

Pengaruh Literasi Keuangan Syariah dan Terhadap Minat Berinvestasi Mahasiswa Melalui Cicil Emas (Studi Kasus Mahasiswa Ekonomi Syariah)

Wanda Astuti¹, Abdul Gafur^{2*}
Universitas Mulawarman, Samarinda.

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan syariah terhadap minat berinvestasi mahasiswa melalui skema cicil emas. Investasi syariah saat ini menjadi salah satu alternatif yang menarik, terutama bagi generasi muda yang mulai sadar akan pentingnya pengelolaan keuangan sesuai prinsip syariah. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan pendekatan survei. Data dikumpulkan melalui penyebaran kuesioner kepada 83 responden, yang merupakan mahasiswa Program Studi Ekonomi Syariah Universitas Mulawarman yang telah atau sedang menempuh mata kuliah Lembaga Keuangan Syariah. Teknik analisis data menggunakan uji regresi logistik untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan syariah terhadap minat investasi mahasiswa. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan syariah memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap minat berinvestasi mahasiswa dalam skema cicil emas. Hal ini membuktikan bahwa semakin tinggi tingkat pemahaman mahasiswa terhadap konsep keuangan syariah, maka semakin besar pula minat mereka untuk berinvestasi secara syariah, khususnya melalui skema cicil emas..

Kata Kunci: Literasi Keuangan Syariah, Minat Berinvestasi, Cicil Emas, Investasi Syariah.

The Influence of Islamic Financial Literacy on Students' Interest in Investing Through Gold Installments (Case Study of Islamic Economics Students)

Abstract

This The purpose of this study is to analyze the influence of Islamic financial literacy on students' investment interest through the gold installment scheme. Islamic investment has increasingly become an attractive alternative, especially for younger generations who are becoming more aware of the importance of managing finances in accordance with Sharia principles. This study employs a quantitative method with a survey approach. Data were collected through questionnaires distributed to 83 respondents, consisting of students from the Islamic Economics Study Program at Universitas Mulawarman who have taken or are currently enrolled in the Islamic Financial Institutions course. Data analysis was conducted using logistic regression to examine the effect of Islamic financial literacy on investment interest. The results show that Islamic financial literacy has a positive and significant effect on students' interest in investing through the gold installment scheme. This indicates that the higher the students' understanding of Islamic finance, the greater their interest in participating in Sharia-compliant investments, particularly gold installments.

Keywords: Sharia Financial Literacy, Investment Interest, Gold Installments, Sharia Investment

Copyright © 2024 Wanda Astuti, Abdul Gafur

✉ Corresponding Author

Email Address: abdul.gafur@feb.unmul.ac.id

PENDAHULUAN

Lembaga keuangan merupakan instrumen penting dalam mendukung perkembangan ekonomi, karena membantu menyalurkan aliran uang dari surplus ke mereka yang membutuhkan. Perbankan juga memberikan jaminan keamanan dan moral terhadap dana masyarakat yang dipercayakan kepada lembaga keuangan (Setiawan & Aini, 2023). Keuangan syariah merupakan lembaga keuangan yang sangat umum di Indonesia, negara dengan populasi umat Islam terbesar kedua di dunia. Menurut data Badan Pusat Statistik (BPS) tahun 2022, sebanyak 236 juta penduduk Indonesia beragama Islam. Setiap tahun, sektor keuangan syariah di Indonesia terus mengalami peningkatan

Berdasarkan data dari Otoritas Jasa Keuangan (Ojk, 2022), keuangan syariah Indonesia memasuki fase baru dengan aset mencapai Rp 2.375,84 triliun, mencatat pertumbuhan positif sebesar 15,87% (yoy). Meskipun terdapat peningkatan, (Ojk, 2022) menunjukkan adanya kesenjangan yang signifikan antara keuangan syariah dan konvensional. Pangsa pasar keuangan syariah yang rendah menunjukkan bahwa minat masyarakat terhadap keuangan syariah masih jauh lebih rendah dibandingkan dengan keuangan konvensional.

