

Penggunaan Hiyal dan Makhārij dalam Sistem Perbankan Islam di Malaysia: Satu Tinjauan Awal dari Perspektif Pengantaraan Berasaskan Nilai (*Value-Based Intermediation*, VBI)

Mohd Hafiz Jamaludin^{1*}, Mohd Zaidi Daud², Muhammad Izzul Syahmi Zulkepli³, Mohamad Hud Saleh Huddin⁴

^{1,2,3} Universiti Malaya, Malaysia

⁴ Perbadanan Insurans Deposit Malaysia (PIDM), Malaysia

*Corresponding author: hafiz_usul@um.edu.my

Abstrak: Perkembangan industri perbankan Islam di Malaysia telah menyaksikan penggunaan kontrak-kontrak yang berfungsi sebagai mekanisme penyelesaian bagi memenuhi keperluan pasaran kewangan moden. Antara kontrak yang mendapat perhatian ialah tawarruq yang sering dikaitkan dengan elemen hiyal dan makhārij. Walaupun kontrak ini diterima secara meluas oleh institusi perbankan Islam, penggunaannya terus menjadi perbincangan dalam kalangan sarjana Syariah, khususnya berkaitan sejauh mana ia menepati objektif Syariah dan tidak sekadar memenuhi keperluan pematuhan kontrak secara formal. Sehubungan itu, kajian ini bertujuan meninjau penggunaan hiyal dan makhārij dalam sistem perbankan Islam di Malaysia daripada perspektif Pengantaraan Berasaskan Nilai (*Value-Based Intermediation*, VBI) yang menekankan pencapaian masalah, pencegahan mafsadah dan realisasi Maqāsid Syariah. Kajian ini menggunakan pendekatan kualitatif berasaskan analisis dokumen terhadap garis panduan VBI yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia, laporan prestasi VBI industri perbankan Islam serta dapatan kajian berkaitan produk deposit berasaskan tawarruq di institusi perbankan Islam Malaysia. Analisis tertumpu kepada hubungan antara penggunaan hiyal dan makhārij dengan prinsip-prinsip utama VBI seperti keadilan, ketelusan, pengurusan risiko berasaskan impak, serta pencapaian manfaat sosial dan ekonomi. Dapatan awal menunjukkan bahawa penggunaan kontrak tawarruq dalam produk deposit perbankan Islam mengandungi elemen hiyal yang diterima sebagai makhraj Syar'i bagi memenuhi keperluan operasi industri dan kehendak pelanggan. Penerimaan tersebut didasarkan kepada pertimbangan masalah, pematuhan terhadap parameter Syariah yang ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia, serta kewujudan mekanisme tadbir urus dan kawalan risiko yang komprehensif. Dari perspektif VBI, penggunaan hiyal dan makhārij boleh dianggap selaras dengan maqāsid al-sharī'ah sekiranya ia tidak sekadar bertujuan memenuhi kehendak kontrak secara zahir, bahkan turut menyumbang kepada pencapaian impak positif kepada pelanggan, institusi dan masyarakat. Namun demikian, kajian ini turut mendapati bahawa penilaian terhadap penggunaan hiyal perlu melangkaui aspek kesahan kontrak semata-mata dengan mengambil kira dimensi impak, ketelusan dan keadilan yang menjadi teras VBI. Kajian ini menyumbang kepada perbincangan semasa mengenai transformasi perbankan Islam daripada pendekatan pematuhan Syariah yang bersifat legalistik kepada pendekatan berasaskan nilai dan impak yang lebih menepati aspirasi Maqāsid Syariah.

Kata Kunci: Tawarruq; Hiyal; Makharij; Perbankan Islam; Pengantaraan Berasaskan Nilai.

Pendahuluan

Industri perbankan Islam di Malaysia telah mengalami pertumbuhan pesat dan memainkan peranan yang semakin signifikan dalam sistem kewangan nasional. Dalam usaha untuk kekal berdaya saing dan memenuhi keperluan pasaran moden, institusi kewangan Islam sering mengadaptasi struktur produk konvensional melalui penggunaan hiyal (helah undang-undang) dan makhārij (jalan keluar fiqh) bagi memastikan pematuhan Syariah secara teknikal. Antara kontrak yang paling meluas digunakan ialah tawarruq, yang berfungsi sebagai makhraj untuk mengatasi kekangan operasi dalam penawaran produk seperti deposit berjangka dan pembiayaan peribadi.

