



Manajemen *Keuangan Syariah*

Konsep Dasar, Prinsip dan Praktik



Tim Penulis:

**Andi Dewi Angreyani, Sugiyarti Fatma Laela, Eggy Armand Ramdani,
Eko Sudarmanto, Citra Mulya Sari, Sifwatir Rif'ah, Dewi Suryani, Abdul Rozak,
Lufthia Sevrana, Nita Fitria, Arizal Hamizar & Afdhal Yaman,
Ani Siska MY, Sisca Debyola Widuhung.**

Manajemen *Keuangan Syariah*

Konsep Dasar, Prinsip dan Praktik

Tim Penulis:

**Andi Dewi Angreyani, Sugiyarti Fatma Laela, Eggy Armand Ramdani,
Eko Sudarmanto, Citra Mulya Sari, Sifwatir Rif'ah, Dewi Suryani, Abdul Rozak,
Lufthia Sevriana, Nita Fitria, Arizal Hamizar & Afdhal Yaman,
Ani Siska MY, Sisca Debyola Widuhung.**



MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH (KONSEP DASAR, PRINSIP DAN PRAKTIK)

Tim Penulis:

**Andi Dewi Angreyani, Sugiyarti Fatma Laela, Eggy Armand Ramdani,
Eko Sudarmanto, Citra Mulya Sari, Sifwatir Rif'ah, Dewi Suryani, Abdul Rozak,
Lufthia Sevriana, Nita Fitria, Arizal Hamizar & Afdhal Yaman,
Ani Siska MY, Sisca Debyola Widuhung.**

Desain Cover:

Septian Maulana

Sumber Ilustrasi:

www.freepik.com

Tata Letak:

**Handarini Rohana
Neneng Sri Wahyuni**

Editor:

Evi Damayanti

ISBN:

978-623-500-265-1

Cetakan Pertama:

Juni, 2024

Hak Cipta Dilindungi Oleh Undang-Undang

by Penerbit Widina Media Utama

Dilarang keras menerjemahkan, memfotokopi, atau memperbanyak sebagian atau seluruh isi buku ini tanpa izin tertulis dari Penerbit.

PENERBIT:

WIDINA MEDIA UTAMA

Komplek Puri Melia Asri Blok C3 No. 17 Desa Bojong Emas
Kec. Solokan Jeruk Kabupaten Bandung, Provinsi Jawa Barat

Anggota IKAPI No. 360/JBA/2020

Website: www.penerbitwidina.com

Instagram: @penerbitwidina

Telepon (022) 87355370

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik, dan hidayah-Nya kepada kita semua. Dengan rahmat-Nya, kami dapat menyelesaikan penulisan buku yang berjudul "Manajemen Keuangan Syariah (Konsep Dasar, Prinsip dan Praktik)". Buku ini kami susun dengan harapan dapat menjadi referensi yang komprehensif dan mendalam bagi para pembaca yang ingin memahami dan mengaplikasikan manajemen keuangan syariah dalam kehidupan sehari-hari maupun dalam aktivitas bisnis dan profesional.

Pembahasan dalam buku ini mencakup berbagai topik yang esensial dalam manajemen keuangan syariah. Bab-bab yang disajikan meliputi: Pengantar Manajemen Keuangan Syariah, Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan Syariah, Sumber Pendanaan dalam Ekonomi Syariah, Analisis Risiko dalam Keuangan Syariah, Produk Keuangan Syariah, Manajemen Arus Kas dalam Ekonomi Islam, Investasi dan Pembiayaan dalam Konsep Syariah, Akuntansi Keuangan Syariah, Manajemen Keuangan Rumah Tangga dalam Perspektif Syariah, Etika Bisnis dan Profesionalisme dalam Keuangan Syariah, Tantangan dan Peluang dalam Manajemen Keuangan Syariah, serta dua studi kasus: Perbandingan Kinerja Keuangan Syariah dengan Keuangan Konvensional dan Implementasi Manajemen Keuangan Syariah pada Institusi Keuangan.

