

Prospek Dan Cabaran Institusi Ar-Rahnu Mendepani Pandemik Covid-19 (Prospects and Challenges of the Ar-Rahnu Institution Facing the Covid-19 Pandemic)

Wan Naimah Wan Daud¹, Ahmad Janaidi Ab Ghani², Noor Azura Zainuddin³, Noor Aznaim Abd Latib⁴ & Fadziani Binti Yaakub⁵

^{1,2,4,5}Universiti Teknologi MARA, 40450 Shah Alam, Malaysia

wannaimah@uitm.edu.my

³Universiti Teknologi MARA Perlis, 02600 Arau Perlis, Malaysia

Abstrak

Kewujudan institusi Ar-Rahnu di Malaysia yang genap usia tiga dekad telah membuktikan satu tempoh kematangan dalam penawaran perkhidmatan dan kepelbagaian produk Ar-Rahnu merangkumi pelbagai latar belakang institusi samada di institusi perbankan atau bukan perbankan. Objektif utama institusi ini untuk membantu semua lapisan masyarakat yang memerlukan pembiayaan kewangan berasaskan cagaran emas. Bertepatan dengan situasi negara yang sedang berdepan dengan pandemik Covid-19, institusi Ar-Rahnu dilihat mempunyai prospek yang lebih besar dalam penawaran perkhidmatan mikro kredit kepada golongan yang terkesan. Penawaran perkhidmatan gadaian secara Islam ini membolehkan masyarakat untuk menggadaikan emas mereka bagi mendapatkan sejumlah wang untuk menampung keperluan hidup dalam situasi kewangan yang sukar. Namun begitu, institusi ini juga berhadapan dengan beberapa cabaran dalam usaha memberikan perkhidmatan yang terbaik. Oleh yang demikian, kertas kerja ini bertujuan untuk menyoroti perkembangan dan prospek Ar-Rahnu serta mengkaji cabaran dalam pelaksanaannya di Malaysia. Berdasarkan analisis tekstual, dapatan menunjukkan permintaan masyarakat terhadap produk Ar-Rahnu semakin meningkat dalam memenuhi keperluan kehidupan yang semakin mendesak terutama dalam situasi pandemik. Di samping itu, terdapat juga beberapa cabaran yang dihadapi oleh institusi Ar-Rahnu dalam menawarkan perkhidmatan terbaik kepada masyarakat. Diharapkan kertas kerja ini dapat menganalisa prospek dan cabaran yang dihadapi oleh institusi Ar-Rahnu bagi meningkatkan lagi kualiti perkhidmatan institusi tersebut

Kata kunci: Prospek; Cabaran; Pelaksanaan Ar-Rahnu; Pandemik Covid-19

Abstract

The existence of the Ar-Rahnu institution in Malaysia which is three decades old has proved a period of maturity in the provision of services and the diversity of Ar-Rahnu products covering various institutional backgrounds whether in banking or non-banking institutions. The main objective of this institution is to help all walks of life who need financial financing based on gold collateral. Coinciding with the situation of the country facing the Covid-19 pandemic, the Ar-Rahnu institution is seen to have greater prospects in offering micro credit services to the affected groups. This Islamic mortgage service offering allows the community to mortgage their gold to earn a certain amount of money to cover the necessities of life in difficult financial situations. However, the institution also faces some challenges in providing the best services. Therefore, this paper aims to highlight the development and prospects of Ar-Rahnu as well as examine the challenges in its implementation in Malaysia. Based on the textual analysis, the findings show that the community's demand for Ar-Rahnu products is increasing in meeting the increasingly urgent needs of life, especially in pandemic situations. It is hoped that this paper can analyze the prospects and challenges faced by the Ar-Rahnu institution to further improve the quality of services of the institution

