

# The Effect Of Gold Price Fluctuation On Gold Paid Products On The Profitability Of Mandiri Sharia Bank For The 2017 – 2019 Period

Ahmad Lutfi<sup>1</sup>, Erpi Rahman<sup>2</sup>, Nining Kurniasih<sup>3</sup>

<sup>123</sup>Universita Ekonomi Sebelas April Sumedang

ahmabenzlutfi@gmail.com, erpirahman@gmail.com, anienk73@gmail.com.

---

## Article Info

### Article history:

Received  
Received Feb  
12, 2020  
Revised March  
17, 2022  
Accepted  
March 25, 2020

### Keywords:

Gold Price  
Fluctuation

## ABSTRACT

*This study has an effect on fluctuations in the price of gold on the profitability of Bank Syariah Mandiri's 2017-2019 gold pawn products. The purpose of this study was to determine the effect of gold price fluctuations on gold pawn products on the profitability of Bank Syariah Mandiri 2017-2019. The research method used in this study is a quantitative research method with a descriptive approach with a sample size of 36 data. Methods of data collection using documentation, literature study and internet studies and data processing using SPSS 25. The results showed the results of the coefficient of determination test obtained the t regression model with a correlation coefficient R of 0.073, the value of the coefficient of determination R Square was 0.005. This means that the magnitude of the influence of the independent variables on the variation of variable changes is 0.05%. This shows that this study has a coefficient of determination of 0.05% while the remaining 99.95% is influenced by other variables used in this study. The results of hypothesis testing found fluctuations that the price of gold in gold pawn products had no significant effect on profitability. This is indicated by the value of t count is smaller than tta table ( $0.425 < 2.03$ ) and the significance value is greater than 0.05 ( $0.674 > 0.05$ ).*



Copyright © 2022 SINTESA. All rights reserved.

## Corresponding Author:

Ahmad Lutfi<sup>1</sup>,  
Prodi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis,  
Jalan Angkrek Situ No 19 Sumedang Utara Sumedang  
Email: [ahmabenzlutfi@gmail.com](mailto:ahmabenzlutfi@gmail.com)

---

## 1. INTRODUCCION

Eksistensi bank Syariah di Indonesia secara formal telah dimulai sejak 1992. kegiatan Lembaga keuangan perbankan Syariah diawali dengan berdirinya Bank Muamalat. Undang-undang yang mengatur saat itu UU No.7 Tahun 1992 dengan peraturan yang masih sangat terbatas dan masih belum tegas dalam prinsip Syariah. Sejak berdirinya bank Syariah maka perkembangan lembaga keuangan semakin ketat dengan adanya persaingan terhadap bank konvensional (Yudhistira Ardana, 2018). Perbankan Syariah merupakan bank yang menggunakan prinsip Syariah dalam menjalankan kegiatan usahanya dimana landasan hukum yang dijalankannya prinsip Syariah Syariah yakni menghimpun dan menyalurkan dana kepada masyarakat atau sebagai pihak-pihak yang memiliki kelebihan dana dengan pihak-pihak yang kekurangan dana. Perbankan bergerak dalam bidang kredit dan berbagai jasa lainnya. Dengan adanya perbankan Syariah maka dapat meningkatkan pemerataan pertumbuhan di sektor ekonomi dan stabilitas ekonomi nasional ke arah peningkatan hidup yang lebih baik. Dalam mengukur efektivitas bank dalam memperoleh laba atau kemampuan pada suatu perusahaan atau bank maka dapat digunakan rasio profitabilitas. Rasio profitabilitas merupakan rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan atau laba dengan menggunakan perbandingan antara berbagai komponen yang ada pada laporan keuangan yaitu laporan neraca dan laba rugi. Rasio ini juga memberikan ukuran tingkat efektivitas manajemen suatu perusahaan yang ditunjukkan dari laba yang dihasilkan dari penjualan atau dari pendapatan investasi. Pengukuran tersebut bertujuan agar dapat melihat perkembangan Perbankan Syariah dalam jangka waktu tertentu, apakah terjadi peningkatan atau penurunan kemudian dijadikan alat evaluasi kinerja manajemen. Dibawah ini tabel jumlah pembiayaan Bank Syariah Mandiri tahun 2017-2019 yang