Walaupun bagaimanapun, penggunaan hiyal dalam kontrak tawarruq terus mencetuskan perdebatan hangat dalam kalangan sarjana Syariah. Kritikan utama tertumpu kepada sifat kontrak tersebut yang dianggap terlalu legalistik dan sekadar mekanisme untuk mencapai kecairan tunai tanpa melibatkan motif perniagaan yang sebenar, sehingga dikhuatiri mengabaikan ruh dan objektif Syariah yang hakiki. Sesetengah pihak mendakwa amalan ini hanyalah helah untuk menghalalkan riba kerana strukturnya yang menyerupai pinjaman berasaskan faedah dalam perbankan konvensional.

Menyedari cabaran ini, Bank Negara Malaysia (BNM) telah memperkenalkan inisiatif Pengantaraan Berasaskan Nilai (*Value-Based Intermediation*, VBI) pada tahun 2017 sebagai anjakan paradigma dalam landskap kewangan Islam. VBI bertujuan untuk membawa institusi kewangan Islam melampaui pendekatan "senarai semak pematuhan" (*checklist approach*) kepada pendekatan yang lebih holistik dan berorientasikan impak (BNM, 2019). Fokus VBI adalah untuk memastikan setiap transaksi bukan sahaja sah dari segi kontrak, tetapi turut menyumbang secara positif kepada ekonomi, komuniti, dan alam sekitar selaras dengan Maqāsid Syariah.

Sehubungan itu, artikel ini akan meninjau penggunaan hiyal dan makhārij dalam sistem perbankan Islam di

Malaysia dengan memfokuskan kepada kontrak tawarruq melalui lensa VBI. Perbincangan akan menilai sejauh mana aplikasi instrumen ini memenuhi prinsip-prinsip teras VBI seperti keadilan, ketelusan, dan pengurusan risiko berasaskan impak, sekali gus memastikan transformasi perbankan Islam daripada sistem yang sekadar *halal* kepada sistem yang benar-benar *ṭayyib*.

Permasalahan Kajian

Industri perbankan Islam di Malaysia sering mengadaptasi struktur produk konvensional dengan menggunakan pendekatan *hiyal* (helah undang-undang) dan *makhārij* (jalan keluar) untuk memastikan pematuhan Syariah secara teknikal serta memenuhi permintaan pasaran. Walau bagaimanapun, amalan ini mencetuskan kritikan hebat kerana dianggap terlalu legalistik—iaitu hanya memenuhi rukun dan syarat kontrak di atas kertas tetapi mengabaikan "ruh" atau tujuan sebenar hukum Islam tersebut.

Khususnya dalam kontrak tawarruq, timbul dakwaan bahawa ia hanyalah mekanisme rekaan untuk menghalalkan riba kerana strukturnya yang menyerupai pinjaman berasaskan faedah. Pihak bank dan pelanggan pada hakikatnya tidak berminat dengan komoditi yang diniagakan, sebaliknya hanya mahukan kecairan tunai atau keuntungan. Selain itu, terdapat isu-isu operasi yang kritikal seperti:

- 1) Pengaturan awal (*Pre-arrangement*): Penentuan pembeli dan keuntungan sebelum transaksi sebenar berlaku.
- 2) Perwakilan (*Wakālah*): Penggunaan dual-agency di mana bank bertindak sebagai ejen pembeli dan penjual serentak, yang menimbulkan konflik kepentingan.
- 3) Isu Komoditi: Penggunaan komoditi yang tidak praktikal (seperti logam dalam jumlah besar yang tidak pernah dilihat pelanggan) atau dakwaan transaksi hanya berlaku secara dokumentasi tanpa pemilikan sebenar.
- 4) Pemegangan Deposit: Penggunaan wang pelanggan sebelum transaksi tawarruq dilaksanakan, yang boleh terjebak dalam isu bay' wa salaf (gabungan jual beli dan pinjaman) yang dilarang.

Pihak Bank Negara Malaysia telah memperkenalkan Pengantaraan Berasaskan Nilai (VBI) untuk beralih daripada "pematuhan Syariah yang bersifat legalistik" kepada "penyampaian nilai Syariah yang berasaskan impak". Namun, terdapat jurang besar dalam menilai sejauh mana penggunaan *hiyal* dan *makhārij* ini benar-benar selaras dengan prinsip VBI yang menekankan keadilan, ketelusan, dan kesejahteraan sosio-ekonomi (Maqāsid Syari'ah), bukannya sekadar sah secara kontrak.

