapatan	X2.1	0,888	0,814	Valid
	X2.2	0,923		Valid
	X2.3	0,911		Valid
	X2.4	0,899		Valid
	X2.5	0,890		Valid
Risiko Investasi	X3.1	0,888	0,801	Valid
	X3.2	0,882		Valid
	X3.3	0,924		Valid
	X3.4	0,886		Valid
Fluktuasi Harga Emas	X4.1	0,822	0,648	Valid
	X4.2	0,816		Valid
	X4.3	0,816		Valid
	X4.4	0,764		Valid
Minat Berinvestasi Emas Nasabah Bank Syariah Indonesia	Y.1	0,789	0,672	Valid
	Y.2	0,812		Valid
	Y.3	0,892		Valid
	Y.4	0,817		Valid
	Y.5	0,821		Valid
	Y.6	0,783		Valid

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 1, dapat diketahui bahwa seluruh indikator dalam penelitian ini dinyatakan valid, hal ini karena nilai *loading factor* untuk semua indikator diatas atau $>0,7$ dan nilai AVE $>0,50$.

Uji Validitas Diskriminan Pilot Test

Uji validitas diskriminan pada pilot test dinilai berdasarkan nilai *cross loadings*.

Tabel 2 Cross Loadings Pilot Test

Indikator	X1	X2	X3	X4	Y
X1.1	0,906	0,368	0,299	0,547	0,610
X1.2	0,875	0,494	0,325	0,488	0,606
X1.3	0,967	0,385	0,308	0,376	0,546
X1.4	0,926	0,435	0,349	0,428	0,523
X1.5	0,935	0,430	0,305	0,407	0,593
X1.6	0,885	0,220	0,148	0,302	0,431
X1.7	0,919	0,344	0,249	0,355	0,488
X1.8	0,885	0,492	0,352	0,292	0,579
X2.1	0,217	0,888	0,391	0,329	0,554
X2.2	0,343	0,923	0,465	0,356	0,519
X2.3	0,605	0,911	0,424	0,307	0,578
X2.4	0,443	0,899	0,384	0,324	0,510
X2.5	0,376	0,890	0,298	0,508	0,575
X3.1	0,132	0,410	0,888	0,285	0,481
X3.2	0,367	0,370	0,882	0,292	0,579
X3.3	0,270	0,432	0,924	0,259	0,625
X3.4	0,385	0,338	0,886	0,297	0,509
X4.1	0,454	0,346	0,441	0,822	0,594
X4.2	0,466	0,342	0,193	0,816	0,530
X4.3	0,266	0,303	0,275	0,816	0,479
X4.4	0,172	0,311	0,016	0,764	0,370
Y.1	0,470	0,452	0,394	0,616	0,789
Y.2	0,415	0,584	0,414	0,711	0,812
Y.3	0,578	0,623	0,531	0,577	0,892
Y.4	0,649	0,490	0,388	0,441	0,817
Y.5	0,415	0,396	0,710	0,394	0,821
Y.6	0,455	0,419	0,615	0,314	0,783

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 2, dapat diketahui bahwa nilai *cross loadings* $>0,70$, maka bisa disimpulkan data memiliki tingkat *validitas discriminant* yang baik.

Uji Reliabilitas Pilot Test

Uji reliabilitas pada pilot test dinilai berdasarkan nilai *cronbach's alpha* dan *composite reliability*.

Tabel 3 Uji Reliabilitas Pilot Test
(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Variabel	Cronbach's Alpha	Composite Reliability	Keterangan
Literasi Keuangan	0,971	0,976	Reliabel
Pendapatan	0,943	0,956	Reliabel
Risiko Investasi	0,918	0,942	Reliabel
Fluktuasi Harga Emas	0,821	0,880	Reliabel
Minat Berinvestasi Emas Nasabah Bank Syariah Indonesia	0,902	0,925	Reliabel

Berdasarkan tabel 3, dapat diketahui bahwa nilai *cronbach's alpha* >0,60 dan nilai *composite reliability* >0,70. Maka dapat disimpulkan bahwa semua data pada masing-masing variabel sudah reliabel atau memenuhi standar reliabilitas.

Hasil Analisis Penelitian Utama

Berdasarkan kuesioner yang disebarkan kepada 1.200 responden, maka didapatkan hasil jawaban 120 responden yang dijadikan sebuah data penelitian dan kemudian dianalisa sebagai bahan acuan penelitian.

