

BAB VI

PENUTUP

A. Kesimpulan

Penelitian mengenai dinamika fatwa pelunasan murabahah sebelum jatuh tempo melalui analisis perbandingan antara Fatwa Dewan Syariah Nasional–Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) dan Fatwa Majelis Penasihat Syariah Bank Negara Malaysia (MPS-BNM) perspektif *maqāṣid al-syarī'ah* menghasilkan beberapa temuan penting yang menjawab rumusan masalah sekaligus mencapai tujuan penelitian yang telah ditetapkan. Kesimpulan penelitian ini adalah:

1. Perbandingan metode istinbat al-hukm DSN-MUI dan MPS-BNM dalam fatwa potongan pelunasan murabahah sebelum jatuh tempo menunjukkan adanya perbedaan paradigma penetapan hukum yang berimplikasi pada perbedaan konstruksi kebijakan potongan (*ibra'*). DSN-MUI menggunakan pendekatan istinbat yang lebih berhati-hati (*precautionary approach*) dengan menempatkan perlindungan terhadap keaslian akad murabahah sebagai prioritas utama, sehingga potongan pelunasan tidak diposisikan sebagai hak yang diperjanjikan sejak awal akad. Sebaliknya, MPS-BNM menggunakan pendekatan yang lebih sistematis dan berbasis tata kelola (*governance-based approach*) dengan menekankan transparansi, kepastian hukum, dan perlindungan hak ekonomi nasabah melalui penetapan formula rebate yang jelas dalam kontrak pembiayaan. Dari perspektif *maqāṣid al-syarī'ah*, kedua lembaga sama-sama berorientasi pada kemaslahatan, namun DSN-MUI lebih menonjolkan dimensi *hifz al-din* melalui penjagaan integritas akad syariah, sedangkan MPS-BNM lebih menekankan dimensi *hifz al-mal* melalui perlindungan hak dan kepastian ekonomi nasabah. Perbedaan tersebut menghasilkan model fatwa yang berbeda dalam

pengaturan besaran potongan, yakni model diskresioner pada DSN-MUI dan model formulaik-terstandar pada MPS-BNM. Perbedaan paradigma tersebut berimplikasi pada praktik pembiayaan murabahah di masing-masing negara. Model diskresioner DSN-MUI memberikan fleksibilitas yang lebih besar bagi bank syariah dalam menentukan kebijakan potongan pelunasan, tetapi dapat menimbulkan variasi perlakuan antarbank dan tingkat kepastian yang berbeda bagi nasabah. Sebaliknya, model formulaik-terstandar MPS-BNM meningkatkan transparansi, prediktabilitas, dan kepastian hak nasabah, meskipun ruang diskresi bank menjadi lebih terbatas.

2. Implementasi fatwa DSN-MUI di Indonesia dan fatwa MPS-BNM di Malaysia menunjukkan tingkat efektivitas yang berbeda dalam mewujudkan kemaslahatan bagi nasabah maupun lembaga keuangan syariah. Di Indonesia, terbitnya Fatwa DSN-MUI Nomor 153 Tahun 2022 menandai transformasi penting dari paradigma *ibra'* sebagai kebijakan sukarela menuju penguatan perlindungan hak nasabah. Namun, implementasinya masih menghadapi kendala berupa belum adanya standardisasi formula potongan, dominannya ruang diskresi lembaga keuangan syariah, serta belum optimalnya integrasi antara fatwa, regulasi, dan pengawasan. Sebaliknya, Malaysia berhasil membangun keterpaduan antara fatwa, regulasi, kontrak pembiayaan, dan sistem pengawasan melalui *Guideline on Ibra'*, sehingga menciptakan tingkat transparansi, kepastian hukum, dan perlindungan konsumen yang lebih kuat. Berdasarkan analisis *maqāṣid al-syarī'ah*, model Malaysia menunjukkan capaian yang lebih optimal dalam mewujudkan *hifz al-mal*, *al-'adl*, dan *al-shafaḥfiyyah*, sementara model Indonesia tetap memiliki keunggulan dalam menjaga identitas normatif

akad murabahah agar tidak tereduksi menjadi instrumen yang menyerupai praktik kredit berbunga.

3. Formulasi *best practice* penetapan potongan pelunasan murabahah sebelum jatuh tempo (*ibra'*) adalah model integratif berbasis *maqāṣid al-syarī'ah* yang menyeimbangkan perlindungan integritas akad, hak ekonomi nasabah, dan kepentingan yang sah bagi lembaga keuangan syariah. Model ini merupakan sintesis atas keunggulan pendekatan Indonesia dan Malaysia, dengan mengadopsi prinsip kehati-hatian syariah (*precautionary maqāṣid*) dari Indonesia serta orientasi perlindungan konsumen (*consumer-oriented maqāṣid*) dari Malaysia.

Model *Balanced Maqāṣid-Based Ibra' Model* menempatkan *ibra'* sebagai hak nasabah dalam kondisi tertentu yang ditetapkan secara objektif. Untuk menjamin kepastian dan perlindungan hak nasabah, ketentuan mengenai syarat memperoleh *ibra'*, prinsip atau metode perhitungan, komponen margin yang dapat dikurangi, dan prosedur pelunasan dipercepat harus dicantumkan secara transparan dalam akad. Besaran *ibra'* ditetapkan secara proporsional berdasarkan margin yang belum jatuh tempo, periode pembiayaan yang telah berjalan, dan biaya riil yang relevan, terdokumentasi, serta dapat diaudit. Biaya riil tidak boleh mencakup unsur keuntungan atau margin yang belum terealisasi. Apabila biaya riil sama dengan atau lebih besar daripada margin yang belum jatuh tempo, nilai *ibra'* dapat ditetapkan sebesar nol tanpa membebankan tambahan tagihan di luar sisa pokok dan kewajiban yang telah disepakati.

Di sisi lain, perlindungan hak nasabah harus tetap menjamin hak lembaga keuangan untuk memperoleh keuntungan yang wajar. Oleh karena itu, pemberian *ibra'* perlu mempertimbangkan batas minimum masa pembiayaan dan/atau tingkat keuntungan minimum

yang telah diperoleh lembaga keuangan sebagai kompensasi atas biaya modal, biaya operasional, dan risiko pembiayaan. Ketentuan tersebut harus ditetapkan secara transparan dan objektif agar tidak menjadi pembatasan sepihak terhadap hak nasabah.

