

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Investasi merupakan salah satu pilihan langkah untuk memperoleh penghasilan yang lebih besar di kemudian hari. Yang harus diperhatikan dalam melakukan investasi adalah kita harus memiliki ketersediaan dana maupun aset, serta komitmen mengikat aset tersebut pada saat sekarang. Investasi dimaksudkan sebagai penanaman modal untuk mengelola kelebihan dana dan untuk mendapatkan dana yang lebih besar lagi, syarat utama untuk berinvestasi adalah terlebih dahulu memiliki kelebihan dana.¹ Dalam melakukan investasi sekarang masyarakat tidak hanya melakukan investasi dalam bentuk uang, saham ataupun property saja tetapi yang cukup banyak peminatnya saat ini yaitu investasi dalam bentuk emas atau logam mulia.

¹ [Http://carapedia.com/pengertian_definisi_investasi_info2073.html](http://carapedia.com/pengertian_definisi_investasi_info2073.html)

Investasi emas/logam mulia di masyarakat kita sesungguhnya sudah menjadi kebiasaan yang turun temurun. Logam Mulia atau emas mempunyai berbagai aspek yang menyentuh kebutuhan manusia disamping memiliki nilai estetis yang tinggi juga merupakan jenis investasi yang nilainya stabil, likuid, dan aman secara riil. Investasi emas yang terbaik adalah investasi emas dalam bentuk batangan (emas batangan).

Salah satu lembaga keuangan syariah yang menawarkan jasa investasi terutama investasi emas logam mulia adalah (PERUM) Pegadaian Syariah, yang lebih mengedepankan akad murabahah (jual beli) dalam prakteknya. Pegadaian Syariah mempunyai sebuah produk investasi emas logam mulia yang bernama Mulia (Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi). Lewat produk ini, Pegadaian Syariah memfasilitasi kepemilikan emas, khususnya emas batangan, secara tunai atau angsuran dengan proses cepat dalam jangka waktu tertentu yang fleksibel.

Berdasarkan latar belakang permasalahan tersebut maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian bagaimana aplikasi akad murabahah dalam investasi “Mulia” dengan judul “AKAD MURABAHAH DALAM INVESTASI LOGAM MULIA PADA PEGADAIAN SYARIAH BANJARMASIN”.

B. Rumusan Masalah

Dari uraian latar belakang tersebut, maka dapatlah dibuat rumusan masalah sebagai berikut :

1. Bagaimana aplikasi akad murabahah pada produk Logam Mulia di Pegadaian Syariah Banjarmasin?
2. Bagaimana mekanisme investasi logam Mulia di Pegadaian Syariah Banjarmasin?

C. Tujuan Penulisan

1. Ingin mengetahui dan memahami aplikasi akad murabahah pada produk Mulia di Pegadaian Syariah Banjarmasin.
2. Ingin mengetahui dan memahami mekanisme investasi logam Mulia di Pegadaian Syariah Banjarmasin.

D. Definisi Operasional

Untuk memperjelas pemahanan tentang penelitian ini maka perlu dijelaskan beberapa konsep yang digunakan, yaitu:

1. Investasi adalah penanaman uang atau modal tasi yang terjadi dalam suatu perusahaan atau proyek untuk memperoleh suatu keuntungan.² Yang dimaksud dengan Investasi dalam penelitian ini adalah praktik Investasi yang terjadi di Pegadaian Syariah Kota Banjarmasin.

² Pusat Bahasa Departemen Pendidikan Nasional, *Kamus Besar Bahasa Indonesia*, (Jakarta: Balai Pustaka, 2007), hal. 441.

2. Logam Mulia adalah Logam yang tidak dapat bersenyawa dengan zat asam (missal: Emas, Perak, dan Platina).³ Yang dimaksud dengan logam mulia dalam penelitian ini adalah emas, yakni logam mulia berwarna kuning yang dapat ditempa dan dibentuk; biasa dibuat perhiasan seperti cincin, kalung (lambangnya Au, nomor Atumnya 79, bobot atomnya 196,9665.⁴ Emas yang dimaksud dalam penelitian ini adalah emas (baik berupa batangan ataupun perhiasan) yang dijadikan barang jaminan atau tanggungan oleh nasabah pada saat meminjam uang di Pegadaian Syariah Banjarmasin.
3. Pegadaian Syariah Banjarmasin adalah nama sebuah perusahaan pegadaian yang berlokasi di Unit Pegadaian Syariah Veteran di Jalan Veteran No.57 RT. 31 Kelurahan Sungai Bilu Kecamatan Banjarmasin Timur, dan Unit Pegadaian Syariah Sultam Adam di Jalan Sultam Adam No. 4 RT.41 Kelurahan Surgi Mufti Kecamatan Banjarmasin Utara Kota Banjarmasin.

E. Tinjauan Pustaka

1. Pengertian Murabahah, Jual Beli, dan Rahn

1.1. Pengertian Murabahah

³ *Ibid*, hal. 680.

⁴ *Ibid*, hal, 295.

Murabahah dalam arti bahasa berasal dari kata *raabaha* (الزيادة) yang akar katanya *rabaha* (ربح) artinya tambahan (الزيادة). Menurut pengertian fuqaha, pengertian murabahah adalah menjual barang dengan harganya semula ditambah dengan keuntungan yang diinginkannya.

Murabahah atau disebut juga *ba'bitsmanil ajil*. Kata murabahah berasal dari kata ribhu (keuntungan). Sehingga murabahah berarti saling menguntungkan. Dalam murabahah penjual harus memberitahu harga produk yang di beli dan menentukan suatu tingkat keuntungan sebagai tambahannya.⁵

1. Pengertian Jual Beli

Jual beli menurut bahasa berarti *al-'Bai'*, *al-Tijarah* dan *al-Mubadalah*. Menurut istilah (terminologi) yang dimaksudkan dengan jual beli adalah

تملك عين مالية بمعاوضة بإذن شرعي

Yaitu suatu perjanjian tukar-menukar benda atau barang yang mempunyai nilai secara sukarela di antara kedua belah pihak, yang satu menerima benda-benda dan pihak lain menerimanya sesuai

⁵ Dr. Mardani, *Fiqh Ekonomi Syariah : Fiqh Muamalah* (Jakarta: Kencana, 2012), Cetakan ke-1, 2012

dengan perjanjian atau ketentuan yang telah dibenarkan Syara' dan disepakati.⁶

2. Landasan Syariah

Beberapa dalil dalam al-Quran dan al-Hadits yang menjelaskan tentang transaksi jual-beli *murabahah* :

a. Al-Qur'an

Firman Allah QS. Al Baqarah ayat 275:

وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ رِبَاً

*Dan Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba.*⁷

Firman Allah QS. An-Nisa ayat 29:

يَأْتِيهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِّنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيماً ﴿٢٩﴾

Hai orang-orang yang beriman, janganlah kami saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. Dan janganlah kamu membunuh dirimu, sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.

