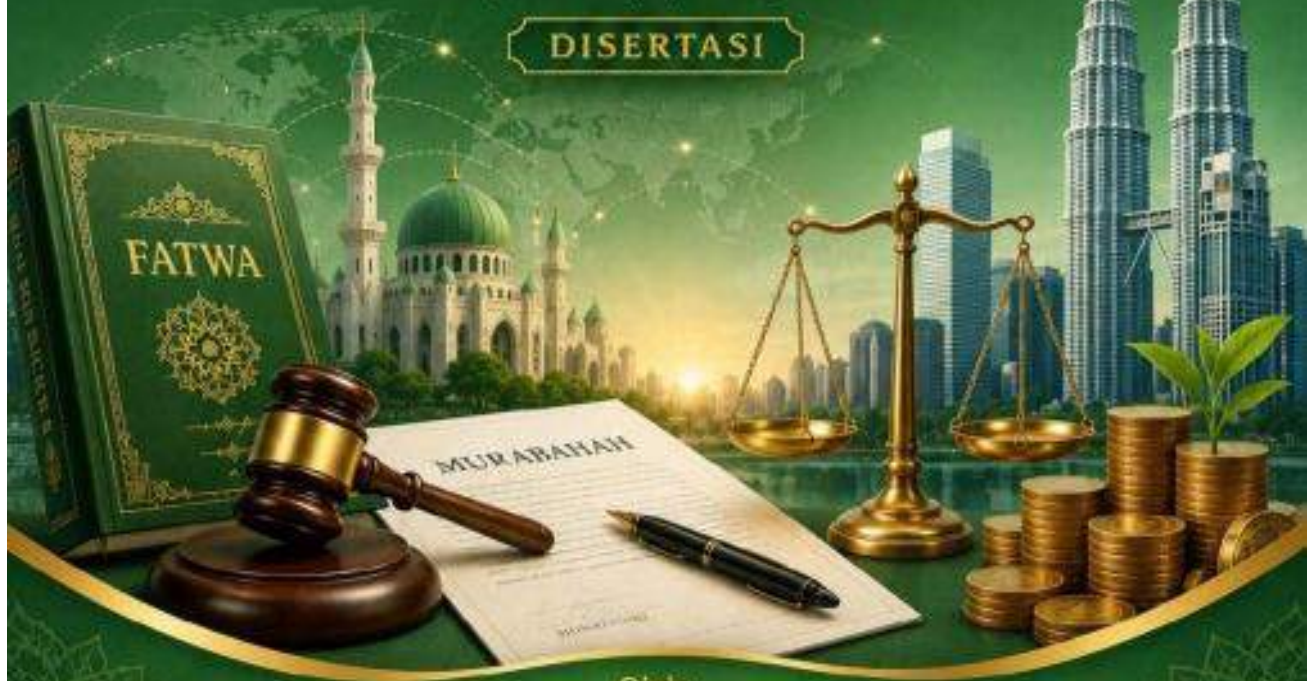




DINAMIKA FATWA PELUNASAN MURABAHAH SEBELUM JATUH TEMPO

(Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional
Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa
Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM)
Perspektif Maqâsid al-Syari'ah)

DISERTASI



Oleh:
GIYARSI
NIM: 2323780013

PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
FATMAWATI SUKARNO BENGKULU
BENGKULU
2026

**DINAMIKA FATWA PELUNASAN MURABAHAH
SEBELUM JATUH TEMPO**

(Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama
Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majelis Penasihat Syariah Bank Negara
Malaysia (MPS-BNM) Perspektif *Maqāṣid al-Syarī'ah*)

DISERTASI

Diajukan Kepada Program Pascasarjana UIN Fatmawati Sukarno
Bengkulu Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Memperoleh
Gelar Doktor Studi Islam



Oleh:

GIYARSI

NIM: 2323780013

**PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN) FATMAWATI
SUKARNO BENGKULU
BENGKULU
2026**

PERNYATAAN KEASLIAN DAN BEBAS DARI PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Giyarsi
NIM : 2323780013
Jenjang : Doktor

menyatakan bahwa naskah **disertasi** ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya, dan bebas dari plagiarisme. Jika dikemudian hari terbukti bukan karya sendiri atau melakukan plagiarisi, maka saya siap ditindak sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Bengkulu, Juni 2026
Saya yang menyatakan,



Giyarsi
NIM. 2323780013

**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA****UNIVERSITAS ISLAM NEGERI****FATMAWATI SUKARNO BENGKULU**

Jalan Raden Fatah Pagar Dewa Kota Bengkulu 38211

Telepon (0736) 51286-51171-51172- Faksimili (0736) 51171-51172 Website:

www.uinfasbengkulu.ac.id**PENGESAHAN
UJIAN TERBUKA PROGRAM DOKTOR
PASCASARJANA UIN FATWATI SUKARNO BENGKULU**

Nama : Giyarsi
NIM : 2323780013
Judul Disertasi : Dinamika Fatwa Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo (Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) Dan Fatwa Majelis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM) Perspektif Maqashid Al-Syariah)

No	Nama	Jabatan	Tanda Tangan
1	Prof. Dr. H. Khairudin, M.Ag	Ketua	
2	Dr. Ahmad Siddiq Ridha, M.Kn	Sekretaris	
3	Prof. Dr. H. Supardi, M.Ag	Pembimbing Utama/ Ketua	
4	Prof. Dr. H. Suwarjin, MA	Pembimbing pendamping/Co. I	
5	Romi Adetio Setiawan, MA, Ph.D	Pembimbing pendamping/Co. II	
6	Prof. Dr. H. Rohimin, M.Ag	Penguji I	
7	Prof. Dr. H. Nurul Hak, MA	Penguji II	
8	Prof. Dr. Iim Fahimah, Lc, MA	Penguji III	
9	Dr. Subhan, S.Ag, M.HI	Penguji Eksternal	

