

## BAB I PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang

Kemajuan teknologi yang cepat dewasa ini mampu membuat perubahan yang luas pada sektor korporasi, termasuk sektor perbankan yang ada di Indonesia. Fenomena ini dapat dilihat dengan persaingan yang semakin ketat di dalam sektor usaha. Persaingan mengharuskan para pebisnis untuk bekerja lebih efektif dan efisien supaya dapat menjaga keberlangsungan proses bisnis. Semakin banyak bank yang didirikan di Indonesia, maka semakin besar persaingan di dalam industri keuangan, maka industri perbankan diharapkan dapat beradaptasi dengan perubahan dan perilaku masyarakat di Indonesia.

Bank dapat diartikan sebagai bagian dari lembaga keuangan, yang mempunyai peran utama yaitu menghimpun uang yang dimiliki oleh masyarakat dan setelahnya menawarkannya dalam bentuk jasa yang berhubungan dengan bank. Di era yang semakin modern ini, banyak inovasi layanan telah diperkenalkan oleh bank yang memiliki tujuan untuk menarik minat nasabah dan menawarkan pelayanan yang nyaman, aman dan mudah bagi nasabah. Pesatnya kemajuan teknologi informasi, harapan bisnis baru tercipta dan transaksi bisnis semakin dilakukan secara elektronik atau *online*.

Bank syariah merupakan bank yang memiliki tingkat keamanan berlapis, yang dimulai dengan beberapa aturan yang selektif, yang meliputi cara mengelola dana yang dimiliki masyarakat, sampai dibutuhkannya majlis syariah yang memiliki tugas yaitu mengawasi lembaga keuangan tersebut, dengan harapan, bank syariah dapat memelihara rasa amanah dari nasabahnya, sampai kemana dana nasabah tersebut akan disalurkan dan tentu saja dana tersebut akan disalurkan bagi kebaikan bersama di dunia maupun akhirat.<sup>1</sup>

Bank Syariah Indonesia adalah salah satu bank yang berada di Indonesia yang bergerak di bidang keuangan yang berbasis syariah. Lembaga keuangan syariah ini secara resmi dibentuk pada tanggal 1 Februari 2021. Adapun bank syariah merupakan hasil dari penggabungan yang meliputi Bank Syariah Mandiri, BNI Syariah dan BRI Syariah disebut dengan BSI. Produk-produk BSI antara lain: Tabungan, Giro Pembiayaan, Kartu, dan Digital. Produk BSI salah satunya yaitu Produk Emas BSI diantaranya yaitu Tabungan Emas, Gadai Emas, dan Cicil Emas. Bank Syariah Indonesia atau

---

<sup>1</sup> Ismail, Perbankan Syariah Edisi Pertama (Jakarta: Kencana, 2011) 32.

BSI KC A YANI 1 Kudus ini berlokasi di Jl. Ruko Ahmad Yani No.9 Jl. Ahmad Yani- Kudus Telp. (0291) 430272 439273.<sup>2</sup>

Produk Emas yang ada di BSI itu sudah ada sejak 2 tahun yang lalu. Produk Emas BSI ada tiga yaitu: Cicil Emas, Gadai Emas BSI dan Tabungan Emas. Yang pertama merupakan produk Cicil emas, produk ini menjadi ladang investasi yang digemari bagi masyarakat karena nasabah mampu memperoleh emas dengan cara mencicilnya setiap bulan dengan harga emas yang cenderung stagnan, sehingga tanpa harus merasa risau dengan perubahan harga.

