

ABSTRACTS AND PAPERS **الملخصات والأوراق**

Kemaskini terakhir (Last update): 13/8/2009, 4.00pm
آخر تحديث: 2009/7/31 م، 4.00 مساءً

Bil No. العدد	Tarikh Date التاريخ	Nama Name الاسم	Tajuk Title العنوان	Pendaftaran Registration التسجيل	Abstrak Abstract الملخص	K.Kerja Paper الورقة
1	24/04/2009	Dr. Abdel Wadoud Moustafa Moursi Elseoudi Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam 43600 UKM BANGI wadoud@ukm.my MALAYSIA	التكليف الفقهي للإجارة المنتهية بالتملك	Pembentang Dalam Local Presenter مقدم داخلي	OK	
2	01/05/2009	Irwan Subri Fakulti Syariah dan Undang-undang Universiti Sains Islam Malaysia irwanni@yahoo.com 0133543594 MALAYSIA	فتاوى المعاملات المتغيرة في ماليزيا: دراسة عن فتوى ASN وASB عند لجنة الفتوى الوطنية	Pelajar (Dalam) Student طالب	OK	
3	04/05/2009	رزين عكاشة طالب ماجستير في الاقتصاد الإسلامي الجزائر rezineokacha@yahoo.fr ALGERIA	التوريق المصرفي بين شبهات التطبيق والتكليف الفقهي الدقيق	Pelajar (Luar) Student طالب	OK	OK

4	10/05/2009	Dr. Fathelrahman Ali Mohamed Salih Head, Mutual Funds & Portfolio Admin. Financial Investment Bank Khartoum, Sudan PO.Box: 12046 Khartoum fatahsalih@hotmail.com SUDAN	تحديات تطوير حلول إسلامية مقبولة لمعالجة الأزمة المالية العالمية	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
5	12/05/2009	Dr. Noor Mohammad Osmani Department of Qur'an and Sunnah Studies abusajid@yahoo.com Md. Faruk Abdullah Department of Fiqh and Usul al-Fiqh, International Islamic University Malaysia faruk_7738@yahoo.com MALAYSIA	Islamic Perspective of Stock Market: An Analysis based on Shari`ah principles	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
6	12/05/2009	عطية السيد السيد فياض أستاذ الفقه المقارن المشارك كلية الشريعة والقانون جامعة الأزهر الشريف بالقاهرة جمهورية مصر العربية MESIR	الضوابط الأخلاقية للمعاملات وأثرها في تقادي الكوارث والأزمات: "أزمة الائتمان العالمي نموذجاً"	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي		
7	12/05/2009	الأستاذ الدكتور صالح إبراهيم الجديعي أستاذ الفقه، كلية الشريعة، جامعة القصيم، المملكة العربية السعودية s.aljedaie@gmail.com ARAB SAUDI	عقود التبرعات: دورها وأهميتها كضمان اجتماعي	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	

8	13/05/2009	<p>د. داوود العلمي وموسى خليل البلعزي الليبي طالب في الدكتوراه جامعة ويلز، لامبتر، بريطانيا mosaa2030@yahoo.com BRITAIN</p>	<p>الفكر المالي عند الإمام الجويني رحمه الله</p>	<p>Pelajar (Luar) <i>Student</i> طالب</p>	<p>OK</p>	
9	13/05/2009	<p>Abdul Mujib, S.Ag., M.Ag. Pensyarah Studi Muamalat Fakultas Syariah Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga, Yogyakarta mujib_bima@yahoo.co.id INDONESIA</p>	<p>Interpretasi Norma Fiqh Pada Produk Perbankan Syariah Indonesia</p>	<p>Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي</p>	<p>OK</p>	
10	13/05/2009	<p>طارق بن سليمان البهلال كلية الدراسات الإسلامية جامعة ملايا، كوالا لمبور tarekbahlal@hotmail.com 0060123272254 MALAYSIA</p>	<p>الوقف وأهميته كضمان اجتماعي</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	<p>OK</p>	
11	13/05/2009	<p>Azman Abd Rahman Fakulti Syariah dan Undang-undang Universiti Sains Islam Malaysia azmanusim@yahoo.com MALAYSIA</p>	<p>Penjanaan Ekonomi Asnaf Fakir dan Miskin Melalui Program Usahawan Zakat di Lembaga Zakat Selangor</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	<p>OK</p>	

12	14/05/2009	<p>د. محمد محمود أبو ليل كلية الشريعة، قسم الفقه وأصوله، الجامعة الأردنية عمان، الأردن abolail1979@yahoo.com 00962777418617 JORDAN</p>	<p>حكمة تحريم الربا في ضوء الواقع والتطورات الاقتصادية</p>	<p>Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي</p>	OK	
13	14/05/2009	<p>Mohamed Asmy Bin Mohd Thas Thaker asmykin83@yahoo.co.uk 012-3904299 Fatimah Salwa Binti Abd Hadi International Islamic University Malaysia salhadi2009@yahoo.com 019-2109882 MALAYSIA</p>	<p>Shariah Screenings: Its Applications and Challenges</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
14	14/05/2009	<p>هاشم محمد يوسف الرفاعي طالب دكتوراه أكاديمية الدراسات الإسلامية قسم الفقه والأصول جامعة ملايا (UM) basree2005@yahoo.com MALAYSIA</p>	<p>عقد المضاربة: الأهمية - المعوقات والمشكلات في تطبيقاتها المعاصرة</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
15	14/05/2009	<p>Dr. Anita Abdul Rahim aar@ukm.my Ruzian Markom ruzian@ukm.my</p>	<p>The application of contract of Bay' al Inah and Bay' Baithaman Ajil (BBA) in house financing in Malaysia. A legal analysis.</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	

		Fakulti Undang-undang, Universiti Kebangsaan Malaysia MALAYSIA				
16	15/05/2009	Encik Suhaimi Mhd Sarif Department of Business Administration Kulliyah of Economics and Management Sciences International Islamic University Malaysia suhaimims@iiu.edu.my MALAYSIA	The Challenge of Stickiness in Knowledge Sharing among Muslim Jurists for the Development of <i>Fiqh</i> <i>Muamalat</i> and Economics Discipline	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
17	15/05/2009	د. خالد بن إبراهيم الحصين الأستاذ المشارك بقسم الدراسات الإسلامية جامعة الملك فيصل، المملكة العربية السعودية khosayyin@hotmail.com ARAB SAUDI	القواعد والضوابط الفقهية في مجال التمويل الإسلامي	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
18	15/05/2009	Asharaf Mohd Ramli Fakulti Ekonomi dan Muamalat Universiti Sains Islam Malaysia asharaf@usim.edu.my MALAYSIA	Aplikasi Konsep Pembiayaan Kewangan Islam di Dalam Pembangunan Aset-aset Wakaf: Kajian di Negeri Melaka	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
19	15/05/2009	Wisam Rohilina International Islamic University Malaysia ouisam_rahel@yahoo.com	Critical Appraisal on Derivatives in Islam	Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب	OK	

		MALAYSIA				
20	15/05/2009	Wisam Rohilina & Anita Priantina International Islamic University Malaysia ouisam_rahel@yahoo.com MALAYSIA	Revisiting Shariah Issues in Tawarruq	Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب	OK	
21	15/05/2009	توفيق عبد الرحمن القاسمي طالب دكتوراة في فقه المعاملات جامعة الملايا، ماليزيا بالاشتراك مع الدكتورة نورنعيمة tawfeeq_200@yahoo.com MALAYSIA	إسهامات الاجتهاد الفقهي في تنمية نشاطات ومعاملات المؤسسات المالية الإسلامية	Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب	OK	
22	15/05/2009	Prof. Madya. Mohd Saufi Bin Ismail (UiTM) Dr. Mohd Sabri Bin Ismail (UTHM) saufii62@yahoo.com MALAYSIA	Peranan Dakwah Dalam Memperkukuhkan Asas Falsafah Ekonomi Islam Kearah Perlaksanaan Sistem Ekonomi Islam	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
23	15/05/2009	دكتور محمد فريد الشافعي الأستاذ المشارك بكلية الشريعة والقانون جامعة السلطان الشريف على الإسلامية، بروناي دار السلام farid@unissa.edu.bn BRUNEI	ضوابط تحديد الأسعار في الفقه الإسلامي دراسة مقارنة	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
24	15/05/2009		Sistem Kewangan Islam di Malaysia:	Pembentang Dalam	OK	

		<p>Jasri Jamal jasri@ukm.my Ruzian Markom ruzian@ukm.my Fakulti Undang-Undang, Universiti Kebangsaan Malaysia MALAYSIA</p>	Perluakah ke Mahkamah Syariah?	<i>Local Presenter</i> مقدم داخلي		
25	15/05/2009	<p>خالد محمد مفتاح أكاديمية قطر للقادة الدوحة، قطر Khalid.M.Muftah Qatar Leadership Academy P.O.Box: 24421 Doha, Qatar kmuftah@qf.org.qa QATAR</p>	<p>منظومة الاجتهاد الفقهي داخل المؤسسات المالية الإسلامية The Jurisprudence system in Islamic financial institutions</p>	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
26	15/05/2009	<p>Hasnizam bin Hashim hasnizam@usim.edu.my Pn. Haliza A. Shukor hliza@usim.edu.my Pn. Intan Nadia Ghulam Khan intan@usim.edu.my Fakulti Syariah dan Undang-undang Universiti Sains Islam Malaysia (USIM) MALAYSIA</p>	<p>Takaful Keluarga: Satu Huraian Tentang Kepentingan dan Keperluannya dari Perspektif <i>Maqasid</i> <i>al-Syariah</i></p>	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
27	15/05/2009		تطبيق أحكام المعاملات الإسلامية علاج	Pelajar (Dalam)	OK	

		<p>Mohamed Ismail Mohamed Mursaleen PhD Candidate, Specialized in Qur'an & Sunnah, Faculty of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences mursaleen7@hotmail.com MALAYSIA</p>	للأزمات الاقتصادية والمالية العالمية	<i>Student</i> طالب		
28	16/05/2009	<p>Mohamad Syafiqe bin Abdul Rahim Department of Syariah & Law Academy of Islamic Studies University of Malaya syafiqe@gmail.com MALAYSIA</p>	Arbitration For Islamic Banking And Finance: Its Application In Malaysia With Some Legal Consideration	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
29	16/05/2009	<p>نضال عبدالحميد السيد طالب بكلية الشريعة، الجامعة الأردنية، الأردن خبير ومستشار مالي سابق للشركة الأمريكية Morgan Stanley Dean Witter nsayed70@hotmail.com JORDAN</p>	الهندسة المالية الإسلامية وأدائها في تحقيق منهجية عملية وعلاجية لأزمات أسواق النقد والأسهم والسندات والنظام المالي العالمي	Pelajar (Luar) <i>Student</i> طالب	OK	
30	16/05/2009	<p>الدكتور يعقوب ناظم أحمد محاضر قسم الشريعة الإسلامية كلية دار الرضوان الإسلامية، كوالا كنسر، فيراق، ماليزيا Kolej Islam Darul Ridzuan Bukit Chandan 33000 Bandar DiRaja Kuala Kangsar PERAK DARUL RIDZUAN</p>	المضاربة الإسلامية البديل الاستثماري للربا	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	

		yaqoob1990@yahoo.com MALAYSIA				
31	17/05/2009	Naziree Bin Md Yusof Fakulti Undang-Undang dan Hubungan Antarabangsa (FUHA) Universiti Darul Iman Malaysia (UDM) Kampus KUSZA, Gong Badak 21300 Kuala Terengganu nazireey2000@yahoo.com MALAYSIA	Skim Takaful Kemalangan: Satu Analisis	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
32	18/05/2009	د. عباس أحمد الباز رئيس قسم الفقه وأصوله كلية الشريعة الجامعة الاردنية فاكس 0096265330398 هاتف 00962777424394 drbaz@maktoob.com JORDAN	تحديات التمويل الاستثماري بالصكوك المالية الإسلامية	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
33	18/05/2009	Dr. Mohamed Sharif Bashir Sultan Sharif Ali Islamic University, Brunei Darussalam msharief@hotmail.com BRUNEI	The objectives of Islamic Law and their Applications in Islamic Finance	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
34	18/05/2009	Muhammad Aunurrochim Mas'ad	Penetapan/Kawalan Harga Dan Pasaran Bebas Dalam Menangani	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i>	OK	

		<p>aunn25@usim.edu.my Lukmanul Hakim Fakulti Syariah dan Undang-undang Universiti Sains Islam Malaysia (USIM) MALAYSIA</p>	Masalah Ekonomi: Satu Pendekatan Fiqh Muamalat	مقدم داخلي		
35	18/05/2009	<p>Setiyawan Gunardi Pelajar Phd (P32327), Jabatan Syariah, FPI, UKM setiyawan99@yahoo.com Prof. Madya Dato' Dr. Haji Hailani Bin Muji Tahir Prof. Madya Dr. Sanep Ahmad MALAYSIA</p>	Retakaful Dalam Perspektif Syariah Dan Hubungannya Dengan Prinsip Hibah	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	OK
36	18/05/2009	<p>Sharifah Faigah Syed Alwi Siti Aminah Mainal Faculty of Business Management Universiti Teknologi Mara Malaysia azizfaigah@yahoo.com, siti_cgs@yahoo.com MALAYSIA</p>	Debt In Islam And The Problem Of Non Settlement Of Debts In Malaysian Banks	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
37	19/05/2009	<p>محمد زيني بن يحيى zaiza1@yahoo.com محمد أديب شمس الدين adib@ukm.my قسم الشريعة، كلية الدراسات الإسلامية، الجامعة الوطنية الماليزية</p>	<p>رعاية العرف عند إمام الحرمين الجويني: دراسة تحليلية في الجزء الثامن من كتاب نهاية المطلب</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	

		MALAYSIA				
38	19/05/2009	<p>Abdullaah Jalil Fakulti Ekonomi dan Muamalat Universiti Sains Islam Malaysia abdullaah@usim.edu.my MALAYSIA</p>	<p>Pelaburan Internet Berunsur Penipuan: Satu Analisa Berasaskan Shariah</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
39	19/05/2009	<p>Edib Smolo Associate Researcher International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) edib@isra.my MALAYSIA</p>	<p>Islamic Home Financing in Saudi Arabia</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
40	19/05/2009	<p>Edib Smolo Associate Researcher International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) edib@isra.my MALAYSIA</p>	<p>Islamic Hedging: Rationale, Necessity, and Challenges</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
41	19/05/2009	<p>عبد الله بن سعد التويقب محاضر بجامعة الملك فيصل at4@w.cn ARAB SAUDI</p>	<p>الضوابط الفقهية من النصوص الشرعية للمعاملات المالية المصرفية المعاصرة</p>	<p>Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي</p>	OK	

42	19/05/2009	<p>Hakimah Yaacob Researcher at International Syariah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) & President of World Society of Victimology, Malaysia hakimah@isra.my</p> <p>Mohammad Ashadi Mohd Zaini Research Associate cum senior editor at International Syariah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) MALAYSIA</p>	<p>Cost-Benefit Analysis on Government's Expenditure on Crime: Proposed <i>Waqf</i>-Based Model for Capital Injection</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	<p>OK</p>	<p>OK</p>
43	19/05/2009	<p>Dr Akhtarzait Abdul Aziz Assistant Prof at the Dept of Fiqh and Usul al Fiqh Kulliyah of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences International Islamic University Malaysia drzetty@yahoo.com</p> <p>Br Md Faruk Abdullah BA student in the Dept of Fiqh and Usul al Fiqh Kulliyah of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences International Islamic University MALAYSIA</p>	<p>On the Question of Nominate, Innovated and Hybrid Contracts (<i>Uqud Musammah, Mustahdathah</i> and <i>Murakkabah</i>) in Product Development: Shariah Parameters and Principles</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	<p>OK</p>	

44	19/05/2009	<p>Dr Anowar Zahid Senior Lecturer Faculty of Law UKM Tel: 8921-6360 H/P: 019-3668390 anowar_zahid@ukm.my Dr.anowar.zahid@gmail.com MALAYSIA</p>	<p>The Appointment of the Nominee in a Life Insurance Contract: A Quest for Comparative Justification from Islamic and Conventional Law Perspectives</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
45	19/05/2009	<p>Abu Bakar Muhammad Musa & Edib Smolo Associate Researchers International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) MALAYSIA</p>	<p><i>Al-Hilah & Al-Makhradj</i> and Its Relation to Islamic Finance</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
46	19/05/2009	<p>Mohd Farihal Osman Pensyarah Kewangan dan Perbankan, Kolej Perniagaan, Universiti Utara Malaysia farihal@uum.edu.my MALAYSIA</p>	<p>Institusi Baitulmal Pusat Perbendaharaan Kewangan Islam</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	OK
47	20/05/2009	<p>Kazem Yavari Associate Professor of Economics Faculty of Islamic Studies Qatar Foundation</p>	<p>Financial Stability and Early Warning Systems: Implications for Islamic Finance</p>	<p>Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي</p>	OK	

		Doha, Qatar Email: kyavari@qfis.edu.qa kyavari@gmail.com QATAR				
48	20/05/2009	Dr. Nico P. Swartz South African citizen University of the Free State, Faculty of Law, Department Roman Law, Legal History and Comparative Law, P.O. Box 82 or 76, Bloemfontein, 9300. Tel: (051) 401 9282 Fax: (051) 444 5013 or (051) 444 6178 Email: swartznp.rd@ufs.ac.za SOUTH AFRICA	The Superiority of Muamalat Theories in Strengthening the Islamic Economic and Financial System	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
49	22/05/2009	Dr. Ebrahim Shoarian Assistant Professor, Department of Law, Faculty of Humanities & Social Sciences, University of Tabriz Dr. Mansour Jabbari Associate Professor, Faculty of Law, Islamic Azad University, Tehran Central Branch IRAN	Comparative Study of Assignment of Contractual Position in Iranian and Islamic Law	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
50	25/05/2009	Datin HjH Mariah bte PDPD Dato Paduka Hj	Pembiayaan Hutang Dalam Perbankan Islam: Kajian Bank Islam	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i>	OK	

		<p>Abd Rahim Hjh Masnooraini bte Hj Mohiddin Fakulti Syariah Dan Undang-Undang Universiti Islam Sultan Sharif Ali BRUNEI DARUSSALAM</p>	Brunei Darussalam	مقدم خارجي		
51	28/05/2009	<p>عادل بن عبدالله باريان باحث ومستشار شرعي adel@gawab.com ARAB SAUDI</p>	<p>فقااعات الأزمة المالية العالمية والأزمة المالية القادمة في سوق البطاقات الائتمانية (CREDIT CARDS)</p>	<p>Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي</p>	OK	
52	03/06/2009	<p>A.J. Aishanuddin Department of Mathematics, Universiti Teknologi MARA, Arau</p> <p>A.K.M. Azhar Graduate School of Management, Universiti Putra Malaysia</p> <p>W.A.T Wan-Abdullah Department of Physics, Universiti Malaya MALAYSIA</p>	On Entrepreneurs Utility, Profit-Loss Sharing, and Investment Financing	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
53	05/06/2009	<p>يوسف آدم البدني الجامعة الإسلامية العالمية بماليزيا abuwadaah81@hotmail.com MALAYSIA</p>	حماية المخاطر في المصارف الإسلامية	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	OK

54	05/06/2009	عبد المغني عبد العزيز عمر Pensyarah STEI (Sekolah Tinggi Ekonomi Islam) Tazkia Bogor INDONESIA	تحديات في تفعيل عقود التبرع	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
55	05/06/2009	محي الدين يعقوب منيزل أبو الهول قسم الشريعة، كلية الدراسات الإسلامية، الجامعة الوطنية الماليزية MALAYSIA	تقييم عقد المشاركة كما تجرته البنوك الإسلامية	Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب	OK	OK
56			الحل الإسلامي للأزمة المالية العالمية		OK	OK
57			المرابحة كصيغة استثمارية متجددة بين الواقع والمأمول دراسة مقارنة		OK	
58	08/06/2009	الدكتور صالح محمد المسلم الأستاذ المساعد في قسم الفقه كلية الشريعة والدراسات الإسلامية، جامعة القصيم، المملكة العربية السعودية ARAB SAUDI	التكييف الفقهي للصكوك الاستثمارية	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
59	08/06/2009	Zulkifli Pegawai Pemerintah Provinsi Aceh dan Pelajar Ph.D, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, 43600 UKM, Bangi, Selangor Dr. Sanep Ahmad Profesor Madya, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan 43600 UKM, Bangi, Selangor MALAYSIA	Kesan Perundangan Ke atas Kesedaran Membayar Zakat Pendapatan: Pengalaman Aceh	Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب	OK	

60	08/06/2009	<p>Najahudin Lateh Pensyarah Pusat Pemikiran & Kefahaman Islam (CITU), Universiti Teknologi MARA (UiTM) Shah Alam MALAYSIA</p>	<p>Transaksi Perniagaan Internet: Evaluasi Syariah Ke Atas <i>Domain</i> Berbahasa Melayu</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
61	09/06/2009	<p>Rahmat Hidayat Fakulti Ekonomi dan Perniagaan Universiti Kebangsaan Malaysia MALAYSIA</p>	<p>Perbandingan Kecekapan Perbankan Syariah di Indonesia: Kes Bank Umum Syariah vs Unit Usaha Syariah</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
62	09/06/2009	<p>Muhammad Ridhwan Bin Ab. Aziz Department of Banking and Finance Faculty of Management and Muamalah Selangor International Islamic University College (KUIS) Bandar Seri Putra, 43000, Bangi, Selangor MALAYSIA</p>	<p>Agriculture Financing in Islamic Banking: An Introduction</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	OK
63	10/06/2009	<p>Ahmad Jazlan bin Mat Jusoh Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Kontemporari Islam, Universiti Darul Iman Malaysia</p> <p>Zamzuri bin Zakaria Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam, Universiti Kebangsaan Malaysia</p>	<p>Beberapa Persoalan Fiqh Dalam Pelaksanaan E-Dagang</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	

		MALAYSIA				
64	10/06/2009	د. على الله عبد الرازق على الله جامعة الزعيم الأزهرى - كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية الخرطوم بحري- السودان SUDAN	دور الدولة في الاقتصاد الإسلامي	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
65	15/06/2009	د. عبدالله بن غدير التويجري الأستاذ المساعد بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية المملكة العربية السعودية / جامعة القصيم altwejry@gmail.com ARAB SAUDI	أثر الغرر في عقود التبرعات	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
66	15/06/2009	د. محمد إبراهيم نقاسي محاضر بكلية الشريعة والقانون جامعة العلوم الإسلامية الماليزية MALAYSIA	صكوك الإجارة مفهومها وأنواعها من النظرة الشرعية	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
67	15/06/2009	أ. فرج عبد الرحمن بومطاري عضو إدارة التفتيش - المصرف التجاري الوطني manfo1982@yahoo.com أ. مراجع غيث سليمان عضو هيئة تدريس - جامعة قاربونس LIBYA	خصائص وأهداف المحاسبة في المؤسسات المالية الإسلامية "وجهة نظر الأكاديميين في ليبيا"	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	

68	15/06/2009	<p>Asma Hakimah Ab Halim (ma1397@yahoo.com) PhD Candidate <i>Division of Law</i> <i>Glasgow Caledonian University</i> GLASGOW, Scots' land & Dr Mahdi Zahraa (m.zahraa@gcal.ac.uk) <i>Reader</i> <i>Division of Law</i> <i>Glasgow Caledonian University</i> GLASGOW, Scots' land BRITAIN</p>	<p>Legal, Regulatory and <i>Shariah</i> Issues on <i>Sukuk</i>: A Pluralist Approach</p>	<p>Pelajar (Luar) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
69	15/06/2009	<p>Farihana Binti Shahari International Islamic University Malaysia farihana_shahari@yahoo.com Md. Saifur Rahman International Islamic University Malaysia rahman@uoquelpk.ca MALAYSIA</p>	<p>A Dimensional Tool of Alleviating Poverty in Islamic Perspective: A Case Study of Malaysia</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
70	15/06/2009	<p>Mohd Faisol Ibrahim Pensyarah Ekonomi Islam, Program Kewangan Islam, Sekolah Perniagaan dan Kewangan Antarabangsa, UMS, Kampus Antarabangsa Labuan, Jln Sg Pagar, 87000, W.P.Labuan,</p>	<p>Sistem Zakat Di Malaysia: Kajian Dari Sudut Strategi Penyebaran Maklumat Menerusi Laman Web</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	OK

		<p>email; faisol@ums.edu.my</p> <p>Suhaina Musani Pensyarah Matematik, Program Multimedia, Sekolah Sains Informatik, UMS, Kampus Antarabangsa Labuan, Jln Sg Pagar, 87000, W.P.Labuan</p> <p>Mohd Zulkifli Muhammad Pensyarah Program Kewangan Islam, Sekolah Perniagaan dan Kewangan Antarabangsa, UMS, Kampus Antarabangsa Labuan, Jln Sg Pagar, 87000, W.P.Labuan MALAYSIA</p>				
71	15/06/2009	<p>Shahariah Binti Harun Law Lecturer Universiti Teknologi Mara (UiTM) Kampus Kuala Terengganu 21080 Chendering Kuala Terengganu Terengganu Darul Iman shapen_44@Yahoo.Com MALAYSIA</p>	Islamic Perspective On International Development Law	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
72	15/06/2009	<p>Abdi Hassan Lecturer School of Accounting Faculty of Business and Law</p>	Mudarabah Transactions and Agency Problem	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	

		Victoria University, Melbourne Phone: 99194631 Email: abdi.hassan@vu.edu.au AUSTRALIA				
73	15/06/2009	YM Raja Amir Shah CEO AmTrustee MALAYSIA	Participation of Financial Institution and trustee towards accelerating and leveraging the collection of Waqf fund for the benefit of the Ummah	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
74	15/06/2009	Anas Bin Mohd Yunus, ¹ Najihah Binti Abd Wahid ² & Ku A.Rahman Ku Omar ³ ¹ Syariah Department, Faculty of Contemporary Islamic Studies ² Education & Civilization Department, Faculty of Contemporary Islamic Studies ³ Management Department, Faculty of Business Managemnet and Accounting Universiti Darul Iman Malaysia anas@udm.edu.my , anajihah@udm.edu.my , kurahman@udm.edu.my MALAYSIA	Boikot Barangan Israel/Amerika Sebagai Agenda Pemasaran Islam: Kajian di SABASUN Hyperuncit Sdn. Bhd. di Terengganu	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
75	15/06/2009	Hifzur Rab Al-Hamd Charitable trust, Rahmat Nagar, Jhapia, Bamrauli, Allahabad, India Working as: Chief chemist, ONGCL, WSS, Chandkheda, Ahmedabad, India Email: hifzurrab@rediffmail.com	Interest And Monetary Manipulation Is The Root Cause Of Most Of The Contemporary Economic As Well As Social Problems	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	

		INDIA				
76	15/06/2009	<p>سعدان آسيا جامعة 08 ماي 1945 بقالمة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التنسيير، قسم العلوم التجارية، فرع الجذع قالمة، الجزائر 401 المشترك، ص.ب الهاتف النقال: 0771083389 saadaneassia@yahoo.com</p> <p>عمارى صليحة جامعة 08 ماي 1945 بقالمة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التنسيير، قسم العلوم التجارية، فرع الجذع قالمة، الجزائر 401 المشترك، ص.ب. الهاتف النقال: 0792142324 economias7000@yahoo.fr</p> <p>ALGERIA</p>	فلسفة صيغ التمويل بالبنوك الإسلامية	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
77	15/06/2009	<p>Dr. Mohamad Sabri Zakaria Pensyarah Jabatan Fiqh & Usul Fiqh, Kulliyah Ilmu Wahyu & Sains Kemanusiaan, Jalan Sungai Pusu, 53100 Kuala Lumpur TEL: 03-61964000 ext: 3529/ 013-3388500 Email: mohdsabriz@yahoo.com</p> <p>Mohd Noor Habibi Haji Long Pensyarah Kanan, Jabatan Muamalat Fakulti Pengurusan Perniagaan Universiti Utara Malaysia 06010 Sintok, Kedah</p>	مدى شرعية اشتراط الصيانة على المستأجر في تطبيقات المصرفية الإسلامية المعاصرة: تحليل فقهي مقارن	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	

		<p>Tel: 04-9283660/ 0194763063 Email: mnhabibi@uum.edu.my MALAYSIA</p>				
78	16/06/2009	<p>Prof. Madya Dr. Mohd Nasran bin Mohamad, Nik Abdul Rahim bin Nik Abdul Ghani, & Azlin Alissa bt Ahmad Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam, UKM MALAYSIA</p>	<p>Isu-Isu Syariah Dalam Pelaksanaan Akad <i>Al-Salam</i> Sebagai Instrumen Pembiayaan</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
79	16/06/2009	<p>Prof. Dato Paduka Mahmud Zuhdi Hj Abd. Majid Dr Mek Wok Mahmud Dr. Mohamad Sabri Zakaria Department of Fiqh& Usul Fiqh, Kulliyah of Islamic Revealed Knowledge & Human Sciences, International Islamic University Malaysia, Jalan Sungai Pusu, 53100, Kuala Lumpur MALAYSIA</p>	<p>الصكوك الإسلامية في ماليزيا بين التنظير الفقهي والواقع التطبيقي</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
80	16/06/2009	<p>Ahmad Faizol bin Ismail Jabatan Syariah Fakulti Pengajian Kontemporari Islam Universiti Darul Iman Malaysia afaizol@udm.edu.my</p>	<p>Analisis Peranan Majlis Penasihat Syariah (MPS) Dalam Sistem Perbankan Islam Di Malaysia</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	

		<p>Prof. Dr. Joni Tamkin bin Borhan Jabatan Syariah & Ekonomi Akademi Pengajian Islam Universiti Malaya joni@um.edu.my MALAYSIA</p>				
81	17/06/2009	<p>Salmy Edawati Yaacob Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam, UKM Sanep Ahmad Pusat Pengajian Ekonomi, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM MALAYSIA</p>	<p>Keunggulan Dinar Emas: Penyelesaian Kemelut Ekonomi atau Keadilan Tukaran Matawang</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
82	17/06/2009	<p>Normadiah Binti Daud Pensyarah Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Kontemporari Islam Universiti Darul Iman Malaysia MALAYSIA</p>	<p>Kajian Perbandingan Antara Konsep Cukai Kharaj dan Cukai Tanah Konvensional</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	OK
83	18/06/2009	<p>Rosbi Abd Rahman Pelajar PhD, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM Sanep Ahmad Prof Madya, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM MALAYSIA</p>	<p>Keberkesanan Agihan Zakat Mengikut Perspektif Maqosid al-Syariah</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	

