

**ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARI'AH DI KAWASAN
ASIA TENGGARA BERDASARKAN PENDEKATAN
*SHARI'AH MAQASID INDEX***



**Oleh:
Azka Amalia Jihad
NIM: 1420310025**

TESIS

Diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga
untuk Memenuhi Salah Satu Syarat guna Memperoleh
Gelar Magister dalam Ilmu Ekonomi Islam
Program Studi Hukum Islam
Konsentrasi Keuangan dan Perbankan Syariah

**YOGYAKARTA
2016**

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Azka Amalia Jihad
NIM : 1420310025
Jenjang : Magister
Program Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa naskah tesis ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/
karya saya sendiri, kecuali bagian-bagian yang dirujuk sumbernya.

Yogyakarta, 07 Maret 2016

Saya yang menyatakan,



Azka Amalia Jihad
NIM: 1420310025

PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Azka Amalia Jihad
NIM : 1420310025
Jenjang : Magister
Program Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Menyatakan bahwa naskah tesis ini secara keseluruhan benar-benar bebas plagiasi. Jika kemudian hari terbukti melakukan plagiasi, maka saya siap ditindak sesuai ketentuan hukum yang berlaku.

Yogyakarta, 07 Maret 2016

Saya yang menyatakan,



Azka Amalia Jihad
NIM: 1420310025



KEMENTERIAN AGAMA
UIN SUNAN KALIJAGA
PASCASARJANA
YOGYAKARTA

PENGESAHAN

Tesis berjudul : ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARI'AH DI
KAWASAN ASIA TENGGARA BERDASARKAN
PENDEKATAN *SHARI'AH MAQASID INDEX*
Nama : Azka Amalia Jihad, S.HI
NIM : 1420310025
Jenjang : Magister (S2)
Program Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syari'ah
Tanggal Ujian : 28 Maret 2016

Telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Magister Ilmu
Ekonomi (M.E.I).

Yogyakarta, 06 April 2016

Direktur,



Prof. Noorhaidi, M.A., M.Phil., Ph.D.

NIP. 19711207 199503 1 002

PERSETUJUAN TIM PENGUJI UJIAN TESIS

Tesis berjudul : ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARI'AH DI
KAWASAN ASIA TENGGARA BERDASARKAN
PENDEKATAN *SHARI'AH MAQASID INDEX*
Nama : Azka Amalia Jihad, S.HI
NIM : 1420310025
Program Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syari'ah

telah disetujui tim penguji ujian munaqosah

Ketua/Penguji : Dr. Subaidi, M.Si.
Pembimbing/Penguji : Dr. Misnen Ardiansyah, SE, M.Si., Akt., CA.
Penguji : Dr. H. Syafiq M. Hanafi, S.Ag, M.Ag



diuji di Yogyakarta pada tanggal 28 Maret 2016

Waktu : 08.00-09.00
Hasil/Nilai : A-
Predikat Kelulusan : ~~Memuaskan~~ / Sangat Memuaskan / Cum Laude*

* Coret yang tidak perlu

NOTA DINAS PEMBIMBING

Kepada Yth,
Direktur Program Pascasarjana
UIN Sunan Kalijaga
Yogyakarta

Assalamu 'alaikum wr. wb.

Setelah melakukan bimbingan, arahan dan koreksi terhadap penulisan tesis yang berjudul:

ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARI'AH DI KAWASAN ASIA TENGGARA BERDASARKAN PENDEKATAN *MAQASID INDEX*

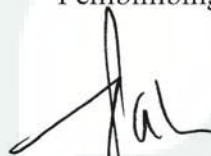
Yang ditulis oleh :

Nama : Azka Amalia Jihad, S.HI
NIM : 1420310025
Jenjang : Magister
Prodi Studi : Hukum Islam
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Saya berpendapat bahwa tesis tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga untuk diajukan dalam rangka memperoleh gelar Magister Ekonomi Islam.

Wassalamu 'alaikum wr. wb.

Yogyakarta, 17 Maret 2016
Pembimbing



Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si, Akt., CA
NIP. 197109292000031001

MOTTO

“Jika kamu tidak mau belajar maka kamu harus menanggung perihnya kebodohan” (Imam Ghazali)

“Jalan menuju ke Allah panjang, sedangkan kita berjalan di atasnya bagaikan kura-kura, dan bukan tujuan utama kita harus sampai diujung jalan, akan tetapi tujuan utama kita adalah mati dalam keadaan kita masih tetap berada di atas jalan Allah tersebut” (Syaiikh Al-Bani)

“Cobalah untuk tidak menjadi seorang yang sukses, tapi jadilah seorang yang bernilai” (Albert Einstein)

“Orang yang kaya ialah seseorang yang memiliki mimpi lebih banyak dari yang dapat dihancurkan oleh kenyataan” (Quotes)

“Jika Matahari adalah Kebahagiaan dan Hujan adalah Kesedihan, maka kita butuh keduanya untuk melihat Pelangi” (Quotes)

“Berdoalah karena kamu tidak akan pernah tahu kekuatan sebuah do'a jika kamu tidak pernah berdo'a”

ABSTRAK

Bank syari'ah adalah bank yang beroperasi berdasarkan prinsip-prinsip syari'ah. Secara global, bank syari'ah di Asia Tenggara sangat berpengaruh terhadap perbankan syari'ah dunia. Berdasarkan data yang diperoleh, bank syari'ah di Asia Tenggara menduduki posisi kedua aset terbesar setelah GCC (*Gulf Cooperation Council*) sehingga sangat menarik untuk dikaji dan diteliti mengenai kinerjanya. Pengukuran kinerja merupakan salah satu hal yang sangat penting pada kegiatan operasi suatu perusahaan, termasuk perbankan syari'ah. Pengukuran kinerja yang selama ini digunakan masih mengadopsi pengukuran konvensional, padahal kegiatan bank syari'ah sangat unik dan berbeda dengan bank konvensional sehingga membutuhkan pengukuran khusus bagi bank syari'ah sendiri. Penelitian ini bertujuan untuk melihat pertumbuhan dan perkembangan serta kinerja perbankan syari'ah kawasan Asia Tenggara dengan pendekatan *shari'ah maqasid index* dan merangking serta membandingkan kinerja keuangan dan kinerja *maqasidnya*.

Penelitian mengambil sampel lima bank syari'ah dari lima negara kawasan Asia Tenggara yang mengoperasikan perbankan syari'ah. Lima bank tersebut adalah Bank Muamalat Indonesia (BMI), Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB), Bank Islam Brunei Darussalam (BIBD), Islamic Bank of Thailand (IBT), dan Al-Amanah Islamic Bank of Philippines (AIBP). Data diperoleh dari *annual report* setiap bank syari'ah pada tahun 2011-2014. Analisis hasil penelitian menggunakan metode kualitatif. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pertumbuhan dan perkembangan perbankan syari'ah sangat menjanjikan meskipun perkembangan dan pertumbuhannya berbeda-beda pada setiap negara, yakni ada yang berkembang dengan sangat baik dan melebihi pertumbuhan perbankan konvensional, namun ada pula yang tidak berkembang (statis). Kinerja perbankan syari'ah yang diukur dengan rasio profitabilitas (ROA) menunjukkan bahwa peringkat tertinggi diraih oleh BIBD, sementara peringkat keduanya diraih oleh BIMB, yang kemudian diikuti oleh BMI, AIBP, dan IBT. Sedangkan hasil perhitungan *maqasid index* menunjukkan bahwa BMI memperoleh nilai tertinggi dibandingkan bank syari'ah pada negara lainnya. Sementara posisi kedua tertinggi diduduki oleh BIBD dan selanjutnya diikuti oleh BIMB, IBT, dan AIBP. Nilai ROA yang tinggi tidak menyebabkan nilai *maqasid index* yang tinggi, demikian pula sebaliknya. Saat BIBD berada pada posisi pertama dengan ROA tertinggi diantara bank syari'ah lainnya, maka tidak demikian dengan posisinya pada perhitungan *maqasid index*. Begitu juga pada bank syari'ah lainnya sehingga dapat disimpulkan bahwa berdasarkan peringkatnya, tidak ada hubungan antara kinerja keuangan dan kinerja *maqasid*.

Kata Kunci: Perbankan Syariah, Kinerja Bank Syariah, *Maqashid Syari'ah*, *Shari'ah Maqasid Index*, Asia Tenggara, Perbankan Syariah Asia Tenggara.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman transliterasi Arab-Latin yang digunakan dalam penelitian ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	ba'	b	be
ت	ta'	t	te
ث	'sa'	ṣ	es (dengan titik di atas)
ج	jim	j	je
ح	ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	kha	kh	ka dan ha
د	dal	d	de
ذ	'zal	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	ra'	r	er
ز	zai	z	zet
س	sin	s	es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)

ض	ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	ṭa'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	ẓa'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
غ	'ain	`	koma terbalik di atas
غ	gai	g	ge
ف	fa'	f	ef
ق	qaf	q	qi
ك	kaf	k	ka
ل	lam	l	el
م	mim	m	em
ن	nun	n	en
و	wawu	w	we
ه	ha'	h	ha
ء	hamzah	'	apostrof
ي	ya'	y	ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متَعَفِّدِينَ	ditulis	Muta`aqqidīn
عَدَّة	ditulis	`iddah

C. Ta' Marbutah

1. Bila dimatikan ditulis h

هبة	ditulis	hibbah
جزية	ditulis	jizyah

Ketentuan ini tidak diperlakukan terhadap kata-kata Arab yang sudah terserap ke dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya.

Bila diikuti dengan kata sandang “al” serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan h.

كرامة الأولياء	ditulis	karāmah al-auliā'
----------------	---------	-------------------

2. Bila *ta' marbutah* hidup atau dengan *harakat, fathah, kasrah, dan dammah* ditulis t

زكاة الفطر	ditulis	zakātul fiṭri
------------	---------	---------------

D. Vokal Pendek

◌ِ	kasrah	ditulis	i
◌َ	fathah	ditulis	a
◌ُ	dammah	ditulis	u

E. Vokal Panjang

Kasrah + ya' mati	ditulis	ī
Fatḥah + alif	ditulis	ā
Ḍammah + wawu mati	ditulis	ū

F. Vokal Rangkap

Fatḥah + ya' mati	ditulis	ai
Fatḥah + wawu mati	ditulis	au

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u`iddat</i>
لَنْ شَكَرْتُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyah*

الْقُرْآن	ditulis	al-Qur'an
-----------	---------	-----------

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyah*, ditulis dengan menggandakan huruf *Syamsiyah* yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf l (el)nya.

السماء	ditulis	<i>as-samā'</i>
--------	---------	-----------------

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفرود	ditulis	<i>ẓawī al furūd</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

PERSEMBAHAN

Tesis ini penulis persembahkan kepada Mamak dan Almarhum Ayah tercinta. Terimakasih yang setulus-tulusnya ananda sampaikan kepada Mamak, tidak banyak kata yang dapat ananda tulis karena tidak ada kata yang dapat melukiskan perjuangan dan pengorbanan mamak untuk kami hingga kami sampai ke jenjang yang sangat membanggakan ini. Terimakasih untuk do'a dan kasih sayang yang luar biasa ini. Semoga Allah membalasnya dengan melimpahkan rahmat dan kasih-Nya kepada Mamak. Terimakasih pula ananda sampaikan kepada Ayah yang telah mendidik dan menyayangi kami walaupun terasa begitu singkat waktu bagi kita untuk bersama. Salam sayang dan rindu dari Ananda, semoga Allah Swt melapangkan dan memberikan nikmat kubur serta memasukkan Ayah ke Jannah-Nya. Amien..

Tesis ini juga penulis persembahkan untuk seseorang yang namanya telah tertulis di lauh mahfudz sebagai kekasih sejati, seseorang yang kelak akan menjadi imam dan teman hidup yang menyempurnakan separuh agama ini. Semoga setiap langkah yang kita lalui bersama akan selalu diiringi oleh rahmat dan cinta-Nya sehingga dapat bersama-sama meraih jannah-Nya. Insyallah..

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah, Puji syukur kehadiran Allah Swt yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya serta shalawat dan salam kepada junjungan kita nabi besar Muhammad saw, seluruh keluarga, sahabat, dan para pengikutnya hingga akhir zaman.

Penulis menyadari bahwa tesis ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Sehingga dengan segala kerendahan hati dan penuh rasa hormat pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus dan ikhlas kepada:

1. Bapak Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Noorhaidi, selaku Direktur Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si, Akt., CA, selaku pembimbing yang telah banyak meluangkan waktunya untuk membimbing dan mengarahkan penulis hingga tesis ini selesai.
4. Bapak Dr. Syafiq Mahmadah Hanafi, M. Ag selaku penguji dan Bapak Dr. Subaidi, M.Si selaku ketua sidang. Terimakasih banyak atas ide dan masukan yang telah diberikan demi kebaikan tesis ini.
5. Segenap Dosen dan Karyawan Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah membantu kami selama proses perkuliahan.

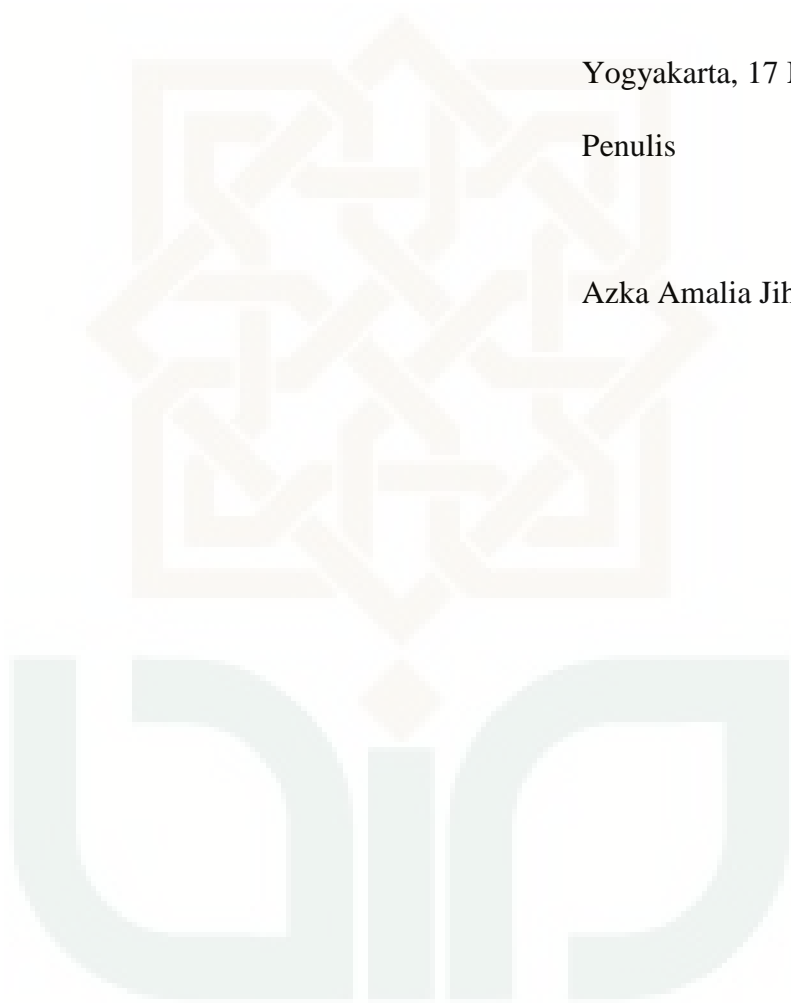
6. Ibunda Hasnawati dan Ayahanda Jihad Hasballah (Alm) yang telah memberikan kasih sayang, dukungan, motivasi, dan do'a sehingga ananda sampai pada jenjang ini.
7. Kak Ana Sofia Jihad dan Abang Marzuki yang juga telah memberikan dukungan serta adik Zia Azfar Jihad dan Abdul Hadi Firsawan, dan juga keponakan kecil kami Ahmad Faiq yang telah mewarnai hari-hari kami.
8. Terimakasih pula penulis haturkan kepada Yahnek, Nenek, Yahnda Mahdi, Bunda Nunu, Cutkin, Bunda Yeni, Cutnu, Mucut Maya, Cekya, Cutanda, Om Azhar, Pakcek Uzair, Mu, Nyakpo, dan seluruh keluarga besar yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan yang luar biasa kepada penulis.
9. Terimakasih juga buat keluarga seperjuangan di GOWOK: Nahara, kak Risna, Azmi, Hijri, Fitri, dan Kya. Terimakasih untuk kenangan dan kebersamaan yang telah terpatri disini dan kita luar biasa. Terimakasih juga kepada keluarga besar Aceh yang ada di Yogyakarta. Semoga kekeluargaan, persahabatan dan silaturahmi tetap terjalin diantara kita.
10. Teman-teman terbaik di kelas HI-KPS-A Reguler 2014, kak Risna, kak Disfa, Diah, Mba Hasna, Mba Mus, Galih, Nisa, Shofi, Rika, Neba, mas Ajib, mas Anom, Bayu, Bang Chull, Irsyad, Bang Iwan, dan Mas Eko, perbedaan daerah, suku, dan bahasa tidak menghalangi kekompakan dan persaudaraan kita. Terimakasih untuk persahabatan yang sangat singkat dan luar biasa ini semoga silaturahmi dan persaudaraan tetap terjaga diantara kita.

11. Semua pihak yang telah membantu namun namanya tidak dapat disebutkan satu persatu di sini, semoga segala bantuan yang diberikan kepada penulis menjadi amal baik dan akan selalu mendapatkan balasan dari Allah Swt. Amien..