Produk yang kedua yaitu Tabungan, tabungan merupakan suatu produk bank yang mana nasabah bisa memanfaatkannya sebagai sarana menyimpan uang yang bisa ditarik kapan pun mereka mau. Bank akan menghadiahi nasabah dengan bonus atau pembagian keuntungan sebagai imbalan atas kesiapan mereka untuk menyetor uang mereka ke institusi.<sup>3</sup> Emas adalah investasi teraman dan paling menguntungkan. Banyak orang yang berinvestasi di bidang infrastruktur, kemudian beralih ke emas. Keputusan ini dinilai tepat, walaupun masih ramai pihak yang milih bisang infrastruktur sebagai pilihan berinvestasi yang utama. situasi tersebut terjadi dikarenakan harga emas dari dahulu sampai sekarang mengalami kenaikan harga.<sup>4</sup>

Sedangkan Tabungan Emas adalah produk jual beli emas yang memiliki fasilitas penitipan dengan harga yang terjangkau. Masyarakat umum mungkin merasa lebih mudah untuk berinvestasi emas berkat layanan ini.<sup>5</sup>

Tabungan E-Mas BSI adalah produk tabungan unggulan yang bisa dimanfaatkan untuk nasabah menabung emas dengan nominal minimal Rp 100.000. Dan biaya administrasi sebesar Rp 24.000. Fluktuasi Harga emas di aplikasi BSI Mobile juga mengikuti harga emas standar pada umumnya.<sup>6</sup>

---

<sup>2</sup> Diakses dari [bankbsi.co.id](http://bankbsi.co.id) Pada Hari Jumat, 09 Desember 2022, Pukul 21:41

<sup>3</sup> Ahmad Gozali, *Seri Keuangan Syariah Halal, Berkah, Bertambah Mengenal, dan Memilih Produk Investasi Syariah* (Jakarta: Elex Media Komputindo, 2004) 43.

<sup>4</sup> Tanti Haikal, *Panduan Cerdas & Syar'i Investasi Emas-Sukuk-Reksadana* (Yogyakarta: Araska, 2011) 60-61.

<sup>5</sup> Muhammad Fahri Agus Siswanto, *HRD Syariah Teori dan Implementasi Manajemen Sumber Daya Manusia Berbasis* (Jakarta: Gramedia Pustaka Utama, 2020) 194.

<sup>6</sup> Diakses dari [bankbsi.co.id](http://bankbsi.co.id) Pada Hari Jumat, 09 Desember 2022, Pukul 22:00

**Gambar 1.1**  
**Grafik Harga Emas**



Sumber dari: [www.logammulia.com](http://www.logammulia.com)<sup>7</sup>

Pada gambar di atas menunjukkan bahwa harga emas pada 22 Juli 2022- 22 Januari 2023 dalam perkembangan harga emas mengalami kenaikan, namun cenderung naik dari bulan ke bulan. Sehingga dengan semakin meningkatnya harga emas dari bulan ke bulan dapat menarik nasabah untuk menabung atau menginvestasikan modalnya pada investasi emas.<sup>8</sup>

Investasi tabungan emas untuk mempermudah dan memberikan kesempatan kepada masyarakat untuk berinvestasi emas dengan biaya murah, salah satu produk investasi ini memungkinkan pembelian dan penjualan emas dengan memanfaatkan fasilitas deposito dengan harga yang wajar.<sup>9</sup> Kekurangan dalam berinvestasi tabungan emas karena Investasi emas juga tidak disarankan untuk jangka pendek karena sifatnya sebagai pelindung nilai.<sup>10</sup>

Pra survei yang telah dilakukan peneliti, terdapat beberapa fenomena yang muncul di BSI KC A Yani 1 Kudus yakni investasi tabungan emas yang memiliki kekurangan yaitu karena investasi emas juga tidak disarankan untuk jangka pendek karena sifatnya sebagai pelindung nilai. Maksudnya investasi emas ini disarankan untuk jangka panjang, karena dalam kurung waktu yang lama, bisa

<sup>7</sup> Diakses dari <https://www.logammulia.com/id/harga-emas-hari-ini> pada Jumat, 20 Januari 2023, pukul 20:45

<sup>8</sup> Diakses dari [bankbsi.co.id](http://bankbsi.co.id) Pada Hari Minggu, 03 Januari 2023, Pukul 20:52

<sup>9</sup> Nabila, Vira, dan Safri, "Pengaruh Literasi Keuangan dan Toleransi Risiko terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas (Studi Kasus Nasabah Di PT Pegadaian (Persero) Cabang Kramat Jati," *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi 2*, no. 1 (2022) 343.

