



FAKTOR-FAKTOR DALAM LITERASI KEUANGAN YANG BERPENGARUH TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS PELAKU UMKM DI PT BANK SYARIAH INDONESIA TBK

SYAHRIAL



**PENGEMBANGAN INDUSTRI KECIL MENENGAH
SEKOLAH PASCASARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2023**

PERNYATAAN MENGENAI TESIS DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa tesis dengan judul “Faktor-Faktor Dalam Literasi Keuangan Yang Berpengaruh Terhadap Keputusan Investasi Emas Pelaku UMKM di PT Bank Syariah Indonesia Tbk” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir tesis ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Januari 2023

Syahrial
P0504202026

@Hak cipta milik IPB University

IPB University





RINGKASAN

SYAHRIAL. Faktor-Faktor Dalam Literasi Keuangan Yang Berpengaruh Terhadap Keputusan Investasi Emas Pelaku UMKM Di PT Bank Syariah Indonesia Tbk. Dibimbing oleh SAPTA RAHARJA dan BAMBANG PRAMUDYA.

Literasi keuangan sangat berperan dalam mendorong aksesibilitas produk dan jasa keuangan yang disediakan oleh lembaga keuangan formal. Beberapa penelitian tentang literasi keuangan menyatakan bahwa edukasi keuangan akan mempengaruhi tingkat literasi keuangan dan perilaku seseorang dalam mengelola keuangannya. Tingkat literasi keuangan yang memadai merupakan salah satu kunci untuk mendapatkan akses permodalan dan kesejahteraan yang lebih baik.

Pelaku UMKM dituntut untuk memiliki literasi keuangan yang memadai agar mampu berpartisipasi dalam bidang keuangan dan memiliki akses ke dalam jasa keuangan seperti menabung, membeli premi asuransi, berinvestasi, memperoleh kredit dan lainnya. Oleh karena itu di era yang semakin maju, dibutuhkan pengetahuan keuangan dasar dan *skill* yang memadai untuk mengelola sumber daya ekonomi dan keuangan secara efektif serta manajemen risiko yang handal untuk mencapai kesejahteraan yang lebih baik. Literasi keuangan yang kurang memadai dapat mengakibatkan rendahnya akses pada lembaga keuangan dan menghambat tercapainya kesejahteraan.

Tujuan penelitian adalah mengidentifikasi faktor-faktor dalam literasi keuangan, menganalisis faktor-faktor dalam literasi keuangan yang berpengaruh terhadap keputusan investasi pelaku UMKM, dan merekomendasikan alternatif strategi dalam meningkatkan literasi pelaku UMKM.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data primer dan data sekunder. Data primer diperoleh dari hasil survei dengan menggunakan kuesioner, dan wawancara pakar. Responden pada penelitian ini adalah pelaku UMKM yang sudah mempunyai fasilitas cicil emas di Bank Syariah Indonesia, jumlah responden adalah 475 orang, dan 7 orang pakar yang terdiri dari 2 orang pakar akademisi dan 5 orang pakar praktisi. Data sekunder diperoleh dari artikel, buku, internet, jurnal ilmiah, serta sumber pustaka tertulis lainnya. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Untuk menganalisis data yang terkumpul, analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda untuk melihat pengaruh variabel bebas (X1 Usia, X2 Gender, X3 Pendidikan, dan X4 Pendapatan) terhadap variabel terikat yaitu keputusan investasi emas pelaku UMKM (Y), analisis untuk menyusun faktor-faktor strategik perusahaan dengan menggunakan matriks *Strengths, Weaknesses, Opportunities, dan Threats* (SWOT), dan *Analytical Hierarchy Process* (AHP) digunakan untuk memperoleh strategi prioritas peningkatan literasi keuangan pelaku UMKM.

Berdasarkan analisis regresi linear berganda, bahwa faktor-faktor literasi keuangan yaitu Usia (X1) dan Gender (X2) masing-masing secara parsial tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi emas pelaku UMKM di Bank Syariah Indonesia, sementara Pendidikan (X3), dan Pendapatan (X4) masing-masing secara

parsial berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi emas pelaku UMKM di Bank Syariah Indonesia. Secara simultan Usia (X1), Gender (X2), Pendidikan (X3), dan Pendapatan (X4) berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi emas pelaku UMKM di Bank Syariah Indonesia. Hasil analisis SWOT dan AHP diperoleh tiga strategi prioritas dalam meningkatkan literasi keuangan adalah 1. Membuat media promosi tentang manfaat investasi emas, dengan materi promosi disesuaikan dengan tingkat pendidikan pelaku UMKM; 2. Gathering tentang literasi keuangan dan investasi emas pada pelaku UMKM; dan 3. Revitalisasi produk cicil emas terutama untuk jangka waktu pembiayaan dan uang muka sesuai dengan tingkat pendapatan pelaku UMKM.

