



RMI

Overview Rahn Emas & Murabahah Emas Di Indonesia

Disajikan dalam **WORKSHOP GADAI EMAS & MURABAHAH EMAS**,
di Hotel Millenium Jakarta, 18-4-2012

Oleh : Dr. Ahmad Subagyo
www.ahmadsubagyo.com



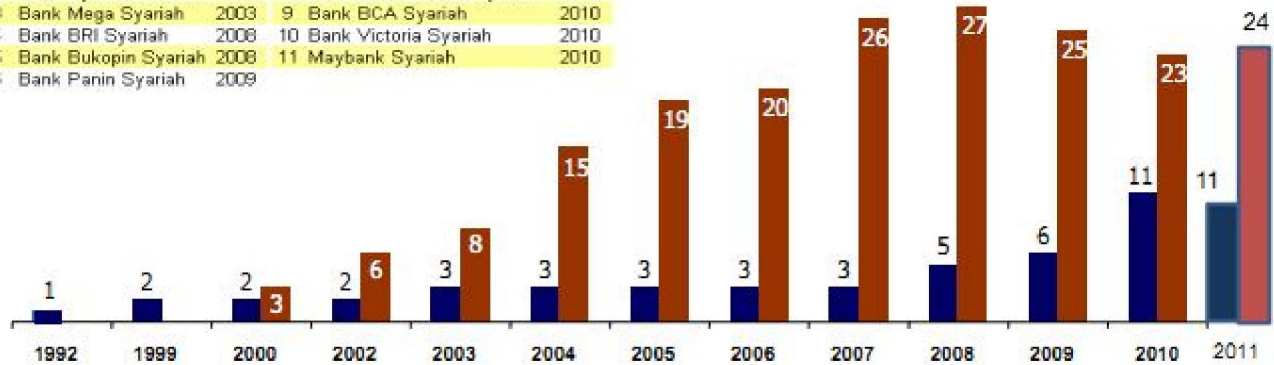
Tren Permintaan Emas (Indonesia)





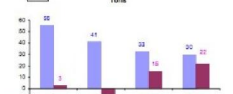
PERKEMBANGAN BANK SYARIAH

No	Existing BUS	Year	No	New BUS	Year
1	Bank Muamalat	1992	7	Bank BNI Syariah	2010
2	Bank Syariah Mandiri	1999	8	Bank Jabar Banten Syariah	2010
3	Bank Mega Syariah	2003	9	Bank BCA Syariah	2010
4	Bank BRI Syariah	2008	10	Bank Victoria Syariah	2010
5	Bank Bukopin Syariah	2008	11	Maybank Syariah	2010
6	Bank Panin Syariah	2009			



Bank Umum Syariah (Islamic Commercial Bank)					Unit Usaha Syariah (Islamic Business Unit)						
No	Name UUS	Year	No	Name UUS	Year	No	Name UUS	Year	No	Name UUS	Year
1	BNI Syariah *)	2000	9	Permata Syariah	2004	16	BTN Syariah	2005	23	Nagari Syariah	2007
2	Jabar Syariah	2000	10	Niaga Syariah	2004	17	NTB Syariah	2005	24	Jatim Syariah	2007
3	IFI Syariah *)	2000	11	DKI Syariah	2004	18	Kalbar Syariah	2005	25	BEI Syariah *)	2007
4	BRI Syariah *)	2002	12	Riau Syariah	2004	19	Sumsel Syariah	2005	26	Lippo Syariah *)	2007
5	Danamon Syariah	2002	13	Kalsel Syariah	2004	20	Kaltim Syariah	2006	27	BTPN Syariah	2008
6	Bukopin Syariah *)	2002	14	Sumut Syariah	2004	21	DIY Syariah	2007	28	Jateng Syariah	2008
7	BII Syariah	2003	15	Aceh Syariah	2004	22	Sulsel Syariah	2007	29	OCBS NISP Syariah	2009
8	HSBC Syariah	2003							30	Sinar Mas Syariah	2009

Tren Permintaan Emas (Indonesia)



AHMAD SUBAGYO
Chief Executive Officer

Contribution Title
 Ahmady Subagyo, Chief Executive Officer of Bank Syariah Mandiri

Contribution Title (Abstract/Summary)

Untuk Keunggulan Mita dan

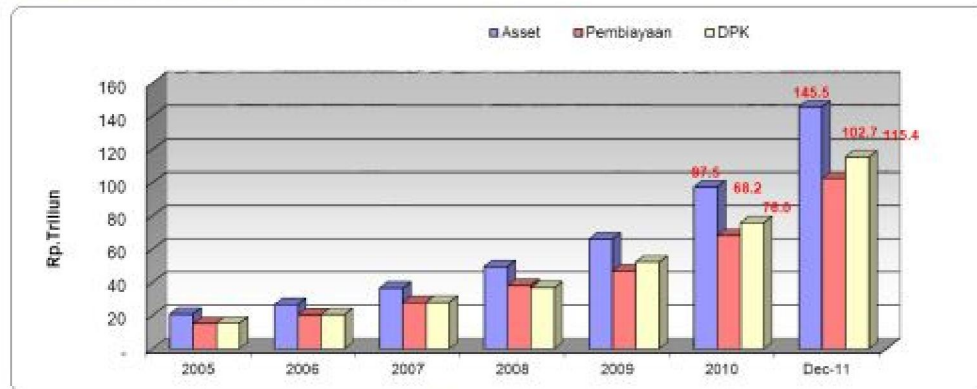


AHMAD SUBAGYO
Adipati Guruh

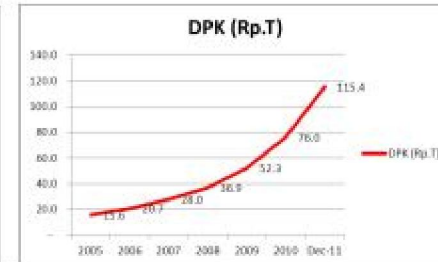
Contribution Title: [Blank]
 Keywords: [Blank]
 Contribution Title (Abstract): [Blank]
 Abstract: [Blank]
 Email: [Blank]

