

**PENGARUH HARGA EMAS, PENDAPATAN USAHA PEGADAIAN,  
SUKU BUNGA, DAN INFLASI TERHADAP PENYALURAN  
PEMBIAYAAN RAHN PADA PT. PEGADAIAN SYARIAH DI  
INDONESIA PERIODE 2008-2018**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**LINTANG NUR ANNISA  
NIM. 13390034**

**PEMBIMBING:  
SUNARSIH, S.E., M.Si.  
NIP: 19740911 199903 2 001**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2020**



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-511/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2020

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH HARGA EMAS, PENDAPATAN USAHA PEGADAIAN, SUKU BUNGA, DAN INFLASI TERHADAP PENYALURAN PEMBIAYAAN RAHN PADA PT PEGADAIAN SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2008-2018

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : LINTANG NUR ANNISA  
Nomor Induk Mahasiswa : 13390034  
Telah diujikan pada : Jumat, 24 Juli 2020  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang  
Sunarsih, S.E., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 5f27cd1caccfe



Penguji I  
Abdul Qoyum, S.E.I., M.Sc.Fin.  
SIGNED

Valid ID: 5f2a04e1d3f5b



Penguji II  
Muhfiatun, S.E.I., M.E.I.  
SIGNED

Valid ID: 5f2783c9899c5



Yogyakarta, 24 Juli 2020  
UIN Sunan Kalijaga  
Plt. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 5f2a4654d7e1d



## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Lintang Nur Annisa

Kepada  
**Yth Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**  
**UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**  
Di Yogyakarta

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Lintang Nur Annisa  
NIM : 13390034  
Judul Skripsi : "Pengaruh Harga Emas, Pendapatan Usaha Pegadaian, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Rahn Pada Pegadaian Syariah di Indonesia Periode 2008-2018"

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Yogyakarta, 15 Juli 2020

**Pembimbing,**

**Sunarsih, S.E., M.Si.**  
**NIP: 19740911 199903 2**

**001**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Lintang Nur Annisa  
NIM : 13390034  
Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Harga Emas, Pendapatan Usaha Pegadaian, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Rahn Pada Pegadaian Syariah di Indonesia Periode 2008-2018”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi

Yogyakarta, 14 Juli 2020

Penyusun



**Lintang Nur Annisa**  
**NIM. 13390034**

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Lintang Nur Annisa  
NIM : 13390034  
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non eksklusif (*non-exclusive royalt free righ*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Pengaruh Harga Emas, Pendapatan Usaha Pegadaian, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Rahn Pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia Periode 2008-2018”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non eksklusif ini UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta

Pada tanggal: 14 Juli 2020

Yang menyatakan

  
Lintang Nur Annisa  
NIM. 13390034

## HALAMAN MOTTO

**“Sesungguhnya Allah tidak akan merubah keadaan suatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri”  
(QS. Ar Ra’d : 11)**

**“Hidup tidak semudah matematika”**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah. Segala puji bagi Allah SWT, hanya kepada-Nya kami menyembah dan meminta pertolongan serta petunjuk.

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Kedua orang tua yang telah tidak pernah lelah memberikan support baik materiil maupun moril.
2. Suami dan anakku tercinta atas doa dan dukungan kalian saya bisa sampai di titik saat ini.
3. Adik perempuan saya yang selalu memberikan dukungan.
4. Teman-teman MKS 2013 terkhusus nona-nonaku yang selalu ada sudah seperti saudara sendiri
5. Kampus UIN SUKA atas segala ilmu dan pengalamannya.
6. Dan seluruh pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini.



## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Hā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	kadan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Zāl	Ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Šād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)

ع	'Ain	'	Koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fā'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	El
م	Mīm	M	Em
ن	Nūn	N	En
و	Wāwu	W	W
ه	Hā	H	Ha
ء	Hamzah	,	Apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

### B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	Muta'addidah
عدة	Ditulis	'iddah

### C. *Tā' marbūṭāh*

Semua *Tā' marbūṭāh* ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali

dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
علّة	Ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliyā'</i>

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----◌-----	Fathah	Ditulis	<i>A</i>
-----◌-----	Kasrah	Ditulis	<i>i</i>
-----◌-----	Ḍammah	Ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	Ditulis	<i>yaẓhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif جاهليّة	Ditulis	<i>Ā</i>
2. Fathah + yā' mati تنسى	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
3. Kasrah + yā' mati كريم	Ditulis	<i>ā</i>
4. Ḍammah + wāwumati فروض	Ditulis	<i>tansā</i>
	Ditulis	<i>ī</i>
	Ditulis	<i>karīm</i>

	Ditulis	<i>ū</i>
	Ditulis	<i>furūd</i>

#### F. Vokal Rangkap

1. Fathah + yā' mati بينكم	Ditulis	<i>Ai</i>
2. Dammah + wāwumati قول	Ditulis	<i>bainakum</i>
	Ditulis	<i>au</i>
	Ditulis	<i>qaul</i>

#### G. Vokal Pendek Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti oleh huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal “al”

القرآن	Ditulis	<i>Al-Qur'an</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti oleh huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut.

السَّمَاء	Ditulis	<i>As-Sama'</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

### I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	Dibaca	<i>Zawi al-furud</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Dibaca	<i>Ahl as-sunnah</i>



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah Yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang. Alhamdulillah, segala puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan kemudahan yang diberikan oleh-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada sahabat serta pengikutnya yang selalu *istiqomah* mengikuti ajarannya.

Penulis menyadari bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini tidak sedikit hambatan serta kesulitan yang penulis hadapi. Namun berkat kesungguhan hati dan kerja keras serta dorongan dan bantuan dari berbagai pihak baik secara langsung ataupun tidak langsung, sehingga membuat penulis tetap bersemangat dalam menyelesaikan skripsi ini. Untuk itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Prof. Yudian Wahyudi, M.A, Ph.D. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. H. Muhamad Yazid Afandi, M.Ag. selaku ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Ibu Sunarsih, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi penyusun, yang dengan sabar telah memberikan banyak masukan dan saran-saran sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik.
5. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, yang telah mentransfer ilmunya dengan ikhlas kepada penulis, serta petugas perpustakaan yang telah meminjamkan buku-buku yang diperlukan oleh penulis sebagai bahan referensi.
6. Kedua orang tuaku yang tidak lelah memberikan support.

7. Suami dan anakku tercinta berkat doa dan dukungan kalian saya bisa sampai di titik saat ini
8. Adik perempuanku yang selalu memberi dukungan.
9. Teman-temanku MKS 2013 terkhusus nona-nonaku yang selalu ada seperti keluarga sendiri.
10. Semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung turut membantu dalam penulisan skripsi ini. Semoga Allah membalas kebaikan kalian semua.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya serta para pembaca pada umumnya.

