



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Farah Andini  
Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

**Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas Bank Jabar Banten (BJB) Syariah :**

**ABSTRAK**

Bank Jabar Banten (BJB) Syariah sukses mempertahankan produk pembiayaan gadai emas tetapi dalam penyalurannya masih mengalami fluktuasi setiap tahunnya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar terhadap penyaluran pembiayaan produk gadai emas pada BJB Syariah periode 2019-2023. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan total sampel sebanyak 60 sampel dan menggunakan software SPSS versi 29. Hasil penelitian menunjukkan bahwa fluktuasi harga emas tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas BJB Syariah. Tingkat inflasi berpengaruh negatif terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas BJB Syariah. Jumlah uang beredar berpengaruh positif terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas BJB Syariah dengan meningkatkan DPK atau likuiditas bank serta kemampuannya untuk menyalurkan lebih banyak pembiayaan. Secara bersama-sama, fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar berpengaruh positif terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas di BJB Syariah. Penelitian ini menunjukkan bahwa meskipun fluktuasi harga emas tidak berpengaruh secara parsial, kombinasi dengan variabel lain memberikan kontribusi positif terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas. Saran untuk penelitian selanjutnya adalah mempertimbangkan faktor-faktor lain seperti tingkat suku bunga dan faktor internal bank yang mungkin juga mempengaruhi penyaluran pembiayaan gadai emas.

**Kata Kunci :** Harga Emas, Inflasi, Jumlah Uang Beredar, Pembiayaan Gadai Emas, Pembiayaan *Qardh*



Farah Andini  
Islamic Finance and Banking Study Program

*The Influence of Gold Price Fluctuations, Inflation Rates, and Money Supply on the Distribution of Gold Pawn Financing at Bank Jabar Banten (BJB) Syariah*

**ABSTRACT**

*Bank Jabar Banten (BJB) Syariah has successfully maintained its gold pawn financing product, but its distribution still experiences fluctuations every year. This research aims to analyze the influence of gold price fluctuations, inflation rates, and money supply on the distribution of gold pawn financing products at BJB Syariah for the period 2019-2023. The data analysis method used is multiple regression analysis with a total sample of 60 samples and using SPSS version 29 software. The results of the study indicate that gold price fluctuations do not affect the distribution of gold pawn financing at BJB Syariah. The inflation rate has a negative impact on the distribution of gold pawn financing at BJB Syariah. The money supply positively influences the distribution of gold pawn financing at BJB Syariah by increasing DPK or bank liquidity and its ability to distribute more financing. Together, gold price fluctuations, inflation rates, and money supply have a positive effect on the distribution of gold pawn financing at BJB Syariah. This study shows that although gold price fluctuations do not have a partial effect, their combination with other variables contributes positively to the distribution of gold pawn financing. A suggestion for future research is to consider other factors such as interest rates and internal bank factors that may also affect the distribution of gold pawn financing.*

**Keywords :** *Gold Price, Inflation Rates, Money Supply, Gold Pawn Financing, Qardh Financing*

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## BAB I Pendahuluan

### 1.1. Latar Belakang Penelitian

Dengan menjadi salah satu negara dengan penduduk Muslim terbesar di dunia, Indonesia memiliki potensi besar untuk pertumbuhan industri keuangan syariah. Selama enam tahun terakhir, bank syariah merupakan bentuk dari industri keuangan syariah yang mengalami kepesatan pada perkembangannya. Kinerja bank umum syariah (BUS) dalam hal Dana Pihak Ketiga (DPK) meningkat sebesar 14,8% dan penyaluran pembiayaan meningkat sebesar 20,5% pada tahun 2022 (Otoritas Jasa Keuangan, 2023). Sebagai salah satu tonggak utama dalam sektor ini, bank syariah mendukung aktivitas ekonomi masyarakat yang taat dengan prinsip syariah. Tak hanya itu, bank syariah berfungsi sebagai lembaga perantara atau *intermediary*, yang memfasilitasi orang yang memiliki kelebihan dana dengan orang yang membutuhkan dana.

Bank syariah terus mengembangkan produk pembiayaan karena peran mereka sebagai perantara dalam penyaluran dana. Menurut publikasi Statistik Perbankan Syariah oleh Otoritas Jasa Keuangan (2023), *Financing to Deposit Ratio* (FDR) BUS mencapai 79,06% per Desember 2023 atau telah menyalurkan pembiayaan sebesar Rp368,3 triliun. Ini menunjukkan bahwa pembiayaan adalah salah satu produk utama bank syariah dan salah satu sumber pendapatan mereka. Di antara berbagai jenis pembiayaan yang ditawarkan oleh bank syariah, pembiayaan *qardh* dengan jaminan/agunan (*rahn*) atau gadai emas memiliki posisi yang penting. Pembiayaan gadai emas memberikan kesempatan bagi masyarakat untuk mendapatkan akses ke dana tunai dengan menggunakan emas sebagai jaminan.

Para individu dan pelaku usaha sering menghadapi kesulitan dalam mendapatkan dana baik untuk keperluan modal usaha maupun konsumsi dalam waktu singkat. Bagi masyarakat yang memiliki barang berharga dan membutuhkan dana, menggadaikan barang tersebut sering menjadi alternatif.



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Untuk mengatasi tantangan ini, bank syariah menawarkan produk pembiayaan gadai sebagai solusi.

Tampaknya, pembiayaan gadai emas belum menjadi fokus utama bagi sebagian besar bank umum syariah. Terlihat dari porsi jumlah rekening pembiayaan qardh selama empat tahun terakhir dibandingkan dengan Unit Usaha Syariah (UUS), yaitu hanya sekitar 37,5% per Desember 2023. Meskipun demikian, bank syariah berhasil mencatatkan penyaluran dan pendapatan pembiayaan gadai yang lebih tinggi daripada UUS (Otoritas Jasa Keuangan, 2023). Oleh karena itu, terdapat potensi bagi BUS di Indonesia untuk mengembangkan gadai emas sebagai produk unggulan pada sektor pembiayaan. Salah satu BUS yang dapat menjalankan produk gadai emas sejak lama yaitu BJB Syariah.

Sejak Mei 2010, BJB Syariah telah sukses mempertahankan produk Mitra Emas iB Masalah sebagai produk pembiayaan gadai emas. Anugerah Syariah Republika tahun 2023 juga memberikan penghargaan kepada BJB Syariah untuk Produk Tabungan dan Gadai Emas Terbaik. Produk gadai emas ini adalah jenis pembiayaan beragun emas yang menerima nasabah dengan menggunakan emas seperti perhiasan, batangan, atau koin sebagai jaminan. Proses ini berdasarkan prinsip *qardh* dan *rahn*, yang mana emas yang digunakan sebagai jaminan ditempatkan di bawah pengawasan dan pemeliharaan bank. Bank menerapkan biaya sewa atas pemeliharaan tersebut sesuai dengan prinsip ijarah, dan biaya tersebut menjadi tanggungan penggadai karena barang tersebut tetap merupakan miliknya.