PERKEMBANGAN BANK SYARIAH

Growth Aset & Pembiayaan & DPK 2005-2011

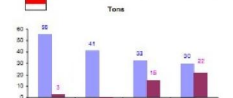


PERKEMBANGAN PERBANKAN SYARIAH 2005-2011

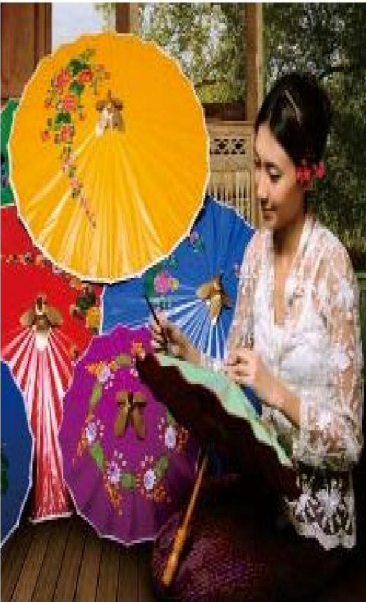




Tren Permintaan Emas (Indonesia)



KAPAN PRAKTEK GADAI EMAS DIPERKENALKAN DI INDONESIA ?



bjb Kredit Mikro Utama

Apapun **Usahanya**,
bjb Kredit Mikro Utama
Solusinya

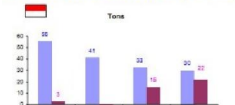


UNIT USAHA SYARIAH (UUS)
BANK JABAR BANTEN (BJB)

TAHUN 2004



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



LANDASAN OPERASIONAL PRODUK

FATWA MUI No. 19/DSN-MUI/IV/2001 tentang al-Qardh

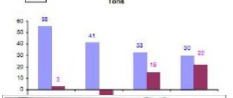
- FATWA MUI No. 25/DSN-MUI/III/2002 tentang RAHN

FATWA MUI No. 26/DSN-MUI/III/2002 tentang Rahn Emas

- Saat itu produk Qard Beragun Emas belum diatur secara spesifik. Beberapa Bank telah mengeluarkan produk ini dengan izin dari BI



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



PERKEMBANGAN FATWA DSN

FATWA MUI TERKAIT QARDH

Akad qardh berdiri sendiri Fatwa 19

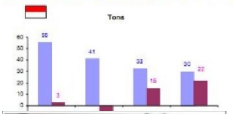
- untuk tujuan sosial
- tidak boleh menggunakan dana pihak ketiga

Akad qardh tidak berdiri sendiri, Fatwa 79

- sebagai sarana atau kelengkapan transaksi lain yg menggunakan akad muawaddah dalam produk (al : rahn emas, pembiayaan pengurusan haji, pengalihan utang, syariah charge card, syariah card, & anjak piutang syariah) yang bertujuan untuk mendapatkan keuntungan
- boleh menggunakan dana pihak ketiga
- pendapatan dari akad atau produk yang menggunakan mu'awaddah yang dilengkapi dengan akad Qardh harus dibagikan kepada nasabah penyimpan dana sesuai akad yang dilakukan



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



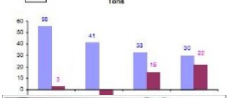
PERKEMBANGAN GADAI EMAS

*dalam jutaan rupiah

Keterangan	2000		2005		2010		Des 2011	
	Nominal	Share	Nominal	Share	Nominal	Share	Nominal	Share
Jumlah	1,271,162	100%	15,270,433	100%	68,181,050	100%	102,655,215	100%
Mudharabah	378,604	29.78%	3,123,759	20.46%	8,630,980	12.66%	10,228,868	10.0%
Musyarakah	31,739	2.50%	1,898,389	12.43%	14,623,899	21.45%	18,960,206	18.5%
Piutg Murabahah, istishna.	850,304	66.89%	9,807,485	64.23%	37,854,727	55.52%	56,690,394	55.2%
Piutang Qardh	na	-	124,862	0.82%	4,730,878	6.94%	12,936,750	12.6%
Ijarah	10,515	0.83%	315,938	2.07%	2,340,566	3.43%	3,838,997	3.7%



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



BANK-BANK YANG MENGIKUTI BJB:

GADAI DI BANK SYARIAH



WORKSHOP GADAI --- Sponsored by
yayasan sumber ilmu



Produk gadai dengan akad qardh

FATWA MUI TERKAIT QARDH

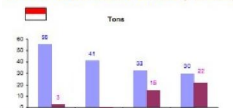
Akad qardh berdiri sendiri Fatwa 19

- untuk tujuan sosial
- tidak boleh menggunakan dana pihak ketiga

Akad qardh tidak berdiri sendiri, Fatwa 79

- sebagai sarana atau kelengkapan transaksi lain yg menggunakan akad muawaddah dalam produk (al : rahn emas, pembiayaan pengurusan haji, pengalihan utang, *syariah charge card*, *syariah card*, & anjak piutang syariah) yang bertujuan untuk mendapatkan keuntungan
- boleh menggunakan dana pihak ketiga
- pendapatan dari akad atau produk yang menggunakan mu'awadhah yang dilengkapi dengan akad Qardh harus dibagikan kepada nasabah penyimpan dana sesuai akad yang dilakukan

Tren Permintaan Emas (Indonesia)



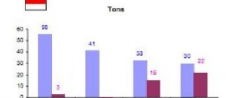
AHMAD SUBAGYO
 Akad Qardh yang Berbasis Syariah

Contribution Title: [Blank]
 Keywords: [Blank]
 Keywords Plus (Optional): [Blank]