dilaporkan di situs resmi Bank Syariah Mandiri, pembiayaan Gadai Emas atau Qardh setiap tahunnya mengalami penurunan dan kenaikan. Untuk mengetahui penurunan dan kenaikan pembiayaan Gadai Emas dapat dilihat pada Laporan Keuangan Neraca bagian Piutang Qardh (gadai), karena akad yang digunakan dalam gadai emas adalah Qardh. Untuk melihat penurunan dan kenaikan ROA dilihat dari Rasio Keuangan maka dapat dilihat dalam table berikut :

Tabel 1.1. Pembiayaan Qardh Gadai dan Profitabilitas Bank Syariah Mandiri Tahun 2017 – 2019  
(Dalam Jutaan Rupiah)

Tahun	Bulan	Piutang Qardh (Gadai)	Profitabilitas (ROA)
2017	Jan	1.948.512	2,04
	Feb	1.955.675	0,09
	Mar	2.112.474	0,14
	Apr	2.164.205	0,19
	Mei	2.159.793	1,22
	Jun	2.069.320	0,29
	Jul	2.016.198	0,32
	Agu	2.023.633	0,37
	Sep	2.055.546	0,40
	Okt	2.087.434	0,45
	Nov	2.299.817	0,50
	Des	2.617.592	1,55
2018	Jan	2.570.410	0,05
	Feb	2.609.195	0,11
	Mar	2.820.194	0,19
	Apr	2.896.063	0,25
	Mei	2.719.487	1,34
	Jun	2.619.214	0,43
	Jul	2.705.900	0,54
	Agu	3.155.669	0,63
	Sep	3.331.786	1,70
	Okt	3.754.932	0,76
	Nov	3.846.953	0,79
	Des	4.066.831	0,82
2018	Jan	4.023.184	1,09
	Febr	3.938.090	1,18
	Mar	4.142.081	0,33
	Apr	4.477.196	0,46
	Mei	4.838.643	0,60
	Jun	4.957.867	0,73
	Jul	5.242.077	0,87
	Agu	5.421.584	1,01
	Sep	5.722.903	1,14
	Okt	6.282.965	1,26
	Nov	5.987.028	1,39
	Des	6.502.660	1,52

Sumber : Laporan Keuangan Bank Syariah Mandiri [www.syariahamandiri.co.id](http://www.syariahamandiri.co.id)

Dari tabel di atas terlihat jelas profitabilitas (ROA) dari bulan ke bulan mengalami kenaikan dan penurunan. Pada bulan Januari tahun 2017 mencapai angka sebesar 2,04 dan terjadi penurunan pada bulan Februari tahun 2017 sebesar 0,09 dan kembali naik lagi hingga bulan Desember, turun kembali pada bulan Januari Tahun 2018. Kenaikan dan penurunan Profitabilitas ini tidak terlepas diakibatkan oleh produk yang ditawarkan Bank yaitu gadai emas yang mana Harga emas digunakan yaitu emas dunia yang selalu mengalami fluktuasi sehingga akan berakibat kepada profitabilitas bank itu sendiri. Diantara berbagai macam produk yang ditawarkan perbankan Syariah kepada masyarakat yaitu gadai emas. Secara umum usaha gadai merupakan kegiatan menjaminkan barang-barang berharga kepada pihak-pihak tertentu, guna memperoleh sejumlah uang dan