Yogyakarta, 14 Juli 2020

Penyusun,



Lintang Nur Annisa  
NIM. 13390034

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

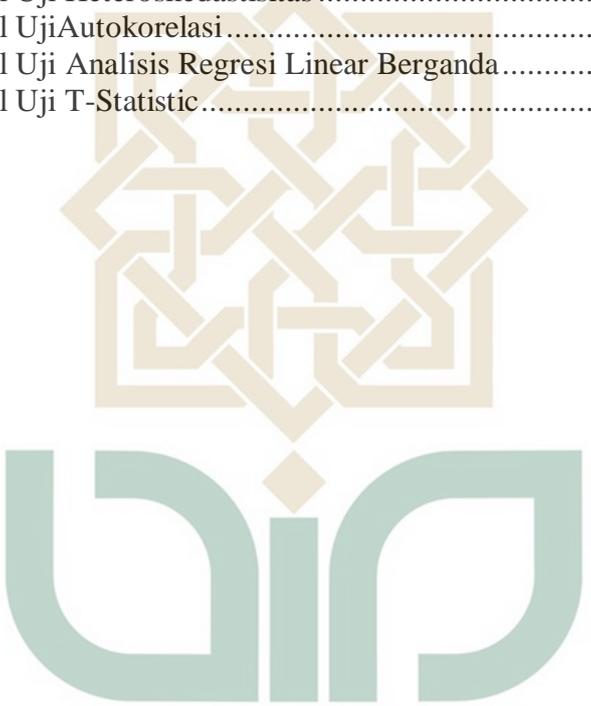
## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....</b>	<b>vi</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>vii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>viii</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI .....</b>	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xix</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xx</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>xxi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xxii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Manfaat Penelitian.....	9
E. Sistematika Penulisan.....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>12</b>
A. Kerangka Teoritis .....	12
1. <i>Grand Theory</i> .....	12
2. Pegadaian Syariah .....	15
3. Penyaluran Pembiayaan <i>Rahn</i> .....	22
4. Pendapatan Usaha Pegadaian .....	30
5. Harga Emas .....	34
6. Suku Bunga .....	40
7. Inflasi .....	46
B. Telaah Pustaka .....	53
C. Pengembangan Hipotesis.....	58
1. Pengaruh Harga Emas terhadap Penyaluran <i>Rahn</i> .....	58
2. Pengaruh Pendapatan Usaha Pegadaian terhadap Penyaluran <i>Rahn</i> .....	59
3. Pengaruh Suku Bunga terhadap Penyaluran <i>Rahn</i> .....	60
4. Pengaruh Inflasi terhadap Penyaluran <i>Rahn</i> .....	61
D. Kerangka Pemikiran Teoritik.....	62
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>64</b>
A. Jenis Penelitian .....	64
B. Sumber Data dan Metode Pengumpulan Data .....	64

C. Populasi dan Sampel.....	65
D. Definisi Operasional Variabel.....	66
E. Teknik Analisis Data .....	68
1. Uji Asumsi Klasik.....	68
2. Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	71
3. Uji Hipotesis .....	72
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>74</b>
A. Deskripsi Obyek Penelitian .....	74
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	74
B. Hasil Analisis Data .....	76
1. Uji Asumsi Klasik .....	76
2. Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	80
3. Uji Hipotesis .....	82
C. Pembahasan Hasil Penelitian .....	86
1. Pengaruh Harga Emas Terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Rahn</i> pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia Periode 2008-2018 .....	86
2. Pengaruh Pendapatan Usaha Pegadaian Terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Rahn</i> pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia Periode 2008-2018.....	88
3. Pengaruh Suku Bunga Terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Rahn</i> pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia Periode 2008-2018 .....	90
4. Pengaruh Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan <i>Rahn</i> pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia Periode 2008-2018 .....	92
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>94</b>
A. Kesimpulan .....	94
B. Saran .....	95
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>98</b>
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1: Perbedaan pada Pegadaian Syariah dan Pegadaian Konvensional .....	21
Tabel 2.2: Penelitian Terdahulu .....	53
Tabel 4.1: Data Statistik Deskriptif .....	74
Tabel 4.2: Hasil Uji Normalitas.....	77
Tabel 4.3: Hasil Uji Multikolinearitas .....	78
Tabel 4.4: Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	79
Tabel 4.5: Hasil Uji Autokorelasi.....	80
Tabel 4.6: Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	81
Tabel 4.7: Hasil Uji T-Statistic.....	85



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Perkembangan Penyaluran Pembiayaan <i>Rahn</i> .....	5
Gambar 2.1: Implementasi Akad <i>Rahn</i> .....	29
Gambar 2.2: Kurva Keseimbangan Permintaan dan Penawaran.....	38
Gambar 2.3: Kurva Permintaan Pinjaman .....	41
Gambar 2.4: Kurva Penawaran Pinjaman .....	42
Gambar 2.5: Keseimbangan Tingkat Bunga .....	42
Gambar 2.6: Kerangka Pemikiran .....	63



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Penelitian.....	102
Lampiran 2: Hasil Analisis Data Eviews 9 .....	103
Lampiran 3: <i>Curriculum Vitae</i> .....	107



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor yang berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada PT. pegadaian syariah periode 2008-2018. Variabel independen dalam penelitian ini adalah harga emas, pendapatan usaha pegadaian, suku bunga dan inflasi, sedangkan variabel dependen adalah penyaluran *rahn* pegadaian syariah. Sampel pada penelitian ini adalah pegadaian syariah di Indonesia. Data yang digunakan adalah data kuartalan *time series*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa harga emas berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn*, pendapatan usaha pegadaian berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn*, suku bunga berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn*, sedangkan inflasi tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada pegadaian syariah di Indonesia.

Kata Kunci: Pegadaian, *Rahn*, Harga Emas, Pendapatan, Suku Bunga, Inflasi



## ABSTRACT

This research aims to analyze the factors that affect the distribution of *Rahn* financing in PT. Sharia pawnshop period 2008-2018. Independent variables in this study are the price of gold, pawnshop business income, interest rates and inflation, while the dependent variable is the distribution of the sharia pawnshop *Rahn*. The samples in this study are sharia pawnshops in Indonesia. Data used is quarterly data *time series*. The data analysis techniques used in this study are multiple linear regression analyses. The results showed that gold prices were significantly positive for *Rahn*'s financing distribution, pawnshop revenues were significantly positive for *Rahn*'s financing distribution, interest rates were significantly positive against *Rahn*'s financing distribution, while inflation had no effect on the distribution of *Rahn* financing to PT. Sharia pawnshops in Indonesia.

