



© 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

SKRIPSI TERAPAN

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *EXPECTED RETURN*,
DAN *PERCEIVED RISK* TERHADAP MINAT INVESTASI
EMAS PADA APLIKASI PEGADAIAN DIGITAL**



Disusun oleh:
Stepania Silaban
2204421024

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
TAHUN 2026**



© 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

SKRIPSI TERAPAN

**PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *EXPECTED RETURN*,
DAN *PERCEIVED RISK* TERHADAP MINAT INVESTASI
EMAS PADA APLIKASI PEGADAIAN DIGITAL**



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

Disusun oleh:
Stepania Silaban

2204421024

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
TAHUN 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 mengumumkan 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 : Stepania Silaban

NIM : 2204421024

Program Studi : Keuangan dan Perbankan

Depok, 11 Juni 2026



Stepania Silaban

NIM. 2204421024



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

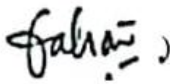
LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Stepania Silaban
NIM : 2204421024
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* Terhadap Minat Investasi Emas Pada Aplikasi Pegadaian Digital.

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 Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Nuraeni Hadiati Farhani, SST., MBA. ()
Anggota Penguji : Novitasari, S.Pd. M.Ak. ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok
Tanggal :

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si.
NIP. 197009131999031002



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 PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI

Nama : Stepania Silaban
NIM : 2204421024
Jurusan / Program Studi : Akuntansi/Keuangan Perbankan Terapan
Judul Skripsi : **“PENGARUH *FINANCIAL LITERACY*, *EXPECTED RETURN* DAN *PERCEIVED RISK* TERHADAP MINAT INVESTASI EMAS PADA APLIKASI PEGADAIAN DIGITAL”**

Disetujui oleh Pembimbing

Novitasari, S.Pd., M.Ak.

NIP. 198111262014042001

Diketahui Oleh
Kepala Program Studi

Hari Abrianto, S.E., M.M

NIP. 196510051997021001

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

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* Terhadap Minat Investasi Emas Pada Aplikasi Pegadaian Digital” ini dengan tepat waktu. Dalam penyusunan skripsi ini, tentunya banyak pihak yang terlibat dan berpartisipasi untuk memberikan bimbingan, dukungan, dan partisipasi. Maka dari itu saya sampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M., selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta
2. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri.
3. Bapak Heri Abrianto, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Politeknik Negeri Jakarta.
4. Ibu Novitasari, S.Pd., M.Ak. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan tenaga dan pikiran untuk membimbing dan memberikan arahan selama penyusunan skripsi hingga selesai.
5. Seluruh Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta yang turut membekali penulis dengan berbagai pengetahuan dan wawasan akademik sepanjang masa perkuliahan.
6. Para partisipan yang telah memberikan kesediaan untuk dapat membantu mengisi survei dalam kelancaran penyelesaian skripsi ini.
7. Orang tua, Kakak dan Adik yang selalu memberi dukungan dan doa sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan tepat waktu.
8. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih sedalam mungkin untuk diri sendiri Stepania Silaban. Terima kasih karena telah melangkah sejauh ini meskipun banyak tantangan dalam setiap langkah yang ditempuh. Terima kasih sudah berjuang dengan seluruh tenaga, waktu dan pikiran untuk bisa menyelesaikan skripsi ini hingga akhir.
9. Penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada pasangan penulis yaitu David Robetson Siagian yang selalu membantu penulis dari awal semester hingga akhir semester penulisan skripsi ini selalu memberikan semangat, memberikan



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

waktunya selama proses penyusunan skripsi ini, dan selalu membantu penulis dalam pembelajaran.

10. Terakhir kepada teman-teman penulis yang tidak bisa disebutkan satu-satu, karena telah memberikan semangat dan membantu penulis selama proses pembelajaran di Politeknik Negeri Jakarta maupun dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan, sehingga sangat diperlukan segala saran dan kritik yang bersifat membangun dari para pembaca. Semoga dengan adanya skripsi ini, penulis berharap dapat bermanfaat untuk memberikan wawasan dan pengetahuan dikemudian hari. Penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah terlibat dalam penyusunan skripsi ini.

Depok, 11 Juni 2026

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Stepania Silaban
NIM 2204421024



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

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Stepania Silaban

NIM : 2204421024

Program Studi : Keuangan dan Perbankan Terapan

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 *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* Terhadap Minat Investasi Emas Pada Aplikasi Pegadaian Digital.

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 : 11/06/2026

Yang menyatakan,

Stepania Silaban



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

Stepania Silaban

Keuangan dan Perbankan

Pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* Terhadap Minat Investasi Emas Pada Aplikasi Pegadaian Digital (Tring by Pegadaian)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital, serta relevansinya dalam dinamika perilaku keuangan. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dan analisis regresi linier berganda. Data primer dikumpulkan melalui kuesioner yang disebar kepada kelompok masyarakat Generasi Milenial dan Z di wilayah Jabodetabek dengan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*. Hasil penelitian menunjukkan *Financial Literacy* dan *Expected Return* berpengaruh positif dan signifikan terhadap minat investasi emas dengan *Expected Return* sebagai faktor pendorong yang paling dominan. Sebaliknya, *Perceived Risk* tidak berpengaruh signifikan terhadap minat investasi emas. Hal ini mengindikasikan kuatnya anggapan generasi muda terhadap instrumen emas sebagai aset aman, tingginya kepercayaan terhadap platform digital, serta orientasi perilaku investasi yang lebih berfokus pada pemenuhan tujuan keuangan masa depan dibandingkan dengan kecemasan terhadap risiko fluktuasi jangka pendek. Temuan ini menjadi referensi bagi akademisi dan praktisi dalam mengembangkan edukasi keuangan serta produk investasi digital yang sesuai dengan preferensi generasi muda. Manajemen PT Pegadaian disarankan secara proaktif meningkatkan program edukasi literasi keuangan digital, menyajikan transparansi pergerakan harga jual dan beli secara *real-time* untuk mengelola ekspektasi keuntungan nasabah secara realistis, serta memperkuat keamanan siber untuk meminimalisasi kekhawatiran privasi data nasabah dan mempertahankan loyalitas investor muda dalam jangka panjang.

Kata kunci: *Financial Literacy*, *Expected Return*, *Perceived Risk*, Minat Investasi Emas, Investor Muda.



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

Stepania Silaban

Finance and Banking

The Influence Of Financial Literacy, Expected Return, And Perceived Risk On Interest In Gold Investment Through The Pegadaian Digital Application (Tring by Pegadaian)

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of Financial Literacy, Expected Return, and Perceived Risk on the gold investment intention via the Pegadaian Digital Application, as well as its relevance within the dynamics of financial behavior. This study employs a quantitative method and multiple linear regression analysis. Primary data were collected through questionnaires distributed to the Millennials and Generation Z public groups in the Jabodetabek area using a purposive sampling technique. The results indicate that Financial Literacy and Expected Return have a positive and significant effect on gold investment intention, with Expected Return emerging as the most dominant driving factor. Conversely, Perceived Risk does not have a significant effect on gold investment intention. This strongly indicates the younger generation's robust perception of gold instruments as a safe haven asset, high trust in the digital platform, and an investment behavioral orientation that focuses more on achieving future financial goals rather than anxiety over short-term fluctuation risks. These findings serve as a reference for academics and practitioners in developing financial education as well as digital investment products that align with the preferences of the younger generation. The management of PT Pegadaian is advised to proactively enhance digital financial literacy education programs, present real-time transparency of buy and sell price movements to manage consumer return expectations realistically, and strengthen cybersecurity to minimize customer data privacy concerns and retain the loyalty of young investors in the long term.

Keywords: *Financial Literacy, Expected Return, Perceived Risk, Investment Interest In Gold, Young Investors*



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 ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI.....	iv
KATA PENGANTAR	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Sistematika Penulisan Skripsi	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.2 Minat Investasi	12
2.2.1 <i>Financial Literacy</i>	14
2.2.2 <i>Expected Return</i>	16
2.2.3 <i>Perceived Risk</i>	18
2.2.4 Generasi Milenial	20
2.2.5 Generasi Z	23
2.2.6 Pegadaian Digital	25
2.3 Penelitian Terdahulu.....	28
2.4 Kerangka Pemikiran	35
2.5 Pengembangan Hipotesis	35
BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Jenis Penelitian	37
3.2 Objek Penelitian	37
3.3 Metode Pengambilan Sampel.....	37



© 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

3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian	39
3.5 Metode Pengumpulan Data Penelitian	39
3.6 Variabel Operasional	44
3.7 Metode Analisis Data	49
3.7.1 Uji Instrumen Data	49
3.7.1.1 Uji Validitas	49
3.7.1.2 Uji Reliabilitas	50
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	50
3.7.2.1 Uji Normalitas	50
3.7.2.2 Uji Multikolinearitas	51
3.7.2.3 Uji Heteroskedastisitas	51
3.7.3 Analisis Regresi Linear Berganda	52
3.7.4 Uji Hipotesis	52
3.7.4.1 Uji T (Parsial)	52
3.7.4.2 Uji F (Simultan)	53
3.7.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	54
4.1 Hasil Penelitian	54
4.1.1 Kriteria Umum Responden	54
4.1.2 Hasil Uji Instrumen Data	57
4.1.3 Hasil Uji Asumsi Klasik	60
4.1.4 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	65
4.1.5 Hasil Uji Hipotesis	67
4.2 Pembahasan Penelitian	71
BAB V PENUTUP	75
5.1	KESIMPULAN
.....	75
5.2	SARAN
.....	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	84



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 GAMBAR

Gambar 1. 1 Pertumbuhan Unduhan Aplikasi Pegadaian Digital tahun 2023 -2025	2
Gambar 1. 2 Pertumbuhan Volume Transaksi Investasi Emas Pegadaian Tahun 2023 - 2026	2
Gambar 1. 3 Indeks Pertumbuhan Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan 2024 - 2025	3
Gambar 1. 4 Indeks Tren Harga Emas Galeri 24 tahun 2017 - 2026	4
Gambar 2. 1 Populasi Generasi Milenial tahun 2026	22
Gambar 2. 2 Populasi Generasi Milenial	23
Gambar 2. 3 Logo PT Pegadaian	23
Gambar 2. 4 Kerangka Pemikiran	26
Gambar 2. 5 Pengembangan Hipotesis Penelitian	36
Gambar 4. 1 Data Responden berdasarkan Usia	55
Gambar 4. 2 Data Responden berdasarkan Domisili	56
Gambar 4. 3 Data Responden berdasarkan Pekerjaan	57
Gambar 4. 4 Hasil Uji P-Plot SPSS IBM 26	61
Gambar 4. 5 Hasil Uji Scatteplot SPSS IBM 26	63

**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 TABEL

Tabel 1 1 Perbandingan Kenaikan Harga beli dan jual Emas Galeri 24 tahun 2025 - 2026	5
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 3. 1 Pedoman Wawancara	40
Tabel 3. 2 Variabel Operasional	44
Tabel 4. 1 Hasil Uji Validitas	58
Tabel 4. 2 Hasil Uji Reliabilitas	60
Tabel 4. 3 Hasil Uji One-Sample Kolmogorov-Smirnov	62
Tabel 4. 4 Hasil Uji Glejser	63
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4. 6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	65
Tabel 4. 7 Hasil Uji t (Parsial)	67
Tabel 4. 8 Hasil Uji F (Simultan)	69
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	70

**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

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian	84
Lampiran 2 Data Penelitian	91
Lampiran 3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	112
Lampiran 4 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	113
Lampiran 5 Hasil Uji Hipotesis	113
Lampiran 6 Pertanyaan dan Hasil Wawancara Pihak Pegadaian	114
Lampiran 7 Lembar Bimbingan.....	122
Lampiran 8 Generative AI.....	123



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

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Transformasi digital di sektor keuangan telah membuka gerbang akses investasi yang luas bagi masyarakat melalui berbagai kemudahan yang ditawarkan salah satunya yaitu investasi emas digital. Investasi emas telah lama menjadi pilihan utama masyarakat Indonesia karena sifatnya yang aman (*safe haven*) dan nilainya yang cenderung stabil dalam jangka panjang. Investor di Indonesia juga mengalami pertumbuhan yang signifikan dalam beberapa tahun terakhir dimana berdasarkan data Kustodian Sentral Efek Indonesia mencatat bahwa hingga akhir tahun 2025 jumlah investor pasar modal telah melebihi 20,2 juta *Single Investor Identification* (SID) dan mengalami pertumbuhan sebesar 35% secara tahunan (KSEI, 2025), yang dapat diartikan minat investasi meningkat setiap tahunnya.

Besarnya peluang dari pertumbuhan minat investasi tersebut membuat berbagai institusi perbankan dan non-perbankan bersaing menawarkan produk emas digital dengan karakteristik masing-masing. Pada sektor perbankan konvensional, Bank Mandiri memfasilitasi transaksi investasi emas secara praktis langsung melalui aplikasi *Livein by Mandiri*. Di sektor perbankan syariah, Bank Syariah Indonesia (BSI) menghadirkan fitur *e-Mas* yang mengintegrasikan investasi dengan kemudahan *autodebet* zakat emas, sementara BCA Syariah melalui produk *Emas iB* lebih memfokuskan layanannya pada skema pembiayaan kepemilikan emas dengan angsuran tetap. Di tengah keberagaman pilihan tersebut, sebagai Badan Usaha Milik Negara (BUMN) PT Pegadaian (Persero) melengkapi kebutuhan investasi emas masyarakat melalui inovasi digital Aplikasi Pegadaian Digital atau Tring Pegadaian. Instrumen emas digital dari PT Pegadaian tetap memiliki daya tarik bersaing yang kuat karena fleksibilitas setoran awal yang sangat terjangkau mulai dari 0,01 gram serta kemudahan pencetakan kepingan emas fisik di seluruh jaringan gerainya.