Bengkulu, 12 Agustus 2026

Ketua,

Prof. Dr. H. Khairudin, M.Ag



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
FATMAWATI SUKARNO BENGKULU**

Jalan Raden Fatah Pagar Dewa Kota Bengkulu 38211
Telepon (0736) 51276-51171-51172- Faksimili (0736) 51171-51172
Website: www.uinfasbengkulu.ac.id

HALAMAN PENGESAHAN

Disertasi berjudul : **DINAMIKA FATWA PELUNASAN MURABAHAH
SEBELUM JATUH TEMPO (Analisis Perbandingan
Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama
Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majelis Penasihat
Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM)
Perspektif *Maqāṣid al-Syarf'ah*)**

Nama : Giyarsi
NIM : 2323780013
Program Studi : Studi Islam

telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Doktor dalam
Program Studi Studi Islam

Pembimbing Utama

Pembimbing
Pendamping/Co.I

Pembimbing
Pendamping/Co.II

Prof. Dr. Supardi, M.A

Prof. Dr. Suwarjin, M.A

Romi Adetio Setiawan, M.A., Ph.D

Bengkulu, Juni 2026
Mengetahui
Direktur Pascasarjana

Prof. Dr. H. Zubaidi, M.Ag. M. Pd

NIP.196903081996031005



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
FATMAWATI SUKARNO BENGKULU**

Jalan Raden Fatah Pagar Dewa Kota Bengkulu 38211
Telepon (0736) 51276-51171-51172- Faksimili (0736) 51171-51172
Website: www.uinfasbengkulu.ac.id

**PENGESAHAN
Promotor dan Co Promotor**

Disertasi Berjudul

**DINAMIKA FATWA PELUNASAN MURABAHAH SEBELUM JATUH
TEMPO**

**(Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama
Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majelis Penasihat Syariah Bank Negara
Malaysia (MPS-BNM) Perspektif *Maqāṣid al-Syarʿah*)**

Pembimbing Pendamping/Co.I

Pembimbing Pendamping/Co.II

Prof. Dr. Suwarjin, S.Ag., M.A

Romi Adetio Setiawan, M.A., Ph.D

Pembimbing Utama

Prof. Dr. Supardi, M.Ag

NOTA DINAS

Kepada Yth.

Direktur Pascasarjana UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu

Assalamu'alaikum wr.wb.

Disampaikan dengan hormat, setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap naskah disertasi berjudul:

DINAMIKA FATWA PELUNASAN MURABAHAH SEBELUM JATUH TEMPO (Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majlis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM) Perspektif *Maqāṣid al-Syarī'ah*)

yang ditulis oleh:

Nama : Giyarsi
NIM : 2323780013
Program : Studi Islam

saya berpendapat bahwa disertasi tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu untuk diujikan dalam Ujian Terbuka.

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Bengkulu, Juni 2026
Pembimbing Utama/Promotor



Prof. Dr. Supardi, M.Ag
NIP 196504101993031007

NOTA DINAS

Kepada Yth.

Direktur Pascasarjana UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu

Assalamu 'alaikum wr.wb.

Disampaikan dengan hormat, setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap naskah disertasi berjudul:

DINAMIKA FATWA PELUNASAN MURABAHAH SEBELUM JATUH TEMPO (Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majelis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM) Perspektif *Maqāṣid al-Syarī'ah*)

yang ditulis oleh:

Nama : Giyarsi
NIM : 2323780013
Program : Studi Islam

saya berpendapat bahwa disertasi tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu untuk diujikan dalam Ujian Terbuka.

Wassalamu 'alaikum wr.wb.

Bengkulu, Juni 2026
Pembimbing Pendamping/Co.I



Prof. Dr. Suwarjin, S.Ag., M.A
NIP 196904021999031004

NOTA DINAS

Kepada Yth.

Direktur Pascasarjana UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu

Assalamu'alaikum wr.wb.

Disampaikan dengan hormat, setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap naskah disertasi berjudul:

DINAMIKA FATWA PELUNASAN MURABAHAH SEBELUM JATUH TEMPO (Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majelis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM) Perspektif *Maqāsid al-Syar'ah*)

yang ditulis oleh:

Nama : Giyarsi
NIM : 2323780013
Program : Studi Islam

saya berpendapat bahwa disertasi tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu untuk diujikan dalam Ujian Terbuka.

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Bengkulu, Juni 2026
Pembimbing Pendamping/Co.II



Romi Adetio Setiawan, M.A., Ph.D
NIP 198312172014031001

MOTTO

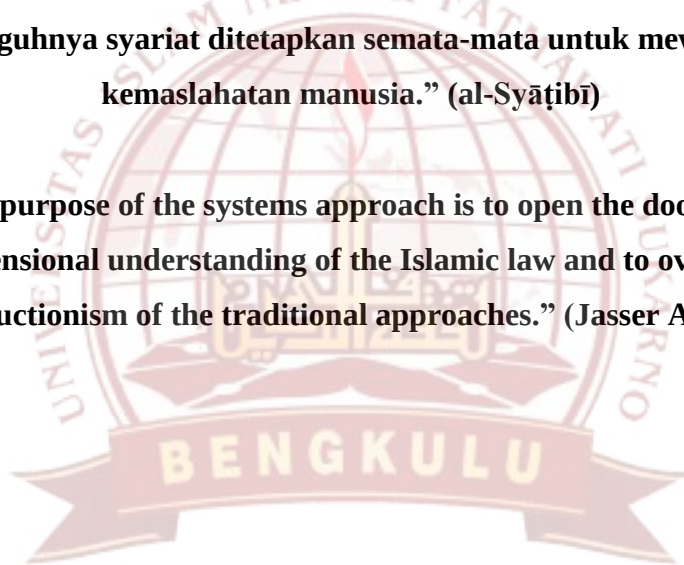
﴿إِنَّ اللَّهَ يَأْمُرُ بِالْعَدْلِ وَالْإِحْسَانِ وَإِيتَائِ ذِي الْقُرْبَىٰ وَيَنْهَىٰ عَنِ الْفَحْشَاءِ وَالْمُنْكَرِ وَالْبَغْيِ
يَعِظُكُمْ لَعَلَّكُمْ تَذَكَّرُونَ﴾