Keywords: Pawnshop, *Rahn*, Gold Price, Income, Interest Rate, Inflation



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## BAB I PENDAHULUAN

### A. LATAR BELAKANG

Saat ini, kegiatan perekonomian masih mengalami pelemahan atau penurunan yang berdampak luas kepada masyarakat. Pada industri keuangan syariah di Indonesia juga bergerak lambat. Hal ini dapat dilihat dari *market share* perbankan syariah yang masih sangat kecil jika dibandingkan dengan total *market share* perbankan konvensional. Perkembangan *islamic finance* di Indonesia lambat. *Market share* perbankan syariah hanya 5,78 persen dari total perbankan nasional. Industri keuangan non bank lebih parah lagi *market share*-nya sekitar 4 persen.<sup>1</sup>

*Market share* yang masih sangat kecil menunjukkan bahwa Pangsa pasar keuangan syariah di Indonesia masih belum menunjukkan antusiasme yang tinggi. Padahal, total aset keuangan syariah di Indonesia (tidak termasuk Saham Syariah) saat ini telah menembus Rp 1.133,23 triliun atau tumbuh 27 persen, lebih tinggi dari pertumbuhan industri keuangan konvensional. Belum lagi, potensi keuangan syariah secara global diprediksi tembus di angka USD 6,38 triliun pada tahun 2021 mendatang. Ketua Majelis Ulama Indonesia (MUI) yaitu KH. Ma'ruf Amin mengatakan bahwa layanan perbankan maupun pegadaian syariah ini ibaratnya bus. Busnya sudah banyak, tetapi penumpangnya yang masih sedikit. Oleh karena itu membangun penumpang

---

<sup>1</sup> <https://www.merdeka.com/uang/bos-pegadaian-akui-industri-keuangan-syariah-ri-berjalan-lambat-ini-akar-masalahnya.html>. Diakses tanggal 31 Januari 2020 Pukul. 12.25 WIB.

inilah perlu dilakukan. Satu di antara upaya membangun penumpang itu, adalah melalui layanan pegadaian.<sup>2</sup> Beliau menyebutkan bahwa inovasi layanan pegadaian yang mulanya konvensional menjadi syariah itu adalah untuk membangun arus baru ekonomi Indonesia.

Kebutuhan masyarakat yang tidak terbatas, tanpa didukung pendapatan yang seimbang, mendorong masyarakat untuk mencari kredit pada bank yang pada awalnya mulanya adalah satu-satunya lembaga yang khusus bergerak di bidang bisnis keuangan. Akan tetapi, masyarakat khususnya golongan ekonomi lemah, merasa prosedur kredit yang diberikan oleh bank terlalu berbelit-belit. Sehingga, beralihlah masyarakat yang membutuhkan dana mendesak kepada produk penyaluran kredit PT. Pegadaian (Persero) yang berlandaskan syariah yaitu pembiayaan kredit dengan sistem gadai syariah (Febrian, 2015: 3).

Pada umumnya masyarakat yang berpartisipasi dalam pembangunan seringkali dihadapkan pada masalah dana, baik untuk kebutuhan konsumtif maupun produktif (Rais, 2006: 117). Oleh karena itu, bagi masyarakat yang membutuhkan dana yang mendesak beralih kepada produk penyaluran kredit PT Pegadaian (Persero) yang berlandaskan syariah melalui pembiayaan kredit dengan sistem gadai syariah. Sehingga keberadaan pegadaian syariah mampu menarik minat masyarakat muslim karena dapat menjangkau dan sebagai sumber pembiayaan modal usaha yang sesuai dengan syariah serta sebagai

---

<sup>2</sup> <https://jatim.tribunnews.com/2018/07/02/pangsa-pasar-keuangan-syariah-masih-lesu-pegadaian-berinovasi-untuk-bangun-arus-ekonomi-baru>. Diakses tanggal 31 Januari 2020 Pukul. 12.30 WIB.

bentuk pelayanan terhadap masyarakat muslim akan kebutuhan lembaga pegadaian yang pengelolaannya sesuai dengan syariat Islam.

Gadai adalah suatu hak yang diperoleh oleh seorang yang mempunyai piutang atas suatu barang bergerak. Pegadaian merupakan lembaga keuangan yang dalam menyalurkan dana pembiayaan bersifat gadai atas suatu barang bergerak. Pegadaian merupakan satu-satunya perusahaan yang menyediakan pembiayaan yang cepat dan mudah dibandingkan dengan penyedia pembiayaan lainnya (Hadi, 2003: 78). Pegadaian sendiri memiliki dua unit usaha yaitu unit berbasis konvensional dan pegadaian berbasis syariah, namun tetap dalam naungan operasional pegadaian itu sendiri. Konsep operasi pegadaian syariah mengacu pada sistem administrasi modern yaitu azas rasionalitas, efisiensi dan efektifitas yang diselaraskan dengan nilai islam (Rais, 2006: 17).

Gadai syariah pada dasarnya, sebagai bagian dari sistem keuangan yang merupakan tatanan dalam perekonomian suatu negara yang memiliki peran, terutama dalam menyediakan jasa-jasa di bidang keuangan. Karena gadai syariah bagian dari lembaga keuangan non perbankan yang dalam usahanya tidak diperkenankan menghimpun dana secara langsung dari masyarakat dalam bentuk simpanan, maka gadai syariah hanya diberikan wewenang untuk memberikan pinjaman kepada masyarakat (nasabah) (Rais, 2006: 117).

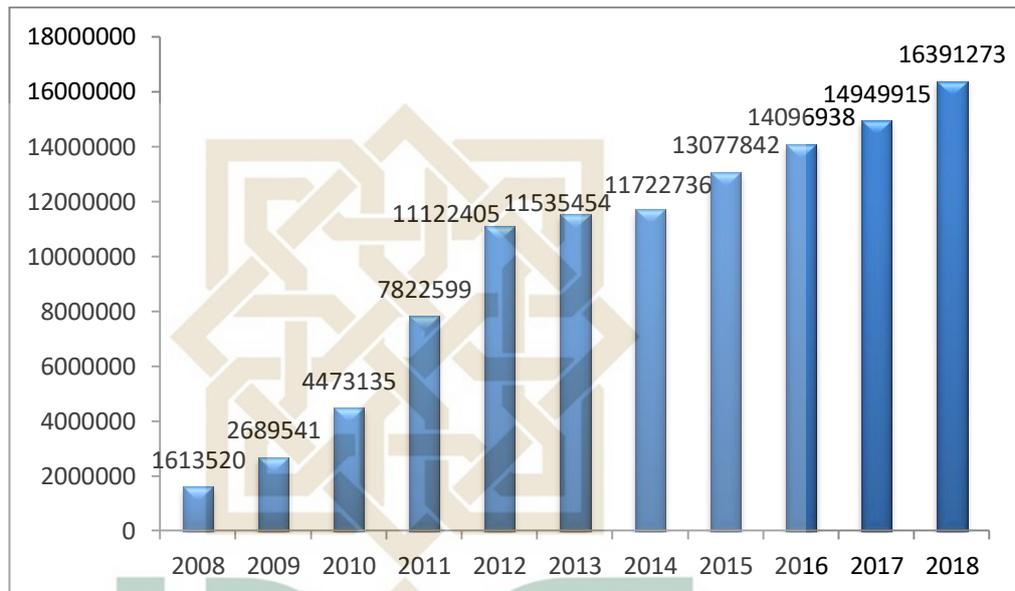
Pada dasarnya, produk-produk berbasis syariah memiliki karakteristik seperti tidak memungut bunga dalam berbagai bentuk karena riba, menetapkan uang sebagai komoditas yang diperdagangkan dan melakukan bisnis untuk

memperoleh jasa dengan sistem bagi hasil. Terbitnya PP/10 tanggal 1 April 1990 dapat menjadi awal kebangkitan pegadaian, satu hal yang perlu diamati bahwa PP/10 menegaskan misi yang harus diemban oleh pegadaian adalah untuk mencegah riba, misi ini tidak berubah hingga terbitnya PP103/2000 yang dijadikan landasan kegiatan usaha pegadaian hingga sekarang. Setelah melalui kajian yang panjang disusunlah suatu konsep pendirian unit layanan gadai syariah sebagai langkah awal pembentukan divisi khusus menangani kegiatan usaha syariah (Purnomo, 2009: 2).