Keywords: Prospect; Challenges; Execution of Ar-Rahnu; Pandemic Covid-19

Pengenalan

Kewujudan institusi gadaian Islam di Malaysia atau dikenali sebagai Ar-Rahnu telah bermula hampir tiga dekad yang lalu. Dalam tempoh tersebut, institusi Ar-Rahnu telah berjaya merubah lanskap ekonomi yang lebih positif dalam penyediaan pembiayaan mikro kredit kepada semua lapisan masyarakat khususnya kepada golongan yang terkesan di era pandemik Covid-19. Pajak Gadaian Islam ditakrifkan sebagai transaksi di mana pembiayaan pinjaman diberikan oleh institusi Ar-Rahnu kepada pelanggan melalui kontrak *al-Qard* (hutang), *al-wadiah yad dhamanah* (simpanan dengan jaminan), *Ar-Rahnu* (gadaian Islam) *al-Ujrah* (upah simpan) dan *Tawaruq*. Pelanggan perlu menyediakan emas sebagai cagaran pembiayaan pinjaman (Rafidah et al., 2016). Ia juga merupakan produk pembiayaan jangka pendek bagi membantu golongan yang tidak layak untuk mendapatkan pembiayaan daripada institusi kewangan (Salimah Yahaya, 2017).

Pensyariaan Ar-Rahnu dalam sistem muamalat Islam adalah menepati matlamat syarak dalam memastikan penjagaan harta yang merupakan salah satu daripada *maqasid syariah*. Di samping itu, ia juga bertujuan untuk memberi kemudahan kepada masyarakat bagi mendapatkan pembiayaan hutang secara cepat dan menjamin pembayaran balik kepada pemiutang (Azizah Othman, 2015). Pandemik COVID-19 telah menyumbang pelbagai implikasi kepada dunia yang merentasi aspek kesihatan, ekonomi dan sosial. Sektor ekonomi dilihat sebagai salah satu sektor yang paling terkesan. Sejarah bermulanya COVID-19 menurut Pertubuhan Kesihatan Sedunia (WHO, 2020) adalah menerusi nama virus corona. CO membawa maksud corona, VI bagi virus dan D bagi 'disease' atau penyakit. Kemudian diletakkan tanda sempang (-) dan 19, yang merujuk kepada 2019. Sehingga 11 Feb, COVID-19 dirujuk sebagai novel coronavirus, novel bermaksud baharu. Virus ini juga turut digelar sindrom pernafasan akut teruk corona virus 2 (SARS-CoV-2) (Bernama, 2020). Kes COVID-19 yang pertama berlaku di Wuhan China, pada akhir Disember 2019. WHO mendefinisikannya sebagai wabak (outbreak) berikutan peningkatan jumlah penyakit ini lebih tinggi daripada jangkaan biasa. Pada 11 Mac 2020, WHO mengisytiharkan COVID-19 sebagai pandemik yang bermaksud "wabak penyakit yang tersebar dengan begitu meluas merentasi sempadan, malah hingga ke seluruh dunia". Hal ini sekali gus menegaskan penularan dan keadaan wabak yang sangat membimbangkan (Berita Harian, 2020).

Malaysia antara negara yang terkesan dengan situasi pandemik yang masih belum berakhir. Bagi mengurangkan beban ekonomi masyarakat dengan situasi yang dihadapi, kerajaan telah menyediakan Pelan Rancangan Ekonomi Prihatin Rakyat agar dapat dimanfaatkan oleh setiap lapisan masyarakat. Melalui pelan ini, semua institusi kewangan digerakkan untuk menjalankan tanggungjawab masing-masing bagi membantu memulihkan tahap sosioekonomi masyarakat. Menurut Zulkifli (2020), selepas pelaksanaan Perintah Kawalan Pergerakan Bersyarat (PKPB) oleh kerajaan, kebanyakan premis pajak gadaian termasuk Ar-Rahnu menawarkan perkhidmatan gadaian untuk menghulurkan bantuan kewangan dengan cagaran kepada golongan yang terkesan. Penyediaan perkhidmatan gadaian secara Islam menjadi alternatif mikro kredit secara jangka pendek kepada golongan tersebut. Oleh yang demikian, kajian ini bertujuan untuk menfokuskan kepada pelaksanaan Ar-Rahnu serta beberapa prospek dan cabaran utama yang sedang dihadapi kini bagi memastikan institusi ini terus berdaya saing dan dapat membantu masyarakat melalui penyediaan pembiayaan hutang berasaskan cagaran yang patuh syariah.

