

**ANALISIS PERSEPSI RISIKO, SISTEM PEMBAYARAN DAN FLUKTUASI
HARGA TERHADAP MINAT INVESTASI EMAS DIGITAL PADA NASABAH PT
PEGADAIAN (PERSERO) CP JEMBER**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir Dan Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk
Menyelesaikan Program Studi Manajemen (S1) Dan Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen**



Oleh:

SEFTIA ZAHRA ERFANA

NIM. 22.1041.1223

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER**

2026

**ANALISIS PERSEPSI RISIKO, SISTEM PEMBAYARAN DAN FLUKTUASI
HARGA TERHADAP MINAT INVESTASI EMAS DIGITAL PADA NASABAH PT
PEGADAIAN (PERSERO) CP JEMBER**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Melengkapi Tugas Akhir Dan Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk
Menyelesaikan Program Studi Manajemen (S1) Dan Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen**



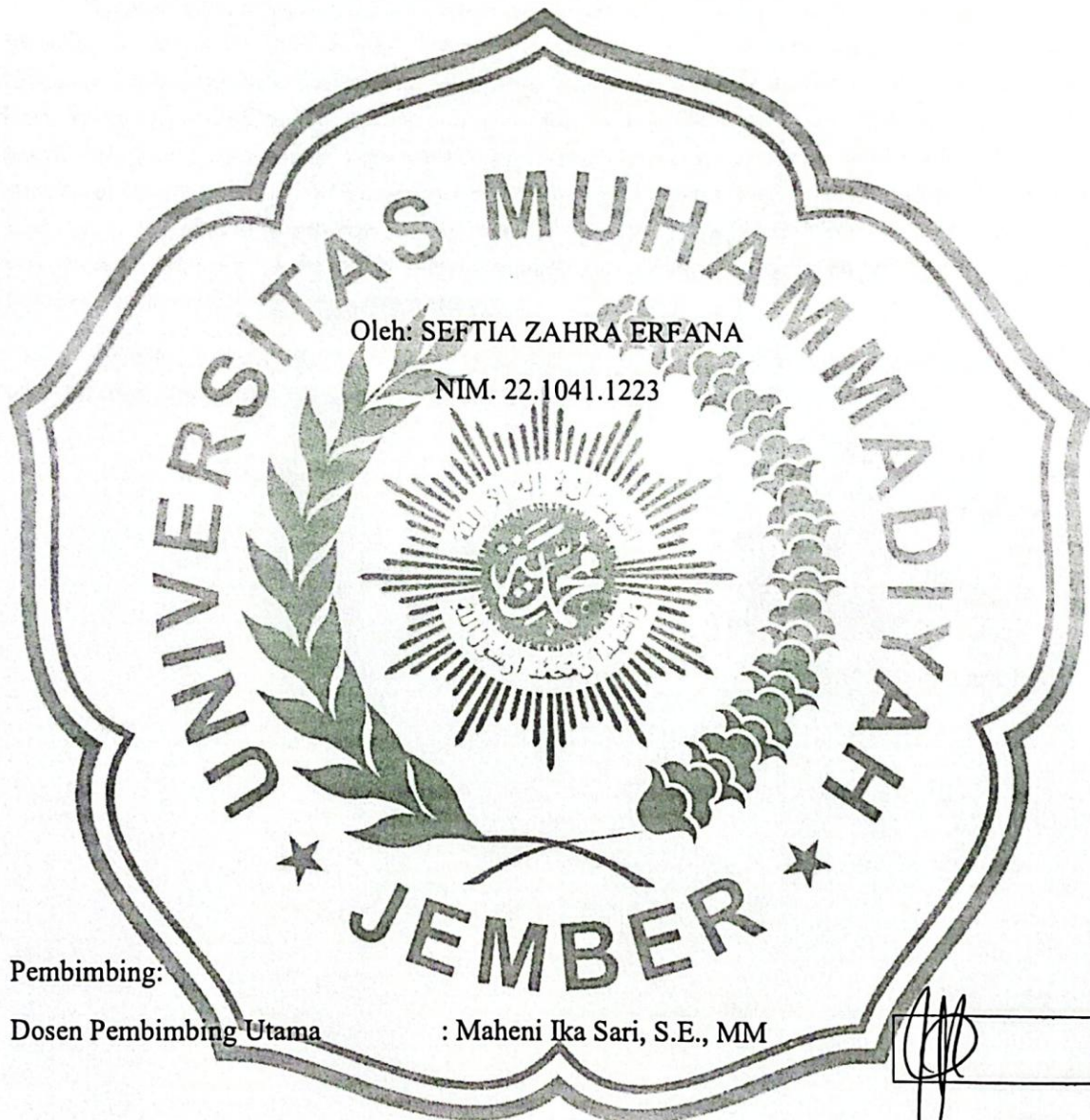
Oleh:

