

# MENILAI SEMULA PERLAKSANAAN KEWANGAN ISLAM

**Dr. Zulkifli Hasan**  
**Pensyarah Kanan**  
**Universiti Sains Islam Malaysia**  
**E-mel: [zulkiflih@usim.edu.my](mailto:zulkiflih@usim.edu.my)**  
**Blog: <http://zulkiflihasan.wordpress.com>**

## **Abstract**

*Contrary to the ideal assumption that Islamic finance is about belief, Shari'ah and ethics, it is observed nevertheless that in actual practice, Islamic finance is more anxious on the legal and mechanistic aspect of Shari'ah compliant. At this point, Islamic finance industry is more concerned with formal adherence to Islamic law instead of promoting Islamic ethical values. This is affirmed by El Gamal, (2006) when he severely criticized the practice of Islamic finance particularly by highlighting the issue of Shari'ah arbitrage. Significant criticisms by numerous scholars about the current practice of Islamic finance have led to series of questions as to the distinctiveness of Islamic finance with its conventional counterparts. Siddiqi (2007) for instance views that the practice of Islamic finance seems unable to attain its authenticity and share many common similarities with conventional finance. In order to shed light on the essence of these issues, this article attempts to discuss and analyze the scholars' critiques over the implementation of Islamic finance as well as to highlight their concerns.*

## **Abstrak**

*Bertentangan dengan aspirasi ideal kewangan Islam yang sepatutnya merangkumi aspek aqidah, Shari'ah dan akhlak, ianya dilihat sangat cenderung kepada aspek hukum iaitu hanya berkisarkan persoalan hukum Syarak. Dalam hal ini, kewangan Islam lebih memberikan perhatian pada aspek hukum berbanding aspek lain seperti etika dan nilai. Perkara ini disahkan oleh El Gamal (2006) yang telah mengkritik keras amalan kewangan Islam terutamanya dalam aspek 'Shari'ah arbitrage'. Kritikan yang signifikan oleh ramai cendekiawan terhadap amalan semasa kewangan Islam telah menimbulkan persoalan mengenai perbezaannya dengan kewangan konvensional. Siddiqi, (2007) misalnya berpandangan bahawa amalan kewangan Islam sedia ada adalah tidak 'authentic' atau tidak asli dan mempunyai banyak persamaan dengan kewangan konvensional. Bagi membincangkan isu yang amat penting ini, artikel ini akan membincangkan dan menganalisa kritikan-kritikan oleh para sarjana mengenai pelaksanaan kewangan Islam dan seterusnya membicarakan isu ini secara akademik.*

## Isi Kandungan

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>1</b>
<b>ISI KANDUNGAN</b> .....	<b>2</b>
<b>1. PENDAHULUAN</b> .....	<b>3</b>
<b>2. MENILAI SEMULA PELAKSANAAN KEWANGAN ISLAM</b> .....	<b>3</b>
A. <i>Epistemologi</i> .....	4
B. <i>Model atau Kerangka Pelaksanaan</i> .....	5
C. <i>Produk</i> .....	6
D. <i>Metodologi</i> .....	7
E. <i>Tadbir Urus</i> .....	8
F. <i>Sosio-Ekonomi</i> .....	8
G. <i>Dokumen Undang-undang</i> .....	9
<b>3. KESIMPULAN</b> .....	<b>10</b>
<b>RUJUKAN</b> .....	<b>11</b>

## **1. Pendahuluan**

Baru-baru ini Persatuan Pengguna Islam Malaysia (PPIM) telah mengejutkan masyarakat Malaysia khususnya kepada industri kewangan Islam dengan laporan telah menerima lebih 4000 aduan sejak 2003 hingga 2012 mengenai ketidakpuashatian pelanggan dengan sistem perbankan Islam (Kadir, 2012). Kenyataan PPIM yang sangat keras dengan menuduh bank-bank Islam menggunakan nama Islam untuk mencapai keuntungan melampau ini tidak boleh dipandang enteng dan remeh oleh pengamal kewangan Islam dan pihak berautoriti seperti Bank Negara Malaysia serta institusi berkaitan seperti Pertubuhan Perbankan Islam Malaysia dan Pertubuhan Penasihat *Shari'ah* Malaysia.