“Sesungguhnya Allah menyuruh berlaku adil, berbuat kebajikan, dan memberikan bantuan kepada kerabat. Dia (juga) melarang perbuatan keji, kemungkaran, dan permusuhan. Dia memberi pelajaran kepadamu agar kamu selalu ingat.” (Q.S. An-Nahl (16):90)

إن الشريعة إنما وضعت لمصالح العباد

“Sesungguhnya syariat ditetapkan semata-mata untuk mewujudkan kemaslahatan manusia.” (al-Syāṭibī)

“The purpose of the systems approach is to open the door for a multidimensional understanding of the Islamic law and to overcome the reductionism of the traditional approaches.” (Jasser Auda)



HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur ke hadirat Allah Swt., Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, atas segala rahmat, taufik, hidayah, serta pertolongan-Nya yang tiada pernah putus, disertasi ini penulis persembahkan sebagai wujud ikhtiar, rasa hormat, dan ungkapan terima kasih yang mendalam kepada orang-orang yang telah menjadi bagian penting dalam perjalanan kehidupan dan perjalanan akademik penulis.

Pertama dan terutama, karya ini penulis persembahkan kepada Ayahanda tercinta Samin dan Ibunda tercinta Sarikem (Almarhumah). Tiada kata yang mampu menggambarkan besarnya pengorbanan, kasih sayang, ketulusan, dan doa yang telah diberikan kepada penulis sejak masa kanak-kanak hingga saat ini. Khusus kepada Almarhumah Ibunda, semoga setiap huruf yang tertulis dalam karya ini menjadi amal jariyah yang terus mengalir dan menjadi saksi bahwa nilai-nilai kehidupan, kesederhanaan, keteguhan, dan semangat belajar yang telah ditanamkan senantiasa hidup dalam setiap langkah perjuangan penulis. Semoga Allah Swt. melimpahkan rahmat dan menempatkan beliau di tempat terbaik di sisi-Nya.

Disertasi ini juga penulis persembahkan kepada suami tercinta, Andriansyah, dan buah hati tersayang, Zidna Auliya Al Muzakky, yang senantiasa menjadi sumber kekuatan, kebahagiaan, dan inspirasi dalam setiap proses perjuangan akademik yang panjang. Terima kasih atas kesabaran, pengertian, dukungan, dan doa yang tidak pernah berhenti mengiringi setiap langkah penulis hingga mampu menyelesaikan pendidikan doktoral ini.

Kepada mertua tercinta, Bapak Taryo dan Ibu Badinah, penulis haturkan rasa hormat dan terima kasih atas doa, perhatian, dukungan, dan kasih sayang yang senantiasa diberikan selama penulis menempuh studi. Semoga segala kebaikan yang telah diberikan menjadi amal kebajikan yang bernilai di sisi Allah Swt.

Karya ini juga penulis persembahkan kepada saudara-saudara tercinta, Damis, Laman, Paino, Darni, Larto, Sarmin, Suyanti, Sumini, dan Cheni Cahya Sari, beserta seluruh keluarga besar yang selalu memberikan semangat, perhatian, motivasi, dan doa yang tulus. Kehadiran keluarga merupakan anugerah yang menjadi penopang kekuatan dalam menghadapi berbagai tantangan selama proses pendidikan dan penelitian.

Dengan penuh penghormatan akademik, disertasi ini penulis persembahkan kepada para guru dan pembimbing yang telah memberikan bimbingan, keteladanan, dan keluasan ilmu, khususnya kepada Bapak Prof. Dr. Supardi Mursalin, M.Ag. selaku Promotor Utama, Bapak Prof. Dr. Suwarjin, S.Ag., M.A. selaku Co-Promotor I, dan Bapak Romi Adetio Setiawan, M.A., Ph.D. selaku Co-Promotor II. Bimbingan, arahan, kritik konstruktif, serta keteladanan akademik yang diberikan telah menjadi bagian penting dalam pembentukan kapasitas intelektual penulis. Semoga Allah Swt. membalas segala jasa dan pengabdian beliau dengan pahala yang berlipat ganda.

Penulis juga mempersembahkan karya ini kepada seluruh rekan kerja, sahabat, kolega, dan semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kerja sama, serta ruang diskusi yang memperkaya proses berpikir dan penyempurnaan penelitian ini. Kebersamaan yang terjalin selama perjalanan akademik ini merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari keberhasilan penyelesaian disertasi ini.

Akhirnya, disertasi ini penulis persembahkan kepada Almamater tercinta, Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu, sebagai bentuk rasa cinta, kebanggaan, dan kontribusi akademik bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang hukum ekonomi syariah dan kajian *maqāṣid al-syarī'ah*. Semoga karya ini dapat memberikan manfaat bagi dunia akademik, menjadi bagian dari pengembangan pemikiran hukum Islam kontemporer, serta bernilai ibadah dan kemaslahatan bagi umat.

