

**KINERJA PEGADAIAN SYARIAH DAN SPIN OFF DALAM  
PERTUMBUHAN NASABAH DI PT PEGADAIAN SYARIAH  
PRESPEKTIF UU NO. 21 TAHUN 2008 DAN PRINSIP DASAR  
KEUANGAN SYARIAH**

**TESIS**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat  
untuk Memperoleh Gelar Magister Ekonomi (M.E.)  
Program Studi Ekonomi Syariah



oleh:

**SRI INDRA RAHENDRA  
NIM:21086050018**

**UINSSC**  
**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON**

**PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER SYEKH NURJATI  
CIREBON (UINSSC)  
2024**

**Dr. Abdul Aziz, M. Ag**  
Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri  
Siber Syekh Nurjati Cirebon (UIN SSC)

---

**NOTA DINAS**

Lamp. : 6 (Enam) Lembar

Hal : *Penyerahan Tesis*

Kepada Yth,  
Direktur Program Pascasarjana  
Universitas Islam Negeri  
Siber Syekh Nurjati Cirebon (UIN SSC)  
di  
CIREBON

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, dan merevisi seperlunya, kami berpendapat bahwa tesis saudara **SRI INDRA RAHENDRA** yang berjudul:  
**"KINERJA PEGADAIAN SYARIAH DAN SPIN OFF DALAM PERTUMBUHAN NASABAH DI PT PEGADAIAN SYARIAH PRESPEKTIF UU NO. 21 TAHUN 2008 DAN PRINSIP DASAR KEUANGAN SYARIAH"**  
telah dapat diujikan.

Bersama ini kami kirimkan naskahnya untuk diujikan dalam sidang ujian tesis Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon (UIN SSC).

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih. Wassalamualaikum Wr. Wb.

Cirebon, 18 September 2024  
Pembimbing I

  
**Dr. Abdul Aziz, M. Ag**  
NIP. 19730526 200501 1 004

**Dr. H Edy Setyawan, Lc., MA.**  
Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri  
Siber Syekh Nurjati Cirebon (UIN SSC)

---

**NOTA DINAS**

Lamp. : 6 (Enam) Lembar

Hal : *Penyerahan Tesis*

Kepada Yth,  
Direktur Program Pascasarjana  
Universitas Islam Negeri  
Siber Syekh Nurjati Cirebon (UIN SSC)  
di  
CIREBON

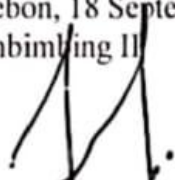
Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, dan merevisi seperlunya, kami berpendapat bahwa tesis saudara **SRI INDRA RAHENDRA** yang berjudul:  
**"KINERJA PEGADAIAN SYARIAH DAN SPIN OFF DALAM PERTUMBUHAN NASABAH DI PT PEGADAIAN SYARIAH PRESPEKTIF UU NO. 21 TAHUN 2008 DAN PRINSIP DASAR KEUANGAN SYARIAH"**  
telah dapat diujikan.

Bersama ini kami kirimkan naskahnya untuk diujikan dalam sidang ujian tesis Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon (UIN SSC).

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih. Wassalamualaikum Wr. Wb.

Cirebon, 18 September 2024  
Pembimbing II

  
**Dr. H Edy Setyawan, Lc., MA.**  
NIP. 19770405 200501 1 003

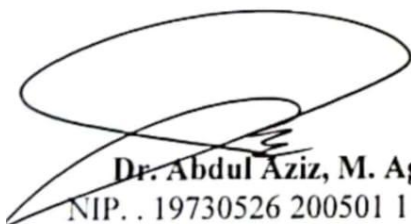
## LEMBAR PERSETUJUAN

### KINERJA PEGADAIAN SYARIAH DAN SPIN OFF DALAM PERTUMBUHAN NASABAH DI PT PEGADAIAN SYARIAH PRESPEKTIF UU NO. 21 TAHUN 2008 DAN PRINSIP DASAR KEUANGAN SYARIAH

Disusun oleh:  
**SRI INDRA RAHENDRA**  
NIM : 21086010018


Telah disetujui pada tanggal Desember 2024

Pembimbing I,



**Dr. Abdul Aziz, M. Ag**  
NIP. . 19730526 200501 1 004

Pembimbing II,



**Dr. H. Edy Setyanan, Lc., MA.**  
NIP. 19770405 200501 1 003

**SYEKH NURJATI CIREBON**

## LEMBAR PENGESAHAN

### KINERJA PEGADAIAN SYARIAH DAN SPIN OFF DALAM PERTUMBUHAN NASABAH DI PT PEGADAIAN SYARIAH PRESPEKTIF UU NO. 21 TAHUN 2008 DAN PRINSIP DASAR KEUANGAN SYARIAH

Disusun oleh:  
**SRI INDRA RAHENDRA**  
NIM : 21086050018

Telah diujikan pada tanggal 28 November 2024  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk memperoleh gelar  
Magister Ekonomi (M.E.)

