



**PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH,
DIGITALISASI, DAN PENDAPATAN TERHADAP
KEPUTUSAN PEMILIHAN INSTRUMEN INVESTASI
SYARIAH PADA GENERASI Z**

SKRIPSI

FAQIH MUHAMMAD JIHADY 2210116078

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA**

2025



**PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH,
DIGITALISASI, DAN PENDAPATAN TERHADAP
KEPUTUSAN PEMILIHAN INSTRUMEN INVESTASI
SYARIAH PADA GENERASI Z**

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

FAQIH MUHAMMAD JIHADY 2210116078

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2025**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Faqih Muhammad Jihady

NIM : 2210116078

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 9 Desember 2025

Yang menyatakan,

A handwritten signature in black ink is written over a yellow revenue stamp. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text 'SEPULUH RIBU RUPIAH', '1000', 'METERAI TEMPEL', and the alphanumeric code 'FB83EANX133914875'.

(Faqih Muhammad Jihady)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPERLAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Faqih Muhammad Jihady
NIM : 2210116078
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Ekonomi Syariah
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Fee Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

Pengaruh Literasi Keuangan Syariah, Digitalisasi, dan Pendapatan terhadap Keputusan Pemilihan Instrumen Investasi Syariah pada Generasi Z

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada Tanggal : 9 Desember 2025

Yang Menyatakan,



The image shows a handwritten signature in black ink over a yellow revenue stamp. The stamp is a 10,000 Rupiah stamp with the text '10000', 'METERAI TEMPEL', and 'EE73FANX134564311'. The signature is written in a cursive style.

(Faqih Muhammad Jihady)

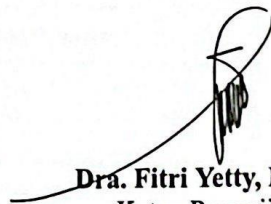
SKRIPSI

PENGARUH LITERASI KEUANGAN SYARIAH, DIGITALISASI, DAN PENDAPATAN TERHADAP KEPUTUSAN PEMILIHAN INSTRUMEN INVESTASI SYARIAH PADA GENERASI Z

Dipersiapkan dan disusun oleh:

FAQIH MUHAMMAD JIHADY 2210116078

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 9 Desember 2025
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



Dra. Fitri Yetty, M.M.
Ketua Penguji



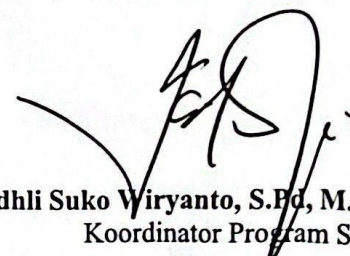
Diva Azka Karimah, M.E
Pengujian



Lili Puspita Sari, S.E.I, M.E
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Jubaedah, S.E, M.M.
Dekan



Fadhli Suko Wiryanto, S.Pd, M.Si, CDIF
Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 29 Desember 2025

***The Influence of Islamic Financial Literacy, Digitalization, and Income on the
Decision to Choose Islamic Investment Instruments among Generation Z***

By Faqih Muhammad Jihady

Abstract

Generation-Z is the largest demographic group in Indonesia and plays a strategic role in the growth of Islamic finance, as reflected in the rising participation of young investors in Sharia-compliant investment instruments. Nevertheless, low levels of Islamic financial literacy and inclusion remain persistent challenges, underscoring the need for further empirical investigation. This study examines the effects of Islamic financial literacy, digitalization, and income on the decision to choose Sharia-compliant investment instruments among Generation-Z in Jakarta. A quantitative approach was employed, involving 96 respondents born between 1997 and 2008 selected through purposive sampling. Data were collected using a four-point Likert scale questionnaire and analyzed using Partial Least Squares–Structural Equation Modeling (PLS-SEM) with SmartPLS software. The findings reveal that Islamic financial literacy has a positive and significant effect on investment decision-making, indicating that a sound understanding of Sharia principles, contractual structures, and risk management enhances confidence and fosters favorable investment attitudes among Generation-Z. Digitalization also exerts a positive and significant influence, as ease of application use, transaction efficiency, and service security improve accessibility and strengthen investor confidence. In addition, income has a positive and significant effect on investment decisions, suggesting that higher financial capacity increases the likelihood of Generation-Z participating in Sharia-compliant investment.

