

ABSTRAK

Ade Supriatna, *Implementasi Multi Akad dalam Murabahah dan Musyarakah, Kontribusinya terhadap Profitabilitas Bank BJB Syariah dan BPRS Amanah Rabbaniah.*

Penelitian ini dilatarbelakangi adanya tantangan ekonomi pada bank syariah, khususnya dalam penyelarasan kepatuhan syariah dengan realitas operasional perbankan dan target kinerja keuangan. Bank secara fungsi beroperasi di sektor keuangan dimana berbeda dengan jual beli yang berada di sektor riil, artinya bank melakukan layanan pembiayaan. Perbedaan fungsi tersebut dalam konteks manajemen dan keuangan menjadi dilema yang berdampak langsung pada efisiensi operasional, manajemen risiko, dan kemampuan bank dalam mencapai target profitabilitas. Keterbatasan dalam struktur akad tunggal dapat menghambat fleksibilitas bank dalam mengelola portofolio pembiayaan dan pengoptimalan penggunaan aset untuk menghasilkan laba. Oleh karena itu dibutuhkan akad-akad gabungan (multi akad) untuk mengatasi hambatan dan memungkinkan fungsi pembiayaan bank berjalan efektif sekaligus menjaga daya saing dan kesehatan finansial bank.

Tujuan penelitian adalah untuk menganalisis perencanaan bisnis bank BJBS dan BPRS Amanah Rabbaniah, menganalisis mekanisme multi akad dalam murabahah dan musyarakah, menganalisis kontribusi multi akad terhadap profitabilitas, menganalisis implikasi multi akad terhadap pengembangan institusi.

Kerangka pemikiran penelitian menggunakan *grand theory* maqāshid al-syariah, *middle theory* iltizam dan kredo, *applied theory* teori akad dan teori kinerja.

Penelitian ini menggunakan metode deskriptif-analisis dalam penelitian kualitatif dengan pendekatan studi kasus untuk eksplorasi intensif multi akad di dua obyek penelitian. Serta pendekatan yuridis empiris kaitan dengan kepatuhan syariah. Teknik pengumpulan data melalui wawancara sebagai data primer dan telusuran dokumen pendukung sebagai data sekunder.

Kesimpulan hasil penelitian menunjukkan bahwa kedua lembaga memiliki perencanaan bisnis dalam hal: Peningkatan efisiensi, Fleksibilitas pembiayaan, Mitigasi risiko, Edukasi, Pengembangan produk dan aspek lain yakni kepatuhan syariah, infrastruktur IT, regulasi OJK, dan tata kelola yang baik. Rencana bisnis bank BJBS menghasilkan predikat sangat baik, dan rencana bisnis BPRS Amanah Rabbaniah telah meningkatkan aset dan modal. Kedua lembaga telah menerapkan mekanisme multi akad sesuai regulasi OJK dan DSN-MUI, namun pemberlakuan fee/ujrah dalam wakalah masih terbatas untuk bank dan tidak ada fee/ujrah untuk nasabah sehingga klausul ujarah dalam fatwa tidak sesuai dengan kaidah fikih “al ajru bi al’amal”. Kontribusi multi akad terhadap profitabilitas dikedua lembaga menunjukkan positif dengan capaian tertinggi 60% dari total pembiayaan. Implikasi multi akad terhadap pengembangan institusi menunjukkan kondisi baik dari aspek produk keuangan, daya saing, tata kelola, regulasi dan risiko operasional.

ABSTRACT

Ade Supriatna, *Implementation of Hybrid Contract in Murabahah and Musyarakah, its Contribution to the Profitability of Bank BJB Syariah and BPRS Amanah Rabbaniah.*

This research is motivated by economic challenges in sharia banks, especially in aligning sharia compliance with the realities of banking operations and financial performance targets. Functionally, banks operate in the financial sector, which is different from buying and selling in the real sector, meaning that banks provide financing services. These differences in function in the context of management and finance become a dilemma that has a direct impact on operational efficiency, risk management and the bank's ability to achieve profitability targets. Limitations in a single contract structure can hinder a bank's flexibility in managing its financing portfolio and optimizing the use of assets to generate profits. Therefore, hybrid contracts are needed to overcome obstacles and enable the bank's financing function to run effectively while maintaining the bank's competitiveness and financial health.

The research objectives are to analyze the business planning of BJBS and BPRS Amanah Rabbaniah banks, analyze the multi-contract mechanism in murabahah and musyarakah, analyze the contribution of multi-contracts to profitability, analyze the implications of multi-contracts for institutional development.

The research framework uses the grand theory of maqāshid al-syarīah, middle theory of iltizam and kredo, applied theory, contract theory and performance theory.