Kami menyadari bahwa penyusunan buku ini tidak akan terwujud tanpa dukungan dan kontribusi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, kami ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan, baik secara langsung maupun tidak langsung. Terima kasih kepada keluarga yang selalu memberikan dukungan moral, kepada rekan-rekan sejawat yang telah berbagi pengetahuan dan pengalaman, serta kepada para editor dan reviewer yang telah memberikan masukan yang konstruktif.

Substansi buku ini diharapkan dapat memberikan pemahaman yang komprehensif mengenai manajemen keuangan syariah, mulai dari konsep dasar, prinsip-prinsip yang mendasari, hingga praktik-praktik terbaik yang dapat diterapkan. Buku ini juga dilengkapi dengan studi kasus yang

diharapkan dapat memberikan gambaran nyata mengenai implementasi manajemen keuangan syariah di lapangan.

Dengan diterbitkannya buku ini, kami berharap dapat memberikan kontribusi positif bagi pengembangan ilmu pengetahuan dan praktik manajemen keuangan syariah di Indonesia dan di seluruh dunia. Semoga buku ini dapat menjadi sumber ilmu yang bermanfaat, membantu meningkatkan pemahaman dan keterampilan pembaca dalam bidang ini, serta menjadi referensi yang berharga bagi akademisi, praktisi, dan masyarakat luas.

Akhir kata, kami memohon doa dan dukungan agar buku ini dapat memberikan manfaat yang sebesar-besarnya. Semoga Allah SWT senantiasa memberikan kemudahan dan keberkahan dalam setiap langkah kita. Amin.

Juni, 2024

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
BAB 1 PENGANTAR MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH	1
A. Pendahuluan.....	2
B. Pengertian Manajemen Syariah	4
C. Pengertian Manajemen Keuangan Syariah	5
D. Cakupan Manajemen Keuangan Syariah	6
E. Karakteristik Manajemen Keuangan Syariah.....	21
F. Rangkuman Materi	24
BAB 2 PRINSIP-PRINSIP MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH	29
A. Pendahuluan.....	30
B. Ajaran Islam Untuk Mengelola Keuangan	32
C. Ruang Lingkup dan Aktivitas Manajemen Keuangan Islam	35
D. Mengelola Sumber Dana	35
E. Mengalokasikan Dana	40
F. Perencanaan dan Pengendalian Keuangan	43
G. Rangkuman Materi	51
BAB 3 SUMBER PENDANAAN DALAM EKONOMI SYARIAH.....	57
A. Pendahuluan.....	58
B. Sumber Pendanaan Dalam Ekonomi Syariah	58
C. Rangkuman Materi	62
BAB 4 ANALISIS RISIKO DALAM KEUANGAN SYARIAH	65
A. Pendahuluan.....	66
B. Tujuan Analisis Risiko Dalam Keuangan Syariah.....	67
C. Metode Analisis Risiko Dalam Keuangan Syariah	69
D. Rangkuman Materi	73
BAB 5 PRODUK KEUANGAN SYARIAH	77
A. Pendahuluan.....	78
B. Rincian Pembahasan Materi.....	78
C. Instrumen akad Pada Asuransi Syariah	82
D. Perkembangan Asuransi Syariah	86
E. Asuransi Unit Link Syariah	87

F. Pasar Modal Syariah	90
G. Reksadana Syariah	93
H. Sukuk	95
I. Perusahaan Pembiayaan Syariah	99
J. Modal Venture Syariah	100
K. Penjaminan Syariah	100
L. Dana Pensiun Syariah	101
M. Pegadaian Syariah	102
N. Rangkuman Materi	102
BAB 6 MANAJEMEN ARUS KAS DALAM EKONOMI ISLAM	107
A. Pendahuluan	108
B. Pengertian Arus Kas	108
C. Manfaat, Fungsi dan Tujuan Laporan Arus Kas	109
D. Tujuan Laporan Arus Kas	110
E. Klasifikasi Arus Kas	110
F. Metode Penyajian Laporan Arus Kas	113
G. Contoh Laporan Arus Kas Sederhana	114
H. Rangkuman Materi	118
BAB 7 INVESTASI DAN PEMBIAYAAN DALAM KONSEP SYARIAH	121
A. Pendahuluan	122
B. Investasi Dalam Konsep Syariah	123
C. Pembiayaan Dalam Konsep Syariah	125
D. Rangkuman Materi	138
BAB 8 AKUNTANSI KEUANGAN SYARIAH	143
A. Pendahuluan	144
B. Pengantar Keuangan Syariah	147
C. Konsep Dasar Akuntansi Dalam Keuangan Syariah	151
D. Metodologi Akuntansi Syariah	156
E. Praktik Akuntansi Syariah Dalam Industri Keuangan	160
F. Peluang dan Tantangan Dalam Akuntansi Keuangan Syariah	163
G. Studi Kasus dan Analisis Dalam Akuntansi Keuangan Syariah	165
H. Rangkuman Materi	168
BAB 9 MANAJEMEN KEUANGAN RUMAH TANGGA DALAM PERSPEKTIF SYARIAH	175
A. Hubungan Manusia Dengan Harta	176

