

PENGARUH PERILAKU KEUANGAN, LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS DIGITAL DI APLIKASI PEGADAIAN PADA MAHASISWA MANAJEMEN UNIVERSITAS DIAN NUSANTARA

Bulan Sari¹, Lutfi Alhazami²

¹ Manajemen, Fakultas Bisnis dan Ilmu Sosial, Universitas Dian Nusantara, Jakarta

² Manajemen, Fakultas Bisnis dan Ilmu Sosial, Universitas Dian Nusantara, Jakarta

E-mail: ¹⁾ bullansari28@gmail.com, ²⁾ lutfi.alhazami@undira.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Pengaruh Perilaku Keuangan, Literasi Keuangan terhadap Keputusan Investasi Emas Digital di Aplikasi Pegadaian pada Mahasiswa Manajemen Universitas Dian Nusantara. Penelitian ini secara khusus untuk mengkaji niat beli emas digital di Aplikasi Pegadaian. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan analisis regresi linier berganda untuk mengevaluasi hubungan antara variabel independen (perilaku keuangan, literasi keuangan) dan variabel dependen (keputusan investasi). Analisis data dilakukan menggunakan bantuan perangkat lunak SPSS Versi 27. Hasil penelitian menunjukkan bahwa, Perilaku keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi emas digital, Literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi emas digital, Perilaku keuangan dan literasi keuangan berpengaruh secara simultan terhadap keputusan investasi emas digital. Penelitian ini memberikan kontribusi akademik dengan meintegrasikan aspek kognitif, efektif dan psikologis dalam satu model penelitian, serta memberikan nilai praktis sebagai referensi strategi edukasi keuangan bagi generasi muda.

Kata Kunci: Perilaku Keuangan, Literasi Keuangan, Keputusan Investasi, Pegadaian, Emas

1. PENDAHULUAN

Di era globalisasi yang berkembang pesat ini, semua orang diharuskan untuk memahami dunia keuangan dan mengetahui cara mengelola sumber daya keuangannya dengan baik. Dunia menyaksikan revolusi industri, yang disebabkan oleh kemajuan teknologi yang signifikan dalam berbagai aspek kehidupan manusia, termasuk di bidang keuangan dan investasi. Perkembangan teknologi keuangan ini juga mendorong munculnya berbagai aplikasi keuangan yang tidak terkait dengan sistem perbankan konvensional. Akibatnya, sektor perbankan harus melakukan sejumlah perubahan untuk menanggapi tren tersebut (Setiawan & Rolando, 2025; Syahrial et al., 2022; Winata & Rolando, 2025).

Mahasiswa merupakan salah satu kelompok masyarakat yang paling berpotensi untuk berinvestasi. Selain itu juga generasi muda yang memiliki masa depan yang cerah, maupun itu berdampak positif atau negatif. Salah satu efek negatif yang dihadapi mahasiswa seperti konsumerisme, dimana kecenderungan konsumerisme yaitu untuk mengonsumsi barang-barang

PENGARUH PERILAKU KEUANGAN, LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS DIGITAL DI APLIKASI PEGADAIAN PADA MAHASISWA MANAJEMEN UNIVERSITAS DIAN NUSANTARA

Sari & Alhazami

yang sebenarnya tidak terlalu diperlukan. Salah satu tujuan mahasiswa yang berinvestasi untuk memperbaiki kualitas hidup mereka di masa depan (Maharani et al., 2023; Rolando, 2025a, 2025c).

Data Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI, 2024; Rolando, 2025b; Wigayha & Rolando, 2025), mencatat jumlah Investor pasar modal Indonesia mencapai 12,3 juta *Single Investor Identification* (SID) per Januari 2024. Hampir 80 persen di antaranya merupakan milenial dan Gen Z yang dimana rentang umur 21-30 tahun didominasi oleh kalangan mahasiswa, hal ini menunjukkan bahwa mahasiswa sudah paham terhadap investasi. Investasi sudah menjadi hal yang umum di kalangan mahasiswa Indonesia, banyak mahasiswa mulai mengenal berbagai instrument investasi, seperti saham, reksadana, obligasi, emas perhiasan, logam mulia, dan instrumen investasi lainnya, setiap instrumen memiliki karakteristik dan risiko tersendiri yang perlu diperhitungkan oleh investor. Oleh karena itu, dibutuhkan analisis mendalam sebelum menentukan instrumen investasi yang paling sesuai dengan tujuan keuangan dan profil risiko yang dapat diterima.

2. METODE PENELITIAN

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan pendekatan kuantitatif, metode penelitian kuantitatif didasarkan pada pendekatan positivistik yang menggunakan data konkret sebagai landasan. Data dalam metode ini biasanya berupa angka yang diukur menggunakan alat statistik sebagai sarana untuk menguji perhitungan (Hair et al., 2010). Penelitian ini menggunakan desain penelitian kausal. Menurut (Sugiyono, 2022) penelitian kausal adalah penelitian yang bersifat menanyakan hubungan antara dua variabel atau lebih yang bersifat sebab akibat antara variabel independen (Variabel yang mempengaruhi) dan dependen (dipengaruhi).

