



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN

PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN MARGIN YANG KOMPETITIF TERHADAP KEPUTUSAN NASABAH MEMILIH PEMBIAYAAN CICIL EMAS DI BANK SYARIAH INDONESIA (KCP JAKARTA D.I PANJAITAN)



Disusun Oleh:

Fina Melinda

2204411021

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH

PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN

JURUSAN AKUNTANSI

POLITEKNIK NEGERI JAKARTA

2026



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN DAN MARGIN YANG
KOMPETITIF TERHADAP KEPUTUSAN NASABAH MEMILIH
PEMBIAYAAN CICIL EMAS DI BANK SYARIAH INDONESIA
(KCP JAKARTA D.I PANJAITAN)**



Disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan dari
Politeknik Negeri Jakarta

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Disusun Oleh:
Fina Melinda
2204411021

PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH

PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN

JURUSAN AKUNTANSI

POLITEKNIK NEGERI JAKARTA

2026



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Fina Melinda
NIM : 2204411021
Program Studi : D4 - Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 17 Juni 2026



Fina Melinda
2204411021



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Fina Melinda
NIM : 2204411021
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia (KCP Jakarta D.I Panjaitan)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Dini Ayuning Ratri Sukimin, S.Sy., M.Ak. ()
Anggota Penguji : Ady Arman, S.Pd., M.KI ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok
Tanggal : 17 Juni 2026

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si.

NIP. 197009131999031002



LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Fina Melinda
Nomor Induk Mahasiswa : 2204411021
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul : Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia (KCP Jakarta D.I Panjaitan)

Disetujui oleh Pembimbing

Ady Arman, S.Pd., M.KI
NIP. 198004082015041001

Diketahui oleh
Kepala Program Studi

Ach Bahrul Muchtasib, S.E.I., M.Si.
NIP. 197902232014041001

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fina Melinda
NIM : 2204411021
Program Studi : D4 - Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul: Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia (KCP Jakarta D.I Panjaitan)

Dengan hak bebas royalti non eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal : 17 Juni 2026

Yang menyatakan

(Fina Melinda)



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas segala nikmat dan kasih sayang kepada hambanya sehingga atas izin-Nya penulis dapat menyelesaikan Laporan skripsi terapan yang berjudul “Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia KCP Jakarta D.I Panjaitan” dengan baik. Tak lupa shalawat beriring salam tidak lupa penulis haturkan kepada Nabi Muhammad SAW dan para sahabatnya yang telah memberikan teladan yang baik.

Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk melengkapi salah satu syarat kelulusan Program Sarjana Terapan Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta. Dalam proses penyelesaian penulisan skripsi ini, penulis mendapat banyak dukungan, doa serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karenanya, penulis ingin memberikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Syamsurizal, SE., M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta.
2. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.
3. Bapak Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si selaku Kepala Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta
4. Bapak Ady Arman, S.Pd., M.KI. sebagai Dosen Pembimbing yang telah senantiasa memberikan saran, bimbingan serta arahan dengan sangat amat baik dan sabar sehingga penulisan skripsi ini dapat terwujud.
5. Ibu Dini Ayuning Ratri Sukimin, S.Sy., M.Ak sebagai dosen penguji yang telah memberikan saran dan kritik sehingga penelitian ini dapat dilakukan dengan baik.
6. Seluruh Dosen Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmunya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan studi di Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta dengan baik. Serta seluruh staff akademik dan tata usaha yang telah membantu dalam urusan administrasi.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

7. Kepada Orang tua tercinta. Ayah Karsim dan Mama Yanti. Terimakasih penulis ucapkan atas segala pengorbanan dan ketulusan yang diberikan. Meskipun ayah dan mama tidak sempat merasakan pendidikan dibangku perkuliahan namun selalu senantiasa memberikan yang terbaik, tak kenal lelah mendoakan, mengusahakan, memberikan dukungan baik secara moral maupun finansial, serta memprioritaskan pendidikan dan kebahagiaan anak-anaknya. Besar harapan penulis semoga ayah dan mama selalu sehat, panjang umur dan bisa menyaksikan keberhasilan lainnya yang akan penulis raih di masa yang akan datang.
8. Ketiga adik penulis yang tak kalah pentingnya, Intan, Bayu dan Pandu. Terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan hidup penulis. Berkontribusi dalam penulisan karya tulis ini baik tenaga maupun waktu untuk penulis.
9. Ramanda Setia Putra, Selaku teman terdekat sekaligus *support system* terbaik penulis. Terima kasih atas kehadiran, kesabaran, dan dukungan moral yang tiada henti yang selalu diberikan dalam setiap tahapan penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah menjadi pendengar yang baik di kala lelah dan selalu memberikan semangat serta doa hingga penelitian ini dapat diselesaikan.
10. Teman Mahasiswa khususnya Annisa Rahma Febrianti, Ayesha Lutfia Fahmida, Dara Ayu Herawati, Rafa Fathimah Azzahra dan Nursyifa Fauziah Adillah. Terima kasih atas semangat kebersamaan, saling mendukung, dan ketekunan yang ditunjukkan hingga kita mampu menyelesaikan studi dengan baik.

Jakarta, 17 Juni 2026
Mahasiswa

Fina Melinda
NIM. 2204411021

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Fina Melinda
Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia (KCP Jakarta D.I Panjaitan)

ABSTRAK

Ketidakpastian ekonomi global memicu minat masyarakat urban terhadap investasi *safe haven*, seperti pembiayaan emas di perbankan syariah. Penelitian ini bertujuan mengukur pengaruh Literasi Keuangan (X_1) dan Margin yang Kompetitif (X_2) secara parsial dan simultan terhadap Keputusan Nasabah (Y) pada produk pembiayaan emas di Bank Syariah Indonesia. Menggunakan metode kuantitatif asosiatif, data primer dikumpulkan melalui kuesioner berskala 1–4. Sampel penelitian mencakup 108 responden yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling* pada *infinite population*. Analisis data menerapkan pendekatan *Partial Least Squares Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) dengan *software* SmartPLS 4.0. Hasil pengujian menunjukkan bahwa secara parsial, Literasi Keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan nasabah. Hal ini membuktikan bahwa pemahaman risiko dan prinsip syariah mampu memitigasi keraguan investasi. Secara parsial, Margin yang Kompetitif juga berpengaruh positif dan signifikan, merefleksikan rasionalitas nasabah urban dalam analisis biaya-manfaat. Sementara itu, dalam pengujian model struktural, kedua variabel terbukti signifikan sebagai determinan utama yang kuat dalam menentukan keputusan investasi nasabah. Secara praktis, studi ini merekomendasikan manajemen perbankan syariah untuk menyinergikan program edukasi finansial secara masif dan melakukan evaluasi formulasi margin secara berkala. Langkah strategis tersebut dinilai sangat krusial demi menjaga loyalitas serta daya saing produk di pasar urban secara berkelanjutan.