Outer Model (Model Pengukuran)

Outer model atau model pengukuran adalah pengujian hubungan indikator dan variabel laten dengan uji validitas (uji validitas konvergen dan uji validitas diskriminan) dan uji reliabilitas.

Uji Validitas Konvergen

Uji validitas konvergen dapat dinilai berdasarkan nilai *loading factor* dan nilai Average Variance Extracted (AVE). Nilai *loading factor* yang diterima adalah lebih dari 0,7 dan nilai AVE lebih besar dari 0,5.

Tabel 4 Outer Loadings

Indikator	X1	X2	X3	X4	Y	KET
X1.1	0,803					Valid
X1.2	0,740					Valid
X1.3	0,813					Valid
X1.4	0,837					Valid
X1.5	0,809					Valid
X1.6	0,841					Valid
X1.7	0,790					Valid
X1.8	0,865					Valid
X2.1		0,794				Valid
X2.2		0,819				Valid
X2.3		0,871				Valid
X2.4		0,787				Valid
X2.5		0,865				Valid
X3.1			0,821			Valid
X3.2			0,875			Valid
X3.3			0,884			Valid
X3.4			0,845			Valid
X4.1				0,789		Valid
X4.2				0,842		Valid
X4.3				0,744		Valid
X4.4				0,832		Valid
Y.1					0,779	Valid
Y.2					0,762	Valid
Y.3					0,784	Valid
Y.4					0,783	Valid
Y.5					0,843	Valid
Y.6					0,857	Valid

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 4, dapat diketahui bahwa semua nilai *loading factor* berada diatas nilai 0,7, sehingga semua indikator variabel dalam penelitian dapat dikatakan valid.

Tabel 5 Average Variance Extracted (AVE)

Variabel	Average Variance Extracted (AVE)
X ₁	0,661
X ₂	0,686
X ₃	0,734
X ₄	0,644
Y	0,643

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 5, dapat diketahui bahwa nilai AVE dari semua variabel berada di atas nilai 0,5, sehingga memenuhi syarat kedua uji validitas konvergen.

Uji Validitas Diskriminan

Uji validitas diskriminan pada penelitian dilakukan dengan melihat nilai *cross loading* dan *Fornell-Lacker*.

Tabel 6 Cross Loadings

Indikator	X1	X2	X3	X4	Y
X1.1	0,803	0,156	0,211	0,365	0,475
X1.2	0,740	0,214	0,268	0,353	0,467
X1.3	0,813	0,179	0,196	0,245	0,417
X1.4	0,837	0,190	0,261	0,441	0,520
X1.5	0,809	0,225	0,221	0,303	0,494
X1.6	0,841	0,149	0,253	0,362	0,544
X1.7	0,790	0,142	0,248	0,360	0,487
X1.8	0,865	0,248	0,295	0,338	0,551
X2.1	0,174	0,794	0,053	-0,025	0,166
X2.2	0,164	0,819	0,026	0,002	0,099
X2.3	0,287	0,871	0,126	0,022	0,206
X2.4	0,170	0,787	0,162	0,015	0,126
X2.5	0,146	0,865	0,224	0,152	0,217
X3.1	0,284	0,159	0,821	0,386	0,522
X3.2	0,268	0,103	0,875	0,355	0,528
X3.3	0,197	0,088	0,884	0,388	0,484
X3.4	0,280	0,181	0,845	0,389	0,549
X4.1	0,391	0,065	0,467	0,789	0,519
X4.2	0,438	0,097	0,295	0,842	0,544
X4.3	0,222	-0,030	0,367	0,744	0,441
X4.4	0,295	0,019	0,294	0,832	0,450
Y.1	0,446	0,158	0,470	0,506	0,779
Y.2	0,406	0,210	0,391	0,549	0,762
Y.3	0,447	0,268	0,502	0,415	0,784
Y.4	0,498	0,133	0,495	0,458	0,783
Y.5	0,558	0,138	0,549	0,506	0,843
Y.6	0,569	0,121	0,516	0,519	0,857

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 6, dapat diketahui bahwa nilai *cross loadings* dari masing-masing indikator pada setiap variabel memiliki nilai yang lebih besar dari nilai indikator setiap variabel yang lain.

Tabel 7 Fornell-Lacker

Variabel	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	Y
X ₁	0,813				
X ₂	0,232	0,828			
X ₃	0,302	0,157	0,857		
X ₄	0,428	0,052	0,444	0,803	
Y	0,611	0,210	0,610	0,613	0,802

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 7, dapat diketahui bahwa setiap variabel memiliki akar AVE lebih besar dari korelasi antar variabel.