Berdasarkan kepada perkara di atas, penulis akan cuba secara ringkas untuk menelusuri dan menilai semula perkembangan dan amalan kewangan Islam setelah ianya dilaksanakan puluhan tahun yang lalu. Artikel ini akan meninjau dan mendedahkan kritikan-kritikan yang berterusan mengenai pelaksanaan kewangan Islam yang dikatakan semakin hari semakin jauh daripada aspirasi keadilan ekonomi dan sosial yang digariskan oleh teras dan fundamental ekonomi Islam. Pelaksanaan kewangan Islam juga dilihat sudah tidak memberikan perhatian yang sewajarnya pada aspek etika dan prinsip keadilan. Penulisan ini melontarkan beberapa persoalan fundamental yang perlu dinilai oleh setiap pihak yang terlibat secara langsung atau tidak langsung dengan industri kewangan Islam dan ianya sama sekali tidak bertujuan untuk menjatuhkan dan mencemarkan perkembangan kewangan Islam tetapi sekadar peringatan dan rasa keprihatinan terhadap peri pentingnya industri ini untuk menilai kembali arah tuju pelaksanaan dan amalannya.

## **2. Menilai Semula Pelaksanaan Kewangan Islam**

Semasa kunjungan Sheikh Yusuf al Qaradhawi ketika menerima Anugerah Tokoh Maal Hijrah pada 2009, beliau secara peribadi ada menyatakan kebimbangan dan keperihatinan terhadap pelaksanaan sistem kewangan Islam. Terdapat beberapa aspek yang perlu dinilai semula demi memastikan hala tuju kewangan Islam ini benar-benar dapat menyumbang kepada pembangunan sosio ekonomi masyarakat dan memberikan keadilan sosial. Persoalan yang ditimbulkan oleh Sheikh Yusuf al Qaradhawi ini adalah sangat signifikan dan bertepatan dengan waktunya. Setelah lebih 40 tahun pengalaman dan pengetahuan dalam melaksanakan kewangan Islam, ianya sudah sepatutnya dinilai semula secara intensif dan menyeluruh.

Sehubungan dengan perkara ini, penulis akan membincangkan secara ringkas tentang kritikan-kritikan yang telah diutarakan terhadap pelaksanaan dan amalan kewangan Islam. Kritikan-kritikan ini adalah sangat bermanfaat untuk diketengahkan kerana ianya boleh dijadikan sebagai kayu ukur dan asas kepada penambahbaikan serta penentu arah tuju industri kewangan Islam. Setelah meneliti dan membuat sorotan literatur dalam topik ini, kritikan terhadap kewangan Islam secara umumnya dapat dibahagikan kepada beberapa isu dan aspek iaitu epistemologi, 'model' atau pendekatan, produk, metodologi, 'governance' atau tadbir urus, pembangunan sosio-ekonomi dan dokumen undang-undang. Semua aspek ini adalah sangat relevan dan signifikan bagi menjamin perlaksanaan kewangan Islam ini benar-benar bertepatan dengan kehendak Islam.

### **A. Epistemologi**

Perkara yang kurang mendapat perhatian dalam 'discourse' atau pentas perbincangan mengenai kewangan Islam ialah aspek epistemologinya. Tatkala banyak literatur atau rujukan dan bahan ilmiah mengenai segenap aspek kewangan Islam, didapati amat sedikit perbincangan secara serius dari aspek epistemologi atau falsafahnya. Umumnya, pengamal kewangan Islam termasuk ahli akademik tidak ramai yang memberikan perhatian dan mempunyai kefahaman yang mendalam dalam aspek epistemologi ini. Implikasinya ialah didapati pelaksanaan kewangan Islam pada hari ini dilihat lebih cenderung ke arah mempunyai satu dimensi utiliti yang menjadi teras ekonomi kapitalis iaitu memaksimumkan utiliti individual 'homo economicus' (Asutay, 2007).

Berbanding sistem kewangan konvensional yang berepistemologikan 'secular approach' (pendekatan sekular) dan 'humanistic approach' (pendekatan kemanusiaan), epistemologi *Tauhid* 'Faith-based epistemology' merupakan asas sistem kewangan Islam. Epistemologi *Tauhid* yang menjadi teras dan falsafah prinsip-prinsip muamalat Islam sepatutnya menjadi aspirasi pengamal kewangan Islam untuk meletakkan *maqasid Shari'ah* pertimbangan utama dalam setiap perancangan yang hendak dilaksanakan. Dalam hal ini, Masudul Alam Chowdhury menyatakan bahawa kewangan Islam hanya akan beroperasi secara efisien di dalam ruang lingkup epistemologi *Tauhid* yang menuntut semua pengamal kewangan Islam bertindak sebagai khalifah yang mempunyai 'taklif' atau tanggungjawab kepada semua manusia di muka bumi ini. Epistemologi *Tauhid* ini adalah sangat unik dan menyeluruh di mana ianya menekankan dua dimensi utiliti iaitu kepentingan untuk mendapatkan kejayaan di dunia dan akhirat (Choudhury dan Malik, 1992 dan Choudhury dan Hoque, 2004).