Yogyakarta, 17 Maret 2016

Penulis

Azka Amalia Jihad, S.HI



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN KEASLIAN	ii
PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	iii
PENGESAHAN	iv
PERSETUJUAN TIM PENGUJI	v
NOTA DINAS PEMBIMBING	vi
MOTTO	vii
ABSTRAK	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI	ix
PERSEMBAHAN	xiv
KATA PENGANTAR	xv
DAFTAR ISI	xviii
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GRAFIK	xxiii
DAFTAR GAMBAR	xxiv
DAFTAR LAMPIRAN	xxv

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Kajian Pustaka	10
F. Kerangka Teoritik	16
G. Metode Penelitian	17
H. Sistematika Pembahasan	27

BAB II KINERJA DAN KONSEP *MAQASHID SYARI'AH*

A. Kinerja Bank Syari'ah	29
1. Kinerja Keuangan	34
2. Kinerja non Keuangan	38

B. <i>Maqashid Syari'ah</i>	39
1. Pengertian dan Konsep <i>Maqashid Syari'ah</i>	39
2. Aplikasi <i>Maqashid Syari'ah</i> dalam Keuangan Syari'ah	42
C. <i>Shari'ah Maqashid Index</i>	47

BAB III PERBANKAN SYARI'AH DI KAWASAN ASIA TENGGARA

A. Sejarah Perbankan Syari'ah di Asia Tenggara	54
B. Perbankan Syari'ah di Negara-Negara Kawasan Asia Tenggara	55
1. Indonesia	55
2. Malaysia	58
3. Brunei Darussalam	60
4. Thailand	61
5. Filipina	63
6. Singapura	65

BAB IV ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARI'AH DI ASIA TENGGARA DENGAN PENDEKATAN *MAQASID INDEX*

A. Pertumbuhan dan Perkembangan Perbankan Syari'ah di Asia Tenggara	67
1. Bank Syari'ah di Indonesia	70
2. Bank Syari'ah di Malaysia	71
3. Bank Syari'ah di Brunei Darussalam	71
4. Bank Syari'ah di Thailand	72
5. Bank Syari'ah di Filipina	72
6. Bank Syari'ah di Singapura	73
B. Kinerja Keuangan Perbankan Syari'ah di Asia Tenggara	74
1. Kinerja Keuangan BMI	74
2. Kinerja Keuangan BIMB	75
3. Kinerja Keuangan BIBD	76
4. Kinerja Keuangan IBT	77
5. Kinerja Keuangan AIBP	78

C. Kinerja <i>Maqasid Index</i> Perbankan Syari'ah di Asia Tenggara ..	79
1. Menghitung Rasio Kinerja <i>Maqasid</i>	79
2. Menentukan Indikator Kinerja <i>Maqasid</i>	89
3. Menentukan <i>Maqasid Index</i>	93
D. Deskripsi Peringkat dan Perbandingan Perbankan Syari'ah di Asia Tenggara berdasarkan Kinerja Keuangan & <i>Maqasid</i>	96
1. Deskripsi Peringkat Kinerja Keuangan	96
2. Deskripsi Peringkat Kinerja <i>Maqasid</i>	97
3. Deskripsi Perbandingan Kinerja Keuangan dan <i>Maqasid</i> ...	100

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	104
B. Saran	106

DAFTAR PUSTAKA 108

LAMPIRAN..... 113

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

- Tabel 1.1. Pengukuran nilai *maqasid index* perbankan syariah
- Tabel 1.2. Bobot rata-rata tujuan dan elemen *maqashid syari'ah*
- Tabel 2.1. Penelitian tentang *maqashid syari'ah* di Lembaga Keuangan Syariah
- Tabel 4.1. Perhitungan ROA BMI Tahun 2011-2014
- Tabel 4.2. Perhitungan ROA BIMB Tahun 2011-2014
- Tabel 4.3. Perhitungan ROA BIBD Tahun 2011-2014
- Tabel 4.4. Perhitungan ROA IBT Tahun 2011-2014
- Tabel 4.5. Perhitungan ROA AIBP Tahun 2011-2014
- Tabel 4.6. Elemen kinerja BMI Tahun 2011-2014
- Tabel 4.7. Rasio kinerja BMI Tahun 2011-2014
- Tabel 4.8. Elemen kinerja BIMB Tahun 2011-2014
- Tabel 4.9. Rasio kinerja BIMB Tahun 2011-2014
- Tabel 4.10. Elemen kinerja BIBD Tahun 2011-2014
- Tabel 4.11. Rasio kinerja BIBD Tahun 2011-2014
- Tabel 4.12.. Elemen kinerja IBT Tahun 2011-2014
- Tabel 4.13.. Rasio kinerja IBT Tahun 2011-2014
- Tabel 4.14. Elemen kinerja AIBP Tahun 2011-2014
- Tabel 4.15. Rasio kinerja AIBP Tahun 2011-2014
- Tabel 4.16. Bobot indikator kinerja *maqasid index*
- Tabel 4.17. Indikator kinerja *maqasid index* tujuan pertama
- Tabel 4.18. Indikator kinerja *maqasid index* tujuan kedua

Tabel 4.19. Indikator kinerja *maqasid index* tujuan ketiga

Tabel 4.20. Nilai *maqasid index* bank syari'ah di Asia Tenggara

Tabel 4.22. Peringkat *maqasid index* bank syari'ah di Asia Tenggara

Tabel 4.23. Perbandingan kinerja keuangan dan kinerja *maqasid index*



DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1. Partisipasi negara ASEAN terhadap aset bank internasional



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Partisipasi aset negara ASEAN

Gambar 1.2. Operasionalisasi Metode Sekaran

Gambar 2.1. Ragam dan Ruang Lingkup *Maqashid Syari'ah*

Gambar 4.1. Kontribusi Perbankan Syari'ah Asia Tenggara pada Pertumbuhan ekonomi



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Laporan keuangan Bank Muamalat Indonesia Tahun 2014
- Lampiran 2 Laporan keuangan Bank Islam Malaysia Berhad Tahun 2014
- Lampiran 3 Laporan keuangan Bank Islam Brunei Darussalam Tahun 2014
- Lampiran 4 Laporan keuangan Islamic Bank of Thailand Tahun 2014
- Lampiran 5 Laporan keuangan Al-Amanah Islamic Bank of Philippines Tahun 2014



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perbankan syari'ah merupakan sebuah lembaga keuangan yang beroperasi berdasarkan prinsip syari'ah. Kehadiran perbankan syari'ah telah menjadi udara segar bagi dunia perbankan dan nafas bagi perekonomian saat ini. Hadirnya perbankan syari'ah juga diharapkan dapat lebih memaksimalkan penerapan nilai-nilai syari'ah dalam semua aspek kehidupan sehingga semua kegiatan perbankan harus berlandaskan nilai-nilai syari'ah. Perbankan syari'ah juga diharapkan mampu memberikan layanan yang lebih baik dalam hal kinerja keuangan dan non-keuangannya dibandingkan perbankan konvensional.

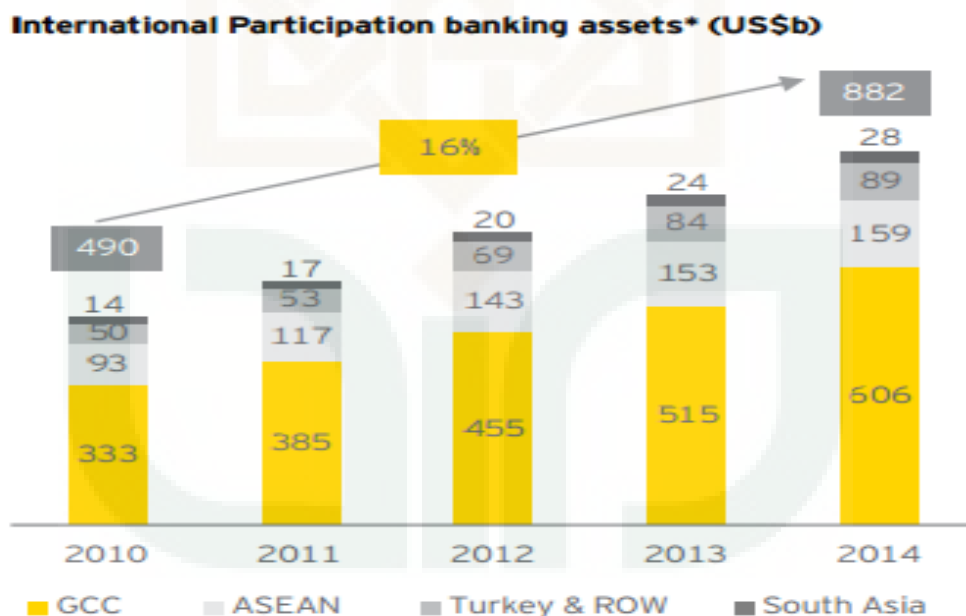
Pertumbuhan perbankan syari'ah di dunia diawali dengan berdirinya Mit Gamr Bank di Mesir yang dipelopori oleh Ahmad El-Naggar pada tahun 1963. Sementara Dubai Islamic Bank menjadi bank komersial pertama yang membuka layanan syari'ah pada tahun 1975. Berdasarkan wilayahnya, perbankan syari'ah pertama di Asia Tenggara adalah Bank Islam Malaysia Berhad yang berdiri di Malaysia pada tahun 1983.¹

Pertumbuhan perbankan syari'ah di Asia dan Asia Tenggara cukup pesat. Pada tahun 2014 telah tercatat bahwa jumlah aset perbankan syari'ah di dunia adalah sebesar USD 1,7 Triliyun dan yang mendorong pertumbuhan aset tersebut adalah perbankan syari'ah di wilayah MENA (*Middle East and*

¹Brian Kettell, *The Islamic Banking and Finance Workbook* (United Kingdom: John Wiley & Sons, 2011), Hlm. 24

North Africa) dan Asia khususnya Arab Saudi, Malaysia, Uni Emirat Arab, Kuwait, Qatar, Turki, Bahrain, Indonesia, Bangladesh, dan Pakistan dengan pertumbuhan perbankan syari'ah yang luar biasa dan melebihi pertumbuhan perbankan konvensional dalam beberapa tahun terakhir.²

Perbankan syari'ah di kawasan Asia Tenggara memberikan kontribusi dalam hal peningkatan ekonomi Islam di dunia. Hal ini terbukti dari data *World Islamic Banking Competitiveness Report 2016*, yang menyebutkan dalam grafik bahwa negara ASEAN menduduki posisi kedua dalam hal bank penyumbang aset terbesar dan setiap tahunnya selalu ada peningkatan yang baik. Grafik tersebut adalah sebagai berikut:³

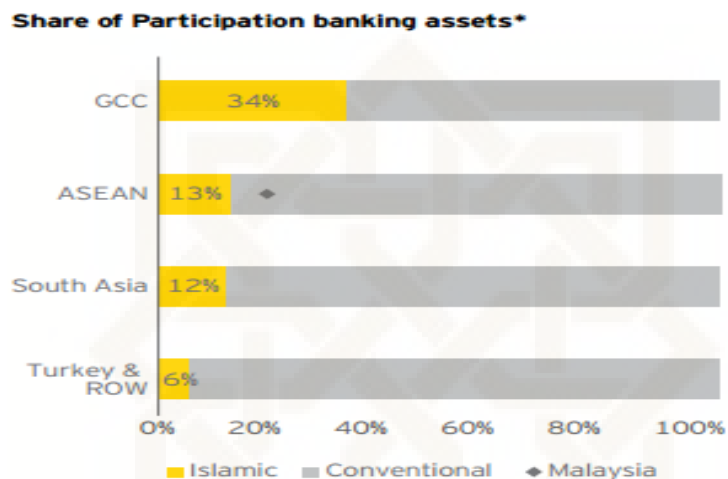


Grafik 1.1. partisipasi negara ASEAN terhadap asset bank Internasional

²www.inceif.org, *Global Islamic Banking 2014*, diakses pada tanggal 21 Februari 2016.

³www.ey.com, *World Islamic Banking Competitiveness Report 2016*, diakses pada tanggal 17 Februari 2016.

Partisipasi bank syari'ah di negara kawasan Asia Tenggara terhadap aset Internasional adalah 13% dari 100% aset bank secara keseluruhan dan aset bank syari'ah secara global adalah 65% dari keseluruhan aset bank internasional. Hal ini dapat terlihat pada gambar dibawah ini:⁴



Gambar 1.1. Partisipasi aset bank negara di ASEAN

Berdasarkan data dari The Banker, disebutkan juga bahwa dari 25 bank syari'ah yang paling berpengaruh di dunia, salah satunya adalah perbankan syari'ah di kawasan Asia Tenggara. Latar belakang penduduknya yang beragam dan mayoritas muslim juga menjadikan negara Asia Tenggara mempunyai nilai lebih di mata dunia. Maka sangat menarik untuk mengkaji dan menganalisis tentang kinerja perbankan syari'ah di kawasan Asia Tenggara itu sendiri.⁵

Pengukuran kinerja perbankan syari'ah selama ini masih menggunakan metode pengukuran yang diadopsi dari pengukuran kinerja

⁴*Ibid.*,

⁵www.thebanker.com, diakses pada tanggal 20 Februari 2016.

perbankan konvensional. Walaupun tidak dapat dipungkiri bahwa pengukuran tersebut dapat menjadi tolak ukur kinerja perbankan syariah terhadap perbankan konvensional, maka bank syariah diharapkan dapat membuat sebuah pengukuran kinerjanya sendiri yang terdiri dari unsur-unsur kesyariahnya.

Salah satu cara mengukur kinerja suatu organisasi adalah melalui indeks.⁶ Pada beberapa tahun terakhir ini telah hadir sebuah metode pengukuran kinerja baru yang diusung oleh Mustafa Oemar dan kawan-kawan yang mengukur kinerja perbankan dari segi *maqashid syariah*, yakni pengukuran kinerja yang tidak hanya pada tataran keuangan (material) saja namun juga dalam hal non keuangannya. Metode tersebut adalah metode *maqasid index*.

Penelitian tentang pengukuran kinerja perbankan syariah dengan pendekatan *shari'ah maqashid index* dibahas dalam penelitian mengenai penerapan *maqashid syariah* di perbankan syariah. Telah banyak penelitian terdahulu mengenai pengukuran kinerja sebuah lembaga keuangan syariah di negara-negara tertentu dengan menggunakan pendekatan *maqashid syariah* yang menunjukkan bahwa *maqashid syariah* sangat perlu untuk diterapkan di lembaga keuangan syariah. Penelitian tersebut diantaranya adalah penelitian Muhammad Syafi'i Antonio, Yulizar D. Sanrego, dan Muhammad Taufiq yang berjudul "*An Analysis of Islamic Banking Performance: Maqasid Index Implementation in Indonesia and Jordania*". Penelitian ini membahas

⁶Shahul Hameed bin Mohamed Ibrahim, dkk, "Alternative Disclosure & Performance Measures for Islamic Banks", www.iiu.edu.my, diakses pada tanggal 23 Februari 2016.

mengenai pengukuran kinerja industri perbankan syari'ah yang hanya menggunakan pengukuran rasio keuangan. Pengukuran rasio keuangan tersebut memang diperlukan namun tidaklah cukup. Oleh karena itu, perbankan syari'ah berbeda dengan perbankan konvensional baik dalam teori maupun praktiknya sehingga perlu pergeseran paradigma dalam hal pengukuran kinerja yang tidak hanya terbatas pada rasio keuangan (*stakeholder oriented*). Penulis ingin menerapkan pendekatan *maqashid indeks* untuk pengukuran kinerja perbankan syari'ah di Indonesia dan Jordania. Objek dari penelitian ini adalah industri perbankan syari'ah di Indonesia (Bank Syari'ah Mandiri dan Bank Muamalat Indonesia) dan Jordan (Bank Islam Jordan dan Bank Arab Islam Internasional Jordan) dengan menggunakan pendekatan *maqashid index* dan metode SAW (*Simple Additive Bobot*).⁷

Selanjutnya Thuba Jazil dan Syahrudin, dengan penelitian berjudul "*The Performace Measures of Selected Malaysian and Indonesian: Islamic Banks Based on Maqasid al-Shari'ah Approach*", hampir sama dengan penelitian-penelitian *maqashid syari'ah* sebelumnya, yakni membahas tentang pentingnya pengukuran kinerja bank syari'ah dengan *maqashid syari'ah*, tidak hanya menggunakan pengukuran dengan metode konvensional

⁷M. Syafi'i Antonio, dkk, "An Analysis of Islamic Banking Performance: Maqasid Index Implementation in Indonesia and Jordania", *Journal of Islamic Finance, (Malaysia: IIUM Institute of Islamic Banking and Finance)*, 1(1), 12–29, 2012.

saja. Sampel yang digunakan pada penelitian adalah bank syari'ah di Indonesia dan Malaysia.⁸

Lalu penelitian yang dilakukan oleh Abdulazeem Abozaid dan Asyraf Wajdi Dusuki, yang berjudul "*The Challenges of Realizing Maqasid al-Shari'ah in Islamic Banking and Finance*". Penelitian tersebut membahas tantangan dan realisasi *maqashid syari'ah* di bidang perbankan dan keuangan Islam. Tantangan-tantangan tersebut muncul dari berbagai aspek, baik pemahaman yang tepat tentang *maqashid syari'ah* di ekonomi Islam, metode pelaksanaan *maqashid syari'ah* di perbankan dan keuangan Islam, potensi konflik antara *maqashid* makro dan *maqashid* mikro, dan kemungkinan penyalahgunaan *maqashid syari'ah* untuk membenarkan kontrak keuangan tertentu yang sebenarnya bertentangan dengan ketentuan dan kaidah syari'ah.⁹

Penelitian terakhir yang muncul merupakan penelitian yang dilakukan, Mustafa Omar Mohammed, yakni sebuah terobosan baru yang dibuat dan dilakukan untuk pengukuran kinerja perbankan syari'ah dengan menggunakan *maqashid syari'ah*. Terobosan itu adalah *maqasid index*. *Maqasid index* merupakan sebuah model pengukuran kinerja perbankan syari'ah dalam aspek *maqashid syari'ah*. Terobosan inilah nantinya

⁸Thuba Jazil, dkk. "The Performance Measures of Selected Malaysian and Indonesian: Islamic Banks Based on Maqasid al-Shari'ah Approach", 2013.

⁹Abdulazeem Abozaid, dkk, "The Challenges of Realizing Maqasid al-Shari'ah in Islamic Banking and Finance", *IIUM International Conference on Islamic Banking and Finance: "Research and Development: The Bridge between Ideals and Realities*, (Malaysia: IIUM (April), 1-27, 2007).

diharapkan dapat menjadikan perbankan syari'ah mempunyai suatu nilai yang lebih dibandingkan perbankan dengan sistem konvensional.

Penerapan nilai *maqashid syari'ah* di bank syari'ah dapat dilihat dari *maqasid index*. *Maqashid index* adalah sebuah pengukuran kinerja keuangan perbankan syari'ah yang diukur berdasarkan konsep *maqashid syari'ah* yang dibuat dan digunakan oleh Mustafa Omar dan Dzuljastri yang bersumber dari *maqashid syari'ah* yang dijelaskan oleh Muhammad Abu Zahrah. *Maqashid index* dipahami sebagai sebuah tujuan akhir dari syari'ah yang mengarah kepada nilai-nilai kesejahteraan dan manfaat serta menghilangkan penderitaan. *Maqashid index* ini dikembangkan dengan tiga faktor utama, yakni: pendidikan, keadilan, dan kesejahteraan.¹⁰

Hasil penelitian lainnya menurut pengamatan peneliti, merupakan penelitian yang dilakukan oleh Wasyith, mengenai penerapan *maqashid syari'ah* di perbankan syari'ah Indonesia, menunjukkan bahwa Bank Muamalat Indonesia (BMI) menduduki posisi tertinggi pada nilai SIM (*syari'ah maqasid index*). Hal ini berarti bahwa dari semua bank umum syari'ah yang beroperasi di Indonesia, Bank Muamalat Indonesia-lah yang telah menjalankan dan menerapkan nilai *maqashid syari'ah* dengan sangat baik.¹¹

¹⁰Mustafa Omar Muhammed, dkk, "The Performance Measure of Islamic Banking Based on The Maqasid Framework", (*IJUM International Accounting Conference (INTAC IV)*), Putra Jaya Marroitt, 1967(June), 1–17, 2008.