Uji Reliabilitas

Uji reliabilitas sangat penting untuk mengevaluasi sejauh mana indikator yang digunakan dapat dipercaya dalam menggambarkan variabel laten yang diukur.

Uji reliabilitas dapat dinilai berdasarkan *cronbach's alpha* dianggap reliabel apabila lebih dari 0,7 dan *composite reliability* dikatakan baik apabila lebih dari 0,7.

Tabel 8 Cronbach's Alpha dan Composite Reliability

Variabel	Cronbach's Alpha	Composite Reliability	KET
X ₁	0,926	0,940	Reliabel
X ₂	0,887	0,916	Reliabel
X ₃	0,879	0,917	Reliabel
X ₄	0,815	0,878	Reliabel
Y	0,889	0,915	Reliabel

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 8, dapat diketahui bahwa setiap variabel memiliki nilai *cronbach's alpha* dan *composite reliability* lebih dari 0,7. Penilaian tersebut menyatakan variabel dalam penelitian dapat dikatakan reliabel.

Inner Model (Model Struktural)

Inner model atau model struktural dilakukan untuk menjelaskan hubungan antara variabel independen dan variabel dependen. *Inner model* dinilai dengan menghitung nilai *R-square* dan *f-square*.

Tabel 9 Nilai R-square

	R-Square	R-Square Adjusted
Y	0,634	0,622

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 9, dapat diketahui bahwa nilai *R-square* variabel dependen sebesar 0,634 dengan nilai *R-square adjusted* 0,622. Hal tersebut menunjukkan bahwa variabel minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan dapat dipengaruhi oleh literasi keuangan, pendapatan, risiko investasi, dan fluktuasi harga emas sebesar 63,4% dan sisanya 36,6% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain atau variabel independen yang tidak dijelaskan dalam penelitian atau di luar model penelitian.

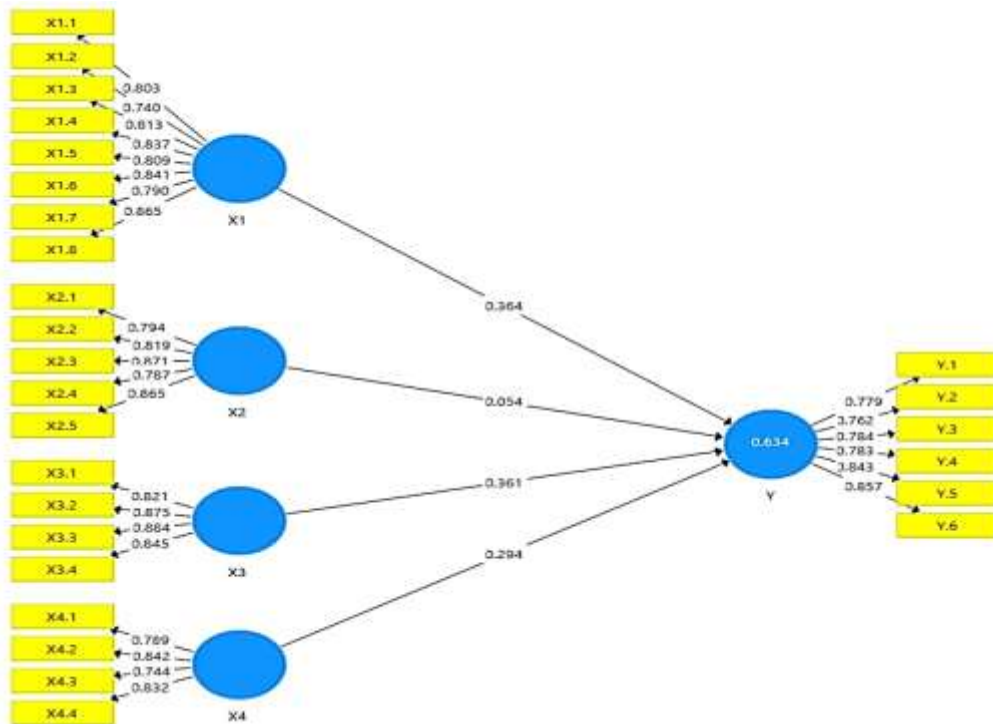
Tabel 10 f-square

	Y
X ₁	0,277
X ₂	0,007
X ₃	0,276
X ₄	0,166

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 10, dapat diketahui bahwa nilai *f-square* literasi keuangan (X₁) sebesar 0,277, pendapatan (X₂) sebesar 0,007, risiko investasi (X₃) sebesar 0,276, dan fluktuasi harga emas (X₄) sebesar 0,166.

