



© 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 *INSTITUTIONAL TRUST*, *PERCEIVED FINANCIAL RISK*, DAN *PRODUCT KNOWLEDGE* TERHADAP MINAT INVESTASI EMAS DIGITAL MELALUI FITUR BANK EMAS BYOND BY BSI



Disusun oleh:

Nursyifa Fauziah Adilah/2204411028

PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH

PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN

JURUSAN AKUNTANSI

POLITEKNIK NEGERI JAKARTA

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 *INSTITUTIONAL TRUST*, *PERCEIVED FINANCIAL RISK*, DAN *PRODUCT KNOWLEDGE* TERHADAP MINAT INVESTASI EMAS DIGITAL MELALUI FITUR BANK EMAS BYOND BY BSI



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

Disusun oleh:

Nursyifa Fauziah Adilah/2204411028

PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH

PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN

JURUSAN AKUNTANSI

POLITEKNIK NEGERI JAKARTA

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 menggunakan 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 : Nursyifa Fauziah Adilah

NIM : 2204411028

Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 17 Juni 2026



Nursyifa Fauziah Adilah

NIM. 2204411028



Hak Cipta :

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

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Nursyifa Fauziah Adilah
NIM : 2204411028
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI

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

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Dr. Dede Abdul Fatah, S.H.I., M.Si. ()
Anggota Penguji : Dr. Sylvia Rozza, S.E., M.M ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok
Tanggal : 17 Juni 2026
Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 1970091311999031002



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

LEMBAR PERSETUJUAN LAPORAN SKRIPSI

Nama : Nursyifa Fauziah Adilah
NIM : 2204411028
Jurusan / Program Studi : Akuntansi / Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI

Disetujui oleh Pembimbing

Dr. Sylvia Rozza, S.E., M.M

NIP. 196206081991032001

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Diketahui oleh
Kepala Program Studi

Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si.

NIP. 197902232014041001



Hak Cipta :

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

KATA PENGANTAR

Assalamu `alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Puji syukur ke hadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat, karunia, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi Terapan yang berjudul “Pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI” dengan baik dan tepat pada waktu yang ditentukan. Shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada baginda Nabi Besar Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia dari zaman kegelapan menuju zaman yang penuh ilmu pengetahuan.

Penyusunan skripsi terapan ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Diploma IV Keuangan dan Perbankan Syariah, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Jakarta. Dalam penyusunannya, berbagai tantangan penulis lalui tidak terlepas dari dukungan, masukan, bantuan, doa, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis sampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada diri sendiri serta seluruh pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung, khususnya pada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, SE., M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta;
2. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta;
3. Bapak Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si. selaku Kepala Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta;
4. Dr. Sylvia Rozza, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, dan bantuan dengan penuh kesabaran selama proses penyusunan skripsi ini;
5. Dr. Dede Abdul Fatah, S.H.I., M.Si. selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran dan arahan demi penyempurnaan penyusunan skripsi ini;
6. Seluruh Dosen dan Staf Administrasi Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta, khususnya Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah, yang



© 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 menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

telah memberikan ilmu bermanfaat serta bantuan administratif selama masa perkuliahan;

7. Keluarga penulis, yang sangat penulis cintai karena telah memberikan dukungan, doa yang tiada henti, serta kasih sayangnya sehingga penulis mampu mencapai titik ini;
8. Teman-teman penulis, yaitu khususnya Bimo, Rafa, Fina, Ayesha, Rahmah, dan Dara yang selalu memberikan perhatian, dukungan, semangat, dan bantuan selama penyusunan sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini;
9. Serta seluruh pihak yang terlibat dalam proses penyusunan skripsi ataupun memberikan bantuan kepada penulis yang tidak dapat disebutkan satu persatu namun tidak mengurangi rasa hormat dan terima kasih penulis.

Penulis sangat menyadari bahwa penyusunan skripsi masih terdapat kekurangan sehingga penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun ke arah perbaikan laporan ini.

Wassalamu 'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Jakarta, 02 Juni 2026

Nursyifa Fauziah Adilah

NIM. 2204411028



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

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

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

Nama : Nursyifa Fauziah Adilah
NIM : 2204411028
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta Hak Bebas Royalti *Non-Exclusive Royalty-Free Right* atas karya ilmiah saya yang berjudul: “Pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI”.

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

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal : 17 Juni 2026

Yang menyatakan

Nursyifa Fauziah Adilah



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

Nursyifa Fauziah Adilah

Keuangan dan Perbankan Syariah

Pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI

ABSTRAK

Perkembangan digitalisasi layanan keuangan telah mendorong meningkatnya minat masyarakat, khususnya Generasi Z terhadap investasi emas digital. Salah satu inovasi yang mendukung fenomena tersebut adalah fitur Bank Emas Byond by BSI yang menawarkan kemudahan investasi emas secara digital berbasis syariah. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* terhadap minat melakukan investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI. Penelitian ini menggunakan metode penelitian asosiatif kausal dengan pendekatan kuantitatif terhadap 100 responden Generasi Z. Analisis data dilakukan menggunakan metode *Structural Equation Modeling* (SEM) berbasis *Partial Least Squares* (PLS) dengan bantuan *software* SmartPLS versi 4.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *institutional trust* dan *product knowledge* berpengaruh positif dan signifikan terhadap minat investasi emas digital, sedangkan *perceived financial risk* berpengaruh positif, tetapi tidak berpengaruh signifikan. Secara simultan, ketiga variabel independen berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen yaitu minat investasi emas digital. Penelitian ini menyimpulkan bahwa kepercayaan terhadap institusi dan pengetahuan produk merupakan faktor utama yang mempengaruhi minat investasi emas digital pada Generasi Z pada fitur Bank Emas Byond by BSI.

Kata kunci: Kepercayaan Institusi; Persepsi Risiko Finansial; Pengetahuan Produk; Minat Investasi; Emas 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

Nursyifa Fauziah Adilah

Sharia Banking and Finance

***Institutional Trust, Perceived Financial Risk, and Product Knowledge Affect
Intention to Invest in Digital Gold from Byond by BSI Feature***

ABSTRACT

The development of digital financial services has driven increasing public interest, especially among Generation Z in digital gold investment. Byond Gold Bank features by BSI support this phenomenon by offering the convenience of sharia-compliant digital gold investment. This study aims to analyze the effect of Institutional Trust, Perceived Financial Risk, and Product Knowledge on Interest in Digital Gold Investment through the Bank Emas feature in Byond by BSI. This was a causal-associative research method with a quantitative approach from 100 Generation Z respondents. Data analysis employed Partial Least Squares (PLS)-based Structural Equation Modeling (SEM) method with the assistance of SmartPLS software version 4.0. The results show that institutional trust and product knowledge have a positive and significant effect on intention to invest in digital gold. Perceived financial risk does not have a significant effect. Simultaneously, all three independent variables significantly influenced the dependent variable, namely digital gold investment interest. This study concluded that trust in institutions and product knowledge were the primary factors influencing digital gold investment interest among Generation Z using the Bank Emas feature in Byond by BSI.

Keywords: Institutional Trust; Perceived Financial Risk; Product Knowledge; Investment Interest; Digital Gold.



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 AKADEMIK	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	9
1.3 Pertanyaan Penelitian	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
1.5 Manfaat Penelitian	10
1.6 Sistematika Penulisan Skripsi	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Investasi Emas Digital.....	15
2.1.2 Minat Investasi Emas Digital	16
2.1.3 <i>Institutional Trust</i> (Kepercayaan terhadap Institusi).....	18
2.1.4 <i>Perceived Financial Risk</i> (Persepsi Risiko Finansial)	20
2.1.5 <i>Product Knowledge</i> (Pengetahuan Produk)	21
2.2 Penelitian Terdahulu.....	22
2.3 Kerangka Pemikiran.....	25
2.4 Hipotesis.....	26
BAB III METODE PENELITIAN	29
3.1 Jenis Penelitian.....	29
3.2 Objek Penelitian	29



Hak Cipta :

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

3.3	Metode Pengambilan Sampel.....	29
3.4	Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	30
3.5	Metode Pengumpulan Data Penelitian.....	31
3.6	Definisi Operasional Variabel	32
3.7	Metode Analisis Data	34
3.7.1	Analisis Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	35
3.7.2	Analisis Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	36
3.7.3	Uji Hipotesis Simultan	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		39
4.1	Deskripsi Penelitian	39
4.1.1	<i>Pre-Test</i> Penelitian	39
4.1.2	Profil Responden.....	40
4.2	Hasil Penelitian	43
4.2.1	Analisis Deskriptif	44
4.2.2	Analisis Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	46
4.2.3	Analisis Model Struktural (<i>Inner Model</i>).....	49
4.2.4	Uji Hipotesis Simultan	52
4.3	Pembahasan.....	53
4.3.1	Pengaruh <i>Institutional Trust</i> terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI.....	53
4.3.2	Hubungan antara <i>Perceived Financial Risk</i> terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI.....	54
4.3.3	Hubungan antara <i>Product Knowledge</i> terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI.....	56
4.3.4	Hubungan antara <i>Institutional Trust</i> , <i>Perceived Financial Risk</i> , Dan <i>Product Knowledge</i> secara Simultan terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI.....	57
BAB V PENUTUP.....		58
5.1	Kesimpulan	58
5.2	Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....		61



