

**PENGARUH PERSEPSI KEPERCAYAAN DAN LITERASI KEUANGAN
TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI TABUNGAN EMAS PADA
APLIKASI PEGADAIAN *DIGITAL SERVICE* DENGAN MINAT
NASABAH SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING*
(Studi Kasus: Pegadaian Cabang Mojosari)**

SKRIPSI



Oleh:

ALVIONITA ZAKIYATUR RAHMA

21012010488/FEB/EM

**PROGRAM STUDI EKONOMI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2025**

**PENGARUH PERSEPSI KEPERCAYAAN DAN LITERASI KEUANGAN
TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI TABUNGAN EMAS PADA
APLIKASI PEGADAIAN *DIGITAL SERVICE* DENGAN MINAT
NASABAH SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

(Studi Kasus: Pegadaian Cabang Mojosari)

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen**



Diajukan Oleh:

ALVIONITA ZAKIYATUR RAHMA

21012010488/FEB/EM

PROGRAM STUDI EKONOMI MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2025

SKRIPSI

**PENGARUH PERSEPSI KEPERCAYAAN DAN LITERASI KEUANGAN
TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI TABUNGAN EMAS PADA
APLIKASI PEGADAIAN *DIGITAL SERVICE* DENGAN MINAT
NASABAH SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING*
(Studi Kasus: Pegadaian Cabang Mojosari)**

Disusun Oleh:

ALVIONITA ZAKIYATUR RAHMA
21012010488/FEB/EM

**Telah Dipertahankan dan Diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal: 03 Oktober 2025**

Pembimbing Utama



Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP.
NIP. 196304201991032001

**Tim Penguji
Ketua**



Zumrotul Fitriyah, S.E., M.M.
NIPPPK. 198012182024212011

Anggota



Fani Khoirotunnisa, S.E., M.SM.
NIP. 199504302022032014

**Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP.
NIP. 196304201991032001

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Alvionita Zakiyatur Rahma
NPM : 21012010488
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah lain yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 23 Oktober 2025
Yang membuat pernyataan



Alvionita Zakiyatur Rahma
NPM. 21012010488

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan Rahmat, karunia, serta petunjuk-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tugas Karya Akhir dengan Judul **“Pengaruh Persepsi Kepercayaan dan Literasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas pada Aplikasi Pegadaian *Digital Service* dengan Minat Nasabah Sebagai Variabel *Intervening* (Studi Kasus: Pegadaian Cabang Mojosari)”** dengan baik, tepat waktu, dan penuh kesabaran. Penyusunan Tugas Karya Akhir ini merupakan rangkaian dalam perjalanan akademik penulis di Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Selama proses ini, penulis terdorong untuk mengangkat topik yang berkaitan dengan *financial technology*. Dalam perjalanan karya akhir ini tentunya tidak lepas dari doa, dukungan moral, semangat, serta arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, melalui kata pengantar ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT atas kemudahan, perlindungan dan kelancaran yang diberikan selama proses penyelesaian skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Achmad Fauzi, MMT, selaku Rektor UPN “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN “Veteran” Jawa Timur. Sekaligus selaku dosen pembimbing yang sudah meluangkan waktu untuk bimbingan dalam penulisan skripsi ini

serta memberikan arahan dan bantuan selama bimbingan pengerjaan skripsi sehingga dapat terlaksanakan dengan baik.

4. Ibu Dr. Wiwik Handayani, S.E, M.Si., selaku Koordinator Program Studi Manajemen, atas segala dukungan dan bantuannya selama periode penelitian penulis.
5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, UPN “Veteran” Jawa Timur, yang telah memberikan ilmu, pengalaman, serta layanan terbaik selama penulis menempuh pendidikan di universitas ini.
6. Orang tua yang penulis cinta dan sayangi, Ayahanda Mochammad Muslimin dan Ibunda Endah Dwi Rahma Yuliati. Terima kasih atas segala doa, cinta, pengorbanan serta dukungan moral dan materi yang berharga yang selalu menjadi sumber semangat bagi penulis, sehingga penulis mampu menyelesaikan studinya sampai meraih gelar sarjana.
7. Nadiyya Dwi Rahma Ayu, selaku adik tersayang penulis. Terima kasih atas canda, tawa, dukungan dan motivasi yang telah di berikan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
8. Merly, Syarani, Vania, dan Titik, selaku sahabat-sahabat penulis sedari SMA sampai saat ini, yang telah tumbuh bersama dalam tawa, air mata, dan segala fase hidup. Terima kasih atas canda tawa, pelukan, dan percakapan yang membuat perjalanan ini terasa lebih bermakna dan ringan untuk dijalani. Persahabatan kita bukan hanya kenangan tapi juga kekuatan yang membantu penulis melangkah sejauh ini.

