

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**ANALISIS PENERAPAN PERLAKUAN AKUNTANSI SUKUK  
*MUDHARABAH* DAN *IJARAH* BERDASARKAN  
PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK)  
110 DI BNI SYARIAH**

SKRIPSI

Meilinda Adelya Putri

1302025096

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2019



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**ANALISIS PENERAPAN PERLAKUAN AKUNTANSI SUKUK  
*MUDHARABAH* DAN *IJARAH* BERDASARKAN  
PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK)  
110 DI BNI SYARIAH**

SKRIPSI

Meilinda Adelya Putri

1302025096

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
JAKARTA  
2019

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“ANALISIS PENERAPAN PERLAKUAN AKUNTANSI SUKUK MUDHARABAH DAN IJARAH BERDASARKAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) 110 DI BNI SYARIAH”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 25 Feb 2019  
Yang menyatakan,



(Meilinda Adelya Putri)  
NIM. 1302025096

**PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI**

**JUDUL** : **ANALISIS PENERAPAN PERLAKUAN  
AKUNTANSI SUKUK MUDHARABAH DAN  
IJARAH BERDASARKAN PERNYATAAN  
STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK)  
110**

**NAMA** : **MEILINDA ADELYA PUTRI**

**NIM** : **1302025096**

**PROGRAM STUDI** : **AKUNTANSI**

**TAHUN AKADEMIK** : **2019**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Fitrisia, S.E., M.Si., Ak., CA.	
Pembimbing II	Zulpahmi, S.E., M.Si.	

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

  
Daran Heriansyah, S.E., M.Si.

**PENGESAHAN SKRIPSI**

Skripsi dengan judul :

**ANALISIS PENERAPAN PERLAKUAN AKUNTANSI *SUKUK MUDHARABAH* DAN *IJARAH* BERDASARKAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) 110 DI BNI SYARIAH**

Yang disusun oleh :  
Meilinda Adelya Putri  
1302025096

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjaan strata-satu (S1)  
Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah

Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 23 Februari 2019

**Tim penguji :**

Ketua, merangkap anggota:

(Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak.)

Sekretaris, merangkap anggota :

(Zulpahmi, S.E., M.Si.)

Anggota,

(Dr. Yadi Nurhayadi, M.Si.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA

(Daram Heriansyah, S.E., M.Si.)

(Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA  
ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Meilinda Adelya Putri  
NIM : 1302025096  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

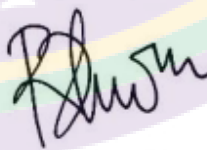
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-Exclusive Royalty Free-Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

**“ANALISIS PENERAPAN PERLAKUAN AKUNTANSI SUKUK MUDHARABAH DAN IJARAH BERDASARKAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) 110 DI BNI SYARIAH”.**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 14 Februari 2019  
Yang menyatakan,



(Meilinda Adelya Putri)  
NIM. 1302025096

## ABSTRAKSI

**Meilinda Adelya Putri (1302025096)**

**“ANALISIS PENERAPAN PERLAKUAN AKUNTANSI SUKUK MUDHARABAH DAN IJARAH BERDASARKAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) 110 DI BNI SYARIAH”.**

*Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta.*

*Kata Kunci : Penerapan Perlakuan Akuntansi Sukuk, Sukuk Mudharabah, Sukuk Ijarah, dan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110.*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui penerapan perlakuan akuntansi sukuk *mudharabah* dan sukuk *ijarah* berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK)110 pada BNI Syariah tahun 2012 sampai dengan tahun 2016.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif, yaitu untuk membuat deskripsi, gambaran atau lukisan secara sistematis, faktual dan akurat mengenai fakta-fakta, sifat-sifat serta hubungan antar fenomena yang diselidiki. Variabel yang diteliti adalah 3 (tiga) variabel yaitu sukuk *mudharabah* dan sukuk *ijarah* berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK)110. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah metode telaah dokumen yaitu menelaah laporan keuangan dari BNI Syariah. Teknik wawancara kepada para *staff*.

