



# *Keuangan* **Syariah**

**Fatkhur Rohman Albanjari | Ahmad Iqbal Fathoni | Imro'atun Shoimah  
Sri Mulyani | Marwini | Annisa Rahma Febriyanti | Fitria Nurma Sari  
Ratih Milati Ilham | Yuni Maimuna | Mohammad Saiful Rifai  
Jihan Nabila Zahara | Mohamad Nur Husen | Afrohatul Laili | Masruchin**

**Editor:  
Defriko Gusma Putra, S.E., M.Ak.**



# Keuangan Syariah

Keuangan syariah memiliki potensi yang terus berkembang dan memiliki manfaat yang besar bagi perekonomian negara Indonesia dikarenakan sebagian besar rakyatnya yang beragama Islam. Topik keuangan syariah menjadi menarik untuk dibahas dari berbagai aspek dalam konsep, mekanisme, dan peluang kedepan dalam industri keuangan syariah. Berawal dari pengetahuan konsep dasar sistem keuangan syariah mampu melahirkan berbagai kebijakan di bidang keuangan syariah. Kebijakan yang terus berkembang mulai dari akad dan transaksi sesuai syariat islam, tata cara pelaporan dalam laporan keuangan syariah yang terus mengalami perkembangan, serta bagaimana mekanisme-mekanisme yang dilakukan dalam bertransaksi jual beli, sewa menyewa dan aktivitas berinvestasi pada industri keuangan syariah. keuangan syariah juga telah mendapatkan tempat dan Pengakuan dari pemerintah. Namun, secara praktik keuangan syariah masih kalah dibanding keuangan konvensional.

Buku ini membahas dinamika pengetahuan berbagai aspek yang sangat penting dalam sistem keuangan syariah. Pada buku ini para pembaca akan dapat memahami secara lengkap bagaimana gambaran konsep, mekanisme dan peluang dalam sistem keuangan syariah secara terperinci. Buku ini dihadirkan bagi para pembaca agar dapat menambah pemahaman mengenai topik keuangan syariah yang sangat menarik untuk digali lebih luas secara komprehensif.

Bab yang dibahas dalam buku ini meliputi:

- Bab 1 Konsep Dasar Keuangan Syariah
- Bab 2 Landasan Akad dalam Transaksi Syariah
- Bab 3 Laporan Keuangan Syariah
- Bab 4 Economic Value of Time VS Time Value of Money
- Bab 5 Modal Berbasis Keuangan Syariah
- Bab 6 Manajemen Investasi Syariah
- Bab 7 Mekanisme Investasi Saham Syariah
- Bab 8 Mekanisme Bagi Hasil
- Bab 9 Mekanisme Sewa Menyewa
- Bab 10 Asuransi Syariah VS Asuransi Konvensional
- Bab 11 Peluang dan Tantangan Keuangan Syariah
- Bab 12 Keuangan Syariah di Era Modern
- Bab 13 Kebijakan Pemerintah terkait Keuangan Syariah
- Bab 14 Implementasi Keuangan Syariah Pada Perusahaan



☎ 0858 5343 1992  
✉ eurekaediaaksara@gmail.com  
📍 Jl. Banjaran RT.20 RW.10  
Bojongsari - Purbalingga 53362



KEJURANGAN PENDIDIKAN DAN KEJURUAN  
DIPERKANTORAN KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
ECC00202457763



# KEUANGAN SYARIAH

Dr. Fatkhur Rohman Albanjari, S.E., M.E.  
Ahmad Iqbal Fathoni, S.E.Sy., M.H., M.Ag.  
Imro'atun Shoimah, M.Pd., M.Akun.  
Sri Mulyani, SEI., M.Si.  
Marwini, S.H.I., M.A., M.Si.  
Annisa Rahma Febriyanti, S.EI., M.SEI.  
Fitria Nurma Sari, S.E., M.SEI.  
Ratih Milati Ilham, S.E.,Sy., M.E.  
Yuni Maimuna, S.Ak., M.Ak.  
Mohammad Saiful Rifai, S.T., S.E., M.M.  
Jihan Nabila Zahara, S.E., M.SEI.  
Mohamad Nur Husen, M.H.  
Afrohatul Laili, M.H.  
Dr. Masruchin, S.H.I., M.E.I.