Pegadaian syariah dari tahun ke tahun mengalami peningkatan penyaluran pembiayaan yang cukup pesat. Hal ini dilihat dari mayoritas penduduk di Indonesia adalah muslim sehingga merupakan peluang yang cukup besar. Selain itu juga dikarenakan dalam produk inti pegadaian konvensional yaitu KCA (Kredit Cepat Aman) terdapat kegiatan-kegiatan yang dilarang dalam syariah islam, seperti menerima dan membayar bunga dalam sewa modal. Sehingga banyak nasabah yang beralih ke produk pegadaian syariah yang berlandaskan syariah dengan menggunakan akad yang lebih adil dengan prinsip syariah.

Pegadaian syariah mempunyai beberapa produk jasa antara lain, *Ar Rahn* yaitu skim pinjaman (pembiayaan) untuk memenuhi kebutuhan dana bagi masyarakat dengan sistem gadai yang sesuai syariah Islam dengan agunan berupa perhiasan emas, berlian, elektronik, dan kendaraan bermotor (Hadi, 2003: 61). Berikut grafik perkembangan penyaluran pembiayaan *rahn* pada PT. Pegadaian Syariah periode 2008-2018

**Gambar 1.1 Perkembangan Penyaluran Pembiayaan *Rahn*  
PT. Pegadaian Syariah  
(dalam jutaan rupiah)**



Sumber: *Annual report* PT. Pegadaian

*Rahn* adalah sistem gadai berprinsip syariah yang diberikan kepada semua golongan nasabah, baik untuk kebutuhan konsumtif maupun kebutuhan produktif. *Rahn* merupakan solusi terpercaya untuk mendapatkan pinjaman secara syar'i, mudah, cepat dan aman. Dalam menentukan jumlah pembiayaan *Rahn*, PT Pegadaian (Perseroan) akan dipengaruhi oleh kondisi internal dan kondisi eksternal. Faktor internal yang dimaksud yaitu bagaimana perusahaan dapat mengelola dengan baik seperti manajemen asset perusahaan, faktor 5C (*character, capacity, capital, collateral, dan condition of economy*) manajemen pembiayaan. Termasuk di dalam faktor internal yaitu perkembangan pendapatan usaha pegadaian.

Faktor eksternal yaitu perusahaan juga memperhatikan kondisi perekonomian seperti tingkat inflasi, suku bunga hingga harga emas. Sehingga pegadaian diharapkan lebih selektif di dalam memberikan aliran dana kreditnya untuk membantu masyarakat yang membutuhkan dana tunai secara cepat, syarat yang mudah dan prosedur tidak berbelit – belit (Febrian, 2015: 27).

Tingkat harga emas mempengaruhi jumlah kredit yang disalurkan karena barang yang paling sering digadaikan adalah emas. Oleh karena itu tingkat harga emas sangat mempengaruhi jumlah taksiran barang lainnya. Naik atau turunnya harga emas dapat berdampak pada penyaluran kredit di pegadaian. Harga emas yang terus mengalami kenaikan berdampak pada peningkatan omset pegadaian. Semakin tinggi harga emas maka semakin tinggi pula penyaluran kredit di pegadaian begitu pula sebaliknya (Febrian, 2013: 13).

Inflasi dan suku bunga mempengaruhi besarnya penyaluran pembiayaan. Pengaruh inflasi ini melalui tingkat bunga nominal, dikarenakan tingkat bunga riil yang terbentuk dari tingkat bunga nominal dikurangi inflasi. Apabila tingkat inflasi tinggi maka tingkat bunga riil akan menurun, ini akan mengakibatkan naiknya jumlah penyaluran pembiayaan yang diakibatkan turunnya tingkat bunga riil (Aziz, 2013:11). Pengaruh perubahan inflasi pada penyaluran pembiayaan melalui tingkat bunga riil terlebih dahulu. Dengan menggunakan asumsi suku bunga riil jika terjadi inflasi naik maka *expected profit* akan mengalami kenaikan dan permintaan kredit turut juga mengalami kenaikan, tetapi jika inflasi naik yang diakibatkan dengan kenaikan nominal

*interest rate*, sehingga permintaan kredit juga akan naik. Dimana inflasi yang timbul karena kenaikan biaya produksi (*Cost Push Inflation*) adalah inflasi yang timbul karena berkurangnya penawaran akibat kenaikan produksi (Aziz, 2013:11). Pengaruh suku bunga terhadap penyaluran kredit adalah negatif. Peningkatan suku bunga akan menyebabkan penyaluran kredit menurun karena bunga yang harus dibayarkan debitur lebih besar dibandingkan pada saat suku bunga menurun (Arista, 2015: 5).

Penelitian yang dilakukan oleh Rosa, Husni dan Idwar (2017) tentang pengaruh tingkat inflasi dan pendapatan pegadaian terhadap penyaluran kredit rahn pada pegadaian syariah di Indonesia tahun 2007 – 2015 menunjukkan bahwa secara parsial tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap penyaluran kredit *rahn* dan pendapatan pegadaian berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran kredit *rahn*. Adapun penelitian lain yang dilakukan oleh Febrian (2017) tentang pengaruh variabel tingkat inflasi, pendapatan pegadaian dan harga emas terhadap penyaluran kredit *rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia. Hasil menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh negatif terhadap penyaluran kredit *rahn*, sedangkan harga emas dan pendapatan pegadaian berpengaruh positif terhadap penyaluran kredit *rahn*.

Berdasarkan tabel di atas menunjukkan bahwa beberapa penelitian yang dilakukan masih terdapat ketidakkonsistenan hasil yang diperoleh sehingga menimbulkan *research gap*. Penelitian ini dilakukan untuk melakukan pengujian ulang terhadap penelitian terdahulu mengenai faktor-faktor yang berpengaruh terhadap penyaluran *Rahn* di PT. Pegadaian Syariah. Harga

emas, pendapatan pegadaian, suku bunga dan tingkat inflasi adalah indikator yang tepat untuk menganalisis penyaluran pembiayaan pada PT. Pegadaian Syariah. Berdasarkan latar belakang di atas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Harga Emas, Pendapatan Usaha Pegadaian, Suku Bunga dan Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah Di Indonesia Periode 2008-2018.”**

## **B. RUMUSAN MASALAH**

Berdasarkan latar belakang permasalahan yang telah dipaparkan, didapati perumusan masalah dalam penelitian ini mengenai pengaruh harga emas, pendapatan pegadaian, suku bunga dan inflasi terhadap jumlah penyaluran *Rahn* pada pegadaian syariah di Indonesia periode 2008-2018. Pertanyaan-pertanyaan penelitian yang ingin dijawab ialah:

1. Apakah harga emas berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018?
2. Apakah pendapatan usaha pegadaian berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018?
3. Apakah suku bunga berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018?
4. Apakah inflasi berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018?