⁶ H. Hendi Suhendi, *Fiqh Muamalah* (Jakarta: Rajawali Pers, 2010), Cetakan ke-6.

⁷ QS. Al-Baqarah Ayat 275, *Al-Qur'an dan Terjemahan* Kementerian Agama, (Surabaya: CV. Jaya Sakti, 1997), h. 69

b. Al-Hadist

1. HR. Al-Baihaqi dan Ibnu Majah dari Abu Sa'id al-Khudri bahwa Rasulullah SAW bersabda :

إِنَّمَا الْبَيْعُ عَن تَرَاضٍ،
(رواه ابن ماجة و البيهقي وصححه ابن حبان)

"Sesungguhnya jual beli itu hanya boleh dilakukan atas dasar kerelaan (antara kedua belah pihak)."

HR. Muslim dari Abu Sa'id al-Khudri bahwa Rasulullah SAW bersabda :

لَا تَبِيعُوا الذَّهَبَ بِالذَّهَبِ إِلَّا مِثْلًا بِمِثْلٍ وَلَا تُشَفُّوْا بَعْضَهَا عَلَى بَعْضٍ،
وَلَا تَبِيعُوا الْوَرِقَ بِالْوَرِقِ إِلَّا مِثْلًا بِمِثْلٍ وَلَا تُشَفُّوْا بَعْضَهَا عَلَى بَعْضٍ،
وَلَا تَبِيعُوا مِنْهَا غَائِبًا بِنَاجِزٍ.

"Janganlah kamu menjual emas dengan emas kecuali sama (nilainya) dan janganlah menambahkan sebagian atas sebagian yang lain; janganlah menjual perak dengan perak kecuali sama (nilainya) dan janganlah menambahkan sebagian atas sebagian yang lain; dan janganlah menjual emas dan perak tersebut yang tidak tunai dengan yang tunai."

- c. Fatwa DSN No. 77/DSN-MUI/V/2010 Tentang Murabahah / Jual Beli Emas Secara Tidak Tunai



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

DEWAN SYARIAH NASIONAL MUI

National Sharia Board - Indonesian Council of Ulama

Sekretariat : Masjid Istiqlal Kamar 12 Taman Wijaya Kusuma, Jakarta Pusat 10710

Telp. (021) 3450932 Fax. (021) 3440889

FATWA

DEWAN SYARIAH NASIONAL

Nomor: 77/DSN-MUI/V/2010

Tentang

JUAL-BELI EMAS SECARA TIDAK TUNAI

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) setelah,
Menimbang :

- a. bahwa transaksi jual beli emas yang dilakukan masyarakat saat ini seringkali dilakukan dengan cara pembayaran tidak tunai, baik secara angsuran (taqsith) maupun secara tangguh (ta'jil).
- b. bahwa transaksi jual beli emas dengan cara pembayaran tidak tunai tersebut menimbulkan perbedaan pendapat di kalangan umat islam antara pendapat yang membolehkan dengan pendapat yang tidak membolehkan.
- c. bahwa berdasarkan pertimbangan sebagaimana disebutkan dalam huruf a dan b diatas, DSN-MUI memandang perlu menetapkan fatwa tentang transaksi jual beli emas secara tidak tunai untuk dijadikan pedoman.

Mengingat :

1. Firman Allah s.w.t, Q.S. al-Baqarah [2]: 275:

..وَأَحَلَّ اللَّهُ الْبَيْعَ وَحَرَّمَ الرِّبَا....

"...Dan Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan riba...."

2. Hadis Nabi s.a.w.; antara lain :⁸
3. Kaidah Ushul dan Kaidah Fikih, antara lain:⁹

Memperhatikan :

- a. Pendapat para ulama, antara lain:¹⁰
- b. Pendapat peserta Rapat Pleno Dewan Syariah Nasional pada hari Kamis, tanggal 20 Jumadil Akhir 1431 H. / 03 Juni 2010 M.
- c. Surat dari Bank Mega Syariah No. 001/BMS/DPS/1/10 tanggal 5 Januari 2010 perihal *Permohonan Fatwa Murabahah Emas*.

MEMUTUSKAN

Pertama : **Hukum**

Jual beli emas secara tidak tunai, baik melalui jual beli biasa atau jual beli murabahah, hukumnya boleh (mubah, ja'iz) selama emas tidak menjadi alat tukar yang resmi (uang).

Kedua : **Batas dan Ketentuan**

1. Harga jual (tsaman) tidak boleh bertambah selama jangka waktu perjanjian meskipun ada perpanjangan waktu setelah jatuh tempo.

⁸ Lihat, lampiran Fatwa DSN No. 77/DSN-MUI/V/2010 Tentang Jual Beli Emas Secara Tidak Tunai, hal 1-3.

⁹ *Ibid*, hal 3-4.

¹⁰ *Ibid*, hal 4-9.

2. Emas yang dibeli dengan pembayaran tidak tunai boleh dijadikan jaminan (rahn).
3. Emas yang dijadikan jaminan sebagaimana dimaksud dalam angka 2 tidak boleh diperjualbelikan atau dijadikan obyek akad lain yang menyebabkan perpindahan kepemilikan.

Ketiga: **Ketentuan Penutup**

Fatwa ini berlaku sejak tanggal ditetapkan dengan ketentuan jika dikemudian hari ternyata terdapat kekeliruan, akan diubah dan disempurnakan sebagaimana mestinya.

3. Rukun dan Syarat Murabahah

Rukun Murabahah :

- ❖ Bai' (penjual)
- ❖ Musytari (pembeli)
- ❖ Mabi' (barang yang diperjual-belikan)
- ❖ Tsaman (harga barang)
- ❖ Ijab-qabul (pernyataan serah terima)

Syarat Murabahah :

- ❖ Pihak yang berakad (Bai' & Musytari) cakap hukum dan tidak dalam keadaan terpaksa.

- ❖ Barang yang diperjual-belikan (Mabi') tidak termasuk barang haram dan jenis maupun jumlahnya jelas.
- ❖ Harga barang (Tsaman) harus dinyatakan secara transparan (harga pokok dan komponen keuangan) dan cara pembayarannya disebutkan dengan jelas.
- ❖ Pernyataan serah terima (Ijab-Qabul) harus jelas dengan menyebutkan secara spesifik pihak-pihak yang berakad serta akadnya dinyatakan secara tertulis.