## B. Model atau Kerangka Pelaksanaan

Kritikan terhadap kewangan Islam dari sudut 'theoretical approach' atau pendekatan teoritikal merujuk kepada model pelaksanaan dan amalannya. Pada hakikatnya, cendekiawan ekonomi Islam seperti Chapra, (1985) dan Siddiqi, (1985) yang dianggap sebagai 'founding father' kepada kewangan Islam mengusulkan pendekatan kewangan Islam dalam kerangka 'ekuiti' atau perkongsian iaitu 'two-tier mudharabah'. Model 'two-tier mudharabah' ini kemudiannya disokong oleh Khan dan Mirakhor, (1989) yang cuba membuktikannya secara simulasi. Mufti Taqi Usmani juga bersependapat dalam hal ini dan telah menyatakan pandangan beliau bahawa pendekatan dalam kerangka 'ekuiti' ini mempunyai ciri-ciri yang bertepatan dengan ruh keadilan Islam dan sepatutnya dijadikan sebagai kerangka pelaksanaan kewangan Islam (Usmani, 2002).

Namun demikian, amalan kewangan Islam yang terdapat pada hari ini adalah sebaliknya. Apa yang berlaku ialah amalan kewangan Islam dikatakan telah jauh meninggalkan aspirasi ini di mana kerangka 'debt-based' atau sistem berasaskan hutang menjadi dominan di pasaran dan didapati hingga kini aspek 'ekuiti' yang diaspirasikan oleh pencetus idea ekonomi Islam dalam konteks dunia moden masakini telah diabaikan. Situasi ini disokong oleh Dar dan Presley, (2000) yang membuktikan dalam penyelidikannya bahawa produk berasaskan hutang merupakan instrumen yang mendominasi pasaran kewangan Islam. Menyentuh soal ini, Kuran, (2004) dan El Gamal (2006) telah mengkritik keras pelaksanaan kewangan Islam dengan mengatakan ianya bersifat manipulatif.

Di antara aspek yang agak diabaikan atau kurang diambil perhatian dalam pelaksanaan kewangan Islam ialah dari sudut polisi 'monetary'. Pelaksanaan kewangan Islam pada hari ini masih beroperasi dalam ruang lingkup 'monetary' yang berlandaskan sistem konvensional. Ini bermakna struktur dan ciri-ciri produk kewangan Islam yang ada pada hari ini masih lagi bergantung kepada polisi dan sistem 'monetary' sedia ada kerana tiadanya polisi 'monetary' yang berlandaskan *Shari'ah*. Ini menjadikan sistem kewangan Islam sedia ada ini tidak lengkap kerana tiadanya polisi 'monetary' khusus yang patuh *Shari'ah* secara total. Masalah ini dipersetujui oleh ramai sarjana seperti Chapra, (1983 dan 1985) dan Arif, (1982). Dalam aspek ini, Ahamed Kameel (2002 dan 2004) telah mengkritik sistem 'monetary' sedia ada dan mempromosi pengenalan semula sistem 'monetary' yang berasaskan dinar atau emas. Walaupun, ada sesetengah sarjana yang menolak idea ini seperti Murat Cizakca (2011), namun persoalan sistem 'monetary' yang berlandaskan *Shari'ah* itu merupakan satu isu yang sangat perlu dan penting untuk diberikan perhatian secara serius.

### C. Produk

Perkembangan kewangan Islam yang pesat sekitar 15-20 peratus setahun menyaksikan pelbagai inovasi produk perbankan yang kini terdapat di pasaran (The Banker, 2009: 26) Dalam masa yang sama, kritikan terhadap produk dan perkhidmatan kewangan Islam jugalah yang paling banyak menerima kritikan daripada pelbagai pihak dari segenap sudut. Di antara kritikan yang popular dan semakin menampakkan kebenarannya ialah produk dan perkhidmatan kewangan Islam ini semakin hari semakin menyamai ciri-ciri dan aplikasi apa yang ditawarkan oleh perbankan konvensional. Dar, (2012) berpandangan bahawa kewangan Islam pada hari ini sudah mula hilang ruhanya dan mengalami krisis identiti berikutan pendekatannya yang terlalu cenderung bersifat 'capitalistic'.

