

PENEGAKAN SYARIAT ISLAM DI INDONESIA (Perspektif Ekonomi)

Nur Kholis*

Abstract

The article below traces to describe the development of Syariat Islam on economic enforcement in Indonesia. The description is covered Islamic banking, Islamic insurance, Islamic capital market, Syariah Obligation, Islamic unit trust/mutual fund, Islamic microfinance institution etc. The development of the Islamic economic institution in Indonesia show a rapid development. It support society optimism to develop more in the future. Moreover the performance of Islamic banking practice at the end of the year 2006 show better performance than conventional banks, especially in the composition of money saving at SBI/SWBI, nonperforming financing or loan, and financing or loan to deposit ratio. It is hope that this evidence inspire all muslims in Indonesia to support and participate in developing Islamic economic enforcement in the future, especially in the area of zakat, wakaf, Islamic insurance, Islamic banking, sukuk or syariah obligation and Islamic microfinance.

Kata Kunci: Syariat Islam, ekonomi Islam, penegakan Syariat Islam

I. Pendahuluan

Akhir 2006 memberikan catatan fantastik tentang keunggulan sistem perbankan Islam yang merupakan salah satu aspek penting Syariat Islam dalam bidang ekonomi di banding perbankan konvensional. Hal ini terlihat dari perbandingan beberapa aspek performance operasi sistem perbankan

* Penulis adalah dosen tetap Fakultas Ilmu Agama Islam, Universitas Islam Indonesia. Ia menyelesaikan studi pascasarjana di Syariah and Economic Department, University of Malaya, Kuala Lumpur. Saat ini diamanahi untuk menjadi Ketua Program Studi Ekonomi Islam FIAI UII.

meliputi Non Performing Loan/Financing (NPL/NPF), *Financing/Loan to Deposits Ratio* (FDR/LDR), simpanan bank di SBI atau SWBI, dan kinerjanya dalam menggerakkan sektor riil.

Non Performing Loan/Financing (NPL/NPF) atau kredit macet perbankan nasional masih di atas lima persen. Bahkan dua bank besar plat merah, misalnya, pernah membukukan NPLs antara 14 persen hingga 25 persen. Kalau kredit ini tidak bisa diselamatkan, manajemen bank untuk kesekian kalinya harus me-*write off* alias menghapus buku. Siapa yang menanggung bebannya? Tentu saja pemerintah. Pemerintah mendapat dana dari mana? Dari pajak. Siapa yang membayar pajak? Ya rakyat. Akibatnya tentu rakyat yang dirugikan, karena dana pajak yang dibayarkannya tidak digunakan untuk mendanai pembangunan tetapi untuk menutup kredit macet. Berbeda dengan NPF di perbankan Syariah yang dibawah lima persen.¹

Rasio pembiayaan perbankan syariah terhadap dana pihak ketiga (*financing to deposits ratio* atau FDR) juga tinggi, sebesar 111 persen lebih dibanding perbankan nasional yang hanya sekitar 62 persen. Apa artinya? Perbankan syariah secara sempurna mengemban fungsinya sebagai lembaga intermediasi. Dari 100 persen dana yang dikumpulkannya dari pihak ketiga, semuanya disalurkan kembali dalam bentuk pembiayaan kepada sektor riil. Bahkan, tidak cukup itu, sebanyak 11 persen dari pembiayaan itu didanai dari modal mereka sendiri. Beban yang ditimbulkan bank syariah karena penempatan dana dalam bentuk Sertifikat Wadiah BI (SWBI) juga sangat kecil. Artinya, beban yang dipikul BI juga ringan.²

Dana perbankan nasional dalam rekening SBI jumlahnya mencapai Rp 202 triliun per November 2006, sehingga pemerintah harus bayar bunga 20 trilyun. Siapa yang menanggung bebannya? Tentu pembayar pajak alias rakyat. Gubernur BI menyebutkan bahwa Bank Indonesia bisa defisit karena nombok Rp 20 triliun karena hanya sekedar untuk membayar bunga.³

Beban ini semakin besar bila melihat dampak ikutan penempatan dana SBI terhadap kinerja sektor riil. Harapan pemerintah agar sektor riil bergerak, jauh panggang dari api. Karena manisnya candu SBI, sektor riil semakin kesulitan mendapatkan pembiayaan untuk modal kerja atau investasi. Akibatnya, kemampuan sektor riil menyerap tenaga kerja pun terbatas. Siapa yang menjadi korban? Tentu saja, rakyat banyak.

Kenyataan ini mestinya "membuka" mata dan hati semua masyarakat muslim Indonesia khususnya dan masyarakat Indonesia secara keseluruhan untuk lebih bersungguh-sungguh menerapkan Syariat Islam dalam bidang

¹ A Riawan Amin. 2006, "Reorientasi Kebijakan Perbankan", Artikel dalam HU nasional Republika, 4 Desember 2006.

² *Ibid.*

³ Didin Hafidhuddin. 2006, "Tahun 2007: Tahun Ekonomi Syariah", dalam HU nasional Republika, Minggu, 17 Desember 2006.

ekonomi secara keseluruhan, karena bukti empiris tentang keunggulannya, khususnya dalam aspek perbankan sudah tidak terbantah lagi. Artikel ini mencoba menggali lebih dalam tentang penegakan Syariat Islam dalam bidang ekonomi di Indonesia.

II. Makna Syariat Islam

Syariat dalam kamus diartikan sebagai ajaran pokok. Akan tetapi Syariat dalam konteks wacana yang berkembang di Indonesia dimaknai sebagai hukum-hukum Islam pada umumnya, padahal aspek hukum merupakan sebagian saja dari bangunan Syariah Islam.

Istilah lain yang populer di Indonesia adalah hukum Islam. Kata ini merupakan istilah khas Indonesia dan tidak didapati dalam al-Qur'an maupun al-Sunnah.⁴ Hukum Islam didefinisikan sebagai seperangkat peraturan berdasarkan wahyu Allah dan hadis Rasulullah SAW tentang tingkah laku orang *mukallaf* yang diyakini mengikat untuk semua yang beragama Islam.⁵ Hukum Islam dapat dikategorikan menjadi dua macam, yaitu Hukum Islam kategori *Syari'ah* dan Hukum Islam kategori *fiqh*.⁶ *Syari'ah* kebenarannya bersifat mutlak dan otoritatif sedangkan *fiqh* cenderung bersifat relatif dan liberal.⁷ Hukum Islam dalam pengertian di sini lebih dekat dan pas dengan pengertian *fiqh*,⁸ yakni hukum yang mempunyai karakteristik Islam dengan dasar wahyu.⁹

Ahli hukum Islam (*fuqaha*) mendefinisikan *fiqh* dalam dua sisi, yaitu *fiqh* sebagai ilmu dan *fiqh* sebagai hasil ilmu. Sisi yang terakhir ini disebut dengan kumpulan hukum-hukum *syara'* yang dihasilkan melalui *ijtihad*. *Fiqh* sebagai ilmu didefinisikan oleh Abu Zahrah dengan "ilmu yang mengupayakan lahirnya hukum *syara'* amali dari dalil-dalil rinci" (satuan teks Al-Qur'an dan

⁴ Ahmad Rofiq. 1996. *Hukum Islam di Indonesia*. Jakarta: RajaGrafindo Persada, hlm. 3

