

**PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS DAN INFLASI
TERHADAP PROFITABILITAS PT. BANK SYARIAH
INDONESIA Tbk DENGAN *NON PERFORMING FINANCING*
SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (PERIODE 2022-2024)**

SKRIPSI

Oleh:

SHELA SYOFIATUL MUBAROKAH

NIM: 08040422176



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA**

2026

PERNYATAAN

Saya, Shela Syofiatul Mubarakah, 08040422176, menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 17 Desember 2025



Shela Syofiatul Mubarakah

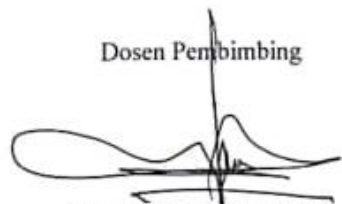
NIM. 08040422176

HALAMAN PERSETUJUAN

Surabaya, 17 Desember 2025

Skripsi ini telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing



Dr. Mustofa, S.Ag, M.E.I

NIP. 197710302008011007

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH FLUKTUASI HARGA EMAS DAN INFLASI
TERHADAP PROFITABILITAS PT BANK SYARIAH
INDONESIA Tbk DENGAN *NON PERFORMING FINANCING*
SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (PERIODE 2022-2024)**

Oleh:

Shela Syofiatul Mubarakah

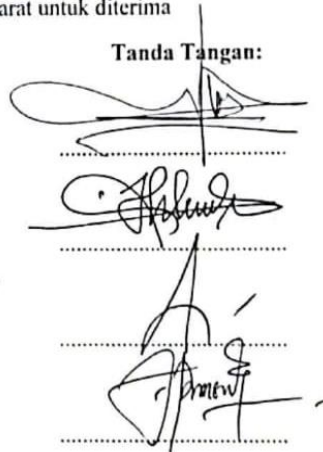
NIM: 08040422176

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 29 Desember 2025
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

1. Dr. Mustofa, S.Ag., M.E.I.
NIP.197710302008011007
(Penguji 1)
2. Dr. H. Abdul Hakim, M.E.I.
NIP. 197008042005011003
(Penguji 2)
3. Dr. M. Luthfillah Habibi, SEI, MSA
NIP. 198101222023211008
(Penguji 3)
4. Siti Kalimah, M.Sy.
NIP. 198707272022032001
(Penguji 4)

Tanda Tangan:



Surabaya, 29 Desember 2025



Dr. Saiful Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.

NIP. 197005142000031001 ✓

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Shela Syofiatul Mubarakah

NIM : 08040422176

Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis Islam / Ekonomi Syariah

E-mail address : shelasyofiatulmubarakah@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

☒ Sekripsi ☐ Tesis ☐ Desertasi ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Dan Inflasi Terhadap Profitabilitas PT Bank Syariah Indonesia Tbk

Dengan Non Performing Financing Sebagai Variabel Mediasi (Periode 2022 – 2024)

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 9 Januari 2026

Penulis



(Shela Syofiatul Mubarakah)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh fluktuasi harga emas dan inflasi terhadap profitabilitas dengan *Non Performing Financing* (NPF) sebagai variabel mediasi pada PT Bank Syariah Indonesia Tbk periode 2022-2024. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pentingnya faktor makroekonomi dalam memengaruhi kinerja keuangan bank syariah, khususnya dalam menjaga tingkat profitabilitas dan kualitas pembiayaan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif kausal. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan PT Bank Syariah Indonesia Tbk serta data inflasi dan harga emas dari sumber resmi selama periode penelitian. Analisis data dilakukan menggunakan analisis regresi linear berganda dengan pendekatan analisis jalur (*path analysis*) dan uji Sobel untuk menguji pengaruh mediasi, dengan bantuan program IBM SPSS Statistics versi 25.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa fluktuasi harga emas berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas baik secara langsung maupun tidak langsung melalui NPF. Sebaliknya, inflasi berpengaruh tidak signifikan terhadap profitabilitas, baik secara langsung maupun tidak langsung melalui NPF. Fluktuasi harga emas berpengaruh negatif dan signifikan terhadap NPF, yang berarti kenaikan harga emas menurunkan tingkat pembiayaan bermasalah. Sementara itu, inflasi berpengaruh tidak signifikan terhadap NPF, dan NPF berpengaruh negatif serta signifikan terhadap profitabilitas. Hasil uji Sobel menunjukkan bahwa NPF memediasi secara signifikan hubungan antara fluktuasi harga emas dan profitabilitas, namun tidak memediasi hubungan antara inflasi dan profitabilitas.

