



IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants

Member of



International
Federation
of Accountants

AKUNTANSI SUKUK

PSAK Syariah for Academics

28 Februari 2024

SEE BEYOND
THE
NUMBERS
BECOME A
CHARTERED
ACCOUNTANT





IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants



SEE BEYOND
THE
NUMBERS
BECOME A
CHARTERED
ACCOUNTANT

Pandangan yang disampaikan dalam presentasi ini merupakan pandangan pribadi dari pembicara, dan bukan merupakan pandangan dari Ikatan Akuntan Indonesia.

CA IS A DIFFERENCE
MAKER

SUKUK

Efek syariah berupa sertifikat atau bukti kepemilikan yang bernilai sama dan mewakili bagian yang tidak tertentu (tidak terpisahkan atau tidak terbagi) atas:

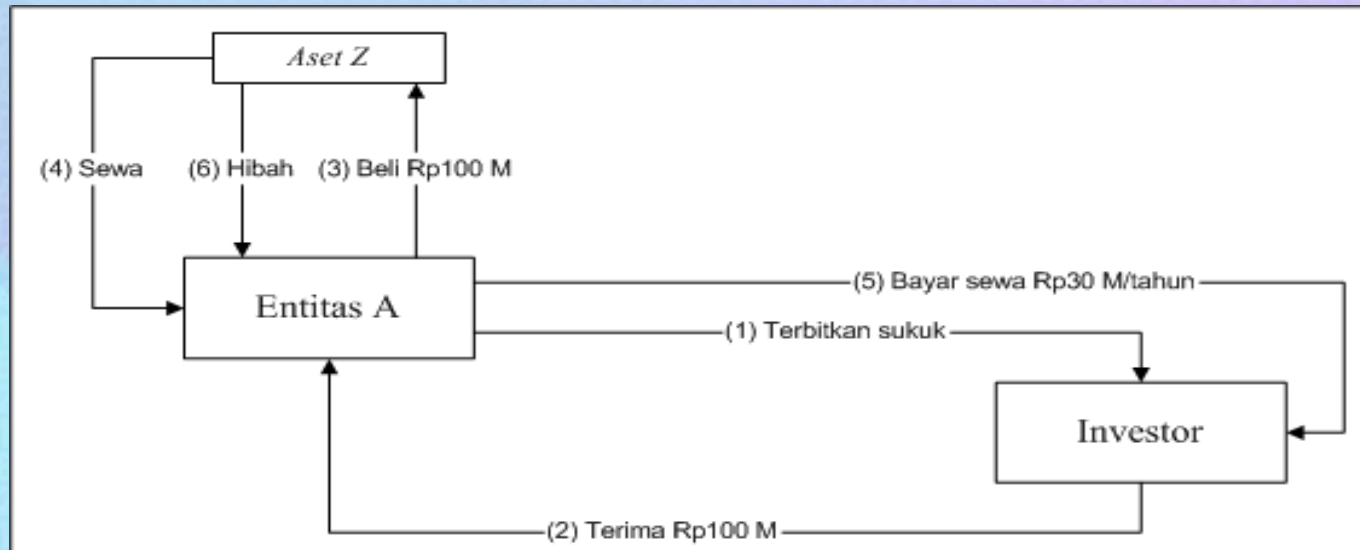
- aset berwujud tertentu
- manfaat atas aset berwujud tertentu baik yang sudah ada maupun yang akan ada
- jasa yang sudah ada maupun yang akan ada
- aset proyek tertentu, atau
- kegiatan investasi yang telah ditentukan

