

**PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS DAN TINGKAT  
INFLASI TERHADAP PENYALURAN PEMBIAYAAN GADAI  
EMAS PADA BJB SYARIAH**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi (S.E)  
Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Agama Islam  
Universitas Islam "45" Bekasi



**Oleh :**

**Eva Kholifah**

**41182933170007**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS AGAMA ISLAM UNIVERSITAS  
ISLAM "45" BEKASI**

**2021 M / 1443 H**

**LEMBAR PENGESAHAN PEMBIMBING**

**PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS DAN TINGKAT INFLASI  
TERHADAP PENYALURAN PEMBIAYAAN GADAI EMAS PADA BJB  
SYARIAH**

**SKRIPSI**

Diajukan Kepada Fakultas Agama Islam Untuk Memenuhi Syarat-Syarat  
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Oleh :



**Eva Kholifah**

**41182933170007**

Dibawah Bimbingan:



**Isfandayani, M.Si.**

**NIP. 0419107401**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH**

**FAKULTAS AGAMA ISLAM**

**UNIVERSITAS ISLAM "45" BEKASI**

**2022 M / 1443 H**

## LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI

Skripsi yang berjudul : **“Pengaruh Fluktuasi Harga Emas & Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Pada Bank BJB Syariah”** telah diujikan dalam Sidang Munaqasah Fakultas Agama Islam Universitas Islam “45” Bekasi pada tanggal 12 Januari 2022. Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Prodi Perbankan Syariah.

Bekasi, 12 Januari 2022

### Sidang Munaqasah

Ketua Merangkap Anggota



  
(Dr. Yoyo Hambali, M.A)

Sekretaris Merangkap



(Rafika Rahmawati, S.E.I, M.Si)

Anggota



(Isfandayani, M.Si)



(Purnama Putra, S.Akt, M.Si)

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Eva Kholifah

NPM : 41182933170007

Program Studi : Perbankan Syariah

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "***Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas Pada BJB Syariah***" adalah benar-benar merupakan hasil karya asli penyusun sendiri, bukan hasil duplikasi dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk sumbernya dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Bekasi, 18 November 2021



Eva Kholifah

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh fluktuasi harga emas dan tingkat terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada produk gadai emas di Bank BJB Syariah KCP Cikarang periode 2017-2020. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian secara parsial variabel fluktuasi harga emas berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn*. Sedangkan variabel tingkat inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn*. Secara simultan variabel independen fluktuasi harga emas dan tingkat inflasi berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen penyaluran pembiayaan *rahn*. Dengan nilai *R Square* sebesar 0,705 atau sebesar 70,5%. Sedangkan sisanya sebesar 29,5% dipengaruhi oleh faktor lain. Faktor-faktor ini antara lain yakni pendapatan, lokasi kantor operasional, jumlah nasabah, dan produk-produk layanan yang disediakan.

**Kata Kunci:** *Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, Penyaluran Pembiayaan Rahn*

## ABSTRACT

*This study was conducted to determine the effect of fluctuations in gold prices and levels on the distribution of rahn financing on gold pawn products at the BJB Syariah KCP Cikarang Bank for the 2017-2020 period. Hypothesis testing using multiple linear regression analysis. The results of the study partially variable gold price fluctuations have a positive and significant effect on the distribution of rahn financing. While the inflation rate variable has no significant effect on the distribution of rahn financing. Simultaneously, the independent variables of gold price fluctuations and the inflation rate have a significant effect on the dependent variable of rahn's financing distribution. With an R Square value of 0.705 or 70.5%. While the remaining 29.5% is influenced by other factors. These factors include income, location of operational offices, number of customers, and service products provided.*

**Keywords:** *Gold Price Fluctuations, Inflation Rate, Distribution of Rahn Financing*

### PEDOMAN TRANSLITERASI

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ṡa	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	d	De
ذ	Ḍal	ḏ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	r	er
ز	Zai	z	zet
س	Sin	s	es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḏ	de (dengan titik di bawah)

ط	Ta	t	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik (di atas)
غ	Gain	g	ge
ف	Fa	f	ef
ق	Qaf	q	ki
ك	Kaf	k	ka
ل	Lam	l	el
م	Mim	m	em
ن	Nun	n	en
و	Wau	w	we
هـ	Ha	h	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Ya	y	ye



## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmaanirrahim*

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Puji serta syukur atas rahmat dan keberkahan dari Allah SWT yang telah memudahkan segala urusan hamba-Nya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas Pada BJB Syariah”** ini dapat diselesaikan dengan baik. Penulisan skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan arahan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Hermanto, Drs., M.M., M.Pd., selaku Rektor Universitas Islam “45” Bekasi.
2. Bapak Dr. Yoyo Hambali, M.A., selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Islam “45” Bekasi.
3. Ibu Rafika Rahmawati, S.E.I., M.Si., selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah Universitas Islam “45” Bekasi.
4. Ibu Isfandayani, M.Si., selaku dosen pembimbing yang penuh kesabaran dalam memberikan arahan dan bimbingan dalam pembuatan skripsi ini.