Hasil penelitian pengakuan dan pengukuran BNI Syariah mengakui sebesar harga perolehan seperti yang tertera dalam PSAK 110. Klasifikasi dan reklasifikasi bahwa entitas menentukan klasifikasi investasi pada sukuk *mudharabah* dan sukuk *ijarah* sebagai diukur pada biaya perolehan atau diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Pada tanggal 1 Juli 2013 BNI Syariah mereklasifikasi nilai wajar menjadi biaya perolehan untuk memperoleh arus kas kontraktual. Pengakuan awal BNI Syariah mengukur penurunan nilai berdasarkan nilai wajar instrumen dengan menggunakan harga pasar dengan jumlah tercatat yang diakui pada laba rugi. Penyajian dalam laporan keuangan BNI Syariah tahun

2012 hingga 2016 pencatatan investasi dan beban amortisasi disajikan neto di laporan laba rugi komprehensif seperti acuan PSAK 110. Pada tahun 2012 hingga 2016 terlihat bahwa BNI Syariah melakukan peraturan PSAK 110.

Pengakuan dan pengukuran bahwa secara telaah dokumen yang dilakukan oleh penulis BNI Syariah telah melaksanakan PSAK 110 dengan transaksi sukuk *mudharabah* diakui secara terpisah dari sukuk yang diterbitkan. Penyajian dalam laporan keuangan BNI Syariah telah menyajikan secara terpisah antara liabilitas dan ekuitas di dalam dana *syirkah* temporer seperti yang tercatat dalam peraturan PSAK 110. Pengungkapan BNI Syariah menggunakan akad *mudharabah* dalam penerbitan sukuk. Nilai nominal dari sukuk *mudharabah* adalah Rp 500.000.000.000 dengan *rating* AA+(Sy) atau (*Double A Plus* Syariah) untuk lembaga pemeringkat atau *rating* BNI Syariah adalah PT Pemeringkat Efek Indonesia atau PT PEFINDO.

Berdasarkan penjelasan di atas penulis memberikan saran-saran kepada perusahaan, sebagai investor sebaiknya BNI Syariah meningkatkan investasi dalam efek/surat berharga/sukuk. Dengan demikian perusahaan untuk memperoleh pendapatan dari efek/surat berharga/sukuk akan lebih meningkat dari tahun ke tahun dan keuntungan yang dihasilkan oleh perusahaan juga semakin meningkat. Sebagai penerbit BNI Syariah sebaiknya menerbitkan jenis akad untuk efek/surat berharga/sukuk selain akad *mudharabah* yang telah diterbitkan oleh perusahaan, agar dapat menyerap dana dari masyarakat dan meningkatkan keuntungan bagi perusahaan sendiri.



## ABSTRACT

**Meilinda Adelya Putri (1302025096)**

**"ANALYSIS OF APPLICATION FOR THE SUKUK MUDARABA AND IJARAH ACCOUNTING TREATMENT BASE ON INDONESIA FINANCIAL ACCOUNTING STANDARD (IFAS) 110 IN BNI SYARIAH".**

*Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta.*

*Keywords : The application of the accounting treatment of the sukuk, Sukuk Ijarah, Sukuk Mudharaba, Indonesia Financial Accounting Standard (IFAS) 110.*

This research aims to know the application of accounting treatment of the sukuk mudharaba and sukuk ijarah based on Indonesia Financial Accounting Standard (IFAS) 110 at BNI Syariah years 2012 to 2016.

The methods used in this research is descriptive method, to make the description, picture or painting in a systematic, factual and accurate about the facts, characters and relationships between phenomena investigated. The variables examined is three (3) variables sukuk mudharaba and sukuk ijarah based on Indonesia Financial Accounting Standard (IFAS) 110. The technical of data collection is use method document review and this method reviewing is the financial statement of BNI Syariah, the technical interview to staff.