Harus diakui bahwa perkembangan sektor keuangan saat ini sangat memudahkan para nasabah. Kini membuka tabungan, mentransfer uang, mengajukan pinjaman atau transaksi lainnya dapat dilakukan dengan aplikasi teknologi finansial dalam genggaman tangan, karena itu penting untuk mengetahui tentang investasi agar dapat mengelola keuangan, dengan berinvestasi seseorang memperoleh manfaat lebih dari sekedar menabung. Di negara maju, masyarakatnya berorientasi jangka panjang pada kehidupan finansial atau menjadi anggota perusahaan investasi, oleh karena itu pengetahuan mereka tentang pengelolaan keuangan sangat baik sehingga 30% pendapatan investasi dapat dibelanjakan pada sektor swasta (Sari et al., 2021).

Ancaman resesi ekonomi global pada tahun 2023 menjadi salah satu Indikator utama yang membuat masyarakat mulai sadar tentang literasi keuangan. Kewaspadaan akan terjadinya resesi global menjadi kekhawatiran seluruh negara (Pakpahan et al., 2023). Resesi ini, seperti guncangan ekonomi besar, berdampak signifikan pada kehidupan ekonomi global. Pertama, biaya hidup meningkat. Hal ini dimulai dari dinamika pemulihan ekonomi pasca pandemi yang mengakibatkan lonjakan permintaan yang sangat tinggi, namun tidak diimbangi dengan pasokan yang memadai karena gangguan tersebut, sehingga menghambat pasokan global (Hutagaol et al., 2022). Dari sinilah masyarakat mulai mempunyai motivasi untuk berinvestasi.

Pemilihan investasi menjadi penting bagi para investor yang sudah melek akan literasi keuangan terkhusus bagi para investor pemula seperti mahasiswa. Keputusan pembelian merupakan sebuah proses dimana konsumen mengenal masalahnya, mencari informasi mengenai produk atau merek tertentu dan mengevaluasi seberapa baik masing-masing alternatif tersebut dapat memecahkan masalahnya, yang kemudian mengarah kepada keputusan pembelian (Pakpahan et al., 2023). Investasi cicil emas akan menjadi alternatif untuk memulai berinvestasi. Transaksi cicil emas melibatkan pembelian logam mulia emas dengan pembayaran secara bertahap atau melalui pinjaman, di mana emas tersebut dijadikan sebagai jaminan sampai klaim diselesaikan sesuai dengan waktu yang telah disepakati (Hafidz Zulfikar, 2021).

Penelitian ini meneliti mahasiswa Program Studi Ekonomi Syariah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mulawarman. Alasan pengambilan sampel dari mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis adalah karena literasi keuangan syariah umumnya merupakan mata kuliah yang diwajibkan. Selain itu, peneliti ingin mengeksplorasi apakah mahasiswa Program Studi Ekonomi Syariah menerapkan pengetahuan yang diperoleh selama perkuliahan tentang manajemen investasi dan pasar modal syariah.

Dengan hal ini peneliti merumuskan masalah ialah apakah literasi keuangan syariah berpengaruh terhadap minat berinvestasi mahasiswa melalui cicil emas? Dengan tujuan untuk menguji variabel literasi keuangan syariah terhadap variabel minat berinvestasi mahasiswa melalui skema cicil emas.

KAJIAN PUSTAKA

Perilaku Konsumen

Kotler & Keller (2016) menyatakan perilaku konsumen terkait erat dengan keputusan yang diambil seseorang dalam memilih dan menggunakan barang dan jasa. Studi perilaku konsumen melibatkan cara orang, kelompok, dan organisasi memilih, membeli, menggunakan, dan memanfaatkan barang, jasa, ide, atau pengalaman untuk memenuhi keinginan dan kebutuhan mereka.