**SEFTIA ZAHRA ERFANA
NIM. 22.1041.1223**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER
2026**

SKRIPSI

ANALISIS PERSEPSI RESIKO, SISTEM PEMBAYARAN DAN FLUKTUASI HARGA TERHADAP MINAT INVESTASI EMAS DIGITAL PADA NASABAH PT PEGADAIAN (PERSERO) CP JEMBER



Pembimbing:

Dosen Pembimbing Utama

: Maheni Ika Sari, S.E., MM

Dosen Pembimbing Pendamping

: Achmad Hasan Hafidzi, S.E., MM

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Seftia Zahra Erfana

NIM : 2210411223

Program Studi : Manajemen

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya tulis ilmiah berupa skripsi yang berjudul “Analisis Persepsi Risiko, Sistem Pembayaran Dan Fluktuasi Harga Terhadap Minat Investasi Emas Digital Pada Nasabah PT Pegadaian (Persero) CP Jember” adalah benar-benar hasil karya saya sendiri. Kecuali pada bagian-bagian tertentu yang telah saya kutip dari hasil karya orang lain, dan telah saya cantumkan sumbernya secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan ilmiah, skripsi ini belum pernah diajukan dalam bentuk apa pun kepada institusi mana pun. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa skripsi ini merupakan hasil plagiasi atau penjiplakan, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku dan menjunjung tinggi etika ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya tanpa adanya tekanan atau paksaan dari pihak mana pun.