9. Amanda, Rifda, dan Novi, selaku teman seperjuangan selama masa kuliah yang telah berbagi dalam tawa, air mata, semangat, kerja sama, dan momen indah yang tak terlupakan. Terima kasih telah menjadi bagian penting dalam lembaran cerita perjuangan semasa kuliah ini. Suatu saat mau jadi apapun nanti kalian di masa depan, senang bisa bertemu dan kenal kalian di masa perkuliahan ini.
10. Teman-teman Gragas, atas kebersamaan, dukungan, dan semangat yang telah menjadi pelengkap perjalanan panjang dalam menyelesaikan studi ini.
11. Keluarga besar, kerabat, sahabat, dan rekan seperjuangan yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih telah menjadi bagian berharga dalam perjalanan hidup dan akademik penulis. Setiap bentuk perhatian yang diberikan telah menjadi sumber kekuatan yang berarti dalam menyelesaikan studi hingga akhir.
12. Untuk jodoh saya, seseorang yang belum bisa kutulis dengan jelas namanya disini, namun sudah tertulis jelas di *Lauhul Mahfudz* untukku. Terima kasih sudah menjadi salah satu sumber motivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu bentuk penulis dalam memantaskan diri. Meskipun saat ini penulis tidak tahu keberadaanmu dimana dan sedang menggenggam tangan siapa. Seperti kata Bj Habibie “Kalau memang dia dilahirkan untuk saya, kamu jungkir balik pun saya yang dapat”.
13. *Last but not least, I wanna thank me. I wanna thank me for believing in me, I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for having no days off, I wanna thank me for never quitting, I wanna thank me for*

always being a giver and trying give more than I receive, I wanna thank me for trying to do more right than wrong, I wanna thank me for just being me at all times.

Penulis tidak dapat membalas segala bantuan dan kebaikan yang diberikan oleh semua pihak, penulis hanya panjatkan doa semoga Allah SWT selalu memberikan perlindungan, Kesehatan dan keberkahan pada semua pihak. Penulis menyadari bahwa hasil penulisan ini tidak luput dari kesalahan, oleh sebab itu kritik dan saran pembaca sangat dibutuhkan. Penulis juga berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat dalam pengembangan ilmu Manajemen Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Surabaya, 04 Agustus 2025

Alvionita Zakiyatur Rahma

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.4.1 Manfaat Secara Teoritis	9
1.4.2 Manfaat Secara Praktis	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Penelitian terdahulu	10
2.2 Tinjauan Teori	15
2.2.1 <i>Grand Theory</i>	15

2.2.2 Persepsi Kepercayaan (<i>Trust</i>)	20
2.2.3 Literasi Keuangan	23
2.2.4 Minat	26
2.2.5 Keputusan Investasi	29
2.3 Hubungan Antar Variabel	31
2.3.1 Pengaruh Persepsi Kepercayaan terhadap Keputusan Investasi	31
2.3.2 Pengaruh Literasi Keuangan Terhadap Keputusan Investasi	32
2.3.3 Pengaruh Persepsi Kepercayaan terhadap Minat	33
2.3.4 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Minat	33
2.3.5 Pengaruh Minat terhadap Keputusan Investasi	34
2.3.6 Hubungan Minat dalam memediasi Persepsi Kepercayaan terhadap Keputusan Investasi	35
2.3.7 Hubungan Minat dalam memediasi Literasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi	35
2.4 Kerangka Konseptual	36
2.5 Hipotesis	37
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	38
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	38
3.1.1 Variabel Bebas (X)	38

