



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: MEMBANTU ATAU MENGAUT KEUNTUNGAN?

SITI HAJAR MD JANI

Pajak gadai Islam atau Ar-Rahnu adalah salah satu daripada alat pembiayaan mikro yang disediakan untuk membantu mendapatkan tunai segera dan mudah dengan memajakkan emas bagi tujuan mendapatkan pinjaman. Pada awalnya ianya terkenal untuk golongan berpendapatan rendah kerana mereka sukar mendapatkan pinjaman daripada institusi perbankan atas faktor syarat yang sukar untuk dipenuhi. Lama-kelamaan Ar-Rahnu meluas digunakan untuk pelbagai tujuan seperti untuk tujuan memulakan perniagaan dan tujuan pendidikan.

Ar-Rahnu menjadi pilihan dalam membuat pinjaman kerana ianya mudah tanpa pelbagai syarat, boleh mendapatkan tunai segera pada hari yang sama, ianya berlandaskan syariah, proses telus kerana pengujian dan timbangan emas dibuat di hadapan pelanggan serta ia mempunyai jaminan keselamatan emas yang di pajakkan oleh penyedia perkhidmatan Ar-Rahnu. Namun, kadar upah yang dikenakan oleh Ar-Rahnu, masih menjadi persoalan, adakah ianya betul-betul mahu membantu golongan yang memerlukan atau mahu mengambil kesempatan mengaut keuntungan yang tinggi melalui golongan yang tidak dapat memohon pinjaman dalam sistem perbankan atau institusi kewangan di arus perdana.

Contohnya seperti kes di bawah:

Gambar1: Kadar Pembiayaan dan upah Ar-Rahnu disebuah bank di Malaysia

Tarikh Gadaian	: 20/05/2024	Jumlah Pembiayaan	: RM 58,090.00
Tarikh Matang	: 20/11/2025	Bayaran Keuntungan	:
Tempoh Pembiayaan	: 18 Bulan	Bayaran Keuntungan	Tarikh Jumlah (RM)
Cara Bayaran Keuntungan	: Setiap 6 bulan	Pertama	20/11/2024 3,730.30
Jumlah Keuntungan	: RM 11,140.31	Kedua	20/05/2025 3,677.21
Harga Jualan	: RM 69,230.31	Ketiga	20/11/2025 3,732.80
No. Kotak	: 00013	No. Sekuriti	: 10000555
Nilai Marhun	: RM 72,613.60	Jumlah Pembiayaan Lama	: N/A

KETERANGAN MARHUN

Bil	Marhun	Karat	Berat (gm)	Nilai marhun (RM)
1	RANTAI TANGAN UD	22K	62.12	23,755.93
2	RANTAI LEHER UD	22K	61.09	23,362.04
3	RANTAI TANGAN UD	22K	21.69	8,294.69
4	RANTAI TANGAN UA	22K	11.73	4,485.79
5	GELANG TANGAN UA	21K	12.78	4,665.21
6	CINCIN UD 3c	22K	13.67	5,227.68
7	CINCIN UD 2c	22K	7.38	2,822.26
			190.46	72,613.60

Gambar 2: Kadar keuntungan pinjaman peribadi yang dikenakan oleh sebuah bank di Malaysia

Amaun Pembiayaan (RM)	Tempoh (Tahun) / Kadar Terapung (Asas Bulanan)									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Kadar Terapung	KAS + 2.52% = 5.52%			KAS + 2.77% = 5.77%						
Kadar Tetap	3.02%	2.93%	2.91%	3.06%	3.07%	3.09%	3.11%	3.14%	3.16%	3.19%
5,000	430	221	152	117	97	83	73	66	60	55
10,000	859	442	303	234	193	165	145	131	119	110
20,000	1,717	883	605	468	385	330	290	261	238	220
30,000	2,576	1,324	907	702	577	494	435	391	357	330
40,000	3,434	1,765	1,209	936	770	659	580	522	476	440
50,000	4,293	2,206	1,511	1,169	962	824	725	652	595	550
60,000	5,151	2,647	1,813	1,403	1,154	988	870	782	714	660

Berdasarkan dua rajah di atas adalah: 1) contoh kadar pembiayaan dan upah Ar-Rahnu disebuah bank di Malaysia , 2) contoh kadar keuntungan pinjaman peribadi yang dikenakan oleh salah sebuah bank di Malaysia. Pada rajah 1, dapat kita lihat pinjaman dana Ar-Rahnu yang bernilai RM58,090.00 dalam tempoh 6 bulan pertama kadar upah dikenakan adalah sebanyak RM3730.30. Ini bersamaan RM621.72 sebulan atau 6.42% bagi 6 bulan, dan jatuh 1.07% sebulan. Dalam kes pinjaman tersebut, seandainya pelanggan mahu melunaskan dalam tempoh 6 bulan maka, setiap bulan perlu membayar RM9682 (pinjaman) + kadar upah sebulan RM 621.72 = RM 10,303.72 sebulan. Ini menjadikan liabiliti bulanan pelanggan Ar-Rahnu sangat tinggi.

Bagi mendapatkan kadar upah rendah serta mengurangkan risiko, pelanggan perlu melunaskan atau menebus barang gadaian dengan kadar segera. Seandainya pelanggan memerlukan masa sehingga setahun untuk menebus barang gadaian, kadar upah menjadi 12.84% setahun. Oleh itu, sekiranya pelanggan adalah usahawan, perniagaan mereka perlu perniagaan yang betul-betul produktif dalam menjana keuntungan. Andai perniagaan sebaliknya, ianya akan membebankan dan kemungkinan untuk barang gadaian tidak dapat di tebus adalah tinggi.

Jika dibandingkan dengan kadar keuntungan yang dikenakan oleh salah sebuah bank (rajah 2) terhadap pinjaman peribadi adalah hanya 2.91% setahun untuk kadar pinjaman 3 tahun. Ini bermaksud seandainya pinjaman bernilai RM58090.00 kadar keuntungan 2.91% setahun adalah bersamaan dengan RM141.00 sebulan atau RM846 bagi tempoh 6 bulan. Dan bayaran bulanan untuk pinjaman beserta kadar keuntungan berdasarkan jumlah pinjaman RM58090.00 adalah hanya RM1754.61 sebulan selama 3 tahun.

Namun, terdapat beberapa faktor tarikan yang menyebabkan pelanggan terpaksa memilih Ar-Rahnu bagi mendapatkan dana, antaranya adalah:

- a) Ingin mendapatkan tunai segera
- b) Tidak layak meminjam dengan perbankan atau institusi kewangan di arus perdana
- c) Mahukan pinjaman berjangka masa pendek
- d) Tidak mahu mengikuti karenah biokrasi yang terdapat dalam pinjaman perbankan atau institusi kewangan.
- e) Nilai pinjaman yang tidak banyak.

Kesimpulannya, setiap pinjaman yang mau dibuat perlu ditimbang tara sebelum membuat keputusan peminjaman. Ar-Rahnu tidak dapat dinafikan sangat membantu dalam mendapatkan pinjaman mudah dan fleksibel. Seandainya nilai pinjaman yang dikehendaki tidak banyak, ia masih sesuai dipilih bagi jangka masa pendek. Seandainya nilai pinjaman yang tinggi diperlukan, pengguna perlu tahu implikasi pinjaman yang perlu ditanggung.