Kata Kunci: Literasi Keuangan, Margin yang Kompetitif dan Keputusan Nasabah



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Fina Melinda

Bachelor of Applied Finance and Islamic Banking Study Program

The Influence of Financial Literacy and Competitive Margin on Customer Decisions to Choose Gold Installment Financing at Bank Syariah Indonesia (KCP Jakarta D.I. Panjaitan)

ABSTRACT

Global economic uncertainty has triggered urban communities' interest in safe-haven investments, such as gold financing in Islamic banking. This study aims to analyze the partial and simultaneous effects of Financial Literacy (X1) and Competitive Margin (X2) on Customer Decisions (Y) regarding gold installment financing products at Bank Syariah Indonesia KCP Jakarta D.I. Panjaitan. Using an associative quantitative method, primary data were collected through questionnaires with a 1–4 measurement scale. The research sample comprised 108 respondents selected using a purposive sampling technique within an infinite population. Data analysis applied the Partial Least Squares-Structural Equation Modeling (PLS-SEM) approach using SmartPLS 4.0 software. The results indicated that partially, Financial Literacy has a positive and significant effect on customer decisions, proving that an understanding of risk and sharia principles is able to mitigate investment hesitation. Partially, Competitive Margin also has a positive and significant effect, reflecting the rationality of urban customers in cost-benefit analysis. Meanwhile, in the structural model testing, both variables were proven to be significant as strong key determinants in shaping customer investment decisions. Practically, this study recommends that Islamic banking management synergize massive financial education programs and conduct regular evaluations of margin formulations. This strategic step is considered crucial to maintaining customer loyalty and product competitiveness in the urban market sustainably.

Keywords: Financial Literacy, Profitability Level, Customer Decisions.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	6
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	6
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Sistematika Penulisan Skripsi	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Perilaku Berencana (<i>Theory of Planned Behavior</i>).....	10
2.1.2 Literasi Keuangan (<i>Financial Literacy</i>).....	12
2.1.3 Margin yang Kompetitif (<i>Competitive Margins</i>)	14
2.1.4 Pembiayaan Cicil Emas (<i>Gold Installment Financing</i>).....	18
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Kerangka Pemikiran.....	26
2.4 Hipotesis Penelitian	27
BAB III METODE PENELITIAN	29

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3.1 Jenis Penelitian.....	29
3.2 Objek Penelitian.....	29
3.3 Metode Pengambilan Sampel.....	29
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	31
3.5 Metode Pengumpulan Data Penelitian.....	31
3.6 Definisi Operasional Variabel.....	32
3.7 Metode Analisis Data.....	33
3.7.1 Metode Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	33
3.7.2 Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	35
3.7.3 Uji Hipotesis Simultan.....	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1 Hasil Penelitian.....	38
4.1.1 Karakteristik Responden.....	38
4.1.2 Tanggapan Responden.....	43
4.2 Hasil Analisis Data.....	51
4.2.1 Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	52
4.2.2 Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	55
4.2.3 Uji Hipotesis Simultan.....	58
4.3 Pembahasan.....	59
4.3.1 Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Nasabah.....	59
4.3.2 Pengaruh Margin yang Kompetitif Terhadap Keputusan Nasabah.....	61
4.3.3 Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif Terhadap Keputusan Nasabah.....	62
BAB V PENUTUPAN.....	64
5.1 Simpulan.....	64
5.2 Saran.....	65
DAFTAR PUSTAKA.....	67

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Nasabah BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan	3
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3. 1 Skala Likert.....	31
Tabel 3. 2 Definisi Operasional Variabel.....	32
Tabel 4. 1 Jawaban Kuesioner LK1	43
Tabel 4. 2 Jawaban Kuesioner LK2	43
Tabel 4. 3 Jawaban Kuesioner LK3	44
Tabel 4. 4 Jawaban Kuesioner LK4	45
Tabel 4. 5 Jawaban Kuesioner MK1	46
Tabel 4. 6 Jawaban Kuesioner MK2	46
Tabel 4. 7 Jawaban Kuesioner MK3	47
Tabel 4. 8 Jawaban Kuesioner MK4	48
Tabel 4. 9 Jawaban Kuesioner KN1	48
Tabel 4. 10 Jawaban Kuesioner KN2	49
Tabel 4. 11 Jawaban Kuesioner KN3	49
Tabel 4. 12 Jawaban Kuesioner KN4	50
Tabel 4. 13 Nilai Outer Loadings.....	52
Tabel 4. 14 Nilai Average Variance Extracted (AVE)	53
Tabel 4. 15 Nilai Discriminant Validity	53
Tabel 4. 16 Nilai Uji Reliabilitas	54
Tabel 4. 17 Nilai R-Square	55
Tabel 4. 18 Nilai F-Square	56
Tabel 4. 19 Nilai Q-Square	56
Tabel 4. 20 Nilai Bootstrapping Analysis Secara Parsial	57
Tabel 4. 21 Uji Hipotesis Simultan.....	59

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Brosur Cicil Emas	3
Gambar 2. 1 Theory of Planned Behavior	11
Gambar 2. 2 Kerangka Pemikiran	27
Gambar 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	39
Gambar 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia	40
Gambar 4. 3 Karakteristik Responden Berdasarkan Status Pekerjaan	41
Gambar 4. 4 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Menjadi Nasabah BSI	42
Gambar 4. 5 Graphic Penelitian SmartPLS	51





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Kuesioner Penelitian
- Lampiran 2 Jawaban Kuesioner
- Lampiran 3 Hasil Analisis Outer Model
- Lampiran 4 Hasil Analisis Inner Model
- Lampiran 5 Hasil Analisis Uji Hipotesis Simultan



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Tingginya volatilitas makroekonomi global yang dipicu oleh ketegangan geopolitik fluktuasi nilai mata uang dan tingkat inflasi yang sulit diprediksi memberikan pengaruh besar terhadap minat masyarakat seperti peningkatan kemampuan daya beli mereka. Kondisi seperti ini mendorong banyak masyarakat untuk mencari alternatif jangka panjang demi mempertahankan kestabilan keuangan. Sebagaimana dilaporkan oleh CNBC Indonesia persaingan tarif antara AS dan China yang mencapai 145% telah menciptakan ketidakpastian global yang memaksa masyarakat mencari perlindungan nilai melalui investasi (CNBC Indonesia , 2025).

Investasi adalah penempatan uang atau modal dengan harapan mendapatkan keuntungan dari uang atau modal tersebut (Manan, 2009). Umumnya, investasi dilakukan dengan sejumlah uang atau aset yang ditujukan untuk mendapatkan selisih keuntungan (*return*) di masa depan. Investasi dapat dilakukan di sektor keuangan seperti deposito, saham dan pasar uang selain itu, juga bisa dilakukan di sektor *riil* seperti emas, tanah dan properti. Kedua lini investasi ini memiliki kesamaan proyeksi di mana masing-masing instrumen layak diposisikan sebagai opsi komparatif guna merealisasikan kemanfaatan finansial yang diharapkan

Mengacu pada laporan resmi Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi (Bappebti) nilai kapitalisasi transaksi emas digital pada tahun 2024 berada di angka Rp53 triliun. Memasuki tahun 2025 sektor investasi ini membukukan pertumbuhan masif dengan estimasi nilai transaksi mencapai Rp115,6 triliun sampai Rp118,9 triliun yang menandakan kenaikan lebih dari dua kali lipat dibanding tahun sebelumnya. Indikasi penguatan ini sejalan dengan tren pergerakan harga rata-rata LM Antam per gram yang dihimpun melalui platform resmi Bank Syariah Indonesia (BSI). Dalam kurun waktu tiga bulan ke belakang, harga emas menunjukkan tren *bullish* yang konsisten yakni Rp2.400.000 pada November 2025, naik menjadi Rp2.500.000 pada Desember 2025 dan mencapai Rp2.800.000 pada Januari 2026. Dinamika ini

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

mengonfirmasi posisi emas sebagai pilihan investasi yang sangat aman di tengah ketidakpastian pasar.