⁵ Amir Syarifuddin. 1997. *Ushul Fiqh*. Jakarta: Logos Wacana Ilmu, hlm. 5

⁶ *Fiqh* berarti faham, baik faham secara mendalam atau tidak. Lihat Ibn Manzur (1954), *Lisan al-'Arab*, jil. 4. Kaherah: al-Dar al-Misriyyah li al-Ta'lif wa al-Tarjamah, hlm. 522

⁷ Menurut Al Amidi *fiqh* merupakan ilmu tentang seperangkat hukum *syara'* yang bersifat *furu'iyah* yang didapatkan melalui penalaran dan *istidlal*. Lihat Saifudin Al Amidi. 1967. *al-Ihkam fi Usul al-Ahkam*. Kairo: Muassasah al-Halabi, jld. I., hlm. 8

⁸ Al-Syaukani mendefinisikan *fiqh* sebagai memahami hukum-hukum *syarak* yang bersifat amali berdasarkan pada dalil-dalinya yang terperinci. Lihat Al-Syawkani. t.t. *Irsyad al-Fuhul ila Tahqiq al-Haq min 'Ilm al-Usul*. Beirut: Dar al-Fikr, hlm. 3

⁹ Juhaya S. Praja. 2000. "Aspek Sosiologi dalam Pembaharuan *Fiqh* di Indonesia", dalam *Epistemologi Syara' Mencari Format Baru Fiqh Indonesia*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar, hlm. 119. Lihat pula Muhammad Hasbi Ash Shiddiqy (1993), *Filsafat Hukum Islam*. Jakarta: Bulan Bintang, cet V, hlm. 44

hadis).¹⁰

Dari definisi tersebut di atas memperlihatkan bahwa apapun yang dikeluarkan dari fiqh adalah suatu produk penalaran (ijtihad) yang berarti pula menerima konsekuensi-konsekuensinya sebagai ilmu. Di antara konsekuensi-konsekuensi itu adalah bahwa fiqh sebagai ilmu adalah skeptis, fiqh sebagai ilmu bersedia untuk diuji dan dikaji ulang, fiqh sebagai ilmu, tidak kebal kritik.¹¹

Mahmood Zuhdi dalam syarahan perdananya yang menghimpun dari beberapa pendapat para ulama menjelaskan tentang perbedaan pemahaman antara *Syari'ah* dan *Fiqh*. Hukum Islam yang dikategorikan *Syari'ah* diartikan sebagai *khitaab* Allah yang berkaitan dengan perbuatan mukallaf. *Khitaab* atau pesan ini disampaikan oleh Allah kepada manusia melalui Rasulullah SAW dalam bentuk wahyu yang terkandung dalam al-Qur'an dan al-Sunnah. Dengan kata lain hukum Islam yang dikategorikan *Syari'ah* ialah ketentuan-ketentuan Allah tentang hidup manusia yang terdapat dalam al-Quran dan al-Sunnah, baik secara langsung atau tidak langsung.

Wahyu sifatnya *muqaddas* yaitu sesuatu yang bersifat murni dan tidak mengandung cacat atau cela apapun. Kebenarannya bersifat mutlak, tanpa syarat. Cakupannya *syumul*, lengkap dan komprehensif, kekuatannya bersifat alami, universal dan abadi.¹² *Khitaab* atau pesan yang terkandung dalam wahyu itu sendiri tidak dapat diketahui dengan jelas kecuali melalui pemahaman yang dilakukan oleh orang dewasa yang normal pemikirannya. Pemahaman ini disebut dengan istilah *fiqh*. Berdasarkan pada konsep ini, hukum yang dipahami dari konsep *khitaab* disebut sebagai hukum *fiqh*, yaitu hukum yang dipahami dari al-Qur'an dan al-Sunnah.¹³

III. Perkembangan Penegakan Syariat Islam dalam Bidang Ekonomi

A. Sekilas tentang Ekonomi Islam

1. Pengertian dan Prinsip Dasar Ekonomi Islam

Para pakar ekonomi Islam memberikan definisi ekonomi Islam yang

¹⁰ Muhammad Abu Zahrah. t.t. *Usul al-Fiqh*. Mesir: Dar al-Fikr al-'Arabi, hlm. 5 dan bandingkan Abd al-Wahhab Khallaf (1972), *Ilm Usul al-Fiqh*. Jakarta: al-Majlis al-A'la al-Indunisi li ad-Da'wah al_islamiyah, hlm. 11.

¹¹ Abdul Wahab Afif. t.t. *Fiqh (Hukum Islam) antara Pemikiran Teoritis dengan Praktis*. Bandung: IAIN Sunan Gunung Djati, hlm. 5

¹² Mahmood Zuhdi. 1997. *Pengantar Undang-undang Islam di Malaysia*. Kuala Lumpur: Penerbit Universiti Malaya, hlm. 25-26

¹³ Mahmood Zuhdi. 1997. *Hukum Islam Semasa di Malaysia: Prospek dan Cabaran*. Syarahan Perdana di Universiti Malaya pada hari Sabtu, 16 Agustus 1997, hlm. 9-10

berbeda-beda, akan tetapi semuanya bermuara pada pengertian yang relatif sama. Menurut M. Abdul Mannan, *ekonomi Islam adalah "sosial science which studies the economics problems of people imbued with the values of Islam"*.¹⁴ Sedangkan menurut Muhammad Nejatullah Siddiqi, ekonomi Islam adalah *"the muslim thinkers' response to the economic challenges of their times. This response is naturally inspired by the teachings of Qur'an and Sunnah as well as rooted in them"*.¹⁵

Dari berbagai definisi tersebut, dapatlah disimpulkan bahwa ekonomi Islam adalah suatu ilmu pengetahuan yang berupaya untuk memandang, meninjau, meneliti, dan akhirnya menyelesaikan permasalahan-permasalahan ekonomi dengan cara-cara yang Islami (berdasarkan ajaran-ajaran agama Islam).¹⁶ Sedangkan prinsip-prinsip dasar ekonomi Islam menurut Umer Chapra¹⁷ adalah sebagai berikut:

- a. Prinsip Tauhid. Tauhid adalah fondasi keimanan Islam. Ini bermakna bahwa segala apa yang di alam semesta ini didesain dan dicipta dengan sengaja oleh Allah SWT, bukan kebetulan, dan semuanya pasti memiliki tujuan. Tujuan inilah yang memberikan signifikansi dan makna pada eksistensi jagat raya, termasuk manusia yang menjadi salah satu penghuni di dalamnya.
- b. Prinsip khilafah. Manusia adalah khalifah Allah SWT di muka bumi. Ia dibekali dengan perangkat baik jasmaniah maupun rohaniah untuk dapat berperan secara efektif sebagai khalifah-Nya. Implikasi dari prinsip ini adalah: (1) persaudaraan universal, (2) sumber daya adalah amanah, (3), gaya hidup sederhana, (4) kebebasan manusia.
- c. Prinsip keadilan. Keadilan adalah salah satu misi utama ajaran Islam.

¹⁴ M. Abdul Mannan. 1986. *Islamic Economics; Theory and Practice*, Cambridge: Houlder and Stoughton Ltd., h. 18.

