

APLIKASI PEMBIAYAAN MURABAHAH PRODUK KPRS DI PERBANKAN SYARI'AH

Marwini

(Institut Studi Keislaman Darussalam, Gontor, jln. Raya Siman Km. 6, Ponorogo,
email: arwin_ugm@yahoo.com)

Abstrak

Ide pendirian bank syari'ah adalah untuk menghindari praktik *ribâwi* dalam aktifitas ekonomi. Namun bank-bank syari'ah dalam melaksanakan kegiatan usahanya tidak menghapuskan bunga dan membagi risiko, tetapi mempertahankan praktik pembebanan bunga, terbukti bank syari'ah, produk pembiayaan 80 sampai 95 persen menggunakan mekanisme *murabahah*. padahal yang menjadi karakteristik bank syari'ah adalah harus didasarkan kepada *Profit and Loss Sharing* (PLS), bukan berdasarkan pada prinsip bunga. *Murabahah* adalah mirip dengan sistem bunga, karena perubahan dari sistem berbasis bunga menuju sistem *mark-up* hanyalah sekedar perubahan nama, tanpa mengubah substansi. Dalam kasus ini, pelaksanaan pembiayaan *murabahah* KPR syari'ah dalam bank syari'ah dilihat mekanisme dan ketentuan akad *murabahah* telah memenuhi prinsip-prinsip *syari'ah*, walaupun dalam penentuan *margin* dalam transaksi ini masih mengacu kepada komponen-komponen penentuan bunga yang digunakan dalam bank konvensional. Komponen-komponen tersebut *cost of found*, *overhead cost*, premi risiko, dan jangka waktu.

Abstract

The idea of *syari'ah* bank establishment is to avoid *ribâwi* practice in economy activity. However, *syari'ah* banks in implementing their bussiness activities do not omit the interest and devide the risks, but keeping the burden interest practice. It is proven by *syari'ah* bank which has the cost product from 80 to 95 % using *murabahah* mechanism. The characteristics of *syari'ah* bank must be based on Profit and Loss Sharing (PLS), not based on interest principle. *Murabahah* resembles with interest system since the change from interest-system to mark-up system is only the change of the name, without changing the substance. In this case, the cost establishment of *murabahah* of *syari'ah* KPR in *syari'ah* bank can be seen from the mechanism and contract

determination of *murabahah* that have met *syari'ah* principles, although in determination of margin in this transaction still refers to the components of interest determination used in konventional bank. Those components are cost of found, overhead cost, premium risk, and its period.

Kata-kata Kunci

murabahah, perbankan syari'ah, *cost of found*, *overhead cost*, premi risiko, jangka waktu

Pendahuluan

Alasan mendasar ide pendirian bank syari'ah¹ adalah untuk menghindari praktik *ribâwi* dalam aktifitas ekonomi. Upaya ini telah dilakukan pada pertengahan tahun 1970an.² Karena sebagian ulama berpendapat bahwa konsep bunga dalam bank konvensional adalah termasuk ribâ. Sedangkan *ribâ* adalah haram dalam Islam.

Dari alasan tersebut, ada pertanyaan menarik dari Abdullah Saeed, "apakah benar bahwa umat Muslim menghindari bertransaksi pada bank konvensional karena keyakinannya bahwa bunga termasuk *ribâ* dan diharamkan dalam *syari'ah*?³

Hasil penelitian Bank Indonesia bekerjasama dengan berbagai lembaga penelitian perguruan tinggi di empat propinsi di pulau Jawa menunjukkan bahwa pengetahuan masyarakat mengenai keberadaan sistem perbankan syari'ah cukup tinggi (diwakili responden Jawa Barat 88,6% dan Jawa Tengah/D.I. Yogyakarta 71,2%), walaupun pemahaman mereka tentang kekhasan sistem perbankan syari'ah itu masih rendah.⁴ Sebagian masyarakat masih menganggap bahwa perbedaan bank syari'ah dengan bank konvensional adalah hanyalah pada persoalan istilah bunga dan bagi hasil. Secara prinsip mereka menganggap sama saja karena meminta imbalan dalam transaksi pembiayaannya yang berupa tambahan atau semacam *funds transfer*

¹ Istilah Bank Syari'ah hanya digunakan di Indonesia, sedangkan dalam dunia internasional menggunakan Bank Islam (*Islamic Banking*).

² Yahia Abdurrahman, *The Art of Islamic Banking and Finance* (United States of America: Weley, 2010), hlm. 24

³ Abdullah Seed, *Menyoal Bank Syariah*, terj. Sunan, cet. Ke-3 (Jakarta: Paramadina, 2006), hlm. xix

⁴ Bank Indonesia Direktorat Penelitian dan Pengaturan Perbankan Desember 2000.

price. Padahal dalam ekonomi Islam tidak dikenal adanya *time value of money*, yang berarti bahwa nilai uang saat ini dengan nilai uang pada masa yang akan datang tidaklah berubah. Uang hanya dipahami sebagai sekedar alat tukar terhadap suatu barang yang dibeli.⁵

Bahkan ilmuan Muslim berpendapat bahwa bank-bank Islam dalam aplikasinya justru bertentangan dengan semangat *syari'ah*. Mereka mempertanyakan "apakah bank syari'ah pada praktiknya sudah sesuai dengan semangat awal, yaitu untuk menghapuskan bunga dan risiko ditanggung bersama?" Sutan Remy menyatakan, bahwa bank-bank Islam dalam melaksanakan kegiatan-kegiatan usahanya, tidak menghapuskan bunga dan membagi risiko, tetapi mempertahankan praktik pembebanan bunga.⁷

Abdullah Seed dalam hasil penelitiannya mengatakan bahwa pada praktiknya bank-bank Islam menunjukkan bahwa mereka tidak mampu menghapus bunga dari transaksi-transaksi mereka, yang dipraktikkan dengan beragam samaran dan nama. Lebih jauh, ia menegaskan bahwa tidak ada alasan bagi ekonom Islam telah mengembangkan suatu metode pembiayaan yang bebas dari bunga. Label Islam dalam suatu perbankan Islam tidaklah cukup untuk dikatakan bahwa bank tersebut adalah islami atau tidak, tanpa benar-benar menerapkan prinsip-prinsip *syari'ah* secara benar dan sempurna.⁸

Dalam lembaga keuangan atau perbankan syari'ah, produk pembiayaan yang menggunakan mekanisme *murabahah* mendominasi sekitar 80 sampai dengan 95 persen dari transaksi keuangan yang ada.⁹ Padahal secara teoritis dan sebagai karakteristik bank syari'ah adalah harus didasarkan kepada *Profit and Loss Sharing* (PLS), bukan berdasarkan pada prinsip bunga. Namun dalam

⁵ Adiwarman Karim, *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*, edisi ke-3 (Jakarta: RajaGrafindo Persada, 2004), hlm. 376

⁶lihat Amir Muallim, "Lima Aspek Ekonomi Islam yang Diragukan", dalam *Menjawab Keraguan Ekonomi Syari'ah*, ed. Amir Muallim (Yogyakarta: Safiria Insania Press, 2008), hlm. vii

⁷ Sutan Remy Sjahdeini, *Perbankan Islam dan Kedudukannya dalam Tata Hukum Perbankan Indonesia* (Jakarta: Pustaka Utama Grafiti, 1999), hlm. 117.