Secara hukum, meskipun emas saat ini tidak lagi menjadi alat tukar resmi, aktivitas transaksi jual belinya dikategorikan sah serta bersifat mubah atau boleh. Legalitas ini dipertegas melalui Fatwa DSN-MUI No. 77/DSN-MUI/V/2010 mengenai jual beli emas secara tidak tunai. Dalam syariat Islam sendiri, konsep muamalah telah diatur sedemikian rupa berdasarkan tuntunan Al-Qur'an, Hadis, serta ijmak para ulama yang merujuk pada kaidah fikih:

“Hukum asal muamalah adalah halal dan diperbolehkan kecuali ada dalil (yang melarangnya)”

Berbagai kemudahan yang tersedia saat ini semakin memotivasi masyarakat untuk berinvestasi, baik dalam bentuk perhiasan maupun emas batangan. Kedua instrumen tersebut dinilai sebagai pilihan yang sangat ideal, terutama dalam menjaga stabilitas nilai aset di tengah situasi krisis ekonomi global (Ningsih, 2020). Lewat skema pembiayaan cicil emas, Bank Syariah Indonesia hadir menawarkan alternatif inovatif bagi masyarakat yang ingin berinvestasi secara aman dan terjangkau secara non-tunai. Mekanisme ini memungkinkan pembelian emas batangan dilakukan melalui metode pembayaran berjangka atau diangsur. Seluruh ketentuan mengenai nominal dan jangka waktu cicilan tersebut telah disepakati dan dikunci di awal akad sehingga memberikan kepastian bagi nasabah.

Melalui literasi produk, nasabah mulai mengevaluasi keuntungan investasi yang ditawarkan guna mengambil keputusan. Bank Syariah Indonesia menerapkan strategi promosi melalui media sosial maupun cetak yang merinci harga emas, tenor, hingga simulasi angsuran (Reka Indriani, 2021) . Meskipun persyaratan administrasi seperti KTP dan NPWP tergolong sangat mudah, fokus utama nasabah dalam menilai transparansi informasi tersebut tetap tertuju pada margin pembiayaan. Besaran angsuran yang dipromosikan merupakan cerminan nyata dari margin yang kompetitif yang menjadi indikator kunci bagi nasabah dalam mengukur efisiensi biaya serta daya tarik investasi Cicil Emas dibandingkan dengan instrumen keuangan lainnya.

Berikut adalah contoh brosur BSI Cicil Emas:



Gambar 1. 1 Brosur Cicil Emas

Sumber: BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan 2026

Keunggulan yang tertera pada brosur tersebut diimplementasikan secara nyata melalui kebijakan biaya *ujrah* sebesar 8,75% yang secara signifikan lebih rendah dan kompetitif dibandingkan dengan lembaga keuangan lainnya. Bagi nasabah, besaran margin bukan sekadar angka teknis perbankan, melainkan representasi dari efisiensi biaya investasi. Margin yang rendah memberikan keuntungan ekonomis langsung berupa beban cicilan yang lebih ringan dan terjangkau, sehingga rasio keuntungan investasi emas yang akan diperoleh nasabah di masa depan menjadi lebih optimal. Tingkat margin yang kompetitif ini menjadi daya tarik utama yang memengaruhi aspek faktor pertimbangan nasabah dalam membandingkan manfaat antar lembaga keuangan. Ketetapan margin yang transparan dan stabil memberikan rasa aman serta kepastian finansial bagi nasabah selama masa kontrak pembiayaan.

Tingkat kepercayaan masyarakat terhadap produk ini tecermin secara riil melalui volume nasabah yang mengambil pembiayaan Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan, sebagaimana disajikan dalam data berikut.

Tabel 1. 1 Data Nasabah BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan

No	Tahun	Jumlah Nasabah	Persentase
1	2022	200	100%

2	2023	345	73%
3	2024	482	40%
4	2025	590	22%

Sumber : Data diolah, 2026

Data operasional BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan periode 2022–2025 menunjukkan tren pertumbuhan nasabah yang positif pada tahun 2023, terjadi lonjakan kuantitas nasabah yang signifikan sebesar 73%, yakni meningkat dari 200 menjadi 345 orang. Peningkatan yang signifikan ini mengindikasikan bahwa pembiayaan Cicil Emas telah diterima dengan baik oleh nasabah dan berhasil diperkenalkan pada Bank Syariah Indonesia (BSI) KCP Jakarta D.I. Panjaitan. Meskipun laju pertumbuhan secara persentase mengalami moderasi menjadi 40% pada tahun 2024 dan 22% pada tahun 2025 akan tetapi volume nasabah secara nominal terus menunjukkan tren positif yang konsisten. Penambahan sebanyak 108 nasabah baru pada tahun 2025 (dari 482 menjadi 590 orang) menegaskan bahwa ekspansi pasar tetap berada pada jalur yang berkelanjutan (*sustainable growth*).

Fenomena pertumbuhan yang berkesinambungan ini merefleksikan adanya korelasi positif antara tingkat literasi keuangan masyarakat dengan persepsi publik terhadap nilai ekonomis yang ditawarkan perbankan. Secara teoritis, peningkatan jumlah nasabah di tengah persaingan industri yang ketat membuktikan bahwa keputusan nasabah saat ini sangat dipengaruhi oleh penawaran margin yang kompetitif, yang dipandang sebagai keuntungan riil bagi pembiayaan jangka panjang mereka. Hal ini menunjukkan bahwa seiring dengan meningkatnya pemahaman masyarakat terhadap sistem perbankan syariah, mereka menjadi lebih rasional dalam memilih produk yang mampu memberikan efisiensi biaya paling optimal, seperti yang tercermin pada kebijakan margin di BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan

Keterkaitan tersebut mendasari urgensi penelitian ini untuk menguji apakah keputusan nasabah di BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan didorong oleh pemahaman mendalam atas instrumen keuangan (Literasi Keuangan) atau lebih didominasi oleh ketertarikan terhadap efisiensi biaya yang ditawarkan melalui Margin yang Kompetitif sebagai bentuk keuntungan ekonomis bagi nasabah. Dengan mengintegrasikan dimensi

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif penelitian ini diharapkan mampu memberikan penjelasan holistik mengenai cara nasabah menyeimbangkan antara pemahaman produk secara teoritis dan pertimbangan rasional terhadap aspek biaya pembiayaan di perbankan syariah.

Dinamika perilaku nasabah dalam industri perbankan syariah saat ini menunjukkan kompleksitas yang belum sepenuhnya dijelaskan secara komprehensif oleh literatur terdahulu. Meskipun literasi keuangan sering dianggap sebagai determinan utama, terdapat divergensi temuan yang signifikan di antara para peneliti. Jumiyanthi (2023), (Salsabila & Solekah, 2026) dan (Ruswanda & Balgis, 2025) dalam studinya berhasil membuktikan bahwa literasi keuangan yang kuat menjadi penggerak utama pemilihan produk syariah. Namun, klaim tersebut diperdebatkan oleh temuan (Filiang, 2025), (Apriliani, 2024) dan Pakpahan et al. (2023) yang menunjukkan bahwa pemahaman kognitif tidak selalu berbanding lurus dengan pengambilan keputusan riil di lapangan.

Adanya inkonsistensi hasil tersebut mengindikasikan bahwa terdapat variabel yang belum dieksplorasi secara mendalam dari sudut pandang nasabah. Penelitian ini berupaya mengisi celah (*gap*) tersebut dengan mengintegrasikan aspek Margin yang Kompetitif. Penggunaan variabel ini didasarkan pada asumsi bahwa nasabah yang rasional tidak hanya mempertimbangkan aspek syariah, tetapi juga sangat memperhitungkan efisiensi biaya dan keuntungan ekonomi riil yang akan mereka terima. Relevansi antara variabel margin yang kompetitif dan keputusan nasabah ini terpola secara nyata pada tren pertumbuhan pembiayaan Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan. Peningkatan portofolio yang konsisten setiap tahunnya di kantor cabang tersebut mengindikasikan bahwa penawaran margin (biaya ujah) yang kompetitif menjadi salah satu daya tarik utama yang memicu minat masyarakat terhadap investasi emas berbasis syariah.