¹⁵ Muhammad Nejatullah Siddiqi. 1991. "Islamic Economic Thought: Foundations, Evolution and Needed Direction", dalam AbulHasan M. Sadeq *et al.* (eds.), *Development and Finance in Islamic*, Petaling Jaya: International Islamic University Press, h. 21. Bandingkan dengan definisi yang dikemukakan Akram Khan, "Islamic economics aims at the study of human falah [well-being] achieved by organizing the resources of the earth on the basis of cooperation and participation". Lihat Muhammad Akram Khan (1994), *An Introduction to Islamic Economics*, Islamabad: IIIT Pakistan, h. 33. Dan juga definisi Khurshid Ahmad, ekonomi Islam adalah "a systematic effort to try to understand the economic problems and man's behaviors in relation to that problem from an Islamic perspective". Khursid Ahmad (1992) dalam M. Umer Chapra, *What is Islamic Economics*, (Jeddah: IRTI – IDB, h. 19.

¹⁶ Lihat M. B. Hendrie Anto. 2003. *Pengantar Ekonomika Mikro Islami*, Yogyakarta: EKONISIA, hh. 10-11; Syed Mohd. Ghazali Wafa Syed Adwam Wafa *et al.* (2005), *Pengantar Perniagaan Islam*, Petaling Jaya: Pearson Malaysia Sdn. Bhd., h. 50; Mohammad Daud Ali (1988), *Sistem Ekonomi Islam, Zakat dan Wakaf*, Jakarta: Penerbit Universitas Indonesia, h. 18.

¹⁷ M. Umer Chapra. 2001. *Masa Depan Ilmu Ekonomi*, (terj.) Ikhwan Abidin, *The Future of Economics: An Islamic Perspective*, Jakarta: Gema Insani Press, hh. 202-206.

Implikasi dari prinsip ini adalah: (1) pemenuhan kebutuhan pokok manusia, (2) sumber-sumber pendapatan yang halal dan tayyib, (3) distribusi pendapatan dan kekayaan yang merata, (4) pertumbuhan dan stabilitas.

2. Tujuan Ekonomi Islam

Tujuan utama Syari'at Islam adalah untuk mewujudkan kemaslahahan umat manusia, baik di dunia maupun di akhirat. Ini sesuai dengan misi Islam secara keseluruhan yang *rahmatan lil'alam*. Al-Syatibi dalam *al-Muwafaqat*¹⁸ menegaskan:

ومعلوم ان الشريعة انما وضعت لمصالح الخلق باطلاق

“Telah diketahui bahwa syariat Islam itu disyariatkan/diundangkan untuk mewujudkan kemaslahahan makhluk secara mutlak”.

Dalam ungkapan yang lain Yusuf al-Qaradawi menyatakan:

ايما كانت المصلحة فثم حكم الله

“Di mana ada masalah, di sanalah hukum Allah”.¹⁹

Dua ungkapan tersebut menggambarkan secara jelas bagaimana eratnya hubungkait antara Syariat Islam dengan kemaslahahan. Ekonomi Islam yang merupakan salah satu bagian dari Syariat Islam, tujuannya tentu tidak lepas dari tujuan utama Syariat Islam. Tujuan utama ekonomi Islam adalah merealisasikan tujuan manusia untuk mencapai kebahagiaan dunia dan akhirat (*falah*), serta kehidupan yang baik dan terhormat (*al-hayah al-tayyibah*).²⁰ Ini merupakan definisi kesejahteraan dalam pandangan Islam, yang tentu saja berbeda secara mendasar dengan pengertian kesejahteraan dalam ekonomi konvensional yang sekuler dan materialistik.²¹

Secara terperinci, tujuan ekonomi Islam dapat dijelaskan sebagai berikut: (1) Kesejahteraan ekonomi adalah tujuan ekonomi yang terpenting. Kesejahteraan ini mencakup kesejahteraan individu, masyarakat dan negara. (2) Tercukupinya kebutuhan dasar manusia, meliputi makan, minum,

¹⁸ Al-Syatibi. t.t. *al-Muwafaqat fi Usul al-Ahkam*, Beirut: Dar al-Fikr, juz 2, h. 19.

¹⁹ Yusuf al-Qaradawi. 1998. *al-Ijtihad al-Mu'asir*, Beirut: al-Maktab al-Islami, h. 68.

²⁰ Al-Quran menyebut kata *falah* dalam 40 tempat. *Falah* mencakup konsep kebahagiaan dalam dua dimensi yaitu dunia dan akhirat. Kebahagiaan dimensi duniawi, *falah* mencakup tiga aspek, yaitu: (1) kelangsungan hidup, (2) kebebasan dari kemiskinan, (3) kekuatan dan kehormatan. Sedangkan dalam kebahagiaan dimensi akhirat, *falah* mencakup tiga aspek juga, yaitu: (1) kelangsungan hidup yang abadi di akhirat, (2) kesejahteraan abadi, (3) berpengetahuan yang bebas dari segala kebodohan. *Falah* hanya dapat dicapai dengan suatu tatatan kehidupan yang baik dan terhormat (*hayah al-tayyibah*). Lihat M. B. Hendrie Anto. 2003. *op.cit.*, h. 7.

²¹ Muhammad Akram Khan. 1989. “Methodology of Islamic Economics” dalam Aidit Ghazali dan Syed Omar (eds.), *Readings in The Concept and Methodology of Islamic Economics*, Petaling Jaya: Pelanduk Publications, h. 59; Syed Mohd. Ghazali Wafa Syed Adwam Wafa et al. 2005. *op.cit.*, h. 53; M. B. Hendrie Anto. 2003. *op.cit.*, h. 7.

pakaian, tempat tinggal, kesehatan, pendidikan, keamanan serta sistem negara yang menjamin terlaksananya kecukupan kebutuhan dasar secara adil. (3) Penggunaan sumber daya secara optimal, efisien, efektif, hemat dan tidak membazir. (4) Distribusi harta, kekayaan, pendapatan dan hasil pembangunan secara adil dan merata. (5) Menjamin kebebasan individu. (6) Kesamaman hak dan peluang. (7) Kerjasama dan keadilan.²²

3. Metodologi Ekonomi Islam

Para pakar ekonomi Islam (seperti Masudul Alam Chaoudoury, M Fahim Khan, Monzer Khaf, M. Abdul Mannan, dan lain-lain) telah merumuskan metodologi ekonomi Islam secara berbeda, tetapi dapat ditarik garis persamaan bahwa semuanya bermuara pada ajaran Islam. Metodologi Ekonomi Islam, dapat diringkaskan sebagai berikut²³:

- a. Ekonomi Islam dibentuk berdasarkan pada sumber-sumber wahyu, yaitu al-Quran dan al-Sunnah. Penafsiran terhadap dua sumber tersebut mestilah mengikuti garis panduan yang telah ditetapkan oleh para ulama muktabar, bukan secara membabi buta dan ngawur.²⁴
- b. Metodologi ekonomi Islam lebih mengutamakan penggunaan metode induktif.
- c. Ekonomi Islam dibangun di atas nilai dan etika luhur yang berdasarkan Syariat Islam, seperti nilai keadilan, sederhana, dermawan, suka berkorban dan lain-lain.
- d. Kajian ekonomi Islam bersifat normatif dan positif.
- e. Tujuan utama ekonomi Islam adalah mencapai *falah* di dunia dan akhirat.

B. Perkembangan Penegakan Ekonomi Islam di Indonesia

Di Indonesia, praktek ekonomi Islam, khususnya aspek perbankan syariah sudah ada sejak 1992. Diawali dengan berdirinya Bank Muamalat Indonesia (BMI) dan Bank-bank Perkreditan Rakyat Syariah (BPRS). Namun, pada dekade hingga tahun 1998, perkembangan bank syariah boleh dibilang

²² Anas Zaqqa'. 1989. "Islamic Economics: An Approach to Human Welfare", dalam Aidit Ghazali dan Syed Omar (eds.), *Readings in The Concept and Methodology of Islamic Economics*, Petaling Jaya: Pelanduk Publications, hh. 29-38.