⁸ Abdullah Seed, *Menyoal Bank Syariah*, hlm. 234.

⁹ Naili Rahmawati, *Mekanisme Pembiayaan Murabahah*: http://williameaster.files.wordpress.com/2012/03/15_easterly_rahmawati_prp.pdf. diakses tanggal 15 Maret 2012, hlm. 1

praktiknya, bank-bank syari'ah kesulitan menerapkan PLS, karena penuh risiko dan tidak pasti. Untuk menghindari risiko dan ketidakpastian tersebut, adalah *murabahah* menjadi andalan sebuah produk bank syari'ah, karena secara operasional, transaksi *murabahah* menggunakan model kontrak "*Natural Certainty Contract*", yaitu sebuah kontrak atau akad dalam jual beli yang memberikan kepastian pembayaran, baik dari segi jumlah (*amount*), waktunya (*timing*), mutu (*quality*), harga (*price*), atau memberikan *cash-flow* yang pasti dan gambaran rata-rata profit yang jelas, sehingga bersifat *fixed and predetermined*.¹⁰ Namun, menurut Abdullah Seed, *murabahah* adalah mirip dengan sistem bunga, karena perubahan dari sistem berbasis bunga menuju sistem *mark-up* hanyalah sekedar perubahan nama, tanpa mengubah substansi.¹¹

Dari pendapat Seed dapat dilihat bahwa *skim murabahah* sebagai produk perbankan syari'ah masih terjadi pro dan kontra. Mereka yang setuju terhadap konsep ini berpendapat bahwa konsep *mark-up* dalam *murabahah* adalah timbul bukanlah karena tempo pinjaman, melainkan timbul akibat adanya biaya-biaya dalam proses pelayanan.¹² Sedangkan ulama yang kontra, menganggap produk *murabahah* merupakan *skim* yang sama dengan bunga atau lebih mahal dari bunga.

Berdasarkan uraian di atas, semangat historis dioperasikannya perbankan syari'ah yang harus berpegang teguh pada prinsip-prinsip *syari'ah*, menghindari *ribâ*. Namun dalam praktiknya, dari banyak pendapat dan hasil penelitian sebelumnya menyatakan bahwa perbankan syari'ah tidak jauh berbeda dengan bank konvensional. Mereka belum menerapkan prinsip *syari'ah* sepenuhnya dan masih menggunakan praktik bunga. Sehingga menimbulkan pertanyaan bagaimana mekanisme transaksi dalam pembiayaan *murabahah* KPR *Syari'ah* dan bagaimana pula metode penentuan margin keuntungan *murabahah* KPR dalam perbankan syari'ah.

¹⁰ Adiwarman Azwar karim, *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*, edisi dua, (Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada, 2004), hlm. 103

¹¹ Seed, *Menyoal Bank Syariah*, hlm. 146, lihat juga Muhammad, *Manajemen Bank Syariah* (Yogyakarta: PT. UUP AMP YKPN, 2005), hlm. 139

¹² Marvin K. Lewis dan Latifa M. Abgaoud, *Perbankan Syariah, Prinsip, Praktik dan Prospek*, terj. Burhan Subrata (Jakarta: Serambi Ilmu Semesta, 2007), hlm. 75.

Pengertian dan Sejarah Perbankan Syari'ah

Bank syari'ah adalah lembaga keuangan yang usaha pokoknya memberikan kredit dan jasa-jasa lain dalam lalu lintas pembayaran serta peredaran uang yang sistem operasionalnya sesuai dengan prinsip-prinsip *syari'ah*.¹³ Dalam pasal 1 ayat (1) Undang-undang no. 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syari'ah didefinisikan bahwa perbankan syari'ah adalah segala sesuatu yang menyangkut tentang bank syari'ah dan unit usaha syari'ah, mencakup kelembagaan dan kegiatan usaha.¹⁴ Dari definisi tersebut dapat dipahami bahwa perbankan syari'ah adalah meliputi Bank Umum Syari'ah (BUS), Unit Usaha Syari'ah (UUS), dan Pembiayaan Rakyat Syari'ah (BPRS). Pasal 1 ayat (1) Undang-undang perbankan syari'ah menjelaskan bahwa bank syari'ah adalah bank yang menjalankan kegiatan usahanya berdasarkan prinsip *syari'ah*. Kalau berdasarkan definisi ini dapat dipahami bahwa bank syari'ah adalah hanya meliputi Bank Umum Syari'ah (BUS) dan Bank Pembiayaan Rakyat Syari'ah (BPRS).¹⁵

Secara historis, embrio berdirinya perbankan syari'ah berawal dari fatwa para ulama terhadap bunga bank sebagai ribâ dan dihukumi haram. Di beberapa negara, bank yang beroperasi dengan menggunakan prinsip *syari'ah* dengan sistem bagi hasil, di antaranya adalah Mit Gharmer Mesir (1963), Nasir Sosial Bank (1971), Islamic Development Bank (IDB) pada tahun 1974, Dubai Islamic Bank (1974), Faisal Islamic Bank Sudan (1977), Kwait Finance House (1977), dan beberapa Bank Islam lainnya, seperti Bank Islam Malaysia Berhad pada tahun 1983, yang merupakan pengembangan dari Institusi Investasi Islam Tabungan Haji Malaysia.¹⁶ Gagasan berdirinya Bank Islam secara kolektif di tingkat internasional telah muncul pada konferensi negara-negara Islam sedunia yang diselenggarakan pada tanggal 21-27 April tahun 1969 di Kuala Lumpur, Malaysia.

¹³ Lihat Heri Sudarsono, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah, Deskripsi dan Ilustrasi*, edisi 3 (Yogyakarta: Ekonisia, 2008), hlm. 27, lihat juga Hasan Muarif Ambari, *et al*, *Ensiklopedi Islam*, jilid I, cet. ke-6 (Jakarta: Iktiar Baru van Hoeve, 1990), hlm. 231

¹⁴ Zubairi Hasan, *Undang-undang Perbankan Syariah, Titik Temu Hukum Islam dan Hukum Nasional* (Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada, 2009), hlm. 4

¹⁵ *Ibid.*, hlm. 5

¹⁶ Ruslan Abdul Ghofur, "Mengembangkan Ekonomi Kerakyatan: Beberapa Catatan tentang Praktik Lembaga Keuangan Syariah", dalam *Kumpulan Makalah Dosen Perguruan Tinggi Islam Indonesia Peserta Program PETRII 2004-2006*, ed. Generasi Baru Peneliti Muslim Indonesia (Jakarta: Australia-Indonesia institute, 2008), hlm. 18

Konferensi tersebut diikuti oleh 19 negara peserta yang menghasilkan keputusan, di antaranya adalah diusulkannya agar membuat bank syari'ah yang bebas dari sistem *ribâwi*.¹⁷ Setelah melalui tiga agenda pembahasan, pada sidang Menteri Luar Negeri negara-negara peserta Organisasi Konferensi Islam (OKI) yang diselenggarakan di Karachi, Pakistan pada bulan Desember 1970, di Benghazi, Libya yang diselenggarakan pada bulan Maret 1973 dan di Jeddah pada tahun 1974, menghasilkan keputusan pendirian *Islamic Development Bank* (IDB).¹⁸ Kemudian berdirinya IDB ini menjadi pelopor dan mendorong berdirinya bank Islam di beberapa Negara di dunia (pada periode 1970-1980an), seperti Mesir, Sudan, Pakistan, Iran, Malaysia, Turki, dan negara-negara yang penduduknya Muslim minoritas, seperti Inggris, Swiss, Singapura, Denmark dan juga termasuk Indonesia.