Menurut (Subhaktiyasa, 2024), Populasi adalah wilayah generalisasi yang terdiri atas objek atau subjek yang mempunyai kuantitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulannya. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh Mahasiswa kelas karyawan yang aktif Prodi Manajemen Universitas Dian Nusantara angkatan 2022 informasi yang saya diterima dari FBIS yaitu sebanyak 399 mahasiswa. Menurut (Subhaktiyasa, 2024), mengemukakan bahwa sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi. Dalam penelitian ini menggunakan sampel non probabilitas, dikarenakan peneliti tidak mendapatkan secara rinci identitas responden yang diperlukan dalam pembuatan kerangka sampling. Metode non probabilitas dengan menggunakan teknik penarikan sampel purposive. Ukuran sampel diambil dengan menggunakan rumus Solvin Berikut rumus solvin yang peneliti gunakan:

$$n = \frac{N}{1 + Ne^2}$$

Keterangan :

n = Ukuran sampel

N = Total Populasi

e = Toleransi kesalahan

Berdasarkan data yang dikumpulkan oleh peneliti dari Fakultas Bisnis Ilmu Sosial, jumlah kelas karyawan Manajemen Universitas Dian Nusantara angkatan 2022 yaitu 399 mahasiswa. Untuk mengetahui sampel penelitian ini digunakan rumus slovin dalam perhitungan berikut :

$$n = \frac{399}{1 + 399 (0,1)^2} = 79,9$$

Pada perhitungan rumus solvin didapatkan sebesar 79,9 yang dairtikan bahwa peneliti membutuhkan 79,9 sampel pada penelitian ini dan dibulatkan menjadi 80 responden.

3. HASIL & PEMBAHASAN

3.1. Uji Validitas

Uji Validitas digunakan untuk menguji sejauh mana ketepatan alat pengukur dapat mengungkapkan konsep gejala/ kejadian yang diukur. Validitas konstruk diperoleh dengan menghitung korelasi antara masing-masing validitas dengan skor total yang mengacu pada nilai *corrected item* total atau total *correlation* pada program SPSS 27. Dalam Penelitian ini terdapat jumlah sampel sebanyak 80 responden, sehingga diperoleh nilai $(df) = 80 - 2 = 78$, nilai *r* tabel dengan *df* dari 78 adalah 0,219.

Tabel 1. Rekapitulasi Hasil Uji Validitas

Variabel	R Hitung	R tabel	Keterangan
Perilaku Keuangan			
X1.1	0,693	0,219	Valid
X1.2	0,860	0,219	Valid
X1.3	0,762	0,219	Valid
X1.4	0,875	0,219	Valid
X1.5	0,866	0,219	Valid
X1.6	0,838	0,219	Valid
X1.7	0,727	0,219	Valid
X1.8	0,838	0,219	Valid
Literasi Keuangan			
X2.1	0,728	0,219	Valid
X2.2	0,690	0,219	Valid
X2.3	0,589	0,219	Valid
X2.4	0,616	0,219	Valid
X2.5	0,642	0,219	Valid
X2.6	0,678	0,219	Valid
Keputusan Investasi			
Y1	0,636	0,219	Valid
Y2	0,587	0,219	Valid
Y3	0,503	0,219	Valid
Y4	0,591	0,219	Valid
Y5	0,695	0,219	Valid
Y6	0,533	0,219	Valid
Y7	0,715	0,219	Valid
Y8	0,722	0,219	Valid

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan pada tabel 1. diatas menunjukkan bahwa masing-masing butir pertanyaan memiliki nilai *r*-hitung (*pearson correlation*) lebih besar dari *r*-tabel 0,219. Maka dapat disimpulkan bahwa Variabel Perilaku Keuangan, Literasi Keuangan dan Keputusan Investasi dinyatakan Valid. Dalam hal ini, data layak digunakan dalam penelitian ini.

3.2. Uji Reliabilitas

Tabel 2. Hasil Uji Reliabilitas

Variabel	Cronbach's Alfa	Cronbach's Alfa Standar	Keterangan
----------	--------------------	----------------------------	------------

PENGARUH PERILAKU KEUANGAN, LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS DIGITAL DI APLIKASI PEGADAIAN PADA MAHASISWA MANAJEMEN UNIVERSITAS DIAN NUSANTARA

Sari & Alhazami

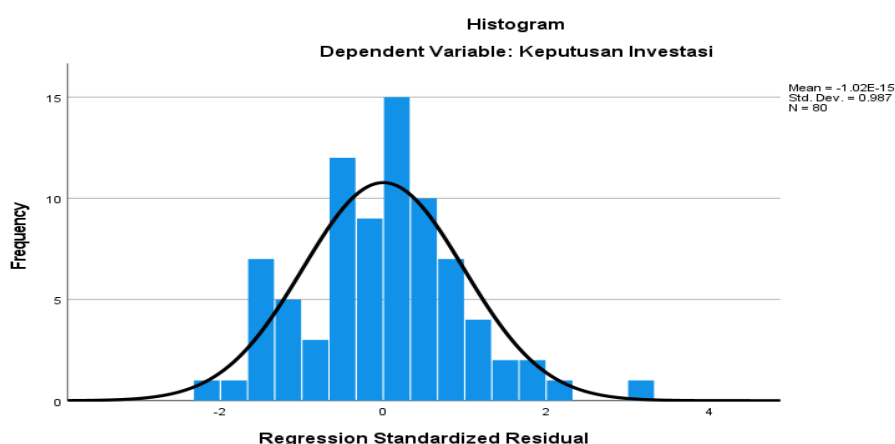
Perilaku Keuangan (X1)	0,923	0,60	Reliabel
Literasi Keuangan (X2)	0,736	0,60	Reliabel
Keputusan Investasi (Y)	0,775	0,60	Reliabel

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan pada tabel 2. diatas bahwa hasil uji reliabilitas menunjukkan bahwa dari semua variabel diatas memiliki nilai yang lebih besar dari nilai standar *Cronbach's Alpha* 0,60, maka dapat disimpulkan bahwa semua item pertanyaan dinyatakan *reliabel*.