Pendekatan kuantitatif dalam penelitian ini menjadi instrumen krusial untuk mengungkap hubungan kausalitas antara literasi keuangan, margin yang kompetitif dan keputusan nasabah secara empiris. Merujuk pada tren positif pertumbuhan nasabah di BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan yang konsisten setiap tahunnya mengindikasikan

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

tingginya minat masyarakat terhadap investasi emas. Di tengah kondisi ekonomi yang fluktuatif, penelitian ini sangat penting untuk mengidentifikasi apakah keputusan investasi tersebut didorong oleh literasi keuangan yang fundamental atau sekadar dipengaruhi oleh sentimen pasar. Berdasarkan urgensi dan fenomena yang telah diuraikan pada latar belakang tersebut, peneliti tertarik untuk melakukan kajian mendalam yang dituangkan dalam penelitian berjudul '**Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia (KCP Jakarta D.I. Panjaitan)**'.

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, rumusan masalah dalam penelitian ini disusun untuk menjawab mengenai faktor dominan yang memengaruhi perilaku nasabah di tengah dinamika pasar keuangan dan adanya inkonsistensi temuan pada penelitian terdahulu. Fokus permasalahan diarahkan untuk mengidentifikasi sejauh mana tingkat literasi keuangan yang dimiliki nasabah mampu mendorong pengambilan keputusan investasi pada produk Cicil Emas, serta bagaimana pengaruh Margin yang kompetitif dalam memberikan daya tarik ekonomi bagi nasabah tersebut. Secara spesifik, penelitian ini merumuskan permasalahan mengenai apakah literasi keuangan dan Margin yang Kompetitif baik secara parsial maupun simultan, memiliki pengaruh signifikan terhadap keputusan nasabah dalam memilih produk pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia KCP Jakarta D.I. Panjaitan.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Mengacu pada pokok permasalahan yang telah diuraikan, fokus kajian dalam penelitian ini akan dijabarkan melalui sejumlah pertanyaan mendasar di bawah ini:

1. Apakah Literasi Keuangan berpengaruh secara parsial terhadap Keputusan Nasabah dalam memilih produk Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan?
2. Apakah Margin yang Kompetitif berpengaruh secara parsial terhadap Keputusan Nasabah dalam memilih produk Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan?

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3. Apakah Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif berpengaruh secara simultan terhadap Keputusan Nasabah dalam memilih produk Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan?

1.4 Tujuan Penelitian

Orientasi utama dari penelitian ini adalah untuk menyajikan potret komprehensif mengenai berbagai faktor yang mendasari preferensi masyarakat dalam berinvestasi emas pada perbankan syariah. Secara lebih spesifik, sasaran yang ingin dicapai melalui studi ini meliputi :

1. Untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh Literasi Keuangan terhadap Keputusan Nasabah dalam memilih produk Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan.
2. Untuk menganalisis dan mengetahui Pengaruh Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah dalam memilih produk Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan.
3. Untuk menganalisis pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif secara simultan terhadap Keputusan Nasabah dalam memilih produk Cicil Emas di BSI KCP Jakarta D.I Panjaitan.

1.5 Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan kontribusi pemikiran yang konstruktif bagi berbagai pihak yang berkepentingan, baik sebagai referensi dalam ranah akademis maupun sebagai bahan pertimbangan dalam aspek Operasional. Secara khusus, hasil studi ini ditargetkan mampu mendorong akselerasi dan penyempurnaan produk investasi yang mematuhi kaidah-kaidah ekonomi Syariah.

1. Manfaat Teoritis

Studi ini diproyeksikan mampu memperluas cakupan literatur pada ranah manajemen keuangan Islam, terutama yang berkaitan dengan perilaku investor dalam menentukan pilihan investasi. Di samping itu, hasil analisis dalam penelitian ini diarahkan untuk menjembatani kesenjangan teoritis (*research gap*) mengenai apakah literasi keuangan atau keuntungan

ekonomis yang lebih dominan dalam memengaruhi keputusan nasabah pada instrumen berbasis emas.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi Politeknik Negeri Jakarta: Hasil penelitian ini dapat memperkaya literatur pada mata kuliah Manajemen Investasi dan Pasar Modal, khususnya dalam menganalisis perilaku nasabah berdasarkan aspek Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif yang ditawarkan oleh produk berbasis emas dibandingkan dengan instrumen investasi lainnya.
- b. Bagi Bank Syariah Indonesia: Sebagai bahan evaluasi dan masukan dalam merumuskan strategi pemasaran serta edukasi produk yang lebih efektif guna meningkatkan portofolio pembiayaan Cicil Emas.
- c. Bagi Nasabah: Memberikan gambaran mengenai pentingnya pemahaman literasi keuangan dan kecermatan dalam mengkalkulasi Margin Pembiayaan agar investasi emas yang dilakukan memberikan nilai ekonomis dan hasil yang optimal.
- d. Bagi Peneliti Selanjutnya: Menjadi referensi atau data pembanding bagi peneliti yang tertarik mengkaji topik serupa dengan variabel atau objek penelitian yang berbeda.

1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Penyusunan sistematika penulisan ini ditujukan untuk mempermudah alur perancangan laporan penelitian bagi penulis, sekaligus memberikan panduan logis bagi pembaca dalam menelaah substansi skripsi secara utuh. Setiap bab dalam struktur ini dikembangkan secara berkesinambungan dan saling mengikat. Adapun rincian sistematika pembahasan yang terbagi ke dalam lima bab adalah sebagai berikut:

Bab I Pendahuluan. Bab ini berfungsi sebagai pengantar yang menguraikan urgensi pemilihan topik serta justifikasi pentingnya penelitian ini dilakukan. Secara garis besar, bagian awal ini memuat fondasi dasar studi yang meliputi latar belakang fenomena, perumusan masalah, batasan penelitian, serta target tujuan dan kebermanfaatan yang ingin dicapai.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Bab II Tinjauan Pustaka. Pada bab ini, dipaparkan kompilasi landasan teoretis yang relevan dengan variabel-variabel penelitian sebagai pijakan berpikir. Selain itu, bab ini juga menyajikan tinjauan terhadap sejumlah penelitian terdahulu guna memetakan posisi studi, yang kemudian diintegrasikan ke dalam kerangka pemikiran demi merumuskan hipotesis penelitian

Bab III Metode Penelitian. Bab ini menyajikan cetak biru (*blueprint*) pelaksanaan penelitian secara sistematis, mulai dari fase perencanaan hingga tahap implementasi di lapangan. Penulis menguraikan secara komprehensif mengenai desain dan pendekatan penelitian, penentuan objek, teknik penarikan sampel, klasifikasi jenis dan sumber data, hingga metode analisis statistik yang diterapkan untuk menguji hipotesis.

Bab IV Analisa Data. Fokus utama bab ini adalah memaparkan hasil pemrosesan data yang dikaitkan dengan faktor-faktor penentu dalam penelitian. Struktur pembahasannya dibagi ke dalam beberapa subbab krusial, dimulai dari deskripsi mengenai profil dan gambaran umum objek yang menjadi tempat penelitian. Lebih lanjut, bab ini menyajikan evaluasi empiris berupa uji kualitas instrumen penelitian lewat verifikasi validitas dan reliabilitas, serta dilengkapi dengan pengolahan statistik deskriptif untuk memetakan karakteristik data secara mendetail.