Berdasarkan hasil penelitian, disarankan agar PT Bank Syariah Indonesia Tbk memperkuat strategi manajemen risiko pembiayaan guna menekan rasio *Non Performing Financing* (NPF) yang terbukti berpengaruh negatif terhadap profitabilitas. Bank juga perlu memantau fluktuasi harga emas secara berkala karena variabel ini memiliki pengaruh signifikan terhadap kinerja keuangan, baik secara langsung maupun tidak langsung melalui NPF. Selain itu, kebijakan pengelolaan aset dan pembiayaan sebaiknya lebih adaptif terhadap perubahan kondisi makroekonomi agar stabilitas profitabilitas tetap terjaga. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan bagi pengambil kebijakan dalam mengoptimalkan kinerja perbankan syariah di tengah dinamika ekonomi yang fluktuatif.

Kata Kunci: Fluktuasi Harga Emas, Inflasi, *Non Performing Financing* (NPF), Profitabilitas, Bank Syariah

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of gold price fluctuations and inflation on profitability with Non-Performing Financing (NPF) as a mediating variable at PT Bank Syariah Indonesia Tbk for the period 2022-2024. This study is motivated by the importance of macroeconomic factors in influencing the financial performance of Islamic banks, particularly in maintaining profitability and financing quality.

This study uses a quantitative approach with a causal associative research type. The data used in this study is secondary data obtained from the financial reports of PT Bank Syariah Indonesia Tbk as well as inflation and gold price data from official sources during the research period. Data analysis was performed using multiple linear regression analysis with a path analysis approach and Sobel's test to examine the mediating effect, with the help of IBM SPSS Statistics version 25.

The results show that gold price fluctuations have a positive and significant effect on profitability, both directly and indirectly through NPF. Conversely, inflation has no significant effect on profitability, either directly or indirectly through NPF. Gold price fluctuations have a negative and significant effect on NPF, which means that an increase in gold prices reduces the level of non-performing financing. Meanwhile, inflation has no significant effect on NPF, and NPF has a negative and significant effect on profitability. The Sobel test results show that NPF significantly mediates the relationship between gold price fluctuations and profitability, but does not mediate the relationship between inflation and profitability.

Based on the results of the study, it is recommended that PT Bank Syariah Indonesia Tbk strengthen its financing risk management strategy in order to reduce the Non-Performing Financing (NPF) ratio, which has been proven to have a negative impact on profitability. The bank also needs to monitor fluctuations in gold prices on a regular basis, as this variable has a significant impact on financial performance, both directly and indirectly through NPF. In addition, asset and financing management policies should be more adaptive to changes in macroeconomic conditions in order to maintain profitability stability. The results of this study are expected to serve as a reference for policy makers in optimizing Islamic banking performance amid fluctuating economic dynamics.

Keywords: Gold Price Fluctuations, Inflation, Non-Performing Financing (NPF), Profitability, Islamic Bank

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.4.1 Manfaat Teoritis	11
1.4.2 Manfaat Praktis.....	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori.....	13
2.1.1 Teori Intermediasi Keuangan.....	13
2.1.2 Fluktuasi Harga Emas.....	15
2.1.3 Inflasi	19
2.1.4 Profitabilitas	24
2.1.5 <i>Non Performing Financing (NPF)</i>	28
2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
2.3 Kerangka Konseptual	39
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	40
BAB III METODE PENELITIAN	48
3.1 Jenis Penelitian.....	48
3.2 Tempat Penelitian.....	48