#### Dewan Penguji

Ketua/Anggota,

**Prof. Dr. H. Jamali, M. Ag**  
NIP. 19680408 199403 1 0003

Sekretaris/Anggota,

**Dr. Akhmad Afandi, M. Ag**  
NIP. 19721214 200512 1 0003

Pembimbing I/ Penguji,

**Dr. Abdul Aziz, M. Ag**  
NIP. 19730526 200501 1 004

Pembimbing II/ Penguji,

**Dr. H. Edy Setyawan, Lc., MA.**  
NIP. 19770405 200501 1 003

Penguji Utama,

**Prof. Dr. H. Slamet Firdaus, MA**  
NIP. 19571109198803 1 002



**Prof. Dr. H. Jamali, M. Ag**  
NIP. 19680408 199403 1 0003

## PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : **Sri Indra Rahendra**

NIM : 21086050018

Jenjang Program : Magister

Program Studi : Ekonomi Syariah

Pada Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri Siber  
Syekh Nurjati Cirebon (UIN SSC).

Menyatakan bahwa tesis ini secara keseluruhan adalah ASLI hasil penelitian saya, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya dan disebut dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini dibuat dengan sejujurnya dan dengan penuh kesungguhan hati disertai kesiapan untuk bertanggung jawab atas segala resiko yang mungkin diberikan sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau adaklaim terhadap keaslian karya saya ini.

Cirebon, Desember 2024

Yang menyatakan



A handwritten signature in black ink is written over a yellow 10,000 Rupiah stamp. The stamp features the Garuda Pancasila emblem and the text 'METERAI SEMPEL' and 'EDE45ALX861663619'.

(**Sri Indra Rahendra**)

**NIM. 21086050018**



## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum, Wr. Wb.

Dengan menyebut nama Allah SWT yang Maha pengasih dan penyayang. Segala puji bagi penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul Kinerja Pegadaian Syariah Dan Spin Off Dalam Pertumbuhan Nasabah Di Pt Pegadaian Syariah Prespektif UU No. 21 Tahun 2008 Dan Prinsip Dasar Keuangan Syariah.

Tidak lupa shalawat serta salam semoga tercurahkan kepada baginda Nabi Muhammad SAW, kepada keluarganya, sahabatnya, dan kita selaku umatnya yang insya Allah akan mendapatkannya di hari kiamat. Ucapan terimakasih dan penghargaan tak lupa penulis sampaikan kepada yang terhormat:

1. Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag. Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC)
2. Prof. Dr. H. Jamali, M. Ag selaku Direktur Pascasarjana Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC).
3. Dr. Abdul Aziz, M. Ag selaku Ka. Prodi Ekonomi Syariah dan dosen pembimbing I yang telah membantu mengarahkan dan memberikan saran-saran serta perhatian dan dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan ini.
4. Dr. H Setyawan, Lc., MA. Edy selaku dosen pembimbing II yang telah membantu mengarahkan dan memberi saran-saran serta perhatian dan dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan ini.
5. Para dosen program studi Pascasarjana Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC) yang telah memberikan ilmunya dan membimbing penulis dalam proses belajar.
6. Para staff administrasi dan segenap staff perpustakaan program studi Pascasarjana Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC) yang telah banyak membantu dan mempermudah penulis dalam menyelesaikan studi di program pascasarjana IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

