

TRANSFORMASI LEMBAGA KEUANGAN
KONVENSIONAL
KE DALAM LEMBAGA KEUANGAN
SYARIAH

Khotibul Umam



GADJAH MADA UNIVERSITY PRESS

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah Swt. yang atas limpahan nikmat dan karunia-Nya, buku berjudul *Transformasi Lembaga Keuangan Konvensional ke dalam Lembaga Keuangan Syariah* telah berhasil diselesaikan. Buku ini merupakan pengembangan dari disertasi penulis yang berjudul “Transformasi Kelembagaan Unit Usaha Syariah ke dalam Bank Umum Syariah di Indonesia” pada Program Doktor Ilmu Hukum, Fakultas Hukum, Universitas Gadjah Mada 2018.

Dengan *benchmarking* terhadap praktik di lembaga perbankan, penulis mencoba melihat tren yang ada pada industri keuangan nonbank yang secara prinsip mengambil pola yang hampir sama, yakni bahwa regulasi memberikan kesempatan bagi unit usaha syariah dari lembaga keuangan nonbank untuk bertransformasi menjadi lembaga keuangan syariah. Keberadaan unit usaha syariah yang merupakan *islamic window* bagi lembaga keuangan nonbank bersifat sementara (*temporary*) yang ditandai dengan adanya kewajiban memisahkan unit tersebut sehingga pada akhirnya menjadi lembaga keuangan syariah yang secara hukum adalah mandiri (*separate legal entity*). Selain pemisahan unit usaha syariah, peraturan perundang-undangan juga memberikan pengaturan mengenai perubahan (konversi) lembaga keuangan konvensional menjadi lembaga keuangan syariah.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih yang tidak terhingga kepada Program Doktor Ilmu Hukum, Fakultas Hukum Universitas Gadjah Mada, promotor, kopromotor, dan seluruh penguji berturut-turut, yakni Prof. Dr. Paripurna, S.H., M.Hum., LL.M; Prof. Dr. Syamsul Anwar, M.A.; Prof. Dr. Sulistiowati, S.H., M.Hum.; Prof. Dr. Ari Hernawan, S.H., M.Hum.;

Dr. Yulkarnain Harahab, S.H., M.Si.; Prof. Dr. Abdul Ghofur Anshori, S.H., M.H.; Prof. M. Hawin, S.H., LL.M., Ph.D.; Prof. Dr. Kaelan, M.S.; dan Prof. Dr. Sigit Riyanto, S.H., LL.M. selaku dekan dan penanggung jawab Program Doktor Ilmu Hukum, Fakultas Universitas Gadjah Mada; serta seluruh guru penulis dari jenjang SD hingga S-3 yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Dari merekalah penulis belajar membaca, meneliti, dan menulis sebagai jalan masuk ke dalam samudra ilmu yang luas dan tidak bertepi.

Ucapan terima kasih berikutnya penulis sampaikan kepada kedua orang tua penulis, Afrida Putritama, S.E., M.Sc., Akt. selaku istri, dan anak-anak tercinta (Najma Kamila dan Aditya Naufal Agustin). Terima kasih juga penulis sampaikan kepada asisten penelitian, Sdr. Vina B. Kimberly, S.H. atas ketekunan dan ketelitiannya membantu melakukan penelitian tambahan, pengeditan, dan *upgrade* bahan-bahan hukum mutakhir guna menjaga agar tulisan ini tetap *up to date*.

Akhirnya, semoga buku ini bermanfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan di bidang hukum lembaga keuangan syariah dan hukum Islam pada umumnya serta secara praktis bisa menjadi salah satu acuan bagi proses transformasi lembaga keuangan konvensional ke dalam lembaga keuangan syariah. Terima kasih.

