



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Akuntansi Keuangan Syariah

Sesi 14:

Isu Kontemporer: Akuntansi Sukuk

Materi ini disadur dari materi paparan Achmad Zaky yang disampaikan pada pelatihan akuntansi syariah terapan - IAI Wilayah Jawa Timur Kompartemen Akuntansi Syariah.



Sekilas Sukuk

Karakteristik

Ruang Lingkup

Akuntansi Penerbit

- Sukuk Ijarah
- Sukuk Mudharabah

Akuntansi Investor

- Model Bisnis
- Klasifikasi & Reklasifikasi
- Penyajian



1. Sekilas Sukuk

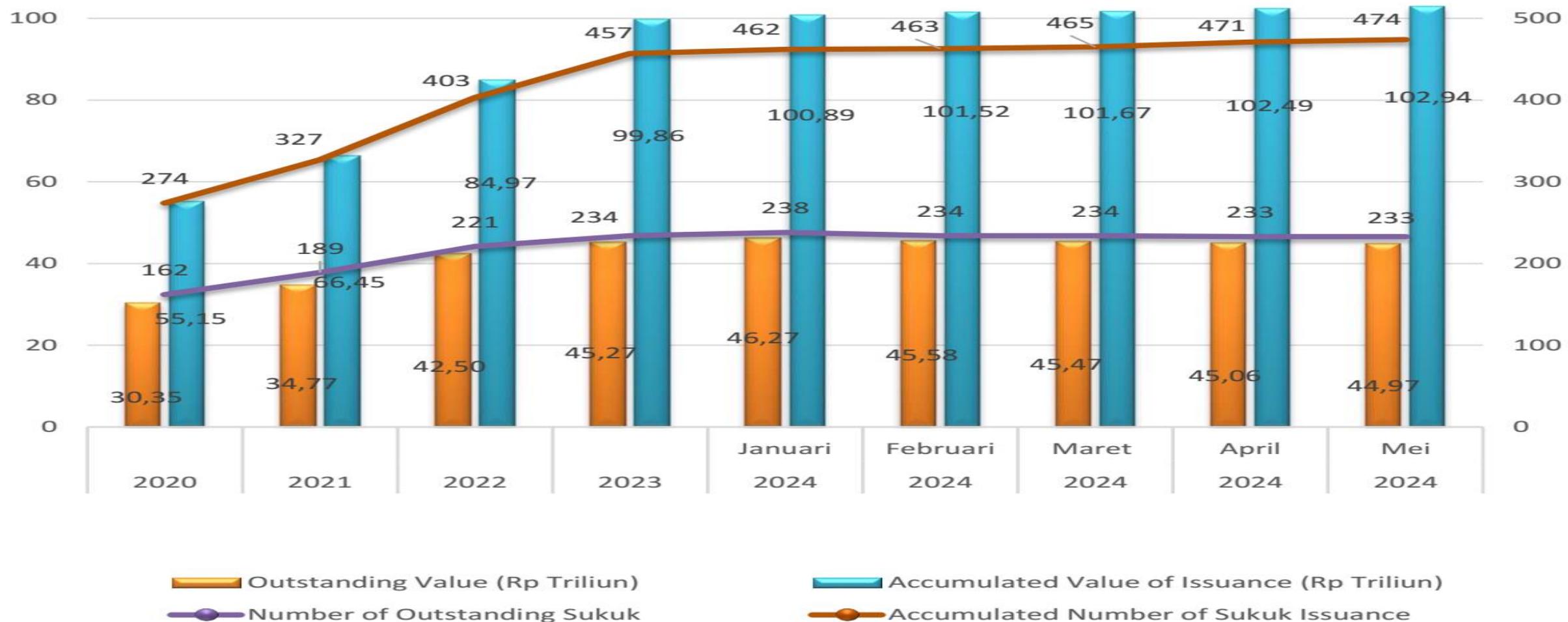


Perkembangan Sukuk Korporasi per Mei 2024 (OJK, 2024)

Continuous Quality Improvement

Triliun Rp

Jumlah





1. Fatwa DSN-MUI Nomor: **32**/DSN-MUI/IX/2002 tentang **Obligasi Syariah**;
2. Fatwa DSN-MUI Nomor: **33**/DSN-MUI/IX/2002 tentang **Obligasi Syariah Mudharabah**;
3. Fatwa DSN-MUI Nomor: **41**/DSN-MUI/III/2004 tentang **Obligasi Syariah Ijarah**;
4. Fatwa DSN-MUI Nomor: **69**/DSN-MUI/VI/2008 tentang **Surat Berharga Syariah Negara**;
5. Fatwa DSN-MUI Nomor: **70**/DSN-MUI/VI/2008 tentang **Metode Penerbitan Surat Berharga Syariah Negara**;
6. Fafwa DSN-MUI Nomor: **72**/DSN-MUI/VI/2008 tentang **Surat Berharga Syariah Negara Ijarah Sale and Lease Back**,
7. Fatwa DSN-MUI Nomor: **76**/DSN-MUI/VI/2010 tentang **SBSN Ijarah Asset to be Leased**;
8. Fatwa DSN-MUI Nomor: **95**/DSN-MUI/VII/2014 tentang **Surat Berharga Syariah Negara (SBSN) Wakalah**;
9. Fatwa DSN-MUI Nomor: **127**/DSN-MUI/VII/2019 tentang **Sukuk Wakalah Bi Al - Istitsmar** ;
10. Fatwa DSN-MUI Nomor: **131**/DSN-MUI/X/2019 tentang **Sukuk Wakaf**
11. Fatwa DSN-MUI Nomor: **137**/DSN-MUI/IX/2020 tentang **Sukuk**



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

- a) aset berwujud tertentu,
- b) manfaat atas aset berwujud tertentu baik yang sudah **ada maupun yang akan ada**,
- c) jasa yang sudah ada maupun yang akan ada,
- d) aset proyek tertentu, atau
- e) kegiatan investasi yang telah ditentukan.



Ijarah

- Sukuk dengan menggunakan Akad Ijarah

Mudharabah

- Sukuk dengan menggunakan Akad Mudharabah

Wakalah

- Sukuk dengan menggunakan Akad Wakalah

Musyarakah

- Sukuk dengan akad Musyarakah

PSAK 410 Par. 08

Penerbitan dapat dikombinasikan dengan akad lain (multi akad), semua akad tersebut diperlakukan sebagai satu kesatuan akad ..
(par.14)

Belum diatur, namun berpotensi diatur jika ada PSAK tentang Wakalah

Belum diatur, namun idealnya secara substansi tidak berbeda dengan model mudharabah

