

ABSTRAK

Rachmawati Puspita Sari. 2249040034. “Komparasi Implementasi Pembiayaan Akad Murabahah pada PT BPRS Al Ma'soem dan PT BPRS HIK Jawa Tengah dalam Perspektif Hukum Ekonomi Syariah.”

Pembiayaan akad murabahah merupakan produk pembiayaan paling dominan pada Bank Perekonomian Rakyat Syariah. Penelitian ini dilakukan pada PT BPRS Al Ma'soem dan PT BPRS HIK Jawa Tengah karena memiliki perbedaan skala usaha yang berpotensi memengaruhi kebijakan operasional, pengelolaan pembiayaan, dan penerapan kepatuhan syariah. Meskipun kedua BPRS menerapkan akad murabahah berdasarkan ketentuan syariah dan regulasi yang sama, masih terdapat perbedaan dalam pelaksanaan akad wakalah dan transparansi biaya administrasi yang perlu dikaji dalam perspektif Hukum Ekonomi Syariah.

Penelitian ini bertujuan untuk: *Pertama* Menjelaskan aturan pelaksanaan pembiayaan murabahah berdasarkan ketentuan yang berlaku, *Kedua* menjelaskan mekanisme dan implementasi pembiayaan murabahah pada PT BPRS Al Ma'soem dan PT BPRS HIK Jawa Tengah, *Ketiga* menganalisis persamaan serta perbedaan implementasi pembiayaan murabahah pada kedua BPRS, *Keempat* Menganalisis kesesuaian implementasi pembiayaan murabahah berdasarkan Hukum Ekonomi Syariah dan Hukum Positif.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif dengan metode komparatif. Data diperoleh melalui wawancara, dokumentasi, studi kepustakaan, serta telaah terhadap peraturan perundang-undangan, Fatwa DSN-MUI, Kompilasi Hukum Ekonomi Syariah, dan dokumen pendukung lainnya.

Kerangka pemikiran penelitian menggunakan teori akad, teori kepatuhan syariah (*sharia compliance*), dan teori implementasi hukum untuk menganalisis kesesuaian praktik pembiayaan murabahah dengan prinsip syariah dan ketentuan hukum yang berlaku.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa, *Pertama* Pelaksanaan pembiayaan murabahah pada kedua BPRS mengacu pada Fatwa DSN-MUI dan regulasi perbankan syariah yang berlaku, *Kedua* mekanisme pembiayaan murabahah dilakukan melalui tahapan pengajuan, analisis, persetujuan, akad, pencairan, dan monitoring dengan penggunaan akad wakalah dalam pengadaan barang, namun pelaksanaannya masih dilakukan bersamaan dengan akad murabahah, *Ketiga* implementasi pembiayaan murabahah telah memenuhi aspek normatif berupa rukun dan syarat akad, tetapi belum sepenuhnya memenuhi aspek substantif kepatuhan syariah karena pemisahan akad wakalah dan murabahah serta transparansi biaya administrasi belum optimal, dan *Keempat* terdapat persamaan implementasi karena kedua BPRS berpedoman pada regulasi yang sama, sedangkan perbedaannya dipengaruhi oleh skala usaha, kebijakan operasional, kompetensi SDM, dan karakteristik portofolio pembiayaan.

Kata Kunci: Murabahah, Bank Perekonomian Rakyat Syariah, Hukum Ekonomi Syariah, Wakalah, Kepatuhan Syariah.

ABSTRACT

Rachmawati Puspita Sari. 2249040034. “A Comparative Study of the Implementation of Murabahah Financing Contracts at PT BPRS Al Ma'soem and PT BPRS HIK Central Java from the Perspective of Islamic Economic Law.”

Murabahah financing is the most dominant financing product in Islamic Rural Banks (BPRS). This research was conducted at PT BPRS Al Ma'soem and PT BPRS HIK Central Java due to their differences in business scale, which may influence operational policies, financing management, and the implementation of sharia compliance. Although both BPRS implement murabahah contracts based on the same sharia principles and applicable regulations, differences remain in the implementation of wakalah contracts and the transparency of administrative fees, which require further examination from the perspective of Islamic Economic Law.

This research aims to: first, explain the provisions governing the implementation of murabahah financing based on applicable regulations; second, explain the mechanisms and implementation of murabahah financing at PT BPRS Al Ma'soem and PT BPRS HIK Central Java; third, analyze the similarities and differences in the implementation of murabahah financing between the two BPRS; and fourth, analyze the conformity of murabahah financing implementation with Islamic Economic Law and Positive law.

This research employs a qualitative approach using a comparative method. Data were obtained through interviews, documentation, literature studies, and reviews of laws and regulations, DSN-MUI Fatwas, the Compilation of Islamic Economic Law, and other supporting documents.

The research framework uses contract theory, sharia compliance theory, and legal implementation theory to analyze the conformity of murabahah financing practices with sharia principles and applicable legal provisions.