**eureka**  
**media aksara**

PENERBIT CV.EUREKA MEDIA AKSARA

## KEUANGAN SYARIAH

**Penulis** : Dr. Fatkhur Rohman Albanjari, S.E., M.E.  
Ahmad Iqbal Fathoni, S.E.Sy., M.H., M.Ag.  
Imro'atun Shoimah, M.Pd., M.Akun.  
Sri Mulyani, SEL, M.Si.  
Marwini, S.H.I., M.A., M.Si.  
Annisa Rahma Febriyanti, S.El., M.SEI.  
Fitria Nurma Sari, S.E., M.SEI.  
Ratih Milati Ilham, S.E.,Sy., M.E.  
Yuni Maimuna, S.Ak., M.Ak.  
Mohammad Saiful Rifai, S.T., S.E., M.M.  
Jihan Nabila Zahara, S.E., M.SEI.  
Mohamad Nur Husen, M.H.  
Afrohatul Laili, M.H.  
Dr. Masruchin, S.H.I., M.E.I.

**Editor** : Defriko Gusma Putra, S.E., M.Ak.

**Desain Sampul** : Eri Setiawan

**Tata Letak** : Husnun Nur Afifah

**ISBN** : 978-623-120-861-3

**No. HKI** : EC00202457763

Diterbitkan oleh : **EUREKA MEDIA AKSARA, JUNI 2024**  
**ANGGOTA IKAPI JAWA TENGAH**  
**NO. 225/JTE/2021**

### **Redaksi:**

Jalan Banjaran, Desa Banjaran RT 20 RW 10 Kecamatan Bojongsari  
Kabupaten Purbalingga Telp. 0858-5343-1992

Surel : eurekaediaaksara@gmail.com

Cetakan Pertama : 2024

### **All right reserved**

Hak Cipta dilindungi undang-undang

Dilarang memperbanyak atau memindahkan sebagian atau seluruh isi buku ini dalam bentuk apapun dan dengan cara apapun, termasuk memfotokopi, merekam, atau dengan teknik perekaman lainnya tanpa seizin tertulis dari penerbit.

## PRAKATA

Puji syukur kami ucapkan kehadiran ALLAH SWT, berkat rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan buku yang berjudul keuangan syariah.

Keuangan syariah merupakan sebuah sistem yang didasarkan pada Al-Quran dan As-Sunnah, serta penafsiran para ulama dengan Kitab Wahyu. Adapun ciri khasnya utamanya meliputi: Seluruh harta kekayaan negara merupakan milik Allah SWT, Menghindari hal-hal yang dilarang oleh hukum Islam baik al-Qur'an dan Hadist, adanya transparansi dalam pengelolaan sistem keuangan. keuangan syariah menjadi menarik untuk dibahas dari berbagai aspek dalam konsep, mekanisme, dan peluang kedepan dalam industri keuangan syariah. Berawal dari pengetahuan konsep dasar keuangan syariah mampu melahirkan berbagai kebijakan di bidang keuangan syariah. Kebijakan yang terus berkembang mulai dari akad dan transaksi sesuai syariat islam, tata cara pelaporan dalam laporan keuangan syariah yang terus mengalami perkembangan, serta bagaimana mekanisme-mekanisme yang dilakukan dalam bertransaksi jual beli, sewa menyewa dan aktivitas berinvestasi pada industri keuangan syariah baik pada kebijakan pemerintah maupun perusahaan.

Pembahasan dalam buku ini meliputi Konsep Dasar Keuangan Syariah, Landasan Akad dalam Transaksi Syariah, Laporan Keuangan Syariah, Economic Value of Time VS Time Value of Money, Modal Berbasis Keuangan Syariah, Manajemen Investasi Syariah, Mekanisme Investasi Saham Syariah, Mekanisme Bagi Hasil, Mekanisme Sewa Menyewa, Asuransi Syariah VS Asuransi Konvensional, Peluang dan Tantangan Keuangan Syariah, Keuangan Syariah di Era Modern, Kebijakan Pemerintah terkait Keuangan Syariah, Implementasi Keuangan Syariah Pada Perusahaan.

Pembahasan materi dalam buku ini telah disusun secara sistematis dengan tujuan memudahkan pembaca. Buku ini dihadirkan sebagai bahan referensi bagi praktisi, akademisi, terkhusus mahasiswa yang sedang mengikuti mata kuliah yang

berhubungan dengan Keuangan Syariah ataupun siapa saja yang ingin mendalami lebih jauh. Terbitnya buku ini diharapkan mampu memberikan pemahaman kepada para pembaca mengenai konsep mengenai Keuangan Syariah.