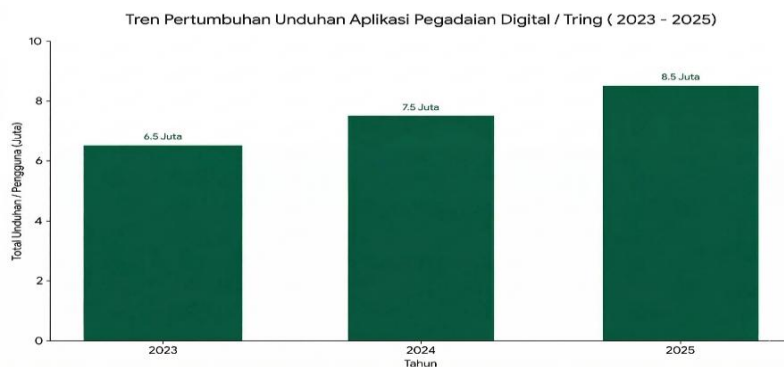
Hak Cipta :

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 merujuk ke Politeknik Negeri Jakarta

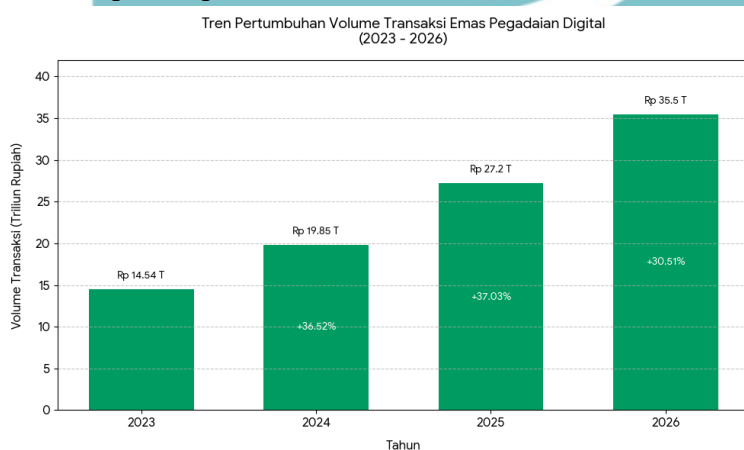
2. Dilarang mempublikasikan dan mempromosikan karya tulis ini dalam bentuk apapun



Gambar 1. 2 Pertumbuhan Unduhan Aplikasi Pegadaian Digital tahun 2023 -2025

Sumber: PT Pegadaian

Tingginya minat dan keterbukaan masyarakat terhadap instrumen investasi digital PT Pegadaian terbukti secara faktual melalui lonjakan angka unduhan pada Aplikasi Pegadaian Digital dari tahun ke tahun. Sejalan dengan masifnya perluasan ekosistem keuangan inklusif, berdasarkan Gambar 1.1 jumlah unduhan Aplikasi Pegadaian Digital meningkat pesat dari 6,5 juta unduhan pada tahun 2024 dan akan terus meningkat hingga 8,50 juta unduhan pada tahun 2025 (Pegadaian, 2025). Hingga akhir tahun 2025, Aplikasi Tring Pegadaian telah diunduh dan tercatat lebih dari 3 juta nasabah yang sukses melakukan proses pendaftaran akun.



Gambar 1. 1 Pertumbuhan Volume Transaksi Investasi Emas Pegadaian Tahun 2023 - 2026

Sumber: PT Pegadaian

Pertumbuhan unduhan pengguna aplikasi Pegadaian Digital juga diiringi dengan pertumbuhan volume transaksi, berdasarkan Gambar 1.2 nilai transaksi investasi emas menembus Rp27,2 triliun. Meskipun terjadi lonjakan unduhan dan perputaran dana yang masif di dalam aplikasi Pegadaian Digital, hal ini tidak secara langsung menjamin keberlanjutan dan loyalitas minat investasi nasabah secara jangka panjang apabila faktor perilaku konsumen diabaikan. Hal 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.

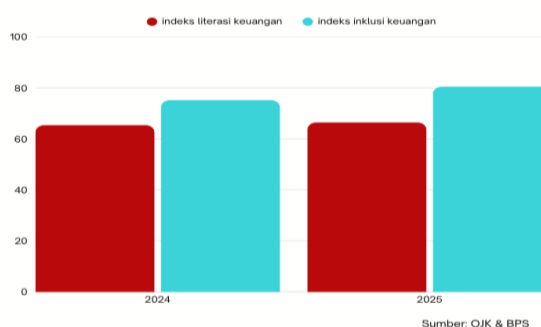
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun.

dikarenakan adopsi investasi emas digital masih memiliki ruang pertumbuhan besar dan preferensi masyarakat terhadap emas fisik tetap mendominasi pasar. Oleh karena itu, peralihan menuju metode investasi digital memerlukan dorongan intensif yang berkaitan erat dengan kesiapan faktor internal investor, seperti Literasi Keuangan (*Financial Literacy*), Harapan Keuntungan (*Expected Return*), dan Persepsi terhadap risiko (*Perceived Risk*) yang diharapkan.

Pengambilan keputusan investasi seseorang tidak terlepas dari pemahaman dan pengetahuannya mengenai instrumen investasi. Literasi Keuangan merupakan salah satu faktor yang menentukan minat investasi seseorang. Secara psikologis, tingkat literasi yang memadai berfungsi sebagai instrumen untuk menekan perilaku yang sering memicu keputusan investasi yang tidak rasional (Mahmood et al., 2024). Berdasarkan penelitian (Handayani & Marbun, 2023) pemahaman keuangan yang baik terbukti memiliki pengaruh positif dan signifikan dalam meningkatkan minat seseorang untuk berinvestasi. Masyarakat dengan tingkat literasi keuangan yang tinggi cenderung lebih terbuka untuk mengalokasikan aset mereka pada instrumen keuangan digital. Pemahaman finansial yang mendalam menjadi syarat penting dalam menumbuhkan sikap positif dan kepercayaan diri investor, yang pada akhirnya mampu mengurangi kecemasan serta persepsi negatif terhadap pengelolaan keuangan di platform digital (Ab Hamid et al., 2025).

INDEKS LITERASI DAN INKLUSI KEUANGAN INDONESIA
2024-2025



Sumber: OJK & BPS

Gambar 1. 3 Indeks Pertumbuhan Literasi Keuangan dan Inklusi Keuangan tahun 2024 - 2025

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

Berdasarkan data yang di ambil dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Badan Pusat Statistik (BPS) pada Gambar 1.3 menunjukkan bahwa indeks literasi keuangan dan indeks inklusi keuangan masyarakat indonesia pada tahun 2025 mengalami kenaikan. Pada tahun 2025, indeks literasi keuangan mencapai

Hak Cipta :

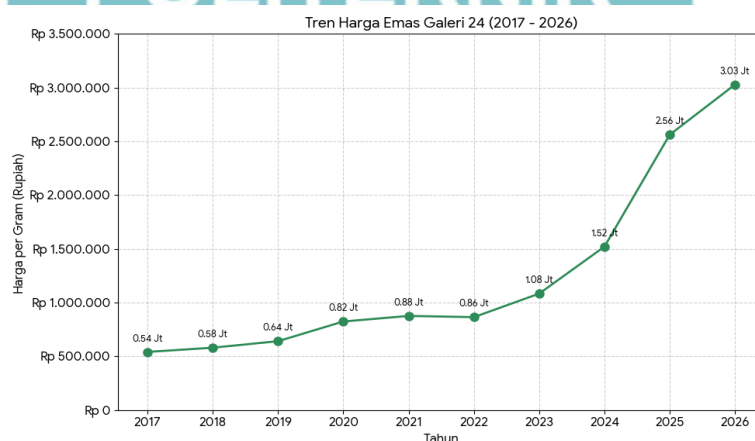
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

- 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 menggunakan dan memodifikasi sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

66,46% sedangkan indeks inklusi keuangan mencapai 80,51%. Di tahun 2024 indeks literasi keuangan sebesar 65,43% mengalami kenaikan sebesar 1,03% dan indeks inklusi keuangan sebesar 75,02% mengalami kenaikan sebesar 5,49%. Berdasarkan data tersebut, masyarakat sudah banyak mengakses dan menggunakan produk keuangan atau Inklusi Keuangan namun tidak diikuti oleh pemahaman keuangan atau literasi keuangan yang baik. Kondisi tersebut sangat berisiko dan memicu perilaku di mana masyarakat cenderung berinvestasi hanya sekadar ikut-ikutan tanpa adanya pemahaman yang matang.

Praktik investasi yang didasari oleh Literasi Keuangan yang baik mengharuskan adanya pertimbangan rasional mengenai *Expected Return* atau tingkat pengembalian yang diharapkan sebagai daya tarik utama dan landasan fundamental bagi investor. Sebelum menginvestasikan dananya investor selalu mempertimbangkan jumlah imbal hasil investasi yang didapat pada masa mendatang jika menginvestasikan dananya saat ini. Kalkulasi ekspektasi ini sangat ditekankan mengingat dua faktor utama yang sering dikhawatirkan oleh para investor dalam berinvestasi adalah risiko dan imbal hasil. Risiko merupakan ketidakpastian penyebab kerugian sedangkan *return* atau imbal hasil adalah hasil yang diperoleh dari investasi dan keduanya tidak dapat terpisahkan (Andreansyah et al., 2025).



Gambar 1. 4 Indeks Tren Harga Emas Galeri 24 tahun 2017 - 2026

Sumber: Logam Mulia Galeri 24, 2026

Berdasarkan Gambar 1.4 menunjukkan bahwa harga emas dari tahun ke tahun mengalami kenaikan. Mulai dari harga di bawah lima ratus ribu rupiah per gram hingga tembus di harga tiga juta rupiah per gram. Hal tersebut membuat masyarakat berbondong-bondong membeli emas karena ingin mendapatkan



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

keuntungan yang tinggi. Sebaliknya, jika harga emas turun masyarakat justru merasa panik dan takut untuk menyimpan dananya di instrumen investasi emas. Namun ada juga masyarakat yang memanfaatkannya dengan membeli emas di harga rendah supaya memaksimalkan keuntungan jangka panjang. Literatur mencatat bahwa kondisi ekonomi global yang selalu menantang membuat para investor sangat berhati-hati menempatkan dananya, di mana emas juga bisa dijadikan pilihan sebagai instrumen pengalih risiko ke dalam portofolio (Hanifah et al., 2020).

Peran emas sebagai instrumen pengalih risiko saat ini bertransformasi menjadi jauh lebih praktis melalui kemudahan akses teknologi di Aplikasi Pegadaian Digital. Namun, di balik kemudahan teknologi dan ekspektasi keuntungan yang tinggi, investasi emas digital sangat dibayangi oleh risiko yang mungkin terjadi (*Perceived Risk*). Risiko utama yang dipertimbangkan adalah risiko finansial, yaitu kekhawatiran akan kehilangan modal atau nilai investasi akibat fluktuasi harga emas yang tidak menentu di pasar global (Priaswidya & Rasyid, 2026).

Tabel 1.1 Perbandingan Kenaikan Harga beli dan jual Emas Galeri 24 tahun 2025 - 2026

		Januari 2025	Januari 2026
Harga Jual		Rp1.490.000	Rp3.063.000
Galeri 24/ Gram			
Harga Beli		Rp1.375.000	Rp2.873.000
(Buyback)/Gram			

Sumber: Logam Mulia Galeri 24,

Berdasarkan data yang diambil dari *Website* Galeri 24 terlihat bahwa adanya kenaikan harga emas yang signifikan dari Januari tahun 2025 hingga Januari tahun 2026. Pada tahun 2025 tercatat bahwa harga per gram yaitu Rp1,4 juta rupiah dan di Januari tahun 2026 harga per gram naik dua kali lipat yaitu mencapai di harga Rp3 juta rupiah. Lonjakan harga yang tinggi tidak hanya mencerminkan potensi keuntungan, tetapi juga memunculkan risiko finansial bagi investor. Oleh karena itu, Pemahaman terhadap pergerakan harga dan selisih harga menjadi faktor fundamental bagi investor untuk menentukan apakah akan melanjutkan atau justru merasa ragu akibat ketidakpastian nilai

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 memodifikasi dan menambah atau mengurangi atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

tersebut.



Gambar 1. 5 Indeks Anomali Serangan siber di Indonesia tahun 2021 - 2025

Sumber: Badan Siber dan Sandi Negara (BSSN), 2025

Risiko kedua adalah risiko siber atau risiko keamanan digital yang mencakup potensi pencurian data pribadi serta penyalahgunaan akun pada platform aplikasi (Taufan Adi Kurniawan et al., 2024). Berdasarkan Gambar 1.5 data Lanskap Keamanan Siber dari Badan Siber dan Sandi Negara (BSSN) mencatat adanya lonjakan ekstrem anomali trafik di Indonesia. Pada tahun 2025 mengalami kenaikan serangan siber yang cukup tinggi sebesar 3,64 miliar atau dua kali lipat dari tahun 2021, di mana sektor layanan digital dan finansial menjadi salah satu target utama serangan siber. Kasus nyata di sektor keuangan digital yaitu sering terjadi kejahatan seperti pengelabuan (*phishing*) atau pengambilalihan akun (*account takeover*). Peretas berhasil membobol akun dompet digital (*e-wallet*) atau aplikasi investasi milik nasabah akibat lemahnya sistem keamanan atau peretasan kode OTP yang berujung hilangnya saldo atau aset investasi seseorang tanpa jejak. Maraknya ancaman siber dan bukti kerugian tersebut akan membentuk persepsi risiko keamanan. Calon investor menjadi khawatir bahwa kemudahan aplikasi belum tentu menjamin keamanan data mereka. Akibatnya, kekhawatiran ini menjadi penghambat utama yang membuat masyarakat ragu untuk berinvestasi melalui platform digital.

