



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH DAN PENERAPAN
SHARIAH GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI PADA
PERBANKAN SYARIAH (STUDI KASUS NASABAH BANK SYARIAH
INDONESIA DI DKI JAKARTA)**

SKRIPSI

Angjy Hilmatin

1702055044

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI EKONOMI ISLAM
JAKARTA

2022



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH DAN PENERAPAN
SHARIAH GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI PADA
PERBANKAN SYARIAH (STUDI KASUS NASABAH BANK SYARIAH
INDONESIA DI DKI JAKARTA)**

SKRIPSI

Angjy Hilmatin

1702055044

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI EKONOMI ISLAM
JAKARTA

2022

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul “PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH DAN PENERAPAN *SIARIAH GOVERNANCE* TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI PADA PERBANKAN SYARIAH” (Studi Kasus Nasabah Bank Syariah Indonesia di DKI Jakarta) merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau Sebagian yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata kemudian hari penulisan skripsi ini merupakan hasil plagiatisme/ penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 02 Februari 2022



(Angjy Hilmatin)

1702055044

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH
DAN PENERAPAN *SHARIAH GOVERNANCE*
TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI PADA
PERBANKAN SYARIAH (STUDI KASUS
NASABAH BANK SYARIAH INDONESIA DI DKI
JAKARTA)

NAMA : ANGJY HILMATIN

NIM : 1702055044

PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM

TAHUN AKADEMIK : 2022

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing 1	Ummu Salma Al Azizah, S.E.I.,M.Sc	
Pembimbing 2	Dr. Ahmad Fihri, S.Th.I., MA	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah DR. Prof. HAMKA



Ummu Salma Al Azizah, S.E.I.,M.Sc

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan Judul :

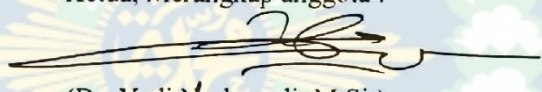
PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH DAN PENERAPAN SHARIAH GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI PADA PERBANKAN SYARIAH (STUDI KASUS NASABAH BANK SYARIAH INDONESIA DI DKI JAKARTA)

Yang disusun oleh :
Angjy Hilmatin
1702055044

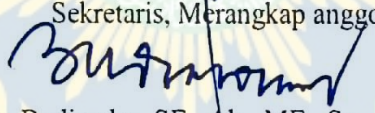
Telah diperiksa dan dipertaharkan di depan panitia ujian kesarjanaan strata-satu (S1) Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Pada tanggal : 29 Juli 2022

Tim penguji :


Ketua, Merangkap anggota :


(Dr. Yadi Nurhayadi, M.Si)

Sekretaris, Merangkap anggota :


(Dr. Budiandru, SE., Ak., ME., Sy., CA., CPA)

Anggota :

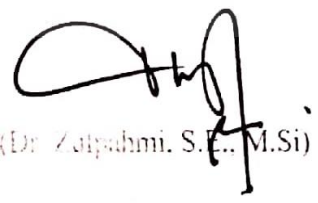

(Diah Ayu Legowati M.Si.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ekonomi Islam
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA


(Ummu Salma al Azizah, SE.I. M.Sc.)

Dekan fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA


(Dr. Zetrahmi, S.E., M.Si)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Angjy Hilmatin
NIM : 1702055044
Program Studi : Ekonomi Islam
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Non eksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH DAN PENERAPAN SHARIAH GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI PADA PERBANKAN SYARIAH (STUDI KASUS NASABAH BANK SYARIAH INDONESIA DI DKI JAKARTA)”

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Di buat di : Jakarta
Pada tanggal : 27 Januari 2023
Yang menyatakan



(Angjy Hilmatin)

ABSTRAK

Angjy Hilmatin (1702055044)

“PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH DAN PENERAPAN SHARIAH GOVERNANCE TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI PADA PERBANKAN SYARIAH (STUDI KASUS NASABAH BANK SYARIAH INDONESIA DI DKI JAKARTA)”

Skripsi. Program Strata Satu Program studi Ekonomi Islam. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2022. Jakarta

Kata Kunci : *Literasi keuangan syariah, Shariah Governance, dan keputusan investasi*

Penyebab rendahnya tingkat literasi keuangan syariah adalah karena mayoritas penduduk muslim tidak dapat merasakan secara langsung dampak positif ekonomi dan keuangan syariah.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh literasi keuangan syariah dan penerapan *shariah governance* terhadap keputusan investasi pada perbankan syariah (Studi kasus nasabah Bank Syariah Indonesia di DKI Jakarta).

Teknik pengumpulan data pada penelitian ini menggunakan kuesioner. Populasi dan sampel penelitian ini adalah nasabah Bank Syariah Indonesia yang ada di DKI Jakarta dengan jumlah 200 nasabah. Dengan menggunakan metode kuantitatif dan analisis data menggunakan Partial Least Square (PLS-SEM) yang diolah dengan *SMARTPLS* versi 3.0.