Bab V Penutup merekomendasi bagi penulis sekaligus peneliti berikutnya dengan disertai kesimpulan yang mencakup keseluruhan sajian data serta informasi di penelitian, Terdapat kekurangan juga batasan yang ada di lokasi.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB V PENUTUPAN

5.1 Simpulan

Rangkaian analisis data serta pembahasan mendalam mengenai pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif terhadap Keputusan Nasabah memilih produk Cicil Emas pada Bank Syariah Indonesia (BSI) KCP Jakarta D.I. Panjaitan menghasilkan beberapa poin utama, yaitu:

1. Tingkat Literasi Keuangan (X_1) terbukti memberikan kontribusi positif dan signifikan terhadap Keputusan Nasabah (Y) untuk memanfaatkan produk Cicil Emas pada BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan. Temuan ini menegaskan bahwa semakin matang pemahaman, pengetahuan, serta keterampilan finansial nasabah mengenai prinsip syariah dan manajemen aset lindung nilai (*hedging*), maka akan semakin kuat pula dorongan serta keyakinan mereka untuk mengambil keputusan investasi melalui skema Cicil Emas BSI.
2. Margin yang Kompetitif (X_2) menunjukkan pengaruh positif dan signifikan terhadap Keputusan Nasabah (Y) dalam memilih produk Cicil Emas pada BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan. Temuan ini membuktikan bahwa nasabah bertindak sebagai pelaku ekonomi yang rasional, di mana skema margin yang kompetitif dan adil menjadi pertimbangan utama yang menarik minat mereka dalam melakukan transaksi pembiayaan emas.
3. Secara bersama-sama (simultan) Kombinasi antara Literasi Keuangan (X_1) dan Margin yang Kompetitif (X_2) memiliki dampak signifikan dalam memengaruhi Keputusan Nasabah (Y) dalam memilih produk Cicil Emas pada BSI KCP Jakarta D.I. Panjaitan. Sinergitas yang tercipta antara kapasitas kognitif internal nasabah (pemahaman finansial) serta stimulus daya tarik eksternal bank (margin yang kompetitif) secara nyata mampu membentuk perilaku pengambilan keputusan investasi yang kokoh dan terencana di kalangan masyarakat Jakarta.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

5.2 Saran

Ouput dari riset ini diproyeksikan mampu memberikan implikasi strategis baik pada tataran teoretis maupun aplikatif, bagi seluruh pemangku kepentingan. Secara khusus, temuan ini diarahkan untuk mendukung optimalisasi instrumen investasi yang selaras dengan koridor prinsip syariah.

1. Saran Praktis (PT Bank Syariah Indonesia Tbk KCP Jakarta D.I. Panjaitan)
 - a. Optimalisasi Edukasi Finansial: Pihak manajemen perbankan disarankan untuk secara konsisten meningkatkan program edukasi mengenai literasi keuangan syariah kepada masyarakat luas. Hal ini dapat diwujudkan melalui kampanye digital yang interaktif di media sosial atau seminar investasi, guna menumbuhkan pemahaman publik akan pentingnya lindung nilai (*hedging*) kekayaan melalui produk Cicil Emas.
 - b. Penyelarasan Strategi Margin Kompetitif: Mengingat aspek penentuan margin menjadi instrumen sensitif bagi nasabah, bank diharapkan terus mempertahankan serta mengevaluasi formulasi harga dan margin yang kompetitif agar tetap memiliki daya saing yang kuat di tengah penetrasi produk serupa dari lembaga keuangan kompetitor.
2. Saran Akademis (Bagi Peneliti Selanjutnya)
 - a. Pendalaman Analisis Variabel Margin yang Kompetitif: Peneliti berikutnya disarankan untuk memperdalam kajian mengenai variabel yang difokuskan pada aspek Margin Kompetitif melalui pengembangan model struktural yang lebih kompleks. Mengingat signifikansi margin kompetitif sebagai instrumen yang sensitif bagi keputusan nasabah, penelitian mendatang dapat memosisikan variabel ini sebagai variabel moderasi (*moderating variable*) atau variabel mediasi (*mediating variable*) guna menguji secara kuantitatif sejauh mana keunggulan margin kompetitif bank mampu memperkuat pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan nasabah.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- b. Perluasan Variabel Penelitian: Peneliti berikutnya disarankan untuk mengembangkan model struktural penelitian ini dengan mengintegrasikan variabel independen potensial lainnya yang belum terakomodasi dalam kajian ini, seperti persepsi risiko, kualitas pelayanan (*service quality*), kepercayaan (*trust*) atau efektivitas promosi digital.
- c. Ekspansi Ruang Lingkup Sampel: Mengingat keterbatasan riset ini yang hanya berfokus pada satu Kantor Cabang Pembantu (KCP) dengan durasi pengambilan data yang relatif singkat, penelitian mendatang diharapkan dapat memperluas cakupan wilayah populasi (misalnya pada tingkat Kantor Area atau Wilayah) serta memperbanyak kuantitas responden agar diperoleh hasil generalisasi yang lebih komprehensif.

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR PUSTAKA

- Aguilera, V. L. (2023). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia KC Kabanjahe. *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Ar-Raniry Banda Aceh*, 85.
- Ahsana, H. A., Siradjuddin, & Haddade, A. W. (2024). Pengaruh Pembiayaan Cicil Emas, Mitraguna, dan BSI Griya Hasanah Terhadap ROA Pada BSI Kc Makassar 2 Dengan Islamic Branding Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ilmiah Global Education, Volume 5 Nomor 1*, 467–478. doi:<https://doi.org/10.55681/jige.v5i1.2390>
- Ajzen, I. (1991). The theory of planned behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50(2), 179–211. doi:[https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)
- Anggraini, D. (2023). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas dan Promosi Terhadap Minat Nasabah pada Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia KCP Sipirok. *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Syekh Ali Hasan Ahmad Addary Padangsidempuan*, 1-153. Retrieved from <https://etd.uinsyahada.ac.id/10338/1/1940100043.pdf>
- Annisa, L. N., Azizah, N., & Ariska, R. A. (2025, Februari 14). Pengaruh Literasi Keuangan, Persepsi Risiko, dan Persepsi Harga Terhadap Minat Investasi di Pasar Modal Pada Mahasiswa Surabaya. *INCOME:Jurnal Akuntansi dan Keuangan UWP*, 6, 5-10. doi:<https://doi.org/10.38156/akuntansi.v5i2.513>
- Arvaik, H., & Hamzani, A. I. (2021). Etika Perbankan Syariah: Teori dan Implementasi. Retrieved from Deepublish. <https://deepublishstore.com/shop/buku-etikaperbankan-syariah-teori-dan-implementasi/>
- Asri, R. K. (2018). Pengaruh Tingkat Margin dan Prosedur Pembiayaan Terhadap Keputusan Nasabah dalam Pengambilan Pembiayaan Murabahah (Pada BPRS Mitra Agro Usaha Bandar Lampung). *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Raden Intan Lampung*, 1-123.
- Astini, K. P., & Pasek, G. W. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Investasi (Studi Eksperimen di Gugus V Mandara Giri Kec. Kubutambahan). *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Universitas Pendidikan Ganesha, Vol : 13 No : 03*, 998-1001.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Astuti, W. (2024). Prosedur Pengajuan Pembiayaan Cicil Emas Pada PT Bank Syariah Indonesia KCP Jakarta Dewi Sartika 2. *repository.pnj.ac.id*, 7.
- Astuti, W., & Gafur, A. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah dan Terhadap Minat Berinvestasi Mahasiswa Melalui Cicil Emas (Studi Kasus Mahasiswa Ekonomi Syariah. *Jurnal Ekonomi Syariah Mulawarman (JESM)*, 4, 99.
- Auliyah, N. (2024). Efektivitas Strategi Pemasaran Digital Produk Cicil Emas dalam Meningkatkan Profitabilitas pada Bank Syariah Indonesia KCP Baruru . *Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri Parepare*.
- Choerudin, A., Zulfachry, & Widyaswati, R. e. (2023). *LITERASI KEUANGAN* (Vol. Cetakan pertama). (D. P. Sari, Ed.) Kelurahan Pasie Nan Tigo Kecamatan Koto Tangah Padang Sumatera Barat: Juni 2023.
- CNBC Indonesia . (2025, April 11). *aling Bunuh" Serang Tarif Gila-gilaan, Apa Dampaknya?* Retrieved Februari 12, 2026, from CNBC Indonesia: <https://www.cnbcindonesia.com/news/20250411132304-4-625236/as-china-saling-bunuh-serang-tarif-gila-gilaan-apa-dampak-ke-dunia>
- D.A.T, K. (2020). The Impact of Financial Literacy on Investment Decisions: With Special Reference to Undergraduates in Western Province, Sri Lanka. (*Asian Journal of Contemporary Education*, 4, 110. doi:<https://doi.org/10.18488/journal.137.2020.42.110.126>
- DEWAN SYARIAH NASIONAL MUI. (n.d.). *JUAL-BELI EMAS SECARA TIDAK TUNAI*. Retrieved from Nomor: 77/DSN-MUI/V/2010 : <https://www.shariaknowledgecentre.id/id/.galleries/pdf/fatwa/pegadaian/77-jual-beli-emas-secara-tidak-tunai.pdf>
- Dewi, I. G. (2018). Intensi Masyarakat Berinvestasi Pada Peer To PeerLending: Analisis Theory Of Planned Behavior. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, 3, 121. doi:<https://doi.org/10.38043/jiab.v3i2.2113>
- Dr. Nagian Toni, S. M., Enda Noviyanti Simorangkir, S. M., & Hebert Kosasih, S. M. (2021). *Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) Perusahaan Strategi peningkatan Profitabilitas, Financial Leverage, Dan Kebijakan Dividen bagi Perusahaan* (Vol. 1). (Abdul, Ed.) Indramayu: September 2021.
- Ernayani, R. (2023). Peningkatan Minat Penggunaan Produk Keuangan Syariah Melalui Islamic Brandingdan Literasi Keuangan Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam (JIEI)*, 9(1), 1501-1508. doi:<https://doi.org/10.29040/jiei.v9i1.8484>