Produk yang paling mudah untuk dijadikan contoh ialah produk pembiayaan perumahan. Sejak pengenalan kewangan Islam hingga sekarang, pembiayaan perumahan yang berprinsipkan '*Bay al Inah*' yang dianggap kontroversi dan tidak diterima oleh ramai *fuqaha* tradisional dan kontemporari masih lagi menjadi ditawarkan di pasaran (Sanoosi dan Rosly, 2001). Bahkan jika sebelum ini, kadar keuntungannya adalah tetap dan terdapat sedikit perbezaan dengan pinjaman konvensional, tetapi kini terdapat kadar apungan atau 'floating rate' yang sememangnya hampir menyamai pinjaman yang ditawarkan oleh perbankan konvensional. Menyentuh isu ini, hakim di dalam kes *Arab Malaysian Finance Bhd v Taman Ihsan Jaya Sdn Bhd & Ors (Koperasi Seri Kota Bukit Cheraka Bhd, third party)* [2008] 5 MLJ 631 telah menegur institusi kewangan Islam dengan menyatakan: 'in developing a *Fiqh* muamalat caution must therefore be exercised for it is all too easy, when creating and then relying on legal fiction, to fall into the pit of complacency and inadvertently developing a *Fiqh hiyal*. Ingatan oleh Yang Arif Hakim ini perlulah diberikan perhatian sewajarnya oleh institusi kewangan Islam.

Situasi yang sama berlaku pada produk berasaskan '*Tawarruq*'. Pada asasnya '*Tawarruq*' merupakan alternatif kepada produk berasaskan '*Bay al Inah*' terutamanya bagi tujuan kecairan atau 'liquidity'. Walaubagaimanapun, apa yang berlaku ialah '*Tawarruq*' kini digunakan untuk tujuan lain dan bukan sahaja untuk tujuan kecairan. '*Tawarruq*' kini digunakan untuk penjana keuntungan melalui pembiayaan termasuk juga bagi produk deposit berstruktur. Produk deposit berasaskan '*Tawarruq*' ini bukan sahaja boleh dianggap sebagai '*hiyal*' atau helah untuk menghalalkan sesuatu tetapi ianya juga menjadi titik tolak 'convergence' atau penyatuan dengan ciri-ciri produk konvensional (Siddiqi, 2007).

Begitu juga dengan produk pasaran modal Islam seperti '*sukuk*'. *Sukuk* yang berasaskan prinsip '*Musyarakah*' iaitu berdasarkan risiko perkongsian untung rugi pada umumnya bertepatan dengan konsep muamalat Islam. Bagi tujuan '*credit rating*' dan menjamin kebolehpasaran, *sukuk Musyarakah* akhirnya distrukturkan dengan '*wa'd mulzim*' atau '*purchase undertaking*' yang akhirnya menjadikan produk ini mempunyai ciri yang hampir sama dengan bon konvensional malahan amat sukar untuk dibezakan (Kettel, 2008: 38). Situasi yang sama akan berlaku sekiranya produk Derivatif Islam juga dibenarkan secara berleluasa tanpa ada garis panduan yang sewajarnya. Jika produk sebegini menjadi dominan di pasaran tanpa ada kawalan, pasti ianya akan memadam dan menghilangkan perbezaan di antara sistem kewangan Islam dan konvensional malahan mendedahkan industri kewangan Islam dengan pelbagai risiko yang boleh mengganggu kestabilan industri ini.

#### **D. Metodologi**

Pelaksanaan kewangan Islam juga mengalami permasalahan dari aspek metodologi. Metodologi yang digunakan untuk menyelesaikan isu kewangan Islam termasuk meluluskan produk dan perkhidmatan adalah bersifat tidak menyeluruh dan ada yang mengatakan ianya tidak sesuai. Al Attas, (1995) umpamanya mengatakan bahawa kewangan Islam menggunakan metodologi yang tidak autentik iaitu pendekatan dalam kerangka '*keynesian economic dan classical economic*'.