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 2. 1 Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3. 1 Kriteria Sampel	30
Tabel 3. 2 Skala <i>Likert</i>	32
Table 3. 3 Operasional Variabel	32
Tabel 4. 1 Hasil Uji Validitas pada <i>Pre-Test</i>	39
Tabel 4. 2 Hasil Uji Reliabilitas pada <i>Pre-Test</i>	40
Tabel 4. 3 Kelompok Responden Berdasarkan Usia 19–29 Tahun	41
Tabel 4. 4 Kelompok Responden Berdasarkan Pengetahuan Investasi Emas Digital	41
Tabel 4. 5 Kelompok Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	41
Tabel 4. 6 Kelompok Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir	42
Tabel 4. 7 Kelompok Responden Berdasarkan Status Pekerjaan	42
Tabel 4. 8 Kelompok Responden Berdasarkan Pendapatan per Bulan	42
Tabel 4. 9 Kelompok Responden Berdasarkan Tingkat Pengetahuan Fitur Bank Emas	43
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Deskriptif Kuesioner Penelitian	44
Table 4. 11 Hasil Uji <i>Outer Loading</i>	47
Table 4. 12 Hasil Uji <i>Average Variance Extracted</i> (AVE)	48
Tabel 4. 13 Hasil Uji Validitas Diskriminan	48
Table 4. 14 Hasil Uji Reliabilitas	49
Table 4. 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>R-Square/R²</i>)	50
Table 4. 16 Hasil Uji <i>Effect Size</i> (<i>F-Square/F²</i>)	50
Tabel 4. 17 Hasil Uji <i>Predictive Relevance</i> atau <i>Q-Square</i> (<i>Q²</i>)	51
Tabel 4. 18 Hasil Uji Hipotesis Parsial	51
Tabel 4. 19 Hasil Uji Hipotesis Simultan	53



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 Perkembangan Harga Emas Periode Januari 2024–Januari 2026	2
Gambar 1. 2 Tampilan Menu & Layanan Bank Emas pada Aplikasi Byond.....	4
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran Penelitian	25
Gambar 4. 1 Hasil <i>Graphical Outer Loading</i>	46





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

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Kuesioner Penelitian
- Lampiran 2 Gambaran Umum Kriteria Responden
- Lampiran 3 Tabulasi Data Kuesioner Responden
- Lampiran 4 Hasil Item Indikator - Analisis Deskriptif
- Lampiran 5 Uji Validitas dan Reabilitas *Pre-Test*
- Lampiran 6 Hasil Uji Analisis Model Pengukuran (*Outer Model*)
- Lampiran 7 Hasil Uji Analisis Model Struktural (*Inner Model*)





Hak Cipta :

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

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Di tengah ketidakpastian ekonomi global, sektor investasi di Indonesia tetap menunjukkan tren pertumbuhan positif dan telah menjadi salah satu pilar utama yang mendorong pertumbuhan perekonomian nasional. Investasi pada dasarnya merupakan kegiatan menunda konsumsi masa kini untuk dialokasikan ke dalam instrumen tertentu dengan harapan memperoleh keuntungan di masa mendatang (Fadilla & Khalidin, 2021). Sejalan dengan pertumbuhan investasi nasional, jumlah investor pasar modal domestik meningkat signifikan dalam beberapa tahun terakhir.

Menurut Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI), tercatat jumlah investor domestik mencapai 20,32 juta *Single Investor Identification* (SID) pada akhir tahun 2025, meningkat sebesar 37 persen dibandingkan tahun sebelumnya. Pertumbuhan ini didominasi oleh generasi muda di bawah usia 30 tahun sebesar 52,59 persen (Safitri, 2025). Peningkatan ini mencerminkan total investor dari berbagai instrumen, mulai dari saham, surat utang, reksa dana, SBN (surat berharga negara), hingga efek lainnya. Dominasi generasi muda ini menunjukkan adanya peningkatan minat investasi sejak usia muda, seiring dengan semakin terbukanya akses informasi serta layanan keuangan digital yang turut didukung oleh kemajuan teknologi digital melalui platform teknologi finansial (*financial technology/fintech*) (Bursa Efek Indonesia, 2025).

Perkembangan teknologi finansial turut mendorong transformasi layanan investasi ke arah digital, termasuk pada instrumen investasi emas yang kini dapat diakses melalui berbagai platform digital. Digitalisasi layanan keuangan di Indonesia berperan penting dalam memperluas inklusi layanan finansial melalui hadirnya inovasi *fintech* yang memberikan kemudahan akses, efisiensi transaksi, serta fleksibilitas bagi masyarakat dalam melakukan investasi (Otoritas Jasa Keuangan, 2021). Hal ini menyebabkan perubahan pola pengambilan keputusan keuangan, khususnya pada Generasi Z yang dikenal sebagai *digital native*.



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

Salah satu instrumen investasi yang mengalami perkembangan signifikan adalah emas digital. Sebagai instrumen investasi, emas dikenal memiliki fungsi sebagai aset pelindung nilai (*safe haven*) karena nilainya cenderung lebih stabil dan tahan terhadap dampak ketidakpastian ekonomi maupun krisis moneter seperti inflasi (Fauziah, 2019). Minat investasi emas turut meningkat seiring tren kenaikan harga emas dalam beberapa tahun terakhir yang menunjukkan tren *bullish historis* dalam skala global. Berikut grafik harga kenaikan emas dari PT Aneka Tambang Tbk. (Antam) periode Januari 2024 hingga Januari 2026.



Gambar 1. 1 Perkembangan Harga Emas Periode Januari 2024–Januari 2026

Sumber: Data diolah dari PT Aneka Tambang Tbk, 2026

Berdasarkan data historis harga emas dari PT Antam Tbk periode Januari 2024 hingga Januari 2026, harga emas di Indonesia mengalami peningkatan dari sekitar Rp1.1 juta per gram pada Januari 2024 hingga mencapai titik tertinggi sepanjang masa (*all-time high/ATH*) sebesar Rp3.1 juta per gram pada Januari 2026 di pasar domestik. Tren kenaikan ini sejalan dengan pergerakan harga emas global yang mencatat sejumlah level ATH dalam dua tahun terakhir. Kinerja harga emas yang meningkat secara substansial tersebut memberikan sinyal positif kepada investor mengenai potensi imbal hasil dan stabilitas emas, sehingga mendorong peningkatan minat investasi, termasuk di kalangan Generasi Z yang semakin aktif memanfaatkan platform digital dalam pengambilan keputusan investasi jangka panjang (Investing.com, 2025).



© 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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Selain itu, data menunjukkan bahwa jumlah investor emas digital mengalami peningkatan pesat dalam beberapa tahun terakhir. Menurut PT Pegadaian, pada tahun 2023 tercatat sekitar 6,5 juta jumlah pengguna aplikasi Pegadaian Digital dengan nilai transaksi digital yang terus meningkat setiap tahunnya (Harianto, 2024). Peningkatan tersebut menunjukkan tingginya minat masyarakat terhadap investasi emas berbasis digital yang menawarkan kemudahan transaksi, likuiditas yang tinggi dibandingkan dengan investasi emas konvensional, serta akses yang lebih inklusif bagi masyarakat. Tren tersebut juga diperkuat dengan hadirnya berbagai platform investasi emas digital seperti Pegadaian digital, Pluang, Treasury, dan *marketplace* digital seperti Tokopedia Emas (Saputra dkk., 2025).

Perkembangan layanan investasi emas di Indonesia ditandai dengan hadirnya konsep *bullion bank* atau bank emas. Berdasarkan POJK No. 17 Tahun 2024 tentang Penyelenggaraan Kegiatan Usaha Bulion serta Fatwa DSN-MUI Nomor 166 Tahun (2026) tentang Kegiatan Usaha Bulion Berdasarkan Prinsip Syariah. Kegiatan usaha Bulion merupakan lembaga keuangan dengan menyediakan layanan penyimpanan, penitipan, perdagangan, pembiayaan, serta kegiatan lain yang berkaitan dengan pengelolaan emas, khususnya emas batangan yang bernilai tinggi. Kehadiran *bullion bank* bertujuan untuk membangun ekosistem pengelolaan emas yang lebih terintegrasi, transparan, dan produktif dalam sektor keuangan nasional. Penyelenggaraan kegiatan tersebut didukung oleh Peraturan Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi (BAPPEBTI) Nomor 4 Tahun 2019 tentang Ketentuan Teknis Penyelenggaraan Pasar Fisik Emas Digital (Ade, 2024).

Namun demikian, konsep *bullion bank* tidak sepenuhnya sama dengan layanan investasi emas digital yang berkembang pada aplikasi keuangan digital. Berdasarkan implementasi POJK No. 17 Tahun 2024, kegiatan usaha bulion pada tahap awal mensyaratkan kepemilikan emas dalam skala besar, yaitu minimal 500 gram, sedangkan layanan investasi emas digital memungkinkan masyarakat membeli emas dalam jumlah gramasi kecil, seperti mulai dari 0,02 gram sesuai dengan ketentuan masing-masing penyedia layanan (Bank Syariah Indonesia, 2026).