Implementasi model ini memerlukan standar minimum mengenai hak *ibra'*, prinsip perhitungan, transparansi informasi, parameter biaya riil, dan perlindungan nasabah, dengan tetap memberikan ruang penyesuaian terbatas terhadap karakteristik produk. Penerapannya juga harus didukung oleh integrasi fatwa dengan regulasi, harmonisasi DSN-MUI, OJK, Bank Indonesia, dan Dewan Pengawas Syariah, serta penguatan audit dan kepatuhan syariah. Dengan demikian, model ini mewujudkan keadilan proporsional (*al-'adl al-tanāsubī*), transparansi, kepastian hukum, perlindungan harta (*hifẓ al-māl*), dan kemaslahatan secara seimbang bagi nasabah, lembaga keuangan syariah, dan keberlanjutan industri keuangan syariah.

B. Keterbatasan Penelitian

Meskipun penelitian ini telah berupaya memberikan analisis yang komprehensif mengenai dinamika fatwa *ibra'* di Indonesia dan Malaysia, terdapat beberapa keterbatasan yang perlu diakui secara akademik.

Pertama, penelitian ini hanya memfokuskan kajian pada dua yurisdiksi, yaitu Indonesia dan Malaysia, yang dipilih karena memiliki karakteristik perkembangan industri keuangan syariah yang relatif maju dan berada dalam konteks sosial-hukum Asia Tenggara yang dapat diperbandingkan. Oleh karena itu, hasil penelitian ini belum dapat menggambarkan secara menyeluruh praktik pengaturan *ibra'* pada negara-negara lain yang juga memiliki industri keuangan syariah yang berkembang, seperti Bangladesh, Turki, Brunei Darussalam, Pakistan,

maupun negara-negara Teluk (GCC) yang memiliki struktur regulasi dan tradisi hukum yang berbeda.

Kedua, objek penelitian dibatasi pada akad murabahah dan tidak mencakup produk pembiayaan syariah lainnya yang memiliki karakteristik berbeda, seperti *tawarruq*, *bai' bithaman ajil*, *ijarah muntahiyah bi al-tamlik*, maupun akad-akad *hybrid* yang berkembang dalam praktik keuangan syariah kontemporer. Oleh karena itu, formulasi yang dihasilkan dalam penelitian ini belum tentu dapat diterapkan secara langsung pada seluruh jenis pembiayaan syariah.

Ketiga, penelitian ini menggunakan pendekatan normatif-kualitatif dengan menitikberatkan pada analisis fatwa, regulasi, putusan, standar syariah, dan berbagai dokumen resmi yang relevan. Konsekuensinya, penelitian ini belum melibatkan pengumpulan data primer secara luas melalui survei persepsi nasabah maupun wawancara mendalam dengan regulator, praktisi perbankan syariah, anggota dewan pengawas syariah, atau otoritas fatwa. Selain itu, analisis yang dilakukan juga bergantung pada ketersediaan dokumen publik yang dapat diakses oleh peneliti sehingga terdapat kemungkinan adanya informasi institusional tertentu yang belum terakomodasi dalam penelitian ini.

Keempat, model *best practice* dan rekonstruksi normatif yang dirumuskan dalam penelitian ini masih bersifat konseptual dan dibangun berdasarkan sintesis normatif, komparatif, serta analisis *maqāsid al-syarī'ah*. Model tersebut belum diuji melalui implementasi langsung pada lembaga keuangan syariah maupun melalui penelitian kuantitatif yang mengukur tingkat efektivitasnya dalam praktik. Oleh karena itu, penelitian lanjutan diperlukan untuk menguji validitas dan efektivitas model tersebut melalui studi implementatif, survei terhadap nasabah dan praktisi, maupun pengukuran empiris terhadap dampaknya terhadap tingkat kepastian

hukum, perlindungan nasabah, efisiensi operasional, dan pencapaian tujuan *maqāṣid al-syarī'ah* dalam industri keuangan syariah.

Meskipun demikian, keterbatasan tersebut tidak mengurangi kontribusi penelitian ini dalam memberikan kerangka konseptual dan rekomendasi kebijakan yang dapat menjadi dasar pengembangan penelitian maupun reformulasi regulasi pada masa mendatang.

C. Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, terdapat beberapa saran yang dapat diajukan baik pada tataran praktis maupun akademik.

Bagi Dewan Syariah Nasional–Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI), penelitian ini merekomendasikan perlunya penyempurnaan implementasi Fatwa DSN-MUI Nomor 153 Tahun 2022 tentang Potongan Pelunasan dalam Pembiayaan Murabahah melalui penyusunan pedoman implementasi atau fatwa tafsiriyyah yang memberikan penjelasan lebih operasional mengenai mekanisme *ibra'*. Pedoman tersebut perlu memuat: (1) kriteria dan kondisi objektif yang menjadi dasar pemberian *ibra'*, khususnya dalam kasus pelunasan dipercepat; (2) parameter atau formula perhitungan yang transparan dan proporsional sehingga tetap menjaga karakteristik murabahah sebagai akad jual beli serta menghindari kesan menyerupai mekanisme bunga; dan (3) batasan ruang diskresi lembaga keuangan syariah agar terdapat keseimbangan antara fleksibilitas kebijakan bank dan perlindungan hak nasabah. Penyempurnaan tersebut diharapkan dapat meningkatkan kepastian hukum, transparansi, dan konsistensi implementasi fatwa pada seluruh lembaga keuangan syariah di Indonesia tanpa menghilangkan prinsip kehati-hatian syariah yang menjadi karakteristik utama pendekatan DSN-MUI.

Bagi Otoritas Jasa Keuangan (OJK), diperlukan regulasi teknis yang lebih rinci mengenai mekanisme pemberian potongan pelunasan murabahah sebelum jatuh tempo agar tercipta standardisasi praktik antar lembaga keuangan syariah serta memperkuat pengawasan terhadap implementasi fatwa di tingkat operasional.

Bagi lembaga keuangan syariah di Indonesia penelitian ini merekomendasikan peningkatan transparansi informasi kepada nasabah, khususnya terkait syarat, parameter, dan metode penghitungan potongan pelunasan. Selain itu, penguatan fungsi Dewan Pengawas Syariah dan audit kepatuhan perlu dilakukan agar implementasi *ibra'* berjalan secara adil dan sesuai prinsip syariah.