The research of recognition and measurement of BNI Syariah admit of such an acquisition price stated in IFAS 110. Classification and reclassification of that entity to determine the classification investment of the sukuk mudharaba and sukuk ijarah as measured at acquisition cost or fair value measured at through profit loss. On July 1, 2013 BNI Syariah reclassification fair value acquisition cost to be obtain contractual cash flows. The early recognition of BNI Syariah to measure impairment based on reasonable value of the instrument using by the market price with the amount recorded in income is recognized. Presentation BNI Syariah of financial statement from 2012 to 2016 seen at BNI Syariah to do regulations IFAS 110.

Recognition and measurement that in examination of documents conducted by the author of the BNI Syariah has implement IFAS 110 with sukuk transaction mudharaba is recognised separately from the sukuk issued. Presentation in the financial statement of BNI Syariah has been presenting separately between liability and equity in the syirkah temporary funds as recorded in the regulation of

IFAS 110. Disclosure of BNI Syariah using mudharabah contract in the issued of sukuk. The nominal value Rp 500 billion of sukuk mudharabah with the rating of AA + (Sy) or (Double A Plus of Sharia) for the rating institution or rating BNI Syariah is PT Pemeringkat Efek Indonesia or PT PEFINDO.

Based on the above explanation of the author gives advice to companies, as an investor we recommend BNI Syariah increase investments in securities/effects/sukuk. Thus the company to earn income from the effects/securities/sukuk will further increase from year to year and the profits generated by the company are also increasing. As the Publisher of BNI Syariah should publish the kind of contract to effect/securities/Accad mudharabah besides the sukuk has been published by the company, in order to absorb funds from the public and increase profits for the company itself.



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat dan salam tercurah kepada Nabi Muhammad SAW yang membawa umat manusia menuju alam pencerahan. Berkat ridho orang tua dan keluarga tercinta yang selalu memberikan semangat serta doa yang tiada hentinya selama penulis menyusun skripsi hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi pada program studi akuntansi.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Suyatno, M. Pd., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA dan Dosen Pembimbing II atas bimbingan dan saran-saran dalam penyelesaian skripsi ini, serta untuk kesabarannya dalam memberikan bimbingan kepada saya.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Ibu Fitriisa, S.E.,Ak., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
7. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan

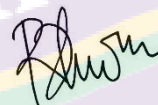
pengetahuan yang bermanfaat selama saya kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.

8. Untuk keluarga tercinta Bapak, Mamah, Bude, Arie, Ridwan, dan Ficky Darmawan yang selalu menyemangati, berdoa, dan menemani selama penyelesaian skripsi ini.
9. Untuk seluruh teman-teman saya S1 Akuntansi D angkatan 2013, Terutama Novi Amalia, Ainul Marzzieyah Aris, Mia Monica, Meris Terawati, dan Marisca Dwi Astuti atas semangat, bimbingan, dan doanya, selama penyelesaian skripsi ini.
10. Untuk seluruh teman-teman organisasi HIMA Akuntansi 2014-2015, BEM FEB UHAMKA 2015-2016, dan BEM UHAMKA 2016-2017, Terutama Radhika Deva S, Nurul Putri O, Randy, Fajrian A W, ka Merry, Rhomadoni, dan Cludio atas semangat, doa, dan ilmu kalian selama penyelesaian skripsi ini.
11. Untuk sahabat satu hobi Siti Mutiara, Fani Cyntia, Naili Rifda Zulfah, Evelin Rezki Fristika, Kurniati, Nia Amalia, dan B.M.F Ubaid atas semangat dan doa selama penyelesaian skripsi ini.
12. Serta semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan kepada pembaca untuk kepentingan studi dan pengembangan ilmu pengetahuan, serta saya mengharapkan saran dan kritik yang membangun untuk tercapainya penulisan yang lebih baik lagi. Terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Jakarta, 14 Februari 2019  
Penulis,