KARAKTERISTIK

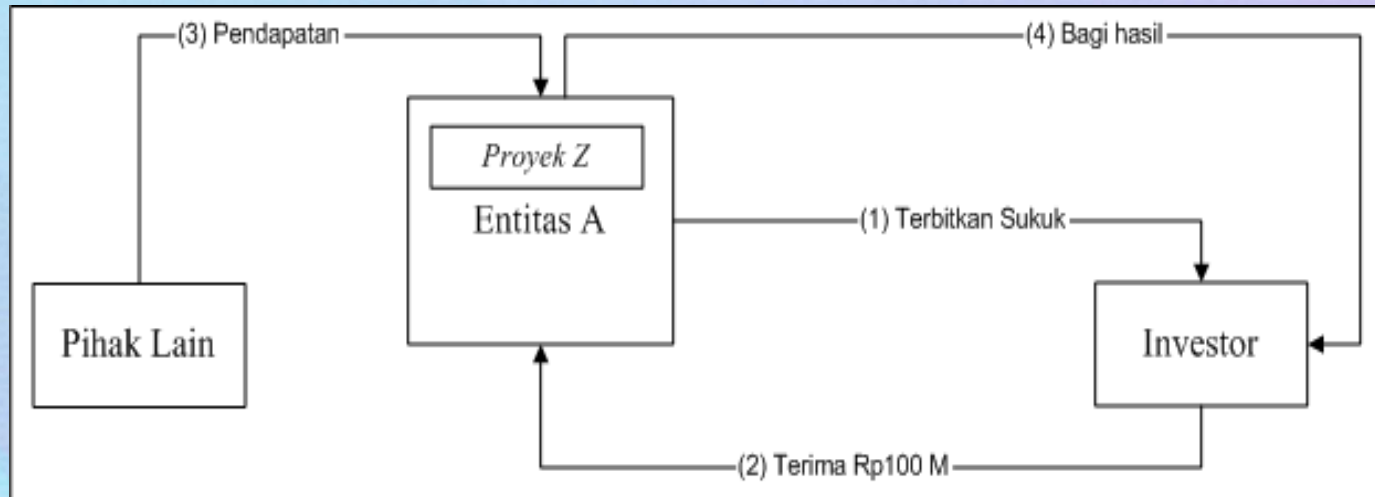
- Sertifikat yang bernilai sama yang merepresentasikan hak pemilik (investor) atas kepemilikan fisik aset, manfaat atas aset, proyek tertentu, atau jasa tertentu
- Mewakili kepemilikan bersama dalam kepemilikan aset yang tersedia untuk diinvestasikan, baik aset nonmoneter, manfaat, jasa, atau kombinasi ketiganya, ditambah aset takberwujud atau aset moneter
- Pemilik *sukuk* memperoleh hasil dan menanggung kerugian sebagaimana dinyatakan dalam akad

RUANG LINGKUP

- *Sukuk ijarah* dan *mudharabah* (pemerintah dan korporasi), dan efek lain yang memiliki sifat serupa dengan *sukuk* (misal *medium-term notes* syariah, sertifikat deposito syariah, dll)
- Ilustrasi *sukuk ijarah*