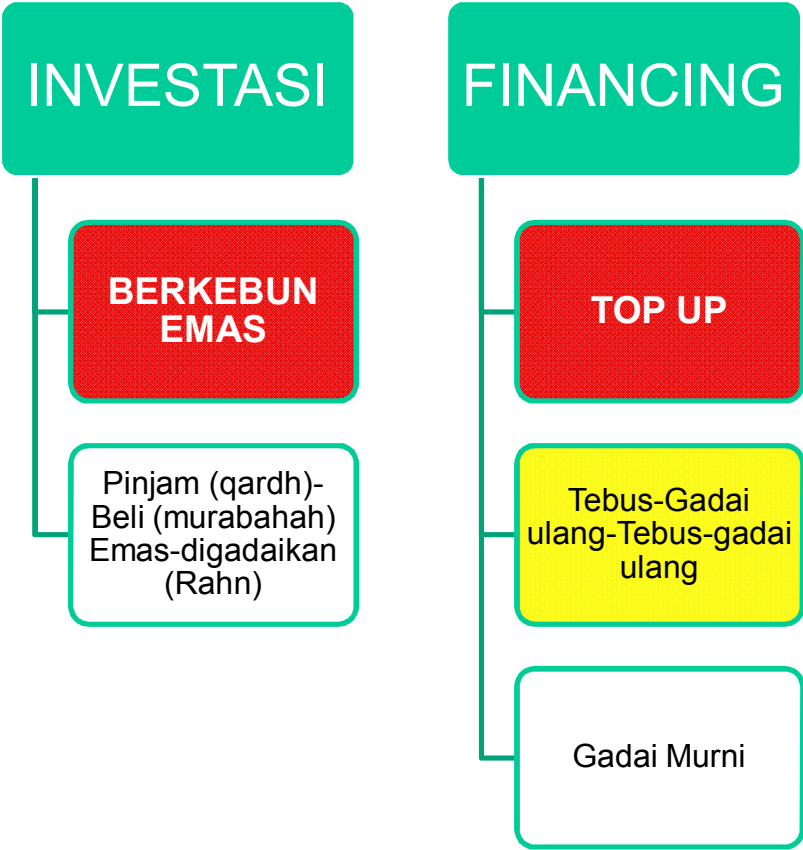
Format Keunggulan Mikro Dana



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



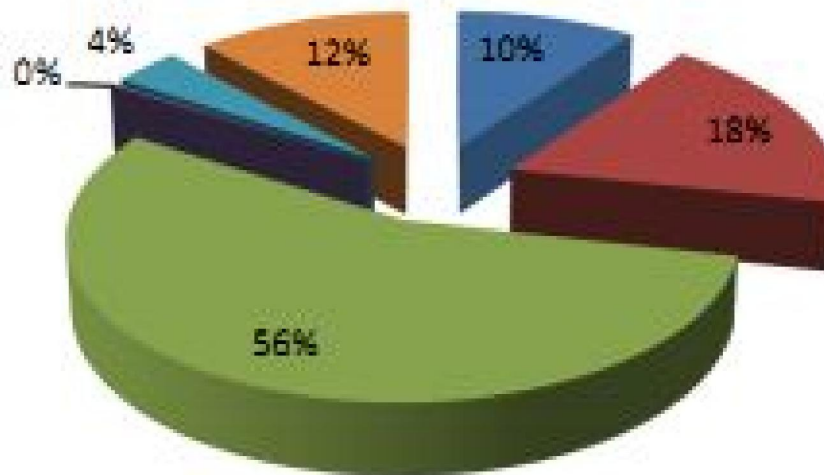
INOVASI PRODUK GADAI





KOMPOSISI AKAD GADAI (RAHN)

Komposisi Outstanding berdasarkan akad

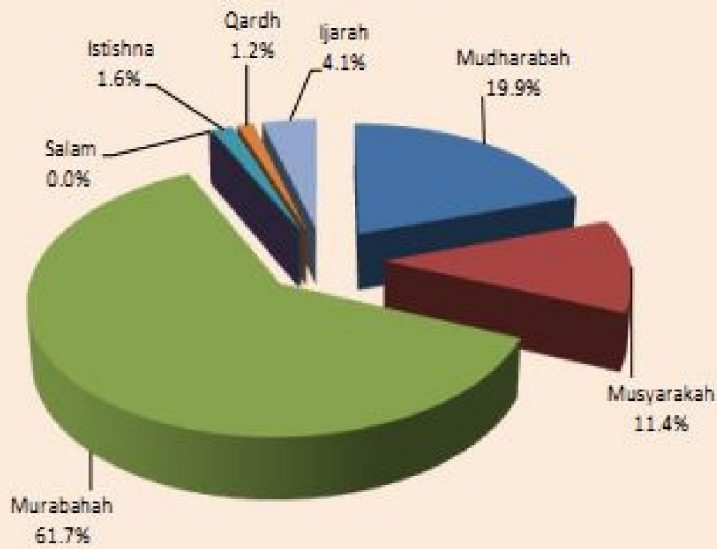


- Akad Mudharabah
- Akad Musyarakah
- Akad Murabahah
- Akad Ishtishna
- Akad Ijarah
- Akad Qardh

