

**PENGARUH PENDAPATAN, FLUKTUASI HARGA, DAN
PENGETAHUAN INVESTASI SYARIAH TERHADAP
MINAT INVESTASI EMAS PADA PRODUK CICIL
EMAS DI BSI KCP SAWAHLUNTO**

SKRIPSI

*Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai Salah Satu Syarat
Guna Mencapai gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Perbankan
Syariah*



Oleh:

TUTI SRI JULIANTI

NIM 2216050123

**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 Pendapatan, Fluktuasi Harga, Dan Pengetahuan Investasi Syariah Terhadap Minat Investasi Emas Pada Produk Cicil Emas Di BSI Kcp Sawahlunto" disusun oleh Tuti Sri Julianti, NIM. 2216050123, telah memenuhi syarat ilmiah dan dapat disetujui untuk diajukan ke Sidang Munaqasyah.

Demikianlah persetujuan pembimbing ini diberikan agar dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Padang, 20 Agustus 2026

Pembimbing I

Pembimbing II


Dr. Yenti Afrida, M.Ag., CHRA

NIP. 197709052007012021


Andre Wiratha, SE. Sy. MM

NIP. 199001252023211019

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul: *“Pengaruh Pendapatan, Fluktuasi Harga, Dan Pengetahuan Investasi Syariah Terhadap Minat Investasi Emas Pada Produk Cici Emas Di Bsi Kcp Sawahlunto”* yang disusun oleh Tuti Sri Julianti NIM.2216050123, yang telah diuji dalam Sidang Munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang, Pada 22 September 2026 dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Program Studi Strata (S1) pada Prodi Perbankan Syariah

Padang, 22 September 2026

Tim Penguji

Ketua



Dr. Yenti Afrida, M.Ag., CHRA

NIP. 197709052007012021

Sekretaris



Andre Wiratha, SE. Sy. MM

NIP. 199001252023211019

Anggota

Penguji I



Wushi Adilla Arsy, M.si

NIP. 199105222019032019

Penguji II



Abdi Fachlan, MM

NIP. 199401242020121020

Pembimbing

Pembimbing I



Dr. Yenti Afrida, M.Ag., CHRA

NIP. 197709052007012021

Pembimbing II



Andre Wiratha, SE. Sy. MM

NIP. 199001252023211019

Mengesahkan

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Dr. Tesru Hendra, M.Ag

NIP. 197606042003121001

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul ***“Pengaruh Pendapatan, Fluktuasi Harga, Dan Pengetahuan Investasi Syariah Terhadap Minat Investasi Emas Pada Produk Cicil Emas Di Bsi Kcp Sawahlunto”*** adalah benar hasil karya saya, bukan merupakan tiruan atau duplikasi ataupun karya yang sudah pernah di duplikasikan atau pernah digunakan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di UIN Imam Bonjol Padang ataupun di perguruan tinggi lainnya, kecuali bagian sumber yang informasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah plagiasi atau tidak orisinil maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi ini dan gelar kesarjanaan saya. Demikian Surat Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya untuk dapat dipergunakan semestinya.

Padang, 22 September 2026



Tuti Sri Julianti
NIM.2216050123

ABSTRACT

The title of this thesis is “*The Effect of Income, Price Fluctuations, and Islamic Investment Knowledge on Gold Investment Interest in the Gold Installment Product at BSI KCP Sawahlunto.*” This study was conducted by Tuti Sri Julianti, Student ID Number 2216050123, Sharia Banking Study Program, Faculty of Islamic Economics and Business, UIN Imam Bonjol Padang. This study aims to determine the effect of income, price fluctuations, and Islamic investment knowledge on gold investment interest in the Gold Installment Product at BSI KCP Sawahlunto. This research employed a quantitative approach, with data collected through questionnaires distributed to 98 respondents. The sample was determined using a non-probability sampling technique with an incidental sampling method. The data were analyzed using Structural Equation Modeling based on Partial Least Squares (SEM-PLS) with SmartPLS 4 software. The results showed that income had a positive but insignificant effect on gold investment interest. Meanwhile, price fluctuations had a positive and significant effect on gold investment interest. Islamic investment knowledge had a positive but insignificant effect on gold investment interest.