- Ilustrasi *sukuk mudharabah*





IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants



SEE BEYOND
THE
NUMBERS
BECOME A
CHARTERED
ACCOUNTANT

INVESTASI SURAT BERHARGA

CA IS A DIFFERENCE
MAKER

KRITERIA PERLAKUAN AKUNTANSI

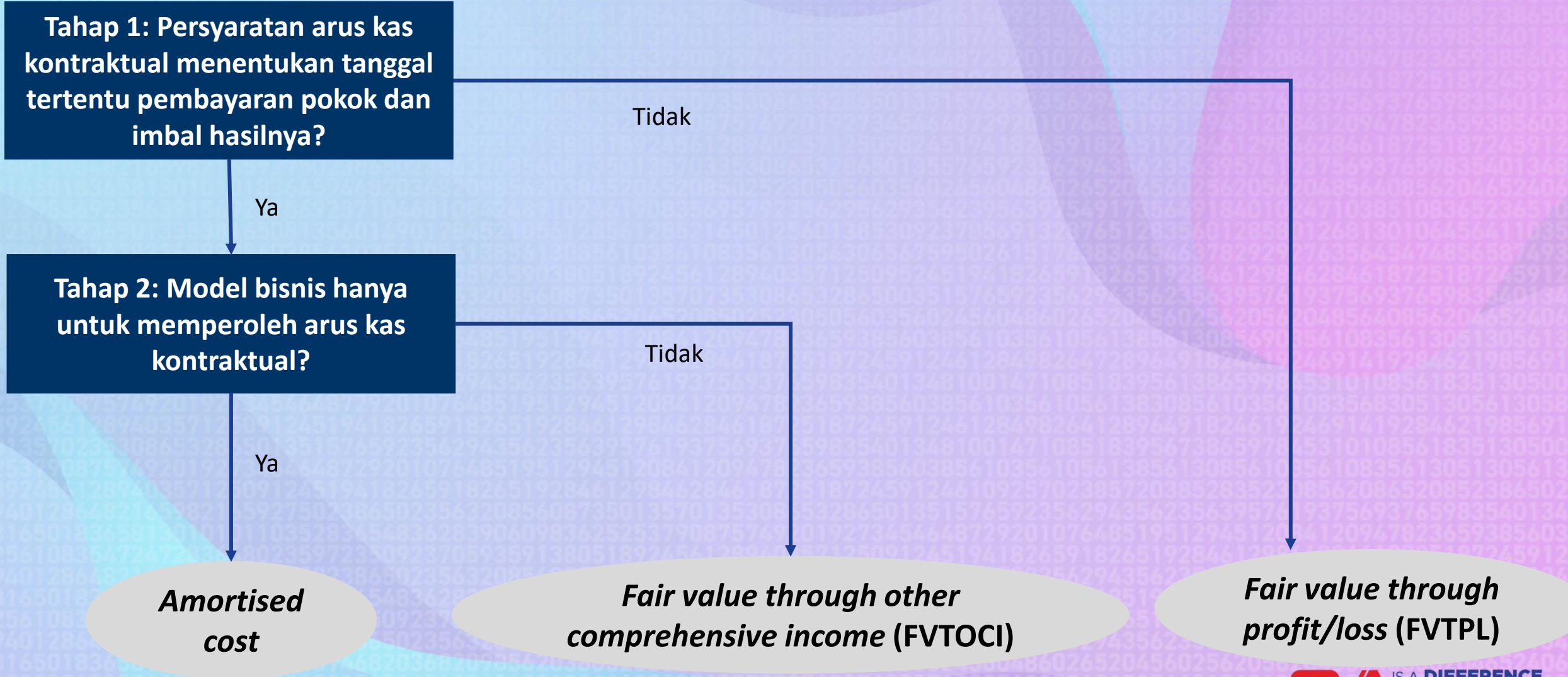
Model usaha/bisnis

- Model usaha/bisnis ditentukan oleh manajemen kunci berdasarkan pada bagaimana pengelolaan surat berharga untuk menghasilkan arus kas, dan bagaimana pelaporan kinerjanya
- Risiko yang memengaruhi kinerja model usaha/bisnis dan, khususnya, cara mengelola risiko tersebut
- Kompensasi bagi manajer pengelola
- Model usaha/bisnis ditetapkan pada *level* yang mencerminkan pengelolaan kelompok surat berharga untuk mencapai tujuan usaha tertentu (bukan *level* surat berharga individual)

Arus kas

- Persyaratan kontraktual menentukan tanggal tertentu pembayaran pokok dan/atau hasilnya

BAGAN PENENTUAN KLASIFIKASI





Klasifikasi	Tujuan	Penjualan
Biaya Perolehan	Realisasi arus kas kontraktual	<ul style="list-style-type: none">• Tidak sering dan tidak signifikan• Telaah historis jumlah, waktu dan nilai; alasan; dan perkiraan masa depan• Konsisten: kenaikan risiko kredit, kelola konsentrasi risiko, dan dekat jatuh tempo
Nilai Wajar Penghasilan Komprehensif Lain (FVTOCI)	<ul style="list-style-type: none">• Mengelola kebutuhan likuiditas harian• Menjaga tingkat imbal hasil tertentu	Jumlah dan nilai penjualan lebih tinggi
Nilai Wajar Laba Rugi (FVTPL)	<ul style="list-style-type: none">• Realisasi arus kas dari penjualan• Portofolio yang dikelola dan kinerjanya dievaluasi dengan basis nilai wajar• Dimiliki untuk tujuan diperdagangkan (<i>trading purpose</i>)	Jumlah dan nilai penjualan tinggi



IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants



PENGUKURAN

SEE BEYOND
THE
NUMBERS
BECOME A
CHARTERED
ACCOUNTANT

KLASIFIKASI	PENGAKUAN DAN PENGUKURAN AWAL	PENGUKURAN SELANJUTNYA	PENURUNAN NILAI	PENGHENTIAN PENGAKUAN
<i>Nilai Wajar Laba Rugi (NWLR)</i>	Nilai wajar	Nilai wajar, dan perubahannya di laba rugi	-	Laba rugi
<i>Nilai Wajar Penghasilan Komprehensif Lain (NWPKL)</i>	Nilai wajar +/- biaya transaksi	<ul style="list-style-type: none"> • Biaya perolehan diamortisasi secara garis lurus • Nilai wajar, dan perubahannya di penghasilan komprehensif lain 	Laba rugi	Saldo penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi
<i>Biaya Perolehan</i>	Nilai wajar +/- biaya transaksi	Biaya perolehan diamortisasi secara garis lurus	Laba rugi	Laba rugi

NILAI WAJAR

H I E R A R K I

LEVEL 1: Kuotasi harga di pasar aktif (tanpa penyesuaian)

LEVEL 2: Input yang dapat diobservasi selain kutipan harga di pasar aktif

CONTOH

Pada 1 Januari 2020 Bank membeli *sukuk ijarah* seharga Rp105 M (nominal Rp100 M, jangka waktu 5 tahun, dan kupon 10% per tahun), serta biaya transaksi dari pembelian tsb Rp1 M