Keywords: digitalization, generation Z, islamic financial literacy, income, investment decision

Pengaruh Literasi Keuangan Syariah, Digitalisasi, dan Pendapatan terhadap Keputusan Pemilihan Instrumen Investasi Syariah pada Generasi Z

Oleh Faqih Muhammad Jihady

Abstrak

Generasi Z merupakan kelompok demografi terbesar di Indonesia dan berperan penting dalam pertumbuhan keuangan syariah, terbukti dengan meningkatnya jumlah investor muda pada instrumen berbasis syariah. Namun, rendahnya literasi dan inklusi keuangan Islam masih menjadi tantangan, sehingga memerlukan penelitian lebih lanjut. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh literasi keuangan Islam, digitalisasi, dan pendapatan terhadap keputusan memilih instrumen investasi Islam oleh Generasi Z di Jakarta. Dengan menggunakan pendekatan kuantitatif, 96 responden kelahiran tahun 1997-2008 dipilih melalui purposive sampling, dengan menggunakan kuesioner skala Likert 4 poin. Data dianalisis menggunakan metode PLS-SEM melalui perangkat lunak SmartPLS. Hasil penelitian menunjukkan bahwa literasi keuangan syariah berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan pemilihan instrumen investasi syariah, yang mengindikasikan bahwa pemahaman terhadap prinsip syariah, akad, serta manajemen risiko mendorong keyakinan dan sikap positif generasi Z dalam mengambil keputusan investasi. Digitalisasi juga terbukti berpengaruh positif dan signifikan, di mana kemudahan penggunaan aplikasi, efisiensi transaksi digital, serta keamanan layanan mempermudah dan memperkuat rasa percaya diri investor muda dalam berinvestasi. Selain itu, pendapatan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan investasi, yang menunjukkan bahwa semakin tinggi kapasitas finansial individu, semakin besar kecenderungannya untuk berpartisipasi dalam instrumen investasi syariah.

Kata kunci: digitalisasi, generasi Z, keputusan investasi, literasi keuangan syariah, pendapatan

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GANJIL TA. 2025/2026**

Pada hari ini, Selasa, tanggal 9 Desember 2025, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Faqih Muhammad Jihady

NIM : 2210116078

Program Studi : Ekonomi Syariah S1

Judul Tugas Akhir :

Pengaruh Literasi Keuangan Syariah, Digitalisasi, dan Pendapatan terhadap Keputusan Pemilihan Instrumen Investasi Syariah pada Generasi Z

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus/Sidang Ulang**, dengan Nilai Rata-Rata **83,75** dan Nilai Huruf **A-**.

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dra. Fitri Yetty, M.M.	Ketua	
2	Diva Azka Karimah, M.E.	Anggota I	
3	Lili Puspita Sari, S.E.I, M.E.	Anggota II **)	

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu
**) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

85 - 100 = A
80 - 84.99 = A-
75 - 79.99 = B+
70 - 74.99 = B
65 - 69.99 = B-
60 - 64.99 = C+
55 - 59.99 = C
40 - 54.99 = D
0 - 39.99 = E

Jakarta, 9 Desember 2025

Mengesahkan
a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Ekonomi Syariah S1

Fadhli Suko Wiryanto, S.Pd., M.Si., CDIF

PRAKATA

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas rahmat dan pertolongan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Shalawat dan salam semoga senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia menuju jalan ilmu pengetahuan dan kebenaran. Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa pertolongan dan ridha Allah SWT. Oleh karena itu, terselesainya skripsi ini merupakan anugerah sekaligus bagian dari ikhtiar penulis dalam memenuhi persyaratan memperoleh gelar sarjana.

Penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, serta Bapak Fadhli Suko Wiryanto, S.Pd., M.Si., CDIF selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah. Ucapan terima kasih secara khusus penulis haturkan kepada Ibu Lili Puspita Sari, S.E.I., M.E. selaku Dosen Pembimbing atas bimbingan, arahan, dan kesabarannya selama proses penyusunan skripsi. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Bapak Prima Dwi Priyatno, B.A., M.E. selaku Dosen Penguji atas saran dan masukan yang membangun.

Rasa terima kasih dan cinta penulis persembahkan kepada kedua orang tua tercinta, Bapak Syarif dan Ibu Laila, atas doa, dukungan, dan pengorbanan yang tak ternilai. Terakhir, penulis mengucapkan terima kasih kepada teman-teman seperjuangan yang telah memberikan dukungan dan kebersamaan selama masa perkuliahan.