Bagi Bank Negara Malaysia (BNM), penelitian ini merekomendasikan dilakukannya evaluasi berkelanjutan terhadap implementasi formula *ibra'* agar tetap mampu mempertahankan perbedaan substantif antara mekanisme *ibra'* dalam keuangan syariah dan interest rebate dalam sistem konvensional. Meskipun model Malaysia telah berhasil mewujudkan transparansi, kepastian hukum, dan perlindungan hak ekonomi nasabah, pendekatan yang sangat formulaik berpotensi menimbulkan persepsi bahwa mekanisme tersebut terlalu dekat dengan praktik konvensional apabila tidak disertai dengan penegasan landasan syariahnya. Oleh karena itu, BNM perlu memperkuat dimensi maqashid yang berorientasi pada perlindungan identitas dan karakteristik akad syariah melalui penguatan argumentasi syariah, edukasi publik, serta kajian komparatif terhadap model Indonesia yang lebih menekankan aspek penjagaan integritas akad murabahah. Studi banding tersebut penting untuk mengidentifikasi unsur-unsur terbaik yang dapat diadaptasi guna menjaga keseimbangan antara kepastian hukum, perlindungan nasabah, dan preservasi identitas syariah dalam sistem keuangan Islam modern.

Bagi peneliti selanjutnya, penelitian ini membuka ruang untuk melakukan pengujian dan penyempurnaan lebih lanjut terhadap model integratif berbasis *maqāṣid al-syarī'ah* (*Balanced Maqashid-Based Ibra' Model*) yang dihasilkan dalam penelitian ini. Pengujian tersebut dapat dilakukan melalui beberapa pendekatan. Pertama, penelitian empiris berbasis survei untuk mengukur persepsi nasabah terhadap tingkat keadilan, transparansi, dan kepastian hukum mekanisme *ibra'* pada bank syariah, khususnya pada beberapa bank syariah besar di Indonesia dan Malaysia. Kedua, penelitian berbasis expert judgement menggunakan metode Delphi yang melibatkan ulama, anggota Dewan Syariah Nasional, regulator, dewan pengawas syariah, dan praktisi perbankan syariah guna memperoleh konsensus mengenai parameter ideal pemberian *ibra'* dan formulasi kebijakan yang paling sesuai dengan prinsip *maqāṣid al-syarī'ah*. Ketiga, penelitian kuantitatif melalui simulasi ekonomi dan analisis dampak kebijakan untuk mengukur pengaruh penerapan formula *ibra'* yang lebih proporsional terhadap profitabilitas lembaga keuangan syariah, tingkat perlindungan nasabah, serta pencapaian tujuan *maqāṣid al-syarī'ah*. Selain itu, penelitian komparatif juga dapat diperluas dengan melibatkan negara-negara lain seperti Brunei Darussalam, Turki, Bangladesh, Pakistan, maupun negara-negara Teluk (GCC) guna memperoleh pemahaman yang lebih komprehensif mengenai perkembangan regulasi dan praktik *ibra'* dalam sistem keuangan syariah global.

Selain itu, model *best practice* yang dirumuskan dalam penelitian ini perlu diuji lebih lanjut melalui penelitian lapangan, pendekatan kuantitatif, maupun metode *expert judgement* yang melibatkan regulator, praktisi perbankan syariah, Dewan Pengawas Syariah, dan akademisi. Dengan demikian, model yang dihasilkan dapat memperoleh validasi yang

lebih kuat dan memiliki tingkat implementabilitas yang lebih tinggi dalam praktik industri keuangan syariah kontemporer.

Secara keseluruhan, penelitian ini menunjukkan bahwa dinamika fatwa potongan pelunasan murabahah sebelum jatuh tempo (*ibra'*) tidak semata-mata merupakan persoalan teknis hukum kontrak, tetapi mencerminkan perkembangan paradigma fatwa ekonomi syariah dalam merespons tuntutan industri keuangan modern. Perbandingan antara DSN-MUI dan MPS-BNM membuktikan bahwa kedua lembaga memiliki orientasi maqashid yang sama, namun menempuh pendekatan yang berbeda dalam mewujudkan kemaslahatan. DSN-MUI lebih menekankan perlindungan integritas akad dan identitas syariah, sedangkan MPS-BNM lebih menonjolkan transparansi, kepastian hukum, dan perlindungan hak ekonomi nasabah. Temuan tersebut mengonfirmasi bahwa efektivitas fatwa ekonomi syariah tidak hanya ditentukan oleh validitas normatifnya, tetapi juga oleh kemampuan fatwa dalam menghadirkan keadilan substantif, kepastian hukum, dan kemanfaatan bagi para pihak. Atas dasar itu, penelitian ini menawarkan model integratif berbasis *maqāsid al-syarī'ah* yang mensinergikan keunggulan kedua pendekatan sebagai formulasi *best practice* implementasi *ibra'* di masa depan. Dengan demikian, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi pengembangan teori fatwa ekonomi syariah, penguatan tata kelola keuangan syariah, serta pembentukan regulasi yang lebih adil, transparan, dan berorientasi pada kemaslahatan.

DAFTAR PUSTAKA

- AAOIFI. *Shari'ah Standard No. 8: Murabahah*. Bahrain: Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions.
- Ab, Mohd, dkk. "Ibra': The Way Forward." *Journal of Business Innovation* 1, no. 2 (2016).
- Abarahan, Amnisuhailah binti, Muhammad Yusuf Saleem, dan Azman Mohd. Noor. "Commodity Murabahah Home Financing in Malaysia in the Case of Abandoned Housing Projects: A Shariah Analysis on Its Operation." *Ar-Rā'iq*, Vol. 4, No. 1, 2021.
- Abdullah, Ahmad Badri. "Application of Sadd al-Dhari'ah in Contemporary Islamic Financial Fatwas." *Al-Shajarah*, Vol. 27, No. 1, 2022.
- Abozaid, Abdulazeem. "Maqasid-Based Regulation in Islamic Finance: Balancing Authenticity and Innovation." *Journal of King Abdulaziz University: Islamic Economics*, Vol. 35, No. 2, 2022.
- Addiarrahman, dan Illy Yanti. "Dari Idealisme ke Pragmatisme: Pergeseran Paradigma dalam Pengembangan Hukum Ekonomi Syariah di Indonesia." *Al-Manahij: Jurnal Kajian Hukum Islam* 14, no. 2 (2020).
- Ad'in, Abdurrahman Abbas. "مقاصد الشريعة الإسلامية في التشريع العراقي." *Journal of College of Education*, Vol. 3, No. 46, 2022.
- Adnan, Mohammad, dkk. "MUI's Strategic Role in Islamic Banking: An Overview." *El-Arbah: Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Perbankan Syariah* 8, no. 2 (2024).
- Ahmad, Aula, dan Hafidh Saiful. "Tinjauan Maqashid Syariah tentang E-Money." *JIEI: Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, Vol. 8, No. 1, 2022.
- Ahmad, F., dan R. Hidayat. "Analisis Metode Istinbath Hukum Fatwa DSN-MUI No. 23/DSN-MUI/III/2002 tentang Potongan Pelunasan dalam Murabahah." *Al-Ahkam: Jurnal Ilmu Syari'ah dan Hukum* 4, no. 2 (2019).
- Ahmed, Habib, dan Tariqullah Khan. "Governance, Regulation and Sustainability in Islamic Finance." *ISRA International Journal of Islamic Finance*, Vol. 16, No. 2, 2024.