Dalam hal yang sama, Abu Sulayman, (1993) dalam bukunya *Towards an Islamic Theory of International Relations: New Directions for Methodology and Thought* ada juga membangkitkan isu metodologi terutamanya dalam aspek pengeluaran hukum atau *Shari'ah*. Menyentuh mengenai metodologi yang digunakan dalam pelaksanaan kewangan Islam, Aslam Haneef, (2009) yang secara kritikal mengkaji projek '*Islamisation of Knowledge*' telah mengkritik metodologi yang digunakan iaitu ianya dilihat terlalu menekankan pendekatan sains '*Fiqh*' atau '*Usul Fiqh*' menerusi resolusi penasihat *Shari'ah* untuk menyelesaikan permasalahan *Shari'ah* dan isu lain seperti implikasi ekonomi dan kewangan. Ini disahkan oleh Balz, (2008) yang menyatakan bahawa kewangan Islam bukan hanya merangkumi hukum atau sains *Fiqh* tetapi ianya juga melibatkan aspek risiko.

Berdasarkan kepada penilaian dan kritikan terhadap metodologi ini, sepatutnya metodologi pelaksanaan kewangan Islam ini dinilai semula dengan mengambil kira metodologi atau kaedah yang lain secara intensif yang boleh digunakan. Oleh kerana keputusan yang dibuat oleh pengamal kewangan Islam bukan sahaja melibatkan hukum bahkan implikasi ekonomi, sosial dan lain-lain,

sepatutnya metodologi yang digunakan juga adalah bersifat menyeluruh. Di antara kesan metodologi yang bersifat eksklusif digunakan oleh kewangan Islam pada hari ini ialah kebanyakan produk dan perkhidmatan kewangan Islam yang ditawarkan adalah hanya bersifat halal dan patuh *Shari'ah* tetapi tidak memberikan kesan yang signifikan kepada sosio-ekonomi masyarakat.

#### **E. Tadbir Urus**

Kritikan terhadap aspek 'governan' atau tadbirurus juga perlu diberikan perhatian. Tadbir urus institusi kewangan Islam didapati mengutamakan 'shareholder's value' atau nilai pemegang saham. Orientasi 'Shareholder's value' ini menjadikan institusi kewangan Islam ini cenderung kepada misi dan visi untuk memaksimumkan keuntungan pemegang saham (Hasan, 2012). Kahf, (1992) ada menyatakan bahawa ruang lingkup tadbir urus yang diamalkan sesetengah institusi kewangan Islam pada waktu ini hanya melahirkan pakatan baru antara golongan pemodal dan agamawan (*The Rise of New Power Alliance of Wealth and Shari'ah Scholarship*). Menyentuh aspek ini, Iqbal dan Mirakhor, (2004) mengesyorkan institusi kewangan Islam untuk menjadikan pendekatan 'stakeholder's value' sebagai model tadbir urus. Model 'stakeholder's value' ini amat bertepatan dengan ruh ajaran Islam yang sentiasa mengutamakan keadilan kepada semua.

Model 'stakeholder's value' ini mengambil kira kepentingan dan kebajikan semua pihak yang terlibat dalam sesebuah institusi sama ada secara langsung atau tidak langsung termasuk pemegang saham, lembaga pengarah, pengurusan, pekerja, pelanggan, pihak berautoriti, masyarakat umum dan alam persekitaran. Walaupun, asas tadbirurus bermodelkan 'stakeholder's value' ini dilihat amat bersesuaian dengan aspirasi kewangan Islam, masih terdapat banyak institusi kewangan Islam yang berpegang kepada pendekatan 'shareholder's value'. Berdasarkan faktor ini, tidak hairanlah ada institusi kewangan Islam masih berakhlak seperti mana institusi kewangan konvensional yang sama-sama beroperasi dalam kerangka ekonomi kapitalis.

#### **F. Sosio-Ekonomi**

Dengan pelbagai krisis ekonomi dan kewangan yang melanda dunia, kewangan Islam dilihat mampu untuk menawarkan sistem alternatif yang adil kepada semua. Dalam aspek ini, kewangan Islam diharapkan akan dapat membantu meningkatkan taraf sosio-ekonomi masyarakat terutama kepada golongan yang sangat memerlukan. Namun demikian, sekiranya ditinjau kepada amalan kewangan Islam ada pada hari ini, pelaksanaannya tidak memberikan kesan



yang signifikan kepada pembangunan sosio-ekonomi masyarakat. Malahan ianya sering dilihat cenderung kepada memenuhi kehendak golongan pemodal.