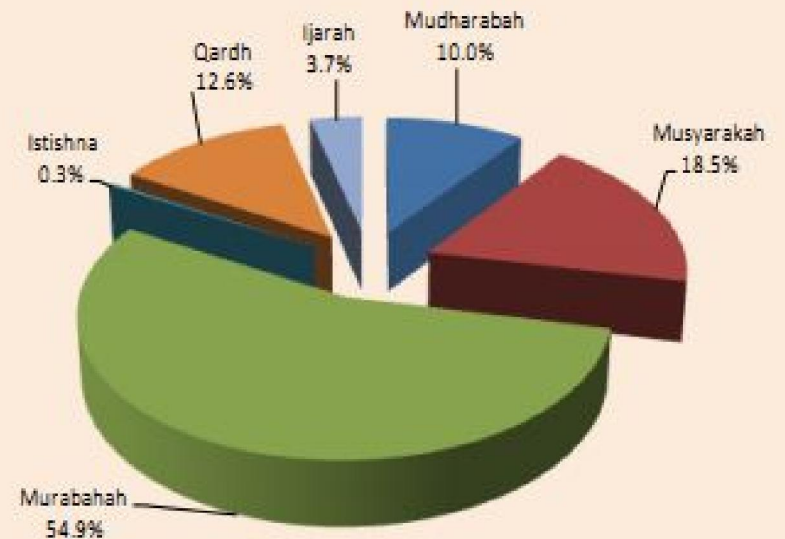


PERKEMBANGAN GADAI LIMA TAHUN TERAKHIR

portfolio PYD (Desember 2006)



portfolio PYD (Desember 2011)



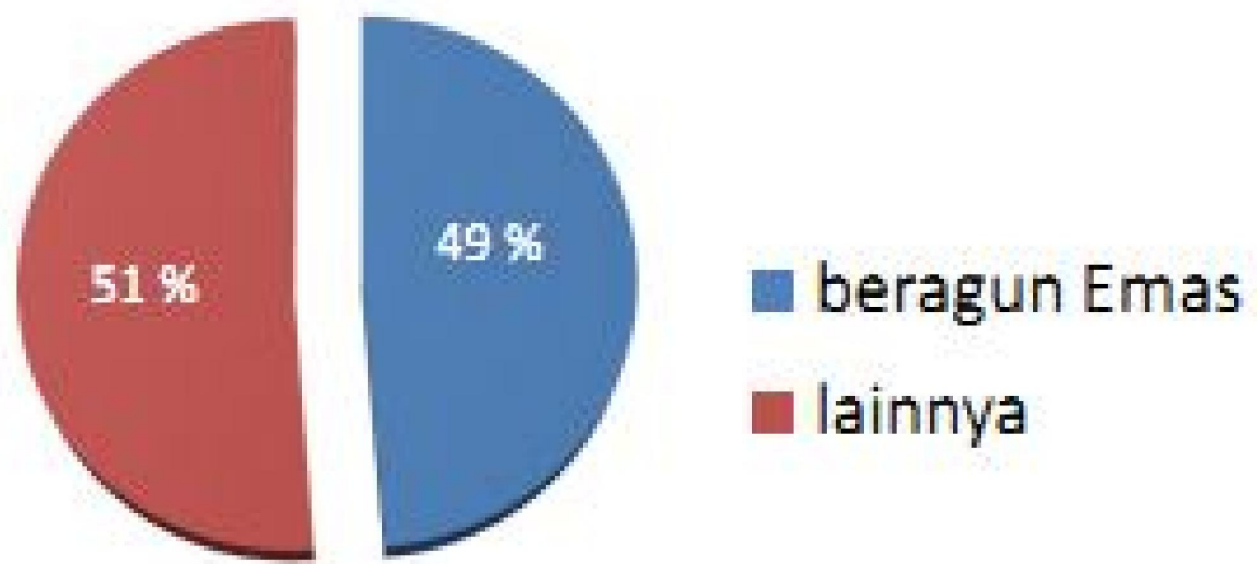


Tren Permintaan Emas (Indonesia)



GADAI BERAGUN EMAS

Qardh Beragun Emas vs Total Qardh Desember 2011





Tren Permintaan Emas (Indonesia)

AHMAD SUBAGYO
Makalah tentang Persepsi Masyarakat tentang Investasi Emas

Contribution Title: Makalah tentang Persepsi Masyarakat tentang Investasi Emas

Contribution Author: Ahmad Subagyo

Contribution Title (Revised): Makalah tentang Persepsi Masyarakat tentang Investasi Emas

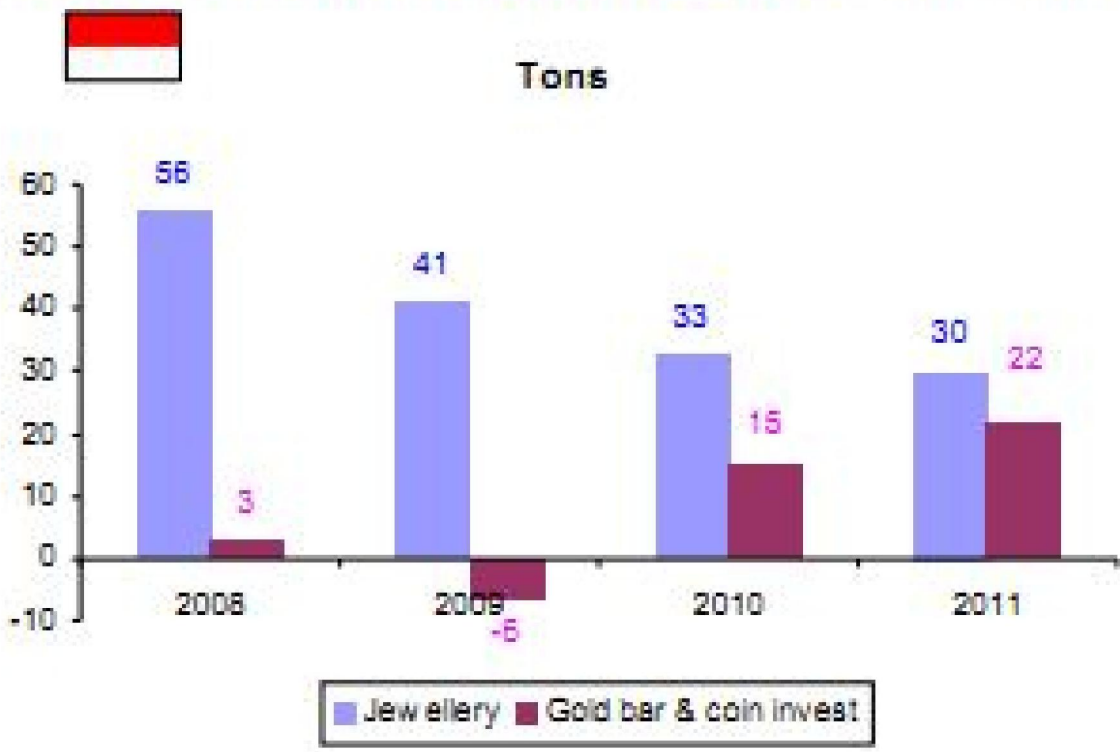
Contribution Author (Revised): Ahmad Subagyo