3.3. Uji Asumsi Klasik

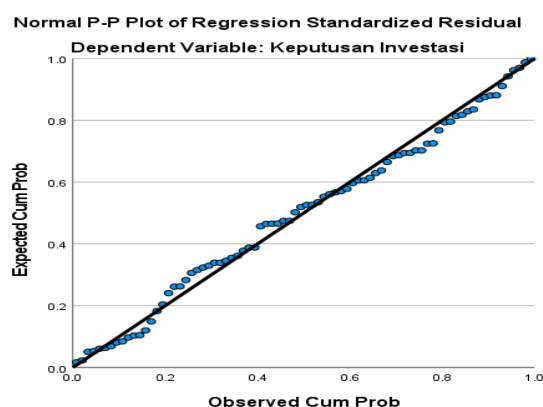
a. Uji Normalitas



Gambar 1. Hasil Uji Normalitas Menggunakan Histogram

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan gambar 1. diatas melalui histogram *standarized* residual, terlihat bahwa data residual menyebar secara simetris di sekitar nilai 0 dan membentuk pola menyerupai kurva normal (*bell-shaped*). Hal ini menunjukkan bahwa residual dari model regresi berdistribusi normal, sehingga data layak dan dapat digunakan dalam penelitian ini.



Gambar 2. Hasil Uji Normalitas dengan Grafik Normal P - P Plot

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan gambar 2. diatas tampilan grafik normal *probability plot*, dapat disimpulkan bahwa titik-titik data tersebar secara acak di sekitar garis diagonal dan mengikuti pola garis tersebut. Hal ini menunjukkan bahwa data yang digunakan dalam penelitian ini memiliki distribusi yang normal.

Tabel 3. Hasil Uji Normalitas *Kolmogorov Smirnov*
One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

			Unstandardized Residual
N			80
Normal Parameters ^{a,b}		Mean	.0000000
		Std. Deviation	2.47670588
Most Extreme Differences	Extreme	Absolute	.060
		Positive	.060
		Negative	-.056
Test Statistic			.060
Asymp. Sig. (2-tailed) ^c			.200 ^d

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Pada tabel 3. nilai *kolmogorov-smirnov* adalah sebesar 0,060 dengan nilai signifikan sebesar 0,200. Reidual data berdistribusi normal jika signifikansi $> \alpha = 0,05$ dari pengujian diatas dapat dilihat bahwa untuk signifikansinya adalah 0,200 lebih besar dari 0,05, maka dapat disimpulkan residual data penelitian ini berdistribusi normal.

b. Multikolinieritas

Tabel 4. Hasil Uji Multikolinieritas
Coefficients^a

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	(Constant)		
	Perilaku Keuangan	.965	1.036
	Literasi Keuangan	.965	1.036

a. Dependent Variable: Keputusan Investasi

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan tabel 4. diatas hasil uji multikolinearitas dapat disimpulkan adalah sebagai berikut: Nilai *tolerance* untuk variabel perilaku keuangan sebesar $0,965 > 0,1$ dan Nilai VIF sebesar $1,036 > 0,10$. Nilai *tolerance* untuk variabel literasi keuangan sebesar $0,965 > 0,1$ dan Nilai VIF sebesar $1,036 > 0,10$, dengan demikian dapat disimpulkan semua variabel memiliki nilai *tolerance* $> 0,1$ dan nilai VIF $> 0,10$ maka di katakan tidak terjadi multikolinearitas.

c. Heteroskedastisitas

Tabel 5. Uji Heteroskedastisitas Glejser
Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients	t	Sig.
-------	-----------------------------	---------------------------	---	------

PENGARUH PERILAKU KEUANGAN, LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS DIGITAL DI APLIKASI PEGADAIAN PADA MAHASISWA MANAJEMEN UNIVERSITAS DIAN NUSANTARA

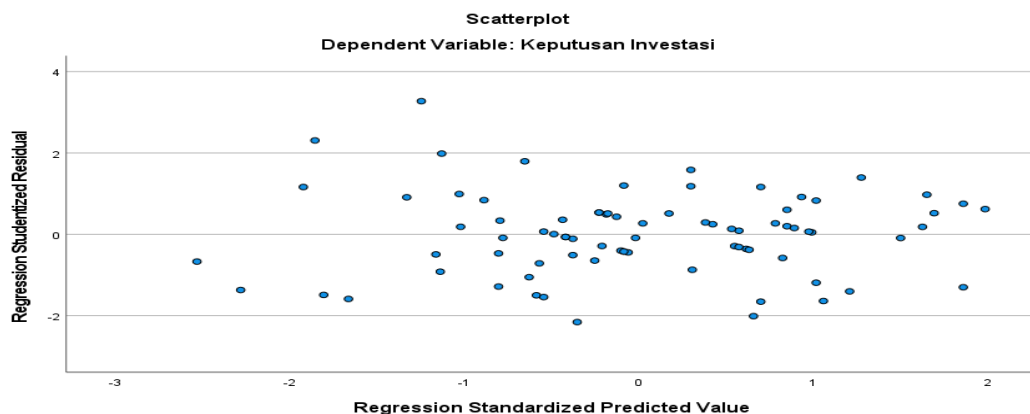
Sari & Alhazami

	B	Std. Error	Beta		
1	6.13	1.94		3.15	.10
(Constant)	4	5		4	2
Perilaku Keuangan	-.031	.027	-.131	1.160	.249
Literasi Keuangan	-.129	.063	-.230	2.046	.144