²³ Joni Tamkin Bin Borhan. 2002. "Metodologi Ekonomi Islam: Suatu Analisis Perbandingan", dalam *Jurnal Usuluddin*, No. 15, Kuala Lumpur: Akademi Pengajian Islam, Universiti Malaya, hh. 77-83; Farhad Nomani dan Ali Rahnema. 1994. *Islamic Economic Systems*, London: Zed Books Ltd., hh. 2-19; Muhammad Akram Khan. 1989. *op.cit.*, hh. 53-60; Monzer Kahf. 1989. "Islamic Economics and Its Methodology" dalam Aidit Ghazali dan Syed Omar (eds.), *Readings in The Concept and Methodology of Islamic Economics*, Petaling Jaya: Pelanduk Publications, hh. 43-48.

²⁴ M. Abdul Mannan. 1986. *op.cit.*, hh. 13-27.

agak lambat. Pasalnya, sebelum terbitnya UU No 10 tahun 1998 tentang perbankan, tidak ada perangkat hukum yang mendukung sistem operasional bank syariah, kecuali UU No 7 Tahun 1992 dan PP No 72 Tahun 1992.

Berdasarkan UU No 7 Tahun 1992 itu bank syariah dipahami sebagai bank bagi hasil. Selebihnya bank syariah harus tunduk kepada peraturan perbankan umum yang berbasis konvensional. Karenanya manajemen bank-bank syariah cenderung mengadopsi produk-produk perbankan konvensional yang "disyariahkan", dengan variasi produk yang terbatas. Akibatnya tidak semua keperluan masyarakat terakomodasi dan produk yang ada tidak kompetitif terhadap semua produk bank konvensional.

Sementara PP No 72 Tahun 1992 (pasal 6) yang merupakan salah satu peraturan pelaksanaan dari UU No 7 Tahun 1992 menentukan bahwa bank umum dan BPR yang kegiatannya berdasarkan prinsip bagi hasil, tidak diperkenankan melakukan usaha yang tidak berasaskan prinsip bagi hasil. Begitu juga sebaliknya.

Peraturan itu menjadi penghalang bagi berkembangnya bank syariah, karena jalur pertumbuhan jaringan kantor bank syariah hanya melalui perluasan kantor bank syariah yang telah ada atau pembukaan bank baru yang relatif besar ongkosnya. Situasi demikian membuat BMI menjadi pemain tunggal di pasar dengan sejumlah problemanya, terutama berkaitan dengan masalah pengelolaan likuiditas dan mitra kerjasama.

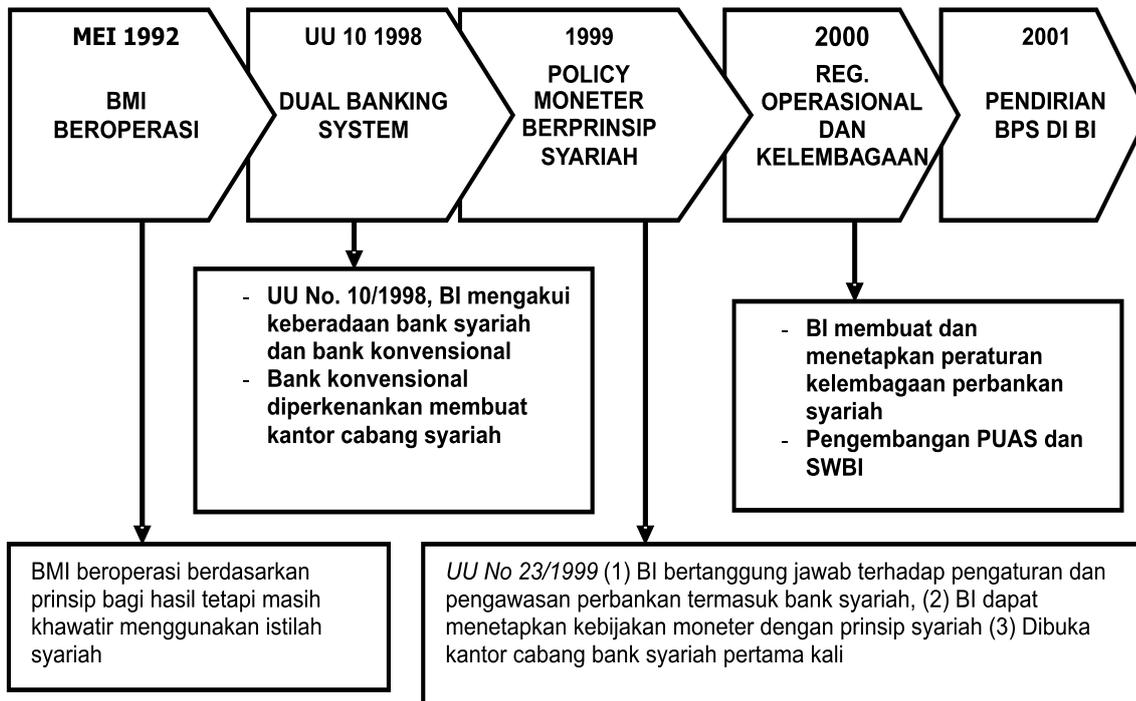
Dengan diberlakukannya Undang-undang No 10 tahun 1998 tentang perubahan atas Undang-undang No. 7 Tahun 1992 tentang perbankan, maka landasan hukum bank syariah telah cukup jelas dan kuat baik dari segi kelembagaannya maupun landasan operasionalnya. Semakin kokoh lagi setelah didukung UU No. 23 tahun 1999 tentang Bank Indonesia Pasal 10, yang menyatakan bahwa BI dapat menerapkan kebijakan moneter berdasarkan prinsip-prinsip syariah.

Selain mengatur bank syariah, kedua UU tersebut menjadi landasan hukum bagi perbankan nasional untuk mulai menerapkan sistem perbankan ganda atau *dual banking system*, yaitu penggunaan perbankan konvensional dan syariah yang berjalan secara paralel. Maka, kemudian lahir unit usaha syariah seperti Bank Syariah Mandiri (BSM), Bank IFI cabang usaha syariah, Bank Bukopin cabang usaha syariah, Bank Jabar cabang usaha syariah, Bank BNI 46 Syariah, Bank Danamon Syariah dan menyusul beberapa bank konvensional lainnya yang sudah berminat untuk membuka cabang syariah atau mengkonversikan salah satu anak perusahaannya menjadi *fully syariah implemented*.²⁵

Secara ringkasnya, perkembangan perbankan syariah di Indonesia

²⁵ Antonio, Muhammad Syafi'i. 2001. *Bank Islam dari Teori ke Praktek*. Jakarta: Gema Insani Press, h. 25-28. Lihat pula Heri Sudarsono (2004), *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah; Deskripsi dan Ilustrasi*. Yogyakarta: EKONISIA., h. 28-30.

dapat digambarkan sebagai berikut:



Sumber: Harisman (2002) dan Heri Sudarsono (2004)

Saat ini telah muncul berbagai institusi perbankan yang dapat digolongkan sebagai pengembangan perbankan Syariah di Indonesia, selain yang *fully syariah implemented*, perbankan yang mengamalkan *dual banking system* dan BPRS, yaitu Baitul Mal Wattamwil (BMT) yang jumlahnya ribuan.²⁶

Baitul Mal wat-Tamwil, disingkat BMT, merupakan kelompok swadaya masyarakat sebagai lembaga ekonomi rakyat yang berupaya mengembangkan usaha-usaha produktif dan investasi dengan sistem bagi hasil untuk meningkatkan kualitas ekonomi pengusaha kecil bawah dan kecil dalam upaya pengentasan kemiskinan.²⁷ BMT berdiri dengan gagasan fleksibilitas dalam menjangkau masyarakat kalangan bawah, yaitu lembaga ekonomi rakyat kecil. BMT berupaya mengembangkan usaha-usaha produktif dan investasi dalam meningkatkan kegiatan ekonomi pengusaha kecil bawah dan kecil berdasarkan prinsip syari'ah dan prinsip koperasi.²⁸

²⁶ Harisman (Karo Perbankan Syariah BI), "prospek Perbankan Syariah Tahun 2003", *Harian Umum Republika*, (11 November 2002), hal. 20 kolom 3.