Jember, 20 Juni 2026

Yang menyatakan,




Zahra Erfana

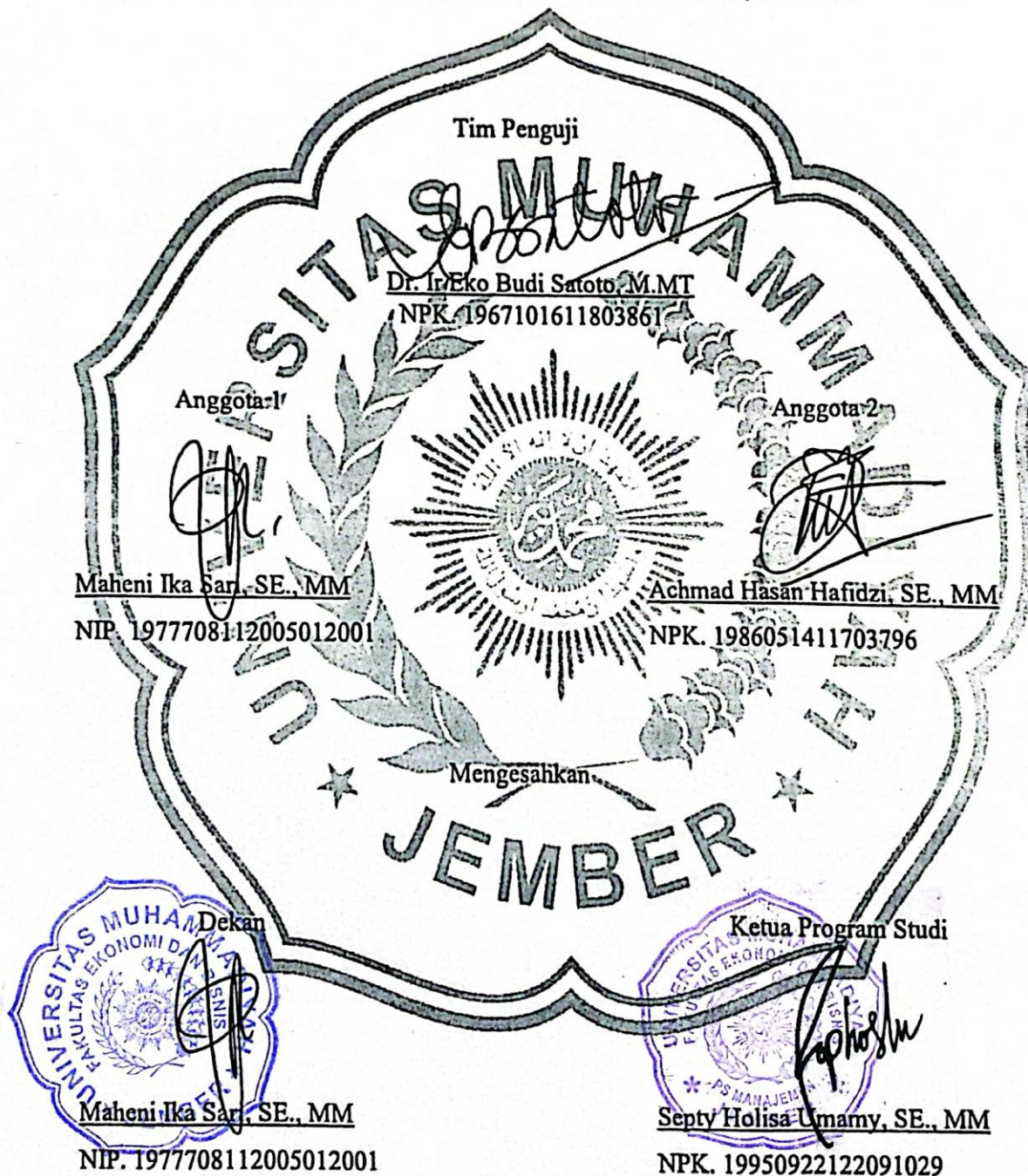
PENGESAHAN

Skripsi berjudul "Analisis Persepsi Risiko, Sistem Pembayaran dan Fluktuasi Harga Terhadap Minat Investasi Pada Nasabah PT Pegadaian (Persero) CP Jember" telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada :

Hari : Jum'at

Tanggal : 17 Juli 2026

Tempat : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember



PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan segala nikmat kesehatan, pemahaman, dan kasihNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sesuai dengan jadwal yang telah direncanakan. Dalam kesempatan ini kami ucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini. Skripsi ini penulis persembahkan untuk :

1. Orang tua tercinta Ayah dan mama, dua orang yang sangat berjasa dalam hidup penulis, yang menjadi sumber kekuatan disetiap langkah penulis, dua orang yang selalu mengusahakan anak Perempuan pertamanya ini untuk bisa menempuh Pendidikan setinggi – tingginya meski mereka tidak pernah merasakannya. Terima kasih yang tak terhingga kepada Ayah dan Mama yang telah memberikan kasih sayang dan dukungan, memberikan banyak motivasi, nasehat dan selalu mendoakan disetiap langkah penulis. Semoga ini menjadi langkah awal untuk membuat Ayah dan Mama bahagia, panjang umur dan sehat selalu karena ayah dan mama harus ada disetiap perjuangan dan pencapaian penulis.
2. Adik penulis Syafina Nadya Putri dan Rarasya Fachrul Hafidz, terima kasih selalu menjadi tempat penulis bercerita dan berkeluh kesah, selalu memberikan support yang tiada hentinya.
3. Teruntuk pemilik NIM 2410641017 terima kasih telah menjadi bagian penting dalam perjalanan ini. Dengan tulus mendampingi, menguatkan dan memberikan kasih sayang disaat penulis lelah dan ragu, kehadirannya telah menjadi alasan untuk tetap bertahan dan melangkah maju.
4. Sahabat tercinta Almarhumah Lusi Safitri, yang telah lebih dahulu berpulang ke sisi Allah SWT. Meskipun beliau tidak sempat menemani langkah penulis hingga akhir, kasih sayang, nasihat dan semangatnya akan selalu hidup dihati. Terima kasih atas segala doa, cinta dan kenangan indah yang tak pernah hilang. Semoga Allah SWT menempatkan beliau ditempat terbaik di sisi-Nya.
5. Untuk sahabat- sahabat tercinta Salsa Irine Chatrine, Kelas Manajemen F 2022, Isinya Princess, BPH KSPM 2025, BPH BEM Fakultas Ekonomi Bisnis 2026, Anak Bapak Rafel, terima kasih sudah berkenan menjadi teman baik semasa penulis merantau kuliah.
6. *Last but not last*, anak perempuan pertama dan harapan orang tuanya. Ya, diri saya sendiri. Apresiasi sebesar-besarnya untuk diri sendiri yang telah diam-diam berjuang tanpa henti. Terima kasih telah bekerja keras dan bertahan sejauh ini. Untuk setiap malam yang dihabiskan dalam kelelahan, setiap pagi yang disambut dengan kekhawatiran, namun tetap dijalani dan berhasil dilalui. Terima kasih kepada jiwa yang tetap kuat, meski berkali-kali hampir menyerah karena kondisi. Terima kasih kepada raga yang terus melangkah, meski lelah menghadapi tekanan tapi tetap diperjuangkan. Teruslah belajar mensyukuri nikmat yang Tuhan berikan. Penulis berdoa agar langkah kecilmu selalu diperkuat, dikelilingi orang-orang baik dan hebat, serta mimpimu satu persatu akan terjawab. Aamiin.