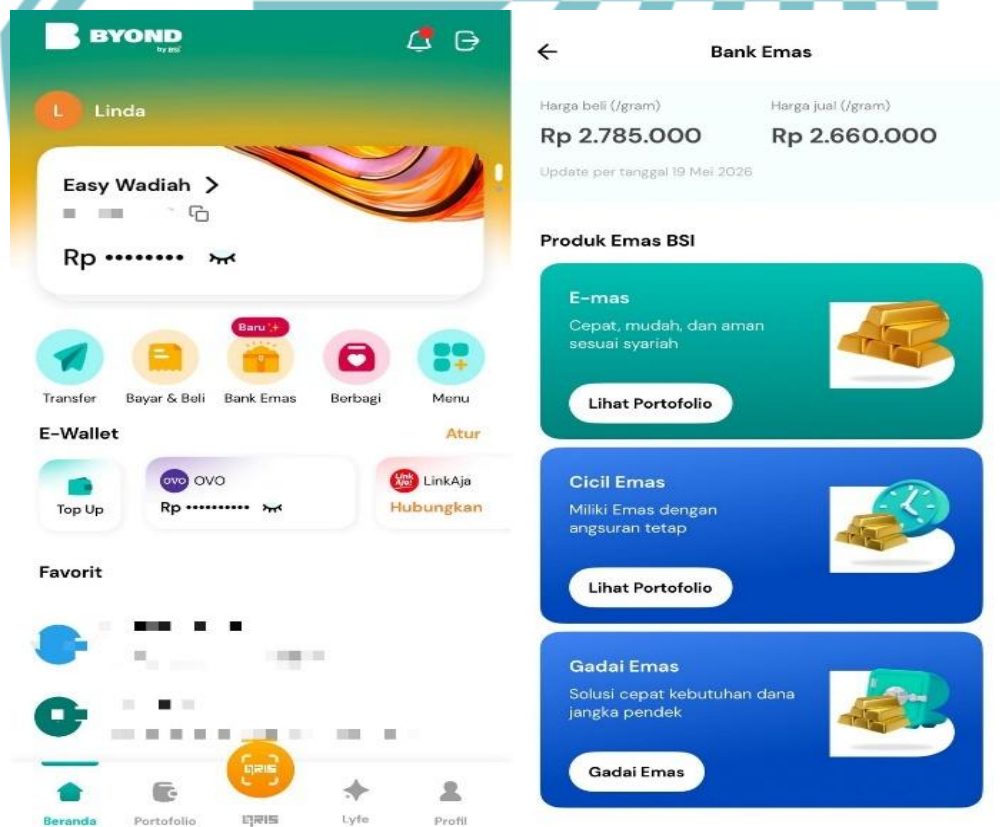


© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

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

Dalam konteks tersebut, PT Bank Syariah Indonesia Tbk menghadirkan layanan Bank Emas melalui aplikasi Byond sebagai bentuk kegiatan usaha bulion pada sektor perbankan syariah. Layanan ini diresmikan oleh pemerintah pada 26 Februari 2025 sebagai Bank Emas (*Bullion Bank*) dan ATM Emas pertama di Indonesia (Bank Syariah Indonesia, 2025). Landasan syariah layanan emas digital diatur dalam Fatwa DSN-MUI Nomor 77 Tahun 2010 tentang Jual Beli Emas Secara Tidak Tunai, yang memperbolehkan transaksi emas dengan mekanisme tidak tunai selama memenuhi ketentuan syariah tertentu. Melalui fitur Bank Emas pada aplikasi Byond, BSI mengintegrasikan beberapa kegiatan usaha bulion sebagaimana diatur dalam POJK Nomor 17 Tahun 2024 dan Fatwa DSN-MUI Nomor 166 Tahun 2026. Implementasi fitur Bank Emas pada aplikasi Byond by BSI ditunjukkan pada gambar berikut.



Gambar 1. 2 Tampilan Menu & Layanan Bank Emas pada Aplikasi Byond
Sumber: Aplikasi Byond by BSI, 2026

Berdasarkan Gambar 1.2, fitur Bank Emas pada aplikasi Byond by BSI terdiri atas tiga produk utama, yaitu E-Mas, Cicil Emas, dan Gadai Emas. Ketiga produk tersebut mencerminkan implementasi sebagian kegiatan usaha bulion yang



© 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

diatur dalam POJK Nomor 17 Tahun 2024 dan Fatwa DSN-MUI Nomor 166 Tahun 2026, khususnya pada layanan perdagangan emas dan pembiayaan emas. Implementasi tersebut diwujudkan melalui produk E-Mas sebagai layanan investasi dan perdagangan emas digital, Cicil Emas sebagai layanan pembiayaan kepemilikan emas, serta Gadaai Emas sebagai layanan pembiayaan dengan agunan emas. Dengan demikian, fitur Bank Emas Byond by BSI menjadi salah satu implementasi kegiatan usaha bulion yang didukung oleh regulasi pemerintah maupun landasan syariah (Syabrina dkk., 2026).

Namun, fokus penelitian ini diarahkan pada layanan investasi emas digital, yaitu produk E-Mas yang tersedia pada fitur Bank Emas di aplikasi Byond by BSI. Produk ini dipilih karena diselenggarakan oleh institusi perbankan syariah yang memiliki regulasi, pengawasan, dan mekanisme operasional yang lebih terstruktur dibandingkan layanan investasi emas digital yang umumnya disediakan oleh platform *fintech*, *marketplace*, atau lembaga nonbank (Hafshah & Abrianto, 2025). Selain itu, produk E-Mas dinilai relevan dengan karakteristik generasi Z yang akrab dengan teknologi digital serta cenderung menyukai layanan yang praktis, fleksibel, dan berbasis digital. Namun demikian, meskipun jumlah investor dari Generasi Z terus mengalami peningkatan dalam beberapa tahun terakhir, hal tersebut belum tentu mencerminkan minat terhadap setiap instrumen investasi, khususnya produk yang relatif baru seperti E-Mas pada fitur Bank Emas Byond by BSI. Oleh karena itu, penting untuk mengkaji minat Generasi Z dalam berinvestasi pada produk E-Mas.

Untuk memperoleh gambaran awal mengenai minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI, dilakukan pra-survei terhadap 35 Generasi Z dengan rentang usia 19–29 tahun. Hasil pra-survei menunjukkan bahwa minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI tergolong cukup potensial, namun belum sepenuhnya kuat. Hasil pertanyaan terbuka menunjukkan bahwa sekitar 57 persen responden memiliki keinginan untuk mencoba investasi emas digital melalui layanan tersebut. Faktor kemudahan akses menjadi alasan utama ketertarikan responden, diikuti oleh persepsi kenaikan harga emas sebagai aset pelindung nilai, serta potensi keuntungan jangka panjang. Namun demikian, sebagian responden masih menunjukkan keraguan yang disebabkan oleh preferensi



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

terhadap emas fisik, kekhawatiran terhadap keamanan sistem digital yang berpotensi menimbulkan kerugian finansial, serta keterbatasan pemahaman mengenai mekanisme investasi emas digital.

Kepercayaan (*trust*) menjadi faktor temuan penting dalam membentuk minat investasi emas digital pada pra-survei tersebut. Dalam industri perbankan, kepercayaan merupakan salah satu dasar utama kegiatan operasional karena bank berfungsi sebagai *agent of trust*. Dalam konteks perbankan syariah, kepercayaan tidak hanya didasarkan pada reputasi lembaga, tetapi juga pada kepatuhan terhadap prinsip syariah serta pengawasan regulator seperti Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Dewan Pengawas Syariah (DPS) (Budisantoso & Triandru, 2026). Namun demikian, hasil pra-survei menunjukkan adanya perbedaan persepsi di kalangan Generasi Z, di mana sebagian responden menilai bahwa emas dalam bentuk digital lebih aman karena tidak berisiko hilang secara fisik, sementara sebagian lainnya justru lebih percaya pada emas fisik dibandingkan dengan sistem digital. Perbedaan persepsi ini menunjukkan bahwa *institutional trust* terhadap layanan *bullion bank* belum sepenuhnya terbentuk secara merata, sehingga berpotensi memengaruhi pembentukan minat investasi.

Persepsi risiko finansial (*perceived financial risk*) juga menjadi pertimbangan yang perlu diperhatikan dalam berinvestasi dalam emas digital. Persepsi risiko dalam konteks ini mencakup risiko keamanan sistem, risiko kehilangan akses, risiko transaksi digital, hingga kekhawatiran terhadap stabilitas sistem aplikasi. Sejalan dengan temuan pra-survei, menunjukkan bahwa sebagian responden masih ragu untuk berinvestasi emas digital karena adanya kekhawatiran terhadap sistem digital dan mekanisme transaksi digital.

Pengetahuan produk (*product knowledge*) juga menjadi faktor yang memengaruhi minat investasi emas digital. Berdasarkan hasil pra-survei, beberapa responden mengaku belum mengetahui secara jelas karakteristik produk serta belum memahami mekanisme pembelian, pencairan, maupun pengelolaan emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI. Kondisi ini menunjukkan bahwa tingkat pemahaman produk di kalangan responden masih belum optimal.

Temuan pra-survei menunjukkan bahwa adanya permasalahan dalam pembentukan minat investasi, tidak hanya dipengaruhi oleh potensi keuntungan,



© 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

tetapi juga dipengaruhi oleh faktor psikologis dan kognitif individu. Berdasarkan hasil tersebut, sebagian responden masih menunjukkan keraguan terhadap investasi emas digital yang disebabkan oleh preferensi terhadap emas fisik, kekhawatiran terhadap keamanan sistem digital yang berpotensi menimbulkan kerugian finansial, serta keterbatasan pemahaman mengenai mekanisme investasi emas digital. Salah satu faktor yang berperan penting adalah kepercayaan terhadap institusi (*institutional trust*), persepsi risiko finansial (*perceived financial risk*), serta pengetahuan produk (*product knowledge*).

Penelitian ini berfokus pada tahap awal perilaku konsumen dalam menerima layanan investasi emas digital, yaitu pada aspek ketertarikan atau minat sebelum terbentuk keputusan investasi secara aktual. Hal ini relevan mengingat fitur Bank Emas Byond by BSI masih tergolong baru sejak diresmikan pada Februari 2025, sehingga sebagian besar calon pengguna masih berada pada tahap pertimbangan terhadap layanan tersebut. Selain itu, integrasi fitur Bank Emas dalam aplikasi *mobile banking* Byond by BSI juga mendorong penelitian untuk melihat sejauh mana nasabah, khususnya generasi Z, memiliki ketertarikan terhadap penggunaan layanan investasi emas digital, meskipun belum seluruhnya pernah melakukan investasi emas digital secara langsung.