84	18/06/2009	<p>Dwi Condro Trio Pelajar PhD, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM Sanep Ahmad Prof Madya, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM MALAYSIA</p>	<p>Prospek dan Cabaran Pelaksanaan Dinar Emas di Kalangan Negara Islam</p>	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
85	18/06/2009	<p>Syed Mohd Azmi bin Syed Ab Rahman Zaharah Salwati binti Baba Habsah binti Muda Universiti Darul Iman Malaysia MALAYSIA</p>	<p>Persepsi Usahawan Terhadap Zakat Berbanding Cukai Di Terengganu</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
86	18/06/2009	<p>Abdul Halim bin Zulkifli UTM, Skudai, Johor Tel: 07-5535042, h/p: 0197664470 Fax:07-5535101 emel:halim-zulkifli@utm.my Prof. Madya Dr Noor Inayah Yaakub Fakult Undang-undang, UKM MALAYSIA</p>	<p>Perbandingan Antara Sistem Al- Rahnu Dengan Sistem Pajak Gadai Konvensional Di Malaysia. Satu Pengenalan</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
87	18/06/2009	<p>Muhammad Abdurrahman Sadique, PhD Assistant Professor</p>	<p>Replacing Debt Based Formats with Equity in Financing Trading Requirements of Mmes: Relevant</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	

		Ahmad Ibrahim Kulliyah of Laws International Islamic University Malaysia MALAYSIA	Shari'ah And Operational Issues			
88	18/06/2009	Dr. Ahcene Lahsasna INCEIF, Kuala Lumpur MALAYSIA	Sukuk as Financial Instruments in Financing Business Projects	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	OK
89	19/06/2009	Noor Lizza Mohamed Said Prof Madya Mohd Ridzuan Awang Muhammad Adib Samsudin Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam UKM MALAYSIA	Hibah: Instrumen Perancangan Harta Umat Islam	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
90	19/06/2009	Abdul Ghafar Ismail Professor of banking and financial economics Islamic Economics and Finance Research Center School of Economics, Universiti Kebangsaan Malaysia Fax: +603-8921 5789 e-mail: agibab@ukm.my agibab1986@yahoo.co.uk Noraziah Che Arshad Lecturer of Islamic banking and finance, Universiti Utara Malaysia MALAYSIA	Qabadh in Forex Transaction and Its Risk Exposure	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	

91	30/06/2009	<p>H. Miniaoui University of Wollongong in Dubai College of Finance and Accounting helaminaoui@uowdubai.ac.ae</p> <p>A. Tchanchane University of Wollongong in Dubai College of Computer Science and Engineering tchanlatif@uowdubai.ac.ae UNITED ARAB EMIRATES</p>	Investigating Efficiency of GCC Banks: A non-parametric Approach	<p>Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي</p>	OK	
92	30/06/2009	<p>Mohamed Asmy Bin Mohd Thas Thaker Postgraduate Student Master of Economics International Islamic University Malaysia asmykin83@yahoo.co.uk +60123904299 MALAYSIA</p>	Islamic Venture Capitals: Its Development & Challenges	<p>Pelajar (Dalam) <i>Student</i> طالب</p>	OK	
93	30/06/2009	<p>Mohamed Fairouz Bin Abdul Khir Lecturer, Department of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences IIUM Centre for Foundation Studies, Jalan Universiti, 46350 Petaling Jaya, Selangor E-mail: yuk408@yahoo.com H/P No. 019-5790670 MALAYSIA</p>	A Critical Review of Literatures on Time Value of Money from an Islamic Perspective	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
94	03/07/2009		Integrasi Sistem Servis Islam dan	Pembentang Dalam	OK	

		Fahrul Irfan bin Ishak Pensyarah, Centre of General Studies, Universiti Kuala Lumpur-MITEC Pasir Gudang, Johor. fahrulirfan@mitec.unkl.edu.my MALAYSIA	Sistem Produk Halal: Suatu Cabaran	<i>Local Presenter</i> مقدم داخلي		
95	10/07/2009	Zaharudin Bin Muhammad Isra Associate Researcher & Syariah Advisor (Alliance Islamic Bank) zaharudin@isra.my MALAYSIA	مبادئ الشريعة وحقيقة تطبيقاتها في العمليات المالية المعاصرة	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
96	10/07/2009	Dr. Alias Azhar, Dr. Nuarrual Hilal Md. Dahlan dan Professor Madya Nurretina Ahmad Shariff Kolej Undang-undang, Kerajaan & Pengajian Antarabangsa Universiti Utara Malaysia (UUM) MALAYSIA	Elemen-Elemen <i>Gharar</i> Di Dalam Produk Pembiayaan Perumahan Secara Islam: Satu Tinjauan Hukum	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
97	13/07/2009	د.يزن خلف سالم العطيات د.منير سليمان الحكيم الاكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية قسم المصارف الإسلامية yazn81@yahoo.com JORDAN	قدرة المصارف الإسلامية على مواجهة الأزمات المالية	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
98	29/07/2009		العولمة وتأثيرها على المجتمعات	Pelajar (Dalam)	OK	

		ناصر محمد سليمان سعد طالب دكتوراه 0192783564 nasiralsaltni@yahoo.com MALAYSIA	الإسلامية	<i>Student</i> طالب		
99	29/07/2009	هناة محمد هلال الحنيطي hanahilal@yahoo.com JORDAN	عقود التبرعات: دورها وأهميتها كضمان اجتماعي	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
100	29/07/2009	بدرالدين براحلية أستاذ مساعد كلية الحقوق، جامعة عنابة الجزائر ousam05@yahoo.fr ALGERIA	مخاطر التمويل بصيغ السلم	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	
101	29/07/2009	Prof. Madya Dr. Zaini Nasohah Jabatan Syariah, FPI UKM MALAYSIA	Isu-Isu Perbankan Islam Dan Takaful: Sudahkah Mahkamah Syariah Bersedia?	Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	OK	
102	29/07/2009	د. عبدالله بن محمد الرزين أستاذ مشارك في كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية عميد خدمة المجتمع والتعليم المستمر جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية aalrazeen@yahoo.com الرياض ARAB SAUDI	الأدوات المالية الإسلامية ودورها في مواجهة الأزمة المالية	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	OK	

103	29/07/2009	<p>Mustafa `Afifi Bin Ab. Halim Pensyarah Fakulti Syariah Dan Undang-Undang Universiti Sains Islam Malaysia & Azlin Alisa Binti Ahmad Pensyarah Jabatan Syariah Fakulti Pengajian Islam Universiti Kebangsaan Malaysia MALAYSIA</p>	<p>Wa'd Dalam Perbankan Islam: Satu Analisis Berdasarkan Akta Kontrak 1950</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
104	29/07/2009	<p>Azis Jakfar Soraji Abdul Razak Abdul Hadi Mohamed Hisham Dato Haji Yahya Norsazali Abdullah sazali@unikl.edu.my MALAYSIA</p>	<p>Perbandingan Tahap Kecekapan Di Antara Sistem Perbankan Islam Dan Bukan Islam Di Malaysia</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
105	31/07/2009	<p>Fathiah bt. Haji Fathil fathi397@perak.uitm.edu.my Juriah bt. Mohd. Amin Masthurhah bt. Ismail Universiti Teknologi MARA Perak MALAYSIA</p>	<p>Penerimaan Masyarakat Bukan Islam Terhadap Produk Perbankan Islam</p>	<p>Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي</p>	OK	
106	31/07/2009	<p>الدكتور محمد صالح حمدي جامعة باتنة، الجزائر</p>	<p>أهمية عقود المشاركة أو الديون في التمويل الإسلامي</p>	<p>Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي</p>	OK	

		ecohamdi@gmail.com ALGERIA				
--	--	--------------------------------------	--	--	--	--

Abstracts by language
الملخصات حسب اللغات

B.Melayu <i>Malay</i> الملايوية	B.Arab <i>Arabic</i> العربية	B.Inggeris <i>English</i> الإنجليزية	JUMLAH <i>Total</i> المجموع
32	42	32	106

Negara
Country
البلاد

MALAYSIA <i>ماليزيا</i>			JORDAN <i>الأردن</i>			ARAB SAUDI SAUDI ARABIA <i>المملكة العربية</i> <i>السعودية</i>			ALGERIA <i>الجزائر</i>			BRITAIN <i>بريطانيا</i>			BRUNEI <i>بروناي دار السلام</i>			INDONESIA <i>إندونيسيا</i>		
BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI
30	18	24		5			7			4			1	1	1	1	1	1	1	
72			5			7			4			2			3			2		
MESIR EGYPT <i>جمهورية مصر</i> <i>العربية</i>			QATAR <i>قطر</i>			SUDAN <i>السودان</i>			AFRIKA SELATAN SOUTH AFRICA <i>إفريقيا الجنوبية</i>			IRAN <i>إيران</i>			LIBYA <i>ليبيا</i>			AUSTRALIA <i>أستراليا</i>		
BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI	BM	BA	BI
	1			1	1		2				1			1		1				1
1			2			2			1			1			1			1		
INDIA <i>الهند</i>			EMIRIAH ARAB BERSATU UNITED ARAB																	

			EMIRATES الأمارات العربية المنحدة		
BM	BA	BI	BM	BA	BI
		1			1
1			1		

Pendaftaran
Registration
التسجيل

Pembentang Dalam <i>Local Presenter</i> مقدم داخلي	Pembentang Luar <i>Foreign Presenter</i> مقدم خارجي	Pelajar <i>Student</i> طالب
49	31	26

ABSTRAK
ABSTRACTS
ملخصات

التكييف الفقهي للإجارة المنتهية بالتملك

د. عبد الودود مصطفى مرسى السعدي
قسم الشريعة، كلية الدراسات الإسلامية، UKM
wadoud@ukm.my

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله وكفى، وصلاةً وسلاماً على النبي المصطفى..... وبعد:

فإن الإجارة المنتهية بالتملك من المعاملات المالية المعاصرة الشائعة بين الناس في الآونة الأخيرة، ولأن هذه المعاملة من المستجدات التي نزلت على الساحة الإسلامية؛ كثر حولها التساؤلات من عامة الناس، وقد انبرم الفقهاء المعاصرون لدراسة المسألة دراسة فقهية تبين حكم الله فيها، بيد أن الفقهاء اختلفوا في آرائهم في حكم هذه المسألة اختلافاً كبيراً، وتعددت الاجتهادات والأقوال وكثرت الفتاوى في هذه القضية؛ مما أدى بي إلى اختيار هذا الموضوع لدراسته دراسة فقهية متأصلة، لذا كان موضوع بحثي هذا عن: التكييف الفقهي للإجارة المنتهية بالتملك.

وقد درست هذا الموضوع دراسة متأملة بين نصوص الشريعة وظروف العصر وحاجاته ومتطلباته، والشريعة الإسلامية الغراء شريعة تقوم على رفع الحرج والتيسير على الناس، وهي شريعة مرنة صالحة لكل زمان ومكان، من أجل ذلك كله، أردنا أن نبرهن للمسلم المعاصر على صدق ذلك وتحقق التيسير ورفع الحرج في شريعتنا الغراء؛ فقمنا بدراسة هذا الموضوع دراسة فقهية تأصيلية مقارنة، تعتمد على المذاهب الأربعة، والآراء المعاصرة، وتقوم على بيان الأدلة والترجيح بينها، وأخيراً نختار الرأي الراجح من بين الآراء مع بيان أسباب الاختيار.

وقد بدأت الحديث في بحثي هذا بذكر مفهوم الإجارة المنتهية بالتملك، فذكرت تعريف الإجارة ومشروعيتها، وتعريف التملك، ثم مفهوم الإجارة المنتهية بالتملك ونشأتها، وصورها، والأسباب الداعية إلى إجرائها.

وبعد هذا البيان لمفهوم الإجارة المنتهية بالتملك، انتقل بنا البحث إلى الحديث عن التكييف الفقهي للإجارة المنتهية بالتملك، ومن ثم كان الحديث عن التكييف الفقهي للإجارة المنتهية بالتملك تلقائياً، والتكييف الفقهي للإجارة المقرونة ببيع السلعة، والتكييف الفقهي للإجارة المقرونة بوعده بالبيع، والتكييف الفقهي للإجارة المقرونة بوعده بالهبة، والتكييف الفقهي للإجارة المقرونة بوعده بالتخيير، إما ببيع السلعة، أو مد مدة الأجرة، أو إعادة العين المؤجرة لمالكها.

وبعد ذلك تحدثت عن الشرط في العقود، فذكرت حكم اشتراط عقد في عقد، وحكم اشتراط شرط أو أكثر في عقد من عقود المعاوضات المالية، وحكم تعليق عقد البيع على شرط مستقبل، وتعليق عقد الهبة على شرط مستقبل، وأخيراً حكم الوعد والإلزام بهذه الشروط المشترطة.

وبعد ذلك تأتي خاتمة البحث وتحتوي النتائج التي توصلت إليها من خلال البحث والتوصيات التي توصي بها الدراسة.

والحمد لله رب العالمين، فاتحة كل خير، وتمام كل نعمة.

**فتاوى المعاملات المتغيرة في ماليزيا:
دراسة عن فتوى ASN وASB عند لجنة الفتوى الوطنية**

إروان بن محمد صبري
Calon Pelajar Doktor Falsafah
Jabatan Fiqh dan Usul,
Kulliyah Ilmu Wahyu dan Sains Kemanusiaan,
Universiti Islam Antarabangsa Malaysia.

Pensyarah
Fakulti Syariah dan Undang-Undang,
Universiti Sains Islam Malaysia,
Putra Nilai, 71800, Nilai,
Negeri Sembilan
irwanni@yahoo.com

لقد ثارت تساؤلات حول حكم الاشتراك في "صندوق السهم الوطني" (ASN)، و"صندوق سهم بوميفوترا" (ASB) - وهما من مشروع استثماري في ماليزيا- منذ أن أطلقا في سنة 1981م و1990م. وهذا لأن الصندوقين اللذين يديرهما شركة "الرأسمالية الوطنية المحدودة" (PNB)، قد استثمرت -حتى نهاية 31 ديسمبر 2006م- 30% من مجموعة كل استثمار هذه الشركة الذي يبلغ خمسة وسبعين (75) بليون رنجيتا ماليزيا في القطاع البنكي والمالي، ويكون 73% منها في بنك "Maybank" الذي يتعامل بالربا في أنشطته الرئيسية. وتبعاً لتقرير هذا البنك -حتى نهاية يونيو 2007م-، فإن معظم تعامله وريجه -أي 94.15%- يكون من المصادر المحرمة المتعاملة بالربا، والجزء الصغير فقط -أي 5.85%- يكون من مصادر الحلال. ولهذا أصدر مجلس الاستشارة الشرعي، للجنة السندات المالية (Securities Commission) قراراً بأن أسهم بنك "Maybank" غير خاضعة للإذعان الشرعي (Non Syariah Compliance). وعن الفتوى عن الصندوقين نجد أن هناك فتويين متغايرتين صادرتين من لجنة الفتوى الوطنية الماليزية، الأولى (في سنة 1985م و1992م) لا تجيز الاستثمار في الصندوقين لتعاملهما بالربا، والثانية (في سنة 2008م) تبيحه لمصلحة اقتصاد المسلمين في ماليزيا. فهذا البحث يتناول آراء العلماء حول الاستثمار في المحرمات وفي الأموال المختلطة بين الحلال والحرام خاصة في قضية "صندوق السهم الوطني" (ASN)، و"صندوق سهم بوميفوترا" (ASB).

التوريق المصرفي بين شبهات التطبيق والتكيف الفقهي الدقيق

أستاذ رزين عكاشة
طالب ماجستير في الاقتصاد الإسلامي
الجزائر
rezineokacha@yahoo.fr

تزايدت في هذا العصر أهمية التحويل والأدوات المالية، حيث أفرزت الهندسة المالية عدة أدوات وأساليب مالية منها التوريق الذي يعتبر أداة مالية فعالة بدأ بروزها كظاهرة بشكل خاص في الثمانينات. حيث ظهرت أزمة المديونية الخارجية لمعظم الدول النامية و تعثر هذه الأخيرة في دفع ديونها والوفاء بالتزاماتها. ولكن التكيف لهذه الأداة في الفقه الاقتصاد الإسلامي هو جوهر جدل كبير في أوساط الفقهاء، حيث أنهم جعلوا قواعد ومعايير تؤدي بهذه التقنية إلى الاستعمال الشرعي الخالي من شبهات المشتقات المالية و بديلا عن الفروض بفائدة وهو ما أطلق عليه "التورق المصرفي المنظم". ولكن الانحراف عن هذه المعايير والقواعد أدى إلى تفاقم المعاملات المالية وخروجها عن ميزان الشريعة هو أحد أسباب الأزمة المالية الحديثة. فكان الإشكال القائم على الفهم الصحيح لهذه الأداة حتى تقوم بدورها وفق قواعد الاقتصاد الإسلامي.

الكلمات المفتاحية: التوريق المصرفي، اقتصاد إسلامي.

Résumé:

Le développement d'instruments financiers est devenue un élément clé dans l'ère actuelle qui a produit certain méthodes et outils d'ingénierie financière, y compris financières, la titrisation, qui est un outil financier a commencé à émerger, en particulier, comme un phénomène dans les années quatre-vingt a cause de la crise des dettes extérieure de la plupart des pays en développement et un outil de payer leurs dettes et à respecter leur obligations. Mais l'adaptation de cet instrument dans la doctrine de l'économie islamique est l'essence d'une grande controverse parmi les chercheurs, comme ils ont fait des règles et des normes techniques conduiront à la libre utilisation hors soupçons légitimes des produits financiers dérivés, et une alternative aux prêts à taux d'intérêt. Toutefois, l'écart par rapport à Ces normes et règlements a aggravé les transactions financières et l'équilibre de l'économie mondial qui est l'une des raisons de la récente crise financière. Le problème est basé sur une compréhension correcte de cet outil pour faire sa part en conformité avec les règles de l'économie islamique.

Mots-clés: la titrisation, l'économie islamique

تحديات تطوير حلول إسلامية مقبولة لمعالجة الأزمة المالية العالمية

د. فتح الرحمن علي محمد صالح
Dr. Fathelrahman Ali Mohamed Salih
Head, Mutual Funds & Portfolio Admin.
Financial Investment Bank
Khartum, Sudan
PO.Box: 12046 Khartoum
fatahsalih@hotmail.com

علي الرغم من تمحور السبب الرئيسي في الأزمة المالية العالمية في كون الديون الربوية علي الاقتصاد تفوق بكثير طاقته الحقيقية وما ينطوي علي ذلك من تأثيرات متعاطمة علي كافة مؤشرات الاقتصاد الحقيقي، إلا أن استبعاد آفة الربا كما يراهن عليها كثير من الكتاب لا تستطيع وحدها أن تنتشل الاقتصاد الرأسمالي من براثن الركود. طرحت خلال الأزمة المالية الحالية العديد من المعالجات الإسلامية كمدخل رئيسي للحل سواء في مجال المصرفية أو المالية العامة أو حتي في مجال التجارة. يشير الواقع الحالي للاقتصاد الإسلامي أن الحلول الإسلامية هذه تلازمها العديد من التحديات لكون أن الاقتصاد الرأسمالي يعمل بمكانزمات عالية التعقيد في مجال استدرار الأموال وتوظيفها بجانب إدارة المخاطر فضلاً عن تشعب احتياجات المتعاملين فيه وما يفرضه ذلك من مستوجبات فنية لا بد للمصارف وأسواق المال أن تفي بها في ظل موارد مالية وزمنية معينة. كل ذلك يجعل الحلول الإسلامية يجب أن تتصف بالعديد من السمات الفنية التي تلائم هذه الحاجات المعقدة المتنامية في ظل النظام الرأسمالي.

التحدي الآخر هو أن آلية سعر الفائدة أصبحت جزءاً أصيلاً من كينونة النظام الرأسمالي والمحرك الرئيسي لكل بناءه الفوقي، وبالتالي إن مسالة تقديم النموذج الإسلامي تحتاج إلي طرحه في قالب فني يوافق البناء النظري للرأسمالية وبالأخص في مسلماتها الداعية لتعظيم المنفعة وتقليل التكاليف.

لكل هذه التحديات وغيرها فإن مسالة تقديم النموذج الإسلامي كبديل للنظام العالمي السائد تحتاج لوقت طويل غير أن بعض الحلول الإسلامية للكثير من المعضلات المالية يمكن اقتراحها في الوقت الراهن مع ضرورة تقديمها ليست كبديل وإنما كآليات منافسة حتي يضمن لها القبول طالما أنها تثبت فعاليتها في الأسواق من زاوية العائد والمخاطرة وبالتالي بالتدرج سوف تصبح بديلاً كاملاً لعلاج الكثير من المعضلات.

**Islamic Perspective of Stock Market:
An Analysis based on Shari`ah principles**

Dr. Noor Mohammad Osmani

abusajid@yahoo.com

Department of Qur'an and Sunnah Studies

Md. Faruk Abdullah

faruk_7738@yahoo.com

Department of Fiqh and Usul al-Fiqh

Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences (IRKHS)

International Islamic University Malaysia

There is no denying to the fact that the stock market is an integral part of the economic development of a nation. The current economic crisis was largely due to the fall of the giant global stock exchanges in New York, Europe, Japan and others. As the world today looks for an alternative for the capitalistic economy, and considering Islamic financial system as its powerful alternative, there is an urge to find out the legal status of the conventional stock market in Islamic shari`ah. The purpose of this paper therefore is to provide a theoretical framework for Islamic stock market and to see the validity of the existing products in the conventional stock markets such as common shares, preferred shares, short selling, margin trading, options, futures and the bonds etc. It would examine if the existing products conform to Shari`ah principles of prohibition of Riba, Gharar, Maysir, Qimar and maintaining fairness in price and so on. The paper adopts an inductive and analytical method to examine issues based on the traditional texts and modern literatures. It is expected that the paper will reach some conclusions and provide clear recommendations to provide an Islamic alternative to the conventional stock and securities market.

Keywords: stock market, Islamic shari`ah, principles, values

عقود التبرعات وأهميتها كضمان اجتماعي

د. صالح بن إبراهيم الجديعي
أستاذ الفقه، كلية الشريعة، جامعة القصيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبينا محمد رسول الله وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد:

فإن لعقود التبرعات دوراً هاماً في المجتمع وهي نموذج أصيل في التشريع الإسلامي ولها أثر بارز في تنمية الأخلاق وشيوع الرحمة بين الناس كما أن لها دوراً في تحصين المجتمع من خلال مساهمتها في النواحي الاقتصادية والتربوية والدعوية، ولها أيضاً دور بارز في تنمية المؤسسات والجمعيات الخيرية المستقلة في المجتمع، وفيها حفظ لكيان الأمة والعائلة والأسرة من خلال الموارد التي توفرها التبرعات.

ولعل أهم دور في التبرعات هو التنمية الاجتماعية وبهذا تتحقق العدالة الاجتماعية والتكامل ومعالجة المشاكل الاجتماعية من بطالة وأممية وفقر... وفيها تحقيق الأمن الاجتماعي والاستقرار الاقتصادي للتخفيف من الأزمات المالية والتداعيات المادية.

وقد اشتملت ورقة العمل على مبحثين:

المبحث الأول: مفهوم العقود التبرعية وأنواعها وأحكامها ونظامها وخصائصها.
المبحث الثاني: إبراز دور عقود التبرعات في تحقيق التكامل عن طريق الجمعيات الخيرية.
الخاتمة: وفيها أهم النتائج والتوصيات.

الفكر المالي عند الإمام الجويني رحمه الله

د. داوود العلمي
موسى خليل البلعزي
جامعة ويلز، فرع لامبتر، بريطانيا
mosaa2030@yahoo.com

الإمام الجويني رحمه الله من أعلام القرن 5هـ. المبرزين، وهو شخصية موسوعية ومتميزة بحق في أسلوبها ومنهجية تفكيرها، ويكفي أن على كتبه قامت عليها أهم كتب الفقه في المذهب الشافعي. ولعل كتابه (غياث الأمم) المشهور بالغيثي يشهد لما نقوله، وهو كتاب في السياسة الشرعية بمعناها الواسع، لا بالمعنى الخاص بمبادئ نظام الحكم وصلاحيات الحاكم وتصرفاته، بل لك أن تقول إنه كتاب في سياسة التشريع، أي خطة ومنهجية الشريعة في تقرير الأحكام وتدبير الأمور والشؤون... **ومما تناوله في كتابه السّفر هذا، مسائل في الاقتصاد والمالية والفساد الإداري،** وكان تناوله لها بالتأصيل ووضع المبادئ العامة الكلية الضابطة، دون الدخول في التفاصيل غالباً، لأنها تخضع للمتغيرات وتقبل الاحتمالات، فالمقصد التأصيل.

وأهم المسائل ذات الطابع الاقتصادي التي عرض لها:

1. حرمة الملكية الخاصة. 2. حرية التبادل المالي. 3. الاستقرار السياسي بتوفير الأمن داخليا وخارجيا، والتزام العدالة والمساواة، وتدبير الأمور بالشورى... **أما فكره في المالية العامة** فيظهر من خلال المسائل التي عرض لها بشيء من التفصيل والبيان، وهي:
1. ظاهرة زيادة النفقات العامة: وذلك عند حديثه عن توسع الدولة وكثرة جندها وموظفيها، مما يتطلب نفقات كبيرة يجب على الدولة تأمينها.
2. تأمين الموارد العامة: وهي بنت سابقتها، وبين الجويني الأسلوب الذي تتبعه الدولة لتأمين ما يلزم من الموارد، ويذكر أنواع الموارد وأقسامها.
3. الإنفاق العام: يبين الضابط الكلي في المصارف وأنها على ثلاثة أصناف من الناس (المحايج ولهم الزكاة، الجيش ولهم أربعة أخماس الفيء عند وجوده وإلا تنظم لهم مرتبات مجزية، الموظفون العامون ولهم مرتبات من سهم المصالح).
4. فائض بيت المال: ويقرر وجوب ادخاره ولا يجوز تصفية بيت المال من الفائض والبدية بمال جديد لعام جديد، فيجب إبقاء هذا الفائض لأن الطوارئ غير مأمونة، وهذا ما يقتضيه النظر الحكيم لحفظ نظام الدولة من الضعف.
5. عجز الموازنة لبيت المال: أما إذا حصل عجز فيعالج بالتوظيف على الأغنياء وليس بالاقتراض منهم، لأن الاقتراض لا يحل المشكلة إذ العجز قد يعاود الخزينة ثانية؟! فالنظر التدبيري يقرر التوظيف، ويشرح الكيفية التي يتم بها التوظيف بما لا يسمح بوقوع الظلم والتجاوز على الأغنياء، ويضع قواعد ومحددات لتحصيل المال منهم، سواء حسب الأماكن أو درجة الغنى أو كثرة العيال وقتهم.
6. والتوظيف المالي يتقرر في حالة الدفاع، ولأجل النفقات العامة، ولأجل مكافحة الفقر والطوارئ المالية.. فهذه من الفروض وهي أركان في استقرار المجتمع وأمنه وتثبيت الشريعة..
7. التعزير بالمال: يدحض الجويني القول بجواز العقوبة بالمال على المخالفات التعزيرية، لأنها لا تندرج تحت أصل كلي أو دليل معتبر أو قاعدة لها شواهد من الشرع...

وخلاصة الكلام أن السياسة المالية في فكر الجويني هدفها توطيد الدولة وتحقيق مقصد الحكم بالاستقرار والمنعة والعمران، أي أن فكره المالي تحركه قضية كبرى واحدة هي قوة الدولة، بحيث تكون على أكمل ما يمكن على الدوام ومهما تكن الأحوال، فالعوادي غير مأمونة ولا معلومة.. وهذا يتطلب أن تكون خزنة الدولة مملّنة، سواء في الأحوال العادية أم عند الملمات والطوارئ.. ولتحقق تلك القضية الأم، فإن الجويني بفكره المالي عالج تلك المسائل وأصل لها.

INTERPRETASI NORMA FIQH PADA PRODUK PERBANKAN SYARI'AH INDONESIA

Abdul Mujib, S.Ag., M.Ag.
Lecture Studi Muamalat The Shariah Faculty
State Islamic University (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta
mujib_bima@yahoo.co.id

Kebutuhan untuk melakukan perubahan sistem keuangan perbankan menjadi penting, mengingat sistem perbankan dalam kehidupan ekonomi modern memegang peranan yang cukup dominan, khususnya bagi negara-negara yang berpenduduk muslim. Perubahan sistem dilakukan dengan konseptualisasi sistem perbankan yang bersumber dari interpretasi terhadap konsep dasar Islam. (M. Umer Chapra 2000: xxvi)

Di Indonesia, arah perubahan sistem tersebut baru muncul pada tahun 1992 (Muhammad 2004: 58), ditandai dengan berdirinya Bank Muamalat Indonesia, namun perdebatan terkait dengan eksistensi dari sistem perbankan syari'ah sendiri telah lama diperdebatkan oleh berbagai elemen. Perkembangannya baru dirasakan beberapa tahun terakhir, setelah tiga belas tahun sistem ini dioperasikan, yang ditandai dengan hadirnya beberapa bank umum syari'ah.

Sebagai *financial intermediary institution* perbankan syari'ah menawarkan beberapa produk, baik produk yang berupa penghimpunan dana (*funding*) yang meliputi; *wadiah* dan *mudarahah*, penyaluran dana (*financing*), seperti; *jual-beli* (*murabahah*, *salam*, dan *istisna'*), *ijarah*, *bagi hasil* (*musyarakah* dan *mudarahah*) maupun jasa-jasa lainnya (*services*) berdasarkan prinsip syari'ah, seperti *hiwalah*, *rahn*, *kafalah*, dan *sarf* (Adiwarman Karim 2007: 23). Di Indonesia produk-produk ini diatur dalam UU No. 10 Tahun 1998 tentang perubahan UU No. 7 Tahun 1992 tentang bank bagi hasil dan Undang-undang No 21 Tahun 2008 tentang perbankan syariah.

Produk perbankan syari'ah sebagaimana yang tertuang dalam UU dan SK Direksi BI tersebut di atas merupakan penjabaran dari konsep dasar syari'at Islam yang dilakukan oleh Dewan Syari'ah Nasional MUI melalui fatwanya, baik yang merujuk langsung kepada al-Qur'an dan hadis maupun pada literatur hukum Islam (fiqh).

Fatwa-fatwa tersebut merupakan hasil interpretasi, pada tingkat pertama, interpretasi yang dilakukan adalah secara pragmatis dari norma fiqh yang dirangkum dari beberapa literature fiqh dan lintas mazhab. Di mana interpretasi yang dilakukan mengarah pada usaha bagaimana meyakinkan masyarakat khususnya muslim, bahwa produk tersebut merupakan konsep ideal Islam.

Pada interpretasi tingkat kedua, yaitu tingkat aplikasi lembaga keuangan syariah interpretasi tertumpu pada dua metode, yaitu *akomodatif* dan *asimilasi*. Kedua metode ini, khususnya akomodatif, selama beberapa tahun terakhir tidak dapat memposisikan lembaga keuangan syariah sebagai lembaga keuangan yang berbasis theologies, akan tetapi sebaliknya justru dipersamakan dengan produk-produk konvensional.