²⁷ Hal ini sangat relevan dengan kajian yang dilakukan Saad al-Harran di Malaysia yang diterbitkan dalam bentuk buku yaitu Saad al-Harran *et al.* 1994. *Islamic Marketing Strategy Eradicating Rural Poverty in Malaysia*. Selangor: Pelanduk Publication.

²⁸ Lihat PINBUK. t.t. *Pedoman Cara Pembentukan BMT*. Jakarta: Pusat Inkubasi Bisnis Usaha Kecil (PINBUK), h. 2.

Dalam prakteknya BMT melaksanakan dua jenis kegiatan yaitu Baitul Tamwil dan Baitul Mal. Baitul Tamwil bergiat mengembangkan usaha-usaha produktif dan investasi dalam meningkatkan kualitas kegiatan pengusaha kecil bawah dan kecil dengan mendorong kegiatan menabung dan menunjang pembiayaan ekonomi. Sedangkan baitul Mal menerima titipan zakat, infaq, dan shadaqah serta menjalankannya sesuai dengan peraturan dan amanahnya.

Menurut Dawam Rahardjo, pendirian dan perkembangan BMT di Indonesia dipelopori oleh Muhammadiyah,²⁹ suatu ormas yang menganut paham purifikasi (pemurnian) ajaran Islam dan cenderung kepada reformis modernis yang berpusat di Yogyakarta. Diduga, karakteristik itu berimplikasi pada sikap para jemaahnya terhadap pengembangan perbankan Syariah. Muhammadiyah lebih terbuka dan cepat menerima daripada ormas lain.³⁰ Kader-kader Muhammadiyah dengan aktif melakukan promosi dan aktivitas dalam hal perbankan Syariah, di antaranya dengan mendirikan BMT-BMT.

Selain itu, dalam kenyataannya, keberadaan perbankan Syariah masih berpusat di masyarakat perkotaan dan lebih melayani pada usaha-usaha golongan menengah ke atas. Sementara umat Islam Yogyakarta yang menginginkan bermu'amalah secara Islam tidak hanya yang berada di kota tetapi juga mereka yang berada di pinggiran kota dan desa. Mereka umumnya memiliki perusahaan yang relatif kecil dan terbatas. Untuk itu, sekalipun sudah cukup banyak didirikan bank-bank Syariah di Yogyakarta, namun mereka (kaum muslimin di desa ataupun muslimin di kota yang mempunyai perusahaan kecil) masih belum mendapatkan akses yang optimum kepada perbankan Syariah.

Karena itulah dikembangkan institusi-institusi keuangan Syariah mikro yang dapat berinteraksi dengan umat di desa dengan kemudahan memberikan pembiayaan usaha-usaha kecil yang diberi nama Baitul Mal wat-Tamwil (BMT).³¹ Barangkali unit-unit keuangan Syariah kelas mikro inilah yang memberikan keunikan terhadap perkembangan institusi keuangan Syariah di Indonesia dibandingkan dengan yang berkembang di negara-negara Islam lainnya. Skala usaha seperti ini nampaknya kurang atau memang tidak dikembangkan di Timur Tengah dan juga Malaysia serta Brunei, karena perbedaan tingkat pendapatan per kapita penduduknya.

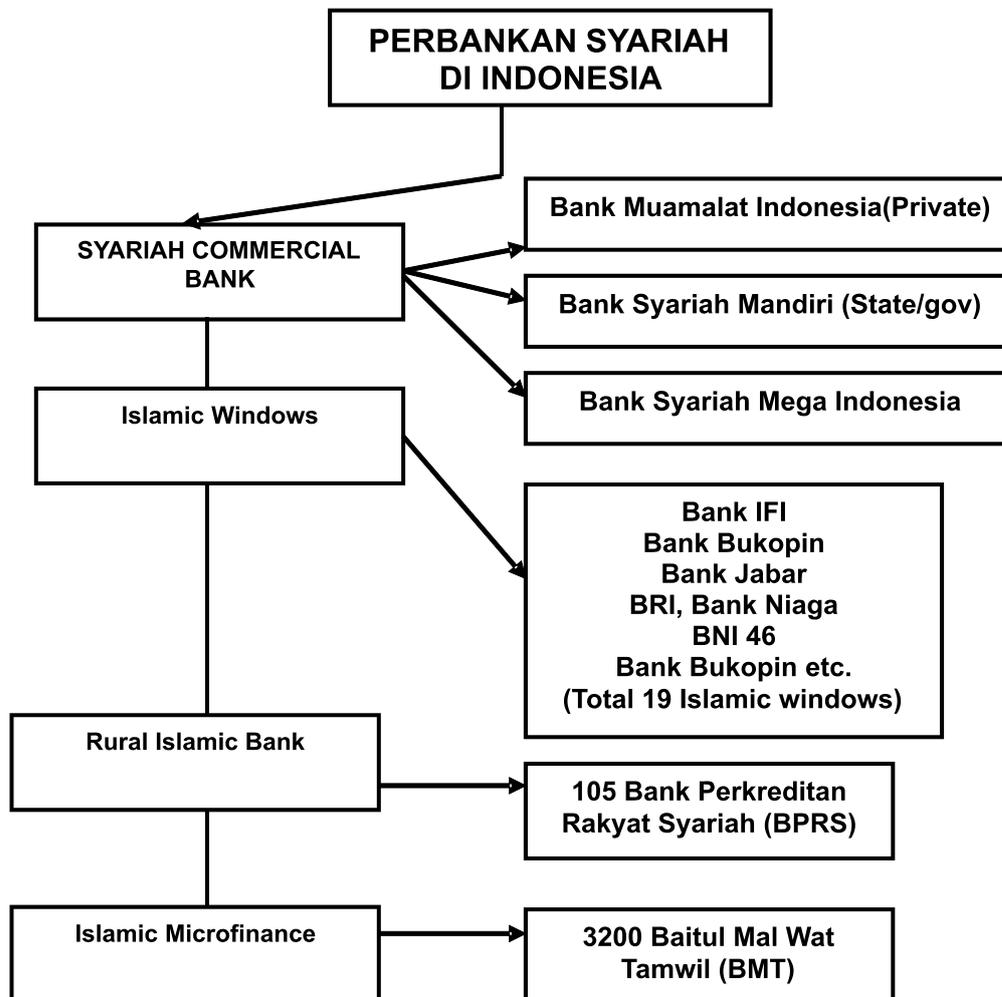
²⁹ M. Dawam Rahardjo. 2004. "Menegakkan Syariat Islam di Bidang Ekonomi", kata pengantar Buku *Bank Islam*. Jakarta: Rajawali Press, h. xxii; Soertiana Nitisoemantri. 2000. "Muhammadiyah dan Perkembangan Mu'amalah Kontemporer", dalam Muhammad Azhar *et al.* (eds.), *Pengembangan Pemikiran Keislaman Muhammadiyah: Purifikasi dan Dinamisasi*. Yogyakarta: LPPI UMY dan Majelis Tarjih Muhammadiyah, hh. 77-84.