This research uses a descriptive-analytic method in qualitative research with a case study approach for intensive hybrid-contract exploration in two research objects. As well as an empirical juridical approach related to sharia compliance. Data collection techniques include interviews as primary data and searching supporting documents as secondary data.

The conclusion of the research results shows that both institutions have business plans in terms of: Increasing efficiency, financing flexibility, risk mitigation, education, product development and other aspects, namely sharia compliance, IT infrastructure, OJK regulations and good governance. The BJBS bank business plan has resulted in an excellent title, and the BPRS Amanah Rabbaniah business plan has increased assets and capital. Both institutions have implemented multi contract mechanisms in accordance with OJK and DSN-MUI regulations, however the application of fees/ujrah in wakalah is still limited to banks and there are no fees/ujrah for customers so that the ujah clause in the fatwa is not in accordance with the fiqh rule "al ajru bi al'amal". The contribution of multi-contracts to profitability in both institutions shows positive with the highest achievement being 60% of total financing. The implications of multiple contracts for institutional development show good conditions from the aspects of financial products, competitiveness, governance, regulations and operational risks.

ملخص

أدي سوبرياتنا، تنفيذ العقود المركبة في المراجعة والمشاركة، المساهمة في ربحية بنك BJB الشريعة
وبنك BPRS أمانة ربانية

الدافع وراء هذا البحث هو التحديات الاقتصادية في البنوك الشرعية، وخاصة في موافقة الالتزام بالشرعية مع واقع العمليات المصرفية وأهداف الأداء المالي. ومن الناحية الوظيفية، تعمل البنوك في القطاع المالي، وهو يختلف عن البيع والشراء في القطاع الحقيقي، أي أن البنوك تقدم خدمات التمويل. تصبح هذه الاختلافات في الوظيفة في سياق الإدارة والتمويل معضلة لها تأثير مباشر على الكفاءة التشغيلية وإدارة المخاطر وقدرة البنك على تحقيق أهداف الربحية. يمكن للقيود في هيكل عقد واحد أن تعيق مرونة البنك في إدارة محفظته التمويلية وتحسين استخدام الأصول لتحقيق الأرباح. ولذلك، هناك حاجة إلى عقود مشتركة (عقود متعددة) للتغلب على العقبات وتمكين وظيفة التمويل في البنك من العمل بفعالية مع الحفاظ على القدرة التنافسية للبنك وصحته المالية.

أهداف البحث هي تحليل تخطيط الأعمال لبنوك BJBS وBPRS أمانة الربانية، وتحليل آلية العقود المتعددة في المراجعة والمشاركة، وتحليل مساهمة العقود المتعددة في الربحية، وتحليل الآثار المترتبة على العقود المتعددة للتنمية المؤسسية.

ويستخدم إطار البحث النظرية الكبرى لمقاصد الشريعة، والنظرية الوسطى للالتزام والعقيدة، والنظرية التطبيقية، ونظرية العقد، ونظرية الأداء.

يستخدم هذا البحث المنهج الوصفي التحليلي في البحث النوعي مع منهج دراسة الحالة لاستكشاف مكثف متعدد العقود في موضوعين بحثيين. فضلا عن النهج القانوني التجريبي المتعلق بالامتثال للشرعية. تتضمن تقنيات جمع البيانات المقابلات كبيانات أولية والبحث في المستندات الداعمة كبيانات ثانوية وتبين نتائج البحث أن كلا المؤسساتين لديهما خطط عمل من حيث: زيادة الكفاءة، ومرونة التمويل، وتخفيف المخاطر، والتعليم، وتطوير المنتجات وجوانب أخرى، وهي الالتزام بالشرعية الإسلامية، والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات، ولوائح OJK والحوكمة الرشيدة. وقد أسفرت خطة عمل بنك BJBS عن عنوان ممتاز، كما أدت خطة عمل BPRS Amanah Rabbaniyah إلى زيادة الأصول ورأس المال. نفذت كلا المؤسساتين آليات عقود متعددة وفقاً للوائح OJK وDSN-MUI، إلا أن تطبيق الرسوم/الأجرة في الوكالة لا يزال يقتصر على البنوك ولا توجد رسوم/أجرة للعملاء، لذا فإن شرط أجره في الفتوى لا يتوافق مع القاعدة الفقهية "الأجر بالأعمال". وتظهر مساهمة العقود المتعددة في الربحية في كلا المؤسساتين بشكل إيجابي، حيث بلغ أعلى إنجاز 60% من إجمالي التمويل. وتظهر الآثار المترتبة على العقود المتعددة للتطوير المؤسسي ظروفًا جيدة من جوانب المنتجات المالية والقدرة التنافسية والحوكمة واللوائح والمخاطر التشغيلية.