- Ahroum, Rida, Othmane Touri, dan Boujemâa Achchab. "Murabaha and Musharakah Moutanaquissah Pricing: An Interest-Free Approach." *Journal of Islamic Accounting and Business Research* 11, no. 1 (2020).
- Aji, Ahmad Mukri dan Nur Rohim Yunus. "The Position of DSN-MUI Fatwas in the Development of Islamic Financial Law in Indonesia". *Ahkam: Jurnal Ilmu Syariah*, 22(2), 2022.
- Aji, Ahmad Mukri, dan Neni Sri Imaniyati. "Challenges of Sharia Compliance Implementation in Indonesian Islamic Banking." *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, Vol. 8, No. 4, 2022.
- Akbar, Ali, Nisful Khoiri, dan Asmuni. "Maqashid Al-Sharia in The Dynamics of Contemporary Zakat Fiqh in The North Sumatra Region". *International Journal Ihya' 'Ulum Al-Din*, 25(2), 2023.
- Akbar, Muneeza, dan Zaiton Mustapha. "Consumer Protection and Regulatory Harmonisation in Islamic Finance." *Journal of Islamic Finance Regulation*, Vol. 8, No. 2, 2023.
- Al Arif, M. Nur Rianto, dan M. Syafii Antonio. "Development of Sharia Economic Fatwa in Indonesia: From Legal Formalism to Maqasid-Based Approach." *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, Vol. 14, No. 3, 2023.
- Al Arif, M. Nur Rianto. *Lembaga Keuangan Syariah*. Bandung: Pustaka Setia, 2012.
- Al Bani, Muhammad Nashiruddin. *Sahih Sunan Ibnu Majah*. Riyadh: Maktabah al-Ma'arif li al-Nasyr wa al-Tauzi', 1997.
- Al Bani, Nasution, Muhammad Syukri. *Filsafat Hukum Islam*. Jakarta: Raja Grafindo Persada, 2013.
- Al Bukhari, Muhammad bin Ismail. *Shahih al-Bukhari*. Beirut: Dar Ibn Katsir, 2002.
- Al Fahri, R. Abidzar, Fiqi Fahri, dan Al Malik. "Penerapan Maqashid Syariah Index pada Perbankan Syariah di Indonesia." *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, Vol. 1, No. 3, 2021.
- Al Ghazali. *Al-Mustashfa fi 'Ilm al-Ushul*, Jilid I. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyah, 1983.

- Al Hadi, Abu Azam. *Fikih Muamalah Kontemporer*. Depok: Rajawali Press, 2019.
- Alamudi, Ichwan Ahnaz, dan Ahmadi Hasan. “Kedudukan Fatwa DSN dalam Tata Hukum Nasional.” *Mitsaqan Ghalizan* 3, no. 2 (2023).
- Al-Hajjaj, Abu Husain Muslim bin. *Shahih Muslim*. Beirut: Dar Ihya’ al-Turats al-‘Arabi, t.t.
- Al-Hakim, Abu Abdillah. *Al-Mustadrak ‘ala al-Shahihain*, Juz II. Beirut: Dar al-Kutub al-‘Ilmiyyah, 1990.
- Al-Hakim, Sofian. *Dinamika Fatwa Mudharabah dan Murabahah di Indonesia dan Malaysia*. Bandung: Pusat Penelitian dan Penerbitan UIN Sunan Gunung Djati, 2019.
- Al-Haskafi. *Al-Durr al-Mukhtar*, Juz VII. Riyadh: Dar ‘Alim al-Kutub, 2003.
- Ali, Salman Syed. “Consumer Protection and Maqasid al-Shariah in Islamic Financial Regulation.” *ISRA International Journal of Islamic Finance*, Vol. 16, No. 1, 2024.
- . “Institutional Context and Shariah Decision-Making in Islamic Finance”. *Journal of King Abdulaziz University: Islamic Economics*, 36(2), 2023, h. 45–49.
- Al-Jauhar, Ahmad Al-Musri Husain. *Maqashid Syariah*. Diterjemahkan oleh Khikmawati. Jakarta: Amzah, 2010.
- Al-Kasani al-Hanafi. *Bada'i al-Shana'i fi Tartib al-Shara'i*, Juz IV. Lebanon: Dar al-Kutub al-Ilmiyah, 2003.
- Al-Miṣrī, Rafiq Yunus. “Al-Bay‘ bi al-Taqṣīt.” *Majallah Majma‘ al-Fiqh al-Islāmī* 7, no. 2 (1992).
- Al-Raisuni, Ahmad. *Nazhariyah al-Maqashid ‘inda al-Imam al-Syatibi*. Beirut: Dar al-Fikr al-Islami, 1995.
- Al-Raysuni, Ahmad. *Imam al-Shatibi's Theory of the Higher Objectives and Intents of Islamic Law*. London: International Institute of Islamic Thought, 2005.
- . *Nazariyyat al-Maqasid ‘Ind al-Imam al-Shatibi*. Rabat: International Islamic Publishing House, 2014.

- Al-Syafi'i, Muhammad bin Idris. *Al-Umm*, Juz IV. Al-Manshurah: Dar al-Wafa' li al-Tiba'ah wa al-Nasyr wa al-Tauzi', 2001.
- Al-Syathibi, Abu Ishaq. *Al-Muwafaqat fi Ushul al-Syari'ah*. Beirut: Dar al-Kutub al-'Ilmiyyah, 2004.
- Al-Ṭabrani, Abu al-Qasim. *Al-Mu'jam al-Kabir*, Juz XI. Kairo: Maktabah Ibn Taymiyyah, 1994.
- Amanda, Irma, Sri Aulia, dan Fakhriyyah Zulfa Hany. "Pelunasan Utang Pembiayaan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo (Studi Fatwa No. 153/DSN-MUI/VI/2022)." *Indonesian Journal of Islamic Jurisprudence, Economic and Legal Theory* 3, no. 1 (2025).
- Amiruddin, Muhammad Majdy. "Imposisi Fatwa terhadap Regulasi Perbankan Syariah." *Bilancia: Jurnal Studi Ilmu Syariah dan Hukum*, Vol. 12, No. 1, 2018.
- Amirullah, Athoillah Islamy, dan Hamzah. "Moderasi Fikih Muamalah di Indonesia: Analisis terhadap Paradigma Fatwa Dewan Syariah Nasional." *Al-Bayyinah* 6, no. 1 (2022).
- Amri, Aulil, dan Linda Linda. "Analysis of the Legibility of Murabahah Wakalah Financing Practices at PT. Aceh Sharia Bank KCP Diponegoro." *Al-Iqtishadiyah: Jurnal Hukum Ekonomi Syariah* 3, no. 2 (2023).
- Anas, Irham Fachreza, A. R. Zulfikar Alfarouq, dan Atiqoh Nasution. "The Role of DSN-MUI Fatwa No. 153/DSN-MUI/VI/2022 in Realizing Consumer Protection in the Islamic Banking Sector." *Ekonomika Syariah: Journal of Economic Studies*, Vol. 8, No. 2, 2024.
- Angga Adigara dan M. Lathoif Ghazali. "Analisis Fatwa No. 23/DSN-MUI/III/2002 Tentang Potongan Pelunasan Pembiayaan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo Dalam Perspektif al-'Urf". *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(23), 2023.
- An-Nabhani, Taqiuddin. *Al-Syakhshiyyah al-Islamiyyah*, Juz III. Al-Quds: Min Mansyurat Hizb al-Tahrir, 1953.
- Antonio, Muhammad Syafi'i. *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik*. Jakarta: Gema Insani Press, 2001.