B. Berbagai Model Perencanaan Keuangan Islami	183
C. Urutan Maqashid Sharia Atau Kebutuhan Rumah Tangga	186
D. Langkah-Langkah Penyusunan Perencanaan Keuangan Keluarga	187
E. Komponen Manajemen Keuangan Rumah Tangga Dari Perspektif Syariah	187
F. Rangkuman Materi	205
BAB 10 ETIKA BISNIS DAN PROFESIONALISME	
DALAM KEUANGAN SYARIAH	209
A. Pendahuluan	210
B. Pentingnya Etika Bisnis Dalam Keuangan Syariah	210
C. Prinsip Etika Bisnis Dalam Islam	211
D. Perbedaan Antara Etika Bisnis Konvensional dan Etika Bisnis Dalam Keuangan Syariah	214
E. Prinsip-Prinsip Etika Dalam Keuangan Syariah	218
F. Profesionalisme Dalam Keuangan Syariah	223
G. Tantangan dan Pengembangan Etika Bisnis dan Profesionalisme dalam Keuangan Syariah	227
H. Rangkuman Materi	231
BAB 11 TANTANGAN DAN PELUANG DALAM	
MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH	235
A. Tantangan Manajemen Keuangan Syariah	236
B. Peluang Manajemen Keuangan Syariah	245
C. Rangkuman Materi	253
BAB 12 STUDI KASUS: PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN	
SYARIAH DENGAN KEUANGAN KONVENSIONAL	257
A. Pendahuluan	258
B. Kinerja Keuangan	261
C. Studi Kasus Kinerja Keuangan Konvensional Pada Bank Konvensional	266
D. Studi Kasus Kinerja Keuangan Syariah Pada Bank Syariah	266
E. Rangkuman Materi	269
BAB 13 STUDI KASUS: IMPLEMENTASI MANAJEMEN	
KEUANGAN SYARIAH PADA INSTITUSI KEUANGAN	273
A. Pendahuluan	274

B. Studi Kasus.....	275
C. Rangkuman Materi	285
GLOSARIUM	289
PROFIL PENULIS	299



MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH

BAB 12: STUDI KASUS: PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN SYARIAH DENGAN KEUANGAN KONVENSIONAL

Dr. Ani Siska MY, S.H., M.M., MSM.

Universitas Sahid

BAB 12

STUDI KASUS: PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN SYARIAH DENGAN KEUANGAN KONVENSIONAL

A. PENDAHULUAN

Kinerja keuangan merupakan salah satu indikator yang digunakan untuk mencapai tujuan perusahaan. Tujuan perusahaan adalah untuk meraih laba. Kinerja keuangan sebagai bentuk usaha formal yang dilakukan oleh perusahaan untuk menilai efisien dan efektivitas dari kegiatan perusahaan yang telah dilaksanakan pada periode waktu tertentu (Hanafi & Halim, 2007).