(Meilinda Adelya Putri)  
NIM 1302025096

## DAFTAR ISI

	Halaman
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	iii
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	v
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS</b> .....	vi
<b>ABSTRAKSI</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	ix
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	xi
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xiii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Permasalahan .....	5
1.2.1 Identifikasi Masalah .....	5
1.2.2 Pembatasan Masalah .....	5
1.2.3 Perumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu .....	8
2.2 Telaah Pustaka .....	28
2.2.1 Pengertian Akuntansi .....	28
2.2.2 Akuntansi Syariah .....	29
2.2.3 Bank Syariah .....	29

2.2.3.1	<i>Prinsip Bank Syariah</i> .....	30
2.2.3.2	<i>Sistem Operasional Bank Syariah</i> .....	31
2.2.4	<i>Pengertian Sukuk</i> .....	33
2.2.4.1	<i>Karakteristik Sukuk</i> .....	33
2.2.4.2	<i>Jenis-jenis Sukuk</i> .....	34
2.2.5	<i>Sukuk Ijarah</i> .....	36
2.2.6	<i>Sukuk Mudharabah</i> .....	36
2.2.7	<i>Akuntansi Sukuk (PSAK 110)</i> .....	37
2.2.8	<i>Pengakuan dan Pengukuran Sukuk</i> .....	37
2.2.9	<i>Penyajian Sukuk</i> .....	38
2.2.10	<i>Pengungkapan Sukuk</i> .....	39
2.2.11	<i>Jurnal pada saat Sukuk Ijarah Diterbitkan atas aset yang dimiliki</i> .....	40
2.2.12	<i>Jurnal pada saat Sukuk Ijarah Diterbitkan atas aset yang disewa</i> .....	41
2.2.13	<i>Jurnal-jurnal pada Sukuk Mudharabah</i> .....	42
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i> .....	42
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>		
3.1	<i>Metode Penelitian</i> .....	45
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i> .....	45
3.3	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	48
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> .....	48
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	49
3.4	<i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i> .....	49
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>		
4.1	<i>Gambaran Umum Objek Penelitian</i> .....	51
4.1.1	<i>Lokasi Penelitian</i> .....	51
4.1.2	<i>Profil Perusahaan</i> .....	51
4.1.2.1	<i>Profil PT BNI Syariah</i> .....	51
4.1.2.2	<i>Visi dan Misi BNI Syariah</i> .....	52
4.1.2.3	<i>Bidang Usaha BNI Syariah</i> .....	54
4.1.2.4	<i>Bisnis BNI Syariah</i> .....	55
4.1.2.5	<i>Produk BNI Syariah</i> .....	56

4.2 Hasil Telaah Dokumen dan Pembahasan .....	66
4.2.1 Jenis Investasi pada Efek/Surat Berharga BNI Syariah .....	66
4.2.2 PSAK 110 Perlakuan Akuntansi Investor .....	74
4.2.2.1 Perbedaan atas Revisi PSAK 110 (2012) dan PSAK 110 (2015) .....	74
4.2.2.2 Pengakuan dan Pengukuran .....	78
4.2.2.3 Klasifikasi dan Reklasifikasi .....	78
4.2.2.4 Setelah Pengakuan Awal .....	84
4.2.2.5 Penyajian .....	84
4.2.2.6 Pengungkapan .....	85
4.2.3 PSAK 110 Perlakuan Akuntansi Penerbit .....	85
4.2.3.1 Pengakuan dan Pengukuran .....	85
4.2.3.2 Penyajian .....	86
4.2.3.3 Pengungkapan .....	87
4.3 Interpretasi Hasil Penelitian .....	88
<b>BAB V PENUTUP</b>	
5.1 Kesimpulan .....	93
5.2 Saran-saran .....	94
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	96
<b>LAMPIRAN</b>	
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	

## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	18
2.	Operasional Analisis Penerapan Perlakuan Akuntansi Sukuk Mudharabah dan Ijarah Berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110 .....	46
3.	Perbedaan atas Revisi PSAK 110 (2012) dan PSAK 110 (2015) untuk BNI Syariah Sebagai Investor .....	74



## DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis .....	44



## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Laporan Laba Rugi Komprehensif Periode 1 Januari s/d 31 Desember 2013 dan 2012 .....	1/26
2.	Laporan Posisi Keuangan Per 31 Desember 2013 dan 31 Desember 2012 .....	2/26
3.	Laporan Laba Rugi Komprehensif Periode 1 Januari s/d 31 Desember 2014 dan 2013 .....	3/26
4.	Laporan Posisi Keuangan Per 31 Desember 2014 dan 31 Desember 2013 .....	4/26
5.	Laporan Laba Rugi Komprehensif Periode 1 Januari s/d 31 Desember 2015 dan 2014 .....	5/26
6.	Laporan Posisi Keuangan (Neraca) Per 31 Desember 2015 dan 31 Desember 2014 .....	6/26
7.	Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Periode 1 Januari s/d 31 Desember 2016 dan 2015 .....	7/26
8.	Laporan Posisi Keuangan (Neraca) Per 31 Desember 2016 dan 31 Desember 2015 .....	8/26
9.	Daftar Pertanyaan Wawancara .....	9/26
10.	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi .....	21/26
11.	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi .....	22/26
12.	Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi .....	23/26
13.	Surat Tugas .....	24/26
14.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing I .....	25/26
15.	Catatan Konsultasi Skripsi Dosen Pembimbing II .....	26/26

# BAB 1

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Pasar *Sukuk* terus berkembang dan berkembang ke daerah baru dengan jumlah terbesar penerbitan yang berasal dari badan berdaulat dan kuasi-kedaulatan yang memiliki dampak positif terhadap perkembangan pasar *Sukuk*. Untuk menciptakan kedalaman di pasar *Sukuk*, ada kebutuhan untuk entitas perusahaan menjadi lebih aktif dalam mengeluarkan *Sukuk* yang memimpin dari yurisdiksi seperti Malaysia. Dalam beberapa tahun terakhir, preferensi struktural emiten telah beralih ke Murabahah, Wakalah dan mode Mudarabah dari struktur yang membutuhkan aset yang lebih nyata. Menyerang hak keseimbangan dalam diversifikasi struktur *sukuk* sangat dibutuhkan agar tertata rapi pertumbuhan pasar.

Tren tahun 2009 tren suku bunga tetap *Sukuk* terus berlanjut di tahun 2016 sementara suku bunga mengambang yang terkait dengan tolak ukur belum umum terjadi di pasar *Sukuk*. Tren penerbitan suku bunga tetap diperkirakan akan berlanjut setidaknya dalam beberapa tahun ke depan seiring dengan kebijakan kenaikan bertahap dalam tingkat suku bunga acuan. Pasar global untuk *sukuk* saat ini di perkirakan sebesar USD 88,3 miliar pada tahun 2016 penerbitan *Sukuk* global telah meningkat dari USD 60,7 miliar pada tahun 2015 menjadi USD 88,3 miliar pada tahun 2016, sekitar 44% melonjak. Kenaikan volume selama 2016 adalah karena penerbitan yang stabil dari Asia, GCC, Afrika dan beberapa yurisdiksi lainnya sementara Malaysia terus mendominasi pasar *Sukuk*, meski

pangsa negara seperti Indonesia dan Turki juga meningkat (Sumber : *International Islamic Financial Market* (2017))

Bapepam-LK telah menyiapkan *master plan* pasar modal syariah berupa kerangka kebijakan pengembangan pasar modal syariah termasuk serangkaian peraturan, serta komponen pendukungnya seperti kebijakan akuntansi, hukum maupun bentuk produk syariah. Pada tahun 2007, Bapepam-LK melakukan kajian atas pengungkapan informasi bagi emiten yang menerbitkan *sukuk* di pasar modal. Ditemukan masih banyak terdapat perbedaan pengungkapan *sukuk* dalam laporan keuangan emiten yang telah menerbitkan *sukuk*, hal ini dikarenakan belum adanya standar akuntansi *sukuk* (Mayasari Citra Emilia, 2008).