Di Indonesia, wacana Bank Syari'ah telah dikemukakan pada acara seminar nasional Hubungan Indonesia-Timur Tengah pada tahun 1974 dan pada acara Seminar Internasional yang diselenggarakan oleh Lembaga Studi Ilmu-ilmu Kemasyarakatan (LSIK) pada tahun 1976.¹⁹ Pada tahun 1980-an, para aktivitis muda Muslim pun sudah aktif melakukan kajian tentang ekonomi *syari'ah* walaupun pada tempat-tempat terbatas, seperti yang pernah dilakukan di BMT Salman, Bandung.²⁰

Walaupun gagasan tentang perbankan syari'ah ini mulai intensif dibahas pada acara *workshop* tentang "Bunga bank dan Perbankan" yang diselenggarakan oleh Majelis Ulama Indonesia (MUI) pada tanggal 19-22 Agustus 1990 di Bogor yang menghasilkan sebuah rekomendasi berdirinya perbankan syari'ah di Indonesia.²¹ Bank yang beroperasi dengan menggunakan prinsip *syari'ah* pertama di Indonesia adalah Bank Muamalah Indonesia (BMI) yang beroperasi pada tanggal 1 Mei tahun 1992.²²

Aplikasi Pembiayaan *Murabahah* KPR Syari'ah

¹⁷ Lihat Sudarsono, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*, hlm. 29

¹⁸ Ibid.

¹⁹ Ibid., hlm. 30

²⁰ Hasan, *Undang-undang Perbankan Syariah*, hlm. 9

²¹ Ghofur, *Mengembangkan Ekonomi Kerakyatan*, hlm. 16

²² Ibid.

Salah satu pembiayaan yang paling banyak digunakan oleh perbankan syari'ah adalah pembiayaan jual-beli *murabahah*. Transaksi ini dalam sejarah Islam telah dilakukan pada masa Rasulullah dan para sahabatnya. Sejak awal munculnya dalam kajian *fiqh*, kontrak ini tampaknya telah digunakan murni untuk tujuan bisnis.

Kata *murabahah* sendiri secara etimologi berasal dari kata *rabiha-yarbaahu* yang mempunyai arti untung.²³ Kata *murabahah* berasal dari kata *ribh*, yang berarti perolehan, keuntungan, atau tambahan,²⁴ yang secara bahasa berbentuk *mutual* yang bermakna saling. Jadi dalam konteks bisnis makna dari kata *murabahah* adalah saling mendapatkan keuntungan.

Murabahah menurut ulama *fiqh* adalah akad jual beli atas barang tertentu.²⁵ Menurut definisi lain, *murabahah* adalah jual-beli barang dengan harga asal (pokok) dan ditambah keuntungan yang disepakati antara pihak nasabah dan lembaga keuangan, atau dengan redaksi lain, *murabahah* adalah akad jual beli barang dengan menyatakan harga perolehan dan keuntungan (*margin*) yang disepakati oleh penjual dan pembeli.²⁶

Menurut *Hanafi*, al-Marghinani, sebagaimana yang dikutip oleh Ayyub, *murabahah* didefinisikan sebagai "penjualan barang apa pun dengan harga pembelian yang ditambah dengan jumlah harga yang tetap sebagai keuntungan",²⁷ Ibn Qudama, seorang ahli *fiqh* madzhab *Hanbali*, mendefinisikan *murabahah* adalah sebagai penjualan pada biaya modal tambah dengan keuntungan yang diketahui.²⁸

Walaupun dari beberapa definisi *murabahah* yang secara redaksional berbeda, namun pada esensinya mempunyai pengertian yang sama, yaitu transaksi jual beli barang dengan mencantumkan harga pokok pembelian dan ditambah dengan keuntungan (*margin*)

²³ 'Abd al-Qadîr al-Râzi, *Mukhtar al-Shihâh*, (Lebanon: Maktabah Lubnan Nâsyirîn 1995), hlm. 97

²⁴ Muhamaad Ayyub, *Understanding Islamic Finance* (Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama, 2009), hlm. 337

²⁵ Habib Nazir Muhammad Hasanuddin, *Ensiklopedi Ekonomi dan Perbankan Syariah*, (Bandung: Kafa Publishing, 2008), hlm. 459.

²⁶ Sudarsono, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*, hlm. 69, dan juga lihat Karim, *Bank Islam*, 113.

²⁷ Ayyub, *Understanding*, hlm. 337

²⁸ *Ibid.*, hlm. 338

yang disepakati dalam transaksi jual-beli tersebut. Dengan demikian, karakteristik dari akad *murabahah* dalam transaksi jual beli penjual harus memberitahukan harga pokok kepada pembeli dan menyatakan jumlah keuntungan yang ditambahkan pada biaya tersebut. Penambahan biaya *margin* laba tersebut dapat mencakup apa saja yang dipilih penjual untuk dimasukkan kedalam harga. Jadi, di samping harga pokok suatu barang yang dimasukkan dalam proses transaksinya, penjual dapat menambahkan beban tertentu sebagai pengganti seperti resiko.²⁹

Murabahah termasuk salah satu pola akad jual beli,³⁰ yang secara tersurat tidak disebut secara langsung dalam al-Qur'an dan Hadist. Walaupun demikian, Mâlik dan al-Syâfi'î berpendapat, sebagaimana yang dikutip oleh Abdullah Saeed,³¹ bahwa jual beli *murabahah* adalah halal. Alasan Mâlik atas keabsahan transaksi *murabahah* didasarkan kepada praktik penduduk Madinah. Ada kesepekatan pendapat di Madinah tentang keabsahan seseorang yang membelikan pakaian di kota, dan kemudian ia membawanya ke kota lain untuk menjualnya kembali dengan keuntungan yang disepakati.³²

Sedangkan alasan al-Syâfi'î atas keabsahan transaksi *murabahah* adalah bahwa jika seseorang menunjukkan suatu barang kepada seseorang dan berkata, "belikan barang (seperti) ini untukku dan aku akan memberimu keuntungan sekian", lalu orang itu membelinya, maka jual beli tersebut adalah sah.³³

Syafi'e Antonio,³⁴ menjadikan dasar hukum *murabahah* adalah didasarkan kepada keumuman lafazh al-Qur'an surat al-Baqarah (2): 29 tentang jual beli "*dan Allah telah menghalalkan jual beli dan mengharamkan ribâ*"³⁵ dan al-Qur'an surat al-Nisâ (4): 29 tentang

²⁹ Frank E Vogel, *Hukum Keuangan Islam, Konsep, Teori dan Praktik*, terj. Syahadah Karim (Bandung: Nusamedia, 2007), hlm. 222

³⁰ Ascarya, *Akad & Produk Bank Syariah* (Jakarta: Rajawali Press, 2011), hlm. 81

³¹ Lihat Saeed, *Menyoal Bank Syariah*, hlm. 119

³² Ibid., hlm. 120

³³ Ibid.