7. Orang tuatercintaAlmarhum Abah (Abdul Mu'in) yang selalumendukungpenulis agar tidakberhentibelajar,Almarhumah Emi (Rahmi AM) kasihsayangnyatakpernahputus, semogakelakkitadipertemukandisurganya Allah SWT.
8. Siska Juniar, S.IPistritercinta, Azqiara Adrianka Rafania dan Alsyahira Adrianka Rafaniaanakku, penyemangathiduppapahsemogakeberkahanberlimpahuntukkeluargakita.
9. Teman-temanPegadaian Syariah CPS Pasarbaru yang sayabanggakan, terimakasihataskerjasamanya.
10. Semuapihak yang telahmembantupenulisdalammenyelesaikantesis ini. Penulismenyadaribahwadalampenyusunantesisnimasihjauhdarisempurna, makadaripenulismengharapankritik dan saran yang membangun daripembacagunamemperbaikikesalahansertakekurangan yang ada. Akhirnyasemogatesisiniakanmemacupenulis dan para pembacauntukmengeksplorasilebihjauh dan membrikanmanfaatbagiperkembanganilmupengetahuan, ekonomi syariah khususnya.

Cirebon, Desember 2024

Penulis

**UINSSC**  
**UNIVERSITAS ISLAM SRI INDRA RAHENDRA**  
**SYEKH NURJATI CIREBON**



## ABSTRAK

**SRI INDRA RAHENDRANIM:21086050018, *Kinerja Pegadaian Syariah Dan Spin Off Dalam Pertumbuhan Nasabah Di Pt Pegadaian Syariah Prespektif UU No. 21 Tahun 2008 Dan Prinsip Dasar Keuangan Syariah***

Kehadiran populasi muslim yang besar di Indonesia memiliki dampak signifikan, baik di tingkat nasional maupun internasional. Salah satu dampaknya adalah meningkatnya kesadaran global terkait dengan kehalalan makanan, kehalalan produk, dan prinsip-prinsip syariah. Ini mencerminkan pentingnya memastikan bahwa produk dan layanan yang dikonsumsi digunakan oleh masyarakat Muslim memenuhi standar kehalalan dan prinsip-prinsip syariah yang sesuai. Hal ini telah mendorong perkembangan industri halal di Indonesia, yang mencakup produksi makanan, kosmetik, farmasi, dan berbagai sektor lainnya. Permintaan transaksi syariah mengalami peningkatan seiring kesadaran masyarakat muslim Indonesia akan halal.

Peluang ini direspon oleh lembaga lembaga keuangan dengan membuka Lembaga Keuangan Syariah, termasuk Pegadaian dengan membuka Unit Usaha Syariah setingkat Divisi yang menjalankan bisnis Pegadaian Syariah, lalu bagaimana penyelenggaraan bisnis syariah tersebut, apakah betul betul dijalankan berdasarkan prinsip keuangan syariah atau hanya memprioritaskan profit saja?.

Pemerintah telah mendorong perkembangan Lembaga Keuangan Syariah salah satunya adalah dengan regulasi untuk spin off bagi UUS, mengacu pada Undang-Undang no 21 tahun 2008, lalu bagaimana implementasinya terhadap UUS PT Pegadaian. Sejak berdirinya Pegadaian Syariah jika ditinjau dari ketentuan maka sudah seharusnya dilakukan spin off, akan tetapi sampai dengan saat ini belum dilakukan.

Metode Penelitian dilakukan dengan kualitatif dengan hasil penelitian berupa data yang kompleks dan akurat. Adapun pendekatan pada penelitian ini adalah studi kasus dengan jenis penelitian lapangan.

Hasil penelitian menunjukkan peningkatan pertumbuhan nasabah dan pengembangan produk dengan pengawasan yang menyeluruh dari Dewan Syariah Nasional, serta sejalan dengan pertumbuhan minat masyarakat akan kebutuhan keuangan syariah. Operasional Pegadaian Syariah dari mulai hulu sampai hilir proses bisnisnya berpegang pada prinsip keuangan syariah guna menjaga penyelenggaraan bisnis agar sesuai dengan syariat. Semangat pemerintah dalam mengembangkan LKS dapat diimplementasikan dengan melakukan spin off Pegadaian Syariah. Faktor lainnya adalah terjadinya Holding dari Perusahaan induk yang dilakukan oleh kementerian BUMN dengan menggabungkan tiga entitas BRI, Pegadaian dan PNM.