<sup>10</sup> Tanti Haikal, *Panduan Cerdas & Syar'i Investasi Emas-Sukuk-Reksadana* (Yogyakarta: Araska, 2011) 62.

meminimalisir risiko kerugian. Harga emas dari bulan ke bulan mengalami peningkatan dan juga cenderung stabil, sehingga dapat menarik nasabah untuk menabung/ menginvestasikan modalnya pada investasi emas. Tidak hanya itu jumlah nasabah tabungan emas juga mengalami penurunan dan kenaikan.

**Tabel 1.1**

**Jumlah Nasabah Tabungan Emas di BSI KC A. Yani 1 Kudus**

Tahun	Jumlah Nasabah
2022	384
2021	288

Berdasarkan pada tabel 1.1, jenis tabungan emas di BSI KC A Yani 1 Kudus menunjukkan bahwa dari tahun 2021 mengalami penurunan. Hal ini dikarenakan pada 2020-2021 terjadi dampak covid-19. Kemudian pada tahun 2022 mengalami kenaikan.

Keputusan adalah suatu tindakan dari dua kemungkinan, jika nasabah ingin membuat keputusan dia harus memiliki pilihan lain. Mirip dengan nasabah, ia memiliki beragam pilihan investasi yang tersedia baginya, seperti emas dan reksa dana. Akibatnya, ia harus memutuskan sarana investasi mana yang akan dipilih dari berbagai pilihan.<sup>11</sup>

Keputusan investasi dipengaruhi oleh pengetahuan keuangan seseorang, toleransi risiko, dan perubahan harga. Aspek pertama adalah literasi keuangan yang terdiri dari pengetahuan, keterampilan, dan keyakinan yang memiliki pengaruh terhadap sikap dan perilaku guna meningkatkan kualitas pengambilan keputusan dan pengelolaan keuangan guna mencapai kekayaan.<sup>12</sup> Literasi keuangan dipengaruhi oleh pendapatan orang tua dan jenis kelamin.

Jumlah maksimum dan jenis risiko bank yang merupakan penjelasan dari tingkat risiko yang akan diambil merupakan komponen kedua yang dikenal dengan toleransi risiko.<sup>13</sup> Faktor-faktor yang mempengaruhi toleransi risiko yaitu: time line, tujuan, umur, ukuran portofolio, dan tingkat kenyamanan investor.

---

<sup>11</sup> Kholishudin, "Pengambilan Keputusan Investasi Generasi Y Terhadap Produk Tabungan Emas Di Pegadaian Syariah Cabang Babakan, Kota Surabaya," *Al Iqtishod Jurnal Pemikiran dan Penelitian Ekonomi Islam* 8, no. 2 (2020): 91–105, 96.

<sup>12</sup> Vira Nabila and Safri, "Pengaruh Literasi Keuangan Dan Toleransi Risiko Terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas (Studi Kasus Nasabah Di PT Pegadaian (Persero) Cabang Kramat Jati)", *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi* 2, no.1 (2022) 67.

<sup>13</sup> Ikatan Bankir Indonesia, *Supervisi Manajemen Risiko Bank* (Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama, 2016) 120.

Faktor ketiga yaitu adalah Fluktuasi harga adalah contoh ketika harga berubah. Komponen inflasi bertanggung jawab atas naik turunnya harga emas.<sup>14</sup> Berikut ini beberapa kondisi ekonomi yang berdampak harga emas sering naik dan turun adalah perubahan kurs, situasi politik dunia, suply dan permintaan, situasi ekonomi global, suku bunga.<sup>15</sup>