MOTTO

“Orang lain ga akan bisa paham struggle dan masa sulitnya kita yang mereka
Ingin tau hanya bagian success stories. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun
tidak ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita dimasa depan akan sangat bangga
dengan apa yang kita perjuangkan hari ini”



KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah- Nya kepada penulis, sehingga bisa menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Persepsi Risiko, Sistem Pembayaran Dan Fluktuasi Harga Terhadap Minat Investasi Emas Digital Pada Nasabah PT Pegadaian (Persero) CP Jember” sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Prodi Manajemen Universitas Muhammadiyah Jember.

Dalam penyusunan skripsi ini banyak hambatan serta rintangan yang penulis hadapi namun pada akhirnya dapat melaluinya berkat bimbingan dan bantuan dari pihak yang baik secara moral dan spiritual. Untuk itu pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Hanafi, M.Pd selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Jember.
2. Ibu Maheni Ika Sari, SE., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
3. Bapak Rendy Mirwan Aspirandi, SE., MSA selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
4. Ibu Septy Holisa Umamy, SM., MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
5. Ibu Tatit Diansari Reskiputri, SE., MM selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
6. Bapak Dr. Eko Budi Satoto, ST.,MT selaku Dosen Penguji yang telah memberikan arahan, masukan maupun pengujian dalam hasil karya tulis ilmiah penulis.
7. Ibu Maheni Ika Sari, SE., MM selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan tambahan ilmu dan solusi pada setiap permasalahan atas kesulitan dalam skripsi ini.
8. Bapak Achmad Hasan Hafidzi, SE., MM selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia membimbing dan mengarahkan penulis selama menyusun skripsi.
9. Seluruh jajaran Dosen dan Staf Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jember.
10. Seluruh Pegawai Kantor Pegadaian Cabang Jember yang telah memberikan izin penelitian dan membantu kelancaran penelitian ini.

Penulis mohon maaf atas segala kesalahan yang pernah dilakukan. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk mendorong penelitian-penelitian selanjutnya.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
PERNYATAAN	iv
PENGESAHAN	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II.....	8
TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 <i>Theory of Planned Behavior</i>	8
2.2 Teori <i>Technology Acceptance Model</i>	8
2.3 Persepsi Resiko	9
2.3.1 Pengertian Persepsi Resiko	9
2.3.2 Indikator Persepsi Risiko	9
2.4 Sistem Pembayaran	10
2.4.1 Pengertian Sistem Pembayaran	10
2.4.2 Indikator Sistem Pembayaran.....	10
2.5 Fluktuasi Harga	11
2.5.1 Pengertian Fluktuasi Harga	11
2.5.2 Indikator Fluktuasi Harga.....	12
2.6 Minat Investasi	12