Hasil analisis data deskriptif pada penelitian ini membuktikan bahwa variabel literasi keuangan diperoleh t-statistik 3.684 >1.96 dengan sampel original 0.24, nilai *p-values* $0.000 < 0.05$ dan pada variabel *shariah governance* t-statistik 8.392 >1.96 dengan sampel original 0.641 dan nilai *p-values* $0.000 < 0.05$. Berdasarkan hasil penelitian membuktikan bahwa pengaruh literasi keuangan dan penerapan *shariah governance* berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi pada perbankan syariah, namun dapat dilihat dari hasil sampel original yang terkecil yaitu literasi keuangan syariah. Oleh karena itu, penelitian berharap para masyarakat atau nasabah Bank Syariah harus meningkatkan lagi literasi keuangan syariah dalam berinvestasi.

ABSTRACT

Angjy Hilmatin (1702055044)

“ INFLUENCE OF SHARIA FINANCIAL LITERACY AND THE IMPLEMENTATION OF SHARIAH GOVERNANCE ON INVESTMENT DECISIONS IN ISLAMIC BANKING (CASE STUDY OF INDONESIAN SHARIA BANK CUSTOMERS IN DKI JAKARTA) ”

Essay. Undergraduate Program in Islamic Economics Study Program. Faculty of Economics and Business Prof. Muhammadiyah University. DR. HAMKA. 2022. Jakarta

Keywords : *Islamic financial literacy, Sharia Governance, and Investment decision*

The cause of the low level of Islamic financial literacy is because the majority of the Muslim population cannot directly feel the positive impact of Islamic economics and finance.

This study aims to determine the effect of Islamic financial literacy and the implementation of shariah governance on investment decisions in Islamic banking (case study of customers of Bank Syariah Indonesia in DKI Jakarta).

This study uses tecnic data use kusioner . The population and sample of this research is the customers of Bank Syariah Indonesia in DKI Jakarta with a total of 200 customers. By using quantitative methods and data analysis using Partial Least Square (PLS-SEM) which is processed with SMARTPLS version 3.0.

The results of descriptive data analysis in this study prove that the financial literacy variable obtained t-statistics $3.684 > 1.96$ with an original sample of 0.24, p-values $0.000 < 0.05$ and the shariah governance t-statistic variable $8.392 > 1.96$ with an original sample of 0.641. and p-values $0.000 < 0.05$. Based on the results of the study, it is proven that the influence of financial literacy and the implementation of shariah governance has a positive and significant effect on investment decisions in Islamic banking, but it can be seen from the results of the smallest original sample, namely Islamic financial literacy. Therefore, the research hopes that the community or customers of Islamic banks should increase their Islamic financial literacy in investing.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warohmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah robil'alamin, puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT yang senantiasa memberikan nikmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat melaksanakan skripsi ini. Shalawat serta salam tetap terlimpah curahkan kepada junjungan Nabi besar Muhammad SAW beserta para keluarga dan sahabatnya.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis mendapat banyak dukungan, do'a dan bimbingan dari berbagai pihak sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dan selesai menempuh gelar sarjana program studi Ekonomi Islam dengan segenap hati, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Allah yang Maha Esa dan Nabi besar Muhammad SAW.
2. Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M. Hum selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
3. Dr. Zulpahmi, S.E., M.SI selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
4. Sumardi, SE., M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
5. M. Nurrasyidin, SE., M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
6. Edi Setiawan, SE., MM selaku Wakil Dekan III & IV Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
7. Ummu Salma Al- Azizah, SE.I., M.Sc selaku Ketua Program Studi Sarjana Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA) dan selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. Dr. Ahmad Fihri, S.Th.I., MA. Selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Seluruh dosen pengajar di Program Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka yang telah mengajar dan memberikan ilmu.
10. Untuk orang tuaku yang aku sayangi Bapak Salamun dan Ibu Sriyanti serta Adikku Muhamad Abil Hilmi yang selalu memberikan semangat, doa dan dukungan secara langsung maupun tidak langsung.
11. Untuk Sahabat Setiaku Eka Sri Puji Lestari dan Ika Haryanti yang selalu menghiburku baik suka maupun duka.
12. Terimakasih kepada sahabat seperjuangan terutama Dwi Utami, Medina Mega Rosalia, dan Wanda Peta Faozia yang selalu ada disamping penulis yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi.
13. Semua pihak yang penulis tidak bisa sebutkan satu persatu yang selama ini telah membantu penyusunan serta semangat kepada penulis sehingga terselesaikannya tugas akhir ini.