Berikut merupakan gambaran *inner model* dalam aplikasi SmartPLS 3.0.



Gambar 1 Inner Model (Model Struktural)

Uji Hipotesis

Uji hipotesis dapat dilihat dari nilai t-statistik dan nilai probabilitas (*p-value*). Uji hipotesis menggunakan nilai t-statistik maka untuk alpha 5% nilai t-statistik yang digunakan adalah 1,96, sehingga kriteria penerimaan hipotesis adalah >1,96, sedangkan nilai <1,96 maka hipotesis ditolak. Nilai probabilitas (*p-value*) yang lebih kecil dari 0,05 menunjukkan hubungan antar variabel berpengaruh dan hipotesis diterima.

Tabel 11 Hasil *Bootstrapping*

Hipotesis	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	T Statistics (O/STDEV)	P Values
X1 -> Y	0,364	0,363	0,088	4,114	0,000
X2 -> Y	0,054	0,069	0,058	0,930	0,353
X3 -> Y	0,361	0,351	0,070	5,150	0,000
X4 -> Y	0,294	0,300	0,078	3,755	0,000

(Sumber: Data diolah SmartPLS 3.0, 2026)

Berdasarkan tabel 11, hipotesis pertama yaitu menguji apakah literasi keuangan berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas yang dilihat dari nilai t-statistik variabel literasi keuangan sebesar 4,114 dan *p-value* sebesar 0,000. Hal tersebut menunjukkan bahwa variabel literasi keuangan berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas karena nilai t-statistik >1,96 dan *p-value* <0,05. Maka, **H₁: Literasi keuangan berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas**, diterima.

Hipotesis kedua yaitu menguji apakah pendapatan berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas yang dilihat dari nilai t-statistik variabel pendapatan sebesar 0,930 dan p-value sebesar 0,353. Hal tersebut menunjukkan bahwa variabel pendapatan tidak berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas karena nilai t-statistik $<1,96$ dan p-value $>0,05$. Maka, **H₂: Pendapatan berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas**, ditolak.

Hipotesis ketiga yaitu menguji apakah risiko investasi berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas yang dilihat dari nilai t-statistik variabel risiko investasi sebesar 5,150 dan p-value sebesar 0,000. Hal tersebut menunjukkan bahwa variabel risiko investasi berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas karena nilai t-statistik $>1,96$ dan p-value $<0,05$. Maka, **H₃: Risiko investasi berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas**, diterima.

Hipotesis keempat yaitu menguji apakah fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas yang dilihat dari nilai t-statistik variabel fluktuasi harga emas sebesar 3,755 dan p-value sebesar 0,000. Hal tersebut menunjukkan bahwa variabel fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas karena nilai t-statistik $>1,96$ dan p-value $<0,05$. Maka, **H₄: Fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas**, diterima.

Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Minat Berinvestasi Emas Nasabah Bank Syariah Indonesia cabang Balikpapan

Berdasarkan hasil analisis data bahwa literasi keuangan berpengaruh terhadap minat nasabah berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan, literasi keuangan berhubungan dengan *Theory of Planned Behavior* (TPB) sesuai dengan faktor sikap terhadap perilaku, semakin tinggi tingkat literasi keuangan seseorang, maka mereka memiliki kemampuan terhadap pengelolaan keuangan dan investasi. Seseorang yang memiliki pengetahuan keuangan mengenai konsep keuangan akan memberikan energi positif terhadap seseorang dalam melakukan investasi.

Hasil penelitian sejalan dengan penelitian Paramita et al., (2025) menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh terhadap minat berinvestasi cicilan emas nasabah dengan tingkat literasi keuangan yang tinggi lebih memahami manfaat dan risiko investasi dengan lebih baik. Hal ini dikarenakan nasabah dengan tingkat literasi keuangan yang tinggi cenderung memahami manfaat dan risiko investasi dengan lebih baik, sehingga memiliki minat yang lebih besar serta komitmen berkelanjutan terhadap cicilan emas.

