

**PENGARUH PENGETAHUAN INVESTASI DAN PERSEPSI RISIKO
TERHADAP NIAT BERINVESTASI E-MAS YANG DIMEDIASI
OLEH KEPERCAYAAN PADA PENGGUNA
BYOND BY BSI**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

(SE) Program Studi Perbankan Syariah



**UIN IMAM BONJOL
PADANG**

Oleh:

TRIA ANUGRA PUTRI

NIM. 2216050161

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
IMAM BONJOL PADANG**

1448 H / 2026 M

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul **”Pengaruh Pengetahuan Investasi dan Persepsi Risiko Terhadap Niat Berinvestasi E-mas Yang Dimediasi Oleh Kepercayaan Pada Pengguna Byond by BSI”** yang disusun oleh **Tria Anugra Putri, NIM. 2216050161** telah memenuhi persyaratan ilmiah dan dapat diajukan ke Sidang Munaqasyah.

Demikian persetujuan pembimbing ini diberikan agar dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Padang, 03 Juni 2026

Pembimbing I



Dr. Yenti Afrida, M.Ag., CHRA
NIP: 197709052007012021

Pembimbing II



Wushi Adilla Arsyi, M.Si
NIP: 199105222019032019

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi yang berjudul "Pengaruh Pengetahuan Investasi dan Persepsi Risiko Terhadap Niat Berinvestasi E-mas Yang Dimediasi Oleh Kepercayaan Pada Pengguna Byond by BSI" di susun oleh Tria Anugra Putri, NIM. 2216050161 telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Kamis tanggal 18 Juni 2026 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat guna mencapai gelar Sarjana Program Srata Satu (S1) pada Program Studi Perbankan Syariah.

Padang, 18 Juni 2026

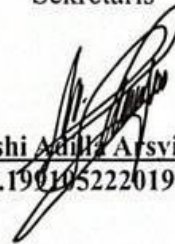
Tim Penguji

Ketua

Sekretaris



Prof. Dr. Rozalinda, M. Ag., CRP
NIP. 197011062000032003



Wushi Adilla Arsvi, M. Si
NIP. 199105222019032019

Anggota

Penguji I

Penguji II



Prof. Dr. Rozalinda, M. Ag., CRP
NIP. 197011062000032003



Abdi Fadhlil, MM
NIP. 199401242020121020

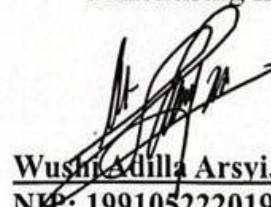
Pembimbing

Pembimbing I

Pembimbing II



Dr. Yenti Afrida, M. Ag., CHRA
NIP: 197709052007012021



Wushi Adilla Arsvi, M. Si
NIP: 199105222019032019

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Dr. Testru Hendra, M. Ag
NIP. 197606042003121001

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pengetahuan Investasi dan Persepsi Risiko Terhadap Niat Berinvestasi E-mas Yang Dimediasi Oleh Kepercayaan Pada Pengguna Byond by BSI ”** adalah benar hasil karya saya sendiri, sudah diuji tes plagiasi dan bukan merupakan tiruan atau duplikasi dari skripsi atau karya yang sudah dipublikasikan dan atau pernah digunakan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di UIN Imam Bonjol Padang ataupun Perguruan tinggi lainnya, kecuali dengan bagian yang bersumber infromasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tidak orsinal, maka saya bersedia untuk diproses oleh tim fakultas yang dibentuk untuk melakukan verifikasi, dengan sanksi terberat berupa pembatalan kelulusan/ kesarjanaan saya.

Padang, 03 Juni 2026



Tria Anugra Putri

NIM 2216050161

ABSTRACT

The title of this research is “The Influence of Investment Knowledge and Risk Perception on the Intention to Invest in E-Gold, Mediated by Trust Among Users of the Byond by BSI App.” Prepared by Tria Anugra Putri, Student ID: 2216050161, Islamic Banking Program, Faculty of Economics and Business, UIN Imam Bonjol Padang. The rise of digital gold investment in Indonesia, including through the E-mas feature on the Byond by BSI app, has not yet been fully accompanied by a high level of customer participation, as evidenced by the fact that out of 5,224 Byond by BSI users in Sawahlunto, only 33.35% utilize this feature. This study aims to analyze the influence of investment knowledge and risk perception on the intention to invest in E-mas, both directly and through trust as a mediating variable. The study employed a quantitative approach using a survey of 100 Byond by BSI users in Sawahlunto, selected via non-probability sampling using the Slovin formula. Data were analyzed using Structural Equation Modeling–Partial Least Squares (SEM-PLS), including tests of the outer model and inner model. The results indicate that investment knowledge and risk perception have a positive and significant effect on the intention to invest in E-gold as well as on trust. Trust was also found to have a positive and significant effect on the intention to invest and was able to mediate the influence of investment knowledge and risk perception on the intention to invest in E-gold. This study concludes that increased investment knowledge and effective risk perception management, supported by customer trust, are the key determinants in driving the intention to invest in E-mas among users of Byond by BSI.