Akhir kata, atas segala dukungan dan doa yang telah diberikan penulis tidak akan bisa sampai ke tahap ini. Dengan segala kerendahan hati, penulis mengharapkan saran dan kritik yang dapat memberikan solusi dan dapat membangun menjadi hal yang lebih baik dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini, dapat bermanfaat bagi penulis secara khususnya, dan bagi pembaca pada umumnya, serta pihak- pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Warohmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 26 Januari 2023



Angjy Hilmatin
(1702055044)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORSINALITAS	ii
PERSUTUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	5
1.2.1 Identifikasi Masalah	5
1.2.2 Pembatasan Masalah.....	6
1.2.3 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.4.1 Manfaat bagi Akademik.....	7

1.4.2 Manfaat bagi Mahasiswa	7
1.4.3 Manfaat bagi Bank Syariah Indonesia	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu	9
2.2 Telaah Pustaka.....	21
2.2.1 Literasi Keuangan Syariah	21
2.2.1.1 Konsep Literasi Keuangan Syariah.....	21
2.2.1.2 Pembangunan Literasi Keuangan	23
2.2.1.3 Prinsip Pembangunan Literasi Keuangan.....	24
2.2.1.4 Manfaat Pembangunan Literasi Keuangan.....	24
2.2.2 Penerapan Syariah Governance.....	25
2.2.2.1 Pengertian Syariah Governance	25
2.2.3 Teori Pengambilan Keputusan Investasi	30
2.2.3.1 Faktor-Faktor Pengambilan Keputusan.....	31
2.2.4 Perbankan Syariah	32
2.2.4.1 Pengertian Bank Syariah.....	32
2.2.4.2 Prinsip-prinsip Bank Syariah	33
2.2.4.3 Fungsi dan Peran Bank Syariah.....	34
2.2.4.4 Produk dan Jasa Perbankan Syariah	35
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	39
2.4 Rumusan Hipotesis.....	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	41
3.1 Metode Penelitian.....	41
3.2 Operasional Variabel.....	41
3.3 Populasi dan Sampel	42

3.3.1	<i>Populasi</i>	42
3.3.2	<i>Sampel</i>	42
3.4	Teknik Pengumpulan Data	43
3.4.1	<i>Teknik dan Waktu Penelitian</i>	43
3.4.2	<i>Kuesioner atau Angket</i>	43
3.4.3	<i>Dokumentasi</i>	44
3.5	Teknik Pngolahan dan Analisis Data	44
3.5.1	<i>Model Pengukuran atau Outer Model</i>	45
3.5.1.1	<i>Indicator Reliability</i>	46
3.5.1.2	<i>Uji Internal Consistensy Reliability</i>	46
3.5.1.3	<i>Uji Convergen Validitas</i>	46
3.5.1.4	<i>Uji Validitas Discriminant</i>	47
3.5.2	<i>Model Struktural atau Inner Model</i>	47
3.5.2.1	<i>Coefficients Determination (R2)</i>	48
3.5.2.2	<i>Cross Validated Redundancy (Q2)</i>	49
3.5.2.3	<i>Effect Size (F2)</i>	49
3.5.3	<i>Pengujian Hipotesis (Bootstrapping)</i>	49
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	51
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	51
4.1.1	<i>Sejarah Singkat Bank Syariah Indonesia</i>	51
4.1.2	<i>Visi dan Misi Bank Syariah Indonesia</i>	52
4.2	Gambaran Penelitian	53
4.2.1	<i>Deskripsi Data</i>	53
4.2.2	<i>Gambaran Karakteristik Responden</i>	53
4.2.3	<i>Analisis Deskriptif Variabel Penelitian</i>	56

4.2.3.1 Analisis Deskriptif Variabel Eksogen.....	57
4.2.3.2 Analisis Deskriptif Variabel Endogen	59
4.3 Hasil Model Pengukuran atau Outer Model	60
4.3.1 Hasil Indikator Reliability	60
4.3.2 Hasil Uji Internal Consistency Reliability.....	64
4.3.3 Hasil Uji Convergen Validity.....	65
4.3.4 Hasil Discriminant Validity	66
4.4 Hasil Model Struktural atau Inner Model	67
4.4.1 Hasil Koefisien Determinasi (R ²).....	67
4.4.2 Hasil Cross Validated Redundancy (Q ²).....	68
4.4.3 Hasil Effect Size (F ²).....	69
4.5 Hasil Pengujian Hipotesis (<i>Bootsrapping</i>).....	69
4.6 Pembahasan	72
BAB V PENUTUP.....	74
5.1 Kesimpulan.....	74
5.2 Saran	75
DAFTAR PUSTAKA	xvii
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR TABEL

No	Judul Tabel	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu	14
2.	Operasional Variabel.....	41
3.	Kategori Jawaban Kuesioner	43
4.	Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	51
5.	Responden Berdasarkan Daerah.....	52
6.	Responden Berdasarkan Usia.....	52
7.	Responden Berdasarkan Pekerjaan	53
8.	Responden Berdasarkan Pendapatan	55
9.	Kategori Skala Likert	56
10.	Variabel Literasi Keuangan Syariah	57
11.	Variabel Syariah Governance	57
12.	Variabel Keputusan Investasi.....	58
13.	Nilai Loading Konstruk Literasi Keuangan Syariah.....	60
14.	Nilai Loading Konstruk Syariah Governance	61
15.	Nilai Loading Konstruk Keputusan Investasi	61
16.	Hasil Nilai Outer Loading Seluruh Konstruk.....	63
17.	Hasil Nilai Composite Reliability	64
18.	Hasil Cronbachs Alpha	65
19.	Hasil Nilai AVE	65
20.	Hasil Cross Loading.....	66
21.	Hasil R Square and Adjusted R Square	68
22.	Hasil Q Square	68
23.	Hasil F Square.....	69