Barlian (2003) menyatakan bahwa kinerja keuangan sebagai bentuk usaha yang dilakukan oleh perusahaan untuk mengkaji prospek di masa akan datang, pertumbuhan serta potensi perkembangan perusahaan ke arah yang lebih baik. Barlian (2003) menyatakan bahwa informasi yang tersaji dari kinerja keuangan untuk memberikan penilaian perubahan potensial sumber daya ekonomi, yang mungkin akan dikendalikan di masa depan dan untuk melakukan prediksi kapasitas produksi dari sumber daya yang ada. Dalam penilaian kinerja keuangan yang dilakukan oleh manajemen dikaji dari tingkat perubahan laba yang diperoleh tanpa melakukan analisis lebih lanjut sehingga berdampak terhadap pengambilan kebijakan yang kurang tepat.

Salah satu studi kasus yang sering dibandingkan untuk kinerja keuangan syariah dengan konvensional adalah pada sektor perbankan. Hasan (2014) menyatakan bahwa bank sebagai perantara keuangan atau *finansial intermediary* yang berperan sebagai perantara keuangan masyarakat dalam kegiatan mengumpulkan dana milik masyarakat dalam bentuk simpanan dan kembali mengalirkannya dalam bentuk pinjaman. Sistem lembaga keuangan bank umum di Indonesia ada dua jenis yaitu bank dengan sistem konvensional dan bank dengan sistem syariah. Riyadi (2006) menyatakan bahwa tingkat kesehatan bank merupakan bentuk

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad, Ziauddin. (1991). Islamic Banking: State of The Art. Islamic Research and Training Institute, (IDB), Jeddah, Saudi Arabia.
- Chapra, M. Umer dan Tariqullah Khan. (2008). Regulasi dan Pengawasan Bank Syariah. Jakarta: PT. Bumi Aksara.
- Fahmi, Irham. 2012. Analisis Kinerja Keuangan. Alfabeta, Bandung.
- Galaento, J., Nangoy, S. C., & Untu, V. N. (2015). Analisis Kinerja Keuangan Bank Umum Milik Negara yang Go Public Tahun 2008-2012. Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi, 2(4).
- Hanafi, M. M., & A. Halim. (2007). Analisis Laporan Keuangan, Edisi Ketiga. UPP STIM YKPN. Yogyakarta.
- Hasanah, Lilies. (2011). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Unit Ushaa Syariah Berdasarkan Aspek Likuiditas, Solvabilitas, dan Rentabilitas Sebelum dan Sesudah Krisis Global 2008 (Studi Kasus: Unit Usaha Syariah BTN dan Unit Usaha Syariah Permata Periode 2006-2010). Tesis Unievrstias Indonesia.
- Horne. (2012). Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan. Selemba Empat, Jakarta
- Lutfi, A. (2020). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Bank Syariah Sebelum dan Sesudah Krisis Global Tahun 2008. Jurnal Manajemen Perbankan Keuangan Nitro, 3(2), 64-72.
- Susanto, A., Putri, A. K., Pratiwi, L., Purwanti, A., Ervina, N., Damayanti, D., ... & Indriany, Y. (2023). Akuntansi Manajemen.
- Pranoto, Suryo. (2009). Analisa dan Dampak Ekonomi Global Terhadap Perbankan Syari'ah. Makalah yang Diakses dari (<http://suryodesign.wordpress.com/2009/11/10/analisa-dan-dampak-krisi-global-terhadap-perbankan-syariah/>).
- Riyadi, Selamat. (2006). Banking Assets And Liability Management (Edisi Ketiga). Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Undang-undang Republik Indonesia Nomor 10 Tahun 1998 Tentang Perbankan. Tersedia di: <http://www.bi.go.id>.

- Parathon, Audri Ayuwardani. (2012). Analisis Rasio Keuangan Perbankan Sebagai Alat Ukur Kinerja Keuangan Bank. Jurnal. Fakultas Ilmu Administrasi. Universitas Brawijaya. Malang. Jurnal Administrasi Bisnis. Vol 3, No 2 (2013): Juli. id.portalgaruda.org/?ref=browse&mod=viewarticle=189404. Diakses 30 Mei 2015.
- Peraturan Bank Indonesia. PBI Nomor: 11/10/PBI/2009 Tentang Unit Usaha Syariah. Tersedia di: <http://www.bi.go.id>.
- Wahyudiono, Bambang. (2014). Mudah Membaca Laporan Keuangan. Raih Asa Sukses, Jakarta.



MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH

BAB 13: STUDI KASUS: IMPLEMENTASI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH PADA INSTITUSI KEUANGAN

Sisca Debyola Widuhung, S.E., M.Si.

Universitas Al-Azhar Indonesia

Bisnis Islam, Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Ambon. Selain itu aktif menulis beberapa artikel dan buku tentang manajemen keuangan syariah dan lembaga keuangan syariah. Email: afdhalyaman@iainambon.ac.id.

Dr. Ani Siska MY, S.H., M.M., M.S.M



Penulis lahir di Pekanbaru tanggal 9 Juni 1989. Penulis adalah dosen tetap pada Program Studi Manajemen, Universitas Sahid. Menyelesaikan pendidikan S1 pada Jurusan Hukum tahun 2009 dan melanjutkan S2 pada Jurusan Manajemen Keuangan tahun 2014 dan pada tahun 2017 melanjutkan kembali pendidikan S2 dalam bidang Manajemen Sains Keuangan. Tahun 2024 menyelesaikan Program Doktorat dalam bidang Ilmu Manajemen Kekhususan Keuangan dan Perbankan di Program Studi Pascasarjana Ilmu Manajemen Universitas Indonesia.

Sisca Debyola Widuhung, S.E., M.Si.



Penulis adalah dosen tetap pada Program Studi Manajemen Universitas Al-Azhar Indonesia (UAI); Sinta ID 6110318; Pendidikan S1 jurusan Manajemen (2004) di STIE Indonesia Banking School, S2 jurusan Kajian Timur Tengah dan Islam konsentrasi Ekonomi dan Keuangan Syariah (2008) di Universitas Indonesia. Setelah lulus kuliah penulis memilih berprofesi menjadi dosen sejak tahun 2012 di Universitas Al-Azhar Indonesia (UAI). Sejak aktif sebagai dosen, penulis telah mengampu sejumlah mata kuliah yaitu Manajemen Dalam Perspektif Islam, Pasar Modal, Bank dan Lembaga Keuangan Syariah, Manajemen Keuangan Syariah, dan Analisa Pembiayaan Bank Syariah. Selain itu juga penulis aktif melakukan penelitian dan pengabdian masyarakat yang dipublikasikan pada berbagai jurnal.

Manajemen *Keuangan Syariah*

Konsep Dasar, Prinsip dan Praktik

Buku ini menyajikan panduan komprehensif mengenai keuangan syariah dari perspektif manajemen. Buku ini dirancang untuk menjadi sumber pengetahuan bagi akademisi, praktisi, dan siapa saja yang tertarik dengan penerapan prinsip-prinsip syariah dalam pengelolaan keuangan. Melalui pembahasan yang mendalam, buku ini mengupas tuntas aspek-aspek penting seperti pengantar manajemen keuangan syariah, prinsip-prinsip fundamental, serta sumber pendanaan dalam ekonomi syariah.

Tidak hanya teori, buku ini juga memberikan wawasan praktis tentang analisis risiko, produk keuangan syariah, dan manajemen arus kas dalam ekonomi Islam. Pembaca akan diajak memahami investasi dan pembiayaan dalam konsep syariah, akuntansi keuangan syariah, serta manajemen keuangan rumah tangga dari perspektif syariah. Penulis juga menyoroti etika bisnis dan profesionalisme dalam keuangan syariah, menawarkan panduan yang relevan untuk menghadapi tantangan dan memanfaatkan peluang dalam bidang ini.

Untuk memberikan gambaran nyata, buku ini menyertakan dua studi kasus menarik: perbandingan kinerja keuangan syariah dengan keuangan konvensional dan implementasi manajemen keuangan syariah pada institusi keuangan. Dengan bahasa yang mudah dipahami dan contoh konkret, buku ini diharapkan mampu menjadi referensi berharga dan inspiratif, membantu pembaca mengaplikasikan manajemen keuangan syariah secara efektif dalam kehidupan dan pekerjaan mereka.



Penerbit

widina

www.penerbitwidina.com

ISBN 978-623-500-265-1



9

786235

002651