3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	49
3.3.1	Populasi Penelitian	49
3.3.2	Sampel Penelitian	49
3.4	Variabel Penelitian dan Defisi Operasional Variabel.....	50
3.4.1	Variabel penelitian.....	50
3.4.2	Devinisi Operasional Variabel	51
3.5	Data dan Sumber Data	52
3.6	Teknik Pengumpulan Data.....	53
3.6.1	Studi Pustaka	53
3.6.2	Dokumentasi.....	53
3.7	Teknik Analisis Data	53
3.7.1	Uji Statistik Deskriptif	53
3.7.2	Uji Asumsi Klasik	54
3.7.3	Analisis Regresi Linier Berganda.....	55
3.7.4	Uji t (Parsial)	57
3.7.5	Uji Ketetapan Model.....	57
3.7.6	Analisis Jalur dengan Uji Sobel	58
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	59
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	59
4.1.1	Sejarah Bank Syariah Indonesia.....	59
4.1.2	Visi dan Misi Bank Syariah Indonesia	61
4.1.3	Produk dan Layanan Bank Syariah Indonesia.....	61
4.2	Statistik Deskriptif.....	64
4.3	Teknik Analisis Data	65
4.3.1	Uji Asumsi Klasik	65
4.3.2	Analisis Regresi Berganda	72
4.3.3	Uji T	76
4.3.4	Uji Ketetapan Model.....	78
4.3.5	Analisis Jalur dengan Uji Sobel	80
4.4	Pembahasan.....	88
4.4.1	Pengaruh Fluktuasi Harga Emas terhadap Profitabilitas PT Bank Syariah Indonesia Tbk	88

4.4.2	Pengaruh Inflasi terhadap Profitabilitas PT Bank Syariah Indonesia Tbk.....	90
4.4.3	Pengaruh Fluktuasi Harga Emas terhadap <i>Non Performing Financing</i> PT Bank Syariah Indonesia Tbk.....	92
4.4.4	Pengaruh Inflasi terhadap <i>Non Performing Financing</i> PT Bank Syariah Indonesia Tbk	94
4.4.5	Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> terhadap Profitabilitas PT Bank Syariah Indonesia	96
4.4.6	Pengaruh Fluktuasi Harga Emas terhadap Profitabilitas dimediasi <i>Non Performing Financing</i>	98
4.4.7	Pengaruh Inflasi terhadap Profitabilitas dimediasi <i>Non Performing Financing</i>	100
BAB V	PENUTUP	103
5.1	Kesimpulan	103
5.2	Saran	105
DAFTAR PUSTAKA.....		106
LAMPIRAN		111

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

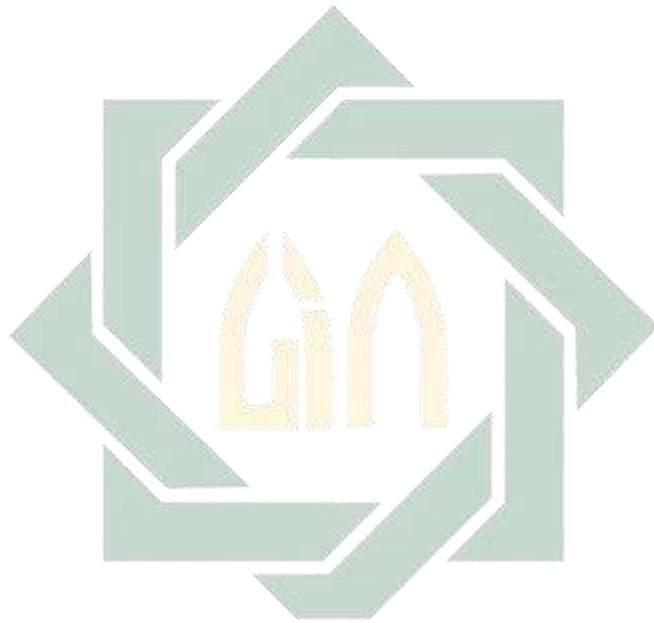
DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perbandingan Total Aset Bank Umum Syariah	2
Tabel 1. 2 Nilai ROA dan NPF BSI Periode 2022-2024	3
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel.....	52
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif Data Penelitian	64
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas Persamaan 1	66
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Persamaan 2	67
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Persamaan 3	68
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas	69
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi Dengan Metode Durbin Watson.....	71
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi Dengan Cochrane Orcutt.....	71
Tabel 4. 10 Hasil Uji Regresi Persamaan 1.....	73
Tabel 4. 11 Hasil Uji Regresi Persamaan 2.....	74
Tabel 4. 12 Hasil Uji Regresi Persamaan 3.....	75
Tabel 4. 13 Hasil Uji T Persamaan 1	76
Tabel 4. 14 Hasil Uji T Persamaan 2	77
Tabel 4. 15 Hasil Uji T Persamaan 3	78
Tabel 4. 16 Hasil Uji Koefisien Determinasi Persamaan 1.....	79
Tabel 4. 17 Hasil Uji Koefisien Determinasi Persamaan 2.....	79
Tabel 4. 18 Hasil Uji Koefisien Determinasi Persamaan 3	80
Tabel 4. 19 Hasil Analisis Jalur Sub-struktur 1.....	83
Tabel 4. 20 Hasil Analisis Jalur Sub-struktur 2.....	84
Tabel 4. 21 Ringkasan Data Model Penelitian	87