4. Manfaat Murabahah

Sesuai dengan sifat bisnis/tijarah, transaksi murabahah memiliki beberapa manfaat. Murabahah memberi banyak manfaat kepada Pegadaian Syariah. Salah satunya keuntungan yang muncul dari selisih harga beli dari penjual (agen) dengan harga jual kepada nasabah dari investasi Mulia. Selain itu sistem murabahah juga sangat sederhana. Sehingga memudahkan penanganan administrasinya pada Pegadaian Syariah.

1.2. Pinjaman dengan Jaminan (Rahn)

1. Pengertian Gadai (*Ar-Rahn*)

Menurut bahasa, gadai (*Al-rahn*) berarti *al-tsubut* dan *al-habs* yaitu penetapan dan penahanan. Ada pula yang menjelaskan bahwa *rahn* adalah terkurung atau terjat. ¹¹ Sedangkan menurut istilah, al-rahn adalah menahan salah satu harta milik si peminjam sebagai jaminan atas pinjaman yang diterimanya. Barang yang ditahan tersebut memiliki nilai ekonomis. Dengan demikian, pihak yang menahan memperoleh jaminan untuk dapat mengambil kembali seluruh atau sebagian piutangnya. ¹² Akad rahan bertujuan agar pemberi pinjaman lebih mempercayai pihak yang berhutang. ¹³ Dengan kata sederhana, gadai merupakan jaminan dari peminjam kepada pemberi utang.

2. Dasar Hukum Gadai (*Ar-Rhan*)

1. AL-Qur ‘an

وَإِنْ كُنْتُمْ عَلَىٰ سَفَرٍ وَلَمْ تَجِدُوا كَاتِبًا فَرِهَيْنَ مَقْبُوضَةً ۖ فَإِنْ أَتَىٰ بَعْضُكُم بَعْضًا
فَلْيُؤَدِّ الَّذِي اؤْتُمِنَ أَمْنَتَهُ ۖ وَلْيَتَّقِ اللَّهَ رَبَّهُ...

⁹ Hendi suhendi, *Fikih Muamalah*. (Jakarta: RajaGrafindo Persada, 2007), h. 105.

¹⁰ M. Syafi’i Antonio, *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*, (Jakarta: Gema Insani, 2001), h. 128

¹³ Sri Nurhayati-Wasilah, *Akuntansi Syariah di Indonesia*, (Jakarta : Salemba Empat, 2009), h. 256

Artinya : " Jika kamu dalam perjalanan (dan bermuamalah tidak secara tunai) sedang kamu tidak memperoleh seorang penulis, maka hendaklah ada barang tanggungan yang dipegang (oleh yang berpiutang). Akan tetapi, jika sebagian kamu mempercayai sebagian yang lain, hendaklah yang dipercayai itu menunaikan amanahnya (utangnya) dan hendaklah ia bertaqwa kepada Allah, Tuhannya..." (QS. Al-Baqarah : 283).¹⁴

2. Al- Hadits

حَدَّثَنَا إِسْحَاقُ بْنُ إِبْرَاهِيمَ الْحَنْظَلِيُّ وَعَلِيُّ بْنُ حَشْرَمٍ قَالَا : أَخْبَرَنَا عَيْسَى بْنُ يُونُسَ
 بْنُ الْعَمَشِ عَنْ إِبْرَاهِيمَ عَنِ الْأَسْوَدِ عَنْ عَائِشَةَ قَالَتْ : اشْتَرَى رَسُولُ اللَّهِ صَلَّى
 اللَّهُ عَلَيْهِ وَسَلَّمَ مِنْ يَهُودِيٍّ طَعَامًا وَرَهْنَهُ مِنْ حَدِيدٍ (رواه مسلم)

Telah meriwayatkan kepada kami Ishaq bin Ibrahim Al-Hanzhali dan Ali bin Khasyam berkata: keduanya menggambarkan kepada kami Isya bin Yunus bin Amasy dari Ibrahim 'Dari Aisyah r.a bahwa Rasulullah membeli makanan dari seorang Yahudi dan Menjaminkan kepadanya baju besi' (HR. Muslim).¹⁵

3. Ijma' Ulama

Jumhur ulama menyepakati kebolehan status hukum gadai. Hal ini dimaksud, berdasarkan pada kisah Nabi Muhammad s.a.w yang menggadaikan baju besi kepada seorang Yahudi. Para

¹⁴ Departemen Agama RI, *Al-Quran dan Terjemahnya*, (Semarang: PT Karya Toha putera1998), h. 89.

¹⁵ Zainuddin Ali, *Hukum Gadai Syariah*, (Jakarta: Sinar Grafika, 2008), cet Pertama, h.6-7.

ulama juga mengambil indikasi dari contoh Nabi Muhammad saw.¹⁶

F. Sistematika Penulisan

Dalam penulisan laporan ini, sistematika penulisan disusun dalam empat Bab yang perinciannya sebagai berikut :

Bab I berisi tentang pendahuluan yang mengenai : latar belakang, rumusan masalah, tujuan penulisan, Defenisi Operasional, tinjauan pustaka, dan sistematika penulisan.

Bab II Metodologi Penelitian

Bab III berisi tentang laporan hasil penelitian yang terdiri dari laporan akhir pada Unit Pegadaian Syariah Veteran dan Sultan Adam Banjarmasin yang meliputi aplikasi akad murabahah dan mekanisme investasi logam Mulia pada Pegadaian Syariah Banjarmasin, dan analisis.

Bab IV merupakan penutup yang menjadi bagian akhir dari penelitian, berisikan simpulan dan saran.

¹⁶ *Ibid.*,h. 8.

BAB II

Metodologi Penelitian

A. Lokasi Penelitian

Lokasi penelitian ini adalah Unit Pegadaian Syariah Veteran di Jalan Veteran No. 57 RT. 31 Kelurahan Sungai Bilu Kecamatan Banjarmasin Timur, dan Unit Pegadaian Syariah Sultan Adam di Jalan Sultan Adam No. 4 RT. 41 Kelurahan Surgi Mufti Kecamatan Banjarmasin Utara Kota Banjarmasin.

B. Teknik Pengumpulan Data

Data yang diperlukan dalam penelitian ini dikumpulkan melalui dua cara, yaitu : Wawancara (*interview*) dan studi kepustakaan (*library research*).

C. Instrumen Penelitian

Instrumen penelitian ini terdiri dari instrumen utama dan instrumen penunjang. Sesuai dengan pendekatan kualitatif yang digunakan maka kehadiran peneliti di lapangan sangat penting dan menentukan serta diperlukan secara optimal. Karenanya dalam penelitian ini, peneliti bertindak sebagai instrumen utama (kunci) sekaligus sebagai pengumpul data penelitian. Sedangkan instrumen penunjang berupa rekaman tape recorder, camera, catatan harian di lapangan serta daftar pertanyaan yang sudah disiapkan sebelumnya.