- Anwar, Syaiful, dkk. "Mazhab Syafi'i sebagai Paradigma dalam Pemikiran dan Penetapan Hukum Islam di Indonesia." *Varia Hukum: Jurnal Forum Studi Hukum dan Kemasyarakatan* 5, no. 2 (2023).
- Anwaril Muttaqin, Aris, dkk. "Developing an Islamic Business Model: A Case for Agricultural Value Chain Finance in Agrobank, Malaysia." *ISRA International Journal of Islamic Finance* 15, no. 3 (2023).
- Arisejati, Risma. "Implementasi Fatwa DSN-MUI No. 153/DSN-MUI/VI/2022 tentang Pelunasan Utang Pembiayaan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo di Bank Syariah Indonesia KCP Kota Serang." Skripsi. UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, 2023.
- Ascarya. *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Press, 2015.
- Asni, Fathullah. "The Difference of Shariah Risk Potential and Shariah Risk in Personal Financing Products Based on Tawarruq Munazzam Contracts Practised in Malaysia." *Qualitative Research in Financial Markets*, Vol. 14, No. 1, 2021.
- Asyiqin, Istianah Zainal, Manuel Beltrán Genovés, dan Irvan Mareto. "The Role of Regulation in the Development of Sharia Fintech: A Review of Contemporary Islamic Economic Law." (2024).
- Atal, Naqeeb Ullah, dkk. "Drivers of Intention to Use Murabaha Financing: Religiosity as Moderator." *Journal of Islamic Marketing* 13, no. 3 (2020).
- Auda, Jasser. *Maqasid al-Shariah as Philosophy of Islamic Law: A Systems Approach*. London: The International Institute of Islamic Thought, 2008.
- Awaluddin, dan Andis Febrian. "Kedudukan Fatwa DSN-MUI dalam Transaksi Keuangan pada Lembaga Keuangan Syariah di Indonesia." *Alhurriyah: Jurnal Hukum Islam* 6 (2020).
- Ayub, Muhammad. *Understanding Islamic Finance*. West Sussex: John Wiley & Sons, 2007.
- Azizah, Nadya Rizky, dan Haqi Maburr. "Penerapan Potongan Margin Keuntungan (Muqasah) pada Pembiayaan Murabahah." *JIQSI: Jurnal Ilmu Al-Qur'an dan Studi Islam* 2, no. 1 (2024).

- Az-Zuhaili, M. "Maqashid Syariah sebagai Manhaj Istimbath dalam Fatwa Ekonomi Syariah Kontemporer." *Iqtishadia: Jurnal Kajian Ekonomi dan Bisnis Islam* 13, no. 1 (2020).
- Baderin, Mashood A. "Law of Financial Transactions." Dalam *Islamic Law: A Very Short Introduction*. Oxford: Oxford University Press, 2021.
- Bakar, Mohd Daud dan Engku Rabiah Adawiah Engku Ali. *Shariah Minds in Islamic Finance: An Inside Perspective on Shariah Governance*. Kuala Lumpur: Amanie Media, 2024.
- Bakar, Mohd Daud. "Maqasid-Oriented Financial Contracts and Consumer Fairness." *Journal of Islamic Finance*, Vol. 14, No. 1, 2024.
- Bank Negara Malaysia. *Annual Report Shariah Committee and Shariah Governance Developments*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia, 2023.
- . *Central Bank of Malaysia Act 2009*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia, 2009.
- . *Guideline on Ibra' (Rebate) for Sale-Based Financing*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia, 2013.
- . *Policy Document on Ibra' (Rebate) for Sale-Based Financing (Revised Implementation Review 2023)*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia, 2023.
- . *Shariah Resolutions in Islamic Finance*. 3rd ed. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia, 2010.
- . *Shariah Standards: Murabahah*. Kuala Lumpur: Bank Negara Malaysia, 2013.
- Bashori, Akmal, Mutho'am, dan Wan Noor Hazlina Wan Jusoh. "Epistemology of Fatwas on Digital Transaction in Indonesia." *Jurnal Hukum Islam* 21, no. 2 (2023).
- Buang, Ahmad Hidayat, dan M. Cholil Nafis. "Peranan MUI dan Metodologi Istimbath Fatwa dalam Undang-Undang Perbankan Syariah di Indonesia." *Jurnal Pengurusan* 35 (2012).
- Buang, Ahmad Hidayat. "Legal Culture and Shariah Governance in Malaysia." *Islamic Law Review*, Vol. 25, No. 2, 2023.