Berbagai ancaman kejahatan digital tersebut pada akhirnya dapat menjadi penghambat minat investasi jika tidak dimitigasi dengan baik. Kepercayaan diri investor dalam mengelola risiko baik dari sisi fluktuasi ekonomi maupun keamanan teknologi menjadi faktor krusial yang menentukan kuat atau lemahnya minat mereka untuk beralih ke Aplikasi Pegadaian Digital



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 memperjual belikan atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun.

(Mahmood et al., 2024). Pengelolaan persepsi risiko yang baik melalui strategi mitigasi yang baik serta jaminan keamanan yang terstandarisasi akan membangun rasa percaya yang tinggi di pikiran investor (Abu Hatab et al., 2023).

Rasa percaya yang telah terbangun tersebut menjadi landasan penting untuk mengoptimalkan peran Aplikasi Pegadaian Digital, di mana sangat diperlukan kesesuaian antara kualitas layanan dengan profil psikologis serta rasionalitas penggunanya. Hal ini memunculkan tantangan krusial bagi perusahaan, yakni bagaimana menyeimbangkan kualitas layanan digital dengan tingkat literasi keuangan nasabah, ekspektasi keuntungan yang realistis, serta cara pandang mereka dalam memitigasi risiko. Keseimbangan dari ketiga faktor internal pada akhirnya akan menentukan kuat atau lemahnya minat masyarakat untuk terus berinvestasi emas secara digital.

Secara teori ketiga faktor internal tersebut penting, namun penelitian terdahulu menunjukkan hasil yang berbeda. Penelitian Lailina et al., (2022) dan Putri, (2023) menyatakan bahwa Persepsi Risiko (*Perceived Risk*) tidak berpengaruh terhadap minat investasi, selain itu penelitian Viana et al., (2021) menyatakan bahwa Literasi Keuangan (*Financial Literacy*) tidak berpengaruh terhadap minat investasi. Adanya Gap penelitian sebelumnya inilah yang menegaskan perlu adanya penelitian kembali. Oleh Karena itu, berdasarkan latar belakang tersebut penelitian dilakukan untuk menganalisis Pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* terhadap Minat Investasi Emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.

1.2 Rumusan Masalah

Fenomena investasi emas digital di Indonesia menunjukkan adanya lonjakan harga emas yang sangat tajam, yakni dari Rp1,4 juta per gram pada tahun 2025 menjadi Rp3 juta per gram pada awal tahun 2026 membuat masyarakat berbondong-bondong berinvestasi emas digital dengan harapan keuntungan yang tinggi (*Expected Return*). Minat berinvestasi emas digital yang meningkat selain karena harga emas yang melonjak tajam juga disebabkan karena ketersediaan emas fisik yang semakin langka dipasaran.



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 memperjual belikan atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun.

Hingga akhir tahun 2025, Aplikasi Tring Pegadaian telah diunduh dan tercatat lebih dari 3 juta nasabah yang sukses melakukan proses pendaftaran akun dengan nilai transaksi investasi emas menembus Rp27,2 triliun (Pegadaian, 2025). Namun berdasarkan data OJK tahun 2025, terdapat kesenjangan (*gap*) yang signifikan antara indeks inklusi keuangan yang mencapai 80,51% dengan indeks literasi keuangan yang hanya berada di angka 66,46%. Artinya, tingginya minat investasi emas digital yang dilakukan masyarakat belum diikuti dengan pemahaman dan pengetahuan masyarakat mengenai instrumen emas digital beserta risiko yang akan dihadapi. Tingginya minat investasi emas digital juga dibarengi oleh persepsi risiko (*perceived risk*) yang kompleks, mencakup risiko finansial akibat tingkat keuntungan atau kerugian harga serta ancaman risiko siber yang terus meningkat.

1.3 Pertanyaan penelitian

1. Bagaimana pengaruh *Financial Literacy* terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital?
2. Bagaimana pengaruh *Expected Return* terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital?
3. Bagaimana pengaruh *Perceived Risk* terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital?
4. Bagaimana pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, *Perceived Risk* terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital?

1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan di atas, maka penelitian ini memiliki tujuan sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh *Financial Literacy* terhadap Minat Investasi Emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.
2. Untuk menganalisis pengaruh *Expected Return* terhadap Minat Investasi Emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.
3. Untuk menganalisis pengaruh *Perceived Risk* terhadap Minat Investasi Emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.



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 memperjual belikan atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun.

4. Untuk menganalisis pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* secara simultan (bersama-sama) terhadap Minat Investasi Emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.

1.5 Manfaat Penelitian

Pada penelitian ini, penulis berharap dapat memberikan manfaat baik secara teoritis maupun Praktis bagi para pembaca. Berikut adalah beberapa manfaat dari penelitian ini:

1. Manfaat Teoretis

Penelitian diharapkan memberikan literatur dan wawasan ilmu pengetahuan di bidang manajemen keuangan khususnya yang berkaitan dengan perilaku keuangan (*behavioral finance*) dan teknologi finansial. Penelitian ini juga bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* terhadap minat investasi emas berbasis digital. Selanjutnya, hasil kajian ini dapat dijadikan referensi atau landasan bagi peneliti lain yang hendak melakukan penelitian lanjutan dengan topik serupa atau mengembangkan variabel penelitian yang lebih kompleks di masa mendatang.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Peneliti

Penyusunan penelitian merupakan sarana implementasi teori-teori manajemen investasi dan metodologi penelitian yang telah dipelajari selama Politeknik Negeri Jakarta 13 masa perkuliahan ke dalam fenomena nyata di masyarakat. Penelitian ini memberikan kesempatan bagi penulis untuk memperdalam pemahaman mengenai dinamika investasi emas digital, serta melatih kemampuan berpikir analitis, kritis, dan sistematis dalam memecahkan masalah. Selain itu, penelitian ini disusun sebagai salah satu syarat kelulusan untuk menyelesaikan studi dan memperoleh gelar Sarjana Terapan di Politeknik.

b. Bagi Politeknik Negeri Jakarta

Hasil penelitian diharapkan dapat menambah referensi kepustakaan yang bermanfaat bagi Civitas Akademika Politeknik Negeri Jakarta. Karya tulis ini dapat dimanfaatkan sebagai bahan bacaan, sumber data, atau acuan



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.

perbandingan bagi mahasiswa lain khususnya pada program studi Keuangan dan perbankan yang sedang menyusun tugas akhir dengan tema investasi dan digitalisasi keuangan hal ini juga menjadi wujud kontribusi mahasiswa dalam menghasilkan karya ilmiah yang relevan dengan perkembangan industri terkini.

1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Sistematika penulisan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini terdiri atas enam subbab yang mencakup latar belakang penelitian, rumusan masalah, pertanyaan penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan dalam penelitian.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Bagian ini membahas teori-teori yang relevan dan mendasari penelitian. Membahas kerangka pemikiran yang menghubungkan variabel Financial Literacy, Expected Return, dan Perceived Risk dengan Minat investasi emas di Aplikasi Pegadaian.

BAB III METODE PENELITIAN

Bagian ini membahas jenis penelitian yang digunakan, objek penelitian yang diambil, pemilihan populasi dan sampel, jenis dan sumber data yang digunakan, metode pengumpulan data yang digunakan, dan metode analisa data yang digunakan.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bagian ini membahas hasil dan temuan yang diperoleh dari penelitian yang dilakukan dengan objek yang digunakan, sampel, dan metode yang digunakan.

BAB V PENUTUP

Bagian ini membahas kesimpulan dari data yang telah dianalisis. Bab ini juga memberikan saran-saran untuk peneliti selanjutnya dan memiliki topik penelitian yang masih berhubungan.

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

BAB V

PENUTUP

5.1 KESIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan oleh penulis mengenai Pengaruh *Financial Literacy* (X1), *Expected Return* (X2), Dan *Perceived Risk* (X3) Terhadap Minat Investasi Emas (Y) Pada Aplikasi Pegadaian Digital (*Tring by Pegadaian*): Studi kasus pada Generasi Milenial dan Generasi Z di Wilayah Jabodetabek, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Berdasarkan hasil penelitian secara parsial variabel *Financial Literacy* (X1) berpengaruh secara signifikan terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital pada Generasi Milenial dan Generasi Z di Wilayah Jabodetabek. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa H1 yang menyatakan “*Financial Literacy* (X1) berpengaruh signifikan terhadap Minat Investasi Emas pada Generasi Milenial dan Generasi Z (Y) melalui Aplikasi Pegadaian Digital” diterima.
2. Berdasarkan hasil penelitian secara parsial variabel *Expected Return* (X2) berpengaruh secara signifikan terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital pada Generasi Milenial dan Generasi Z di Wilayah Jabodetabek. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa H2 yang menyatakan “*Expected Return* (X2) berpengaruh signifikan terhadap Minat Investasi Emas pada Generasi Milenial dan Generasi Z (Y) melalui Aplikasi Pegadaian Digital” diterima.
3. Berdasarkan hasil penelitian secara parsial variabel *Perceived Risk* (X3) tidak berpengaruh terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital pada Generasi Milenial dan Generasi Z di Wilayah Jabodetabek. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa H3 yang menyatakan “*Perceived Risk* (X3) berpengaruh signifikan terhadap Minat Investasi Emas pada Generasi Milenial dan Generasi Z (Y) melalui Aplikasi Pegadaian Digital” ditolak.
4. Berdasarkan hasil penelitian secara simultan antara seluruh variabel independen yaitu *Financial Literacy* (X1), *Expected Return* (X2), dan *Perceived Risk* (X3) berpengaruh signifikan terhadap Minat Investasi Emas

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

pada Generasi Milenial dan Generasi Z (Y) melalui Aplikasi Pegadaian Digital” diterima.

Hasil penelitian ini memberikan dukungan empiris terhadap *Theory of Planned Behavior* (TPB) dengan menunjukkan bahwa *Financial Literacy* dan *Expected Return* berpengaruh positif dan signifikan terhadap minat investasi emas generasi Milenial dan Generasi Z pada aplikasi Pegadaian Digital, sementara *Perceived Risk* tidak berpengaruh. Temuan ini sejalan dengan hasil wawancara dengan pihak Pegadaian, yang mengonfirmasi bahwa peningkatan minat nasabah didorong oleh meningkatnya literasi keuangan serta harapan memperoleh keuntungan (*return*). Faktor edukasi aktif dan transparansi informasi harga yang disediakan Pegadaian terbukti sukses membantu nasabah mengambil keputusan secara rasional. Di sisi lain, persepsi risiko tidak lagi menjadi faktor dominan maupun pertimbangan utama dalam keputusan investasi mereka, hal ini dikarenakan tingginya tingkat kepercayaan nasabah terhadap keamanan sistem layanan Pegadaian Digital, sehingga risiko tidak menghalangi niat (*intention*) mereka untuk berinvestasi.

5.2 SARAN

1. Untuk Institusi Keuangan (PT Pegadaian)

PT Pegadaian melalui Aplikasi Pegadaian Digital disarankan untuk menerapkan pendekatan yang menyeluruh dalam mempertahankan dan meningkatkan minat investasi masyarakat. Mengingat variabel literasi keuangan (*Financial Literacy* dan tingkat pengembalian yang diharapkan (*Expected Return*) terbukti dominan. Pihak manajemen perlu memperkuat fitur edukasi yang interaktif di dalam aplikasi serta menyajikan simulasi potensi keuntungan jangka panjang yang transparan. Edukasi literasi keuangan ini juga harus digencarkan secara merata hingga menyentuh seluruh kalangan, baik investor pemula, masyarakat awam, maupun komunitas di berbagai daerah, guna membangun pemahaman finansial yang matang. Di samping itu, kredibilitas jaminan keamanan harus terus dipertahankan demi menjaga persepsi risiko (*Perceived Risk*) tetap berada pada batas toleransi yang aman bagi nasabah.
2. Untuk Peneliti Selanjutnya

Penelitian mendatang diharapkan dapat memperluas cakupan wilayah sebaran kuesioner dan menambah jumlah sampel responden untuk memperkuat tingkat generalisasi dari hasil temuan penelitian. Selanjutnya disarankan untuk mempertimbangkan dan mengeksplorasi variabel-variabel baru yang relevan seperti efektivitas diskon, pengaruh lingkaran sosial (*peer pressure*), kemudahan proses pendaftaran akun, atau kenyamanan desain antarmuka (*user interface*) aplikasi. Dengan demikian, hasil penelitian berikutnya diharapkan mampu memberikan kontribusi akademik yang lebih mendalam bagi perkembangan ilmu manajemen keuangan dan industri produk investasi digital.