Kata kunci: faktor dalam literatur keuangan, Investasi emas, UMKM





SUMMARY

SYAHRIAL. Factors In Financial Literature That Influence Gold Investment Decisions by MSME (Micro, Small, And Medium Enterprises) Owners at PT Bank Syariah Indonesia Tbk. Supervised by SAPTA RAHARJA and BAMBANG PRAMUDYA.

Financial literacy plays a very important role in encouraging the accessibility of financial products and services provided by formal financial institutions. Several studies on financial literacy state that financial education will affect the level of financial literacy and a person's behavior in managing their finances. An adequate level of financial literacy is one of the keys to getting access to capital and better welfare.

MSME actors must have adequate financial literacy to participate in the financial sector and have access to financial services such as saving, buying insurance premiums, investing, obtaining credit, and others. Therefore, in an increasingly advanced era, basic financial knowledge and adequate skills are needed to manage economic and financial resources effectively as well as reliable risk management to achieve better welfare. Inadequate financial literacy can result in low access to financial institutions and hinder the achievement of welfare.

The research aims to identify the factors in financial literacy, to analyze the factors in financial literacy that influence the investment decisions of MSME actors, and to recommend alternative strategies to increase MSME literacy.

This research was based on primary and secondary data. Primary data was obtained from survey results using questionnaires and expert interviews. Respondents in this research were MSME actors who already had gold installment facilities at Bank Syariah Indonesia, the number of respondents was 475 people, and 7 experts consisting of 2 academic experts and 5 practicing experts. Secondary data was obtained from articles, books, internet, scientific journals, and other written sources. The sampling technique followed in this research is purposive sampling. To analyze the collected data, the analysis used is multiple linear regression analysis to see the effect of the independent variables (X1 Age, X2 Gender, X3 Education, and X4 Income) on the dependent variable, namely the gold investment decision of MSME actors, analysis to compile strategic factors companies using the Strengths, Weaknesses, Opportunities, and Threats (SWOT) matrix, and Analytical Hierarchy Process (AHP) are used to obtain priority strategies for increasing the financial literacy of MSME actors.

Based on multiple linear regression analysis, the financial literacy factors, namely Age (X1) and Gender (X2), each part do not effect on the decision making of MSME gold investment in Indonesian Sharia Banks, while Education (X3), and Income (X4) each part has a significant effect on the gold investment decision of MSME actors in Bank Syariah Indonesia. Simultaneously Age (X1), Gender (X2), Education (X3), and Income (X4) have a significant effect on the gold investment decision of MSME actors in Bank Syariah Indonesia. The results of the SWOT and AHP analysis obtained three priority strategies in increasing financial literacy, namely 1. Creating promotional media about the benefits of investing in gold, with

@Hak cipta milik IPB University

IPB University

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

promotional materials tailored to the education level of MSME actors; 2. Gathering on financial literacy and gold investment in MSME actors; and 3. Revitalization of gold installment products, especially for the period of financing and down payments in accordance with the income level of MSME actors.

Key words: factors in financial literature, gold Investment, MSME

@Hak cipta milik IPB University

IPB University



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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



@Hak cipta milik IPB University

IPB University

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2023 Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

FAKTOR-FAKTOR DALAM LITERASI KEUANGAN YANG BERPENGARUH TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS PELAKU UMKM DI PT BANK SYARIAH INDONESIA TBK

SYAHRIAL

Tesis

sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister Sains pada
Program Studi Pengembangan Industri Kecil Menengah

**PENGEMBANGAN INDUSTRI KECIL MENENGAH
SEKOLAH PASCASARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2023**





@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

Penguji Luar Komisi pada Ujian Tesis: Prof. Dr.Ir. Ma'mun Sarma, MS, M.Ec



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

Judul Tesis : Faktor-Faktor Dalam Literasi Keuangan Yang Berpengaruh Terhadap Keputusan Investasi Emas Pelaku UMKM di PT Bank Syariah Indonesia Tbk