Selain itu, praktik akuntansi emiten yang sudah menerbitkan *sukuk* masih mengikuti perlakuan akuntansi obligasi konvensional, di mana *sukuk* di catat sebagai hutang obligasi dan pembayaran bagi hasil atau imbalan *sukuk* diakui sebagai penawaran beban bunga (Bapepam-LK, 2007). Hal tersebut bertentangan dengan prinsip keuangan syariah. Oleh karena itu pasar modal syariah memerlukan suatu standar akuntansi dan pelaporan yang pertama, memenuhi persyaratan syariah, dan yang kedua relevan untuk di praktikan pada masa sekarang (Nurul Huda dan Mustafa Edwin Nasution, 2008).

*Sukuk mudharabah* sebagai bahan penelitian karena pada *sukuk mudharabah* pemerintah maupun institusi lain yang mewajibkan pihak yang mengeluarkannya untuk membayar pendapatan kepada pemegang *sukuk* berupa bagi hasil dari hasil pengelolaan dana yang telah disetorkan oleh pemilik dana serta dibayarkan

kembali dana pokok *sukuk* pada saat jatuh tempo (Mahesti Ayu Indira Harahap, 2012).

*Sukuk ijarah* sebagai bahan penelitian karena *sukuk* yang paling banyak diminati oleh investor sehingga *sukuk ijarah* ini berkembang sedemikian cepat di pasaran. Di sisi *supply* juga telah banyak negara yang mendapatkan keuntungan dalam meningkatkan sumber dana dari keperluan fiskal dan pembiayaan jangka panjang terhadap proyek-proyek pembangunan yang besar (Mahesti Ayu Indira Harahap, 2012).

Terdapat beberapa penelitian yang mengangkat isu perlakuan *sukuk*. Diantaranya adalah penelitian yang dilakukan oleh Mayasari (2010). Dikarenakan belum adanya standar akuntansi tentang *sukuk* pada saat itu, penelitian tersebut masih menggunakan rujukan teori lain seperti PSAK 105 : Akad *Mudharabah* dan PSAK 107 : Akad *Ijarah* serta *The Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI)* dalam melakukan analisis perlakuan akuntansi.

Perlakuan akuntansi *sukuk* oleh investor sampel dalam hal pengukuran dan pengakuan (nilai penerbitan, biaya, emisi dan penarikan) sudah sesuai dengan teori rujukan (PSAK 105, PSAK 107, dan AAOIFI). Sebagian besar investor mencatat penerbitan *sukuk mudharabah* dan *ijarah* pada sisi hutang obligasi dan tidak sesuai dengan teori rujukan, serta banyak satu emiten sampel yang mencatatnya pada dana *syirkah* temporer. Satu investor sampel menggolongkan imbalan *sukuk ijarah* sesuai dengan teori rujukan (akun beban sewa), sedangkan investor lain memilih beban pendanaan/keuangan dan dinilai kurang sesuai

dengan teori yang menjadikan rujukan sebab tidak berbeda dengan bunga pada oligasi konvensional. Investor yang mencatat arus dana untuk beban bagi hasil dan imbalan *ijarah* pada arus kas untuk kegiatan operasional dinilai juga masih kurang sesuai dengan teori rujukan dibandingkan pencatatan pada arus kas pendanaan. (Sumber : ekonomisyariah.org diakses pada tanggal 1 Mei 2015)

Di Indonesia, *sukuk* pertama kali diterbitkan di tahun 2002 oleh PT Indosat Tbk. *Sukuk* yang diterbitkan menggunakan prinsip *mudharabah* dengan dasar perhitungan pendapatan yang dibagihasilkan adalah pendapatan satelit dan pendapatan internet.