- Bukhari, Muhammad bin Ismail al-. *Shahih al-Bukhari*. Beirut: Dar Ibn Kathir, 2002.
- Chapra, M. U. *The Future of Economics: An Islamic Perspective*. Leicester: The Islamic Foundation, 2000.
- Chapra, M. Umer, dan Tariqullah Khan. *Regulation and Supervision of Islamic Banks*. Jeddah: Islamic Development Bank, 2000.
- Dahlan, Abdul Rahman. *Ushul Fiqh*. Jakarta: Amzah, 2011.
- Dardir, Ahmad al-. *Al-Syarh al-Kabir*, Juz III. Beirut: Dar al-Fikr, t.th.
- Dawud, Abu. *Sunan Abi Dawud*. Beirut: Mu'assasah al-Risalah al-'Alamiyyah, 2009.
- Devi, Amalia Tery Luana, dan Fitriyah. "Komparasi Kinerja Perbankan Syariah Indonesia dan Malaysia dengan Pendekatan Maqashid Syari'ah Index (MSI) (Studi pada Perbankan Syariah Indonesia dan Malaysia Tahun 2011–2015)." *Iqtishoduna: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam*, Vol. 13, No. 1, 2016.
- Devid Frastiawan Amir Sup dan Ifandi Suhendi. "The Concept of Muqasah on Murabahah Financing". 16(1), 2022.
- Djamil, Fathurrahman. *Filsafat Hukum Islam*. Jakarta: Logos Wacana Ilmu, 1999.
- DSN-MUI. *Fatwa Dewan Syariah Nasional Nomor 04/DSN-MUI/IV/2000 tentang Murabahah*. Jakarta: Dewan Syariah Nasional–Majelis Ulama Indonesia, 2000.
- . *Fatwa DSN-MUI Nomor 153/DSN-MUI/VI/2022 tentang Pelunasan Piutang Murabahah bagi Nasabah yang Tidak Mampu Membayar*. Jakarta: Dewan Syariah Nasional–Majelis Ulama Indonesia, 2022.
- . *Fatwa DSN-MUI Nomor 23/DSN-MUI/III/2002 tentang Potongan Pelunasan dalam Murabahah*. Jakarta: Dewan Syariah Nasional–Majelis Ulama Indonesia, 2002.
- Dusuki, Asyraf Wajdi, dan Engku Rabiah Adawiah Engku Ali. "Ibra' in Contemporary Islamic Finance: From Benevolence to Contractual Right." *ISRA International Journal of Islamic Finance*, Vol. 15, No. 1, 2023.

- Dusuki, Asyraf Wajdi, dan Said Bouheraoua. *The Framework of Maqasid al-Shari'ah and Its Implication for Islamic Finance*. ISRA Research Paper No. 22/2011. Kuala Lumpur: ISRA, 2011.
- El-Gamal, Mahmoud A. *Islamic Finance: Law, Economics and Practice*. Cambridge: Cambridge University Press, 2006.
- Eliza, Any. "Tinjauan atas PSAK 102 (Revisi 2019) dan PSAK 102 (Revisi 2016) tentang Akuntansi Murabahah." *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam* 8, no. 3 (2022).
- Elsy Renie dkk. "The Maslahah Concept in the Islamic Finance Institutions". *Journal of Law, Policy and Globalization*, 87, 2019.
- Engku Ali, Engku Rabiah Adawiah. "Islamic Law, Consumer Protection and Financial Products: The Malaysian Experience." *Islam and Civilisational Renewal* 2, no. 2 (2011)
- Eni Sri Imaniyati dan Panji Adam. "The Legal Character of DSN-MUI Fatwas in Islamic Financial Transactions". *Al-Ihkam: Jurnal Hukum dan Pranata Sosial*, 18(1), 2023.
- Ermiedza, Nur, dkk. "Examining Contracts Used in Islamic Trade Financing: Issues in Bai al-Dayn and Murabahah." 2019.
- Fadel, Mohammad. "Islamic Contract Law and Regulatory Modernisation". *Asian Journal of Comparative Law*, 18(2), 2023.
- . "Islamic Legal Reasoning in Contemporary Financial Regulation". *Asian Journal of Comparative Law*, 18(2), 2023.
- . "Islamic Legal Reasoning in Modern Financial Regulation". *Asian Journal of Comparative Law*, 18(2), 2023.
- Fadziani Yaakub dan Ahmad Hidayat Buang. "The Challenges of Application of Promise (Wa'd) in Islamic Banking Contracts in Malaysia". *Jurnal Syariah*, 21(2), 2019, h. 233.
- Faizin, Nurul, dan Royyan Ramdhani Djayusman. "The Concept of Sharia Compliance on Islamic Bank Murabaha Financing in the Maqashid Sharia Approach: A Theoretical Study." *Al-Iktisab Journal of Islamic Economic Law* 7, no. 1 (2023).
- Faqih, Mansour. *Epistemologi Syari'ah: Mencari Format Baru Fiqh Indonesia*. Yogyakarta: Walisongo Press, 1994.

- Fatah, Abd. "Analisis Istihsan bi al-Mashlahah dalam Perubahan Fatwa DSN-MUI No. 153 Tahun 2022 tentang Pelunasan Utang Pembiayaan Murabahah Sebelum Jatuh Tempo." Skripsi. UIN Sunan Gunung Djati Bandung, 2024.
- Fateh, Mohammad. "Konstruksi Filosofis Fatwa DSN-MUI." *Jurnal Hukum Islam* 16, no. 2 (2018).
- Fathullah Asni, Mohd Amirul Mahamud, dan Jasni Sulong. "Management of Community Perception Issues to Ceiling and Floating Rates on Islamic Home Financing Based on Maqasid Shariah Concept". *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 11(7), 2021.
- FKI Ahlah Shuffah 103. *Tafsir Maqashidi (Kajian Tematik Maqashid al-Syari'ah)*. Kediri: Lirboy Press, 2013.
- Gani, Ibrahim Musa, dan Zakaria Bin Bahari. "Contemporary Survey on the Empirical Literature of Islamic Finance and Economic Growth Relationship." *International Journal of Applied Behavioral Economics* 8, no. 2 (2019).
- Grassa, Rihab. "Shariah Supervisory Systems in Islamic Finance Institutions Across the OIC Member Countries." *Journal of Financial Regulation and Compliance* 23, no. 2 (2015).
- Gusti Haitsam. "Sejarah Perkembangan DSN-MUI dan Istibath Hukum." *Majelis: Jurnal Hukum Indonesia* 2, no. 2 (2025).
- Habib Ahmed, Mohammad Hashim Kamali, dan Aishath Muneeza. "Bridging Shariah Authenticity and Regulatory Effectiveness in Islamic Finance". *Islamic Economic Studies*, 32(2), 2025.
- Habib Ahmed. "Maqasid al-Shariah and Consumer Protection in Islamic Finance". *Islamic Economic Studies*, 32(1), 2024.
- . "Ethics, Legal Form and Contractual Enforcement in Islamic Finance". *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 9(2), 2023.
- . "Legal Form, Substance and Regulatory Challenges in Islamic Finance". *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 9(1), 2023.