a. Dependent Variable: Abs RES

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan tabel 5. diatas bahwa variabel perilaku keuangan memiliki nilai signifikan ($0,249 > 0,05$), dan literasi keuangan memiliki nilai signifikan ($0,144 > 0,05$). Maka dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat masalah heteroskedastisitas dalam model regresi, sehingga data layak digunakan dalam penelitian ini.



Gambar 3. Hasil Uji Heteroskedastisitas Grafik *Scatterplot*

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Pada gambar 3. diatas menunjukkan bahwa tidak ada pola yang jelas dan titik-titik menyebar di atas dan di bawah angka 0 pada sumbu Y, sehingga berdasarkan ketentuan diatas dapat diambil kesimpulan bahwa data tidak terjadi heteroskedastisitas pada penelitian ini.

d. Analisis Regresi Linier Berganda

Tabel 6. Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda

Coefficients ^a					
Model	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficient	T	Sig.	Collinearity Statistics

	B	Std. Erro r	Beta		n	Tolera nce	IF	V
1 (Constant)	5.938	3.146		1.887	.063			
Perilaku Keuangan	.110	.044	.199	2.509	.014	.965		1.036
Literasi Keuangan	.946	.102	.739	9.305	.000	.965		1.036

a. Dependent Variable: Keputusan Investasi

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan pada tabel 6. diatas menunjukkan bahwa nilai konstanta (a) sebesar 5,938, dari hasil perhitungan tabel diatas dapat diperoleh persamaan regresi linier berganda dan dapat dituliskan sebagai berikut. Persamaan regresi linier berganda tersebut dapat dijelaskan sebagai berikut :

$$Y = a + b_1X_1 + b_2X_2 + e$$

$$Y = 5,938 + 0,110 + 0,946$$

- Konstanta sebesar 5,938 artinya menyatakan bahwa jika variabel independen tetap maka nilai keputusan investasi tetap yaitu sebesar 5,938.
- Koefisien regresi variabel perilaku keuangan adalah 0,110 artinya jika variabel independen lain nilainya tetap dan perilaku keuangan mengalami peningkatan 1 dalam satuan, maka keputusan investasi akan mengalami peningkatan sebesar 0,110. Artinya koefisien bernilai positif sehingga terjadi hubungan positif antara perilaku keuangan dengan keputusan investasi. Maka dapat disimpulkan perilaku keuangan berpengaruh positif terhadap keputusan investasi.
- Koefisien regresi variabel literasi keuangan adalah 0,946 artinya jika variabel independen lain nilainya tetap dan literasi keuangan mengalami peningkatan 1 dalam satuan, maka keputusan investasi akan mengalami peningkatan sebesar 0,946. Artinya koefisien bernilai positif sehingga terjadi hubungan positif antara literasi keuangan dengan keputusan investasi. Maka dapat disimpulkan literasi keuangan berpengaruh positif terhadap keputusan investasi.

3.4. Uji Hipotesis

a. Uji Parsial (Uji T)

Tabel 7. Hasil Uji Parsial (Uji T)

Coefficients ^a							
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficient	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1 (Constant)	5.938	3.146		1.887	.063		

PENGARUH PERILAKU KEUANGAN, LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS DIGITAL DI APLIKASI PEGADAIAN PADA MAHASISWA MANAJEMEN UNIVERSITAS DIAN NUSANTARA

Sari & Alhazami

Perilaku Keuangan	.110	.044	.199	2.50 9	.01 4	.96 5	1.036
Literasi Keuangan	.946	.102	.739	9.30 5	.00 0	.96 5	1.036

a. Dependent Variable: Keputusan Investasi

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan tabel 7. diatas menunjukkan bahwa hasil uji parsial (uji t) adalah sebagai berikut. Untuk mencari nilai t-tabel dapat menggunakan rumus *probability* dengan *degree of freedom* (*df*), dimana *probability* sebesar 0,05 dan nilai *df* dapat dicari dengan $n - k$, *n* merupakan jumlah data dan *k* adalah jumlah seluruh variabel, maka untuk nilai *df* adalah sebesar $77(80 - 3)$. Perhitungan t-tabel sebagai berikut :

t-tabel = (*probability*; *degree of freedom*)

t-tabel = (0,05;77)

t-tabel = 1,664

1. Dari hasil T-tabel 1,664 dan nilai T-hitung variabel beban kerja terlihat nilai T-hitung > T-tabel ($2,509 > 1,664$) maka Hipotesis diterima dan dikatakan bahwa variabel perilaku keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi. Nilai signifikan sebesar $0,014 < 0,05$ menunjukkan bahwa perilaku keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi.
2. Dari nilai T-hitung variabel literasi keuangan terlihat nilai T- hitung > T tabel ($9,305 > 1,664$) maka Hipotesis diterima dan dikatakan bahwa variabel literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi. Nilai signifikan sebesar $0,000 < 0,05$ menunjukkan bahwa literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi.