¹¹Wasyith, "Analisis Kinerja Perbankan Syari'ah di Indonesia dengan Pendekatan Maqasid Index", *Tesis*, Yogyakarta: Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga, 2014.

Selanjutnya adalah penelitian yang dilakukan oleh Ida Roza dengan tujuan untuk membandingkan pengukuran kinerja perbankan syari'ah dengan metode *indeks maqashid syari'ah* dan metode CAMEL. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hasil pengukuran kinerja yang sesuai dengan operasional bank syari'ah adalah *indeks maqashid syari'ah*. Pengukuran *indeks maqashid syari'ah* tidak hanya mengukur aspek syari'ah saja namun juga dari aspek rasio keuangannya.¹²

Penelitian ini selanjutnya juga membandingkan kinerja *maqasid* dan kinerja keuangan. Kinerja keuangan diukur dengan menggunakan rasio keuangan ROA. ROA merupakan salah satu rasio profitabilitas bank yang paling populer dan dianggap dapat mewakili kinerja keuangan sebuah perusahaan.¹³

Berdasarkan latar belakang dan penelitian di atas maka muncul sebuah pertanyaan besar bagi peneliti, bagaimana kinerja keuangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara sendiri saat ini? Bagaimana perbandingan kinerja keuangan yang diadopsi dengan konsep perbankan konvensional dan kinerja keuangan berdasarkan konsep *maqashid syari'ah*? sehingga, akan sangat penting dan menarik untuk melakukan sebuah penelitian mengenai penilaian kinerja perbankan Islam dengan pendekatan *maqasid index* di negara kawasan Asia Tenggara. Maka peneliti mengangkat judul tesis “**Analisis Kinerja**

¹²Ida Roza, “Analisis Perbandingan Kinerja Perbankan Syari'ah dengan Metode Indeks Maqasid Syari'ah dan CAMEL”, *Tesis*, Yogyakarta: Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga, 2015.

¹³Ahmed Mohamed Badreldin, “Measuring The Performance of Islamic Banks by Adapting Conventional Ratios”, *Working Paper Series*, Faculty of Management Technology, German University in Cairo, 2009.

Perbankan Syari'ah di Kawasan Asia Tenggara Berdasarkan Pendekatan *Shari'ah Maqasid Index*

B. Rumusan Masalah

1. Bagaimana pertumbuhan dan perkembangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara?
2. Bagaimana kinerja perbankan syari'ah di negara kawasan Asia Tenggara?
3. Bagaimana kinerja perbankan syari'ah di negara kawasan Asia Tenggara berdasarkan pendekatan *maqasid index*?
4. Bagaimana deskriptif peringkat dan perbandingan kinerja keuangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara berdasarkan rasio keuangan dan pendekatan *maqasid index*?

C. Tujuan Penelitian

1. Untuk mengetahui pertumbuhan dan perkembangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara.
2. Untuk mengukur kinerja keuangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara berdasarkan rasio keuangan.
3. Untuk mengukur kinerja keuangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara berdasarkan pendekatan *maqasid index*.
4. Untuk mendeskripsikan peringkat dan perbandingan kinerja keuangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara berdasarkan rasio keuangan dan pendekatan *maqasid index*.

D. Manfaat Penelitian

1. Manfaat Praktis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan dan rujukan serta menyadarkan semua pihak bahwa *maqashid syari'ah* merupakan hal yang penting untuk diperhatikan pada semua sisi kehidupan termasuk pada perbankan syari'ah. Hasil penelitian ini akan bermanfaat untuk melihat dan mengetahui kinerja perbankan syari'ah secara global, khususnya di kawasan Asia Tenggara dengan penerapan nilai-nilai syari'ahnya.

2. Manfaat Akademis

Kajian ini merupakan kajian yang kesekian kalinya mengenai *maqashid syari'ah* di perbankan syari'ah sehingga sangat diharapkan bagi peneliti selanjutnya untuk terus mengembangkan penelitian ini agar dapat memperkaya pengetahuan dan pemahaman kita tentang khazanah keuangan Islam khususnya di perbankan syari'ah, yang saat ini bisa diukur penerapan *maqashid syari'ahnya* dengan pendekatan *shari'ah maqasid index*.

E. Kajian Pustaka

Berdasarkan beberapa penelitian, dapat dibuktikan bahwa kinerja keuangan dapat diukur dan diwakili dengan rasio profitabilitas. Penelitian tersebut salah satunya merupakan penelitian yang dilakukan oleh Ahmed Mohamed Badreldin, dengan judul "*Measuring The Performance of Islamic Banks by Adapting Conventional Ratios.*" Berdasarkan penelitian-penelitian sebelumnya, Ia mengatakan bahwa ROA (*Return on Asset*) merupakan rasio

yang paling populer dan sering digunakan untuk mengukur kinerja keuangan suatu perusahaan. ROA merupakan rasio profitabilitas yang dapat mewakili kinerja keuangan.¹⁴

Penelitian lainnya adalah penelitian yang dilakukan oleh Shulhah Nurullaily, yang berjudul “Analisis Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum Syari’ah di Indonesia”. Pada penelitian ini, peneliti menggunakan rasio ROA sebagai kinerja keuangan perbankan syari’ah. Ini menunjukkan bahwa rasio ROA merupakan rasio yang sudah lazim digunakan untuk mengukur kinerja keuangan suatu perbankan syari’ah.¹⁵

Penelitian mengenai *maqashid syari’ah* dalam beberapa tahun terakhir telah menjadi pembicaraan yang cukup hangat dan masih tergolong baru. Walaupun penelitian mengenai *maqashid syari’ah* masih tergolong baru, namun telah banyak peneliti terdahulu yang telah meneliti, mengkaji, membahas, dan menganalisis mengenai penerapan nilai-nilai *maqashid syari’ah* pada perbankan syari’ah.

Beberapa penelitian mengenai analisis dan perhitungan kinerja keuangan bank syari’ah di berbagai negara, antara lain penelitian dengan judul, “*The Performance Measure of Islamic Banking Based on The Maqasid Framework*”, karya Mustafa Omar Mohammed dan Dzuljastri Abdul Razak. Penelitian ini berisi tentang perlunya sebuah tolak ukur khusus bagi bank

¹⁴Ahmed Mohamed Badreldin, “Measuring The Performance... Hlm. 2.

¹⁵Shulhah Nurullaily, “Analisis Pengaruh Rasio-rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum Syari’ah di Indonesia”, *Tesis*, (Yogyakarta: Program Pasca Sarjana UIN Sunan Kalijaga, 2012).

syari'ah, tidak seperti selama ini yang hanya menggunakan tolak ukur kinerja konvensional sehingga hanya berfokus pada ukuran finansial semata, sehingga ada kebutuhan untuk mengembangkan ukuran kinerja lain yang akan melengkapi tujuan keuangan perbankan Islam. Penulis mengusulkan tujuan perbankan Islam dari teori *maqashid syari'ah* yang berasal dari ukuran tujuan kinerja model perbankan Islam. Sebuah metode operasionalisasi pendekatan perilaku yang digunakan untuk mengukur *maqashid* menjadi indikator kinerja perbankan Islam yang terukur. Metode tersebut kemudian digunakan untuk pengujian pada sampel dari enam bank syari'ah di dunia, yakni: Bank Muamalat Malaysia, Islamic Bank Bangladesh, Bank Syari'ah Mandiri, Bahrain Islamic Bank; Islamic International Arab Bank Jordan; dan Sudanese Islamic Bank. Bank tersebut dievaluasi dan diperingkat pada tiga tingkatan berdasarkan pada: 1) rasio kinerja, 2) indikator kinerja dan 3) keseluruhan *indeks maqashid*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kinerja perbankan syari'ah berdasarkan pendekatan *maqasid index* tertinggi diperoleh oleh bank Islam di Jordan, yakni Islamic International Arab Bank.¹⁶

Penelitian lainnya yang berjudul "*An Analysis of Islamic Banking Performance: Maqasid Index Implementation in Indonesia and Jordania*", karya Muhammad Syafi'i Antonio, Yulizar D. Sanrego, dan Muhammad Taufiq. Penelitian ini membahas mengenai pengukuran kinerja industri perbankan syari'ah yang hanya menggunakan pengukuran rasio keuangan saja. Pengukuran rasio keuangan tersebut memang diperlukan namun tidaklah

¹⁶Mustafa Omar Muhammed, dkk, "*The Performance Measure....*" Hlm. 1-15.

cukup. Oleh karena itu, perbankan syari'ah berbeda dengan perbankan konvensional, baik dari teori maupun praktek, sehingga perlu pergeseran paradigma dalam hal pengukuran kinerja mereka yang tidak hanya terbatas pada rasio keuangan (*stakeholder oriented*). Penulis ingin menerapkan pendekatan *maqashid indeks* untuk pengukuran kinerja perbankan syari'ah. Objek dari penelitian ini adalah industri perbankan syari'ah di Indonesia (Bank Syari'ah Mandiri dan Bank Muamalat Indonesia) dan Jordan (Bank Islam Jordan dan Bank Arab Islam Internasional Jordan) dengan menggunakan pendekatan *maqashid index* dan metode SAW (*Simple Additive Bobot*). Hasil penelitian menunjukkan bahwa Bank syari'ah di Indonesia lebih tinggi nilai *maqasid index*nya dibandingkan bank syari'ah di Jordan.¹⁷

Selanjutnya adalah penelitian berjudul "*Application Maqasid al-Shari'ah and Maslahah in Islamic Banking Practices: An Analysis*", karya Tawfique Al-Mubarak dan Noor Mohammad Osmani. Tulisan ini bertujuan untuk menganalisis beberapa produk bank Islam kontemporer dan prakteknya dalam *maslahah* dan *maqashid syari'ah* untuk mengusulkan sistem perbankan yang lebih baik bagi umat Islam. Penelitian tersebut juga ingin menunjukkan pentingnya "makro-*maqashid*" dan "mikro-*maqashid*". Paper tersebut menunjukkan bahwa *bai 'al-'inah* dan beberapa praktek kontemporer lainnya seperti *bai 'bithaman aajil* (BBA) dan sukuk *ijarah* harus benar-benar direvisi sebelum ditawarkan sebagai produk yang bebas riba karena dikhawatirkan tidak sesuai dengan tujuan ekonomi Islam dan prinsip-prinsip

¹⁷M. Syafi'i Antonio, dkk, "*An Analysis of Islamic Banking...* Hlm. 12.

perbankan Islam, pembangunan ekonomi, kesejahteraan sosial, kebebasan individu dan kesetaraan, penghapusan ketidakadilan, kemiskinan, dan lain sebagainya.¹⁸

Penelitian lainnya yang berjudul “*The Performace Measures of Selected Malaysian and Indonesian: Islamic Banks Based on Maqasid al-Shari’ah Approach*”, karya Thuba Jazil dan Syahrudin. Penelitian ini juga hampir sama dengan penelitian-penelitian *maqashid syari’ah* sebelumnya. Penelitian ini membahas tentang pentingnya pengukuran kinerja bank syari’ah dengan *maqashid syari’ah*, tidak hanya menggunakan pengukuran dengan metode konvensional saja seperti saat ini. Dalam penelitian ini, peneliti membandingkan kinerja perbankan syari’ah di Indonesia dan Malaysia. Sampel yang digunakan dalam penelitian merupakan enam bank syari’ah dari dua negara tersebut, yakni: Bank Muamalat Indonesia, Bank Syari’ah Mandiri dan Bank MegaSyari’ah di Indonesia, serta RHB Bank Islam, Bank Islam CIMB dan Bank Islam (BIS) di Malaysia selama periode 2007-2011. Hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai *maqasid* tertinggi diperoleh oleh Bank Muamalat Indonesia.¹⁹

Penelitian selanjutnya adalah penelitian berjudul, “*Analisis Kinerja Perbankan Syari’ah di Indonesia dengan Pendekatan Maqasid Index*”, karya Wasyith. Penelitian tersebut menganalisis kinerja perbankan syari’ah di Indonesia berdasarkan *syari’ah maqasid index*, yang dilihat pada 6 BUS yang

¹⁸Tawfique Al-Mubarak, dkk, “Application Maqasid al-Shari’ah and Maslahah in Islamic Banking Practices: An Analysis”, *International Seminar on Islamic Finance*, 2010.

¹⁹Thuba Jazil, “The Performace Measures... Hlm. 279.

ada di Indonesia, yakni: BMI, BSM, BNIS, BRIS, BMS, dan BSB pada periode 2010-2012. Hasil penelitian menunjukkan bahwa BMI menduduki peringkat pertama dalam penerapan *maqashid index* pada kinerja perusahaannya.²⁰

Penelitian berjudul “*The Challenges of Realizing Maqasid al-Shari`ah in Islamic Banking and Finance*”, oleh Abdulazeem Abozaid dan Asyraf Wajdi Dusuki. Makalah tersebut membahas tantangan dan realisasi *maqashid syari`ah* di bidang perbankan dan keuangan Islam. Tantangan-tantangan tersebut muncul dari berbagai aspek, baik pemahaman yang tepat tentang *maqashid syari`ah* di ekonomi Islam, metode pelaksanaan *maqashid syari`ah* di perbankan dan keuangan Islam, potensi konflik antara *maqashid* makro dan *maqashid* mikro, dan kemungkinan penyalahgunaan *maqashid syari`ah* untuk membenarkan kontrak keuangan tertentu yang sebenarnya bertentangan dengan ketentuan dan kaidah syari`ah. Paper tersebut mencoba menganalisis semua tantangan itu dan memberikan beberapa contoh dari praktek bank-bank Islam dan lembaga keuangan saat ini.²¹

Penelitian yang dilakukan oleh Ida Roza dengan judul “*Analisis Perbandingan Kinerja Perbankan Syari`ah dengan Metode Indeks Maqasid Syari`ah dan CAMEL*”, tujuan penelitian adalah untuk mengukur kinerja perbankan syari`ah dengan metode *indeks maqashid syari`ah* dan metode CAMEL. Hasil penelitian menunjukkan bahwa hasil pengukuran kinerja yang

²⁰Wasyith, Analisis Kinerja Perbankan... Hlm. 90.

²¹Abdulazeem Abozaid, dkk, “The Challenges of Realizing...

sesuai dengan operasional bank syari'ah adalah *indeks maqashid syari'ah*. Pengukuran *indeks maqashid syari'ah* tidak hanya mengukur aspek syari'ah saja namun juga dari aspek rasio keuangannya.²²

Berdasarkan penelusuran dan pengamatan peneliti mengenai penelitian dan kajian-kajian terdahulu mengenai pengukuran nilai *maqasid index*, maka peneliti belum menemukan adanya penelitian secara khusus mengenai pengukuran kinerja perbankan syari'ah di Asia Tenggara dengan menggunakan pendekatan *maqasid index*.

F. Kerangka Teoritik

Perbankan syari'ah adalah perbankan yang menjalankan usahanya dengan prinsip syari'ah. Setiap perbankan membutuhkan pengukuran kinerja yang berfungsi sebagai tolak ukur terhadap kinerja yang telah dijalkannya. Demikian halnya dengan bank syari'ah, juga membutuhkan pengukuran kinerja guna mencapai visi dan misi perusahaannya. Dikarenakan karakteristik bank syari'ah yang unik dan berbeda dengan perbankan konvensional pada umumnya, maka dibutuhkan suatu pengukuran yang dapat mengukur kinerja bank syari'ah dengan karakteristiknya yang sesuai dengan nilai-nilai syari'ah.

Banyak pengukuran kinerja perbankan syari'ah saat ini namun kebanyakan pengukuran tersebut masih mengadopsi pengukuran perbankan konvensional, seperti CAMELS, EVA, dan lain sebagainya. Pengukuran

²²Ida Roza, "Analisis Perbandingan Kinerja Perbankan Syari'ah,,,"

tersebut berdasarkan para ekonom muslim masih belum bisa mengukur kinerja perbankan syari'ah secara keseluruhan. Secara garis besar, pengukuran tersebut lebih mengedepankan profitabilitas sedangkan bank syari'ah membutuhkan pengukuran lainnya yang memenuhi kaidah-kaidah syari'ahnya.

Pada beberapa tahun terakhir ini muncul suatu pengukuran yang dianggap cukup mewakili kebutuhan bank syari'ah dengan karakteristiknya yang berbeda, yakni pengukuran kinerja dengan konsep *maqashid syari'ah* Abu Zahrah yang dipopulerkan oleh Mustafa Omar Muhammad dan kawan-kawan. Pengukuran tersebut dinamakan dengan *Shari'ah Maqasid Index*.

Berdasarkan wilayahnya, perbankan syari'ah di Asia Tenggara sangat baik dalam hal kinerjanya. Hal ini dilihat dari partisipasinya terhadap perbankan syari'ah dunia yang menduduki posisi kedua setelah negara-negara GCC. Jadi, penulis ingin mengukur masing-masing bank syari'ah dari setiap negara di kawasan Asia Tenggara untuk melihat kinerjanya secara khusus.

G. Metode Penelitian

1. Jenis Penelitian

Penelitian ini merupakan jenis penelitian secara kualitatif. Penelitian dilakukan dengan menggunakan konsep sekaran dengan *operationalization Method* dan *shari'ah maqashid index* sebagaimana penelitian yang telah dilakukan oleh Mustafa Omar Mohammed dan Dzuljastri Abdul Razak.

2. Populasi dan Sampel

Populasi adalah keseluruhan dari karakteristik atau unit hasil pengukuran yang menjadi objek penelitian.²³ Populasi dapat berupa sekelompok orang, kejadian, atau segala sesuatu yang mempunyai karakteristik tertentu.²⁴ Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh Bank Syari'ah yang beroperasi di negara kawasan Asia Tenggara.

Sampel adalah bagian dari populasi. Sampel dalam penelitian ini dipilih berdasarkan metode *purposive sampling*, yakni sampel penelitian yang dipilih merupakan sampel yang memenuhi kriteria tertentu untuk tujuan penelitian. Sampel yang dipilih didasarkan pada kriteria berikut ini:

- a. Bank Islam pertama atau kedua yang berada di negara–negara kawasan Asia Tenggara dan telah berdiri minimal 10 tahun;
- b. Bank yang terdaftar dan masih aktif sebagai bank syari'ah pada tahun 2010-2015 secara berturut-turut; dan
- c. Bank Syari'ah yang telah menyampaikan dan mempublikasikan laporan keuangan tahunan secara konsisten selama kurun waktu tahun 2011-2014.

Berdasarkan kriteria di atas, penelitian ini menggunakan beberapa sampel yakni objek penelitian yang didasarkan pada kriteria di atas, maka Bank Syari'ah yang memenuhi kriteria adalah lima bank syari'ah yang terpilih dari lima negara di negara-negara kawasan Asia Tenggara. Bank

²³Riduwan, *Dasar-Dasar Statistika*, Cet. 13 (Bandung: Alfabeta, 2013), Hlm. 8.