³⁴ Muhammad Antonio Syafi'e, *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik* (Jakarta: Penerbit Gema Insani, 2001), hlm. 102; lihat juga M. Yazid Afandi, *Fiqh Muamalah dan Implementasinya dalam Lembaga Keuangan Syariah* (Yogyakarta: Penerbit Logung Pustaka, 2009), hlm. 87.

³⁵ Al-Qur'an Surat al-Baqarah (2): 275.

perniagaan "Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang Berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu".³⁶ Sedangkan Hadits Nabi yang dijadikan dasar hukum *murabahah* adalah Hadits yang diriwayatkan oleh Ibn Mas'ûd; "bahwa ia tidak memandang masalah terhadap jual beli yang dilakukan dengan menghitung setiap sepuluh mendapatkan laba satu atau dua dirham".

Secara tersirat hadis ini mengisyaratkan tentang bentuk jual beli yang menghitung harga pokok pembelian dengan laba (*margin*) yang akan diperoleh. Sebagaimana cerita Ibn Abbas, yang dikutip oleh Yazid Affandi,³⁷ Ibnu Abbâs mengatakan bahwa menjual barang dengan memberitahukan harga pokoknya dan meminta keuntungan tertentu dari harga barang pokok yang dijual tersebut merupakan jual beli yang diperbolehkan. Maka, pola jual beli yang semacam ini disebut jual beli *murabahah*.

Ada beberapa persyaratan dalam transaksi jual-beli dengan akad *murabahah* yang harus diperhatikan,³⁸ yaitu: (1) mengetahui biaya modal, di mana penjual harus memberitahu pembeli perihal biaya modal yang dikeluarkan, karena hal ini menjadi syarat sahnya jual beli, dan jika biaya modal ini tidak dapat diketahui, maka proses jual beli ini batal atau tidak sah; (2) besarnya keuntungan harus diketahui, penjual diwajibkan memberitahu kepada pembeli tentang besarnya keuntungan yang diambil, karena keuntungan merupakan dari harga dan mengetahui harga merupakan syarat dari sahnya jual beli; (3) modal harus serupa (sejenis), dalam hal ini modal dapat diketahui dengan nilai, seperti timbangan atau klasifikasi yang serupa, karena pengertian *murabahah* adalah jual-beli barang dengan harga yang disepakati di awal dengan menambahkan keuntungan, maka biaya modal pertama harus serupa dengan biaya yang diambil untuk tambahan keuntungan; (4) kontrak *murabahah* bebas dari praktik ribâ, karena *murabahah* merupakan jual beli dengan harga awal dan dengan tambahan keuntungan, apabila keuntungan tersebut ada unsur ribâ, maka tidak dinamakan keuntungan, akan tetapi

³⁶ Al-Qur'an Surat al-Nisâ' (4): 29.

³⁷Lihat Affandi, *Fiqh Muamalah*, hlm. 89

³⁸ Wahbah al-Zuhayli, *Al-Fiqh al-Islâmi wa Adillatuhu*, cet. I, jilid. V, (Beirut: Dâr al-Fikr, 1997), hlm. 3768.

dinamakan ribâ;³⁹ (5) kontrak jual-beli pertama harus sah, jika kontrak pertama batal atau tidak sah maka tidak bisa dilakukan *murabahah*, karena kontrak (akad) *murabahah* adalah jual-beli dengan harga keuntungan. Jual-beli yang tidak sah mengakibatkan tetapnya kepemilikan dengan nilai barang bukan dengan harga yang tertentu, hal itu disebabkan karena rusaknya definisi; (7) penjual harus memberitahukan kepada pembeli perihal barang, bila terjadi cacat pada barang yang sudah dibeli, maka penjual harus memberitahu kepada pembeli tentang keadaan barang tersebut. Ini sangat urgen dalam transaksi kontrak (akad) *murabahah*.⁴⁰

Wahbah al-Zuhayli mengatakan bahwa di dalam transaksi *murabahah* ada beberapa persyaratan yang harus dipenuhi, antara lain adalah:⁴¹ (1) diketahuinya harga pokok dalam jual beli *murabahah*, penjual diharuskan untuk memberitahukan secara jelas harga pokok atau harga awal dari suatu barang yang akan dijual kembali kepada pembeli untuk menghindari terjadi transaksi yang tidak jelas (*gharâr*) di antara kedua belah pihak; (2) diketahuinya *margin* keuntungan yang ditetapkan pihak penjual ketika melakukan transaksi dengan pembeli diwajibkan untuk menjelaskan berapa dan bagaimana *margin* keuntungan yang akan ditetapkan dari barang yang dijual, dan hal ini merupakan unsur yang urgen untuk mendukung terjadinya transaksi yang saling rela (*'antarâdlin*) di antara kedua belah pihak; (3) harga awal (pokok) adalah sesuatu yang dapat diukur, dihitung dan ditimbang dengan nilai, baik ketika terjadi transaksi jual beli yang pertama ataupun sesudahnya.

Secara umum para ulama berbeda pendapat tentang biaya yang dapat dibebankan pada harga jual barang terkait dengan *mark-up* dalam transaksi *murabahah*.⁴² Pendapat para madzhab tersebut adalah sebagai berikut: (1) Madzhab Mâlikî membolehkan adanya biaya-biaya yang langsung dan tidak langsung yang terkait dengan transaksi jual beli dengan ketentuan dapat memberikan nilai tambah

³⁹ Wahbah al-Zuhayli, *Al-Mu'âmalat al-Mâliyat al-Mu'âsyirah* (Beirut: Dâr Fikr, 2002), hlm. 68.

⁴⁰ Antonio, *Bank Syariah*, hlm. 102

⁴¹ Lihat al-Zuhayli, *Fiqh al-Islâmi*, hlm. 3768.

⁴² Naili Rahamawati, *Mekanisme Pembiayaan Murabahah*: www.yahooo.com/mekanisme_pembiayaan_murabah. diakses pada tanggal 19 Mei 2012.

pada barang tersebut; (2) Madzhab Syâfi'î membolehkan untuk membebankan biaya-biaya yang secara umum timbul dalam suatu transaksi jual-beli, kecuali biaya tenaga kerjanya sendiri karena komponen ini sudah termasuk dalam keuntungannya. Begitu pula dengan biaya-biaya yang tidak menambah nilai barang tidak boleh dimasukkan sebagai komponen biaya; (3) Madzhab Hanbalî mengatakan bahwa semua biaya yang langsung maupun tidak langsung dapat dibebankan pada harga jual selama biaya-biaya itu harus dibayarkan kepada pihak ketiga dan dapat menambah nilai barang yang dijual tersebut; (4) Madzhab Hanafi membolehkan untuk membebankan biaya-biaya yang secara umum dapat timbul dalam suatu transaksi jual-beli, dan tidak boleh mengambil keuntungan berdasarkan biaya-biaya yang semestinya ditanggung oleh si penjual.