Adapun data yang digunakan digolongkan menjadi dua, yaitu: Data primer dan sekunder. Data primer berasal dari informasi yang akan diperoleh dari para karyawan Pegadaian Syariah Kota Banjarmasin. Sedangkan data sekunder adalah berupa catatan-catatan transaksi (dokumen tertulis) nasabah dengan Pegadaian syariah Kota Banjarmasin mengenai investasi logam “Mulia.” Data primer, yaitu data yang diperoleh dari penelitian lapangan.

D. Tahap-tahap Penelitian

Tahap persiapan

a) Menyusun rancangan penelitian

Penelitian yang dilakukan berangkat dari permasalahan dalam lingkup praktik investasi logam Mulia pada Pegadaian

Syariah Unit Kota Banjarmasin dan kesesuaian dengan Fatwa DSN Nomor 77/ DSN-MUI/V/ 2010 tentang Jual Beli Emas Secara Tidak Tunai. Menurut fatwa tersebut jual beli emas secara tidak tunai, baik melalui jual beli biasa ataupun jual beli murabahah, hukumnya boleh (mubah, jaiz) selama emas tidak menjadi alat tukar yang resmi (uang), dan **Fatwa DSN 26/DSN-MUI/III/2002: *Rahn Emas***. *Rahn* Emas dibolehkan berdasarkan prinsip *Rahn* (lihat Fatwa DSN nomor: 25/DSN-MUI/III/2002 tentang *Rahn*) yang sedang terus berlangsung dan bisa diamati serta diverifikasi secara nyata pada saat berlangsungnya penelitian. Peristiwa-peristiwa yang diamati adalah dalam konteks terjadinya praktik dan atau transaksi gadai emas antara nasabah dalam hal ini dengan Pegadaian Syariah Unit Kota Banjarmasin.

b) Memilih lokasi penelitian

Sesuai dengan permasalahan yang diangkat dalam penelitian, maka dipilihnya Pegadaian Syariah Kota Banjarmasin mempunyai alasan tertentu. Alasan pemilihan lokasi itu adalah karena pertimbangan keterwakilan nasabah produk investasi logam Mulia dari Pegadaian Syariah Kota Banjamsin yang relatif lebih banyak jika dibandingkan dengan

Pegadaian-pegadaian Syariah lainnya di wilayah Kalimantan Selatan.

c) Memilih dan memanfaatkan informan

Ketika peneliti menjajaki dan mensosialisasikan diri di lapangan, ada hal penting lainnya yang perlu dilakukan yaitu menentukan teman kerja sebagai “mata kedua” yang dapat memberikan informasi banyak tentang praktik investasi logam Mulia dimaksud. Informan yang dipilih harus benar-benar orang yang independen dari orang lain dan peneliti, juga independen secara kepentingan penelitian atau kepentingan karier.

d) Menyiapkan instrumen penelitian

Dalam penelitian kualitatif, peneliti adalah ujung tombak sebagai pengumpul data (instrumen),. Peneliti terjun secara langsung ke lapangan untuk mengumpulkan sejumlah informasi yang dibutuhkan.

Tahap Lapangan

a) Memahami dan memasuki lapangan

Memahami latar penelitian; *latar terbuka* di mana secara terbuka orang berinteraksi sehingga peneliti hanya mengamati; *latar tertutup* di mana peneliti berinteraksi secara langsung dengan orang.

b) Aktif dalam kegiatan pengumpulan data

Pendekatan kualitatif yang dipergunakan beranjak dari hasil yang diperoleh dapat dilihat dari proses secara utuh, untuk memenuhi hasil yang akurat maka pendekatan ini menempatkan peneliti adalah instrumen utama dalam penggalian dan pengolahan data-data kualitatif yang diperoleh.

Tahap Pengolahan Data

a) Reduksi data

Data yang diperoleh ditulis dalam bentuk laporan atau data yang terperinci. Laporan yang disusun berdasarkan data yang diperoleh direduksi, dirangkum, dipilih hal-hal yang pokok, difokuskan pada hal-hal yang penting. Data hasil mengihtisharkan dan memilah-milah berdasarkan satuan konsep, tema, dan kategori tertentu akan memberikan gambaran yang lebih tajam tentang hasil pengamatan juga mempermudah

peneliti untuk mencari kembali data sebagai tambahan atas data sebelumnya yang diperoleh jika diperlukan.

a) Analisis data

Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kualitatif dengan metode analitis-deskriptif. Pendekatan kualitatif digunakan karena data-data yang akan digali berasal dari hasil wawancara dengan responden atau informan yang kemudian data-data tersebut dicatat, ditulis dan dinarasikan dalam bentuk kalimat-kalimat sempurna.

Dan dari hasil studi pustaka dan catatan-catatan berupa dokumen tertulis yang terkait dengan masalah yang diteliti. Selanjutnya data disajikan secara deskriptif, yakni penggambaran fakta-fakta temuan penelitian di lapangan yang kemudian dikonfirmasi dengan teori-teori fiqhiah tentang investasi logam Mulia dan ketentuan Fatwa DSN Nomor 77/DSN-MUI/V/ 2010 tentang Jual Beli Emas Secara Tidak Tunai dan Fatwa DSN nomor: 25/DSN-MUI/III/2002 tentang *Rahn*.

Analisis data yang dipergunakan mencakup kegiatan klarifikasi terhadap data-data yang ditemukan, mengklasifikasikan berdasarkan kriteria-kriteria yang telah

ditetapkan, selanjutnya dianalisis dengan langkah-langkah sebagai berikut :

- 1) Data yang diperoleh diedit (editing data) berdasarkan variabel-variabel praktik investasi logam Mulia.
- 2) Data diuraikan secara naratif sesuai rumusan masalah dan objek penelitian.
- 3) Data berupa dokumen dianalisis berdasarkan analisis isi (content analysis) untuk menemukan informasi-informasi yang diperlukan sesuai tujuan penelitian.

c. Mengambil kesimpulan dan verifikasi

Dari beberapa kerja penelitian tersebut, langkah selanjutnya adalah mengemukakan simpulan-simpulan dan verifikasi terhadap data-data yang sudah diproses atau ditransfer ke dalam bentuk-bentuk yang sesuai dengan pola pemecahan permasalahan yang dilakukan.