Paper ini menguraikan beberapa hal yang terkait dengan interpretasi norma fiqh pada produk

perbankan syari'ah Indonesia. Secara spesifik paper ini memberikan landasan teoritik dan metodologis terkait dengan penetapan produk perbankan syari'ah di Indonesia. Selanjutnya mendiskripsikan karakteristik dari pola interpretasi dalam produk perbankan syari'ah. Sebagai sebuah institusi yang bergerak dalam bidang jasa keuangan, dengan prinsip syari'ah sebagai modus dalam operasinya, sudah semestinya seluruh produknya merupakan hasil adaptasi dari konsep dasar syari'at Islam. Sehingga proses interpretasi konsep dasar Islam tersebut, khususnya yang berasal dari literatur hukum Islam (fiqh), merupakan suatu keniscayaan.

الوقف وأهميته كضمان اجتماعي

طارق بن سليمان البهلال
كلية الدراسات الإسلامية
جامعة ملابا، كوالا لمبور
tarekbahlal@hotmail.com

يعاني النظام العالمي الاقتصادي، من نكبات وأزمات متلاحقة، نتاجها قوية، على المؤسسات والشركات وأصحاب الأموال بشكل عام.

أصحاب الأموال عموماً في ظل هذه الأزمات يحجمون عن الدعم المالي للمؤسسات الاجتماعية والمشاريع التنموية.

المجتمع الإسلامي قديماً كان له سبق في تحويل الأموال عن الاستهلاك، واستثمار لها في أصول رأسمالية إنتاجية، تنتج المنافع والخيرات والإيرادات التي تستهلك في المستقبل، سواء أكان هذا الاستهلاك بصورة جماعية كمنافع مبنى المسجد أو المدرسة، أم بصورة فردية نحو ما يوزع على الفقراء والمساكين أو على الذرية.

إنه الوقف والذي يمكن تعريفه شرعاً بـ"حبس المال عن الاستهلاك، للانتفاع المتكرر به في وجه من وجوه البر."

ومن خلال هذه الورقة سأحدث عن الوقف كحل إسلامي لضمان استمرار بعض المؤسسات الاجتماعية الخيرية أو الإنفاق على الذرية. وسيكون من خلال المحاور الآتية:

- 1- الوقف أصله وتعريفه.
- 2- نماذج من الوقف الإسلامي في رعاية بعض المشاريع الاجتماعية.
- 3- الوقف كحل إسلامي في ظل الأزمات المالية وتوقف الدعم للمؤسسات الاجتماعية والذي يمكن أن نطلق عليه: Economic Corporation، فهو عملية تتضمن الاستثمار للمستقبل من أجل الأجيال القادمة، لتوزع خيراتها على شكل منافع وخدمات أو إيرادات وعوائد. كل ذلك يجعل وقف كل من الأسهم، والحصص أو الوحدات في الصناديق الاستثمارية، والودائع الاستثمارية في البنوك الإسلامية من أهم الأشكال الحديثة للوقف التي تنسجم مع حقيقة المضمون الاقتصادي للوقف الإسلامي، كما مارسه الصحابة الكرام منذ وقف بئر رومة من قبل عثمان، ووقف أرض بستان في خيبر من قبل عمر.

Penjanaan Ekonomi Asnaf Fakir Dan Miskin Melalui Program Usahawan Zakat Di Lembaga Zakat Selangor

Azman Ab Rahman,
Pensyarah Fakulti Syariah Dan Undang-Undang
Universiti Sains Islam Malaysia
azmanusim@yahoo.com

Zakat memainkan peranan yang penting dalam membantu menyelesaikan krisis ekonomi umat Islam terutama fakir dan miskin. Pelbagai kaedah pengagihan bantuan yang telah disediakan oleh pusat zakat dan baitulmal dalam meningkatkan ekonomi fakir dan miskin sama ada berbentuk wang ringgit, manfaat dan sebagainya. Jika dilihat secara umumnya kebanyakan pusat zakat dan baitulmal memberikan bantuan kepada fakir dan miskin dalam bentuk wang ringgit dalam jumlah yang tertentu pada setiap bulan. Tidak dinafikan kaedah pengagihan seperti ini telah dilaksanakan sejak zaman nabi S.A.W lagi, namun pada hari ini suasana dan keadaan telah banyak berubah yang memerlukan kaedah pengagihan yang lebih berkesan yang mampu mengubah status mereka daripada penerima kepada pembayar zakat. Sehingga kini hanya Lembaga Zakat Selangor dan Pusat Urus Zakat (Majlis Agama Islam Negeri Pulau Pinang) telah memperkenalkan kaedah pengagihan baru dalam bentuk program usahawan zakat untuk menjana ekonomi fakir dan miskin. Justeru itu, kertas kerja ini akan mengkaji bagaimana program usahawan zakat ini dijalankan oleh Lembaga Zakat Selangor secara terperinci; dari sudut penglibatan fakir dan miskin, bantuan modal, peralatan dan sebagainya. Di samping itu, penulis juga akan mengenalpasti bentuk-bentuk perniagaan yang dijalankan serta produk-produk yang dihasilkan di bawah program ini. Kertas kerja ini juga akan cuba meninjau sejauhmana keberkesanan dan kejayaan program usahawan zakat ini dalam menjana ekonomi fakir dan miskin di Selangor. Di akhir penulisan ini, penulis akan cuba memberi pandangan dan cadangan penambahbaikan dalam aspek-aspek yang dirasakan perlu. Diharapkan kertas kerja ini dapat memberi gambaran kepada masyarakat umum dan pihak tertentu khususnya dalam usaha pusat zakat menjana ekonomi asnaf melalui program usahawan zakat.

حكمة تحريم الربا في ضوء الواقع والتطورات الاقتصادية

د. محمد محمود أبو ليل
كلية الشريعة، قسم الفقه وأصوله، الجامعة الأردنية
عمان، الأردن

abolail1979@yahoo.com

مما لا شك فيه أن الربا من أكبر الكبائر ومن الموبقات التي جاءت الشريعة الإسلامية لتحذر منها، والله سبحانه وتعالى لا يشرع لخلقه إلا ما يحقق المصلحة والسعادة لهم في الدنيا والآخرة، ولا يخفى على أحد مدى الضرر الذي ألحقته المعاملات الربوية بمختلف أشكالها في الاقتصاد العالمي، ومن هذا المنطلق جاءت هذه الدراسة لتؤصل هذه الحقيقة من خلال إبراز النصوص الشرعية التي عالجت هذا الموضوع، وبيان الآثار الوخيمة التي يتركها الربا في المجتمعات وأثره السلبي على الاقتصاد، وإبراز بعض الآثار الخفية للمعاملات الربوية والتي قد لا تظهر إلا بعد التمعن والنظر، وربط ذلك كله بالتطبيقات والمعاملات الاقتصادية الموجودة على أرض الواقع، ليكون ذلك برهاناً نيراً على رباية هذا التشريع وصلاحيته لكل زمان ومكان.

Shariah Screenings: Its Applications and Challenges

Mohamed Asmy Bin Mohd Thas Thaker

asmykin83@yahoo.co.uk

Fatimah Salwa Binti Abd Hadi

salhadi2009@yahoo.com

International Islamic University Malaysia

The emergence of the Islamic capital market in the contemporary market reveals that the Islamic finance is highly demanded as it fulfills the Shariah principles. One of the market is Islamic stock markets whereby the investors especially Muslim's investors can purchase the shares which are Shariah compatible. But, how to know whether the shares are Shariah compliant or not? In this case the Shariah screenings processes come into the practice. Some world major indices are applying the Shariah screenings before they are selling the shares into the market. Hence, in this paper, we would like to critically evaluate the current application of the Shariah screenings that existed in the market presently and analyze the issues especially Shariah issues that arise behind its applications.

عقد المضاربة الأهمية، المعوقات والمشكلات في تطبيقاتها المعاصرة

هاشم محمد يوسف الرفاعي
طالب دكتوراه، أكاديمية الدراسات الإسلامية
قسم الفقه والأصول، جامعة ملايا (UM)
basree2005@yahoo.com

الحمد لله رب العالمين وأفضل الصلاة وأتم التسليم على خير الخلق أجمعين محمد بن عبدالله الصادق الأمين وعلى آله وأصحابه أجمعين.

معلوم أن الفقه الإسلامي قد أولى اهتماماً عظيماً كل ما يهم الفرد والمجتمع وخصوصاً فقه المعاملات وبالأخص مبدأ المضاربة لما لها من دور في إحياء روح التعاون وبما يحقق مصالح الناس أفراداً وجماعات.

ذلك أن من الناس من يملك نقوداً وأموالاً لا يستطيع تنميتها ولا الاستفادة منها فيحتاج إلى من يعينه على ذلك فيقدم ماله فتكون الفائدة له ولصاحب الخبرة.

وفي المجتمع أصحاب خبرات إدارية وقدرات استثمارية ولا يجدون أموالاً فيحتاجون إلى من يلبي حاجتهم تلك، لذا كانت المضاربة حلاً لمشكلة كلا الطرفين سواء كان الطرفان أفراداً أو مؤسسات.

فموضوع البحث ذو أهمية كبرى لما لهذا العقد من منافع وفوائد كبرى على مستوى الأفراد والمؤسسات، ولا بد من زرع الثقة لأصحاب رؤوس الأموال بأن عقد المضاربة يدر عليهم بالأرباح الطائلة بوضع أموالهم لدى المصارف الإسلامية إذ هي مفتاح لاقتصاد راق ونظيف.

وسيخلص البحث بنتائج طيبة بإذن الله تعالى منها أن مقصد الشريعة الإسلامية على التيسير والسهولة لذا تعمل المضاربة على ربط الاقتصاد بقوة وهذه القوة متمثلة بالتعاون فيما بين أصحاب الأموال وأصحاب الخبرات فتكون قوة اقتصادية لا يستهان بها، ثم إن عقد المضاربة فيه رفع حرج ودفع ضرر وغير ذلك.

The application of contract of Bay' al Inah and Bay' Baithaman Ajil (BBA) in house financing in Malaysia. A legal analysis.

Dr. Anita Abdul Rahim & Ruzian Markom
Fakulti Undang-undang, Universiti Kebangsaan Malaysia
aar@ukm.my, ruzian@ukm.my

Since the introduction of Islamic banking, the contract of Bay' al Inah and Bay' Bithaman Ajil (BBA) were applied in house financing in Malaysia. Both contracts were used for completed house, house under construction and house to be constructed. Issues then arises on the validity of the contracts to the parties, suitability of the contracts to the house under constructions and acceptability of the contracts in the global arena. This paper attempted to discuss the strength and weaknesses of both contracts relating to house financing. In the course of discussion, the paper will analyze the suitability of the BBA contract to house under constructions. Finally, few recommendations will be forwarded for the betterment of the contracts and suggests alternative contracts to cater the global needs.

The Challenge of Stickiness in Knowledge Sharing among Muslim Jurists for the Development of *Fiqh Muamalat* and Economics Discipline

Encik Suhaimi Mhd Sarif
Department of Business Administration
Kulliyah of Economics and Management Sciences
International Islamic University Malaysia
suhaimims@iiu.edu.my

This study examines the challenge of stickiness in knowledge sharing among Muslim Jurists to develop progressively the discipline of *Fiqh Muamalat* and Economics. The concept of stickiness implies the barriers that constraint Muslim Jurists to share knowledge. The concept of stickiness is sub-divided into "macro" and "micro" level stickiness. As for the "macro" level, the study uses literature in the field of innovation studies, in which national education policy has been identified as major contributors to macro level stickiness. The study uses literature in the economics of knowledge and evolutionary economics to develop the concept of "micro" level stickiness, which refers to individuals' contributions to stickiness. Four factors are used to examine micro stickiness: transfer mechanisms, types of transfer, knowledge barriers, and transfer contexts. The study will use qualitative method, specifically content analysis on curriculum documents that explain courses belong to *Fiqh Muamalat* and Economics of different universities. All the observations from the content analysis will be used to develop interview questions with *Fiqh Muamalat* and Economics academic members. With respect to "macro" level stickiness, the progress of *Fiqh Muamalat* and Economics is not free from the influence of policy makers and those in government that were constrained by national policy aspiration for national unity, foreign direct investment and sound economic growth. With respect to "micro" level stickiness, the results suggest that considerable resources are required to create or overcome transfer mechanisms, types of transfer, knowledge barriers, and transfer contexts. This study suggests that the Ministry of Higher Education, management of university and *Fiqh Muamalat* and Economics should work closely to facilitate knowledge transfer among Muslim Jurists.

القواعد والضوابط الفقهية في مجال التمويل الإسلامي

د. خالد بن إبراهيم الحصين
الأستاذ المشارك بقسم الدراسات الإسلامية
جامعة الملك فيصل، المملكة العربية السعودية
khosayyin@hotmail.com

يعد التمويل أحد أهم الطرق الشرعية للاستثمار وتنمية الموارد المالية في البنوك الإسلامية، وعقود التمويل تخضع لجملة من القواعد الشرعية والضوابط الفقهية الحاكمة لها؛ وذلك مثل قاعدة: الأصل في الأشياء الإباحة، وقاعدة: العبرة في العقود والقصود بالمعاني، وقاعدة تحريم الحيل وجواز المخارج الشرعية، وغيرها من القواعد، والبحث يسلط الضوء على جملة من هذه القواعد التي يمكن الاستفادة منها في مجال التمويل الشرعي المنزه من المخالفات الشرعية.

Aplikasi Konsep Pembiayaan Kewangan Islam di Dalam Pembangunan Aset-aset Wakaf: Kajian di Negeri Melaka

Asharaf Mohd Ramli
Fakulti Ekonomi dan Muamalat
Universiti Sains Islam Malaysia (USIM)
asharaf@usim.edu.my

Kajian ini bertujuan untuk menganalisa jenis-jenis pembiayaan kewangan berkonsepkan muamalat Islam yang diamalkan oleh pihak pentadbir harta wakaf di Negeri Melaka di dalam membangunkan aset-aset wakaf. Pembangunan aset-aset wakaf terutamanya tanah-tanah wakaf amatlah penting bagi membolehkan ia menyumbang kepada sosio-ekonomi orang Islam di samping memenuhi harapan pewakaf. Terdapat tanah-tanah yang didirikan masjid, sekolah agama dan dewan orang ramai yang boleh dimanfaatkan oleh penduduk setempat. Di Melaka data pada tahun 2008 menunjukkan bahawa keluasan keseluruhan tanah wakaf khas dan am adalah dianggarkan berjumlah 1,430 hektar dengan nilai RM 6 juta. Sebagai pentadbir tunggal harta wakaf, Majlis Agama Islam Melaka (MAIM) telah melaksanakan projek-projek pembangunan harta-harta wakaf seperti membina Balai Cerap al-Khawarizmi di Tanjung Bidara dan Pusat Tahfiz al-Quran di Jasin. Di dalam aspek pembiayaan pula, konsep-konsep pembiayaan Islam seperti mudharabah, musyarakah, murabahah dan ijarah telah dipraktikkan di dalam membangunkan aset-aset wakaf terbabit. Kertas kerja ini akan meneliti jenis-jenis pembiayaan yang digunapakai oleh MAIM di dalam pembangunan harta-harta wakaf dan seterusnya mencadangkan bentuk-bentuk pembiayaan Islam lain yang sesuai dan efektif.

Critical Appraisal on Derivatives in Islam

Wisam Rohilina

International Islamic University Malaysia

ouisam_rahel@yahoo.com

The rapid development in Islamic banking and finance has become the culprit for many financial innovations in order to cope and compete with the immense development reached by the conventional system. An example of these innovations is the introduction of Islamic derivatives - which are designed after their conventional counterparts though maintaining the notion of Shariah compliancy. These instruments are meant to be used as hedging mechanism for Islamic financial institutions and investors against risks exposure, as Islam denies and prohibits the activity of speculation, hence these derivative instruments are mainly used for the purpose of hedging. However, the recent financial crisis in the United States, which has been triggered by the activities of speculation in the derivative market, has revealed the repulsive picture of the current financial system. Even though the Islamic banking and finance is not as badly hit, nevertheless this crisis somehow gives an indication of what may become the future of IBF if it kept on following the sick path of the conventional system with its modes and products. The use of derivatives has been widely debated among Islamic jurists and scholars, both based on the theological and economical consequence that they may bring. Therefore, this paper aims at revisiting and critically evaluating the past and present discussions on the use of derivatives through digging into the Islamic heritage of Quran and Sunnah as well as evaluating the current practice of derivatives in Islamic capital markets, in Malaysia and the Middle East. The paper will also analyze the impact of utilizing these products and the way forward into achieving a more stable and Shariah compliant instruments of hedging.

Revisiting Shariah Issues in Tawarruq

Wisam Rohilina & Anita Priantina
International Islamic University Malaysia
ouisam_rahel@yahoo.com

Tawarruq has been used extensively utilized in the practice of Islamic banks especially in Malaysia and the GCC region. This extensive usage is triggered by the requirement of formulating and designing products and instruments that are adaptable and consistent with the global financial and banking practices. However, the contract of *tawarruq* has been subjected to many debates due to its religious legality in addition to process inefficiency and long term impact on the development of Islamic banking. Nevertheless, the use of *tawarruq* has been endorsed based on the grounds of *maslahah* by the Shariah Advisory Council of Bank Negara Malaysia and Securities Commission as well as the OIC *Fiqh* Academy. Ever since, this contract has been incorporated into various structures of Islamic products and instruments, such as commodity *murabahah*, and has been considered as a Shariah compliant contract. However, the recent ruling by the OIC *Fiqh* Academy in April 2009 has declared the dismissal of the use of *tawarruq*, as in the organized form, in modern financial transactions. This paper aims to investigate the impact of utilizing *tawarruq* in modern banking system as well analyze the outcome and repercussion of the latest ruling on the development of IBF.

إسهامات الاجتهاد الفقهي في تنمية نشاطات ومعاملات المؤسسات المالية الإسلامية

توفيق عبد الرحمن القاسمي
طالب دكتوراة في فقه المعاملات
جامعة الملايا، ماليزيا
بالاشتراك مع الدكتورة نورنعيمة
tawfeeq_200@yahoo.com

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين وعلى آله وصحبه وسلم تسلم كثيراً إلى يوم الدين أما بعد. أراد الله سبحانه وتعالى أن تكون الشريعة الإسلامية خاتمة الرسالات، وشاملة لكل جانب حياة الإنسان المختلفة، ومتجددة بتجدد العصور والأزمان، وأودع فيها من السعة ما يجعلها تستوعب كل ما حدث وجد لناس في أمور معاشهم. وما لا شك أن من أبرز معالم ديمومة هذه الشريعة وبفائها هو الاجتهاد إذ به تصبغ الحياة بصغة الإسلام مهما تباعدت الأماكن والأزمان. وبه تظهر عظمة هذه الشريعة الغراء في تقبل كل جديد ونافع للبشرية، ويفتح في الشريعة أبواب لكل مفرزات الحاضرة في مختلف مجالاتها من طب واقتصاد وتربية وغيرها. وماسوف أتأوله في هذا البحث هو دور الاجتهاد في تنمية المصرفية الإسلامية وشتى صور التعاملات المالية القائمة على أساس إسلامي؛ إذ أن معظم هذه الصور من المستجدات التي لم يتعرض لها الفقهاء السابقون وقد لا يوجد له ذكراً في كتب الأولين، وإن وجد تشابه في صورة من الصور فيكون مع الاختلاف الشاسع بينهما لاختلاف الزمان والمكان مما تحتاج معها إلى الاجتهاد الفقهي الذي يستنبط لها أحكامها من الشريعة، ويكيفها التكليف الصحيح ويجعل منها وسيلة ناجحة يستفيد منها الناس في تسير حياتهم وفق شرع الله تعالى وسيكون الحديث على النحو الآتي: **المبحث الأول:** أهمية الاجتهاد في معاملات البنوك الإسلامية وخطره. **المبحث الثاني:** مقومات الاجتهاد في المعاملات المالية. **المبحث الثالث:** دور الاجتهاد في إبراز المصرفية الإسلامية كبديل ناجح للمصرفية التقليدية **المبحث الرابع:** إسهامات الاجتهاد العملية في إنجاح برامج وأنشطة المؤسسات المالية.

Peranan Dakwah Dalam Memperkukuhkan Asas Falsafah Ekonomi Islam Kearah Perlaksanaan Sistem Ekonomi Islam

Prof. Madya. Mohd Saufi Bin Ismail (UiTM)

saufii62@yahoo.com

Dr. Mohd Sabri Bin Ismail (UTHM)

Ekonomi merupakan aspek yang perlu distabilkan bagi meneruskan kesinambungan dalam membangunkan masyarakat dan negara. Kesinambungan hasil dari kestabilan ekonomi dalam semua aspek menjadi teras kepada kukuhan, kekuatan dan keharmonian masyarakat serta negara dalam berhadapan dengan cabaran ekonomi global. Krisis ekonomi yang global yang sedang berlaku ini begitu merisaukan masyarakat dunia malah memberi impak yang besar dan mendalam ke atas ekonomi Malaysia. Pendekatan secara holistik menerusi sistem ekonomi Islam merupakan pilihan terbaik untuk keluar dari kemelut krisis ekonomi global. Pemahaman dan penghayatan asas falsafah ekonomi Islam sangat penting bagi memastikan keberkesanan pelaksanaan system ekonomi Islam. Dalam hal ini dakwah dilihat boleh memainkan peranan penting dalam mengembalikan masyarakat sejagat supaya memahami hakikat ekonomi Islam menerusi asas falsafah ekonomi Islam kearah pemulihan ekonomi global. Ini merupakan cabaran baru buat dakwah dalam hal tersebut. Penyelesaian kepada permasalahan ini penulis melalui Kertaskerja ini akan mengenengahkan Pendekatan bersepadu melalui gerakan dakwah bagi memberi kefahaman tentang asas falsafah ekonomi Islam sebagai salah satu platform terbaik kepada penyelesaian kemelut krisis ekonomi global. Kertaskerja ini nanti akan memberi satu maklumat penting kepada masyarakat awam bagaimana Islam mempunyai cara yang terbaik dalam menyelesaikan segala kemelut yang berlaku bukan sebagai satu jalan penyelesaian sementara malah jalan yang muktamad kepada permasalahan tersebut.

ضوابط تحديد الأسعار في الفقه الإسلامى دراسة مقارنة

دكتور محمد فريد الشافعى
الأستاذ المشارك بكلية الشريعة والقانون
جامعة السلطان الشريف على الإسلامية
بروناي دار السلام
farid@unissa.edu.bn

من المعلوم أن كل سلعة إنما تتحدد على ضوء نفقة إنتاجها، وما يصاحب ذلك من ظروف السوق، وطبيعة العرض والطلب، إلا أنه في ظل غياب المنهج الإسلامى يحدث ثمة تدخلات مفتعلة للحصول على مزيد من الربح، الأمر الذى يهيئ الفرصة لولى الأمر من ضرورة التدخل بتحديد السعر العادل من خلال التفاوض مع وجهاء السوق وبرضاهم، ليصب ذلك في مصلحة الرعية.

ذلك أن التسعير قد يرتب مثالب قد تزيد من فجوة السعر فيتضاعف، لذا كان لزاما على كل من ولى الأمر والتجار أن يلتزموا بضوابط تضمن الخير للجميع، وهى في مجملها تعيد الثقة للناس في الأسواق، وتضمن في الوقت نفسه ربحاً معقولاً ومستمراً لأولئك التجار، ومن هنا فإن استقرار الأسواق من الأهمية أن استرعى الفقهاء من بحث مبادئها، والعمل على تقنينها إلا أن هذه الضوابط أو المعايير قد جانت من منثورة في بحوث شتى، رأيت أن أعيد جمعها وتفنيد ما فيها وتطبيقه على الواقع الذى نعيش فيه.

ولما كانت ماليزيا من الدول المفتوحة، والجاذبة للإستثمار فإن هذه الضوابط من الأهمية أن يلزم مراعاتها، والعمل على تطبيقها لما تحققه من خيرة ووفرة على الجميع.

وقد رأيت أن أبدأ بمدى حق التاجر في التصرف في ملكيته في الفقه الإسلامى، مع إلقاء الضوء على ما نحن عليه في ظل الأنظمة المعاصرة.

ثم تناولت مفهوم الربح في الفقه الإسلامى والفرق بينه وما يشته به من الفاظ

ثم بينت مدى سلطة التاجر في تحديد السعر

وانتهيت إلى وضع ضوابط يلزم مراعاتها للحفاظ على سعر السوق وحماية المستهلكين ومن ذلك مايلى:

الضابط الأول: عدم المغالاة

الضابط الثانى: التوازن بين درجة المخاطر والربح

الضابط الثالث: فترة دوران وأس المال

الضابط الرابع: طريقة سداد الثمن

وخاتمة انتهيت فيها بأهم النتائج التى تحصلت عليها بما يعكس موقف الفقهاء من تلك المسألة في ظل الأنظمة الإقتصادية الحديثة.

**Sistem Kewangan Islam di Malaysia:
Perluakah ke Mahkamah Syariah?**

Jasri Jamal & Ruzian Markom
Fakulti Undang-Undang,
Universiti Kebangsaan Malaysia
jasri@ukm.my, ruzian@ukm.my

Mahkamah Rayuan Sivil pada 31 Mac 2009 telah mengenyahkan keputusan Mahkamah Tinggi yang asalnya telah membatalkan kontrak BBA dalam kes yang mengejutkan semua pengamal sistem kewangan Islam iaitu kes *Arab- Malaysian v Taman Ihsan Jaya Sdn. Bhd & Ors [2008] 5 MLJ 631*. Menariknya di dalam penghakiman Mahkamah Rayuan telah menyentuh beberapa asas yang berkaitan perundangan Islam terutamanya isu kontrak BBA sebagai perjanjian jual beli, penerimaan pandangan mazhab dalam sesuatu pertikaian dan beberapa isu perundangan Islam yang lain. *Subject matter* yang dijadikan pertikaian ini melibatkan undang-undang Islam yang diputuskan oleh hakim mahkamah sivil dan bukannya hakim yang pakar dalam perundangan Islam. Kertas kerja ini akan melihat sejauhmana kerangka perundangan yang melibatkan isu bidangkuasa Mahkamah Syariah dan bidangkuasa Mahkamah Sivil berkaitan sistem kewangan Islam.

منظومة الاجتهاد الفقهي داخل المؤسسات المالية الإسلامية

خالد محمد مفتاح
أكاديمية قطر للقادة
الدوحة، قطر
kmuftah@qf.org.qa

ترتكز منظومة الاجتهاد الفقهي داخل المؤسسات المالية الإسلامية؛ على تكوين ذهنية مبتكرة للتفكير؛ والإنتاج المعرفي؛ وتنبع من استشراف المستقبل؛ بالنظر في مآلات (المسألة، والواقع، والحكم)، وتتخذ من المهارات والعمليات المتعددة سبيلاً لبناء الملكة.

أهداف البحث

- 1- تعتمد نهضة المؤسسات المالية الإسلامية في مدى جودة المنظومة الاجتهادية في إنتاج ملكة فقهية، تجمع بين الأهلية، و معرفة وإنتاج الوسائل والأدوات المصرفية الحديثة، والتعامل مع النصوص الفقهية والتراثية.
- 2- بيان مدى حاجة المؤسسات المالية الإسلامية إلى:
 - الاستهداء بمنظومة اجتهادية ليقوى بذلك على ابتكار الوسائل المتنوعة في حفظ مقاصد هذه المؤسسات وديمومتها؛ و التعامل مع التحديات المستقبلية.
 - ثنائية الاجتهاد: الانتقال من (تحقيق المناط) معرفة الحكم الشرعي للمسائل والأدوات؛ إلى (تعدية المناط) انتاج الوسائل والمعارف المصرفية الإسلامية.
- 3- الإمام بالتدافع الاقتصادي العالمي؛ ومجالته؛ وقواعده؛ وأدواته، وذلك للخروج برؤية شاملة لمنظومة الاجتهاد الفقهي داخل المؤسسات المالية.

منهجيته

يكتنف هذه المنهجية ما يعرف بالالتفات، فقد حاولت الاعتماد على المنهج التاريخي في تطور الاجتهاد؛ وعلى المنهج الاستقرائي في بناء تصور الملكة وهي محاولة متواضعة في تطبيق منهج الدراسة المصطلحية، وعلى المنهج التحليلي في دراسة الفقهيات والاجتهادات ومقارنتها مع القرارات واجتهادات المجامع الفقهية، وموازنتها مع بعض التشريعات الوضعية.

أهم النتائج

- توجيه المؤسسات المالية الإسلامية إلى خلق وصناعة الاقتصاد الاسلامي المتكامل بديلاً عن الإقتصاد الوضعي.
- هناك نوع من العقم المعرفي تعيشه بعض هيئات الرقابة الشرعية؛ في عدم انتاج المعرفة المصرفية الإسلامية الحديثة.
- ردم الهوة والفجوة بين الواقع والمآل؛ وبذلك نتغلب على إشكالية التحديات المستقبلية.
- محاولة لصياغة منهج لمنظومة الاجتهاد الفقهي يقوم على معايير التكييف الشرعي لا تكييف المعايير.
- تكوين عقلية إسلامية قادرة على التفكير الإستراتيجية داخل المؤسسات المالية المصرفية وذلك لتجنب المخادعة أو الوقوع في أثنان النجاح التكنيكي وهو لا يعدو فشلاً استراتيجياً.
- غياب المصطلحية والمفهومية في أدوات الوسائل غايات المصرفية.

The Jurisprudence system in Islamic financial institutions

Jurisprudence based system in the Islamic financial institutions, On the composition of the mentality of innovative thinking and knowledge production, And stems from the forward-looking, and Reflection For consequences (Issue, Reality, Sentence) And take the skills and processes to build a multi-way Capacity of fiqah. (Malakah)

Objectives

- Adopt a renaissance of Islamic financial institutions in the quality of the system in the production of discretionary Capacity of fiqah. (Malakah), Combine Qualification and And the production of knowledge and the means and tools of modern banking also dealing with doctrinal texts fiqah.

Statement of the need for Islamic financial institutions to:

- Guided discretion of the system so powerless to devise various means in the conservation purposes of Islamic financial institutions and Permanence also Dealing with future challenges.
- Bilateral case: The transition from (Ascertaining the effective cause) Knowledge of governance issues and the forensic tools, To (Infringement the effective cause (Production methods and knowledge of Islamic banking.

Knowledge of the global economic scramble And the fields rules and tools In order to get out a comprehensive vision for The Jurisprudence system in Islamic financial institutions.

Methodology

About the methodology known as many away. I have attempted to rely on the historical approach in the development of jurisprudence. And the extrapolation method in the construction of perception Capacity of fiqah. (Malakah) also the analytical approach in the study of jurisprudence and Fiqah And compared with the decisions and jurisprudence Magmaa al-Fiqah And balanced with some legislation.

The Results

- Guidance to Islamic financial institutions and industry to create an integrated Islamic economy, the Islamic alternative to the economics.

There is some knowledge of infertility experienced some legitimate; in non-production of knowledge of modern Islamic banking.

Bridge the gap and the gap between reality and the Future; and thus overcome the problem of future challenges.

An attempt to formulate a system of jurisprudence based on adapt standards al- Shariah do not adapt this standards.

The formation of an Islamic mentality that is capable of strategic thinking in the in Islamic financial institutions, so as to avoid falling into the deception or Tactical success is not just a strategic failure

The absence of terminological and conceptual tools means the goals of the Islamic bank.