Walaupun sukses dalam mempertahankan bisnis gadai emasnya, BJB Syariah belum menjadikan gadai emas sebagai produk unggulannya. Hal tersebut dilihat dari porsi penyalurannya pada tahun 2023 yaitu hanya sebesar 1,2% dari total penyaluran pembiayaan. Selain itu, BJB Syariah juga mengalami fluktuasi pada penyaluran pembiayaan gadai emas setiap tahunnya. Ini menimbulkan kekhawatiran bahwa BJB Syariah mungkin kesulitan mempertahankan produknya dan memaksimalkan potensi penyaluran pembiayaan gadai emas setiap tahunnya. Berikut adalah grafik pertumbuhan penyaluran pembiayaan gadai emas di BJB Syariah dari tahun 2019 hingga 2023.

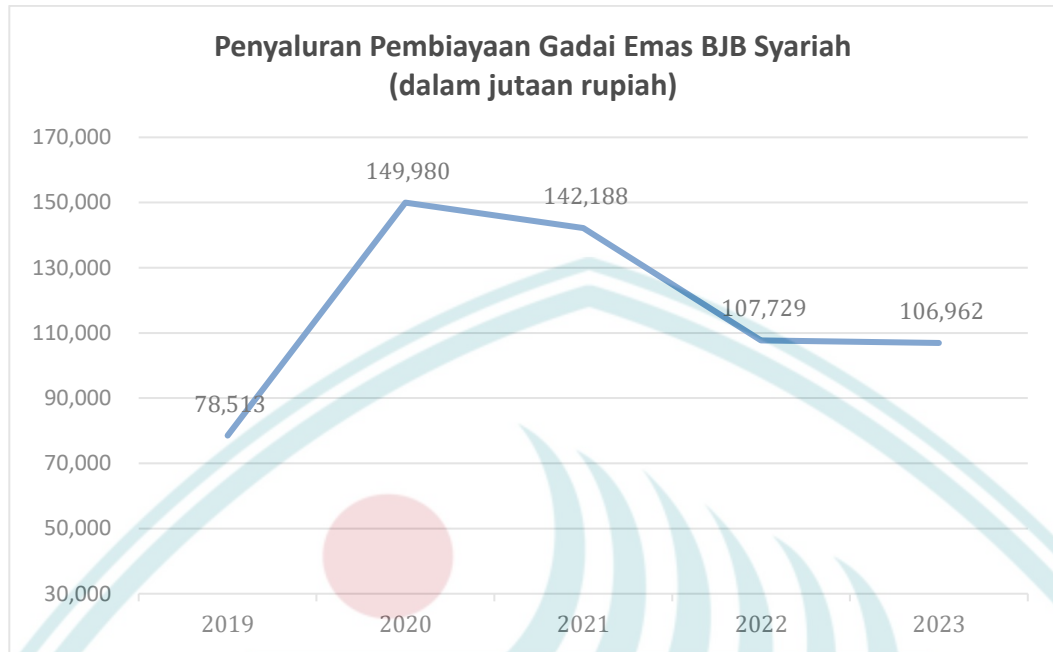
### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Gambar 1. 1 Grafik Fluktuasi Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas BJB Syariah Periode 2019 – 2023)

Sumber: Laporan Keuangan BJB Syariah (data diolah)

Pada tahun 2023, BJB Syariah berupaya menyalurkan pembiayaan gadai emas, tetapi hasil yang dicapai masih jauh dari potensi. Meskipun potensi penyaluran pembiayaan gadai emas cukup besar, dengan hasil terbesar mencapai Rp149 miliar pada tahun 2020, realisasi untuk tahun 2023 hanya mencapai Rp106 miliar atau 70% saja. Dengan total penyaluran pembiayaan sebesar Rp8,57 triliun di tahun 2023, BJB Syariah seharusnya dapat menyalurkan hingga Rp1,71 triliun pembiayaan gadai emas, sesuai dengan ketentuan dari Surat Edaran Bank Indonesia (SEBI) Nomor 14/7/DPbS yang memperbolehkan menyalurkan pembiayaan gadai emas maksimal 20% dari total pembiayaan bank. Akan tetapi, realisasinya hanya sebesar 6,1% dari potensi tersebut. Realisasi yang jauh di bawah potensinya menunjukkan ada hambatan atau kendala dalam pelaksanaan strategi penyaluran pembiayaan gadai emas yang perlu dievaluasi dan diperbaiki untuk meningkatkan kinerja ke depan.

Tidak hanya permintaan dan penawaran yang memengaruhi proses penyaluran, faktor-faktor eksternal seperti dinamika naik turunnya harga emas dan perubahan tingkat inflasi juga memengaruhi proses penyaluran gadai emas. Nilai jaminan yang akan diberikan nasabah kepada bank bisa terpengaruh oleh



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

dinamika perubahan harga emas ini. Akibatnya, penilaian atas jaminan dapat menjadi lebih kompleks dan bank dapat memberikan lebih sedikit jumlah pembiayaan kepada nasabah.

Harga emas berpengaruh signifikan terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas (Soekapdjo et al., 2021). Nasabah cenderung melihat nilai emas tersebut sebagai nilai estimasi jumlah pencairan pembiayaan yang akan diperoleh. Jumlah pembiayaan yang diperoleh akan tergantung dari tinggi atau rendahnya harga emas. Di sisi lain, menurut penelitian oleh Apriani et al., (2021), naik turunnya harga emas tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas. Hal tersebut dapat dikaitkan dengan kondisi ekonomi yang dihadapi, yang mungkin membuat nasabah lebih fokus pada kebutuhan mendesak daripada harga emas tersebut.

Kenaikan tingkat inflasi bisa memengaruhi pembiayaan gadai emas karena hal ini merupakan indikator ekonomi yang mempengaruhi daya beli masyarakat. Saat inflasi meningkat, masyarakat cenderung memenuhi kebutuhannya karena harga barang naik. Situasi ini bisa menjadi peluang bagi BJB Syariah untuk menyalurkan pembiayaan gadai emas. Melalui produk pembiayaan ini, masyarakat dapat memperoleh dana tambahan dengan cepat saat membutuhkannya, terutama di tengah kondisi inflasi yang meningkat. Dengan demikian, masyarakat dapat memanfaatkan emas yang dimiliki sebagai jaminan untuk memenuhi kebutuhan dalam situasi ekonomi yang sulit.

Tingkat inflasi diyakini berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan produk gadai emas pada bank syariah (Aristianti et al., 2021). Ini karena masyarakat mencoba atau berupaya keras untuk memenuhi kebutuhan hidupnya saat harga-harga barang kebutuhan sedang meningkat. Sementara itu, Kholifah & Isfandayani (2022) menjelaskan bahwa tingkat inflasi tidak berpengaruh positif terhadap penyaluran pembiayaan produk gadai emas pada. Masyarakat cenderung memutuskan untuk membatasi pengeluaran dan konsumsi saat inflasi sedang meningkat.

Melihat adanya inkonsistensi pada beberapa hasil penelitian terdahulu, peneliti akan menambahkan variabel jumlah uang beredar sebagai faktor determinasi lain. Aktivitas ekonomi masyarakat dapat dipengaruhi oleh jumlah



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

peredaran uang dalam perekonomian. Dengan meningkatnya jumlah uang yang tersedia di masyarakat, diperkirakan akan mendorong partisipasi masyarakat dalam berbagai kegiatan ekonomi seperti konsumsi dan investasi (Prasasti & Slamet, 2020).