Aplikasi Pembiayaan Murabahah pada Bank Syari'ah

Secara yuridis, produk pembiayaan murabahah dalam perbankan syari'ah didasarkan pada:⁴³ (1) pada pasal 1 ayat 13 Undang-undang nomor 10 tahun 1998 tentang perbankan; (2) PBI No. 9/19/PBI/2007 Jo. PBI No. 10/16/PBI/2008 tentang pelaksanaan prinsip *syari'ah* dan kegiatan penghimpunan dana dan penyaluran dana serta pelayanan jasa bank syari'ah; (3) Peraturan Bank Indonesia Nomor 10/17/PBI/2008 tentang Produk Bank Syari'ah dan Unit Usaha Syari'ah; (4) pasal 19 Undang-undang No. 21 Tahun 2008 tentang perbankan syari'ah yang mengatur mengenai kegiatan usaha Bank Umum Syari'ah yang salah satunya adalah pembiayaan murabahah; (5) ketentuan pembiayaan murabahah dalam praktik perbankan syari'ah di Indonesia dijelaskan dalam Fatwa Dewan Syari'ah Nasional (DSN) No. 04/DSN-MUI/IV/2000 tentang Murabahah.

a. Dalam Fatwa Dewan Syari'ah Nasional (DSN) No. 04/DSN-MUI/IV/2000 ketentuan pembiayaan murabahah berupa:⁴⁴ (1) ketentuan umum murabahah dalam bank syari'ah, (2) ketentuan murabahah kepada nasabah; (3) jaminan dalam murabahah; (4) hutang

⁴³ Bagya Agung Prabowo, *Aspek Hukum Pembiayaan Murabahah pada Perbankan Syariah* (Yogyakarta: UII Press, 2012), hlm. 29.

⁴⁴ Lihat Fatwa Dewan Syari'ah Nasional (DSN) No. 04/DSN-MUI/IV2000 tentang Murabahah.

dalam *murabahah*; (5) penundaan pembayaran dalam *murabahah*; (6) bangkrut dalam *murabahah*.

Ketentuan umum *murabahah* dalam Bank Syari'ah mencakup: (1) bank dan nasabah harus melakukan akad *murabahah* yang bebas ribâ; (2) barang yang diperjualbelikan tidak diharamkan oleh *syari'ah* Islam; (3) bank membiayai sebagian atau seluruh harga pembelian barang yang telah disepakati kualifikasinya; (4) bank membeli barang yang diperlukan nasabah atas nama bank sendiri, dan pembelian ini harus sah dan bebas dari ribâ; (5) bank harus menyampaikan semua hal yang berkaitan dengan pembelian, misalnya jika pembelian dilakukan secara hutang; (6) bank kemudian menjual barang tersebut kepada nasabah berikut biaya yang diperlukan; (7) nasabah membayar harga barang yang telah disepakati tersebut pada jangka waktu tertentu yang telah disepakati; (8) untuk mencegah terjadinya penyalahgunaan atau kerusakan akad tersebut, pihak bank dapat mengadakan perjanjian khusus dengan nasabah; (9) jika bank hendak mewakili kepada nasabah untuk membeli barang dari pihak ketiga, akad jual beli *murabahah* harus dilakukan setelah barang, secara prinsip, menjadi milik bank.

Ketentuan *murabahah* kepada nasabah, meliputi: (1) nasabah mengajukan permohonan dan janji pembelian suatu barang atau asset kepada bank; (2) jika bank menerima permohonan tersebut, ia harus membeli terlebih dahulu aset yang dipesannya secara sah dengan pedagang; (3) bank kemudian menawarkan aset tersebut kepada nasabah dan nasabah harus menerima atau membelinya sesuai dengan janji tersebut mengikat; kemudian kedua belah pihak harus membuat kontrak jual beli; (4) dalam jual beli ini bank dibolehkan meminta nasabah untuk membayar muka saat menandatangani kesepakatan awal pemesanan; (5) jika nasabah kemudian menolak membeli barang tersebut, biaya riil bank harus dibayar dari uang muka tersebut; (6) jika nilai uang muka kurang dari kerugian yang harus ditanggung oleh bank, bank dapat meminta kembali sisa kerugiannya kepada nasabah; (7) jika uang muka memakai kontrak *urbun* sebagai alternatif dari uang muka, maka: (a) jika nasabah memutuskan untuk membeli barang tersebut, ia tinggal membayar sisa harga; (b) jika nasabah batal membeli, uang muka menjadi milik bank maksimal sebesar kerugian yang ditanggung oleh bank akibat

pembatalan tersebut; dan jika uang muka tidak mencukupi, nasabah wajib melunasi kekurangannya.

Jaminan dalam *murabahah* dibolehkan, agar nasabah serius dengan pesannya, dan bank dapat meminta nasabah untuk menyediakan jaminan yang dapat dipegang.

Dalam hal hutang dalam *murabahah*, secara prinsip, penyelesaian utang nasabah dalam transaksi *murabahah* tidak ada kaitannya dengan transaksi lain yang dilakukan nasabah dengan pihak ketiga atas barang tersebut. Jika nasabah menjual kembali barang tersebut dengan keuntungan atau kerugian, ia tetap berkewajiban untuk menyelesaikan utangnya kepada bank. Jika nasabah menjual barang tersebut sebelum masa angsuran berakhir, ia tidak wajib segera melunasi seluruh angsurannya. Jika penjualan barang tersebut menyebabkan kerugian, nasabah tetap harus menyelesaikan utangnya sesuai dengan kesepakatan awal. Ia tidak boleh memperlambat pembayaran angsuran atau meminta kerugian itu diperhitungkan.

Dalam hal penundaan pembayaran dalam *murabahah*, nasabah yang memiliki kemampuan tidak dibenarkan menunda penyelesaian utangnya. Jika nasabah menunda-nunda pembayaran dengan sengaja, atau jika salah satu pihak tidak menunaikan kewajibannya, maka penyelesaiannya dilakukan melalui Badan Arbitrase setelah tidak tercapai kesepakatan melalui musyawarah. Jika nasabah telah dinyatakan pailit dan gagal menyelesaikan utangnya, bank harus menunda tagihan utang sampai ia menjadi sanggup kembali, atau berdasarkan kesepakatan.

Produk *Murabahah* dalam Perbankan Syari'ah

Dalam *fiqh* ada dua jenis *murabahah*⁴⁵ yang menjadi akad transaksi jual beli yaitu *murabahah* tanpa pesanan dan *murabahah* berdasarkan pesanan. *Murabahah* tanpa pesanan adalah penyediaan barang yang akan ditransaksikan dilakukan tanpa adanya pemesan. Sedangkan jenis *murabahah* berdasarkan pesanan adalah suatu penjualan dimana dua pihak atau lebih bernegosiasasi dan berjanji satu sama lain untuk melaksanakan suatu kesepakatan bersama, di mana nasabah, sebagai pemesan, meminta kepada bank untuk

⁴⁵ Wiroso, *Jual Beli Murabahah* (Yogyakarta: UII Press, 2005), hlm. 37-38

membeli aset yang kemudian dimiliki secara sah oleh pihak kedua. Nasabah berjanji kepada bank untuk membeli aset tersebut dan memberikan keuntungan atas pesanan tersebut. Biasanya yang banyak diadopsi menjadi produk pembiayaan *murabahah* dalam perbankan syari'ah adalah produk pembiayaan *murabahah* berdasarkan pesanan, karena dalam peraturannya perbankan tidak boleh menyediakan barang untuk perjualbelikan.