© 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



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

- Ab Hamid, S. N., Kalaiarasi, D., Abdul Rahman, A., & Mohd Amin, S. I. (2025). Understanding personal loan repayment intentions: The role of financial literacy, attitudes, norms, and self-efficacy. *Social Sciences and Humanities Open*, 12(December 2024), 101990. <https://doi.org/10.1016/j.ssaho.2025.101990>
- Abu Hatab, A., Owusu-Sekyere, E., Esmat, A. R., & Lagerkvist, C. J. (2023). In the midst of the COVID-19 pandemic: Perceived risks, management strategies and emerging opportunities for small and medium agri-food enterprises in a developing country. *International Journal of Disaster Risk Reduction*, 97(September), 104045. <https://doi.org/10.1016/j.ijdr.2023.104045>
- Adhi Prakosa, A. S. (2019). M-banking, Kepercayaan Pengguna. *Jurnal Manajemen*, Vol.9(2), 270–282.
- Aditama Rizky Raka, N. A. (2020). Business and Accounting Education Journal. *Business and Accounting Education Journal* <https://Journal.Unnes.Ac.Id/Sju/Index.Php/Baej> KEEFEKTIFAN, 1(1), 27–42.
- Ajzen, I. (2020). The theory of planned behavior: Frequently asked questions. *Human Behavior and Emerging Technologies*, 2(4), 314–324. <https://doi.org/10.1002/hbe2.195>
- Andreansyah, Sidiq, M. S., Putri, A. S., & Dasman, S. (2025). Pengaruh Strategi Diversifikasi Portofolio Dalam Mengelola Risiko Dan Memaksimalkan Return Investasi. *Jurnal Manajemen*, 12(1), 8–15. <https://journals.upi-yai.ac.id/index.php/Jurnalmanajemen/article/view/4757>
- Andriani, Sri, Pohan, A. S. (2019). Minat investasi saham pada mahasiswa. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 04(01), 37–44.
- Appiah, T., & Agblewornu, V. V. (2025). The interplay of perceived benefit, perceived risk, and trust in Fintech adoption: Insights from Sub-Saharan Africa. *Heliyon*, 11(2), e41992. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2025.e41992>
- Aryani, Y., & Gustian, D. (2020). Sistem Informasi Penjualan Barang Dengan Metode Regresi Linear Berganda Dalam Prediksi Pendapatan Perusahaan.



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

- Jursistekni (Jurnal Sistem Informasi Dan Teknologi Informasi)*, 2(2).
- Bouri, E., Shahzad, S. J. H., & Roubaud, D. (2019). Co-explosivity in the cryptocurrency market. *Finance Research Letters*, 29, 178–183. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2018.07.005>
- Devi, O. S., Tamara, D. A. D., & Mai, M. U. (2022). Minat Publik Terhadap Investasi P2P Lending Fintech Syariah di Alami Sharia: Produk, Akad, Imbal Hasil, Tingkat Keberhasilan Bayar. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 2(2), 409–420. <https://doi.org/10.35313/ijem.v2i2.3695>
- Dimaunahan, D. S. F., Santiago, A. F. B., Eusebio, M. C. C., Loteriña, S. M. M., Ong, A. K. S., & Chavez, J. X. S. (2025). Financial literacy and sustainable planning assessment among Filipino millennials. *Acta Psychologica*, 259(July). <https://doi.org/10.1016/j.actpsy.2025.105334>
- Eka Dasra Viana, Firdha Febrianti, F. R. D. (2021). *Literasi Keuangan , Inklusi Keuangan dan Minat Investasi Generasi Z di Jabodetabek Financial Literacy , Financial Inclusion , and Investment Interest Generation Z ' s in Jabodetabek pertumbuhan ekonomi maupun meningkatkan kesejahteraan masyarakat . Domina*. 12(3), 252–264.
- Ekonomi, J., & Farhan, M. (2024). *Keseimbangan Risiko Dan Imbal Hasil Dalam Strategi Investasi Berkelanjutan: Pendekatan Integratif Terhadap Faktor Lingkungan, Sosial, Dan Tata Kelola Perusahaan (ESG)*. 02(April), 243–264.
- Fong, J. H., & Mitchell, O. S. (2025). Financial literacy, stockholding, and self-directed pension investment. *Borsa Istanbul Review*, 25(S1), 18–29. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2025.07.006>
- Ghifar, P. (2024). *Impact Of Quality Of Products , Brand Images , And Price Perspectives On The Decision Of Buying A Xiaomi Smartphone In Sidoarjo Moch Wildan Al Ghifari 1 , Rezki Aulia Pramudita , S . E . , MBA 2 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Maarif Hasyim Latif S*. 3968.
- Handayani, C. O., & Marbun, J. (2023). Pengaruh Digitalisasi, Gaya Hidup, dan Literasi Keuangan Terhadap Minat Menabung Emas Melalui PT Pegadaian (Studi Kasus pada Generasi Z di Jabodetabek). *SNAM: Seminar Nasional Akuntansi Dan Manajemen*, 3.
- Hanifah, H. S., Harahap, E. F., & Rosmayati, I. (2020). Analisis Makroekonomi

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

- Imbal Hasil Saham LQ45 dalam Membentuk Fortopolio Investasi pada Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Wacana Ekonomi*, 19(3), 176–184. <https://doi.org/10.52434/jwe.v19i3.995>
- Hosen, M. E., Alam Siddik, M. N., & Miah, M. F. (2025). Exploring the impact of financial literacy and financial inclusion on financial stability: An analysis using machine learning approaches. *Borsa Istanbul Review*, May, 100763. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2025.11.004>
- Jonathan Nicholas, & Setyawan Rony Ignatius. (2022). Pengaruh Financial Literacy, Financial Inclusion Dan Financial Behaviour Terhadap Minat Berinvestasi Mahasiswa. *Jurnal Manajerial Dan Kewirausahaan*, Vol.04,No.(04), 891–898.
- Juditha, C., & Darmawan, J. J. (2019). Penggunaan Media Digital Dan Partisipasi Politik Use of Digital Media and Political Participation. *Jurnal Penelitian Komunikasi Dan Opini Publik*, 1–17.
- Kadek Diah Listiyani Putri, I. G. A. N. B. (2023). Pengaruh Pengetahuan Investasi, Persepsi Risiko, Return, dan Motivasi pada Minat Mahasiswa Berinvestasi Cryptocurrency. *Jurnal Ilmiah Dan Karya Mahasiswa*, 1(5), 181–197. <https://doi.org/10.54066/jikma.v1i5.785>
- Kurniawan, I. (2019). Analisis Keuntungan Investasi Emas Dengan Ihsg. *Sustainability (Switzerland)*, 11(1), 1–14. http://sciotea.caf.com/bitstream/handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.pdf?sequence=12&isAllowed=y%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.regsciurbeco.2008.06.005%0Ahttps://www.researchgate.net/publication/305320484_Sistem_Pembetulan_Terpusat_Strategi_Melestari
- Lailina, N., Askandar, N. S., & Junaidi. (2022). Pengaruh Financial Literacy, Persepsi Risiko Dan Motivasi Investasi Terhadap Minat Berinvestasi Tabungan Emas Di Pegadaian. *E-Jra*, 11(09), 84–92.
- Lelyta Dewi Candra, & Agung Abdullah. (2023). Pengaruh Pengetahuan Investasi, Persepsi Resiko Dan Literasi Keuangan Syariah Terhadap Minat Investasi Dengan Cryptocurrency. *Syarikat: Jurnal Rumpun Ekonomi Syariah*, 6(2), 478–492. [https://doi.org/10.25299/syarikat.2023.vol6\(2\).14538](https://doi.org/10.25299/syarikat.2023.vol6(2).14538)
- Lestari, Aprianti Eka, Eni Indriani, N. K. (2022). *Pengaruh Literasi Keuangan*,



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

- Return, Persepsi Risiko, Gender Dan Kemajuan Teknologi Terhadap Minat Investasi Mahasiswa.* 726–738.
- Leuwol, N. V., Gaspersz, S., Tupamahu, M. S., & Wonmaly, W. (2023). Karakteristik Kepemimpinan Ideal di Era Generasi Milenial. *Journal on Education*, 5(2), 4292–4302. <https://doi.org/10.31004/joe.v5i2.1144>
- Lioera, G., Susanto, Y. K., & Supriatna, D. (2022). Faktor-Faktor yang mempengaruhi Minat Investasi Mahasiswa di Pasar Modal. *Media Bisnis*, 14(2), 179–188. <https://doi.org/10.34208/mb.v14i2.1665>
- Mahmood, F., Arshad, R., Khan, S., Afzal, A., & Bashir, M. (2024). Impact of behavioral biases on investment decisions and the moderation effect of financial literacy; an evidence of Pakistan. *Acta Psychologica*, 247(September 2023), 104303. <https://doi.org/10.1016/j.actpsy.2024.104303>
- Malta, D. M. A. (2021). Uji Instrumen Pengaruh Beasiswa Bidikmisi Terhadap Prestasi Belajar Mahasiswa di Fakultas Teknik Universitas Negeri Padang. *Ekasakti Educational Journal*, 1(2), 307–312.
- Mertzanis, C., Shaker Ahmed, M., Faisal, R., & Al Suwaidi, R. A. (2025). Does financial literacy drive digital currency innovation? cross-country evidence on CBDC adoption. *Borsa Istanbul Review*, 25(S2), 109–118. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2025.08.006>
- Najmi Hawa, H., Fauzi, A., Putra, F. F., Naraya, G. P., Nazara, G. V., & Wa'afin, I. A. (2023). Analisis Risiko Dan Tingkat Pengembalian Dalam Mengidentifikasi Saham Yang Dimiliki Investor. *Jurnal Pendidikan Siber Nusantara*, 1(4), 117–128. <https://doi.org/10.38035/jpsn.v1i4.99>
- Oktavia, D., Syafrida, I., Syariah, P., & Jakarta, P. N. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah, Imbal Hasil, dan Preferensi Risiko Terhadap Minat Masyarakat Jabodetabek Berinvestasi Pada Sukuk Ritel. *Prosiding Seminar Nasional Akuntansi Dan Manajemen*, 6(1).
- Oktavia Ramadhani, & Khoirunisa Khoirunisa. (2025). Generasi Z dan Teknologi : Gaya Hidup Generasi Z di Era Digital. *Jurnal Pendidikan Dan Ilmu Sosial (Jupendis)*, 3(1), 323–331. <https://doi.org/10.54066/jupendis.v3i1.2916>
- Padi, A., Okyere, D. O., Musah, A., & Blay, M. W. (2026). Financial literacy and trust in mobile money services on mobile money savings adoption among

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

- informal sector workers in Ghana: the mediating role of perceived ease of use. *International Journal of Information Management Data Insights*, 6(1), 100392. <https://doi.org/10.1016/j.jjime.2026.100392>
- 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), 548–561. <https://doi.org/10.36985/xjyydb83>
- Potrich, A. C. G., Vieira, K. M., & Kirch, G. (2018). How well do women do when it comes to financial literacy? Proposition of an indicator and analysis of gender differences. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 17, 28–41. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2017.12.005>
- Priaswidya, E. N., & Rasyid, H. Al. (2026). *The Effect of Digital Financial Literacy in Mediating Hedonic Values And Risk Perception on The Intention To Invest in Gold*. 8(1), 877–886.
- Puspitasari, V. E., Yetty, F., & Nugraheni, S. (2021). Investasi Terhadap Minat Investasi Di Pasar Modal Pada Mahasiswa Fe Uny Influence Of Investment Motivation And Investment Knowledge. *Journal of Islamic Economics and Finance Studies*, 2(2), 122.
- Rahmah Azizatur. (2020). Analisis Perbandingan Imbal Hasil Investasi Produk Reksadana Syariah Berimbang Dan Reksadana Anggrek Di Danareksa Sekuritas Cabang Medan. *Jurnal Ekonomi Islam*, 5(2), 1–9.
- Rahmayani, I., & Azariani, S. A. A. (2025). Persepsi Risiko, Financial Self-Efficacy Dan Minat Investasi Emas Pada Generasi Z. *Jurnal Ilmu Keluarga Dan Konsumen*, 18(1), 26–37.
- Salisu, Raheem, N. (2019). *The inflation hedging properties of gold, stocks, and real estate: A comparative analysis*.
- Sobolev, D., & Kallinterakis, V. (2024). Risk is in the eye of the investor: Cryptocurrency investors' engagement with risk, regulatory advice, and regulatory institutions. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 44(September), 100994. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2024.100994>
- Taherdoost, H., & Hamta, G. (2017). Validity and Reliability of the Research Instrument ; How to Test the Validation of a Questionnaire / Survey in a



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

- Researchfile:///C:/Users/admin/Desktop/RISACHI REPORT 2021/reference B/2190-8050-1-PB-1 SOCIO.pdf. *International Journal of Sport, Exercise & Training Sciences*, 5(3), 27–36. <https://hal.science/hal-02546799/document>
- Taufan Adi Kurniawan, Anita Primastiwi, & Devy Putri Milanda. (2024). Perceived Risk And Self Efficacy Effect On Digital Gold Applications Usage. *Jurnal Manajemen*, 28(3), 547–566. <https://doi.org/10.24912/jm.v28i3.1982>
- Umar, M. (2025). The role of financial literacy in accelerating the adoption of a central bank digital currency. *Borsa Istanbul Review*, 25(S1), 1–9. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2025.06.011>
- Wissalam Bustami, A., Nilda, E., Sukma Dewi, N., & Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Kerinci, F. (2021). *Pengaruh Ekspektasi Return Dan Risiko Investasi Terhadap Minat Investasi Mahasiswa Di Galeri Investasi Syariah Iain Kerinci Alek*. 2(2), 66–74.
- Zis, S. F., Effendi, N., & Roem, E. R. (2021). Perubahan Perilaku Komunikasi Generasi Milenial dan Generasi Z di Era Digital. *Satwika : Kajian Ilmu Budaya Dan Perubahan Sosial*, 5(1), 69–87. <https://doi.org/10.22219/satwika.v5i1.15550>

**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

LAMPIRAN

Lampiran 1 Kuesioner Penelitian

Investasi Emas Pegadaian Digital

Yth. Saudara/i Responden,

Perkenalkan saya Stepania Silaban, mahasiswa tingkat akhir Jurusan Akuntansi, Program Studi Keuangan dan Perbankan Terapan di Politeknik Negeri Jakarta (PNJ). Saat ini, saya sedang melakukan penelitian tugas akhir yang berfokus pada Pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* terhadap Minat investasi Emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.

Berkaitan dengan hal tersebut, saya memohon kesediaan Saudara/i untuk meluangkan waktu sekitar 3–5 menit guna mengisi kuesioner ini secara objektif. Bantuan dan jawaban yang Anda berikan akan sangat berarti bagi kelancaran dan keberhasilan penelitian ini.