Tahun	Saldo Awal (Amortised)	Kupon	Amortisasi Premium & Biaya	Pendapatan	Saldo Akhir (Amortised)	Nilai Wajar	Selisih
	A	B	C	D = B - C	E	F	G = F - E
2020	106,0	10,0	1,2	8,8	104,8	103,0	(1,8)
2021	104,8	10,0	1,2	8,8	103,6	101,0	(2,6)
2022	103,6	10,0	1,2	8,8	102,4	103,0	0,6
2023	102,4	10,0	1,2	8,8	101,2	101,0	(0,2)
2024	101,2	10,0	1,2	8,8	100,0	100,0	0,0
		50,0	6,0	44,0			

BIAYA PEROLEHAN

01/01/2020	Sukuk BP – nominal	100	
	Sukuk BP – premium & biaya	6	
	Kas		106
31/12/2020	Kas	10	
	Sukuk BP – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
31/12/2021	Kas	10	
	Sukuk BP – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
31/12/2022	Kas	10	
	Sukuk BP – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8

BIAYA PEROLEHAN

31/12/2023	Kas	10	
	Sukuk BP – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
31/12/2024	Kas	110	
	Sukuk BP – premium & biaya		1,2
	Sukuk BP – nominal		100
	Pendapatan		8,8

**NILAI WAJAR
PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN**

01/01/2020	Sukuk NWPKL – nominal	100	
	Sukuk NWPKL – premium & biaya	6	
	Kas		106
31/12/2020	Kas	10	
	Sukuk NWPKL – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
	Beban komprehensif lain	1,8	
	Sukuk NWPKL – nilai wajar		1,8
31/12/2021	Kas	10	
	Sukuk NWPKL – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
	Beban komprehensif lain	0,8	
	Sukuk NWPKL – nilai wajar		0,8

NILAI WAJAR
PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN

31/12/2022	Kas	10	
	Sukuk NWPKL – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
	Sukuk NWPKL – nilai wajar	3,2	
	Penghasilan komprehensif lain		3,2
31/12/2023	Kas	10	
	Sukuk NWPKL – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
	Beban komprehensif lain	0,8	
	Sukuk NWPKL – nilai wajar		0,8
31/12/2024	Sukuk NWPKL – nilai wajar	0,2	
	Penghasilan komprehensif lain		0,2
	Kas	10	
	Sukuk NWPKL – premium & biaya		1,2
	Pendapatan		8,8
	Kas	100	
	Sukuk NWPKL – nominal		100

NILAI WAJAR LABA RUGI

01/01/2020	Sukuk NWLR	105	
	Beban	1	
	Kas		106
31/12/2020	Kas	10	
	Pendapatan		10
	Kerugian	2	
	Sukuk NWLR		2
31/12/2021	Kas	10	
	Pendapatan		10
	Kerugian	2	
	Sukuk NWLR		2

NILAI WAJAR LABA RUGI

31/12/2022	Kas	10	
	Pendapatan		10
	Sukuk NWLR	2	
	Keuntungan		2
31/12/2023	Kas	10	
	Pendapatan		10
	Kerugian	2	
	Sukuk NWLR		2
31/12/2023	Kas	10	
	Pendapatan		10
	Kerugian	1	
	Sukuk NWLR		1
	Kas	100	
	Sukuk NWLR		100

CONTOH 2

- 2 Januari 2020. Bank membeli sukuk ijarah seharga Rp200 M (*at par*) secara tunai, kupon 10% dibayar setiap 31 Desember, dan jatuh tempo pada 31 Desember 2025.
- 31 Desember 2020. Nilai wajar sukuk Rp195 M.
- 2 Januari 2021. Bank menjual sukuk tsb seharga Rp202 M secara tunai.



IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants

Member of



International Federation of Accountants

NILAI WAJAR PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

01/01/2020	Sukuk NWPKL	200	
	Kas		200
31/12/2020	Kas	20	
	Pendapatan		20
	Beban komprehensif lain	5	
	Sukuk NWPKL		5
02/01/2021	Kas	202	
	Sukuk NWPKL		195
	Saldo beban komprehensif lain (ekuitas)		5
	Keuntungan		2



IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants



NILAI WAJAR LABA RUGI

01/01/2020	Sukuk NWLR	200	
	Kas		200
31/12/2020	Kas	20	
	Pendapatan		20
	Kerugian	5	
	Sukuk NWLR		5
02/01/2021	Kas	202	
	Sukuk		195
	Keuntungan		7

CONTOH 3

- 1 Januari 2020. Bank membeli *sukuk mudharabah* (nominal Rp100 M, jangka waktu 5 tahun, dan imbal hasil dibayar tahunan) seharga Rp105 M, dan muncul biaya transaksi dari pembelian tsb Rp1 M.
- 31 Desember 2020. Nilai wajar sukuk Rp107 M.
- 10 Januari 2021. Penerbit *sukuk mudharabah* mengumumkan imbal hasil untuk tahun 2020 sebesar Rp10 M.