The results show that: first, the implementation of murabahah financing at both BPRS refers to DSN-MUI Fatwas and applicable Islamic banking regulations; second, the mechanism of murabahah financing is carried out through the stages of application, analysis, approval, contract execution, disbursement, and monitoring, with the use of wakalah contracts in the procurement of goods; however, the implementation of wakalah is still conducted simultaneously with the murabahah contract; third, the implementation of murabahah financing has fulfilled the normative aspects in terms of the pillars and requirements of the contract, but has not fully fulfilled the substantive aspects of sharia compliance because the separation between wakalah and murabahah contracts, as well as the transparency of administrative fees, remains suboptimal; and fourth, similarities exist in the implementation of murabahah financing because both BPRS refer to the same regulations, while the differences are influenced by business scale, operational policies, human resource competencies, and financing portfolio characteristics.

Keywords: Murabahah, Islamic Rural Bank, Islamic Economic Law, Wakalah, Sharia Compliance.

المخلص

**في المراجعة عقد تمويل تنفيذ مقارنة " 2249040034. ساري بوسبيتا راتشماتواي
الاقتصادي القانون منظور من الوسطى جاوة PT BPRS HIK و PT BPRS Al Ma'soem
الإسلامي."**

أجريت (BPRS) الإسلامية الشعبي التمويل بنوك في انتشارًا الأكثر التمويلي المنتج المراجعة تمويل يُعد حجم لاختلاف نظرًا الوسطى جاوة PT BPRS HIK و PT BPRS Al Ma'soem في الدراسة هذه وعلى الشرعي الالتزام وتطبيق، التمويل وإدارة، التشغيلية السياسات على يؤثر قد مما، بينهما الأعمال، ذاتها التنظيمية واللوائح الشرعية المبادئ إلى استنادًا المراجعة عقود يطبقان البنكين كلا أن من الرغم منظور من دراستها يستوجب مما، الإدارية الرسوم وشفافية الوكالة عقد تنفيذ في اختلافات هناك أن إلا الإسلامي الاقتصادي القانون.

المعمول القواعد إلى استنادًا المراجعة تمويل لتنفيذ المنظمة الأحكام توضيح، أولاً: إلى الدراسة هذه تهدف جاوة PT BPRS HIK و PT BPRS Al Ma'soem في المراجعة تمويل وتنفيذ آليات شرح، ثانيًا بها؛ ورابعًا الإسلامي؛ الاقتصادي القانون أحكام مع المراجعة تمويل تنفيذ توافق مدى تحليل، ثالثًا الوسطى؛ البنكين بين المراجعة تمويل تنفيذ في والاختلاف التشابه أوجه تحليل.

خلال من البيانات على الحصول وتم. المقارن المنهج على بالاعتماد النوعي المنهج الدراسة هذه تستخدم التابعة الوطنية الشريعة هيئة وفتاوى، واللوائح القوانين وتحليل، المكتبية والدراسات، والوثائق، المقابلات الوثائق من وغيرها، الإسلامي الاقتصادي القانون وتجميع، (DSN-MUI) الإندونيسي العلماء لمجلس الداعمة.

،(Sharia Compliance) الشرعي الالتزام ونظرية، العقد نظرية على للدراسة الفكري الإطار يعتمد والأحكام الشرعية المبادئ مع المراجعة تمويل ممارسات توافق مدى لتحليل القانون تطبيق ونظرية بها المعمول القانونية.

DSN-MUI فتاوى إلى يستند البنكين كلا في المراجعة تمويل تنفيذ، أولاً: أن الدراسة نتائج أظهرت تقديم مراحل خلال من المراجعة تمويل تنفيذ آلية تتم، ثانيًا بها؛ المعمول الإسلامية المصرفية واللوائح توفير عملية في الوكالة عقد استخدام مع، والمتابعة، والصرف، العقد وإبرام، والموافقة، والتحليل، الطلب المراجعة تمويل تنفيذ استوفى، ثالثًا المراجعة؛ عقد مع بالتزامن يتم يزال لا الوكالة عقد تنفيذ أن إلا، السلع الجوانب كامل بشكل يستوفى لم لكنه، وشروطه العقد أركان استيفاء خلال من المعيارية الجوانب إلى بالإضافة، المراجعة وعقد الوكالة عقد بين الأمثل الفصل عدم بسبب الشرعي للالتزام الموضوعية كلا اعتماد بسبب المراجعة تمويل تنفيذ في تشابه أوجه توجد، ورابعًا الإدارية؛ الرسوم شفافية محدودة وكفاءة، التشغيلية والسياسات، الأعمال بحجم الاختلاف أوجه تتأثر بينما، ذاتها اللوائح على البنكين التمويل محفظة وخصائص، البشرية الموارد.

،الوكالة، الإسلامي الاقتصادي القانون، الإسلامي الشعبي التمويل بنك، المراجعة: **المفتاحية الكلمات**
الشرعي الالتزام.