Terdapat *research gap* pada penelitian sebelumnya yang mempunyai perbedaan hasil yakni yang diteliti oleh Vira Nabila dan Safri, 2022, “Pengaruh Literasi dan Toleransi Risiko Terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas di PT Pegadaian (Persero) Cabang Kramat” menyebutkan bahwa literasi keuangan terhadap keputusan investasi tabungan emas berpengaruh signifikan, karena literasi keuangan dapat mempengaruhi investor mengambil keputusan dalam berinvestasi tabungan emas”. Berdasarkan penelitian Riztami Ramadhani Siswoyo, Supaino, dan Rizal Agus, 2022, “Pengaruh Digitalisasi, Motivasi dan Literasi Keuangan Syariah Terhadap Keputusan Berinvestasi Tabungan Emas di Pegadaian” menyebutkan bahwa literasi keuangan terhadap keputusan berinvestasi tabungan emas tidak berpengaruh signifikan. Dari jurnal tersebut terdapat kesenjangan hasil, sehingga peneliti akan melakukan penelitian mengenai variabel Literasi Keuangan.

Di BSI ada beberapa investasi emas antaranya yaitu tabungan emas dan cicil emas. Produk tabungan emas banyak diminati dari masyarakat. Praktek tabungan emas di BSI dipengaruhi diantaranya literasi keuangan, toleransi risiko, dan fluktuasi harga. Dalam penelitian ini sudah diteliti yang menghasilkan berpengaruh signifikan dan tidak signifikan menurut penelitian terdahulu yaitu: Berdasarkan penelitian Vira Nabila dan Safri, 2022, “Pengaruh Literasi dan Toleransi Risiko Terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas di PT Pegadaian (Persero) Cabang Kramat” menyebutkan bahwa literasi keuangan terhadap keputusan investasi tabungan emas berpengaruh signifikan, karena literasi keuangan dapat mempengaruhi investor mengambil keputusan dalam

---

<sup>14</sup> Gina Alamiah, Sakura Sakura, dan Widwi Handari Adji, “Pengaruh Promosi dan Fluktuasi Harga Emas terhadap Peningkatan Jumlah Nasabah pada Produk Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi (MULIA) di PT Pegadaian Cabang Cikudapateuh Kota Bandung,” *Al-Kharaj Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah* 5, no. 1 (2022): 66–78, 69.

<sup>15</sup> Nine Septa Maharani, “Pengaruh Promosi dan Fluktuasi Harga Emas Terhadap Minat Nasabah pada Produk Tabungan Emas,” *Muhasabatuna Jurnal Akuntansi Syariah* 2, no. 1 (2020) 63-64.



berinvestasi tabungan emas”.<sup>16</sup> Berdasarkan penelitian Riztami Ramadhani Siswoyo, Supaino, dan Rizal Agus, 2022, “Pengaruh Digitalisasi, Motivasi dan Literasi Keuangan Syariah Terhadap Keputusan Berinvestasi Tabungan Emas di Pegadaian” menyebutkan bahwa literasi keuangan terhadap keputusan berinvestasi tabungan emas tidak berpengaruh signifikan.<sup>17</sup>

Berdasarkan penelitian Lailatul Maghfiroh, 2019, Toleransi risiko berpengaruh positif terhadap pilihan nasabah dalam pemilihan instrumen investasi tabungan emas, pengaruh “Financial Literacy and Risk Tolerance Terhadap Pilihan Nasabah dalam Pemilihan Instrumen Investasi Tabungan Emas” Dengan demikian, nasabah akan lebih mempertimbangkan tingkat risiko dan pengembalian ketika mempertimbangkan risiko investasi mereka sebelum mengambil keputusan.<sup>18</sup> Berdasarkan penelitian Tholib Arrifqi dan Anandha Sartika Putri, 2022, “Pengaruh Literasi Keuangan, Toleransi Risiko dan Persepsi Risiko Terhadap Keputusan Investasi Pegawai di Bandar Lampung”, menyebutkan bahwa toleransi resiko tidak berpengaruh terhadap keputusan investasi”.<sup>19</sup>

Berdasarkan penelitian Nine Septa Maharani, 2020, “Pengaruh Promosi dan Fluktuasi Harga Emas Terhadap Minat Nasabah pada Produk Tabungan Emas” menyebutkan bahwa fluktuasi harga terhadap minat nasabah berpengaruh signifikan, hal tersebut menunjukkan tingkat nasabah yang cenderung naik maka semakin meningkat pula minat tabungan emas”.<sup>20</sup> Sedangkan berdasarkan penelitian Gina Alamiah, Sakura, dan Widwi Handari Adji, 2022 ,

---

<sup>16</sup> Vira Nabila and Safri, “Pengaruh Literasi Keuangan Dan Toleransi Risiko Terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas (Studi Kasus Nasabah Di PT Pegadaian (Persero) Cabang Kramat Jati)”, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi 2*, no. 1 (2022) 88.