3.1.2 Variabel Terikat (Y).....	40
3.1.3 Variabel Mediasi (Z).....	40
3.2 Teknik Penentuan Sampel.....	41
3.2.1 Populasi Penelitian.....	41
3.2.2 Sampel Penelitian.....	41
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	42
3.3.1 Jenis Data.....	42
3.3.2 Sumber Data.....	43
3.3.3 Metode Pengumpulan Data.....	43
3.4 Uji Validitas dan Reliabilitas	44
3.4.1 Uji Validitas	44
3.4.2 Uji Reliabilitas	45
3.5 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	45
3.5.1 Teknik Analisis Data.....	45
3.5.2 Model Indikator Reflektif	46
3.5.3 Uji Hipotesis (Bootstraping)	47
3.5.4 Model Spesifikasi PLS.....	47
3.5.5 Pengukuran Metode Partial Least Square (PLS).....	47

3.5.6 Langkah-langkah PLS	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	55
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	55
4.1.1 Profil Perusahaan PT. Pegadaian	55
4.1.2 Visi dan Misi Perusahaan.....	56
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	56
4.2.1 Karakteristik Responden Berdasarkan Gender	57
4.2.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	57
4.2.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Pengguna Aplikasi Pegadaian <i>Digital Service</i> (PDS).....	58
4.2.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Melakukan Investasi Tabungan Emas Pada Aplikasi Pegadaian <i>Digital Service</i> (PDS)	59
4.2.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Berapa Kali Menabung Emas Pada Aplikasi Pegadaian <i>Digital Service</i> (PDS) Selama 1 Tahun Terakhir	60
4.3 Deskriptif Data Variabel	61
4.3.1 Deskriptif Data Variabel Persepsi Kepercayaan (X1)	61
4.3.2 Deskriptif Data Variabel Literasi Keuangan (X2)	64
4.3.3 Deskriptif Data Variabel Keputusan Investasi (Y)	67
4.3.4 Deskriptif Data Variabel Minat (Z).....	70

4.4 Analisis Data dan Interpretasi Hasil.....	72
4.4.1 Pengujian <i>Outer Model</i> (Model Pengukuran)	74
4.4.2 Analisis Model PLS	79
4.4.3 Pengujian <i>Inner Model</i> (Model Struktural).....	80
4.4.4 Pengujian Hipotesis.....	81
4.5 Pembahasan Penelitian.....	84
4.5.1 Pengaruh Persepsi Kepercayaan terhadap Keputusan Investasi	84
4.5.2 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi	86
4.5.3 Pengaruh Persepsi Kepercayaan terhadap Minat	87
4.5.4 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Minat	89
4.5.5 Pengaruh Minat terhadap Keputusan Investasi	90
4.5.6 Pengaruh Persepsi Kepercayaan terhadap Keputusan Investasi melalui Minat	92
4.5.7 Pengaruh Literasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi melalui Minat	94
BAB V PENUTUP.....	97
5.1 Kesimpulan	97
5.2 Saran.....	99
DAFTAR PUSTAKA	102

LAMPIRAN	114
----------------	-----

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perbandingan Jumlah Nasabah <i>Online</i> dan <i>Offline</i> Cabang Pegadaian Mojosari Tahun 2022 – 2024	2
Tabel 4. 1 Karakteristik Responden Berdasarkan Gender.....	57
Tabel 4. 2 Karakteristik Berdasarkan Usia.....	57
Tabel 4. 3 Karakteristik Berdasarkan Usia.....	58
Tabel 4. 4 Karakteristik Berdasarkan Melakukan Investasi Tabungan Emas Pada Aplikasi PDS	59
Tabel 4. 5 Karakteristik Berdasarkan Berapa Kali Menabung Emas Pada.....	60
Tabel 4. 6 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Persepsi Kepercayaan.....	61
Tabel 4. 7 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Literasi Keuangan	64
Tabel 4. 8 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Keputusan Investasi..	67
Tabel 4. 9 Frekuensi Hasil Jawaban Responden Mengenai Minat	70
Tabel 4. 10 Hasil Uji Outlier.....	73
Tabel 4. 11 <i>Outer Loading</i>	74
Tabel 4. 12 <i>Cross Loading</i>	75
Tabel 4. 13 <i>Average Variance Extracted</i> (AVE)	76
Tabel 4. 14 <i>Composite Reliability</i>	77
Tabel 4. 15 <i>Latent Variable Corelations</i>	78
Tabel 4. 16 <i>R-Square</i>	80
Tabel 4. 17 <i>Path Coefficients Direct Effect</i>	81