5. Seluruh dosen Fakultas Agama Islam dan segenap staff Fakultas Agama Islam yang telah memberikan ilmu serta pengetahuan kepada penulis.
6. Bapak Angga Saputra selaku Analis Pembiayaan Emas Bank BJB Syariah KCP Cikarang yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk melakukan penelitian di Bank BJB Syariah KCP Cikarang.
7. Bapak saya Saliri dan Ibu saya Khumayah yang sudah memberikan dukungan moril, materil, serta do'a selama menempuh program sarjana dan selama penulisan skripsi ini.
8. Teman yang memotivasi saya Fahrurozie Agustian dan rekan-rekan Prodi Perbankan Syariah angkatan tahun 2017, atas kebersamaannya dan semangat yang diberikan untuk saya.

Dengan keterbatasan ilmu dan pengetahuan yang penulis miliki, penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna dan masih banyak kekurangan dan kelemahan, walaupun demikian penulis telah berusaha semaksimal mungkin agar mendapatkan hasil yang optimal. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat untuk semua pihak khususnya untuk Perbankan Syariah.

Bekasi, 18 November 2021



Eva Kholifah

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PENGESAHAN PEMBIMBING .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI .....</b>	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>v</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI.....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Batasan Masalah .....	14
1.3 Rumusan Masalah .....	14
1.4 Tujuan Penelitian.....	15
1.5 Manfaat Penelitian.....	15
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>17</b>
2.1 Fluktuasi Harga Emas.....	17
2.2 Inflasi .....	19
2.3 Penyaluran Pembiayaan.....	21
2.4 Gadai ( <i>Rahn</i> ) .....	22

2.4.1 Akad .....	23
2.4.2 Rukun Rahn.....	23
2.4.3 Ketentuan Rahn Emas berdasarkan Fatwa DSN No.26/DSN - MUI/III/2002 tentang Rahn Emas yaitu.....	24
2.5 Review Studi Terdahulu .....	26
2.6 Kerangka Berpikir .....	31
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>32</b>
<b>3.1 Jenis dan Sumber Data .....</b>	<b>32</b>
<b>3.2 Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>32</b>
<b>3.3 Populasi dan Sampel .....</b>	<b>33</b>
<b>3.4 Variabel Penelitian .....</b>	<b>34</b>
<b>3.5 Metode Analisis Data .....</b>	<b>35</b>
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	35
3.5.2 Analisis Regresi Berganda.....	39
3.5.3 Uji Koefisien Determinasi .....	40
3.5.4 Uji Hipotesis.....	41
<b>3.6 Hipotesis Penelitian .....</b>	<b>44</b>
<b>BAB IV PEMBAHASAN.....</b>	<b>46</b>
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	46
4.1.1 Penyaluran Pembiayaan .....	47
4.2 Analisis Deskripsi Data .....	50
4.2.1 Fluktuasi Harga Emas .....	52
4.3 Hasil Uji Pengolahan Data.....	54
4.3.1 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	54
4.3.2 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	58

4.3.3 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	60
4.3.4 Pengujian Hipotesis.....	60
4.4 Analisis Hasil Pengolahan Data .....	63
4.4.1 Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Terhadap Pembiayaan Rahn ....	63
4.4.2 Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Rahn	64
4.4.3 Pengaruh Antara Fluktuasi Harga Emas dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Rahn .....	66
4.4.4 Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas di Bank BJB Syariah KCP Cikarang .....	67
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>69</b>
5.1 Simpulan.....	69
5.2 Saran .....	70

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel 1.1</b> Jumlah Pembiayaan Gadai Emas Bank BJB Syariah Periode 2017-2020.....	14
<b>Tabel 2.1</b> Review Studi Terdahulu .....	27
<b>Tabel 4.1</b> Analisis Deskripsi Data.....	49
<b>Tabel 4.2</b> Jumlah Nasabah Gadai Emas Bank BJB Syariah KCP Cikarang Periode 2017-2020.....	49
<b>Tabel 4.3</b> Rata-Rata Pembiayaan Rahn Bank BJB Syariah KCP Cikarang Periode 2017-2020.....	50
<b>Tabel 4.4</b> Harga Emas Per-Gram.....	51
<b>Tabel 4.5</b> Laporan Inflasi (Indeks Harga Konsumen).....	52
<b>Tabel 4.6</b> Uji <i>Kolmogrov Smirnov</i> .....	53
<b>Tabel 4.7</b> Uji Multikolonieritas.....	54
<b>Tabel 4.8</b> Uji <i>Durbin-Watson</i> .....	56
<b>Tabel 4.9</b> Analisis Regresi Linier Berganda.....	57
<b>Tabel 4.10</b> Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	59
<b>Tabel 4.11</b> Uji Parsial ( $t$ ) .....	60
<b>Tabel 4.12</b> Uji Simultan ( $F$ ) .....	62

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar 1.1</b> Grafik Perkembangan Gadai Emas BJB Syariah.....	5
<b>Gambar2.1</b> Kerangka Berpikir.....	31
<b>Gambar 4.1</b> Grafik <i>Scatterplot</i> .....	52

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran 1</b> Data Bulanan Laporan Penyaluran Pembiayaan Rahn Bank BJB Syariah KCP Cikarang, Harga Emas, dan Tingkat Inflasi.....	13
<b>Lampiran 2</b> Hasil Output SPSS.....	57