Metodologi Kajian

Fokus utama artikel ini adalah membincangkan tentang prospek dan cabaran yang dihadapi oleh institusi-institusi Ar-Rahnu di Malaysia di era pandemik. Pendekatan Kualitatif yang melibatkan sorotan kajian lepas dan analisis data sekunder yang diperoleh melalui dokumen, hasil kajian atau penulisan digunakan dalam menghasilkan kertas kerja ini. Data-data yang diperoleh kemudiannya dianalisis secara sistematik menggunakan teknik analisis kandungan.

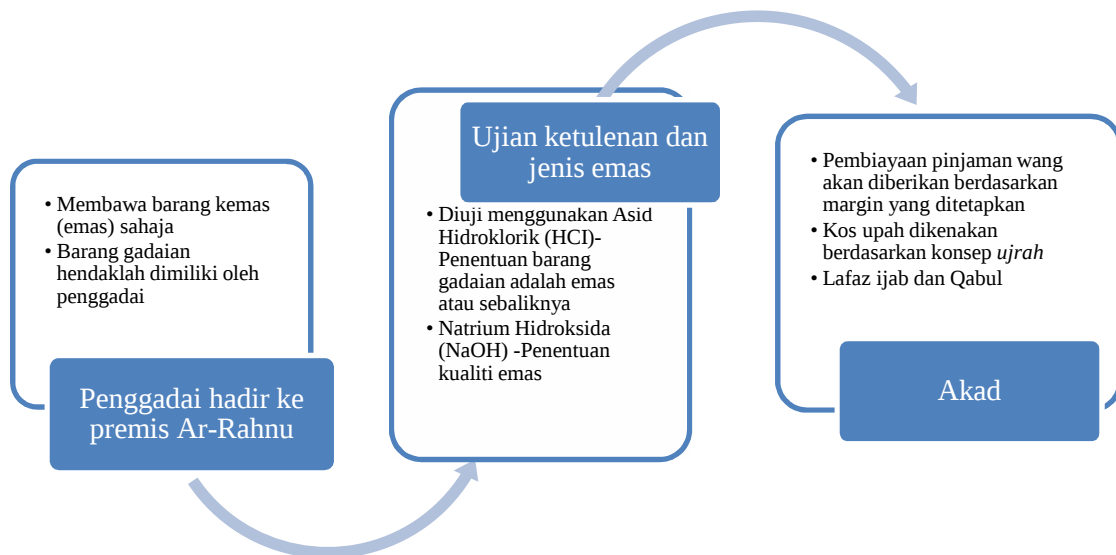
Pelaksanaan Ar-Rahnu Di Malaysia

Institusi Ar-Rahnu di Malaysia dikategorikan kepada tiga iaitu pertama, institusi yang dibiayai oleh kerajaan termasuklah Majlis Agama Islam dan Adat Melayu Terengganu (MAIDAM), Permodalan Kelantan Berhad (PKB) dan Kerajaan Negeri Perlis. Kedua, institusi yang bernaung di bawah koperasi seperti Ar-Rahnu Bank Rakyat, Koperasi YaPIEM dan Yayasan Bina Upaya Darul Ridzuan. Manakala yang ketiga dikendalikan oleh institusi perbankan seperti Agrobank, BIMB, RHB Islamic Bank, CIMB Islamic Bank dan EON Bank (Salimah Yahaya, 2017). Implikasinya, dengan penambahan institusi daripada pelbagai kategori, telah membuka peluang yang luas kepada masyarakat untuk membuat pembiayaan secara mikro kredit berkonsepkan syariah yang berorientasikan tanggungjawab sosial dan seterusnya berupaya menyumbang kepada perkembangan ekonomi negara.