²⁴Moh. Sidik Priadana dan Saludin Muis, *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis* (Yogyakarta: Graha Ilmu, 2009), Hlm. 103.

syari'ah tersebut adalah Bank Muamalat Indonesia (BMI), Bank Islam Malaysia Berhad (BIMB), Bank Islam Brunei Darussalam (BIBD), Islamic Bank of Thailand (IBT), dan Al-Amanah Islamic Bank of Philipines (AIBP).

3. Teknik Pengumpulan Data

Data adalah bentuk jamak dari istilah *datum*. Data merupakan serangkaian informasi, bukti-bukti, ataupun keterangan-keterangan atas subjek yang memiliki karakteristik tertentu. Data dapat berguna bagi pihak-pihak yang berkepentingan sebagai input untuk mengetahui tentang persoalan-persoalan yang dihadapi, sebagai alternatif jawaban, atau solusi terhadap suatu persoalan yang dihadapi, dan juga sebagai alat untuk menjelaskan dan mengisi proses analisis yang sedang dilakukan.²⁵

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder adalah data yang diambil dari sumber kedua atau bukan dari sumber aslinya. Data ini dapat berupa data yang tersaji dalam bentuk tabel, grafik, dan lain sebagainya. Sumber data sekunder dapat berasal dari peneliti sebelumnya, lembaga pemerintah, swasta, dan lain sebagainya.

Data pada penelitian ini dikumpulkan dengan teknik dokumentasi. Data dokumentasi berupa data kelengkapan pengungkapan yang diambil dari laporan tahunan (*annual report*) perbankan syari'ah (*audited*) periode penelitian tahun 2011-2014. Data dokumentasi ini merupakan data sekunder yang diperoleh melalui berbagai sumber seperti situs Bank

²⁵Muhammad Teguh, *Metode Kuantitatif untuk Analisis Ekonomi dan Bisnis*, Ed. 1, Cet. 1 (Jakarta: Rajawali Pers, 2014), Hlm. 11.

Indonesia, situs Otoritas Jasa Keuangan, situs masing-masing perbankan syari'ah di negara kawasan Asia Tenggara, dan publikasi lainnya yang mendukung penelitian ini.

4. Teknik Analisis Data

Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan teknik analisis dengan pendekatan rasio keuangan dan shari'ah *maqasid index*, sebagai berikut:

a. Pengukuran Kinerja Keuangan

Kinerja keuangan dalam penelitian ini diukur dengan menggunakan rasio profitabilitas, yakni ROA (*Return on Asset*). ROA adalah rasio yang menggambarkan kemampuan bank dalam mengelola dana yang diinvestasikan dalam keseluruhan aset yang menghasilkan keuntungan. ROA merupakan gambaran produktivitas bank dalam mengelola dana sehingga menghasilkan keuntungan. Berikut merupakan formula untuk menghitung ROA:²⁶

$$\text{Return on Asset (ROA)} = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Aset}}$$

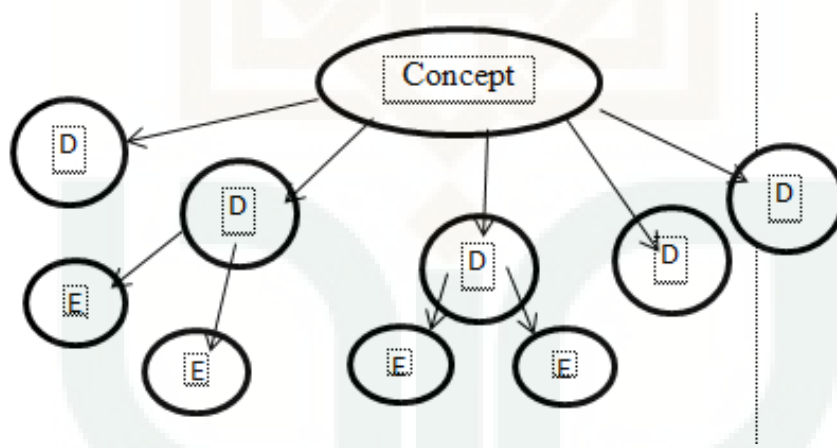
b. Pengukuran Kinerja *Maqasid Index*

Pengukuran kinerja dengan pendekatan *maqasid index* ini dijelaskan dengan kerangka kerja *maqasid index* dengan beberapa tahapan, sebagai berikut:

²⁶Muhammad, *Manajemen Dana Bank...* Hlm. 254.

1) Metode Sekaran

Metode sekaran menguraikan abstrak atau konsep (C) ke dalam perilaku karakteristik yang diamati, yang disebut sebagai dimensi (D). Selanjutnya dimensi (D) tersebut dipecah lagi menjadi perilaku terukur yang disebut dengan elemen (E). Dia mencontohkan dengan “haus” sebagai sebuah konsep (C). Perilaku orang haus adalah dengan meminum banyak air (D). Tingkat haus dapat diukur dengan jumlah gelas yang digunakan untuk meminum air (E). Berikut merupakan gambar untuk operasionalisasi metode sekaran dengan D sebagai dimensi dan E sebagai elemen:²⁷



Gambar 1.2. Operasionalisasi Metode Sekaran

2) Verifikasi dan Pembobotan Pengukuran Kinerja *Maqasid*

Maqasid index perbankan syariah dapat diukur dengan suatu pengukuran yang diperkenalkan oleh Mustafa Oemar dan kawan-kawan,

²⁷Uma Sekaran dan Roger Bougie, *Research Methods for Business...* Hlm. 201-205.

dengan model pengukuran yang ditunjukkan pada tabel 1.1. sebagai berikut:²⁸

Tabel 1.1.

Tabel pengukuran nilai *maqasid index* perbankan syariah

Konsep/ Tujuan (C)	Dimensi (D)	Elemen (E)	Rasio Kinerja (R)	Sumber Data
1. <i>Tahdzib al-Fard</i> (Pendidikan)	D1. Peningkatan Pengetahuan	E1. Hibah Pendidikan	R1. <i>Education Grant/Total Income</i>	<i>Annual Report</i>
		E2. Penelitian	R2. <i>Research Expense/ Total Expense</i>	<i>Annual Report</i>
	D2. Penambahan dan Pengembangan Keahlian Baru	E3. Pelatihan	R3. <i>Training Expense/ Total Expense</i>	<i>Annual Report</i>
		E4. Publisitas	R4. <i>Publicity Expense/ Total Expense</i>	<i>Annual Report</i>
2. <i>Iqamah al-Adl</i> (Keadilan)	D4. Kontrak yang Adil	E5. Imbal Hasil yang Adil	R5. <i>Profit/ Total Income</i>	<i>Annual Report</i>
	D5. Produk dan Layanan yang Terjangkau	E6. Harga yang Terjangkau	R6. <i>Mudharabah and Musharakah Mode/ Total Investment Modes</i>	<i>Annual Report</i>
	D6. Penghapusan Ketidakadilan	E7. Produk Bebas Bunga	R7. <i>Interest Free Income/ Total Income</i>	<i>Annual Report</i>
3. <i>Jalb al-Maslahah</i> (Kesejahteraan)	D7. Profitabilitas	E8. Rasio Laba	R8. <i>Net Profit/ Total Asset</i>	<i>Annual Report</i>
	D8. Distribusi Laba dan Kekayaan	E9. Pendapatan Personal	R9. <i>Zakah/ Net Income</i>	<i>Annual Report</i>
	D9. Investasi pada Sektor Riil	E10. Rasio Investasi pada Sektor Riil	R10. <i>Investment Deposit/ Total Deposit</i>	<i>Annual Report</i>

²⁸Mustafa Omar Muhammed, dkk, "The Performance Measure of Islamic... Hlm. 7

Selanjutnya, untuk memberikan penilaian terhadap rasio-rasio tersebut, Mustofa memberikan bobot nilai agar memudahkan dalam penilaian dan pemeringkatan *maqashid index* suatu bank syari'ah. Bobot nilai untuk setiap rasio tersebut dapat dilihat pada tabel 1.2. sebagai berikut:²⁹

Tabel 1.2.

Bobot Rata-Rata Tujuan dan Elemen *Maqashid Syari'ah*

Tujuan	Bobot Rata-Rata (100%)	Elemen (E)	Bobot Rata-Rata (100%)
1. <i>Tahdzib al-Fard</i>	30 (W11)	E1. Hibah Pendidikan	24 (E11)
		E2. Penelitian	27 (E21)
		E3. Pelatihan	26 (E31)
		E4. Publisitas	23 (E41)
		Total	100
2. <i>Iqamah al-'Adl</i>	41 (W22)	E5. Imbal Hasil yang Adil	30 (E12)
		E6. Harga Produk yang Terjangkau	32 (E22)
		E7. Produk Bebas Bunga	38 (E32)
		Total	100
3. <i>lJalb al-Mashlahah</i>	29 (W33)	E8. Rasio Laba	33 (E13)
		E9. Transfer Pendapatan	30 (E23)
		E10. Rasio Investasi pada Sektor Riil	37 (E33)
Total	100	Total	100

1) *Tahzib al-Fard* (pendidikan) = Tujuan 1 (T1)

Indikator Kinerja (IK) untuk tujuan 1 adalah:

$$IK (T1) = W11 \times E11 \times R11 \times W11 \times E21 \times R21 \times W11 \times E31 \times R31 \\ \times W11 \times E41 \times R41$$

$$\text{Atau: } W11 (E11 \times R11 + E21 \times R21 + E31 \times R31 + E41 \times R41)$$

²⁹*Ibid.*,

Ket:

T1 = Tujuan pertama dari *maqasid*

W11 = Bobot rata-rata untuk tujuan pertama

E11 = Bobot rata-rata untuk elemen pertama tujuan 1

E21 = Bobot rata-rata untuk elemen kedua tujuan 1

E31 = Bobot rata-rata untuk elemen ketiga tujuan 1

E41 = Bobot rata-rata untuk elemen keempat tujuan 1

R11 = Rasio kinerja untuk elemen pertama tujuan 1

R21 = Rasio kinerja untuk elemen kedua tujuan 1

R31 = rasio kinerja untuk elemen ketiga tujuan 1

R41 = Rasio kinerja untuk elemen keempat tujuan 1

Sehingga, IK (T1) = IK11 + IK21 + IK31 + IK41

Ket:

IK11 = W11 x E11 x R11

IK21 = W11 x E21 x R21

IK31 = W11 x E31 x R31

IK41 = W11 x E41 x R41

2) *Iqamah al- 'Adl* (penegakan keadilan) = Tujuan 2 (T2)

Indikator kinerja (IK) untuk tujuan 2 adalah:

IK (T2) = W22 x E12 x R12 + W22 x E22 x R32 + W22 x E32 x R32

Atau: W22 (E12 x R12 + E22 x R32 + E32 x R32)

Ket:

T2 = Tujuan kedua dari maqasid

W22 = Bobot rata-rata untuk tujuan kedua

E12 = Bobot rata-rata untuk elemen pertama tujuan 2

R12 = Rasio kinerja untuk elemen pertama tujuan 2

E22 = Bobot rata-rata untuk elemen kedua tujuan 2

R32 = Rasio kinerja untuk elemen kedua tujuan 2

E32 = Bobot rata-rata untuk elemen ketiga tujuan 2

R32 = Rasio kinerja untuk elemen ketiga tujuan 2

Sehingga, $IK(T2) = IK12 + IK22 + IK32$

Ket:

$$IK12 = W22 \times E12 \times R22$$

$$IK22 = W22 \times E22 \times R32$$

$$IK32 = W22 \times E32 \times R32$$

3) *Al-Maslahah* (penciptaan maslahat) = Tujuan 3 (T3)

Indikator Kinerja (IK) untuk Tujuan 3 adalah:

$$IK(T3) = W33 \times E13 \times R13 + W33 \times E23 \times R23 + W33 \times E33 \times R33$$

$$\text{Atau: } W33 (E13 \times R13 + E23 \times R23 + E33 \times R33)$$

Ket:

T3 = Tujuan ketiga dari maqasid

W33 = Bobot rata-rata untuk tujuan ketiga

E13 = Bobot rata-rata untuk elemen pertama tujuan 3

R13 = Rasio kinerja untuk elemen pertama tujuan 3

E23 = Bobot rata-rata untuk elemen kedua tujuan 3

R23 = Rasio kinerja untuk elemen kedua tujuan 3

E33 = Bobot rata-rata untuk elemen ketiga tujuan 3

R33 = Rasio kinerja untuk elemen ketiga tujuan 3

Sehingga $IK(T3) = IK13 + IK23 + IK33$

Ket:

$IK13 = W33 \times E13 \times R13$

$IK23 = W33 \times E23 \times R23$

$IK33 = W33 \times E33 \times R33$

3) Tahapan Pengukuran Kinerja *Maqasid*

Tahapan terakhir yang dilakukan adalah menentukan nilai *Maqasid index* keseluruhan yang didapatkan dari menjumlahkan indikator kinerja pendidikan ($IK(T1)$), keadilan ($IK(T2)$), dan kesejahteraan ($IK(T3)$), sebagai berikut:

$$MI = IK(T1) + IK(T2) + IK(T3)$$

Ket:

MI = Nilai *Maqasid Index*

IK (T1) = Indikator Kinerja Pendidikan (*Tahdzib al-Fard*)

IK (T2) = Indikator Kinerja Keadilan (*Iqomatul al'Adl*)

IK (T3) = Indikator Kinerja Kesejahteraan (*Jalb al-Maslahah*)

1. Sistematika Pembahasan

Sistematika penyusunan tesis ini terdiri dari lima bagian utama, yakni sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN, Bab ini merupakan pendahuluan yang berisi tujuh sub bab, yakni: latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, kajian pustaka, kerangka teoritik, metodologi, dan sistematika pembahasan.

BAB II PENGUKURAN KINERJA DAN KONSEP *MAQASHID SYARI'AH*, Bab ini memuat penjelasan mengenai landasan teori yang digunakan dalam penelitian, yakni mengenai pengukuran kinerja perbankan syari'ah, konsep *maqashid syari'ah*, baik dari teori maupun aplikasinya di lembaga keuangan syari'ah, khususnya perbankan syari'ah, serta *maqashid index*.

BAB III PERBANKAN SYARI'AH DI ASIA TENGGARA, Bab ini merupakan bagian yang berisi tentang perbankan syari'ah di Asia Tenggara, baik sejarah maupun kondisinya hingga saat ini.

BAB IV ANALISIS KINERJA PERBANKAN SYARIAH DI NEGARA KAWASAN ASIA TENGGARA BERDASARKAN PENDEKATAN *MAQASID INDEX*, Bab ini merupakan bagian yang berisi tentang pertumbuhan dan perkembangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara, hasil penelitian dan analisis terhadap perhitungan rasio keuangan serta perhitungan kinerja *maqasid index*, dan perbandingan peringkat hasil perhitungan nilai ROA dan *maqasid index*.

BAB V PENUTUP, Bab ini merupakan bagian terakhir dari tesis yang berisi kesimpulan dan saran peneliti yang diperoleh dari hasil penelitian, baik kepada pembaca, bank syari'ah, nasabah, maupun peneliti selanjutnya.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan teori, data, dan hasil penelitian yang telah diuraikan pada pembahasan sebelumnya, maka ada beberapa kesimpulan yang dapat penulis simpulkan diantaranya adalah sebagai berikut:

1. Negara di kawasan Asia Tenggara yang mengoperasikan perbankan syari'ah adalah Indonesia, Malaysia, Brunei Darussalam, Thailand, Philipina, dan Singapura. Walaupun berbeda-beda, pertumbuhan dan perkembangan perbankan syari'ah sangat menggembirakan dan cukup menjanjikan. Secara global, perbankan syari'ah di Asia Tenggara menduduki peringkat kedua dunia dalam hal Aset terbesar perbankan syari'ahnya. Kedudukan perbankan syari'ah di Asia Tenggara sangat diperhitungkan pada perbankan syari'ah di seluruh dunia. Secara garis besar, Perbankan syari'ah di kawasan Asia Tenggara dalam hal penerapan prinsip syari'ahnya masih kurang pada layanan produk yang murni syari'ah. Masih banyaknya akad-akad yang diadopsi dari perbankan konvensional sehingga pada laporan keuangannya terlihat hampir sama dengan laporan keuangan perbankan konvensional.
2. Kinerja keuangan perbankan syari'ah di Asia Tenggara dalam penelitian ini diukur dengan salah satu rasio profitabilitas yang sangat sering digunakan, yakni rasio ROA (*Return on Asset*). Berdasarkan perhitungan yang telah dilakukan menunjukkan bahwa nilai ROA pada masing-masing bank adalah

sebagai berikut: BMI adalah 0,46%, BIMB adalah 1,14%, BIBD adalah 1,27%, IBT adalah -4,06%, dan AIBP adalah -0,37%.

3. Setiap bank syari'ah mempunyai kelebihan dan kelemahannya masing-masing. Tidak ada bank syari'ah yang secara sempurna dalam hal penerapan kinerjanya dalam konteks *maqasid index*. Hal tersebut dapat dicontohkan pada pengukuran salah satu tujuan kinerjanya, ditemukan bahwa jika indikator pendidikannya (tujuan pertama) tinggi maka indikator keadilannya (tujuan kedua) akan rendah. Begitu pula sebaliknya dengan indikator-indikator yang lain. Nilai *maqasid* BMI adalah 0,2456, dan BIMB adalah 0,1717, selanjutnya BIBD adalah 0,1744, lalu IBT adalah 0,1357, dan yang terakhir adalah AIBP dengan nilai *maqasidnya* adalah 0,0051.
4. Berdasarkan perhitungan kinerja keuangan dan kinerja *maqasid* yang telah dilakukan, menunjukkan bahwa nilai ROA tertinggi didapatkan oleh BIBD, yang selanjutnya diikuti oleh BIMB, BMI, AIBP, dan IBT. Penelitian ini juga merangking lima bank syari'ah dari lima negara di kawasan Asia Tenggara berdasarkan kinerja *maqasid*. Nilai *maqasid index* tertinggi diperoleh oleh BMI, yang diikuti oleh BIBD, BIMB, IBT, dan AIBP. Maka dapat disimpulkan bahwa berdasarkan peringkat, tidak ada hubungan antara ROA dan *Maqasid Index* pada bank syari'ah di Asia Tenggara. Saat Bank Islam Brunei Darussalam (BIBD) memperoleh nilai tertinggi pada rasio ROA, maka tidak menjadikan nilai *maqasid index* BIBD juga yang paling tinggi, melainkan berada pada posisi kedua. Begitu pula sebaliknya, saat BMI berada pada posisi tertinggi nilai *maqasid indexnya*, maka tidak menjadikan pula

BMI berada pada posisi tertinggi pada nilai ROA, melainkan berada pada posisi ketiga.