Contribution Title (Final): Makalah tentang Persepsi Masyarakat tentang Investasi Emas

Contribution Author (Final): Ahmad Subagyo

TREND PERMINTAAN EMAS

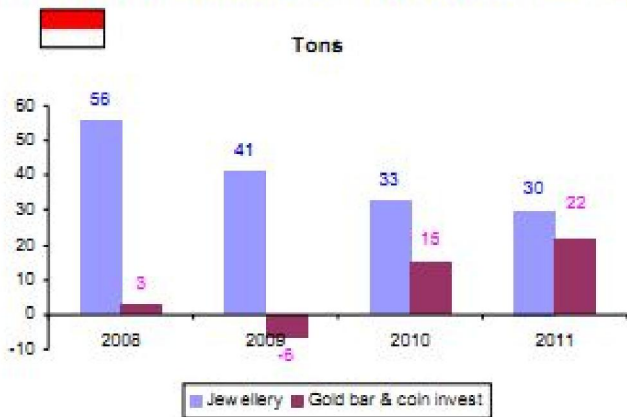
Tren Permintaan Emas (Indonesia)





TREND PERMINTAAN HARGA EMAS

Tren Permintaan Emas (Indonesia)



Source: World Gold Council & GFMS Ltd and Statistik Perbankan Syariah (BI)



Citigroup : Rata-Rata Harga Emas 2012 (1.950 US \$)..... Marketwatch (Oct 2011)

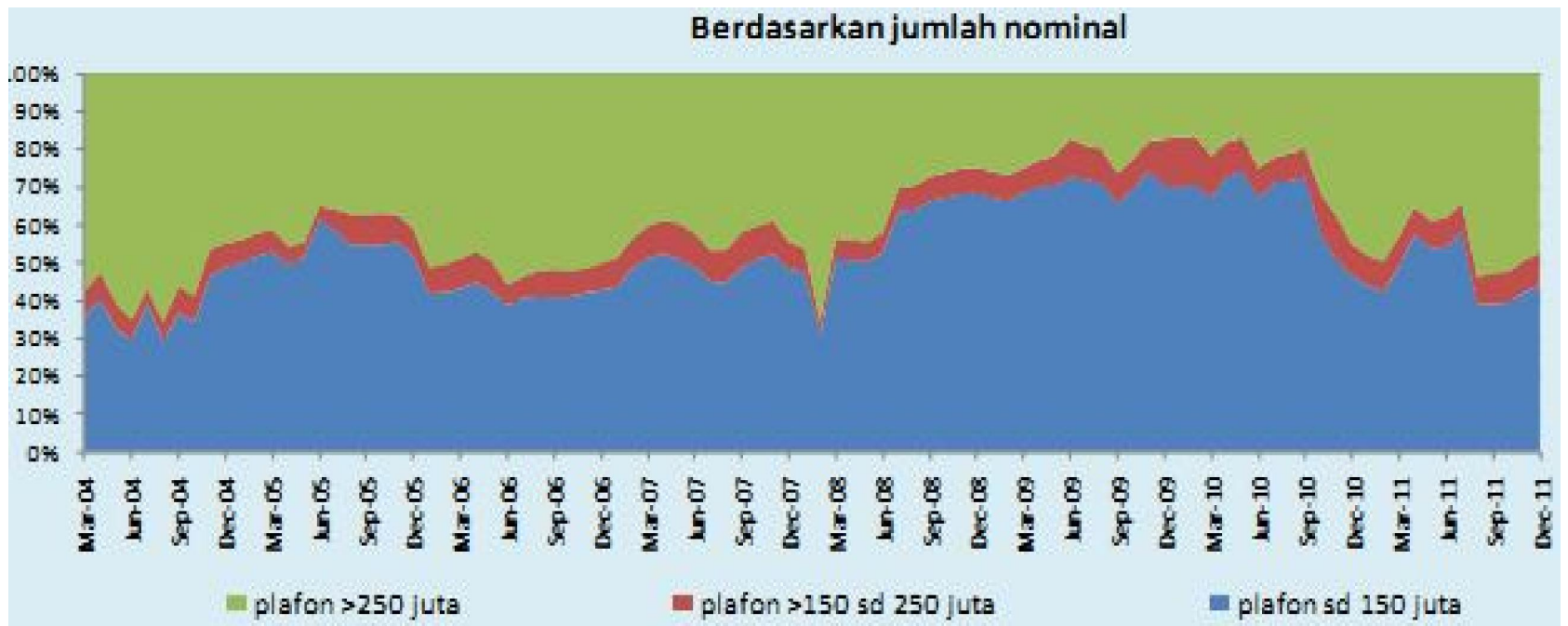
Barclay Capital : Rata-Rata Harga Emas 2012 (2.000 US \$).....The Street (Sept 2011)

The Street.Com : Prediksi Harga Emas Mei 2013 (2.500 US \$) Yahoo.finance nov 2011

Capital Economics : Prediksi Harga Emas 2013 (2.500 US \$) Marketwatch (Oct 2011)



PERKEMBANGAN GADAI BERAGUN MAS



Tren Permintaan Emas (Indonesia)

AHMAD SUBAGYO
Membantu Keuangan Anda dengan Solusi Terbaik

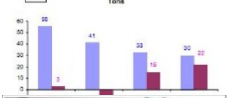
Contribution Title: [Blank]
Keywords: [Blank]
Keywords Plus (Optional): [Blank]
E-mail: [Blank]



HARGA EMAS NAIK !