Mekanisme Pembiayaan *Murabahah* dalam Perbankan Syari'ah

Pada awalnya, *murabahah* merupakan konsep jual beli yang sama sekali tidak ada hubungannya dengan pembiayaan. Kemudian pola jual beli ini berkembang dan diadopsi oleh perbankan syari'ah dengan menambah beberapa konsep lain menjadi produk pembiayaan.⁴⁶

Pada prinsipnya, transaksi *murabahah* adalah pengadaan barang menjadi tanggung jawab bank sebagai penjual, dan barang harus berada dalam penguasaan dan tanggungan bank selama kewajiban nasabah kepada bank belum selesai. Dalam mekanisme pembiayaan *murabahah*, ada beberapa hal yang perlu diperhatikan. Hal-hal tersebut adalah sebagai berikut:⁴⁷ *Pertama*, pembiayaan *murabahah* bukan pola pembiayaan yang berprinsip bunga, melainkan pembiayaan jual beli komoditas dengan harga tangguh yang meliputi harga pokok dan ditambah *margin* keuntungan yang telah disepakati bersama. *Kedua*, pembiayaan *murabahah* harus memenuhi syarat-syarat sahnya jual beli. *Ketiga*, *murabahah* dapat digunakan sebagai bentuk pembiayaan apabila nasabah memerlukan dana tersebut dan digunakannya untuk pembelian suatu barang komoditas/barang. Misalnya jika nasabah membutuhkan uang untuk membeli sepeda motor, maka bank dapat menjual sepeda motor yang dibutuhkan tersebut kepada nasabah dengan bentuk pembiayaan *murabahah*.

Keempat, pemberi pembiayaan (bank) harus telah memiliki komoditas atau barang sebelum dijual kepada nasabah pemesan. *Kelima*, barang tersebut harus sudah dalam penguasaan pemberi pembiayaan (bank) secara fisik atau konstruktif. *Keenam*, untuk memenuhi prinsip-prinsip syari'ah dalam ber-*murabahah*, pemberi

⁴⁶ Ascarya, *Akad*, hlm. 82

⁴⁷ Ibid., hlm. 85-88

pembiayaan membeli komoditas atau barang dan menyimpan dalam kekuasaannya atau membeli barang tersebut melalui pihak ketiga sebagai agen sebelum bank menjual (dengan bentuk pembiayaan) kepada nasabah. Namun diperbolehkan bagi pemberi pembiayaan untuk memanfaatkan nasabah sebagai agen untuk membeli barang yang diperlukan dengan atas nama pemberi pembiayaan dan mengambil alih penguasaan barang. Kemudian nasabah membeli barang tersebut dari pemberi pembiayaan dengan harga tangguh. Penguasaan nasabah atas barang tersebut kapasitasnya sebagai agen dari pemberi pembiayaan. Dalam kapasitas ini, nasabah hanya sebagai *trustee*, sedangkan kepemilikan dan risiko barang tersebut ada pada pemberi pembiayaan. Tetapi setelah nasabah membeli barang tersebut dari pemberi pembiayaan, maka kepemilikan dan risiko atas barang tersebut ada pada tangan nasabah.

Ketujuh, sesuai dengan prinsip-prinsip *syari'ah* yang telah dijelaskan di atas, Lembaga Keuangan Syari'ah (Bank) dapat menggunakan *murabahah* dalam pola pembiayaan dengan menggunakan prosedur sebagai berikut: (1) nasabah dan pihak bank syari'ah menandatangani perjanjian umum ketika bank berjanji untuk menjual dan nasabah berjanji untuk membeli barang tertentu dari waktu ke waktu pada tingkat *margin* tertentu yang menjadi tambahan harga pokok barang; (2) ketika barang tertentu dibutuhkan oleh nasabah, maka bank syari'ah dapat menunjuk nasabah sebagai agennya untuk membeli yang dimaksud dengan atas nama bank syari'ah, dan perjanjian keagenan tersebut ditandatangani kedua belah pihak tersebut; (3) nasabah membeli barang yang dibutuhkan tersebut dengan atas nama pemberi pembiayaan (bank syari'ah) dan sebagai agen dari pemberi pembiayaan (bank syari'ah); (4) nasabah memberitahukan kepada pemberi pembiayaan (bank syari'ah) bahwa barang telah dibeli atas nama pemberi pembiayaan (bank syari'ah) dan pada saat itu juga pemberi pembiayaan (bank syari'ah) menyampaikan kepada nasabah untuk membeli barang tersebut; (5) kemudian, proses transaksi disepakati dan kepemilikan serta risiko barang beralih kepada tangan nasabah.

Kedelapan, bank syari'ah dapat meminta kepada nasabah untuk menyediakan keamanan dengan mendatangkan nota kesanggupan sesudah jual beli dilaksanakan. *Kesembilan*, apabila terjadi *wan prestasi* oleh nasabah dalam pembayaran yang jatuh tempo, maka harga tidak

boleh dinaikkan. Namun, jika perjanjian awal telah disepakati bahwa nasabah harus memberi infak untuk dana sosial, maka nasabah harus memenuhi janji tersebut dan bank syari'ah menyalurkannya atas nama nasabah.

Dalam kasus pembiayaan KPR Syari'ah yang dilakukan oleh perbankan syari'ah adalah mempunyai ketentuan-ketentuan pokok yang harus disepakati dan tertulis dalam klausul kontrak pembiayaan KPR Syari'ah.⁴⁸ Ketentuan tersebut adalah sebagai berikut: *Pertama*, Harga beli adalah sejumlah uang yang harus dibayar oleh bank kepada pemasok/pengembang untuk membeli rumah yang dipesan nasabah ditambah (termasuk) biaya-biaya langsung yang dikeluarkan oleh bank untuk membeli rumah yang dipesan nasabah tersebut.⁴⁹

Kedua, uang muka adalah sejumlah uang yang besarnya ditetapkan oleh bank dan disetujui oleh nasabah yang harus dibayarkan terlebih dahulu oleh nasabah kepada bank sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi nasabah untuk memperoleh pembiayaan *murabahah* dari bank.⁵⁰ *Ketiga*, pokok pembiayaan adalah kekurangan dari uang muka yang telah dibayar didepan oleh nasabah kepada bank dari harga beli bank kepada pemasok/pengembang. *Keempat*, *margin* keuntungan adalah jumlah uang yang wajib dibayar nasabah kepada bank sebagai imbalan atas pembiayaan yang diberikan oleh bank, yang merupakan selisih antara harga jual dengan harga beli.⁵¹

Kelima, harga jual adalah harga beli ditambah *margin* keuntungan bank yang ditetapkan oleh bank dan disetujui/disepakati oleh nasabah yang merupakan jumlah pembiayaan KPR Syari'ah.⁵² *Keenam*, biaya administrasi adalah biaya-biaya yang dikeluarkan oleh bank selama proses pembiayaan berlangsung. *Ketujuh*, jenis pembiayaan adalah akad yang digunakan dalam pembiayaan KPR Syari'ah.