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

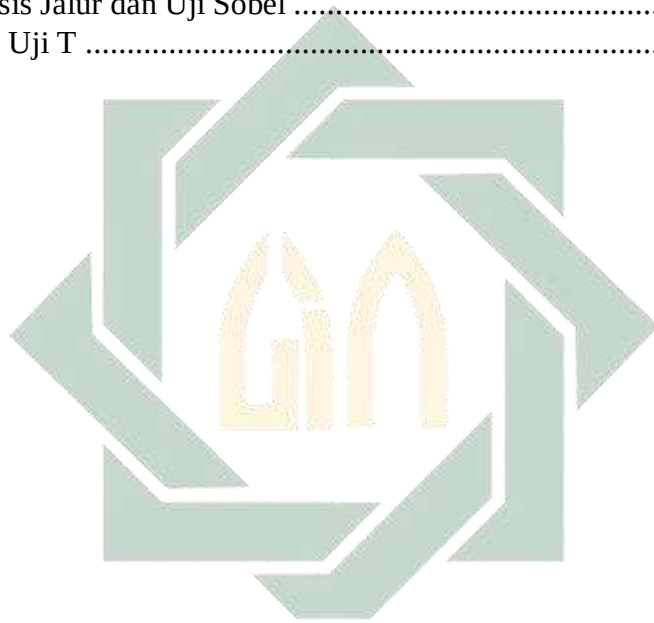
Gambar 3. 1 Kerangka Konseptual.....	40
Gambar 4. 1 Model Penelitian.....	81
Gambar 4. 2 Ilustrasi Sub-struktur 1.....	82
Gambar 4. 3 Ilustrasi Sub-struktur 2.....	82
Gambar 4. 4 Simpulan Analisis Jalur	85
Gambar 4. 5 Hasil Uji Sobel 1.....	86
Gambar 4. 6 Hasil Uji Sobel 2.....	87



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Biodata Penulis	111
Lampiran 2 Data Penelitian.....	112
Lampiran 3 Statistik Deskriptif	114
Lampiran 4 Uji Asumsi Klasik.....	114
Lampiran 5 Analisis Regresi Berganda	121
Lampiran 6 Uji T (Parsial)	122
Lampiran 7 Uji Ketetapan Model	123
Lampiran 8 Analisis Jalur dan Uji Sobel	124
Lampiran 9 Tabel Uji T	125



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Alhadad, I. A. (2022). *Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Pada Produk Gadai Emas Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Metro Madani (Studi Kasus Bank Syariah Metro Madani)*. Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Metro.
- Antam. (2025). *Harga Emas Hari Ini | Logam Mulia | Gold, Silver and Precious Metal Trading Company*. <https://www.logammulia.com/id/grafik-harga-emas>
- Apriani, A., Panorama, M., Dwiyantri, J., & Putri, N. (2021). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Tingkat Inflasi Terhadap Produk Gadai Emas Pada Bank Sumsel Babel Syariah. *Medina-Te : Jurnal Studi Islam*, 17(2), 84–102. <https://doi.org/10.19109/medinate.v17i2.12714>
- Arif Surahman, Iman Lubis, & Nani Rusnaeni. (2024). Pengaruh Harga Emas dan Nilai Dolar Terhadap Fluktuasi Debt to Equity Ratio Perusahaan PT. Adaro Energy Periode 1998-2023. *Jurnal Sekretari Universitas Pamulang*, 11(2), 225–234. <https://doi.org/10.32493/sekretarisskr.v11i2.42296>
- Sahraim, Asral Kelvin. (2023). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas dan Strategi Pemasaran Tabungan Emas terhadap Minat Bertransaksi Nasabag di Mediasi dengan Situasi Pandemi pada Pegadaian Syariah Cabang Gorontalo. *Islamic Economics and Finance Journal*, 2(2), 93–113. <https://doi.org/10.55657/iefj.v2i2.161>
- Andani, W., & Asyorori, M. (2023). Analisis Regresi Variabel Mediasi Dengan Metode Kausal Step. *Bimaster: Buletin Ilmiah Math, Stat, Dan Terapannya*, 12(1), 59–68.
- Anghel, M.-G., Mirea, M., & Baidu, A. (2018). Analysis of the Main Aspects Regarding the Price Indices Applied in the Determination of Inflation. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 8(2). <https://doi.org/10.6007/IJARAFMS/v8-i2/4135>
- Astuti, I. D., & Kabib, N. (2021). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas Bank Syariah Indonesia dan Malaysia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 7(2). <https://doi.org/10.29040/jiei.v7i2.2534>
- Azimah, A. (2025). *Pengaruh Perubahan Harga Emas Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Profitabilitas ROA Bank Syariah Indonesia*. 559–570.
- Azizah, S. N. (2024). Analisis Pengaruh CAR, FDR, Dan NPF Terhadap Profitabilitas Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 10(1). <https://doi.org/10.25134/jrka.v10i1.9719>
- Bank Indonesia. (2024). *Data Inflasi*. <https://www.bi.go.id/id/statistik/indikator/data-inflasi.aspx>