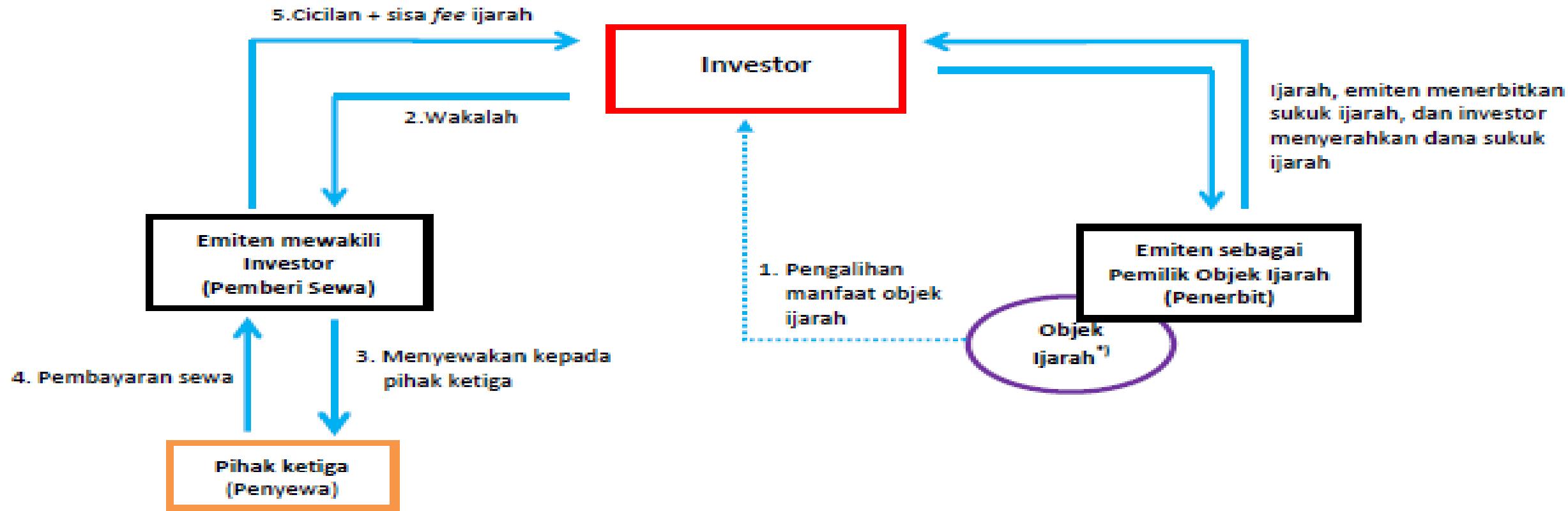


Wakalah

- Medco Power Indonesia
- CIMB Niaga
- MNC Energy

Musyarakah

- PT Sarana Multigriya Finansial (SMF)



Keterangan:

*¹ Objek ijarah yang dijadikan *underlying* dalam penerbitan sukuk berupa *fixed asset* milik emiten yang sudah ada dengan jenis aset dan spesifikasi yang jelas.

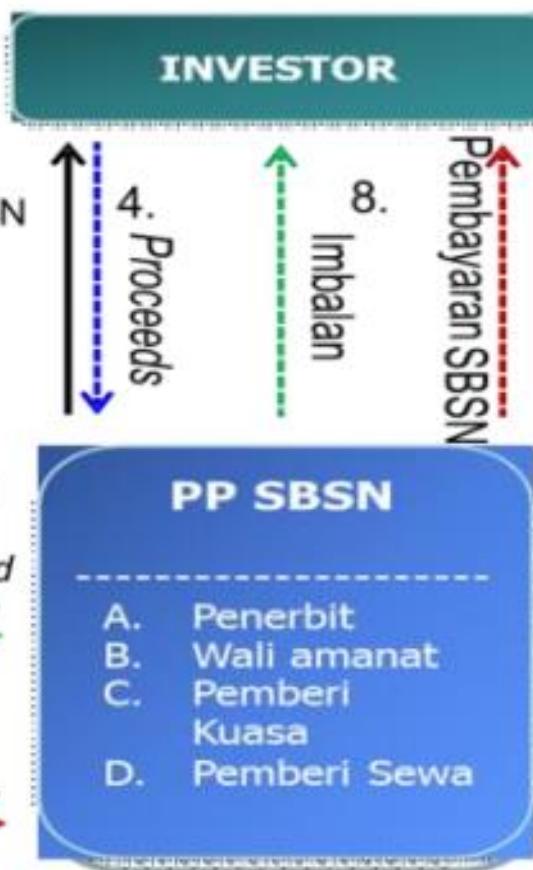
Contoh objek ijarah: - Kapal Tanker, dengan bobot mati tertentu;

- Jaringan Listrik, dengan jenis, nilai, dan spesifikasi tertentu;
- Bangunan, yang berfungsi sebagai mall;
- Sirkit, dengan kapasitas tertentu.



1. Pemesanan obyek ijarah →
6. Akad Ijarah Asset to be Leased ←
7. Pembayaran Ujrah →
10. Pembelian Aset SBSN ←
11. Pembayaran Aset SBSN →

→ : Akad/perjanjian
 ---- : Cash flow



12. Pelunasan SBSN

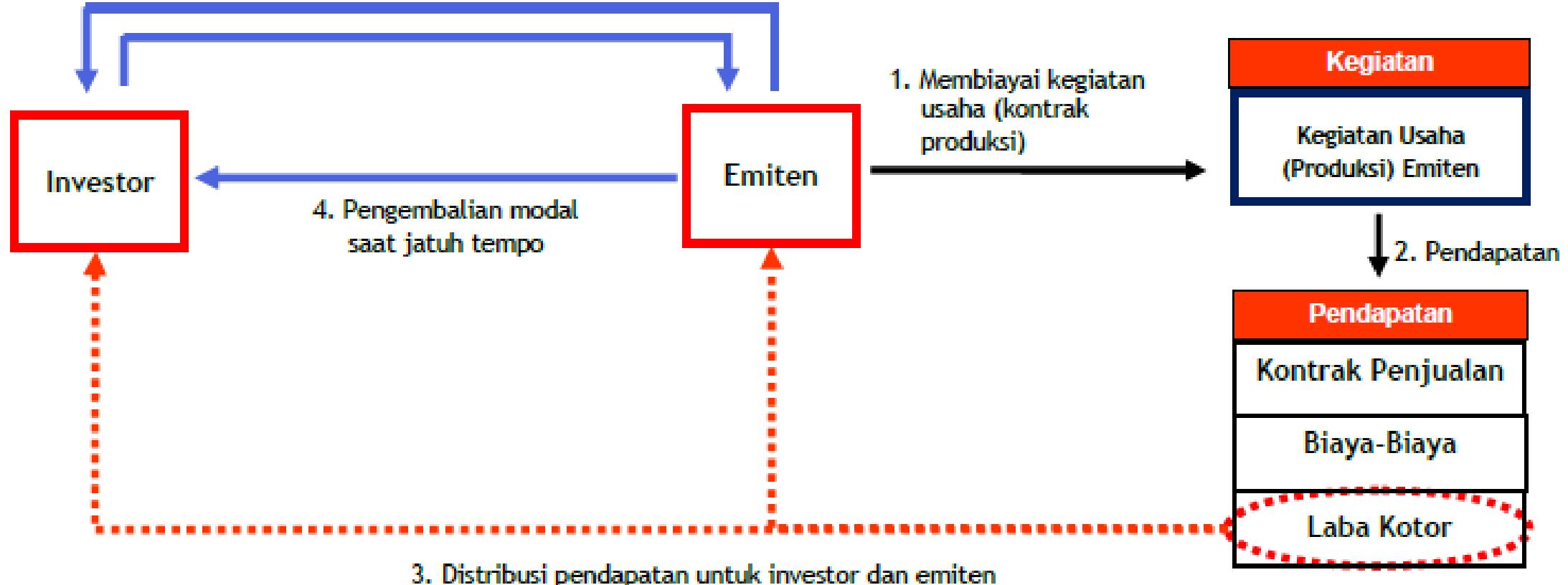
- 2a. Akad Wakalah untuk membangun Proyek
- 2b. Akad Bai' atas Barang Milik Negara (jika diperlukan)