## C. TUJUAN DAN MANFAAT PENELITIAN

### 1. Tujuan Penelitian

- a. Menganalisis pengaruh harga emas terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018.
- b. Menganalisis pengaruh pendapatan usaha pegadaian terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018.
- c. Menganalisis pengaruh suku bunga terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018.
- d. Menganalisis pengaruh inflasi terhadap penyaluran pembiayaan *Rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018.

### 2. Manfaat Penelitian

#### a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi peneliti lain yang berkenaan dengan pegadaian syariah dan faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran pembiayaan *rahn* serta membuka kemungkinan untuk mengadakan penelitian lebih lanjut tentang permasalahan sejenis.

#### b. Manfaat Praktis

##### 1) Bagi Penulis

Penelitian ini diharapkan dapat meningkatkan pengetahuan mengenai pegadaian syariah dan kemampuan dalam hal kepenulisan serta penulis dapat mempraktikkan teori yang di dapat

selama perkuliahan dan memberikan kontribusi terhadap perkembangan ekonomi syariah.

2) Bagi Lembaga Terkait

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pengambilan keputusan berdasarkan informasi yang diperoleh untuk merencanakan strategi baru dan pengembangan produk pegadaian syariah.

3) Bagi Pihak Lain

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada masyarakat umum mengenai keadaan keuangan Pegadaian Syariah dan dapat memberikan gambaran mengenai produk gadai syariah di Pegadaian Syariah serta mengetahui bagaimana pengaruh harga emas, pendapatan usaha pegadaian, suku bunga, dan inflasi terhadap jumlah penyaluran pembiayaan *rahn* di PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008-2018.

**D. SISTEMATIKA PENULISAN**

Sistematika penulisan merupakan urutan penyajian dari masing-masing bab secara terperinci, singkat dan jelas serta diharapkan dapat mempermudah dalam memahami laporan penelitian. Adapun sistematika penulisan laporan penelitian ini adalah sebagai berikut:

**BAB I: PENDAHULUAN**

Bab ini menyajikan pendahuluan dari seluruh penulisan yang berisi latar belakang sebagai landasan pembahasan lebih lanjut, rumusan masalah

yang berguna untuk memfokuskan pembahasan, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika pembahasan untuk memudahkan pengecekan bagian-bagian penelitian.

## **BAB II: LANDASAN TEORI**

Bab ini menguraikan tentang kerangka teoritik yang membahas mengenai tinjauan teoritis, telaah pustaka dari penelitian terdahulu yang dijadikan sebagai acuan penulis dalam penulisan penelitian ini, hubungan antara teori-teori yang digunakan dalam penelitian dengan pengembangan hipotesis, kerangka pemikiran berisi kesimpulan dari telaah literatur untuk menyusun hipotesis dan selanjutnya disambung dengan hipotesis yang dirumuskan, informasi mengenai variabel-variabel penelitian dan kerangka berfikir.

## **BAB III: METODE PENELITIAN**

Bab ini menguraikan tentang jenis penelitian, sumber data dan metode pengumpulan data, populasi dan sampel, definisi operasional variabel serta metode analisis yang digunakan untuk melakukan penelitian.

## **BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN**

Bab ini menguraikan tentang deskripsi obyek penelitian, hasil analisis serta pembahasan secara mendalam hasil temuan dan menjelaskan implikasinya.

## **BAB V: PENUTUP**

Bab ini menguraikan tentang kesimpulan dari hasil analisis, implikasi dan saran yang berkaitan dengan penelitian.

## BAB V PENUTUP

### A. Kesimpulan

Penelitian ini dilakukan untuk menguji apakah faktor harga emas, pendapatan usaha pegadaian, suku bunga dan inflasi berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2008:1 – 2018:12.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa:

1. Harga emas berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia. Hal ini disebabkan Karena dominasi emas yang sangat tinggi terhadap industri gadai. Tingkat harga emas sangat mempengaruhi jumlah taksiran barang lainnya. Naik atau turunnya harga emas dapat berdampak pada penyaluran kredit dipegadaian. Harga emas yang terus mengalami kenaikan berdampak pada peningkatan omset pegadaian. Semakin tinggi harga emas maka semakin tinggi pula penyaluran kredit dipegadaian.
2. Pendapatan usaha pegadaian berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia. Hal ini disebabkan karena Sumber dana yang digunakan untuk penyaluran pembiayaan *rahn* pada pegadaian syariah berasal dari pihak ketiga. Pada sisi internal perusahaan, dana yang disalurkan berasal dari pendapatan usaha pegadaian. Untuk itu semakin banyak pendapatan yang diperoleh maka menggambarkan semakin banyak pula pembiayaan *rahn* yang dapat disalurkan kepada nasabahnya.

3. Suku bunga berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia. Hal ini disebabkan pegadaian syariah tidak menekankan pada pemberian bunga dari uang pinjaman. Sehingga pada saat kenaikan suku bunga, pengajuan pembiayaan tetap meningkat mengingat kemudahan pengajuan pembiayaan pada pegadaian syariah.
4. Inflasi tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan *rahn* pada PT. Pegadaian Syariah di Indonesia. Hal tersebut dikarenakan dalam mengajukan suatu kredit atau pinjaman pada pegadaian, masyarakat seringkali tidak memperhitungkan berapa tingkat inflasi akan tetapi lebih memperhitungkan pentingnya dana mendesak untuk pemenuhan kebutuhan.

## **B. Saran**

### **1. Bagi Perusahaan**

- a. Berdasarkan dari hasil yang diperoleh pada penelitian ini, penyaluran pembiayaan *rahn* oleh PT. Pegadaian Syariah di Indonesia dipengaruhi oleh faktor internal seperti pendapatan usaha maupun faktor eksternal seperti harga emas dan suku bunga. Maka perlu dilakukan langkah-langkah untuk lebih meningkatkan perhatian terhadap ketiga komponen variabel tersebut, dimana dengan harapan kondisi pegadaian semakin stabil dan peran pegadaian untuk mengatasi masalah masyarakat dalam upaya menyalurkan pembangunan dan pertumbuhan ekonomi di Indonesia.

- b. Perkembangan asumsi makro dimana fluktuasi emas sangat cepat sangat memberikan pengaruh terhadap pegadaian. Sehingga pegadaian diharapkan untuk dapat bekerja lebih keras melalui serangkaian usaha strategis yang harus dilakukan dimasa yang akan datang atau tahun setelahnya sehingga dapat meningkatkan kinerja pegadaian syariah dan menciptakan *Good Corporate Governance*.