**Kata Kunci : Spin off, Pegadaian Syariah, pertumbuhan, pengembangan produk**

## **ABSTRACT**

**SRI INDRA RAHENDRA NIM:21086050018, *Kinerja Pegadaian Syariah Dan Spin Off Dalam Pertumbuhan Nasabah Di Pt Pegadaian Syariah Prespektif UU No. 21 Tahun 2008 Dan Prinsip Dasar Keuangan Syariah***

The presence of a large Muslim population in Indonesia has a significant impact, both nationally and internationally. One of the impacts is the increased global awareness regarding halal food, halal products, and Islamic principles. This reflects the importance of ensuring that products and services consumed or used by the Muslim community meet halal standards and relevant Islamic principles. This has driven the development of the halal industry in Indonesia, which includes the production of food, cosmetics, pharmaceuticals, and various other sectors. The demand for Sharia-compliant transactions has increased alongside the growing awareness of halal among the Muslim community in Indonesia.

This opportunity has been responded to by financial institutions by opening Sharia Financial Institutions, including Pegadaian, which has opened a Sharia Business Unit at the divisional level that runs the Pegadaian Sharia business. Then, how is the implementation of this Sharia business? Is it truly run based on Sharia financial principles or is it just focused on prioritizing profit?

The government has encouraged the development of Sharia Financial Institutions, one of which is through regulations for spin-offs for Sharia Business Units, referring to Law No. 21 of 2008. How has this been implemented in the Sharia Business Unit of PT Pegadaian?

The research method used is qualitative, with the results in the form of complex and accurate data. The approach in this study is a case study with field research.

The research findings show an increase in customer growth and product development with comprehensive supervision from the National Sharia Council, in line with the growing interest in Sharia financial needs. The operations of Pegadaian Syariah, from upstream to downstream, adhere to Sharia financial principles to ensure the business operations are in accordance with Sharia law. The government's spirit in developing Sharia Financial Institutions can be implemented through the spin-off of Pegadaian Syariah. Another factor is the holding of the parent company, carried out by the Ministry of SOEs, by merging three entities: BRI, Pegadaian, and PNM

*Keywords: Spin-off, Pegadaian Syariah, growth, product development*

## DAFTAR ISI

NOTA DINAS .....	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
ABSTRAK.....	vii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Tujuan Penelitian .....	11
D. Manfaat Penelitian .....	11
E. Kerangka Pemikiran.....	12
F. Penelitian Terdahulu .....	15
G. Metodologi Penelitian.....	17
H. Sistematika Penulisan .....	26
<b>BAB II PEGADAIAN SYARIAH, UU NO 21 TAHUN 2008 DAN PRINSIP DASAR KEUANGAN SYARIAH .....</b>	<b>28</b>
A. Kinerja Pertumbuhan Nasabah.....	28
1. Kinerja .....	28
2. Pertumbuhan .....	31
3. Nasabah.....	32
B. Pengembangan Produk.....	34

1. Pengertian Pengembangan Produk .....	34
2. Tujuan Pengembangan Produk .....	37
3. Tahapan Proses Pengembangan Produk .....	44
C. Prinsip Dasar Keuangan Syariah.....	44
1. Larangan Riba (Bunga).....	45
2. Larangan Maysir .....	47
3. Gharar .....	49
4. Haram.....	50
D. Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2008 .....	51
1. Penjelasan UU No. 21 Tahun 2008.....	51
2. Penjelasan Peraturan Bank Indonesia Nomor 11/10/PBI/2009 tentang Unit Usaha Syariah (UUS).....	52
3. Ketentuan Mengenai Pengawasan Dan Pengendalian UUS. ....	52
4. Perubahan Ketentuan Mengenai Proses Pencabutan Izin Usaha UUS Atas Permintaan BUK.....	54
E. Spin Off.....	54
1. Definisi Spin off.....	54
2. Dasar Hukum <i>Spin Off</i> Lembaga Keuangan Syariah di Indonesia	58
<b>BAB III KONDISI OBJEKTIF PEGADAIAN SYARIAH .....</b>	<b>61</b>
A. Sejarah Pegadaian Indonesia.....	61
B. Sejarah Pegadaian Secara Khusus (Syariah).....	65
C. Visi, Misi dan Budaya Perusahaan Pegadaian Syariah.....	67
1. Visi .....	67
2. Misi .....	68
3. Budaya Perusahaan.....	70