5. Proceeds
9. BAST Proyek

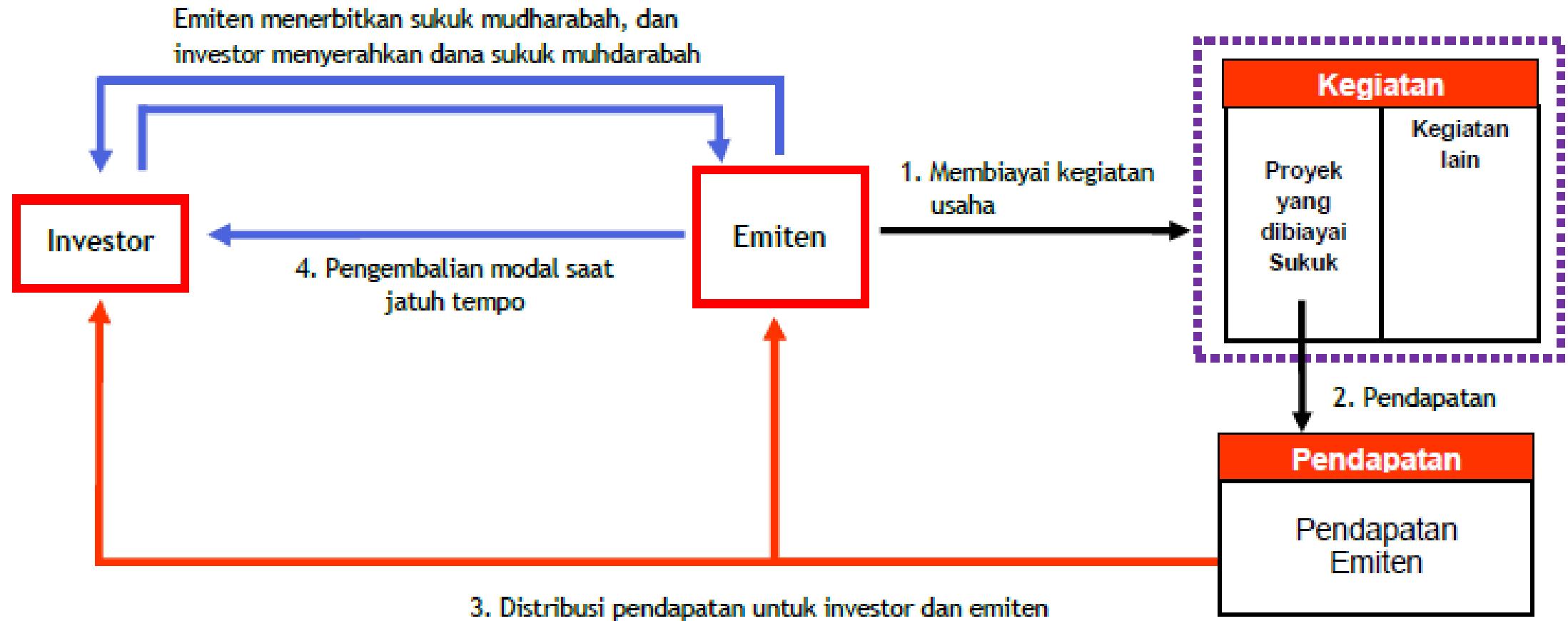




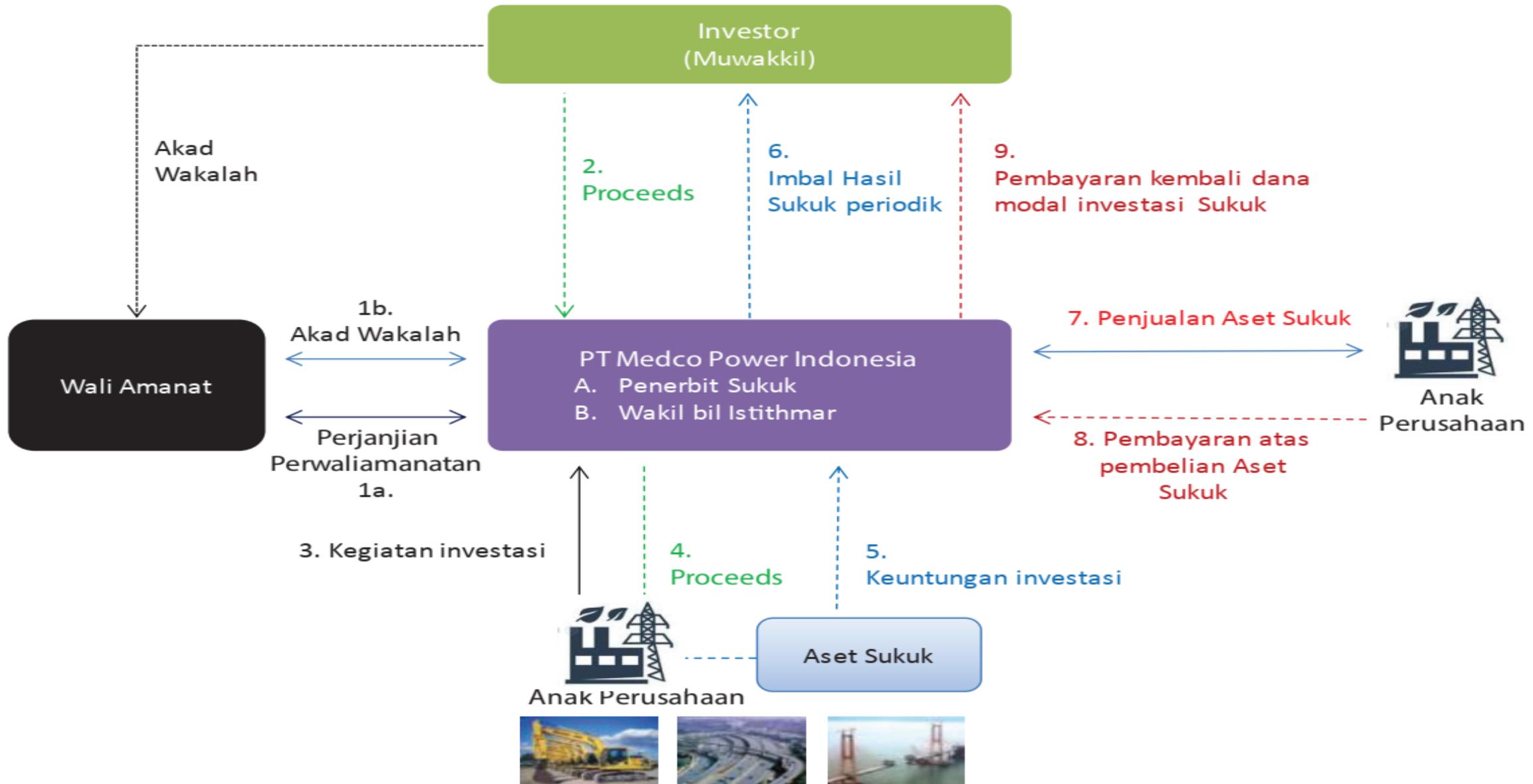
Emiten menerbitkan sukuk mudharabah, dan investor menyerahkan dana sukuk mudharabah



Contoh skema sukuk yang diterbitkan PT Mayora Indah (2008)



Contoh skema sukuk yang diterbitkan PT Indosat (2002); Berlian Laju Tanker (2003)