Keputusan Pembelian

Menurut Kotler dan Armstrong (2014) “keputusan pembelian merupakan proses keputusan dimana konsumen benar-benar memutuskan untuk membeli salah satu produk diantara berbagai macam alternatif pilihan” Keputusan pembelian merupakan sebuah proses dimana konsumen mengenal masalahnya, mencari informasi mengenai produk atau merek tertentu dan mengevaluasi seberapa baik masing-masing alternatif tersebut dapat memecahkan masalahnya, yang kemudian mengarah kepada keputusan pembelian (Tjiptono, 2014).

Literasi Keuangan Syariah

Literasi Keuangan Syariah merujuk pada pemahaman, pengetahuan, dan keterampilan individu dalam mengelola keuangan pribadi sesuai dengan prinsip-prinsip syariah Islam (Wijanarko & Rachmawati, 2020). Islam mengajarkan tentang pentingnya literasi dalam kehidupan manusia, seperti yang terdapat pada surah pertama yang diturunkan yaitu surah Al-Alaq ayat 1 yang Artinya : “Bacalah dengan (menyebut) nama Tuhanmu yang menciptakan” (Q.S. Al- Alaq 96 : Ayat 1)

Minat Berinvestasi

Minat berinvestasi adalah keinginan atau dorongan seseorang untuk menyimpan sebagian dari aset atau uangnya dalam bentuk investasi dengan harapan mendapatkan keuntungan di masa depan (Hafidz Zulfikar, 2021). Minat ini muncul karena kesadaran akan pentingnya mengalokasikan dana secara bijak untuk mencapai tujuan keuangan jangka panjang, seperti persiapan pensiun, pendidikan anak, atau pencapaian impian finansial lainnya (Agustin et al., 2023).

Investasi Cicil Emas

Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN MUI) telah mengeluarkan fatwa tentang kepemilikan emas pada DSN MUI Nomor: 77/DSN-MUI/V/2010 tentang jual beli emas secara tidak tunai, baik melalui jual beli biasa maupun jual beli murabahah hukumnya boleh selama emas tidak dijadikan alat tukar resmi (uang). Hal ini kemudian dimanfaatkan oleh Pegadaian dan perbankan untuk menjawab kebutuhan masyarakat akan produk investasi emas dengan menyediakan fasilitas berupa produk pembiayaan cicil emas (Muin & Agniah, 2022).

METODE PENELITIAN

Metode penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif yang berlandaskan positivisme (data konkret). Data yang digunakan dalam penelitian terdiri dari nilai-nilai yang akan diukur untuk mengidentifikasi spesifikasi permasalahan yang ingin dicapai guna mencapai kesimpulan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data primer dan data sekunder. Pada penelitian ini data primer melalui penggunaan kuisioner yang ditujukan langsung kepada responden yang mengonsumsi produk pangan halal dengan menggunakan skala likert dengan rentang 1 sampai 5 yang disesuaikan dari jawaban responden. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik purposive sampling. Dalam penelitian ini peneliti menggunakan ukuran sampel, mahasiswa Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis. metode yang digunakan untuk menentukan jumlah sampel ialah menggunakan rumus Slovin yang menghasilkan jumlah sampel sebanyak 83 unit sampel yaitu 83 responden mahasiswa dari 488 mahasiswa. Pengambilan sampel pada penelitian ini ditentukan berdasarkan kriteria responden yaitu mahasiswa S1 Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mulawarman dari angkatan 2021 hingga 2023. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik dan menggunakan software Statistical Program for Social Science (SPSS) versi 27 sebagai alat bantu untuk mengolah data.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Deskripsi Responden

Tabel 1. Daftar Angkatan Responden

Angkatan	Deskripsi Frekuensi Responden	
	Frekuensi	Persen
2021	50	59%
2022	24	29%
2023	9	12%
Total	83	100%

Berdasarkan tabel 1 dapat diketahui bahwa dari 83 responden, sebanyak 50 orang (59%) merupakan angkatan 2021, sebanyak 24 orang (29%) merupakan angkatan 2022, dan 9 orang (12%) merupakan angkatan 2023.