Beberapa penelitian sebelumnya telah mengkaji faktor-faktor yang memengaruhi minat investasi emas digital. Penelitian yang dilakukan oleh Luthfi & Hati (2025) menunjukkan bahwa *trust* berpengaruh positif terhadap *investment intention*, sedangkan *risk* berpengaruh negatif terhadap minat investasi emas digital. Hasil serupa juga ditemukan oleh Wijayanti dkk. (2025) yang menyatakan bahwa *trust* dan *risk perception* berpengaruh signifikan positif dan *knowledge* berpengaruh negatif terhadap preferensi investasi emas digital. Selain itu, Fathihani dkk. (2023) menemukan bahwa pengetahuan investasi berpengaruh positif terhadap minat investasi emas digital, sedangkan persepsi risiko tidak berpengaruh signifikan terhadap minat investasi, sedangkan penelitian lain menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan. Perbedaan hasil tersebut mengindikasikan masih adanya inkonsistensi, bersifat kontekstual, serta dipengaruhi oleh karakteristik responden, platform investasi yang digunakan, maupun kondisi penelitian. Oleh karena itu,



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

diperlukan penelitian lebih lanjut untuk menguji kembali pengaruh ketiga variabel tersebut pada konteks fitur Bank Emas Byond by BSI dari kalangan Generasi Z.

Selain itu, sebagian besar penelitian mengenai investasi emas digital masih berfokus pada layanan yang disediakan oleh platform *fintech* nonbank atau *marketplace* digital, sementara kajian yang secara khusus meneliti investasi emas digital melalui layanan Bank Emas pada institusi perbankan syariah masih relatif terbatas. Lebih lanjut, hingga saat ini masih terdapat keterbatasan penelitian yang secara eksplisit membedakan karakteristik kepercayaan terhadap layanan emas digital yang disediakan oleh institusi perbankan dengan platform *fintech* nonbank. Perbedaan tersebut menjadi penting untuk dikaji mengingat lembaga perbankan memiliki karakteristik kelembagaan, regulasi, serta mekanisme operasional yang lebih terstruktur dan diawasi secara ketat, termasuk dalam aspek kepatuhan syariah dan perlindungan konsumen (Masrur dkk., 2025).

Berdasarkan uraian tersebut, penelitian dilakukan untuk mengkaji lebih lanjut mengenai “**Pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI**”. Hasil penelitian diharapkan mampu memberikan kontribusi literatur akademik mengenai perilaku investasi dalam konteks layanan keuangan digital, sekaligus memberikan kontribusi praktis bagi PT Bank Syariah Indonesia Tbk dalam merumuskan strategi peningkatan kepercayaan, pengelolaan persepsi risiko, serta edukasi produk bagi calon investor. Oleh karena itu, penelitian ini menjadi relevan dan penting untuk dikaji lebih lanjut mengenai faktor-faktor yang memengaruhi minat investasi emas digital dalam konteks layanan *bullion bank* pada perbankan syariah.



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

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Berdasarkan fenomena yang diuraikan pada latar belakang, investasi emas digital di Indonesia mengalami pertumbuhan yang signifikan seiring meningkatnya jumlah investor, tren kenaikan harga emas dalam beberapa tahun terakhir, serta kebijakan pemerintah melalui pengembangan kegiatan usaha bulion salah satunya *bullion bank* (Bank Emas) melalui aplikasi Byond oleh Bank Syariah Indonesia (BSI). Kehadiran layanan tersebut memperluas peluang masyarakat untuk berinvestasi emas secara digital melalui institusi perbankan pada layanan yang terintegrasi pada *mobile banking*. Namun demikian, sebagai layanan fitur Bank Emas yang relatif baru, tingkat minat masyarakat khususnya Generasi Z untuk berinvestasi pada produk E-Mas melalui layanan tersebut masih perlu dikaji lebih lanjut. Selain itu, penelitian terdahulu mengenai investasi emas digital sebagian besar berfokus pada platform *fintech* nonbank atau *marketplace* digital, tidak dengan faktor-faktor yang dapat memengaruhi minat investasi emas digital, dalam konteks layanan Bank Emas pada perbankan syariah masih terbatas. Oleh karena itu, penelitian ini menghadirkan kebaruan dengan menganalisis pengaruh *institutional trust*, *perceived financial risk*, dan *product knowledge* terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas pada aplikasi Byond by BSI.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Merujuk pada latar belakang dan rumusan masalah yang telah diuraikan, pertanyaan dalam penelitian ini yaitu:

1. Bagaimana pengaruh *institutional trust* terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI?
2. Bagaimana pengaruh *perceived financial risk* terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI?
3. Bagaimana pengaruh *product knowledge* terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI?
4. Bagaimana pengaruh *institutional trust*, *perceived financial risk*, dan *product knowledge* secara simultan terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI?



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

1.4 Tujuan Penelitian

Merujuk pada latar belakang serta pertanyaan penelitian, tujuan dari penelitian ini yaitu:

1. Menganalisis pengaruh *institutional trust* terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI.
2. Menganalisis pengaruh *perceived financial risk* terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI.
3. Menganalisis pengaruh *product knowledge* terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI.
4. Menganalisis pengaruh *institutional trust*, *perceived financial risk*, dan *product knowledge* secara simultan terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI.

1.5 Manfaat Penelitian

Hasil penelitian diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai referensi pada kontribusi secara teoritis maupun praktis. Adapun manfaat penelitian ini sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Diharapkan dapat memberikan kontribusi terhadap pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang manajemen keuangan dan perbankan syariah, yang berkaitan dengan perilaku investasi pada instrumen emas digital. Penelitian ini tidak hanya memperkaya literatur empiris, tetapi juga menguji kembali relevansi teori-teori perilaku seperti *Theory of Planned Behavior* dan konsep *consumer behavior* dalam konteks investasi emas digital pada institusi perbankan syariah. Selain itu juga memberikan kontribusi konseptual dengan mengintegrasikan variabel *institutional trust*, *perceived financial risk*, dan *product knowledge* dalam satu penelitian untuk menjelaskan minat investasi. Dengan demikian, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi ilmiah bagi akademisi dan peneliti selanjutnya dalam mengembangkan kajian terkait faktor-faktor yang memengaruhi minat investasi pada layanan emas digital dalam konteks inovasi *bullion bank* pada perbankan syariah.



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

2. Manfaat Praktis

a) Bagi Penulis

Menjadi sarana pembelajaran untuk menambah wawasan serta memperdalam pemahaman mengenai perilaku investasi, khususnya pada layanan emas digital di era transformasi keuangan berbasis teknologi. Selain itu, meningkatkan kemampuan analisis ilmiah data kuantitatif, pengolahan data menggunakan metode statistik (PLS-SEM), serta menyusun karya ilmiah secara sistematis, logis, dan berbasis metodologi penelitian yang terstruktur.

b) Bagi Perusahaan

Diharapkan dapat memberikan implikasi praktis bagi Bank Syariah Indonesia (BSI) untuk mengembangkan strategi layanan serta komunikasi produk yang lebih efektif untuk meningkatkan minat masyarakat terhadap investasi emas digital dan mendorong peningkatan kualitas layanan emas digital melalui fitur Bank Emas Beyond by BSI. Temuan penelitian diharapkan dapat menjadi dasar dalam merumuskan strategi peningkatan kepercayaan masyarakat terhadap institusi, mengelola persepsi risiko finansial, serta memperkuat edukasi dan pemahaman masyarakat mengenai karakteristik dan mekanisme produk investasi emas digital.

1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Menyajikan susunan penelitian secara sistematis, runtut, dan ringkas yang bertujuan untuk mempermudah memahami keseluruhan isi penelitian. Sistematika penulisan ini mencakup lima bab, yaitu:

1. BAB I Pendahuluan, menguraikan gambaran penelitian secara sederhana yang terdiri atas latar belakang yang menjabarkan fenomena dan alasan penelitian, rumusan masalah yang menguraikan inti permasalahan dan kesenjangan penelitian, pertanyaan penelitian sebagai panduan dalam menemukan jawaban atas permasalahan, tujuan penelitian sebagai hasil yang diharapkan, manfaat penelitian secara teoritis dan praktis, dan sistematika penulisan sebagai gambaran secara ringkas setiap bab.
2. BAB II Tinjauan Pustaka, menyajikan landasan teori mengenai pembahasan teori ilmiah yang berkaitan dengan penelitian ini, kemudian kajian terhadap



© 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

penelitian terdahulu, yang relevan, dan kerangka penelitian yang digunakan untuk menggambarkan gagasan utama dalam penelitian ini, serta pengembangan hipotesis penelitian.

3. BAB III Metode Penelitian, menyajikan jenis penelitian, objek penelitian yang mencakup subjek serta cakupan populasi dan sampel yang digunakan, metode pengambilan sampel, jenis dan sumber data penelitian, metode pengumpulan data penelitian, definisi operasional variabel, dan metode analisis data.
4. BAB IV Hasil Penelitian Dan Pembahasan, menyajikan deskripsi penelitian, hasil penelitian, dan pembahasan hipotesis penelitian yang diperoleh berdasarkan analisis data dengan interpretasi yang mengaitkan hasil penelitian dengan landasan teori dan hipotesis.
5. BAB V Penutup, menyajikan kesimpulan dan saran yang didapatkan dari hasil penelitian. Kesimpulan penelitian diuraikan sebagai jawaban atas pertanyaan penelitian dan tujuan penelitian, serta terdapat saran yang diberikan berdasarkan hasil penelitian kepada pihak terkait serta peneliti berikutnya.

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

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

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan analisis *Partial Least Squares* berbasis *Structural Equation Modeling* (PLS-SEM) dengan bantuan *software* SmartPLS versi 4.0, penelitian ini menyimpulkan bahwa hipotesis H1, H3, dan H4 dinyatakan diterima, namun hipotesis H2 dinyatakan ditolak. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Institutional Trust* dan *Product Knowledge* berpengaruh positif dan signifikan terhadap minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI. Sementara itu, *Perceived Financial Risk* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap minat investasi. Namun demikian, secara simultan, *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* berpengaruh terhadap minat berinvestasi emas digital. Adapun kesimpulan penelitian ini adalah sebagai berikut.