DAFTAR GAMBAR

No	Judul Gambar	Halaman
1.	Indeks Literasi Keuangan Syariah dan Inklusi Keuangan Syariah.....	3
2.	Grafik Jurnal Penelitian Sebelumnya.....	20
3.	Kerangka Teoritis.....	39
4.	Nilai Loading Factor.....	62
5.	Hasil Uji Outer Model Setelah Estimasi Ulang.....	64
6.	Hasil Uji Hipotesis.....	72

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Di masa pandemi COVID-19 menjadi ujian bagi berbagai negara dan menimbulkan banyak kendala dalam kegiatan ekonomi, sosial, dan domestik (Azimkulovich et al., 2021). Meski terdampak pandemi COVID-19 keuangan syariah menjadi salah satu sektor dengan pertumbuhan paling cepat dan terus memulih melampaui keuangan konvensional.

Investasi merupakan instrumen penting dan dibutuhkan oleh suatu bangsa untuk meningkatkan kesejahteraan rakyatnya. Ada dua paradigma yang berlaku di masyarakat mengenai investasi: pertama, investasi dipandang sebagai keinginan, dan kedua, investasi dipandang sebagai kebutuhan (Boughton & Jackson, 2019). Ketika investasi dipandang sebagai keinginan, hal ini terjadi ketika seseorang memiliki uang lebih, dan kemudian uang tersebut akan disimpan sebagai tabungan daripada digunakan untuk berinvestasi (Turley & Graham, 2019). Investasi dianggap sebagai kebutuhan, Ketika seseorang memiliki kelebihan uang, yang akan digunakan untuk investasi daripada untuk tabungan (Abukari et al., 2021).

Sebelum berinvestasi seseorang harus memahami terlebih dahulu tentang keuangan, sangat penting memahami karena dapat terhindar dari segala hal yang membuat kerugian dan mempengaruhi kesejahteraan individu (Lusardi, 2019). Seseorang yang memahami konsep keuangan dapat mengelola keuangan untuk

jangka panjang dibandingkan dengan orang yang tidak memahami keuangan kemungkinan kesulitan dalam mengatur keuangan (Wagner, 2019).

Definisi umum dari literasi keuangan meliputi (1) pengetahuan tentang berbagai konsep keuangan; (2) memiliki kemampuan untuk mengatur keuangan; (3) memiliki kemampuan untuk membuat keputusan keuangan yang positif dan berinvestasi dalam bisnis masa depan (Rahman et al., 2018). Literasi keuangan tidak hanya memberikan pengetahuan keuangan dasar saja, tetapi juga memberikan pengetahuan tentang perencanaan keuangan, pengelolaan keuangan, penganggaran, pengelolaan utang, kelayakan kredit, tabungan dan investasi (Hogarth & Hilgert, 2002).

Literasi keuangan syariah adalah kewajiban agama bagi semua umat Islam karena lebih mempengaruhi realisasi Al-falah (kesuksesan sejati) di dunia dan akhirat. Hal ini menunjukkan bahwa tingkat literasi keuangan syariah yang tinggi dapat berdampak pada peningkatan penggunaan produk dan layanan keuangan syariah (Hakim, 2020).

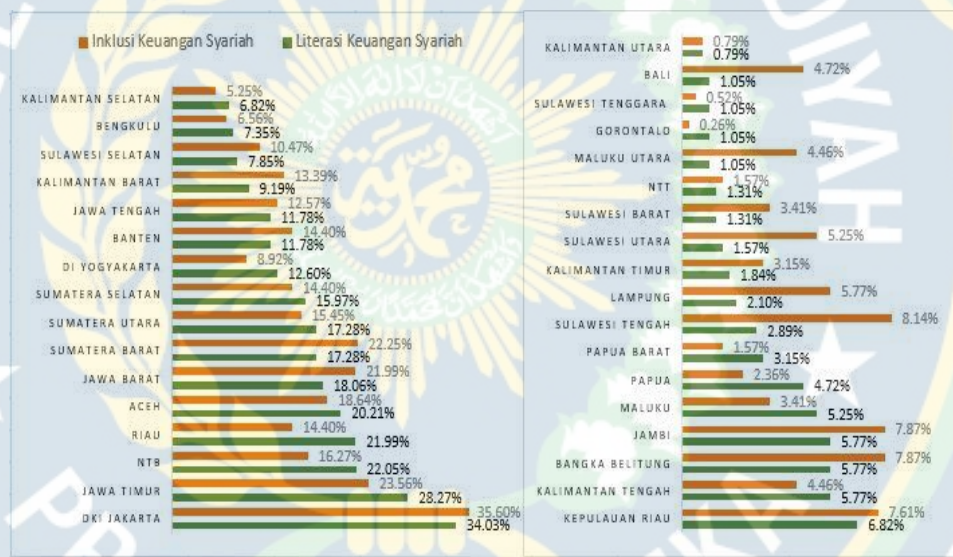
Literasi keuangan menjadi salah satu faktor penting dalam keputusan investasi, karena dapat memprediksi perilaku spekulatif masyarakat (Uzokmirzaeva, 2021). Dalam berinvestasi, masyarakat harus memahami dua hal utama, yaitu tingkat pengembalian yang diberikan dan tingkat risiko. Masyarakat atau investor seringkali hanya memperhatikan tingkat pengembalian yang diberikan ketika memilih suatu investasi, namun melupakan atau kurang memperhatikan tingkat risiko yang mungkin dihadapi. Fakta ini menjadi salah satu penyebab meningkatnya