Tabel 2. Daftar Jenis Kelamin

NO.	Jenis Kelamin	Responden	Persentase
1.	Laki-laki	23	28%
2.	Perempuan	60	72%
	TOTAL	83	100%

Berdasarkan tabel 2 dapat diketahui dari 98 responden sebanyak 23 orang (28%) merupakan responden laki-laki, sedangkan pada perempuan berjumlah 60 orang (72%).

Uji Validitas

Tabel 3. Hasil Uji Validitas

Variabel	Indikator	Rhitung	Rtabel	Keterangan
Literasi Keuangan syariah (X)	X1	0,665	0,216	Valid
	X2	0,695	0,216	Valid
	X3	0,630	0,216	Valid
	X4	0,777	0,216	Valid
	X5	0,539	0,216	Valid
	X6	0,665	0,216	Valid
	X7	0,795	0,216	Valid
	X8	0,705	0,216	Valid
	X9	0,766	0,216	Valid
	X10	0,570	0,216	Valid
	X11	0,682	0,216	Valid
	X12	0,771	0,216	Valid
	Y1	0,788	0,216	Valid
	Y2	0,843	0,216	Valid
	Y3	0,796	0,216	Valid
	Y4	0,736	0,216	Valid
	Y5	0,780	0,216	Valid

Minat Berinvestasi (Y)	Y6	0,808	0,216	Valid
	Y7	0,802	0,216	Valid
	Y8	0,847	0,216	Valid
	Y9	0,766	0,216	Valid
	Y10	0,760	0,216	Valid
	Y11	0,808	0,216	Valid
	Y12	0,789	0,216	Valid

Dari hasil analisis ini dapat diketahui bahwa nilai r hitung lebih besar dari nilai r tabel, maka dapat disimpulkan bahwa setiap item pernyataan dalam penelitian ini dinyatakan valid.

Uji Reliabilitas

Tabel 4. Hasil Uji Reliabilitas

Variabel	<i>Cronbach's Alpha</i>	Nilai Kritis	Keterangan
Literasi Keuangan syariah	0,765	0,60	Reliabel
Minat Berinvestasi	0,776	0,60	Reliabel

Berdasarkan tabel di atas dapat diketahui bahwa masing-masing variabel memiliki *cronbach's alpha* > 0.60, maka dapat disimpulkan bahwa hasil uji reliabilitas dalam penelitian ini dinyatakan reliabel.

Keseluruhan Model (*Overall Model Fit*)

Tabel 5. Hasil keseluruhan model (*overall model fit*)

<i>Model Fitting Information</i>				
<i>Model</i>	<i>-2 Log Likelihood</i>	<i>Chi-Square</i>	<i>df</i>	<i>Sig.</i>
<i>Intercept Only</i>	71.979			
<i>Final</i>	23.770	48.209	3	.000
Link function: Logit.				

Penurunan nilai *-2 Log Likelihood* dari 71,979 pada model tanpa prediktor menjadi 23,770 pada model akhir, yang berarti model dengan prediktor lebih mampu menjelaskan variasi dalam data. Uji *Chi-Square* sebesar 48,209 dengan derajat kebebasan (df) = 3 dan nilai signifikansi ($Sig.$) = 0,000 menunjukkan bahwa model akhir mengalami peningkatan yang signifikan dibandingkan model awal. Karena nilai $Sig.$ < 0,05, ini menunjukkan bahwa model final secara statistik signifikan lebih baik dalam menjelaskan data dibandingkan dengan model tanpa variabel independen.

Menguji Kelayakan Model (*Goodness of Fit Test*)

Tabel 6. Hasil Menguji Kelayakan Model (*Goodness of Fit Test*)

<i>Goodness-of-Fit</i>			
	<i>Chi-Square</i>	<i>df</i>	<i>Sig.</i>
<i>Pearson</i>	6.029	6	.420
<i>Deviance</i>	4.680	6	.585
Link function: Logit.			