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Fadila, N., Goso, Hamid, R. S., & Ukkas, I. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan, Financial Technology, Persepsi Risiko dan Locus of Control Terhadap Keputusan Investasi Pengusaha Muda. *Owner: Riset&JurnalAkuntansi*, 6, No 2. doi:<https://doi.org/10.33395/owner.v6i2.789>
- Fathony, A. (2021). Manajemen Resiko Pembiayaan Murabahah Perbankan Syariah. *AtTahdzib: Jurnal Studi Islam Dan Mu'amalah* 9, No.1, 27.
- Filiang, M. F. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah dan Pendapatan Terhadap Minat Cicil Emas di PT. Pegadaian Cabang Curup. *E-Theses IAIN Curup*, 1-171. Retrieved from <https://e-theses.iaincurup.ac.id/9188/>
- Gafur, W. A. (2055). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah Terhadap Minat Berinvestasi Mahasiswa Melalui Cicil Emas (Studi Kasus Mahasiswa Ekonomi Syariah). *Jurnal Ekonomi Syariah Mulawarman (JESM)*, 4, 99. Retrieved from <https://e-journals2.unmul.ac.id/index.php/JESM/article/view/3488/1524>
- Geriadi, M. A. (2023). Peran Financial Technology dalam Memediasi Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Investasi. *Jurnal Minfo Polgan*, 12(1), 337-345. doi:10.33395/jmp.v12i1.12410
- Jannah, N. Z. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah, Pendapatan, Persepsi Risiko, dan Perilaku Keuangan terhadap Keputusan Investasi Emas Antam Logam Mulia pada Generasi Milenial Kota Pekanbaru. *Tesis Pascasarjana, Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau*, 1-128.
- Jumiyanti. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah Terhadap Minat Nasabah Pada Bank Syariah Indonesia KCP Kabupaten Barru. *Skripsi, IAIN Parepare*, 70.
- Kasmir. (2021). *Analisis Laporan Keuangan* (Vols. (Revisi, Vol. 12)). Rajawali Pers.
- Machmud, M. (2021). Penyaluran Kredit Cepat Aman (KCA) Dan Investasi Logam Mulia Dalam Meningkatkan Profitabilitas Pada Pt. Amsir Management Journal, 61-70.
- Mahardhika, M. D., & Asandimitra, N. (2023). Pengaruh overconfidence, risk tolerance, return, financial literacy, financial technology terhadap keputusan investasi. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 602–613. doi:<https://doi.org/10.26740/jim.vn.p602-613>
- Manan, A. (2009). Jakarta Perdana Media Grup. *spek Hukum Dalam Penyelenggaraan Investasi di Pasar Modal Syariah Indonesia*, 183.
- Ni Nyoman Anggar Seni, N. M. (2017). Theory of Planned Behavior Untuk Memprediksi Niat Berinvestasi. *Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 12,

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

4046. Retrieved from <https://scispace.com/pdf/theory-of-planned-behavior-untuk-memprediksi-niat-4nl7n886ju.pdf>

Ni'mah, F. U., Indriasari, I., & Nastiti, P. R. (2025). Literasi Keuangan, Persepsi Risiko Keuangan, dan Perilaku Keuangan Terhadap Keputusan Investasi Cicil Emas. *JURIMBIK (Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis Kebangsaan)*, 5, 330–340.

Ningsih, L. A. (2020). Eksistensi Investasi Emas Sebagai Investasi Ideal Ditinjau Dari Pendekatan Muamalah. *Jurnal Al-Iqtishad: Jurnal Ekonomi Syariah*, 1, 37-39. Retrieved from <https://ejournal.iaiqi.ac.id/index.php/aliqtishad/article/view/318>

Otoritas Jasa Keuangan. (2021-2025). Strategi Nasional Literasi Keuangan Indonesia (SNLKI). 8.

Pakpahan, N. H., Nasution, A. W., & Siregar, R. K. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah Terhadap Lifestyle Nasabah Investasi Cicil Emas Bank Syariah Indonesia di Kota Medan. *Jurnal Komunikasi Massa dan Teknologi*, 26, 42.

Priatna, H. (2016). Pengukuran Kinerja Perusahaan Dengan Rasio Profitabilitas. *AKURAT|Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 7(2), 44-53. Retrieved from <https://ejournal.unibba.ac.id/index.php/akurat/article/view/103>

Pudyastuti, E., & Saputra, A. (2021). Upaya Peningkatan Keunggulan Bersaing Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) di Kota Medan di Masa Pandemi Covid-19. *INOBIIS: Jurnal Inovasi Bisnis dan Manajemen Indonesia, Volume 04, Nomor 03*, 1-13.

purwanto, N., Budiyanto, & Suhermin. (2022). *Theory Of Planned Behavior : Implementasi Perilaku Electronic Word of Mouth pada Konsumen Marketplace*. Perumahan Puncak Joyo Agung Residence Kav. B11 Merjosari Kecamatan Lowokwaru Kota Malang: Cetakan 1, April 2022.

Putri, R. D. (2021). Pengaruh Margin dan Kualitas Pelayanan Terhadap Keputusan Nasabah Pada Pembiayaan Murabahah di BMT Darussalam Pekanbaru. *Perpustakaan Universitas Islam Riau*, 1/99.

Rabbani, F. M., & Nawirah. (2018). Determinan Margin Keuntungan Produk Pembiayaan Murabahah. *EL DINAR : Jurnal Keuangan dan Perbankan Syariah*, 6, No 2, 1/16.