<sup>17</sup> Riztami Ramadhani Siswoyo, Supaino, dan Rizal Agus, “Pengaruh Digitalisasi, Motivasi dan Literasi Keuangan Syariah terhadap Keputusan Berinvestasi Tabungan Emas di Pegadaian,” *Keuangan dan Perbankan Syariah 2*, no. 1 (2022) 78.

<sup>18</sup> Lailatul Maghfiroh, “Pengaruh Financial Literacy Dan Risk Tolerance Terhadap Keputusan Nasabah Dalam Pemilihan Instrumen Investasi Tabungan Emas Di PT Pegadaian (Persero) Cabang Jombang,” *JFAS Journal of Finance and Accounting Studies 1*, no. 3 (2020).183

<sup>19</sup> Tholib Arrifqi, “Pengaruh Literasi Keuangan, Toleransi Risiko, dan Persepsi Risiko terhadap Keputusan Investasi Pegawai di Bandar Lampung” (Institut Informatika dan Bisnis Darmajaya Bandar Lampung, 2022) 88.

<sup>20</sup> Nine Septa Maharani, “Pengaruh Promosi Dan Fluktuasi Harga Emas Terhadap Minat Nasabah Pada Produk Tabungan Emas” *Muhasabatuna : Jurnal Akuntansi Syariah 2*, no. 1 (2020), 57.

“Pengaruh Promosi dan Fluktuasi Harga Emas terhadap Peningkatan Jumlah Nasabah Pada Produk Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi (MULIA)” menyebutkan bahwa pengaruh fluktuasi harga terhadap peningkatan jumlah nasabah tidak adanya pengaruh”.<sup>21</sup>

Berdasarkan uraian diatas di BSI produk tabungan emas yang tergolong mulai banyak diminati masyarakat. Dan juga Masih banyak masyarakat awam atau nasabah tabungan emas yang belum mengetahui strategi investasi tabungan emas itu sendiri. Karena itu mereka menyadari bahwa menabung diperlukan sebelum membeli emas. Produk emas ini mulai diluncurkan di lembaga keuangan. Dari penelitian-penelitian lain Tabungan emas itu sulit berkembang atau tidak diminati. Penulis melakukan penelitian ini tidak banyaknya peminat maka kami mencari penelitian variabel-variabel yang menjadikan faktor peneliti dalam judul ini, penulis melakukan penelitian ini untuk memahami bagaimana literasi keuangan, toleransi risiko, dan perubahan harga mempengaruhi pilihan investasi tabungan emas. Harapan adanya penelitian ini adalah agar masyarakat bisa lebih sadar akan pentingnya memahami informasi mengenai keuangan yang mereka kelola. Maka Penelitian ini difokuskan pada **“Pengaruh Literasi Keuangan, Toleransi Risiko dan Fluktuasi Harga Terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas.”**

## **B. Rumusan Masalah**

Dengan studi kasus yang sudah penulis jabarkan tersebut, penulis ingin mengetahui:

1. Apakah literasi keuangan berpengaruh terhadap keputusan investasi tabungan emas?
2. Apakah toleransi risiko berpengaruh terhadap keputusan investasi tabungan emas?
3. Apakah fluktuasi harga berpengaruh terhadap keputusan investasi tabungan emas?

## **C. Tujuan Penelitian**

1. Untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan terhadap keputusan investasi tabungan emas.
2. Untuk menganalisis pengaruh toleransi risiko terhadap keputusan investasi tabungan emas.