E. Teknik Keabsahan Data

Keabsahan data penelitian dilakukan melalui:

- a. Peningkatan kualitas keterlibatan peneliti dalam kegiatan di lapangan;
- b. Pengamatan secara berkala;

- c. Pelibatan teman sejawat untuk berdiskusi, memberikan masukan dan kritik dalam proses penelitian;
- d. Penggunaan bahan referensi untuk meningkatkan nilai kepercayaan akan kebenaran data yang diperoleh, baik dalam bentuk rekaman maupun tulisan, dan lain-lain;
- e. Pengecekan terhadap hasil-hasil yang diperoleh guna perbaikan dan tambahan dengan kemungkinan kekeliruan atau kesalahan dalam memberikan data yang diperlukan peneliti.

F. Waktu dan Tempat Pelaksanaan

Kegiatan penelitian ini berlangsung selama tiga bulan, dimulai dari bulan Agustus 2015 hingga akhir Oktober 2015.

Kegiatan penelitian ini berlokasi di Unit Pegadaian Syariah Veteran di Jalan Veteran No. 57 RT. 31 Kelurahan Sungai Bilu Kecamatan Banjarmasin Timur, dan Unit Pegadaian Syariah Sultan Adam di Jalan Sultan Adam No. 4 RT. 41 Kelurahan Surgi Mufti Kecamatan Banjarmasin Utara Kota Banjarmasin.

BAB III

LAPORAN HASIL PENELITIAN

A. Penyajian Data

1. Sejarah Singkat

(1) Sejarah Pegadaian Syariah di Indonesia

Sejarah pegadaian dimulai pada saat pemerintah penjajahan Belanda (VOC) mendirikan Bank Van Leening yaitu lembaga keuangan yang memberikan kredit dengan sistem gadai, lembaga ini pertama kali didirikan di Batavia pada tanggal 20 Agustus 1746.

Ketika Inggris mengambil alih kekuasaan Indonesia dari tangan Belanda (1811-1816) Bank Van Leening milik pemerintah dibubarkan, dan masyarakat diberi kekuasaan untuk mendirikan usaha pegadaian asal mendapat lisensi dari Pemerintah Daerah setempat (*licentie stelsel*). Namun metode tersebut berdampak buruk, pemegang lisensi menjalankan praktek rentenir atau lintah darat yang dirasakan kurang menguntungkan pemerintah berkuasa (Inggris). Oleh karena itu

metode *liecentie stelsel* diganti menjadi *patch stelsel* yaitu pendirian pegadaian diberikan kepada umum yang mampu membayarkan pajak yang tinggi kepada pemerintah.

(2) Visi, Misi, Motto dan Budaya Perusahaan Pegadaian Syariah

a) Visi

Sebagai solusi bisnis terpadu terutama berbasis gadai yang selalu menjadi market leader dan mikro berbasis fidusia selalu menjadi yang terbaik untuk masyarakat menengah kebawah.

b) Misi

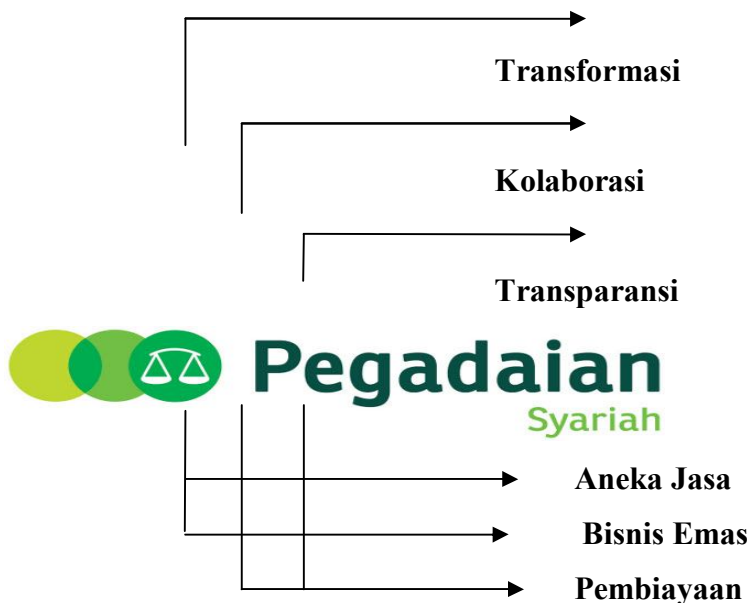
- Memberikan pembiayaan yang tercepat, termudah, aman dan selalu memberikan pembinaan terhadap usaha golongan menengah kebawah untuk mendorong pertumbuhan ekonomi.
- Memastikan pemerataan pelayanan dan infrastruktur yang memberikan kemudahan dan kenyamanan di seluruh Pegadaian dalam mempersiapkan diri menjadi pemain regional dan tetap menjadi pilihan utama masyarakat.
- Membantu Pemerintah dalam meningkatkan kesejahteraan masyarakat golongan menengah kebawah dan

melaksanakan usaha lain dalam rangka optimalisasi sumber daya perusahaan.

c) Motto

“Mengatasi Masalah Tanpa Masalah Sesuai Syariah”

Logo dan arti logo Pegadaian Syariah



Arti Logo :

Logo Pegadaian bercerita tentang proses perjalanan sebuah institusi yang dimulai dari sejarah berdirinya, perkembangannya hingga bertransformasi menjadi solusi keuangan yang berpegang pada landasan nilai-nilai kolaborasi, transparansi dan kepercayaan.

- a) Tiga lingkaran yang bersinggungan mewakili tiga layanan utama dari Pegadaian, yaitu Pembiayaan Gadai dan Mikro, Emas dan Aneka Jasa.
- b) Simbol Timbangan memberikan makna keadilan dan kejujuran.
- c) Warna hijau melambangkan keteduhan, senantiasa tumbuh berkembang melindungi dan membantu masyarakat.
- d) Huruf Pegadaian bermakna sikap yang rendah hati dan tulus dan senantiasa ramah dalam melayani masyarakat Indonesia.

(3) Struktur dan Deskripsi Tugas di Pegadaian Syariah

STRUKTUR KARYAWAN CABANG PEGADAIAN

SYARIAH

KEBUN BUNGA BANJARMASIN :



STRUKTUR KARYAWAN UNIT PEGADAIAN SYARIAH

VETERAN



4. Aplikasi akad murabahah pada produk Mulia di Pegadaian Syariah Banjarmasin

Akad murabahah dalam investasi logam mulia adalah persetujuan atau kesepakatan yang dibuat bersama antara pegadaian dan nasabah atas sejumlah pembelian Logam Mulia disertai keuntungan dan biaya-biaya yang disepakati. Akad murabahah biasanya dilakukan langsung pada saat pelunasan oleh rahin (nasabah) disertai penyerahan sertifikat oleh murtahin (pihak pegadaian) bila pembayaran dilakukan secara tunai, namun apabila pembayaran dilakukan secara angsuran maka akad murabahah dilakukan pada saat angsuran terakhir atau pelunasan angsuran terakhir antara rahin dan murtahin sekaligus penyerahan sertifikat kepada rahin (nasabah).