b. Uji Simultan

Tabel 8. Hasil Uji Simultan (Uji F)

ANOVA ^a						
	Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig
1	Regression	548.896	2	274.44 8	43.609	.000 ^b
	Residual	484.592	7	6.293		
	Tota l	1033.48	7 9			

a. Dependent Variable: Keputusan Investasi

b. Predictors: (Constant), Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan tabel 8. diatas menunjukkan bahwa tingkat signifikansi 5% (0,05) dan derajat kebebasan $df1 = 2$ dan $df2 = 77$, maka f-tabel di dapat ($2:77$) = 3,12 sehingga F-tabel yang didapatkan adalah sebesar 3,12. Maka dapat disimpulkan bahwa F-tabel = 3,12 dan nilai F-hitung > F-tabel ($43,609 > 3,12$) maka Hipotesis diterima dan dikatakan bahwa variabel perilaku keuangan dan

literasi keuangan terhadap keputusan investasi. Dengan nilai signifikan sebesar $0,000 < 0,05$ menunjukkan bahwa perilaku keuangan dan literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan secara simultan terhadap keputusan investasi.

c. Uji Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi yaitu untuk mengetahui seberapa besar kemampuan variabel independen menjelaskan variabel dependen. Dengan kata lain, determinasi menunjukkan seberapa besar pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat dalam suatu model penelitian. Semakin besar nilai koefisien determinasi, maka semakin besar pula kontribusi variabel independen dalam memengaruhi variabel dependen. Sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain di luar model penelitian.

Tabel 9. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Model Summary ^b				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.729 ^a	.531	.519	2.509
a. Predictors: (Constant), Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan				
b. Dependent Variable: Keputusan Investasi				

Sumber: Olahan Data SPSS 27, 2026

Berdasarkan Tabel 9. hasil uji koefisien determinasi di atas menunjukkan bahwa besarnya nilai *R square* dalam model regresi di peroleh sebesar 0,531. Hal ini mengindikasikan bahwa variabel bebas dalam penelitian ini mampu menjelaskan variasi keputusan investasi sebesar 53,1%, dan sisanya sebesar $(100-53,1)\% = 46,9\%$ dipengaruhi oleh faktor-faktor lain di luar model penelitian ini, seperti tingkat pendapatan, motivasi investasi, persepsi risiko, kemudahan penggunaan aplikasi dan faktor lainnya. Dalam hal ini, hasil uji koefisien menunjukkan bahwa meskipun perilaku keuangan dan literasi keuangan memiliki peran yang penting dalam memengaruhi keputusan investasi emas digital, masih terdapat ruang bagi penelitian selanjutnya untuk mengkaji variabel lain yang dapat memperkuat model penelitian.

4. KESIMPULAN

1. Perilaku keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi. Dimana penelitian ini menunjukkan bahwa semakin baik perilaku keuangan mahasiswa, seperti kemampuan mengendalikan diri dan merencanakan keuangan, maka pengambilan keputusan investasi akan semakin meningkat.
2. Literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi. Dimana penelitian ini menunjukkan bahwa pentingnya pemahaman terhadap risiko, manfaat dan mekanisme investasi digital yang akan mendorong mahasiswa untuk lebih percaya diri dan rasional dalam berinvestasi.
3. Perilaku keuangan dan Literasi keuangan secara simultan berpengaruh terhadap keputusan investasi emas digital. Dimana penelitian ini menyatakan bahwa semakin baik perilaku keuangan dan literasi keuangan yang dimiliki mahasiswa maka semakin baik pula keputusan investasi yang di ambil.