Produk Ar-Rahnu yang ditawarkan di institusi-institusi tersebut merupakan produk muamalat Islam hibrid (gabungan beberapa mekanisme kontrak) iaitu melibatkan empat mekanisme kontrak Islam (Azizah Othman, 2015). Pertama, *al-rahnu* yang merujuk kepada barang cagaran, kedua ialah *al-qard* iaitu pembiayaan hutang, ketiga adalah *al-wadi'ah yad dhamanah* yang merujuk kepada simpanan dengan jaminan dan yang keempat adalah *al-ujrah* iaitu upah simpan terhadap barang gadaian (Azila Abdul Razak, 2014). Kepelbagaian institusi dan cawangan Ar-Rahnu yang menitikberatkan aspek syariah membuktikan bahawa produk muamalat ini semakin berkembang dengan pesat seiring dengan institusi kewangan Islam yang lain. Namun begitu, wujud beberapa persoalan sejauhmana pembiayaan Ar-Rahnu berupaya untuk bersaing dan menjadi alternatif kepada pembiayaan pajak gadai konvensional yang telah lama bertapak di Malaysia? Justeru, masyarakat Islam sepatutnya mempunyai kesedaran dan mengutamakan tanggungjawab terhadap agama dalam pemilihan pembiayaan pajak gadai berteraskan Islam.

Secara umumnya, prosedur operasi institusi Ar-Rahnu di Malaysia dijalankan seperti rajah 1 di bawah:

Rajah 1: Carta alir prosedur pelaksanaan Ar-Rahnu di Malaysia



Sumber: Ringkasan Pengkaji Terhadap Prosedur Gadaian di institusi Ar-Rahnu

Berdasarkan Rajah 1 di atas menunjukkan tatacara pelaksanaan gadaian Islam di kebanyakan premis Ar-Rahnu di Malaysia. Semua prosedur tersebut dilakukan secara telus dan menepati kontrak syariah. Berdasarkan pemerhatian pengkaji, kebanyakan premis Ar-Rahnu mempunyai kepakaran dalam pengujian ketulenan dan kualiti emas, tetapi tidak mempunyai mekanisme dalam penentuan hak pemilikan emas (Wan Daud, W. N. et al., 2020). Ia disebabkan kesukaran dalam penentuan hak pemilikan kerana tidak ramai pelanggan yang

menyimpan resit asal pembelian barang kemas terutama bagi barang yang telah lama diurusniagakan. Antara alat yang digunakan untuk mengukur kualiti emas adalah seperti gambar 1 di bawah:

Gambar 1: Contoh Alat Densimeter Digital



Sumber: <https://zengold.wordpress.com/2017/08/14/cara-menguji-ketulenan-emas/>

Gambar 1 tersebut adalah densimeter iaitu alat yang digunakan untuk menguji ketulenan emas di kebanyakan premis Ar-Rahnu. Penggunaan alat yang canggih dapat membantu institusi Ar-Rahnu untuk menguji tahap ketulenan emas dengan lebih efisien. Di samping itu, pemalsuan emas juga dapat dikurangkan. Menurut Abd Razak Mohd A. Kadir (2015), punca pemalsuan emas yang berlaku di premis Ar-Rahnu adalah disebabkan pemalsuan dokumen, kecurian, ketidakpatuhan prosedur dan masalah integriti staf. Isu pemalsuan ketulenan emas ini akan menjadi lebih rumit jika tidak dibantu dengan penggunaan teknologi yang canggih. Selain itu, jenis barang gadaian yang diterima adalah emas sahaja. Ia bagi memudahkan transaksi gadaian dilakukan dalam tempoh yang segera dan terjamin keaslian sesuatu barangan. Emas putih dan sebarang jenis batu permata selain berlian tidak diterima oleh institusi Ar-Rahnu.

Prospek Ar-Rahnu Mendepani Pandemik

Peningkatan dalam penawaran produk Ar-Rahnu kini dilihat semakin berkembang dengan kepelbagaian fungsi dan objektif dalam skop yang lebih luas. Berdasarkan perincian terhadap produk-produk baharu yang ditawarkan oleh beberapa institusi Ar-Rahnu seperti Ar-Rahnu YaPEIM telah menunjukkan institusi ini mampu bersaing dan menarik minat masyarakat untuk memilih gadaian Islam yang lebih adil dan telus. Ia dapat dibuktikan berasaskan beberapa justifikasi. Antaranya ialah:

Penawaran produk yang berorientasikan keperluan dan kebajikan semasa pelanggan

Penawaran produk dan perkhidmatan yang berorientasikan keperluan dan kebajikan semasa pelanggan adalah penting dalam usaha meningkatkan kesedaran dan menarik lebih ramai masyarakat untuk memilih gadaian yang patuh Syariah. Menurut Azila Abdul Razak (2011), aspek kebajikan merupakan satu kelebihan yang ada pada institusi Ar-Rahnu bagi membantu masyarakat terutama yang berpendapatan rendah dan golongan yang memerlukan. Di samping itu, kadar upah setiap produk yang ditawarkan adalah lebih rendah kerana menggunakan konsep Tawarruq. Caj Tawarruq ditanggung sepenuhnya oleh pihak Ar Rahnu seperti Ar-Rahnu YaPEIM menjadikan tiada caj tambahan yang dikenakan kepada pelanggan. Selain itu, menurut Hanudin Amin (2011) dan Salimah Yahaya (2017) mendapati kos upah simpan yang rendah menjadi penyebab utama penggadaian memilih Ar-Rahnu. Oleh yang demikian, usaha yang dilaksanakan oleh beberapa institusi Ar-Rahnu dalam penawaran produk baharu berasaskan keperluan dan kebajikan semasa pelanggan harus dicontohi oleh semua institusi Ar-Rahnu.

Melestari Ar-Rahnu sebagai sebuah institusi yang kompetitif dan berdaya saing

Institusi Ar-Rahnu perlu sentiasa berinovasi dalam menawarkan produk-produk baharu yang lebih berprospek dan berdaya saing. Ia dapat dilihat dalam penawaran produk yang lebih komprehensif merangkumi perniagaan, pendidikan, simpanan emas, kebajikan dan banyak lagi. Menurut kajian Azman et. al., (2020), juga berpandangan bahawa Ar-Rahnu dapat membantu masyarakat dengan kepelbagaian fungsi dan objektif seperti penyediaan dana pendidikan, penyelesaian hutang tertangguh dan dana penyediaan modal bagi menceburi

perniagaan. Oleh yang demikian, variasi produk ini mampu membawa institusi Ar-Rahnu bergerak lebih pantas dan berdaya saing. Keperluan dan kehendak pelanggan terhadap fungsi Ar-Rahnu sentiasa berubah selari dengan keperluan semasa terutama pada situasi pandemik yang telah mengundang pelbagai kesan sosioekonomi kepada masyarakat. Menurut Azman et.al. (2020) juga, Ar-Rahnu berupaya membantu masyarakat yang terkesan dengan situasi pandemik dengan penyediaan bantuan secara mikro kredit.

Memperkukuh strategi pemasaran dengan penambahan produk sokongan yang lebih futuristic

Strategi pemasaran memainkan peranan penting dalam menentukan kejayaan sesuatu produk baharu yang ditawarkan. Menurut kajian yang telah dijalankan oleh Mohd Yahya Mohd Hussin, et.al. (2016), mendapati bahawa wujud hubungan antara pemilihan produk gadaian Islam dan keberkesanan strategi campuran pemasaran yang dilaksanakan oleh Ar-Rahnu YaPEIM. Elemen pemasaran campuran seperti produk, harga, tempat dan promosi adalah antara asas yang menyumbang kepada kejayaan sesebuah perniagaan seperti Ar-Rahnu. Selain daripada produk asas yang ditawarkan, Ar-Rahnu juga telah menawarkan produk dan perkhidmatan sokongan yang lain seperti i-Protect (Takaful), Akaun Emas YaPEIM (Akaun Sery) dan jual beli emas (Wan Daud, W. N., et.al.2021). Produk sokongan ini mempunyai pelanggan yang tersendiri dengan pelbagai keistimewaan sebagai penghargaan kepada pelanggan yang berurusan dengan Ar-Rahnu.