barang yang dijamin akan ditebus kembali sesuai dengan perjanjian antara nasabah dan lembaga gadai. Peran utama gadai yaitu mengatasi agar masyarakat yang sedang membutuhkan dana tidak jatuh ke tangan para pelepas uang atau rentenir yang bunganya relative tinggi. (Alfi Asbitatul Husna,2016). Pembiayaan gadai emas sangat berkembang pesat dalam masyarakat khususnya di Bank Syariah Mandiri. Disisi lain, harga emas setiap saat berubah ubah sesuai dengan permintaan dan penawaran suatu pasar. Maka harga taksiran yang digunakan dalam pembiayaan gadai emas juga mengikuti harga pasaran pada saat itu, sangat mempengaruhi banyaknya pembiayaan gadai yang diberikan dan akan berakibat pada profitabilitas Bank Syariah Mandiri. Pembiayaan Gadai Emas dan Cicilan Emas yang ada di Bank Syariah Mandiri memang sangat bergantung pada fluktuasi harga emas. Kecenderungan nasabah melakukan transaksi menggadaikan emasnya pada saat harga emas sedang naik, karena dengan harga emas naik nasabah akan mendapatkan pinjaman yang sangat tinggi. Begitupun sebaliknya pada saat harga emas turun nasabah akan menahan atau membeli emas. Dibawah ini adalah tabel perubahan fluktuasi harga emas yang dipengaruhi oleh kurs dollar, yaitu sebagai berikut :

Tabel Fluktuasi Harga Emas Per Gram

Tahun	Bulan	Fluktuasi Harga Emas Per Gram
2017	Jan	583,000.00
	Februari	596,000.00
	Maret	588,000.00
	April	589,000.00
	Mei	589,000.00
	Juni	587,000.00
	Juli	598,000.00
	Agustus	611,000.00
	September	607,000.00
	Oktober	625,580.00
	November	622,000.00
	Desember	632,000.00
2018	Januari	635,000.00
	Februari	638,000.00
	Maret	647,000.00
	April	653,000.00
	Mei	653,000.00
	Juni	648,000.00
	Juli	654,000.00
	Agustus	652,000.00
	September	666,000.00
	Oktober	682,000.00
	November	650,000.00
	Desember	667,000.00
2019	Januari	671,000.00
	Februari	665,000.00
	Maret	660,000.00
	April	661,500.00
	Mei	665,000.00
	Juni	705,000.00
	Juli	711,000.00
	Agustus	763,000.00
	September	761,000.00
	Oktober	755,000.00
	November	747,000.00
	Desember	762,000.00

Sumber : [www.harga-emas.org](http://www.harga-emas.org)

## 2. LECTURE STUDY

### 2.1 Teori Sinyal (Signaling Theory)

Teori Sinyal (Signaling Theory) diperkenalkan pertama kali melalui penelitian Spencer yang berjudul Job Market Signaling pada tahun 1973. Teori pensinyalan menjelaskan bahwa perusahaan terdorong untuk menginformasikan kepada pihak eksternal berupa laporan keuangan perusahaan. Dorongan untuk memberi informasi karena munculnya asimetri informasi antara pihak manajemen dengan pihak eksternal. (Malau dan Parhusip, 2016) dalam Mumun Maemunah (2020). Teori sinyal mengemukakan tentang perusahaan yang seharusnya menyampaikan laporan keuangan dalam bentuk bentuk sinyal-sinyal kepada para pengguna. Sinyal ini berupa informasi realisasi atas keinginan investor dan aktivitas yang telah diupayakan oleh pihak manajemen. Teori sinyal mengurangi adanya asimetris informasi dimana manajer selaku yang mewakili pihak manajemen untuk memberikan informasi prospek perusahaan yang berbeda dengan investor, investor dan pihak

manajemen berupaya dan yang sama atau simetris. (Kusumastuti, Setiawati & Bawono, 2016) dalam Mumun Maemunah (2020). Secara garis besar Teori Sinyal (Signal Theory) erat kaitannya dengan ketersediaan informasi, salah satunya laporan keuangan. Laporan Keuangan ialah bagian terpenting dari analisis fundamental perusahaan. Penggunaan Teori Sinyal (Signal Theory) yang memberikan informasi berupa Return On Assets (ROA) atau tingkat pengembalian aset terhadap aset atau juga seberapa besar laba yang didapat dari aset yang dimiliki dapat menunjukkan tingkat kemampuan bank dalam menyalurkan Dana Pihak Ketiga oleh Bank yang bersangkutan.