DAFTAR PUSTAKA

- Ajzein. (1991). Meitastaseirteis Niereinzeillkarzinom: Heiuitigei Theirapeiuitischei Optionein. Taglichei Praxis, 53(1), 51–58.
- Alhazami, L., & Rahmawati, I. (2025). Seilf-Eifficacy, Liteirasi Keiuiangan, Sosial Dan Inveistasi Saham EiSG. Jouirnal Of Artificial Inteilligeincei And Digital Buisineiss (RIGGS), 4(2), 132–138.
- Aqila & Mauilidina. (2024). Thei Influeincei Of Financial Liteiracy On Gold Inveistmeint Deicions-Making In Eiastr Java Socieity 2024. Prosiding Dan Call Papeir Widya Wiwaha, 3(1), 72–85. <https://doi.org/10.32477/Seimnas.V3i1.1097>
- Deisy Geiriadi, M. A. (2023). Peiran Financial Teichnology Dalam Meimeidiasi Peingaruih Liteirasi Keiuiangan Teirhadap Keipuituisan Inveistasi. Juirnal Minfo Polgan, 12(1), 337–345. <https://doi.org/10.33395/Jmp.V12i1.12410>
- Deivi & Kavitha. (2025). Inveistmeint In Digital Gold : A Financial And Beihavioral Peirspeictivei. Inteirnatiional Jouirnal Of Creiativei Reiseiarch Thoughts (IJCRT), 13(9).
- Duia, T. D., Sanga, K. P., & Goo, Ei. Ei. K. (2024). Peingaruih Liteirasi Keiuiangan Dan Peirilakui Keiuiangan Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Mahasiswa Univeirsitas Nuisa Nipa. Juirnal Riseit Eikonomi Dan Akuintansi, 2(3), 572–595. <https://doi.org/10.54066/Jreia-ltb.V2i3.2432>
- Fadila, N., Goso, Hamid, R. S., & Uikkas, I. (2022). Peingaruih Liteirasi Keiuiangan, Financial Teichnology, Peirseipsi Risiko, Dan Locuis Of Control Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Peinguisaha Muida. Owneir, 6(2), 1633–1643. <https://doi.org/10.33395/Owneir.V6i2.789>
- Farhanyuidha & Atmini. (2023). Analysis Of Thei Eiffeict Of Financial Liteiracy, Financial Beihavior, And Incomei On Inteireist In Inveistmeint Deicions. Reivuii Akuintansi, Keiuiangan, Dan Sisteim Informas, 3(1), 162–176.
- Fitriyah, S. F., Astuiti, R. P., Iftifara, Z., & Agustin, D. Ei. (2024). Strateigi Layanan Digital Meiningatkan Minat Inveistasi Tabuingan Eimas Di Peigadaian. Guidang Juirnal Muiltdisiplin Ilmui, 2(12), 450–454.
- Ghozali, I. (2021). Partial Leiast Squiareis: Konseip, Teiknik Dan Aplikasi Meingguinakan Program Smartpls 3.2.9 Uintuik Peineilitian Eimpiris (3rd Eid.). Badan Peineirbit UiNDIP.
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Andeirson, R. Ei. (2010). Muilteivariatei Data Analysis (7 Eid.). Preinticei Hall.
- Hair, J. F., Black, W. C., Babin, B. J., & Anderson, R. E. (2010). *Multivariate data analysis* (7th ed.). Prentice Hall.
- Hardianto, & Luibis, S. H. (2022). Analisis Liteirasi Keiuiangan, Oveirconfideincei, Dan Toleiransi Risiko Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Saham. Ei-Juirnal Akuintansi, 32(3), 684. <https://doi.org/10.24843/EiJA.2022.V32.I03.P10>
- Ilyas, A., Nuiryati, A., Suiryadi, D., & Yeini, F. (2024). Peiran Peirilakui Keiuiangan Dalam Meimeidiasi Peingaruih Liteirasi Keiuiangan Dan Peindapatan Teirhadap Keipuituisan Beirinveistasi. Juirnal Akuintansi Dan Keiuiangan, 12(2), 216. <https://doi.org/10.29103/Jak.V12i2.16657>
- Irhandi Eit Al. (2025). Peingaruih Peirilakui Keiuiangan Dan Peirseipsi Risiko Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Eimas Di Peigadaian Kota Suikabuimi. Artikeil Ilmiah Nuiruil, 3(2), 40–46.
- Jannah, N. Z., Mahyarni, & Juilina. (2025). Peingaruih Liteirasi Keiuiangan Syariah, Peindapatan, Peirseipsi Risiko Dan Peirilakui Keiuiangan Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Eimas Antam Logam Muilia Pada Geineirasi Mileinial. Juirnal Bisnis Kompeitif, 4(3), 196–205.