Institutional Trust berpengaruh positif dan signifikan terhadap minat investasi emas digital. Hal tersebut menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat kepercayaan Generasi Z terhadap platform investasi emas digital, semakin tinggi minat untuk melakukan investasi emas digital. Kepercayaan tersebut tercermin dari kemampuan platform dalam memberikan layanan yang baik, rasa aman, serta keyakinan bahwa layanan investasi dijalankan secara profesional dan dapat dipercaya.

Perceived Financial Risk berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap minat investasi emas digital. Persepsi risiko finansial bukan menjadi faktor utama memengaruhi minat generasi Z dalam melakukan investasi emas digital. Hal ini menunjukkan bahwa responden cenderung memandang emas sebagai instrumen investasi yang relatif aman karena memiliki karakteristik sebagai aset *safe haven* yang mampu mempertahankan nilai aset dan cenderung stabil. Selain itu, fitur Bank Emas Byond by BSI yang masih tergolong baru menyebabkan sebagian besar responden masih berada pada tahap pengenalan, sehingga persepsi terhadap risiko finansial belum menjadi pertimbangan utama dalam membentuk minat investasi.

Product Knowledge berpengaruh positif dan signifikan terhadap Minat Investasi Emas Digital. Pengaruh positif dan signifikan menunjukkan bahwa



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

semakin tinggi tingkat pengetahuan investasi emas digital pada generasi Z, semakin tinggi juga minat untuk melakukan investasi emas digital. Pengetahuan mengenai manfaat investasi emas digital menjadi faktor yang lebih dominan dibandingkan pemahaman mengenai mekanisme investasi emas digital dalam mendorong minat investasi responden.

Institutional Trust, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap Minat Investasi Emas Digital. Minat generasi Z dalam melakukan investasi emas digital dipengaruhi oleh kombinasi faktor kepercayaan terhadap institusi, persepsi risiko finansial, dan pengetahuan mengenai produk investasi emas digital. Dari ketiga variabel tersebut, *institutional trust* dan *product knowledge* menjadi faktor dominan dalam meningkatkan minat investasi emas digital melalui fitur Bank Emas Byond by BSI.

5.2 Saran

Beberapa saran yang dapat diberikan berdasarkan temuan penelitian, diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dan masukan yang berguna bagi pihak terkait maupun peneliti selanjutnya. PT Bank Syariah Indonesia Tbk disarankan untuk terus meningkatkan kualitas layanan serta memperkuat kepercayaan pengguna terhadap fitur Bank Emas Byond by BSI. Upaya tersebut dapat dilakukan dengan meningkatkan transparansi layanan, penyampaian informasi yang lebih jelas, serta menghadirkan layanan yang lebih berorientasi pada kebutuhan pengguna. Kepentingan kebutuhan pengguna layanan juga perlu diperhatikan lebih baik, agar menjadi pendorong minat investasi yang lebih besar.

Temuan penelitian menunjukkan bahwa peningkatan pengetahuan mengenai produk investasi emas digital dapat menjadi salah satu strategi yang efektif untuk meningkatkan minat investasi Generasi Z. Mekanisme investasi emas digital juga menjadi pendorong, tetapi tidak terlalu kuat, sehingga perlu dijelaskan lebih jauh dengan mengedukasi cara kerja, prosedur transaksi, serta penggunaan fitur Bank Emas Byond by BSI melalui media digital maupun kegiatan literasi keuangan syariah, sehingga membuat Gen Z lebih tertarik berinvestasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa persepsi risiko finansial bukan faktor utama yang kuat memengaruhi minat investasi emas digital. Meskipun demikian, BSI tetap perlu memberikan edukasi mengenai risiko dan keamanan investasi emas



© 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

digital agar pengguna memiliki pemahaman yang lebih baik terkait potensi fluktuasi nilai investasi maupun risiko finansial yang mungkin terjadi untuk menjaga kepercayaan pengguna dalam menggunakan layanan investasi emas digital secara berkelanjutan.

Kepada Peneliti selanjutnya, disarankan untuk menambah variabel lain seperti *financial literacy*, *social influence*, dan *perceived ease of use* untuk hasil penelitian lebih komprehensif. Selain itu, penelitian selanjutnya juga dapat memperluas cakupan wilayah penelitian, menggunakan jumlah responden yang lebih besar, serta membandingkan objek penelitian pada platform investasi emas digital lainnya agar diperoleh hasil penelitian yang lebih beragam dan mendalam.





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

- Adhe Pertiwi Mareta, Laila Ifti Faiyah, Ridwansyah, Wan Ruslan Abdul Ghani, Muhammad Ryas Fatiha Kesuma, Nur Azizah Hasanah, Siti Aisyah Nuraini, & Hengki Setiawan. (2025). Pengaruh Perceived Risk, Perceived Benefit dan Moderasi Word Of Mouth Pada Investasi Emas Digital. *IJIEB: Indonesian Journal of Islamic Economics and Business*.
- Ahmad Rajaul Masrur, Moh Holis, & Musoffan. (2025). Digitalisasi Emas Dalam Perspektif Syariah: Studi Pada Ekosistem Bullion Bank Indonesia. *Jurnal Ilmian Ekonomi Islam*, 11(5).
- Ajzen, I. (1991). The theory of planned behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50(2), 179–211. [https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)
- Al Mubayin, M. M. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan dan Risiko Investasi Terhadap Minat Invetasi Mahasiswa. *Jembatan : Jurnal Ilmiah Manajemen*, 19(2), 223–238. <https://doi.org/10.29259/jmbt.v19i2.18116>
- Atiqah Athi'ulhaq. (2023). *Pengaruh Pengetahuan, Keamanan Dan Persepsi Risiko Investasi Terhadap Minat Generasi Z Dalam Berinvestasi Emas Digital: Studi Pada E-Mas Bsi Mobile*.
- Bank Syariah Indonesia. (2025, Februari 25). *Resmi Diluncurkan Presiden Prabowo, BSI Jadi Bank Emas Pertama di Indonesia*. BankBSI.com. <https://www.bankbsi.co.id/news-update/berita/resmi-diluncurkan-presiden-prabowo-bsi-jadi-bank-emas-pertama-di-indonesia>
- Bank Syariah Indonesia. (2026). *Layanan Bank Emas*. Bankbsi.co.id. <https://www.bankbsi.co.id/produk&layanan/tipe/layanan-bank-emas/parent/produk/layanan-bank-emas>
- Belinda Safitri. (2025, Desember 31). *Generasi Muda Mendominasi, Investor Pasar Modal Tembus 20,32 Juta di Akhir 2025*. Warta Ekonomi.co.id. <https://wartaekonomi.co.id/read595450/generasi-muda-mendominasi-investor-pasar-modal-tembus-2032-juta-di-akhir-2025>
- Bursa Efek Indonesia. (2025). *Siaran Pers: 19 Juta Investor Pasar Modal dan 8 Juta Investor Saham Tercapai di Penutupan Bulan Inklusi Keuangan 2025*. <https://www.idx.co.id/id/berita/siaran-pers/2488>
- Data diolah dari PT Aneka Tambang Tbk – Logam Mulia. (2026, Februari 16). *Grafik Harga Emas*. Logammulia.com. <https://www.logammulia.com/id/grafik-harga-emas>
- Dedi Rianto Rahadi. (2023). *Pengantar Partial Least Squares Structural Equation Model (PLS-SEM)*. CV. Lentera Ilmu Madani.
- Deri Firmansyah, & Dede. (2022). Teknik Pengambilan Sampel Umum dalam Metodologi Penelitian: Literature Review. *JIPH: Jurnal Ilmiah Pendidikan Holistik*, 1(1).
- DSN-MUI. (2026). *Fatwa Dewan Syariah Nasional–Majelis Ulama Indonesia Nomor 166/DSN-MUI/II/2026 tentang Kegiatan Usaha Bulion Berdasarkan Prinsip Syariah*.
- Fadilla, F., & Khalidin, B. (2021). The Effect Of Sbi Levels On Price Stability Sharia Shares In Sharia Capital Market According To The Perspective Of



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

- Syirkah. *Dusturiyah: Jurnal Hukum Islam, Perundang-undangan dan Pranata Sosial*, 11(2), 145. <https://doi.org/10.22373/dusturiyah.v11i2.8431>
- Fairuz Fadhilah. (2025). *Pengaruh literasi keuangan, trust, kualitas layanan dan citra perusahaan terhadap minat berinvestasi cicil emas di Bank Syariah Indonesia (BSI) Kota Malang*.
- Fathihani, F., Wijayanti, F. A. K., & Ramadhan, A. R. (2023). Faktor yang Mempengaruhi Minat Berinvestasi Emas Digital. *Journal of Fundamental Management (JFM)*, 3(2), 180. <https://doi.org/10.22441/jfm.v3i2.20723>
- Guspia Ningsih, G. N., Dayyan, M., & Nurjanah, N. (2019). Pengaruh Promosi, Kualitas Pelayanan Dan Pengetahuan Terhadap Minat Masyarakat Berinvestasi Logam Mulia Di Pegadaian Syariah Langsa Barat. *Ihtiyath : Jurnal Manajemen Keuangan Syariah*, 3(1). <https://doi.org/10.32505/ihtiyath.v3i1.1297>
- Hair, J. F., Risher, J. J., Sarstedt, M., & Ringle, C. M. (2019). When to use and how to report the results of PLS-SEM. Dalam *European Business Review* (Vol. 31, Nomor 1, hlm. 2–24). Emerald Group Publishing Ltd. <https://doi.org/10.1108/EBR-11-2018-0203>
- Hawkins, D. I., & Mothersbaugh, D. L. (2016). *Consumer Behavior: Building Marketing Strategy* (13 ed.). McGraw-Hill Education.
- Ilham Kurniawan Saputra, Kumedi Ja'far, & Nurasari. (2025). A Sharia Economic Law Review of Online Gold Transaction Services: Integration of The Tokopedia Emas Feature Within the Pluang Ecosystem. *HIKMAH*, 22(2), 419–433.
- Imam Machali. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Fakultas Ilmu Tarbiyah dan Keguruan.
- Immanuel Tansil. (2021). *Pengaruh Trust, Service Quality, Dan Price Terhadap Customer Loyalty Online Shop (Lazada)*.
- Investing.com. (2025, November 5). *Harga Emas Catat All-Time High, HRTA Memperkirakan 2025 Berpeluang Jadi Tahun Terkuat Sejak 1979*. Investing.com. <https://id.investing.com/news/stock-market-news/harga-emas-catat-alltime-high-hrta-memperkirakan-2025-berpeluang-jadi-tahun-terkuat-sejak-1979-2890739>
- Jogiyanto Hartono. (2022). *Portofolio dan Analisis Investasi: Pendekatan Modul* (J. Hartono, Ed.; Edisi 2). Andi Yogyakarta.
- Joseph F. Hair Jr., William C. Black, Rolph E. Anderson, & Barry J. Babin. (2019). *Multivariate Data Analysis* (8 Edition). Cengage.
- Kaasa, A., & Andriani, L. (2022). Determinants of institutional trust: the role of cultural context. *Journal of Institutional Economics*, 18(1), 45–65. <https://doi.org/10.1017/S1744137421000199>
- Khairunnisa Syabrina, M., Fadhil, R., & Penulis, K. (2026). Analisis Produk Layanan Emas Bank Syariah Indonesia Berdasarkan POJK Nomor 17 Tahun 2024. *Jurnal Ilmiah Nusantara (JINU)*, 3(2), 738–748. <https://doi.org/10.61722/jinu.v3i2.9034>
- Kurniawati. (2023). Minat Investasi Nasabah Pada Fitur Tabungan E-Mas Digital BSI Mobile Di Bank Syariah Indonesia. *Widya Balina: Jurnal Pendidikan dan Ekonomi*.
- Luthfi, A. A., & Hati, S. R. H. (2025). Determinants of Sharia digital gold investment intention among Jabodetabek Muslim youth. *Asian Journal of*