Cabaran Dalam Pelaksanaan Ar-Rahnu

Dalam usia genap 30 tahun dan di era norma baharu pandemik, tidak dinafikan institusi Ar-Rahnu di Malaysia menghadapi pelbagai cabaran dalam usaha memperkasa produk ini. Antaranya ialah:

Pengauditan dan Pengawalseliaan Operasi Ar-Rahnu

Aspek pengauditan operasi perlu diberi perhatian bagi memastikan ketelusan urus tadbir Ar-Rahnu berada pada landasan syarak terutama bagi institusi yang diberi pembiayaan modal oleh subsidi kerajaan (Asiah Asyraf dan Salmy Edawaty Yaacob, 2016). Antara aspek yang perlu diberi perhatian adalah keperluan pengauditan wang keluar masuk, aspek keselamatan premis, infrastruktur, organisasi dan polisi yang diamalkan. Badan induk Syariah merupakan satu badan yang berautoriti dalam membuat pemantauan dan penyelarasan undang-undang berkaitan operasi dan urus tadbir Ar-Rahnu supaya selari dengan objektif syariah. Ini kerana terdapat perbezaan operasi disebabkan wujud perbezaan objektif utama sesebuah institusi contohnya Ar-Rahnu yang diaplikasi di premis bukan perbankan lebih bersifat kebajikan berbanding institusi perbankan yang lebih memberi keutamaan kepada memaksimumkan keuntungan (Azizah Othman, 2015). Apabila tiada badan induk yang memantau perjalanan operasi Ar-Rahnu, maka pelbagai masalah timbul terutama dari sudut ketelusan dan kebajikan para peminjam yang membuat gadaian. Bagi menangani pelbagai isu yang berkaitan operasi Ar-Rahnu, penasihat syariah perlu memainkan peranan penting dalam mengawal selia segala transaksi yang dilaksanakan agar selari dengan prinsip syarak (Asiah Alkharib Shah & Dziauddin Sharif, 2018).

Penentuan Hak Pemilikan Terhadap Barang Gadaian

Kebanyakan institusi gadaian Islam di Malaysia mensyaratkan barang gadaian adalah emas disebabkan nilai dan kualitinya yang stabil dan mempunyai prospek untuk lelongan jika penggadaai tidak dapat membayar hutang dalam tempoh yang ditetapkan. Namun begitu, isu yang wujud dalam transaksi gadaian kini adalah dari sudut pemilikan terhadap aset tersebut (Nur Hayati Rasmin & Ruzian Markom, 2014). Didapati kebanyakan institusi Ar-Rahnu tidak meneliti status pemilikan emas yang dicagarkan kepada mereka. Walaupun ada segelintir yang membawa resit pembelian sebagai bukti pemilikan terhadap emas tersebut. Kebanyakan institusi Ar-Rahnu lebih menumpukan kepada jenis dan kualiti emas sahaja (Nik Hadiyan Nik Azman et al., 2016). Situasi ini mengundang kepada penipuan dalam pemilikan barang yang dicagarkan terutama di waktu pandemik. Contohnya terdapat barang yang dicagarkan adalah barang yang dicuri dan dipindahmilik secara tidak sah. Justeru itu, sepatutnya pihak Ar-Rahnu perlu membuat satu pendekatan baru bagi menjamin hak pemilikan aset yang dicagarkan supaya tidak timbul isu *gharar* dalam pemilikan. Ia adalah penting bagi memastikan pihak Ar-Rahnu menerima barang cagaran yang sah pemilikan dari sudut syarak sahaja.

Kecenderungan Masyarakat Memilih Gadaian Konvensional Yang Menerima Cagaran Selain Emas Pada Waktu Pandemi