kasus penipuan dan korban yang diduga memberikan investasi ilegal kepada publik. Masyarakat tergiur dengan janji pengembalian investasi, namun tidak memperhatikan dan memahami tingkat risikonya (Lestari et al., 2021).

Penelitian (Arianti, 2018) menunjukkan bahwa literasi keuangan tidak berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi, sedangkan perilaku keuangan dan pendapatan berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi.

Gambar 1

Indeks literasi keuangan syariah dan inklusi keuangan syariah provinsi



Sumber : Otoritas Jasa Keuangan (2019)

Dari gambar 1 diatas Provinsi DKI Jakarta memiliki indeks literasi keuangan syariah tertinggi dibandingkan dengan provinsi lainnya yaitu 34,03%, sedangkan Provinsi Kalimantan Utara memiliki indeks literasi keuangan syariah yang paling rendah yaitu 0,79% artinya masyarakat Kalimantan Utara kurang *well literate* terhadap produk dan layanan jasa keuangan syariah. Dimana seseorang

dikatakan well literate jika ia memiliki pengetahuan dan keyakinan tentang Lembaga keuangan, produk dan jasa keuangan serta keterampilan dalam menggunakan produk dan jasa keuangan. Apabila dilihat dari sisi penyebarannya di 34 provinsi di Indonesia. Indeks inklusi keuangan syariah Provinsi DKI Jakarta memiliki jumlah pengguna produk dan layanan jasa keuangan syariah paling tinggi, di sisi lain Provinsi Kalimantan Utara dan Gorontalo memiliki indeks inklusi keuangan syariah paling rendah yaitu sebesar 0,26%.

Penyebab rendahnya tingkat literasi keuangan syariah adalah karena mayoritas penduduk muslim tidak dapat merasakan secara langsung dampak positif ekonomi dan keuangan syariah. Masyarakat Indonesia belum memahami secara merata prinsip-prinsip ekonomi syariah adalah untuk menjunjung nilai keadilan dan pembangunan berkelanjutan.

Penerapan sistem *good corporate governance* dalam perbankan syariah diharapkan dapat meningkatkan nilai tambah bagi semua pihak yang berkepentingan (stakeholder). Keterbukaan informasi dari perusahaan dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan bagi *stakeholders* dalam pengambilan keputusan (Almilia & Retrinasari, 2007). Masih lemahnya penerapan *corporate governance* diduga sebagai salah satu pemicu terjadi berbagai isu keuangan pada bisnis perusahaan (Faqihuddin, 2020).

Sistem tata kelola yang baik bagi bank syariah bukan hanya dimaksudkan demi mencapai tujuan perusahaan tetapi juga sebagai sistem pertahanan atas berbagai bentuk tekanan dari internal maupun eksternal. Berdasarkan hasil

penelitian dan laporan Bank Dunia dan ADB krisis perbankan yang terjadi di Indonesia dan keruntuhan perusahaan-perusahaan besar dunia disebabkan oleh karena buruknya pelaksanaan praktik-praktik Good Corporate Governance (GCG). Selain itu, Good Corporate Governance (GCG) juga dapat meningkatkan nilai suatu perusahaan dengan cara meningkatkan kinerja keuangan perusahaan (Rama & Novela, 2015).

Hal yang sama juga dalam konteks tata kelola syariah (shariah governance), sistem ini dibutuhkan untuk meningkatkan kepercayaan masyarakat yang menggunakan jasa layanan syariah memiliki kecenderungan untuk berhenti menjadi nasabah karena adanya keraguan akan konsistensi penerapan prinsip syariah. Ketidakpatuhan perbankan syariah dalam penerapan prinsip-prinsip syariah secara tidak langsung akan berdampak pada kepercayaan serta loyalitas masyarakat sebagai nasabah bank syariah.

Berdasarkan uraian kondisi dan permasalahan diatas, maka peneliti menganggap perlu dilakukannya penelitian lebih lanjut dengan judul “ **Pengaruh Literasi Keuangan Syariah dan Penerapan *Shariah Governance* Terhadap Keputusan Investasi Pada Perbankan Syariah** ” Studi kasus Nasabah Bank Syariah Indonesia di DKI Jakarta.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Hasil dari latar belakang tersebut maka, dapat diidentifikasi permasalahannya yaitu:

1. Penyebab rendahnya tingkat literasi keuangan syariah adalah karena mayoritas penduduk muslim tidak dapat merasakan secara langsung dampak positif ekonomi dan keuangan syariah.
2. Masih lemahnya penerapan *corporate governance* diduga sebagai salah satu pemicu terjadi berbagai isu keuangan pada bisnis perusahaan (Faqihuddin, 2020).
3. Ketidapatuhan perbankan syariah dalam penerapan prinsip-prinsip syariah secara tidak langsung akan berdampak pada kepercayaan serta loyalitas masyarakat sebagai nasabah bank syariah.