Terdapat tiga Permasalahan Kajian Utama:

- 1) Kebergantungan berlebihan kepada *hiyal* dan *makhārij* dalam mereplikasi produk konvensional yang menjejaskan integriti etika dan identiti sebenar sistem kewangan Islam.
- 2) Kritikan terhadap kesahan operasi kontrak tawarruq yang melibatkan isu teknikal seperti *dual-agency*, ketidakwujudan pemilikan komoditi secara fizikal, dan pengaturan awal yang menyerupai amalan riba.
- 3) Jurang antara pematuhan kontrak (*halal*) dengan pencapaian nilai dan impak (*ṭayyib*), di mana amalan sedia ada mungkin sah secara legalistik tetapi belum tentu memenuhi aspirasi holistik VBI dan Maqāsid Syari'ah.

Konsep Hilah dan *Makhārij Syar'iyyah* dan Perbezaan di antara keduanya

Konsep *hiyal* (kata jamak bagi *hilah*) dalam perundangan Islam merujuk kepada kebijaksanaan dalam mentadbir sesuatu urusan dengan menggunakan pertimbangan akal untuk mencapai sesuatu matlamat atau jalan penyelesaian. Dalam konteks fiqh, ia sering dibincangkan sebagai mekanisme untuk mengatasi kesukaran berhubung hukum syarak, khususnya dalam aktiviti ekonomi.

Makhārij Syar'iyyah secara bahasa adalah kata jamak bagi *makhraj* yang bermaksud jalan atau tempat keluar. Dari sudut istilah, ia merujuk kepada jalan penyelesaian yang digunakan untuk keluar daripada kesempitan atau kesulitan bagi mencapai maksud yang tidak bertentangan dengan Maqāsid al-Sharī'ah. Ia sering digunakan sebagai terobosan hukum bagi memastikan amalan ekonomi tidak mengabaikan prinsip Syariah tetapi tetap praktikal.

Perbezaan antara *Hiyal* dan *Makhārij*:

Hubungan Am dan Khas: *Hiyal* adalah istilah umum yang merangkumi jalan penyelesaian yang dibenarkan (*mashrū'ah*) mahupun yang dilarang (*muḥarramah*). Manakala *makhārij* adalah istilah khas yang merujuk kepada *hiyal* yang dibenarkan sahaja.

Konotasi: Dalam masyarakat Nusantara, istilah *hiyal* (helah) sering membawa konotasi negatif seperti tipu daya atau alasan yang direka-reka. Oleh itu, cendekiawan Syariah lebih cenderung menggunakan istilah *makhārij syar'iyyah* untuk merujuk kepada solusi hukum yang positif bagi menjaga imej industri kewangan Islam.

Pandangan yang Membenarkan *Hiyal* (*Makhārij*)

Fuqaha daripada mazhab Hanafi dan Shafi'i secara zahirnya lebih terbuka dalam menerima elemen *hiyal*

sebagai satu bentuk *makhārij* (jalan keluar) daripada kesulitan. Mereka berpandangan bahawa sekiranya rukun dan syarat sesuatu kontrak dipenuhi secara zahir, maka kontrak tersebut dianggap sah (*halal*) tanpa meneliti niat batin pelakunya secara mendalam.

Dalil-dalil sandaran:

- 1) Surah Šadd, ayat 44: Allah SWT memerintahkan Nabi Ayub AS untuk mengambil seikat jerami dan memukul isterinya sekali sahaja (sebagai ganti seratus sebatan) bagi melaksanakan sumpahnya tanpa melanggarnya. Ini dianggap sebagai *makhraj syar'i* untuk mengelakkan pelanggaran sumpah.
- 2) Hadis Gabenor Khaibar (Pertukaran Tamar): Rasulullah SAW melarang pertukaran tamar berkualiti rendah dengan tamar berkualiti tinggi secara terus (kerana unsur riba). Baginda mengajar *makhraj* iaitu dengan menjual tamar rendah tersebut untuk mendapatkan dirham, kemudian menggunakan dirham itu untuk membeli tamar yang baik.
- 3) Surah al-Nisā', ayat 98: Ayat ini menyebut tentang golongan yang tidak mampu mencari "helah" (*lā yastaḡī'ūna ḥīlatan*) untuk berhijrah, yang memberi isyarat bahawa helah boleh digunakan sebagai pengantara untuk melepaskan diri daripada penindasan.