**Takaful Keluarga: Satu Huraian Tentang Kepentingan Dan
Keperluannya Dari Perspektif *Maqasid Al-Syariah***

En. Hasnizam bin Hashim, Pn. Haliza A. Shukor &
Pn. Intan Nadia Ghulam Khan
Pensyarah Fakulti Syariah dan Undang-undang
Universiti Sains Islam Malaysia (USIM)
hasnizam@usim.edu.my, hliza@usim.edu.my, intan@usim.edu.my

Walaupun kesedaran tentang kepentingan memiliki Produk Takaful Keluarga sudah tersebar luas di kalangan masyarakat, khususnya orang Melayu dan masyarakat Islam, namun masih ramai lagi yang berdalak-dalik dengan memberikan pelbagai alasan untuk menolak atau menanggukkan pembelian Produk Takaful Keluarga tersebut. Bahkan bagi mereka yang sudah memiliki produk tersebut pun kadangkala apabila menghadapi masalah kewangan, Takaful adalah merupakan perkara pertama yang ditamatkan atau diabaikan begitu sahaja dengan alasan untuk menjimatkan perbelanjaan keluarga. Dalam erti kata lain, seolah-olah Polisi Takaful Keluarga yang dimiliki tersebut adalah merupakan suatu pembaziran dan tidak membawa apa-apa makna kepada diri dan keluarga. Syariah Islam menegaskan bahawa walaupun seseorang Muslim itu dikehendaki menerima Qada' dan Qadar daripada Allah SWT dengan sabar, tetapi Syariah Islam juga menganjurkan supaya setiap individu muslim agar sentiasa berusaha untuk mencari masalah dan menolak mafsadah sebelum berserah. Syariah Islam menjelaskan bahawa Takaful adalah merupakan suatu instrumen untuk memberikan perlindungan risiko tidak terjangka kepada pemegang polisi dan keluarganya. Ini bermakna, secara dasarnya, konsep Takaful itu sendiri adalah merupakan sesuatu yang menjana masalah dan menolak mafsadah ke atas individu dan masyarakat sesuai dengan Maqasid al-Syariah itu sendiri. Sehubungan dengan ini, kertas kerja ini akan cuba untuk menghuraikan tentang kepentingan dan keperluan memiliki Produk Takaful Keluarga dari sudut Maqasid al-Syariah dan bagaimana ianya berperanan untuk memelihara agama (Hifz al-Din), nyawa (Hifz al-Nafs), akal (Hifz al-'Aql), keturunan (Hifz al-Nasl) dan harta (Hifz al-Mal). Adalah diharapkan kertas kerja ini akan dapat menyedarkan masyarakat Islam tentang keperluan dan kepentingan memiliki Produk Takaful Keluarga yang sememangnya selari dengan Maqasid al-Syariah itu sendiri.

تطبيق أحكام المعاملات الإسلامية علاج للأزمات الاقتصادية والمالية العالمية

Mohamed Ismail Mohamed Mursaleen
PhD Candidate, Specialized in Qur'an & Sunnah, Faculty of Islamic
Revealed Knowledge and Human Sciences
mursaleen7@hotmail.com

يتطرق هذا البحث إلى تعريف فقه المعاملات الإسلامية وأهميتها وموقف العلماء منها -سلفاً وخلفاً- كما يتناول تطبيق أحكام المعاملات الإسلامية في المعاملات المالية والاقتصادية العالمية كعلاج حقيقي للتفادي من أن يتكرر مثل هذه الأزمات الاقتصادية والمالية مرة أخرى، لأن الإسلام قد قدم منهجاً شاملاً في المعاملات المالية والاقتصادية للبشرية، من حيث هي مادة وروح. يسعى هذا الطرح بإلقاء الضوء على الربا وأنواعه وأضراره الدنيوية والأخرية، وكذا البيوع المنهي عنها للغرر، حيث إن التعامل كان بالربا من أهم الأسباب التي أدت إلى حدوث الأزمة الاقتصادية والمالية العالمية، ويخلص البحث إلى أن استبدال النظام الاقتصادي والمالي الإسلامي بالنظام الاقتصادي العالمي لهو البلسم الشافي لما فيه من دقة تنظيم للعلاقات المالية بين الشعوب، والحكومات، فلا فقر ولا حرمان. ومن يرتضي غير النظام المالي والاقتصادي الإسلامي منهجاً لهذه الحياة، فلسوف يستمر في تخطئه كالذي يتخطئه الشيطان من المس. ويختم البحث بذكر نتائج وتوصيات عديدة.

**Arbitration For Islamic Banking And Finance: Its Application In Malaysia With
Some Legal Consideration**

Mohamad Syafiqe bin Abdul Rahim
Department of Syariah & Law
Academy of Islamic Studies
University of Malaya
syafiqe@gmail.com

The concept of arbitration has been practiced as one of the way to solve any family matters relating to Islamic Family Law. In order to expand its application, this concept has been implemented for Islamic Banking and Finance in the event of any dispute occurred between two (or more) contracted parties. This article will examines the implementation of arbitration for Islamic Banking and Finance in Malaysia with some legal consideration. The author will basically describe the concept of arbitration under Islamic perspective. Moreover, the author will analyses its application for Islamic banking and finance in Malaysia including the legal aspects of it. To achieve the objective mentioned, the analysis will based on library research methodology with some high court's cases as references. The analysis showed that some actions need to be taken in order to setup a more comprehensive and dynamic arbitration system for Islamic banking and finance in Malaysia.

الهندسة المالية الإسلامية وأدواتها في تحقيق منهجية عملية وعلاجية لأزمات أسواق النقد والأسهم والسندات والنظام المالي العالمي

نضال عبدالحميد السيد
طالب بكلية الشريعة، الجامعة الأردنية، الأردن
خبير ومستشار مالي سابق للشركة الأمريكية Morgan Stanley Dean Witter
nsayed70@hotmail.com

تبرز أهمية الهندسة المالية كأداة مناسبة لإيجاد حلول مبتكرة وأدوات مالية جديدة تجمع بين موجهات الشرع الحنيف واعتبارات الكفاءة الاقتصادية. وفي هذه الفترة بالذات والتي شهد فيها العالم تغيرات جذرية هائلة تمثلت في تغير أسلوب إدارة الموارد الاقتصادية إلى النمط الاقتصادي الحر، إلى جانب ترابط أسواق التمويل الدولية بفعل ثورة الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات، فإن ذلك يفرض ضغوطا تنافسية حادة غير متكافئة بالنسبة للمؤسسات المالية الإسلامية، وبالذات في أسواق التمويل والخدمات المصرفية والأوراق المالية. ويستدعي ذلك بالضرورة تطوير منتجات مالية إسلامية مستحدثة تضمن للمؤسسات قدرا من المرونة ونصيبا سوويا وإفرا يساعدها علي الاستثمار بفعالية.

يسعى البحث لتوضيح معالم الهندسة المالية دون الدخول في تفصيلات فقهية متعمقة، مع التنويه بوجود الكثير من الاختلافات حول ما سيطرح في هذا المقال في استنارة الأفكار في هذا الجانب لتوضيح معالم وفرص الهندسة المالية الإسلامية.

وتنشأ الحاجة للهندسة المالية إما استجابة لفرص استثمارية وفقا لتطلعات المستثمرين والمؤسسات البنكية معا، و/أو للتعامل مع قيود المنافسة الدولية، و/أو درء للمخاطر واللايقين المحيط بالأنشطة الاستثمارية، وهي في ذلك تعتبر من أدوات التحوط المالي Financial Hedging. وتحدد مقاصد الهندسة المالية وفقا للحالة التي تواجه المؤسسة المعنية. وتتمثل أهمية سوق النقد للمؤسسات المالية في انه يعتبر أحد المعايير الأساسية للحصول علي التمويل قصير الأجل لسد احتياجات المؤسسات المالية والشركات من السيولة، بجانب أن السوق يتميز بالسيولة العالية للأدوات المالية المتداولة فيه وذلك لاعتبارات قصر آجال الأوراق المالية المتداولة، إضافة إلى زيادة عدد المتعاملين فيه من الأفراد والمؤسسات وبالتالي انخفاض المخاطر السوقية لهذه الأدوات. هذه المزاي، وغيرها تمكن المؤسسات من الاحتفاظ بتوليفة مناسبة من الموجودات تساعد علي تقليل مخاطر عدم التماثل Mismatching بين آجال الموارد والاستخدامات بالنسبة للمؤسسات والبنوك.

ويخلص البحث لإبراز الأدوات المحتمل استيعابها بواسطة أسواق النقد الإسلامية والعالمية، ويتضح أن المؤسسات المالية لها فرصة الاستفادة من المزاي الهائلة التي توفرها أسواق النقد والأسهم والسندات العالمية. ومن خلال التمثيل بالتجربة الإسلامية العملية لصكوك الصناديق الإستثمارية والتي قد أثبتت نجاحا هائلا في كثير من البلدان الإسلامية كالسودان وإيران وباكستان وماليزيا وغيرها من البلدان. والجدير بالذكر أن هندسة هذه الأدوات تختلف من مؤسسة إلى أخرى ومن مجال تطبيق إلى آخر، وبسبب المستجدات المختلفة والمتغيرة فان الفقهاء الماليين ورجال الهندسة المالية الإسلامية في تحد مستمر لمواكبة المستجدات وارضاء تطلعات المستثمرين الماليين على اختلاف مقاصدهم وأهدافهم، وبالطبع دون الإخلال بالموجهات الشرعية.

المضاربة الإسلامية البديل الاستثماري للربا

الدكتور يعقوب ناظم أحمد
محاضر قسم الشريعة الإسلامية
كلية دار الرضوان الإسلامية، كوالا كنسر، فيراق، ماليزيا
Kolej Islam Darul Ridzuan Bukit Chandan
33000 Bandar DiRaja Kuala Kangsar
PERAK DARUL RIDZUAN MALAYSIA
yaqoob1990@yahoo.com

المحور: الأدوات الفقهية وتطبيقاتها في نظام الإقتصاد والنظام المالي

الحمد لله وحده لا شريك له والصلاة والسلام على المبعوث رحمة وهاديا للعالمين وعلى آله وصحبه اجمعين.

وبعد: فإن العالم اليوم يشهد ثورة الإنهيار الاقتصادي العالمي الذي لم يسبق له مثيل، والكل يبحث عن الحل وقد جاء التشريع الإسلامي بنظام إسلامي يضمن الاقتصاد من الانهيار إذا طبق بحذافيره وكما بينه التشريع الإسلامي. وواحدة من هذه الحلول التي وضعها الفقه الاسلامي للمعاملات المضاربة وهي من البدائل الإسلامية لنظام الاستثمار الربوي، وتعتبر المضاربة إحدى الطرق الإسلامية القديمة للاستثمار، وقد انتشرت هذه الطريقة في الوقت الحالي وخاصة في المؤسسات المالية حسب قواعد الشريعة الإسلامية، وتعتبر المضاربة أحد أهم أنواع التمويل في المصرفية الإسلامية، هي أن يشترك أصحاب المال مع أهل الخبرة والدراية في الاستثمار، بحيث يعطي صاحب المال ماله لصاحب الخبرة، ويقوم المضارب بالاستثمار له ليستفيد الطرفان، وتوزع الأرباح بما أتفق عليه من شروط، ولو قدر الله وحدثت خسارة فإن صاحب المال يتحمل الخسارة، بينما يتحمل (المضارب) خسارته لجهده فالمضاربة تعتمد على قضاء حاجة طرفين الأول لا يملك الوقت أو الخبرة لاستثمار ماله والطرف الآخر لديه الخبرة وليس لديه المال، كما أن المضاربة تحمل معها كثيراً من المخاطرة إذ أن المضارب هو الكفيل الوحيد للمال، ومعظم المصارف الإسلامية تأخذ جميع السبل التي من شأنها تقليل المخاطرة والحصول على الربح وتوزيعه على جميع الأطراف. والمضاربة في المصارف الإسلامية تعني دخول المصرف في صفقة محددة مع مستثمر أو أكثر بحيث يقدم المصرف المال للمشروع، ويقدم المستثمر خبراته ويصبح الطرفان شريكين للمصرف الإسلامي حيث إنه يعتبر ممولاً للمشروع دون حق التدخل في إدارته. هذا ما يفرق نظام المصرفية الإسلامية عن نظام المصرفية التجارية. وحتى نكون على معرفة بهذا النوع من المنتجات الإسلامية نقدم له هذه النبذة الموجزة عن (المضاربة وأنواعها وشروطها وكيفية كونها بديلاً عن التعامل الربوي وهذا ما سوف يتضمنه هذا البحث.

Skim Takaful Kemalangan: Satu Analisis

Naziree Bin Md Yusof
Fakulti Undang-Undang dan Hubungan Antarabangsa (FUHA)
Universiti Darul Iman Malaysia (UDM)
Kampus KUSZA, Gong Badak
21300 Kuala Terengganu.
nazireey2000@yahoo.com

Falsafah takaful menekankan sifat keikhlasan dan di bawah konsep ini para peserta memberi dana kewangan berdasarkan kontrak *tabarru'* yang telah dipersetujui. Ia bertujuan agar sumbangan tersebut digunakan bagi membantu mereka di dalam skim atau pelan takaful. Di samping itu matlamat takaful juga untuk mewujudkan perhubungan erat di antara peserta-peserta yang bersetuju menanggung bersama kerugian berikutan risiko yang telah disepakati seperti kematian, kemalangan dan sebagainya yang menimpa di kalangan ahli. Dengan semangat persaudaraan ini sikap mengutamakan diri sendiri perlu diketepikan dan tidak sepatutnya wujud di kalangan peserta takaful. Dalam pelan takaful keluarga, perlindungan kewangan terjamin sama ada disebabkan musibah atau setelah kematian. Bagi skim takaful am, sebarang tuntutan hanya dilayan bagi kes kemalangan semata-mata sama ada peserta masih hidup atau mati. Ini bermakna sekiranya tiada sebarang nahas berlaku, peserta atau ahli keluarganya tidak berhak mendapat apa-apa pulangan daripada caruman tersebut dan di sini kelihatan keuntungan hanya di pihak syarikat takaful. Makalah ini akan membahaskan kontrak *tabarru'* dan unsur *gharar* dalam skim takaful kemalangan di samping permasalahan gabungan beberapa konsep dalam sesuatu akad.

تحديات التمويل الاستثماري بالصكوك المالية الإسلامية

د. عباس أحمد الباز/ رئيس قسم الفقه وأصوله
كلية الشريعة الجامعة الاردنية
فاكس 0096265330398
هاتف 00962777424394
drbaz@maktoob.com

تعد الصكوك الإسلامية من أفضل أدوات التمويل للمشروعات الاستثمارية لأنها تقوم على أساس المشاركة في الإرباح وفق الأحكام الشرعية الضابطة لشركة المضاربة وهي البديل الشرعي الحلال لسندات الإقراض القائمة على أساس ربوي حرام كما أنها البديل الآمن لحماية النظام الاقتصادي من التعامل المكشوف الذي لا تسنده أصول مالية، لان الصكوك الإسلامية تصدر مقابل أصول غالباً ما تكون عقارية قابلة للتداول في السوق المالية ويمكن أيضاً تحويلها إلى أسهم، وقد توسعت المؤسسات المالية الإسلامية في إصدار الصكوك كأداة استثمارية أساسية خاصة للمؤسسات المالية الكبرى التي تبحث عن أدوات للاستثمار الحلال الموافق لأحكام الشريعة الإسلامية ولما فيها من أداة استثمار جديدة تؤمن عائداً مالياً مناسباً بأقل درجة من الخطورة.

ومع نمو سوق الصكوك الإسلامية الاستثمارية واجتذابها للمستثمرين من مختلف أنحاء العالم إلا أن هناك تحديات تواجه إصدارها والتعامل بها تلخص في:

أولاً: غياب التشريعات المناسبة في الأسواق المالية التي تنظم عملية إصدار وإدارة صكوك التمويل الإسلامية.

ثانياً: غياب المعايير الشرعية التي تتفق عليها الهيئات الشرعية في مؤسسات التمويل الإسلامية.

ثالثاً: عدم وجود سوق ثانوية فعالة لتداول هذه الصكوك واقتصر التداول في مجمله بين المصارف وعدد من المؤسسات الاستثمارية.

وقد جاء البحث ببعض المقترحات الأمثل لتجاوز هذه التحديات وفق الأحكام الشرعية المنضبطة بنصوص الكتاب والسنة واجتهاد علماء الأمة قديماً وحديثاً.

The objectives of Islamic Law and their Applications in Islamic Finance

Dr. Mohamed Sharif Bashir

Sultan Sharif Ali Islamic University, Brunei Darussalam

msharief@hotmail.com

The objectives of Islamic law or *Maqasid al-Shari'ah* have turned out to be the focal point of attention as it tends to offer a ready and suitable access to the *Shari'ah*. The objectives of Islamic law are the purposes and goals that it aspires to achieve through its laws, especially with respect to human welfare. The *Maqasid* are undoubtedly rooted in the textual injunctions of the *Qur'an* and the *Sunnah*, but they look mainly at the general philosophy and objectives of these injunctions often beyond the specialities of the text. The focus is not so much on the words and sentences of the text as on the goal and purpose that is advocated and upheld. It is naturally meaningful to understand the broad outlines of the objectives of the *Shari'ah* in the first place before one tries to move on to the specific applications such as Islamic finance. This paper aims at identifying, the objectives of *Shari'ah* and examining the classification of these objectives. The proposed paper also will discuss the implications of the *Maqasid al-Shari'ah* on selected issues in Islamic finance such as prohibition of *riba*, collection and distribution of *zakat* and *waqaf* management practices. This paper seeks to introduce Islamic Law and its jurisprudence and to assess the extent of its application in modern Islamic finance. In doing so, both the theoretical framework and practical dimensions of Islamic law would be examined. It will offer some policy implications to help in understanding the scope and objectives of Islamic law particularly in providing life guidance in financial issues.

**Penetapan/Kawalan Harga Dan Pasaran Bebas
Dalam Menangani Masalah Ekonomi
Satu Pendekatan Fiqh Muamalat**

Muhammad Aunurrochim Mas'ad
aunn25@usim.edu.my
Lukmanul Hakim
Fakulti Syariah dan Undang-undang
Universiti Sains Islam Malaysia (USIM)

Situasi ketidakstabilan ekonomi dunia memaksa setiap negara untuk bersikap lebih responsif terhadap perubahan persekitaran yang begitu cepat. Keadaan ekonomi negara yang dilanda krisis ekonomi global sangat terjejas teruk. Banyak perusahaan-perusahaan yang terpaksa mengurangkan tenaga kerja dalam jumlah yang cukup besar demi mengurangkan kos pengeluaran dan perbelanjaan. Bahkan tidak sedikit perudahaan yang gulung tikar akibat krisis ekonomi. Keadaan yang sedemikian menarik perhatian para pemerhati ekonomi dunia untuk meninjau semula sistem ekonomi kapitalis yang berdasarkan pasaran bebas yang telah pun memberikan kesan langsung terhadap harga pasaran bahan makanan serta masalah kebuluran di beberapa wilayah di dunia. Pasaran bebas adalah ekonomi pasaran yang berasaskan permintaan dan penawaran dengan sedikit atau tiada kawalan kerajaan. Tetapi tidak dinafikan di satu sisi, sistem pasaran bebas telah membantu tercapainya pertumbuhan ekonomi dengan pesat, namun begitu pertumbuhan tersebut hanya melahirkan ketimpangan sosial ekonomi. Di Dalam pasaran bebas, harga dan kuantiti barangan atau perkhidmatan ditentukan oleh penjual dan pembeli.

Naik dan turunnya harga adalah perkara wajar dan merupakan sunnatullah dalam dunia ekonomi selama mana dalam batasan persaingan yang wajar. Islam juga memaklumi hal yang sedemikian sekiranya nilai-nilai akhlak dipatuhi dan tidak ada unsur jenayah ekonomi dari pihak-pihak terkait seperti pembeli, penjual dan pengilang yang mengambil kesempatan dalam kesempitan masyarakat dengan menaikkan harga. Islam yang berkonsepkan rahmatan li al-alamin mengajarkan konsep campur tangan dan memberikan kuasa kepada kerajaan untuk mengambil langkah dengan kebijakan kawalan dan penetapan harga yang dalam Islam dikenali dengan *al-tas'ir al-jabariy*. Iaitu suatu tindakan kawalan atau penetapan harga surat barangan yang dilakukan oleh pihak kerajaan dengan pertimbangan keperluan dan kemampuan masyarakat awam. Kajian ini bertujuan untuk memaparkan konsep kawalan dan penetapan harga dalam sistem ekonomi pasaran bebas menerusi pendekatan fiqh Muamalat. Di antara hasil kajian mendapati pertama, mekanisme pasar yang bebas tidak semestinya mendatangkan kemudaratannya bagi masyarakat selama mana ia berjalan secara semula jadi dan bebas dari unsur khianat daripada pihak terkait (pembeli, penjual dan pengilang) (Ibn Taymiyah). Kedua, Kenaikan dan penurunan harga berkait rapat dengan mekanisme permintaan (demand) dan penawaran (supply). Ketiga, pihak kerajaan tidak boleh campur tangan dalam penetapan harga sekiranya kenaikan dan penurunan harga tersebut berlaku secara semula jadi, dimana para peniaga bebas menjual barangan dengan kadar keuntungan yang berpatutan. Keempat, Tindakan pihak kerajaan yang pro aktif dapat mengatasi permasalahan ketidakstabilan harga sehingga tidak berlaku penyorokan barangan dan monopoli sektor perkhidmatan.

Retakaful Dalam Perspektif Syariah Dan Hubungannya Dengan Prinsip Hibah

Setiyawan Gunardi

Pelajar Phd (P32327), Jabatan Syariah, FPI, UKM

setiyawan99@yahoo.com

Prof. Madya Dato' Dr. Haji Hailani Bin Muji Tahir

Prof. Madya Dr. Sanep Ahmad

Kajian ini membincangkan hukum dan kedudukan retakaful dalam syariah Islam dengan mengemukakan pengertian, dalil-dalil pensyariaan, pendapat-pendapat ulama dan pakar ekonomi Islam, dan jenis-jenis retakaful. Selanjutnya, mengkaji prinsip hibah yang boleh digunapakai dalam menjalankan proses dan penerapan retakaful serta akad kontraknya. Prinsip hibah merupakan salah satu prinsip-prinsip syariah yang boleh digunapakai sebelum ini dalam industri retakaful. Hasil kajian ini mendapati bahawa secara konsepnya proses retakaful dibenarkan syarak, mempunyai peranan yang sangat penting dalam industri takaful. Prinsip hibah secara konsepnya boleh digunapakai dalam menjalankan amalan dan proses retakaful, mempunyai hubungan yang sangat rapat dan penting dengan akad kontrak perniagaan retakaful pada masa kini. Berdasarkan kepada prinsip hibah ini, maka produk-produk retakaful boleh dikembangkan lagi dan akad kontrak retakaful boleh dipelbagaikan.

Debt In Islam And The Problem Of Non Settlement Of Debts In Malaysian Banks

Sharifah Faigah Syed Alwi
Siti Aminah Mainal
Faculty of Business Management
Universiti Teknologi Mara Malaysia
azizfaigah@yahoo.com, siti_cgs@yahoo.com

The matter of debt in Islam is very serious. There are verses in the Quran and hadiths of the Prophet Muhammad SAW regarding debt and how to deal with a debt contract. Islam warns a Muslim against debt and urges him to avoid it as much as possible. Even though Islam discourages debt, for cases where a person must borrow money in case of necessity there are certain rules to be followed. The rules for debt management are clearly stated in the Quran. The Prophet Muhammad SAW has once said in his hadith that whoever dies free from three things that are arrogance, cheating and debt will enter paradise. Unfortunately, debt has become a very common practice in Muslim community today. Debt can easily be gained from financial institutions like banks, cooperatives or family members, friends and some may even go for loan sharks. People spend money that they borrow and sometimes forget or cannot afford to pay back their debts. Banks in Malaysia are facing the problems of Non Performing Loan (NPL) for conventional banks and Non Performing Financing (NPF) for Islamic banks. This paper discusses about the concept of debt in Islam. This paper also highlights the serious problems faced by the Malaysian banks in terms of the NPL and the NPF. At the same time, this paper looks at the knowledge and awareness of debt settlement in Islam among the customers of the banks.

**رعاية العرف عند إمام الحرمين الجويني: دراسة تحليلية
في الجزء الثامن من كتاب نهاية المطلب**

محمد زيني بن يحيى

zaiza1@yahoo.com

محمد أديب شمس الدين

adib@ukm.my

قسم الشريعة، كلية الدراسات الإسلامية،

الجامعة الوطنية الماليزية

إمام الحرمين الجويني من كبار الشافعية، فقيه أصولي. وقد عدّ ابن خلدون كتابه "البرهان في أصول الفقه" أحد الكتب الأربعة التي قام عليها علم أصول الفقه. كما عد النووي كتابه "نهاية المطلب في دراية المذهب" أحد كتب أربعة تعد أساسية في المذهب الشافعي. وقال غير واحد من العلماء، "منذ أن صنف الإمام نهاية المطلب لم يشتغل الناس إلا بكلام الإمام"، إلا أن كتاب نهاية المطلب لم يكن في صورة كتاب محقق إلا قبل السنتين. يتضمن كتاب نهاية المطلب كل الأبواب الفقهية ومن ضمنها المعاملات. والجزء الثامن منه يحتوي على كتاب المساقاة، والإجارة، والمزارعة، وإحياء الموات، والهبات، واللقطة. وقد دفعنا اهتمام إمام الحرمين في نهاية المطلب بوضع القواعد والضوابط إلى دراسته في ناحية من نواحي أصول الفقه وهي رعاية العرف. والدراسة ستكون باستخراج القواعد الأصولية في العرف من الجزء الثامن من كتاب نهاية المطلب وتحليلها من ناحية نظرية وتطبيقية. من خلال هذه الدراسة نستطيع أن نعرف مدى اعتبار الإمام الجويني بالعرف عند بناء أحكام المعاملات وخاصة في الجزء الثامن من الكتاب.

Pelaburan Internet Berunsur Penipuan: Satu Analisa Berasaskan Shariah

Abdullaah Jalil
Fakulti Ekonomi dan Muamalat
Universiti Sains Islam Malaysia
abdullaah@usim.edu.my

Integrasi dunia perniagaan dan teknologi maklumat dan komunikasi (ICT) telah mewujudkan peluang yang lebih luas bagi individu dan entiti perniagaan menjana pendapatan dan meluaskan perniagaan. Namun begitu, peluang ini juga diambil oleh pihak-pihak yang tidak bertanggungjawab untuk mewujudkan skim pelaburan internet yang berasaskan Skim Ponzi dan Skim Piramid. Kedua-dua skim ini pada kebiasaannya disembunyikan di sebalik dakwaan operasi perniagaan yang canggih, berlesen dan jaminan pulangan yang tinggi. Oleh itu, objektif kertas kerja ini ialah untuk membuat analisa prinsip-prinsip Shariah terhadap modus operandi pelaburan internet berasaskan Skim Ponzi dan Skim Piramid. Penulis berusaha mengenalpasti *'illah* (sebab pembinaan hukum) bagi pengharaman pelaburan internet yang berasaskan kedua-dua skim ini. Penulis melakukan analisa induktif dan deduktif ke atas sumber-sumber sekunder berkaitan Shariah dan pelaburan internet sebelum mengaplikasikan prinsip-prinsip Shariah ke atas modus operandi pelaburan internet. Hasil kajian ini mampu memberi garis panduan bagi pihak berwajib membuat undang-undang dan fatwa berkaitan pelaburan internet, khasnya yang berunsur penipuan. Pihak pembaca dan masyarakat umum juga mampu memanfaatkan hasil kajian ini bagi membuat perbezaan di antara pelaburan internet yang berunsur penipuan dan yang telus melalui perspektif Shariah.

Islamic Home Financing in Saudi Arabia

Edib Smolo

Associate Researcher

International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA)

edib@isra.my

Buying a home is a big commitment and relinquishes almost half of the salary monthly. The *magna carta* of Islamic law for eternity is to uphold justice and fairness to public and as al-Ghazali remarked " *The very objectives of the Shari'ah are to promote the welfare of the people, which lies in safeguarding their faith, their life, their intellect, their posterity, and their wealth. Whatever ensures the safeguarding of these five serves public interest and is desirable.*" Islamic banks in Saudi Arabia developed several mechanisms to tackle the issue of the home financing that is in line with the *Shari'ah* rulings. Some of the mechanisms are more commonly used than others and banks are trying to move towards more asset-based financing techniques that are believed to be more Islamic than debt-based. Recent ruling by the *Fiqh* Academy against organized *tawarruq* that has been widely practiced in Saudi Arabia will push Islamic banks to come up with new products. *Musharakah Mutanaqisah* Partnership for house financing is one way out and the one that is gaining huge support not only in Saudi Arabia but all over the world. Joint ownership of a house is accepted by all schools of Islamic jurisprudence since the financier sells its shares to the customer (See Taqi Usmani 2002). Bendjilali and Khan (1995) and Muhammad Taqi Usmani basically agreed on the implementation process of *Musharakah Mutanaqisah Partnership*. They agreed that the product could help the people to less rely on other financing facilities such as the BBA, *Murabahah* etc. However, the upset shall continue particularly among Islamic banking lawyers and scholars, if there are no other options to remedy the shortage. As a matter of facts, there are other alternative products available in the market that yet to be ventured into. In light of the above this research aims at studying the current practice of Islamic Home financing in Saudi Arabia.

Islamic Hedging: Rationale, Necessity, and Challenges

Edib Smolo

Associate Researcher

International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA)

edib@isra.my

Investors and players in the financial market are exposed to various types of risks. Some of them are manageable and the others are not. Financial derivatives, according to Sami al-Suwailem, are financial instruments used for trading risk. In his view, the purpose of derivatives is to distribute risk among the market players and if this distribution is done correctly then every market player will be better off, leading to the productivity and efficiency. Financial derivatives can be used for many purposes but in reality they are mostly used for just one of three basic functions: hedging, arbitrage, and speculation. However, the objective of *true hedging* is the reduction of risk that is been assumed through trading and investment. Therefore, the purpose of a hedge is to protect the value of a current or anticipated cash market or off-balance sheet position from adverse changes in interest rate. From an Islamic point of view, there is no doubt that Islam calls for wealth protection and as such, any exposure of wealth to unnecessary risk is something that is not desirable. Having this in mind, it is worth mentioning here the legal maxims that may be related to the hedging: (a) "Harm must be eliminated" (*Ad-dararu yuzal*); & (b) "Hardship begets facility" (*Al-mashaqqatu tujlab at-taysir*). The author argues that there is a necessity for a true hedging in Islamic finance and that without the alternatives the development of Islamic finance may be at stake. However, careful analysis and clear regulations of the Islamic derivatives is highly needed as to avoid future financial crises such the current one caused by the derivatives.