1.2.2 Pembatasan Masalah

Berdasarkan beberapa permasalahan yang ditulis, maka perlu adanya pembatasan masalah agar penelitian ini lebih terarah pada judul skripsi yang diteliti. Penelitian ini berfokus pada “Pengaruh Literasi Keuangan Syariah Dan Penerapan *Shariah Governance* Terhadap Keputusan Investasi Pada Perbankan Syariah”. Studi kasus Nasabah Bank Syariah Indonesia di DKI Jakarta.

1.2.3 Perumusan Masalah

Penulis membuat rumusan masalah sebagai berikut :

1. Apakah literasi keuangan syariah berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi ?.
2. Apakah penerapan *shariah governance* berpengaruh signifikan terhadap keputusan investasi ?.

1.3 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan perumusan masalah diatas, maka tujuan dari adanya penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui adanya pengaruh literasi keuangan syariah terhadap keputusan investasi pada perbankan syariah.
2. Untuk mengetahui adanya pengaruh penerapan *shariah governance* terhadap keputusan investasi pada perbankan syariah.

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat bagi Akademik

Dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan dan pemahaman bagi akademik tentang literasi keuangan syariah dan penerapan *shariah governance* . selain itu juga dapat dijadikan referensi baru mengenai literasi keuangan syariah dan penerapan *shariah governance* terhadap keputusan investasi.

1.4.2 Manfaat bagi Mahasiswa

Hasil penelitian ini diharapkan menjadi bahan informasi untuk menambah serta memperluas wawasan dan pengetahuan tentang literasi keuangan syariah, penerapan *shariah governance*, dan perbankan syariah. Penulis mengharapkan penelitian ini dapat menjadi sumber pembelajaran dalam penelitian di kemudian hari.

1.4.3 Manfaat Bagi Bank Syariah Indonesia

Berpegang pada prinsip syariah untuk meningkatkan kredibilitas dan kepercayaan masyarakat terhadap keputusan investasi bank syariah, Untuk bahan pertimbangan dan masukan bagi bank syariah Indonesia agar dapat meningkatkan kinerja dalam pelayanan masyarakat. Semakin banyak masyarakat yang menggunakan bank syariah dan mampu memperdalam ilmunya dibidang ekonomi syariah, terutama literasi keuangan syariah dan penerapan *shariah governance* terhadap keputusan investasi dilingkungan masyarakat.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdeldayem, M. M. (2016). *Is There a Relationship between Financial literacy and Investment Decisions in the Kingdom of Bahrain? Marwan Mohamed Abdeldayem* *. 4(02), 68–78.
- Abdulganiny, R. (2020). *Deposit In Islamic Banks Under The Principles Of Wadi ' ah , Qardh , Mudharabah And Wakalah : Concepts And Legal Implications*. 8(1), 32–40.
- Abdullah, M. (2015). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Aswaja Pressindo.
- Abdullah, T., & Wahjusaputri, S. (2018). *Bank dan Lembaga Keuangan Edisi 2*. Penerbit Mitra Wacana Media.
- Abukari, K., Oldford, E., & Willcott, N. (2021). Student-managed investment funds: a review and research agenda. *Managerial Finance*.
- Addury, M. M., & Nugroho, A. P. (2020). *The Intention of Investing Sharia Stocks on Millennials : The Role of Sharia Financial Literacy*. 89–104.
- Agung, B., & Bin, J. (2016). *Peranan Dewan Pengawas Syariah terhadap Praktik Kepatuhan Syariah dalam Perbankan Syariah di Indonesia*. 113–129.
- Agustianto. (2015a). *Membangun Literasi Keuangan Syariah (Bagian 2)*. Iqtishadconsulting.Com.
<https://www.iqtishadconsulting.com/content/read/blog/membangun-literasi-keuangan-syariah-bagian-2>
- Agustianto. (2015b). *Membangun Literasi Keuangan Syariah di Indonesia*. Iqtishadconsulting.Com.
<https://www.iqtishadconsulting.com/content/read/blog/membangun-literasi-keuangan-syariah-di-indonesia>
- Ahmed, M., & Khatun, M. (2013). The Compliance with Shariah Governance System of AAOIFI: A Study on Islamic Banks Bangladesh Introduction : *Journal of Islamic Economics, Banking and Finance*,.
- Al-tamimi, H. A. H., Anood, A., & Kalli, B. (2009). *Financial Literacy and Investment Decisions of UAE Investors*. 878.
<https://doi.org/10.1108/15265940911001402>
- Almilia, & Retrinasari. (2007). Analisis pengaruh karakteristik perusahaan terhadap kelengkapan pengungkapan dalam laporan tahunan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEJ. In *proceeding seminar nasional inovasi dalam menghadapi perubahan lingkungan bisnis*.
- Anggarullah, M. A., Saputra, Y., Agama, I., Negeri, I., & Kendari, I. (2021). *Education in Human Development Multidemal (Musyarakah Mobile Solution in The Middle of New Normal) Sharia Financial Innovation in Acceleration of The Economy in The Midst of The New Normal for The Recovery of MSMES*.