2. Karakteristik



- 1. Sertifikat yang bernilai sama yang merepresentasikan hak pemilik (investor) atas kepemilikan fisik aset, manfaat atas aset, proyek tertentu, atau jasa tertentu**
- 2. Mewakili kepemilikan bersama dalam kepemilikan aset** yang tersedia untuk diinvestasikan, baik aset nonmoneter, manfaat, jasa, atau kombinasi ketiganya, ditambah aset takberwujud atau aset moneter
- 3. Penerbitan dan perdagangan sukuk harus berdasarkan akad syariah**, termasuk adanya aset/aktivitas yang mendasari
- 4. Perdagangan sukuk tunduk kepada ketentuan** yang mengatur perdagangan hak-hak yang diwakilinya
- 5. Pemilik sukuk memperoleh hasil dan menanggung kerugian sebagaimana dinyatakan dalam akad**

Distinguishing variable	Sukuk Mudharabah	Sukuk Ijarah	Conventional Bonds
Contract (transaction)	Mudharabah / Profit sharing	Ijarah / lease	No
Type of Transaction	Uncertainty Contract	Certainty Contract	-
Nature of Instrument	Ownership certificate of an asset	Ownership certificate of an asset	Acknowledgement of Debt Instruments
Publisher	Governments, corporations	Governments, corporations	Governments, corporations
Offer Price	100%	100%	100%
Coupons / income	Revenue/ Profit sharing	Remuneration / fee	Interest / usury
Period of time	Short-Medium	Short-Medium	Medium-length
Returns	Indicative based on revenue / income	Predetermined	Float / fixed
Underlying asset object agreement	Important	Important	No need to
Type of investors	Shariah / conventional	Shariah / conventional	Shariah / conventional
Outcome	Halal	Halal	Haram
Law	Maslahat world and the hereafter	Maslahat world and the hereafter	Madharat
Price	Market Price	Market Price	Market Price
Use of Results Publishing	According to the Shariah	According to the Shariah	Free



3. Ruang Lingkup



Entitas yang melakukan transaksi sukuk *iijarah* dan *mudharabah*:

1. Penerbit maupun investor;
2. Swasta, sedangkan sektor publik dapat menerapkan;
3. Karakteristik serupa namun dengan nama lain, misalkan Surat Berharga Syariah Negara (SBSN)



Jika menggunakan akad lain:
Jika karakteristik transaksinya serupa maka
dapat menggunakan PSAK ini
dan PSAK lain yang mengatur akad yang
mendasari sukuk tersebut



4. Akuntansi Penerbit

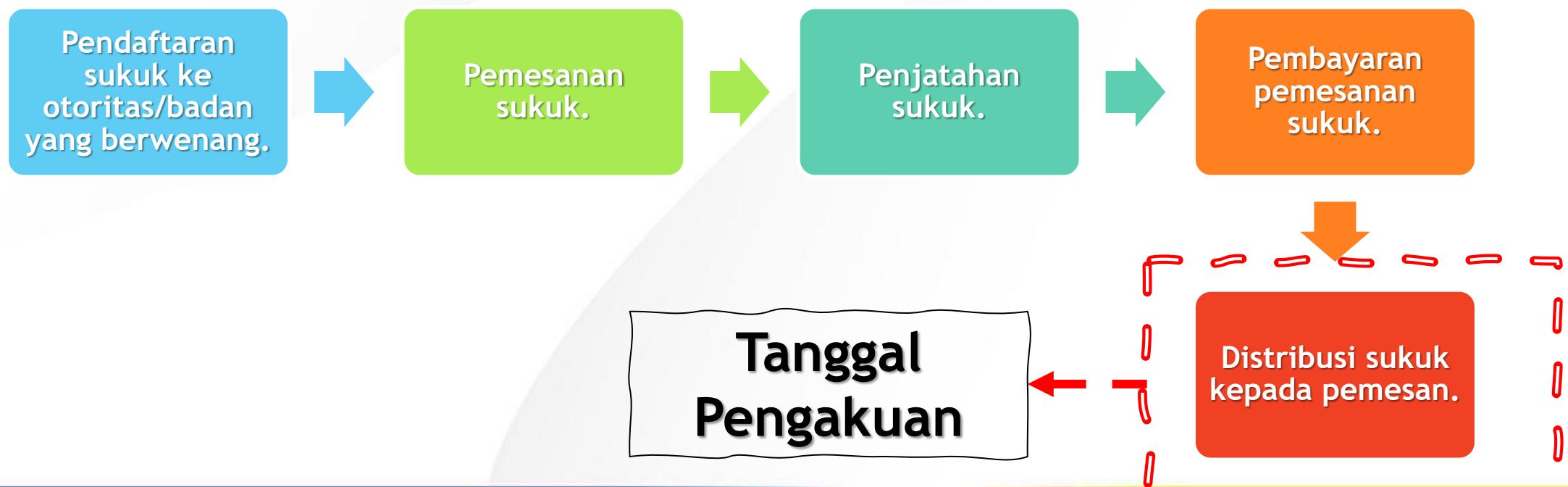
- Sukuk Ijarah
- Sukuk Mudharabah



Pengakuan & Pengukuran par.15 – 19:

Pengakuan Awal:

Diakui saat entitas menjadi pihak yang terikat dengan ketentuan penerbitan sukuk ijarah.





Diakui sebesar:

Nilai Nominal di sesuaikan (+) Premium atau (-) Diskonto dan Biaya Transaksi penerbitan

Setelah Pengakuan Awal:

Akibat penyesuaian awal menimbulkan perbedaan nilai nominal dan tercatat, maka:

Perbedaan diamortisasi garis lurus selama jangka waktu sukuk

Diakui sebagai beban penerbitan sukuk

Penghentian Pengakuan:

Saat Jatuh Tempo



Contoh 1:

PT Berjaya pada 1 Juli 2021 menerbitkan sukuk ijarah senilai Rp100 miliar dengan kupon 7%/tahun selama 5 tahun dan jatuh tempo pada 30 Juni 2026

Tanggal				
1 Jul 2021	Db	Kas	Rp100	
	Kr	Sukuk ijarah		Rp100
1 Jul 2026	Db	Sukuk ijarah	Rp100	
	Kr	Kas		Rp100



Contoh 2:

PT Berjaya pada 1 Juli 2021 menerbitkan sukuk ijarah senilai Rp100 miliar dengan:
kupon 7%/tahun
selama 5 tahun dan jatuh tempo pada 1 Juli 2026.
kupon dibayarkan pada setiap tanggal 30 Juni.
Hasil penerbitan sukuk ijarah adalah Rp101 miliar
biaya penerbitan sukuk ijarah sebesar Rp1,5 miliar

Saat Penerbitan Sukuk:



Tanggal				
1 Jul 2021	Db	Kas	Rp99,5	
	Db	Biaya penerbitan	Rp1,5	
	Kr	Premium		Rp1
	Kr	Sukuk ijarah		Rp100



Pengakuan utang ujrah

Tanggal	Db	Beban ijarah ($7\% \times 100 \times 6/12$)	Rp3,50
	Kr	Liabilitas ijarah	Rp3,50

Amortisasi selisih nilai

Tanggal	Db	Beban penerbitan ijarah	Rp0,05
	Db	Premium ($1 : 5 \times 6/12$)	Rp0,10
	Kr	Biaya penerbitan ($1,5 : 5 \times 6/12$)	Rp0,15

Pembayaran Ujrah

- Khusus per Tanggal 30 Juni ditambah jurnal ini
- Total nilai := 7,0 (Desember Rp 3,5 dan Juni 3,5)

30	Juni	Db	Liabilitas Ijarah	Rp7,00
202x		Kr	Kas dan setara kas	Rp7,00

Saat Jatuh Pembayaran : Pembayaran Ujroh dan Sukuk

Jurnal rutin 6
bulan



30 Juni 2026	Db	Liabilitas ijarah	Rp7
	Db	Sukuk ijarah	Rp100
	Kr	Kas	Rp107



Penerbit menyajikan sukuk *ijarah* secara **neto** setelah biaya penerbitan, premium, dan diskonto, **dalam liabilitas**

1 Juli 2021

Aset		Liabilitas	
...		...	
...		Sukuk ijarah	99,50
...		...	
...		Ekuitas	
...		...	
...		...	