Pada tahun 2012, Ikatan Akuntansi Indonesia mengeluarkan PSAK tersendiri mengenai *sukuk*, yaitu PSAK No.110 Akuntansi Sukuk PSAK No.110 bertujuan untuk mengatur pengakuan, pengukuran, penyajian, dan pengungkapan transaksi *sukuk ijarah* dan *sukuk mudharabah*. PSAK No.110 diterapkan untuk entitas yang melakukan transaksi *sukuk ijarah* dan *sukuk mudharabah*, baik sebagai penerbit *sukuk* maupun investor *sukuk*.

Berdasarkan uraian tersebut, peneliti ingin menganalisis bagaimana penerapan perlakuan akuntansi *sukuk mudharabah* dan *ijarah* berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110 di BNI Syariah. Maka penulis akan melakukan penelitian dengan judul : **“Analisis Penerapan Perlakuan Akuntansi Sukuk Mudharabah dan Ijarah Berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110 Di BNI Syariah”**.

## 1.2 Permasalahan

### 1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah di atas maka penulis dapat mengidentifikasi beberapa permasalahan, antara lain sebagai berikut :

1. Bagaimanakah penerapan perlakuan akuntansi *sukuk mudharabah* dalam pelaporan keuangan *sukuk* oleh BNI Syariah berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110 ?
2. Bagaimanakah penerapan perlakuan akuntansi *sukuk ijarah* dalam pelaporan keuangan *sukuk* oleh BNI Syariah berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110 ?

### 1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk mendapatkan suatu pembahasan yang lebih rinci dan tidak keluar dari pokok pembahasan, maka penulis membatasi masalah atau ruang lingkup dari masalah yang akan dibahas yaitu sebagai berikut :

1. Penerbitan hanya terbatas pada penerapan perlakuan akuntansi *sukuk mudharabah* dan *ijarah* berdasarkan PSAK 110 dalam laporan keuangan tahunan BNI Syariah dan wawancara *staff* akuntansi BNI Syariah.
2. Perbandingan dilakukan langsung antara praktik penerapan perlakuan akuntansi *sukuk* oleh BNI Syariah selaku investor dan penerbit dengan PSAK 110.
3. Batas waktu data laporan keuangan BNI Syariah yang diteliti adalah tahun 2012, 2013, 2014, 2015, dan 2016.

### **1.2.3 Perumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang, identifikasi masalah dan pembatasan masalah di atas, maka yang akan dijadikan perumusan masalah adalah: “Bagaimanakah penerapan perlakuan akuntansi *sukuk mudharabah* dan *ijarah* dalam pelaporan keuangan *sukuk* yang dilakukan oleh BNI Syariah berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110 ?”

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Sesuai dengan permasalahan yang telah diuraikan sebelumnya, maka penelitian ini bertujuan :

1. Untuk mengetahui penerapan perlakuan akuntansi *sukuk mudharabah* dalam pelaporan keuangan *sukuk* oleh BNI Syariah berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110.
2. Untuk mengetahui penerapan perlakuan akuntansi *sukuk* *ijarah* dalam pelaporan keuangan *sukuk* oleh BNI Syariah berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110.

### **1.4 Manfaat Penelitian**

Secara langsung ataupun tidak langsung diharapkan penelitian ini dapat memberikan manfaat sebagai berikut :

1. Bagi Peneliti

Penelitian ini berguna untuk menambah wawasan dan pengalaman bagi penulis yang nantinya digunakan dalam praktik di dunia pekerjaan, terutama yang berhubungan dengan perlakuan akuntansi *sukuk mudharabah* dan *ijarah* berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110.



## 2. Bagi Akademik

Sebagai bahan referensi dalam hal pengembangan ilmu pengetahuan dan informasi untuk penelitian sejenis di masa mendatang yang dibutuhkan bagi akademik.