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

- Islamic Management (AJIM)*, 41–57.
<https://doi.org/10.20885/AJIM.vol7.iss1.art3>
- Mak'rifah, Muhamad Irpan Nurhab, & Siti Nurjanah. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah, Religiusitas, Dan Trust Terhadap Keputusan Anggota Non Muslim BMT Assyafiiyah Berkah Nasional. *Jurnal Ekonomi Syariah Pelita Bangsa*, 9(1).
- Mita Rahmawati Fauziah. (2019). Investasi Logam Mulia (Emas) Di Penggadaian Syariah Dalam Perspektif Hukum Ekonomi Syariah. *Tahkim: Jurnal Hukum dan Syariah*, XV(1), 67.
- Mohammad Lukmanul Hakim. (2016). *Pengaruh financial risk dan performance risk terhadap switching barrier nasabah PT. BPRS Lantabur Tebuireng Mojokerto*.
- Mohammad Sony Zakiyuddin Arif. (2020). Pengaruh Kepercayaan Terhadap Loyalitas Nasabah Melalui Kepuasan Sebagai Variabel Intervening Produk Tabungan Emas Pegadaian. *JIM: Jurnal Ilmu Manajemen*, 8(2).
- Muhammad Harianto. (2024, Februari 8). *Pegadaian catat volume transaksi gadai digital capai Rp14,54 triliun*. ANTARA Kantor Berita Indonesia. <https://www.antaranews.com/berita/3955083/pegadaian-catat-volume-transaksi-gadai-digital-capai-rp1454-triliun>
- Nabila Hafshah, & Heri Abrianto. (2025). Pengaruh Bullion Bank, Persepsi Risiko, dan Pengetahuan Terhadap Minat Investasi Emas Gen Z . *Journal of Artificial Intelligence and Digital Business (RIGGS)*, 4(2).
- Nur Sasongko, E., & Rusgiyono, A. (2016). Penerapan Metode Structural Equation Modeling Untuk Analisis Kepuasan Pengguna Sistem Informasi Akademik Terhadap Kualitas Website (Studi Kasus Pada Website Sia.Undip.Ac.Id). *Jurnal GAUSSIAN*, 5(3), 395–404. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/gaussian>
- Nurfattah Mahmudi. (2024). *Pengaruh Persepsi Investasi, Keamanan Dan Risiko Investasi Terhadap Minat Investasi Emas Digital Melalui Fitur E-Mas Pada Aplikasi Bsi Mobile (Studi Empiris Mahasiswa Di Purwokerto)*.
- OJK. (2024). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 17 Tahun 2024 tentang Penyelenggaraan Kegiatan Usaha Bulion*.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2021). Siaran Pers: Kolaborasi OJK dan Kemenkominfo Perkuat Digitalisasi Sektor Keuangan. Dalam *Otoritas Jasa Keuangan*. <https://ojk.go.id/id/berita-dan-kegiatan/siaran-pers/Pages/Kolaborasi-OJK-dan-Kemenkominfo-Perkuat-Digitalisasi-Sektor-Keuangan.aspx>
- Pardomuan Robinson Sihombing, Ade Marsinta Arsani, Maya Oktaviani, Ranti Nugraheni, Lianna Wijaya, & Ikram Muhammad. (2024). *Aplikasi Smartpls 4.0 Untuk Statistisi Pemula* (Ismail Marzuki, Ed.). Minhaj Pustaka.
- Philip Kotler, & Kevin Lane Keller. (2016). *Marketing Management* (14th edition). New Jersey: Pearson Pretice Hall, Inc.
- Pratiwi, A. I., Indriani, E., & Kartikasari, N. (2023). Analisis Pengaruh Literasi Keuangan dan Perilaku Keuangan Terhadap Minat Investasi Tabungan Emas. *JLEB: Journal of Law, Education and Business*, 1(2), 243–256. <https://doi.org/10.57235/jleb.v1i2.1123>
- Prihatin, K. S. (2022). Pengaruh Persepsi Mahasiswa Tentang Investasi Terhadap Minat Berinvestasi Saham Di Pasar Modal. *Progress: Jurnal Pendidikan*,



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

- Akuntansi dan Keuangan*, 5(1), 18–36.
<https://doi.org/10.47080/progress.v5i1.1438>
- Putri, N., & Yuliati, E. (2022). The Effect of Perceived Risk on Customer's Behavioral Intention of Digital Gold Platform: The Moderating Role of Trust. *Proceedings of the 4th International Conference on Economics, Business and Economic Education Science, ICE-BEES 2021, 27-28 July 2021, Semarang, Indonesia*. <https://doi.org/10.4108/eai.27-7-2021.2316918>
- Rahma, A. P., & Canggi, C. C. (2021). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Minat Masyarakat Terhadap Investasi Emas. *Jurnal Ekonomika dan Bisnis Islam*, 4(2), 98–108.
<https://doi.org/10.26740/jekobi.v4n2.p98-108>
- Rahman, G. A., Panorama, M., & Azwari, P. C. (2021). Pengaruh Product Knowledge dan Financial Literacy terhadap Investment Decisions dengan Investor Behavior sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Intelektualita: Keislaman, Sosial dan Sains*, 10(2), 273–281.
<https://doi.org/10.19109/intelektualita.v10i1.8830>
- Rahmawati, W. A., & Nurohman, Y. A. (2025). Penggunaan Theory Of Planned Behavior Untuk Memprediksi Investasi Emas Di Bank Syariah. *WADIAH: Jurnal Perbankan Syariah*, 9(1), 26–46. <https://doi.org/10.30762/wadiah>
- Sabda Ar Rahman, R. E., & Subroto, W. T. (2022). Pengaruh Motivasi Dan Pengetahuan Terhadap Minat Investasi Di Pasar Modal Pada Mahasiswa. *Jurnal PROFIT: Kajian Pendidikan Ekonomi dan Ilmu Ekonomi*, 9(2), 112–122. <https://doi.org/10.36706/jp.v9i2.17263>
- Setiabudhi, H., Suwono, M. A., Yudi, M. S., Setiawan, A., Karim, S., Hardani, P., & Duari, H. (2025). *Analisis Data Kuantitatif dengan SmartPLS 4* (I Putu Hardani Hesti Duari, Ed.). Borneo Novelty Publishing.
- Sitepu, A. M. (2020). Analisis Hukum Investasi Emas Online (Ditinjau dari Teori Barang Ribawi). *Al-'Adl*, 13(2), 221.
<https://doi.org/10.31332/aladl.v13i2.1757>
- Sofyani, H. (2025). Penggunaan Teknik Partial Least Square (PLS) dalam Riset Akuntansi Berbasis Survei. *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 9(1), 80–94. <https://doi.org/10.18196/rabin.v9i1.26199>
- Sugiyono. (2017). *Metode penelitian bisnis (Pendekatan kuantitatif, kualitatif, dan R&D)*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R & D*. CV Alfabeta.
- Totok Budisantoso, & Sigit Triandru. (2026). *Account Officer Yogyakarta*. UPP AMP YKPN.
- Wawan Ade. (2024). *Pengaruh Pengetahuan, Keamanan dan Persepsi Risiko Investasi Terhadap Minat Berinvestasi Tabungan E-Mas Digital (Studi Kasus Pada Masyarakat Pengguna BSI Mobile di Purwokerto Utara)*.
- Yeni Wijayanti, Theresia Tyas Listyan, & Mirasanti Wahyuni. (2025). The Reason for The Increase in Digital Gold Investment Preferences Among Semarang City Residents. *AAMAR: Applied Accounting and Management Review*, 4(2).



© 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



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 1 Kuesioner Penelitian

A. Pesan *Broadcast*:

📌 Permohonan Pengisian Kuesioner Penelitian Skripsi

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh,

Hallo teman-teman! 🙌

Perkenalkan saya Nursyifa Fauziah Adilah, mahasiswi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah, Politeknik Negeri Jakarta.