"Rabbi zidnī 'ilman wa fahman wa alḥiqnī biş-şāliḥīn." "Ya Tuhanku, tambahkanlah kepadaku ilmu dan pemahaman, serta gabungkanlah aku dengan orang-orang yang saleh." (QS. Asy-Syu'ara: 83).



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Berdasarkan Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI Nomor 158/1987 dan 0543 b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

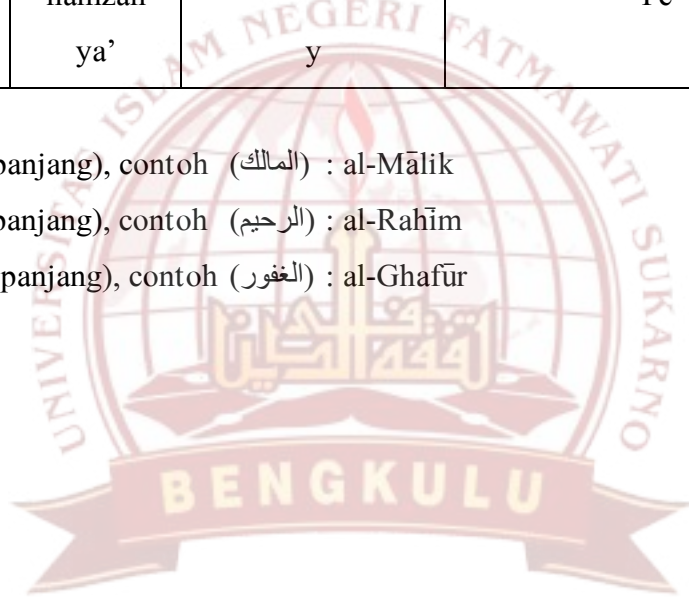
Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	tidak	Tidak dilambangkan
ب	ba'	dilambangkan	Be
ت	ta'	t	Te
ث	ša'	š	Es (dengan titik diatas)
ج	jim	j	Je
ح	ḥa	ḥ	Ha (dengan titik dibawah)
خ	kha	kh	Ka dan Ha
د	dal	d	De
ذ	žal	ž	Zet (dengan titik diatas)
ر	ra'	r	Er
ز	zai	z	Zet
س	sin	s	Es
ش	syin	sy	Es dan Ye
ص	šad	š	Es (dengan titik dibawah)
ض	ḍad	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	ṭa'	ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	žā'	ž	Zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	Koma terbaik di atas
غ	gain	G	Ge
ف			Ef

ق	fa'	F	Qi
ك	qaf	Q	Ka
ل	kaf	K	El
م	lam	L	Em
ن	mim	M	En
و	nun	N	We
ه	wawu	W	Ha
ء	ha'	H	Apostrof
ي	hamzah	'	Ye
	ya'	y	

.... ā (a panjang), contoh (المالك) : al-Mālik

... ī (i panjang), contoh (الرحيم) : al-Rahīm

.... ū (u panjang), contoh (الغفور) : al-Ghafūr



ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh perbedaan pengaturan fatwa mengenai potongan pelunasan pembiayaan murabahah sebelum jatuh tempo (*ibra'*) di Indonesia dan Malaysia yang berimplikasi pada kepastian hukum, perlindungan nasabah, dan pencapaian kemaslahatan. (1) Penelitian bertujuan untuk menganalisis perbandingan metode *istinbat al-hukm* DSN-MUI dan MPS-BNM, (2) mengkaji implementasi kedua fatwa dalam praktik perbankan syariah serta nilai *masalah* yang dihasilkannya, dan (3) merumuskan model *best practice* yang ideal berdasarkan perspektif *maqāṣid al-syarī'ah*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif dengan metode deskriptif-komparatif melalui analisis fatwa, regulasi, standar syariah, dan literatur terkait.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) DSN-MUI menggunakan pendekatan *precautionary* yang berorientasi pada perlindungan integritas akad murabahah, sedangkan MPS-BNM menggunakan pendekatan berbasis tata kelola yang menekankan transparansi, kepastian hukum, dan perlindungan hak ekonomi nasabah melalui formula *rebate* yang terstandar; (2) implementasi fatwa MPS-BNM menunjukkan keterpaduan yang lebih kuat antara fatwa, regulasi, kontrak, dan pengawasan sehingga lebih optimal dalam mewujudkan *hifz al-mal*, *al-'adl*, dan *al-shafaḥiyyah*, sementara model DSN-MUI lebih menonjol dalam menjaga identitas normatif akad murabahah; (3) penelitian ini merumuskan *Balanced Maqasid-Based Ibra' Model* sebagai model integratif yang menggabungkan perlindungan integritas akad, transparansi, kepastian hak nasabah, dan penguatan regulasi serta pengawasan syariah.

Penelitian menyimpulkan bahwa efektivitas fatwa ekonomi syariah ditentukan tidak hanya oleh validitas normatifnya, tetapi juga oleh kualitas tata kelola dan implementasinya dalam mewujudkan kemaslahatan. Keterbatasan penelitian ini terletak pada penggunaan pendekatan normatif-kualitatif dan fokus pada dua yurisdiksi tanpa dukungan data empiris primer. Oleh karena itu, penelitian lanjutan diperlukan untuk menguji validitas dan implementabilitas model yang dihasilkan melalui pendekatan empiris dan kuantitatif.

Kata Kunci: murabahah, *ibra'*, DSN-MUI, MPS-BNM, *Maqāṣid al-Syarī'ah*, fatwa ekonomi syariah.