Jakarta, 9 Desember 2025

Faqih Muhammad Jihady

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	iv
SKRIPSI	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar belakang	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	 13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Theory of Planned Behavior (TPB)	13
2.1.2 Keputusan Pemilihan Instrumen Investasi Syariah	15
2.1.3 Literasi keuangan Syariah	17
2.1.4 Digitalisasi	19
2.1.5 Pendapatan	23
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	25
2.3 Model Penelitian	38
2.4 Hipotesis	38
 BAB III METODE PENELITIAN	 40
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	40
3.1.1 Definisi Operasional	40

3.1.2 Pengukuran Variabel	41
3.2 Populasi dan Sampel	43
3.2.1 Populasi	43
3.2.2 Sampel	43
3.3 Teknik Pengumpulan Data	44
3.3.1 Jenis Data	44
3.3.2 Sumber Data	44
3.3.3 Pengumpulan Data	45
3.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	45
3.4.1 Teknik Analisis Data	45
3.4.2 Analisis Statistik Deskriptif	45
3.4.3 Model Pengukuran (Outer Model)	47
3.4.4 Model Struktural (Inner Model)	48
3.4.5 Hipotesis	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	50
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	50
4.2 Deskripsi Data Penelitian	52
4.2.1 Deskripsi Data Responden	52
4.2.2 Analisis Data Deskriptif	59
4.3 Uji Hipotesis dan Analisis	72
4.3.1 Model Pengukuran (Outer Model)	72
4.3.2 Model Struktural (Inner Model)	77
4.3.3 Uji Hipotesis	78
4.4 Pembahasan	80
4.4.1 Pengaruh literasi keuangan Syariah terhadap keputusan pemilihan instrumen investasi Syariah	80
4.4.2 Pengaruh digitalisasi terhadap keputusan pemilihan instrumen investasi Syariah	82
4.4.3 Pengaruh pendapatan terhadap keputusan pemilihan instrumen investasi Syariah	83
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	85
5.1 Kesimpulan	85
5.2 Keterbatasan penelitian	85
5.3 Saran	86

DAFTAR PUSTAKA	88
RIWAYAT HIDUP	97
LAMPIRAN	99

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Tabel Matriks Penelitian Sebelumnya	34
Tabel 2 Skala Likert	41
Tabel 3 Pengukuran Variabel	42
Tabel 4 Interpretasi Nilai Responden	46
Tabel 5 Tingkat Reliabilitas Nilai Croanbach's Alpha	47
Tabel 6 Tahun kelahiran	52
Tabel 7 Jenis kelamin	54
Tabel 8 Domisili	55
Tabel 9 Pekerjaan	56
Tabel 10 Pendapatan	57
Tabel 11 Instrumen Investasi Syariah yang dimiliki	58
Tabel 12 Interpretasi Nilai Responden	60
Tabel 13 Indeks Keputusan Pemilihan Instrumen Investasi Syariah	60
Tabel 14 Indeks Literasi Keuangan Syariah	63
Tabel 15 Indeks Digitalisasi	66
Tabel 16 Indeks Pendapatan	69
Tabel 17 Hasil Outer Loading	72
Tabel 18 Average Variance Extracted (AVE)	75
Tabel 19 Uji Realibilitas	76
Tabel 20 Hasil R-Square	77
Tabel 21 Uji t	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Indeks Literasi dan Inklusi Keuangan, 2025	2
Gambar 2 Model Penelitian	38
Gambar 3 Tahun kelahiran	53
Gambar 4 Jenis Kelamin Responden	54
Gambar 5 Domisili	55
Gambar 6 Pekerjaan	56
Gambar 7 Pendapatan	58
Gambar 8 Instrumen Investasi Syariah yang dimiliki	59
Gambar 9 Indeks Keputusan Pemilihan Instrumen Investasi Syariah	61
Gambar 10 Indeks Literasi Keuangan Syariah	64
Gambar 11 Indeks Digitalisasi	67
Gambar 12 Indeks Pendapatan	70
Gambar 13 Hasil Penyesuaian Output	75

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Formulir Persetujuan Mengikuti Sidang
- Lampiran 2. Kartu Monitoring Bimbingan
- Lampiran 3. Kuesioner Penelitian
- Lampiran 4. Data Hasil Kuesioner Penelitian
- Lampiran 5. Hasil Deskripsi Data Responden
- Lampiran 6. Hasil Analisis Deskriptif
- Lampiran 7. Hasil Output Outer Model PLS 4.0
- Lampiran 8. Hasil Output Model PLS