Keywords: Income, Price Fluctuations, Islamic Investment Knowledge, Gold Investment Interest, Gold Installment.

ABSTRAK

Judul skripsi ini berjudul ***“Pengaruh Pendapatan, Fluktuasi Harga, Dan Pengetahuan Investasi Syariah Terhadap Minat Investasi Emas Pada Produk Cicil Emas Di Bsi Kcp Sawahlunto”*** disusun oleh Tuti Sri Julianti NIM 2216050123 Prodi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pendapatan, fluktuasi harga, dan pengetahuan investasi syariah terhadap minat investasi emas pada produk Cicil Emas di BSI KCP Sawahlunto. Metode penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan teknik pengumpulan data melalui kuesioner yang disebarakan kepada 98 responden. Sampel ditentukan dengan teknik non probability sampling dengan tipe sampling incidental. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Structural Equation Modeling* berbasis *Partial Least Square (SEM-PLS)* yang diolah menggunakan aplikasi software SmartPLS4. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pendapatan berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap minat investasi emas. Sementara itu Fluktuasi Harga berpengaruh Positif dan Signifikan terhadap minat investasi emas. Namun Pengetahuan Investasi Syariah berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap minat investasi emas.

Kata Kunci: Pendapatan, Fluktuasi Harga, Pengetahuan Investasi Syariah, Minat Investasi Emas, Cicil Emas

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT berkat limpahan nikmat berupawaktu, kesehatan, pikiran, serta tenaga, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ***“Pengaruh Pendapatan, Fluktuasi Harga, Dan Pengetahuan Investasi Syariah Terhadap Minat Investasi Emas Pada Produk Cicil Emas Di Bsi Kcp Sawahlunto”*** dengan baik.

Shalawat beserta salam semoga senantiasa tercurah kepada suri teladan seluruh umat manusia, Nabi Muhammad SAW, yang telah membawa perubahan besar dalam akhlak dan perilaku manusia hingga dapat dirasakan manfaatnya sampai saat ini. Melalui pengantar ini, penulis menyampaikan bahwa skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Program Strata Satu (S1) Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Negeri Imam Bonjol Padang. Pada proses pembuatannya, diselesaikan tidak begitu saja tanpa ada motivasi, dorongan, niat kesungguhan yang kuat serta bantuan moril dan materil dari berbagai pihak. Untuk itu penulis ucapkan terimakasih kepada kedua orang tua tercinta, Mama dan Ayah yang telah membesarkan dan mendidik penulis dengan penuh kasih sayang, mengiringi penulis dengan doa yang tulus, memberikan dukungan dan semangat untuk bisa menyelesaikan pendidikan ini dengan baik. Terimakasih juga kepada saudara kandung saya yang telah memberikan dukungan serta doa sehingga skripsi ini sampai di tahap sekarang ini. Selanjutnya penulis ucapkan terimakasih kepada Bapak/Ibuk:

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, M.Si, dan Sekretaris Program Studi Perbankan Syariah Bapak Rahmat Kurnia, M.E, CRP., CIFA serta Bapak/Ibu dosen, karyawan dan karyawan Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam yang telah memberikan kesempatan menimba ilmu, fasilitas dan pelayanan baik selama perkuliahan. Serta penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Sandra Ayu, M.Si. Selaku Dosen Penasehat Akademik (PA) yang telah memberi saran untuk kelancaran kuliah dan penulisan skripsi penulis.
5. Dosen Pembimbing I yaitu Ibu Dr, Yenti Afrida, M.Ag., CHRA dan Dosen Pembimbing II yaitu Bapak Andre Wiratha, SE. Sy. MM yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing penulis dalam penyusunan skripsi ini.
6. Pimpinan dan seluruh karyawan BSI KCP Sawahlunto yang telah memberikan izin, bantuan, informasi, serta dukungan selama proses penelitian berlangsung, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan baik.
7. Seluruh Nasabah BSI KCP Sawahlunto yang telah bersedia menjadi responden dan meluangkan waktu untuk mengisi kuesioner penelitian.

Partisipasi dan bantuan yang diberikan sangat berarti dalam memperoleh data yang dibutuhkan dalam penyelesaian skripsi ini.