الصوابط الفقهية من النصوص الشرعية للمعاملات المالية المصرفية المعاصرة

عبد الله بن سعد الثويقب
محاضر بجامعة الملك فيصل
at4@w.cn

بسم الله الرحمن الرحيم. الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين وعلى آله وصحبه أجمعين. إن من رحمة الله تعالى بخلقه تشريعه السماح وتيسيره لهم ما يحتاجونه من معاملات لتحقيق مصالحهم، ويقدر ما تتوسع هذه الحاجات والأهداف لدى البشر فإنها لا تخرج مطلقاً عن تلك القوانين والقواعد التي جعلها تعالى منهداً سديداً للعباد يسرون عليها ويسلكوها ومن خلالها تحقق المصالح أجمع، تلك التي يرنو لتحقيقها الإنسان مادياً ودينياً وكذلك رضى الخالق عنه بالآخرة وفي هذه الورقة استعرض بعضاً من الصوابط الفقهية التي وضعها أهل العلم رحمهم الله تعالى في كتبهم قديماً استنباطاً من النصوص الشرعية والتي تتناسب مع المعاملات المالية المصرفية المعاصرة وتحتاجها الأمة فيها. وهذه هي:

- الأول: المشاركة بأعيان في رأس المال.
- الثاني: مشاركة أو مساهمة جهة الإصدار - العامل - في رأس المال.
- الثالث: ضمان رأس المال لصاحبه.
- الرابع: توزيع المصروفات تأسيساً وعملاً.
- الخامس: اقتطاع الاحتياطات المالية من رأس المال.
- السادس: توزيع الأرباح والخسارة.

هذه باختصار وسوف أوافيكم بكامل المادة العلمية بعد اعتماد خطة هذه الورقة.

**Cost-Benefit Analysis on Government's Expenditure on Crime:
Proposed *Waqf*-Based Model for Capital Injection**

Hakimah Yaacob

Researcher at International Syariah Research Academy for Islamic Finance (ISRA) &
President of World Society of Victimology, Malaysia
hakimah@isra.my

Mohammad Ashadi Mohd Zaini

Research Associate cum senior editor at International Syariah Research Academy
for Islamic Finance (ISRA)

The Government spends more than RM30 per day for every prisoner and as to date, we have 40,000 prisoners around Malaysia. Even though the cost incurred is extremely high (RM511,100,000 annually), the crime rate continues to rise. The problem with the system nowadays is too much focus is rendered upon the offences committed by the concerned individuals and the rehabilitation of their behavior, rather than restoring the position of the crime victims back to their status quo, which would also be a move that is prudent and in line with universal humanistic objectives. The lack of self consciousness and accountability towards the crime, which is structured by the prison system itself means that at the moment, the system is not the best option with regard to preserving social justice. A theory that is founded upon responsibility and accountability has the potential to be an effective mechanism of to reduce the national crime rate. As a result, the Government's expenditure and the cost of crime can be reduced.

**On the Question of Nominated, Innovated and Hybrid Contracts
(*Uqud Musammah, Mustahdathah and Murakkabah*)
in Product Development: Shariah Parameters
and Principles**

Dr Akhtarzaite Abdul Aziz

Assistant Prof at the Dept of Fiqh and Usul al Fiqh
Kulliyah of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences
International Islamic University Malaysia
drzetty@yahoo.com

Br Md Faruk Abdullah

BA student in the Dept of Fiqh and Usul al Fiqh
Kulliyah of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences
International Islamic University Malaysia

One of the main factors which differentiate Islamic banking and finance (IBF) from the conventional counterpart is that the rights and obligations of the parties are governed by Shariah compliant contracts. Thus, contracts are the cornerstone which determines the types of relationship between the Islamic financial institutions and their customers in all their products. Therefore, from the beginning of IBF's inception in 1960's, the scholars had identified suitable contracts from Islamic classical literature to be applied in its operation, products and services. These contracts are then used to offer the products within the mainstream framework of modern banking and finance. More often than not, some modifications to the classical forms of the contracts application are needed to suit the current needs. In some cases a few contracts are combined in order to serve the purpose of the products. With the global rapid development and complicated forms of the modern banking and finance, the IBF is currently facing the challenge of developing new products and innovations in order to ensure resilience and competitiveness. Some scholars contended that the wide range of contracts within Islamic legacy is sufficient to cater for the needs. On the other hand some others viewed that innovation of new types of contracts are not only possible but also necessary in developing new products. This paper will examine the Shariah parameters and guiding principles in the operation of contracts for product development. Special attention will be drawn on the requirements for newly innovated contracts as well as hybrid contracts.

**The Appointment of the Nominee in a Life Insurance Contract:
A Quest for Comparative Justification from Islamic
and Conventional Law Perspectives**

Dr Anowar Zahid
Senior Lecturer
Faculty of Law
UKM

Tel: 8921-6360

H/P: 019-3668390

anowar_zahid@ukm.my

Dr.anowar.zahid@gmail.com

It is one of the requirements of an insurance contract that the insured must appoint a nominee to receive the money after the death of the insured. Under Islamic *takaful* the nominee is merely a trustee who will receive the money and distribute it among the heirs according to the laws of inheritance and wills. Under conventional law the nominee is a beneficiary who may take the whole money without sharing it with the heirs of the deceased insured. In this proposed paper the merits of these two divergent provisions will be compared from the Objectives-of-Shari'ah (*Maqsid al-Shari'ah*) perspective. Although Islamic insurance and conventional insurance laws fundamentally differ in other respects, this paper will focus particularly on the merit aspect of the appointment of the nominee in order to establish that even from practical viewpoint Islamic insurance is preferable to the conventional counterpart.

Chapters:

1. Introduction
2. Insurance Contracts Laws: A brief Overview of the Elements of Contract from Islamic and Conventional Perspectives
3. Appointment of Nominees: A Comparative Assessment of the Merits
4. Conclusion

***Al-Hilah & Al-Makhrāj* and Its Relation to Islamic Finance**

Abu Bakar Muhammad Musa & Edib Smolo
Associate Researchers

International Shari'ah Research Academy for Islamic Finance (ISRA)

The purpose of this article is to highlight the issue of *al-hilah* and *al-makhrāj* in light of the contemporary application of Islamic products. A line has to be drawn, the article argues, between the genuine need to apply it and artificial trick to defeat *Shari'ah*.

Al-hilah (ruse) and *al-makhrāj* (legal exit) remain two contemporary controversial issues in Islamic law in general, and in Islamic finance in particular. Scholars unanimously accept the application of *al-makhrāj* (legal exit) because of its enormous benefit to humanity especially during hard times, but are heavily torn apart into two camps on the application of *al-hilah* (ruse or legal trick). But these controversies over the application of *al-hilah* and *al-makhrāj* are indeed contemporary phenomenon.

Given the sensitivity of reputational risk to Islamic banking and finance, there exist a substantial need to fully comprehend the boundaries between *halal* and *haram*. As such understanding the mechanics of both terms (*al-hilah* and *al-makhrāj*) is vital to wellbeing of Islamic finance and its reputation. In addition, this article finds that Islamic finance faces serious difficulty in product development. As a result, it clearly demonstrates the need to proactively employ *al-makhrāj* on innovating Islamic financial products and proffering effective solutions.

The paper finds that the difference in perception and application of *al-hilah* and *al-makhrāj*, as argued by some scholars, can be broadly identified in the following aspects: knowledge, motive, and intention before any act is perpetrated. Therefore, having the knowledge (on the legal *Shari'ah* ruling) and yet willing to violate it upfront is a typical characteristic of *al-hilah*. On the contrary lack of pre-knowledge and the desire and readiness to apply a *Shari'ah* ruling is a typical characteristics of *al-makhrāj*.

The article concludes that intention carries a significant stake in Islamic law and hence rewards and punishments will be based on this and Islam lays emphasis on the substance than on the form.

Institusi Baitulmal
Pusat Perbendaharaan Kewangan Islam

Mohd Farihal Osman
Pensyarah kewangan dan perbankan
Kolej Perniagaan, Universiti Utara Malaysia
farihal@uum.edu.my

Harta merupakan sebahagian daripada Maqasid Syar'iyah yang terpenting. Salah satu pembangunan harta yang wajar di beri perhatian ialah baitulmal. Kerta kerja sisipan ini bermotifkan suatu cubaan untuk melontar ide demi meng~~an~~ajak paradigma baitulmal ke arah menjadikannya sebagai pusat perbendaharaan kewangan negara. Sesungguhnya baitulmal perlu ditabalkan sebagai sebuah institusi perbendaharaan dan kewangan Islam yang amat penting dan tertinggi di dalam negara. Fungsinya sebagai tunggak kekuatan dan jaminan keseimbangan ekonomi negara perlu diperkuatkan. Dengan berkembangnya sistem kewangan Islam dalam era globalisasi di peringkat dunia ini memerlukan Baitulmal di perhebatkan supaya kekayaan sebenar umat Islam dapat di manfaatkan secara bersama dan seoptimum mungkin. Malaysia sesungguhnya perlu menaik taraf entiti baitulmal ke arah pusat perbendaharaan Islam negara yang berfungsi bagi mengumpul dan mengagih harta dalam negara dan seterusnya sebagai jaminan kekuatan ekonomi negara dalam jangka masa panjang. Di samping itu usaha menggabungkan harta-harta ekonomi umat Islam lain seperti harta waqaf, zakat dan sebagainya harus dilaksanakan di bawah pengurusan yang mahir dan cekap.

Financial Stability and Early Warning Systems: Implications for Islamic Finance

Kazem Yavari
Associate Professor of Economics
Faculty of Islamic Studies
Qatar Foundation
Doha, Qatar
Email: kyavari@qfis.edu.qa
kyavari@gmail.com

This paper overviews early warning systems and analyzes their implications for Islamic finance. The main purpose of early warning systems is to generate ex-ante warnings of potential problems that may emerge or develop in the future on account of the current risk profile of a financial institution. There are various approaches to model prediction of financial risks. Three approaches of signal extraction, limited-dependent variable and contingency claim are explained in detail. The paper will also analyze limitations of these early warning systems for Islamic finance. To sustain its long-term growth, Islamic finance needs regular risk assessment. In this regard, development of suitable early warning systems for Islamic finance is necessary. It is claimed that a comprehensive early warning system for Islamic financial system has to take into consideration all qualitative and quantitative risk factors. Many of these risk factors have well known indicators and can be constructed for individual Islamic financial institutions and aggregated for the whole system. However, many of other qualitative risk factors including institutional and Shariah compliance factors are yet to be constructed and incorporated into the early warning system.

The Superiority of Muamalat Theories in Strengthening the Islamic Economic and Financial System

Dr. Nico P. Swartz
South African citizen

University of the Free State, Faculty of Law, Department Roman Law, Legal History and Comparative Law, P.O. Box 82 or 76, Bloemfontein, 9300.

Tel: (051) 401 9282

Fax: (051) 444 5013 or (051) 444 6178

Email: swartznp.rd@ufs.ac.za

The advocates of Islamic banking claim that this system is superior to the traditional (Western) banking system. This claim of superiority requires empirical verification. Only a single empirical study by Darrat (1988) attempts to empirically verify the superiority of Islamic banking. The purpose of this study is to provide additional empirical analysis of Islamic banking. According to Khan (1986) and Darrat (1988), the Islamic banking system is superior to the traditional system because it results in a more stable financial sector. This stability arises from the elimination of speculation on financial instruments which bear a fixed nominal rate of return. The western practice of paying depositors a fixed rate of return prevents banks from instantaneously adjusting to potential asset shocks. This, in turn, can lead to bank failures. Under an Islamic banking system, the value of a bank's liabilities (for its investment account) will fluctuate with the value of its assets. Recognizing the abolition of interest on bank deposits would make regular saving and time deposits unattractive, Islamic scholars and bankers established a system whereby depositors would receive a return which would vary with the profitability of commercial banks. In practice, minimum rates of return were established on time deposits which depend on the maturity date of deposits.

Comparative Study of Assignment of Contractual Position in Iranian and Islamic Law

Dr. Ebrahim Shoarian
Assistant Professor, Department of Law, Faculty of Humanities & Social Sciences,
University of Tabriz

Dr. Mansour Jabbari
Associate Professor, Faculty of Law, Islamic Azad University,
Tehran Central Branch

Assignment of contractual position is a contemporary concept in the law of contract, which plays an important role in financial and economic world. In some special situations, one of the parties to a contract, for any personal reason, may desire to transfer the contract to someone else. In this case, without dissolution of the contract, it is transferred to the assignee. The assignment of contract is valid only with the consent of the other party of the contract.

In a voluntary assignment of a contract, all rights, obligations and consequences of the main contract are transferred to the assignee. In some legal systems, such as common law, in which the transfer of debt has not been recognized, assignment of all parts of a contract cannot happen. By contrast, in Iranian and Islamic law, in which the transfer of debts has been accepted, a contract is transferred completely.

Contemporary trend in contract law is to accept the assignment of contracts. There are several legal points in the principles of European Contract Law (PECL) and also in UNIDROIT principles in this concern.

Due to their economic and financial values, the contracts should be transferable as other properties are. This should be achieved without the need to terminate the contract.

This article attempts to study the assignment of contractual position as a proper mechanism in economic and commercial contracts.

Pembiayaan Hutang Dalam Perbankan Islam: Kajian Bank Islam Brunei Darussalam

Datin Hjh Mariah bte PDPD Dato Paduka Hj Abd Rahim
Hjh Masnooraini bte Hj Mohiddin
Fakulti Syariah Dan Undang-Undang
Universiti Islam Sultan Sharif Ali
Brunei Darussalam
mar@unissa.edu.bn
Rosmas@unissa.edu.bn

Fenomena hutang sudah merebak dan menular dalam masyarakat Brunei seperti virus yang mula menyerang secara perlahan-lahan sama ada disedari atau tidak. Motif hutang yang dahulunya hanya dilakukan bila sangat diperlukan sudah berubah menjadi persaingan bagi sesetengah individu dengan matlamat dan visinya tersendiri. Institusi Kewangan yang berperanan dalam menyediakan dan menawarkan pelbagai pembiayaan yang menarik menambahkan lagi beban yang sudah sedia ada. Agar tidak ketinggalan dalam penglibatan sama dalam mengembangkan/meyuburkan ekonomi Negara ini, Bank Islam Brunei Darussalam yang merupakan salah satu perbankan Islam yang terbesar di Brunei turut menawarkan pelbagai fasiliti pembiayaan tidak terkecuali pembiayaan hutang. Oleh yang demikian, kertas kerja ini akan menfokuskan kepada produk yang ditawarkan oleh Bank Islam Brunei Darussalam yang melibatkan hutang seperti *Bay' Bi Thaman Ājil* dan *Al-Ijārah Thuma Al-Bay'* serta melihat sejauhmana pandangan dan paradigma masyarakat Brunei mengenai hutang dalam konsep pembiayaan yang ditawarkan. Diharapkan dengan adanya kajian ini sedikit sebanyak akan merubah pandangan dan paradigma masyarakat Islam yang mengatakan fungsi perbankan Islam adalah sama dengan perbankan konvensional.

فقاغات الأزمة المالية العالمية والأزمة المالية القادمة في سوق البطاقات الائتمانية (CREDIT CARDS)

عادل بن عبدالله باريان
باحث ومستشار شرعي

الحمد لله والصلاة والسلام على رسول الله و على آله وصحبه ومن وآلاه وبعد.

ففي هذه الأيام التي نعيشها يشهد العالم بأسره أزمة الرهن العقاري (الأزمة المالية العالمية). ولهذا كان من الطبيعي أن يتعرض الاقتصاد الربوي البشري لهزات عنيفة، وضربات موجعة، تفقده السيطرة على نفسه، ليترنح في أسواقهم المالية، وشركاتهم ومؤسساتهم البنكية، ويغدو في صورة من يتخبطه الشيطان من المس (ذَلِكَ يَأْتِهِمْ قَالُوا إِنَّمَا الْبَيْعُ مِثْلُ الرِّبَا) [البقرة: 275]. فحل بهم المحق كما قال تبارك وتعالى: (يَمْحَقُ اللَّهُ الرِّبَا وَيُرِيهِ الصَّدَقَاتِ وَاللَّهُ لَا يُحِبُّ كُلَّ كَفَّارٍ أَثِيمٍ) [البقرة: 276]. أمّا الاقتصاد السماوي فهو كشجرة طيبة، أصلها ثابت وفرعها في السماء، ولهذا سيبقى شامخاً أبداً الدهر - ما دام لم يشوّه بيد أبنائه- لأنه يرتكز على مبادئ وأصول تنأى به عن التعرض لهزات، وتجعله في مأمن من الوقوع في أزمات. وقد تنبأ بعض الاقتصاديين من وقوع أزمة مالية في سوق البطاقات الائتمانية، فهل يا ترى سيتستفيد العالم مما أصابه من الأزمة المالية الحالية لتجنب أزمات أخرى؟! ولهذا رأيت المساهمة و الكتابة بهذا البحث المتواضع.

وأسأل الله تبارك وتعالى أن يوفقني للكتابة بهذا الموضوع، كما أتقدم بالشكر للجنة المنظمة لهذا المؤتمر والملتقى العلمي لمناقشة مثل هذه المواضيع الجادة والهامّة.

خطة البحث:

وتحتوي على [مقدمة، وخمسة فصول، وعشر مباحث]

الفصل الأول: توصيف بالأزمة المالية العالمية

الفصل الثاني: فقاغات الأزمة المالية العالمية العامة

الفصل الرابع: الأزمة المالية القادمة في سوق البطاقات الائتمانية (CREDIT CARDS)

الفصل الخامس: المخرج والحل من الأزمات المالية

On Entrepreneurs Utility, Profit-Loss Sharing, and Investment Financing

A.J. Aishanuddin

Department of Mathematics, Universiti Teknologi MARA, Arau

A.K.M. Azhar

Graduate School of Management, Universiti Putra Malaysia

W.A.T Wan-Abdullah

Department of Physics, Universiti Malaya

The literature on Islamic finance has witnessed many insights and contributions in the restricted use of profit loss sharing (PLS) financing by Islamic banks due to agency problems. Recently work has demonstrated the rationale of Islamic Banks in using debt-like instruments as opposed to PLS in risky environments, Aggarwal and Yousef (2000). In this paper based upon earlier contributions in the literature, we derive some alternate forms of the entrepreneurs' utility function. We proceed to extend the analysis of Islamic financing in contracting environments by embedding these functions in a simple general equilibrium model and demonstrate the pareto-optimality of PLS to both creditors' and entrepreneurs as compared to debt (mark-up based) financing. Varying the parameters to include the role of government incentives, we run some simulations demonstrating the different patterns of demand, composition of financing, and states of profits and utility that emerges in the model.

حماية المخاطر في المصارف الإسلامية

يوسف آدم البدني
الجامعة الإسلامية العالمية بماليزيا
abuwadaah81@hotmail.com

تبين هذه الدراسة مفهوم العيوب، وصورته، وحكمه في الفقه الإسلامي. كما تبين مقاصد العيوب في الفقه الإسلامي، و تبين أيضا أوجه التشابه والاختلاف بين العيوب وبعض العقود المشابهة الأخرى. ثم تتطرق لبيان العقود التي تقبل دخول العيوب فيها. ثم تنتقل إلى بيان المخاطر التي يمكن تخفيفها وإدارتها عن طريق العيوب، وكيف يمكن أن يكون العيوب أداة من الأدوات الشرعية لإدارة المخاطر. وتتطرق المقالة لتحليل وبيان كيفية كون العيوب في البيوع المتعددة ودوره في تخفيف مخاطرها. كما تناقش الدراسة بعض العقود التي لا يمكن تخفيف مخاطرها عن طريق العيوب. وتعتمد الدراسة على المنهج الاستقرائي، والمنهج المقارن، والمنهج التحليلي، وكذلك تقوم بتوزيع أسئلة الاستبانة على بعض المصارف الإسلامية في ماليزيا. وقد توصلت الدراسة إلى نتائج مهمة، منها: إن العيوب جائزة في الفقه الإسلامي. وإن العيوب أداة من الأدوات الشرعية لإدارة المخاطر وتخفيفها في المصارف الإسلامية. ويجوز كون العيوب في البيوع لتخفيف مخاطرها وتقليلها. وتبين في الدراسة أن العيوب له دور كبير في تخفيف المخاطر في المصارف الإسلامية، وقد طبقه بعض المصارف الإسلامية في ماليزيا في تعاملاتها وثبت أنه أداة من الأدوات الشرعية لإدارة المخاطر، ويمكن تخفيف مخاطر كثيرة في المصارف الإسلامية عن طريقه لو تقوم المصارف الإسلامية بتطبيقه.

تحديات في تفعيل عقود التبرع

عبد المغني عبد العزيز عمر
abdulmughni9@yahoo.com
Pensyarah STEI
(Sekolah Tinggi Ekonomi Islam) Tazkia
Bogor, Indonesia

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين، وبه نستعين، على أمور الدنيا و الدين، و الصلاة و السلام على أشرف الأنبياء والمرسلين، نبينا محمد، وعلى آله و صحبه و من تبعه إلى يوم الدين، أما بعد:

فإن الشريعة الغراء لم تغفل ولن تنسى أن تنير للمسلمين المسار و الطرق التي يسير عليها في مواصلة الحياة الدنيوية، و من هذه الأنوار التشريعية، تقاسيم الشريعة للعقود التي تعتبر بمثابة الوسيلة اللازمة للحياة البشرية كالمفاتيح للأبواب، فبدونها لا يستطيع أحد أن يدخل البيت، و بدون العقود الواضحة لا نستطيع أن نتعامل مع الغير على الوجه الذي يحبه كل طرف. وقد بذل العلماء الأفاضل أقصى ما بوسعهم في دراسة و تدبر و تحليل النصوص القرآنية و الأحاديث النبوية من أجل إبراز هذه التقاسيم. وها نحن مع واحد من تقاسيم هذه العقود في قسمها التبرعي، ولا شك أن عقود التبرع ليس المقصود منه مد الإعانة المادية فحسب، لكن الهدف الأعلى هو تطوير و ترقية مستوى المستضعفين حتى يتمكنوا من سد حاجاتهم، و من خلال هذا البحث نقدم خطوات و أساسيات لتحقيق هذا الهدف بالأفكار الآتية:

الأول: التعريف بالتبرع و ما يتعلق به
الثاني: بعض الأحكام المتعلقة بالتبرع
الثالث: التحديات و التطبيقات
الرابع: الخلاصة

نسأل الله تعالى أن يوفقني و إياكم لما يحب و يرضى، و آخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين.

الكلمات الرئيسية (التبرع – المستضعفين – التمكين)

تقييم عقد المشاركة كما تجرته البنوك الإسلامية

محي الدين يعقوب منيزل أبو الهول
قسم الشريعة، كلية الدراسات الإسلامية، الجامعة الوطنية الماليزية
MOHYII@YAHOO.COM

إن من المعلوم أن البنوك الإسلامية تهدف إلى جذب المدخرات والأموال وحشدتها من خلال المصادر المختلفة الداخلية والخارجية في سبيل استثمارها. ولتحقيق ذلك يقوم البنك باستثمار جزء من استثماراته بشكل مباشر ويوكل غيره في استثمار جزء آخر، ضمن عقود وأسس محددة. أهم ما يميزها هو شمولها وقدرتها على التجدد، على أساس من العدالة بين المتعاقدين في الحقوق والالتزامات. فالحقوق التي تستفاد تكون مقابل واجبات مستحقة. فالربح يكون عادلا على ما شرطا والوضعية على قدر المالكين.

ولا يشك شك بأن هذه العدالة ستؤثر على العائد سلبا، فالبنوك الإسلامية ومن خلال الأعمال الاستثمارية استطاعت تحقيق العائد الذي يقيها مستمرة وقادرة على المنافسة بل وينمي رأس مالها ويزيده ويوسع نشاطها ويعززه ويحدثه.

حيث سنتناول هذه الدراسة موضوعا مهما من مواضيع المعاملات المالية المعاصرة، ألا وهو عقد المشاركة كما تجرته البنوك الإسلامية، وهو من عقود الاستثمار الشرعية القائمة على الملكية حيث يعطى المتعامل القدرة على التصرف بحيث يكون له صفة المالك، والذي عده أغلب العلماء البديل الإسلامي عن الفائدة المصرفية الربوية، حيث سنحاول من خلال هذه الدراسة أن نتعرف على مفهوم المشاركة وأحكامها والصورة التي يجري التعامل بها داخل المصارف الإسلامية، لنخرج بتقييم حقيقي لهذه التجربة من خلال الوقوف على المشاكل والمعوقات التي واجهت التطبيق العملي.

وتهدف هذه الدراسة من جهة إلى بيان حقيقة الاستثمار بصيغة المشاركة كما تجرته البنوك الإسلامية في محاولة لتقويم هذه المسيرة بما يحقق الغاية من شرعها وهو تحقيق الاستخلاف على الأرض، ولتحقيق ذلك سأقوم بالتعريف بهذا العقد ومشروعيته وطبيعته وأركانه وأحكامه وشروط صحته وأنواعه مع التركيز على تطبيقاته العملية في البنوك الإسلامية.

ومن جهة أخرى تهدف هذه الدراسة إلى التأكيد على أن عقد المشاركة من العقود المستمرة في التطوير والتحديث بل التأكيد على إمكانية استحداث عقود جديدة ضمن إطار القواعد العامة والتي تحكم التعاملات بما يعزز مسيرة هذه البنوك الإسلامية ويبرز قدرتها على البقاء بل والمنافسة أيضا.

الحل الإسلامي للأزمة المالية العالمية

محي الدين يعقوب منيزل أبو الهول
قسم الشريعة، كلية الدراسات الإسلامية، الجامعة الوطنية الماليزية
MOHYII@YAHOO.COM

تداعت الأحداث العالمية وتراكمت الإجراءات والسياسات المتتالية لتحقيق معنى المحق الذي توعدده الله تعالى لمن يرتضى الربا منهجا وطريقا. فالبشرية اليوم تعيش المعنى الحقيقي للمحق الذي توعدده الله، ولعل الحلقات قد اكتملت حتى وصلت لتشكل ما يسمى بأزمة الرهن العقاري والتي أحكمت هذه السلسلة، وبدأ العالم يبرزاً تحت ضنك الحياة بكل ما تحمله هذه الكلمة من معنى. فلقد ارتفعت الأسعار وأفلست الدول وتهاوت كبرى الشركات العالمية والتي كانت تشكل رمزا من رموز النظام الرأسمالي المتهالك، وتضخمت المديونيات، وتراجع النمو الوهمي الذي عاشته البشرية في مرحلة سابقة، واستشرت البطالة حتى دق ناقوس الكساد العام، إلا أن هذه الأزمة قد كشفت اللثام عن أصوات طالما نادى بالحل الإسلامي المستعجل وبأقلام غربية، ترجو من الله أن ينتشل البشرية من واقعها ويصل بها إلى بر الأمان، ومع اشتداد الأزمة بدأت الرؤية تتضح بأن لا حل إلا باتباع المنهج الإسلامي، وإني ومن خلال هذا البحث، سأحاول أن أبين الأسباب والحقيقة الكامنة وراء هذه الأزمة محاولا وضع الخطوط العامة للحل الإسلامي المستعجل ملبيا لتلك النداءات المستغيثة بنا، والمستجيبة من نار الفائدة المصرفية وناصحا لله ولرسوله ولأئمة المسلمين وعامتهم، حيث سيركز هذا البحث على تحقيق الأهداف الآتية:

إثبات قوة الطرح الإسلامي ونفائه بالنسبة للفكر الاقتصادي.
تعرية النظام الرأسمالي وبيان أسسه الباطلة والآثار التي تركها على البشرية.
وضع الخطوط العامة لمعالم الحل الإسلامي.
تثبيت المؤلفة قلوبهم الذين انبهروا بالنظام الرأسمالي في المرحلة السابقة.
التأسيس والإعداد للمرحلة القادمة فكريا وعمليا.

وتحقيقا لهذه الأهداف فقد اتبعت لذلك المنهج الاستقرائي، والاستنباطي التحليلي، باذلا فيه ما وسعني من قوة وطاقة، مستعينا بأقوال العلماء والمفكرين ودراساتها وتمحيصها مبينا حاجة البشرية لحل إسلامي مستعجل وتأكيدا على وسطية الفكر الإسلامي وقدرته على التجديد وفق الزمان والمكان ورأسما الخطوط العريضة للحل الإسلامي المنتظر مع التركيز على بيان أسباب هذه الأزمة العالمية وتحليلها وبيان الرأي الإسلامي في المسببات وكيفية التعامل مع النتائج والآثار.

المراوحة كصيغة استثمارية متجددة بين الواقع والمأمول دراسة مقارنة

محي الدين يعقوب منيزل أبو الهول
قسم الشريعة، كلية الدراسات الإسلامية، الجامعة الوطنية الماليزية
MOHYII@YAHOO.COM

إن البحوث والدراسات التي مهدت أو واكبت ظهور المراوحة كصيغة استثمارية فاعلة، لم تتطرق لهذا البيع كوسيلة من الوسائل البديلة، ولكن نظرا لتمييزاته الكثيرة ومردوده السريع، فقد بلغت البنوك في استخدام هذه الصيغة، وهو وإن كان عملية مقبولة نسبيا، إلا أن تطبيقها بهذا الشكل يحتاج إلى صياغة نظرية جديدة ودقيقة.

فالمراوحة تعد من أهم الصيغ القائمة على المديونية، والتي تشكل دينا للمتعامل، حيث لا يمتلك البنك الأدوات المتقدمة في التمويل من مضاربة ومشاركة وفي طريقنا لتحقيق ذلك سنتعرف على مفهوم المراوحة كصيغة استثمارية وأحكامها وشروطها وصياغتها المصرفية متخذين نماذج في البنوك الإسلامية في محاولة جادة لتقييم التجربة من الجانبين الشرعي والجانب العملي الاقتصادي، مع تحديد نقاط الضعف والقوة في هذه الصيغة الاستثمارية مستعينا لتحقيق ذلك بنماذج من العقود المطبقة وبما تصدره البنوك من نشرات وتقارير، لتحديد المشروع منها وغير المشروع في محاولة لبيان واقع البنوك الإسلامية وإيجاد البديل الشرعي إن أمكن ذلك، بعيدا عن المخارج التحليلية، لنضمن للتجربة أن تؤتي أكلها المرجوة وفق هدي الإسلام ومبادئه، لأن المسيرة لا تزال في بدايتها وتحتاج لمزيد من التنظير والتصحيح والمزيد من التطوير ضمن إطار الشريعة الإسلامية وبما يحقق التنافسية مع النظام الغربي لنخرج بمنتج إسلامي يسهم في حل المشكلة العالمية بفاعلية وجدارة.

