

ABSTRAK

Jefik Zulfikar Hafizd. Konvergensi Prinsip-Prinsip Syariah dalam Regulasi Otoritas Jasa Keuangan sebagai Upaya Transformasi Norma Hukum Pembiayaan Syariah dan Dampaknya terhadap Kebijakan Keuangan Nasional

Regulasi Otoritas Jasa Keuangan (OJK) telah memberikan dasar hukum bagi pembiayaan syariah, tetapi konvergensi prinsip-prinsip syariah di dalamnya masih dominan pada aspek administratif, prudensial, dan kelembagaan. Transformasi norma fikih dan fatwa ke dalam regulasi belum sepenuhnya mencerminkan nilai keadilan, kemitraan, keseimbangan risiko, dan kemaslahatan. Karena itu, diperlukan analisis terhadap proses konvergensi, bentuk transformasi norma, tantangan, serta dampaknya bagi kebijakan perbankan syariah.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis: (1) konvergensi prinsip-prinsip syariah dalam regulasi OJK mengenai pembiayaan syariah, (2) bentuk transformasi norma hukum pembiayaan syariah dalam regulasi OJK, (3) bentuk dan kompleksitas tantangan dalam proses konvergensi prinsip syariah ke dalam regulasi pembiayaan syariah, dan (4) dampak regulasi OJK yang mengadopsi prinsip syariah terhadap arah kebijakan keuangan perbankan syariah.

Penelitian ini menggunakan tiga kerangka teori, pertama Teori Maqāṣid al-Syarī‘ah al-Syātibī sebagai *grand theory*. Kedua Teori Keadilan Islam Sayyid Qutb sebagai *middle range theory*. Ketiga Teori Konvergensi Hukum Antonios E. Platsas dan Teori Prinsip-Prinsip Syariah Wahbah al-Zuhaylī sebagai *applied theory*.

Penelitian ini menggunakan pendekatan yuridis normatif dengan metode deskriptif-analitis. Bahan hukum primer meliputi POJK, SEOJK, dan peraturan perundang-undangan terkait; bahan hukum sekunder meliputi publikasi OJK, buku, artikel jurnal, serta literatur hukum dan fikih muamalah; sedangkan bahan hukum tersier berupa kamus dan ensiklopedia. Data dianalisis dengan menggunakan teknik analisis data kualitatif.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) konvergensi prinsip syariah berlangsung secara berjenjang, fungsional, kelembagaan, dan selektif melalui pengakuan fatwa DSN-MUI, pelebagaan DPS, standardisasi akad, tata kelola, manajemen risiko, pengawasan, dan perlindungan konsumen. Konvergensi telah mencapai tingkat fungsional-administratif yang kuat, tetapi belum sepenuhnya mencapai tingkat substantif, (2) bentuk transformasi norma tercermin dalam perubahan sumber, bahasa hukum, kelembagaan, akad, dan mekanisme kepatuhan, yaitu dari fikih muamalah dan fatwa menjadi norma administratif-regulatif yang mengikat, dapat diawasi, dan disertai sanksi, (3) bentuk dan kompleksitas tantangan konvergensi mencakup dimensi normatif-epistemologis, kelembagaan, teknis-regulatif, sumber daya manusia, struktur industri, literasi masyarakat, inovasi teknologi, serta integrasi kepatuhan syariah dengan perlindungan konsumen dan stabilitas keuangan, dan (4) regulasi OJK berdampak terhadap arah kebijakan keuangan perbankan syariah melalui penguatan aspek prudensial, tata kelola, kepatuhan syariah, perlindungan nasabah, standardisasi produk, digitalisasi, inklusi keuangan, dan integrasi perbankan syariah ke dalam sistem keuangan nasional. Meskipun demikian, orientasi pembiayaan produktif, akad kemitraan, pembagian risiko yang proporsional, dan keadilan substantif masih memerlukan penguatan. Kebaruan penelitian ini berupa Model Konvergensi Regulatif Syariah Berjenjang, yang meliputi translasi nilai, pelebagaan fungsional, integrasi regulatif, keadilan mikro-regulatif, dan adaptasi etis sebagai kerangka pergerakan dari kepatuhan administratif menuju konvergensi substantif.