⁴⁸ Lihat Contoh kontrak (akad) dan ketentuan-ketentuannya yang telah ditandatangani antara bank dan nasabah yang dikeluarkan oleh BTN Syari'ah.

⁴⁹ Pasal (2), ayat (4)

⁵⁰ Ibid., ayat (20)

⁵¹ Ibid., ayat (9)

⁵² Ibid., ayat (5)

Kedelapan, penggunaan pembiayaan. Yang dimaksud dengan penggunaan pembiayaan adalah pembiayaan yang diberikan oleh bank kepada nasabah diperuntukan untuk pembelian rumah. *Kesembilan*, jangka waktu adalah periode pembiayaan yang telah disepakati antara bank dan nasabah. *Kesepuluh*, jatuh tempo pembiayaan adalah batas akhir kewajiban nasabah dalam melunasi angsuran. *Kesebelas*, angsuran perbulan adalah sejumlah uang untuk pembayaran jumlah harga jual yang wajib dibayar secara bulanan oleh nasabah sebagaimana ditentukan dalam akad ini. *Keduabelas*, denda tunggakan adalah suatu sanksi atas adanya tunggakan, yang dinyatakan dan diperhitungkan dalam prosentase atau jumlah tertentu atas jumlah tunggakan.⁵³

Ketigabelas, jenis jaminan adalah jaminan yang bersifat materiil maupun immateriil untuk mendukung keyakinan bank atas kemampuan dan kesanggupan nasabah untuk melunasi utang *murabahah* sesuai akad.⁵⁴ *Keempatbelas*, letak jaminan adalah tempat di mana barang yang jaminkan itu berada. *Kelimabelas*, bukti kepemilikan jaminan adalah sertifikat atau surat kepemilikan atas barang yang dijadikan jaminan tersebut. *Keenambelas*, luas bangunan/tanah jaminan adalah menggambarkan besaran luas bangunan atau tanah yang dijadikan jaminan tersebut. *Ketujuhbelas*, pemasok/pengembang adalah pihak yang ditunjuk dan/atau disetujui bank untuk menyediakan/mengadakan dan menyerahkan rumah yang dipesan dan dijual kepada nasabah.⁵⁵

Metode Penentuan Margin *Murabahah* dalam Perbankan Syari'ah

Penentuan *margin* keuntungan *murabahah* pembiayaan KPR Syari'ah adalah dengan mempertimbangkan beberapa aspek, yaitu:⁵⁶ *Pertama*, *Cost of Found* (COF). *Cost of Found* (COF) adalah semua biaya yang dikeluarkan bank untuk mendapatkan dana, yaitu biaya bunga dana dan biaya promosi dana. Biaya bunga adalah semua biaya dana yang dibayarkan kepada nasabah simpanan baik dalam bentuk giro, deposito, dan tabungan. Ada dua metode perhitungan biaya dana

⁵³ Ibid., ayat (3)

⁵⁴ Ibid., ayat (6)

⁵⁵ Ibid., ayat (11)

⁵⁶ Kuncoro dan Suharjono, *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi* (Yogyakarta: BPFE UGM, 2002), hlm. 205-305.

(*cost of found*) yang umum digunakan yaitu *historical cost* dan *margin cost*. *Historical cost* adalah perhitungan yang didasarkan kepada biaya dana riil yang dikeluarkan. Sedangkan *marginal cost* adalah perhitungan yang didasarkan pada biaya dana dari dana yang paling murah diperoleh di pasar. Beban bunga merupakan komponen perhitungan harga pokok dana yang akan dikenakan kepada debitur. Semakin tinggi beban bunga yang diberikan akan mempengaruhi semakin tingginya bunga kredit yang dikenakan kepada nasabah debitur.⁵⁷ sedangkan biaya promosi dana adalah biaya yang dikeluarkan untuk tujuan memperlancar pengerahan dana, seperti biaya periklanan, biaya undian, hadiah, dan lain sebagainya.

Kedua, premi risiko. Premi risiko perusahaan atau debitur yang mencerminkan risiko adalah berkaitan dengan debitur tertentu, merupakan sebuah antisipasi terhadap penghapusan pinjaman, menutupi pinjaman non lancar dan juga ada kemungkinan dipengaruhi oleh struktur pinjaman. Penanaman dana dalam aktiva produktif terutama dalam bentuk kredit memiliki potensi risiko yang yang dapat menimbulkan kerugian bank. Oleh karena itu, faktor risiko dan biaya-biaya lain yang menjadi komponen menjadi penentu besarnya tingkat bunga kredit yang dikenakan kepada nasabah debitur. Premi risiko dapat diketahui berdasarkan pengalaman bank dalam mengelola kredit, yaitu dengan melakukan penilaian terhadap kualitas kredit. Semakin besar jumlah kredit yang bermasalah maka semakin tinggi risiko yang dihadapi oleh bank. Faktor risiko sebagai salah satu komponen penentuan tingkat bunga kredit dapat dihitung dengan menggunakan metode pembentukan cadangan penghapusan kredit yang dikaitkan dengan persentase tertentu terhadap kualitas atau kolektifitas kredit yang dibagi dengan rata-rata *outstanding loan* (saldo debit).

Ketiga, *overhead cost*. *Overhead* adalah semua biaya yang dikeluarkan bank dalam kegiatan menghimpun dana dan berbagai sumber yang menjadi beban rugi laba, di antaranya adalah beban personalia, administrasi, dan beban lainnya.

Keempat, jangka waktu tempo. Jangka waktu tempo kredit yang lebih panjang cenderung memiliki risiko lebih tinggi, yaitu

⁵⁷ Ibid.

ketidakpastian terhadap pelunasan kredit dari pembayaran bunga dan pokok. Dengan demikian, semakin panjang jangka waktu kredit maka semakin tinggi pula tingkat bunga kredit yang dibebankan bank kepada nasabah. Komponen jangka waktu ini menjadi komponen dalam penentuan *margin* keuntungan *murabahah* KPR Syari'ah Menurut salah satu nasabah pembiayaan *murabahah*, semakin panjang periode waktu pembiayaan *murabahah* KPR semakin tinggi pula *margin* yang dibebankan kepada nasabah.⁵⁸

Kesimpulan

Dari uraian di atas dapat disimpulkan bahwa produk pembiayaan *murabahah* KPR Syari'ah mempunyai ketentuan-ketentuan pokok yang mengatur mekanisme produk pembiayaan *murabahah* KPR syari'ah. Kemudian dilihat dari syarat rukun akad, telah memenuhi syarat-rukun sahnya akad jual beli. Prosedur yang dilakukan dalam mekanisme Pembiayaan KPR Syari'ah adalah bank sebagai penjual barang telah sesuai dengan prinsip jual beli *murabahah*, yaitu memberitahukan secara jujur harga pokok dan ditambah *margin* keuntungan.