Saat ini saya sedang menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul “Pengaruh *Institutional Trust*, *Perceived Financial Risk*, dan *Product Knowledge* Terhadap Minat Investasi Emas Digital melalui Fitur Bank Emas Byond by BSI”

Sehubungan dengan hal tersebut, saya memohon kesediaan teman-teman untuk meluangkan waktu sekitar 2–5 menit dalam mengisi kuesioner pada tautan berikut:

🔗 <https://forms.gle/VQoSEcwPUqGUjbPN7>

Adapun kriteria responden yang dibutuhkan:

1. Generasi Z (usia 19–29 tahun)
2. Mengetahui tentang investasi emas digital

Seluruh data yang diberikan akan di jamin kerahasiannya dan hanya digunakan untuk kepentingan akademik.

Bantuan dan partisipasi teman-teman akan sangat berarti bagi kelancaran penelitian saya. Terima kasih banyak atas waktu dan partisipasi nya! 😊💖

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

B. Petunjuk Umum Pengisian Kuesioner

1. Bacalah dan pahami setiap pertanyaan dan pernyataan dengan teliti.
2. Jawablah seluruh pertanyaan yang tersedia.
3. Tidak terdapat jawaban benar atau salah, pilihlah jawaban yang paling sesuai dengan kondisi Anda.

C. Skala Penelitian

Kuesioner ini menggunakan bentuk pilihan ganda pada bagian *screening* dan data responden, serta *linear scale* pada pernyataan variabel penelitian dengan menggunakan *skala Likert* yang terdiri dari skor 1– 4, yaitu:



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 = Sangat Tidak Setuju (STS)
 2 = Tidak Setuju (TS)
 3 = Setuju (S)
 4 = Sangat Setuju (SS)

D. Pertanyaan Kuesioner

1. Screening Questions

Pertanyaan ini bertujuan untuk memastikan bahwa responden sesuai dengan kriteria penelitian. Apabila menjawab “Tidak” pada salah satu pertanyaan, maka data tidak masuk kedalam pengolahan data kuesioner.

No.	Pertanyaan	Tanggapan Responden	
		Ya	Tidak
1.	Apakah Anda saat ini berusia 19–29 tahun?		
2.	Apakah Anda mengetahui tentang investasi emas digital?		

2. Profil Responden

No.	Pertanyaan	Pilihan Jawaban
1.	Nama (<i>opsional</i>)	
2.	Jenis Kelamin	Perempuan
		Laki-Laki
3.	Pendidikan Terakhir	SMA/SMK/Sederajat
		Diploma (D1–D4)
		Sarjana (S1)
		Pascasarjana (S2/S3)
4.	Status Pekerjaan	Pelajar/Mahasiswa
		Karyawan/Pegawai
		Wirausaha
		Lainnya:
5.	Pendapatan Perbulan	< Rp500.000
		Rp 501.000 – Rp 2.000.000
		Rp 2.001.000 – Rp 4.000.000
		> Rp 4.001.000
6.	Sejauh mana Anda mengetahui fitur Bank Emas pada aplikasi Byond by BSI?	Belum mengetahui sama sekali
		Mengetahui tetapi belum pernah mengakses
		Pernah mengakses tetapi belum pernah menggunakan
		Pernah menggunakan fitur Bank Emas Byond by BSI



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. Institutional Trust (X1)

No.	Pernyataan	1	2	3	4
		STS	TS	S	SS
Ability (Kemampuan)					
1.	Saya menilai platform investasi emas digital mampu memberikan layanan dengan baik				
2.	Saya menilai platform investasi emas digital memiliki keahlian dalam mengelola layanan investasi				
Benevolence (Kebaikan hati)					
3.	Saya menilai platform investasi emas digital mengutamakan kepentingan penggunanya				
4.	Saya menilai platform investasi emas digital peduli terhadap kebutuhan penggunanya				
Integrity (integritas)					
5.	Saya menilai platform investasi emas digital menyampaikan informasi secara jujur				
6.	Saya menilai platform investasi emas digital menjalankan layanan sesuai dengan yang dijanjikan				

4. Perceived Financial Risk (X2)

No.	Pernyataan	1	2	3	4
		STS	TS	S	SS
Risiko Finansial					
7.	Saya merasa terdapat kemungkinan kerugian finansial dalam investasi emas digital				
8.	Saya merasa nilai investasi emas digital dapat mengalami penurunan				
Risiko Kinerja					
9.	Saya merasa hasil investasi emas digital tidak selalu sesuai dengan yang diharapkan				
10.	Saya merasa keuntungan dari investasi emas digital bersifat berubah-ubah				



Hak Cipta :

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

5. Product Knowledge (X3)

No.	Pernyataan	1	2	3	4
		STS	TS	S	SS
Atribut Produk					
11.	Saya mengetahui karakteristik investasi emas digital				
12.	Saya memahami mekanisme investasi emas digital				
Manfaat Produk					
13.	Saya mengetahui manfaat dari investasi emas digital				
14.	Saya mengetahui potensi keuntungan dari investasi emas digital				
Risiko Produk					
15.	Saya mengetahui berbagai risiko dalam investasi emas digital				
16.	Saya mengetahui kemungkinan kerugian dari investasi emas digital				

6. Minat Investasi Emas Digital (Y)

No.	Pernyataan	1	2	3	4
		STS	TS	S	SS
Minat Transaksional					
17.	Saya berminat melakukan investasi emas digital karena percaya pada platform yang digunakan				
18.	Saya tertarik berinvestasi emas digital meskipun terdapat risiko yang mungkin terjadi				
Minat Referensial					
19.	Saya bersedia merekomendasikan investasi emas digital kepada orang lain karena platformnya dapat dipercaya				
20.	Saya akan menyarankan investasi emas digital kepada orang lain setelah mengetahui manfaatnya				
Minat Preferensial					
21.	Saya lebih memilih investasi emas digital dibandingkan investasi lain setelah saya memahami cara kerjanya				
22.	Saya menjadikan investasi emas digital sebagai pilihan utama karena saya percaya pada platform yang digunakan				
Minat Eksploratif					
23.	Saya tertarik mencari informasi lebih lanjut mengenai investasi emas digital untuk memahami risikonya				
24.	Saya tertarik mempelajari investasi emas digital untuk meningkatkan keyakinan saya dalam berinvestasi				

Lampiran 2 Gambaran Umum Kriteria Responden

© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

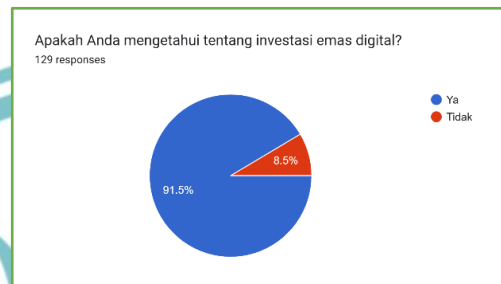
Hak Cipta :

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

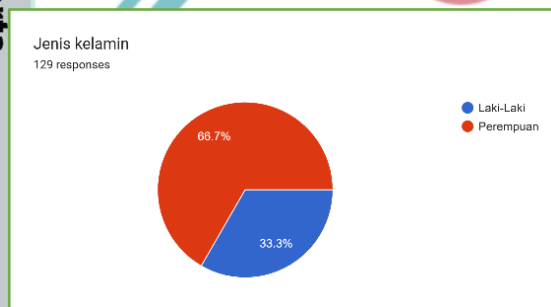
1. Kriteria responden berdasarkan usia



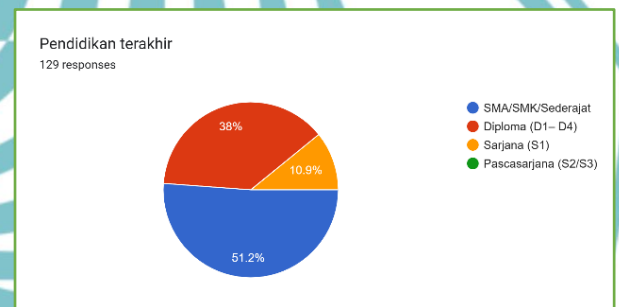
2. Kriteria responden berdasarkan pengetahuan investasi emas digital



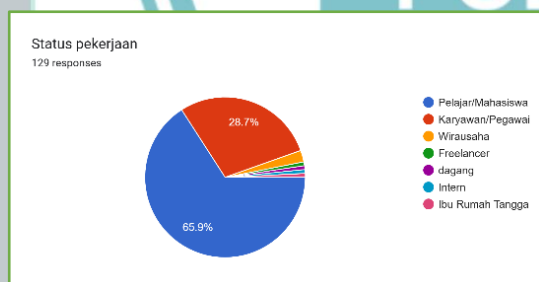
3. Kriteria responden berdasarkan jenis kelamin



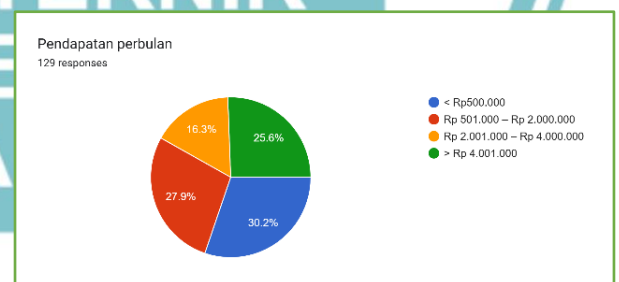
4. Kriteria responden berdasarkan pendidikan terakhir



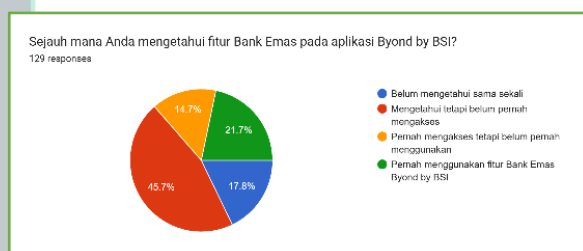
5. Kriteria responden berdasarkan status pekerjaan