8. Perpustakaan UIN Imam Bonjol Padang beserta seluruh pihak yang telah memberikan fasilitas dan menyediakan berbagai sumber referensi yang membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
9. Serta semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan kegiatan penelitian ini.

Penulis juga menyadari skripsi ini sangat jauh dari kesempurnaan. Untuk itu, Penulis berharap kepada semua pihak yang membaca untuk memberikan masukan-masukan demi kesempurnaan laporan yang penulis buat dimasa yang akan datang.

Akhir kata dan ribuan ucapan terima kasih yang penulis ucapkan kepada seluruh pihak yang telah membantu penulis mulai dari perkuliahan sampai mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S.E). Semoga amal kebaikan dinilai oleh Allah SWT, Aamiin

Padang, 22 September 2026

Penulis



Tuti Sri Julianti

NIM.2216050123

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH.....	ii
PERNYATAAN KEORISINILAN.....	iii
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Batasan Masalah	12
D. Tujuan Penelitian	12
E. Manfaat Penelitian	12
F. Sistematika Penulisan	13
BAB II	15
LANDASAN TEORI.....	15
A. Teori Stimulus–Organism–Response (S-O-R)	15
B. Minat Investasi Emas.....	17
C. Pendapatan	22
D. Fluktuasi Harga.....	27
E. Pengetahuan Investasi Syariah	30
F. Hubungan Variabel Pendapatan, Fluktuasi Harga dan Pengetahuan Investasi Syariah Terhadap Minat Investasi Cicil Emas	34

G. Penelitian Terdahulu	37
H. Kerangka Berfikir	48
I. Hipotesis	48
BAB III.....	53
METODOLOGI PENELITIAN	53
A. Jenis Penelitian	53
B. Tempat Penelitian	53
C. Jenis dan Sumber Data.....	53
D. Metode Pengumpulan Data.....	54
E. Populasi dan Sampel.....	56
F. Definisi Operasional Variabel	58
G. Teknik Analisis Data	62
BAB IV	67
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	67
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	67
B. Hasil Penelitian	67
C. Pembahasan	100
D. Implikasi	110
BAB V.....	113
PENUTUP.....	113
A. Kesimpulan	113
B. Saran	114
DAFTAR PUSTAKA.....	116
LAMPIRAN.....	67

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Nasabah Cicil Emas	4
Tabel 1.2 Nasabah Pembiayaan	5
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	37
Tabel 3.1 Skala Likert.....	58
Tabel 3.2 Definisi Operasional variabel.....	59
Tabel 3.3 Nilai Koefisien Determinan	65
Tabel 4.1 Deskripsi Responden Berdasarkan Jenis Kelamin.....	70
Tabel 4.2 Deskripsi responden berdasarkan umur responden.....	71
Tabel 4.3 Deskripsi responden berdasarkan pekerjaan responden.....	72
Tabel 4.4 Deskripsi responden berdasarkan pendapatan responden.....	72
Tabel 4.5 Deskripsi responden berdasarkan Lama Menjadi Nasabah	73
Tabel 4.6 Tingkat Capaian Responden	75
Tabel 4.7 Variabel Pendapatan	75
Tabel 4.8 Variabel Fluktuasi Harga	78
Tabel 4.9 Variabel Pengetahuan Investasi Syariah.....	80
Tabel 4.10 Variabel Minat Investasi Emas	82
Tabel 4.11 Outer Loading	85
Tabel 4.12 Hasil AVE Uji Convergent Validity	86
Tabel 4.13 Hasil Cross Loading Uji Discriminant Validity.....	88
Tabel 4.14 Nilai Cronbach's Alpha	91
Tabel 4.15 Nilai Composit Reability	92
Tabel 4. 16 Hasil Uji R Square (R^2).....	93
Tabel 4.17 Hasil Uji F-Square	94
Tabel 4.18 Q Predictive Relevance.....	96
Tabel 4. 19 Path Analisis dan Uji Hipotesis	98
Tabel 4.20 Uji Hipotesis	99

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Harga Emas	8
Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	48
Gambar 4.1 Analisis Outer Model.....	80
Gambar 4.2 Uji Bootstrapping.....	100