Produk investasi logam Mulia (Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi) adalah fasilitas kepemilikan logam mulia emas batangan dari pegadaian kepada masyarakat secara tunai dan atau angsuran dengan proses cepat serta jangka waktu yang fleksibel.¹⁷

Selain itu investasi logam Mulia juga memiliki keuntungan lain, seperti :

¹⁷ [Http://www. Pegadaian.co.id](http://www.Pegadaian.co.id)

- a) Alternatif investasi yang aman untuk menjaga portopolio asset Anda.¹⁸
- b) Jembatan mewujudkan niat mulia Anda untuk :
 - Menunaikan ibadah haji.
 - Mempersiapkan biaya pendidikan anak di masa mendatang.
 - Memiliki tempat tinggal dan kendaraan.
- c) Merupakan asset yang sangat likuid dalam memenuhi kebutuhan dana yang mendesak, memenuhi kebutuhan modal kerja untuk pengembangan usaha, atau menyehatkan cashflow keuangan bisnis Anda dan lain-lain.

5. Mekanisme investasi logam Mulia di Pegadaian Syariah

Prosedur Pemesanan Mulia

Dalam prosedur pemesanan emas logam mulia ini pengelola unit/cabang harus melakukan verifikasi data yang disampaikan oleh calon nasabah. Verifikasi-verifikasi dalam proses ini adalah:

- Kelengkapan administrasi

¹⁸ [Http://Pegadaian Syariah Mertoyudan Mulia \(Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi\).htm](http://Pegadaian Syariah Mertoyudan Mulia (Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi).htm)

- Kemampuan membayar uang muka
- Membayar angsuran mulia.
- Motif tujuan menggunakan mulia.

Prosedur Pelunasan Mulia

Dalam prosedur pelunasan pembiayaan mulia dapat dilakukan melalui pembiayaan secara angsuran (cicilan) setiap bulan sampai tanggal jatuh tempo atau dengan pelunasan sekaligus sebelum tanggal jatuh tempo.

Simulasi Pembiayaan MULIA

Tabel. Harga Emas Mulia (23-03-2013)

Jenis	Harga Dasar	Buyback
5 Gr	2.675.000	0
10 Gr	5.300.000	0
25 Gr	13.175.000	0
50 Gr	26.300.000	0
100 Gr	52.550.000	0
250 Gr	131.250.000	0
1 Kg	524.000.000	0

- Contoh perhitungan Mulia Kredit :

Nasabah membeli 1 (satu) keping logam mulia (LM) sebesar 25 gram dengan kadar 99,99%

(asumsi harga 25 gram = Rp. 13.175.000,-) diangsur selama 6 (enam) bulan, maka :

$$\begin{aligned}
 &\text{Harga} + \% \text{ margin} + \text{Administrasi} + \text{Ongkos kirim}^* \\
 &= \text{Rp. } 13.175.000,- + (6\% \times \text{Rp. } 13.175.000,-) \\
 &= \text{Rp. } 13.175.000,- + \text{Rp. } 790.500,- \\
 &= \text{Rp. } 13.965.500,-
 \end{aligned}$$

$$\text{Uang muka } 25\% = \text{Rp. } 3.491.375,-$$

$$\text{Administrasi} = \underline{\text{Rp/ } 50.000,-} +$$

$$\text{Pembayaran Awal} = \text{Rp. } 3.541.375,-$$

$$\begin{aligned}
 \text{Sisa} &= (\text{Rp. } 13.965.500,-) - (\text{Rp. } 3.491.375,-) \\
 &= \text{Rp. } 10.474.125,-
 \end{aligned}$$

$$\text{Angsuran/bulan} = \text{Rp. } 10.474.125,- : 6$$

$$= \text{Rp. } 1.745.687,-/\text{bulan}$$

** ongkos kirim + asuransi pengiriman ditentukan berdasarkan jarak dan harga pokok*

o Contoh perhitungan Mulia Tunai :

Diketahui harga Jual PT.Antam untuk jenis 5 gr = Rp.

2.675.000,-

Maka harga jual ditetapkan sebesar :

$$\begin{aligned}
 &= \text{Rp } 2.675.000,- + (3 \% \times \text{Rp } 2.675.000,-) \\
 &= \text{Rp } 2.675.000,- + \text{Rp } 80.250,- \\
 &= \text{Rp } 2.755.250,- + \text{Administrasi} + \text{Distribusi} + \text{Asuransi} \\
 &= \text{Rp } 2.755.250,- + 50.000 + 30.000 + 6.620 \\
 &= \underline{\text{Rp } 2.841.870,-}
 \end{aligned}$$

b) Resiko dan kendala Pemasaran Mulia

Salah satu kendala pemasaran Mulia adalah masih kurang banyaknya peminat investasi dalam bentuk logam mulia dikalangan masyarakat. Sedangkan resiko dari produk mulia seperti kerugian yang didapat pihak pegadaian karena menunggaknya pembayaran angsuran logam mulia oleh nasabah.

B. ANALISIS DATA

1) Aplikasi akad murabahah di Pegadaian Syariah Banjarmasin adalah sebagai berikut:

Berdasarkan pengamatan data diatas dapat disimpulkan bahwa Aplikasi akad murabahah di Pegadaian Syariah Banjarmasin dapat terlihat melalui produk investasi logam Mulia (Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi). Skema

jual beli Mulia di pegadaian syariah ini pada dasarnya terdiri dari dua akad, yaitu akad murabahah (jual-beli) dan akad rahn. Namun disini yang akan saya uraikan adalah Mulia di Pegadaian Syariah dengan akad murabahah.

Berikut adalah contoh aplikasi akad murabahah dalam bentuk surat perjanjian (surat perniagaan) untuk transaksi Mulia antara salah satu nasabah pada Unit Pegadaian Syariah Veteran Banjarmasin :

2) Mekanisme investasi logam Mulia di Pegadaian Syariah adalah sebagai berikut :

Dari data-data diatas ada 4 tahap untuk melakukan investasi Logam Mulia di Pegadaian Syariah Banjarmasin, antara lain :

▪ Prosedur Pemesanan Mulia :

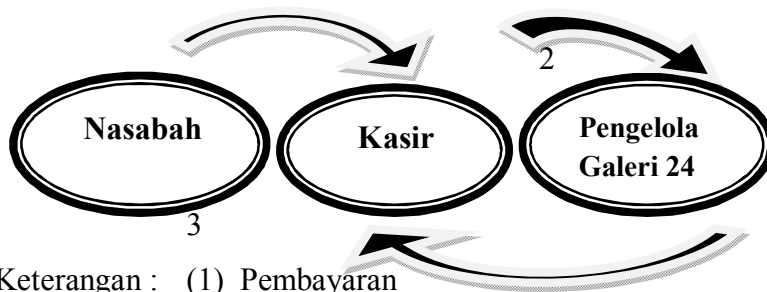
Dalam prosedur pemesanan mulia pihak Pegadaian harus meneliti (verifikasi) data-data yang diserahkan nasabah dari segi kelengkapan administrasinya, kemampuan nasabah untuk membayar uang muka, kemampuan nasabah dalam membayar angsuran mulia, serta motif tujuan menggunakan mulia.