Penentuan *margin* keuntungan *murabahah* pembiayaan KPR Syari'ah menggunakan komponen *cost of found*, *overhead cost*, premi risiko, dan jangka waktu. Komponen-komponen ini juga digunakan untuk menghitung bunga kredit di bank konvensional. Oleh karena komponen yang digunakan dalam menentukan *margin murabahah* Pembiayaan KPR Syari'ah adalah kurang tepat digunakan dalam bank syari'ah, karena cenderung kepada praktik ribâ dalam bank konvensional.

Daftar Pustaka:

- Abdurrahman, Yahia. *The Art of Islamic Banking and Finance*. United States of America: Weley, 2010.
- Afandi, M. Yazid. *Fiqh Muamalah dan Implementasinya dalam Lembaga Keuangan Syariah*. Yogyakarta: Penerbit Logung Pustaka, 2009.
- Ambari, Hasan Muarif. *et al. Ensiklopedi Islam*, jilidI, cet. ke-6. Jakarta: Icktiar Baru van Hoeve, 1990.

⁵⁸ Wawancara dengan Sobirin, nasabah pembiayaan *murabahah* KPR BTN Syari'ah, pada tanggal 28 Juni 2012 pukul 15.00 WIB.

- Anwar, Syamsul. *Hukum Perjanjian Syariah: Studi Tentang Teori Akad dalam Fikih Muamalah*, Jakarta: Rajawali Press, 2010.
- Ascarya. *Akad & Produk Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Press, 2011.
- Ayyub, Muhammad. *Understanding Islamic Finance*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Utama, 2009.
- Bahjatullah, Qi Mangku. *Pembiayaan Murabahah dalam Wacana Fikih dan Perbankan Syariah* (Tesis Program Studi Hukum Islam Konsentrasi Keuangan dan Perbankan Syari'ah, UIN Sunan Kalijaga, Yogyakarta, 2007).
- Chapra, Umar. *The Future of Economics: An Islamic Perspective*, terj. Bustanus Saladin. Jakarta: SEBI, 2001.
- Ghofur, Ruslan Abdul. "Mengembangkan Ekonomi Kerakyatan: Beberapa Catatan tentang Praktik Lembaga Keuangan Syariah", dalam *Kumpulan Makalah Dosen Perguruan Tinggi Islam Indonesia Peserta Program PETRII 2004-2006*, ed. Generasi Baru Peneliti Muslim Indonesia. Jakarta: Australia-Indonesia institute, 2008.
- Hasan, Zubairi *Undang-undang Perbankan Syariah, Titik Temu Hukum Islam dan Hukum Nasional*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada, 2009.
- Hasanuddin, Habib Nazir Muhammad. *Ensiklopedi Ekonomi dan Perbankan Syariah*. Bandung: Kafa Publishing, 2008.
- Jurjânî, al-. *al-Ta'rifât* (Mesir: Musthafâ al-Bâbî al-Halabi wa Awladuhu, 1938).
- Karim, Adiwarman Azwar. *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuaangan*, edisi dua. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada, 2004.
- Kuncoro dan Suharjono. *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: BPFE UGM, 2002.
- Lewis, Marvin K. dan Abgaoud, Latifa M. *Perbankan Syariah, Prinsip, Praktik dan Prospek*, terj. Burhan Subrata. Jakarta: Serambi Ilmu Semesta, 2007.
- Majlis Ulama Indonesia. *Himpunan Fatwa Dewan Syariah Nasional*, Edisi Kedua. Jakarta: MUI, 2003.
- Manzhûr, Ibn. *Lisân al-Arab*. Beirut: Dâr Lisân al-Arab, t.t.
- Muallim, Amir. "Lima Aspek Ekonomi Islam yang Diragukan", dalam *Menjawab Keraguan Ekonomi Syari'ah*, ed. Amir Muaalim. Yogyakarta: Safiria Insania Press, 2008.
- Muhammad. *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: PT. UUP AMP YKPN, 2005.

- Perwataatmadja, Karnaen A. *Upaya Memurnikan Pelayanan Bank Syariah, Khusus Pembiayaan Murabahah dan Mudharabah di Indonesia*. www.iqtishoduna.com. Diakses pada tanggal 30 Mei 2012.
- Prabowo, Bagya Agung. *Aspek Hukum Pembiayaan Murabahah pada Perbankan Syariah*. Yogyakarta: UII Press, 2012.
- Rahamawati, Naili. *Mekanisme Pembiayaan Murabahah: WWW@yahooo.com*. Diakses pada tanggal 19 Mei 2012.
- Rahmawati, Naili. *Mekanisme Pembiayaan Murabahah: http://williameaster.files.wordpress.com/2012/03/15_easterly_rahmawati_prp.pdf*. diakses tanggal 15 Maret 2012.
- Rahmawaty, Anita. *Kontroversi Status Keabsahan Murabahah dalam Perbankan Syariah; Telaah atas Penerapan Produk di Bank Muamalah Semarang*, (Tesis tidak diterbitkan) IAIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2000.
- Râzi, ‘Abd al-Qadîr al-. *Mukhtar al-Shihîhah*. Lebanon: Maktabah Lubnan Nâsyirûn 1995.
- Rivai, Veithzal dan Permata Viethzal, Andria. *Islamic Financial Management*. Jakarta: Rajawali Press, 2008.
- Seed, Abdullah. *Menyoal Bank Syariah*, terj. Sunan, cet. Ke-3. Jakarta: Paramadina, 2006.
- Sjahdeini, Sutan Remy. *Perbankan Islam dan Kedudukannya dalam Tata Hukum Perbankan Indonesia*. Jakarta: Pustaka Utama Grafiti, 1999.
- Sudarsono, Heri. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah, Deskripsi dan Ilustrasi*, edisi 3. Yogyakarta: Ekononisia, 2008.
- Suhendi, Edi. *Fiqh Muamalah: Membahas Ekonomi Islam*. Jakarta: Rajawali Press. 2002.
- Sutan, Remy Sjahdeini. *Perbankan Islam dan Kedudukannya dalam Tata Hukum Perbankan Indonesia*. Jakarta: Penerbit Pustaka Utama Grafiti, 1999.
- Syafi’e, Muhammad Antonio. *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Penerbit Gema Insani, 2001.
- Syarbini, al. Muhammad, *Mughnî Muhtâj*. Mesir: Mathba’ah al-Bânî Halabi, 1933.
- Syarkasi, al. *Al-Mabsût*. Lebanon: Mauqi al-Islâm, tt.
- Vogel, Frank E. *Hukum Keuangan Islam, Konsep, Teori dan Praktik*, terj. Syahadah Karim. Bandung: Nusamedia, 2007.

Marwini

- Wirawan, Lutfi. *Murabahah Dalam Konstruksi Fikih dan Aplikasinya di BMI Cabang Yogyakarta* (Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga, Yogyakarta, 2010)
- Wiroso. *Jual Beli Murabahah*. Yogyakarta: UII Press, 2005.
- Zuhayli, Wahbah al-. *Al-Fiqh al-Islâmi wa Adillatuhu*, cet. I, jilid. V. Beirut: Dâr al-Fikr, 1997.
- Zuhayli, Wahbah al-. *Al-Mu'âmalat al-Mâliyat al-Mu'âsyirah*. Beirut: Dâr Fikr, 2002.