01(02), 102–108.

Arianti, B. F. (2018). *The Influence Of Financial Literacy , Financial Behavior And Income On Investment Decision*. 1(1), 1–10.

Aspizain Chaniago. (2017). *Teknik Pengambilan Keputusan*. Penerbit Lentera Ilmu Cendekia.

Azimkulovich, E. S., Sugiharto, T., & Misdiyono. (2021). *Impact of the Covid-19 pandemic on the financial performance of sharia commercial banks: an empirical evidence from indonesia*.

Basri, Y. M., & Fitriasari, R. (2019). *Shariah Governance And Its Implication On Shariah Bank Performance*. 8(10).

Boughton, Charles M., & Jackson, Katherine L. (2019). Variation in the structure and administration of student-managed investment funds. *Managerial Finance*, 46(4), 481–488.

Elmelki, A., & Mounira, B. A. (2009). *Ethical Investment and the Social Responsibilities of the Islamic Banks*. March. <https://doi.org/10.5539/ibr.v2n2p123>

Faqihuddin, A. (2020). *Tata Kelola Syariah Pada Bank Syariah*.

Firli, A. (2017). *Factors that Influence Financial Literacy: A Conceptual Framework*. <https://doi.org/10.1088/1742-6596/755/1/011001>

Furadantin, N. R. (2018). *Analisis Data Menggunakan Aplikasi SMARTPLS V.3.2.7 2018*.

Garaika, & Darmanah. (2019). *Metodologi penelitian*. CV Hira Tech.

Ghozali, I. (2006). *Structural Equation Modelling Metode Alternatif dengan Partial Least Square*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Ghozali, I. (2008). *Structural Equation Modelling*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Ghozali, I., & Latan, H. (2012). *Partial Least Squares: Konsep, Teknik dan Aplikasi Menggunakan Program SmartPLS 2.0 M3*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Hakim, M. A. R. (2020). *Rekening Bank Syariah (Studi Pada Mahasiswa Islam Kota Malang) Disusun oleh :*

Hamza, H. (2010). *Investment deposits , risk-taking and capital decisions in Islamic banks*. <https://doi.org/10.1108/SEF-Feb-2012-0016>

Hassan, M., Rizwan, M., & Sohail, H. M. (2017). Corporate Governance , Shariah Advisory Boards and Islamic Banks ' Performance. *Pakistan Journal of Islamic Research*, 18(1), 173–184.

- Hendrik Manossoh. (2016). *Good Corporate Governance Untuk Meningkatkan Kualitas Laporan Keuangan*. PT. Norlive Kharisma Indonesia.
- Hidayat, A. (2021). *Tutorial Partial Least Square dalam PLS SEM*. Www.Statistikian.Com. <http://www.statistikian.com/2021/04/tutorial-partial-least-square-dalam-pls-sem.html?amp>
- Hogarth, Jeanne M., & Hilgert, M. A. (2002). Financial Knowledge, Experience and Learning Preferences: Preliminary Results from a New Survey on Financial Literacy. *Consumer Interest Annual*.
- Jamaludin, N. (2013). *Religion and Individual Investment Choice Decision : The Case of Malaysia*. 4(1), 104–113.
- Jogiyanto, & Abdillah. (2011). *Partial Least Square (PLS), Alternatif Structural Equation Modeling (SEM) dalam Penelitian Bisnis*. Andi.
- Karbhari, Y. (2021). *Relevance of the application of institutional theory in Shariah governance of Islamic banks*. 5(1), 1–15. <https://doi.org/10.1108/PRR-05-2020-0015>
- Kristanto, R. H., & Hendry, R. (2020). The Impact of Financial Literacy on Investment Decisions Between Saving and Credit: Studies on Sharia Bank Customers in the Special Region of Yogyakarta. *Journal of Economics and Business*, 3(ISSN 2615-3726). <https://doi.org/10.31014/aior.1992.03.04.291>
- Lestari, I. P., Ginanjar, W., & Warokka, A. (2021). *Multidimensional Risk and Religiosity Towards Indonesian Muslims ' Sharia Investment Decision*. 7(2), 369–400.
- Liana, V. (2018). *Pengaruh Literasi Keuangan Syariah dan Shariah Governance Terhadap Keputusan Mahasiswa Dalam Menggunakan Jasa Perbankan Syariah: studi kasus pada kelompok Studi Ekonomi Islam (KSEI) FORSHEI UIN Walisongo Semarang*.
- Lusardi, A. (2019). financial literacy and the need for financial education: evidence and implications. *Swiss Journal of Economics and Statistics*.
- Mansoor, M., Ellahi, N., Hassan, A., Malik, Q. A., Waheed, A., & Ullah, N. (2020). *Corporate Governance , Shariah Governance , and Credit Rating : A Cross-Country Analysis from Asian Islamic Banks*.
- Mareta Briliana. (2020). *Pengaruh Penerapan Shariah Governance dan Reputasi Bank Syariah Terhadap Kepercayaan Nasabah*.
- Masruki, R., Hanefah, M. M., & Dhar, B. K. (2020). *Shariah Governance Practices of Malaysian Islamic Banks in the Light of Shariah Compliance*. 97, 91–97.
- Muhyi, M., Hartono, Budiyono, S. C., Satianingsih, R., Sumardi, Rifai, I., Zaman, A. Q., Astutik, E. P., & Sri Rahmawati Fitriatien. (2018). *Metode Penelitian*. Adi Buana University Press Universitas PGRI Adi Buana Surabaya.