6. Kriteria responden berdasarkan pendapatan per bulan



7. Kriteria responden berdasarkan pengetahuan fitur Bank Emas pada Byond





Lampiran 3 Tabulasi Data Kuesioner Responden

<https://bit.ly/ExcelTabulasiDataRespondenSkripsi-NusryifaPNJ>

Lampiran 4 Hasil Item Indikator - Analisis Deskriptif

Indicators											
Name	No.	Type	Missings	Mean	Median	Scale min	Scale max	Observed min	Observed max	Standard deviation	
IT1	1	MET	0	3.308	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.633	
IT2	2	MET	0	3.231	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.659	
IT3	3	MET	0	3.171	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.720	
IT4	4	MET	0	3.222	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.717	
IT5	5	MET	0	3.299	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.731	
IT6	6	MET	0	3.231	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.672	
FR1	7	MET	0	2.897	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.881	
FR2	8	MET	0	3.137	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.805	
FR3	9	MET	0	2.906	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.867	
FR4	10	MET	0	3.188	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.826	
PK1	11	MET	0	2.966	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.784	
PK2	12	MET	0	2.863	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.816	
PK3	13	MET	0	3.299	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.670	
PK4	14	MET	0	3.162	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.679	
PK5	15	MET	0	3.282	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.761	
PK6	16	MET	0	3.222	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.764	
MI1	17	MET	0	3.248	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.739	
MI2	18	MET	0	3.051	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.846	
MI3	19	MET	0	3.137	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.727	
MI4	20	MET	0	3.256	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.753	
MI5	21	MET	0	2.906	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.887	
MI6	22	MET	0	2.838	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.857	
MI7	23	MET	0	3.282	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.783	
MI8	24	MET	0	3.333	3.000	1.000	4.000	1.000	4.000	0.716	

Lampiran 5 Uji Validitas dan Reabilitas Pre-Test

Output Uji Validitas - Correlation

1. Institutional Trust (X1)

		Correlations						
		IT1	IT2	IT3	IT4	IT5	IT6	ITTL
IT1	Pearson Correlation	1	.712**	.620**	.685**	.752**	.780**	.892**
	Sig. (2-tailed)		.000	.000	.000	.000	.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
IT2	Pearson Correlation	.712**	1	.525**	.702**	.498**	.688**	.793**
	Sig. (2-tailed)	.000		.002	.000	.004	.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
IT3	Pearson Correlation	.620**	.525**	1	.706**	.521**	.720**	.805**
	Sig. (2-tailed)	.000	.002		.000	.003	.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
IT4	Pearson Correlation	.685**	.702**	.706**	1	.575**	.796**	.869**
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.000		.001	.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
IT5	Pearson Correlation	.752**	.498**	.521**	.575**	1	.753**	.818**
	Sig. (2-tailed)	.000	.004	.003	.001		.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
IT6	Pearson Correlation	.780**	.688**	.720**	.796**	.753**	1	.926**
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.000	.000	.000		.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
ITTL	Pearson Correlation	.892**	.793**	.805**	.869**	.818**	.926**	1
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.000	.000	.000	.000	
	N	31	31	31	31	31	31	31

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

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

2. Perceived Financial Risk (X2)

Correlations

		FR1	FR2	FR3	FR4	FRTTL
FR1	Pearson Correlation	1	.573**	.705**	.472**	.855**
	Sig. (2-tailed)		.001	.000	.007	.000
	N	31	31	31	31	31
FR2	Pearson Correlation	.573**	1	.627**	.526**	.836**
	Sig. (2-tailed)	.001		.000	.002	.000
	N	31	31	31	31	31
FR3	Pearson Correlation	.705**	.627**	1	.529**	.874**
	Sig. (2-tailed)	.000	.000		.002	.000
	N	31	31	31	31	31
FR4	Pearson Correlation	.472**	.526**	.529**	1	.723**
	Sig. (2-tailed)	.007	.002	.002		.000
	N	31	31	31	31	31
FRTTL	Pearson Correlation	.855**	.836**	.874**	.723**	1
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.000	.000	
	N	31	31	31	31	31

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

3. Product Knowledge (X3)

Correlations

		PK1	PK2	PK3	PK4	PK5	PK6	PKTTL
PK1	Pearson Correlation	1	.723**	.572**	.421*	.588**	.618**	.813**
	Sig. (2-tailed)		.000	.001	.018	.001	.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
PK2	Pearson Correlation	.723**	1	.604**	.446*	.557**	.532**	.794**
	Sig. (2-tailed)	.000		.000	.012	.001	.002	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
PK3	Pearson Correlation	.572**	.604**	1	.679**	.562**	.565**	.783**
	Sig. (2-tailed)	.001	.000		.000	.001	.001	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
PK4	Pearson Correlation	.421*	.446*	.679**	1	.734**	.729**	.783**
	Sig. (2-tailed)	.018	.012	.000		.000	.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
PK5	Pearson Correlation	.588**	.557**	.562**	.734**	1	.969**	.889**
	Sig. (2-tailed)	.001	.001	.001	.000		.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
PK6	Pearson Correlation	.618**	.532**	.565**	.729**	.969**	1	.891**
	Sig. (2-tailed)	.000	.002	.001	.000	.000		.000
	N	31	31	31	31	31	31	31
PKTTL	Pearson Correlation	.813**	.794**	.783**	.783**	.889**	.891**	1
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.000	.000	.000	.000	
	N	31	31	31	31	31	31	31

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).



4. Minat Investasi Emas Digital (Y)

Correlations

		MI1	MI2	MI3	MI4	MI5	MI6
MI1	Pearson Correlation	1	.718**	.562**	.471**	.257	.286
	Sig. (2-tailed)		.000	.001	.008	.163	.119
	N	31	31	31	31	31	31
MI2	Pearson Correlation	.718**	1	.349	.338	.141	.247
	Sig. (2-tailed)	.000		.054	.063	.460	.180
	N	31	31	31	31	31	31
MI3	Pearson Correlation	.562**	.349	1	.655**	.455	.628**
	Sig. (2-tailed)	.001	.054		.000	.010	.000
	N	31	31	31	31	31	31
MI4	Pearson Correlation	.471**	.338	.655**	1	.578**	.647**
	Sig. (2-tailed)	.008	.063	.000		.001	.000
	N	31	31	31	31	31	31
MI5	Pearson Correlation	.257	.141	.455	.578**	1	.773**
	Sig. (2-tailed)	.163	.460	.010	.001		.000
	N	31	31	31	31	31	31
MI6	Pearson Correlation	.286	.247	.628**	.647**	.773**	1
	Sig. (2-tailed)	.119	.180	.000	.000	.000	
	N	31	31	31	31	31	31
MI7	Pearson Correlation	.477**	.481**	.355	.349	.474**	.512**
	Sig. (2-tailed)	.007	.006	.050	.054	.007	.003
	N	31	31	31	31	31	31
MI8	Pearson Correlation	-.061	-.044	.318	.289	.371	.429
	Sig. (2-tailed)	.746	.816	.081	.114	.040	.016
	N	31	31	31	31	31	31
MITTL	Pearson Correlation	.648**	.558**	.780**	.770**	.770**	.850**
	Sig. (2-tailed)	.000	.001	.000	.000	.000	.000
	N	31	31	31	31	31	31

Output Uji Reabilitas:

1. Institutional Trust (X1)

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.919	6

2. Perceived Financial Risk (X2)

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.839	4

3. Product Knowledge (X3)

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.903	6

4. Minat Investasi Emas Digital (Y)

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.843	8

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

Lampiran 6 Hasil Uji Analisis Model Pengukuran (*Outer Model*)

1. Hasil Uji Validitas Konvergen – *Outer Loadings*

Outer loadings - Matrix				
	X1	X2	X3	Y
FR1		0.721		
FR2		0.782		
FR3		0.688		
FR4		0.886		
IT1	0.886			
IT2	0.801			
IT3	0.869			
IT4	0.783			
IT5	0.819			
IT6	0.802			
MI1				0.711
MI2				0.731
MI3				0.759
MI4				0.789
MI5				0.731
MI6				0.684
MI7				0.720
MI8				0.725
PK1			0.815	
PK2			0.786	
PK3			0.819	
PK4			0.815	
PK5			0.742	
PK6			0.670	

2. Hasil Uji Validitas Konvergen - AVE dan Uji Reabilitas

Construct reliability and validity - Overview				
	Cronbach's alpha	Composite reliability (r...	Composite reliability (r...	Average variance extrac...
X1	0.908	0.922	0.929	0.685
X2	0.781	0.889	0.854	0.597
X3	0.868	0.881	0.901	0.603
Y	0.877	0.882	0.902	0.536

3. Hasil Uji Validitas Diskriminan - HTMT

Discriminant validity - Heterotrait-monotrait ratio (HTMT) - Matrix				
	X1	X2	X3	Y
X1				
X2	0.119			
X3	0.446	0.393		
Y	0.593	0.188	0.597	



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 7 Hasil Uji Analisis Model Struktural (*Inner Model*)

1. Hasil Uji *R-Square*

R-square - Overview		
	R-square	R-square adjusted
Y	0.422	0.407

2. Hasil Uji *F-Square*

f-square - List	
	f-square
X1 -> Y	0.219
X2 -> Y	0.001
X3 -> Y	0.185

3. Hasil Uji *Q-Square*

PLSpredict LV summary - PLS-SEM			
	Q ² predict	RMSE	MAE
MI	0.364	0.826	0.589

4. Hasil Uji *Bootstrapping*

Path coefficients - Mean, STDEV, T values, p values					
	Original sample (O)	Sample mean (M)	Standard deviation (ST...	T statistics (O/STDEV)	P values
FR -> MI	0.020	0.039	0.084	0.239	0.811
IT -> MI	0.391	0.397	0.093	4.191	0.000
PK -> MI	0.378	0.378	0.088	4.275	0.000