ABSTRAC

This study is motivated by the differences in fatwas governing *ibra'* (rebate for early settlement of murabahah financing) in Indonesia and Malaysia, which have implications for legal certainty, customer protection, and the realization of public benefit (*maslahah*) within Islamic banking practices. The study aims to: (1) analyze and compare the *istinbat al-hukm* methodologies employed by the National Sharia Council–Indonesian Council of Ulama (DSN-MUI) and the Shariah Advisory Council of Bank Negara Malaysia (MPS-BNM); (2) examine the implementation of both fatwas in Islamic banking practices and assess the resulting *maslahah*; and (3) formulate an ideal best-practice model based on the perspective of *maqāṣid al-syarī'ah*. This research adopts a qualitative approach with a descriptive-comparative method through the analysis of fatwas, regulations, Shariah standards, and relevant literature.

The findings reveal that: (1) DSN-MUI adopts a precautionary approach that prioritizes the preservation of murabahah contract integrity, whereas MPS-BNM employs a governance-based approach emphasizing transparency, legal certainty, and the protection of customers' economic rights through a standardized rebate formula; (2) the implementation of the MPS-BNM fatwa demonstrates stronger integration among fatwas, regulations, contractual provisions, and supervisory mechanisms, resulting in a more effective realization of *hifz al-mal* (protection of wealth), *al-'adl* (justice), and *al-shafafiyyah* (transparency), while the DSN-MUI model is more effective in safeguarding the normative identity of murabahah contracts; and (3) this study proposes the Balanced Maqashid-Based Ibra' Model, an integrative framework that combines the protection of contractual integrity with customer rights protection through enhanced transparency, legal certainty, proportional rebate mechanisms, and strengthened regulatory and Shariah governance structures.

The study concludes that the effectiveness of Islamic economic fatwas depends not only on their normative validity but also on the quality of governance and implementation in achieving substantive justice and public welfare. Methodologically, this research is limited to a normative-qualitative analysis of two jurisdictions and does not incorporate primary empirical data. Future studies are therefore recommended to employ empirical and quantitative approaches to validate and assess the practical applicability of the proposed model.

Keywords: Murabahah, *Ibra'*, DSN-MUI, MPS-BNM, *Maqāṣid al-syarī'ah*, Islamic Economic Fatwa, Islamic Banking.

الملخص

تنبع هذه الدراسة من وجود اختلاف في تنظيم الفتوى المتعلقة بالإبراء (الخصم عند السداد المبكر) في تمويل المراجعة قبل حلول أجل الاستحقاق بين إندونيسيا وماليزيا، وما يترتب على ذلك من آثار في تحقيق اليقين القانوني، وحماية العملاء، وتحقيق المصلحة. وتهدف الدراسة إلى: (١) تحليل المقارنة بين منهجية استنباط الحكم الشرعي لدى مجلس الشريعة الوطنية-مجلس العلماء الإندونيسي والمجلس الاستشاري الشرعي لبنك نغارا ماليزيا، (٢) دراسة تطبيق الفتويين في الممارسة المصرفية الإسلامية والقيم المصلحية المتحققة من كل منهما، و(٣) صياغة نموذج لأفضل الممارسات من منظور مقاصد الشريعة الإسلامية. واعتمدت الدراسة المنهج الكيفي باستخدام المنهج الوصفي المقارن من خلال تحليل الفتاوى، والأنظمة، والمعايير الشرعية، والأدبيات ذات الصلة.

وأظهرت نتائج الدراسة أن: (١) يعتمد مجلس الشريعة الوطنية-مجلس العلماء الإندونيسي منهجًا احترازيًا يهدف إلى حماية سلامة عقد المراجعة والمحافظة على تكامله، في حين يعتمد المجلس الاستشاري الشرعي لبنك نغارا ماليزيا منهجًا قائمًا على الحوكمة الشرعية يركز على الشفافية، واليقين القانوني، وحماية الحقوق المالية للعملاء من خلال صيغة معيارية للإبراء؛ (٢) أظهر تطبيق فتوى تكاملًا أوثق بين الفتوى، والتنظيم، والعقد، والرقابة، مما جعله أكثر فاعلية في تحقيق حفظ المال، والعدل، والشفافية، في حين يتميز نموذج بتركيزه على صيانة الهوية المعيارية لعقد المراجعة؛ (٣) توصلت الدراسة إلى صياغة نموذج الإبراء المتوازن القائم على مقاصد الشريعة بوصفه نموذجًا تكامليًا يجمع بين حماية سلامة العقد، وتعزيز الشفافية، وضمان الحقوق القانونية والمالية للعملاء، وتقوية الإطار التنظيمي والرقابة الشرعية.

وتخلص الدراسة إلى أن فاعلية فتاوى الاقتصاد الإسلامي لا تتوقف على سلامتها المعيارية فحسب، بل تعتمد كذلك على جودة الحوكمة وآليات تنفيذها في تحقيق المصلحة. وتتمثل حدود الدراسة في اعتمادها على المنهج المعيار الكيفي،

واقصارها على المقارنة بين نظامين قانونيين دون الاستناد إلى بيانات ميدانية أولية. ومن ثم، توصي الدراسة بإجراء بحوث لاحقة لاختبار مدى صلاحية النموذج المقترح وقابليته للتطبيق من خلال مناهج تجريبية وكمية.

الكلمات المفتاحية: المراجعة، الإبراء، مجلس الشريعة الوطنية-مجلس العلماء الإندونيسي، المجلس الاستشاري الشرعي لبنك نغارا ماليزيا، مقاصد الشريعة، فتاوى الاقتصاد الإسلامي.