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



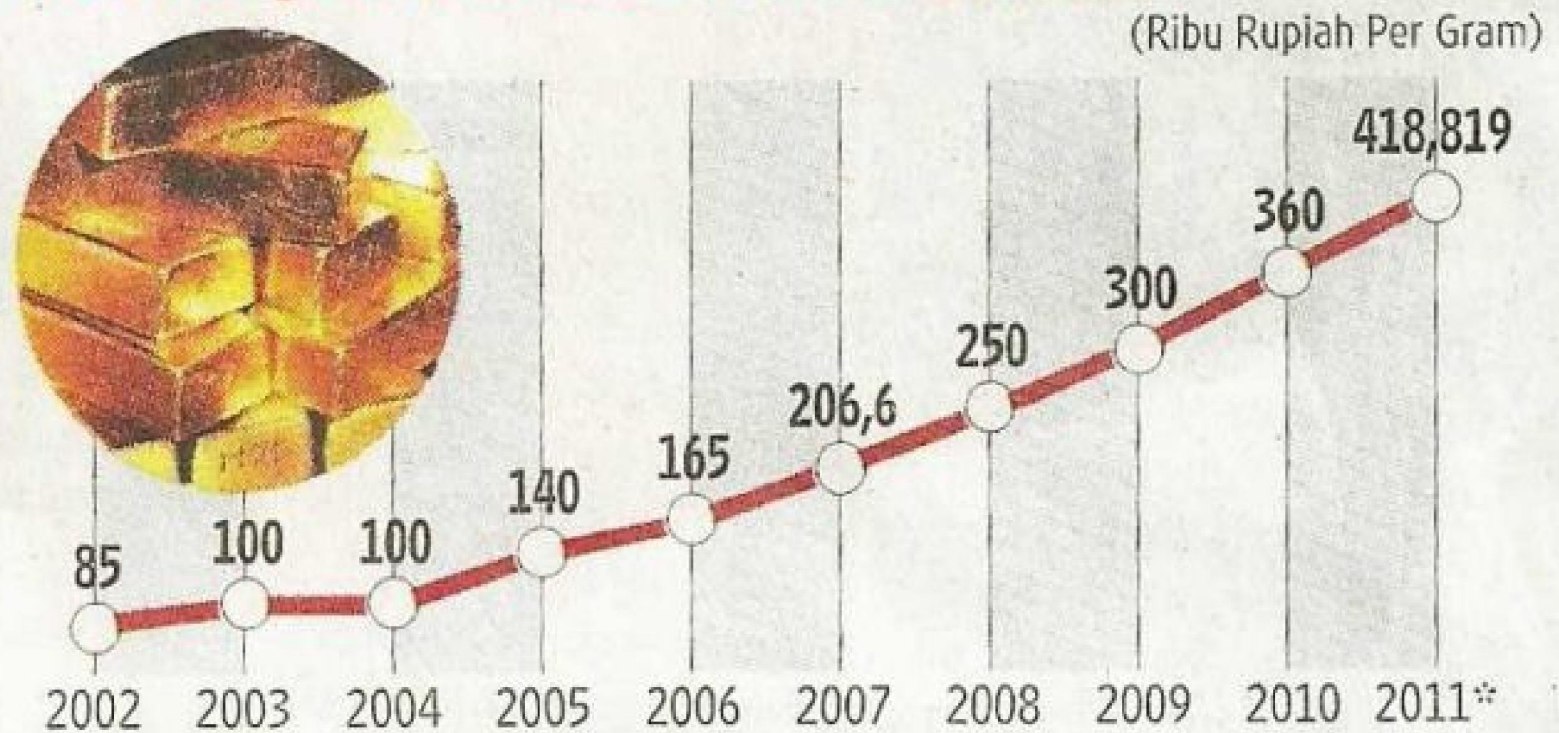
AHMAD SUBAGYO
Makhluk Berkebangsaan Indonesia dan Berkepercayaan Islam

Contribution Title: [Blank]
Keywords: [Blank]
Keywords Plus (Optional): [Blank]
E-mail Keunggulan: [Blank]



HARGA EMAS NAIK TERUS!

Tren Harga Emas Satu Dekade Terakhir



*) Harga pada 22 Juni

Sumber: Divisi logam mulia PT Aneka Tambang

BESTARI



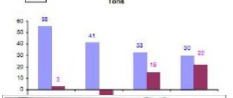
PRAKTEK QARDH BERAGUN EMAS

- Gadai untuk membiayai kebutuhan mendesak dan tambahan modal kerja Usaha Mikro dan Kecil (UMK) dg menyerahkan emas perhiasan dan/atau logam mulia (*gold bar*)
- Proses gadai sekaligus fasilitas pembelian emas hanya dengan uang muka 10%
- Pada saat harga emas naik, nasabah melakukan pelunasan dipercepat dan selanjutnya menggadaikan kembali, sehingga ada keuntungan atas selisih harga emas saat gadai awal dengan gadai berikutnya
- Penjualan produk gadai melalui kerja sama dengan pihak lain