Nama : Syahrial
NIM : P0504202026

Disetujui Oleh

Pembimbing 1:

Dr Ir Sapta Raharja, DEA
NIP. 196310261990021001



Pembimbing 2:

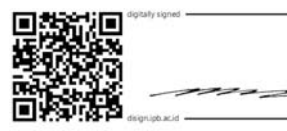
Prof Dr Ir Bambang Pramudya, M. Eng
NIP. 195003011976031001



Diketahui oleh

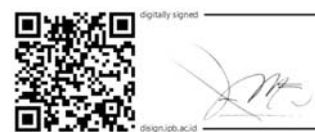
Ketua Program Studi:

Prof.Dr.Ir. H. Musa Hubeis, MS, Dipl.Ing, DEA
NIP. 195506261980031002



Dekan Sekolah Pascasarjana

Prof.Dr.Ir. Anas Miftah Fauzi, M.Eng
NIP. 196004191985031002



Tanggal Ujian: 11 Januari 2023

Tanggal Lulus:

@Hak cipta milik IPB University

IPB University

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah subhanahu wa ta'ala atas segala nikmat dan karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan. Sebagai upaya untuk menyelesaikan studi pada Program Studi Pengembangan Industri Kecil Menengah IPB, penulis melakukan penelitian tesis dengan judul: “Faktor-Faktor Dalam Literasi Keuangan Yang Berpengaruh Terhadap Keputusan Investasi Emas Pelaku UMKM di PT Bank Syariah Indonesia Tbk”. Penelitian dilakukan sejak bulan April tahun 2022 sampai bulan Oktober tahun 2022.

Selama pelaksanaan penelitian sampai penulisannya, penulis banyak sekali mendapatkan bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Dr.Ir Sapta Raharja, DEA selaku Ketua Komisi Pembimbing dan Prof.Dr.Ir Bambang Pramudya, M. Eng. selaku Anggota Komisi Pembimbing, atas segala bimbingan dan arahan yang telah diberikan kepada penulis untuk kesempurnaan penulisan Tesis ini.
2. Secara khusus kepada Prof.Dr.Ir. H. Musa Hubeis, MS, Dipl.Ing, DEA selaku Ketua Program Studi Pengembangan Industri Kecil dan Menengah IPB, yang telah memberi kesempatan pada penulis mengikuti program magister.
3. Gold & Pawning Business Group PT Bank Syariah Indonesia Tbk atas segala dukungan dan bantuan telah diberikan semoga karya ilmiah ini bermanfaat bagi perkembangan ilmu pengetahuan.
4. Kedua orang tua, Ayah dan Ibu Mertua, kakak, adek dan seluruh keluarga besar terkasih atas doa dan supportnya.
5. Istri dan anak-anak tercinta atas semua support dan perhatian yang tiada henti diberikan untuk menyelesaikan penulisan ini.
6. Sahabat dan team terbaik di Gold & Pawning Business Group PT Bank Syariah Indonesia Tbk atas semua semangat dan supportnya.
7. Sahabat-sahabat terbaik atas support dan Doanya

Semoga Karya Ilmiah ini bermanfaat bagi perkembangan Ilmu pengetahuan khususnya pada bidang Industri Kecil dan Menengah dan bagi kepentingan pembangunan bangsa. Terima kasih.