- Bank Indonesia. (2025). *Inflasi*. <https://www.bi.go.id/id/fungsi-utama/moneter/inflasi/default.aspx>
- Bank Syariah Indonesia. (2024). *Laporan Tahunan 2024*. <https://ir.bankbsi.co.id/misc/AR/AR2024-ID/22/index.html#zoom=true>
- Baur, D. G., & McDermott, T. K. (2010). Is gold a safe haven? International evidence. *Journal of Banking & Finance*, 34(8), 1886–1898. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2009.12.008>
- Cahyo, D. I., Syaifudin, A. A., & Al-Fiyah, T. (2023). Pngaruh Inflasi Dan Kurs Terhadap Profitabilitas Harga Emas (Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Tahun 2017-2020). *Jurnal Income*, 4(1), 58–75.
- Dewanti, I., Eprianti, N., & Silviany, I. Y. (2024). Pengaruh Risiko Pembiayaan terhadap Profitabilitas pada Bank Umum Syariah. *Bandung Conference Series: Syariah Banking*, 3(2), 36–42. <https://doi.org/10.29313/bcssb.v3i2.14189>
- Duryadi, M. S. (2021). Metode Penelitian Ilmiah Metode Penelitian Empiris Model Path Analysis dan Analisis Menggunakan SmartPLS. In *Penerbit Yayasan Prima Agus Teknik* (Vol. 7, Issue 1).
- Fathonah, A. S., & Hermawan, D. (2020). Estimasi Pengaruh Faktor Internal Bank dan Stabilitas Makroekonomi terhadap Profitabilitas dengan Mediasi Rasio Pembiayaan Bermasalah di PT Bank Muamalat Indonesia. *Jurnal Maps (Manajemen Perbankan Syariah)*, 3(2), 93–108. <https://doi.org/10.32627/maps.v3i2.134>
- Fikriyah, U., Syahrul Arifin, M., Huwaida, H., Arviani, L., Gunawan, A., & Taufiq Abadi, M. (2024). Perkembangan Dan Peran Bank Syariah Dalam Menyongsong Masa Depan Keuangan Islam Di Indonesia. *JURNAL ILMIAH RESEARCH AND DEVELOPMENT STUDENT*, 2(1), 18–27. <https://doi.org/10.59024/jis.v2i1.562>
- Iman, N., Iman, N. F., & Umiyati, U. (2022). Analisis Determinan Atas Profitabilitas Bank Syariah Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 10(1, April), 31–53. <https://doi.org/10.35836/jakis.v10i1.280>
- Irfan Syahrone, M. (2023). Analisis Data Kuantitatif. In *eJurnal Al Musthafa* (Vol. 3, Issue 3). <https://doi.org/10.62552/ejam.v3i3.64>
- Kalsum, U., Hidayat, R., & Oktaviani, S. (2020). The Effect of Inflation, US Dollar Exchange Rates, Interest Rates, and World Oil Prices on Gold Price Fluctuations in Indonesia 2014 – 2019. *Journal of Business Management Review*, 1(3), 155–171. <https://doi.org/10.47153/jbmr13.342020>