## **2.2 Perbankan Syariah**

Menurut Rizal Yaya dkk (2016 : 48) Bank Syariah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip Syariah yang terdiri atas Bank Syariah Umum (BUS) dan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS). Prinsip Syariah adalah prinsip hukum Islam dalam kegiatan perbankan berdasarkan fatwa yang dikeluarkan oleh lembaga yang memiliki kewenangan dalam penetapan fatwa di bidang Syariah.

## **2.3 Profitabilitas dan Pendapatan Bank**

Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan mendapatkan laba melalui semua kemampuan, dan sumber yang ada seperti kegiatan penjualan, kas, modal, jumlah karyawan, jumlah cabang dan sebagainya. (Sofyan Syafri Harahap, 2018:304). Menurut V. Wiratna Sujarweni dalam bukunya yang berjudul Analisis Laporan Keuangan Teori, Aplikasi dan Hasil Penelitian (2017:64) rasio yang digunakan untuk mengukur tingkat imbalan atau perolehan (keuntungan) dibanding penjualan atau aktiva, mengukur seberapa besar kemampuan perusahaan memperoleh laba dalam hubungan dengan penjualan, aktiva maupun laba dan modal sendiri.

## **2.4 Fluktuasi Harga Emas**

Fluktuasi adalah perubahan naik atau turunya suatu variabel yang terjadi sebagai akibat dari mekanisme pasar, secara tradisional fluktuasi dapat diartikan sebagai perubahan nilai. Sedangkan fluktuasi harga emas adalah pergerakan harga emas yang terjadi secara real time yang memberikan keterangan mengenai harga jual dan beli terhadap komoditas emas murni. (Jihan Iskandar, 2019). Emas merupakan jenis logam berharga yang banyak digunakan sebagai cadangan devisa, standar keuangan suatu negara, bahan dasar perhiasan maupun bahan elektronik. Emas juga disebut logam mulia karena keunggulan sebagai logam memiliki nilai berharga. (Icha Puspita Desriani, 2013). Menurut John Pratama (2017:10) emas adalah unsur logam yang bersifat lembek, mengkilap, kuning, berat, mudah dibentuk, dan ulet. Emas memiliki sifat tidak mudah bereaksi dengan bahan kimia lainnya, karena hal itu emas disebut sebagai bahan mulia. Harga emas adalah sejumlah uang yang dikorbankan atau dibayarkan untuk memperoleh komoditi atau produk berupa emas. (Icha Puspita Desriani, 2013).

## **2.5 Akad Rahn**

Rahn secara harfiah adalah tetap, kekal, dan jaminan. Secara istilah rahn adalah apa yang disebut dengan barang jaminan, agunan, cagar, atau tanggungan. Rahn yaitu menahan barang sebagai jaminan atas utang. Akad rahn juga diartikan sebagai sebuah perjanjian pinjaman dengan jaminan atau dengan melakukan penahanan harta milik si peminjam sebagai jaminan atas pinjaman yang diterimanya. Barang gadai baru dapat diserahkan kembali pada pihak yang berutang apabila utangnya sudah lunas. (Sri Nurhayati dan Wasilah, 2015:269).

## **3. METODE**

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian kuantitatif dengan pendekatan deskriptif. Menurut Sugiyono (2017:8) penelitian kuantitatif adalah: "Metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat positivisme, digunakan untuk meneliti pada populasi atau sampel tertentu, pengumpulan data menggunakan instrument penelitian, analisis data bersifat kuantitatif atau statistik, dengan tujuan untuk menguji hipotesis yang telah ditetapkan." Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif. Analisis statistik deskriptif adalah statistik yang digunakan untuk menganalisis data dengan cara terkumpul sebagaimana adanya tanpa bermaksud membuat kesimpulan yang berlaku untuk umum atau generalisasi. Sugiyono (2017:147)

## **4. RESULT AND DISCUSSION**

Analisis statistik deskriptif dilakukan untuk memberikan deskripsi atau gambaran dari data masing-masing variabel dalam penelitian yang dapat dilihat dari jumlah sampel, nilai minimum, nilai maksimum, nilai rata-rata (mean) dan standar deviasi. Penelitian ini menggunakan satu variabel independen dan satu variabel dependen. Untuk variabel independen ialah Fluktuasi Harga Emas sedangkan variabel dependennya ialah kebijakan Profitabilitas dengan Return On Asset (ROA). Sedangkan standar deviasi sebesar 1,61881 memiliki arti bahwa ukuran penyebaran data dari fluktuasi harga emas adalah sebesar 1,61881 dari 36 sampel yang digunakan. b.