التكليف الفقهي للصكوك الاستثمارية

الدكتور صالح محمد المسلم
الأستاذ المساعد في قسم الفقه
كلية الشريعة والدراسات الإسلامية، جامعة القصيم، المملكة العربية السعودية
saleh.almossallam@gmail.com

نظراً لأهمية الصكوك في عالم الإستثمار لا سيما في بيئة المصارف والشركات الإسلامية؛ ولما يكتنف هذا الموضوع من غموض في بعض جزئياته وتجاوز ليس له ما يسنده شرعاً من جانب؛ أحببت أن أناقش في هذا البحث التكليف الفقهي لهذه الصكوك من خلال قرارات المجامع الفقهية، فكان هذا البحث الذي ينتظم في الفصول الآتية:

- الفصل الأول: التعريف بالصكوك وأنواعها.
- الفصل الثاني: الصكوك بديلاً عن السندات.
- الفصل الثالث: الصكوك وقرارات المجامع الفقهية.
- الفصل الرابع: المسائل الفقهية المؤثرة في الحكم الشرعي للصكوك.
- الفصل الخامس: التكليف الفقهي للصكوك.
- الفصل السادس: مقترحات وتوصيات.

Kesan Perundangan Ke atas Kesedaran Membayar Zakat Pendapatan: Pengalaman Aceh

Zulkifli

Pegawai Pemerintah Provinsi Aceh dan Pelajar Ph.D
Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, 43600 UKM, Bangi, Selangor
Sanep Ahmad
Profesor Madya, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan
43600 UKM, Bangi, Selangor

Provinsi Aceh telah mendapat kuasa autonomi daripada Pemerintah Indonesia dalam pelbagai aspek pengurusan. Sehubungan itu, pemerintah Aceh telah mewartakan akan kewajipan membayar zakat pendapatan dan melakukan kutipan secara formal melalui baitulmal. Namun demikian, penguatkuasaan ke atas pembayaran zakat tidak dijalankan. Oleh itu, individu muslim masih bebas dalam membayar zakat sama ada membayar secara terus kepada asnaf ataupun kepada baitulmal. Persoalannya ialah, adakah pewartaan kewajipan zakat pendapatan dan kewujudan baitulmal sebagai institusi formal pengutip zakat memberi impak positif kepada pembayaran zakat di Aceh. Kajian ini cuba menilai bagaimanakah tahap kepatuhan individu muslim di Aceh dalam pembayaran zakat pendapatan melalui baitulmal akibat pewartaan kewajipannya dan wujudnya institusi formal tersebut. Seramai 140 individu dinilai dan dapatan kajian menunjukkan bahawa pewartaan kewajipan zakat tidak memberi impak yang signifikan ke atas pembayaran zakat. Kepatuhan membayar zakat didapati sama pada masa sebelum dan selepas pewartaan kewajipan zakat iaitu individu cenderung melakukan pembayaran secara terus kepada asnaf. Keadaan sedemikian berlaku kerana individu muslim telah sedia mengetahui akan kewajipan tersebut pada masa sebelum lagi pewartaan kewajipan membayar zakat melalui baitulmal.

Kata Kunci: Perundangan/Pewartaan Zakat, Penguatkuasaan Zakat, Baitul mal.

Transaksi Perniagaan Internet: Evaluasi Syariah Ke Atas *Domain* Berbahasa Melayu

Najahudin Lateh
Pensyarah Pusat Pemikiran & Kefahaman Islam (CITU)
Universiti Teknologi MARA (UiTM) Shah Alam
najahudin@salam.uitm.edu.my

Islam sebagai *ad-din* yang syumul meraikan manfaat teknologi maklumat termasuk mencari kekayaan secara maya. Namun, keizinan ini harus selari dengan kontrak dan prasyarat sistem muamalat Islam. Secara umum terdapat tiga bentuk mencari kekayaan, iaitu melalui perniagaan internet, program internet, dan pelaburan internet. Ketiga-tiganya tidak halal secara mutlak dan tidak pula haram secara mutlak. Namun, tulisan ini hanya menumpukan observasi dan evaluasi ke atas perniagaan internet, iaitu yang melibatkan perkhidmatan dan produk, sama ada fizikal atau digital. Penulis akan menyenarai dan melakukan observasi ke atas *domain-domain* berbahasa Melayu yang terlibat dengan transaksi ini. Seterusnya, satu evaluasi kepada transaksi domain tersebut akan dibuat berpandukan piawai syariah dan kontrak muamalat yang diguna pakai. Penumpuan khusus diberikan melalui neraca elemen riba, gharar dan judi. Tulisan ini diharapkan dapat membantu penganjur dan pelanggan internet untuk membezakan perniagaan internet yang sah serta sebaliknya. Selain itu, masyarakat dan pelayan internet juga boleh menjadikannya sebagai panduan dan ensiklopedia domain dalam perniagaan internet.

Perbandingan Kecekapan Perbankan Syariah di Indonesia: Kes Bank Umum Syariah vs Unit Usaha Syariah.

Rahmat Hidayat,¹

Sanep Ahmad, Ab Ghafar Ismail dan Nik Mutasim Abd Rahman

Perbankan syariah di Indonesia dilaksanakan dalam dua cara yaitu sepenuhnya Islamik yang diamalkan oleh Bank Umum Syariah (BUS) dan unit syariah yang diamalkan oleh Unit Usaha Syariah (UUS). Kedua-dua cara tersebut dijangka mempunyai taraf kecekapan yang berbeza. Kajian ini bertujuan menilai dan membandingkan kecekapan di antara Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS). Kajian dilakukan dengan menggunakan data perbankan untuk 9 buah bank bagi tahun 2003 hingga 2007 dan dianalisis menggunakan model DEA dan SFA. Dapatan kajian menunjukkan bahawa perbankan syariah di Indonesia secara umumnya telah berjalan secara cekap. Di samping itu bank secara individu menunjukkan UUS agak lebih cekap berbanding BUS tetapi secara umumnya tidak berbeza secara signifikan. Dinilai dari aspek faktor yang mempengaruhi kecekapan didapati bahawa faktor asset, pelaburan dan pembiayaan adalah signifikan mempengaruhi kecekapan. Implikasi dasar dari kajian ini ialah untuk menambah kecekapan perbankan syariah di Indonesia peningkatan perlu dilakukan ke atas jumlah pembiayaan, asset perbankan dan juga nilai pelaburan.

¹ Pelajar PhD, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM.

Agriculture Financing in Islamic Banking: An Introduction

Muhammad Ridhwan Bin Ab. Aziz
Department of Banking and Finance
Faculty of Management and Muamalah
Selangor International Islamic University College (KUIS)
Bandar Seri Putra, 43000, Bangi, Selangor
017-9511656
dwen20@yahoo.com

Malaysia's vision 2020 is to be a developed country by the year 2020. Manufacturing and the service sectors will be the driving force of the economics but the agriculture sector will still remain an important contributor, especially in the food production portion.

With onset of globalization and liberalization, there is an urgent need to enlarge food production and at the same time, improve the efficiency, productivity and competitiveness of the agricultural sector. There is a need to transfer agriculture into a modern and dynamic commercial sector. Commercial financial institutions have an important role to play in supporting the implementation of the Third National Agricultural Policy (NAP3) and the subsequent transformation of agriculture into a modern and dynamic commercial sector. They must take up the challenge since a greater portion of financing to attain the purpose is expected to come from them. The challenge calls for a comprehensive and integrative approach in the financing of agriculture by the banking sector.

This paper tries to analyze mode of Islamic financing in agriculture provided by the selected local Islamic Banks. All financing facilities offer by the Islamic Banks will be explained in details in this paper as well as the relevant products with respect of financial assistant to agro entrepreneurs.

Beberapa Persoalan Fiqh Dalam Pelaksanaan E-Dagang

Ahmad Jazlan bin Mat Jusoh¹
Zamzuri bin Zakaria²

Kertas ini adalah satu kajian mengenai beberapa persoalan Fiqh yang muncul daripada pelaksanaan e-dagang. Antara persoalan-persoalan Fiqh yang dikenalpasti adalah bentuk kontrak yang berlaku, status barang jualan dan kelayakan pihak yang melakukan kontrak. Metodologi kajian ini adalah kajian perpustakaan dan kajian lapangan. Kajian perpustakaan melibatkan pengumpulan maklumat daripada buku-buku, majalah-majalah, surat khabar dan laman-laman web manakala kajian lapangan pula adalah berdasarkan pengalaman dan pemerhatian pengkaji yang melakukan transaksi e-dagang dengan beberapa buah syarikat yang terpilih. Kajian ini mendapati e-dagang secara konsepnya adalah selaras dengan muamalah Islam dari segi bentuk kontrak yang berlaku, status barang jualan dan kelayakan pihak yang melakukan kontrak sebagaimana yang dibincangkan oleh ahli-ahli Fiqh.

Kata kunci: Persoalan Fiqh, e-dagang, muamalah Islam

¹ Pensyarah Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Kontemporari Islam, Universiti Darul Iman Malaysia

² Pensyarah Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam, Universiti Kebangsaan Malaysia

دور الدولة في الاقتصاد الإسلامي

د. على الله عبد الرازق على الله
جامعة الزعيم الأزهرى - كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية
الخرطوم بحري- السودان
E-mail: alalla2006@hotmail.com
Mobile: 00249912898653

يعتبر دور وتدخل الدولة في إدارة النشاط الاقتصادي من الموضوعات المهمة في النظرية الاقتصادية الإسلامية، لما يظهره من واقعية الاقتصاد الإسلامي ومنهجه المتوازن، الذي لا يميل إلى التطرف والانحياز إلى طرف دون النظر للآخر. ومعلوم أن منهج الاقتصاد الإسلامي لا يميل إلى الإفراط أو التفريط بل هو منهج يقوم على العدل والموازنة بين دور الدولة من ناحية، ودور الأفراد من ناحية أخرى، بمعنى أن النظرية الاقتصادية الإسلامية تعترف للدولة بدورها في النشاط الاقتصادي مع اعترافها بدور الأفراد، وبذلك لا يلغى دور أي منهما، بل هما الاثنان معاً يتعاونان ويتكامل دورهما في الوصول إلى تحقيق أهداف النشاط الاقتصادي المتمثل في الارتقاء بالمستوى المعيشي للأفراد، ومن ثم تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية المنشودة.

إن دور الدولة في الاقتصاد الإسلامي لا يعتمد على الوظائف التقليدية كما هو في النظام الرأسمالي، بل يتعداها للقيام بدور مهم فيما يلي الأنشطة الاقتصادية الاستراتيجية: تنمية الموارد والثروات الطبيعية، المرافق العامة، وبعض المشروعات الاقتصادية والاجتماعية التي يتطلب توفيرها من خلال الدور الحكومي، هذا بجانب تحقيق التوازن الاجتماعي ومراقبة الأسواق الحقيقية والمالية.

تتناول الورقة تأصيل دور الدولة في إدارة النشاط الاقتصادي خاصة في ظل الأزمات الاقتصادية والمالية وطرح البديل الإسلامي وذلك من خلال محاور عدة: مبدأ تدخل الدولة ودورها في النشاط الاقتصادي، حدود تدخل مشروعية الدولة، التكامل بين القطاعين العام والخاص، دور الدولة في تنمية الإنتاج والتوزيع بغرض إيجاد التوازن الاقتصادي والاجتماعي، دور الدولة في صياغة السياسات الاقتصادية الرشيدة لمعالجة الاختلالات التي قد تنجم من آليات السوق الحرة.

أثر الغرر في عقود التبرعات

د. عبدالله بن غدير التويجري
الأستاذ المساعد بكلية الشريعة والدراسات الإسلامية
المملكة العربية السعودية / جامعة القصيم
altwejry@gmail.com

قال ابن العربي في أحكام القرآن (1 / 137) عند قوله تعالى {ولا تأكلوا أموالكم بينكم بالباطل وتدلوا بها إلى الحكام لتأكلوا فريقاً من أموال الناس بالإثم وأنتم تعلمون} [سورة البقرة، الآية 188] "...هذه الآية من قواعد المعاملات، وأساس المعاوضات ينبني عليها وهي أربعة هذه الآية وقوله تعالى {وأحل الله البيع وحرم الربا} [البقرة 275] وأحاديث الغرر واعتبار المقاصد والمصالح."

والغرر الذي هو من قواعد المعاملات ، وأساس المعاوضات له صور وتطبيقات كثيرة تتنوع في طبيعتها وفي الحكم عليها، وقد وقع الخلاف بين الفقهاء قديماً وحديثاً في حكم كثير من هذه الصور، ومن الصور المختلف فيها: الغرر في عقود التبرعات، فللعقود التبرعات طبيعة تختلف عن عقود المعاوضات، فالمعاوضات تقوم على المنفعة المتبادلة، وهي مباحة الأصل، أما التبرعات -كالهبة والصدقة والإبراء- فيراد بها الإحسان والإرفاق، وهي مستحبة ومندوب إليها في الشرع، فهل اختلاف العقدين مؤثر في حكم الغرر فيهما، وهل الغرر جائز في عقود التبرعات لما لها من آثار اجتماعية وإنسانية سامية ونبيلة، وما مذاهب الفقهاء في هذه المسألة وأقوالهم، وأدلتهم، هذا ما تحاول هذه الدراسة الإجابة عليه، مع إبراز أهم النتائج والتوصيات في خاتمة البحث.

صكوك الإجارة مفهومها وأنواعها من النظرة الشرعية

د. محمد إبراهيم نقاسي

محاضر بكلية الشريعة والقانون جامعة العلوم الإسلامية الماليزية

شهد عالم المال والاقتصاد ظهور عملية التصكيك في الولايات المتحدة الأمريكية في عام 1970م، ثم أخذت طريقها في الانتشار إلى أوروبا وأجزاء من العالم الإسلامي. وقد قامت أصل فكرة عملية التصكيك في بداية عهدها على بيع القروض والديون، ثم شملت جميع الأصول والموجودات بما فيها صكوك الإجارة. وتعالج هذه الورقة موضوع " صكوك الإجارة مفهومها وأنواعها من النظرة الشرعية " وتكمن أهمية هذه الورقة في أن صكوك الإجارة تُعتبر من المواضيع المستجدة في إطار المحاولات الهادفة إلى إيجاد الأدوات الاستثمارية الإسلامية البديلة للأدوات الاستثمارية التقليدية القائمة على أساس الربا. تُقدم هذه الورقة فكرة عامة عن عملية التصكيك ببيان مفهومها وإعطاء نبذة تاريخية عن ظهورها ونشأتها ومراحل تطورها، ثم تسرد الخطوات التي تمر بها عملية إصدار الصكوك بأنواعها المختلفة، ثم تدخل الورقة في صلب موضوع الدراسة، حيث تقوم بعرض ودراسة تعريفات صكوك الإجارة التي جاءت في بعض البحوث والكتب دراسة تحليلية كما تقوم الورقة بدراسة أنواع صكوك الإجارة، والمعايير والضوابط التي قام عليها التقسيم، وتعتمد الدراسة المنهج الوصفي التاريخي، والمنهج الاستقرائي والمنهج التحليلي.

خصائص وأهداف المحاسبة في المؤسسات المالية الإسلامية "وجهة نظر الأكاديميين في ليبيا"

أ. فرج عبد الرحمن بومطاري
عضو إدارة التفتيش - المصرف التجاري الوطني
Manfo1982@yahoo.com

أ. مراجع غيث سليمان
عضو هيئة تدريس - جامعة قارونس

شهد الاقتصاد العالمي خلال الخمس عشرة سنة الماضية نموا سريعا في المصارف والمؤسسات المالية الإسلامية، هذا النمو تجسده أكثر من 300 مؤسسة مالية إسلامية منتشرة على مستوى العالم، بأصول تقدر بين 200 إلى 300 بليون دولار، 25% من هذه المؤسسات تقع في بلدان غير إسلامية، سواء فروع لبنوك إسلامية أو "شبابيك" لبنوك ربوية مثل CITIBANK و HSBC و ANZ.

صاحب هذا النمو في سوق التمويل الإسلامي والذي نشأ عام 1975 مع افتتاح البنك الإسلامي للتنمية وبنك دبي الإسلامي، تطورا في وسائل الاستثمار الإسلامية المقدمة للعملاء في المؤسسات المالية الإسلامية لتصل حاليا إلى حوالي 15 وسيلة استثمارية.

مشكلة الدراسة:

على الرغم من نمو المؤسسات المالية الإسلامية وتعدد الخدمات التي تقدمها فقد تبين للباحثين من خلال ما توفر لديهما من بيانات ومعلومات عدم توفر نموذج محاسبي خاص ببيئة العمل الإسلامية، وذلك لغياب الاتفاق على مجموعة الخصائص والأهداف، التي تشكل القاعدة الرئيسية للنظرية المحاسبية الإسلامية. لذلك جاءت هذه الورقة لمناقشة مشكلة غياب خصائص وأهداف محاسبية خاصة ببيئة العمل الإسلامية.

أهداف الدراسة:

تهدف هذه الدراسة إلى تحقيق مجموعة من المقاصد أهمها:

1. إبراز الأصول النظرية للمحاسبة التقليدية.
2. التعرف على مدى ملائمة الإطار الفكري للمحاسبة التقليدية للمؤسسات المالية الإسلامية.
3. التعرف على أهم الخصائص والأهداف المقترحة للمؤسسات المالية الإسلامية.
4. التعرف على وجهة نظر الأكاديميين في ليبيا حول الخصائص والأهداف الملائمة للمؤسسات المالية الإسلامية.

أهمية الدراسة:

إن وجود أهداف محاسبية ملائمة لبيئة العمل الإسلامية يعتبر أمر هام وضروري، نظرا لما لهذه البيئة من خصائص متميزة، إذ أن هذه الخصائص ساهمت في ظهور خلاقات فكرية حول طبيعة الأهداف الملائمة، وبالتالي على النموذج الملائم؛ ما بين اختيار نموذج جاهز، أو تطوير نموذج خاص ببيئة العمل الإسلامية. وفي هذا الإطار تأتي هذه الدراسة لاستعراض الخلاف الفكري المطروح وذلك لمحاولة تحديد البديل الملائم لخصائص وأهداف المحاسبة في بيئة العمل الإسلامية، وهنا تكمن أهمية الدراسة.

Legal, Regulatory and Shariah Issues on Sukuk: A Pluralist Approach

Asma Hakimah Ab Halim

(ma1397@yahoo.com)

PhD Candidate

Division of Law

Glasgow Caledonian University

GLASGOW, Scots' land

&

Dr Mahdi Zahraa

(m.zahraa@gcal.ac.uk)

Reader

Division of Law

Glasgow Caledonian University

GLASGOW, Scots' land

The remarkable growth of Islamic capital market introduced an Islamic instrument called *sukuk* as a means to gain liquidity. However, the structuring, issuing and investing of this instrument is not without problems and difficulties. The existing financial and legal systems need to be adapted to facilitate *Sukuk* transactions; hence many hurdles need to be overcome. *Sukuk* is structured, issued and invested based on Islamic Contract Rules and Principles. The innovation of the instruments and products should be certified as compliant by Shariah Advisory Council; likewise, they have to comply with *Shariah*, legal and regulatory requirements. This leads to internal conflict of law – especially in a hybrid system like the Malaysian legal system. The issue then arises on how to manage these aspects in order to minimise conflict. In achieving this purpose, the paper examines the suitability of the pluralist approach as one of the methods in addressing the legal and regulatory issues and minimising conflict, and hence in facilitating *Sukuk* transactions. This idea of pluralism is to 'manage hybridity' in complying with rules and principles emanating from various laws. However, the notion of 'managing hybridity' needs to consider to what extent every aspect of law could accept the different aspect of the other laws. This approach arguably could provide the methodology in managing the hybridity in the Malaysian legal system when dealing with the transaction of this instrument. The pluralist approach does 'not provide an authoritative metric for determining which norms should prevail ... nor does it answer the question of who gets to decide'. However, adapting it to suit the context of law governing *Sukuk*, the pluralist approach could be one of the methods in addressing the problems faced in the Malaysian legal system and coordinating the interaction between the requirements of Islamic *Shariah* and Malaysian secular Law. The paper addresses whether the pluralist approach can help in solving the problems arising out of this interaction. It concludes that the pluralist approach can help to minimise conflicts arising in the Malaysian hybrid system provided that its adoption and adaptation must be based on an extensive research on the best way to preserve the application of *Shariah* rules and principles.

A Dimensional Tool of Alleviating Poverty in Islamic Perspective: A Case Study of Malaysia

Farihana Binti Shahari
International Islamic University Malaysia
farihana_shahari@yahoo.com

Md. Saifur Rahman
University of Guelph, Canada
rahman@uoguelph.ca

Microfinance is a powerful instrument of poverty alleviation. It has been used in many parts of the world including Malaysia. In Malaysia, one of the most active microfinance institutions is Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) which was established in 1986. The objective of AIM is to help and reach the poor who is normally being categorized by the bank as not creditworthiness. Although AIM achieves successfulness in helping many poor in Malaysia to get rid from poverty, it is noted that this institution ignored the principle of Islamic teaching. AIM charges an interest that is 10% on the money that it lends to the poor. We are going to explore the current operational system of AIM which raises a debatable issue. In our writing, we adopt a prospective approach to solve the criticized issue utilizing Islamic approved concept which plays as both of Shariah compliant and potential tool to generate profit.

Sistem Zakat Di Malaysia: Kajian Dari Sudut Strategi Penyebaran Maklumat Menerusi Laman Web

Mohd Faisol Ibrahim

Pensyarah Ekonomi Islam, Program Kewangan Islam, Sekolah Perniagaan dan Kewangan Antarabangsa, UMS, Kampus Antarabangsa Labuan, Jln Sg Pagar, 87000, W.P.Labuan, email; faisol@ums.edu.my

Suhaina Musani

Pensyarah Matematik, Program Multimedia, Sekolah Sains Informatik, UMS, Kampus Antarabangsa Labuan, Jln Sg Pagar, 87000, W.P.Labuan

Mohd Zulkifli Muhammad

Pensyarah Program Kewangan Islam, Sekolah Perniagaan dan Kewangan Antarabangsa, UMS, Kampus Antarabangsa Labuan, Jln Sg Pagar, 87000, W.P.Labuan

Internet merupakan alat utama untuk mengembangkan sesuatu sistem khususnya sistem zakat. Sebelum ini tidak ada teknologi yang dapat menyebarkan maklumat dengan begitu pantas dan menjimatkan masa serta tenaga. Oleh yang demikian penggunaan internet kini telah menjadi suatu kemahiran asas bukan sahaja kepada setiap individu yang sentiasa mencari maklumat tetapi juga kepada setiap institusi yang ingin melebarkan maklumat mengenai organisasi serta fungsi mereka menerusi laman web masing-masing. Ini termasuklah pusat zakat negeri-negeri di Malaysia. Peluang ini seharusnya digunakan oleh semua organisasi ini khususnya organisasi yang bertunjangkan Islam sebagai asas penyebaran maklumat sesebuah organisasi tersebut. Oleh itu artikel ini akan mengupas dengan lebih lanjut mengenai strategi yang digunakan oleh pusat-pusat zakat di Malaysia bagi menyebarkan maklumat mengenai zakat menerusi laman web. Selain itu artikel ini juga cuba menganalisis kesan pembangunan laman web berkaitan zakat di Malaysia oleh institusi-institusi terbabit yang cuba mengimplementasi laman web sebagai senjata utama menyedarkan orang ramai tentang kewajipan berzakat.

Kata Kunci: Zakat, Internet, Laman Web

Islamic Perspective On International Development Law

Shahariah Binti Harun
Law Lecturer
Universiti Teknologi Mara (UiTM)
Kampus Kuala Terengganu
21080 Chendering
Kuala Terengganu
Terengganu Darul Iman
shapen_44@Yahoo.Com

In accordance to the teachings of Muslim Divine Law i.e. *Al-Quran* and *As-Sunnah*, Muslims have to rise to reality and re-establish their dignity as a family of nations and contribute to the search for a just and equitably developed world. Any gesture for broader global development co-operation will receive a welcoming reception, because striving for a just social and economic order is one of the important elements accepted by all world faith and social orders. The thought of development or progress is part and parcel of the Muslim nation's vital responsibility.

Under the present international realities, economic *Siyar's* concept and practice of development needs to be brought to the fore, rejuvenated and updated. This may sound a bit challenging because Muslim states have now to accommodate their relations with other nations on broader grounds of peaceful relations and co-existence. In Islam, development deals with both spiritual matters as much as the material world as they both overlap and are inter-woven together in countless way. Indeed, the central discussions of development are mainly concerning the issues of social justice, poverty, welfare and the meaning of progress.

In general, the approach of economic *Siyar* towards international development is in the context of states and market functions and tries to bring them in line with modern international development law. This will result to a better understanding of international development problems since we cannot speak of development when the meanings, values, beliefs and identity of people are ignored. The idea of 'development' and its objective differs widely among the social and cultural values. Islam like other religious groups such as Christianity, Judaism, Buddhism and Hinduism champions the cause of compassion, social justice and ecological concern. Hence, a greater international development co-operation could be achieved by having the insight of economic *Siyar's* development thinking.

Due to its firmness and flexibility, *Shari'ah* Law has managed to counter and survive the political and cultural onslaught from forces such as Colonialism, Communism and Socialism and modern materialism. Its teachings is wholly preserved and continuous to guide the Muslims' course of development. Its basic principles are protected by the force of traditionalism inherent in its teaching and its adaptability makes it easy to adjust to the changing pattern of life. From economic *Siyar* perspective, this involves the issue of how to gather or combine the stability and flexibility of Islamic principles with international requirement for development co-operation.

The future of development in Islamic world depends on how far they are able to incorporate the *Shari'ah* and economic *Siyar* development characteristics into international development

relations. Their immediate challenge is to maintain the coherence of their religious heritage by working to breach between theory and practice, so as that coherence is acknowledged at the international level.

Mudarabah Transactions and Agency Problem

Abdi Hassan
Lecturer
School of Accounting
Faculty of Business and Law
Victoria University, Melbourne
Phone: 99194631
Email: abdi.hassan@vu.edu.au

The popularity of Islamic banking is a contemporary phenomenon and its growth is estimated around 20% annually, yet Islamic banks do not use the core Islamic finance modes based on Profit and loss sharing such as Mudarabah and instead rely overwhelmingly on debt-like financing modes such as Murabaha (markup) and leasing finance. One of the main reasons that, Islamic banks are reluctant to provide financing through Mudarabah mode is the agency problems involved with it. This research will investigate the relationship between the Mudarabah structure and the agency problem. This research will explore and analyse the historical context of Mudarabah operations and its agency problem and develop new ways to accommodate the Mudarabah instrument with the contemporary financial system while keeping it inline with the Shariah.

Participation of Financial Institution and trustee towards accelerating and leveraging the collection of Waqf fund for the benefit of the Ummah

YM Raja Amir Shah
CEO AmTrustee

Waqf is a good deed for the Muslim to receive more rewards from Allah and enhance the quality of Ummah particularly the Muslims. During the ancient time, the waqf asset consisted of intangible asset. However, in the later time, the waqf asset transformed from intangible asset to tangible asset. People tend to allocate cash and gold to be the Waqf asset. These assets later will be utilized as intangible assets for everlasting usage for the benefit of the Ummah. Some of the state Islamic religious councils as the sole trustee for the Waqf assets have embarked on with a share Waqf scheme. People can fill in the form to contribute their fund. They can even request for monthly salary deduction to contribute to the waqf fund. Such mechanic can boost the Waqf collection. Currently, Financial Institution ("FI") is equipped with modern technology in the deposit taking as well as the payment collection. Apart from the over the counter transaction, the customer can now enjoy internet banking as well as the Automated Teller **Machine (ATM)** and Cash Deposit **Machine (CDM)**. These advance technologies could enhance the waqf collection further. Currently we may notice that the FI has offered the zakat payment through online facilities. Such facilities can also be used for the collection of Waqf fund. The FI can help to make the Waqf fund grows since everybody nationwide will have an equal excess to contribute in to the collection. They have the option to expand the fund by investing the same in Islamic instrument product like the fixed deposit investment or structured investment. In addition, the FI can also help restructuring Sukuk to assist the Islamic council to develop the Waqf asset. In order to protect the interest of the Waqf fund, the Islamic council may work together with the trustee company to be the custodian of the asset. At present, there are many papers presented on cash waqf. This paper is prepared to concentrate on the role that the FI can play to promote cash waqf through its facilities as well as the advising roles to structuring the Waqf fund to be more innovative and attractive in order to generate more funds. The paper will also highlight the need of trustee in maintaining the check and balance by acting as custodian to the Waqf fund. In addition, this paper also attempts to propose for the establishment of Waqf bank to provide assistance and help for the poor and needy across the border.

Keywords: Cash Waqf, Financial Institution, trustee, Waqf bank

**Boikot Barangan Israel/Amerika Sebagai Agenda Pemasaran Islam: Kajian di
SABASUN Hyperuncit Sdn. Bhd. di Terengganu**

Anas Bin Mohd Yunus,¹ Najihah Binti Abd Wahid² & Ku A.Rahman Ku Omar³

¹Syariah Department, Faculty of Contemporary Islamic Studies

²Education & Civilization Department, Faculty of Contemporary Islamic Studies

³Management Department, Faculty of Business Management and Accounting
Universiti Darul Iman Malaysia

anas@udm.edu.my, anajihah@udm.edu.my, kuahman@udm.edu.my

Kertas kajian ini akan membincangkan tentang konsep langkah pemboikotan barangan Israel/Amerika sebagai salah satu tanggungjawab Muslim dalam aspek pemasaran barangan. Ini berikutan tindakan kejam rejim zionis Israel ke atas Palestin dan disokong oleh Amerika. Kajian dilakukan di SABASUN Hyperuncit Sdn Bhd Kuala Terengganu yang merupakan sebuah entiti perniagaan milik orang Islam sepenuhnya. Syarikat ini telah memanipulasikan majoriti pengguna Muslim di Terengganu khususnya untuk menerapkan pemasaran barangan berdasarkan semangat perjuangan Islam menerusi pendekatan-pendekatan yang menarik dan teknologi terkini. Kajian melihat langkah-langkah dan strategi-strategi yang dilakukan oleh entiti tersebut serta sambutan pelanggan terhadap tindakan itu. Kajian ini amat penting sekali bagi melihat sejauh mana sebuah syarikat bumiputra Muslim dapat mengaplikasikan langkah pemboikotan barangan-barangan tersebut di samping mempromosikannya kepada pengguna-pengguna yang berbilang bangsa khususnya di Terengganu. Ia boleh menjadi model yang baik bagi pengusaha-pengusaha Muslim yang lain bagaimana ia dapat menempatkan dirinya sebagai antara premis yang mencatatkan pelanggan tertinggi di Terengganu.

Interest And Monetary Manipulation Is The Root Cause Of Most Of The Contemporary Economic As Well As Social Problems

Hifzur Rab

Al-Hamd Charitable trust, Rahmat Nagar, Jhapia, Bamrauli, Allahabad, India

Working as: Chief chemist, ONGCL, WSS, Chandkheda, Ahmedabad, India

Email: hifzurrab@rediffmail.com

Manipulation of currency to sustain the system of interest, intrinsic incapacity of the system of interest to allocate resources efficiently and to maintain balance between purchasing power and productive capacity of the economy are the root causes of economic turmoil as well as social and political unrest and these have lead to growing tyranny and terrorism.