Pandangan yang Melarang *Ḥiyal*

Fuqaha mazhab Maliki dan Hanbali bersikap lebih ketat dan menolak penggunaan *ḥiyal* yang bertujuan untuk membatalkan hukum syarak atau menghalalkan perkara haram. Mereka menggunakan pendekatan *sadd al-dharī'ah* (menutup jalan kemudharatan) bagi menghalang transaksi yang pada zahirnya sah tetapi hakikatnya mengandungi elemen riba atau penipuan.

Dalil-dalil sandaran:

- 1) Kisah Ashāb al-Sabt (Surah al-A'rāf: 163): Allah melaknat kaum Yahudi yang melakukan helah menangkap ikan dengan memasang pukut pada hari Jumaat dan mengambilnya pada hari Ahad bagi mengelakkan larangan menangkap ikan pada hari Sabtu.
- 2) Hadis Larangan Lemak Haiwan: Allah melaknat kaum Yahudi kerana apabila diharamkan ke atas mereka lemak lembu, mereka mencairkannya dan menjualnya untuk memakan harganya. Ini dianggap helah untuk menghalalkan perkara haram melalui perubahan rupa.
- 3) Hadis al-Muḥallil: Rasulullah SAW melaknat *muḥallil* (lelaki yang mengahwini wanita untuk menghalalkannya semula kepada suami asal) kerana ia merupakan helah yang merosakkan tujuan asal perkahwinan.
- 4) Hadis Zakat: "Tidak dicampur harta yang berasingan dan tidak diasing harta yang bersama kerana takut mengeluarkan zakat." (*لَا يُجْمَعُ بَيْنَ مُتَفَرِّقٍ، وَلَا يَفْرَقُ بَيْنَ مُجْتَمِعٍ، خَشْيَةَ الصَّدَقَةِ*) Hadis ini melarang helah untuk mengugurkan kewajipan zakat.

Perbandingan dan Kekuatan Dalil

Perselisihan ini sebenarnya lebih bersifat zahir (istilah) berbanding hakikat.

- 1) Kekuatan Pendokong: Dalil mereka (seperti kisah Nabi Ayub dan pertukaran tamar) sangat kuat dalam membuktikan bahawa Islam menyediakan *makhārij* (jalan keluar syar'i) bagi memudahkan umat manusia melepaskan diri daripada kesulitan atau haram tanpa melanggar prinsip syarak.
- 2) Kekuatan Penentang: Dalil mereka (seperti kisah Ashāb al-Sabt) sangat kuat dalam membuktikan bahawa helah yang bersifat manipulatif untuk menghalalkan yang haram atau membatalkan kewajipan adalah tertolak dan dilaknat.

Secara analitikal, dalil penentang adalah kuat dalam menyekat helah batil (menipu syarak), manakala dalil proponent pula kuat dalam mempromosikan *makhraj syar'i* (solusi syarak).

Pentarjihan

Berdasarkan perbincangan sarjana kontemporari (seperti dalam Muzakarah Cendekiawan Syaria Nusantara ke-4, 2010), pandangan yang dirajihkan ialah menerima *ḥiyal mashrū'ah* (*makhārij*) dengan syarat-syarat yang ketat.

Alasan pentarjihan:

- 1) Keseimbangan (Mašlahah): Penggunaan *makhārij* sangat diperlukan dalam sistem kewangan Islam moden bagi memastikan kemandirian dan daya saing industri berbanding sistem konvensional.
- 2) Penyelarasan Niat (Qaṣd): Sesuatu helah diterima jika Qaṣd al-Mukallaf (niat individu) selari dengan Qaṣd al-Shāri' (tujuan Allah), iaitu untuk mencapai keadilan dan manfaat, bukan untuk menghalalkan riba.
- 3) Kewujudan Parameter: Penggunaan *ḥiyal* mestilah memenuhi parameter khusus seperti (i) tidak membatalkan kaedah syaria, (ii) berasaskan *mašlahah mu'tabarāh*, dan (iii) tidak menyebabkan kemudharatan yang lebih besar kepada masyarakat.