## **2. Bagi Penelitian Selanjutnya**

- a. Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan acuan untuk penelitian selanjutnya terkait permasalahan yang sejenis serta dapat mempertimbangkan variabel lain diluar variabel bebas dalam penelitian ini.
- b. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat memperluas penelitian dengan cara memperpanjang periode penelitian dengan menambah tahun pengamatan dan memperbanyak jumlah sampel.
- c. Diharapkan pada penelitian selanjutnya memilih objek yang berbeda dan dilakukan pada lembaga keuangan non bank lainnya dan menggunakan variabel yang berbeda yang dapat memberikan gambaran dan mencerminkan mengenai penyaluran kredit.

## **3. Bagi Pihak Lain**

- a. Pemerintah diharapkan dapat lebih memperhatikan produk pada lembaga keuangan bank maupun lembaga keuangan non bank yang berbasis syariah. Permasalahan ekonomi salah satunya timbul diakibatkan karena menggunakan sistem konvensional. Sistem syariah

diharapkan dapat menjadi solusi agar ekonomi dapat tumbuh dengan baik. Pemerintah diharapkan dapat mendukung program dan produk pada lembaga keuangan syariah untuk mempermudah masalah ekonomi masyarakat guna membangun kesejahteraan masyarakat.

- b. Bagi Nasabah yang ingin mengajukan pembiayaan *rahn* di PT. Pegadaian Syariah hendaknya memerhatikan waktu yang tepat untuk mendapatkan pembiayaan di PT. Pegadaian Syariah tersebut yaitu pada saat harga emas mengalami kenaikan dikarenakan dominasi emas yang sangat tinggi terhadap industri gadai agar saat harga emas mengalami kenaikan taksiran barang jaminan juga menjadi lebih tinggi.



## DAFTAR PUSTAKA

- Ali, Zainuddin. 2008. *Hukum perbankan syariah*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Annual Report PT Pegadaian . 2008 s/d 2018. Dikutip tanggal 26 April 2019.
- Antonio, Muhammad Syafi'i. 2001. *Bank Syari'ah dari Teori ke Praktek*. Jakarta: Gema Insani Press
- Arifin, Zainul. 2009. *Dasar-Dasar Manajemen Bank Syariah*. Jakarta: Alfabet Anggota IKAPI.
- Annual Report PT. Pegadaian. 2008-2018. Pendapatan Usaha. Tersedia pada: <http://pegadaian.co.id>
- [ANTAM] Aneka Tambang. 2008-2018. Harga Emas [Internet]. Tersedia pada: <http://antam.com>
- Aziz. 2013. Analisis Pengaruh Tingkat Sewa Modal, Jumlah Nasabah, dan Tingkat Inflasi terhadap Penyaluran Kredit Gadai Golongan C (Studi pada PT Pegadaian Cabang Probolinggo). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB*. Vol. 1, No. 2.
- [BI] Bank Indonesia. 2008-2018. Inflasi [Internet]. Tersedia pada: <http://www.bi.go.id>
- \_\_\_\_\_. 2008-2018. Suku Bunga BI [internet]. Tersedia pada: <http://www.bi.go.id>
- Desriani, dan Rahayu. 2013. Analisis Pengaruh Pendapatan, Harga Emas dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit (Studi Kasus Pada Perum Pegadaian Cabang Jombang, Tangerang Periode Maret 2009–September 2011). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*. Vol. 2, No. 2.
- Embu, S Wilfridus. (2018). Bos Pegadaian Akui Industri Keuangan Syariah RI berjalan Lambat. Ini Akar Masalahnya Mei, 15, 2018 . Merdeka.com. <https://www.merdeka.com/uang/bos-pegadaian-akui-industri-keuangan-syariah-ri-berjalan-lambat-ini-akar-masalahnya.html>

- Fauzi, A Rizki dan Nurbijah S. 2007. Analisis Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Terhadap Omset Perum Pegadaian Cabang Cicurug. *Jurnal Ilmiah Binaniaga*. Vol. 03, No. 02.
- Febrian. Danny. 2015. *Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Pendapatan Pegadaian, dan Harga Emas Terhadap Penyaluran Kredit Rahn pada PT Pegadaian Syariah di Indonesia (Periode 2005-2013)*. Skripsi. Jakarta. UIN Syarif Hidayatullah.
- Ghazali. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hadi, Muhamad Sholikul. 2003. *Pegadaian Syariah*. Jakarta: Salemba Diniyah.
- Indrianto dan Supomo. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi dan Manajemen. Edisi Pertama*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Irawan, Yeni. 2011. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pendapatan Gadai pada Perum Pegadaian Syariah Cabang Banda Aceh. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis (EKONIS)*. Vol. 11, No. 02.
- Jamaluddin, Andi Suryaningsih. 2012. *Pengaruh Pendapatan, Jumlah Nasabah dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Penyaluran Kredit PT Pegadaian*. Thesis. Makassar: Universitas Hasanuddin
- Karimah, Nur Akhlaqul. 2017. *Analisis Pengaruh Inflasi, Pendapatan Usaha, Jumlah Nasabah dan Jumlah Uang Beredar terhadap Pembiayaan Rahn pada Pegadaian Syariah di Indonesia periode 2007-2016*. Skripsi. Jakarta: UIN Syarif Hidayatullah.
- Kasmir. 2014. *Bank dan lembaga keuangan lainnya*. Jakarta: PT. Grafindo Persada.
- Khasanah, Ika umiatul. 2014. Evaluasi Pengendalian Intern Pemberian Kredit Gadai Pada Perum Pegadaian Cabang Tlogomas Malang. *Jurnal Administrasi Bisnis*. Vol. 07, No. 01.

- Kotler, Philips. 2000. *Manajemen Pemasaran Edisi Milenium, Jilid II*. Jakarta: PT Prehallindo.
- Mankiw, N. Gregory. 2003. *Teori Makroekonomi* Alih Bahasa Imam Nurmawan. Jakarta: Erlangga
- Murtadho, Susyanti dan Priyono. 2016. Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Pendapatan Gadai, Harga Emas dan Pajak Penghasilan terhadap Penyaluran Kredit PT. Pegadaian (Persero) Indonesia. *Jurnal Riset Manajemen Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi UNISMA*.
- Muhamad. 2002. *Tehnik Perhitungan Bagi Hasil Di Bank Syariah*. Yogyakarta: UII Press.
- Pohan, Aulia. 2008. *Kerangka Kebijakan Moneter & Implementasinya Di Indonesia*. Jakarta: PT Raja Grafindo.
- Purnomo, Ade. 2009. Pengaruh Pendapatan Pegadaian, Jumlah Nasabah dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit Pada Perum Pegadaian Syariah Cabang Dewi Sartika Tahun 2004 – 2008. *Jurnal Fakultas Ekonomi Gunadarma*.
- Putra Pratama O.G.I & Rustariyuni D.S. 2015. Pengaruh DPK, BI Rate dan NPL terhadap Penyaluran Kredit Modal Kerja Pada BPR di Provinsi Bali Tahun 2009-2014. *E-Jurnal EP Unud*, Vol. 4, No. 5.
- Rais, Sasli. 2006. *Pegadaian syariah: konsep dan sistem operasional*. Jakarta: UI Press.
- Rodoni, Ahmad. 2004. *Lembaga Keuangan Syariah cet. 1*. Jakarta: Zikrul Hakim.
- Rahmawati, N Arie. (2018) Pangsa Pasar Keuangan Syariah Masih Lesu, Pegadaian Berinovasi untuk Bangun Arus Ekonomi Baru. Juli, 2, 2018. Tribun Madura. <https://jatim.tribunnews.com/2018/07/02/pangsa-pasar-keuangan-syariah-masih-lesu-pegadaian-berinovasi-untuk-bangun-arus-ekonomi-baru>