Tidak hanya itu, tingkat peredaran uang juga dapat memengaruhi keputusan masyarakat dalam menempatkan dananya di lembaga perbankan. Dengan demikian, menurut Setiawan (2022), pertumbuhan jumlah uang yang beredar akan paralel dengan peningkatan jumlah dana pihak ketiga (DPK) di bank. Peningkatan DPK tersebut akan mendorong bank untuk mempertimbangkan peningkatan penyaluran pembiayaan. Temuan dari penelitian Nuraisiah et al. (2023) memberikan dukungan terhadap hal ini dengan menunjukkan bahwa pertumbuhan DPK memiliki dampak positif terhadap peningkatan penyaluran pembiayaan, terutama pada bank syariah. Akan tetapi, menurut Citra & Suman (2022), jumlah uang beredar tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan mudharabah. Namun, belum ada penelitian yang mengeksplorasi dari sisi dampak jumlah uang beredar. Karena itu, peneliti perlu melakukan penelitian ini lebih lanjut.

Berikut adalah tabel harga emas, tingkat inflasi, jumlah uang beredar, dan penyaluran gadai emas BJB Syariah pada tahun 2019 – 2023.

**Tabel 1. 1** Penyaluran Gadai Emas BJB Syariah, Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar

Tahun	Gadai Emas (jutaan rupiah)	Harga Emas (rupiah/gram)	Inflasi (%)	Jumlah Uang Beredar (miliar rupiah)
2019	78.513	771.000	2,72	6.136.552
2020	149.980	965.000	1,68	6.900.049
2021	142.188	933.000	1,87	7.870.452
2022	107.729	1.020.000	5,51	8.528.022
2023	106.692	1.130.000	2,61	8.826.531

Sumber: Laporan Keuangan BJB Syariah, Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik, *logammulia.com* (data diolah)



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Dari Tabel 1.2 menunjukkan terdapat dinamika perubahan harga emas secara signifikan selama tahun 2019 – 2023 dan terdapat kenaikan signifikan dari 2021 - 2023. Akan tetapi, walaupun harga emas meningkat, terjadi penurunan penyaluran pembiayaan gadai emas yaitu sebesar 24,2% pada tahun 2022. Kemudian, terjadi penurunan tingkat inflasi pada tahun 2020 tetapi terdapat peningkatan penyaluran pembiayaan sebesar 91,%. Hal ini dapat terjadi karena saat itu terdapat pandemi COVID-19, yang memengaruhi keputusan masyarakat dalam menggunakan gadai emas sebagai sumber pembiayaan. Akan tetapi, pada akhir tahun 2022 yang mana pandemi COVID-19 sudah mereda, terdapat penurunan penyaluran pembiayaan gadai emas padahal inflasi meningkat drastis yaitu hampir sebesar 200%. Terdapat peningkatan yang signifikan dalam jumlah uang beredar dari tahun 2019 hingga 2023. Namun, peningkatan ini tidak selalu diikuti oleh peningkatan yang sebanding dalam penyaluran gadai emas. Dari beberapa inkonsistensi penelitian yang telah dipaparkan dan terdapat fluktuasi penyaluran pembiayaan gadai emas dapat disimpulkan bahwa peneliti memutuskan untuk meneliti sebuah penelitian yang berjudul “Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas pada BJB Syariah”.

## 1.2. Rumusan Masalah Penelitian

Masalah dari penelitian ini adalah terdapat kesenjangan antara realisasi dan potensi BJB Syariah dalam menyalurkan pembiayaan gadai emas serta terdapat fluktuasi dalam penyalurannya. Faktor-faktor determinan yang memengaruhi gadai emas tersebut antara lain fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar. Meskipun terjadi perubahan naik turun yang signifikan dalam penyaluran pembiayaan gadai emas dari 2019 hingga 2023, masih terdapat beberapa aspek penting yang belum terpecahkan. Harga emas merupakan salah satu faktor daya tarik yang membuat nasabah berminat untuk memakai produk gadai emas dalam memperoleh pembiayaan (Ikhsan et al., 2022). Nasabah tidak segan untuk menggadaikan emasnya karena melihat harga emas yang sedang meningkat. Akan tetapi, terdapat perbedaan yang signifikan antara kenaikan harga emas dan penurunan penyaluran gadai emas, yaitu pada tahun 2022 dan 2023.





**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Sama halnya dengan ketidaksesuaian antara peningkatan tingkat inflasi dan penurunan penyaluran gadai emas, seperti pada tahun 2022. Padahal, ketika inflasi meningkat atau harga barang konsumsi naik, masyarakat akan membutuhkan dana cepat untuk memenuhi kebutuhan tersebut yaitu dengan cara menggadaikan emasnya (Aristianti et al., 2021). Selain itu, meskipun jumlah uang beredar meningkat dari tahun ke tahun, penyaluran gadai emas tidak selalu mengikuti pola yang sama. Kenaikan jumlah uang beredar akan sejalan dengan kenaikan DPK di bank syariah (Setiawan, 2022) yang mana DPK akan berpengaruh terhadap peningkatan penyaluran pembiayaan (Nuraisiah et al., 2023). Ketidakstabilan dalam penyaluran pembiayaan dapat berdampak pada kinerja BJB Syariah dalam mempertahankan produknya dan memaksimalkan potensi penyaluran pembiayaan gadai emas. Di samping ketidaksesuaian teori dengan realitas, terdapat juga inkonsistensi hasil penelitian pada penelitian sebelumnya mengenai topik penelitian ini.

### 1.3. Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan latar belakang penelitian, maka dapat digali lebih mendalam mengenai penyaluran pembiayaan gadai emas melalui pertanyaan penelitian sebagai berikut:

1. Apakah fluktuasi harga emas berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah?
2. Apakah tingkat inflasi berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah?
3. Apakah jumlah uang beredar berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah?
4. Apakah fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah?



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

#### 1.4. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang penelitian, maka dapat digali lebih mendalam mengenai penyaluran pembiayaan gadai emas melalui tujuan penelitian sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh fluktuasi harga emas terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah
2. Untuk menganalisis pengaruh tingkat inflasi terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah
3. Untuk menganalisis pengaruh jumlah uang beredar terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah
4. Untuk menganalisis pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah

#### 1.5. Manfaat Penelitian

Berdasarkan latar belakang penelitian, maka manfaat penelitian mengenai penyaluran pembiayaan gadai emas adalah sebagai berikut:

##### 1. Secara Teoritis

Memberikan pemahaman yang lebih dalam tentang faktor-faktor yang memengaruhi penyaluran pembiayaan gadai emas pada BJB Syariah. Pemahaman ini melalui analisis mengenai fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar sebagai variabel determinasi. Penelitian ini dapat menyumbangkan wawasan baru dalam literatur keuangan syariah, khususnya pada perbankan syariah.