Ahmed, (2004) mengesahkan bahawa institusi kewangan Islam tidak berminat atau sangat kurang memberikan perhatian kepada aspek sosio-ekonomi terutamanya dari sudut pembiayaan mikro. Seinggakan ada yang menggelar kewangan Islam ini sebagai industri untuk golongan elit. Asutay, (2007 dan 2008) misalnya telah mengkritik kewangan Islam yang dilihat gagal untuk memberikan sumbangan dan impak yang positif kepada keadaan sosio-ekonomi masyarakat dan pembangunan. Beliau mengatakan bahawa industri kewangan Islam hanya berperanan sebagai aktor dan berkhidmat secara berlebihan untuk pasaran dan tidak memberikan sumbangan sewajarnya untuk pembangunan sosio-ekonomi masyarakat. Bahkan ada juga menyuarakan pandangan bahawa sehingga kini, kewangan Islam dilihat lebih bersifat 'elitis' dengan memberikan keutamaan kepada projek-projek komersil berbanding pembiayaan dalam sektor kecil dan sederhana dan 'micro finance atau kewangan mikro. Berdasarkan fakta dan informasi yang dikumpulkan, beliau mendapati kewangan Islam tidak sensitif dan sangat kurang memberikan penekanan kepada pembangunan sosio-ekonomi masyarakat bahkan kadang kala terlalu memfokuskan kepada projek komersil yang menguntungkan segelintir individu.

## **G. Dokumen Undang-undang**

Dokumen undang-undang adalah sangat penting dalam setiap transaksi. Ianya menentukan terma dan syarat yang mesti dipatuhi oleh setiap pihak yang terlibat dalam kontrak. Dalam konteks dokumen undang-undang melibatkan produk kewangan Islam, dokumen itu mestilah memenuhi peruntukan undang-undang bertulis dan juga menepati prinsip *Shari'ah*. Bukan itu sahaja, dokumen ini mestilah mengandungi terma, syarat, tanggungjawab, akujanji serta 'liability' yang adil di antara pihak bank dan pelanggan. Dalam erti kata yang lain, peguam yang menderaf dan menggubal sesuatu dokumen itu perlulah memiliki pengetahuan dan kemahiran sekurang-kurangnya dua aspek iaitu undang-undang dan *Shari'ah* dan dalam masa yang sama beretika dan mengutamakan kesaksamaan dan keadilan.

Apa yang sering berlaku di dalam industri kewangan Islam pada waktu ini ialah, hanya terdapat segelintir peguam yang mempunyai kemahiran dan pengetahuan sedemikian. Akibatnya ialah banyak dokumen undang-undang yang disediakan tidak menepati *Shari'ah* bahkan ada yang menyalahi prinsip-prinsip muamalat sesuatu produk. Bukan itu sahaja, dokumen undang-undang ini adalah sangat mirip dengan terma dan syarat serta peruntukan yang sama dengan dokumen pinjaman konvensional. Misalnya, Md Dahlan, (2009) dan Md.

Dahlan dan Syed Abdul Kadir, (2011) yang telah membuat analisis terhadap perjanjian jual beli bagi transaksi melibatkan pembiayaan produk Islam mendapati bahawa terdapat beberapa peruntukan perjanjian tersebut yang tidak menepati kehendak *Shari'ah* terutamanya yang melibatkan rumah yang belum siap dan projek terbengkalai. Didapati bahawa perjanjian ini mengandungi unsur 'gharar' dan juga ketidakadilan di mana ianya gagal untuk memberikan perlindungan yang sewajarnya kepada pelanggan.

Berdasarkan dapatan seperti ini, sesuatu perlu dilaksanakan segera bagi memastikan setiap produk, perkhidmatan dan transaksi melibatkan pembiayaan instrumen kewangan Islam ini bukan sahaja memenuhi peruntukan undang-undang dan menepati prinsip *Shari'ah*, malahan ianya juga perlu selari dengan etika Islam dan memberikan keadilan kepada semua pihak yang terlibat. Amalan menjadikan sampel perjanjian-perjanjian yang digunakan oleh sistem konvensional bagi maksud dokumen pembiayaan Islam tanpa membuat perubahan selaras dengan prinsip *Shari'ah*, mengekalkan ciri-ciri konvensional, hanya menukar terminologi dan tidak menjunjung etika Islam hanya akan menjadikan kewangan Islam ini berakhlak seperti institusi kewangan konvensional yang lain.