D. Produk Pegadaian Syariah.....	72
1. Pegadaian Rahn .....	72
2. Pegadaian Rahn Tasjily Tanah.....	73
3. Pegadaian Arrum (Ar Rahn untuk Usaha Mikro/Kecil) .....	73
4. Pegadaian Amanah .....	74
5. Pembiayaan Emas .....	75
<b>BAB IV KINERJA PEGADAIAN SYARIAH DAN POTENSI SPIN OFF.....</b>	<b>76</b>
A. Kinerja Pertumbuhan Nasabah dan Pengembangan Produk Unit Usaha Syariah PT Pegadaian .....	76
1. Pertumbuhan Nasabah Pegadaian Syariah .....	76
2. Pengembangan Produk Pegadaian Syariah .....	84
B. Struktur Organisasi dan Tata Kerja Unit Usaha Syariah PT Pegadaian.....	89
C. Permodalan Pegadaian Syariah.....	97
D. Pengawasan .....	101
E. Kinerja Pegadaian Syariah .....	104
1. Kinerja Pertumbuhan Nasabah Pegadaian Syariah dalam perspektif Undang-Undang No. 21 Tahun 2008 dan Prinsip Keuangan Syariah.....	104
2. Kinerja Pengembangan Produk Pegadaian Syariah dalam perspektif Undang-Undang No. 21 Tahun 2008 dan Prinsip Keuangan Syariah.....	105
F. Peluang dan Tantangan Pegadaian Syariah Ketika Dilakukan Spin-Off.....	107
1. Kondisi Ekonomi Syariah Global .....	107
2. Kondisi Ekonomi Syariah Nasional .....	111

3. Aset Pegadaian Syariah.....	113
G. TantanganPegadaian Syariah pra dan pasca <i>Spin Off</i> .....	121
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	123
A. Kesimpulan .....	123
B. Saran .....	123
DAFTAR PUSTAKA .....	126



**UINSSC**  
**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER**  
**SYEKH NURJATI CIREBON**

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1.	Kerangka Pemikiran .....	15
Gambar 1.2.	Komponen Teknik Analisis Data .....	22
Gambar 3.1.	Sejarah Perkembangan Pegadaian .....	63
Gambar. 3.2.	Struktur Organisasi Korporasi PT Pegadaian .....	64
Gambar 4.1.	Pengembangan Produk .....	85
Gambar 4. 2.	Struktur organisasi Unit Usaha Syariah .....	89
Gambar 4.3.	Susunan Dewan Pengawas Pegadaian Syariah .....	94



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.	Nilai-nilai AKHLAK.....	69
Tabel 3.2.	Budaya Perusahaan PT Pegadaian.....	71
Tabel 4.1.	PertumbuhanNasabahPegadaian Syariah 2018-2019 .....	77
Tabel 4.2.	PertumbuhanNasabahPegadaian Syariah 2020-2021 .....	77
Tabel 4.3.	PertumbuhanNasabahPegadaian Syariah 2021-2022 .....	78
Tabel 4.4.	PertumbuhanNasabahPegadaian Syariah 2022-2023 .....	78
Tabel 4.5.	PerkembanganProdukPegadaian Syariah .....	84
Tabel 4.6.	Opini DPS Kurunwaktu 2023.....	88
Tabel 4.7.	PermodalanPegadaian Syariah .....	97
Tabel 4.8.	Pembinaan DPS 2022 .....	101
Tabel .4.9.	Kinerja PertumbuhanNasabahPegadaian Syariah Bisnis Gadai Syariah Tahun 2023 .....	103
Tabel .4.10.	Kinerja PertumbuhanNasabahPegadaian Syariah Bisnis Non Gadai Syariah Tahun 2023 .....	103
Tabel .4.11.	Proyeksi Volume Perdagangan Dunia.....	108
Tabel .4.12.	Proyeksi Laju Inflasi Dunia.....	108
Tabel .4.13.	Aset Pegadaian Syariah Bisnis Gadai Syariah .....	113
Tabel .4.14.	Aset Pegadaian Syariah Bisnis Gadai Non Syariah .....	114
Tabel .4.15.	Pertumbuhan Aset Pegadaian Syariah Usaha Syariah .....	114
Tabel .4.16.	Pertumbuhan Aset Pegadaian Syariah Usaha Konvensional .....	115
Tabel .4.17.	Aset Pegadaian Syariah .....	116
Tabel .4.18.	Perkembangan dan Kontribusi UMKM Terhadap PDB Indonesia.....	118
Tabel .4.19.	Data UMKM 2023.....	119