##### 2. Secara Praktis

Hasil penelitian ini dapat menjadi panduan bagi BJB Syariah dalam merancang strategi penyaluran pembiayaan gadai emas yang lebih efektif dan responsif terhadap kondisi ekonomi dan pasar serta kebutuhan masyarakat.



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## 1.6. Sistematika Penulisan Skripsi

Dalam menyusun penelitian ini, agar dalam pembahasan terfokus pada pokok permasalahan. Maka peneliti membuat sistematika penulisan sebagai berikut:

### Bab 1 : Pendahuluan

Dalam bab ini peneliti membahas tentang latar belakang penelitian yang memuat pentingnya penelitian ini dilakukan serta *gap* penelitian. Selanjutnya, rumusan masalah digunakan untuk menjelaskan topik penelitian, seperti dijelaskannya ketidaksesuaian data dengan realitas atau yang seharusnya. Selanjutnya, pertanyaan penelitian berisikan poin-poin pertanyaan terkait masalah penelitian yang akan dijawab pada pembahasan. Terdapat pula tujuan penelitian dan manfaat penelitian. Bagian terakhir pada bab ini adalah sistematika penulisan.

### Bab 2: Tinjauan Pustaka

Bab ini menjelaskan tentang landasan teori yang memuat teori-teori yang akan menjadi dasar panduan atau paradigma dari penelitian ini. Selanjutnya, terdapat penelitian terdahulu yang berisi beberapa jurnal terdahulu yang menguatkan data dalam penelitian ini. Bagian terakhir pada bab ini adalah penjelasan mengenai kerangka pemikiran dan hipotesis penelitian yang akan menyatakan hubungan antarvariabel berdasarkan perumusan masalah dan tujuan penelitian.

### Bab 3 : Metode Penelitian

Bab ini menguraikan tentang metode analisis yang digunakan dalam penelitian, metode pengambilan sampel berdasarkan yang dibutuhkan pada penelitian, dan jenis dan sumber data penelitian. Metode analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linear berganda. Pada bagian ini akan diuraikan mengenai langkah-langkah analisis data pada penelitian ini, seperti analisis data deskriptif, uji asumsi klasik, dan analisis regresi linear berganda.

### Bab 4 : Hasil Penelitian dan Pembahasan

Bab ini menguraikan tentang hasil penelitian dan pembahasan dari penelitian. Terdapat pemaparan mengenai gambaran umum data penelitian yang akan memperlihatkan data-data yang akan dianalisis. Terdapat pula analisis data deskriptif, uji asumsi klasik, dan analisis regresi linear berganda yang akan

disajikan dengan hasil pengolahan data pada aplikasi SPSS. Pembahasan dari uji hipotesis juga dijelaskan pada bab ini. Bagian terakhir dari bab ini adalah implementasi hasil penelitian yang akan menjawab atau menguraikan manfaat penelitian baik secara teoritis maupun praktis.

#### Bab 5: Penutup

Bab ini adalah bab terakhir dalam karya tulis ini. Terdapat subbab kesimpulan dan saran pada bab penutup. Kesimpulan akan menguraikan dan menjelaskan hasil dari penelitian yang berfokus pada tujuan awal dari penelitian ini. Bagian terakhir adalah saran yang bisa diberikan berdasarkan temuan penelitian.

### Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## **BAB V**

### **Penutup**

#### 5.1. Simpulan

Bank Jabar Banten (BJB) Syariah merupakan salah satu bank yang memiliki produk pembiayaan gadai emas. BJB Syariah telah sukses mempertahankan produk gadai emas yang dikenal dengan nama Mitra Emas iB Masalah sejak Mei 2010. Namun, penyaluran pembiayaan gadai emasnya mengalami fluktuasi setiap tahunnya, menimbulkan kekhawatiran terkait kemampuannya dalam mempertahankan produk tersebut dan memaksimalkan potensi penyaluran pembiayaan. Fluktuasi ini tidak hanya dipengaruhi oleh permintaan dan penawaran, tetapi juga faktor-faktor eksternal lainnya seperti fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar.

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas di BJB Syariah. Berikut adalah poin-poin hasil penelitian yang menjawab tujuan dan pertanyaan penelitian ini.

1. Fluktuasi harga emas tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas BJB Syariah. Nasabah lebih fokus pada kebutuhan mendesak yang memerlukan dana cepat daripada perubahan harga emas.
2. Tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas BJB Syariah. Inflasi tinggi menurunkan daya beli dan meningkatkan ketidakpastian ekonomi, sehingga nasabah yang memiliki emas yang nilainya cenderung stabil tidak akan mengambil pembiayaan gadai emas.
3. Jumlah uang beredar berpengaruh positif terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas BJB Syariah. Peningkatan jumlah uang beredar meningkatkan DPK atau likuiditas bank dan kemampuannya untuk menyalurkan lebih banyak pembiayaan, termasuk pembiayaan gadai emas.
4. Secara bersama-sama, fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar berpengaruh positif terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas di BJB Syariah.



Tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap pembiayaan gadai emas karena inflasi tinggi menurunkan daya beli masyarakat dan meningkatkan ketidakpastian ekonomi. Namun, jumlah uang beredar memiliki pengaruh positif signifikan, meningkatkan simpanan di bank dan memungkinkan bank syariah untuk menyalurkan lebih banyak pembiayaan, termasuk gadai emas. Fluktuasi harga emas tidak signifikan secara parsial, tetapi dalam analisis bersama dengan variabel lain, tetap berkontribusi positif.

## 5.2. Saran

Untuk meningkatkan efektivitas penyaluran pembiayaan gadai emas, BJB Syariah dapat mengimplementasikan temuan penelitian ini secara langsung. Dengan memperhatikan faktor-faktor seperti fluktuasi harga emas, tingkat inflasi, dan jumlah uang beredar, bank dapat merancang strategi yang lebih responsif terhadap kondisi ekonomi. Optimalisasi manajemen likuiditas akan memungkinkan bank untuk meningkatkan kapasitas penyaluran pembiayaan, sementara pengembangan produk yang sesuai dengan kebutuhan nasabah dapat membantu mengatasi dampak dari inflasi yang tinggi. Dengan demikian, BJB Syariah dapat menyesuaikan kebijakan dan produk mereka untuk mendukung kebutuhan finansial nasabah dalam situasi ekonomi yang beragam.

Sementara itu, untuk penelitian selanjutnya, disarankan untuk mengeksplorasi variabel lain yang dapat mempengaruhi penyaluran pembiayaan gadai emas, seperti faktor internal bank atau variabel makroekonomi lainnya seperti suku bunga, kebijakan moneter, atau stabilitas politik. Penelitian yang lebih komprehensif ini diharapkan dapat memberikan pemahaman yang lebih lengkap dan aplikatif bagi BJB Syariah dalam mengelola produk pembiayaan gadai emasnya.