### **3. Kesimpulan**

Berdasarkan analisis ringkas di atas, dapatlah disimpulkan bahawa pelaksanaan kewangan Islam telah mendapat pelbagai kritikan daripada pelbagai pihak. Kritikan ini adalah bersifat menyeluruh dan ini termasuk aspek esitemologi, pendekatan, produk, metodologi, tadbir urus, pembangunan sosio-ekonomi dan dokumen undang-undang. Kritikan ini ada yang bersifat andaian, persepsi, pemerhatian dan ada juga yang disokong dengan fakta yang sahih. Walau apapun, kritikan ini harus dilihat sebagai sesuatu yang boleh dijadikan asas untuk menentukan arah tuju industri kewangan Islam. Pengamal kewangan Islam sepatutnya menerima dengan hati terbuka kritikan ini dan semestinya perlu menilai semula strategi, perancangan dan amalan sedia ada.

Kritikan-kritikan ini juga membuktikan bahawa trend industri kewangan Islam ini boleh dikatakan secara umumnya semakin hari semakin menuju ke arah 'convergence' atau penyatuan dengan sistem konvensional dari pelbagai aspek. Bukan itu sahaja, aspek etika Islam juga sudah mula pudar dan kurang diberikan perhatian. Institusi kewangan Islam secara umumnya dilihat berakhlak seperti institusi kewangan yang lain. Hingga satu hari nanti kemungkinan akan berlaku tiada lagi perbezaan yang nyata di antara sistem ekonomi Islam dan sistem berasaskan riba yang menjadi teras perbankan konvensional selama ini. Penulis

merasakan, sudah sampai masanya semua pihak yang terlibat dalam kewangan Islam sama ada secara langsung atau tidak langsung untuk secara serius mengkaji, menilai, bermuhasabah, menganalisa dan mentransformasi amalan dan pelaksanaan kewangan Islam sedia ada agar ianya terus subur dan segar demi kemaslahatan umat Islam khususnya dan masyarakat dunia umumnya. Usaha-usaha ke arah memurnikan hala tuju kewangan Islam bukan sahaja perlu datang dari pengamal kewangan Islam dan pihak berautoriti tetapi sokongan penuh oleh masyarakat juga adalah sangat signifikan.

## Rujukan

- Abu Sulayman, A. H. (1993). *Towards an Islamic Theory of International Relations: New Directions for Methodology and Thought*. Virginia: The International Institute of Islamic Thought.
- Ahamed Kameel, M. M. (2004). *The Theft of Nations: Returning to Gold*. Selangor: Pelanduk Publications Sdn. Bhd.
- Ahamed Kameel, M. M. (2002). *Islamic Gold Dinar*. Selangor: Pelanduk Publications Sdn. Bhd.
- Ahmed, Habib. (2004). Frontiers of Islamic Banking: A Synthesis of Social Role and Microfinance, *The European Journal of Management and Public Policy*, 3(1): 120-140.
- Al Attas, S. F. (1995). The Sacralization of the Social Sciences: A Critique of an Emerging Theme in Academic Discourse, *Archives de sciences sociales des religions*, 40 (91): 89-111.
- Arif, Mohammad. (1982). *Monetary and Fiscal Economics of Islam*. Jeddah: International Centre for Research on Islamic Economics, King Abdulaziz University
- Asutay, M. (2008, October 1). Islamic Banking and Finance: Social Failure. *New Horizon*.
- Asutay, M. (2007). Conceptualisation of the Second Best Solution in Overcoming the Social Failure of Islamic Finance: Examining the Overpowering of