- Fadilah, Khurotul, & Fazizah, Amma. (2023). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Promosi, Dan Resiko Investasi Terhadap Minat Masyarakat Pada Produk Tabungan Emas. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Manajemen*, 2(3), 164–175. <https://doi.org/10.58192/ebismen.v2i3.1275>
- Kinateder, H., Campbell, R., & Choudhury, T. (2021a). Safe haven in GFC versus COVID-19: 100 turbulent days in the financial markets. *Finance Research Letters*, 43, 101951. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.101951>
- Sa'adah, Lailatus, Nurarifin, Muhammad Rifqy, & Fitriana, Nur Aidah. (2024). Analisis Rasio Profitabilitas Sebagai Alat Ukur Kinerja Keuangan PT Bank Central Asia. *Lokawati : Jurnal Penelitian Manajemen Dan Inovasi Riset*, 2(5), 144–155. <https://doi.org/10.61132/lokawati.v2i5.1188>
- Latifah, Z., Nurdin, A. A., & Hazma, H. (2021). Pengaruh Faktor Internal dan Faktor Eksternal Terhadap Profitabilitas Dengan Mediasi NPF Bank Umum Syariah. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 2(1), 174–187. <https://doi.org/10.35313/ijem.v2i1.3588>
- Lestari, S., Norisanti, N., & Nurmala, R. (2024). Analisis Harga Emas, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Pembiayaan Gadai Emas: Studi Empiris pada PT Bank Syariah Indonesia Tbk KCP Sukabumi Cicurug Setia Budi Periode 2021-2023. *EL-Mal : Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 5(11), 4516–4528.
- Malik, M. A., & Anwar, S. (2021). Determinan profitabilitas perbankan syariah di Indonesia: peran moderasi non performing financing. *Journal of Accounting and Digital Finance*, 1(1), 49–58. <https://doi.org/10.53088/jadfi.v1i1.19>
- Manda, G. S., & Hendriyani, R. M. (2020). Analisis Tingkat Kesehatan Bank Menggunakan Metode Profil Risiko, Tata Kelola Perusahaan Yang Baik, Pendapatan & Modal. *E-QIEN Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 7(1), 68–77. <https://doi.org/10.34308/eqien.v7i1.123>
- Mariska, S., Margama, A. L., & Prabowo, R. D. (2025). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah Di Indonesia. *RIGGS: Journal of Artificial Intelligence and Digital Business*, 4(2), 910–915. <https://doi.org/10.31004/riggs.v4i2.587>
- Muchtar, D., Azhari, F., & Bensaadi, I. (2021). Determinant of sharia banks profitability in Indonesia: The moderating effect of non performing financing. *Jurnal Kajian Manajemen Bisnis*, 10(1), 70. <https://doi.org/10.24036/jkmb.11245700>
- Muhri, A., Habbe, A. H., & Rura, Y. (2022). Analisis Perbandingan Stabilitas Bank Syariah dan Bank Konvensional. *Owner*, 7(1), 346–366. <https://doi.org/10.33395/owner.v7i1.1360>