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## DAFTAR PUSTAKA

- Andini, S. P., Yudhawati, D., & Suharti, T. (2023). Analisis Tingkat Inflasi Dan Fluktuasi Harga Emas Terhadap Pembiayaan Gadai Emas (Studi Kasus Pada Bank Syariah Indonesia Kc Bogor Cibinong Periode 2021. *Jurnal Akuntansi Keuangan*, 01(02), 101–109.
- Apriani, A., Dwiyantri, J., Panorama, M., & Putri, N. (2021). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Sumsel Babel Syariah. *Medina-Te : Jurnal Studi Islam*, 17, 84–102.
- Aristianti, S., Waluyo, B., & Arman, A. (2021). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas , Tingkat Inflasi , dan Non Performing Financing Terhadap Penyaluran Pembiayaan Produk Gadai Emas. *SERAMBI: Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis Islam* *Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis Islam*, 3(1), 23–32.
- Bank Indonesia. (2023). *Penyebab Inflasi*. <https://www.bi.go.id/id/fungsi-utama/moneter/inflasi/default.aspx#Determinan>
- Boediono. (2014). *Seri Sinopsis Pengantar Ilmu Ekonomi: Ekonomi Makro* (4th ed.). BPFE.
- Case, E. K., & C, R. (2007). *Prinsip-Prinsip Ekonomi Edisi Kedelapan* (8th ed.). Penerbit Erlangga.
- Chi-Wei, S., Lidong, P., Umar, M., & Lobont, O.-R. (2022). Will Gold Always Shine amid World Uncertainty? *Emerging Markets Finance and Trade*, 58(12), 3425–3438. <https://doi.org/https://doi.org/10.1080/1540496X.2022.2050462>
- Citra, K. G., & Suman, A. (2022). Analisis Determinan Yang Mempengaruhi Pembiayaan Bank Syariah Di Indonesia Pada Periode 2016-2020. *Jurnal Syarikah*, 8(2), 185–196.
- DATAtab Team. (2024). *T-Table and F-Table*. <https://Datatab.Net/>.
- Denis, D. J. (2018). SPSS Data Analysis for Univariate, Bivariate, and Multivariate Statistics. In *SPSS Data Analysis for Univariate, Bivariate, and Multivariate Statistics*. John Wiley & Sons, Inc. <https://doi.org/10.1002/9781119465775>
- Direktorat Perbankan Syariah Bank Indonesia. (2008). *Kodifikasi Produk Perbankan Syariah*. 31–63.
- Dirgantari, D. A., Barnas, B., & Kristianingsih, K. (2022). Pengaruh BI Rate, Tingkat Inflasi, dan Harga Emas terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas di Bank Umum Syariah Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 2(3), 600–610. <https://doi.org/10.35313/jaief.v2i3.3071>

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- DPR RI. (2008). Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2008 Tentang Perbankan Syariah. In *Undang-Undang* (Vol. 23, Issue 45, pp. 5–24).
- Febrianto. (2018). Perbandingan metode Robust Least Median of Square (LMS) dan penduga S untuk menangani outlier pada regresi linier berganda. *Unnes Journal of Mathematics*, 7(1), 83–95.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Halim, H., Astuty, P., & Hubeis, M. (2022). Effect of inflation, consumption credit on purchase power of the community. *International Research Journal of Management, IT and Social Sciences*, 9(2), 226–234. <https://doi.org/10.21744/irjmis.v9n2.2049>
- Ikhsan, N., Fadilla, F., & Choirunnisak, C. (2022). Pengaruh Promosi Dan Harga Emas Terhadap Minat Nasabah Produk BSI Gadai Emas (Studi Kasus Ex Bank Syariah Mandiri KC Simpang Patal Palembang). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Perbankan Syariah (JIMPA)*, 2(2), 351–376. <https://doi.org/10.36908/jimpa.v2i2.86>
- Kamus Besar Bahasa Indonesia Daring. (n.d.). *Kamus Besar Bahasa Indonesia Online*. Retrieved February 4, 2024, from <https://kbbi.kemdikbud.go.id/entri/fluktuasi>
- Kholifah, E., & Isfandayani. (2022a). Pengaruh fluktuasi harga emas dan tingkat inflasi terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada bjb syariah. *Hukum Islam Dan Perkankan Syariah*, 13(2), 165–180. <https://doi.org/10.20956/xxxx/xxxx>
- Kholifah, E., & Isfandayani. (2022b). Pengaruh fluktuasi harga emas dan tingkat inflasi terhadap penyaluran pembiayaan gadai emas pada bjb syariah. *Hukum Islam Dan Perkankan Syariah*, 13(2), 165–180. <https://doi.org/10.20956/xxxx/xxxx>
- Kurniawan, A. W., & Puspitaningtyas, Z. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Pandiva Buku.
- Metcalf, L., & Casey, W. (2016). Cybersecurity and Applied Mathematics. In *Cybersecurity and Applied Mathematics*. <https://doi.org/10.1016/C2015-0-01807-X>
- Muana, N. (2001). *Makroekonomi: Teori, Masalah, dan Kebijakan* (Cetakan 1). PT Raja Grafindo Persada.
- Noor, Juliansyah. (2017). *Metodologi Penelitian: Skripsi, Tesis, Disertasi & Karya Ilmiah*. Pranada Media.
- Nopirin. (1992). *Ekonomi Moneter: Buku 1*. BPFE Yogyakarta.
- Nuraisiah, A., Setiawan, I., & Barnas, B. (2023). Analisis Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal terhadap Pembiayaan pada Bank Muamalat Indonesia. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(3), 444–453. <https://doi.org/10.35313/jaief.v3i3.5133>





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Otoritas Jasa Keuangan. (2023a). *Harga Emas Naik Turun, Apa Penyebabnya?* SIKAPI UANGMU. <https://sikapiuangmu.ojk.go.id/FrontEnd/CMS/Article/10520>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2023b). Statistik Perbankan Syariah Desember 2023. In *Departemen Perizinan dan Informasi Perbankan Deputy Direktur Publikasi dan Administrasi (IDAP) Otoritas Jasa Keuangan*.
- Prasasti, K. B., & Slamet, E. J. (2020). Pengaruh Jumlah Uang Beredar Terhadap Inflasi Dan Suku Bunga, Serta Terhadap Investasi Dan Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Airlangga*, 30(1), 39. <https://doi.org/10.20473/jeba.v30i12020.39-48>
- Schmidt, D., Germano, A. M. C., & Milani, T. L. (2019). Subjective sensitivity data: Considerations to treat heteroscedasticity. *Cogent Medicine*, 6(1), 1673086. <https://doi.org/10.1080/2331205x.2019.1673086>
- Setiawan, F. (2022). Pengaruh Jumlah Uang Beredar dan Bagi Hasil Terhadap Dana Pihak Ketiga Bank Umum Syariah di Indonesia. *Perbanas Journal of Islamic Economics and Business*, 2(1), 75. <https://doi.org/10.56174/pjieb.v2i1.21>
- Soekapdjo, S., Tribudhi, D. A., Hariyanti, D., & Engkur. (2021). Pengaruh Inflasi, Kurs, Dan Harga Emas Terhadap Penyaluran Rahn (Studi Pada Bank Syariah Mandiri). *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(2), 687–692. <https://doi.org/10.29040/jiei.v7i2.2411>
- Soemitra, A. (2017). *Bank & Lembaga Keuangan Syariah*. Prenada Media.
- Solikin, & Suseno. (2002). Seri Kebanksentralan 1: UANG (Pengertian, Penciptaan, dan Peranannya dalam Perekonomian). In *Pusat Pendidikan dan Studi Kebanksentralan* (Vol. 1, Issue 1). Pusat Pendidikan dan Studi Kebanksentralan (PPSK) BANK INDONESIA.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sujarweni, V. W. (2014a). *SPSS Untuk Penelitian*. Pustaka Baru Press.
- Sujarweni, V. W. (2014b). *SPSS Untuk Penelitian*. Pustaka Baru Press.
- Wangsawidjaja, A. (2013). *Pembiayaan Bank Syariah*. Gramedia Pustaka Utama.
- Wicaksono, M. yusuf. (2016). Pengaruh Inflasi, Kurs Dollar, Dan Suku Bunga Terhadap Harga Emas Di Indonesia. *Jurnal Pendidikan Dan Ekonomi*, 5(2), 143–149.
- Wijaya, A., Rochman, A., Santika, G., & Mumtahaen, I. (2023). *PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS DAN TINGKAT INFLASI TERHADAP PENYALURAN PEMBIAYAAN RAHN (STUDI PADA PRODUK MITRA EMAS IB MASLAHAH BJB SYARIAH PERIODE 2018-2022)*. <http://jurnal.anfa.co.id/index.php/mufakat>



## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





LAMPIRAN

Lampiran 1 Gambar T-Tabel

Pr df	0.25	0.10	0.05	0.025	0.01	0.005	0.001
	0.50	0.20	0.10	0.050	0.02	0.010	0.002
41	0.68052	1.30254	1.68288	2.01954	2.42080	2.70118	3.30127
42	0.68038	1.30204	1.68195	2.01808	2.41847	2.69807	3.29595
43	0.68024	1.30155	1.68107	2.01669	2.41625	2.69510	3.29089
44	0.68011	1.30109	1.68023	2.01537	2.41413	2.69228	3.28607
45	0.67998	1.30065	1.67943	2.01410	2.41212	2.68959	3.28148
46	0.67986	1.30023	1.67866	2.01290	2.41019	2.68701	3.27710
47	0.67975	1.29982	1.67793	2.01174	2.40835	2.68456	3.27291
48	0.67964	1.29944	1.67722	2.01063	2.40658	2.68220	3.26891
49	0.67953	1.29907	1.67655	2.00958	2.40489	2.67995	3.26508
50	0.67943	1.29871	1.67591	2.00856	2.40327	2.67779	3.26141
51	0.67933	1.29837	1.67528	2.00758	2.40172	2.67572	3.25789
52	0.67924	1.29805	1.67469	2.00665	2.40022	2.67373	3.25451
53	0.67915	1.29773	1.67412	2.00575	2.39879	2.67182	3.25127
54	0.67906	1.29743	1.67356	2.00488	2.39741	2.66998	3.24815
55	0.67898	1.29713	1.67303	2.00404	2.39608	2.66822	3.24515
56	0.67890	1.29685	1.67252	2.00324	2.39480	2.66651	3.24226
57	0.67882	1.29658	1.67203	2.00247	2.39357	2.66487	3.23948
58	0.67874	1.29632	1.67155	2.00172	2.39238	2.66329	3.23680
59	0.67867	1.29607	1.67109	2.00100	2.39123	2.66176	3.23421
60	0.67860	1.29582	1.67065	2.00030	2.39012	2.66028	3.23171
61	0.67853	1.29558	1.67022	1.99962	2.38905	2.65886	3.22930
62	0.67847	1.29536	1.66980	1.99897	2.38801	2.65748	3.22696

Sumber: datatab.com (data diolah)

Lampiran 2 Gambar F-Tabel

df untuk penyebut (N2)	df untuk pembilang (N1)														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
46	4.05	3.20	2.81	2.57	2.42	2.30	2.22	2.15	2.09	2.04	2.00	1.97	1.94	1.91	1.89
47	4.05	3.20	2.80	2.57	2.41	2.30	2.21	2.14	2.09	2.04	2.00	1.96	1.93	1.91	1.88
48	4.04	3.19	2.80	2.57	2.41	2.29	2.21	2.14	2.08	2.03	1.99	1.96	1.93	1.90	1.88
49	4.04	3.19	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.08	2.03	1.99	1.96	1.93	1.90	1.88
50	4.03	3.18	2.79	2.56	2.40	2.29	2.20	2.13	2.07	2.03	1.99	1.95	1.92	1.89	1.87
51	4.03	3.18	2.79	2.55	2.40	2.28	2.20	2.13	2.07	2.02	1.98	1.95	1.92	1.89	1.87
52	4.03	3.18	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.07	2.02	1.98	1.94	1.91	1.89	1.86
53	4.02	3.17	2.78	2.55	2.39	2.28	2.19	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94	1.91	1.88	1.86
54	4.02	3.17	2.78	2.54	2.39	2.27	2.18	2.12	2.06	2.01	1.97	1.94	1.91	1.88	1.86
55	4.02	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.06	2.01	1.97	1.93	1.90	1.88	1.85
56	4.01	3.16	2.77	2.54	2.38	2.27	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93	1.90	1.87	1.85
57	4.01	3.16	2.77	2.53	2.38	2.26	2.18	2.11	2.05	2.00	1.96	1.93	1.90	1.87	1.85
58	4.01	3.16	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.05	2.00	1.96	1.92	1.89	1.87	1.84
59	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.26	2.17	2.10	2.04	2.00	1.96	1.92	1.89	1.86	1.84
60	4.00	3.15	2.76	2.53	2.37	2.25	2.17	2.10	2.04	1.99	1.95	1.92	1.89	1.86	1.84
61	4.00	3.15	2.76	2.52	2.37	2.25	2.16	2.09	2.04	1.99	1.95	1.91	1.88	1.86	1.83

Sumber: datatab.com (data diolah)

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 3 Data Penelitian Sebelum Transformasi

Periode	Pembiayaan Rahn (Jutaan Rupiah)	Fluktuasi Harga Emas (Persentase)	Inflasi (Persentase)	Jumlah Uang Beredar (Miliar Rupiah)
Jan-2019	63,970	-0.59	0.32	5,644,985
Feb-2019	63,274	-0.88	-0.08	5,670,778
Mar-2019	64,917	-0.74	0.11	5,747,247
Apr-2019	70,625	0.60	0.44	5,746,732
May-2019	68,947	0.30	0.68	5,860,509
Jun-2019	66,980	5.78	0.55	5,908,509
Jul-2019	68,490	0.84	0.31	5,941,133
Aug-2019	72,442	7.64	0.12	5,934,562
Sep-2019	76,382	-0.65	-0.27	6,134,178
Oct-2019	77,768	-0.78	0.02	6,026,908
Nov-2019	78,515	-1.05	0.14	6,074,377
Dec-2019	78,513	1.98	0.34	6,136,552
Jan-2020	78,674	1.56	0.39	6,046,651
Feb-2020	79,568	4.09	0.28	6,116,495
Mar-2020	85,890	14.48	0.10	6,440,457
Apr-2020	90,523	0.43	0.08	6,238,267
May-2020	91,085	-2.45	0.07	6,468,194
Jun-2020	94,319	0.44	0.18	6,393,744
Jul-2020	97,059	10.68	-0.10	6,567,725
Aug-2020	104,546	0.69	-0.05	6,726,135
Sep-2020	117,599	-0.68	-0.05	6,748,574
Oct-2020	145,823	-2.36	0.07	6,780,845
Nov-2020	148,307	-5.04	0.28	6,817,457
Dec-2020	149,980	2.44	0.45	6,900,049
Jan-2021	147,917	-1.04	0.26	6,767,408
Feb-2021	146,529	-3.98	0.10	6,817,788
Mar-2021	152,811	-0.65	0.08	6,895,564
Apr-2021	152,932	1.21	0.13	6,964,386
May-2021	147,613	3.58	0.32	7,004,093
Jun-2021	140,361	-2.93	-0.16	7,130,061
Jul-2021	145,600	2.27	0.08	7,160,560
Aug-2021	142,963	-0.42	0.03	7,211,501
Sep-2021	141,309	-3.28	-0.04	7,300,921
Oct-2021	140,594	1.31	0.12	7,491,704
Nov-2021	142,249	0.54	0.37	7,573,320
Dec-2021	142,188	0.32	0.57	7,870,453
Jan-2022	134,449	-0.64	0.56	7,646,789
Feb-2022	130,776	5.50	-0.02	7,690,135