- HomoIslamicus by HomoEconomicus. *IIUM Journal of Economics and Management*, 15 (2), 167-195.
- Balz, K. (2008). *Sharia Risk? How Islamic Finance Has Transformed Islamic Contract Law*. Islamic Legal Studies Program Harvard Law School.
- Chapra, M. U. (1985). *Towards A Just Monetary System*. Leicester: The Islamic Foundation.
- Chapra, M. U. (1983). Monetary Policy in an Islamic Economy in Ziauddin Ahmed, Iqbal, M. and Fahim, M. Khan, *Money and Banking in Islam*, (pp-27-68). Jeddah: International Centre for Research in Islamic Economics.
- Choudury, M. A. dan Hoque, M. Z. (2004). *An Advanced Exposition of Islamic Economics and Finance*. New York: Edward Mellen Press.
- Choudhury, M.A. dan Malik, U.A. (1992). *The Foundations of Islamic Political Economy*. New York: St. Martin's Press.
- Cizakca, M. (2011). The Islamic Gold Dinar- Myths and Reality, *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 3 (1), 49-63.
- Dar, H. A. dan John, R. P. (2000). Lack of profit loss sharing in Islamic banking: Management and control imbalances. *International Journal of Islamic Financial Services*, 2 (2): 3-18.
- Dar, H. (2012, June, 4). Identity Crisis: Islamic Banking - In Search of a Lost Soul. *The Express Tribune*.
- El-Gamal, M. (2006). *Islamic Finance, Law, Economic and Practice*. New York: Cambridge University Press.
- Haneef, M. A. (2009). *A Critical Survey of Islamization of Knowledge*. Kuala Lumpur: IIUM Press.
- Hasan, Z. (2012). *Shari'ah Governance in Islamic Banks*. Edinburgh: Edinburgh University Press.
- Iqbal, Z, dan Mirakhor, A. (2004). Stakeholders Model of Governance in Islamic Economic System, *Islamic Economic Studies*, 11 (2): 43-64.

- Kadir, S. (2012, 17 Februari). *PPIM Bidas Bank Jual Nama 'Perbankan Islam' Untuk Kaut Untung*,  
[http://www.muslimconsumer.org.my/v2/index.php?option=com\\_content&view=article&id=552:ppim-bidas-bank-jual-nama-perbankan-islam-untuk-kaut-untung&catid=65:aktiviti&Itemid=295](http://www.muslimconsumer.org.my/v2/index.php?option=com_content&view=article&id=552:ppim-bidas-bank-jual-nama-perbankan-islam-untuk-kaut-untung&catid=65:aktiviti&Itemid=295)
- Kahf, M. (2004). "Islamic Banks: The Rise of a New Power Alliance of Wealth and *Shari'ah* Scholars", in Clement M. Henry and Rodney Wilson, (Eds.), *The Politics of Islamic Finance* (pp. 17-36), Edinburgh: Edinburgh University Press Ltd.
- Kettel, B. (2008). Despite Falling Sukuk Issuances, Islamic Finance Products are Still in Demand. *Islamic Banking and Finance*, 6 (4) 19, 38.
- Khan, M. dan Mirakhor, A. (1989). The Financial System and Monetary Policy in an Islamic Economy, *JKAU: Islamic Economics*, 1 (1,): 39-57.
- Kuran, T. (2004). *Islam and Mammon, the Economic Predicaments of Islamism*. New Jersey: Princeton University Press.
- Md Dahlan, N. H. (2009). Are The Statutory Standard Sale And Purchase Of House Contracts In Peninsular Malaysia Compatible With Islamic Law?, *Malayan Law Journal*, 5, 1-26.
- Md Dahlan, N. H. dan Syed Abdul Kader, S. Z. (2009). Shariah and Legal Issues in House Buying in Malaysia: The Legality of *Bay' Bithaman-Al-Ajil* ('BBA') with Special Reference to Abandoned Housing Projects, *Pertanika Journal of Social Science and Humanities*, 19 (2): 349 - 361
- Sanusi, M. dan Rosly, S. A. (2001), Some Issue of Bay al-Inah in Islamic Financial Markets, *The Arab Law Quarterly*, 16 (3): 263-278.
- Siddiqi, M. N. (1985). *Partnership and Profit Sharing in Islamic Law*. Leicester: The Islamic Foundation.
- Siddiqi, M. N. (2006). *What Went Wrong?* Ucaptama semasa 'Roundtable on Islamic Economics: Current State of Knowledge and Development of Discipline ' di Jeddah, Arab Saudi pada 26-27 Mei 2004 anjuran 'Islamic Research and Training Institute', Jeddah dan 'Arab Planning Institute', Kuwait.

Siddiqi, M.N. (2007). *Economics of Tawarruq: How its Mafasid Overwhelms The Masalih*, Kertas Kerja 'Workshop on Tawarruq: A Methodological issue in Shari'ah-Compliant Finance', 1 Februari 2007.

The Banker. (2009, November). GCC Still Dominate. *The Banker*, Supplement, 26.

Usmani, M. T. 2007. *An Introduction to Islamic Finance*. Karachi, Pakistan: Maktaba Maa'riful Qur'an.