Penulis merasa bahwa Buku Keuangan Syariah ini jauh dari sempurna, oleh karena itu segala masukan baik berupa saran maupun kritik yang membangun sangat diharapkan. Semoga buku ini dapat memberikan sumbangsih bagi kepastakaan di Indonesia dan bermanfaat bagi kita semua.

Purbalingga, Juni 2024

Tim Penulis

## DAFTAR ISI

<b>PRAKATA</b> .....	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>v</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xii</b>
<b>BAB 1 KONSEP DASAR KEUANGAN SYARIAH</b> .....	<b>1</b>
<b>Oleh : Dr. Fatkhur Rohman Albanjari, S.E., M.E.</b> .....	<b>1</b>
A. Pendahuluan .....	<b>1</b>
B. Pengertian Keuangan Syariah .....	<b>2</b>
C. Prinsip Pengelolaan Keuangan Syariah .....	<b>4</b>
D. Larangan dalam Pengelolaan Keuangan Syariah .....	<b>7</b>
E. Perbedaan Keuangan Syariah dan Konvensional .....	<b>11</b>
F. Kesimpulan .....	<b>14</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>15</b>
<b>TENTANG PENULIS</b> .....	<b>16</b>
<b>BAB 2 LANDASAN AKAD DALAM TRANSAKSI SYARIAH</b> .....	<b>17</b>
<b>Oleh : Ahmad Iqbal Fathoni, S.E.Sy., M.H., M.Ag.</b> .....	<b>17</b>
A. Pendahuluan .....	<b>17</b>
B. Pembahasan .....	<b>18</b>
C. Kesimpulan .....	<b>30</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>31</b>
<b>TENTANG PENULIS</b> .....	<b>32</b>
<b>BAB 3 LAPORAN KEUANGAN SYARIAH</b> .....	<b>33</b>
<b>Oleh : Imroatun Shoimah, M.Pd., M.Akun.</b> .....	<b>33</b>
A. Pendahuluan .....	<b>33</b>
B. Laporan Keuangan Syariah.....	<b>34</b>
C. Standar Akuntansi Keuangan Syariah .....	<b>35</b>
D. Laporan Laba Rugi Komprehensif.....	<b>36</b>
E. Laporan Perubahan Ekuitas.....	<b>38</b>
F. Laporan Posisi Keuangan.....	<b>39</b>
G. Laporan Arus Kas.....	<b>40</b>
H. Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Zakat dan Dana Kebajikan.....	<b>41</b>
I. Komponen Laporan Keuangan Tambahan.....	<b>43</b>

J. Kesimpulan.....	45
DAFTAR PUSTAKA .....	46
TENTANG PENULIS.....	47
<b>BAB 4 ECONOMIC VALUE OF TIME VS TIME VALUE OF MONEY .....</b>	<b>48</b>
<b>Oleh : Sri Mulyani, SEI., M.Si.</b> .....	48
A. Pendahuluan.....	48
B. Economic Value of Time dalam Keuangan Syariah .....	49
C. Hubungan antara Waktu, Produktivitas, dan Nilai dalam Ekonomi Islam.....	51
D. Time Value of Money .....	53
E. Kesesuaian Time Value of Money dengan Prinsip Syariah.....	55
F. Integrasi Economic Value of Time dan Time Value of Money .....	59
G. Strategi Meningkatkan Efisiensi Waktu dalam Bisnis dan Investasi Syariah.....	60
H. Kesimpulan.....	63
DAFTAR PUSTAKA .....	65
TENTANG PENULIS.....	66
<b>BAB 5 MODAL BERBASIS KEUANGAN SYARIAH .....</b>	<b>67</b>
<b>Oleh : Marwini, S.H.I., M.A., M.Si.</b> .....	67
A. Pendahuluan.....	67
B. Modal Keuangan.....	68
C. Modal Keuangan Islam .....	69
D. Perkembangan Modal Keuangan di Indonesia.....	70
E. Investasi Sektor Pertanian di Indonesia .....	71
F. Kesimpulan.....	73
DAFTAR PUSTAKA .....	75
TENTANG PENULIS.....	77
<b>BAB 6 MANAJEMEN INVESTASI SYARIAH.....</b>	<b>78</b>
<b>Oleh : Annisa Rahma Febriyanti, S.EI., M.SEI.</b> .....	78
A. Pendahuluan.....	78
B. Konsep Investasi dalam Islam.....	79
C. Prinsip Investasi Syariah.....	83
D. Manajemen Investasi Syariah.....	85