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 4 Data Penelitian Sebelum Transformasi (lanjutan)

Mar-2022	125,035	0.51	0.08	7,810,949
Apr-2022	118,693	-0.81	0.95	7,911,484
May-2022	116,190	0.82	0.40	7,854,187
Jun-2022	115,391	0.51	0.61	7,890,747
Jul-2022	109,392	-0.81	0.64	7,845,552
Aug-2022	110,278	-2.35	-0.21	7,897,628
Sep-2022	111,827	-1.25	1.17	7,962,693
Oct-2022	110,395	-0.63	-0.11	8,223,055
Nov-2022	110,049	4.47	0.09	8,297,350
Dec-2022	107,729	4.59	0.66	8,528,022
Jan-2023	99,142	0.10	0.34	8,271,838
Feb-2023	102,643	-1.46	0.16	8,300,648
Mar-2023	98,775	6.52	0.18	8,293,283
Apr-2023	103,409	-2.04	0.33	8,352,350
May-2023	101,884	0.00	0.09	8,336,171
Jun-2023	104,012	-0.66	0.14	8,372,990
Jul-2023	105,072	2.10	0.21	8,349,492
Aug-2023	107,567	0.75	-0.02	8,364,739
Sep-2023	107,890	-2.78	0.19	8,441,236
Oct-2023	106,068	7.82	0.17	8,506,544
Nov-2023	102,813	-0.97	0.38	8,574,917
Dec-2023	106,962	0.89	0.41	8,826,531

Sumber: Laporan Keuangan BJB Syariah, Badan Pusat Statistik, *logammulia.com*  
(data diolah)

Lampiran 5 Data Penelitian Setelah Transformasi

Periode	Gadai Emas	Fluktuasi Harga Emas	Inflasi	Jumlah Uang Beredar
Jan-2019	24.88	-0.59	0.32	36.27
Feb-2019	24.87	-0.88	-0.08	36.27
Mar-2019	24.90	-0.74	0.11	36.29
Apr-2019	24.98	0.60	0.44	36.29
May-2019	24.96	0.30	0.68	36.31
Jun-2019	24.93	5.78	0.55	36.32
Jul-2019	24.95	0.84	0.31	36.32
Aug-2019	25.01	7.64	0.12	36.32
Sep-2019	25.06	-0.65	-0.27	36.35
Oct-2019	25.08	-0.78	0.02	36.34
Nov-2019	25.09	-1.05	0.14	36.34
Dec-2019	25.09	1.98	0.34	36.35
Jan-2020	25.09	1.56	0.39	36.34

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 6 Data Penelitian Setelah Transformasi (lanjutan)

Feb-2020	25.10	4.09	0.28	36.35
Mar-2020	25.18	14.48	0.10	36.40
Apr-2020	25.23	0.43	0.08	36.37
May-2020	25.24	-2.45	0.07	36.41
Jun-2020	25.27	0.44	0.18	36.39
Jul-2020	25.30	10.68	-0.10	36.42
Aug-2020	25.37	0.69	-0.05	36.44
Sep-2020	25.49	-0.68	-0.05	36.45
Oct-2020	25.71	-2.36	0.07	36.45
Nov-2020	25.72	-5.04	0.28	36.46
Dec-2020	25.73	2.44	0.45	36.47
Jan-2021	25.72	-1.04	0.26	36.45
Feb-2021	25.71	-3.98	0.10	36.46
Mar-2021	25.75	-0.65	0.08	36.47
Apr-2021	25.75	1.21	0.13	36.48
May-2021	25.72	3.58	0.32	36.49
Jun-2021	25.67	-2.93	-0.16	36.50
Jul-2021	25.70	2.27	0.08	36.51
Aug-2021	25.69	-0.42	0.03	36.51
Sep-2021	25.67	-3.28	-0.04	36.53
Oct-2021	25.67	1.31	0.12	36.55
Nov-2021	25.68	0.54	0.37	36.56
Dec-2021	25.68	0.32	0.57	36.60
Jan-2022	25.62	-0.64	0.56	36.57
Feb-2022	25.60	5.50	-0.02	36.58
Mar-2022	25.55	0.51	0.08	36.59
Apr-2022	25.50	-0.81	0.95	36.61
May-2022	25.48	0.82	0.40	36.60
Jun-2022	25.47	0.51	0.61	36.60
Jul-2022	25.42	-0.81	0.64	36.60
Aug-2022	25.43	-2.35	-0.21	36.61
Sep-2022	25.44	-1.25	1.17	36.61
Oct-2022	25.43	-0.63	-0.11	36.65
Nov-2022	25.42	4.47	0.09	36.65
Dec-2022	25.40	4.59	0.66	36.68
Jan-2023	25.32	0.10	0.34	36.65
Feb-2023	25.35	-1.46	0.16	36.66
Mar-2023	25.32	6.52	0.18	36.65
Apr-2023	25.36	-2.04	0.33	36.66
May-2023	25.35	0.00	0.09	36.66
Jun-2023	25.37	-0.66	0.14	36.66
Jul-2023	25.38	2.10	0.21	36.66
Aug-2023	25.40	0.75	-0.02	36.66

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Lampiran 7 Data Penelitian Setelah Transformasi (lanjutan)

Sep-2023	25.40	-2.78	0.19	36.67
Oct-2023	25.39	7.82	0.17	36.68
Nov-2023	25.36	-0.97	0.38	36.69
Dec-2023	25.40	0.89	0.41	36.72

Sumber: Laporan Keuangan BJB Syariah, Badan Pusat Statistik, *logammulia.com*  
(data diolah)



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## SKRIPSI TERAPAN



# PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS, TINGKAT INFLASI, DAN JUMLAH UANG BEREDAR TERHADAP PENYALURAN PEMBIAYAAN GADAI EMAS BANK JABAR BANTEN (BJB) SYARIAH

Disusun Oleh:

Nama: Farah Andini

NIM: 2004411007

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH  
PROGRAM SARJANA TERAPAN  
JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA

2024





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

**SKRIPSI TERAPAN**



**PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS, TINGKAT INFLASI, DAN JUMLAH UANG BEREDAR TERHADAP PENYALURAN PEMBIAYAAN GADAI EMAS BANK JABAR BANTEN (BJB) SYARIAH**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan  
Keuangan dan Perbankan Syariah

Disusun Oleh:

Nama: Farah Andini

NIM: 2004411007

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH  
PROGRAM SARJANA TERAPAN  
JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA  
2024**



## LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Farah Andini  
NIM : 2004411007  
Tanggal : 25 Juli 2024  
Tanda Tangan :



POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Farah Andini  
NIM : 2004411007  
Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah  
Judul Skripsi : Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadaai Emas Bank Jabar Banten (BJB) Syariah

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

### DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji: Darna, S.E., M.Si

(  )

Anggota Penguji: Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., AWP., M.Si. (

 )

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di: Depok  
Tanggal: 25 Juli 2024

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M  
NIP. 196404151990032002

**Hak Cipta :**  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta  
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Farah Andini  
Nomor Induk Mahasiswa : 2004411007  
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/ Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah  
Judul Skripsi : Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas Bank Jabar Banten (BJB) Syariah

Disetujui oleh:

Pembimbing

Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., AWP., M.Si.  
NIP. 197009131999031002

Diketahui Oleh  
Kepala Program Studi

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si.  
NIP. 199201122018032001

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Farah Andini  
NIM : 2004411007  
Program Studi : Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah  
Jurusan : Akuntansi  
Judul Skripsi : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas Bank Jabar Banten (BJB) Syariah”**

Dengan hak bebas royalti noneksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, 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.

Dibuat di : Depok  
Pada tanggal : 25 Juli 2024

Yang menyatakan



Farah Andini

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan proposal skripsi terapan yang berjudul “Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas Bank Jabar Banten (BJB) Syariah” tepat pada waktunya.

Adapun tujuan dari penulisan proposal skripsi ini adalah untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Jurusan Akuntansi. Pada kesempatan ini, peneliti hendak menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan moril maupun materiil sehingga proposal penelitian ini dapat selesai. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kesehatan dan kemudahan dalam mengerjakan proposal skripsi ini
2. Bapak Misdiyanto dan Ibu Ani Setianingsih selaku orang tua serta Muhammad Farhan Hanif selaku kakak peneliti yang telah memberikan fasilitas dan dukungan moral
3. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M., selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta.
4. Ibu Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta
5. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si., selaku Ketua Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Terapan
6. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., AWP., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Penulisan Proposal Skripsi
7. Indah Fatimah dan Aulia Madya Ningrum selaku sahabat peneliti yang telah memberikan dukungan dan motivasi

Meskipun telah berusaha menyelesaikan skripsi terapan ini sebaik mungkin, peneliti menyadari bahwa proposal penelitian ini masih ada kekurangan. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari para pembaca guna menyempurnakan segala kekurangan dalam penyusunan proposal penelitian ini.

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Akhir kata, peneliti berharap semoga proposal terapan ini berguna bagi para pembaca dan pihak-pihak lain yang berkepentingan.

Depok, 25 Juli 2024

Penulis



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS .....	ii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI .....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK .....	viii
ABSTRACT .....	ix
DAFTAR ISI .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
<b>BAB I Pendahuluan .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2. Rumusan Masalah Penelitian .....	6
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	7
1.4. Tujuan Penelitian .....	8
1.5. Manfaat Penelitian .....	8
1.6. Sistematika Penulisan Skripsi .....	9
<b>BAB II Tinjauan Pustaka .....</b>	<b>11</b>
2.1. Landasan Teori .....	11
2.1.1. Fluktuasi Harga Emas .....	11
2.1.2. Tingkat Inflasi .....	13
2.1.3. Jumlah Uang Beredar .....	17
2.1.4. Pembiayaan <i>Qardh</i> .....	19
2.1.5. Pembiayaan Gadai ( <i>Rahn</i> ) .....	22
2.2. Penelitian Terdahulu .....	24
2.3. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis .....	32
<b>BAB III Metode Penelitian .....</b>	<b>33</b>
3.1. Jenis Penelitian .....	33





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3.2.	Objek Penelitian .....	33
3.3.	Metode Pengambilan Sampel .....	33
3.4.	Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	34
3.5.	Metode Pengumpulan Data .....	35
3.6.	Metode Analisis Data .....	35
3.6.1.	Uji Asumsi Klasik .....	35
3.6.2.	Teknik Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	37
3.6.3.	Pengujian Hipotesis .....	38
<b>BAB IV</b>	<b>Hasil Penelitian dan Pembahasan .....</b>	<b>43</b>
4.1.	Hasil Penelitian .....	43
4.2.	Gambaran Umum Data Penelitian .....	43
4.3.	Uji Asumsi Klasik .....	44
4.4.	Analisis Regresi Linear Berganda .....	48
4.5.	Uji Hipotesis .....	49
4.6.	Pembahasan .....	54
4.6.1	Pengaruh Fluktuasi Harga Emas terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas .....	54
4.6.2.	Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas .....	55
4.6.3.	Pengaruh Jumlah Uang Beredar terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas .....	55
4.6.4.	Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar terhadap Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas .....	56
4.7.	Implementasi Hasil Penelitian .....	57
<b>BAB V</b>	<b>Penutup .....</b>	<b>59</b>
5.1.	Simpulan .....	59
5.2.	Saran .....	60
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	<b>.....</b>	<b>61</b>



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Fluktuasi Penyaluran Pembiayaan Gadai Emas BJB Syariah Periode 2019 – 2023) .....	3
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir .....	32
Gambar 4. 1 Plot Probabilitas Normal .....	44
Gambar 4. 2 Grafik Scatterplot .....	46

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penyaluran Gadai Emas BJB Syariah, Harga Emas, Tingkat Inflasi, dan Jumlah Uang Beredar .....	5
Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	29
Tabel 4. 5 Uji Normalitas K-S Test .....	45
Tabel 4. 6 Uji Multikolinieritas.....	45
Tabel 4. 7 Uji Glejser .....	47
Tabel 4. 8 Uji Autokorelasi Durbin Watson (DW) .....	48
Tabel 4. 9 Analisis Regresi Linear Berganda.....	48
Tabel 4. 10 Uji Pengaruh Parsial (Uji T) .....	50
Tabel 4. 11 Uji Pengaruh Simultan (Uji F) .....	53
Tabel 4. 12 Uji Determinasi (R-Square) .....	54



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Gambar T-Tabel .....	65
Lampiran 2 Gambar F-Tabel.....	65
Lampiran 3 Data Penelitian Sebelum Transformasi .....	66
Lampiran 4 Data Penelitian Sebelum Transformasi (lanjutan).....	67
Lampiran 5 Data Penelitian Setelah Transformasi.....	67
Lampiran 6 Data Penelitian Setelah Transformasi (lanjutan).....	68
Lampiran 7 Data Penelitian Setelah Transformasi (lanjutan).....	69