KATA PENGANTAR

Puji syukur ke hadirat Allah Swt. yang telah melimpahkan rahmat, taufik, hidayah, serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan disertasi yang berjudul “Dinamika Fatwa Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo (Analisis Perbandingan Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majelis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM) Perspektif *Maqāṣid al-syarī‘ah*)”. Shalawat dan salam semoga senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad Saw., keluarga, sahabat, dan seluruh pengikut beliau hingga akhir zaman.

Disertasi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Doktor pada Program Studi Studi Islam Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu. Penelitian ini berupaya mengkaji dinamika fatwa ekonomi syariah terkait potongan pelunasan pembiayaan murabahah sebelum jatuh tempo (*ibra’*) melalui perspektif perbandingan hukum Islam dan *maqāṣid al-syarī‘ah*, dengan harapan dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan teori fatwa ekonomi syariah, penguatan tata kelola keuangan syariah, serta penyempurnaan regulasi yang lebih berkeadilan dan berorientasi pada kemaslahatan.

Penulis menyadari bahwa penyelesaian disertasi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, bimbingan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Khairuddin, M.A., Rektor Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu, yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas kepada penulis untuk menempuh pendidikan doktoral.

2. Bapak Prof. Dr. Zubaidi, M.Pd., Direktur Pascasarjana Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu, yang telah memberikan dukungan akademik selama proses studi.
3. Ibu Dr. Asmara Yumarni, M.Ag., Ketua Program Studi Studi Islam beserta seluruh dosen Program Pascasarjana yang telah memberikan ilmu, wawasan, dan pengalaman akademik yang sangat berharga.
4. Bapak Prof. Dr. Supardi, M.Ag., selaku promotor utama yang telah memberikan arahan, masukan, kritik, serta bimbingan selama proses penyusunan disertasi ini.
5. Bapak Prof. Dr. Suwarjin, S.Ag., M.A., selaku Co. promotor I yang telah memberikan bimbingan, arahan dan nasehat baik dalam dalam bimbingan keilmuan yang berhubungan dengan materi disertasi maupun bimbingan Rohani.
6. Bapak Romi Adetio Setiawan., M.A., Ph.D., selaku Co. Promotor II yang dengan penuh kesabaran, ketelitian, dan komitmen telah memberikan arahan, masukan, kritik, serta bimbingan selama proses penyusunan disertasi ini.
7. Seluruh dosen, tenaga kependidikan, dan staf administrasi Program Pascasarjana yang telah membantu kelancaran studi dan penyelesaian disertasi ini.
8. Suami dan ananda tercinta yang selalu melimpahkan do'a, kasih sayang dan kenyamanan. Terima kasih atas kesabaran, pengertian, dukungan, dan doa yang tidak pernah berhenti mengiringi setiap langkah penulis hingga mampu menyelesaikan pendidikan doktoral ini
9. Kedua orang tua tercinta, keluarga, serta seluruh kerabat yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan moral, dan motivasi yang tidak pernah putus.

10. Rekan kerja, sahabat, kolega dan rekan-rekan mahasiswa Program Doktor dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, dukungan, dan kebersamaan selama proses studi.

Penulis menyadari bahwa disertasi ini masih memiliki berbagai keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang konstruktif sangat diharapkan demi penyempurnaan karya ilmiah ini pada masa mendatang. Meskipun demikian, penulis berharap disertasi ini dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu hukum Islam, ekonomi syariah, kajian *maqāṣid al-syarī'ah*, serta menjadi referensi bagi akademisi, regulator, praktisi perbankan syariah, dan para peneliti yang memiliki perhatian terhadap pengembangan fatwa ekonomi syariah kontemporer.

Akhirnya, hanya kepada Allah Swt. penulis berserah diri dan memohon agar karya sederhana ini bernilai ibadah serta memberikan manfaat yang luas bagi pengembangan ilmu pengetahuan dan kemaslahatan umat.

Bengkulu, Juni 2026
Penulis,

Giyarsi

DAFTAR ISI

COVER	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA.....	ii
PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iii
PENGESAHAN DISERTASI.....	iv
PENGESAHAN PROMOTOR& CO. PROMOTOR	v
NOTA DINAS.....	vi
MOTTO.....	ix
PERSEMBAHAN	x
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	xiii
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
المُلخَص	xvii
KATA PENGANTAR.....	xix
DAFTAR ISI	xxii
DAFTAR TABEL	xxx
DAFTAR GAMBAR	xxxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxxii
BAB I: PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	10
C. Batasan Masalah.....	11
D. Rumusan Masalah	12
E. Tujuan Penelitian.....	12
F. Kegunaan Penelitian.....	13
G. Kajian Pustaka.....	16
H. Metode Penelitian.....	24
1. Jenis Penelitian.....	24