Nominal : 100
Premium : (+) 1
Biaya Penerbitan : (-) 1,5
Nilai Tercatat : 99,50

31 Desember 2021

Aset		Liabilitas	
...		...	
...		Sukuk ijarah	99,55
...		...	
...		Ekuitas	
...		...	
...		...	

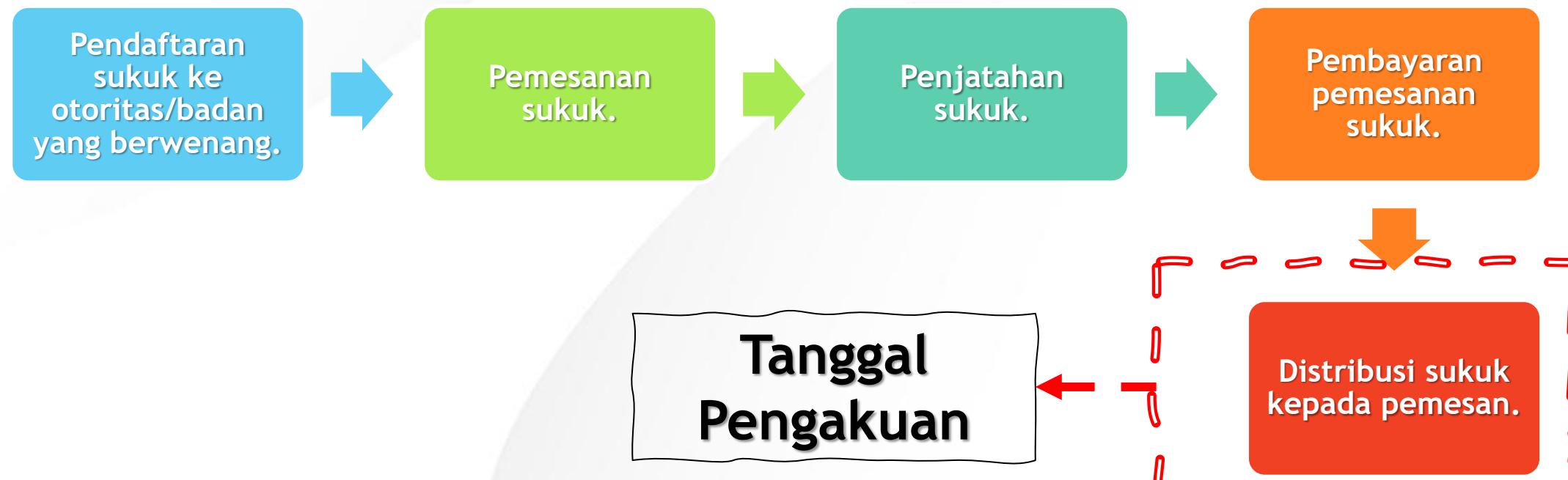
Nilai Tercatat : 99,50
Premium : (-) 0,1
Biaya Penerbitan : (+) 0,15
Nilai Tercatat : 99,55



Pengakuan & Pengukuran par.20 – 24:

Pengakuan Awal:

Diakui saat entitas menjadi pihak yang terikat dengan ketentuan penerbitan sukuk ijarah.





Pengakuan Awal: Diakui sebesar: **Nilai Nominal**

Biaya Transaksi :

Diamortisasi **secara garis lurus** selama jangka waktu sukuk *mudharabah*

Bagi Hasil:

Hak pemilik diakui sebagai pengurang pendapatan **BUKAN** beban

Penghentian Pengakuan: Saat Jatuh Tempo



Pada 1 Januari 2021 PT Berjaya menerbitkan sukuk mudharabah atas suatu proyek senilai Rp200 miliar dengan:

- a. Imbal hasil bagi penerbit: investor adalah 45%:55%
- b. Jangka waktu selama 5 tahun.
- c. Bagi hasil dibayarkan pada setiap tanggal 1 Januari.
- d. Biaya penerbitan sukuk adalah Rp2 miliar.
- e. Realisasi hasil usaha dari proyek yang menjadi dasar penerbitan sukuk mudharabah selama 2021 sd 2025 adalah Rp20 miliar, Rp24 miliar, Rp22 miliar, Rp18 miliar, dan Rp16 miliar.

Saat Penerbitan Sukuk:



Tanggal				
1 Jan 2021	Db	Kas	Rp198	
	Db	Biaya ditangguhkan	Rp2	
	Kr	Sukuk mudharabah		Rp200



Amortisasi biaya penerbitan
sukuk mudharabah per tahun

31	Des	Db	Beban penerbitan mudharabah (2 : 5)	Rp0,40	
2021		Kr	Biaya ditangguhkan	Rp0,40	
		Db	Kas	Rp20	
		Kr	Pendapatan (10 x 45%)	Rp9,00	
		Kr	Liabilitas (10 x 55%)	Rp11,00	

Pengakuan pendapatan per tahun
Pengakuan bagi hasil untuk investor namun belum terbayarkan

2021 → Rp20 miliar,
2022 → Rp24 miliar,
2023 → Rp22 miliar,
2024 → Rp18 miliar,
2025 → Rp16 miliar.



Saat Realisasi Pembayaran Bagi Hasil Kepada Investor

1 Jan 2022	Db	Liabilitas	Rp11,00	
	Kr	Kas		Rp11,00

1/1/2022 → Rp11 miliar,
1/1/2023 → Rp13,2 miliar,
1/1/2024 → Rp12,1 miliar,
1/1/2025 → Rp9,9 miliar.
1/1/2026 → **Rp8,8 miliar.**

Saat Jatuh Tempo 1 Jan 2026

1 Jan 2022	Db	Liabilitas	Rp8,80	
	Db	Sukuk Mudharabah	Rp200	
	Kr	Kas		Rp208,80



Penerbit menyajikan sukuk *mudharabah*:

**Non Entitas Syariah : Liabilitas yang terpisah
dari liabilitas lain, urutan paling akhir**

Aset	Liabilitas
...	...
...	...
...	Sukuk mudharabah ...
...	Ekuitas
Beban tangguhan	1,60
...	...
...	...

Entitas Syariah: Dana Syirkah Temporer

Aset	Liabilitas
...	...
...	...
...	Dana syirkah temporer
...	Sukuk mudharabah 200,00
Beban tangguhan	1,60
...	...
...	Ekuitas
...	...
...	...