Rahmah, M. (2024). Pengaruh Margin, Pengetahuan Nasabah, dan Prosedur Pembiayaan terhadap Keputusan Nasabah dalam Mengambil Pembiayaan

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Murabahah pada Bank Muamalat KCU Semarang. *Program Studi S1 Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Walisongo Semarang*, 1-118.

RAHMAN, F. (2022). PENGARUH RASIO PERBANKAN SYARIAH TERHADAP PROFITABILITAS BANK SYARIAH INDONESIA PERIODE 2015-2019 . *UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU* .

Ramadhan, M. F. (2024). Validitas and Reliabilitas. *Journal on Education*. 6(2), 10967-10975. doi:<https://doi.org/10.31004/joe.v6i2.4885>

Reka Indriani, M. A. (2021). Pelaksanaan Gadai dan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia KCP Malang Kepanjen 1 Dalam Perspektif Perbankan Syariah. *Jurnal Cahaya Mandalika (JCM)*. Retrieved from <https://ojs.cahayamandalika.com/index.php/JCM/article/view/1885>

Renata, A., & Saputra, B. W. (2021). Perilaku Keuangan Pada Generasi Milenial Studi Kasus Pada Beberapa Perguruan Tinggi Swasta di Bandung. *Journal of Accounting and Business Studies*, 6(1). doi:<https://doi.org/10.61769/jabs.v6i1.515>

Rosmayani, & Mardatillah, A. (2021). Keunggulan Bersaing Berkelanjutan Berbasis Inovasi dan Kearifan Lokal Pada Usaha Kecil dan Menengah Makanan Tradisional di Pekanbaru. *Dinamika Lingkungan Indonesia, Volume 8, Nomor 2*, 1-6. doi:<https://dli.ejournal.unri.ac.id/index.php/DL>

Rosyeni, R. (2012). Analisis Tingkat Literasi Keuangan Mahasiswa Program Study Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Padang. *Jurnal Kajian Manajemen Bisnis*, 1. No. 2. .

Sabrina, H. L., Fahdillah, Y., Pangestu, M. G., & Kartika, Y. D. (2024). Strategi Keunggulan Bersaing UMKM Brownmix: Integrasi Media Sosial dan Inovasi Produk dalam Studi Deskriptif. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 29(2), 331-344. doi:10.35760/eb.2024.v29i2.10587

Sahir, S. H. (2021). Metodologi Penelitian. In S. H. Sahir, & M. Dr. Ir. Try Koryati (Ed.), *Metodologi Penelitian* (p. 22). Banguntapan, Bantul-Jogjakarta: 27 Januari 2022.

Savanah, D. (2022). Pengaruh Tingkat Margin, Prosedur Pembiayaan dan Kualitas Pelayanan Terhadap Keputusan Pembiayaan Dana Bergulir (studi kasus pada nasabah PT BPRS Patriot). *Repository Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia*, 1-25. Retrieved from <http://repository.stei.ac.id/id/eprint/7435>

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Seni, N. N., & Ratnadi, N. M. (2017). Theory of Planned Behavior Untuk Memprediksi Niat. *Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 4048.

Sihombing, P. R., Arsani, A. M., Oktaviani, M., & Nugraheni, R. (2024). Aplikasi Smart PLS 4.0 untuk Statistisi Pemula. *Minhaj Pustaka*. Retrieved from <https://minhajpustaka.id/>

Simatupang, R. A., Sabarofek, M. S., & Bajari, M. (2022, Agustus 23). A Study on Behavioral Intentions: An Theory Planned Behavior. *ICBAE*. doi:<http://dx.doi.org/10.4108/eai.10-8-2022.2320837>

Siti Nurmalasari, H. A. (2025). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Minat Nasabah Untuk Menabung Di. *Warta Ekonomi*, 8, 173. Retrieved from <https://jim.unisma.ac.id/index.php/jwe/article/view/27273/0>

Sugiyono. (2017). Metode Penelitian Bisnis (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D). Alfabeta.

Susilawati, H., Prastiwi, I. E., & Tho'in, M. (2025). Pengaruh Akad Syariah, Tingkat Margin dan Nilai Jaminan terhadap Keputusan Pengambilan Pembiayaan di Bank Syariah (Studi Pengusaha Bisnis Property yang Tergabung REI Komisariat Solo Raya). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* , 11 (01), 20-32. Retrieved from Diambil dari <https://www.jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jei/article/view/16945>

Wong, K. (2019). Mastering Partial Least Squares Structural Equation Modeling (PLS-SEM) with SmartPLS in 38 hours. *Syria Studies*, 7(1).

Zaelani, R. H. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Keputusan Nasabah Dalam Pembiayaan Cicil Emas Di Bank Syariah Indonesia KC. Rogojampi. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan Syariah*, 1, No.1 , 17.

LAMPIRAN

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

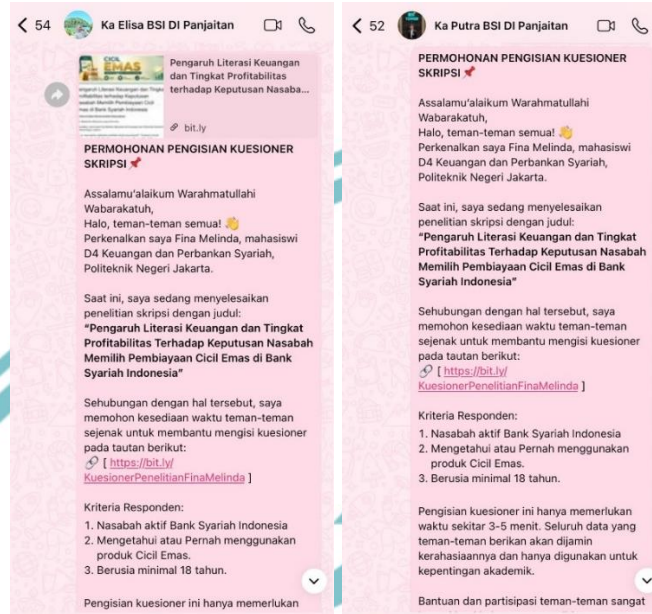


© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Halo, teman-teman semua!

Perkenalkan saya Fina Melinda, mahasiswi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah, Politeknik Negeri Jakarta. Saat ini, saya sedang menyelesaikan penelitian skripsi dengan judul **“Pengaruh Literasi Keuangan dan Margin yang Kompetitif Terhadap Keputusan Nasabah Memilih Pembiayaan Cicil Emas di Bank Syariah Indonesia”** Sehubungan dengan hal tersebut, saya memohon kesediaan waktu teman-teman sejenak untuk membantu mengisi kuesioner pada tautan berikut:

🔗 [<https://bit.ly/KuesionerPenelitianFinaMelinda>]

Kriteria Responden:

1. Nasabah aktif Bank Syariah Indonesia
2. Mengetahui atau Pernah menggunakan produk Cicil Emas.
3. Berusia minimal 18 tahun.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Pengisian kuesioner ini hanya memerlukan waktu sekitar 3-5 menit. Seluruh data yang teman-teman berikan akan dijamin kerahasiaannya dan hanya digunakan untuk kepentingan akademik. Bantuan dan partisipasi teman-teman sangat berarti bagi kelancaran penelitian saya. Terima kasih banyak atas waktu dan kerja samanya!