2. Pendekatan Penelitian	24
3. Sumber Data	26
4. Tekhnik Pengumpulan Data	27
5. Tekhnik Analisis Data	28
6. Tekhnik Keabsahan Data	31
I. Sistematika Penulisan.....	34
BAB II: LANDASAN TEORI	
A. Konsep Murabahah.....	37
1. Definisi Murabahah	37
2. Dasar Hukum Murabahah.....	49
3. Rukun dan Syarat Sah Murabahah	55
4. Murabahah dalam Konteks Perbankan Syariah Global.....	62
5. Akuntansi dan pengakuan pendapatan (garis besar).....	64
B. Konsep Potongan Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo	69
1. Potongan Harga	70
2. <i>Ibra’/Rebate</i>	73
3. Muqassah.....	75
C. Prinsip-Prinsip Muamalah dalam Islam	77
1. Masalahah: Prinsip Kemaslahatan dalam Hukum Muamalah.....	78
2. Keadilan (‘ <i>Adalah</i>): Asas Fairness dalam Akad dan Transaksi	78
3. Kerelaan (<i>Taradhi</i>): Validitas Akad Berbasis Persetujuan.....	79
4. Perlindungan Konsumen: Perspektif Etika Bisnis Islam	79
D. Maqashid Syariah	80
1. Teori <i>Maqāṣid al-Syarī‘ah</i>	80
2. Kedudukan <i>Maqāṣid al-Syarī‘ah</i> dalam Hukum Islam	97
3. Urgensi <i>Maqāṣid al-Syarī‘ah</i> dalam pengembangan Hukum Islam	98
4. Pendekatan Sistem (Systems Approach) dalam Konsep <i>Maqāṣid al-Syarī‘ah</i> Jasser Auda.....	99

E. Standar <i>Islamic Financial Services Board</i> (IFSB)	104
1. Sejarah dan Latar Belakang Berdirinya IFSB	104
2. Visi, Misi, dan Fungsi Utama IFSB	106
3. Struktur Organisasi dan Keanggotaan	107
4. Proses Penyusunan Standar IFSB	108
5. Bidang dan Jenis Standar yang Diterbitkan	109
6. Implementasi, Capacity Building, dan Tantangan Global	110
7. Kolaborasi Internasional dan Dampak Global	111
F. Kerangka Teori	112
G. Kerangka Pemikiran	117
 BAB III: KELEMBAGAAN DAN METODOLOGI FATWA DSN-MUI DAN MPS-BNM TENTANG POTONGAN PELUNASAN MURABAHAH SEBELUM JATUH TEMPO	
A. Konstruksi Kelembagaan dan Metodologi Fatwa DSN-MUI dalam Pelunasan Murabahah Sebelum jatuh Tempo	119
1. Posisi DSN-MUI sebagai Otoritas Fatwa Ekonomi Syariah di Indonesia	125
2. Metodologi Penetapan Fatwa DSN-MUI	136
3. Analisis Metode Istinbat DSN-MUI dalam Fatwa Potongan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo	130
B. Konstruksi Kelembagaan dan Metodologi Fatwa MPS-DSN dalam Penetapan Ibra' Pada Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo	149
1. Posisi MPS-BNM sebagai Otoritas Syariah dalam Sistem Keuangan Islam Malaysia	149
2. Analisis Metode Istinbat Hukum MPS-BNM dalam Fatwa <i>Ibra'</i>	154

3. Konstruksi Normatif Ketentuan <i>Ibra'</i> dalam Fatwa MPS-BNM	160
4. Kritik Epistemologi terhadap pendekatan MPS-BNM dalam Fatwa <i>Ibra'</i>	166
C. Analisis Perbandingan Metodologi Fatwa DSN-MUI dan MPS-BNM tentang Potongan Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo.....	173
1. Perbandingan Posisi Kelembagaan dan Otoritas Fatwa	174
2. Perbandingan Metodologi <i>Istinbat al Hukm</i>	180
3. Perbandingan Konstruksi Normatif Fatwa Tentang <i>Ibra'</i>	187
D. Analisis Perbandingan Ketentuan Potongan Harga (<i>Ibra'/Muqasah</i>) dalam Fatwa DSN-MUI dan Fatwa MPS-BNM Perspektif Maqashid Syariah.....	193
1. Perspektif <i>hifz al Mal</i> (Perlindungan Harta).....	193
2. Perspektif <i>al 'Adl wa al Tawazun</i> (Keadilan dan Keseimbangan Transaksi).....	195
3. Perspektif <i>Raf' al Gharar</i> dan <i>Tahqiq al Taradli</i> (Menghilangkan Ketidakjelasan dan Mewujudkan Kerelaan Para Pihak).....	196
4. Sintesis Perspektif <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i>	197
BAB IV: IMPLEMENTASI FATWA DSN-MUI DAN MPS-BNM MALAYSIA TENTANG POTONGAN PELUNASAN MURABAHAH SEBELUM JATUH TEMPO	
A. Implementasi Fatwa DSN-MUI tentang Potongan Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo di Indonesia dalam Praktik Lembaga Keuangan Syariah	199
1. Transformasi Kebijakan Fatwa DSN-MUI tentang Potongan Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo.....	199

2. Implementasi Fatwa DSN-MUI Nomor 153 Tahun 2022 pada Bank Syariah Indonesia (BSI)	205
3. Implementasi Fatwa DSN-MUI Nomor 153 Tahun 2022 pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS)	208
4. Problematika Formula dan Mekanisme Pelunasan Dipercepat dalam Praktik Lembaga Keuangan Syariah	212
5. Sintesis Implementasi Fatwa DSN-MUI Nomor 153 Tahun 2022 dalam Perspektif <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i>	216
B. Implementasi Fatwa MPS-BNM tentang <i>Ibra'</i> pada Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo dalam Praktik Perbankan Syariah di Malaysia.....	219
1. Transformasi Kebijakan <i>Ibra'</i> dalam Regulasi Perbankan Syariah Malaysia	219
2. Implementasi <i>Ibra'</i> sebagai Hak Kontraktual Nasabah dalam Praktik Perbankan Syariah Malaysia.....	224
3. Pengaruh Fatwa MPS-BNM terhadap Tata Kelola dan Model Bisnis Perbankan Syariah.....	226
4. Kritik terhadap Implementasi <i>Ibra'</i> dalam Sistem Perbankan Syariah Malaysia	227
5. Evaluasi Implementasi Fatwa MPS-BNM dalam Perspektif <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i>	229
C. Analisis Perbandingan Nilai <i>Maslahah</i> bagi Nasabah dan Lembaga Keuangan Syariah Berdasarkan Implementasi Kedua Fatwa.....	231
1. Sintesis Komparatif Implementasi fatwa DSN-MUI dan MPS-BNM	234
2. Sintesis Maqasid dan Pergeseran Paradigma <i>Ibra'</i> dalam Keuangan Syariah Kontemporer	242