	E. Risiko dan Return Investasi Syariah .....	93
	F. Kesimpulan .....	96
	DAFTAR PUSTAKA.....	97
	TENTANG PENULIS .....	99
<b>BAB 7</b>	<b>MEKANISME INVESTASI SAHAM SYARIAH.....</b>	<b>100</b>
	<b>Oleh : Fitria Nurma Sari, S.E., M.SEI. ....</b>	<b>100</b>
	A. Pendahuluan .....	100
	B. Konsep Dasar Investasi Syariah dan Prinsip-Prinsip yang Mendasari .....	101
	C. Mekanisme Investasi Saham Syariah.....	102
	D. Langkah-Langkah Praktis dalam Memilih dan Mengelola Portofolio Saham Syariah .....	111
	E. Tantangan dan Peluang yang Dihadapi oleh Investor Saham Syariah dalam Konteks Pasar Global.....	113
	F. Kesimpulan .....	114
	DAFTAR PUSTAKA.....	117
	TENTANG PENULIS .....	119
<b>BAB 8</b>	<b>MEKANISME BAGI HASIL.....</b>	<b>120</b>
	<b>Oleh : Ratih Milati Ilham, S.E., Sy., M.E.....</b>	<b>120</b>
	A. Pendahuluan .....	120
	B. Mekanisme Bagi Hasil .....	122
	C. Perhitungan Bagi Hasil.....	130
	D. Kesimpulan .....	132
	DAFTAR PUSTAKA.....	133
	TENTANG PENULIS .....	134
<b>BAB 9</b>	<b>MEKANISME SEWA MENYEWAWA .....</b>	<b>135</b>
	<b>Oleh : Yuni Maimuna, S.Ak., M.Ak.....</b>	<b>135</b>
	A. Pendahuluan .....	135
	B. Pengertian Sewa Menyewa (Al-Ijarah).....	136
	C. Landasan Syariah .....	136
	D. Manfaat dan Resiko yang Harus Diantisipasi .....	137
	E. Rukun dan Syarat Sewa-Menyewa (Al-Ijarah).....	138
	F. Berakhirnya Sewa-Menyewa (Al-Ijarah).....	139
	G. Ketentuan Objek Sewa-Menyewa (Al-Ijarah).....	139
	H. Kewajiban Perusahaan dalam Sewa-Menyewa (Al- Ijarah) .....	140

I. Kewajiban Perusahaan dalam Sewa-Menyewa (Al-Ijarah).....	140
J. Jenis-Jenis Sewa-Menyewa (Al-Ijarah).....	140
K. Skema Sewa-Menyewa (Al-Ijarah).....	142
L. Fatwa Dewan Syariah Nasional (DSN) Tentang Produk keuangan Ijarah.....	142
M. Contoh-Contoh Sewa-Menyewa (Al-Ijarah) dalam Praktik Bisnis.....	144
N. Perbedaan Ijarah dan Leasing.....	145
O. Perbandingan Ijarah, Sewa Menyewa, Pembiayaan Ijarah dan Leasing.....	146
P. Kesimpulan.....	147
DAFTAR PUSTAKA.....	149
TENTANG PENULIS.....	150
<b>BAB 10 ASURANSI SYARIAH VS ASURANSI KONVENSIONAL.....</b>	<b>151</b>
<b>Oleh : Mohammad Saiful Rifai, S.T., S.E., M.M. ....</b>	<b>151</b>
A. Pendahuluan.....	151
B. Pengertian Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	152
C. Perbedaan Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	155
D. Sejarah Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional di Indonesia.....	157
E. Dasar Hukum Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	159
F. Prinsip dan Asas Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	161
G. Tujuan Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	165
H. Manfaat Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	167
I. Fungsi Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	168
J. Premi, Polis, dan Klaim dalam Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	169