## 3. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan akan bermanfaat bagi pihak BNI Syariah dalam penerapan perlakuan akuntansi *sukuk mudharabah* dan *ijarah* berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 110.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Khaliq, Shatha. (2014). *Comparison Study Of Murabaha And Istishna In Islamic Banking In Jordan*, Vol. 5, No. 9, January 2014. Jordan : University of Jordan.
- Accounting, Auditing and Governance Standards For Islamic Financial Institution. (2002). *Accounting and Auditing Organization/or Islamic Financial Institutions*. Bahrain : AAOIFI.
- Amir Machmud dan Rukmana. (2010). *Bank Syariah : Teori, Kebijakan dan Studi Empiris di Indonesia*. Jakarta : Erlangga.
- Fatwa DSN-MUI Nomor 32/DN-MUI/IX/2002 tentang Obligasi Syari'ah.
- Ferdian Arie Bowo. (2013). *Pengaruh Pembiayaan Murabahah Terhadap Profitabilitas*. Jurnal Akuntansi dan Bisnis Vol. 1, No. 1, Hal 61-72, Juli 2013. Rangkas Bitung : Universitas STIE La Tansa Mashiro Rangkas Bitung.
- Hamad, Khalid. (Juli, 2017). *Overview of The Sukuk Global Sukuk Market* dipresentasikan pada IIFM's International Workshop Sukuk.
- Harahap, Mahesti Ayu Indira. (2012). *Analisis Perlakuan Akuntansi Sukuk Mudharabah dan Ijarah Pada Perusahaan Penerbit dan Investor Berdasarkan ED PSAK 110*. Skripsi, Universitas Indonesia.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2011). *Standar Akuntansi Syariah*. Jakarta : Dewan Akuntansi Syariah.
- Iwan Triwuyono. (2009). *Akuntansi Syariah : Perspektif, Metodologi, dan Teori*. Yogyakarta : BPF.
- Muhammad. (2013). *Konstruksi Mudharabah Dalam Bisnis Syariah*. Yogyakarta : Pusat Studi Ekonomi Islam
- . (2013). *Akuntansi Syariah: Teori dan Praktik Untuk Perbankan Syariah*. Yogyakarta : UPP STIM YKPN.
- Novi Fadhila. (2015). *Analisis Pembiayaan Mudharabah dan Murabahah Terhadap Laba Bank Syariah Mandiri*, Vol. 15, No. 1, Hal 65-77, Maret 2015 : Medan : Fakultas Ekonomi Universitas Muhammdiyah Sumatera Utara.
- Peraturan Bapepam No. VIII.G.7 tentang Pedoman Penyajian Laporan Keuangan.

- Pramono. (2012). *Analisis Perlakuan Akuntansi Investor Sukuk Ijarah Dengan ED PSAK 110*. Skripsi, Universitas Indonesia.
- Rahman Pura. (2013). *Pengantar Akuntansi Satu : Pendekatan Siklus Akuntansi*. Jakarta : Erlangga.
- Rizal Yaya, Aji Erlangga Martawireja, dan Ahim Abdurahim. (2009). *Akuntansi Perbankan Syariah : Teori dan Praktek Kontenporer*. Jakarta : Salmeba Empat.
- Sugiono. (2010). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta.
- Sutrisno. (2016). *The Effects of Financing and Risks on The Performance of Islamic Bank : Empirical Evidance From Indonesian, Journal Business and Management*, Vol. 6, No. 3, March 2016. Jakarta : Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
- Sri Nurhayati dan Wasilah. (2015). *Akuntansi Syariah di Indonesia*. Jakarta : Salemba Empat.
- Suwardjono. (2010). *Teori Akuntansi : Pengungkapan dan Sarana Interpretatif (Edisi Ketiga)*. Yogyakarta : BPFE.
- Tim Penyusun. (2014). *Pedoman Penyusun Skripsi*. Jakarta : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.