Kesimpulannya, pandangan yang membenarkan *ḥiyal* (dalam bentuk *makhārij*) adalah lebih *rājiḥ* (kuat)

untuk diaplikasikan dalam pengurusan muamalat semasa, asalkan ia digunakan sebagai jalan keluar daripada haram kepada halal dan bukannya sebagai alat untuk mempersendakan hukum Allah.

Konsep VBI

Value-Based Intermediation (VBI) atau Pengantaraan Berasaskan Nilai diperkenalkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM) pada tahun 2017 sebagai satu anjakan paradigma dalam landskap kewangan Islam global. Ia bertujuan untuk membawa institusi kewangan Islam (IFI) melampaui amalan yang sekadar mematuhi undang-undang kepada sistem yang memberikan impak positif yang nyata.

VBI didefinisikan sebagai manifestasi komitmen IFI untuk beralih daripada "pematuhan Syariah yang bersifat legalistik" (sekadar memenuhi syarat kontrak) kepada "penyampaian nilai Syariah yang berasaskan impak".

Kerangka kerja VBI memberi tumpuan kepada empat prinsip utama iaitu: Minda Keusahawanan (Entrepreneurial Mindset), Mendorong inovasi dan penciptaan nilai; Pemerdayaan Komuniti (Community Empowerment), Menyokong inklusi kewangan dan kesejahteraan Masyarakat; Tadbir Urus Kendiri yang Baik (Good Self-Governance), Budaya integriti yang tertanam dalam operasi; dan Amalan Terbaik (Best Conduct), Etika perniagaan yang adil dan telus.

Matlamat akhir VBI adalah untuk memastikan sistem kewangan Islam bukan sahaja halal (permissible), tetapi juga *tayyib* (baik, suci, dan berimpak positif).

Hubungkait VBI dengan Helah (Ḥiyal) dan Makhārij Syar'iiyyah Serta Konsep Tawarruq

Dalam amalan perbankan Islam di Malaysia, kontrak seperti tawarruq sering digunakan sebagai makhraj (jalan keluar) untuk memenuhi keperluan pasaran moden. Namun, amalan ini sering dikritik kerana dianggap sebagai *hiyal* (helah) yang terlalu legalistik untuk menghalalkan riba.

VBI berperanan merapatkan jurang ini melalui pendekatan berikut:

- 1) Melampaui Legalistik: VBI menuntut IFI beralih daripada pendekatan "senarai semak pematuhan" (checklist approach) kepada "Minda Syariah" yang memfokuskan kepada impak.
- 2) Makhraj Syar'iiyyah: Diterima oleh VBI sekiranya ia benar-benar digunakan sebagai jalan keluar daripada kesulitan (al-haraj) demi masalah umum, seperti membolehkan pengurusan kecairan atau kelangsungan institusi.
- 3) Helah yang Dilarang: Jika sesuatu kontrak (seperti tawarruq) digunakan secara manipulatif tanpa pemilikan sebenar komoditi dan hanya untuk mereplikasi pinjaman konvensional, VBI melihatnya sebagai amalan yang tidak menepati ruh Syariah.
- 4) Parameter Kawalan: Di bawah VBI, penggunaan *hiyal* dikawal oleh Parameter *Hiyal* yang memastikan wasilah (sarana) yang digunakan tidak membatalkan objektif Syarak. Contohnya, dalam tawarruq, bank mesti memastikan pemilikan komoditi boleh berlaku secara fizikal (haqīqī) bagi membuktikan ia bukan sekadar transaksi rekaan.

Justeru itu, VBI bertindak sebagai penapis etika yang memastikan penggunaan makhārij dan *hiyal* dalam perbankan Islam tidak tersasar menjadi alat manipulasi undang-undang, sebaliknya benar-benar berfungsi untuk merealisasikan matlamat Maqāṣid Syari'ah demi kesejahteraan sosio-ekonomi yang mampan.