▪ Prosedur Pemberian Mulia

Prosedur pemberian Mulia yang dilakukan antara pihak pegadaian kepada nasabah terdiri dari beberapa aspek penilaian,

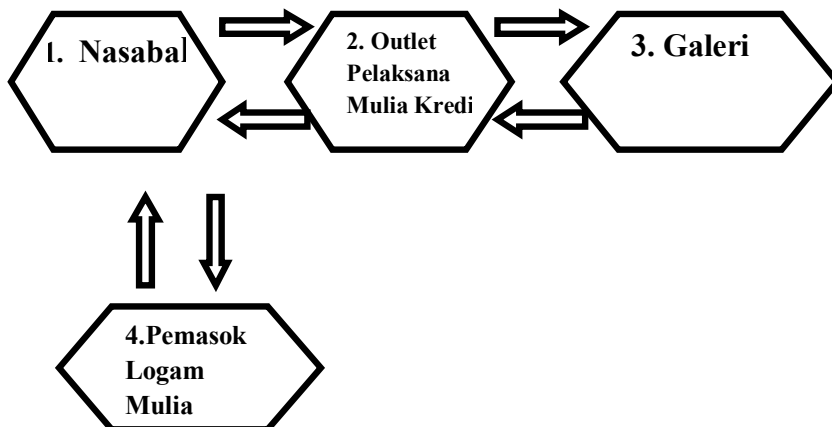
yaitu menentukan jumlah pembiayaan mulia, jangka waktu, jumlah unit emas logam mulia dan jumlah angsurannya. Proses pemberian Mulia terbagi menjadi dua, yaitu dalam proses produk Mulia tunai dan proses produk Mulia kredit.

Siklus Proses Produk Mulia Tunai



Keterangan : (1) Pembayaran
 (2) Persetujuan
 (3) Penyerahan barang

Siklus Proses Produk Mulia Kredit



▪ **Prosedur Pelunasan Mulia**

Pelunasan pembiayaan dapat dilakukan melalui pembayaran secara angsuran (cicilan) setiap bulan sampai tanggal jatuh tempo atau dengan pelunasan sekaligus sebelum tanggal jatuh tempo (tunai).

1) Pembayaran secara angsuran/cicilan :

Apabila pembayaran dilakukan secara angsuran atau cicilan maka harus ditentukan besarnya angsuran bulanan yang jumlahnya sama pada tanggal yang telah ditentukan dalam akad mulia dan menetapkan margin pembayarannya. Transaksi mulia kredit dapat dilakukan diseluruh outlet (unit/cabang) Pegadaian.

Rumus perhitungan :

$$\text{Angsuran Mulia} = \frac{\text{jumlah sisa pembayaran mulia}}{N}$$

Keterangan: -jumlah sisa pembayaran mulia =

(harga beli emas + margin) – uang muka

- N = jangka waktu

Tabel. Penetapan Margin Penjualan Mulia Kredit :

Jangka Waktu	Mln. Uang Muka	Margin
0 (Serah Tunda)	100 %	3 %
3 Bulan	≥ 25 % - 30 %	3,5 %

6 Bulan	$\geq 25 \% - 30 \%$	6 %
12 Bulan	$\geq 30 \% - 40 \%$	12 %
18 Bulan	$\geq 35 \% - 40 \%$	18 %
24 Bulan	$\geq 40 \% - 50 \%$	22 %
36 Bulan	$\geq 45 \% - 50 \%$	29

2) Dengan pelunasan sekaligus (sebelum jatuh tempo)

Apabila nasabah melakukan pelunasan sekaligus atau dipercepat sebelum berakhirnya masa kredit (sebelum jatuh tempo) maka permohonannya dapat langsung diproses dan berhak mendapatkan potongan margin yang diatur dalam surat edaran.

Rumus perhitungannya :

Pelunasan sekaligus = Angsuran x Sisa jangka waktu

- Resiko dan Kendala Pemasaran Mulia

Dalam prakteknya kadang investasi logam mulia juga mengalami kendala dan resiko. Kendalanya seperti kurang diminatinya investasi dalam bentuk logam mulia dikalangan masyarakat. Namun, apabila tidak ada jawaban dari nasabah

maka akan dikirimkan somasi (surat peringatan) kepada nasabah tersebut.

Bila dalam 3 kali somasi (surat peringatan), nasabah masih tidak mampu menyelesaikan kewajibannya maka pihak pegadaian akan mengambil tindakan tegas dengan cara melelang atau menjual paksa barang jaminan mulia tersebut. Paling lambat 7 hari setelah batas waktu yang ditentukan dalam surat peringatan.

Hasil dari penjualan / pelelangan dari barang jaminan tersebut digunakan untuk memenuhi seluruh kewajiban nasabah kepada pegadaian termasuk pembayaran denda, dan biaya-biaya lain yang dibebankan seperti sisa hutang mulia dan biaya yang timbul dari penjualan/lelang barang jaminan mulia. Tetapi apabila dari hasil penjualan/pelelangan terdapat uang kelebihan mulia maka akan dikembalikan kepada nasabah dan menjadi hak milik nasabah (jangka waktu pengambilannya 1 tahun)

Contoh Dokumen Untuk Investasi Logam Mulia

FORM MULIA – 3

BUKTI PEMBAYARAN UANG MUKA PEMBELIAN EMAS

No. Order Mulia : 13S01E.000019

Nama : RESTUDIA

Alamat : JL. GOLP LANDASAN ULIN GG.MUHLISIN NO. 38 RT. 2

No HP : 085350518508

No.Telp Rumah : 6247805

Untuk Pembayaran Uang Muka Pembelian Emas dengan perincian sebagai berikut

UNIT	Jumlah Keping dibeli	Jumlah Gram	Rp
5 Gr	1 Keping	5 Gram	2,701,500
	1 Keping	5 Gram	2,701,500
		MARGIN :	159,389
		HARGA MULIA :	2,860,889
		UANG MUKA :	1,001,311
		ONGKOS KIRIM :	11,984
		ADMIN :	50,000
		TOTAL :	1,063,295

BANJARMASIN, 28-02-2013

Manajer Cabang

Nasabah

HARSONO

RESTUDIA

.....