Berikut kriteria responden yang saya butuhkan:

1. Masuk kategori Generasi Z (tahun 1997-2012) dan Milenial (tahun 1981-1996).
2. Berdomisili di wilayah Jabodetabek.
3. Tertarik & Paham Investasi Emas menggunakan Aplikasi Pegadaian Digital

Profile Respondem

1. Nama :
2. Nomor WhatsApp :

Screening Questions

1. Domisili :
 - Jakarta
 - Bogor
 - Depok
 - Tangerang

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

- Bekasi

2. Pekerjaan :

- Karyawan Swasta
- PNS (PNS/ASN/TNI/Polri)
- Pelajar/Mahasiswa
- Ibu Rumah Tangga
- Tidak Bekerja
- Freelance/Pekerja Lepas
- Wirausaha/Pengusaha
- Tenaga Profesional (Dokter, Pengacara, Arsitek, dll.)

3. Usia :

- 14 – 29 Tahun (Generasi Z)
- 30 – 45 Tahun (Generasi Milenial)

Pertanyaan

Petunjuk Pengisian :

1. Jawablah Pernyataan berikut yang paling menggambarkan diri Anda
2. Keterangan Jawaban :
 - Sangat Tidak Setuju (STS)
 - Tidak Setuju (TS)
 - Netral (N)
 - Setuju (S)
 - Sangat Setuju (SS)



© 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

1. Minat Investasi

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
1.	Investasi emas di Aplikasi Pegadaian Digital membantu saya mengumpulkan uang untuk jangka panjang					
2.	Investasi emas di Aplikasi Pegadaian Digital membantu saya melindungi aset.					
3.	Kemudahan membeli emas dengan minimal Rp10.000 di aplikasi Pegadaian memotivasi saya untuk rutin berinvestasi.					
4.	Motivasi utama saya berinvestasi emas di Pegadaian Digital adalah untuk meningkatkan keuangan pribadi saya di masa depan.					
5.	Saya beranggapan bahwa investasi emas digital di aplikasi Pegadaian mampu memberikan tingkat keuntungan finansial yang tinggi.					
6.	Saya merasa investasi tabungan emas di Pegadaian Digital memberikan potensi keuntungan yang lebih baik dibandingkan menabung uang di bank.					
7.	Saya tertarik investasi emas di Aplikasi Pegadaian Digital karena bisa di cetak fisik.					
8.	Saya tertarik investasi emas karena ingin menabung dalam jangka panjang.					
9.	Saya sudah mendownload Aplikasi Pegadaian Digital untuk investasi emas digital.					
10.	Saya sudah sukses melakukan pendaftaran akun Pegadaian Digital.					
11.	Saya sudah menyisihkan uang saya untuk investasi emas digital di Aplikasi Pegadaian Digital.					

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

12.	Saya merekomendasikan Aplikasi Pegadaian Digital untuk berinvestasi kepada keluarga dan teman-teman saya.					
-----	---	--	--	--	--	--

2. Financial Literacy

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
1.	Saya Investasi emas di Aplikasi Pegadaian Digital supaya nilai uang tidak tergerus oleh inflasi di masa depan.					
2.	Saya mengetahui bahwa saat inflasi tinggi, harga emas cenderung ikut naik sehingga nilai kekayaan saya tetap terjaga					
3.	Saya menginvestasikan uang saya tidak hanya di satu instrumen investasi.					
4.	Saya selalu mempertimbangkan antara potensi keuntungan (Expected Return) dan risiko kerugian (Perceived Risk) sebelum memulai investasi.					
5.	Saya memahami cara kerja dan fitur investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.					
6.	Saya mengetahui bahwa investasi emas digital merupakan instrumen investasi dengan risiko yang relatif rendah dibandingkan instrumen saham.					
7.	Saya lebih mengutamakan menyisihkan pendapatan untuk persiapan masa depan dari pada menghabiskannya untuk keinginan sesaat.					
8.	Saya lebih memilih menabung untuk membeli barang daripada membeli barang dengan cara berhutang.					
9.	Saya secara aktif menggunakan fitur investasi emas di Aplikasi Pegadaian Digital untuk mengamankan aset saya.					



© 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

3. Expected Return

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
1.	Saya yakin investasi emas digital di Aplikasi Pegadaian Digital memberikan keuntungan (<i>capital gain</i>) di masa depan.					
2.	Saya berekspektasi mendapatkan keuntungan (<i>capital gain</i>) yang maksimal ketika tren harga emas sedang mengalami kenaikan.					
3	Saya menyadari dan siap dengan kemungkinan tidak mendapatkan keuntungan atau mengalami kerugian (<i>capital loss</i>).					
4.	Saya mengekspektasikan <i>persentase</i> kenaikan harga emas selalu lebih tinggi daripada tingkat inflasi tahunan.					
5.	Keuntungan investasi emas saya harapkan mampu menjaga daya beli uang saya secara riil di masa depan.					
6.	Saya yakin target keuntungan yang saya tetapkan pada emas sangat sepadan dengan risiko kerugian dari pergerakan pasar..					
7.	Saya mengharapkan tingkat pengembalian investasi emas secara jangka panjang mampu lebih tinggi dari suku bunga deposito perbankan.					
8.	Saya yakin akumulasi keuntungan dari emas lebih menjanjikan dibandingkan instrumen berpendapatan tetap lainnya.					
9.	Saya berekspektasi akumulasi keuntungan dari simpanan emas dapat menutupi target dana jangka panjang dengan aman.					
10.	Saya yakin pencairan nilai emas di masa depan mampu memenuhi kebutuhan biaya yang telah saya rencanakan.					



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 kritis 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

4. Perceived Risk

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
1.	Aplikasi Pegadaian sering mengalami gangguan.					
2.	Proses transaksi investasi emas di aplikasi pegadaian membingungkan.					
3.	Informasi di Aplikasi Pegadaian Digital tidak lengkap					
4.	Proses masuk ke Aplikasi Pegadaian Digital membutuhkan waktu yang cukup lama.					
5.	Saya merasa khawatir jika modal investasi saya berkurang karena harga emas menurun.					
6.	Saya akan menjual modal investasi emas ketika harga emas menurun.					
7.	Saya khawatir modal investasi tidak mengalami keuntungan.					
8.	Saya khawatir syarat dan Ketentuan Aplikasi Pegadaian Digital dapat merugikan saya.					
9.	Saya khawatir perlindungan hukum bagi pengguna aplikasi Pegadaian Digital tergolong lemah.					
10.	Saya khawatir terjadi perubahan peraturan yang dapat merugikan saya.					
11.	Saya khawatir sistem keamanan di aplikasi Pegadaian Digital tergolong lemah terhadap serangan siber (<i>hacker</i>).					
12.	Saya merasa cemas akun Pegadaian Digital saya dapat diakses oleh pihak lain tanpa sepengetahuan saya.					
13.	Saya takut data pribadi dan finansial yang saya daftarkan di aplikasi Pegadaian Digital disalahgunakan.					

No.	Pernyataan	STS	TS	N	S	SS
14.	Saya merasa khawatir akan terjadi kebocoran data pribadi saya pada Aplikasi Pegadaian Digital.					
15	Saya merasa fitur <i>hide balance</i> atau hilangkan saldo pada tabungan emas di Aplikasi Pegadaian Digital masih tergolong kurang aman.					



© 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



Lampiran 2 Data Penelitian

1. Variabel Minat Investasi (Y)

No.	MBS1	MBS2	MBS3	MBS4	PK1	PK2	KTI1	KTI2	TN1	TN2	TN3	TN4	Y
1	4	4	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	55
2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
3	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	49
4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	3	4	3	53
6	4	5	4	4	4	3	4	5	4	4	3	4	48
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
8	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	2	33
9	3	3	3	3	3	3	4	4	3	2	2	3	36
10	5	5	2	4	5	4	4	4	4	5	5	5	52
11	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
12	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
13	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
14	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
15	4	5	5	4	4	4	5	4	5	5	5	4	54
16	4	5	4	5	3	5	3	5	5	5	5	4	53
17	5	4	4	5	4	5	4	5	4	5	5	5	55
18	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	48

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
- 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 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
 - 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

No.	MBS1	MBS2	MBS3	MBS4	PK1	PK2	KTI1	KTI2	TN1	TN2	TN3	TN4	Y
19	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	48
20	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	49
21	3	4	5	5	3	3	5	5	5	5	4	2	49
22	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	5	55
23	4	4	3	4	3	3	5	4	3	2	2	4	41
24	4	5	5	5	4	4	5	4	5	5	4	3	53
25	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
26	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	2	4	37
27	3	3	3	2	2	2	3	3	2	2	2	2	29
28	3	4	4	4	3	5	5	4	5	2	1	4	44
29	4	4	5	5	4	5	5	5	4	3	4	4	52
30	4	5	5	4	4	4	4	5	4	4	5	4	52
31	4	5	1	3	1	5	3	4	3	4	3	5	41
32	4	4	4	5	4	4	5	5	5	4	4	5	53
33	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	48
34	5	4	4	3	4	4	3	3	4	5	4	3	46
35	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	59
36	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	58
37	4	4	4	4	4	3	5	5	4	3	4	4	48
38	5	5	5	5	3	5	5	5	5	1	1	1	46

NEGERI
JAKARTA

No.	MBS1	MBS2	MBS3	MBS4	PK1	PK2	KTI1	KTI2	TN1	TN2	TN3	TN4	Y
39	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	4	5	57
40	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	58
41	5	5	5	4	4	4	3	4	5	5	5	4	53
42	3	4	4	3	4	5	3	5	5	4	4	5	49
43	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
44	5	5	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5	53
45	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	47
46	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	47
47	5	5	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	52
48	4	5	5	4	5	4	5	4	4	4	4	4	52
49	3	4	5	5	4	4	3	5	5	5	3	4	50
50	3	4	4	2	4	5	4	5	2	1	2	2	38
51	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	50
52	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
53	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
54	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	59
55	5	5	4	5	4	4	4	5	4	5	5	5	55
56	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4	5	53
57	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	48
58	5	4	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	56

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
- 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 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
 - 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

No.	MBS1	MBS2	MBS3	MBS4	PK1	PK2	KTI1	KTI2	TN1	TN2	TN3	TN4	Y
59	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	59
60	4	5	4	5	4	5	4	5	5	5	5	5	56
61	4	4	5	3	4	5	5	4	4	5	4	3	50
62	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4	2	4	44
63	4	5	5	4	3	3	4	5	5	4	5	3	50
64	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
65	4	4	4	4	3	3	5	5	5	5	5	5	52
66	4	4	3	5	5	4	5	5	4	5	5	5	54
67	4	4	3	4	4	4	3	3	3	5	5	5	47
68	5	5	5	4	4	5	4	4	4	4	5	5	54
69	4	5	5	5	4	2	5	4	5	5	5	5	54
70	4	5	5	5	4	5	4	3	4	5	2	4	50
71	5	5	5	4	4	5	5	4	5	4	5	5	56
72	4	4	5	3	2	2	4	4	4	4	4	4	44
73	4	5	5	5	4	3	5	3	4	4	4	4	50
74	5	5	5	5	5	4	4	4	5	4	5	4	55
75	4	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	4	55
76	5	4	4	5	5	5	4	4	4	3	5	4	52
77	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	4	4	55
78	4	4	3	4	3	3	4	5	4	4	4	3	45

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
- 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

No.	MBS1	MBS2	MBS3	MBS4	PK1	PK2	KTI1	KTI2	TN1	TN2	TN3	TN4	Y
79	4	5	5	4	5	4	4	5	5	5	4	4	54
80	4	3	4	5	3	4	2	5	4	5	3	2	44
81	5	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	56
82	4	3	4	4	3	3	5	4	4	5	4	4	47
83	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	48
84	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	58
85	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
86	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	58
87	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	57
88	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
89	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	58
90	4	4	4	4	4	4	3	5	4	4	4	3	47
91	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	46
92	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	47
93	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	47
94	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	47
95	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	25
96	2	1	2	2	2	3	3	2	1	1	2	2	23
97	2	2	2	1	1	2	2	3	1	2	1	2	21
98	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	13

No.	MBS1	MBS2	MBS3	MBS4	PK1	PK2	KTI1	KTI2	TN1	TN2	TN3	TN4	Y
99	1	2	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	14
100	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	13

2. Variabel *Financial Literacy*

No.	PI1	PI2	DR1	DR2	PTK1	PTK2	PLK1	PLK2	PLK3	Y
1	3	3	4	4	4	4	5	5	4	36
2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	36
4	5	5	1	5	5	5	5	5	5	41
5	4	4	2	5	5	5	5	5	5	40
6	4	4	4	5	4	3	5	5	4	38
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
8	4	4	3	4	3	3	3	3	3	30
9	4	4	4	3	2	3	4	5	3	32
10	4	4	2	3	4	5	3	4	4	33
11	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
12	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
13	5	5	3	5	5	5	5	5	5	43
14	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
15	4	4	5	5	4	4	5	5	4	40

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
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



No.	PI1	PI2	DR1	DR2	PTK1	PTK2	PLK1	PLK2	PLK3	Y
16	5	5	5	5	5	5	4	5	3	42
17	5	5	4	4	3	4	4	5	4	38
18	4	4	4	4	4	4	5	5	5	39
19	4	4	3	4	4	4	4	3	4	34
20	4	4	3	4	4	4	4	4	4	35
21	3	2	5	5	3	3	4	5	4	34
22	5	4	4	4	3	4	5	5	5	39
23	4	5	5	5	3	5	5	5	3	40
24	3	3	5	5	4	5	4	5	5	39
25	3	3	3	3	3	3	3	3	3	27
26	3	3	3	3	3	2	4	3	3	27
27	5	4	3	4	4	3	3	4	3	33
28	5	4	5	5	2	4	5	4	2	36
29	4	5	4	4	3	4	4	4	3	35
30	5	5	4	5	4	4	5	5	4	41
31	3	4	5	2	4	5	1	2	3	29
32	4	5	4	5	5	5	4	4	4	40
33	4	4	2	4	4	4	4	4	4	34
34	4	5	3	4	3	3	4	5	4	35
35	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45