SUMBER: Paper BI dalam Workshop Gadai Emas di LPPI, 11 April 2012



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



PERKEMBANGAN SATU TAHUN TERAKHIR

GADAI DI BANK SYARIAH

Asset Bank Syariah

Rp 100,26 triliun

2010

Rp 135,9 triliun

2011

Rp 1,8 triliun

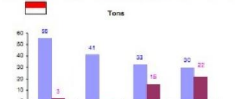
Rp 6,1 triliun

Portofolio Gadai Emas

(*) Data BI posisi September
WORKSHOP GADAI -- Sponsored by
yayasan sumber ilmu



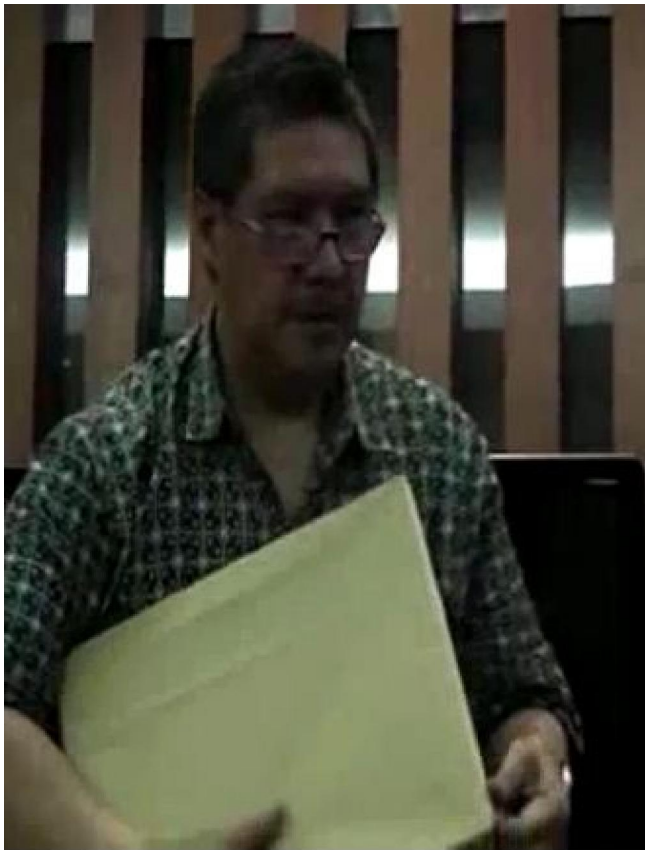
Tren Permintaan Emas (Indonesia)



AHMAD SUBAGYO
Member of the Board of Directors

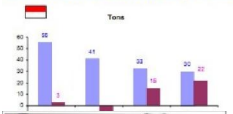
Contribution Title: [Blank]
Keywords: [Blank]
Keywords Filter: [Blank]
E-mail: [Blank]

KOMENTAR PEJABAT BANK INDONESIA





Tren Permintaan Emas (Indonesia)



EVALUASI PRAKTEK QARDH BERAGUN EMAS



Bank Indonesia telah meminta bank untuk:

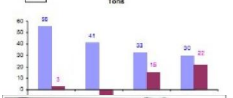
1. Menghentikan produk Gadai.
2. Melakukan audit SKAI terhadap seluruh KLG.
3. Melakukan perbaikan SOP dan memperkuat *internal control*.

Bagi bank yang masih diperkenankan untuk menjalankan produk Gadai, telah diminta untuk:

1. Mewaspadaai adanya pembiayaan gadai yang ditujukan untuk spekulasi.
2. Menurunkan LTV menjadi maksimum 80% dari rata2 harga jual & harga *buy back Antam*.
3. Memastikan barang jaminan emas sudah diterima sebelum pencairan pembiayaan



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



AHMAD SUBAGYO
Majelis Pengawas Syariah dan Perbankan Syariah

Contribution Title: [Blank]
Keywords: [Blank]
Keywords Pribadi: [Blank]

Email: [Blank]

ADA POTENSI MUNCULNYA RISIKO





POKOK-POKOK PENGATURAN SURAT EDARAN (SE) NO. 14/7/DPbS Tgl. 29-02-2012

No	Topik	Pengaturan
1	Berlaku untuk	BUS, UUS, dan BPRS
2	Definisi	<i>Qardh</i> beragun emas adalah pembiayaan berdasarkan akad <i>qardh</i> dengan agunan berupa emas yang disimpan dan dipelihara oleh Bank Syariah atau UUS selama jangka waktu yang disepakati, dimana nasabah membayar biaya penyimpanan dan pemeliharaan atas emas yang diagunkan
3	Penerapan	Dilakukan berdasarkan prinsip kehati-hatian dan Prinsip Syariah;
4	Tujuan	Untuk membiayai keperluan mendesak atau untuk membiayai tambahan modal kerja usaha jangka pendek untuk golongan nasabah usaha mikro dan kecil.



Lanjutan

No	Topik	Pengaturan
5	Akad	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> akad qardh untuk pengikatan pinjaman dana yang disediakan Bank Syariah atau UUS kepada nasabah; dan<input type="checkbox"/> akad ijarah untuk pengikatan atas pemanfaatan jasa penyimpanan dan pemeliharaan emas sebagai agunan pembiayaan yang diikat dalam bentuk rahn.
6	Biaya	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Biaya yang dapat dikenakan kepada nasabah antara lain biaya administrasi, biaya asuransi, dan biaya penyimpanan dan pemeliharaan<input type="checkbox"/> Penetapan besarnya biaya penyimpanan dan pemeliharaan tidak dikaitkan dengan jumlah pinjaman dana yang diterima nasabah



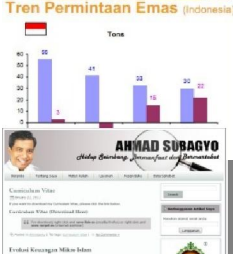
Lanjutan

No	Topik	Pengaturan
7	Sumber Dana	<ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Sumber dana dapat berasal dari bagian modal, keuntungan yang disisihkan, dan/atau dana pihak ketiga.<input type="checkbox"/> Pendapatan dari penyimpanan dan pemeliharaan emas yang dilengkapi dengan akad qardh yang sumber dananya berasal dari dana pihak ketiga harus dibagikan kepada nasabah penyimpan dana sesuai akad
8	SOP	Produk wajib didukung kebijakan dan prosedur (<i>Standard Operating Procedure/SOP</i>) tertulis secara memadai, termasuk penerapan manajemen risiko.