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Skala Penelitian :

- 1 = Sangat Tidak Setuju
- 2 = Tidak Setuju
- 3 = Setuju
- 4 = Sangat Setuju

Pertanyaan Kuesioner :

1. Identitas Responden

Jenis Kelamin :	1. Laki – Laki 2. Perempuan
Berapa Usia anda saat ini :	1. <20 Tahun 2. 21-25 Tahun 3. 26-30 Tahun 4. >30 Tahun
Status Pekerjaan :	1. Pelajar/Mahasiswa 2. Karyawan 3. Wirausaha
Lama Menjadi Nasabah BSI :	1. <1 tahun 2. 1-3 tahun 3. >3 tahun
Apakah Anda sudah pernah menggunakan produk Cicil Emas :	1. Ya (Lanjutkan Pengisian) 4. Tidak (Selesai/Mohon tidak Melanjutkan)

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

2. Pertanyaan Penelitian

LITERASI KEUANGAN					
No	Pertanyaan Penelitian	1	2	3	4
		STS	TS	S	SS
1	Saya memiliki pengetahuan dasar tentang keuangan syariah (misalnya, prinsip mudharabah/murabahah).				
2	Saya memahami cara mengelola uang secara efektif untuk tujuan jangka panjang.				
3	Saya mengetahui produk investasi emas, termasuk mekanisme cicilan syariah.				
4	Saya paham risiko keuangan terkait investasi emas, seperti fluktuasi harga.				

MARGIN YANG KOMPETITIF					
No	Pertanyaan Penelitian	1	2	3	4
		STS	TS	S	SS
1	Tingkat kemudahan nasabah dalam menyisihkan dana bulanan untuk membayar cicilan karena adanya skema margin yang rendah.				
2	Saya yakin produk cicil emas memberikan keuntungan jangka panjang.				
3	Margin atau bagi hasil dari produk ini kompetitif dibandingkan produk lain.				
4	Emas merupakan aset aman (safe haven) untuk melindungi nilai aset saya di masa depan (hedging).				

KEPUTUSAN NASABAH					
No	Pertanyaan Penelitian	1	2	3	4
		STS	TS	S	SS
1	Saya mantap memilih produk Pembiayaan Cicil Emas ini.				
2	Produk ini sesuai dengan kebutuhan keuangan saya.				
3	Saya berniat menggunakan produk ini secara berkelanjutan.				
4	Saya merekomendasikan produk ini kepada keluarga/teman.				

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 2 Jawaban Kuesioner

LITERASI KEUANGAN (X1)				MARGIN YANG KOMPETITIF (X2)				KEPUTUSAN NASABAH (Y)			
LK 1	LK 2	LK 3	LK 4	TP 1	TP 2	TP 3	TP 4	KN 1	KN 2	KN 3	KN 4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	4	4
4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	4	4	4	3	4	3	3	4	4
3	4	3	4	3	4	3	4	4	3	3	4
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	4	4
3	3	4	3	3	4	3	4	3	3	3	3
3	4	2	3	3	4	3	4	4	4	3	4
3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4	2	3	2	4
3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	4
4	3	4	4	3	3	4	3	4	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
2	3	2	3	2	3	3	2	2	3	2	2
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	3	4
3	4	4	3	2	4	2	3	3	3	4	4
3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3
4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	3	3	3	3	4	4	3	3	4
3	3	4	4	4	4	3	3	4	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	4	3	4	4	4	3	3	4	3	4	4
3	4	4	3	3	4	3	4	4	4	4	4
1	1	1	3	2	3	3	3	3	3	1	3
3	4	3	3	4	3	3	3	4	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	2	3	2	3	3	3	3	3

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3	3	3	4	3	4	3	3	3	3	3	3
4	3	4	4	2	3	3	4	3	4	3	4
4	3	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	3	3	4	3	4	4	4	4	4
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	3	4
3	3	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3
3	3	4	4	3	4	4	3	3	3	3	3
4	4	4	4	4	3	3	4	3	3	3	4
4	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	2	3	3	3	3	4	4	4	4	4
3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	3	3	4	4	4	4	3	4	3
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	3	3	4	3	3	3	3	3	4
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	4
3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3
3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	4	3	4	4	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	4	3	3	4	3	3	3	4	4	4
3	3	3	4	3	3	4	3	3	4	3	3
4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	3	4
3	3	3	3	3	4	3	3	3	4	3	3
4	4	3	3	3	4	4	4	4	3	4	3
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	3	3	4	3	4	4	3	4	3
3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3
4	3	4	3	3	4	3	4	4	4	3	4
3	4	3	3	3	4	3	4	4	3	3	4
3	3	2	2	2	2	3	3	2	2	2	3
3	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3
4	4	3	4	2	3	3	4	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3
4	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3
3	3	3	2	3	4	3	4	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	3	3	4	3	3	4	3	3	3	3
3	3	4	4	3	4	3	4	3	3	3	3
4	3	4	2	4	4	3	4	4	3	4	4
4	4	4	4	3	4	3	4	4	4	4	4
4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
3	4	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3

Lampiran 3 Hasil Analisis Outer Model

Hasil Outer Loading

	Literasi Keuangan	Margin yang Kompetitif	Keputusan Nasabah	Ket
LK 1	0.829			Valid
LK 2	0.758			Valid
LK 3	0.857			Valid
LK 4	0.736			Valid
MK 1		0.828		Valid
MK 2		0.821		Valid
MK 3		0.789		Valid
MK 4		0.828		Valid
KN 1			0.842	Valid
KN 2			0.860	Valid
KN 3			0.866	Valid
KN 4			0.844	Valid

Hasil Uji Average Variance Extracted (AVE)

	Average Variance Extracted (AVE)	Keterangan
Literasi Keuangan	0.634	Valid
Margin yang Kompetitif	0.667	Valid
Keputusan Nasabah	0.728	Valid

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Hasil Discriminant Validity

	Literasi Keuangan	Margin yang Kompetitif	Keputusan Nasabah
KN 1	0.486	0.645	0.842
KN 2	0.587	0.688	0.86
KN 3	0.646	0.673	0.866
KN 4	0.681	0.681	0.844
LK 1	0.829	0.612	0.546
LK 2	0.758	0.563	0.535
LK 3	0.857	0.643	0.627
LK 4	0.736	0.585	0.538
MK 1	0.648	0.828	0.616
MK 2	0.59	0.821	0.679
MK 3	0.631	0.789	0.576
MK 4	0.606	0.828	0.692

Hasil Uji Reliabilitas

	Cronbach's alpha	Composite reliability	Ket
Literasi Keuangan	0.806	0.812	Reliabel
Margin yang Kompetitif	0.834	0.838	Reliabel
Keputusan Nasabah	0.875	0.877	Reliabel

Lampiran 4 Hasil Analisis Inner Model

Hasil Uji R-Square

	R-square	R-square adjusted	Kategori
Keputusan Nasabah (Y)	0.651	0.644	Moderat

Hasil Uji F-Square

	f-square	Keterangan
Literasi Keuangan (X ₁) -> Keputusan Nasabah (Y)	0.083	Berpengaruh Kecil

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Margin yang Kompetitif (X_2) -> Keputusan Nasabah (Y)	0.430	Berpengaruh Besar
--	-------	-------------------

Hasil Uji Q-Square

	Q ² predict	Keterangan
Keputusan Nasabah	0.621	Baik

Hasil Uji Hipotesis

	Original sample (O)	Sample mean (M)	Standard deviation (STDEV)	T statistics	P values	
Literasi Keuangan (X_1) -> Keputusan Nasabah (Y)	0.260	0.257	0.112	2.316	0.021	Diterima
Margin yang Kompetitif (X_2) -> Keputusan Nasabah (Y)	0.592	0.599	0.092	6.436	0.000	Diterima

Lampiran 5 Hasil Analisis Uji Hipotesis Simultan

F Hitung	F Tabel	Ket
106,32	3,08	Diterima