Terdapat empat teras (*thrusters*) utama VBI yang diperkenalkan oleh Bank Negara Malaysia, namun hubungan langsung dengan penggunaan *hiyal* dan makhārij dapat dilihat dengan jelas melalui beberapa teras dan prinsip spesifik berikut:

1. Amalan Terbaik (*Best Conduct*)

Teras ini mempunyai hubungan yang paling langsung dalam menangani isu *hiyal* dan makhārij. VBI melalui teras Amalan Terbaik bertujuan untuk memberikan penjelasan yang lebih menyeluruh mengenai amalan perbankan Islam semasa di Malaysia. Ia mencabar persepsi bahawa sistem perbankan Islam sekadar "menyalin dan menampal" (*copy and paste*) amalan perbankan konvensional tanpa mengadaptasi prinsip Syariah secara sepenuhnya. Melalui teras ini, penggunaan kontrak yang mengandungi elemen helah seperti *tawarruq* dinilai semula bagi memastikan ia beralih daripada sekadar patuh secara legalistik kepada status yang benar-benar *tayyib* (baik dan berintegriti etika).

2. Tadbir Urus Kendiri yang Baik (*Good Self-Governance*)

Teras ini menekankan integrasi prinsip Syariah dengan pencapaian Maqāṣid al-Sharī'ah melalui pengurusan risiko dan tadbir urus yang telus. Hubungannya dengan *hiyal* adalah untuk memastikan penggunaan instrumen tersebut tidak menjejaskan integriti etika sistem kewangan Islam. Tadbir urus yang teguh bertindak sebagai mekanisme kawalan bagi memastikan jalan keluar (makhārij) yang digunakan tidak berubah menjadi helah yang dilarang (*hiyal ghayr mashrū'ah*) yang bertujuan menghalalkan riba.

3. Penyepaduan Syariah (Prinsip II VBIAF)

Walaupun merupakan sebahagian daripada kerangka penilaian impak (VBIAF), prinsip Penyepaduan Syariah mempunyai kaitan rapat kerana ia menuntut Institusi Kewangan Islam (IFI) melampaui pendekatan "senarai semak pematuhan" (*checklist approach*) kepada "Minda Syariah" (*Shariah mind-set*) yang memfokuskan kepada impak. Hubungan langsungnya dengan helah adalah untuk memastikan niat atau tujuan sesuatu kontrak itu selaras dengan objektif Syarak, bukannya sekadar sah di atas kertas tetapi mengabaikan "ruh" undang-undang asal.

4. Keadilan dan Ketelusan (Prinsip III VBIAF)

Teras ini berkaitan dengan pendedahan maklumat yang adil bagi mengelakkan amalan manipulatif. Dalam penggunaan hiyal, ketelusan diperlukan untuk memastikan pelanggan memahami struktur produk (seperti tawarruq) dan memastikan transaksi tersebut melibatkan pemilikan aset yang sebenar, bukannya transaksi rekaan semata-mata yang sering dikaitkan dengan helah riba.

Kesimpulannya, teras Amalan Terbaik dan Tadbir Urus merupakan penggerak utama dalam transformasi perbankan Islam untuk memastikan penggunaan hiyal dan makhārij benar-benar berfungsi sebagai penyelesaian hukum yang sah (makhārij fiqhiyyah) demi kemaslahatan, dan bukannya alat untuk mengelak sekatan undang-undang Syariah secara legalistik.

Penyelesaian dan Cadangan Penambahbaikan Berasaskan Prinsip VBI Terhadap Isu-Isu Berkaitan Hiyal dan Makhārij dalam Kontrak Tawarruq

1. Peralihan Paradigma: Minda Syariah Berorientasikan Impak

Di bawah prinsip VBI, Institusi Kewangan Islam (IFI) perlu melampaui pendekatan "senarai semak pematuhan" (*checklist approach*) kepada "Minda Syariah" (*Shariah mind-set*) yang memfokuskan kepada impak.

Penyelesaian: Penggunaan tawarruq tidak seharusnya sekadar untuk mereplikasi pinjaman konvensional, tetapi harus dinilai melalui kerangka VBIAF bagi memastikan transaksi tersebut memberi manfaat nyata kepada ekonomi, masyarakat, dan alam sekitar selaras dengan Maqāsid al-Sharī'ah.

2. Memperkukuh Ketelusan dan Pendedahan (Penyelesaian Isu Pengaturan Awal)

VBI menekankan prinsip Keadilan dan Ketelusan dalam setiap urusan perniagaan.

Penyelesaian: IFI disarankan untuk menyatakan dengan jelas "pilihan untuk memiliki komoditi secara fizikal" dalam Lembaran Pendedahan Produk (PDS) serta Terma dan Syarat.

Tindakan: Memberikan maklumat pemilikan komoditi kepada pelanggan melalui media elektronik (seperti e-mel) dan menyertakan sijil pemilikan (e-certificate) bagi membuktikan transaksi tersebut adalah benar dan bukan sekadar rekaan di atas kertas.