KODE CABANG : 13S01E 28-02-2013

NAMA CABANG : UPS VETERAN

N.P.W.P : 01.001.668.1.051.000

TELP/FAX : 0511-6268313

ALAMAT : JL. VETERAN RT. 31 NO. 57

KODE POS : 70236

.....

BAB IV

PENUTUP

A. Simpulan

Dari analisis mengenai aplikasi akad murabahah dalam investasi logam mulia pada Pegadaian Syariah Banjarmasin baik dari segi aplikasi akadnya pada produk Mulia dan mekanisme investasi logam Mulia di Pegadaian Syariah dapat ditarik simpulan sebagai akhir dari laporan penelitian ini, simpulan tersebut adalah :

1. Dalam penelitian mengenai produk Mulia pada Pegadaian Syariah dapat diketahui salah satu akadnya menggunakan akad murabahah, yaitu kesepakatan yang dibuat bersama antara pegadaian dan nasabah atas sejumlah pembelian Logam Mulia disertai keuntungan dan biaya-biaya yang disepakati
Aplikasi akadnya dilakukan pada saat pertama nasabah mengajukan permohonan investasi Logam Mulia di

Pegadaian Syariah. Kemudian, oleh pihak pertama (pegadaian syariah) dan pihak kedua (nasabah) melakukan kesepakatan dan persetujuan untuk mengadakan Akad Murabahah Logam Mulia, dengan syarat dan ketentuan yang harus di sepakati kedua belah pihak sesuai pasal-pasal perjanjian (terdiri dari 13 pasal) yang tercantum pada dokumen mulia secara jelas. Akad Murabahah tersebut diucapkan oleh pihak pertama (pegadaian syariah) dan pihak kedua (nasabah) tepatnya saat penyerahan logam mulia sekaligus sertifikat pembeliannya atau pada saat angsuran terakhir / pelunasan angsuran terakhir (bila pembayaran secara angsuran).

2. Menurut mekanismenya untuk investasi logam Mulia dapat dilakukan melalui beberapa prosedur, antara lain : (1) Prosedur pemesanan yang mencakup syarat-syarat penting yang harus dipenuhi nasabah untuk investasi mulia, (2) Prosedur pemberian terdiri dari langkah-langkah penyerahan logam mulia kepada nasabah yang terbagi menjadi dua proses, seperti siklus produk mulia tunai dan siklus produk Mulia kredit. (3) Prosedur pelunasan berupa sistem pembayaran mulia yang juga terbagi menjadi dua

sistem yaitu dengan cara pelunasan sekaligus (tunai) maupun dengan cara angsuran sesuai dengan kesepakatan yang dilakukan terlebih dahulu oleh kedua belah pihak (nasabah dan pegadaian). Dari serangkaian mekanisme investasi logam Mulia tersebut juga ada resiko dan kendala yang dihadapi dalam pemasarannya, seperti peminatnya yang masih kurang dikalangan masyarakat serta kerugian pihak Pegadaian karena menunggaknya angsuran Mulia nasabah yang mengakibatkan harus dilakukannya pelelangan / penjualan paksa oleh Pegadaian.

B. Saran

1. Diharapkan kepada masyarakat yang ingin investasi emas logam Mulia yang aman dan akad yang digunakan sesuai syariat islam, dapat melakukannya di Pegadaian Syariah. Karena Pegadaian Syariah menawarkan suatu produk investasi emas logam Mulia yang menguntungkan dengan tarif yang kompetitif dan dari segi perhitungannya jelas.
2. Diharapkan akad murabahah selalu diterapkan pada setiap transaksi Mulia di Pegadaian Syariah. Serta perlu adanya diadakan sosialisasi dengan cara promosi langsung kemasyarakat atau melalui media cetak seperti koran,

brosur, atau pamflet untuk lebih memperkenalkan kepada masyarakat tentang keunggulan dan keuntungan dalam investasi produk Mulia tersebut. Terutama kalangan menengah ke bawah yang kebanyakan masih belum paham tentang prosedur dan persyaratan bila ingin investasi emas logam Mulia di Pegadaian Syariah.

DAFTAR PUSTAKA

Buku

Antonio. M. Syafi'i, *Bank Syariah dari Teori ke Praktik*, (Jakarta: Gema Insani, 2001).

Al-Qur'an dan Terjemahan Kementerian Agama, (Surabaya: CV. Jaya Sakti, 1997).

Ali. Zainuddin, *Hukum Gadai Syariah*, (Jakarta: Sinar Grafika, 2008).

Iman. Nofie, *Investasi Emas : Investasi Bijak Di Masa Krisis* (Jakarta : Daras Books, 2009), Cetakan 1.

Pusat Bahasa Departemen Pendidikan Nasional, *Kamus Besar Bahasa Indonesia*, (Jakarta: Balai Pustaka, 2007).

Mardani, *Fiqh Ekonomi Syariah : Fiqh Muamalah* (Jakarta: Kencana, 2012).

Suhendi. Hendi, *Fiqh Muamalah* (Jakarta: Rajawali Pers, 2010), Cetakan ke-6.

Kasmir, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*, (Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2002).

Sri Nurhayati-Wasilah, *Akuntansi Syariah di Indonesia*, (Jakarta: Salemba Empat, 2009).

Sunarto Zulkifli, *Panduan Praktis Transaksi, PERBANKAN SYARIAH*,(Jakart: Zikrul Hakim 2003).

Lampiran Fatwa DSN No. 77/DSN-MUI/V/2010 Tentang Jual
Beli Emas Secara Tidak Tunai.

Internet:

<http://www.bprsvitkacentral.com/main/index.php/kebijakan/fatwa-dsn/88-25dsn-muiii2002-rahn->

<http://www.bprsvitkacentral.com/main/index.php/kebijakan/fatwa-dsn/89-26dsn-muiii2002-rahn-emas->

<http://ekonomikeadilan.wordpress.com/2011/08/05/kajian-fiqh-muamalah-tentang-gadai-emas-syariah/>

<Http://www.Pegadaian.co.id/info-dari-masa-ke-masa.php.htm>

<Http://www.Pegadaian.co.id>

[Http://Pegadaian Syariah Mertoyudan Mulia \(Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi\).htm](Http://Pegadaian Syariah Mertoyudan Mulia (Murabahah Logam Mulia untuk Investasi Abadi).htm)

Http://carapedia.com/pengertian_definisi_investasi_info2073.html