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
- 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



© 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
 - 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

No.	PI1	PI2	DR1	DR2	PTK1	PTK2	PLK1	PLK2	PLK3	Y
36	5	4	4	5	4	4	5	5	5	41
37	5	5	4	5	3	3	5	5	3	38
38	5	5	1	5	1	1	3	5	1	27
39	5	4	4	4	4	4	5	4	4	38
40	5	5	5	5	3	5	5	3	3	39
41	4	4	3	4	4	4	5	4	4	36
42	4	3	4	5	4	3	4	5	4	36
43	3	3	3	3	3	3	3	3	3	27
44	5	5	4	5	4	4	5	5	4	41
45	4	4	4	4	4	4	4	4	4	36
46	4	4	3	5	5	5	5	4	4	39
47	5	4	4	5	5	4	4	4	5	40
48	5	4	4	4	4	3	5	5	5	39
49	5	5	3	4	5	4	3	5	4	38
50	3	4	5	4	3	3	4	1	2	29
51	4	4	4	4	4	4	4	4	4	36
52	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
53	5	5	5	4	5	4	5	4	5	42
54	4	4	5	4	5	4	4	5	4	39
55	4	4	4	4	5	4	5	5	4	39

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
 - 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

No.	PI1	PI2	DR1	DR2	PTK1	PTK2	PLK1	PLK2	PLK3	Y
56	5	5	4	5	4	4	4	3	4	38
57	4	4	4	4	4	3	4	4	4	35
58	4	4	4	5	5	4	5	5	5	41
59	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
60	4	4	5	4	5	4	5	4	5	40
61	5	4	5	5	4	4	5	5	4	41
62	2	4	5	4	2	3	3	2	2	27
63	2	5	4	4	3	2	5	5	2	32
64	5	5	5	5	5	5	5	4	4	43
65	4	4	4	4	5	4	4	4	4	37
66	4	5	4	4	4	5	5	4	5	40
67	4	5	3	3	2	3	4	5	2	31
68	5	5	5	3	3	2	4	4	2	33
69	4	4	4	3	3	5	5	5	5	38
70	4	4	4	5	3	5	3	3	5	36
71	5	5	5	4	5	5	5	5	5	44
72	4	4	3	3	3	2	2	4	4	29
73	4	5	4	4	3	3	3	4	2	32
74	5	4	5	5	4	3	3	3	4	36
75	5	5	5	5	5	4	4	5	4	42

NEGERI
JAKARTA

© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

No.	PI1	PI2	DR1	DR2	PTK1	PTK2	PLK1	PLK2	PLK3	Y
76	4	4	5	5	5	4	4	3	5	39
77	4	4	4	5	3	4	4	5	2	35
78	4	4	4	4	3	2	5	5	4	35
79	4	4	4	4	2	4	4	5	5	36
80	3	4	5	5	4	4	3	5	4	37
81	4	3	4	3	3	4	2	2	2	27
82	5	5	5	5	4	4	5	5	4	42
83	4	4	4	4	4	4	4	4	4	36
84	5	5	5	4	5	5	5	5	5	44
85	5	5	5	4	5	5	5	4	5	43
86	5	5	5	5	4	5	4	5	4	42
87	5	5	5	5	5	5	4	5	5	44
88	5	5	5	5	4	5	5	5	5	44
89	5	5	5	5	5	5	5	5	5	45
90	4	4	3	4	4	4	4	4	4	35
91	4	5	4	5	4	4	4	4	4	38
92	4	5	4	4	3	4	4	5	4	37
93	5	4	4	3	4	3	4	3	4	34
94	4	4	4	3	4	4	5	4	4	36
95	2	2	2	2	2	3	2	2	1	18

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
- 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

No.	PI1	PI2	DR1	DR2	PTK1	PTK2	PLK1	PLK2	PLK3	Y
96	2	2	2	2	1	2	2	2	2	17
97	2	3	2	2	3	2	1	2	2	19
98	1	1	1	1	1	1	1	1	1	9
99	1	1	1	1	1	1	1	1	2	10
100	1	1	1	1	1	2	1	1	1	10

3. Variabel Expected Return

No.	CGCL1	CGCL2	CGCL3	IHE1	IHE2	RPE1	RLPE1	RLPE2	FGOE1	FGOE2	Y
1	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	39
2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	40
4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
5	5	5	3	4	5	4	5	5	5	5	46
6	4	4	3	4	5	3	4	4	4	4	39
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
8	5	5	3	3	3	3	3	3	3	3	34
9	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	41
10	5	5	4	4	4	3	4	5	4	4	42

**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
- 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



No.	CGCL1	CGCL2	CGCL3	IHE1	IHE2	RPE1	RLPE1	RLPE2	FGOE1	FGOE2	Y
11	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
12	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
13	5	5	3	4	5	4	5	3	4	5	43
14	4	5	4	4	5	5	5	5	5	5	47
15	5	4	4	5	4	4	4	5	4	5	44
16	5	5	4	4	5	4	5	2	3	4	41
17	4	5	3	4	4	5	4	5	4	5	43
18	5	4	3	3	4	4	4	4	4	4	39
19	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	39
20	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	37
21	4	5	4	3	5	4	3	2	4	3	37
22	4	4	3	4	5	5	4	5	4	5	43
23	3	4	4	4	5	3	4	4	4	4	39
24	5	5	5	4	5	5	5	4	5	3	46
25	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	30
26	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	30
27	2	3	3	4	3	2	2	3	3	3	28
28	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	41
29	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	41
30	4	4	4	5	5	4	5	5	4	4	44

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
- 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



© 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
- 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

No.	CGCL1	CGCL2	CGCL3	IHE1	IHE2	RPE1	RLPE1	RLPE2	FGOE1	FGOE2	Y
31	4	3	3	4	4	2	5	4	4	4	37
32	4	4	3	3	5	4	5	4	4	5	41
33	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	40
34	5	4	3	4	4	3	4	3	4	4	38
35	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	49
36	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	41
37	4	4	4	4	3	3	4	3	3	4	36
38	5	5	5	3	5	5	3	3	3	5	42
39	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	42
40	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
41	4	5	4	3	4	4	5	3	3	4	39
42	4	3	5	3	4	4	4	4	5	4	40
43	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	30
44	4	5	4	3	4	4	4	5	4	3	40
45	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	40
46	5	5	2	4	4	4	4	4	4	4	40
47	4	5	4	4	2	2	4	2	2	4	33
48	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	42
49	3	4	3	3	4	3	3	4	4	4	35
50	3	5	4	4	4	4	3	5	5	2	39

NEGERI
JAKARTA

No.	CGCL1	CGCL2	CGCL3	IHE1	IHE2	RPE1	RLPE1	RLPE2	FGOE1	FGOE2	Y
51	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	39
52	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
53	4	5	5	4	5	5	4	5	5	5	47
54	5	5	4	4	4	4	5	4	5	5	45
55	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	41
56	5	4	3	4	5	4	4	4	5	4	42
57	4	4	3	3	4	3	3	4	4	4	36
58	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	41
59	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	49
60	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
61	5	4	4	3	4	5	3	4	4	5	41
62	3	4	4	3	5	2	5	2	3	4	35
63	4	5	3	2	4	3	4	5	5	4	39
64	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	48
65	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	39
66	5	5	4	4	5	5	4	4	5	5	46
67	3	5	5	4	4	2	4	2	4	3	36
68	4	5	5	5	5	3	5	5	4	4	45
69	5	4	4	4	5	3	3	5	5	4	42
70	4	5	4	3	4	3	5	4	4	4	40

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
- 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 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
- 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

No.	CGCL1	CGCL2	CGCL3	IHE1	IHE2	RPE1	RLPE1	RLPE2	FGOE1	FGOE2	Y
71	5	5	5	4	5	3	5	5	5	4	46
72	4	4	2	2	5	2	4	2	3	2	30
73	4	4	3	4	2	3	4	4	3	5	36
74	5	4	4	5	4	3	4	3	2	5	39
75	5	4	4	5	5	4	4	4	5	4	44
76	4	5	5	5	4	4	4	5	5	5	46
77	5	2	2	5	5	5	4	2	4	5	39
78	4	4	4	3	4	3	4	3	3	4	36
79	4	4	5	5	5	3	4	2	2	5	39
80	5	4	5	5	4	3	5	3	5	4	43
81	5	4	4	5	4	4	5	2	4	4	41
82	4	5	3	4	4	4	5	4	4	4	41
83	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	40
84	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	48
85	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	48
86	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
87	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
88	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	50
89	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	49
90	4	4	4	4	5	3	5	4	5	5	43

No.	CGCL1	CGCL2	CGCL3	IHE1	IHE2	RPE1	RLPE1	RLPE2	FGOE1	FGOE2	Y
91	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	38
92	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	38
93	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	42
94	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	40
95	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	19
96	2	3	2	2	1	2	1	2	3	1	19
97	2	2	2	2	2	2	3	2	3	2	22
98	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	10
99	1	1	1	1	1	1	2	1	2	1	12
100	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	10

4. *Perceived Risk*

No.	RO1	RO2	RO3	RO4	RF1	RF2	RF3	RH1	RH2	RH3	RK1	RK2	RK3	KP1	KP2	Y
1	4	4	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	2	2	2	33
2	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	1	1	15
3	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	2	36
4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	1	1	17
5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	3	4	3	1	2	1	24
6	4	5	4	4	4	3	4	5	4	4	3	4	5	5	3	57
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	1	1	15

**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
- 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 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
- 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

No.	RO1	RO2	RO3	RO4	RF1	RF2	RF3	RH1	RH2	RH3	RK1	RK2	RK3	KP1	KP2	Y
8	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	2	4	4	4	55
9	3	3	3	3	3	3	4	4	3	2	2	3	4	4	3	51
10	5	5	2	4	5	4	4	4	4	5	5	5	5	4	2	52
11	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	1	1	25
12	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	1	1	19
13	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	3	3	46
14	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	2	2	2	33
15	4	5	5	4	4	4	5	4	5	5	5	4	3	3	2	41
16	4	5	4	5	3	5	3	5	5	5	5	4	4	4	3	52
17	5	4	4	5	4	5	4	5	4	5	5	5	4	3	4	57
18	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	2	35
19	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	46
20	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	42
21	3	4	5	5	3	3	5	5	5	5	4	2	4	4	3	46
22	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	5	2	1	1	23
23	4	4	3	4	3	3	5	4	3	2	2	4	3	4	1	36
24	4	5	5	5	4	4	5	4	5	5	4	3	5	3	5	60
25	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	45
26	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	2	4	3	3	3	46
27	3	3	3	2	2	2	3	3	2	2	2	2	2	4	3	36

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
- 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

No.	RO1	RO2	RO3	RO4	RF1	RF2	RF3	RH1	RH2	RH3	RK1	RK2	RK3	KP1	KP2	Y
28	3	4	4	4	3	5	5	4	5	2	1	4	4	4	4	49
29	4	4	5	5	4	5	5	5	4	3	4	4	5	5	3	55
30	4	5	5	4	4	4	4	5	4	4	5	4	5	5	4	54
31	4	5	1	3	1	5	3	4	3	4	3	5	2	2	1	45
32	4	4	4	5	4	4	5	5	5	4	4	5	2	3	2	36
33	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	2	41
34	5	4	4	3	4	4	3	3	4	5	4	3	4	4	3	55
35	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	72
36	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	2	2	2	31
37	4	4	4	4	4	3	5	5	4	3	4	4	3	4	4	49
38	5	5	5	5	3	5	5	5	5	1	1	1	5	5	5	61
39	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	4	5	2	1	2	27
40	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	1	1	1	23
41	5	5	5	4	4	4	3	4	5	5	5	4	4	3	3	45
42	3	4	4	3	4	5	3	5	5	4	4	5	2	2	2	24
43	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	45
44	5	5	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5	3	3	2	34
45	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	5	5	2	49
46	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	1	2	2	23
47	5	5	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	2	2	46

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
- 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

No.	RO1	RO2	RO3	RO4	RF1	RF2	RF3	RH1	RH2	RH3	RK1	RK2	RK3	KP1	KP2	Y
48	4	5	5	4	5	4	5	4	4	4	4	4	2	2	4	44
49	3	4	5	5	4	4	3	5	5	5	3	4	5	4	3	46
50	3	4	4	2	4	5	4	5	2	1	2	2	5	4	4	57
51	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	2	2	2	31
52	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	1	1	15
53	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	4	3	41
54	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	1	1	1	31
55	5	5	4	5	4	4	4	5	4	5	5	5	1	1	2	19
56	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4	5	3	2	2	36
57	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	2	38
58	5	4	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	3	2	2	31
59	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	3	4	36
60	4	5	4	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	4	4	70
61	4	4	5	3	4	5	5	4	4	5	4	3	4	2	2	50
62	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4	2	4	4	4	2	52
63	4	5	5	4	3	3	4	5	5	4	5	3	2	2	4	45
64	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	1	1	15
65	4	4	4	4	3	3	5	5	5	5	5	5	2	2	2	36
66	4	4	3	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	4	56
67	4	4	3	4	4	4	3	3	3	5	5	5	4	5	2	56