D. Evaluasi Keadilan dan Keseimbangan dalam Perspektif <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i>	246
1. Kerangka Evaluasi Maqasid dalam Implementasi Fatwa <i>Ibra'</i>	247
2. Matriks Evaluasi Implementasi Fatwa <i>Ibra'</i> berdasarkan Perspektif Maqasid Syariah.....	248
E. Temuan Penelitian dan Konstruksi Model Ideal <i>Ibra'</i>	255
1. Temuan Utama Penelitian	255
2. Perbedaan Paradigma DSN-MUI dan MPS-BNM dalam Implementasi <i>Ibra'</i>	257
3. Konstruksi Model Ideal Implementasi <i>Ibra'</i>	258
4. Kontribusi Teoritis Disertasi	260
BAB V: FORMULASI BEST PRACTICE DAN REKOMENDASI REGULASI	
A. Sintesis Temuan Utama Penelitian.....	262
1. Perbedaan Fatwa Berasal dari Perbedaan Paradigma Berfikir	262
2. Pergeseran Paradigma Fatwa DSN-MUI di Indonesia.....	264
3. Implementasi Fatwa di Indonesia Masih Mengalami Fase Transisi ..	264
4. Malaysia Menunjukkan Model Integrasi Fatwa dan Regulasi yang Lebih Kuat	265
5. Pergeseran Paradigma dari <i>Charity-Based Ibra'</i> Menuju <i>Rights-Based Ibra'</i>	267
6. Model DSN-MUI dan MPS BNM Merepresentasikan Dua Paradigma <i>Maqasid</i> yang Berbeda	268
7. Perbedaan Orientasi <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i>	268
8. Kaidah Usul Fiqh yang Sama dapat Menghasilkan Kebijakan Berbeda.....	270
9. Pengaruh tradisi Madzhab dan Budaya Hukum Sangat Terlihat	271

10. Konsep Masalah dalam Keuangan Syariah Modern Bersifat Kompleks.....	272
11. Dilema Besar Keuangan Syariah Kontemporer	273
B. Formulasi <i>Best Practice</i> Penetapan Potongan Pelunasan Murabahah	277
1. Prinsip Keadilan Proposional	278
2. Prinsip Transparansi Kontrak.....	285
3. Prinsip Keseimbangan antara Fleksibilitas dan Standarisasi.....	286
4. Integrasi Fatwa dengan Regulasi Negara	287
5. Penguatan Tata Kelola Syariah	288
6. Pendekatan <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i> yang Seimbang	288
7. Formulasi Model <i>Best Practice</i> Penetapan <i>Ibra'</i>	289
C. Formulasi Rekonstruksi Normatif (Normative Reconstruction) Ketentuan Potongan Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo (<i>Ibra'</i>).....	295
1. Implementasi Rekonstruksi Normatif dalam Sistem Regulasi Keuangan Syariah Indonesia	299
2. Rumusan Akhir Rekonstruksi Norma	301
3. Formula Sintesis Akademik (Closing Normative Statement)	303
D. Rekomendasi Kebijakan Regulatif bagi DSN-MUI dan OJK di Indonesia serta BNM di Malaysia.....	303
1. Rekomendasi bagi DSN-MUI di Indonesia.....	304
2. Rekomendasi bagi OJK di Indonesia	305
3. Rekomendasi bagi Bank Negara Malaysia (BNM).....	306
4. Rekomendasi Bersama bagi Pengembangan Regulasi Keuangan Syariah di Indonesia dan Malaysia.....	308
E. Implikasi Konseptual terhadap Penguatan Prinsip <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i> dalam Fatwa Ekonomi Syariah	310

1. Implikasi terhadap Teori Fatwa Ekonomi Syariah: Fatwa sebagai Governance Instrument	312
2. Implikasi terhadap Teori <i>Maqāṣid al-syarī'ah</i> : <i>Maqashid</i> sebagai Evaluative Framework	313
3. Implikasi terhadap Pengembangan Hukum Ekonomi Syariah: Transformasi dari Formal Legality menuju Substantive Justice	315
4. Sintesis Konseptual dan Kontribusi Teoritis Disertasi	316

BAB VI : PENUTUP

A. Kesimpulan	318
B. Keterbatasan Penelitian.....	321
C. Saran	323

DAFTAR PUSTAKA LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Perbandingan Implementasi Fatwa DSN-MUI dan Fatwa MPS-BNM tentang Potongan Pelunasan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo.....	235
Tabel 4.2 Matrik Evaluasi Maqashid Syariah	248
Tabel 5.1 Formulasi Best Practice Implementasi <i>Ibra'</i>	289



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	118
Gambar 5.1 Hubungan Unsur-Unsur Dinamika Fatwa Ekonomi Syariah	276



DAFTAR LAMPIRAN

1. Fatwa DSN-MUI Nomor 23/DSN-MUI/III/2002 tentang Potongan Pelunasan dalam Murabahah.
2. Fatwa DSN-MUI Nomor 153/DSN-MUI/VI/2022 tentang Potongan Pelunasan dalam Pembiayaan Murabahah.
3. Pedoman Produk Murabahah
4. Guideline on Ibra' (Rebate) for Sale-Based Financing.