³⁰ Abdul Mughits. 2003. "Sosialisasi Bank Syariah di Kantong-kantong NU", dalam Irwan Kelana *et al.* (eds.), *Perbankan Syariah Masa Depan*. Jakarta: Senayan Abadi Publishing, hh. 59-60.

³¹ Heri Sudarsono. 2004. *Bank dan Lembaga Kewangan Syariah; Deskripsi dan Ilustrasi*. Yogyakarta: EKONISIA., h. 97.

Mereka lebih tinggi pendapatannya dan lebih banyak tinggal di kota. Mereka lebih mudah dan *confident* untuk mendapatkan akses kepada perbankan syariah.³²

Dengan demikian keberadaan perbankan syariah di Indonesia saat ini (hingga November 2006) dapat digambarkan sebagai berikut:



Sumber: Statistik Perbankan Syariah (Nov 2006),
Republika dan www.bmtlink.web.id

Pengembangan perbankan syariah nasional pada dasarnya merupakan bagian dari program restrukturisasi perbankan nasional. Sedikitnya ada empat hal yang menjadi tujuan pengembangan perbankan yang berdasarkan prinsip Islam tersebut.

Pertama, memenuhi keperluan jasa perbankan bagi masyarakat yang tidak dapat menerima konsep bunga. *Kedua*, terciptanya *dual banking system* di Indonesia yang mengakomodasikan baik perbankan konvensional

³² Sulistyowati. 2003. "Mengembangkan Franchise BMT-BMI", dalam Irwan Kelana et al. (eds.), *Perbankan Syariah Masa Depan*. Jakarta: PT Senayan Abadi, h. 156.

maupun perbankan syariah yang akan melahirkan kompetisi yang sehat dan perilaku bisnis yang berdasarkan nilai-nilai moral, yang pada gilirannya akan meningkatkan *market disciplines* dan pelayanan bagi masyarakat.

Ketiga, mengurangi risiko sistemik dari kegagalan sistem keuangan di Indonesia. Karena pengembangan bank syariah sebagai alternatif dari bank konvensional akan memberikan penyebaran risiko keuangan yang lebih baik. *Keempat*, mendorong peran perbankan dalam menggerakkan sektor riil dan membatasi kegiatan spekulasi atau tidak produktif karena pembiayaan ditujukan pada usaha-usaha yang berlandaskan nilai-nilai moral.³³

Praktek ekonomi Islam dalam aspek asuransi Syariah di Indonesia dimulai sejak tahun 1994 yang ditandai dengan pendirian PT Asuransi Takaful Indonesia. Setelah itu, jasa asuransi yang dikelola berdasarkan prinsip syariah mulai dikembangkan baik oleh lembaga asuransi *full* syariah ataupun perusahaan asuransi yang mengembangkan divisi syariah. Keberadaan asuransi syariah didorong oleh anjuran adanya upaya-upaya menuju kepada perencanaan masa depan dengan sistem proteksi yang dikenal dalam mekanisme asuransi dan keyakinan sebagian masyarakat bahwa pengelolaan asuransi harus sejalan dengan kaidah dan prinsip syariah khususnya berkaitan dengan pengelolaan keuangan yang bebas riba, maysir dan gharar.

Perbedaan mendasar dalam produk asuransi syariah adalah cara pengelolaan risiko yang menganut azas tolong menolong dengan membagi risiko diantara peserta asuransi (*risk sharing*). Selain perbedaan cara pengelolaan risiko, ada perbedaan cara mengelola unsur tabungan produk asuransi. Pengelolaan dana pada asuransi jiwa syariah menganut investasi syariah dan terbebas dari unsur ribawi. Sepanjang 2005, asuransi syariah masih menunjukkan perkembangan yang cukup pesat. Sebanyak sepuluh perusahaan asuransi konvensional membuka cabang syariah, terdiri atas delapan perusahaan asuransi kerugian dan satu perusahaan reasuransi. Dengan demikian, sampai akhir 2005 terdapat 24 perusahaan asuransi syariah dengan rincian tiga perusahaan asuransi yang beroperasi penuh secara syariah dan 21 cabang asuransi syariah serta 3 reasuransi syariah.³⁴

Praktek ekonomi Islam dalam aspek pasar modal Syariah mulai diperkenalkan kepada masyarakat Indonesia pada tahun 2000 ditandai dengan peluncuran Jakarta Islamic Index (JII) oleh PT Bursa Efek Jakarta dan PT Danareksa Investment Management. Pembentukan JII tentunya dilandasi tujuan untuk memfasilitasi pelaku pasar modal yang membutuhkan

³³ Mulya E Siregar dan Nasirwan, *op.cit.*

³⁴ Bank Indonesia. 2005. *Laporan Perkembangan Perbankan Syariah*, Jakarta: Bank Indonesia, hlm. 48.

sumber dana dan produk investasi berbasis syariah³⁵ di pasar saham. Namun mengingat JII tidak diperdagangkan dalam *board* tersendiri maka hingga saat ini masih sulit untuk menentukan nilai investasi yang dilandasi oleh motif investasi yang didasari prinsip syariah.

Dalam rangka mengakomodasi kebutuhan masyarakat yang memiliki motif investasi didasari prinsip syariah dan dilandasi oleh keyakinan akan potensi berkembangnya pasar modal berbasis syariah menjadi salah satu pilar kekuatan industri pasar modal Indonesia, Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) - Departemen Keuangan Indonesia, di dalam Master Plan Pasar Modal Indonesia telah mencanangkan dua strategi utama pengembangan pasar modal berbasis syariah. Strategi tersebut mencakup penyusunan kerangka hukum yang dapat memfasilitasi pengembangan pasar modal berbasis syariah dan mendorong pengembangan dan penciptaan produk-produk pasar modal berbasis syariah. Penyusunan kerangka hukum dimaksud dinilai strategis mengingat para pelaku pasar modal berbasis syariah memerlukan peraturan yang memberikan kepastian hukum dan sekaligus perlindungan hukum khususnya untuk aspek-aspek syariah yang belum dicakup dalam peraturan yang ada saat ini. Sedangkan pengembangan berbagai produk pasar modal berbasis syariah diperlukan untuk menarik para pelaku dengan berbagai preferensinya.

Dalam tahun 2005 kinerja saham yang tergolong dalam JII menunjukkan peningkatan, sebagaimana tercermin dari indeks dan nilai kapitalisasi pasar JII yang mengalami peningkatan signifikan. Peningkatan tersebut seiring dengan kondisi pasar saham yang sedang *bullish* yang tercermin pada Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang meningkat 16,2% menjadi 1162,64 pada akhir tahun laporan, disamping saham-saham yang tergolong dalam JII tergolong saham *blue chip* yang juga masuk dalam kategori LQ-45. Secara *point to point*, indeks JII meningkat 21,8% dari 164,029 pada akhir 2004 menjadi 199,75 pada akhir 2005. Sementara itu, nilai kapitalisasi pasar meningkat 48,4% dari Rp263,9 triliun menjadi Rp397,9 triliun.