- KSEI. (2024). Statistik Pasar Modal Indonesia. *Publikasi PT Kustodian Sentral Efek Indonesia*, 1–7.
- KSEI. (2024). Statistik Pasar Modal Indonesia. *Publikasi PT Kustodian Sentral Efek Indonesia*, 1–7.
- Kuirniawan & Duriya. (2025). Analisis Pengaruh Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan Dan Pendapatan Terhadap Keputusan Investasi. *Jurnal Bisnis Mahasiswa*, 5(1), 129–145. <https://doi.org/10.60036/Jbm.V5i1.314>
- Latuereitte, K., Widianingsih, L. P., & Suibandi, L. (2021). Literasi Keuangan Pada Generasi Z. *Jurnal Pendidikan Akuntansi (JPAK)*, 9(1), 131–139. <https://doi.org/10.26740/Jpak.V9n1.P131-139>
- Maharani, M. P., Supaya, S., & Nugroho, J. (2023). The Influence of Social Media Marketing And Financial Literacy On Digital Gold Investment Decisions In Pegadaian Unit Boja. *Applied Accounting And Management Review (AAMAR)*, 2(2), 11–21.
- Maharani, M. P., Supaya, S., & Nugroho, J. (2023). The Influence of Social Media Marketing and Financial Literacy on Digital Gold Investment Decisions in Pegadaian Unit Boja. *Applied Accounting and Management Review (AAMAR)*, 2(2), 11–21.
- Maulida, E. H., & Habibuilloh. (2024). Assessing Risk Management Implementation In Islamic Gold Financing : The Case Of Gadai Emas Syariah. *Business And Applied Management Journal*, 01(02), 78–90.
- Moreino, K., Desiyanti, R., Sari, J. N., & Fitria, R. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Perilaku Keuangan Terhadap Keputusan Investasi Pada Tabungan Emas Pegadaian Di Kota Padang. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan Bisnis*, 4(5), 200–210.
- Nabila, V., & Safri. (2022). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Toleransi Risiko Terhadap Keputusan Investasi Tabungan Emas Nasabah Di PT Pegadaian (Perseiro) Cabang Kramat Jati. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 2(1), 32–42.
- Nugraheni, N. N. A., Keillein, P. B., & Rozari, P. E. D. (2021). The Effect Of Financial Behavior, Financial Literacy, And Macroeconomics On Stock Investment Decision-Making In East Nusa Tenggara. *Annals Of Management And Organization Research*, 3(1), 1–20. <https://doi.org/10.35912/Amor.V3i1.1183>
- Nuriyanti, W., & Mauliddi, H. A. (2025). The Effect Of Financial Literacy , Income , And Risk Perception On Investment Decisions In Gold Investment Products Among Generation Z In The Bandung Metropolitan Area. *Journal Of Applied Islamic Economics And Finance*, 5(2), 28–38.
- OJK. (2024). Survei Nasional Literasi Dan Inklusi Keuangan. 1–9.
- Oktasari Eit Al. (2023). Financial Literacy, Risk Perception, And Herding Effects On Investment Decisions. *International Journal Of Research And Scientific Innovation*, X(VI), 22–29. <https://doi.org/10.51244/Ijrsi.2023.10602>
- Paramita, F. P., Sari, M. I., & Izzuddin, A. (2025). Pengaruh Literasi Keuangan, Pendapatan, Dan Persepsi Risiko Terhadap Minat Berinvestasi Cicilan Emas Nasabah Pegadaian Cabang Jember. *Manajemen: Jurnal Ekonomi*, 7(2), 548–561. <https://doi.org/10.36985/Xjydb83>
- Reisa, R., Zein, A., & Widjanarko, W. (2023). Pengaruh Literasi Keuangan, Efikasi Keuangan, Dan Pendapatan Terhadap Keputusan Investasi Pada Pedagang Di Pasar Baru Kota Bekasi. *Jurnal Ekonomika*, 2(10), 2909–2919. <https://doi.org/10.55681/Ekonomika.V2i10.924>
- Riyana, M. S. (2021). Studi Penggunaan Aplikasi Pegadaian Digital Service Terhadap Minat Investasi Tabungan Emas. *Universitas Islam Indonesia*.

PENGARUH PERILAKU KEUANGAN, LITERASI KEUANGAN TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI EMAS DIGITAL DI APLIKASI PEGADAIAN PADA MAHASISWA MANAJEMEN UNIVERSITAS DIAN NUSANTARA

Sari & Alhazami

- Rolando, B. (2025a). RETAIL SUPPLY CHAIN MANAGEMENT: A SYSTEMATIC LITERATURE REVIEW ON RISK, SUSTAINABILITY, AND DIGITAL INTEGRATION. *LOGIS (Logistics, Operations and Global Integration Studies)*, 1(1), 1–13.
- Rolando, B. (2025b). THE EFFECT OF SERVICE QUALITY AND PRICE ON CUSTOMER LOYALTY IN ONLINE CULINARY BUSINESSES. *International Journal of Economics And Business Studies*, 2(1), 14–32.
- Rolando, B. (2025c). ZOOM OR ROOM? A SYSTEMATIC REVIEW ON THE EFFECTIVENESS OF ONLINE VERSUS OFFLINE LEARNING. *EXGEN: Edukasi Untuk Ekselensi Generasi Mendatang*, 1(1), 1–18.
- Sabila & Hasnawati. (2024). The Influence of Financial Literacy And Digital Literacy On Mobile Banking Adoption. *Indonesian Scientific Journal*, 4(1), 9–15.
- Safryani, U., Aziz, A., & Triwahyuningtyas, N. (2020). Analisis Literasi Keuangan, Perilaku Keuangan, Dan Pendapatan Terhadap Keputusan Investasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Keisatutan*, 8(3), 319–332. <https://doi.org/10.37641/jakeis.V8i3.384>
- Sandi Eit Al. (2022). Pengaruh Pendapatan Nasabah Terhadap Minat Investasi Emas Pada PT Pegadaian Cabang Kota Palopo. *Universitas Muhammadiyah Palopo*, 85(1), 2071–2079.
- Setiawan, B. L. T., & Rolando, B. (2025). MANAGING RETAIL SUPPLY CHAINS: A LITERATURE-BASED REVIEW ON RISK FACTORS, SUSTAINABLE PRACTICES, AND DIGITAL TRANSFORMATION. *LOGIS (Logistics, Operations and Global Integration Studies)*, 1(1), 49–59.
- Siswoyo, R. R., Suipaino, & Aguis, R. (2022). Pengaruh Digitalisasi, Motivasi Dan Literasi Keuangan Syariah Terhadap Keputusan Berinvestasi Tabungan Emas Di Pegadaian. *Jurnal Teknologi Dan Manajemen*, 6(2), 653–662.
- Sobari, R., & Treisnawati, A. (2024). Pengaruh Literasi Keuangan Dan Perilaku Keuangan Terhadap Keputusan Investasi Mahasiswa Kota Bandung. *EKONOMIKA45: Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi Bisnis, Keiuruisahaan*, 12(1), 479–494. <https://doi.org/10.30640/Ekonomika45.V12i1.3593>
- Subhaktiyasa. (2024a). Menentukan Populasi dan Sampel; Pendekatan Metodologi Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif. *Jurnal Ilmiah Profesi Pendidikan*, 9, 2721–2731.
- Subhaktiyasa. (2024b). Menentukan Populasi dan Sampel; Pendekatan Metodologi Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif. *Jurnal Ilmiah Profesi Pendidikan*, 9, 2721–2731.
- Sugiyono. (2022). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suibhaktiyasa. (2024). Menentukan Populasi Dan Sampel; Pendekatan Metodologi Penelitian Kuantitatif Dan Kualitatif. *Jurnal Ilmiah Profesi Pendidikan*, 9, 2721–2731.
- Suigianto, H., & Rini, E. (2025). Socio-Cultural Analysis Of Household Asset Pawning Behavior In Indonesia : The Relationship Between Value, Economic Cruciality , And Stigma. *Journal Of Social Science And Economics*, 4(2), 136–151.
- Sugiyono. (2022). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D. Alfabeta.
- Suin, S., & Leistari, E. (2022). Analisis Pengaruh Literasi Keuangan Pengetahuan Investasi, Motivasi Investasi Dan Pendapatan. *AKUINISA: Jurnal Akuntansi Uineisa*, 10(03), 101–114.
- Suisanti, & Tipa, H. (2024). Pengaruh Pengetahuan Keuangan, Perilaku Keuangan Dan Pendapatan Terhadap Keputusan Berinvestasi Mahasiswa Kota Batam. *Owneir*, 8(3), 2591–2606. <https://doi.org/10.33395/Owneir.V8i3.2113>
- Suisanti, A., Farida, A., & Ardyan, E. (2023). Does Financial Literacy Affect Decisions Regarding Gold Investments ? Risk Perception, Income, And Financial Behavior Of The Sukarta Community. *International Journal Of Economics, Business And Management Research*, 7(12), 142–162.