B. Saran

1. Indikator-indikator kinerja *maqasid* pada beberapa negara masih sangat kurang serta produk perbankan syari'ah seperti pembiayaan bagi hasil juga masih minim bahkan belum diaplikasikan. Sehingga sangat diharapkan semoga ke depannya perbankan syari'ah di kawasan Asia Tenggara dapat lebih baik lagi dalam hal kinerjanya, baik dalam kegiatan memperoleh keuntungan materil maupun non materil karena sejatinya bank syari'ah didirikan dengan akad *mudharabah* (bagi hasil) yang bertujuan untuk *falah*, yakni kemenangan dunia dan akhirat.
2. Penelitian ini sangat terbatas karena hanya mengkaji dan mengevaluasi lima bank syari'ah saja dari lima negara di Asia Tenggara. Sulitnya mendapatkan laporan keuangan dan data-data terkait sehingga penelitian ini hanya mampu mengevaluasi kinerja satu bank saja dari setiap negara di kawasan Asia Tenggara yang mengoperasikan perbankan syari'ah. Kelemahan lainnya adalah penelitian ini hanya mengukur kinerja keuangan bank syari'ah dengan satu rasio saja, yakni rasio profitabilitas.
3. Kajian mengenai kinerja perbankan syari'ah bertujuan untuk meningkatkan kinerja perbankan syari'ah di masa yang akan datang. Dengan pengukuran kinerja perbankan syari'ah di Asia Tenggara ini diharapkan dapat mengevaluasi kinerja perbankan syari'ah di Asia Tenggara dan menunjukkan

bahwa kinerja perbankan syari'ah tidak hanya berpatokan pada materi saja, namun juga memperhatikan nilai-nilai kesyari'ahannya.

4. Penelitian ini masih banyak kekurangan sehingga sangat dibutuhkan kajian lanjutan. Diharapkan kepada peneliti selanjutnya untuk mengkaji dan mengevaluasi lebih dalam lagi tentang penerapan *maqasid* pada perbankan syari'ah di Asia Tenggara dengan menambah sampel penelitian serta dapat juga membandingkan kinerja dengan nilai *maqasid* tersebut antar benua maupun seluruh dunia.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Ghafar Ismail, *Money, Islamic Banks and The Real Economy*, Singapore: Cengage Learning Asia, 2010.
- Adiwarman A. Karim dan Oni Sahroni, *Maqasid Bisnis dan Keuangan Islam: Sintesis Fikih dan Ekonomi*, Jakarta: Rajawali Pers, 2015.
- Ahcene Lahsasna, *Maqasid Al-Shari'ah in Islamic Finance*, Kuala Lumpur: IBFIM, 2013.
- Asafri Jaya Bakri, *Konsep Maqasid al-Syari'ah Menurut al-Syatibi*, Jakarta: PT RajaGrafindo Persada, 1996.
- Bala Shanmugam dan Zaha Rina Zahari, *A Primer on Islamic Finance, The Research Foundation OF CFA Institute*, 2009.
- Brian Kettell, *The Islamic Banking and Finance Workbook*, United Kingdom: John Wiley & Sons, 2011.
- Ika Yunia Fauzia dan Abdul Kadir Riyadi, *Prinsip Ekonomi Islam: Perspektif Maqashid al-Syari'ah*, Jakarta: Kencana, 2014.
- Irham Fahmi, *Analisis Kinerja Keuangan*, Bandung: ALFABETA, 2012.
- Islahuzzaman, *Istilah-Istilah Akuntansi & Auditing*, Jakarta: Bumi Aksara, 2012.
- Jasser Auda, *Membumikan Hukum Islam melalui Maqasid Syariah*, Terj. Rosidin, dkk, Bandung: PT Mizan Pustaka, 2015.
- M. Nur Rianto Al Arif, *Lembaga Keuangan Syari'ah: Suatu Kajian Teoritis Praktis*, Bandung: CV Pustaka Setia, 2012.

- M. Umer Chapra, *Islam dan tantangan Ekonomi*, Jakarta: Gema Insani, 2000.
- Moh. Sidik Priadana dan Saludin Muis, *Metodologi Penelitian Ekonomi dan Bisnis*, Yogyakarta: Graha Ilmu, 2009.
- Mudrajad Kuncoro dan Suhardjo, *Manajemen Perbankan: Teori & Aplikasi*, Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta, 2012.
- Muhammad Mahsun, *Pengukuran Kinerja Sektor Publik*, Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta, 2014.
- Muhammad Syafii Antonio, *Bank Syari'ah: Dari Teori ke Praktik*, Jakarta: Gema Insani, 2001.
- Muhammad Teguh, *Metode Kuantitatif untuk Analisis Ekonomi dan Bisnis*, Ed. 1, Cet. 1, Jakarta: Rajawali Pers, 2014.
- Muhammad, *Manajemen Dana Bank Syariah*, Jakarta: PT RajaGrafindo Persada, 2014.
- Najmudin, *Manajemen Keuangan dan Akuntansi Syar'iyah Modern*, Yogyakarta: Penerbit ANDI, 2011.
- Riduwan, *Dasar-Dasar Statistika*, Cet. 13, Bandung: Alfabeta, 2013.
- Rizal Yaya, dkk, *Current Issues Lembaga Keuangan Syari'ah*, Ed. Nurul Huda, dkk, Jakarta: Kencana, 2009.
- Sudin Haron, dkk, *Islamic Finance and Banking System*, Malaysia: Mc Graw Hill Education, 2009.
- Uma Sekaran dan Roger Bougie, *Research Methods for Business: A Skill Building Approach*, United Kingdom: John Wiley & Sons, 2013.

Veithzal Rivai dan Arviyan Arifin, *Islamic Banking: Sebuah Teori, Konsep, & Aplikasi*, Ed. 1, Cet.1, Jakarta: Bumi Aksara, 2010.

Tesis, Jurnal, dan Karya Ilmiah

Abdulazeem Abozaid, dkk, “The Challenges of Realizing Maqasid al-Shari`ah in Islamic Banking and Finance”, *IIUM International Conference on Islamic Banking and Finance: “Research and Development: The Bridge between Ideals and Realities*, Malaysia: IIUM (April), 1–27, 2007.

Ahmad Sirojudin Munir, “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Perbankan Syariah di Indonesia”, *Tesis*, Yogyakarta: Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga, 2013.

Ahmed Mohamed Badreldin, “Measuring The Performance of Islamic Banks by Adapting Conventional Ratios”, *Working Paper Series*, Faculty of Management Technology, German University in Cairo, 2009.

Ida Roza, “Analisis Perbandingan Kinerja Perbankan Syari’ah dengan Metode Indeks Maqasid Syari’ah dan CAMEL”, *Tesis*, Yogyakarta: Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga, 2015.

M. Syafi’i Antonio, dkk, “An Analysis of Islamic Banking Performance: Maqasid Index Implementation in Indonesia and Jordania”, *Journal of Islamic Finance*, (Malaysia: IIUM Institute of Islamic Banking and Finance), 1(1), 12–29, 2012.

Manar Mahmood Al-Gazzar, “The Financial Performance of Islamic Vs. Conventional Bank: An Empirical Study on The GCC & MENA Region”, *Faculty of Business, Economic, and Political Science Bachelor’s Dissertation/Senior Year Project Module Title: Research Methods 3*, The British University in Egypt, 2014.

Mohammad Abu Hurayra, “Achievement of Maqashid al-Shari’ah in Islamic Banking: An Evaluation of Islamic Bank Bangladesh Limited”, *Global Journal of Computer Science and Technology: A Hardware & Computation*, Volume 15 Issue 1 Version 1.0, 2015.

- Mustafa Omar Muhammad dan Syahidawati Syahwan, "The Objective of Islamic Economic and Islamic Banking in Light of Maqasid Al-Shari'ah: A Critical Review", *Middle-East Journal of Scientific Research 13 (Research ing Contemporary Islamic Finance and Wealth Management)*: 75-84, 2013; ISSN 1990-9233, 2013.
- Mustafa Omar Muhammed, dkk, "The Performance Measure of Islamic Banking Based on The Maqasid Framework", (*IIUM International Accounting Conference (INTAC IV)*), *Putra Jaya Marroitt, 1967(June)*, 1–17, 2008.
- Mohammad Taqiuddin Mohamad, Mohd Yusra Abdullah, Mohd Afifuddin Mohamad, and Ummu Zainab Al-Abidah Zainal Abidin, "The Historical Development of Modern Islamic Banking: A Study in South-East Asia Countries, *African Jurnal of Business Management*, Vol. X (XX), 2013.
- Philip Gerrard dan J. Barton Cunningham, "Islamic Banking: A Study in Singapore", *International Journal of Bank Marketing*, 15/6 [1997] 204–216.
- Shahul Hameed bin Mohamed Ibrahim, dkk, "Alternative Disclosure & Performance Measures for Islamic Banks", www.iium.edu.my.
- Shulhah Nurullaily, "Analisis Pengaruh Rasio-rasio Keuangan Terhadap Kinerja Bank Umum Syari'ah di Indonesia", *Tesis*, Yogyakarta: Program Pasca Sarjana UIN Sunan Kalijaga, 2012.
- Tawfique Al-Mubarak, dkk, "Application Maqasid al-Shari'ah and Maslahah in Islamic Banking Practices: An Analysis, *International Seminar on Islamic Finance*, 2010.
- Thuba Jazil dan Syahrudin, "The Performance Measures of Selected Malaysia and Indonesia: Islamic Banks Based on The Maqasid al-Shari'ah Approach", Vol. 7 No. 2, 2013.
- Wasyith, "Analisis Kinerja Perbankan Syari'ah di Indonesia dengan Pendekatan Maqasid Index", *Tesis*, Yogyakarta: Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga, 2014.

Website

www.al-amanahbank.com, diakses pada 20 Februari 2016.

www.bankislam.com.my, diakses pada 18 Februari 2016.

www.bankmuamalat.co.id, diakses pada 2 Januari 2016.

www.bi.go.id, diakses pada 23 Februari 2016.

www.bibd.com.bn, diakses pada 23 Februari 2016.

www.bnm.gov.my, diakses pada 20 Februari 2016.

www.ey.com, *World Islamic Banking Competitiveness Report 2016*, diakses pada 17 Februari 2016.

www.ibank.co.th, diakses pada 20 Februari 2016.

www.inceif.org, *Global Islamic Banking 2014*, diakses pada 21 Februari 2016.

www.ojk.go.id, diakses pada 23 Februari 2016.

www.thebanker.com, diakses pada 20 Februari 2016.

Ikhtisar Keuangan

Financial Highlights

Dalam miliar Rupiah | In billion Rupiah

Keterangan	2014	2013*	2012	2011	2010	Description
Neraca						Balance Sheet
Total Aset	62.413,31	53.723,98	44.854,41	32.479,51	21.400,79	Total Assets
Total Aset Produktif	48.042,44	45.422,76	42.768,70	31.032,91	19.881,17	Earning Assets
Pembiayaan	43.086,72	41.786,71	32.861,44	22.469,19	15.917,69	Financing
Penempatan Surat Berharga	4.927,23	3.596,60	2.684,44	1.223,85	530,41	Securities
Pengertian Saham	28,50	39,46	47,18	47,29	46,71	Investment In Shares
Total Kewajiban	9.463,14	9.875,69	8.115,49	4.273,43	3.085,42	Total Liabilities
Dana Pihak Ketiga	51.206,27	41.790,36	34.903,83	26.766,90	17.393,44	Third Party Funds
Giro	5.050,69	5.278,79	4.962,35	2.498,45	2.192,90	Demand Deposits
Tabungan	14.768,11	11.871,07	9.353,92	6.913,57	5.258,47	Saving Deposits
Deposito	31.387,47	24.640,50	20.587,57	17.354,89	9.942,07	Time Deposits
Total Ekuitas	4.023,95	3.321,21	2.457,99	2.067,40	1.749,16	Total Equity
Laba Rugi						Profit/Loss
Pendapatan Pengelolaan Dana oleh Bank sebagai Mudharib	5.214,86	4.334,15	2.980,14	2.319,73	1.608,14	Revenue from Fund Management as Mudharib
Hak Pihak Ketiga atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer	(3.352,24)	(2.163,14)	(1.457,94)	(1.156,73)	(764,60)	Third Parties' Share On Return Of Temporary Syirkah Funds
Hak Bagi Hasil Milik Bank	1.862,62	2.171,01	1.522,20	1.163,00	843,54	Bank's Share in Profit Sharing
Pendapatan Operasional Lainnya	313,51	441,37	402,69	354,80	279,70	Other Operating Revenue
Penyisihan Penghapusan Aktiva	(173,13)	(663,22)	(151,16)	(127,52)	(96,31)	Provision for Losses Expense
Beban Operasional Lainnya	(1.855,16)	(1.655,77)	(1.248,83)	(1.006,65)	(788,65)	Other Operating Expenses
Laba Operasional	147,85	293,39	524,90	383,62	238,28	Operating Income
Laba (Rugi) Non Operasional	(51,13)	(54,04)	(3,06)	(11,95)	(7,20)	Non Operating Income (Loss)
Laba Sebelum Pajak	96,72	239,35	521,84	371,67	231,08	Income Before Tax
Laba Bersih	57,17	165,14	389,41	273,62	170,94	Net Income
Laba Bersih Per Saham (dalam satuan Rupiah)	5,60	21,73	52,68	185,08	122,10	Basic Earning per Share (in full amount IDR)
Jumlah Saham Beredar (dalam juta)	10.207,70	10.207,70	7.391,78	1.478,36	1.400,00	Share Issued (in million)
Rasio Keuangan Penting (%)						Key Financial Ratio (%)
Rasio Kekucupan Modal	14,15	14,05	11,57	12,01	13,26	Capital Adequacy Ratio (CAR)
Aktiva Tetap terhadap Modal	47,85	21,55	19,55	22,01	17,45	Fixed Assets to Capital
Aktiva Produktif Bermasalah	4,71	3,63	1,62	1,82	3,47	Non Performings Earning Assets
Pembiayaan Bermasalah Kotor	6,55	4,69	2,09	2,60	4,32	Non Performing Financing (NPF) Gross
Pembiayaan Bermasalah Bersih	4,85	1,56	1,81	1,78	3,51	Non Performing Financing (NPF) Nett
PPAP terhadap Aktiva Produktif	2,12	3,34	1,09	1,39	1,50	Allowance for Possible Losses on Earning Assets
Tingkat Pengembalian Aset	0,17	0,50	1,54	1,52	1,36	Return on Assets (ROA)
Tingkat Pengembalian Ekuitas	2,13	11,41	29,16	20,79	17,78	Return on Equity (ROE)
Margin Pendapatan Bersih	3,36	4,64	4,64	5,01	5,24	Net Income Margin (NIM)
Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	97,33	93,86	84,47	85,52	87,38	Operating Expenses to Operating Revenues
Pembiayaan terhadap Dana Pihak Ketiga	84,14	99,99	94,15	85,18	91,52	Financing to Deposits Ratio (FDR)
Giro Wajib Minimum (GWM)	5,12	5,10	5,30	5,13	5,21	Statutory Reserves
Posisi Devisa Netto	2,23	7,91	9,35	2,60	2,33	Net Open Position (NOP)
Persentase Pelanggaran Batas Maksimum Pemberian Pembiayaan (BMPP)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Violation of the LLL

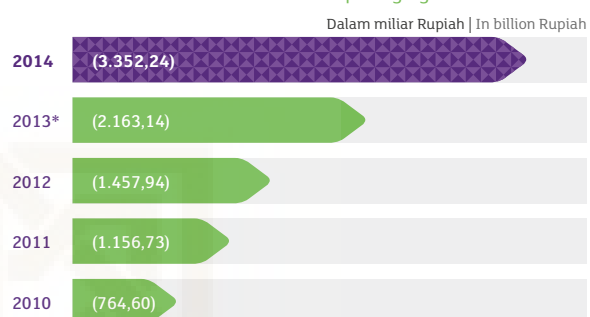
* Disajikan Kembali | Re-statement

Pendapatan Pengelolaan Dana oleh Bank Sebagai Mudharib



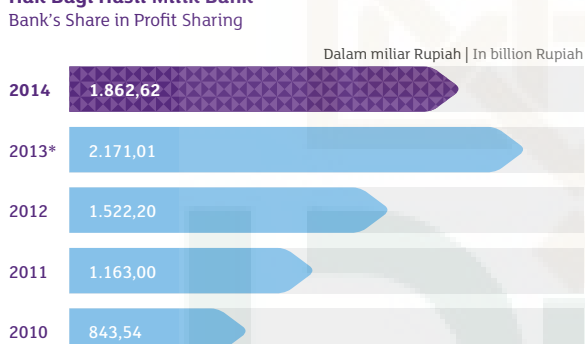
* Disajikan Kembali | Re-statement

Hak Pihak Ketiga atas Bagi Hasil Dana Syirkah Temporer



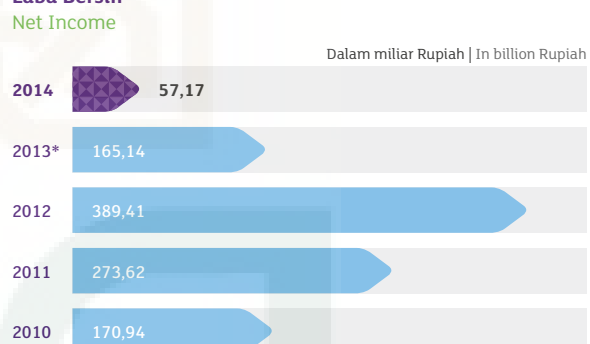
* Disajikan Kembali | Re-statement

Hak Bagi Hasil Milik Bank



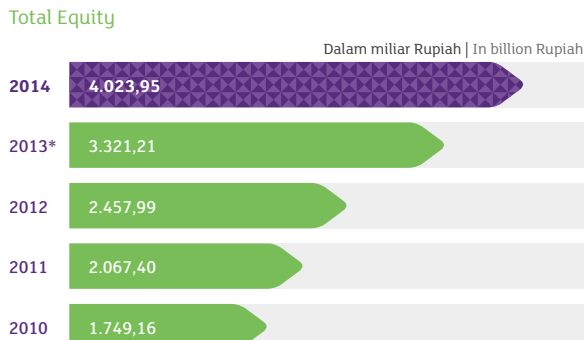
* Disajikan Kembali | Re-statement

Laba Bersih



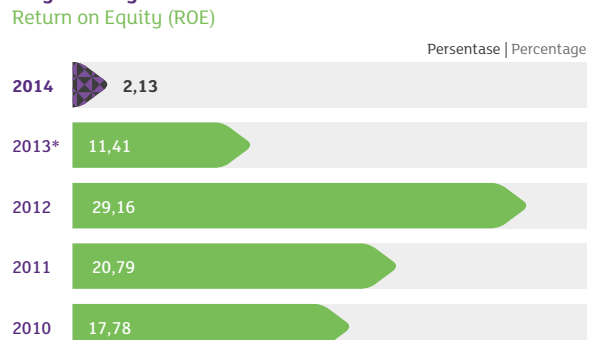
* Disajikan Kembali | Re-statement

Jumlah Ekuitas



* Disajikan Kembali | Re-statement

Tingkat Pengembalian Ekuitas



* Disajikan Kembali | Re-statement

Ikhtisar Saham

Stock Highlights

Ikhtisar Saham Stock Highlights

Keterangan	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership		Description
		Jumlah Nominal Amount (Rp)	Persentase (%) Percentage	
Modal Dasar				Authorized Capital
Seri A (nilai nominal Rp 200)	826,649,175	165,329,835,000	2.83	Series A (amount Rp 200)
Seri B (nilai nominal Rp 100)	28,346,701,650	2,834,670,165,000	97.17	Series B (amount Rp 100)
Jumlah	29,173,350,825	3,000,000,000,000	100.00	Total
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh				Issued and Fully Paid-Up Capital
Seri A (nilai nominal Rp 200)	826,649,175	165,329,835,000	8.10	Series A (amount Rp 200)
Seri B (nilai nominal Rp 100)	9,381,053,160	938,105,316,000	91.90	Series B (amount Rp 100)
Jumlah	10,207,702,335	1,103,435,151,000	100.00	Total
Saham dalam Portepel				Shares in Portfolio
Seri A (nilai nominal Rp 200)	-	-	-	Series A (amount Rp 200)
Seri B (nilai nominal Rp 100)	18,965,648,490	1,896,564,849,000	-	Series B (amount Rp 100)
Jumlah	18,965,648,490	1,896,564,849,000	-	Total

Pergerakan harga saham tidak tersedia karena PT Bank Muamalat Indonesia, Tbk. tidak memperjualbelikan sahamnya di bursa.

