

ABSTRACT

COMPARATIVE ANALYSIS OF THE IMPLEMENTATION OF MURABAHAH, MURABAHAH BIL WAKALAH, MUSYARAKAH MUTANAQISAH MAAL IJARAH AGREEMENTS ON MICRO KUR FINANCING PRODUCTS AT PT BANK SYARIAH INDONESIA Tbk TASIKMALAYA SUPPORTING BRANCH OFFICE HZ MUSTOFA

By

**Trifanny Khoerun Nisa
223404013**

Guide I : Agi Rosyadi, S.E., M.M

Guide II : Andri Helmi Munawar, S.E., M.M

This study aims to analyze and compare the implementation of three financing contracts, namely Murabahah, Murabahah Bil Wakalah, and Musyarakah Mutanaqisah Maal Ijarah, in the KUR Mikro financing product at PT Bank Syariah Indonesia Tbk Tasikmalaya Branch Office HZ Mustofa. The research method used is descriptive qualitative with a case study at the bank. The results of the study indicate that each contract has different characteristics in terms of process, structure, procedure, administration, risk, and operational efficiency. The Murabahah contract is considered the simplest and most efficient, while Musyarakah Mutanaqisah Maal Ijarah is the most complex. Meanwhile, Murabahah Bil Wakalah is considered the most superior because it offers greater flexibility for customers in procuring goods, although from an administrative perspective it is more complex than Murabahah. This study also identified obstacles in the practical implementation of each contract. Overall, this study concludes that the choice of contract must be adjusted to the customer's needs and the bank's operational capacity, with Murabahah Bil Wakalah being the most recommended choice because it balances customer flexibility and sharia principles.

Keywords: *Micro KUR Financing, Murabahah Agreement, Murabahah Bil Wakalah Agreement, Musyarakah Mutanaqisah Maal Ijarah Agreement, Bank Syariah Indonesia*

ABSTRAK

ANALISIS PERBANDINGAN PENERAPAN AKAD *MURABAHAH*, *MURABAHAH BIL WAKALAH*, *MUSYARAKAH MUTANAQISAH MAAL IJARAH* PADA PRODUK PEMBIAYAAN KUR MIKRO DI PT BANK SYARIAH INDONESIA Tbk KANTOR CABANG PEMBANTU TASIKMALAYA HZ MUSTOFA

Oleh
Trifanny Khoerun Nisa
NPM 223404013

Pembimbing I : Agi Rosyadi, S.E., M.M
Pembimbing II : Andri Helmi Munawar, S.E., M.M

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan membandingkan penerapan tiga akad pembiayaan, yaitu *Murabahah*, *Murabahah Bil Wakalah*, dan *Musyarakah Mutanaqisah Maal Ijarah*, pada produk pembiayaan KUR Mikro di PT Bank Syariah Indonesia Tbk Kantor Cabang Pembantu Tasikmalaya HZ Mustofa. Metode penelitian yang digunakan adalah kualitatif deskriptif dengan studi kasus pada bank tersebut. Hasil penelitian menunjukkan bahwa setiap akad memiliki karakteristik yang berbeda dalam hal proses, struktur, prosedur, administrasi, risiko, dan efisiensi operasional. Akad *Murabahah* dinilai paling sederhana dan efisien, sementara *Musyarakah Mutanaqisah Maal Ijarah* merupakan yang paling kompleks. Adapun *Murabahah Bil Wakalah* dianggap paling unggul karena menawarkan fleksibilitas yang lebih besar bagi nasabah dalam pengadaan barang, meskipun dari sisi administrasi lebih kompleks daripada *Murabahah*. Penelitian ini juga mengidentifikasi adanya kendala-kendala dalam implementasi praktis setiap akad. Secara keseluruhan, penelitian ini menyimpulkan bahwa pemilihan akad harus disesuaikan dengan kebutuhan nasabah dan kapasitas operasional bank, dengan *Murabahah Bil Wakalah* menjadi pilihan yang paling direkomendasikan karena keseimbangan antara fleksibilitas nasabah dan prinsip syariah.

Kata kunci: Pembiayaan KUR Mikro, Akad *Murabahah*, Akad *Murabahah Bil Wakalah*, Akad *Musyarakah Mutanaqisah Maal Ijarah*, Bank Syariah Indonesia