Awal : 2
 Amortisasi Tahun 1 : (-) 0,40
 Nilai Tercatat : 1,60



Entitas mengungkapkan:

- a. Uraian persyaratan utama dalam penerbitan sukuk *ijarah* atau *mudharabah*
- b. Penjelasan mengenai:
 - a. Aset atau manfaat yang mendasari (*ijarah*)
 - b. Aktivitas yang mendasari (*mudharabah*)



5. Akuntansi Investor

- Model Bisnis
- Klasifikasi & Reklasifikasi
- Penyajian



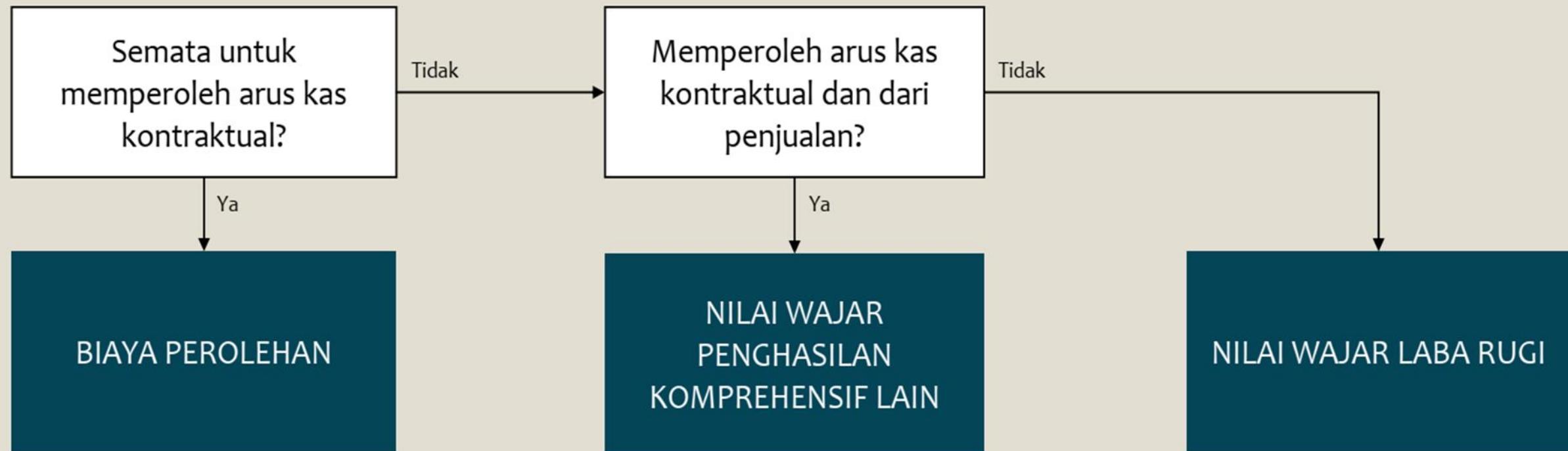
Model bisnis : merujuk pada rencana perusahaan terhadap suatu produk, layanan atau investasi yang dimiliki untuk menghasilkan keuntungan

ditentukan oleh manajemen kunci **berdasarkan pada**
bagaimana pengelolaan surat berharga **untuk**
menghasilkan arus kas, dan bagaimana
pelaporan kinerjanya

ditetapkan pada level yang mencerminkan pengelolaan kelompok surat berharga untuk mencapai tujuan usaha tertentu (bukan level surat berharga individual)



TUJUAN MODEL BISNIS



Sumber: IAI (2020); Yakub (2021)



Investasi Sukuk Ijarah dan Sukuk Mudharabah
diakui **saat tanggal perdagangan atau
penyelesaian transaksi dalam pasar
yang lazim** (par.36)



Biaya Perolehan diamortisasi
(BP)

Nilai Wajar Melalui
Penghasilan Komprehensif
Lain (NWPKL)

Nilai Wajar Melalui Laba
Rugi (NWLR)

Nilai wajar + Biaya transaksi

Nilai wajar + Biaya transaksi

- Nilai wajar
- Biaya transaksi sbg beban

PENGUKURAN
AWAL

Biaya perolehan diamortisasi
secara garis lurus

- Biaya perolehan diamortisasi
secara garis lurus
- Nilai wajar dengan
perubahannya diakui di
penghasilan komprehensif
lainn

Nilai wajar dengan
perubahannya diakui di laba
rugi

PENGUKURAN
SELANJUTNYA



Hirarki Nilai Wajar yang Digunakan

Level 1

- koutasi harga di pasar aktif

Level 2

- input yang dapat diobservasi selain kuotasi harga di pasar aktif



Pada 1 Januari 2020 PT A membeli sukuk ijarah:

- a. Seharga rp105 M (nominal Rp100 M)
- b. Jangka waktu 5 tahun
- c. Kupon 10% per tahun
- d. Biaya transaksi pembelian Rp1 M
- e. Nilai wajar sukuk, tahun 2020-2024 berturut: 103, 101, 103, 101, 100

Sumber: Yakub (2021) dengan sedikit modifikasi



Tabel Perhitungan

Tahun	Saldo Awal (Amortised)	Kupon	Amortisasi Premium & Biaya	Pendapatan	Saldo Akhir (Amortised)	Nilai Wajar	Selisih
							G = F - E
		A	B	C	D = B - C	E	F
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			

Sumber: Yakub (2021)



Sukuk BP

Saat Pengakuan Awal

Continuous Quality Improvement

1 Jan 2020	Db	Sukuk BP - nominal	100	
	Db	Sukuk BP - premium & biaya	6	
	Kr	Kas		106

Sukuk NWPKL

1 Jan 2020	Db	Sukuk NWPKL - nominal	100	
	Db	Sukuk NWPKL - premium & biaya	6	
	Kr	Kas		106

Sukuk NWLR

1 Jan 2020	Db	Sukuk NWLR	105	
	Db	Beban	1	
	Kr	Kas		106



Pengukuran Selanjutnya dan Pengakuan Pendapatan(1)

Sukuk BP

31 Des 2020	Db	Kas	10
	Kr	Sukuk BP - premium & biaya	1,2
	Kr	Pendapatan	8,8

Sukuk NWPKL

Mengakui Selisih Nilai
Wajar - Tercatat

31 Des 2020	Db	Kas	10
	Kr	Sukuk NWPKL - premium & biaya	1,2
	Kr	Pendapatan	8,8
31 Des 2020	Db	Beban Komprehensif lainnya	1,8
	Kr	Sukuk NWPKL - nilai wajar	1,8

2020 : Lihat Tabel Perhitungan G 2020
2021 dst : Lihat perubahan G2021 - G2020, dst



Pengukuran Selanjutnya dan Pengakuan Pendapatan ... (2)

Sukuk NWLR

Mengakui Selisih
Nilai Wajar

31 Des 2020	Db	Kas	10
	Kr	Pendapatan	10

31 Des 2020	Db	Kerugian	2
	Kr	Sukuk NWLR	2

2020 : Tabel Perhitungan F 2020 - Nilai Awal
2021 dst : Tabel F2021 - F2020, dst

Nilai Wajar
F
103,0
101,0
103,0
101,0
100,0

2020 : 103 - 105 = (2) -- Rugi
2021 : 101 - 103 = (2) - Rugi
2022 : 103 - 101 = 2 - Untung
2023 : 101 - 103 = (2) - Rugi
2024 : 100 - 101 = (1) -- Rugi



Sukuk BP

31 Des 2024	Db	Kas	100
	Kr	Sukuk BP - nominal	100

Sukuk NWPKL

31 Des 2024	Db	Kas	100
	Kr	Sukuk NWPKL - nominal	100

Sukuk NWLR

31 Des 2024	Db	Kas	100
	Kr	Sukuk NWLR - nominal	100



Klasifikasi	Aset Lancar	Aset Tidak Lancar
Biaya perolehan diamortisasi	✓	✓
Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	✓	✓
Nilai wajar melalui laba rugi	✓	-

Pendapatan Investasi dan Beban diakui secara netto dan disajikan dalam laba rugi.