Profitabilitas (Y) memiliki nilai minimum 0,05 dan nilai maksimumnya sebesar 2,04. Nilai rata-rata sebesar 0,7431 sedangkan standar deviasi sebesar 0,51885 memiliki arti bahwa ukuran penyebaran data dari Profitabilitas adalah sebesar 0,51885 dari 36 sampel yang digunakan. Analisis regresi linier sederhana digunakan untuk mengetahui pengaruh atau hubungan secara linier antara satu variabel independen yaitu Fluktuasi dependen yaitu Profitabilitas (Y). Analisis regresi linier sederhana digunakan untuk mendapat koefisien regresi yang akan menentukan apakah hipotesis yang dibuat akan diterima atau ditolak. bahwa jumlah sampel yang diteliti adalah sebanyak 36 sampel. Dari hasil analisis data diatas, masing-masing variabel adalah sebagai berikut :na. Fluktuasi Harga Emas (X1) memiliki nilai minimum 0,00 dan nilai maksimumnya sebesar 7,31. Nilai rata-rata sebesar 1,4783 Berdasarkan perhitungan diperoleh koefisien untuk variabel independen Fluktuasi Harga Emas sebesar 0,023 dengan konstanta sebesar 0,709. Sehingga model  $Y = 0,709 + 0,023X$  Artinya: 1). Nilai konstanta positif sebesar 0,709. Hal ini menunjukkan Profitabilitas mempunyai nilai sebesar 0,709 jika variabel independen Fluktuasi Harga Emas dianggap konstan. 2). Nilai koefisien regresi variabel Fluktuasi Harga Emas bernilai positif yaitu sebesar 0,023. Hal ini dapat diartikan bahwa setiap peningkatan 1% Fluktuasi Harga Emas, maka akan meningkatkan Profitabilitas sebesar 0,023, diperoleh hasil uji t untuk variabel Fluktuasi Harga Emas (X) diperoleh hasil t hitung sebesar 0,425 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,674. Nilai t hitung lebih kecil dari t tabel ( $0,425 < 2,03$ ) dan nilai signifikansi lebih besar dari 0,05 ( $0,674 > 0,05$ ). Maka dengan demikian H0 diterima dan H1 ditolak. Jadi dapat dikatakan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara Fluktuasi Harga Emas terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Syariah Mandiri tahun 2017-2019. Analisis Koefisien Determinasi (KD) digunakan untuk melihat seberapa besar variabel independent besarnya pengaruh antara variabel independen Fluktuasi Harga Emas (X) mempunyai pengaruh. Uji t digunakan untuk menguji secara parsial terhadap variabel dependen Profitabilitas (Y). Dasar keputusan dalam uji t yaitu dengan melihat signifikansi (apabila nilai signifikansi  $< 0,05$ , maka H0 ditolak dan H1 diterima, begitupun sebaliknya. Hasil uji t diperoleh sebagai berikut : Fluktuasi Harga Emas terhadap variabel dependen Profitabilitas yang dinyatakan dalam presentase. Hasil koefisien determinasi (R Square) diperoleh sebagai berikut : pengaruh variabel bebas terhadap variasi perubahan variabel terikat sebesar 0,05%. Hal ini menunjukkan bahwa penelitian ini memiliki nilai koefisien determinasi sebesar 0,05% sedangkan sisanya 99,95% dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel yang digunakan oleh penelitian ini.