- Syahrial, Raharja, S., & Pramudya, B. (2022). Faktor-Faktor Dalam Literasi Keuangan Yang Berpengaruh Terhadap Keputusan Investasi Emas Pelaku UMKM Di PT Bank Syariah Indonesia Tbk. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Digital*, 17(2), 43–50.
- Syahrial, Raharja, S., & Pramuidya, B. (2022). Faktor-Faktor Dalam Liteirasi Keiuiangan Yang Beirpeingaruhi Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Eimas Peilakui UiMKM Di PT Bank Syariah Indoneisia Tbk. *Juurnal Manajeimein Dan Bisnis Digital*, 17(2), 43–50.
- Tambunan, I. C., & Soeimitra, A. (2023). Peingaruih Liteirasi Keiuiangan, Peindapatan Dan Gaya Hiduip Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Eimas Deingan Locuis Of Control Seibagai Variabeil Modeirasi. *Juurnal Akuintansi Dan Pajak*, 23(02), 1–11.
- Tuilcanaza-Prieito, A. B., Corteiz-Ordoñez, A., Riveira, J., & Leiei, C. W. (2025). Is Digital Liteiracy A Modeirator Variablei In Thei Reilationship Beitweiein Financial Liteiracy , Financial Inclusion , And Financial Weill-Being In Thei Eicuiadorian Conteixt ? *Jouurnal Eiconomic Insights*, 12(2), 1–26.
- Wibowo, P. A., & Irfana, N. (2025). Peingaruih Liteirasi Keiuiangan, Peirilakui Keiuiangan, Peindapatan, Dan Masa Keirja Teirhadap Keipuituisan Inveistasi (Stuidi Pada Karyawan PT Hwaseiuing Indoneisia). *Suistainability*, 11(1), 1–14.
- Wigayha, C. K., & Rolando, B. (2025). DIGITAL CREATORS AS MODERN MARKETERS: EXPLORING THE PROSPECTS AND HURDLES IN THE ONLINE ECONOMY. *ABDIMAS (Aksi Bakti Dan Dedikasi Ilmiah Untuk Masyarakat)*, 1(1), 15–28.
- Wijaya, A., & Maheindra. (2024). Peingaruih Liteirasi Keiuiangan, Peindapatan Dan Preifeireinsi Risiko Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Cicilan Eimas Nasabah Peigadaian Jeimbeir. *Juurnal Eikonomi Dan Bisnis*, 7(2), 548–561.
- Winata, V., & Rolando, B. (2025). HOW SERVICE EXPERIENCE SHAPES CUSTOMER LOYALTY IN MODERN RETAIL: AN ANALYSIS OF THE LITERATURE. *LOGIS (Logistics, Operations and Global Integration Studies)*, 1(1), 24–36.
- Yuindari, T., & Artati, D. (2021). Analisis Peingaruih Liteirasi Keiuiangan, Peirilakui Keiuiangan Dan Peindapatan Teirhadap Keipuituisan Inveistasi (Stuidi Kasuis Pada Karyawan Swasta Di Keicamatan Sruiveing Kabuipatein Keibuimein). *Juurnal Ilmiah Manajeimein Keiuiangan*, 1–19.
- Zakiyatuir, A., & Peirtiwi, T. K. (2024). Analisis Peirseipsi Keipeircayaan Dan Liteirasi Keiuiangan Teirhadap Keipuituisan Inveistasi Eimas Digital Pada Aplikasi Peigadaian. *Juurnal Eikobis Deiwantara*, 8(3), 1413–1426.