- . “Shariah Governance and Regulatory Effectiveness in Islamic Finance”. *Islamic Economic Studies*, 31(1), 2023.
- . “Shariah Governance, Product Structuring and Legal Form in Islamic Finance”. *Islamic Economic Studies*, 30(2), 2022.
- . “The Role of Shariah Governance in Islamic Financial Institutions: Challenges and Future Directions”. *Islamic Economic Studies*, 31(1), 2023,
- Hadar Nawawi. *Metode Penelitian Bidang Sosial*. Yogyakarta: Gadjah Mada University Press, 1991.
- Hafas Furqani. “Maqasid al-Shariah and Islamic Financial Regulation: Between Legal Form and Economic Substance”. *Al-Shajarah*, 27 (Special Issue), 2022.
- Hafas Furqani. “Legal Certainty and Gharar Reduction in Islamic Financial Contracts”. *Al-Shajarah*, 27 (Special Issue), 2022.
- Haikal, Mohammad, dan Sumardi Efendi. “Prinsip-Prinsip Hukum Ekonomi Syariah dalam Undang-Undang Perbankan Syariah.” *MAQASIDI: Jurnal Syariah dan Hukum* 4, no. 1 (2024).
- Hakim, A., dan Z. Dalimunthe. “The Probability of the Financing Sustainability of Micro-Firms Supported by Islamic Social Fund.” *Etikonomi* 21, no. 1 (2022).
- Hamka Haq. *Ulama dan Cendekiawan Muslim: Al-Syathibi, Aspek Teologis Konsep Masalah dalam Kitab al-Muwafaqat*. Jakarta: Erlangga, 2007.
- Hamsin B, Muhammad Khaeruddin, Abdul Halim, dan Rizaldy Anggriawan. “The Consistency of Sharia Principles Application in Murabaha Contracts During the Covid-19 Pandemic.” Dalam *Proceedings of the International Conference on Sustainable Innovation on Humanities, Education and Social Sciences (ICOSI-HESS 2022)*. Atlantis Press, 2022.
- Hanif, Ahmad, Hari Susanto, dan Rio Erismen Armen. “Analisis Pengaruh Maqashid Syariah Terhadap Fatwa DSN-MUI Tentang Penyelesaian Utang Murabahah”. *Scientia Jurnal Hasil Penelitian*, 8(1), 2023.
- Haq, Husnul. “مقاصد الشريعة وأهميتها في الاجتهاد.” *Mahakim Journal of Islamic Family Law*, Vol. 1, No. 2, 2022.

- Hardiati, Neni, Fitriani, dan Wahyu Nugroho. "Analisis Fatwa DSN-MUI dan Fatwa di Negara Malaysia terhadap Akad Mudharabah dalam Perspektif Ulama." *Media Hukum Indonesia (MHI)* 2, no. 3 (2024).
- Hasan, Zubair. "Regulatory Framework of Islamic Finance: A Critical Appraisal." *Journal of Islamic Economics, Banking and Finance* 12, no. 2 (2016).
- Hasan, Zulkifli, Mohammad R. Rabbani, dan Mohd A. M. Ali. "Shariah Governance and Consumer Trust in Islamic Financial Institutions." *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, Vol. 13, No. 6, 2022.
- Hassan, M. Kabir, dan Mervyn K. Lewis, eds. *Handbook of Islamic Banking*. Cheltenham: Edward Elgar Publishing, 2019.
- Hassan, Rusni dan Nur Amirah Kamarudin. "Consumer Protection and Contractual Transparency in Islamic Financing". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 14(2), 2022.
- . "Consumer Protection and Fair Treatment in Islamic Financing Practices: Revisiting the Application of Ibra' in Malaysia". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 14(2), 2022.
- . "Revisiting Ibra' in Islamic Financing: A Maqasid Perspective". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 14(2), 2022.
- Hassan, Rusni. "Shariah Governance and Regulatory Challenges in Islamic Finance." *ISRA International Journal of Islamic Finance*, Vol. 14, No. 2, 2022.
- Hidayati, U., C. Iswanaji, dan A. Fatimah. "Analisis Pembiayaan Murabahah pada Anggota KSPPS Karisma Kantor Cabang Grabag." *Land Journal* 3, no. 2 (2022).
- Hidayatullah, Syarif, dan Mays Fithryyah Nasri. "Analisis Fatwa DSN-MUI No. 153/2022 terhadap Kebijakan Pelunasan Dipercepat pada Pembiayaan Murābahah." *Al-Mizan*, Vol. 9, No. 1, 2025.
- Hideki Kitamura. "Policymakers' Logic on Islamic Banking: Islamic Banking as an Ethno-Political Tool in Malaysia". *Journal of Current Southeast Asian Affairs*, 42(2), 2021, h. 245.

- Huda, Nurul, dkk. *Keuangan Publik Islam*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2015.
- Hussain, Mohammad Azam, Rusni Hassan, dan Aznan Hasan. "Analysis on the Development of Legislations Governing Shariah Advisory Council of Bank Negara Malaysia." *Shariah Journal* 23, no. 2 (2015).
- Ibn Ashur, Muhammad al-Tahir. *Treatise on Maqasid al-Shariah*. Diterjemahkan oleh Mohamed El-Tahir El-Mesawi. London: International Institute of Islamic Thought, 2006.
- Ibn Mandzur. *Lisan al-'Arab*. Beirut: Dar al-Kutub al-Ilmiyah, 2003.
- Iffatin Nur, Syahrul A'dam, dan M. Ngizzul Muttaqien. "Maqāsid al-Sharī'at: The Main Reference and Ethical-Spiritual Foundation for the Dynamization Process of Islamic Law." *Ahkam: Jurnal Ilmu Syariah* 20, no. 2 (2020).
- IFSB. *Annual Report 2023*. Kuala Lumpur: Islamic Financial Services Board, 2023.
- . *Core Principles for Islamic Finance Regulation (Takaful Segment)*. Kuala Lumpur: Islamic Financial Services Board, 2022.
- . *IFSB-15: Revised Capital Adequacy Standard for Institutions Offering Islamic Financial Services*. Kuala Lumpur: Islamic Financial Services Board, 2020.
- . *Islamic Financial Services Industry Stability Report 2024*. Kuala Lumpur: Islamic Financial Services Board, 2024.
- Ikhwan, M. Nur, dkk. "Problematics of Murabaha Agreement in Indonesian Islamic Banking: A Systematic Literature Review." *Velocity: Journal of Sharia Finance and Banking* 5, no. 1 (2025).
- Iksan, dan Wardah Yuspin. "Comparative Analysis of Malaysian Islamic Bank Agreements with Indonesia." *Journal of Transcendental Law* 4, no. 1 (2022).
- Ilhamiwati, M., Bambang, dan Z. Rafik. "Pengaruh Prinsip Ekonomi Syariah, Kepercayaan Masyarakat, dan Inovasi Produk Keuangan Syariah terhadap Pertumbuhan Ekonomi Mikro di Aceh." *Jurnal Bisnis dan Manajemen West Science* 3, no. 2 (2024).