## 5. CONCLUSION

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan memperoleh buktiterkait pengaruh fluktuasi harga emas pada produk gadai emas terhadap profitabilitas pada Bank Syariah Mandiris tahun 2017-2019. Maka dapat ditarik kesimpulan bahwa :

1. Fluktuasi harga emas pada produk gadai emas Bank Syariah Mandiri mengalami kenaikan dan penurunan setiap tahunnya. Perubahan harga emas mengacu pada perubahan harga emas di dunia yang dipengaruhi oleh kurs dollar.
2. Profitabilitas pada Bank Syaiah Mandiri akan meningkat setiap Fluktuasi Harga Emas naik 1% ,maka akan meningkatkan Profitabilitas sebesar 0,023. Jadi perubahan Profitabilitas dipengaruhi oleh naik dan turunnya harga emas walaupun hanya sedikit.
3. Secara empiris dalam hasil uji t dapat dikatakan bahwa tidak ada pengaruh signifikan antara Fluktuasi Harga Emas terhadap Profitabilitas (ROA) pada Bank Syariah Mandiri tahun 2017-2019. Hal ini dijelaskan oleh hasil statistik Uji t hitung sebesar  $0,425 < t$  tabel sebesar 2,03 dan nilai signifikansi sebesar  $0,674 > 0,05$ . Hasil t hitung menunjukkan lebih kecil dari t tabel dan taraf signifikansi menunjukkan lebih besar dari 0,05. Maka dengan demikian H0 diterima dan H1 ditolak yang berarti tidak ada pengaruh signifikan antara Fluktuasi Harga Emas Pada Produk Gadai Emas Terhadap Profitabilitas Selain itu nilai koefisien determinasi R Square sebesar 0,005. Hal ini berarti besarnya pengaruh variabel bebas terhadap variasi perubahan variabel terikat sebesar 0,05% sedangkan sisanya 99,95 dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel yang digunakan oleh penelitian ini.

## REFERENCE

- Ardana, Yudhistira., Wulandari. 2018.Tingkat Suku Bunga, Kinerja Keuangan dan Tingkat Bagi Hasil Deposito Pada Perbankan Syariah.  
 Jurnal Bisnis dan Manajemen, Vol. 8, No. 2, 177- 186. Desriani, Icha P., Rahayu S. 2013. Analisis Pengaruh Pendapatan, Harga Emas Dan Tingkat Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit (Studi Kasus Pada Perum Pegadaian Cabang Jombang, Tanggerang Periode Maret 2009-September 2011). Jurnal Akuntansi Keuangan Vol. 2, No. 2.  
 Harahap, S Syafri. 2018. Analisis Kritis atas Laporan Keuangan. Bandung : Alfabeta.

- Husna, A Asbitatul. 2018. Pengaruh fluktuasi harga emas pada produk gadai emas dan produk safe deposit box terhadap profitabilitas bank syariah mandiri 2014-2016. Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Tulungagung.
- Iskandar, Jihan. 2019. Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Dan Tingkat Inflasi Terhadap PenyaluranPembiayaan Rahn (Studi Pada Produk Gadai Emas Bank Syariah Mandiri Periode 2014-2017). Banda Aceh Skripsi Fakultas Ekonomi Bisnis Dan Islam Univeritas Islam Negeri Ar-Raniry.
- Maemunah, Mumun., Yanti. 2020. Pengaruh NPF, BOPO dan FDR terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Studi Kasus Pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode 2012-2016. Jurnal Buana Akuntansi. Vol. 5, No.1.
- Nurhayati, Sri., Wasilah. 2015. Akuntansi Syariah Di Indonesia Edisi 4. Jakarta : Salemba Empat.
- Pratama, John. 2017. Rahasia Kaya Dengan Investasi Emas & Dinar. Jakarta : Klik Publishing.
- Sugiyono. 2017. Metode penelitian kuantitatif, kualitatif dan R&D. Bandung : CV Alfabeta.
- Sujarweni, V Wiratna. 2017. Analisis Laporan Keuangan Teori, Aplikasi, & Hasil Penelitian. Yogyakarta : Pustaka Baru Press.
- Yaya, Rizal., Martawireja, A Erlangga., Abdurahim A. 2016. Akuntansi Perbankan Syariah Teori dan Praktik Kontemporer Berdsarkan PAPSI 2013. Jakarta : Salemba Empat.
- [www.harga-emas.org](http://www.harga-emas.org)
- [www.syariahmandiri.co.id](http://www.syariahmandiri.co.id)