- Sari, Junita N.M & Abudanti, N. 2016. Pengaruh DPK, ROA, Inflasi dan Suku Bunga SBI terhadap Penyaluran Kredit pada Bank Umum. *E-Jurnal Manajemen Unud*, Vol. 5, No. 11.
- Sekaran, uma. & Bougie, Roger. 2017. *Metode Penelitian Untuk Bisnis (Pendekatan Pengembangan Keahlian)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Soemitra, Andi. 2009. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group
- Sugiyono. 2014. *Metode Penelitian bisnis kuantitati, Kualitatif, dan R & D*, Cet. Ke-14 Bandung: Alfabeta
- Suharto, Frento T. 2013. *Harga Emas Naik Atau Turun Kita Tetap Untung*. Jakarta: Elex Media Komputindo
- Sukirno, Sadono. 2004. *Teori Pengantar Ekonomi Makro*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Swastha DH, Basu. 1999. *Azas-azas Marketing, Edisi ketiga Cetakan Ketiga*. Yogyakarta: Liberty.
- Syafi'i Antonio, Muhammad. 2001 *Bank Syariah Dari Teori Ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Press.
- Vika, Anggun, Ratna, Pratiwi. 2017. *Pengaruh Pendapatan Pegadaian, Harga Emas, Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Pembiayaan Rahn (Studi Pada Pegadaian Syariah Di Indonesia Tahun 2005-2015)*. Skripsi. Surakarta: IAIN Surakarta.
- Yenni Del Rosa dkk. 2017. Pengaruh Tingkat Inflasi Dan Pendapatan Pegadaian Terhadap Penyaluran Kredit Rahn Pada Pegadaian Syariah di Indonesia Tahun 2007 – 2015. *Jurnal Menara Ekonomi*: Volume 03, No. 05.

## Lampiran 1. Data Penelitian

Periode	Harga Emas (rupiah)	Pendapatan (milyar)	Suku bunga (%)	Inflasi (%)	Penyaluran <i>Rahn</i> (milyar)
2008Q1	243.861	645.809	8,00	7,64	341.200
2008Q2	262.599	700.841	8,25	10,12	375.282
2008Q3	279.697	760.164	9,00	11,96	420.421
2008Q4	295.158	823.779	9,42	11,50	476.615
2009Q1	308.980	891.658	8,25	8,56	543.867
2009Q2	321.163	963.884	7,25	5,67	622.174
2009Q3	331.708	1.040.375	5,92	2,76	711.539
2009Q4	340.613	1.121.158	6,50	2,59	811.959
2010Q1	332.316	1.222.347	6,50	3,65	889.914
2010Q2	344.170	1.305.285	6,50	4,37	1.025.857
2010Q3	360.612	1.386.028	6,50	6,15	1.186.265
2010Q4	381.642	1.464.608	6,50	6,32	1.371.139
2011Q1	424.773	1.539.477	6,67	6,84	1.643.579
2011Q2	447.972	1.614.345	6,75	5,89	1.852.143
2011Q3	468.752	1.687.666	6,75	4,67	2.059.932
2011Q4	487.114	1.759.440	6,17	4,12	2.266.945
2012Q1	517.159	1.864.224	5,83	3,73	2.584.008
2012Q2	525.043	1.919.082	5,75	4,49	2.745.141
2012Q3	524.869	1.958.571	5,75	4,48	2.861.167
2012Q4	516.637	1.982.690	5,75	4,41	2.932.089
2013Q1	467.102	1.960.973	5,75	5,26	2.853.959
2013Q2	456.049	1.966.540	5,83	5,65	2.876.247
2013Q3	450.236	1.968.926	6,92	8,60	2.895.007
2013Q4	449.661	1.968.128	7,42	8,36	2.910.240
2014Q1	470.480	1.909.470	7,50	7,76	2.867.508
2014Q2	473.921	1.924.179	7,50	7,09	2.897.461
2014Q3	476.138	1.957.578	7,50	4,35	2.945.660
2014Q4	477.133	2.009.667	7,67	6,47	3.012.107
2015Q1	467.969	2.141.141	7,58	6,54	3.155.545
2015Q2	470.092	2.206.329	7,50	7,07	3.234.989
2015Q3	474.565	2.265.928	7,50	7,09	3.309.182
2015Q4	481.390	2.319.938	7,50	4,83	3.378.126
2016Q1	489.432	2.352.821	7,00	4,34	3.435.183
2016Q2	501.412	2.401.867	6,67	3,46	3.496.281
2016Q3	516.197	2.451.537	5,58	3,02	3.554.783
2016Q4	533.785	2.501.833	4,75	3,30	3.610.690
2017Q1	568.023	2.549.359	4,75	3,64	3.634.529
2017Q2	585.683	2.602.264	4,75	4,29	3.697.033
2017Q3	600.609	2.657.151	4,50	3,81	3.768.731
2017Q4	612.802	2.714.022	4,25	3,50	3.849.622
2018Q1	610.950	2.772.876	4,25	3,28	3.939.707
2018Q2	599.851	2.833.714	4,75	3,25	4.038.986
2018Q3	595.311	2.896.534	5,50	3,09	4.147.457
2018Q4	629.617	2.961.338	5,92	3,17	4.265.123