---

<sup>21</sup> Alamiah, Sakura, dan Adji, 69.

3. Untuk menganalisis pengaruh fluktuasi harga terhadap keputusan investasi tabungan emas.

#### D. Manfaat Penelitian

##### 1. Manfaat Teoritis

Temuan dari penelitian ini diharapkan dapat berkontribusi pada pengetahuan dan kemajuan teknologi serta memberikan informasi baru tentang bagaimana literasi keuangan, toleransi risiko, dan perubahan harga mempengaruhi pilihan untuk berinvestasi di tabungan emas.

##### 2. Manfaat Praktis

###### a. Bagi Bank Syariah Indonesia

Temuan penelitian ini harus diperhatikan oleh lembaga keuangan syariah, khususnya Bank Syariah Indonesia, untuk membantu mereka membuat keputusan investasi yang lebih baik.

###### b. Bagi Penulis

Diharapkan temuan penelitian ini akan membantu peneliti lebih memahami bagaimana toleransi risiko, literasi keuangan, dan variasi harga mempengaruhi pilihan investasi emas.

#### E. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan merupakan sebuah metode ataupun urutan yang ditujukan untuk mempermudah dalam menyelesaikan sebuah karya tulis agar karya tulis yang dihasilkan bisa tersusun secara urut dan rapi.<sup>22</sup>

Bagian awal pada sistematika penulisan berisikan halaman judul, pengesahan pengujian munaqosah, pernyataan keaslian skripsi, abstrak, motto, persembahan, pedoman transliterasi arab – latin, kata pengantar, daftar isi, daftar tabel dan lampiran – lampiran

Isi Terdiri Dari Cakupan atau garis besar sub – sub bab pembahasan yang memudahkan penulis ataupun pembaca agar dapat dengan mudah **memahami penelitian. Terdiri dari 5 sub bab pembahasan, penjabaran dari kelima bab tersebut adalah :**

##### **BAB I : Pendahuluan**

Bab ini akan berisi mengenai gambaran pembahasan dalam penelitian serta menjelaskan ke arah mana penelitian ini akan dilakukan. Bab ini berisikan latar

---

<sup>22</sup> Hayati dan Emi, “Sistematika Penulisan Berbagai Karya Ilmiah,” 6 November, 2020. <https://www.daftar pustaka.org/sistematika-penulisan/amp/>.



belakang permasalahan yang akan digunakan sebagai landasan garis besar penelitian, kemudian rumusan masalah akan berisikan sebuah masalah yang akan dipecahkan. Lalu terdapat tujuan penelitian dan sistematika penulisan.

## **BAB II : Landasan Teori**

Bab ini akan berisikan mengenai teori – teori pendukung yang relevan dalam penelitian ini. Teori tersebut akan dijadikan sebuah bahan acuan dan landasan untuk menganalisis permasalahan, penelitian terdahulu, kerangka berfikir, hipotesis.

## **BAB III : Metode Penelitian**

Bab ini akan menjelaskan tentang metode penelitian yang digunakan oleh penulis dalam meneliti sebuah permasalahan seperti Jenis dan Pendekatan, Setting Penelitian, Populasi dan Sampel, Identifikasi Variabel Operasional Variabel, Teknik Pengumpulan Data, Teknik Analisis Data.

## **BAB IV : Hasil Penelitian**

Bab ini akan berisikan gambaran umum objek penelitian, berisi tentang penjelasan secara umum mengenai informasi objek penelitian baik visi misi, tujuan, struktur organisasi, alamat, produk – produk yang ditawarkan oleh perusahaan, sistem operasional BPRS Suriyah. Sedangkan untuk deskripsi pada data penelitian berisikan tentang penjelasan terkait strategi *experiential marketing* pada produk Deposito IB Desya Mudharabah, serta penjelasan mengenai pendekatan *asset based community development*.

## **Bab V : Penutup**

Dalam bab ini berisikan Hasil Penelitian mencakup Gambaran Objek Penelitian, dan Analisis Data, dan Pembahasan