3. Tadbir Urus Kendiri yang Baik (Penyelesaian Isu Wakālah & Konflik Kepentingan)

Teras Tadbir Urus Kendiri yang Baik dalam VBI menuntut budaya integriti yang tinggi bagi mengelakkan amalan manipulatif.

Penyelesaian: Melaksanakan pengasingan staf yang bertindak sebagai wakil pelanggan (pembeli) dan wakil pihak bank dalam transaksi tawarruq bagi mengelakkan isu dual-agency yang membawa kepada konflik kepentingan (*conflict of interest*).

Inovasi: Mengaplikasikan pendekatan single-agency (terutamanya bagi pelanggan korporat), di mana pelanggan melakukan jualan semula komoditi secara sendiri tanpa mewakilkan bank, bagi menghapuskan tohmahan terhadap kesahan kontrak.

4. Pengurusan Risiko Berasaskan Impak (Penyelesaian Isu Komoditi)

VBI memperluas pengurusan risiko tradisional dengan memasukkan dimensi impak dan keberadaan aset yang nyata.

Penyelesaian: IFI perlu melakukan pemeriksaan dan lawatan berkala (*periodic site visit*) secara terancang ke platform penyimpanan komoditi (seperti BSAS) bagi memastikan komoditi tersebut benar-benar wujud, bernilai, dan tidak digunakan secara serentak oleh beberapa pihak (*multiple tawarruq*).

5. Mekanisme Pemulihan yang Adil (Penyelesaian Isu Pemegangan Deposit)

Apabila berlaku kecuaihan teknikal dalam melaksanakan transaksi tawarruq (isu incidental qard), VBI menuntut keadilan ekonomi holistik.

Penyelesaian: Jika transaksi gagal dilaksanakan akibat kecuaihan bank, IFI harus bertanggungjawab membayar jumlah keuntungan yang disepakati melalui pemberian hibah bagi memastikan kebajikan pelanggan terpelihara dan reputasi bank Syariah terjamin.

6. Inovasi ke Arah Produk yang Lebih "Organic"

VBI mendorong Minda Keusahawanan untuk mencari alternatif kontrak yang lebih tulen.

Penyelesaian: Memandangkan tawarruq yang mengandungi elemen *hiyal* ini sepatutnya bersifat sementara sebagai makhraj (jalan keluar) daripada kesulitan, IFI digalakkan untuk terus berinovasi bagi mengurangkan kebergantungan kepada tawarruq dan beralih kepada kontrak perkongsian seperti Musharakah atau Mudarabah apabila persekitaran pasaran menjadi lebih matang.

Kesimpulan

Perbincangan ini merumuskan transformasi landskap perbankan Islam di Malaysia daripada pematuhan Syariah yang bersifat legalistik kepada pengantaraan berasaskan nilai dan impak yang lebih holistik. Penggunaan *hiyal* dan *makhārij* dalam perbankan Islam di Malaysia adalah dibenarkan selagi ia mematuhi parameter Syariah yang ketat dan diuruskan melalui kerangka kerja VBI yang menekankan keadilan dan kesejahteraan sosio-ekonomi yang mampan. Kesimpulannya, melalui aplikasi prinsip VBI, penggunaan *hiyal* dan *makhārij* dalam perbankan Islam tidak lagi dilihat dari sudut teknikal semata-mata, sebaliknya diuruskan melalui tadbir urus yang telus dan berorientasikan impak bagi memastikan sistem kewangan Islam benar-benar mencapai tahap *ṭayyib* (suci dan baik).

Penghargaan

Penulis ingin mengucapkan ribuan terima kasih kepada pihak Akademi Pengajian Islam, Universiti Malaya atas penganugerah geran penyelidikan khas fakulti (No. Geran UMG 011L-2025) yang telah digunakan dalam penghasilan penulisan ini