K. Asuransi Jiwa Syariah dan Asuransi Jiwa	
Konvensional .....	170
L. Kesimpulan .....	172
DAFTAR PUSTAKA .....	174
TENTANG PENULIS .....	176
<b>BAB 11 PELUANG DAN TANTANGAN KEUANGAN</b>	
<b>SYARIAH .....</b>	<b>177</b>
<b>Oleh : Jihan Nabila Zahara, S.E., M.SEL.....</b>	<b>177</b>
A. Pendahuluan .....	177
B. Landscape Keuangan Syariah di Indonesia .....	177
C. Peluang Pengembangan Keuangan Syariah .....	179
D. Tantangan Pengembangan Keuangan Syariah .....	183
E. Kesimpulan .....	191
DAFTAR PUSTAKA .....	192
TENTANG PENULIS .....	194
<b>BAB 12 KEUANGAN SYARIAH DI ERA MODERN .....</b>	<b>195</b>
<b>Oleh : Mohamad Nur Husen, M.H. ....</b>	<b>195</b>
A. Pendahuluan .....	195
B. Pasar Bebas (Free Market) .....	196
C. Perkembangan Fintech di Indonesia .....	203
D. Peran Bank Syariah untuk Kemajuan Keuangan	
Syariah .....	207
E. Kesimpulan .....	212
DAFTAR PUSTAKA .....	214
TENTANG PENULIS .....	216
<b>BAB 13 KEBIJAKAN PEMERINTAH TERKAIT KEUANGAN</b>	
<b>SYARIAH .....</b>	<b>217</b>
<b>Oleh : Afrohatul Laili, M.H.....</b>	<b>217</b>
A. Pendahuluan .....	217
B. Sejarah Perkembangan Kebijakan Pemerintah Terkait	
Keuangan Syariah .....	219
C. Kesimpulan .....	233
DAFTAR PUSTAKA .....	235
TENTANG PENULIS .....	236

**BAB 14 IMPLEMENTASI KEUANGAN SYARIAH PADA**

**PERUSAHAAN ..... 237**  
**Oleh : Dr. Masruchin, S.H.I., M.E.I. .... 237**  
A. Pendahuluan..... 237  
B. Proses Implementasi Keuangan Syariah..... 237  
C. Tantangan dalam Implementasi ..... 247  
D. Signifikansi Implementasi Keuangan Syariah bagi  
    Perusahaan..... 253  
E. Kesimpulan ..... 259  
DAFTAR PUSTAKA ..... 261  
TENTANG PENULIS ..... 263

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1.	Larangan Utama Keuangan Islam .....	8
Gambar 3. 1.	Laporan Laba Rugi Komprehensif .....	37
Gambar 3. 2.	Laporan Laba Rugi Komprehensif Entitas Asuransi Syariah .....	38
Gambar 3. 3.	Laporan Perubahan Ekuitas .....	39
Gambar 3. 4.	Laporan Posisi Keuangan .....	40
Gambar 3. 5.	Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Zakat....	42
Gambar 3. 6.	Laporan Sumber dan Penggunaan Dana Kebajikan.....	43
Gambar 3. 7.	Laporan Perubahan Dana Tabarru' .....	44
Gambar 3. 8.	Laporan Surplus Defisit Underwriting Dana Tabarru' .....	44
Gambar 5. 1.	Jumlah PMV dan PPU Modal Keuangan Indonesia Tahun 2015-2020 .....	71
Gambar 5. 2.	Indeks Harga Saham Sektor Pertanian 2016-2020	73
Gambar 6. 1.	Landasan Investasi Syariah .....	81
Gambar 6. 2.	Proses Investasi Syariah .....	90
Gambar 7. 1.	Aturan dalam Proses Seleksi Saham Syariah .....	102
Gambar 7. 2.	Syariah Online Trading System .....	108
Gambar 8. 1.	Skema Transaksi Bagi Hasil.....	122
Gambar 8. 2.	<i>Profit Sharing</i> .....	124
Gambar 8. 3.	<i>Revenue Sharing</i> .....	127
Gambar 8. 4.	Skema Bagi Hasil dalam Bisnis .....	130
Gambar 8. 5.	Skema Bagi Hasil dalam Bank Syariah .....	131
Gambar 9. 1.	Skema Sewa Menyewa .....	142
Gambar 11. 1.	Perkembangan Total Aset Industri Keuangan Syariah.....	178
Gambar 11. 2.	Negara Teratas Berdasarkan Aset Keuangan Islam.....	181
Gambar 11. 3.	Gap Literasi, Inklusi dan Keuangan Syariah .....	184
Gambar 11. 4.	Strategi Utama Pengembangan Industri Halal di Indonesia .....	189
Gambar 11. 5.	Strategi Utama, Program Utama, dan Industri Halal Inti.....	190
Gambar 12. 1.	Alur Operasional Bank Syariah .....	208

## DAFTAR TABEL

Tabel 7. 1.	Perbedaan dan Persamaan dari Rekening Efek Syariah dengan RDN Syariah.....	105
Tabel 9. 1.	Perbedaan Antara Ijarah dan <i>Leasing</i> .....	145
Tabel 10. 1.	Perbedaan Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional .....	155
Tabel 11. 1.	Posisi Indonesia dalam Keuangan Syariah Global Secara Total Aset .....	181