Lanjutan ...

No	Topik	Pengaturan
9	Penerapan prinsip transparansi	<p>Bank Syariah atau UUS harus menjelaskan secara lisan atau tertulis (transparan) kepada nasabah antara lain:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ karakteristik produk antara lain fitur, risiko, manfaat, biaya, persyaratan dan penyelesaian apabila terdapat sengketa; ✓ hak dan kewajiban nasabah apabila terjadi eksekusi agunan emas.
10	Tujuan penggunaan dana	Tujuan penggunaan dana oleh nasabah harus dicantumkan secara jelas pada formulir aplikasi produk.
11	Jaminan emas	Emas yang akan diserahkan sebagai agunan qardh beragun emas harus telah dimiliki oleh nasabah pada saat permohonan pembiayaan diajukan.



Lanjutan

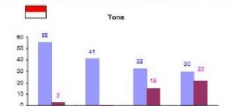
No	Topik	Pengaturan
12	Batasan portfolio	<p>Jumlah seluruh qardh beragun emas :</p> <ul style="list-style-type: none">✓ untuk BUS dan BPRS, paling banyak 20% dari jumlah seluruh pembiayaan atau 150% dari modal bank.✓ untuk UUS, paling banyak 20% dari jumlah seluruh pembiayaan
13	Jumlah Pembiayaan dan jangka waktu	<ul style="list-style-type: none">• Paling banyak Rp 250 juta utk setiap nasabah, dgn jk waktu pembiayaan maks 4 bln, dpt diperpanjang maks 2 kali.• Utk Nasabah mikro & kecil, maks Rp 50 juta, dgn jk waktu maks 1 tahun dengan angsuran setiap bulan dan tdk dpt diperpanjang.



Lanjutan ...

No	Topik	Pengaturan
14	FTV	<ul style="list-style-type: none">❑ Nilai <i>FTV</i> maksimum 80% dari rata-rata <u>harga jual emas 100 gram</u> dan harga beli PT ANTAM, Tbk❑ Bank dapat menetapkan <i>FTV</i> dengan menggunakan acuan lain sepanjang nilai <i>FTV</i> yang dihasilkan lebih kecil dari atau sama dengan nilai <i>FTV</i> yang ditetapkan

Tren Permintaan Emas (Indonesia)



AHMAD SUBAGYO
Makalah Keuangan Internasional dan Perbankan

Contribution Title: ...

Author: ...

Course: ...

Year: ...

Final Reviewer: ...

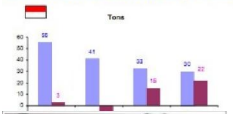


Lanjutan ...

No	Topik	Pengaturan
15	Masa peralihan	<p>Bank Syariah & UUS yang telah menjalankan produk ini sebelum berlakunya kttn tsb diberikan waktu penyesuaian sbb :</p> <ul style="list-style-type: none"> ❑ Penyesuaian kebijakan dan prosedur paling lama 1 bulan ❑ Penyesuaian jumlah persentase qardh beragun emas dari jumlah seluruh pembiayaan atau dari modal bank paling lama 1 tahun ❑ Penyesuaian jumlah plafon per nasabah didasarkan pada nilai agunan emas, paling lama 1 tahun ❑ Penyesuaian nilai FTV 80% dari rata-rata harga jual dan harga beli PT ANTAM, Tbk paling lama 1 tahun ❑ Perpanjangan jangka waktu qardh beragun emas yang telah dilakukan oleh Bank Syariah atau UUS sebelum berlakunya ketentuan ini tidak dihitung sebagai perpanjangan.



Tren Permintaan Emas (Indonesia)

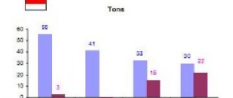


Lanjutan

No	Topik	Pengaturan
16	Persyaratan Perizinan	<ul style="list-style-type: none"> Bank Syariah atau UUS yang akan melakukan penyaluran dana dalam bentuk <i>qardh</i> beragun emas harus memperoleh persetujuan terlebih dahulu dari Bank Indonesia. Tata cara, persyaratan, dan dokumen dalam rangka permohonan persetujuan dan/atau penyampaian laporan realisasi mengacu pada ketentuan yang mengatur produk dan jasa perbankan Syariah yang berlaku (saat ini SE No. 10/31/DPbS tanggal 7 Oktober 2008 tentang Produk Bank Syariah dan Unit Usaha Syariah)
17	Sanksi	<ul style="list-style-type: none"> Bank Syariah atau UUS yang melanggar ketentuan sebagaimana diatur Surat Edaran ini dikenakan sanksi administratif sebagaimana diatur dalam Pasal 7, Pasal 8 dan Pasal 10 PBI No. 10/17/PBI/2008 tanggal 25 September 2008 tentang Produk Bank Syariah di Unit Usaha Syariah



Tren Permintaan Emas (Indonesia)



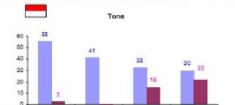
AHMAD SUBAGYO
Member of the Indonesian Islamic Finance Association (AIFI)

BAGAIMANA DENGAN MURABAHAH EMAS?





Tren Permintaan Emas (Indonesia)



AHMAD SUBAGYO
Membantu Anda Berinvestasi dengan Bijak dan Aman

Contribution Title: [Blank]
Keywords: [Blank]
Contribution Title (Optional): [Blank]

Artikel Keuangan Mikro Dan

BAGAIMANA KETENTUANNYA?

Next : Murabahah Emas

- Tabungan/investasi, bukan u/ spekulasi
- Batasan-batasan : Plafond, jangka waktu, dan persyaratan lainnya.
- Tdk ada biaya penyimpanan



www.ahmadsubagyo.com



Terima
Kasih