Praktek ekonomi Islam dalam bentuk reksadana syariah mulai diperkenalkan di Indonesia sejak tahun 1997 dengan diterbitkannya reksadana Danareksa Syariah oleh *Danareksa Investment Management*. Di awal perkembangannya reksadana syariah belum banyak memperoleh perhatian masyarakat, namun sejalan dengan *booming* reksadana pada tahun 2004, reksadana syariah menunjukkan pertumbuhan yang pesat,

³⁵ Terhadap emiten yang dimasukkan dalam JII terdapat beberapa persyaratan tambahan antara lain emiten tidak diperkenankan memiliki: (i) perjudian dan permainan yang tergolong judi atau perdagangan yang dilarang; (ii) lembaga keuangan konvensional (ribawi) termasuk perbankan dan asuransi konvensional; (iii) usaha yang memproduksi, mendistribusi, dan memperdagangkan makanan dan minuman yang tergolong haram; dan (iv) usaha yang memproduksi, mendistribusi, dan menyediakan barang/jasa yang merusak moral dan bersifat mudharat.

ditandai dengan diterbitkannya 7 reksadana syariah yang mendorong peningkatan NAB reksadana syariah sebesar Rp 459 miliar (586,2%).

Sepanjang tahun 2005, secara umum pasar reksadana nasional mengalami *redemption* yang sangat signifikan sehingga terjadi penurunan NAB sekitar Rp75,6 triliun (72,7%) dari tahun 2004. Hal yang sama juga dialami sejumlah reksadana syariah dengan total *loss* akibat penurunan NAB mencapai Rp204 miliar. Namun dengan didukung terbitnya 7 reksadana syariah baru, pada akhir tahun 2005 NAB reksadana syariah mengalami peningkatan sebesar Rp32,9 miliar (6,3%).

Dengan demikian pada saat ini secara keseluruhan terdapat 19 reksadana syariah, 17 diantaranya masih aktif dengan NAB mencapai Rp558,9 miliar dengan *share* terhadap reksadana nasional sebesar 2%.

Praktek ekonomi Islam dalam aspek obligasi Syariah juga menggembirakan. Sampai dengan akhir 2005, jumlah obligasi syariah yang telah diterbitkan sebanyak 15 obligasi dengan nilai sebesar Rp 2,0 triliun (sekitar 2% dari total emisi obligasi nasional) dengan rincian tujuh obligasi mudaharabah senilai Rp0,8 triliun dan delapan obligasi ijarah dengan nilai Rp1,2 triliun. Dari jumlah tersebut obligasi syariah yang diterbitkan dalam tahun 2005 sebanyak tiga obligasi yang keseluruhannya menggunakan prinsip ijarah dengan nilai Rp0,59 triliun atau mengalami penurunan dibandingkan tahun 2004 yang sebanyak tujuh obligasi dengan nilai Rp 0,61 triliun. Sementara itu untuk *medium term notes* (MTN) syariah, dalam tahun laporan tidak terdapat penerbitan baru sehingga nilai MTN syariah yang diterbitkan masih sebesar Rp 0,2 triliun.

Pembiayaan obligasi dan MTN syariah tetap diminati. Meskipun mengalami penurunan dari tahun 2004, namun dengan total nilai obligasi dan MTN syariah yang mencapai Rp2,2 triliun pada akhir tahun 2005, pembiayaan menggunakan obligasi dan MTN syariah tampaknya masih cukup diminati oleh korporasi. Kondisi ini bisa lebih ditingkatkan apabila pemerintah dapat merealisasikan penerbitan obligasi syariah, mengingat obligasi syariah yang diterbitkan oleh pemerintah akan membantu meningkatkan volume serta daya tarik bertransaksi di pasar keuangan syariah.

IV. Prospek dan Langkah ke Depan

Berdasarkan gambaran di atas, perkembangan praktek ekonomi Islam memberikan harapan besar yang menumbuhkan optimisme bagi umat Islam untuk terus berupaya mengembangkan ekonomi Islam di Indonesia. Aspek-aspek ekonomi Islam yang dipraktekkan juga telah meluas. Oleh karena itu, penulis mengajak seluruh elemen bangsa untuk bersama-sama mengembangkan sistem ekonomi syariah. Tahun baru hijriyah 1428 H harus dijadikan sebagai momentum pengembangan ekonomi syariah. Dalam konteks ini, penulis mencatat beberapa sektor ekonomi syariah yang perlu

untuk digarap secara lebih serius di tahun 1428 H mendatang.

Pertama, ZIS (zakat, infak dan sedekah). Harus disadari bahwa ZIS memiliki potensi yang sangat besar. Ia adalah salah satu solusi terhadap problematika kemiskinan. Yang kedua adalah wakaf, termasuk wakaf uang (sering disebut wakaf tunai). Ia adalah potensi sumber pendanaan yang sangat luar biasa jika mampu dikelola dengan baik. Bangsa Indonesia tidak perlu berutang kepada negara-negara kaya jika ia mampu menggali potensi wakaf tunai ini. Tidak dapat dibayangkan bagaimana dahsyatnya wakaf tunai jika 20 persen saja umat Islam mau berwakaf 100 ribu rupiah setiap bulannya. Untuk itu, pemerintah harus secara serius memikirkan penggalan potensi wakaf ini. Lahir dan tumbuhnya badan wakaf Indonesia (BWI) merupakan suatu keniscayaan sekaligus sebagai suatu kebutuhan.

Ketiga, perbankan syariah. Sektor ini pun harus didukung untuk terus berkembang. Ada banyak pekerjaan rumah yang menanti di tahun 2007 ini, antara lain penuntasan pembahasan RUU Perbankan Syariah. Kemudian, peningkatan kualitas SDM perbankan syariah secara terus menerus, sehingga produktivitas dan profesionalisme mereka mampu menjadikan perbankan syariah nasional lebih kompetitif dan memiliki daya saing yang tinggi. Pemerintah pun harus menunjukkan komitmen yang kuat untuk membantu berkembangnya industri perbankan syariah.

Keempat, sukuk atau obligasi syariah. Sukuk adalah instrumen yang mampu mendorong pada peningkatan arus investasi ke tanah air. Dengan potensi sumberdaya alam yang luar biasa, penulis yakin bahwa Indonesia tidak akan kesulitan untuk mendapat dana investasi jika pemerintah menerbitkan sukuk. Bahkan boleh jadi akan terjadi kelebihan permintaan (over subscribe). Penulis berharap agar pembahasan RUU Surat Berharga Syariah Negara dapat diselesaikan pada tahun 2007 sehingga instrumen sukuk negara ini dapat segera diluncurkan.

Kelima, lembaga keuangan mikro (LKM) syariah, seperti BMT (Baitul Maal wat Tamwil). Era sekarang adalah era pembiayaan mikro. Mengembangkan sektor usaha kecil dan menengah (UKM) merupakan sesuatu yang tidak bisa ditawar-tawar lagi. Jepang telah membuktikan bahwa kuatnya perekonomian mereka salah satunya adalah dikarenakan kuatnya industri kecil dan menengah mereka, dimana kontribusi UKM-nya mencapai 50 persen dari total kekuatan perindustrian Jepang.