Karena kedua nilai signifikansi lebih besar dari 0,05, maka tidak terdapat cukup bukti untuk menolak hipotesis nol yang menyatakan bahwa model sesuai dengan data. Dengan demikian, model dapat dianggap memiliki kecocokan yang baik terhadap data yang dianalisis.

Hasil Analisis Regresi Logistik

Tabel 7. Hasil Uji Regresi Logistik

Parameter Estimates								
		Estimate	Std. Error	Wald	df	Sig.	95% Confidence Interval	
							Lower Bound	Upper Bound
Threshold	[MB = 2,00]	-6.983	1.044	44.757	1	.000	-9.028	-4.937
	[MB = 3,00]	-3.704	.619	35.771	1	.000	-4.917	-2.490
	[MB = 4,00]	-.212	.391	.293	1	.588	-.979	.555
Location	[LKS=1,00]	-26.045	.000	.	1	.	-26.045	-26.045
	[LKS=2,00]	-5.058	.917	30.403	1	.000	-6.855	-3.260
	[LKS=4,00]	-2.231	.582	14.672	1	.000	-3.373	-1.089
	[LKS=5,00]	0 ^a	.	.	0	.	.	.
Link function: Logit.								

Berdasarkan Tabel 7 diatas, maka dapat disimpulkan Hasil estimasi parameter menunjukkan bahwa beberapa kategori literasi keuangan syariah (LKS) memiliki pengaruh yang signifikan terhadap probabilitas perubahan minat berinvestasi (MB). Pada bagian threshold, nilai ambang untuk kategori MB = 2 dan MB = 3 signifikan ($p < 0,001$), menunjukkan adanya perbedaan yang jelas antara tingkat minat berinvestasi pada kategori tersebut. Namun, ambang antara kategori MB = 3 dan MB = 4 tidak signifikan ($p = 0,588$), mengindikasikan bahwa perbedaan antara tingkat minat pada level ini tidak terlalu berarti secara statistik. Pada bagian location, dibandingkan dengan responden yang memiliki literasi keuangan syariah tinggi (kategori LKS = 5 sebagai referensi), responden dengan Nilai estimasi (LKS = 2) sebesar -5.058 yang lebih kecil dari nilai (LKS = 4) sebesar -2.231 menunjukkan bahwa nilai estimasi positif. Secara keseluruhan, hasil ini menunjukkan bahwa tingkat literasi keuangan syariah berpengaruh signifikan terhadap minat berinvestasi, di mana literasi yang lebih rendah cenderung menurunkan minat berinvestasi.

Pembahasan

Pada bagian Parameter Estimates, ditemukan bahwa sebagian besar kategori literasi keuangan syariah secara signifikan memengaruhi kemungkinan seseorang memiliki minat berinvestasi yang lebih tinggi. Responden dengan tingkat literasi keuangan syariah yang rendah cenderung memiliki peluang yang lebih kecil untuk menunjukkan minat berinvestasi tinggi, dibandingkan dengan responden yang memiliki literasi yang lebih baik. Hal ini sejalan dengan teori perilaku konsumen yang menyatakan bahwa pemahaman terhadap konsep dan prinsip keuangan, termasuk prinsip-prinsip syariah seperti larangan riba, keadilan, dan transparansi, dapat mendorong seseorang untuk mengambil keputusan investasi yang lebih rasional dan terencana (Kotler & Keller, 2016).

Oleh karena itu, peningkatan literasi keuangan syariah dapat menjadi faktor penting dalam mendorong minat investasi, khususnya di sektor keuangan syariah. Secara keseluruhan, hasil penelitian ini menunjukan bahwa literasi keuangan syariah berperan penting dalam membentuk minat berinvestasi masyarakat hasil uji yang dilakukan mendukung kesimpulan bahwa semakin tinggi pemahaman individu terhadap keuangan syariah, semakin besar kemungkinan mereka memiliki minat untuk berinvestasi, khususnya dalam produk-produk keuangan yang sesuai dengan prinsip syariah.