• • •

TGL	NILAI WAJAR LABA RUGI			BIAYA PEROLEHAN			NILAI WAJAR PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		
01-01-20	Sukuk	105		Sukuk – nominal	100		Sukuk – nominal	100	
	Beban	1		Sukuk – premium & biaya	6		Sukuk – premium & biaya	6	
	Kas		106	Kas		106	Kas		106
31-12-20	Sukuk	2		Imbal hasil	1,2		Imbal hasil	1,2	
	Keuntungan		2	Sukuk – premium & biaya		1,2	Sukuk – premium & biaya		1,2
	Piutang	10		Piutang	10		Sukuk	3,2	
	Imbal hasil		10	Imbal hasil		10	Penghasilan komprehensif lain		3,2
				Adjusting subsequent events			Piutang	10	
							Imbal hasil		10



IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants

Member of



International Federation of Accountants

SEE BEYOND
THE
NUMBERS BECOME A CHARTERED ACCOUNTANT

PENERBITAN SURAT BERHARGA

PENERBIT

SUKUK MUDHARABAH

- Nilai nominal
- Biaya transaksi diakui sebagai beban ditangguhkan (pos terpisah)

PENGUKURAN AWAL

- Biaya transaksi diamortisasi secara garis lurus dan diakui sebagai beban penerbitan *sukuk mudharabah*
- Bagi hasil diakui sebagai pengurang pendapatan (bukan beban)

PENGUKURAN SELANJUTNYA

SUKUK IJARAH

Nilai wajar - biaya transaksi +/- premium /diskonto

- Biaya transaksi + premium/diskonto diamortisasi secara garis lurus dan diakui sebagai beban penerbitan *sukuk ijarah* (bukan beban *ijarah*)
- Beban *ijarah* diakui ketika terutang

SUKUK IJARAH

- Disajikan di bagian liabilitas
- Disajikan secara neto setelah biaya transaksi dan premium/diskonto yang belum diamortisasi

SUKUK MUDHARABAH

- Disajikan di bagian dana syirkah temporer
- Entitas yang tidak menyajikan dana syirkah temporer, *sukuk mudharabah* disajikan di urutan liabilitas paling akhir
- Biaya transaksi disajikan sebagai beban tangguhan

CONTOH

- Pada awal 2020 Bank Syariah menerbitkan *sukuk mudharabah* nominal Rp1.000 M dengan nisbah bagi hasil penerbit dan investor 60%:40% (kupon dibayarkan pada setiap tanggal 31 Desember)
- Jatuh tempo *sukuk* adalah 31 Desember 2021
- Biaya penerbitan sukuk adalah Rp10 M
- Hasil usaha selama tahun 2020 dan 2021 adalah Rp200 M dan Rp250 M



01/01/2020

Kas	1.000	
Dana syirkah temporer – sukuk mudharabah		1.000
Biaya penerbitan sukuk yang ditangguhkan	10	
Kas		10

31/12/2020

Kas	200	
Pendapatan		120
Liabilitas kepada pemegang sukuk		80
Liabilitas kepada pemegang sukuk	80	
Kas		80
Beban penerbitan sukuk	5	
Biaya penerbitan sukuk yang ditangguhkan		5



IKATAN AKUNTAN INI
Institute of Indonesia Chartered



31/12/2021

Kas	250	
Pendapatan		150
Liabilitas kepada pemegang sukuk		100
Liabilitas kepada pemegang sukuk	100	
Kas		100
Beban penerbitan sukuk	5	
Biaya penerbitan sukuk yang ditangguhkan		5
Dana syirkah temporer – sukuk mudharabah	1.000	
Kas		1.000



IKATAN AKUNTAN INDONESIA
Institute of Indonesia Chartered Accountants

Member of



International Federation of Accountants



SEE BEYOND
THE
NUMBERS
BECOME A
CHARTERED
ACCOUNTANT



IKATAN AKUNTAN INDONESIA

Grha Akuntan, Jl. Sindanglaya No. 1 Menteng,
DKI Jakarta

www.iaiglobal.or.id



- Linked In Ikatan Akuntan Indonesia
- Facebook Ikatan Akuntan Indonesia
- YouTube Ikatan Akuntan Indonesia
- Twitter @IAINews
- Instagram @ikatanakuntanindonesia

CA IS A DIFFERENCE
MAKER