The stock price movement is unavailable as PT Bank Muamalat Indonesia, Tbk. shares are not listed and traded in the stock market.

Kebijakan Dividen Dividend Policy

Tahun Year	Jumlah Dividen Total Dividend Rp	Dividen per Lembar Saham Dividend per Share Rp	Rasio Dividen Dividend Ratio
2005	85.331.417.987,20	104.03	80,00% of 2005 net income
2006	85.602.216.440,00	104.36	79,00% of 2006 net income
2007	87.194.958.000,00	106.30	60,00% of 2007 net income
2008	93.244.898.250,00	113.68	45,00% of 2008 net income
2009 *	37.896.346.817,79	25.63	75,5% of 2009 net income
2010 *	8.770.471.582,21	5.93	5,13% of 2010 net income
2011 **	0,00	0,00	0,00 % of 2011 net income
2012***	0,00	0,00	0,00% of 2012 net income
2013****	0,00	0,00	0,00% of 2013 net income

*) Pembayaran Dividen 2009 & 2010 (akumulasi) dibayarkan pada tahun 2011 dalam bentuk dividen saham dengan rasio 15:1 (sebelum pajak)
Dividend payment for 2009 & 2010 (accumulated) was made in 2011 in the form of bonus share issuance with 15:1 ratio (pre-tax)

**) Dividen 2011 tidak dibagikan. Seluruh laba tahun 2011 digunakan untuk cadangan Perseroan
There was no dividend payment in 2011. The entirety of net income in 2011 was used as general reserves of the Company

***) Dividen 2012 tidak dibagikan. Seluruh laba tahun 2012 digunakan untuk cadangan Perseroan
There was no dividend payment in 2012. The entirety of net income in 2012 was used as general reserves of the Company

****) Dividen 2013 tidak dibagikan. Seluruh laba tahun 2013 digunakan untuk cadangan Perseroan
There was no dividend payment in 2013. The entirety of net income in 2013 was used as general reserves of the Company

Kronologis Saham

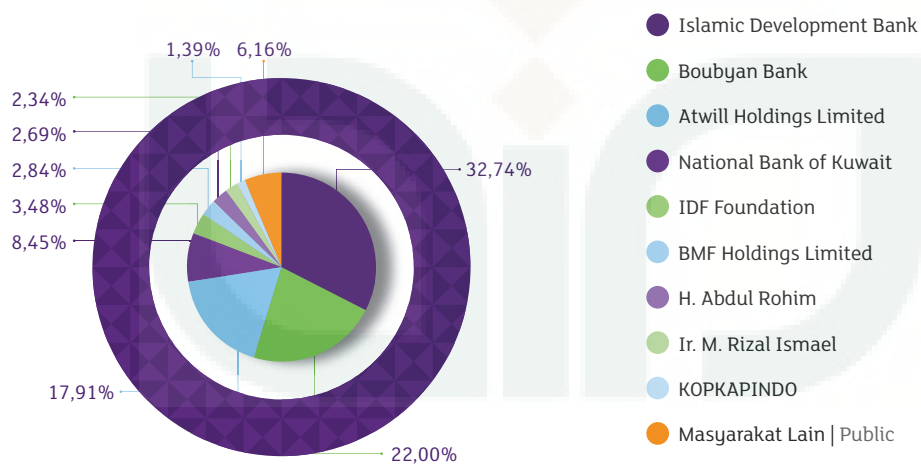
Share Chronology

No.	Keterangan	Tanggal Efektif Effective Date	Jumlah Lembar Saham yang Dikeluarkan Total Share Issued	Description
1	Penawaran Umum Saham Perdana	28 Oktober 1993	2,489,090	Initial Public Offering
2	Penawaran Umum Terbatas I Saham Seri B dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	22 Juni 1998	172,504,936	Rights Issue I Series B Shares with Pre-emptive Right
3	Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	22 Juni 2000	400,000	Additional Capital Issuance without Pre-emptive Right
4	Penawaran Umum Terbatas II Saham Seri C dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	29 Oktober 2002	276,975,562	Rights Issue II Series C Shares with Pre-emptive Right
5	Penawaran Umum Terbatas III Saham Seri C dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	28 April 2005	498,743,597	Rights Issue III Series C Shares with Pre-emptive Right
6	Penawaran Umum Terbatas IV Saham Seri C dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	28 Juni 2010	820,251,749	Rights Issue IV Series C Shares with Pre-emptive Right
7	Pembagian Saham Bonus	26 Mei 2011	78,352,338	Bonus Shares
8	Pemecahan Nilai Saham (Stock Split)	21 November 2012	<ul style="list-style-type: none"> Jumlah saham yang dikeluarkan berdasarkan modal disetor menjadi: 7.391.784.450 lembar saham Rasio Pemecahan Nilai Saham 1:5 number of shares issued based on paid-up capital became: 7,391,784,450 shares Stock Split Rartio 1:5 	Stock Split
9	Penawaran Umum Terbatas V Saham Seri B dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu	23 Desember 2013	2,815,917,885	Rights Issue V Series B Shares with Pre-emptive Right

Komposisi Pemegang Saham
Shareholders' Composition

No	Nama Name	Jumlah Lembar Saham Total Share	Jumlah Nominal (Rp) Total Amount (Rp)	Persentase Percentage %
1	Islamic Development Bank	3.341.894.294	347.435.238.900	32,74
2	Boubyan Bank	2.245.694.513	224.569.451.300	22,00
3	Atwill Holdings Limited	1.828.090.034	182.809.003.400	17,91
4	National Bank of Kuwait	862.755.656	86.275.565.600	8,45
5	IDF Foundation	355.461.941	35.546.194.100	3,48
6	BMF Holdings Limited	289.985.977	28.998.597.700	2,84
7	H. Abdul Rohim	275.000.000	27.500.000.000	2,69
8	Ir. M. Rizal Ismael	238.500.000	23.850.000.000	2,34
9	KOPKAPINDO	142.012.245	27.514.872.500	1,39
10	Masyarakat Lain Public	628.307.675	118.936.227.500	6,16
	Jumlah Total	10.207.702.335	1.103.435.151.000	100,00

Komposisi Pemegang Saham
Shareholders' Composition



Jumlah Kepemilikan Saham Komisaris dan Direksi
Share Ownership of the Board of Commissioners and Directors

Nama Name	Jabatan Position	Kepemilikan Saham (Lembar) Shares Ownership (per Share)		Jumlah Nominal Saham (Rp) Jumlah Nominal Saham Total Amount Share (Rp)	
		Seri A A Series	Seri B B Series	Seri A A Series	Seri B B Series
Anwar Nasution	Komisaris Utama/Komisaris Independen President Commissioner/Independent Commissioner	-	-	-	-
Emirsyah Satar	Komisaris Independen Independent Commissioner	-	-	-	-
Iggi H. Achsien	Komisaris Independen Independent Commissioner	-	-	-	-
Sultan Mohammed Hasan Abdulrauf	Komisaris Commissioner	-	-	-	-
Ayoub Akbar Qadri ^{*)}	Komisaris Commissioner	-	-	-	-
Saleh Ahmed Al-Ateeqi	Komisaris Commissioner	-	-	-	-
Endy PR Abdurrahman	Direktur Utama President Director	-	-	-	-
Evi Afiatin Ismail	Direktur Director	-	-	-	-
Indra Yurana Sugiarto	Direktur Director	-	-	-	-
Hendiarto	Direktur Director	-	-	-	-
Adrian A Gunadi	Direktur Director	-	-	-	-

*) Efektif setelah memperoleh persetujuan dari OJK
*) Effective after received approval from FSA

Ringkasan Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Terbatas dengan HMETD V, 2013
Summary of the Utilization of Proceeds from Rights Issue V, 2013

Jenis Penawaran Umum Type of Offerings		Penawaran Umum Terbatas (PUT) V dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) Rights Issue (PUT) V with Pre-Emptive Right (HMETD)	Jumlah Total (Rp)
Tanggal Efektif Effective Date		7 November 2013	
Nilai Realisasi Hasil Penawaran Umum Terbatas (PUT) V Realized Funds from Rights Issue (PUT) V	Jumlah Hasil Penawaran Umum Terbatas (PUT) Proceeds from the Rights Issue (PUT)	1,351,641	1,351,641
	Biaya Penawaran Umum Terbatas (PUT) Issuance Costs of Rights Issue (PUT)	4,849	4,849
	Hasil Bersih Net Proceeds	1,346,791	1,346,791
Rencana Penggunaan Dana Sesuai Prospektus Planned Utilization of Funds as per Prospectus	Memperkuat Struktur Permodalan Guna Mengembangkan Kegiatan Pembiayaan To strengthen the capital structure in support of financing expansion	100%	1,346,791
	Jumlah Total		1,346,791
Realisasi Penggunaan Dana Sesuai Prospektus Realized Utilization of Funds as per Prospectus	Memperkuat Struktur Permodalan Guna Mengembangkan Kegiatan Pembiayaan To strengthen the capital structure in support of financing expansion	100%	1,346,791
	Jumlah Total		1,346,791
Sisa Dana Hasil Penawaran Umum Terbatas (PUT) V Remaining Amount of Proceeds from Rights Issue (PUT) V		-	-

Dalam jutaan Rupiah | In million Rupiah

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

as at 31 December 2014

	NOTE	GROUP		BANK	
		31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000	31.12.2014 RM'000	31.12.2013 RM'000
Assets					
Cash and short-term funds	3	3,164,628	3,600,343	3,164,402	3,598,078
Deposits and placements with banks and other financial institutions	4	104,725	130,580	104,725	130,580
Financial assets held-for-trading	5	921,629	1,216,895	916,539	1,216,895
Derivative financial assets	6	62,541	29,118	62,541	29,118
Financial assets available-for-sale	7	10,236,663	12,416,921	10,237,120	12,418,932
Financial assets held-to-maturity	8	60,752	63,327	60,752	63,327
Financing, advances and others	9	29,524,571	23,740,948	29,524,571	23,740,948
Other assets	10	126,535	41,384	124,902	39,167
Statutory deposits with Bank Negara Malaysia	11	1,335,000	1,297,100	1,335,000	1,297,100
Current tax assets		40,523	40,588	40,468	40,468
Deferred tax assets	12	31,220	24,613	31,220	24,613
Investments in subsidiary companies	13	–	–	15,525	28,027
Property and equipment	14	211,895	209,554	211,522	209,278
Total assets		45,820,682	42,811,371	45,829,287	42,836,531
Liabilities and equity					
Deposits from customers	15	41,010,332	37,245,002	41,021,556	37,272,452
Deposits and placements of banks and other financial institutions	16	300,000	1,529,975	300,000	1,529,975
Derivative financial liabilities	6	32,407	13,565	32,407	13,565
Bills and acceptance payable		127,524	170,598	127,524	170,598
Other liabilities	17	576,228	481,402	572,599	476,626
Zakat and taxation	18	44,601	43,994	44,573	43,941
Total liabilities		42,091,092	39,484,536	42,098,659	39,507,157
Equity					
Share capital	19	2,319,907	2,298,165	2,319,907	2,298,165
Reserves		1,409,683	1,028,670	1,410,721	1,031,209
Total equity		3,729,590	3,326,835	3,730,628	3,329,374
Total liabilities and equity		45,820,682	42,811,371	45,829,287	42,836,531
Commitments and contingencies	39	12,135,967	11,211,680	12,135,967	11,211,680

The notes on pages 21 to 119 are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

for the financial year ended 31 December 2014

	NOTE	GROUP		BANK	
		2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Income derived from investment of depositors' funds	22	2,032,085	1,851,278	2,032,085	1,851,289
Income derived from investment of shareholders' funds	23	404,741	393,827	399,311	393,019
(Allowance)/Reversal for impairment on financing and advances	24	(59,993)	15,009	(59,993)	15,009
Reversal/(Allowance) for impairment on investments	25	2,978	(9,211)	1,322	(9,211)
Reversal for impairment on other assets		710	5,570	710	5,570
Direct expenses		(17,966)	(25,773)	(17,966)	(25,773)
Total distributable income		2,362,555	2,230,700	2,355,469	2,229,903
Income attributable to depositors	26	(851,126)	(779,465)	(851,638)	(780,302)
Total net income		1,511,429	1,451,235	1,503,831	1,449,601
Personnel expenses	27	(463,122)	(443,262)	(457,591)	(438,850)
Other overhead expenses	28	(345,556)	(330,341)	(345,050)	(327,733)
		702,751	677,632	701,190	683,018
Share of results of associate company		-	(349)	-	-
Profit before zakat and tax		702,751	677,283	701,190	683,018
Zakat		(12,803)	(12,584)	(12,747)	(12,568)
Tax expense	31	(179,446)	(178,973)	(179,412)	(178,805)
Profit for the year		510,502	485,726	509,031	491,645
Earnings per share (sen)	32	22.16	21.44		
Profit for the year		510,502	485,726	509,031	491,645
Other comprehensive income, net of tax:					
Items that are or may be reclassified subsequently to profit or loss					
Currency translation differences in respect of foreign operations		(22,628)	(21,990)	(22,658)	(22,020)
Fair value reserve					
Net change in fair value		(2,992)	(124,548)	(2,992)	(124,548)
Net amount transferred to profit or loss		(21,685)	(4,875)	(21,685)	(4,875)
Other comprehensive expense for the year, net of tax		(47,305)	(151,413)	(47,335)	(151,443)
Total comprehensive income for the year		463,197	334,313	461,696	340,202

The notes on pages 21 to 119 are an integral part of these financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the financial year ended 31 December 2014

GROUP	NOTE	ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE BANK				TOTAL EQUITY RM'000
		NON-DISTRIBUTABLE		DISTRIBUTABLE		
		SHARE CAPITAL RM'000	SHARE PREMIUM RM'000	OTHER RESERVES RM'000	RETAINED EARNINGS RM'000	
At 1 January 2013		2,265,490	–	628,157	209,318	3,102,965
Profit for the year		–	–	–	485,726	485,726
Currency translation difference in respect of foreign operations		–	–	(21,990)	–	(21,990)
Fair value reserve – Net change in fair value		–	–	(124,548)	–	(124,548)
– Net amount reclassified to profit or loss		–	–	(4,875)	–	(4,875)
Total comprehensive income for the year		–	–	(151,413)	485,726	334,313
Transfer to statutory reserve		–	–	245,823	(245,823)	–
Dividends paid on ordinary shares	33	–	–	–	(195,399)	(195,399)
Issue of shares pursuant to Dividend Reinvestment Plan	33	32,675	52,281	–	–	84,956
At 31 December 2013/1 January 2014		2,298,165	52,281	722,567	253,822	3,326,835
Profit for the year		–	–	–	510,502	510,502
Currency translation difference in respect of foreign operations		–	–	(22,628)	–	(22,628)
Fair value reserve – Net change in fair value		–	–	(2,992)	–	(2,992)
– Net amount reclassified to profit or loss		–	–	(21,685)	–	(21,685)
Total comprehensive income for the year		–	–	(47,305)	510,502	463,197
Transfer to statutory reserve		–	–	254,517	(254,517)	–
Dividends paid on ordinary shares	33	–	–	–	(120,884)	(120,884)
Issue of shares pursuant to Dividend Reinvestment Plan	33	21,742	38,700	–	–	60,442
At 31 December 2014		2,319,907	90,981	929,779	388,923	3,729,590

Note 20

The notes on pages 21 to 119 are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the financial year ended 31 December 2014

BANK	NOTE	ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE BANK				TOTAL EQUITY RM'000
		SHARE CAPITAL RM'000	SHARE PREMIUM RM'000	OTHER RESERVES RM'000	RETAINED EARNINGS RM'000	
At 1 January 2013		2,265,490	–	628,159	205,966	3,099,615
Profit for the year		–	–	–	491,645	491,645
Currency translation difference in respect of foreign operations		–	–	(22,020)	–	(22,020)
Fair value reserve – Net change in fair value		–	–	(124,548)	–	(124,548)
– Net amount reclassified to profit or loss		–	–	(4,875)	–	(4,875)
Total comprehensive income for the year		–	–	(151,443)	491,645	340,202
Transfer to statutory reserve		–	–	245,823	(245,823)	–
Dividends paid on ordinary shares	33	–	–	–	(195,399)	(195,399)
Issue of shares pursuant to Dividend Reinvestment Plan	33	32,675	52,281	–	–	84,956
At 31 December 2013/1 January 2014		2,298,165	52,281	722,539	256,389	3,329,374
Profit for the year		–	–	–	509,031	509,031
Currency translation difference in respect of foreign operations		–	–	(22,658)	–	(22,658)
Fair value reserve – Net change in fair value		–	–	(2,992)	–	(2,992)
– Net amount reclassified to profit or loss		–	–	(21,685)	–	(21,685)
Total comprehensive income for the year		–	–	(47,335)	509,031	461,696
Transfer to statutory reserve		–	–	254,517	(254,517)	–
Dividends paid on ordinary shares	33	–	–	–	(120,884)	(120,884)
Issue of shares pursuant to Dividend Reinvestment Plan	33	21,742	38,700	–	–	60,442
At 31 December 2014		2,319,907	90,981	929,721	390,019	3,730,628