- Muslichah, I., & Sanusi, S. (2019). *The effect of religiosity and financial literacy on intention to use Islamic banking products*. 1(2), 85–92. <https://doi.org/10.1108/AJIM.vol1.iss2.art2>
- Nazir, G., Widyastuti, U., Susanti, S., & Mukhibad, H. (2020). *Determinants of the Islamic financial literacy Gatot Nazir Ahmad*. 6, 961–966. <https://doi.org/10.5267/j.ac.2020.7.024>
- Ozdemir, M., Sari, A. L., & Irwandi. (2021). The Influence Of Motivation, Financial Literacy, And Social Media Financial Platforms On Student Investment Interest. *Urnal Ilmiah Manajemen*, 2(2), 68–82.
- Putri, W. W., & Hamidi, M. (2019). *Pengaruh Literasi Keuangan, Efikasi Keuangan, Dan Faktor Demografi Terhadap Pengembalian Keputusan Investasi(Studi Kasus Pada Mahasiswa Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Andalas*. 4(1), 398–412.
- Qizam, I., Islam, U., Sunan, N., Yogyakarta, K., & Mutmainah, L. (2018). *The Impact of Good Corporate Governance , Company Size nn Corporate Social Responsibility Disclosure : Case Study of Islamic Banking in Indonesia*. June. <https://doi.org/10.21043/iqtishadia.v10i1.2549>
- Rahman El Junusi. (2012). Implementasi Syariah Governance Serta Implikasinya Terhadap Reputasi Dan Kepercayaan Bank Syariah. *Al-Tahrir*, 12(3), 91–115.
- Rahman, S. A., Tajudin, A., Fadzli, A., & Tajuddin, A. (2018). *Open Access Determinant Factors of Islamic Financial Literacy In Malaysia*. 10, 125–132.
- Rama, A., & Novela, Y. (2015). *Shariah Governance Dan Kualitas Tata Kelola Perbankan Syariah*. 4(2), 111–126.
- Razak, L. A. (2015). *Exploratory Research into Islamic Financial Literacy in Brunei Darussalam*. October. <https://doi.org/10.13140/RG.2.1.4815.1765>
- Sardiana, A. (2016). *The Impact Of Literacy to Shariah Financial Service Preference*. 15(April), 43–62. <https://doi.org/10.15408/etk.v15i1.3115>
- Sarwani, & Hasmanto, B. (2018). *Investment Decision Making in Sharia Banking in Indonesia Using Analytical Hierarchy Process (AHP) Method*. 291.
- Sarwono, J. (2007). *Structural Equation Model Partial Least Square(SEM- PLS) Dengan SMARTPLS Structural Equation Model Partial Least Square (SEM- PLS)*.
- Shobah, N. (2017). *Analisis literasi keuangan syariah terhadap penggunaan jasa perbankan syariah sebagai upaya meningkatkan sharia financial inclusion*.
- Shuib, M. S., Hussain, M. N., Osman, A. F., Hashim, H., & Fadzil, A. (2016). *Implementation Of AL-Wadiah (Saving Instrument) Contract In Contemporary Gold Transaction*. 2(3), 63–67.
- sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Pendidikan(Pendekatan Kuantitatif*,

Kualitatif, dan R&D). Alfabeta.

Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.

Turley, C., & Graham, C. (2019). Interaction, student satisfaction, and teacher time investment in online high school courses. *Journal of Online Learning Research*.

Uzokmirzaeva, K. (2021). *Impact of financial literacy on investment decisions*. 37–41.

Wagner, J. (2019). financial education and financial literacy by income and education groups. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 30, 132–141.

Wardayati, S. M. (2011). *Implikasi Shariah Governance Bank Syariah Terhadap Reputasi Dan Kepercayaan Bank Syariah*. 19, 1–24.

Zaman, Z., Mehmood, B., Aftab, R., Shahid, M., & Ameen, Y. (2017). *Role of Islamic Financial Literacy in the Adoption of Islamic Banking Services : An Empirical Evidence from Lahore , Pakistan*. 7(2), 230–247.