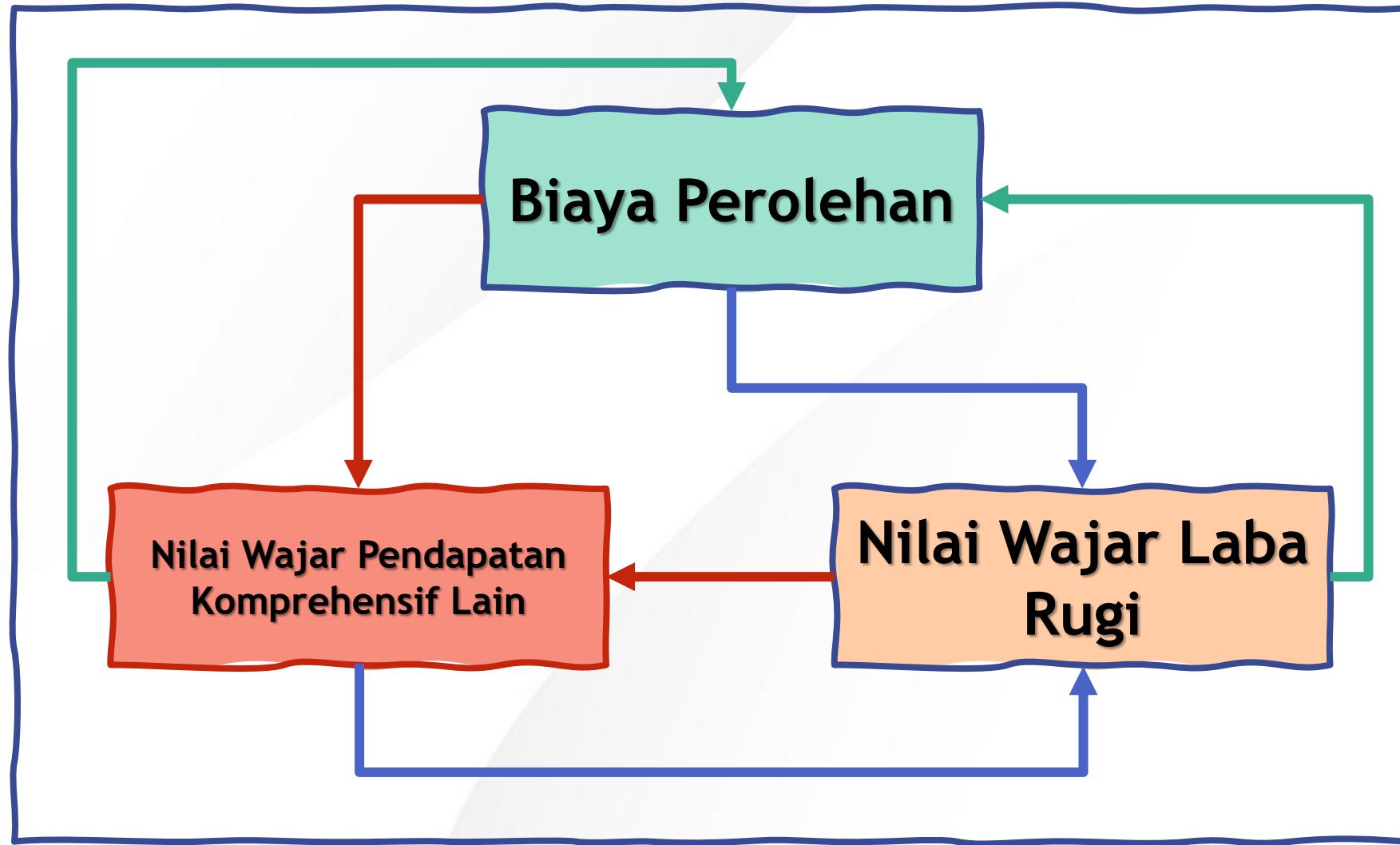
Entitas mengungkapkan:

- a. Klasifikasi jumlah investasi berdasarkan jumlah investasi
- b. Tujuan model usaha yang digunakan
- c. Jumlah investasi yang direklasifikasi (jika ada)
- d. Nilai wajar untuk investasi yang diukur dengan Biaya Perolehan



Suplemen

Reklasifikasi Investasi Sukuk





KLASIFIKASI BARU

KLASIFIKASI AWAL

	Biaya Perolehan	Nilai Wajar Penghasilan Komprehensif Lain	Nilai Wajar Laba Rugi
Biaya Perolehan		Nilai wajar saat reklasifikasi Selisih nilai wajar dan jumlah tercatat di penghasilan komprehensif lain	Nilai wajar saat reklasifikasi Selisih jumlah tercatat dan nilai wajar di laba rugi
Nilai Wajar Penghasilan Komprehensif Lain	Saldo penghasilan komprehensif lain dihilangkan dan disesuaikan ke nilai wajar		Saldo penghasilan komprehensif lain direklas ke laba rugi
Nilai Wajar Laba Rugi	Nilai wajar saat reklasifikasi sebagai jumlah tercatat baru Amortisasi berdasarkan nilai wajar saat reklasifikasi	Amortisasi berdasarkan nilai wajar saat reklasifikasi	



Pada 1 Januari 2020, PT A membeli sukuk ijarah:
Seharga Rp102,5 M (nominal Rp100 M)
Jatuh tempo 31 Desember 2022
Kupon 10% per tahun

Pada 1 Januari 2021, terjadi perubahan model bisnis,
sehingga melakukan reklasifikasi sukuk ijarah
Nilai wajar sukuk, tahun 2020-2022 berturut: 101M;
99,5M; 100M

Sumber: Yakub (2021) dengan sedikit modifikasi



Tahun	Arus Kas
2020	(102,50)
	10
2021	10
2022	110
Laba Rugi	27,5

Tabel Arus Kas :



Tabel Perhitungan :



Tahun	Saldo Awal (Amortised)	Kupon	Amortisasi Premium	Pendapatan	Saldo Akhir (Amortised)	Nilai Wajar	Selisih
2020	102,50	10,00	0,83	9,17	101,67	101,00	(0,67)
2021	101,67	10,00	0,83	9,17	100,83	99,50	(1,33)
2022	100,83	10,00	0,83	9,17	100,00	100,00	0
		30,00	2,50	27,50			



Contoh : Biaya Perolehan direklasifikasi





Sukuk BP

1 Jan 2020	Db	Sukuk BP - nominal	100	
	Db	Sukuk BP - premium & biaya	2,5	
	Kr	Kas		102,5
31 Des 2020	Db	Kas	10	
	Kr	Sukuk BP - premium & biaya		0,83
	Kr	Pendapatan		9,17

Sukuk NWPKL

1 Jan 2021	Db	Sukuk NWPKL	101	
	Db	Beban komprehensif lain	0,67	
	Kr	Sukuk BP		101,67

Sukuk NWLR

1 Jan 2021	Db	Sukuk NWLR	101	
	Db	Kerugian	0,67	
	Kr	Sukuk BP		101,67

Nilai Tercatat : 101,67
 Nilai Wajar : 101,00
 Selisih : (0,67)