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang di lakukan oleh (Nurrohmah & Purbayati, 2020), (Darmawan et al., 2019), (Parulian & Aminuddin, 2020), (Triana & Yudiantoro, 2022), (Kumanireng & Bayu Utomo, 2023), (Mei Dianty, 2022), (Munawar et al., 2020), (Agustin et al., 2023), (Akib et al., 2022), (Harahap et al., 2021), (Saputra et al., 2021), (Shofwa, 2017). Semua hasil penelitian tersebut menyatakan terdapat pengaruh yang signifikan antaran variabel literasi keuangan syariah terhadap minat berinvestasi mahasiswa yang artinya literasi keuangan syariah mempengaruhi minat mahasiswa untuk berinvestasi.

KESIMPULAN

Berdasarkan hasil analisis, dapat disimpulkan bahwa literasi keuangan syariah secara signifikan berpengaruh positif terhadap minat berinvestasi mahasiswa melalui cicil emas. Temuan ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang menunjukkan bahwa pemahaman terhadap keuangan syariah dapat meningkatkan kepercayaan diri mahasiswa dalam mengambil keputusan investasi berbasis syariah. Mahasiswa dengan literasi keuangan syariah yang rendah cenderung memiliki minat investasi yang lebih rendah.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustin, L. D., Yudiantoro, D., & Hidayati, A. N. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Presepsi Imbal Hasil, dan Motivasi terhadap Minat Investasi di Pasar Modal Syariah. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 7(1), 535–542. <https://www.jptam.org/index.php/jptam/article/view/5328>
- Hafidz Zulfikar, J. (2021). Investasi Emas dalam Perspektif Hukum Islam. *Jurnal Hukum Ekonomi Syariah*, Vol. 05(No. 2), h. 100.
- Hutagaol, Y. R. T., Sinurat, R. P. P., & Shalahuddin, S. M. (2022). Strategi Penguatan Keuangan Negara Dalam Menghadapi Ancaman Resesi Global 2023 Melalui Green Economy. *Jurnal Pajak Dan Keuangan Negara (PKN)*, 4(1S), 378–385. <https://doi.org/10.31092/jpkn.v4i1s.1911>
- Kotler, P., Armstrong, & Garry. (2016). Prinsip-prinsip Pemasaran. Edisi 12, Jilid 1. Erlangga.
- Kotler, Phillip dan Kevin Lane Keller.(2016). Manajemen Pemasaran edisi 12 Jilid 1 & 2.Jakarta: PT. Indeks.
- Muin, A., & Agniah, M. (2022). Sistem Dan Prosedur Cicil Emas Pada Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Pembantu Jatibarang. *JSEF: Journal of Sharia Economics and Finance*, 1(2), 113–118. <https://doi.org/10.31943/jsef.v1i2.20>
- Ojk. (2022). Siaran Pers Survei Nasional Literasi Dan Inklusi Keuangan Tahun 2022. *Otoritas Jasa Keuangan*, November, 10–12.
- Pakpahan, N. H., Nasution, A. W., & Siregar, R. K. (2023). *LIFESTYLE NASABAH INVESTASI CICIL EMAS BANK SYARIAH*. 1126–1133.
- Sari, M., Bahrudin, M., Nurmalia, G., & Nurwulan, M. (2021). Pengembangan Wisata Halal Oleh Dinas Pariwisata Kabupaten Pesisir Barat Dalam Meningkatkan Perekonomian Daerah. *SALAM: Islamic Economics Journal*, 2(1), 83–106.
- Setiawan, F., & Aini, L. N. (2023). Literasi Keuangan Syariah dan Preferensi Warga Pinggiran Kota terhadap Lembaga Keuangan Syariah. *Brilliant: Journal of Islamic Economics and Finance*, 1(1), 31– 53.
- Wijanarko, A., & Rachmawati, L. (2020). Pengaruh Literasi Keuangan Syariah, Islamic Branding, Dan Religiusitas Terhadap Keputusan Mahasiswa Dalam Memilih Layanan Keuangan Syariah. *Jurnal Ekonomika Dan Bisnis Islam*, 3(1), 1–13.