NEGERI
JAKARTA

No.	RO1	RO2	RO3	RO4	RF1	RF2	RF3	RH1	RH2	RH3	RK1	RK2	RK3	KP1	KP2	Y
68	5	5	5	4	4	5	4	4	4	4	5	5	4	4	4	55
69	4	5	5	5	4	2	5	4	5	5	5	5	4	4	3	51
70	4	5	5	5	4	5	4	3	4	5	2	4	5	4	4	50
71	5	5	5	4	4	5	5	4	5	4	5	5	4	4	2	44
72	4	4	5	3	2	2	4	4	4	4	4	4	4	2	3	44
73	4	5	5	5	4	3	5	3	4	4	4	4	4	2	2	46
74	5	5	5	5	5	4	4	4	5	4	5	4	5	5	4	56
75	4	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	4	4	4	3	54
76	5	4	4	5	5	5	4	4	4	3	5	4	5	5	4	60
77	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	4	4	4	4	4	58
78	4	4	3	4	3	3	4	5	4	4	4	3	2	4	2	41
79	4	5	5	4	5	4	4	5	5	5	4	4	5	4	5	63
80	4	3	4	5	3	4	2	5	4	5	3	2	5	4	5	66
81	5	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	4	4	5	55
82	4	3	4	4	3	3	5	4	4	5	4	4	4	4	4	52
83	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	60
84	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	73
85	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	73
86	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	74
87	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	74

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
- 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 milik Politeknik Negeri Jakarta

No.	RO1	RO2	RO3	RO4	RF1	RF2	RF3	RH1	RH2	RH3	RK1	RK2	RK3	KP1	KP2	Y
88	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	74
89	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	73
90	4	4	4	4	4	4	3	5	4	4	4	3	4	4	4	60
91	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	4	5	3	58
92	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	60
93	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	5	5	4	62
94	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	3	4	58
95	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	3	33
96	2	1	2	2	2	3	3	2	1	1	2	2	2	2	2	30
97	2	2	2	1	1	2	2	3	1	2	1	2	2	2	2	31
98	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	16
99	1	2	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	2	1	1	18
100	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	15

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
- 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

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA



Lampiran 3 Hasil Uji Asumsi Klasik

Uji Normalitas

<i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>		
<i>Unstandardized Residual</i>		
N		100
<i>Normal Parameters^{a,b}</i>	<i>Mean</i>	.0000000
	<i>Std. Deviation</i>	1.64626639
<i>Most Extreme Differences</i>	<i>Absolute</i>	.051
<i>Test Statistic</i>	<i>Negative</i>	-.049
<i>Asymp. Sig. (2-tailed)^c</i>		.200

a. Test distribution is Normal

b. Calculated from data

c. Lilliefors Significance Correction.

d. This is a lower bound of the true significance.

Uji Heteroskedastisitas

<i>Coefficients^a</i>						
Model		<i>Unstandardized Coefficients</i>		<i>Standardized Coefficients</i>	t	sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	3.503	1.385		2.529	0.301
	Financial Literacy	-0.006	0.080	-0.019	-0.079	0.937
	Expected Return	-0.033	0.075	-0.107	-0.046	0.656
	Perceived Risk	0.021	0.018	0.121	0.946	0.255
a. Dependent Variable: ABS_RES						

Uji Multikolinearita

Coefficients ^a								
		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients			Collinearity Statistics	
Model		B	Std. Error	Beta	t	Sig.	Tolerance	VIF
1	(Constant)	1.804	2.094		.861	.391		
	X1	.512	.121	.369	4.244	.000	.185	5.392
	X2	.751	.113	.592	6.665	.000	.178	5.613
	X3	-.027	.028	-.039	-.990	.325	.912	1.096

a. Dependent Variable: Y



Lampiran 4 Hasil Uji Regresi Linear Berganda

Uji Regresi Linear Berganda

Coefficients ^a								
Model	Unstandardized Coefficients			Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta				Tolerance	VIF
1	(Constant)	1.873	2.092		.895	.373		
	X1	.510	.120	.368	4.240	.000	.186	5.385
	X2	.753	.112	.594	6.700	.000	.179	5.599
	X3	-.028	.026	-.043	-1.092	.278	.914	1.094

a. Dependent Variable: Y

Lampiran 5 Hasil Uji Hipotesis

Hasil Uji t (Parsial)

Coefficients ^a								
Model	Unstandardized Coefficients			Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta				Tolerance	VIF
1	(Constant)	1.873	2.092		.895	.373		
	X1	.510	.120	.368	4.240	.000	.186	5.385
	X2	.753	.112	.594	6.700	.000	.179	5.599
	X3	-.028	.026	-.043	-1.092	.278	.914	1.094

a. Dependent Variable: Y

Uji F Simultan

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	9196.591	3	3065.530	205.774	.000 ^b
	Residual	1430.169	96	14.898		
	Total	10626.760	99			

a. Dependent Variable: Y
b. Predictors: (Constant), X3, X1, X2

Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.930 ^a	.865	.861	3.86397	1.995

a. Predictors: (Constant), X3, X1, X2
b. Dependent Variable: Y

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



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

Lampiran 6 Pertanyaan dan Hasil Wawancara Pihak Pegadaian

A. Financial Literacy

1. Berdasarkan data nasional, terdapat kesenjangan antara inklusi yang tinggi dengan literasi keuangan yang masih rendah. Bagaimana pandangan Pegadaian melihat fenomena ini pada profil nasabah muda di aplikasi Pegadaian Digital (Tring)?

Jawaban: Berdasarkan pengamatan kami mayoritas nasabah muda sudah sangat terbiasa menggunakan layanan keuangan digital. Namun demikian, pemahaman mereka mengenai konsep investasi, manajemen risiko, dan perencanaan keuangan masih beraga, oleh karena itu peningkatan literasi keuangan menjadi salah satu fokus utama Pegadaian dalam mendukung penggunaan investasi emas digital secara bijak.

2. Program edukasi seperti apa yang secara proaktif dilakukan Pegadaian untuk memahami Generasi Milenial dan Gen Z bahwa emas adalah instrumen pelindung nilai dari inflasi?

Jawaban: Pegadaian secara proaktif melakukan edukasi kepada Generasi Milenial dan Gen Z melalui berbagai kanal, seperti artikel edukasi pada website dan aplikasi Tring, seminar literasi keuangan digital, program Gold Generation, serta kegiatan edukasi di kampus dan sekolah. Materi yang disampaikan mencakup pentingnya investasi sejak dini, peran emas sebagai instrumen lindung nilai terhadap inflasi, serta strategi investasi jangka panjang yang bijak.

3. Apakah Pegadaian memiliki inisiatif khusus di dalam aplikasi untuk mendorong kebiasaan menyisihkan uang secara rutin?

Jawaban: Pegadaian memiliki berbagai inisiatif digital untuk mendorong kebiasaan menyisihkan dana dan berinvestasi secara rutin. Melalui aplikasi Tring!, nasabah dapat mengakses layanan Tabungan Emas dengan nominal yang terjangkau sehingga investasi dapat dimulai secara bertahap sesuai kemampuan finansial masing-masing. Selain itu, Pegadaian juga menyediakan artikel dan konten edukasi yang memberikan pemahaman mengenai manfaat investasi emas, perencanaan keuangan, serta pentingnya membangun kebiasaan menabung dan berinvestasi jangka panjang.

4. Bagaimana hasil evaluasi pihak Pegadaian terhadap tingkat pemahaman nasabah baru mengenai fitur-fitur teknis seperti spread dan proses cetak fisik emas?

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

Jawaban: Salah satu aspek yang masih memerlukan pemahaman lebih lanjut adalah terkait selisih harga beli dan harga jual (spread) serta mekanisme buyback dan cetak fisik emas. Hal ini umum terjadi pada investor pemula yang lebih fokus pada kemudahan transaksi dan potensi keuntungan investasi. Oleh karena itu, Pegadaian secara aktif menyediakan edukasi melalui artikel resmi, informasi produk, dan kanal digital yang menjelaskan konsep spread, mekanisme harga emas, serta proses cetak fisik secara transparan. Dengan edukasi tersebut, diharapkan nasabah dapat memiliki ekspektasi investasi yang lebih realistis dan memahami karakteristik produk emas secara menyeluruh sebelum melakukan transaksi.

5. Bagaimana strategi Pegadaian dalam memberikan literasi untuk mencegah nasabah muda mengambil keputusan investasi yang impulsif?

Jawaban: Pegadaian menekankan pentingnya investasi jangka panjang melalui berbagai materi edukasi dan literasi. Melalui pendekatan ini, Pegadaian menekankan bahwa investasi emas merupakan instrumen jangka panjang yang memerlukan perencanaan dan konsistensi, bukan sarana untuk memperoleh keuntungan instan. Strategi ini juga penting untuk mengurangi kecenderungan generasi muda mengambil keputusan investasi secara impulsif akibat pengaruh tren, FOMO (*Fear of Missing Out*), atau mengikuti keputusan investasi orang lain. Dengan meningkatkan literasi keuangan, Pegadaian mendorong nasabah untuk berinvestasi sesuai kemampuan finansial, kebutuhan, dan tujuan keuangan mereka sehingga dapat membentuk perilaku investasi yang lebih rasional, sehat, dan berkelanjutan.

B. *Expected Return*

6. Karena adanya lonjakan harga emas yang tajam belakangan ini, bagaimana cara Pegadaian mengelola ekspektasi nasabah agar tidak berharap mendapat keuntungan instan?

Jawaban: Pegadaian selalu mengedukasi nasabah bahwa investasi emas merupakan instrumen investasi jangka menengah hingga panjang. Keuntungan yang diperoleh dipengaruhi oleh pergerakan harga pasar sehingga tidak dapat dijadikan sarana memperoleh keuntungan instan. Dengan pemahaman tersebut, nasabah diharapkan memiliki ekspektasi yang lebih realistis dan berfokus pada tujuan keuangan jangka panjang daripada keuntungan instan.

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

7. Bagaimana Pegadaian memposisikan daya tarik imbal hasil emas digital agar tetap kompetitif?

Jawaban: Pegadaian memposisikan daya tarik imbal hasil emas digital sebagai keuntungan yang diperoleh melalui pertumbuhan nilai emas dalam jangka panjang, bukan sebagai instrumen untuk mendapatkan keuntungan cepat. Oleh karena itu, Pegadaian secara konsisten mengedukasi nasabah bahwa emas memiliki karakteristik sebagai aset safe haven dan instrumen lindung nilai terhadap inflasi yang mampu menjaga nilai kekayaan di tengah ketidakpastian ekonomi. Untuk menjaga daya saing, Pegadaian tidak hanya menonjolkan potensi kenaikan harga emas, tetapi juga kemudahan akses investasi melalui aplikasi Tring, transparansi harga secara real-time, keamanan transaksi, serta fleksibilitas jual beli dan cetak fisik emas.

8. Bagaimana Pegadaian mengomunikasikan keseimbangan antara potensi keuntungan dengan risiko penurunan harga emas?

Jawaban: Pegadaian mengomunikasikan keseimbangan antara potensi keuntungan dan risiko investasi emas melalui edukasi yang menekankan bahwa meskipun emas memiliki potensi kenaikan nilai dan dikenal sebagai instrumen lindung nilai (hedging) terhadap inflasi, harga emas tetap dapat mengalami fluktuasi akibat berbagai faktor global, seperti kondisi ekonomi, kebijakan suku bunga, nilai tukar, serta ketidakpastian geopolitik termasuk konflik dan perang antarnegara. Oleh karena itu, melalui informasi harga emas yang transparan, artikel edukasi, dan berbagai kanal digital, Pegadaian mendorong investor pemula untuk memahami risiko dan manfaat investasi emas secara seimbang serta berfokus pada tujuan keuangan jangka panjang, bukan semata-mata mengejar keuntungan jangka pendek akibat sentimen pasar sesaat.

9. Apakah ada rencana pengembangan fitur yang mengarahkan nasabah untuk berinvestasi berdasarkan target finansial tertentu?

Jawaban: Saat ini Pegadaian telah menyediakan berbagai layanan investasi emas yang dapat dimanfaatkan nasabah untuk mendukung pencapaian beragam tujuan keuangan jangka panjang, seperti dana pendidikan, dana pernikahan, dana ibadah, maupun tujuan finansial lainnya. Sebagai bagian dari pengembangan tersebut, Pegadaian menghadirkan fitur Kantong Emas pada aplikasi Tring! yang dirancang



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

untuk membantu nasabah mengelola investasi emas secara lebih terstruktur dan terarah. Melalui fitur ini, nasabah dapat membuat beberapa kantong investasi dengan tujuan yang berbeda, menetapkan target investasi sesuai kebutuhan, serta memantau progres pencapaiannya secara berkala. Kehadiran fitur ini diharapkan dapat membantu nasabah membangun kebiasaan investasi yang lebih disiplin, terencana, dan berorientasi pada pencapaian target finansial jangka panjang.

10. Bagaimana Pegadaian memastikan transparansi informasi pergerakan harga secara *real-time* di aplikasi?

Jawaban: Pegadaian memastikan transparansi informasi harga emas dengan menyediakan data harga jual dan harga beli (buyback) yang diperbarui secara berkala dan dapat diakses secara langsung melalui aplikasi Tring!. Transparansi ini memungkinkan nasabah memantau pergerakan harga emas secara *real-time*, memahami adanya selisih harga beli dan jual (spread), serta mempertimbangkan waktu investasi yang tepat sesuai tujuan keuangan mereka. Selain itu, Pegadaian juga memberikan edukasi mengenai karakteristik investasi emas, termasuk faktor-faktor yang memengaruhi fluktuasi harga seperti kondisi ekonomi global, inflasi, nilai tukar, dan ketidakpastian geopolitik.

C. Perceived Risk

11. Dengan meningkatnya ancaman siber pada platform finansial, pembaruan sistem keamanan seperti apa yang telah diimplementasikan pada aplikasi?