ABSTRACT

Jefik Zulfikar Hafizd. The Convergence of Sharia Principles in Financial Services Authority Regulations as an Effort to Transform the Legal Norms of Sharia Financing and Its Impact on National Financial Policy

The regulations of the Financial Services Authority (OJK) have provided a legal foundation for sharia financing; however, the convergence of sharia principles within these regulations remains predominantly focused on administrative, prudential, and institutional aspects. The transformation of fiqh norms and fatwas into regulatory frameworks has not yet fully reflected the values of justice, partnership, risk balance, and public welfare. Therefore, an analysis is needed regarding the convergence process, the forms of normative transformation, the challenges involved, and their impact on Islamic banking policy.

This study aims to analyze: (1) the convergence of sharia principles in OJK regulations concerning sharia financing, (2) the forms of transformation of the legal norms of sharia financing in OJK regulations, (3) the forms and complexities of challenges in the process of converging sharia principles into sharia financing regulations, and (4) the implications of OJK regulations that adopt sharia principles for the direction of Islamic banking financial policy.

This research employs three theoretical frameworks. First, the Theory of Maqāṣid al-Sharī'ah developed by al-Shāṭibī as the grand theory. Second, the Theory of Islamic Justice formulated by Sayyid Quṭb as the middle-range theory. Third, the Theory of Legal Convergence by Antonios E. Platsas and the Theory of Sharia Principles by Wahbah al-Zuḥaylī as the *applied theories*.

This study uses a normative juridical approach with a descriptive-analytical method. Primary legal materials include OJK Regulations (POJK), OJK Circular Letters (SEOJK), and related legislation; secondary legal materials include OJK publications, books, journal articles, and literature on law and fiqh muamalah; while tertiary legal materials consist of dictionaries and encyclopedias. The legal materials are analyzed using qualitative analysis techniques.

The results of the study indicate that: (1) the convergence of Sharia principles takes place in a gradual, functional, institutional, and selective manner through the recognition of DSN-MUI fatwas, the institutionalization of Sharia Supervisory Boards, contract standardization, governance, risk management, supervision, and consumer protection. This convergence has reached a strong functional-administrative level but has not yet fully achieved a substantive level, (2) the forms of normative transformation are reflected in changes in sources, legal language, institutional structures, contract, and compliance mechanisms, namely from fiqh muamalah and fatwas into binding, supervisable, and sanction-based administrative-regulatory norms, (3) the forms and complexities of convergence challenges include normative-epistemological, institutional, technical-regulatory, human resource, industrial structure, public literacy, technological innovation, and the integration of Sharia compliance with consumer protection and financial stability dimensions, and (4) OJK regulations have implications for the direction of Islamic banking financial policy through the strengthening of prudential aspects, governance, Sharia compliance, customer protection, product standardization, digitalization, financial inclusion, and the integration of Islamic banking into the national financial system. Nevertheless, the orientation toward productive financing, partnership-based contracts, proportional risk sharing, and substantive justice still requires further strengthening. The novelty of this study lies in the Gradual Sharia Regulatory Convergence Model, which comprises value translation, functional institutionalization, regulatory integration, micro-regulatory justice, and ethical adaptation as a framework for moving from administrative compliance toward substantive convergence.

المخلص

جيفيك ذو الفقار حافظ. تقارب المبادئ الشرعية في لوائح هيئة الخدمات المالية بوصفه مسعى لتحويل القواعد القانونية للتمويل الشرعي وأثره في السياسة المالية الوطنية

وقّرت لوائح هيئة الخدمات المالية الإندونيسية أساساً قانونياً للتمويل الشرعي، إلا أن تقارب المبادئ الشرعية فيها لا يزال يتركز بصورة أساسية في الجوانب الإدارية والاحترافية والمؤسسية. كما أن تحويل قواعد الفقه والفتاوى إلى لوائح تنظيمية لم يعكس بصورة كاملة قيم العدالة والشراكة وتوازن المخاطر والمصلحة. ومن ثم، تبرز الحاجة إلى تحليل عملية التقارب، وأشكال تحول القواعد، والتحديات المرتبطة بها، فضلاً عن آثارها في سياسات الصيرفة الإسلامية.