Pengukuran Selanjutnya dan Pengakuan Pendapatan

Continuous Quality Improvement

Sukuk NWPKL

Mengakui Selisih Nilai Wajar - Tercatat

31 Des 2021	Db	Kas	10
&	Kr	Sukuk NWPKL - premium & biaya	0.83
31 Des 2022	Kr	Pendapatan	9.17

31 Des 2021	Db	Beban Komprehensif lainnya	0.66
	Kr	Sukuk NWPKL - nilai wajar	0,66
31 Des 2022	Db	Sukuk NWPKL - nilai wajar	1,33
	Kr	Pendapatan Komprehensif lain	1,33

2021 : Tabel Perhitungan Selisih 2021 (-1,33) - 2020 (-0,67)
 2022 : Tabel Perhitungan Selisih 2022 (0) - 2021 (-1,33)

Sukuk NWLR

Mengakui Selisih Nilai Wajar - Tercatat

31 Des 2021	Db	Kas	10
31 Des 2022	Kr	Pendapatan	10

31 Des 2021	Db	Kerugian	1,50
	Kr	Sukuk NWLR	1,50
31 Des 2022	Db	Sukuk NWLR	0,50
	Kr	Keuntungan	0,50

2021 : Tabel Perhitungan Nilai Wajar 2021 (99,5) - 2020 (101)
 2022 : Tabel Perhitungan Nilai Wajar 2022 (100) - 2021 (99,5)



Sukuk BP

Sukuk NWPKL

31 Des 2022	Db	Kas	100	
	Kr	Sukuk NWPKL		100

Sukuk NWLR

31 Des 2022	Db	Kas	100	
	Kr	Sukuk NWLR		100



1

**Nilai Wajar Pendapatan
Komprehensif Lain**

Biaya Perolehan

Nilai Wajar Laba Rugi

2

Nilai Wajar Laba Rugi

**Nilai Wajar Pendapatan
Komprehensif Lain**

Biaya Perolehan



1. Nilai Wajar Pendapatan Komprehensif Lain (NWPKL) direklasifikasi





Sukuk NWPKL

1 Jan 2020	Db	Sukuk NWPKL	102,5	
	Kr	Kas		102,5

31 Des 2020	Db	Kas	10	
	Kr	Sukuk NWPKL		0,83
	Kr	Pendapatan		9,17

31 Des 2020	Db	Kerugian Komprehensif Lain	0,67	
	Kr	Sukuk NWPKL		0,67

Sukuk BP

1 Jan 2021	Db	Sukuk BP	101	
	Db	Ekuitas (Saldo Beban komprehensif lain)	0,67	
	Kr	Sukuk NWPKL		101,67

1 Jan 2021	Db	Sukuk NWLR	101	
	Kr	Sukuk NWPKL		101
1 Jan 2021	Db	Kerugian	0,67	
	Kr	Ekuitas (Saldo Beban komprehensif lain)		0,67

Nilai Tercatat : 101,67
 Nilai Wajar : 101,00
 Selisih : (0,67)



Sukuk BP

31 Des 2021	Db	Kas	10
&	Kr	Sukuk BP	0.83
31 Des 2022	Kr	Pendapatan	9.17

Sukuk NWLR

Mengakui Selisih Nilai
Wajar - Tercatat

31 Des 2021	Db	Kas	10
31 Des 2022	Kr	Pendapatan	10
31 Des 2021	Db	Kerugian	1,50
	Kr	Sukuk NWLR	1,50
31 Des 2022	Db	Sukuk NWLR	0,50
	Kr	Keuntungan	0,50

2021 : Tabel Perhitungan Nilai Wajar 2021 (99,5) - 2020 (101)
 2022 : Tabel Perhitungan Nilai Wajar 2022 (100) - 2021 (99,5)



Sukuk NWPKL

Sukuk BP

31 Des 2022	Db	Kas	100	
	Kr	Sukuk BP		100

Sukuk NWLR

31 Des 2022	Db	Kas	100	
	Kr	Sukuk NWLR		100



2. Nilai Wajar Laba Rugi (NWLR) direklasifikasi





Sukuk NWLR

1 Jan 2020	Db	Sukuk NWLR	102,5	
	Kr	Kas		102,5
31 Des 2020	Db	Kas	10	
	Kr	Pendapatan		10
31 Des 2020	Db	Kerugian	1,50	
	Kr	Sukuk NWLR		1,50

Nilai Tercatat Awal: 102,50
Nilai Wajar : 101,00
Kerugian : (1,50)

Tabel perhitungan menjadi
sebagai berikut:

Tahun	Saldo Awal (Amortised)	Kupon	Amortisasi Premium	Pendapatan	Saldo Akhir (Amortised)	Nilai Wajar	Selisih
2020					101,00		
2021	101,00	10,00	0,50	9,50	100,50	99,50	(1,00)
2022	100,50	10,00	0,50	9,50	100,00	100,00	0
		20,00	1,00	19,00			



Sukuk BP

1 Jan 2021	Db	Sukuk BP	101	
	Kr	Sukuk NWLR		101

Sukuk NWPKL

1 Jan 2021	Db	Sukuk NWPKL	101	
	Kr	Sukuk NWLR		101



Sukuk BP

	31 Des 2021	Db	Kas		10	
	&	Kr	Sukuk BP			0.50
	31 Des 2022	Kr	Pendapatan			9.50

Sukuk NWPKL

Mengakui Selisih Nilai
Wajar - Tercatat

	31 Des 2021	Db	Kas		10	
	&	Kr	Sukuk NWPKL			0.50
	31 Des 2022	Kr	Pendapatan			9.50

	31 Des 2021	Db	Beban Komprehensif Lain	1,00	
		Kr	Sukuk NWPKL		1,00
	31 Des 2022	Db	Sukuk NWPKL	1,00	
		Kr	Penghasilan Komprehensif Lain		1,00

Saldo Akhir (Amortised)	Nilai Wajar	Selisih
101,00		
100,50	99,50	(1,00)
100,00	100,00	0

2021 : Tabel Perhitungan Selisih 2021 (-1,00)
2022 : Tabel Perhitungan Selisih 2022 (0) - 2021 (-1,00)



Sukuk NWLR

Sukuk BP

31 Des 2022	Db	Kas	100	
	Kr	Sukuk BP		100

Sukuk NWPKL

31 Des 2022	Db	Kas	100	
	Kr	Sukuk NWPKL		100



PSAK 410 Tentang Akuntansi Sukuk

DSAS IAI, Materi Paparan FGD DSAS – KNEKS: PSAK 110 Tanggal 3 Desember 2020 (IAI)

Yakub, Materi Paparan Kuliah 3 In 1 Akuntansi Syariah: PSAK 110, FEB UB Malang, 17 November 2021 (Yakub)

Bapepam LK, Himpunan Skema Sukuk (Mudharabah dan Ijarah), 2011

DJPPR, Proposal Lounching Sukuk Ritel 014, 14 Februari 2021 (DJPPR)

Medco Power Indonesia, Prospektus Penawaran Umum Obligasi dan Sukuk Wakalah MPI, 2018

Sarana Multigriya Finansial (SMF), Informasi Tambahan Ringkas, 2023 (SMF)

OJK, Statistik Sukuk Mei 2024 (OJK)



**SEKIAN
&
TERIMA KASIH**

وَاللّهُ أَعْلَم