Jawaban: Pegadaian terus memperkuat keamanan aplikasi Tring! melalui penerapan sistem keamanan berlapis untuk melindungi akun, data pribadi, dan aset nasabah dari berbagai ancaman siber. Beberapa mekanisme yang telah diterapkan antara lain proses verifikasi tiga tahap (email, verifikasi wajah, dan KTP), enkripsi data pengguna, penggunaan PIN dan autentikasi biometrik (sidik jari atau pengenalan wajah), serta penggunaan kode OTP sebagai lapisan keamanan tambahan dalam proses transaksi. Selain itu, seluruh layanan digital Pegadaian dijalankan sesuai regulasi yang berlaku dan didukung oleh edukasi keamanan kepada nasabah agar terhindar dari berbagai modus penipuan digital.

12. Bagaimana kebijakan internal Pegadaian dalam menjamin kerahasiaan data pribadi nasabah?

Jawaban: Pegadaian berkomitmen menjaga kerahasiaan data pribadi 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

melalui penerapan kebijakan perlindungan data yang mengatur pengelolaan, penggunaan, penyimpanan, dan perlindungan informasi nasabah sesuai dengan ketentuan regulator dan peraturan perlindungan data yang berlaku. Dalam pelaksanaannya, akses terhadap data nasabah dibatasi hanya untuk pihak yang memiliki kewenangan dan digunakan sesuai kebutuhan layanan yang diberikan.

Untuk meningkatkan rasa aman nasabah, Pegadaian mengomunikasikan komitmen tersebut melalui kebijakan privasi, syarat dan ketentuan layanan, serta berbagai edukasi keamanan digital yang tersedia pada website, aplikasi Tring, dan media komunikasi resmi lainnya.

13. Keluhan teknis apa yang paling sering diterima dari pengguna terkait proses transaksi di aplikasi?

Jawaban: Gangguan yang umumnya dialami pengguna meliputi aplikasi yang tidak dapat dibuka, berjalan lambat, fitur yang tidak merespons, kendala login akibat masalah akun, serta gangguan transaksi yang dipengaruhi oleh koneksi internet, kapasitas perangkat, maupun pemeliharaan sistem. Untuk meminimalisasi risiko gangguan layanan (downtime), Pegadaian secara berkala melakukan pemeliharaan sistem, pembaruan aplikasi, perbaikan bug, serta peningkatan infrastruktur teknologi agar layanan digital dapat berjalan lebih stabil dan optimal. Selain itu, Pegadaian juga menyediakan layanan bantuan pelanggan melalui call center dan kanal resmi lainnya untuk membantu penyelesaian kendala yang dialami nasabah.

14. Bagaimana Pegadaian memastikan bahwa Syarat dan Ketentuan di dalam aplikasi disajikan secara transparan?

Jawaban: Pegadaian memastikan transparansi Syarat dan Ketentuan (T&C) dengan menyediakan dokumen syarat dan ketentuan, kebijakan privasi, serta informasi penggunaan data pribadi yang dapat diakses dan disetujui nasabah sebelum menggunakan layanan digital. Selain itu, Pegadaian juga memberikan informasi mengenai hak dan kewajiban pengguna, perlindungan data pribadi, serta menyediakan layanan pelanggan dan kanal pengaduan untuk membantu nasabah memperoleh penjelasan apabila terdapat ketentuan yang belum dipahami.

15. Apakah Pegadaian memiliki protokol komunikasi khusus ketika harga emas dunia sedang turun drastis?

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

Jawaban: Pegadaian mengedepankan edukasi dan transparansi informasi sebagai pendekatan komunikasi kepada nasabah ketika terjadi fluktuasi harga emas, termasuk saat harga emas mengalami penurunan yang signifikan. Melalui artikel edukasi, informasi harga secara *real-time* pada aplikasi Tring, serta berbagai kanal komunikasi digital, Pegadaian menjelaskan faktor-faktor yang memengaruhi pergerakan harga emas, seperti kondisi ekonomi global, kebijakan suku bunga, nilai tukar, dan situasi geopolitik.

D. Minat Investasi

16. Menurut analisis internal Pegadaian, apakah pendorong utama peningkatan unduhan dan volume transaksi aplikasi Pegadaian Digital?

Jawaban: Peningkatan jumlah unduhan dan volume transaksi pada aplikasi Pegadaian Digital (Tring) didorong oleh meningkatnya kebutuhan masyarakat terhadap layanan keuangan yang mudah diakses, cepat, dan dapat dilakukan secara digital. Selain itu, tingginya minat masyarakat terhadap investasi emas, terutama di tengah ketidakpastian ekonomi dan meningkatnya kesadaran akan pentingnya perencanaan keuangan, turut menjadi faktor pendorong utama. Pegadaian juga terus mengembangkan layanan digital melalui integrasi berbagai produk dalam satu aplikasi, kemudahan transaksi, transparansi informasi harga emas secara *real-time*, serta edukasi keuangan yang semakin mudah diakses oleh masyarakat. Oleh karena itu, kombinasi antara transformasi digital, kemudahan akses layanan, dan meningkatnya kesadaran investasi masyarakat menjadi pendorong utama pertumbuhan pengguna dan transaksi pada aplikasi Pegadaian Digital.

17. Strategi apa yang dilakukan untuk menjaga agar nasabah tetap aktif berinvestasi jangka panjang?

Jawaban: Pegadaian menyadari bahwa tingginya volume transaksi tidak selalu mencerminkan loyalitas nasabah. Oleh karena itu, strategi yang dilakukan tidak hanya berfokus pada peningkatan transaksi, tetapi juga pada pembentukan kebiasaan investasi jangka panjang melalui edukasi keuangan, kemudahan akses layanan digital, dan peningkatan pengalaman pengguna. Melalui aplikasi Tring!, Pegadaian menyediakan akses investasi emas yang mudah, informasi harga secara *real-time*, serta berbagai konten edukasi mengenai manfaat investasi jangka

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

panjang dan perencanaan keuangan.

18. Fitur apa yang menurut data internal Pegadaian paling berhasil memicu tindakan nyata nasabah untuk pertama kali membeli emas?

Jawaban: Fitur yang paling sering ditonjolkan sebagai pintu masuk pengguna baru adalah Tabungan Emas. Hal ini karena proses pembukaan rekening dapat dilakukan secara digital melalui aplikasi Tring!, dengan nominal investasi yang sangat terjangkau mulai dari Rp10.000 sehingga memudahkan masyarakat untuk mulai berinvestasi. Selain itu, Pegadaian juga menghadirkan kemudahan registrasi dan transaksi, informasi harga emas secara real-time, serta program referral dan Pegadaian Poin yang dapat meningkatkan ketertarikan pengguna untuk mencoba layanan investasi emas untuk pertama kalinya.

19. Apa hambatan terbesar yang biasanya membuat nasabah menunda melakukan setoran awal?

Jawaban: Berdasarkan pengalaman dan interaksi dengan nasabah, hambatan terbesar yang sering membuat pengguna menunda melakukan setoran awal adalah keraguan untuk memulai investasi karena khawatir harga emas akan turun setelah pembelian sehingga nilai investasinya berkurang dalam jangka pendek. Selain itu, sebagian nasabah masih menunggu waktu yang dianggap paling tepat untuk membeli emas dan belum sepenuhnya memahami bahwa investasi emas pada umumnya ditujukan untuk tujuan jangka panjang, bukan untuk memperoleh keuntungan instan.

20. Pendekatan layanan digital seperti apa yang paling efektif untuk merangkul Generasi Z?

Jawaban: Pegadaian menilai bahwa pendekatan layanan digital yang paling efektif untuk merangkul Generasi Z adalah menyediakan layanan yang mudah diakses, praktis, dan didukung oleh edukasi keuangan yang relevan. Melalui aplikasi Tring, Generasi Z dapat membuka rekening emas dan berinvestasi mulai dari nominal kecil secara mandiri, kapan saja dan di mana saja. Selain itu, Pegadaian secara aktif menghadirkan konten edukasi mengenai investasi emas, tujuan keuangan, dan pentingnya investasi jangka panjang agar generasi muda tidak hanya mengikuti tren atau *Fear of Missing Out* (FOMO), tetapi mampu mengambil keputusan investasi yang lebih rasional. Pendekatan ini sejalan dengan berbagai

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

penelitian yang menunjukkan bahwa literasi keuangan, kemudahan akses layanan digital, dan penyampaian informasi yang tepat dapat meningkatkan minat serta perilaku investasi Generasi Z secara positif.

Kesimpulan Hasil Wawancara

Berdasarkan hasil wawancara dengan pihak Pegadaian, diketahui bahwa peningkatan minat investasi emas digital pada generasi Milenial dan Generasi Z didorong oleh meningkatnya literasi keuangan serta harapan memperoleh keuntungan dari investasi emas. Pegadaian juga secara aktif melakukan berbagai program edukasi dan menyediakan informasi harga secara transparan untuk membantu nasabah mengambil keputusan investasi yang rasional. Di sisi lain, faktor risiko tidak menjadi pertimbangan utama bagi sebagian besar nasabah karena tingginya tingkat kepercayaan terhadap keamanan layanan Pegadaian Digital. Hasil wawancara ini sejalan dengan hasil penelitian yang menunjukkan bahwa *Financial Literacy* dan *Expected Return* berpengaruh signifikan terhadap minat investasi emas, sedangkan *Perceived Risk* tidak berpengaruh terhadap minat investasi emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.



POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Lampiran 7 Lembar Bimbingan



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI,
SAINS, DAN TEKNOLOGI

POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
JURUSAN AKUNTANSI

Jl. Prof. Dr. G. A. Siwabessy, Kampus UI, Depok, 16425
Telepon (021) 7863534, 7864827, 786426, 7270042, 7270035
Fax (021) 7270034, (021) 7270036 Hunting
Laman: <http://www.pnj.ac.id> e-pos: humas@pnj.ac.id

LEMBAR BIMBINGAN

1. Nama Mahasiswa : Stepania Silaban
2. NIM : 2204421024
3. Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan
4. Judul Tugas Akhir/Skripsi : Pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* terhadap Minat Investasi Emas pada Aplikasi Pegadaian Digital.
5. Dosen Pembimbing : Novitasari, S.Pd., M.Ak.

No.	Tanggal	Materi Bimbingan	TTD Dosen Pembimbing
1.	15 April 2026	Revisi Proposal Bab 1 – 3.	
2.	20 April 2026	Acc Proposal Bab 1 – 3.	
3.	22 April 2026	Membahasa variabel operasional untuk kuesioner.	
4.	5 Mei 2026	Finalisasi variabel operaional dan pembuatan kuesioner.	
5.	12 Mei 2026	Penyebaran kuesioner untuk uji coba kepada 30 responden.	
6.	19 Mei 2026	Acc uji Instrumen data dan dilanjutkan penyebaran kuesioner kepada 100 responden.	
7.	31 Mei 2026	Pengolahan data	
8.	9 Juni 2026	Acc bab 4 – bab 5	

Menyetujui,
Ketua Program Studi
D4 Keuangan dan Perbankan
Depok, 9 Juni 2026

(Heri Abrianto, S.E., M.M.)
NIP. 196510051997021001

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penerbitan karya ilmiah, penerbitan laporan, penerbitan 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 menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 8 Generative AI
SURAT PERNYATAAN PENGGUNAAN *GENERATIVE AI* DALAM SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

- **Nama:** Stepania Silaban
 - **NIM:** 2204421024
 - **Program Studi:** D4 Keuangan dan Perbankan
 - **Judul Skripsi:** Pengaruh *Financial Literacy*, *Expected Return*, dan *Perceived Risk* Terhadap Minat Investasi Emas Pada Aplikasi Pegadaian Digital.
- Menyatakan dengan sebenarnya terkait penggunaan alat *Generative AI* (seperti ChatGPT, Gemini, Claude, dll) dalam penyusunan tugas ini:

A. Status Penggunaan (Pilih salah satu):

- ☐ **Tidak Menggunakan AI:** Saya tidak menggunakan alat AI generatif dalam bagian mana pun dari tugas ini.
- ☐ **Menggunakan AI secara Terbatas:** Saya menggunakan AI hanya untuk tujuan pendukung (seperti perbaikan tata bahasa, pencarian ide, atau struktur outline).
- ☒ **Menggunakan AI secara Signifikan:** Saya menggunakan AI untuk menghasilkan sebagian konten dengan verifikasi dan pengolahan kembali oleh saya sendiri.

B. Rincian Penggunaan (Jika menggunakan): Jika Anda mencentang opsi penggunaan AI, jelaskan bagian mana yang dibantu oleh AI dan bagaimana Anda memverifikasinya:

Artificial Intelligence Disclosure (AID) Statement:

Artificial Intelligence Tool: Gemini 3.5 Flash, diakses melalui Google Gemini

Heading: Penggunaan AI dalam Penulisan Skripsi

AI digunakan secara terbatas dalam proses penulisan skripsi ini, meliputi penyusunan kerangka penulisan, parafrase, dan perapihan kalimat, serta penyesuaian isi agar lebih sistematis. AI tidak digunakan sama sekali dalam

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

pencarian, pemilihan, maupun penulisan referensi dan sumber literatur yang digunakan dalam skripsi ini.

Human Verifications: Saya telah melakukan pengecekan ulang secara mendalam dan menyeluruh terhadap seluruh konten yang dibantu oleh AI, saya memastikan bahwa argumen dan analisis yang tersaji merupakan hasil pemikiran serta pemahaman diri sendiri. Seluruh data, fakta, dan referensi yang digunakan dalam skripsi ini diperoleh secara mandiri melalui sumber literatur.

C. Pernyataan Integritas: Saya menyadari bahwa penggunaan AI tanpa deklarasi yang jujur atau penggunaan AI untuk menggantikan proses berpikir kritis saya sepenuhnya dapat dikategorikan sebagai tindakan pelanggaran etika akademik/plagiarisme. Saya bertanggung jawab penuh atas seluruh isi tugas ini.

Depok, 11 Juni 2026

Mahasiswa,



Stepania Silaban



**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**