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل: (١) تقارب المبادئ الشرعية في لوائح هيئة الخدمات المالية المتعلقة بالتمويل الشرعي، (٢) أشكال تحول القواعد القانونية للتمويل الشرعي في لوائح هيئة الخدمات المالية، (٣) أشكال التحديات وتعقيدها في عملية إدماج المبادئ الشرعية في لوائح التمويل الشرعي، و(٤) آثار لوائح هيئة الخدمات المالية التي تتبنى المبادئ الشرعية في توجهات السياسة المالية للصيرفة الإسلامية.

تعتمد هذه الدراسة ثلاثة أطر نظرية، هي نظرية مقاصد الشريعة لأبي إسحاق الشاطبي بوصفها النظرية الكبرى، ونظرية العدالة الإسلامية لسيد قطب بوصفها النظرية متوسطة المدى، ونظرية التقارب القانوني لأنطونيوس إ. بلاتساس ونظرية المبادئ الشرعية لوهبة الزحيلي بوصفها النظريتين التطبيقيتين.

تستخدم الدراسة المنهج القانوني المعياري بالطريقة الوصفية التحليلية. وتتمثل المواد القانونية الأولية في لوائح هيئة الخدمات المالية، والتعاميم الصادرة عنها، والتشريعات ذات الصلة. أما المواد القانونية الثانوية فتشمل منشورات الهيئة والكتب والمقالات العلمية ومؤلفات القانون وفقه المعاملات، في حين تتمثل المواد القانونية المساعدة في المعاجم والموسوعات. وقد خلّلت المواد القانونية باستخدام أسلوب التحليل النوعي.

تُظهر نتائج هذه الدراسة أن: (١) تقارب المبادئ الشرعية يتم بصورة متدرجة ووظيفية ومؤسسية وانتقائية من خلال الاعتراف بفتاوى المجلس الشرعي الوطني التابع لمجلس العلماء الإندونيسي، ومأسسة هيئات الرقابة الشرعية، وتوحيد صيغ العقود، وتعزيز الحوكمة، وإدارة المخاطر، والرقابة، وحماية المستهلك. وقد بلغ هذا التقارب مستوى وظيفياً وإدارياً قوياً، إلا أنه لم يصل بعد بصورة كاملة إلى المستوى الموضوعي الجوهرى، (٢) تتجلى أشكال تحول القواعد القانونية في تغير المصادر، واللغة القانونية، والبنية المؤسسية، وصيغ العقود، وآليات الامتثال، أي من فقه المعاملات والفتاوى إلى قواعد إدارية تنظيمية ملزمة، قابلة للرقابة، ومصحوبة بالجزاءات، (٣) تشمل أشكال تحديات التقارب وتعقيدها الأبعاد المعيارية الإيستمولوجية، والمؤسسية، والفنية التنظيمية، والموارد البشرية، وبنية الصناعة، والوعي المجتمعي، والابتكار التكنولوجي، إضافة إلى إدماج الامتثال الشرعي مع حماية المستهلك والاستقرار المالي، و(٤) تترتب على لوائح هيئة الخدمات المالية آثار في توجهات السياسة المالية للصيرفة الإسلامية من خلال تعزيز الجوانب الاحترافية، والحوكمة، والامتثال الشرعي، وحماية العملاء، وتوحيد المنتجات، والرقمنة، والشمول المالي، وإدماج الصيرفة الإسلامية في النظام المالي الوطني. ومع ذلك، فإن التوجه نحو التمويل الإنتاجي، والعقود القائمة على الشراكة، وتقاسم المخاطر بصورة متناسبة، والعدالة الموضوعية لا يزال يتطلب مزيداً من التعزيز. وتتمثل جدة هذه الدراسة في نموذج التقارب التنظيمي الشرعي المتدرج، الذي يشمل ترجمة القيم، والمأسسة الوظيفية، والإدماج التنظيمي، والعدالة التنظيمية الجزئية، والتكيف الأخلاقي بوصفه إطاراً للانتقال من الامتثال الإداري إلى التقارب الموضوعي.