2.6.1 Pengertian Minat Investasi	12
2.6.2 Indikator Minat Investasi	13
2.7 Penelitian Terdahulu	13
2.8 Kerangka Konseptual	18
2.9 Pengembangan Hipotesis	19
2.9.1 Pengaruh Persepsi Risiko Terhadap Minat Investasi Emas Digital	19
2.9.2 Pengaruh Sistem Pembayaran Terhadap Minat Investasi Emas Digital	19
2.9.3 Pengaruh Fluktuasi Harga Terhadap Minat Investasi Emas Digital	19
BAB III	21
METODE PENELITIAN	21
3.1 Identifikasi Variabel	21
3.1.1 Variabel Bebas	21
3.1.2 Variabel Terikat	21
3.2 Definisi Operasional Variabel	21
3.2.1 Persepsi Risiko	21
3.2.2 Sistem Pembayaran	22
3.2.3 Fluktuasi Harga	22
3.2.4 Minat Investasi	23
3.3 Desain Penelitian	23
3.4 Jenis Data	23
3.4.1 Data Primer	23
3.4.2 Data Sekunder	23
3.5 Populasi	24
3.6 Sampel	24
3.6.1 Teknik Pengambilan Ukuran Sampel	25
3.7 Teknik Pengumpulan Data	25
3.8 Teknik Analisis Data	26
3.8.1 Statistik Deskriptif	26
3.8.2 Uji Instrumen Data	26
3.8.3 Uji Asumsi Klasik	26
3.8.4 Analisis Regresi Linier Berganda	27
3.8.5 Uji Hipotesis	27
3.8.6 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	28

BAB IV	29
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	29
4.1 Gambaran Objek Penelitian	29
4.2 Statistik Deskriptif Responden.....	29
4.2.1 Hasil Penelitian	29
4.3 Hasil Analisis Data.....	34
4.3.1 Uji Validitas	34
4.3.2 Uji Reliabilitas.....	35
4.3.3 Uji Asumsi Klasik	35
4.3.4. Analisis Regresi Linier Berganda	37
4.3.5. Uji Hipotesis (Uji t).....	37
4.3.6. Koefisien Determinasi (R^2)	38
4.4 Pembahasan.....	39
4.4.1 Pengaruh Persepsi Risiko Terhadap Minat Investasi Emas Digital	39
4.4.2 Pengaruh Sistem Pembayaran Terhadap Minat Investasi Emas Digital	40
4.4.3 Pengaruh Fluktuasi Harga Terhadap Minat Investasi Emas Digital	41
BAB V	43
KESIMPULAN DAN SARAN.....	43
5.1 Kesimpulan	43
5.2 Saran.....	43
DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN	47

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga Emas Berdasarkan Produk 1 Gram BELM: Januari-Desember 2025	1
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	13
Tabel 4.1 Data Responden Berdasarkan Usia	30
Tabel 4.2 Data Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	30
Tabel 4.3 Data Responden Berdasarkan Pekerjaan	30
Tabel 4.4 Data Responden Berdasarkan Pendapatan	31
Tabel 4.5 Distribusi Jawaban Responden Pada Variabel Persepsi Risiko	31
Tabel 4.6 Distribusi Jawaban Responden Pada Variabel Sistem Pembayaran.....	32
Tabel 4.7 Distribusi Jawaban Responden Pada Variabel Fluktuasi Harga.....	32
Tabel 4.8 Distribusi Jawaban Responden Pada Variabel Minat Investasi Emas.....	32
Tabel 4.9 Statistik Deskriptif.....	33
Tabel 4.10 Uji Validitas	34
Tabel 4.11 Uji Reliabilitas.....	35
Tabel 4.12 Uji Normalitas	35
Tabel 4.13 Uji Multikolinieritas	36
Tabel 4.14 Uji Glesjer	36
Tabel 4.15 Analisis Regresi Linier Berganda.....	37
Tabel 4.16 Uji T	38
Tabel 4.17 Koefisien Determinasi (R^2).....	38

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Pertumbuhan Nasabah Tabungan Emas di PT. Pegadaian CP Jember	3
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	18
Gambar 4.1 Logo Pegadaian	29



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kuesioner Penelitian	47
Lampiran 2. Jawaban Responden	51
Lampiran 3. Statistik Deskriptif	68
Lampiran 4. Uji Validitas	73
Lampiran 5. Uji Reliabilitas	75
Lampiran 6. Hasil Analisis Data.....	76
Lampiran 7. Rtabel	78
Lampiran 8. Surat Pengantar Penelitian	79
Lampiran 9. Surat Izin Pelaksanaan Penelitian	80
Lampiran 10. Dokumentasi Penelitan	81