Technically monetary manipulation amounts to manipulation of the most important unit and it is a serious crime. Monetary manipulation makes market mechanism redundant and the market fails to determine prices justly. Resulting lack of justice in exchange implies complete lack of economic justice and peace. Now, profitability driven investment does not lead to efficient allocation of resources as the profitability no longer relate to the benefits the economy derives from the investment. Together with interest it is responsible for the gigantic economic as well as social evils confronting the humanity. Rather these are the worst crime against humanity.

Our lack of understanding of monetary manipulation and its strict prohibition in Islam has not only deprived the Ummah of the benefits it would have gained due to gross inefficiency of the economic system followed by the greedy interest seeking capitalists but has also resulted in pulverization of its economy and institutions. Even where Ummah is in no position to follow its own monetary system it must correct its accounting for the element of fraud incorporated by monetary manipulation.

فلسفة صيغ التمويل بالبنوك الإسلامية

سعدان آسيا

جامعة 08 ماي 1945 بقالمة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، قسم العلوم التجارية، فرع الجذع
المشترك، ص.ب. 401 قالمة، الجزائر
الهاتف النقال: 0771083389
saadaneassia@yahoo.com

عماري صليحة

جامعة 08 ماي 1945 بقالمة، كلية العلوم الاقتصادية وعلوم التسيير، قسم العلوم التجارية، فرع الجذع
المشترك، ص.ب. 401 قالمة، الجزائر
الهاتف النقال: 0792142324
economias7000@yahoo.fr

العناصر الأساسية للمداخلة:

- 1- خلفية تاريخية للبنوك الإسلامية: مفهوم البنوك الإسلامية و استعراض أهم المراحل التي مرت بها.
- 2- تشخيص لصيغ الصيرفة الإسلامية: النشأة، الأسباب والتطور.
- 3- استعراض لبعض تجارب البنوك الإسلامية.

الملخص

تعتبر تجربة البنوك الإسلامية حديثة العهد نسبيا، حيث تعود بوادرها الأولى لسنة 1963 عندما ظهرت بمصر بنوك الادخار المحلية والتي تهدف من خلال جمع مدخرات صغار الفلاحين إلى تمويل المشاريع الفلاحية دون التعاطي مع سعر الفائدة. لكن هذه البنوك سرعان ما زحزحت عن دورها والهدف المنوط لها في سنة 1967 الأمر الذي نتج عنه اضمحلال لفكرة الصيرفة الإسلامية على مدى ثماني سنوات. أي إلى حين 1975، عندما تم بالمملكة العربية السعودية إنشاء البنك الإسلامي للتنمية وبالإمارات إنشاء بنك دبي الإسلامي.

ولقد استطاعت الصيرفة الإسلامية منذ ذلك الوقت وحتى يومنا هذا -بفعل الأداء المتميز للبنوك الإسلامية، الشفافية الواسعة في الأعمال و القدرة الفائقة على الصمود في ظل الأزمات- أن تتمكن من احتلال مكانة هامة على الساحة المالية الدولية، وأن تمثل إضافة حقيقية في مجال التمويل البنكي لاسيما بعد تنامي نشاط البنوك الإسلامية واتساع نطاق تواجدها حيث بلغ عددها سنة 2008: 396 بنكا منتشرة على مستوى 53 دولة، ناهيك عن توفر 320 بنكا تقليديا يهتم بتقديم منتجات مالية إسلامية.

إن الحديث عن الصيرفة الإسلامية واتساع نطاق نشاطها وتكاملها ضمن المنظومة المالية المحلية والدولية، يدفعنا بدرجة أولى إلى تحديد معالم الصيغ التمويلية الإسلامية التي تتعامل بها البنوك الإسلامية والتي تختلف فلسفتها المالية عن تلك المتوفرة بالبنوك التقليدية حيث نجدها تتميز عن هذه الأخيرة بالتنوع الحقيقي بمعنى أنها لا تقوم على مبدأ القرض، وترتكز على مبدأ المشاركة في المخاطر وتهدف أساسا إلى إدارة السيولة بدل التوسع في الاستثمار من خلال إدارة المخاطر، وعلى الرغم من أن المقاربة النظرية لصيغ الصيرفة الإسلامية تكشف عن اتضاح نسق عملها وتكامله وهو ما اتفق عليه بالإجماع - لأن هذا النسق يستوحي قواعده من شريعة ربانية متسقة ومتكاملة- إلا أن الواقع أثبت صعوبة تطبيقها عمليا لقلة مرونتها وعدم تكيفها مع المتطلبات الاقتصادية الحديثة سواء كانت محلية، إقليمية وحتى دولية.

الكلمات المفتاحية: البنوك الإسلامية، الصيرفة الإسلامية، التمويل البنكي الإسلامي، صيغ التمويل البنكي الإسلامي .

**مدى شرعية اشتراط الصيانة على المستأجر في تطبيقات المصرفية الإسلامية المعاصرة:
تحليل فقهي مقارن**

Dr. Mohamad Sabri Zakaria
Pensyarah
Jabatan Fiqh & Usul Fiqh,
Kulliyah Ilmu Wahyu & Sains Kemanusiaan,
Jalan Sungai Pusu,
53100 Kuala Lumpur
TEL: 03-61964000 ext: 3529/ 013-3388500
Email: mohdsabriz@yahoo.com

Mohd Noor Habibi Haji Long,
Pensyarah Kanan,
Jabatan Muamalat,
Fakulti Pengurusan Perniagaan,
Universiti Utara Malaysia,
06010 Sintok, Kedah
TEL: 04-9283660/ 0194763063
Email: mnhabibi@uum.edu.my

من العقود الإسلامية المطبقة في المصارف الإسلامية المعاصرة هي عقد الإجارة حيث تطبق في صورة الإجارة العادية وصورة الإجارة المنتهية بالتمليك. وقد عرف الفقهاء الإجارة بتعريفات عديدة إلا أنها بمجموعها لا تخرج بيع المنافع. وهي في الحقيقة أن يقوم البائع ويسمى المؤجر ببيع منافع العين إلى مشتريها أي المستأجر بعوض مع بقاء تلك العين لمالكها أي المؤجر أو المشتري، فتبقى العين المؤجرة في حوزة المؤجر ويستفيد المستأجر منافعها حسب الشروط المتفق عليها من حيث الثمن (الأجرة)، والمدة للإجارة، وشروط الانتفاع.

والإجارة المطبقة في المصارف الإسلامية المعاصرة هي الإجارة العادية التي تحدث عنها الفقهاء في مدوناتهم الفقهية، والإجارة المنتهية بالتمليك التي كانت من مبتكرات العلماء المعاصرين لتنوع أشكال المعاملات الإسلامية الحديثة وهي بلا شك تخدم فن العمل المصرفي الإسلامي المعاصر. ويتمثل هذا النوع من الإجارة في تملك منفعة بعض الأعيان، مدة معينة من الزمن، بأجرة معلومة تزيد عادة عن أجرة المثل على أن يملك المؤجر العين المؤجرة للمستأجر بناء على وعد سابق بتمليكها، في نهاية المدة أو أثنائها، بعد سداد جميع مستحقات الأجرة أو أقساطها، وذلك بعقد جديد، أي أن يتم تملكها بعقد مستقل وهو إما هبة، وإما بيع بثمن حقيقي أو رمزي.

والناظر في تطبيقات المصارف الإسلامية، يجد أنها تضع شروطا معينة على عملائها المتعاملين معها عن طريق الإجارة، ولا شك أن أكثر تلك الشروط كانت لصالحها. وهذا لا غبار عليه من الناحية الشرعية طالما أنها ليست شروطا تحل الحرام أو تحرم الحلال، إلا أن في اشتراط صيانة العين المؤجرة على المستأجر يثير مشكلة فقهية من ناحية أن هذا الشرط قد يتعارض مع مقتضى عقد الإجارة لأن مالك العين هو المؤجر، فعليه صيانتها، وللمستأجر حق الانتفاع من منافع تلك العين. فطبيعة الإجارة تتطلب من المصارف الإسلامية تحمل تبعه الصيانة لتلك الأعيان المؤجرة من قبلها، إلا أنها ليست لصالحها. فهل للمصارف الإسلامية مسوغ شرعي للأخذ بمبدأ اشتراط الصيانة على مستأجري ممتلكاتها المؤجرة؟ والإجابة على السؤال هي ما يتوخى إليه هذا البحث المتواضع، وذلك من خلال التعرف على مفهوم الإجارة وطبيعتها، وتحليل تطبيقاتها المعاصرة في المصارف الإسلامية ضمن الإطار الشرعي والقانوني لها.

Isu-Isu Syariah Dalam Pelaksanaan Akad *Al-Salam* Sebagai Instrumen Pembiayaan

Prof. Madya Dr. Mohd Nasran bin Mohamad,
Nik Abdul Rahim bin Nik Abdul Ghani,

&

Azlin Alissa bt Ahmad
Jabatan Syariah,
Fakulti Pengajian Islam, UKM

Akad *al-salam* ialah kontrak yang sudah lama wujud dalam Islam. Namun, penggunaannya sebagai instrumen pembiayaan masih lagi kurang mendapat sambutan. Kertas ini cuba menjelaskan konsep akad *al-salam*, kedudukannya dalam fiqh. Ditambah pula dengan perbincangan aplikasi semasa akad *al-salam* dalam sistem perbankan Islam sebagai salah satu instrumen pembiayaan yang berdaya saing. Seterusnya kertas ini akan cuba menjelaskan beberapa isu syariah berkaitan pelaksanaan akad *al-salam* sebagai instrumen pembiayaan perbankan dan beberapa cadangan penyelesaiannya.

الصكوك الإسلامية في ماليزيا بين التنظير الفقهي والواقع التطبيقي

Prof. Dato Paduka Mahmud Zudi Hj Abd. Majid
(03-6196400 ext: 5522, Email: zuhdi@iiu.edu.my)

Dr Mek Wok Mahmud
(Tel: 03-61964000 ext: 5517, Email: mekwok@iiu.edu.my)

Dr. Mohamad Sabri Zakaria
(Tel: 03-61964000 ext: 3529, 013-3388500, Email: sabriz@iiu.edu.my,
mohdsabriz@yahoo.com)

Department of Fiqh& Usul Fiqh,
Kulliyyah of Islamic Revealed Knowledge & Human Sciences,
International Islamic University Malaysia,
Jalan Sungai Pusu, 53100, Kuala Lumpur

الصكوك الإسلامية هي ظاهرة جديدة في مجال الاستثمار المالي المعاصر، فهي أداة من أدوات مالية إسلامية، تتسم بكل خصائص أدوات مالية تقليدية مثل السندات، وغيرها من الأوراق المالية، إلا أنها إسلامية، وهي خاصة تميزها من الأوراق الأخرى. وبعد أن أدرك المهتمون بأعمال المصرفية الإسلامية أهمية الأوراق المالية الإسلامية في مساندة المؤسسات المالية الإسلامية، بدأوا يفكرون في تطويرها مسترشدين بذلك بما في الإسلام من مقومات الثبات والمرونة التي تجعله قادرا على مواجهة المتغيرات في أرض الواقع دون التضحية بأصولها الثابتة.

وقد أصبحت ماليزيا في الآونة الأخيرة أكبر دولة في العالم تصدر الصكوك الإسلامية. فمذ أوائل التسعينات من القرن العشرين، بدأ المفكرون ورجال المصرفية الإسلامية يرون بضرورة إيجاد بدائل شرعية للأوراق المالية التقليدية التي تخدم المسيرة العملية للأنشطة المصرفية بجدارة وفائقة لاتصافها بسيولة عالية. فالباب مفتوح أمام البنوك الربوية في استثمار أموالها في الأوراق المالية التقليدية حيث تحتفظ بها لإدراجها الأرباح تتمثل في الفوائد الثابتة وقت الرخاء، ولا تحتفظ بها وقت الشدة، فتستطيع التحلل منها بسهولة مع قدر ضئيل من الخسارة أو عدمها أصلا. أما المصارف الإسلامية فليس أمامها هذه الألية مما يجعل المقارنة بينها وبين البنوك الربوية في الكفاءة والجدارة من حيث استثمار أموال المودعين غير عادلة. فالحل في نظر المسؤولين الماليزيين هو طرح الأوراق المالية الإسلامية التي تعرف فيما بعد بالصكوك الإسلامية، إلا أن شرعيتها مازالت تحل محل مناقشات حارة على المستوى المحلي والدولي، فتأخذ مكانا فسيحا في الصحف والمجلات وشبكات الأنترنت وغيرها من وسائل الإعلام الحديثة مما يتطلب البحث المستمر في القضية للوصول إلى رأي سديد ووجيه اطمأن عليه الجميع أو كاد أن يطمأن.

فانطلاقا من ذلك، يتجه البحث إلى تناول ظاهرة الصكوك الإسلامية من حيث أنها بديلة عن السندات الربوية، ثم التعرف على إصدارات الصكوك في ماليزيا من حيث تطوراتها التاريخية، وأنواعها، والأسس الشرعية المعتمدة في إصدارها وتداولها، و ما قيل فيها من انتقادات ومدى صحتها في ضوء الفقه الإسلامي الرحب.

Analisis Peranan Majlis Penasihat Syariah (MPS) Dalam Sistem Perbankan Islam Di Malaysia

Ahmad Faizol bin Ismail
Jabatan Syariah
Fakulti Pengajian Kontemporari Islam
Universiti Darul Iman Malaysia
afaizol@udm.edu.my

Prof. Dr. Joni Tamkin bin Borhan
Jabatan Syariah & Ekonomi
Akademi Pengajian Islam
Universiti Malaya
joni@um.edu.my

Majlis Penasihat Syariah adalah badan penasihat kepada sesebuah bank Islam mengenai pandangan Islam terhadap sesuatu produk yang ingin ditawarkan. Ia mempunyai fungsi-fungsi tertentu yang berkait rapat dengan hukum-hakam muamalat dalam Islam. Fungsi ini merangkumi dua aspek, iaitu aspek penetapan hukum atau fatwa, dan aspek pemantauan lapangan terhadap pelaksanaan hukum yang telah ditetapkan. Kedua-dua aspek berkenaan diletakkan di bawah jawatankuasa khas. Isu utama yang menjadi tumpuan di sini adalah berkait rapat dengan perincian fungsi-fungsi bagi setiap jawatankuasa tersebut. Kemudian, sejauh mana aplikasi konsep yang diutarakan di Malaysia turut mendapat perhatian. Tuntasnya, aplikasi MPS di Malaysia adalah cukup hampir dengan teori yang digagaskan oleh kebanyakan pakar dalam bidang ini. Perbezaan hanya wujud pada struktur organisasi, manakala fungsi-fungsi MPS yang digunakan adalah menyerupai konsep.

Keunggulan Dinar Emas: Penyelesaian Kemelut Ekonomi atau Keadilan Tukaran Matawang

Salmy Edawati Yaacob
Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam, UKM
Sanep Ahmad
Pusat Pengajian Ekonomi, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM

Masyarakat umum bertanggapan bahawa dengan menggunakan dinar emas maka segala masalah dalam ekonomi akan dapat diselesaikan. Masalah kegawatan ekonomi, kegiatan spekulasi, inflasi dan pengambilan riba akan dapat dihapuskan. Keupayaan ini dianggap sebagai keunggulan dinar emas. Persoalannya ialah adakah tanggapan sedemikian ini benar? Kajian ini cuba meneliti dan membuktikan sejauh mana kebenaran tanggapan tersebut. Berdasarkan kepada amalan dalam sistem ekonomi kapitalis sebagai sistem ekonomi perdana, kajian mendapati bahawa tanggapan tersebut adalah salah. Kajian mendapati permasalahan ekonomi seperti masalah kegawatan ekonomi, amalan riba, inflasi, dan kegiatan spekulasi masih tetap boleh berlaku walaupun dinar emas digunakan dalam sesebuah ekonomi. Kajian menyimpulkan bahawa perubahan kepada sistem ekonomi yang diamalkan daripada sistem ekonomi kapitalis kepada sistem ekonomi Islam merupakan faktor yang lebih penting dalam memastikan penyelesaian kepada segala permasalahan ekonomi. Keunggulan sebenar dinar emas adalah ia dapat memastikan keadilan dalam sistem tukaran mata wang antara negara yang mana mata wang sesebuah negara akan ditukar berdasarkan nilai sebenar dinar sesebuah negara dan bukannya berdasarkan kuasa permintaan dan penawaran terhadap sesuatu mata wang tersebut.

Kata Kunci: Keunggulan dinar emas, kemelut ekonomi, keadilan tukaran matawang.

Kajian Perbandingan Antara Konsep Cukai Kharaj dan Cukai Tanah Konvensional

Normadiyah Binti Daud
Pensyarah Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Kontemporari Islam
Universiti Darul Iman Malaysia

This article has been written to describe the effectiveness of Islamic land tax (kharaj) to bring up justice and prosperity onto human life. It is also directly to highlight the importance of land tax in order to increase government's properties and funds. The writer tried her best designing a proposal of implementation of kharaj. Although at present, kharaj has not been implemented in any country for decades, its benefits have been shown during the past especially in Khalifah Umar al Khattab and Umar Abd Aziz's administrations. The successful of kharaj needs to be revealed to let world know that it is not impossible to implement kharaj effectively. In addition, the writer highlighted the differences between the kharaj tax and the present practiced of conventional land tax in Malaysia. Apparently, the accomplishment of this article found that kharaj actually is an excellent land tax, compared to that of the conventional land tax in which the former gives no burden to either to Muslims or non Muslims.

Keberkesanan Agihan Zakat Mengikut Perspektif Maqosid al-Syariah

Rosbi Abd Rahman

Pelajar PhD, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM

Sanep Ahmad

Prof Madya, Fakulti Ekonomi dan Perniagaan, UKM

Keberkesanan agihan zakat kepada fakir miskin biasanya dinilai hanya berdasarkan kepada tahap pendapatan. Sekiranya agihan zakat dapat meningkatkan tingkat pendapatan maka agihan tersebut dikatakan berjaya dan jika sebaliknya maka ia dikatakan sebagai gagal. Rumusan sedemikian sebenarnya kurang tepat kerana walaupun tingkat pendapatan tidak meningkat tetapi peningkatan mungkin berlaku kepada aspek lain. Ini adalah kerana keperluan manusia bukan sahaja kepada harta tetapi merangkumi semua aspek yang dikehendaki oleh maqosid al-syarian iaitu agama, aqal, nyawa, harta dan keturunan. Oleh itu penilai sama ada kejayaan atau kegagalan sesuatu agihan zakat perlu dinilai berdasarkan kesemua aspek tersebut. Sehubungan itu kajian ini bertujuan menyelidiki bagaimana penilaian keatas kejayaan atau kegagalan sesuatu agihan zakat boleh dilihat dari kesemua aspek sebagaimana dinyatakan oleh maqosid al-syariah. Kajian ini menggunakan teori Maslow dan cuba menyimpulkan menggunakan analisis CAST. Dapatan kajian merumuskan bahawa penilaian menyeluruh keatas prestasi agihan zakat perlu dinilai berdasarkan kesemua elemen dalam maqosia al-syariah. Kegagalan meningkatkan pendapatan tidak bermakna sesuatu proses agihan itu gagal kerana ia mungkin dapat dan berjaya meningkatkan elemen lain seperti taraf agama, aqal, nyawa dan keturunan.

Kata Kunci: Keberkesanan agihan zakat, maqosid al-Syariah, teori Maslow.

Prospek dan Cabaran Pelaksanaan Dinar Emas di Kalangan Negara Islam

Dwi Condro Trio

Sanep Ahmad

dwicondro@yahoo.co.id

nep@ukm.my

Negara Islam telah dicadangkan agar menggunakan Dinar emas untuk memartabatkan kembali matawang Islam, mengurangkan kegiatan spekulasi matawang, mengurangkan pergantungan kepada matawang asing dan mengawal berlakunya krisis ekonomi. Namun demikian negara Islam yang terdiri daripada lebih 50 buah negara dan setiap satunya mempunyai ciri ekonomi dan matawang yang berbeza mungkin akan berhadapan dengan banyak rintangan untuk melaksanakan dinar emas. Mampukah negara Islam bersatu dan sepakat menggunakan matawang yang sama. Bolehkah langkah ini berjaya dan apakah prospek dan cabarannya. Kajian ini bertujuan menilai sejauhmanakah prospek dan cabaran yang terpaksa dihadapi oleh negara Islam untuk merealisasikan penggunaan dinar emas tersebut. Berdasarkan kepada sifat demografi dan kesediaan sumber ekonomi, kajian mendapati bahawa negara Islam mempunyai prospek yang baik untuk berjaya menggunakan dinar emas kerana negara Islam mempunyai kesatuan yang mencukupi. Namun demikian kajian mendapati bahawa cabaran utama dalam pelaksanaannya ialah bagaimana memastikan kesinambungan hayat dinar emas Sekiranya didalam sistem ekonomi dunia masih terdapat wang fiat apungan maka dijangkakan penggunaan dinar emas akhirnya akan mati.

Kata Kunci: Hayat Dinar Emas, wang fiat apungan, kesatuan negara Islam.

Persepsi Usahawan Terhadap Zakat Berbanding Cukai Di Terengganu

Syed Mohd Azmi bin Syed Ab Rahman

Zaharah Salwati binti Baba

Habsah binti Muda

Universiti Darul Iman Malaysia

Zakat adalah salah satu dari rukun Islam dan wajib dipungut oleh kerajaan di kalangan masyarakat Islam. Ianya merupakan satu kaedah yang dinamik untuk menyelesaikan masalah ekonomi golongan yang tidak berkemampuan dan mampu mencapai pertumbuhan dan keharmonian ekonomi sesebuah negara. Cukai pula adalah merupakan salah satu hasil kepada negara yang dikenakan oleh kerajaan dalam bentuk cukai pendapatan, cukai jualan, cukai korporat dan lain-lain. Usahawan adalah antara golongan yang berpotensi sebagai pembayar zakat dan cukai. Apakah tanggapan usahawan tentang zakat berbanding cukai? Kajian ini meninjau persepsi atau tanggapan 170 usahawan di Terengganu mengenai zakat berbanding cukai. Perbincangan hasil kajian melihat kepada antaranya keutamaan usahawan sama ada membayar zakat ataupun cukai, tanggapan usahawan terhadap tanggungjawab membayar zakat berbanding cukai dan kepatuhan serta kesedaran membayar zakat berbanding cukai.

**Perbandingan Antara Sistem Al-Rahnu Dengan Sistem Pajak Gadai Konvensional
Di Malaysia. Satu Pengenalan.**

Abdul Halim bin Zulkifli
UTM, Skudai, Johor
Tel: 07-5535042, h/p: 0197664470
Fax:07-5535101
emel:halim-zulkifli@utm.my

Sistem kewangan Islam telah mengharamkan segala bentuk perniagaan yang terlibat dalam unsur-unsur riba', gharar atau penindasan berdasarkan dalil al-Quran dan al-Sunnah. Umumnya, sistem kewangan Islam telah menentukan beberapa prinsip asas antaranya ialah konsep tolong menolong antara sesama manusia, sebarang bentuk bayaran yang melebihi jumlah asal adalah dilarang, pemberi pinjaman mestilah berkongsi sama keuntungan atau kerugian terhadap sesuatu perniagaan yang dijalankan berlandaskan konsep musyarakah atau mudharabah, memperkenalkan sistem zakat dan melarang sebarang bentuk perkhidmatan yang bertentangan dengan nilai-nilai etika yang digariskan oleh Islam. Dalam kertaskerja ini akan dibincangkan beberapa aspek perbandingan yang wujud antara sistem pajak gadai konvensional dan sistem al-Rahnu di Malaysia.

Replacing Debt Based Formats with Equity in Financing Trading Requirements of Mmes: Relevant Shari'ah And Operational Issues

Muhammad Abdurrahman Sadique, PhD*
Assistant Professor
Ahmad Ibrahim Kulliyah of Laws
International Islamic University Malaysia
abdmsm@yahoo.com
0361964204

Although debt-financing tools are favoured when Islamic banks do consider financing MMEs, excluding certain areas, equity based structures could be used in a variety of areas of MME financing. In addition to a more mutually satisfying distribution of gains as well as liability, an attempt to adopt the equity basis could pave the way to solving many of the difficulties that are experienced currently due to a forced application of murābahah and other debt-based alternatives. Equity based financing arrangements for MMEs need not be restricted to funding full-scale ventures through modes such as decreasing partnership. The paper will focus on employing equity based formats as a stand-alone transaction for financing trade goods and produce of MMEs ready for disposal, as well as joint procurement of goods for ultimate disposal.

In the first instance, finance required by the owner could be for settling outstanding dues, or for replenishing liquidity after having incurred expenses for the goods. In the customary practice of Islamic banks, debt financing arrangements utilised in such instances involve various structures adapted from factoring mechanisms. However, this process involves severe shortcomings from a shari'ah as well as a commercial perspective. Financing assets ready for disposal could be conveniently carried out on equity basis, as is currently in vogue mainly in exports against letters of credit. This practice may be adopted in financing MMEs that have ready stock as well. The paper will attempt to shed light on several areas of shari'ah importance involved in this procedure, including its basic shari'ah nature, the practice of altering the agreed profit sharing ratio so as to compensate the bank for delays in realising profits, and the shari'ah position of additional costs incurred during the course of the equity relationship. It will analyse whether regarding such expenses as infusion of additional capital as is commonly done is preferable, as leaving the capital base and its proportion uncertain until the end of the tenure could result in major anomalies. The paper will study the possibility of treating such expenses as debts incurred by the venture for which the partners are jointly liable, and explore the relevance of this position in the context of MMEs.

Another instance where Islamic banks could extend funds on equity basis to MMEs pertains to obtaining stock for disposal, where financing sought include the phase of procuring assets as well as that of disposing. Some arrangements currently in vogue in Islamic banks usually comprise extending two different debt based facilities towards each phase of the project. The paper will highlight the inadequacy of murābahah and other debt instruments for such financing, and attempt to show that by adopting the equity structure as a comprehensive scheme embracing all stages from procurement of the asset until its disposal, many of the controversial aspects could be avoided, while fulfilling the requirements of the MMEs in a superior manner.

* Muhammad Abdurrahman Sadique, born in Sri Lanka, serves as an Assistant Professor at the Ahmad Ibrahim Kulliyah of Laws, International Islamic University Malaysia, Kuala Lumpur, lecturing on Islamic law of transactions and Islamic jurisprudence. Qualified in Islamic Sharīah and having followed postgraduate studies in fiqh and ifta with emphasis on Islamic finance under Justice (retired) Muhammad Taqi Usmani, he had served as the in-house adviser at Amana Investments Limited, Colombo, the pioneer Islamic bank in Sri Lanka, prior to joining IIUM.

Sukuk as Financial Instruments in Financing Business Projects

Dr. Ahcene Lahsasna
INCEIF, Kuala Lumpur, Malaysia

This paper discussed the potential of sukuk (Islamic bonds) as financial instruments in funding and financing the various business project needed by the industry, by the implementation of these sukuk the industry may overcome the financial challenges face by them in their business projects. These financial instruments discussed in this research play a crucial role in enhancing the business projects especially the construction secfstor; furthermore they participates to the growth of the domestic economy in general due the strong link between the sukuk and the infrastructure business sector. These financial instruments cover sukuk al Istisna, Sukuk al Muqaradah, Sukuk al Musharakh, Sukuk al Ijarah ect. The objective of these financial instruments is to facilitate funding to the business project and overcome the problem of the financial distress that the industry may face under the strict requirement of the financial institutions which provide loan in the banking sector. Also the mentioned financial instruments accommodate the various business proposals related to the business projects and ensure the best performance of the work and full accomplishment of the projects due to the smooth cash flaw created by sukuk issuance.

Objectives of the paper

This research has a few objectives as follows:

- To strength the financial support for business projects in various area especially the construction works
- To promote a potential financial products in capital market to provide funding for the business projects.
- To introduce a sound financial instruments as means for financing the business projects.
- To establish an appropriate relationship between the business organizations in the industry and the financial institutions in the banking sector to achieve the mutual interest and benefit.
- To open the opportunity windows for social investments, individual and corporate investors for business project through these financial instruments.

Key words

Business projects, financial instruments, sukuk.

Hibah: Instrumen Perancangan Harta Umat Islam

Noor Lizza Mohamed Said
Muhammad Adib Samsudin
Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam UKM

Hibah merupakan salah satu instrumen penting dalam pengurusan aset umat Islam. Pelaksanaannya berkuatkuasa semasa hidup seseorang membolehkan seseorang itu menghibahkan hartanya kepada individu-individu tertentu sebelum dia meninggal dunia. Perancangan dan pengurusan harta individu yang baik mampu meningkatkan ekonomi umat Islam dan seterusnya menstabilkan ekonomi Negara. Namun terdapat hibah bersyarat yang boleh menghalang seseorang yang menerima hibah itu memiliki barang yang dihibahkan ketika pemberi hibah masih hidup. Syarat *umra* dan *ruqba* yang terdapat di dalam akad hibah menjadi perselisihan fuqaha tentang keharusannya. Oleh itu, kertas kerja ini ditulis bertujuan untuk mengkaji hukum hibah dalam Syariat Islam dan tumpuan diberi kepada syarat *umra* dan *ruqba* menurut pandangan fuqaha' agar ianya mampu menjadi garis panduan kepada umat Islam umumnya dan kepada pihak-pihak yang terlibat dalam pengurusan harta hibah orang Islam di Malaysia khususnya. Hasil kajian mendapati, walaupun terdapat perselisihan fuqaha pada meletakkan syarat dalam akad hibah, namun tidak terdapat ijmak yang menyatakan haram syarat-syarat tersebut ataupun haram hukumnya hibah yang bersyarat. Oleh itu pada pendapat penulis, sekiranya terdapat *masalah-maslahah* tertentu untuk menghibahkan sesuatu dengan bersyarat, keharusannya perlu dilihat agar ianya dapat menyumbang kepada kepentingan pengurusan harta orang Islam yang lebih efisien.

Qabadh in Forex Transaction and Its Risk Exposure

Abdul Ghafar Ismail

Professor of banking and financial economics
Islamic Economics and Finance Research Center
School of Economics, Universiti Kebangsaan Malaysia

Fax: +603-8921 5789

e-mail: agibab@ukm.my
agibab1986@yahoo.co.uk

Noraziah Che Arshad

Lecturer of Islamic banking and finance, Universiti Utara Malaysia

Financial transactions has rapidly increased and provided a new and more transparent marketplace for individuals and entities alike to conduct business and trading activities especially in international business and trading activities. Significant changes in the activity economic and political landscape have led to uncertainty regarding the direction of forex rates. This uncertainty leads to volatility and the need for an effective vehicle to hedge against forex rate risk. Although, shariah already agreed on the utilization of bay' sarf but the actual transaction creates problem on the issue of qabadh. Since, the qabadh may create a financial transaction where the currency does not exist. Thus, this transaction may also happen to other forex transactions such as profit rate swap, and cross currency swap. Hence, the objective of this paper is to identify whether qabadh also exist in those transactions. If it exists, what types of risk involved in those transactions?