Keywords: *Investment Knowledge, Risk Perception, Trust, Investment Intention, E-mas.*

ABSTRAK

Judul penelitian ini adalah **“Pengaruh Pengetahuan Investasi dan Persepsi Risiko Terhadap Niat Berinvestasi E-mas Yang Dimediasi Oleh Kepercayaan Pada Pengguna Byond By BSI”** Disusun oleh Tria Anugra Putri, Nim: 2216050161 Program studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Imam Bonjol Padang. Maraknya investasi emas digital di Indonesia, salah satunya melalui fitur E-mas pada aplikasi Byond by BSI, belum sepenuhnya diiringi oleh tingkat partisipasi nasabah yang tinggi, terbukti dari 5.224 pengguna Byond by BSI di Sawahlunto, hanya 33,35% yang memanfaatkan fitur tersebut. Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh pengetahuan investasi dan persepsi risiko terhadap niat berinvestasi E-mas, baik secara langsung maupun melalui kepercayaan sebagai variabel mediasi. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode survei terhadap 100 responden pengguna Byond by BSI di Sawahlunto yang dipilih melalui *non-probability sampling* dengan rumus Slovin. Data dianalisis menggunakan *Structural Equation Modeling–Partial Least Squares* (SEM-PLS) meliputi uji *outer model* dan *inner model*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengetahuan investasi dan persepsi risiko berpengaruh positif dan signifikan terhadap niat berinvestasi E-mas maupun terhadap kepercayaan. Kepercayaan juga terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap niat berinvestasi, serta mampu memediasi pengaruh pengetahuan investasi dan persepsi risiko terhadap niat berinvestasi E-mas. Penelitian ini menyimpulkan bahwa peningkatan pengetahuan investasi dan pengelolaan persepsi risiko yang baik, didukung oleh kepercayaan nasabah, menjadi faktor penentu utama dalam mendorong niat berinvestasi E-mas pada pengguna Byond by BSI.

Kata Kunci: Pengetahuan Investasi, Persepsi Risiko, Kepercayaan, Niat Berinvestasi, E-mas.

KATA PENGANTAR



Allhamdulillahirabbil‘alamin puji dan Syukur senantiasa tercurahkan kepada Allah SWT atas segala rahmat, karunia, serta hidayah-Nya yang dianugerahkan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Pengetahuan Investasi dan Persepsi Risiko Terhadap Niat Berinvestasi E-mas yang Dimediasi Oleh Kepercayaan Pada Pengguna Byond By BSI”**. Shalawat beserta salam tak lupa pula penulis curahkan kepada nabi besar Muhammad SAW yang telah menuntun umat nya di dunia dan akhirat. Dan Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kekuatan, dan kemudahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Tekhusus dan teristimewa kepada kedua orang tua saya Ayahanda Putra Hendri dan Ibunda Sri Rosita. Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada kedua orang tua tercinta yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, motivasi, serta pengorbanan yang tiada henti. Segala pencapaian dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari ridha, keikhlasan, dan perjuangan mereka. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan kesehatan, kebahagiaan, dan keberkahan kepada keduanya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik berkat dukungan dan bantuan dari semua pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besar nya kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini:

1. Rektor UIN Imam Bonjol Padang Ibu Prof. Dr. Martin Kustati, M. Pd beserta jajaran Wakil Rektor UIN Imam Bonjol Padang.
2. Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang Bapak Prof. Dr. Testru Hendra, M. Ag beserta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Uin Imam Bonjol Padang.
3. Ketua Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang Ibu Sri Ramadhan, SHL., MSI dan Sekretaris Program Studi Perbankan Syariah Bapak Rahmat Kurnia, M.E., CRP., CIFA.
4. Ibu Mayang Larasati Selaku Dosen Penasehat Akademik (PA) yang telah memberi saran untuk lancarnya kuliah dan penulisan skripsi penulis.
5. Dosen Pembimbing I yaitu Ibu Dr. Yenti Afrida M.Ag., CHRA dan Dosen Pembimbing II yaitu Ibu Wushi Adilla Arsyi, M.Si yang telah meluangkan waktu, bimbingan, arahan, tenaga dan sumbangan pemikiran untuk membimbing penulis dalam penyusunan skripsi ini.
6. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Pimpinan Perpustakaan UIN Imam Bonjol Padang dan Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam serta Karyawan/Karyawati yang telah memberikan fasilitas untuk referensi kepustakaan, serta sarana dan prasarana yang tersedia, sehingga penulis berkesempatan menyelesaikan skripsi ini.

Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, semangat dan dukungannya dalam penyelsaian skripsi ini. Mohon maaf apabila terdapat banyak kesalahan dan dosa yang disengaja

maupun tidak disengaja. Semoga Allah SWT melimpahkan Rahmat dan karunia-Nya serta membalas kebaikan semua pihak. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat untuk kepentingan dan ilmu pengetahuan dimasa mendatang sesuai dengan fungsinya. Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari banyak ditemui kekurangan bahkan jauh dari kesempurnaan, untuk itu penulis mengharapkan kritikan yang membangun dari berbagai pihak dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Aamiin Yaa Rabbi“l Alamiin

Padang, 03 Juni 2026



Tria Anugra Putri

Nim. 2216050161

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH	ii
PERNYATAAN KEORISINILAN	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Batasan Masalah	12
D. Tujuan Penelitian	12
E. Manfaat Penelitian	13
F. Sistematika Penulisan	14
BAB II LANDASAN TEORI.....	16
A. Kajian Teori	16
1. <i>Theory of Planned Behavior</i> (Teori Perilaku Terencana)	16
B. Niat Berinvestasi.....	19
1. Pengertian Niat Berinvestasi.....	19
2. Faktor-faktor yang mempengaruhi Niat.....	20
3. Indikator Niat investasi.....	21
C. Pengetahuan Investasi.....	22
1. Pengertian Pengetahuan Investasi.....	22
2. Faktor-faktor pengetahuan investasi	23
3. Indikator pengetahuan investasi.....	24
D. Persepsi Risiko.....	24
1. Pengertian Persepsi Risiko	24
2. Indikator persepsi risiko	26

E. Kepercayaan.....	26
1. Pengertian Kepercayaan	26
2. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kepercayaan	27
3. Indikator Kepercayaan.....	28
F. Investasi E-mas	30
G. Penelitian Terdahulu	33
H. Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis	45
1. Pengaruh pengetahuan investasi terhadap niat berinvestasi e-mas	45
2. Pengaruh Persepsi risiko terhadap niat berinvestasi e-mas	46
3. Pengaruh pengetahuan investasi terhadap kepercayaan.....	47
4. Pengaruh Persepsi risiko terhadap Kepercayaan.....	49
5. Pengaruh Kepercayaan terhadap niat berinvestasi	51
6. Kepercayaan memediasi pengaruh pengetahuan investasi terhadap niat berinvestasi	52
7. kepercayaan memediasi pengaruh persepsi risiko terhadap niat berinvestasi	53
I. Kerangka Pemikiran.....	56
BAB III METODE PENELITIAN.....	57
A. Jenis Penelitian	57
B. Lokasi dan Waktu Penelitian.....	57
C. Populasi dan Sampel.....	57
D. Sumber Data	60
E. Variabel dan Definisi Operasional	60
F. Instrumen Penelitian	63
G. Teknik Pengumpulan Data	64
H. Teknik Analisis Data	65
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	71
A. Gambaran Objek Penelitian	71
B. Hasil Penelitian	73
C. Pembahasan	87
D. Implikasi	96
BAB V PENUTUP	99
A. Kesimpulan	99
B. Keterbatasan dan Rekomendasi Penelitian Lanjutan	100
DAFTAR PUSTAKA.....	103

LAMPIRAN	109
BIODATA PENULIS	128

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perbandingan Jumlah Nasabah Pengguna Tabungan Emas dan Aplikasi Byond by BSI	9
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel	61
Tabel 3. 2 Pedoman Skala Likert.....	64
Tabel 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	73
Tabel 4. 2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia	74
Tabel 4. 3 <i>Outer Loading</i>	76
Tabel 4. 4 Cross Loading.....	78
Tabel 4. 5 Avarage Variance Extracted (AVE)	79
Tabel 4. 6 Composite Reliability	80
Tabel 4. 7 Cronbach's Alpha	80
Tabel 4. 8 R-Square (R^2).....	81
Tabel 4. 9 F-square	82
Tabel 4. 10 Nilai Uji Direct effect	84
Tabel 4. 11 Uji Hipotesis	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Harga Emas 5 Tahun (2021-2025).....	6
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	56
Gambar 4. 1 Analisis Outer Model.....	75