Bogor, Januari 2023

Syahrial

DAFTAR ISI

	DAFTAR TABEL	V
	DAFTAR GAMBAR	V
	DAFTAR LAMPIRAN	VI
I.	PENDAHULUAN	
1.1	Latar Belakang	1
1.2	Rumusan Masalah	3
1.3	Tujuan	4
1.4	Manfaat	4
1.5	Ruang Lingkup	4
II.	TINJAUAN PUSTAKA	
2.1	Perbankan Syariah	5
2.2	Investasi dan Murabahah Emas	7
2.3	Literasi dan Inklusi Keuangan	9
2.4	Penelitian Terdahulu	12
III.	METODE PENELITIAN	
3.1	Kerangka Pemikiran	14
3.2	Jenis Penelitian	15
3.3	Tempat dan Waktu Penelitian	15
3.4	Batasan Operasional	15
3.5	Definisi Operasioanl Variabel	15
3.6	Skala Pengukuran Variabel	17
3.7	Jenis dan Sumber Data	17
3.8	Prosedur Pengumpulan Data	18
3.9	Prosedur Pengambilan Sampel	20
3.10	Pengolahan dan Analisis Data	22
IV.	HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1	Sejarah dan gambaran umum PT Bank Syariah Indonesia Tbk	27
4.2	Gambaran Umum Responden	29
4.3	Uji Validitas dan Realibilitas	32
4.4	Uji Asumsi Klasik	32
4.5	Koefisien Determinasi (R^2)	36
4.6	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	37
4.7	Analisis Lingkungan Eksternal dan Internal sebagai Alternatif Strategi dalam Meningkatkan Literasi Keuangan pada Pelaku UMKM	38
4.8	Analisis Struktur Hierarki (<i>Analytical Hierarchy Process-AHP</i>) Literasi Keuangan Pelaku UMKM	44

V. KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	49
5.2 Saran	50

DAFTAR PUSTAKA	51
LAMPIRAN	54
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	78

@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

DAFTAR TABEL

Tabel 1.	Perbedaan bank syariah dengan bank konvensional	6
Tabel 2.	Perbandingan keuntungan investasi emas dengan investasi lainnya	9
Tabel 3.	Penelitian terdahulu	12
Tabel 4.	Operasional variabel penelitian	17
Tabel 5.	Instrumen skala likert	17
Tabel 6.	Jenis dan sumber data penelitian	18
Tabel 7.	Matriks SWOT	23
Tabel 8.	Matriks EFE produk investasi emas	24
Tabel 9.	Matriks IFE produk investasi emas	24
Tabel 10.	Daftar pemegang saham PT Bank Syariah Indonesia Tbk	28
Tabel 11.	Gambaran umum responden berdasarkan usia	29
Tabel 12.	Gambaran umum responden berdasarkan gender	30
Tabel 13.	Gambaran umum responden berdasarkan pendidikan	30
Tabel 14.	Gambaran umum responden berdasarkan pendapatan	31
Tabel 15.	Hasil Uji Multikolinieritas	33
Tabel 16.	Hasil uji heterokedastisitas	34
Tabel 17.	Hasil uji t	35
Tabel 18.	Hasil uji R ²	36
Tabel 19.	Matriks IFE untuk literasi keuangan	39
Tabel 20.	Matriks EFE untuk literasi keuangan	40
Tabel 21.	Matriks SWOT	42
Tabel 22.	Urutan prioritas tujuan	45
Tabel 23.	Urutan prioritas aktor	46
Tabel 24.	Urutan prioritas faktor	47
Tabel 25.	Urutan prioritas alternatif strategi	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.	Profil nasabah cicil emas BSI	3
Gambar 2.	Kenaikan harga emas dalam 5 tahun	8
Gambar 3.	Kerangka pemikiran	14
Gambar 4.	Tahapan penelitian	21
Gambar 5.	Hierarki masalah pada metode AHP	26
Gambar 6.	Struktur organisasi PT Bank Syariah Indonesia Tbk	28
Gambar 7.	Gambaran umum responden berdasarkan usia	29
Gambar 8.	Gambaran umum responden berdasarkan gender	30
Gambar 9.	Gambaran umum responden berdasarkan pendidikan	31
Gambar 10.	Gambaran umum responden berdasarkan pendapatan	30
Gambar 11.	Hasil uji normalitas Y	32
Gambar 12.	Grafik <i>Scatterplot</i>	34
Gambar 13.	Matriks IE	41
Gambar 14.	Hierarki literasi keuangan pelaku UMKM	44



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Kuesioner regresi dan SWOT	55
Lampiran 2	Rataan jawaban responden terhadap variabel literasi keuangan	62
Lampiran 3	Hasil uji validitas dan reliabilitas	63
Lampiran 4	Hasil uji heterokedastisitas	64
Lampiran 5	Koefisien determinasi	64
Lampiran 6	Hasil uji F	65
Lampiran 7	Hasil uji t, dan uji multikolinieritas	65
Lampiran 8	Perhitungan rating / peringkat faktor internal dan eksternal	65
Lampiran 9	Kuesioner AHP.....	67
Lampiran 10	Geomean jawaban pakar untuk metode AHP	74

©Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

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