Yogyakarta, 14 Juli 2020

Khotibul Umam

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
BAB I PENDAHULUAN.....	1
BAB II KERANGKA HUKUM PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA	25
A. Kelembagaan Perbankan Syariah.....	26
B. Kegiatan Usaha Perbankan Syariah	50
C. Cara dan Proses Melaksanakan Kegiatan Usaha	59
BAB III KERANGKA HUKUM PASAR MODAL SYARIAH DI INDONESIA	67
A. Pengertian dan Dasar Hukum Pasar Modal Syariah	67
B. Efek Syariah	69
C. Akad-Akad dalam Efek Syariah.....	72
D. Pernyataan Kesesuaian Syariah.....	74
BAB IV KERANGKA HUKUM INDUSTRI KEUANGAN NON- BANK SYARIAH DI INDONESIA.....	77
A. Asuransi Syariah	77
B. Pegadaian Syariah	82
C. Dana Pensiun Syariah	87
D. Reksa Dana Syariah	91
E. Lembaga Pembiayaan Syariah	97

BAB V	KONSEP DAN REGULASI TRANSFORMASI LEMBAGA KEUANGAN KONVENSIONAL KE DALAM LEMBAGA KEUANGAN SYARIAH	137
	A. Konsep Transformasi Kelembagaan LKK ke dalam LKS	137
	B. Regulasi Transformasi Kelembagaan LKK ke dalam LKS	142
BAB VI	APLIKASI TRANSFORMASI LEMBAGA KEUANGAN KONVENSIONAL KE DALAM LEMBAGA KEUANGAN SYARIAH (STUDI TRANSFORMASI UNIT USAHA SYARIAH BANK UMUM KONVENSIONAL).....	163
	A. Pertimbangan Makro Transformasi UUS ke dalam BUS	163
	B. Pertimbangan Mikro dan Proses Transformasi UUS ke dalam BUS	181
BAB VII	TINJAUAN SYARIAH TERHADAP TRANSFORMASI LEMBAGA KEUANGAN KONVENSIONAL KE DALAM LEMBAGA KEUANGAN SYARIAH (STUDI TRANSFORMASI UNIT USAHA SYARIAH BANK UMUM KONVENSIONAL)	279
	A. Masalah Ditinjau Dari Sisi Keabsahannya Menurut Hukum (Syariah).....	283
	B. Masalah Ditinjau dari Ruang Lingkupnya	286
BAB VIII	KEBIJAKAN KELEMBAGAAN KEUANGAN SYARIAH DI INDONESIA	289
	A. Kebijakan Perbankan Syariah, Pasar Modal, dan IKNB di Indonesia	289
	B. Komite Nasional Ekonomi dan Keuangan Syariah (KNEKS).....	298
	DAFTAR PUSTAKA.....	301
	GLOSARIUM.....	313
	INDEKS.....	323
	TENTANG PENULIS.....	328

DAFTAR TABEL

Tabel 1	Bank umum syariah dan unit usaha syariah di Indonesia.....	44
Tabel 2	Sejarah pembangunan industri keuangan syariah di Indonesia	50
Tabel 3	Produk dan skema keuangan bank syariah dan unit usaha syariah	57
Tabel 4	Regulasi prinsip kehati-hatian perbankan	61
Tabel 5	Regulasi dan publikasi terkait pasar modal.....	68
Tabel 6	Cakupan usaha perasuransian berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2014 tentang Perasuransian.....	79
Tabel 7	BUS dan UUS di Indonesia.....	149
Tabel 8	Kelebihan dan kelemahan <i>islamic window</i> (UUS).....	171
Tabel 9	Perbandingan keseluruhan kegiatan usaha UUS/BUS dan UUS/BUS BUKU 3.....	174
Tabel 10	Daftar pemegang saham PT Bank BRISyariah Per 31 Desember 2010.....	228
Tabel 11	Produk dan aktivitas PT Bank BTPN Syariah.....	268
Tabel 12	Susunan Kepemilikan PT Bank BTPN Syariah	270
Tabel 13	Elemen integritas dan kelayakan keuangan.....	272

DAFTAR RAGAAAN

Ragaan 1	Pemisahan UUS melalui model akuisisi (<i>acquisition model</i>) (BUK → BUS)	10
Ragaan 2	Model pemisahan UUS PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk menjadi PT Bank.....	231
Ragaan 3	Model pemisahan UUS PT Bank Bukopin Tbk. menjadi PT Bank Syariah Bukopin.....	247
Ragaan 4	Model pemisahan UUS PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk. menjadi PT BTPN Syariah.....	275