Note 20

The notes on pages 21 to 119 are an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF CASH FLOW

for the financial year ended 31 December 2014

	GROUP		BANK	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Cash flows from operating activities				
Profit before zakat and tax	702,751	677,283	701,190	683,018
Adjustments for:				
Share of results of associate company	-	349	-	-
Depreciation of property and equipment	49,995	46,279	49,882	46,191
Net loss on disposal of property and equipment	1,394	1,514	1,394	1,497
Property and equipment provision written off	-	4,608	-	4,236
Collective assessment allowance	162,878	141,621	162,878	141,621
Individual assessment allowance	34,055	79,103	34,055	79,103
Reversal of impairment losses on other assets	(710)	(5,570)	(710)	(5,570)
(Reversal)/Allowance for impairment loss on financial assets available-for-sale	(2,872)	9,537	(2,872)	9,537
Reversal of impairment loss on financial assets held-to-maturity	(106)	(326)	(106)	(326)
Impairment loss on investment in subsidiary company	-	-	1,656	-
Net loss on sale of financial assets held-for-trading	3,364	9,542	3,364	9,542
Net gain on sale of financial assets available-for-sale	(21,685)	(14,412)	(21,685)	(14,412)
Fair value gain on financial assets held-for-trading	(2,731)	(9,150)	(2,731)	(9,150)
Dividends from subsidiary	-	-	(800)	(6,400)
Dividends from securities	(2,648)	(6,477)	(2,648)	(6,477)
Net derivative loss/(gain)	2,370	(9,163)	2,370	(9,163)
Operating profit before changes in assets and liabilities	926,055	924,738	925,237	923,247
Changes in assets and liabilities:				
Deposits and placements with banks and other financial institutions	(1,229,975)	669,697	(1,229,975)	669,697
Financing, advances and others	(5,980,556)	(4,453,873)	(5,980,556)	(4,452,939)
Statutory deposits with Bank Negara Malaysia	(37,900)	(237,200)	(37,900)	(237,200)
Bills receivables	(5)	17	(5)	17
Other receivables	(118,981)	92,447	(119,565)	93,152
Deposits from customers	3,765,330	4,694,012	3,749,104	4,689,277
Bills and acceptance payable	(43,074)	(214,540)	(43,074)	(214,540)
Other liabilities	111,299	(17,513)	112,444	(21,405)
Cash (used in)/generated from operations	(2,607,807)	1,457,785	(2,624,290)	1,449,306
Zakat paid	(12,476)	(9,045)	(12,428)	(9,013)
Tax paid	(185,878)	(155,728)	(185,705)	(155,399)
Tax refund	169	66	-	-
Net cash (used in)/generated from operating activities	(2,805,992)	1,293,078	(2,822,423)	1,284,894

STATEMENTS OF CASH FLOW

for the financial year ended 31 December 2014

	GROUP		BANK	
	2014 RM'000	2013 RM'000	2014 RM'000	2013 RM'000
Cash flows from investing activities				
Purchase of property and equipment	(53,794)	(39,230)	(53,587)	(39,060)
Proceeds from disposal of property and equipment	68	258	68	100
Dividends from subsidiary	–	–	800	6,400
Dividend from securities	2,648	6,477	2,648	6,477
Net proceeds from disposal of securities	2,478,574	906,870	2,483,664	906,870
Net cash generated from investing activities	2,427,496	874,375	2,433,593	880,787
Cash flows from financing activities				
Dividend paid on ordinary shares	(120,884)	(195,399)	(120,884)	(195,399)
Proceeds from issuance of ordinary shares pursuant to Dividend Reinvestment Plan	60,442	84,956	60,442	84,956
Capital repayment from subsidiaries	–	–	12,400	–
Net cash used in financing activities	(60,442)	(110,443)	(48,042)	(110,443)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(438,938)	2,057,010	(436,872)	2,055,238
Cash and cash equivalents at 1 January	3,730,923	1,695,908	3,728,658	1,695,442
Exchange difference on translation	(22,632)	(21,995)	(22,659)	(22,022)
Cash and cash equivalents at 31 December	3,269,353	3,730,923	3,269,127	3,728,658
Cash and cash equivalents comprise:				
Cash and short-term funds	3,164,628	3,600,343	3,164,402	3,598,078
Deposits and placements with banks and other financial institutions	104,725	130,580	104,725	130,580
	3,269,353	3,730,923	3,269,127	3,728,658

The notes on pages 21 to 119 are an integral part of these financial statements.

Income Statements
Year ended 31 December 2014

	Note	Group		Bank	
		2014 B\$'000	2013 B\$'000	2014 B\$'000	2013 B\$'000
Profit from financing, leasing and investments	3	238,106	232,212	194,615	188,715
Profit paid/payable to depositors	4	(21,787)	(20,433)	(18,399)	(16,154)
Net profit margin		216,319	211,779	176,216	172,561
Fee and commission income	6	23,073	22,775	23,073	22,775
Fee and commission expense	6	(3,094)	(2,079)	(3,094)	(2,079)
Net fee and commission income		19,979	20,696	19,979	20,696
Loss from derivatives and investments	5	(93,466)	(21,198)	(95,285)	(21,306)
Other operating income	7	119,778	49,398	108,475	37,162
Total income		262,610	260,675	209,385	209,113
Less:					
Personnel expenses	8	(55,496)	(50,650)	(47,780)	(44,923)
Other expenses	9	(47,181)	(42,685)	(36,959)	(34,284)
Total operating expenses		(102,677)	(93,335)	(84,739)	(79,207)
Operating profit before allowances		159,933	167,340	124,646	129,906
Less:					
Allowance for impairment on financing and advances, net	10	(18,033)	(40,355)	(16,183)	(38,280)
Allowance for impairment on investments, net	11	(350)	(4,786)	(350)	(4,786)
Operating profit		141,550	122,199	108,113	86,840
Share of profit of associate	25	2,246	1,509	–	–
Profit before zakat and tax		143,796	123,708	108,113	86,840
Less:					
Zakat	12	(3,065)	(502)	(3,065)	(2,926)
Income tax expense	13	(29,216)	(28,634)	(21,124)	(24,206)
Total zakat and income tax expense		(32,281)	(29,136)	(24,189)	(27,132)
Profit for the year		111,515	94,572	83,924	59,708
Profit for the year attributable to:					
Equity holders of the Bank		109,271	93,107	83,924	59,708
Non-controlling interests		2,244	1,465	–	–
Profit for the year		111,515	94,572	83,924	59,708
Earnings per share					
Basic earnings per share (dollars)	15	0.15	0.13	0.12	0.08
Diluted earnings per share (dollars)	15	0.15	0.13	0.12	0.08

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**Statements of Other Comprehensive Income
Year ended 31 December 2014**

	Group		Bank	
	2014	2013	2014	2013
	BS'000	BS'000	BS'000	BS'000
Profit for the year	111,515	94,572	83,924	59,708
Other comprehensive income:				
<i>Items that are or may be reclassified to profit or loss</i>				
Fair value reserve (available-for-sale financial assets):				
- Net change in fair value	3,869	(15,640)	4,560	(15,713)
- Net amount transferred to profit or loss	(264)	(556)	(264)	(556)
Share of other comprehensive income of associates	1,117	(20)	–	–
Tax on other comprehensive income	(884)	3,243	(821)	3,254
Other comprehensive income for the year, net of tax	3,838	(12,973)	3,475	(13,015)
Total comprehensive income for the year	115,353	81,599	87,399	46,693
Attributable to:				
Equity holders of the Bank	113,109	80,134	87,399	46,693
Non-controlling interests	2,244	1,465	–	–
Total comprehensive income for the year	115,353	81,599	87,399	46,693

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

**Statements of Financial Position
As at 31 December 2014**

	Note	----- Group -----		----- Bank -----	
		31.12.2014 B\$'000	31.12.2013 B\$'000	31.12.2014 B\$'000	31.12.2013 B\$'000
Assets					
Cash and cash equivalents	16	2,040,001	1,301,800	2,173,637	1,407,325
Balances with Autoriti Monetari Brunei Darussalam	17	353,796	307,289	325,015	283,175
Placements with and financing and advances to banks	18	1,207,957	1,154,351	1,375,257	1,220,351
Government sukuk	19	55,977	27,986	55,977	27,986
Investments	20	757,649	697,389	747,394	702,466
Derivative financial assets	21	1,019	2,824	1,019	2,824
Financing and advances	22	2,986,860	2,856,988	2,425,531	2,307,456
Finance lease receivables	23	12,498	—	12,498	—
Investments in subsidiaries	24	—	—	36,682	26,483
Investment in associate	25	11,361	7,998	7,080	7,080
Other assets	26	32,541	26,821	44,629	22,393
Property and equipment	27	178,522	67,021	31,333	32,097
Investment property	28	29,808	30,415	29,808	30,415
Deferred tax assets	29	2,275	—	5,805	—
Total assets		7,670,264	6,480,882	7,271,665	6,070,051
Liabilities and equity					
Deposits from customers	30	5,580,956	4,584,016	5,404,718	4,369,163
Deposits from banks and other financial institutions	31	503,014	419,694	496,516	395,863
Derivative financial liabilities	21	127,435	33,405	127,435	33,405
Placements from other financial institutions	18	—	104,401	—	104,401
Other liabilities	32	82,921	65,866	68,000	56,718
Zakat	33	3,325	3,115	3,325	3,115
Provision for taxation	33	64,552	48,896	49,993	43,337
Deferred tax liabilities	29	—	10,814	—	780
Total liabilities		6,362,203	5,270,207	6,149,987	5,006,782
			5,076,149		4,676,616

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Statements of Financial Position (Cont'd)
As at 31 December 2014

	Note	Group			Bank		
		31.12.2014 B\$'000	31.12.2013 B\$'000	1.1.2013 B\$'000	31.12.2014 B\$'000	31.12.2013 B\$'000	1.1.2013 B\$'000
Equity							
Share capital	34	724,750	724,750	724,750	724,750	724,750	724,750
Treasury shares	35	(3)	(2,872)	(3)	—	—	—
Statutory reserves fund	36	385,875	294,147	241,898	352,870	262,822	211,895
Other reserves	36	162,356	169,965	165,997	44,058	75,697	103,848
Total equity attributable to equity holders of the Bank		1,272,978	1,185,990	1,132,642	1,121,678	1,063,269	1,040,493
Non-controlling interests		35,083	24,685	22,246	—	—	—
Total equity		1,308,061	1,210,675	1,154,888	1,121,678	1,063,269	1,040,493
Total liabilities and equity		7,670,264	6,480,882	6,231,037	7,271,665	6,070,051	5,717,109

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT DECEMBER 31, 2014

Unit : Thousand Baht

	Notes	Consolidated Financial Statements			The Bank's Financial Statements		
		December 31, 2014	December 31, 2013 (Restated)	January 1, 2013 (Brought forward) (Restated)	December 31, 2014	December 31, 2013 (Restated)	January 1, 2013 (Brought forward) (Restated)
Assets							
Cash		1,693,488	1,406,132	1,261,172	1,693,483	1,406,123	1,261,148
Interbank and money market items, net	7.3	10,308,052	7,945,948	4,394,466	10,114,812	7,908,450	4,337,101
Derivatives assets	7.4	190	-	207	190	-	207
Investments, net	7.5	10,244,605	12,213,784	13,142,630	10,244,605	12,213,784	13,142,630
Investments in subsidiaries, net	7.6	-	-	-	560,347	560,347	560,347
Financing and accrued income, net	7.7						
Financing		111,458,823	109,979,013	122,562,446	110,314,177	108,257,223	120,786,765
Accrued income		558,170	681,216	759,768	557,054	680,039	757,204
Total financing and accrued income		112,016,993	110,660,229	123,322,214	110,871,231	108,937,262	121,543,969
Less Deferred revenue		859,696	1,136,973	1,335,973	471,410	564,010	734,803
Less Allowance for doubtful accounts	7.8	25,560,534	16,161,527	18,374,344	25,329,163	15,945,273	18,249,007
Less Revaluation allowance for debt restructuring		-	1,256	4,736	-	1,256	4,736
Total financing and accrued income, net		85,596,763	93,360,473	103,607,161	85,070,658	92,426,723	102,555,423
Properties for sale, net	7.10	120,506	119,235	68,936	46,241	49,661	31,632
Premises and equipment, net	2.4 , 7.11	1,266,545	1,256,038	1,385,397	1,146,345	1,147,077	1,261,308
Goodwill and other intangible assets, net	2.4 , 7.12	318,771	465,821	569,656	303,888	448,692	550,085
Deferred tax assets	7.13	23,377	56,402	41,474	-	-	-
The Revenue Department receivable		142,573	289,320	391,698	141,559	204,521	304,832
Other assets, net	7.14	403,885	364,873	286,210	379,019	354,725	268,281
Total Assets		110,118,755	117,478,026	125,149,007	109,701,147	116,720,103	124,272,994

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)
AS AT DECEMBER 31, 2014

Unit : Thousand Baht

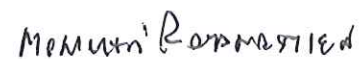
	Notes	Consolidated Financial Statements			The Bank's Financial Statements		
		December 31, 2014	December 31, 2013 (Restated)	January 1, 2013 (Brought forward) (Restated)	December 31, 2014	December 31, 2013 (Restated)	January 1, 2013 (Brought forward) (Restated)
Liabilities and Equity							
Deposits	7.15	111,772,183	99,888,608	113,566,095	111,855,445	99,893,739	113,576,138
Interbank and money market items, net	7.16	4,155,890	13,010,886	10,465,691	4,155,890	12,975,886	10,425,691
Liability payable on demand		86,770	75,909	73,885	86,770	75,909	73,885
Derivatives liabilities	7.4	139	57	74	139	57	74
Provisions	7.17	154,370	111,625	91,331	149,794	108,086	86,642
Accrued expenses		426,712	544,366	349,433	420,509	541,035	352,391
Accrued compensation on deposits		856,732	1,008,810	1,522,491	856,732	1,008,810	1,522,491
Account payables		589,258	633,368	631,263	580,844	629,291	601,034
Other liabilities	7.18	475,494	865,999	569,203	457,271	838,676	534,771
Total liabilities		118,517,548	116,139,628	127,269,466	118,563,394	116,071,489	127,173,117
Equity							
Share capital	7.19						
Authorized share capital							
10,276,825,862 ordinary shares, Baht 10 par value		102,768,258	102,768,258		102,768,258	102,768,258	
8,678,550,000 ordinary shares, Baht 10 par value				86,785,500			86,785,500
Issued and paid-up share capital							
10,276,825,862 ordinary shares, Baht 10 par value		102,768,258	102,768,258	-	102,768,258	102,768,258	-
8,678,550,000 ordinary shares, Baht 10 par value		-	-	86,785,500	-	-	86,785,500
Discount on ordinary shares		(91,841,732)	(91,841,732)	(76,785,974)	(91,841,732)	(91,841,732)	(76,785,974)
Other components of equity		(168,837)	(203,066)	(122,410)	(168,837)	(203,066)	(122,410)
Retained earnings (deficit)							
Appropriated							
Legal reserve		473,010	473,010	202,770	473,010	473,010	202,770
Unappropriated		(20,161,001)	(10,505,009)	(12,892,145)	(20,092,946)	(10,547,856)	(12,980,009)
Total Bank's equity		(8,930,302)	691,461	(2,812,259)	(8,862,247)	648,614	(2,900,123)
Non-controlling interest		531,509	646,937	691,800	-	-	-
Total equity		(8,398,793)	1,338,398	(2,120,459)	(8,862,247)	648,614	(2,900,123)
Total liabilities and equity		110,118,755	117,478,026	125,149,007	109,701,147	116,720,103	124,272,994

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



(Mr. Chaiwat Utaiwan)

Chairman of the Board of Directors



(Mr. Montchai Ratanastien)

Acting President

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Unit : Thousand Baht

	Notes	Consolidated		The Bank's	
		Financial Statements		Financial Statements	
		2014	2013	2014	2013
Financial income	7.26	5,293,541	6,232,270	5,129,226	6,034,442
Financial expenses	7.27	3,359,667	3,412,075	3,359,376	3,407,795
Financial income, net		<u>1,933,874</u>	<u>2,820,195</u>	<u>1,769,850</u>	<u>2,626,647</u>
Fees and service income		369,248	401,223	355,766	382,668
Fees and service expenses		30,981	36,764	30,981	36,764
Fees and service income, net	7.28	<u>338,267</u>	<u>364,459</u>	<u>324,785</u>	<u>345,904</u>
Gains on tradings and foreign exchange transactions, net	7.29	12,815	17,865	12,815	17,865
Gains on investments, net	7.30	5,547	6,102	5,547	6,102
Other operating income	7.31	39,514	69,573	30,335	58,544
Total operating income		<u>2,330,017</u>	<u>3,278,194</u>	<u>2,143,332</u>	<u>3,055,062</u>
Other operating expenses					
Employees' expenses		1,117,594	1,413,296	1,040,306	1,334,927
Directors' remuneration		15,770	15,259	8,524	10,895
Premises and equipment expenses		702,823	715,382	681,387	690,814
Taxes and duties		173,415	201,793	172,906	200,842
Amortization expenses		141,585	156,118	141,585	156,118
Other expenses	7.32	441,180	335,681	260,340	288,191
Total other operating expenses		<u>2,592,367</u>	<u>2,837,529</u>	<u>2,305,048</u>	<u>2,681,787</u>
Bad debt and doubtful accounts	7.33	9,469,578	(2,208,042)	9,383,374	(2,329,118)
Profit (losses) from operating before income tax expenses		<u>(9,731,928)</u>	<u>2,648,707</u>	<u>(9,545,090)</u>	<u>2,702,393</u>
Income tax expenses		37,448	3,301	-	-
Net profit (loss)		<u>(9,769,376)</u>	<u>2,645,406</u>	<u>(9,545,090)</u>	<u>2,702,393</u>
Other comprehensive income (losses)					
Gains (losses) on remeasuring available-for-sale investment		34,229	(80,656)	34,229	(80,656)
Actuarial gains (losses) on defined benefit plans		(2,044)	(211)	-	-
Income tax relating to components of other comprehensive income (losses)		-	42	-	-
Total other comprehensive income (losses)		<u>32,185</u>	<u>(80,825)</u>	<u>34,229</u>	<u>(80,656)</u>
Total comprehensive income (losses)		<u>(9,737,191)</u>	<u>2,564,581</u>	<u>(9,510,861)</u>	<u>2,621,737</u>
Net profit (loss) attributable					
Owners of the Bank		(9,654,990)	2,674,469	(9,545,090)	2,702,393
Non-controlling interest		(114,386)	(29,063)	-	-
		<u>(9,769,376)</u>	<u>2,645,406</u>	<u>(9,545,090)</u>	<u>2,702,393</u>

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

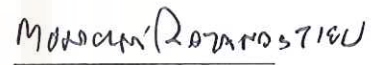
Unit : Thousand Baht

	Notes	Consolidated		The Bank's	
		Financial Statements		Financial Statements	
		2014	2013	2014	2013
Total comprehensive income (losses) attributable					
Owners of the Bank		(9,621,763)	2,593,731	(9,510,861)	2,621,737
Non-controlling interest		(115,428)	(29,150)	-	-
		<u>(9,737,191)</u>	<u>2,564,581</u>	<u>(9,510,861)</u>	<u>2,621,737</u>
Earnings (losses) per share of owners of the Bank					
Basic earnings (loss) per share		(0.9395)	0.2901	(0.9288)	0.2931
Weighted average number of ordinary shares (Thousand shares)		10,276,826	9,220,070	10,276,826	9,220,070

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.