## Lampiran 2. Hasil Analisis Data Eviews 9

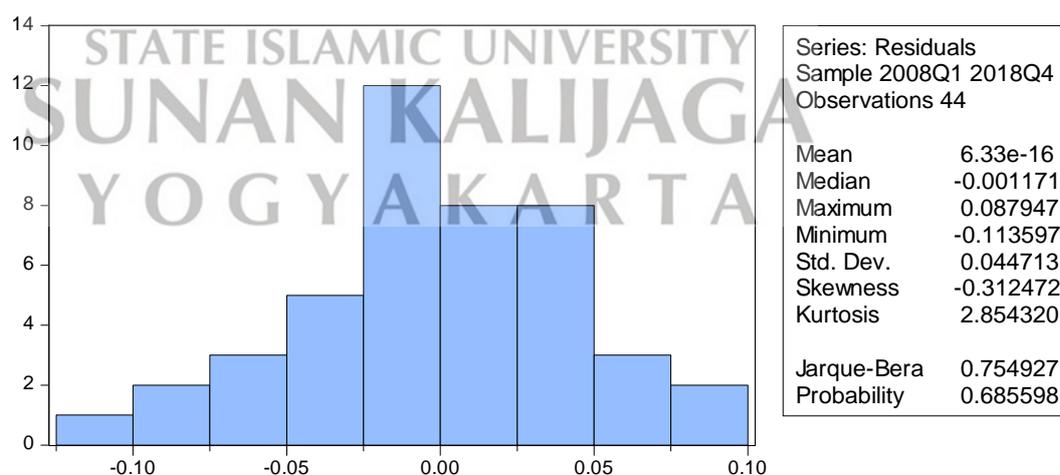
### A. Uji Statistik Deskriptif

Date: 03/22/20  
Time: 19:28  
Sample: 2008Q1 2018Q4

	HARGAEMAS	INFLASI	PENDAPATAN	RAHN	SUKUBUNGA
Mean	460363.4	5.480455	1885127.	2488532.	6.519318
Median	472200.3	4.580000	1959772.	2885627.	6.500000
Maximum	634239.4	11.96000	2961338.	4265123.	9.420000
Minimum	243861.2	2.590000	645809.9	341200.6	4.250000
Std. Dev.	105642.9	2.310348	642946.0	1228689.	1.237395
Skewness	-0.258092	1.039967	-0.298704	-0.509779	0.054499
Kurtosis	2.332984	3.546884	2.187125	1.887739	2.576804
Jarque-Bera	1.304154	8.479554	1.865714	4.173807	0.350122
Probability	0.520963	0.014411	0.393428	0.124071	0.839406
Sum	20255988	241.1400	82945599	1.0949539	286.8500
Sum Sq. Dev.	4.7989835	229.5214	1.7775319	6.4916147	65.83928
Observations	44	44	44	44	44

### B. Uji Asumsi Klasik

#### 1. Uji Normalitas



(Lanjutan)

## 2. Uji Multikolinearitas

Variance Inflation Factors  
Date: 03/17/20 Time: 22:20  
Sample: 2008Q1 2018Q3  
Included observations: 44

Variable	Coefficient Variance	Uncentered VIF	Centered VIF
C	7.841219	2.593207	NA
HARGAEMAS	0.016747	1.766785	1.258503
PENDAPATAN	0.025548	3.276752	1.277927
SUKUBUNGAN	1.958474	1.590863	1.575998
INFLASI	2.720977	1.545533	1.535938

## 3. Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey

F-statistic	1.273927	Prob. F(4,39)	0.2967
Obs*R-squared	5.084648	Prob. Chi-Square(4)	0.2787
Scaled explained SS	3.703730	Prob. Chi-Square(4)	0.4476

Test Equation:  
Dependent Variable: RESID^2  
Method: Least Squares  
Date: 03/17/20 Time: 20:36  
Sample: 2008Q1 2018Q4  
Included observations: 44

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.084832	0.046908	-1.808475	0.0782
HARGAEMAS	0.029152	0.017743	1.643073	0.1084
PENDAPATAN	-0.012797	0.010031	-1.275735	0.2096
SUKUBUNGA	4.13E-05	0.000648	0.063735	0.9495
INFLASI	0.000317	0.000301	1.053220	0.2987

R-squared	0.115560	Mean dependent var	0.001954
Adjusted R-squared	0.024848	S.D. dependent var	0.002691
S.E. of regression	0.002658	Akaike info criterion	-8.916071
Sum squared resid	0.000275	Schwarz criterion	-8.713322
Log likelihood	201.1536	Hannan-Quinn criter.	-8.840882
F-statistic	1.273927	Durbin-Watson stat	0.571668
Prob(F-statistic)	0.296737		

(Lanjutan)

#### 4. Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	0.034975	Prob. F(4,36)	0.9975
Obs*R-squared	0.170015	Prob. Chi-Square(4)	0.9966

Test Equation:

Dependent Variable: RESID

Method: Least Squares

Date: 03/17/20 Time: 22:02

Sample: 2008Q1 2018Q4

Included observations: 44

Presample missing value lagged residuals set to zero.

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
HARGAEMAS	-0.028133	2.613937	-0.010763	0.9915
PENDAPATAN	0.031234	2.307918	0.013533	0.9893
SUKUBUNGA	0.001343	0.184677	0.007274	0.9942
INFLASI	-0.007973	0.116537	-0.068414	0.9458
RESID(-1)	0.013438	0.174830	0.076864	0.9392
RESID(-2)	-0.008258	0.186513	-0.044276	0.9649
RESID(-3)	-0.040337	0.181618	-0.222096	0.8255
RESID(-4)	-0.049576	0.171513	-0.289052	0.7742
R-squared	0.003864	Mean dependent var	-0.002114	
Adjusted R-squared	-0.189829	S.D. dependent var	0.799154	
S.E. of regression	0.871712	Akaike info criterion	2.726250	
Sum squared resid	27.35572	Schwarz criterion	3.050648	
Log likelihood	-51.97749	Hannan-Quinn criter.	2.846552	
Durbin-Watson stat	1.138994			

(Lanjutan)

**C. Analisis Regresi Linear Berganda**

Dependent Variable: Y  
 Method: Least Squares  
 Date: 03/17/20 Time: 20:25  
 Sample: 2008Q1 2018Q4  
 Included observations: 44

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-7.578811	0.828668	-9.145774	0.0000
HARGAEMAS	0.677641	0.313437	2.161970	0.0368
PENDAPATAN	1.577656	0.177213	8.902619	0.0000
SUKUBUNGA	0.029719	0.011446	2.596479	0.0132
INFLASI	0.002186	0.005315	0.411379	0.6830
R-squared	0.981292	Mean dependent var	6.306625	
Adjusted R-squared	0.979373	S.D. dependent var	0.326904	
S.E. of regression	0.046950	Akaike info criterion	-3.172819	
Sum squared resid	0.085968	Schwarz criterion	-2.970070	
Log likelihood	74.80202	Hannan-Quinn criter.	-3.097630	
F-statistic	511.4166	Durbin-Watson stat	0.195803	
Prob(F-statistic)	0.000000			

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
 YOGYAKARTA

### Lampiran 3. *Curriculum Vitae*

#### ***CURRICULUM VITAE***



#### A. Biodata Pribadi

Nama Lengkap : Lintang Nur Annisa  
 Jenis Kelamin : Perempuan  
 Tempat, Tanggal Lahir : Banyuwangi, 20 Desember 1993  
 Alamat Asal : Bantarjo Donoharjo Ngaglik Sleman Yogyakarta  
 Alamat Tinggal : Bantarjo Donoharjo Ngaglik Sleman Yogyakarta  
 Email : [lintangnurannisa@gmail.com](mailto:lintangnurannisa@gmail.com)  
 No. HP : 083869204155

#### B. Latar Belakang Pendidikan Formal

Jenjang	Nama Sekolah	Tahun
TK	TK ABA Rejodani Sleman	1999-2001
SD	SD N Rejodani Sleman	2001-2007
SMP	SMP N 6 Yogyakarta	2007-2010
SMA	SMA Islam 3 Sleman	2010-2013
S1	UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta	2013-2020

#### C. Pengalaman Organisasi

1. Anggota BEM Manajemen Keuangan Syariah tahun 2016
2. Wakil Ketua Karang Taruna tahun 2009-2013

#### D. Pengalaman Pekerjaan

1. Petugas Sensus Mitra Badan Pusat Statistik Sleman tahun 2014-2016
2. Staf Kelurahan Donoharjo Ngaglik Sleman tahun 2017-2020