Tabel 4. 18 <i>Path Coefficients Indirect Effect</i>	83
--	----

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Jumlah nasabah yang melakukan investasi tabungan emas menggunakan aplikasi Pegadaian Digital Service.....	3
Gambar 2. 1 Theory of Planned Behavior (TPB)	16
Gambar 2. 2 <i>Technology Acceptance Model</i> (TAM) Sumber: Davis (1989)	19
Gambar 3. 1 Langkah-Langkah Partial Least Square (PLS).....	48
Gambar 3. 2 Model Kerangka Pemikiran	50
Gambar 4. 11 <i>Outer Model</i> dengan <i>Factor Loading</i> , <i>Path Coefficient</i> dan <i>R-Square</i>	79

**PENGARUH PERSEPSI KEPERCAYAAN DAN LITERASI KEUANGAN
TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI TABUNGAN EMAS PADA
APLIKASI PEGADAIAN *DIGITAL SERVICE* DENGAN MINAT NASABAH
SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING*
(Studi Kasus: Pegadaian Cabang Mojosari).**

Oleh:

**ALVIONITA ZAKIYATUR RAHMA
21012010488/FEB/EM**

ABSTRAK

Pada era modern saat ini, minat masyarakat terhadap investasi menunjukkan tren peningkatan yang signifikan, tercermin dari semakin beragamnya instrumen investasi yang tersedia di pasar modal. Keberhasilan dalam berinvestasi sangat ditentukan oleh kemampuan individu dalam membuat keputusan yang tepat, meskipun sering kali keputusan tersebut dipengaruhi oleh bias psikologis, khususnya pada investor pemula. Salah satu instrumen investasi yang semakin populer adalah emas. Melihat tingginya minat tersebut, berbagai lembaga keuangan mulai menyediakan produk yang sesuai dengan kebutuhan pasar. Menanggapi hal ini, PT. Pegadaian (Persero) meluncurkan layanan *digital* bernama Pegadaian *Digital Service* (PDS), yang dirancang untuk memfasilitasi berbagai transaksi, termasuk investasi emas. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh persepsi kepercayaan dan literasi keuangan dengan minat sebagai variabel mediasi terhadap keputusan investasi pada nasabah Pegadaian Cabang Mojosari dalam menabung emas di aplikasi Pegadaian *Digital Service* (PDS).

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data primer yang didapatkan dari penyebaran kuesioner, dan data sekunder yang diperoleh melalui instansi dan *website*. Pengukuran variabel menggunakan skala likert dengan skala 1-5. Populasi yang digunakan pada penelitian ini nasabah Pegadaian Cabang Mojosari dalam menabung emas di aplikasi Pegadaian *Digital Service* (PDS) pada tahun 2022-2024. Sampel diambil menggunakan teknik *purposive sampling* didapatkan sebanyak 130 responden. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Partial Least Squares* (PLS) 3 untuk menguji hubungan antar variabel.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) persepsi kepercayaan berkontribusi dalam pengambilan keputusan investasi, (2) literasi keuangan berkontribusi dalam pengambilan keputusan investasi, (3) persepsi kepercayaan berkontribusi terhadap minat, (4) literasi keuangan berkontribusi terhadap minat, (5) minat berkontribusi dalam pengambilan keputusan investasi, (6) persepsi kepercayaan berkontribusi dalam pengambilan keputusan investasi melalui minat, (7) literasi keuangan berkontribusi dalam pengambilan keputusan investasi melalui minat.

Kata Kunci: Persepsi kepercayaan, Literasi Keuangan, Minat, Keputusan Investasi