Pengaruh Pendapatan terhadap Minat Berinvestasi Emas Nasabah Bank Syariah Indonesia cabang Balikpapan

Berdasarkan hasil analisis data bahwa pendapatan tidak berpengaruh terhadap minat nasabah berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Pendapatan berhubungan dengan *Theory of Planned Behavior* (TPB), persepsi terhadap kendali perilaku (*Perceived Behavior Control*) merupakan

kemampuan dan kemudahan dalam melakukan suatu perilaku, termasuk investasi. Dalam penelitian ini menunjukkan pendapatan tidak menjadi faktor utama dalam mempengaruhi minat nasabah dalam berinvestasi. Hal ini menunjukkan bahwa meskipun seseorang memiliki pendapatan yang cukup, belum tentu memiliki minat untuk berinvestasi emas.

Hasil penelitian sejalan dengan penelitian Indah Apriani, (2023) menunjukkan bahwa pendapatan tidak berpengaruh terhadap minat berinvestasi cicilan emas nasabah. Hal ini dikarenakan besar kecilnya seseorang tidak mempengaruhi nasabah minat seseorang dalam berinvestasi emas.

Pengaruh Risiko Investasi terhadap Minat Berinvestasi Emas Nasabah Bank Syariah Indonesia cabang Balikpapan

Berdasarkan hasil analisis data bahwa risiko investasi berpengaruh terhadap minat nasabah berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Risiko investasi berhubungan dengan *Theory of Planned Behavior* (TPB), yang menjelaskan bahwa minat seseorang dalam berperilaku baik dalam berinvestasi, terbentuk dengan adanya keyakinan terhadap sebuah manfaat, kemudahan dan keberhasilan dari tindakan tersebut. Ketika seseorang memahami risiko dalam berinvestasi serta keyakinan individu mampu mengelola risiko tersebut menunjukkan persepsi terhadap kendali perilaku, yang memperkuat niat seseorang untuk melakukan investasi secara konsisten.

Hasil penelitian sejalan dengan penelitian Fadilah & Fazizah, (2023) menunjukkan bahwa risiko investasi berpengaruh terhadap minat masyarakat pada produk tabung emas. Hal ini dikarenakan semakin rendahnya risiko yang akan dialami oleh nasabah maka nasabah semakin yakin dalam melakukan investasi emas, sehingga akan menimbulkan minat nasabah dalam berinvestasi emas.

Pengaruh Fluktuasi Harga Emas terhadap Minat Berinvestasi Emas Nasabah Bank Syariah Indonesia cabang Balikpapan

Berdasarkan hasil analisis data bahwa fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Fluktuasi harga emas berhubungan dengan *Theory of Planned Behavior* (TPB), bahwa sikap, norma subjektif dan persepsi terhadap kendali perilaku mempengaruhi minat atau ketertarikan seseorang dalam melakukan sesuatu seperti halnya minat seseorang dalam berinvestasi. Saat terjadinya fluktuasi harga emas stabil, harga emas tinggi ataupun harga emas turun harus disertai keyakinan yang berkaitan dengan penilaian subjektif individu terhadap lingkungan sekitar yang menghubungkan persepsi terhadap kendali perilaku tertentu dengan manfaat ataupun kerugian yang akan diperoleh.

Hasil penelitian sejalan dengan penelitian Haerisma et al., (2021) menunjukkan bahwa fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap minat nasabah dalam produk cicil emas. Hal ini dikarenakan rata-rata masyarakat memiliki minat membeli emas pada saat harga emas turun, sehingga adanya fluktuasi yang terjadi

pada harga emas menjadi salah satu indikator munculnya minat nasabah dalam berinvestasi emas.

KESIMPULAN DAN SARAN

Kesimpulan

Berdasarkan pada hasil penelitian dan pembahasan, maka simpulan pada penelitian sebagai berikut :

1. Literasi keuangan berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Hal ini menunjukkan bahwa semakin baik literasi ataupun pengetahuan nasabah mengenai keuangan maka semakin tinggi minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.
2. Pendapatan tidak berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Hal ini menunjukkan bahwa tinggi atau rendahnya pendapatan nasabah tidak mempengaruhi minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.
3. Risiko investasi berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Hal ini menunjukkan bahwa semakin baik pemahaman nasabah terhadap risiko berinvestasi, maka semakin tinggi minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.
4. Fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan. Hal ini menunjukkan bahwa fluktuasi ataupun perubahan harga emas dapat mempengaruhi tinggi rendahnya minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.