- Mulyadi, Suwarno, Sari, W. P., Peleni, H., & Erfiani, M. (2020). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas, Inflasi, BI RATE, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Pembiayaan Produk Gadai Emas Bank Umum Syariah. *Jurnal Interprof*, 6(1), 26–40.
- Mustaghfiroh, F. L., Marsella, P., Ardana, D. A., & Ardana, Y. (2022). Dampak Kebijakan Makroekonomi Terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah. *Journal of Artificial Intelligence and Digital Business (RIGGS)*, 4(2), 1105–1109. <https://journal.ilmudata.co.id/index.php/RIGGS/article/view/621/335>
- Mutadi. (2022). Pengaruh Kenaikan Indeks Harga Konsumsi Dan Inflasi Terhadap Profitabilitas Bank Syariah. *CENDEKIA Jaya*, 4(2), 62–74. <https://doi.org/10.47685/cendekia-jaya.v4i2.456>
- Nurazizah, L. S., Romdoni, I. A., & Hasanah, D. (2025). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas Terhadap Minat Nasabah Pada Produk Cicil Emas Di Bank Jabar Banten Syariah Sumedang. *JIAKPRO: Jurnal Ilmiah Ilmu Akuntansi Profetik*, 3(2), 61–72. <https://doi.org/10.55182/jiakpro.v3i2.691>
- Nurhaliza, S., & Harmain, H. (2022). Analisis Rasio Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Pada PT. Indofood Sukses Makmur Tbk Yang Terdaftar Di BEI. *JIMEA: Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Auntansi)*, 6(3), 1189–1202.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2024). *Statistik Perbankan Syariah* (Issue December). <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/data-dan-statistik>
- Palupi, R., Efriyanti, N., & Bherliana, M. C. (2025). Pengaruh Tingkat Inflasi Dan Nilai Tukar Terhadap Resiko Pembiayaan Bermasalah Di Perbankan Syariah. *Journal of Artificial Intelligence and Digital Business (RIGGS)*, 4(2), 1212–1219. <https://journal.ilmudata.co.id/index.php/RIGGS/article/view/650/351>
- Parulian, T., & Utami, F. (2024). Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga, dan E-Money Terhadap Jumlah Uang Beredar di Indonesia. *Jesya*, 7(1), 1105–1116. <https://doi.org/10.36778/jesya.v7i1.1535>
- Permana, F. I. M., & Fadilah, S. (2025). Pengaruh Fluktuasi Harga Emas dan Non Performing Financing terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah. *Bandung Conference Series: Accountancy*, 5(1), 609–616. <https://doi.org/10.29313/bcsa.v5i1.18161>
- Putri, Z. S., & Nur'aeni, N. (2021). Analisis Fluktuasi Harga Emas dan Tingkat Inflasi terhadap Pendapatan Gadai Emas Syariah di Bank Syariah Mandiri. *Indonesian Journal of Economics and Management*, 1(3), 489–498. <https://doi.org/10.35313/ijem.v1i3.3491>

- Rahma, F. A., Noviarita, H., & Zaharah, R. (2024). The Implementation of Law Number 21 of 2008 Concerning Sharia Banking on Sharia Financial Institutions is Underway Sharia Economic Law Perspective. *ASAS*, 16(1). <https://doi.org/10.24042/asas.v16i1.18779>
- Ramadhani, N., Sthela Oktaviany, A., & Arkaan Satria Utama, M. (2024). Peran Pemerintah Menstabilkan Inflasi dengan Kebijakan Moneter dalam Perspektif Ekonomi Islam. *Jurnal Sosial Dan Sains*, 4(2), 186–195. <https://doi.org/10.59188/jurnalsosains.v4i2.1171>
- Sahir, S. H. (2022). *Metodologi Penelitian* (T. Koryati, Ed.). KBM INDONESIA.
- Sholehah, R. A., Badina, T., & Najib, M. A. (2022). Pengaruh Inflasi, Kurs Nilai Tukar Rupiah, Financing Deposit Ratio (FDR) Dan Capital Adequary Ratio (CAR) Terhadap Non Performing Financing (NPF) Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Provinsi Banten Periode 2015-2018. *Taraadin : Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 1(2), 143. <https://doi.org/10.24853/trd.1.2.143-151>
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitataif, R&D*. Alfabeta.
- Suhendra, I., & Ronaldo, E. (2017). Pengaruh Intermediasi Perbankan Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. *Tirtayasa Ekonomika*, 12(1). <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.35448/jte.v12i1.4443>
- Utami, M., & Sitohang, M. K. (2024). Pengaruh Inflasi Dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah Di Indonesia. *Juunal Manajemen Akuntansi (JUMSI)*, 4(February), 802–814.
- Viet Hung, N. (2024). Forecasting gold price using technical analysis indicators. *International Journal of Advanced Economics*, 6(12), 788–797. <https://doi.org/10.51594/ijae.v6i12.1753>
- Yusuf, M., & Hidayat, R. (2022). Pengaruh Rasio Perbankan Syariah Terhadap Profitabilitas Bank Syariah Indonesia Periode 2016-2020. *JAMAN: Jurnal Akuntansi Dan Manajemen Bisnis*, 2(2), 94–105.
- Zs, N. Y., Astuti, B., & Ranidiah, F. (2022). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Non Performing Financing (NPF) pada Bank Umum Syariah yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Periode 2015-2019. *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(1). <https://doi.org/10.37676/ekombis.v10i1.1531>
- Zulkarnain, M., & Heliyani, H. (2020). Peran Non Performing Financing terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah dengan Inflasi sebagai Variabel Moderasi. *EKONOMIKA SYARIAH : Journal of Economic Studies*, 4(1), 111. <https://doi.org/10.30983/es.v4i1.3305>