Investigating Efficiency of GCC Banks: A non-parametric Approach

H. Miniaoui

University of Wollongong in Dubai
College of Finance and Accounting
helaminiaoui@uowdubai.ac.ae

A. Tchanchane

University of Wollongong in Dubai
College of Computer Science and Engineering
tchanlatif@uowdubai.ac.ae

The aim of this paper is to measure Gulf Cooperation Council (GCC) banks efficiency. Data envelopment analysis (DEA) is performed to assess the technical efficiency of the top 50 GCC banks as a homogenous set over the period 2005-2008. Cross-sectional data for each year is used in the analysis to determine those banks operating on the efficiency frontiers which are used as benchmarks for their peer banks. The sensitivity of the results is investigated by applying constant return to scale (CCR), variable return to scale (BCC) and additive DEA models. Data on banks of two-year period windows covering the overall time period 2005-2008 are incorporated into DEA analysis providing us with targets for improvement over time.

This study highlights increased efficiency throughout the GCC banking system. Specific efficiency gains from decreasing certain inputs (expenses) without a change in outputs (bank goals) for each inefficient bank are reported. Based on the findings and taking into account the effect of global financial crisis, the subset representing those banks applying Islamic financial principles is compared with the other conventional banks.

Keywords: Banking, DEA , Efficiency, Crisis, GCC.

Islamic Venture Capitals: Its Development & Challenges

Mohamed Asmy Bin Mohd Thas Thaker
Postgraduate Student
Master of Economics
International Islamic University Malaysia
asmykin83@yahoo.co.uk
+60123904299

The Islamic capitals market is currently undergo the rapid phase of the development. This market gets its own direction since it is as considered among Shariah compliant markets. One of the components of the Islamic finance is Islamic venture capital. This paper intends to investigate the development of the Islamic venture capitals as this market newly comes into the practice. Many models or applications of the Islamic venture capitals come into the practice by most of the countries and these models need to be analyzed thoroughly in terms of its mechanisms. In addition, this paper also explores the main challenges faced by it especially in terms of the Shariah compliancy which require further re-examination by the Muslim scholars. Some comparatives between conventional venture capitals and Islamic venture capitals will be made in this paper to get a clear picture of the differences of them. At the end of this paper, the suggestion and recommendation will be provided in order to make this market to be more competitive as well as fulfill the Shariah compliancy requirement.

A Critical Review of Literatures on Time Value of Money from an Islamic Perspective

Mohamed Fairouz Bin Abdul Khir

Lecturer, Department of Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences
IIUM Centre for Foundation Studies, Jalan Universiti, 46350 Petaling Jaya, Selangor

E-mail: yuk408@yahoo.com

H/P No. 019-5790670

Time value of money remains controversial in contemporary Islamic finance because it is deemed a mainstream for Riba-based system. Some scholars argue that Islam as a perfect way of life does not overrule the application of time value of money in Islamic finance and that time has economic and commercial value which affects the pricing of goods in deferred contracts of exchange and loan contracts. Nevertheless, the other scholars oppose to the above argument by stipulating that Syariah does not assign any weight to time factor in Islamic transactions and that a certain transaction is considered Riba-bearing '*aqd*' if time is conferred with monetary value. Among various substantial arguments presented by the scholars of both views, only a few of them can be considered instrumental in developing the theory of time value of money from an Islamic perspective. Therefore, a critical review of literatures on this issue is necessary to enumerate and examine the previous literatures on this issue for the purpose of extracting the reasons for which the theory is accepted or not accepted and thereafter expressing critical views against or for the two mentioned views. It is found that the advocates of the theory of time value of money have been able to differentiate between the understanding and application of time value of money in Riba-based system and Islamic system.

Keywords: Riba, Time, Value, Deferment

Integrasi Sistem Servis Islam dan Sistem Produk Halal: Suatu Cabaran

Fahrul Irfan bin Ishak
Pensyarah,
Centre of General Studies,
Universiti Kuala Lumpur-MITEC
Pasir Gudang, Johor.
fahrulirfan@mitec.unikl.edu.my

Malaysia merupakan sebuah negara yang mendaulatkan pelbagai sistem Islam. Antaranya sistem kewangan dan perbankan Islam dan lewat tahun 2000-an ini, Malaysia telah mula melangkah untuk menjadi hub produk halal dunia. Kedua-dua sistem ini merupakan perkara yang amat signifikan kepada ekonomi, politik dan sosial sesebuah negara walaupun penduduknya bukan beragama Islam. Sebagai contoh, sistem kewangan dan perbankan Islam digunakan secara meluas termasuk di negara-negara bukan Islam seperti United Kingdom dan Singapura. Bagi produk halal, terdapat hampir 2 billion pengguna Islam di seluruh dunia yang memerlukan pelbagai bentuk produk halal. Namun, kedua-dua sistem ini masih terpisah antara satu sama lain. Ini disebabkan sistem produk dan servis halal tidak diintegrasikan kerana pelbagai faktor yang perlu dibuat kajian. Kertas kerja ini merupakan salah satu usaha penulis untuk menyiapkan tesis doktor falsafah ke arah integrasi sistem halal yang lebih komprehensif.

مبادئ الشريعة وحقيقة تطبيقها في العمليات المالية المعاصرة

Zaharudin Bin Muhammad

Isra Associate Researcher & Syariah Advisor (Alliance Islamic Bank)

zaharudin@isra.my

هذا البحث يتكلم عن المبادئ الشرعية الهامة المتعلقة بالمعاملات المالية، والغرض من هذا الموضوع هو علاج بعض المشاكل وتصحيح بعض الآراء الخاطئة المتعلقة بالقضايا الشرعية في الصناعات المالية المعاصرة.

ومن مثل هذه الآراء الرأي القائل بأن المعاملات المالية الإسلامية مبنية على التبرعات والصدقة فتكون أسعار المنتجات الإسلامية أرخص بكثير من المنتجات التقليدية. فينتج عن هذا أن السعر إذا كان غالبا فليس إسلاميا.

مع أن الحقيقة أن باب التبرعات والصدقات التي من قبيل الاستفادة للطرف الواحد في الكتب الفقهية مثل الهبة والوقف والتنازل لا يتجاوز عن العشرة في المئة من أبواب المعاملات، مع أن الباقي كلها من قبيل تحقيق الاستفادة لجميع الأطراف المتعاملة مثل المضاربة والبيوع والإجارة والاستصناع ونحوها، وأما كون السعر رخيصا أو غالبا فليس سببه راجعا إلى أنه مبني على إسلامي أو غير إسلامي؛ لأن العناصر الحقيقية التي تؤثر في تسعير المنتجات ليس فقط أساس العقود سواء كان إسلاميا أم غير إسلامي بل هناك عناصر أخرى مثل حجم الرأسمال، وحجم الخطورة، وعدد المنتجات والمستهلكين وهكذا. ومن الآراء الخاطئة أيضا هو الرأي القائل بأن المصارف الإسلامية لا يجوز أن تقتبس منتجاتها وتقنياتها من المصارف التقليدية وإلا فهي حرام. فلا بد من إنشاء المصارف الإسلامية بعيدة كل البعد عن الاقتباس من الممارسات التقليدية.

مع أن الحقيقة أن المعاملات التقليدية ليست كلها حراما في الجملة. فالحرام في الحقيقة هو ما حرمه الله تعالى مثل الربا والغرر والظلم ونحوها. ولكن إذا كانت المعاملات التقليدية مبنية على الخبرات والتجارب السابقة مثل كيفية تحديد حجم الخطورة، وكيفية إدارة الحسابات، وأدوات الصرافة ونحوها، فهذا لا بأس به. وحتى أن المعاملات الإسلامية مثل المضاربة والسلف والاستصناع أصلها معاملات جاهلية، فجاء الإسلام بإقرار هذه المعاملات؛ لأنها تعتبر الخبرات والتجارب السابقة إلا أن الإسلام يمنع بعض الأشياء الموجودة في هذه التعاملات مثل الغرر والربا والظلم. فأوصى النبي صلى الله عليه وسلم لمن يتعامل بالسلف مثلا وهو جاهلي: من يسلف فليسلف في كيل معلوم ووزن معلوم إلى أجل معلوم. فجاء الإسلام بتغيير بعض العقود الموجودة في السلف الجاهلي وهو الغرر، لا بمحو السلف بأكمله.

ومن أهم الأخطاء هو الفهم بأن الإسلام يأتي لتحريم هذا، وعدم جواز ذلك، ومنع ذلك. وإذا حرم الإسلام لمن يقرض مليون رنجيت -مثلا- أن يجبر المقرض على أن يسدد مليون ونصف مليون بعد سنة لأنه الربا المحرم، فهذا يتطرق إلى الفهم بمفهوم المخالفة الخاطيء على أن الإسلام جاء بتحريم الربا وحرص على عدم أخذ الأرباح من المال المقرض. فيخطر بالعوام أن أمام المقرض الخيارين فقط، إما الاقتراض بالفائدة وهو ربا محرم وإما الاقتراض بدون فائدة وهو حلال. مع أن الحقيقة أن الإسلام لا يمنع الاسترباح لنفسها لأن الممنوع هو الربا وليس الاسترباح. وفي هذا يأتي دور خبراء الشريعة في بيان طرق الاسترباح مثل المرابحة والمضاربة وغيرها بديلا عن الاسترباح بالربا.

وهذا كما أشار لنا النبي صلى الله عليه وسلم في قصة تمر خبير، فإن النبي صلى الله عليه وسلم لا يكتفي ببيان أن التمر الجيد لا يجوز بيعها بالتمر الرديء متفاضلا، بل يتجاوز إلى بيان بديل مبادلاتهما بأن يبيع التمر الأول الرديء ثم يشتري التمر الثاني الجيد بثمن التمر الأول. وإذا سكت النبي صلى الله عليه وسلم بعد النهي عن مبادلة التمر بالتمر متفاضلا، هذا سيتطرق الظن إلى أنه لا يجوز الحصول على التمر الجيد بالتمر الرديء، مع أن المنهي عنه هو فقط الحصول على التمر الجيد عن طريق الربا، وليس الحصول على التمر الجيد نفسه. فالسكوت عن البديل للحزمة أحيانا سبب في الظن الخطأ في تسامح الإسلام وعدم التضييق على الناس بأحكامه.

وكل هذا أفهام سائدة في بعض نفوس العوام وأفكار تشتغل في ذهن المتحمسين من رجال الممارسين في الصناعات. وقد حاول هذا البحث في علاج هذه الأخطاء بعرض حقيقة المبادئ العامة الهامة المتعلقة بالمعاملات المالية الإسلامية وإبداء روحها الحقيقي من مصادرها الأصلية المعتمدة.

ولتحقيق هذا الغرض والهدف، يكون البحث مكوّن من الموضوعات التالية:

1. مقدمة
2. أغلب المعاملات الإسلامية مبينة على المبادلات والمعاونات المفيدة للأطراف المتعاقدة.
3. نظرة الإسلام إلى حكم الأصل للمعاملات المالية.
4. أسباب التحريم المغايرة لحكم الأصل.
5. موقف الإسلام من المعاملات التقليدية.
6. الثواب والمتغيرات في الأحكام المعاملات المالية.
7. لا تسامح في تحليل الحرام ولكن الخطأ في تحليل الحرام أخف من الخطأ في تحريم الحلال.
8. الخلاف معظمه في وجود عناصر التحريم في المعاملات وليس في عناصر التحريم نفسها.
9. البحث عن البديل للحرام أمر لا يستهان به. (بيان صورة بديلة مختلفة للحصول على الأرباح بديلاً عن الربا، وهذا لا تعني تحليل الحرام أو الاستهانة للأحكام).
10. الاحتياجات إلى خبراء الشريعة في التطبيقات المعاملات الإسلامية المعاصرة.
11. من هم الخبراء؟
12. الخاتمة.

Elemen-Elemen *Gharar* Di Dalam Produk Pembiayaan Perumahan Secara Islam: Satu Tinjauan Hukum

Dr. Alias Azhar, Dr. Nuarrual Hilal Md. Dahlan dan Professor Madya Nurretina Ahmad Shariff
Kolej Undang-undang, Kerajaan & Pengajian Antarabangsa
Universiti Utara Malaysia (UUM)

Perkembangan pesat perbankan Islam di Malaysia dilihat pemerhati dan pengamal perbankan Islam daripada pelbagai sudut. Antaranya, ia melambangkan keterbukaan masyarakat Malaysia menjadikan perbankan Islam mudah diterima. Kedua, iklim pelaburan yang memberangsangkan di Malaysia meyakinkan pelabur-pelabur asing untuk menanam modal di dalam negara ini. Walaupun begitu, perbankan Islam perlu menyelesaikan segera beberapa isu yang masih menyelubungi dan membelenggui sistem itu sendiri. Kita sering mendengar ungkapan seperti 'perbankan Islam merupakan hanya salinan kepada sistem konvensional' malah daripada kalangan pendukung atau pelanggan setia perbankan Islam. Contohnya, kontrak *Bay' Bithaman al-Ajil* ('BBA') terus dan masih lagi menjadi suatu isu kontroversi dalam perbankan Islam. Ia kerap dilihat sebagai satu jiplakan kepada sistem *riba'* dalam perbankan konvensional. Secara ringkasnya, produk pembiayaan perumahan secara Islam di negara ini merangkumi pembiayaan rumah siap dan pembiayaan rumah dalam pembinaan. Kontrak ini adalah kontrak antara tiga pihak iaitu pembekal, bank dan pengguna akhir. Pembiayaan perumahan secara Islam yang terdapat dalam pasaran pada masa ini, sebahagian besarnya adalah distrukturkan berdasarkan kontrak BBA. Perkara lain yang dipertikaikan ialah konsep BBA dalam pembiayaan perumahan yang sedang dalam pembinaan. Melalui kaedah BBA pihak bank membeli hak ke atas rumah sedang dibina daripada pihak pemaju. Selepas itu bank menjadikan 'rumah yang sedang dibina' sebagai suatu sekuriti yang kemudian diiktiraf sebagai aset terasing bernilai dan kemudian dijual kepada pelanggan dengan harga tangguh (modal campur untung) menggunakan konsep BBA tanpa menghiraukan rumah itu terbengkalai atau lambat pembinaannya atau menghadapi masalah. Segala risiko pembinaan dipikul sepenuhnya oleh pelanggan.

قدرة المصارف الإسلامية على مواجهة الأزمات المالية

د. يزن خلف سالم العطييات
د. منير سليمان الحكيم
الأكاديمية العربية للعلوم المالية والمصرفية
قسم المصارف الإسلامية

تعتبر المصارف الإسلامية اليوم من أبرز التطورات التي يشهدها القطاع المالي والمصرفي عموماً في كافة أنحاء العالم، لا سيما في ظل الأزمة المالية العالمية التي شهدتها الاقتصاد العالمي العام الماضي، وبتفاوت الاهتمام بالمصارف الإسلامية من قبل الأفراد والمؤسسات والدول بين الرغبة في التبنّي التام للعمل المصرفي الإسلامي وبين الرغبة في الكشف عن ماهية المصارف الإسلامية وآلية عملها واختلافها عن المصارف التقليدية وأسباب تميزها عنها، فضلاً عن السعي وراء محاولة فهم تجنب المصارف الإسلامية للآثار المدمرة التي نجمت عن الأزمة العالمية، والتعرف على أسباب عدم مشاركتها أصلاً في نشوء الأزمة، في الوقت الذي أعلنت فيه العديد من المصارف التقليدية إفلاسها، وتعرض معظمها الباقي إلى أزمات حادة أثرت على نشاطها وسمعتها الائتمانية، وتماشياً مع هذا الواقع سيحاول الباحثان في هذه الورقة تسليط الضوء على المحاور التالية:

1. ماهية و أسباب الأزمة المالية من الناحية العملية والشرعية .
2. ماهية المصارف الإسلامية وأوجه الإلتفاق والإختلاف عن المصارف التقليدية.
3. مواطن التميز والحصانة لدى المصارف الإسلامية في ظل الأزمة المالية، وذلك من خلال توضيح ما يلي:

- a. الضوابط الشرعية التي تحكم أعمال المصارف الإسلامية.
- b. واقعية الصيغ والأدوات المستخدمة في المصارف الإسلامية وتعددتها في تلبية الحاجات المختلفة للأفراد والمؤسسات.
- c. تعدد الأهداف التي تسعى المصارف الإسلامية إلى تحقيقها ومراعاتها للجوانب الاقتصادية والتنموية والاجتماعية على المدى القصير والطويل.
- d. محاولة التطرق إلى بعض النماذج التي تعكس تجنب المصارف الإسلامية لحدّة الآثار الناشئة عن الأزمة المالية العالمية.

العولمة وتأثيرها على المجتمعات الإسلامية

ناصر محمد سليمان سعد
طالب دكتوراه
0192783564
nasiralsaltni@yahoo.com

المقدمة

تتكون من تمهيد لموضوع الدراسة وعرض لإشكالية الدراسة والأهداف المنشودة ومجاور الدراسة وعرض لأهم المصادر والمراجع المعتمد عليها.

المحور الأول : أثر العولمة على الناحية السياسية
المحور الثاني : الأثر على الأحوال الاقتصادية
المحور الثالث: الآثار الاجتماعية والثقافية
النتائج
التوصيات

عقود التبرعات: دورها وأهميتها كضمان اجتماعي

هناك محمد هلال الحنيطي
hanahilal@yahoo.com

تناول هذه الدراسة بيان مفهوم عقود التبرعات ودورها، وأهميتها كضمان اجتماعي، حيث شرعت عقود التبرعات مراعاةً لمصالح الناس، ورفقاً بهم، وتوسعةً عليهم، تعتبر عقود التبرعات من العقود التطوعية التي ندب الشرع إليها، فهي موكولة لقوة الإيمان، فالسلوك التكافلي عند المسلم يكون بالإحساس الداخلي فيه الذي يشعره بأن عليه واجبات تجاه المجتمع.

تسعى الباحثة إلى تحقيق مجموعة من الأهداف من خلال هذه الدراسة تتمثل في بيان مفهوم عقود التبرعات والبدائل والحلول المقترحة لتطبيق في الحياة المعاصرة، وكيفية تطوير إسهام العقود التبرعية في التنمية. وذلك من خلال اعتماد المنهج الوصفي والاستدلالي، ويتمثل المنهج الوصفي بالرجوع إلى مصادر الفقه الإسلامي ويتمثل المنهج الاستدلالي بإستقراء الواقع العملي لتطبيق عقود التبرعات ومحاولة دراسة وأقتراح البدائل والحلول وبيان مدى مشروعيتها وتعاملها مع النصوص التي تتعلق بموضوع البحث.

تعرض الدراسة مفهوم عقود التبرعات وأهدافها وأنواعها، فعقود التبرعات هي العقود التي تشمل كل أنواع المعاملات المالية الإحسانية غير العوضية التي يجريها المتبرع بإرادته وهي ملزمة له بعد إنعقادها من أجل التقرب لله تعالى ونيل ثوابه وطلباً لمرضاته. وأنواعها : الوصية: هي العهد بالنظر في شيء أو التبرع بالمال بعد الوفاة. الهبة: هي تبرع الرشيد بما يملك من مال أو متاع مباح، الوقف: هو تحبيس الأصل فلا يورث ولا يباع ولا يورث. العارية: هو تبرع بمنفعة عين لجهة ما حال الحياة على وجه مؤقت مع استرداد العين. القرض: دفع مال لمن ينتفع به ثم يردده له.

تتناول الدراسة مقاصد العقود التبرعية: من حيث المقصد العقدي التعدي، والمقصد الاجتماعي التكافلي، والمقصد التنموي، وكذلك المقاصد الاقتصادية حيث تساهم التبرعات في إعادة توزيع الثروات ومنع تكديسها لدى فئة قليلة من أفراد المجتمع.

وقد تناولت الباحثة دراسة خصائص العقود التبرعية، كونها لا تعود بنفع مادي أو معنوي دينوي على صاحبها، وإنما يراد بها وجه الله الكريم، وأنها ملزمة للمتبرع بحيث يجب عليه الالتزام بما أوجبه على نفسه حسب إرادته واختياره.

أما بالنسبة لبيان أثر عقود التبرعات على التنمية ودورها وأهميتها كضمان اجتماعي فقد تناولت الباحثة البدائل والحلول المقترحة القابلة للتطبيق والتي تصلح لأداء المقصود من عقود التبرعات، وكيف يمكن تطوير إسهام العقود التبرعية في التنمية. وغيرها من المفاهيم، والتطبيقات من خلال صيغ شرعية تتناسب مع حاجات المجتمعات المتنوعة والتي سيتطرق إليها في ثنايا البحث.

مخاطر التمويل بصيغ السلم

بدرالدين براحلية
ousam05@yahoo.fr

تتميّز البنوك الإسلامية عن البنوك التقليدية بالعديد من الخصائص مع وجود فارق ملحوظ بين الدراسات النظرية وتطبيقاتها من الناحية العملية ، فالموضوع يتناول إحدى أهم الإشكاليات التي تعترض طريق البنوك الإسلامية والمتمثل في المخاطر الخاصة بالعقود الإسلامية ، وخصيصا صيغة السلم.

فمصطلح المخاطر من أهم أركان الصناعة المالية الحديثة لذا فقد حاولت إبراز معنى هذا الأخير ، ثم تعرضت إلى أهم المخاطر التي تعاني منها البنوك الإسلامية باعتمادها على عقود السلم : كانخفاض سعر السلعة في السوق ، عدم قدرة البائع على الوفاء بالتزاماته سواء كان ذلك راجع لأسباب ذاتية أو خارجة عن إرادته ، المخاطر الناجمة عن محل العقد وعدم إمكانية التعامل في الأثمان (العلة الربوية) ، وغيرها من المخاطر الأخرى.

ناهيك عن تعامل البنوك الإسلامية بصيغ السلم في عقود التجارة الدولية ، وحاولت اقتراح بعض الحلول كالسلم الموازي ، وعقود التحوط المعتمدة في الفقه الإسلامي.

وختمت الموضوع بأهم الاقتراحات التي يمكن إتباعها للتقليل من هذه المخاطر وإن كان من المتعذر التخلص منها نهائيا.

ISU-ISU PERBANKAN ISLAM DAN TAKAFUL: SUDAHKAH MAHKAMAH SYARIAH BERSEDIA?

Prof. Madya Dr. Zaini Nasohah
Jabatan Syariah, FPI
UKM

Industri perbankan Islam dan takaful telah mencapai kemajuan yang memberangsangkan semenjak penubuhan bank Islam yang pertama pada tahun 1983 dan syarikat insurans Islam (takaful) yang pertama pada tahun 1984. Berasaskan kemajuan yang menggalakkan ini, jumlah aset sistem perbankan Islam diunjur akan meningkat daripada RM35.8 juta pada 2002 kepada RM109.1 bilion pada 2003, RM255.6 bilion pada 2007 dan RM388.6 bilion pada tahun 2010. Di sektor insurans, sungguhpun saiz industri takaful berbanding industri insurans masih kecil, masa depannya adalah cerah. Malah pendapatan caruman kumpulan wang takaful dijangka akan meningkat daripada RM286 juta pada 1998 kepada RM1,675 juta pada 2003 dan RM10,812 juta pada 2010. Salah satu prasyarat bagi mengekalkan pertumbuhan perbankan Islam dan takaful secara berterusan ialah prasarana perundangan yang komprehensif yang mampu mengendalikan sebarang permasalahan perundangan yang mungkin timbul dari urusan kewangan Islam. Sekumpulan peguam dan hakim yang cekap, yang dilengkapi dengan ilmu dan kepakaran dalam kedua-dua bidang perundangan syariah dan sivil, diperlukan bagi mengendalikan hal-hal perundangan yang bersangkutan dengan kontrak kewangan Islam. Ini terutamanya untuk menanam keyakinan di kalangan pengamal industri dan pelanggan. Walaupun setakat ini Mahkamah Syariah masih belum diberi bidangkuasa mendengar kes-kes berkaitan, apakah Mahkamah Syariah dan komponennya telah bersedia apabila diberi bidangkuasa kelak? Kertas ini membuat tinjauan tentang langkah-langkah yang telah dan perlu dibuat khusus untuk persediaan mengendalikan kes-kes kontrak perdagangan melibatkan perbankan Islam dan takaful serta yang berkaitan dengannya.

الأدوات المالية الإسلامية ودورها في مواجهة الأزمة المالية

د. عبدالله بن محمد الرزين
أستاذ مشارك في كلية الاقتصاد والعلوم الإدارية
عميد خدمة المجتمع والتعليم المستمر
جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية
الرياض

- 1 - مفاهيم عامة : فلسفة الأأسبابها -امي في التعاملات المالية
- 2 - عرض للأدوات المالية الإسلامية
- 3 - الأزمة المالية العالمية أسبابها - تاريخها
- 4 - دور الأدوات المالية الإسلامية في مواجهة الأزمة المالية

ملخص

ظهرت الأزمة المالية العالمية خلال الفترة القريبة الماضية نتيجة تراكمت من التعاملات المالية غير المنضبطة بالضوابط الاقتصادية العادلة أو الشرعية.

في ظل تجاهل الأدوات المالية الإسلامية من قبل الاقتصاد العالمي بشكل عام؛ مع قناعة تامة باقتصاد الديون أو الاقتصاد الربوي.

ولعلها فاتحة خير لنشر الدين الإسلامي على العالم عن طريق إسهام الاقتصاد الإسلامي في مواجهة الأزمة المالية العالمية، بله في اقتراح حلول عملية لها.

تستعرض هذه الورقة فلسفة الاقتصاد الإسلامي خاصة في التعاملات المالية وأنها قائمة على المشاركة المبينة على الغنم والغرم.

ثم تستعرض الأدوات المالية الإسلامية ووظيفة كل منها؛ ثم تستعرض الأزمة المالية العالمية وتاريخها وأسبابها.

وتختتم الورقة بدور الأدوات المالية الإسلامية في مواجهة الأزمة المالية.

**Wa'd Dalam Perbankan Islam:
Satu Analisis Berdasarkan Akta Kontrak 1950**

Mustafa 'Afifi Bin Ab. Halim
Pensyarah
Fakulti Syariah Dan Undang-Undang
Universiti Sains Islam Malaysia
&
Azlin Alisa Binti Ahmad
Pensyarah
Jabatan Syariah
Fakulti Pengajian Islam
Universiti Kebangsaan Malaysia

Wa'd adalah merupakan janji sebelah pihak atau janji secara unilateral yang diberikan oleh satu pihak kepada pihak yang lain untuk melakukan sesuatu perkara, sebagai contoh janji untuk menjual atau membeli sesuatu. Penggunaan wa'd mula digunakan dan berkembang dalam pelbagai produk dan instrumen kewangan serta pembiayaan secara Islam pada masa kini. Namun begitu, terdapat perbezaan pendapat di kalangan ulama' berkenaan implikasi wa'd dalam perundangan. Terdapat ulama' yang menyatakan bahawa wa'd mempunyai kesan perundangan dan sebahagian lagi berpandangan bahawa wa'd tidak mengikat dari segi perundangan. Penulis akan melihat isu ini dan membuat analisis berkenaan kedudukannya di Malaysia berdasarkan Akta Kontrak 1950 untuk melihat sejauh mana wa'd mengikat dan mempunyai kesan perundangan di Malaysia.

Perbandingan Tahap Kecekapan Di Antara Sistem Perbankan Islam Dan Bukan Islam Di Malaysia

Azis Jakfar Soraji
Abdul Razak Abdul Hadi
Mohamed Hisham Dato Haji Yahya
Norsazali Abdullah
sazali@unikl.edu.my

Perbankan Islam sedang mengalami perubahan yang amat baik terutama dari segi penerimaan oleh masyarakat, termasuk yang bukan Islam. Ini terbukti apabila banyak bank-bank tempatan dan luar negara yang telah begitu aktif di dalam mempromosikan Perbankan Islam. Malaysia merupakan antara negara pertama yang mempelopori konsep perbankan Islam, menjadi salah satu rujukan utama untuk dunia di dalam perbankan Islam. Tujuan kajian ini adalah untuk mengkaji samada terdapat perbezaan dalam tahap kecekapan di antara kedua-dua sistem perbankan yang terdapat di dalam sistem perbankan di Malaysia. Metodologi Analisa Litupan Data (*Data Envelopment Analysis – DEA*) akan di gunakan bagi tujuan ini. Tahap produktiviti atau kecekapan akan diukur menggunakan kaedah DEA. Di dalam analisa DEA ini, pendekatan perantaraan akan di gunakan. Input yang digunakan adalah jumlah deposit, perbelanjaan faedah dan perbelanjaan overhead. Output adalah jumlah pinjaman dan jumlah pendapatan faedah. "Ujian T" atau "T Test" akan dijalankan bagi melihat samada terdapat perbezaan yang signifikan di dalam tahap kecekapan antara sistem perbankan Islam dan konvensional di Malaysia.

Penerimaan Masyarakat Bukan Islam Terhadap Produk Perbankan Islam

Fathiah bt. Haji Fathil
fathi397@perak.uitm.edu.my
Juriah bt. Mohd. Amin
Masthurhah bt. Ismail
Universiti Teknologi MARA Perak

Kajian ini dibuat bagi mendapatkan gambaran yang jelas mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi pelanggan bukan Islam melakukan pemilihan produk perbankan Islam sama ada produk akaun tabungan atau pembiayaan yang ditawarkan di institusi perbankan Islam. Secara umumnya, didapati tiga faktor penerimaan yang paling banyak mempengaruhi penerimaan produk perbankan Islam ialah layanan dan perkhidmatan yang memuaskan, sifat ingin mencuba sistem baru dan pemberian pulangan yang lebih menguntungkan. Produk pembiayaan lebih menjadi pilihan pelanggan bukan Islam berbanding produk akaun tabungan. Didapati di antara sebab utama pemilihan akaun tabungan adalah kerana minat terhadap skim yang ditawarkan dan layanan perkhidmatan bank yang memuaskan. Manakala antara sebab utama pemilihan produk pembiayaan Islam adalah minat terhadap skim yang ditawarkan, pembayaran balik pinjaman yang tidak menindas dan kadar pembayaran tetap yang memudahkan perancangan kewangan masa depan. Diharapkan hasil dapatan kajian ini dapat memberikan maklumat yang berguna kepada institusi perbankan Islam khususnya dalam usaha memajukan lagi penawaran produk-produk perbankan Islam di pasaran kewangan negara ini.

أهمية عقود المشاركة أو الديون في التمويل الإسلامي

الدكتور محمد صالح حمدي

جامعة باتنة، الجزائر

ecohamdi@gmail.com

إن تمويل المشاريع الإنتاجية و الاستثمارية، ضرورة تتطلبها الحياة الإنسانية، وتطورها و نموها. وإذا كان التشريع الإسلامي حرم تحريما قاطعا، التمويل القائم على الربا، إلا أنه فتح الباب على مصراعيه للتمويل القائم على المشاركة بين رب المال و المستثمر، بمختلف صيغه، و التمويل بالديون و البيوع التي تندرج تحتها أنواع عديدة، وكلها تتفق مع روح الشريعة و تلبى حاجيات و رغبات جميع الأطراف المشاركة في العملية بعدل و قسط، وتؤدي في النهاية إلى النمو و الازدهار و تحقيق التنمية الاجتماعية و الاقتصادية الشاملة.