



UNIVERSITI
TEKNOLOGI
MARA

Cawangan Negeri Sembilan
Kampus Rembau

2024

RONA TINTA

e-BULETIN
EDISI
2024

FAKULTI PENGURUSAN & PERNIAGAAN
UNIVERSITI TEKNOLOGI MARA
CAWANGAN NEGERI SEMBILAN, KAMPUS REMBAU



CHIEF EDITOR
SYAZLIANA KASIM

EDITORS
FARRAH OTHMAN
NOOR AZILLAH MOHAMAD ALI
SHAHRUL AMRI AB WAHAB
DR. HAFIZ ALI, M.

eISSN 2785-9126



9 772 785 912 007





AR-RAHNU VS PINJAMAN BANK: KEMUDAHAN JANGKA PENDEK ATAU BEBAN JANGKA PANJANG USAHAWAN?

SITI HAJAR MD JANI

Pengenalan

Ar-Rahnu, sistem pajak gadai Islam, terkenal sebagai cara yang cepat dan mudah diakses oleh individu dan usahawan berskala kecil untuk mengakses dana dengan mencagarkan emas sebagai cagaran. Dari masa ke masa, ia telah dipasarkan sebagai alternatif bagi mereka yang tidak boleh atau memilih untuk tidak terlibat dengan sistem perbankan konvensional. Walau bagaimanapun, upah simpan Ar-Rahnu terutamanya dalam tempoh yang panjang, menimbulkan persoalan penting: Adakah Ar-Rahnu benar-benar alat untuk memperkasakan, atau adakah struktur upah simpannya menimbulkan beban kewangan berbanding produk kewangan lain, seperti pinjaman peribadi berjangka masa panjang.

Daya Tarikan Ar-Rahnu: Tunai cepat dengan Birokrasi Minimal

Ar-Rahnu menawarkan kepada pelanggan yang mencari wang tunai segera tanpa pelbagai birokrasi untuk dipenuhi. Kecairan segera iaitu mendapat tunai pada hari yang sama adalah satu kriteria tarikan yang penting bagi usahawan yang memerlukan modal cepat dalam merebut peluang perniagaan. Tidak seperti pinjaman bank, proses mencagarkan emas adalah agak mudah, dengan prasyarat yang lebih sedikit diperlukan seperti ketulenan emas dan umur pelanggan.

Masalah dengan upah simpan Ar-Rahnu lwn kadar keuntungan pinjaman peribadi.

Di sebalik kelebihanannya, struktur upah simpan Ar-Rahnu, apabila pajakan emas di lanjutkan tempohnya, dari masa ke masa, ianya akan menjadi beban kewangan. Sebagai contoh, pinjaman RM58,090 melalui Ar-Rahnu kadar upah simpan adalah sebanyak RM 621.72 atau 1.07% sebulan, dan sekiranya termasuk pinjaman, nilainya adalah RM 10,303.72 sebulan, selama enam bulan dan kadar upah simpan ini akan mencecah 6.42% bagi tempoh tersebut. Sudah pasti ianya merupakan kos yang besar untuk usahawan yang sudah menguruskan aliran tunai yang ketat. Jika seorang usahawan tidak dapat menebus emas mereka dalam tempoh enam bulan, kos ini terus terkumpul, menyebabkan tekanan pada kewangan mereka.

Sebaliknya, pinjaman peribadi daripada bank dengan kadar faedah tahunan 2.91% menghasilkan liabiliti bulanan yang jauh lebih rendah. Sebagai contoh, pinjaman RM58,090 dalam tempoh sepuluh tahun hanya memerlukan RM1,754.61 sebulan sebagai bayaran balik, termasuk faedah, yang jauh lebih rendah daripada apa yang diperlukan dengan Ar-Rahnu dalam jangka pendek.

Kemudahan jangka pendek vs kestabilan jangka panjang

Perbezaan utama antara Ar-Rahnu dan pinjaman bank terletak pada struktur pembayaran balik. Ar-Rahnu beroperasi pada pembiayaan jangka pendek, bermakna usahawan sering terpaksa membayar balik jumlah yang besar dengan cepat untuk mengelakkan kenaikan bayaran. Ini boleh membawa kepada situasi di mana, walaupun terdapat kemudahan awal, usahawan menghadapi liabiliti bulanan yang ketara membebankan perniagaan mereka.

Sebaliknya, pinjaman peribadi dengan tempoh bayaran balik yang lebih panjang menawarkan lebih banyak ruang bernafas kepada usahawan, dengan bayaran bulanan terurus tersebar selama beberapa tahun. Garis masa yang dilanjutkan ini membolehkan pemilik perniagaan menavigasi naik turun semula jadi perniagaan, tanpa tekanan untuk

memenuhi bayaran bulanan yang tinggi yang boleh menyebabkan tekanan kewangan atau penutupan perniagaan.

Mengimbangi Kos dan Faedah: Bila memilih Ar-Rahnu

Terdapat keadaan di mana Ar-Rahnu mungkin masih menjadi pilihan yang lebih baik. Sebagai contoh, apabila jumlah modal yang lebih kecil diperlukan untuk peluang perniagaan jangka pendek, atau apabila peminjam tidak layak untuk pinjaman bank, kesederhanaan dan kebolehcapaian Ar-Rahnu menjadi kelebihan utama. Walau bagaimanapun, untuk jumlah yang lebih besar atau keperluan jangka panjang, usahawan perlu mempertimbangkan dengan teliti implikasi kewangan struktur upah simpan Ar-Rahnu. Memilih Ar-Rahnu untuk pinjaman jangka panjang boleh mengakibatkan kos yang lebih tinggi berbanding pinjaman bank konvensional.

Ar-Rahnu faktor tolakan motivasi usahawan dalam merencanakan perniagaan

Rentetan hendak mengurangkan kadar upah simpan setelah Ar-Rahnu dijadikan modal perniagaan, terdapat juga usahawan yang berusaha lebih gigih dalam perniagaan, melakukan pelbagai usaha yang kreatif dalam proses pengeluaran dan pemasaran produk, bagi memastikan produk terjual dalam jumlah yang banyak sepanjang masa atau "volume tinggi". Ia secara tidak langsung membentuk mereka menjadi usahawan yang berpotensi tinggi untuk terus lebih matang dan berjaya dalam perniagaan. Kebiasaannya, sesuatu "ancaman" akan membuka satu "peluang". Ancaman upah simpan membuka peluang membentuk sikap yang lebih rajin kepada seseorang usahawan dalam perniagaan.

Kesimpulan

Sebagai kesimpulan, risiko dan faedah untuk jangka masa panjang atau jangka masa pendek, adalah salah satu faktor penting bagi seseorang usahawan fikirkan dan menyusun strategi sebelum mengambil sebarang dana atau pinjaman. Kemampuan membayar balik pinjaman juga merupakan kriteria utama dalam kelangsungan sesuatu perniagaan. Kemudahan atau bebanan adalah berdasarkan cara berfikir dan tindakan diambil.