Saran

Berdasarkan hasil pembahasan penelitian, saran yang diberikan agar memberikan manfaat kepada berbagai pihak, yaitu:

1. Diharapkan untuk peneliti selanjutnya menambahkan variabel independen atau variabel bebas, menggunakan metode pengumpulan data dengan melakukan tanya jawab atau wawancara kepada responden, dan memperluas objek penelitian sehingga dapat mengetahui faktor apa saja yang memiliki pengaruh terhadap minat berinvestasi emas nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.
2. Diharapkan untuk peneliti selanjutnya dapat menambahkan jumlah populasi dan sampel dari penelitian ini. Hal ini untuk dapat memiliki hasil penelitian yang lebih luas, representative, dan mampu memberikan gambaran yang lebih akurat dan menyeluruh mengenai minat berinvestasi nasabah Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.
3. Diharapkan kepada entitas terkait, khususnya Bank Syariah Indonesia, agar dapat mempertimbangkan peningkatan layanan dan edukasi kepada nasabah mengenai investasi emas di Bank Syariah Indonesia Cabang Balikpapan.

DAFTAR PUSTAKA

- Ajzen, I. (1991). *The Theory of Planned Behavior. Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50(2), 179-211.
- Bank Syariah Indonesia. (2024). Super App Terbaru dari Bank Syariah Indonesia yang Bikin #SemuaJadiMudah. Byond by BSI. Retrieved <https://www.bankbsi.co.id/produk&layanan/tipe/digitalbanking/parent/produk/byond-by-bsi>.
- Bank Syariah Indonesia. (2025). Anak Muda Lirik Investasi Logam Mulia, Bisnis Cicil Emas BSI Melonjak 177% pada 2024. Retrieved <https://www.bankbsi.co.id/news-update/berita/anak-muda-lirik-investasi-logam-mulia-bisnis-cicil-emas-bsi-melonjak-177-pada-2024>.
- Fadilah & Fazizah. (2023). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Promosi, Dan Resiko Investasi Terhadap Minat Masyarakat Pada Produk Tabungan Emas. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen*, 2(3).
- Fithri, N. K., Kurniawan, P. C. K., Abidin, R., & ... (2025). Pengaruh Promosi, Pengetahuan Produk, dan Pendapatan Terhadap Minat Berinvestasi pada Produk Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia KCP Pemalang Comal. *Sahmiyya: Jurnal UIN Gusdur*, 4(1).
- Ghozali, I. (2021). *Aplikasi Analisis Multi Variate dengan Program IBM SPSS 26*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Kusumadewi, K. A. (2023). *Partial Least Squares SmartPLS 4.0*. Yoga Pratama.
- Haerisma, A., Ahdi, M., & Adha, L. (2021). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Dan Promosi Terhadap Minat Nasabah Dalam Produk Cicil Emas Pada Pegadaian Syariah Pasar Baru Indramayu. *Jurnal Ekonomi Rabbani*, 1(2).
- Indah Apriani. (2023). Pengaruh Pendapatan, Pengetahuan Dan Kualitas Pelayanan Terhadap Minat Nasabah Menabung Emas Di Unit Pegadaian Syariah UIN STS Jambi, 2(1). *Transformasi: Journal of Economics and Business Management*.
- Logam Mulia. (2025). Harga Logam Mulia. [Logammulia.Com](https://www.logammulia.com/id/harga-emas-hari-ini). <https://www.logammulia.com/id/harga-emas-hari-ini>.
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2024). Edukasi Keuangan. <https://ojk.go.id/id/kanal/edukasi-dan-perlindungan-konsumen/Pages/literasi-keuangan.aspx>.
- Paramita, F. P., Sari, M. I., & Izzuddin, A. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan, Pendapatan, dan Preferensi Risiko terhadap Minat Berinvestasi Cicilan Emas Nasabah Pegadaian Cabang Jember. *Manajemen: Jurnal Ekonomi*, 7(2).
- Pratiwi, A. I., Indriani, E., & Kartikasari, N. (2023). Analisis Pengaruh Literasi Keuangan dan Perilaku Keuangan Terhadap Minat Investasi Tabungan Emas. *JLEB: Journal of Law, Education and Business*, 1(2).
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. In Alfabeta.
- Uswah, N., Fitriyah, N., & Lenap, I. P. (2024). Pengaruh Reputasi Perusahaan, Fluktuasi Harga Emas, Kualitas Pelayanan Dan Literasi Keuangan Terhadap Minat

Nasabah Berinvestasi Melalui Cicil Emas Di PT. Pegadaian (Persero) Cabang Masbagik. Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi, 4(2).