Menurut Selamah Maamor dan Abdul Ghafar Ismail (2006) berpendapat bahawa wujud perbezaan antara Ar-Rahnu dan pajak gadai konvensional dari segi barang gadaian. Kajian tersebut mendapati pajak gadai konvensional membolehkan penggadaai menggadaikan emas, barangan elektronik dan geran tanah, manakala Ar-Rahnu hanya mengambil emas sahaja (Imani, 2013). Institusi Ar-Rahnu mempunyai justifikasi yang kuat untuk menerima emas sahaja berasaskan kepada beberapa keistimewaan emas iaitu dari segi kemapanaan nilai, harga yang stabil, kemudahan dalam penentuan keaslian emas dan sebagainya (Sharif et al., 2013). Dengan situasi ketidakmampuan masyarakat hari ini untuk memiliki emas, terutama dalam situasi pandemik, seharusnya pihak institusi Ar-Rahnu perlu meneliti aset-aset lain yang membolehkan masyarakat awam jadikan sebagai cagaran dalam mendapatkan pembiayaan hutang. Ia amat penting bagi memastikan pelanggan Muslim tidak terjerat dengan pinjaman 'Ah Long' atau mana-mana institusi gadaian konvensional yang lain yang menindas peminjam dengan kadar bunga yang tinggi tanpa melihat dari aspek halal atau haram (Wan Farid Imran Wan A.Latif, 2012).

Kurang Kefahaman, Penguasaan Dan Pengaplikasian Berkaitan Operasi Ar-Rahnu Dalam Kalangan Staf Dan Pegawai Yang Terlibat

Cabaran ini berbentuk kekurangan kemahiran teori dan teknikal dalam penentuan nilai barang gadaian. Kebanyakan daripada staf terutama di institusi perbankan tidak menitikberatkan roh agama dalam pelaksanaan produk Ar-Rahnu dan kurang mahir dengan kontrak syariah yang diaplikasi. Oleh itu, setiap organisasi perlu meningkatkan kualiti perkhidmatan dan kecekapan kakitangan dengan penekanan roh agama dalam setiap kontrak yang dilakukan (Azizah Othman, 2015). Jika situasi ini tidak diatasi, ia akan memberi imej yang buruk kepada institusi gadaian Islam.

Kesimpulan

Institusi Ar-Rahnu di Malaysia kini semakin berkembang seiring dengan peningkatan keperluan masyarakat dalam mendapatkan pembiayaan pinjaman berasaskan cagaran yang bebas dari elemen riba dan *gharar*. Oleh yang demikian, perbincangan terhadap prospek dan cabaran sangat penting untuk diteliti dan dikenalpasti bagi memastikan industri Ar-Rahnu terus berdaya saing di peringkat global. Di samping itu, usaha untuk meningkatkan keyakinan masyarakat terhadap institusi ini juga perlu diperkasa. Peranan kerajaan amat penting dalam mewujudkan sebuah Lembaga Penasihat Syariah di setiap institusi Ar-Rahnu bagi memastikan pengoperasian Ar-Rahnu berada pada landasan syariah dan mampu menyumbang kepada kemapanaan ekonomi negara.

Rujukan

- Abdul Ghafar Ismail. (2008). Pricing on the Islamic Banking Products. Kertas Kerja dibentangkan di *Islamic Economics and Finance*, Universiti Kebangsaan Malaysia, Bangi, Selangor.
- Ahmad Azrin Adnan. (2010). Penentu Pemilihan Institusi Perbankan Islam dalam Kalangan Muslim di Terengganu. *Tesis Doktor Falsafah Sains Kemasyarakatan (Pengurusan Pembangunan Islam)*, Universiti Sains Malaysia. Tidak diterbitkan.
- Asiah Alkharib Shah dan Dziauddin Sharif. (2018). Cabaran dan Alternatif Penyelesaian bagi Penyedia Perkhidmatan Ar-Rahnu di Malaysia. *International Journal of Islamic and Civilisational Studies (UMRAN) UTM*. Vol 5, No 1: 31-43
- Azila Abdul Razak, Fidlizan Muhammad, Mohd Yahya Mohd Hussin, & Nurhanie Mahjom. (2014). Kemapanaan dan Daya Saing Pajak Gadai Islam di Malaysia. Kertas kerja ini dibentangkan di *Persidangan Kebangsaan Ekonomi Malaysia ke-9 (PERKEM Ke-9)*, Kuala Terengganu, Terengganu pada 17-19 Oktober 2014.
- Azli, R.M., Palil, M.R., Nor, S.M. (2017). Effect of Ar-Rahnu Benefits on Long-Term Relationship Between Customer and Institutions. *Jurnal Pengurusan* Volume 49. Universiti Kebangsaan Malaysia.