(Mr. Chaiwat Utaiwan)

Chairman of the Board of Directors


(Mr. Montchai Ratanastien)

Acting President

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Unit : Thousand Baht

Notes	Consolidated Financial Statements										Total
	Issued and Paid-up Share Capital	Discount on Share Capital	Other components of equity		Retained earnings (Deficit)		Non-controlling Interest	Total	Unappropriated	Appropriated	
			Surplus (Deficit) on revaluation of Investments	Actuarial gains (losses) on defined benefit plans	Legal reserve	Unappropriated					
	86,785,500	(76,785,974)	(122,410)	(18,264)	202,770	(12,771,792)	691,800	(2,018,370)			
Effect on correction of errors	-	-	-	18,264	-	(161,827)	-	(143,563)			
Effect of change in accounting policy regarding deferred tax	-	-	-	-	-	41,474	-	41,474			
7.13	86,785,500	(76,785,974)	(122,410)	-	202,770	(12,892,145)	691,800	(2,120,459)			
Cumulative effect on Amanah Haj and Umrah Company Limited and Amanah Appraisal and Service Company Limited not include on	-	-	-	-	-	(8,234)	(5,490)	(13,724)			
Balance as at January 1, 2013 (restated)	86,785,500	(76,785,974)	(122,410)	-	202,770	(12,900,379)	686,310	(2,134,183)			
Dividend paid	-	-	-	-	-	(9,310)	(9,690)	(19,000)			
Legal reserve	-	-	-	-	270,240	(269,707)	(533)	-			
Increase (decrease) in ordinary share capital	15,982,758	(15,055,758)	-	-	-	-	-	927,000			
Total comprehensive income (losses) for the year	-	-	(80,656)	-	-	2,674,387	(29,150)	2,564,581			
Balance as at December 31, 2013	102,768,258	(91,841,732)	(203,066)	-	473,010	(10,505,009)	646,937	1,338,398			
Balance as at January 1, 2014	102,768,258	(91,841,732)	(203,066)	-	473,010	(10,505,009)	646,937	1,338,398			
Total comprehensive income (losses) for the year	-	-	34,229	-	-	(9,655,992)	(115,428)	(9,737,191)			
Balance as at December 31, 2014	102,768,258	(91,841,732)	(168,837)	-	473,010	(20,161,001)	531,509	(8,398,793)			

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



(Mr. Chaitwat Utaivan)

Chairman of the Board of Directors



(Mr. Montchai Ratanastien)

Acting President

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (CONTINUED)

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Unit : Thousand Baht

	The Bank's Financial Statements							Total
	Issued and Paid-up Share Capital	Discount on Share Capital	Surplus (Deficit) on revaluation of Investments	Other components of equity (losses) on defined benefit plans	Actuarial gains	Retained earnings (Deficit) Appropriated Legal reserve	Unappropriated	
Balance as at January 1, 2013 (as previously reported)	86,785,500	(76,785,974)	(122,410)	(18,264)		202,770	(12,818,182)	(2,756,560)
Effect on correction of errors	-	-	-	18,264		-	(161,827)	(143,563)
Balance as at January 1, 2013 (restated)	86,785,500	(76,785,974)	(122,410)	-		202,770	(12,980,009)	(2,900,123)
Increase (decrease) in ordinary share capital	15,982,758	(15,055,758)	-	-		-	-	927,000
Legal reserve	-	-	-	-		270,240	(270,240)	-
Total comprehensive income (losses) for the year	-	-	(80,656)	-		-	2,702,393	2,621,737
Balance as at December 31, 2013	102,768,258	(91,841,732)	(203,066)	-		473,010	(10,547,856)	648,614
Balance as at January 1, 2014	102,768,258	(91,841,732)	(203,066)	-		473,010	(10,547,856)	648,614
Total comprehensive income (losses) for the year	-	-	34,229	-		-	(9,545,090)	(9,510,861)
Balance as at December 31, 2014	102,768,258	(91,841,732)	(168,837)	-		473,010	(20,092,946)	(8,862,247)

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



(Mr. Chaivat Utaiwan)

Chairman of the Board of Directors



(Mr. Montchai Ratanastien)

Acting President

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Unit : Thousand Baht

	Notes	Consolidated		The Bank's	
		Financial Statements		Financial Statements	
		2014	2013	2014	2013
Cash flows from operating activities					
Operating profit (losses) from operating before income tax expenses		(9,731,928)	2,648,707	(9,545,090)	2,702,393
Adjustments to reconcile profit (losses) from operating before					
income tax expenses to cash received (paid) from operating activities					
Depreciation and amortization		335,608	351,074	318,092	334,306
Bad debt and doubtful accounts		9,469,578	(2,211,137)	9,383,374	(2,332,213)
Provisions expenses		33,110	20,482	34,115	21,657
Loss on disposal of assets		738	-	-	-
Gain on disposal of investments		(3,890)	(2,601)	(3,890)	(2,601)
(Gain) loss on impairment of properties for sale		69,415	33,495	(2,084)	4,981
Loss on impairment of assets (reversal)		2,194	-	-	-
Loss on disposal of investments in subsidiaries		-	6,763	-	6,763
Reversal of impairment losses on investments		(1,656)	(10,264)	(1,656)	(10,264)
Loss on write-off premises and equipment		417	3	417	-
(Gain) loss on tradings and foreign currency transactions		4,504	(5,795)	4,504	(5,795)
Loss on sales of vehicles for sale		61,586	10,001	-	-
Loss on donation of assets		11	-	-	-
Decrease in accrued expenses		(120,526)	188,644	(120,526)	188,644
Financial income, net		(1,933,874)	(2,820,195)	(1,769,850)	(2,626,647)
Dividend income		(18,977)	(41,494)	(18,977)	(41,494)
Cash received from financial income		5,423,089	6,302,117	5,252,211	6,111,607
Cash paid for financial expenses		(3,511,768)	(3,925,717)	(3,511,454)	(3,921,476)
Dividend received		18,977	41,494	18,977	41,494
Income tax paid		(11,505)	(18,400)	-	-
Operating profit before changes					
in operating assets and liabilities		85,103	567,177	38,163	471,355
(Increase) decrease in operating assets					
Interbank and money market items assets, net		(2,362,325)	(3,519,229)	(2,211,714)	(3,540,365)
Financing and accrued income		(2,130,051)	12,226,360	(2,238,063)	12,308,084
Inventories		(11,100)	-	-	-
Properties for sale, net		150,520	58,112	94,013	27,442
The Revenue Department receivable		147,761	100,311	62,963	100,311
Other assets, net		(32,426)	(88,778)	(27,753)	(91,456)

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.

ISLAMIC BANK OF THAILAND AND SUBSIDIARIES
STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

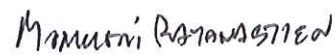
Unit : Thousand Baht

	Notes	Consolidated		The Bank's	
		Financial Statements		Financial Statements	
		2014	2013	2014	2013
Increase (decrease) in operating liabilities					
Deposits		11,878,444	(13,687,530)	11,961,706	(13,682,399)
Interbank and money market items		(8,819,997)	2,550,195	(8,819,997)	2,550,195
Liabilities payable on demand		10,861	2,024	10,861	2,024
Trade account payables		(34,756)	(33,434)	(32,404)	(12,243)
Other liabilities		(375,226)	288,056	(381,405)	303,905
Net cash used in operating activities		<u>(1,493,192)</u>	<u>(1,536,736)</u>	<u>(1,543,630)</u>	<u>(1,563,147)</u>
Cash flows from investing activities					
Purchases of investments		(89,749,052)	(71,044,523)	(89,749,052)	(71,044,523)
Proceeds from disposal of investments		91,758,006	71,898,228	91,758,006	71,898,228
Proceeds from disposal of investments in subsidiaries		-	587	-	587
Purchases of premises and equipment		(186,936)	(66,865)	(172,214)	(64,960)
Proceeds from disposal of premises and equipment		586	13	-	-
Purchases of intangible assets		(5,807)	(8,210)	(5,750)	(8,210)
Net cash provided by investing activities		<u>1,816,797</u>	<u>779,230</u>	<u>1,830,990</u>	<u>781,122</u>
Cash flows from financing activities					
Repayment of borrowings		(35,000)	(5,000)	-	-
Repayment for liabilities under financial lease agreements		(1,249)	(530)	-	-
Proceed from increase in share capital		-	927,000	-	927,000
Dividend paid		-	(19,000)	-	-
Net cash provided by (used in) financing activities		<u>(36,249)</u>	<u>902,470</u>	<u>-</u>	<u>927,000</u>
Net increase in cash		<u>287,356</u>	<u>144,964</u>	<u>287,360</u>	<u>144,975</u>
Cash as at January 1,	7.2	<u>1,406,132</u>	<u>1,261,168</u>	<u>1,406,123</u>	<u>1,261,148</u>
Cash as at December 31,		<u>1,693,488</u>	<u>1,406,132</u>	<u>1,693,483</u>	<u>1,406,123</u>

Notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



(Mr. Chaiwat Utaiwan)
Chairman of the Board of Directors



(Mr. Montchai Ratanastien)
Acting President

AL-AMANAH ISLAMIC INVESTMENT BANK OF THE PHILIPPINES
(A subsidiary of Development Bank of the Philippines)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
December 31, 2014
(In Philippine Peso)

	Note	2014	2013 As Restated
RESOURCES			
Cash and other cash items	6.1	15,367,204	10,309,671
Due from Bangko Sentral ng Pilipinas	6.2	429,016,035	397,154,063
Due from local banks		47,689,393	27,353,042
Financial assets held to maturity	7	8,615,807	5,280,686
Investment in bonds and securities	8	1,150,500	1,160,150
Due from/to head office/branches	9	67,996	81,913
Loans and discounts	10	185,502,746	215,690,312
Bank premises, furniture, fixtures and equipment	11	9,382,742	10,685,532
Non-current assets held for sale	12	4	911,947
Other assets	13	5,864,910	9,953,642
TOTAL RESOURCES		702,657,337	678,580,958
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Deposit Liabilities	14	294,070,770	244,466,100
Due to BSP/Treasurer of the Philippines		666,303	951,864
Treasurer's/manager's checks/ demand drafts		628,060	604,072
Accrued taxes and other expenses payable	15	17,940,702	18,275,762
Unearned income and other deferred credits		38,988	46,856
Other liabilities	16	15,540,802	15,724,218
		328,885,625	280,068,872
Equity			
Common stock, P100 par value (Authorized - 10 million shares, issued and outstanding - 2,000,024 shares)	17	200,002,400	200,002,400
Additional paid-in capital	17	805,238,260	805,238,260
Deficit		(633,962,324)	(609,221,950)
Surplus reserve		2,493,376	2,493,376
		373,771,712	398,512,086
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		702,657,337	678,580,958

The Notes on pages 8 to 29 form part of these financial statements.

AL-AMANAH ISLAMIC INVESTMENT BANK OF THE PHILIPPINES
(A subsidiary of Development Bank of the Philippines)
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For the year ended December 31, 2014
(In Philippine Peso)

	Note	2014	2013 As Restated
INTEREST INCOME			
Profit from financing		15,366,598	14,445,839
Service charges/fees		1,942,021	1,750,024
Bank commissions		1,348,039	1,204,818
		<u>18,656,658</u>	<u>17,400,681</u>
INTEREST EXPENSE			
Interest on conventional deposits		392,305	625,126
Depositor's share-interest on Islamic deposits		6,928	385,304
		<u>399,233</u>	<u>1,010,430</u>
NET INTEREST INCOME		<u>18,257,425</u>	<u>16,390,251</u>
OTHER INCOME			
Income from Asset/Sold Exchanged		20,103,957	0
Commissions		8,362,411	8,683,587
Miscellaneous income		568,948	28,312
Income from assets acquired		439,464	684,931
		<u>29,474,780</u>	<u>9,396,830</u>
OPERATING EXPENSES			
Personal services	18	36,741,455	37,971,063
Maintenance and other operating expenses	18	35,731,124	37,384,647
		<u>72,472,579</u>	<u>75,355,710</u>
NET LOSS		<u>24,740,374</u>	<u>49,568,629</u>

The Notes on pages 8 to 29 form part of these financial statements.

AL-AMANAH ISLAMIC INVESTMENT BANK OF THE PHILIPPINES
(A subsidiary of Development Bank of the Philippines)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended December 31, 2014
(In Philippine Peso)

	Common Stock		Additional Paid-In Capital	Surplus Reserve	Deficit As Restated	Total
	No. of Shares	Amount				
Balance, January 1, 2013	2,000,024	200,002,400	805,238,260	2,493,376	(565,799,268)	441,934,768
Prior period adjustments					6,145,947	6,145,947
Net loss for the year					(49,568,629)	(49,568,629)
Balance, December 31, 2013	2,000,024	200,002,400	805,238,260	2,493,376	(609,221,950)	398,512,086
Net loss for the year					(24,740,374)	(24,740,374)
Balance, December 31, 2014	2,000,024	200,002,400	805,238,260	2,493,376	(633,962,324)	373,771,712

The Notes on pages 8 to 29 form part of these financial statements.

AL-AMANAH ISLAMIC INVESTMENT BANK OF THE PHILIPPINES
(A subsidiary of Development Bank of the Philippines)
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended December 31, 2014
(In Philippine Peso)

	Note	2014	2013 As Restated
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Interest and commission receipts		28,267,025	26,546,595
Income from Sale of NCAHFS		20,103,957	0
Interest payments		(399,233)	(1,010,430)
Payments to employees and suppliers		(67,840,783)	(57,680,722)
Operating loss before changes in operating assets and liabilities		(19,869,034)	(32,144,557)
(Increase)/decrease in operating resources			
Loans and discounts		30,430,685	(89,364,090)
BBA-ROPA investing/financing		72,801	0
Al-Bai Bithaman Ajil (BBA) Financing		64,000	0
Al - Ijarah Financing		0	2,350,000
Investment in bonds and securities		(3,325,471)	205,114
Non-current assets held for sale		911,943	0
Other resources		3,273,201	(3,859,899)
Increase/(decrease) in operating liabilities			
Deposit liabilities		49,604,670	21,037,526
Treasurer's/Manager's check payable		23,988	172,072
Unearned income and deferred credits		(7,867)	(158,002)
Other liabilities		(183,415)	(6,543,810)
Due to BSP/TOP		(285,561)	519,504
Accrued taxes and other expenses payable		(335,061)	98,286
Net cash used in operating activities		60,374,879	(107,687,856)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Disposal of furniture, fixtures and equipment		57,800	1,765,169
Additions to leasehold rights and improvements		0	(4,120,479)
Additions to furniture, fixtures and equipment		(3,258,627)	(2,548,634)
Net cash used in investing activities		(3,200,827)	(4,903,944)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		57,174,052	(112,591,800)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, BEGINNING OF YEAR		434,931,580	547,523,380
CASH AND CASH EQUIVALENTS, END OF YEAR	6	492,105,632	434,931,580

The Notes on pages 8 to 29 form part of these financial statements.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. Identitas Diri

Nama : Azka Amalia Jihad
Tempat/Tgl. Lahir : Aceh Besar, 17 Februari 1991
Alamat : Jln. Bayeun No. 13, Dsn. Sederhana, Kopelma
Darussalam, Banda Aceh, 23111.
Nama Ayah : Drs. Jihad Hasballah, MA. (ALM)
Nama Ibu : Hasnawati, S. Ag
No. Hp : 085260988652
Email : azaji_jihad@yahoo.com

B. Riwayat Pendidikan

1. Pendidikan Formal

- a. TK FKIP UNSYIAH Darussalam – Banda Aceh, Tahun 1996-1997.
- b. SDN 69 Kopelma Darussalam – Banda Aceh, Tahun 1997-2003.
- c. MTsN Rukoh – Banda Aceh, Tahun 2003-2006.
- d. MAN Model – Banda Aceh, Tahun 2006-2009.
- e. S1 UIN Ar-Raniry – Banda Aceh, Tahun 2009-2013.
- f. S2 UIN Sunan Kalijaga – Yogyakarta, Tahun 2014-sekarang

2. Pendidikan non Formal

- a. Sekolah menulis “Seuramoe Teumuleh 2/ ST2” Kota Banda Aceh, Tahun 2008.
- b. TOEFL *Preparation Class*, Kangguru International Education Service (KIES) Aceh, Banda Aceh, Tahun 2014.
- c. Studi Purna Ulama (SPU) Angkatan ke-36 UIN Ar-Raniry Banda Aceh, Tahun 2014.
- d. Kuliah non Kurikuler Ekonomi Islam (KnKEI) Fakultas Ekonomi & Bisnis Universitas Gajah Mada (FEB UGM), Kelas Lanjutan, Yogyakarta, Tahun 2014.

C. Prestasi/Penghargaan

1. Lulusan Yudisium terbaik Fakultas Syari'ah UIN Ar-Raniry Banda Aceh, Tahun 2013
2. Tujuh besar lulusan Wisuda terbaik UIN Ar-Raniry Banda Aceh, Tahun 2013

D. Pengalaman Organisasi

1. Ketua Bidang Laporan Utama (Laput) Majalah Gema Man Model (GMM) Tahun 2008-2009.
2. Anggota Himpunan Mahasiswa Jurusan (HMJ) *Syari'ah Mu'amalah Waliqtishad* Tahun 2009-2011.
3. Anggota SMI *Study Club* (SSC) Tahun 2011-2012.
4. Kabid. Tari Sanggar Seni Seulaweuet Mahasiswa UIN Ar-Raniry Tahun 2012-2013.
5. Bendahara Umum Sanggar Seni Seulaweuet Mahasiswa UIN Ar-Raniry Tahun 2013-2014.

E. Pengalaman Kerja

1. Program sosialisasi Zakat Baitul Mal Kota Banda Aceh Tahun 2011.
2. Lembaga Survei Indonesia (LSI) Kota Banda Aceh, sebagai *surveyer* Tahun 2011.
3. Lembaga Survei Indonesia (LSI) Kota Banda Aceh, *Spotchecker* PEMILUKADA kota Banda Aceh Tahun 2012.

F. Seminar dan Pelatihan

1. Training *Emosional Spiritual Question* (ESQ) Kota Banda Aceh Tahun 2008.
2. Peserta Sosialisasi Program Anti Korupsi oleh Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan Perwakilan Aceh Tahun 2012.
3. Peserta Seminar Zakat "*Enhancing Zakat as a Pillar of Islamic Civilization*", Banda Aceh, Tahun 2014

G. Minat Keilmuan : Ekonomi Syari'ah/ Keuangan & Perbankan Syariah

H. Karya Ilmiah

1. Pengawasan Bank Indonesia Terhadap *Assets Quality* BPRS Kota Banda Aceh (Tinjauan dalam Konsep Manajemen Syari'ah).
2. Konsep *Mudharabah* dan Penerapannya pada Lembaga Keuangan Islam (Jurnal Fakultas Syari'ah Universitas Serambi Indonesia, 2016)

Yogyakarta, 09 Maret 2016

Saya yang menyatakan,

Azka Amalia Jihad

NIM: 1420310025