V. Penutup

Berdasarkan paparan di atas jelas sekali tergambar bahwa penegakan ekonomi Islam di Indonesia telah dimulai beberapa tahun silam dan mengalami perkembangan yang pesat pada masa pertumbuhannya. Dari waktu ke waktu praktek ekonomi Islam mencatat keunggulan-keunggulan yang semakin mengokohkan kehebatan bangunan sistemnya. Sudah

selayaknyalah semua komponen bangsa Indonesia memberikan apresiasi dan support positif menuju penegakan ekonomi Islam dalam rangka mengantarkan Indonesia pada kemamkmuran yang dicita-citakan.

DAFTAR PUSTAKA

- A Riawan Amin (2006), "Reorientasi Kebijakan Perbankan", Artikel dalam HU nasional Republika, 4 Desember 2006.
- Abdul Mughits (2003), "Sosialisasi Bank Syariah di Kantong-kantong NU", dalam Irwan Kelana *et al.* (eds.), *Perbankan Syariah Masa Depan*. Jakarta: Senayan Abadi Publishing.
- Abdul Wahab Afif (t.t.), *Fiqh (Hukum Islam) antara Pemikiran Teoritis dengan Praktis*. Bandung: IAIN Sunan Gunung Djati.
- Ahmad Rofiq (1996), *Hukum Islam di Indonesia*. Jakarta: RajaGrafindo Persada
- Ahmad, Khursid (1992) dalam M. Umer Chapra, *What is Islamic Economics*, Jeddah: IRTI – IDB.
- Al-Syatibi (t.t.), *al-Muwafaqat fi Usul al-Ahkam*, Beirut: Dar al-Fikr, juz 2.
- Al-Syawkani (t.t.), *Irsyad al-Fuhul ila Tahqiq al-Haq min 'Ilm al-Usul*. Beirut: Dar al-Fikr.
- Amidi, Saifudin Al-(1967), *al-Ihkam fi Usul al-Ahkam*. Kairo: Muassasah al-Halabi.
- Amir Syarifuddin (1997), *Ushul Fiqh*. Jakarta: Logos Wacana Ilmu
- Antonio, Muhammad Syafi'i (2001), *Bank Islam dari Teori ke Praktek*. Jakarta: Gema Insani Press
- Bank Indonesia (2005), *Laporan Perkembangan Perbankan Syariah*, Jakarta: Bank Indonesia.
- Chapra, M. Umer (2001), *Masa Depan Ilmu Ekonomi*, (terj.) Ikhwan Abidin, *The Future of Economics: An Islamic Perspective*, Jakarta: Gema Insani Press.
- Didin Hafidhuddin (2006), "Tahun 2007: Tahun Ekonomi Syariah", dalam HU nasional Republika, Minggu, 17 Desember 2006.
- Farhad Nomani dan Ali Rahnema (1994), *Islamic Economic Systems*, London: Zed Books Ltd
- Harisman (Karo Perbankan Syariah BI), "prospek Perbankan Syariah Tahun 2003", *Harian Umum Republika*, (11 November 2002), hal. 20 kolom 3.
- Heri Sudarsono (2004), *Bank dan Lembaga Kewangan Syariah; Deskripsi dan Ilustrasi*. Yogyakarta: EKONISIA.
- Ibn Manzur (1954), *Lisan al-'Arab*, jil. 4. Kaherah: al-Dar al-Misriyyah li al-Ta'lif wa al-Tarjamah.

- Joni Tamkin Bin Borhan (2002), "Metodologi Ekonomi Islam: Suatu Analisis Perbandingan", dalam *Jurnal Usuluddin*, No. 15, Kuala Lumpur: Akademi Pengajian Islam, Universiti Malaya
- Juhaya S. Praja (2000), "Aspek Sosiologi dalam Pembaharuan Fiqh di Indonesia", dalam *Epistemologi Syara' Mencari Format Baru Fiqh Indonesia*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Kahf, Monzer (1989), "Islamic Economics and Its Methodology" dalam Aidit Ghazali dan Syed Omar (eds.), *Readings in The Concept and Methodology of Islamic Economics*, Petaling Jaya: Pelanduk Publications.
- Khallaf, Abd al-Wahhab (1972), *Ilm Usul al-Fiqh*. Jakarta: al-Majlis al-A'la al-Indunisi li ad-Da'wah al_islamiyah.
- Khan, Muhammad Akram (1989), "Methodology of Islamic Economics" dalam Aidit Ghazali dan Syed Omar (eds.), *Readings in The Concept and Methodology of Islamic Economics*, Petaling Jaya: Pelanduk Publications
- _____, *An Intrduction to Islamic Economics*, Islamabad: IIIT Pakistan
- M. B. Hendrie Anto (2003), *Pengantar Ekonomika Mikro Islami*, Yogyakarta: EKONISIA
- M. Dawam Rahardjo, (2004) "Menegakkan Syariat Islam di Bidang Ekonomi", kata pengantar Buku *Bank Islam*. Jakarta: Rajawali Press
- Mahmood Zuhdi (1997), *Hukum Islam Semasa di Malaysia: Prospek dan Cabaran*. Syarahan Perdana di Universiti Malaya pada hari Sabtu, 16 Agustus 1997
- _____, (1997), *Pengantar Undang-undang Islam di Malaysia*. Kuala Lumpur: Penerbit Universiti Malaya.
- Mannan, M. Abdul (1986), *Islamic Economics; Theory and Practice*, Cambride: Houdier and Stoughton Ltd.
- Mohammad Daud Ali (1988), *Sistem Ekonomi Islam, Zakat dan Wakaf*, Jakarta: Penerbit Universitas Indonesia.
- Muhammad Hasbi Ash Shiddiqy (1993), *Filsafat Hukum Islam*. Jakarta: Bulan Bintang, cet V.
- PINBUK (t.t.), *Pedoman Cara Pembentukan BMT*. Jakarta: Pusat Inkubasi Bisnis Usaha Kecil (PINBUK).
- Qaradawi, Yusuf al- (1998), *al-Ijtihad al-Mu'asir*, Beirut: al-Maktab al-Islami.
- Saad al-Harran et al. (1994), *Islamic Marketing Strategy Eradicating Rural Poverty in Malaysia*. Selangor: Pelanduk Publication.
- Siddiqi, Muhammad Nejatullah (1991), "Islamic Economic Thought: Foundations, Evolution and Needed Direction", dalam AbulHasan M.

- Sadeq *et al.* (eds.), *Development and Finance in Islamic*, Petaling Jaya: International Islamic University Press
- Soertiana Nitisoemantri (2000), "Muhammadiyah dan Perkembangan Mu'amalah Kontemporer", dalam Muhammad Azhar *et al.* (eds.), *Pengembangan Pemikiran Keislaman Muhammadiyah: Purifikasi dan Dinamisasi*. Yogyakarta: LPPI UMY dan Majelis Tarjih Muhammadiyah.
- Sulistyowati (2003), "Mengembangkan Franchise BMT-BMI", dalam Irwan Kelana *et al.* (eds.), *Perbankan Syariah Masa Depan*. Jakarta: PT Senayan Abadi
- Syed Mohd. Ghazali Wafa Syed Adwam Wafa *et al.* (2005), *Pengantar Perniagaan Islam*, Petaling Jaya: Pearson Malaysia Sdn. Bhd.
- Zahrah, Muhammad Abu (t.t.), *Usul al-Fiqh*. Mesir: Dar al-Fikr al-'Arabi
- Zarqa', Anas (1989), "Islamic Economics: An Approach to Human Welfare", dalam Aidit Ghazali dan Syed Omar (eds.), *Readings in The Concept and Methodology of Islamic Economics*, Petaling Jaya: Pelanduk Publications.