Rujukan

- Abdul Hakam Ridhwan. (2012). *Aplikasi Konsep Tawarruq Dalam Produk FRIA-I di CIMB Islamic Berhad*. Disertasi Sarjana, Universiti Kebangsaan Malaysia.
- Abdulazeem Abozaid. (2017). "The Internal Challenges Facing Islamic Finance Industry". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 9(2), 190-195.
- Abū Ishaq al-Shāṭibī. (1999). *Al-Muwāfaqat fī Uṣūl al-Sharī'ah*. Beirut: Dār al-Ma'rifah.
- Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI). (2015). *Shari'ah Standards*. Bahrain: AAOIFI.
- Al-Sarakhsi, Shams al-Dīn. (2000). *Al-Mabsuṭ*. Beirut: Dār al-Fikr.
- Asmak Ab Rahman & Shamsiah Mohamad. (2010). "Bay' al-Tawarruq dan Aplikasinya Dalam Pembiayaan Peribadi di Bank Islam Malaysia Berhad". *Jurnal Syariah*, 18(2), 333-360.
- Asyraf Wajdi Dusuki. (2010). "Can Bursa Malaysia's Suq al-Sila' (Commodity Murabahah House) Resolve the Controversy Over Tawarruq?". *ISRA Research Paper*, No. 2/2009.
- Azman Mohd Noor & Nur Farhah Mahadi. (2018). "A Review of Commodity Murabahah Transaction as Offered By Bursa Malaysia: A Critical Analysis From Fiqh Perspective". Diambil daripada <http://irep.iium.edu.my>.
- Bank Negara Malaysia (BNM). (2019). *Value-based Intermediation Financing and Investment Impact Assessment Framework (VBIAF) Guidance Document*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia.
- Bank Negara Malaysia. (2010). *Resolusi Syariah dalam Kewangan Islam*. Kuala Lumpur: BNM.
- Bank Negara Malaysia. (2015). *Tawarruq Policy Document*. Diambil daripada laman sesawang BNM.
- Ellida Fauziah Ahmad et al. (2017). "Tawarruq as a Product for Financing within the Islamic Banking System: A Case Study of Malaysian Islamic Banking System". *International Journal of Management and Applied Research*, 4(1), 31-43.
- Hussein Azeemi. (2014). *Perlaksanaan Akad Pembiayaan Peribadi-i Tawarruq di Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB)*. Tesis Sarjana, Universiti Malaya.
- Ibn al-Qayyim al-Jawziyyah. (1993). *I'lām al-Muwāqī'īn 'an Rabb al-'Ālamīn*. Beirut: Dār al-Kutub al-Ilmiyyah.
- Ibn Nujaym, Zayn al-'Ābidīn. (1983). *Al-Ashbāh wa al-Nazā'ir*. Damsyik: Dār al-Fikr.
- Ibn Taymiyyah, Taqī al-Dīn Ahmad. (1987). *Al-Fatāwā al-Kubrā*. Beirut: Dār al-Kutub al-Ilmiyyah.
- ISRA (Akademi Penyelidikan Syariah Antarabangsa dalam Kewangan Islam). (2010). *hiyal dan Makharij: Ke Arah Ketelusan di dalam Operasi Perbankan Islam*. Muzakarah Cendekiawan Syariah Nusantara ke-4, Putrajaya.
- Majlis Penasihat Syariah BNM. (2018). "Combination of Exchange Contract with Loan Contract (Bai' Wa Salaf)". Diambil daripada *SAC Updates*.
- Mohd Izuwan Mahyudin. (2015). *Aplikasi Tawarruq dalam Sistem Perbankan Islam: Kajian di Bank Muamalat Malaysia Berhad*. Tesis Sarjana, Universiti Malaya.
- Muhammad Ibn Ḥasan al-Syaibāni. (1999). *Al-Makhārij fī al-Ḥiyal*. Kaherah: Maktabah al-Thaqāfah al-Dīniyyah.
- Muhammad Izzul Syahmi bin Zulkepli. (2020). *Produk Deposit Berasaskan Tawarruq di Perbankan Islam*

- Malaysia: Analisis Terhadap Elemen Hiyal*. Tesis Sarjana, Akademi Pengajian Islam, Universiti Malaya.
- Muhammad Tahir Mansoori. (2011). "Use of Hiyal in Islamic Finance and its Shari'ah Legitimacy". *Journal of Islamic Business and Management*, 1(1), 70-92.
- Wahbah al-Zuhaili. (2007). *Uṣūl al-Fiqh al-Islāmī*. Damsyik: Dār al-Fikr.
- Zulkifli Hasan. (2016). "From Legalism to Value-Oriented Islamic Finance Practices". *Humanomics*, 32(4), 437-458.

This page is intentionally left blank.