- Azman, N. H. N., S. Kassim and A. A. Adeyemi. (2016). Role of Ar-Rahnu as MicroCredit Instrument in Achieving Financial Self-Sufficiency among Women MicroEntrepreneurs, *Intellectual Discourse* Vol. 24, pp. 365–385
- Barjoyai Bardai. (2011). Program Mikro Kredit Ar-Rahnu Sebagai Pemangkin (CATALYST) Pembangunan Sosioekonomi Ummah: Cadangan Program Pengukuhan Masa Hadapan. Kertas Kerja dibentangkan dalam *Prosiding Bengkel Serantau Inovasi Ar-Rahnu 2011*.
- Fathi Syakirin Hasan, Sanep Ahmad, & Hairunnizam Wahab. (2015). Penerimaan Masyarakat Terhadap Produk Gadaian Islam di Kota Bharu. Kertas kerja dibentangkan di *Seminar Fiqh Semasa (SeFIS)*.
- Mokhtar, Imani, and Shah Rizal Zambahari, (2013). Ar-Rahnu: A ShortTerm Financing Alternative. *5th Islamic Economics System Conference (iECONS 2013)*, 4–5.
- Nik Azman N.H, Kassim, S. & Adeyemi, A. A. (2016). Role of Ar-Rahnu as Micro-Credit Instrument in Achieving Financial Self-Sufficiency among Women Micro-Entrepreneurs. *Islamic International University Malaysia (IIUM) Journal*, 24, 36 – 385.
- Nurhayati Rasmin, & Ruzian Markom. (2014). An Overview on Implimentation of Ar-Rahnu in Malaysia. Kertas kerja dibentangkan di *Persidangan Kebangsaan Ekonomi Malaysia ke-9 (PERKEM ke-9)*, Kuala Terengganu, Terengganu pada 17 – 19 Oktober 2014.
- Othman, A. (2015). Pelaksanaan Ar-Rahnu di Institusi Perbankan dan Bukan Perbankan di Malaysia. *Tesis Doktor Falsafah Sains Kemasyarakatan (Pengurusan Pembangunan Islam)*, Universiti Sains Malaysia. Tidak diterbitkan.
- Rafidah, Mohd Rizal dan Shifa, (2016). Effect of Ar-Rahnu Relationship Value on Long-Term Relationship between Customer and Institutions. *Jurnal Pengurusan* 49 (2016): 127-139.
- Shamsiah Mohamad & Safinar Salleh. (2008). Upah Simpan Barang dalam Produk Ar-Rahnu: Satu Penilaian Semula. *Jurnal fiqh*, 5.
- Yahaya S. (2017). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Penerimaan Usahawan Kecil Muslim di Kelantan. *Tesis Doktor Falsafah Sains Kemasyarakatan (Pengurusan Pembangunan Islam)*, Universiti Sains Malaysia. Tidak diterbitkan.
- Wan Daud, W. N., Bahari, Z., & Yusoff, M. (2020). Analisis Perbandingan Terhadap Pelaksanaan Ar-Rahnu di Bank Rakyat dan YAPIEM. *Journal of Islamic Social, Economics and Development (JISED)* eISSN: 0128-1755. Volume: 5 Issues: 30 [June, 2020] pp.115 – 124.
- Zulkiffli, Z. (2020). Kedai Pajak Gadai Jadi Tumpuan, Harian Metro, <https://www.hmetro.com.my/mutakhir/2020/05/576505/kedai-pajak-gadai-jadi-tumpuan>.
- Pawn Broking-i Ar-Rahnu*.diakses pada 30 Sept 2021. <https://www.irakyat.com.my/index.php/personal/pawn-broking-i/pawn-broking-i-ar-rahnu>
- Diakses pada 12 Januari 2022, di <http://www.maidam.gov.my/index.php/ms/skim-ar-rahnu>
- Diakses pada 25 Januari 2021, di http://www.sacbnm.org/?page_id=1770&lang=ms
- Diakses pada 2 Februari 2021, di <https://prpm.dbp.gov.my/Cari1?keyword=lestari>