- Iqbal, Muhammad, dan Chaliddin. "Akad Murabahah dalam Islam." *Al-Hiwalah: Sharia Economic Law* 1, no. 2 (2022).
- Iqbal, Muhammad. "Pelunasan Hutang Pembiayaan Murābahah Sebelum Jatuh Tempo Menurut Fatwa MUI Nomor 153/DSN-MUI/2022 tentang Pelunasan Hutang Pembiayaan Murābahah (Studi pada Mandiri Utama Finance Kota Banda Aceh)." Skripsi. Universitas Islam Negeri Ar-Raniry, 2024.
- Iqbal, Zamir, dan Abbas Mirakhor. *An Introduction to Islamic Finance: Theory and Practice*. Singapore: Wiley Finance, 2011.
- Ishak, Muhammad Shahrul Ifwat dan Fathullah Asni. "The Role of Maqasid Al-Shari'ah in Applying Fiqh Muamalat into Modern Islamic Banking in Malaysia". *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 11(10), 2020
- Ishak, Muhammad Shahrul Ifwat. "Malaysian Banking: Is the Current Practice of Ibrā' (Rebate) Reflecting Its True Meaning?" *Qualitative Research in Financial Markets*, Vol. 11, No. 1, 2019.
- . "The Principle of Maṣlaḥah and Its Application in Islamic Banking Operations in Malaysia." *ISRA International Journal of Islamic Finance* 11, no. 1 (2019).
- Ismail, Idrus. "Mandatory Rebate and Unearned Profit: The Latest BBA Decision." *ICR Journal*, Vol. 2, No. 1, 2010.
- Istianah Zainal Asyiqin dkk. "Musharakah Mutanaqisah in Indonesia and Malaysia: Fatwa Institution, Regulation, and Recent Practice". *IQTISHODUNA: Jurnal Ekonomi Islam*, 13(1), 2024.
- Istiqomah, May Laylatul. "Penerapan Fatwa DSN-MUI No. 04/DSN-MUI/IV/2000 tentang Pembiayaan Murabahah di Lingkungan Perbankan Syariah Perspektif Maqasyid Syariah Jasser Auda." *Rechtenstudent*, Vol. 2, No. 3, 2021.
- Jatmiko, Wahyu, dkk. *Can Trade Credit Rejuvenate Islamic Banking? Review of Quantitative Finance and Accounting*. Springer, 2023.
- Jauhari, Muhammad Sofwan, Isnan Ansory, dan Abdul Ghoni. "Metode Ijtihad dan Alur Penerbitan Fatwa Dewan Syariah Nasional (DSN-MUI)." *Kordinat: Jurnal Komunikasi Antar Perguruan Tinggi Agama Islam* 22, no. 1 (2023).

- Junaeni, Irawati, dkk. "Interaction Model of Macroeconomic and Microeconomic Variables on Growth Volatility of Various Types of Financing in Islamic Banks." Atlantis Press International BV, 2023.
- Kahf, Monzer. "Debt Settlement, Rebate and Early Settlement in Contemporary Islamic Finance". *Journal of Islamic Finance*, 11(2), 2021.
- . "Early Settlement Rebate and Contemporary Islamic Finance: Between Shariah Authenticity and Financial Efficiency". *Journal of Islamic Finance*, 12(1), 2022.
- . *Islamic Economics: Theoretical and Practical Perspectives*. Jeddah: Islamic Research and Training Institute, 2003.
- Kamal, Islam. "Rebate in Islamic Sale-Based Financing Contracts: Bank Negara Malaysia Guidelines on Ibra' Versus Conventional Finance Practice." *ISRA International Journal of Islamic Finance*, Vol. 13, No. 3, 2021.
- Kamali, Mohammad Hashim, dan Mawloud Mohadi. "Maqashid al-Syariah wal Ijtihad: Adatan li al-Tajdid al-Hadhari." *Journal of Contemporary Maqasid Studies*, Vol. 3, No. 1, 2024.
- Kamali, Mohammad Hashim, Mohammed Eriouiche, dan Mawloud Mohadi. "مقاصد الشريعة والاجتهاد." *Journal of Contemporary Maqasid Studies*, Vol. 3, No. 1, 2024.
- Kamali, Mohammad Hashim. "Maqasid-Based Ijtihad and Contemporary Islamic Finance". *IAIS Malaysia Working Paper Series*, No. 28, 2021, h. 11–14.
- . "Methodological Issues in Islamic Jurisprudence and Contemporary Financial Transactions". *Islam and Civilisational Renewal*, 12(3), 2021.
- . "Shariah Governance and Accountability in Islamic Finance." *Islam and Civilisational Renewal*, Vol. 14, No. 1, 2023.
- . *Islamic Commercial Law: Contemporary Issues and Challenges*. Kuala Lumpur: IAIS Malaysia, 2023.
- . *Maqasid al-Shariah and Civilisation Renewal*. Singapore: Springer, 2022.

- . *Maqasid al-Shariah and Islamic Finance: Contemporary Applications*. Kuala Lumpur: IAIS Malaysia, 2024.
- . *Maqasid al-Shariah Made Simple*. Herndon, London: International Institute of Islamic Thought, 2022.
- . *Maqasid al-Shariah: Antara Teori dan Aplikasi Kontemporer*. Kuala Lumpur: IAIS Malaysia, 2023.
- Kammer, Alfred, Mohamed Norat, Marco Piñón, Adnan Prasad, Christopher Towe, Zeine Zeidane, dkk. *Islamic Finance: Opportunities, Challenges, and Policy Options*. Washington, DC: International Monetary Fund, 2015.
- Kara, Muslimin H., M. Wahyuddin Abdullah, dan Muhammad Fachrurrazy. “Konsep Maqasid al-Syariah dalam Perbankan Syariah.” *Al-Amwal: Journal of Islamic Economic Law*, Vol. 7, No. 2, 2022.
- Karim, Adiwarman A. *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan*. Jakarta: RajaGrafindo Persada, 2017.
- Khairizal Wahid, dan Nazar. “Peran Dewan Pengawas Syariah terhadap DSN-MUI.” *Elfaqih: Jurnal Hukum dan Ekonomi Islam* 2, no. 1 (2024).
- Khallaf, Abdul Wahhab. *Ilm Ushul al-Fiqh*. Kairo: Dar al-Qalam, 1978.
- Khan, Tariqullah, dan Habib Ahmed. “Maqasid-Based Consumer Protection Framework in Islamic Finance.” *Journal of King Abdulaziz University: Islamic Economics*, Vol. 37, No. 1, 2024.
- Khasanah, Karimatul, dan Nurul Khikmah. “The Reality of Sharia Banking in Indonesia: Critical Analysis of Sharia Economic Law Perspective.” *Jurnal Justisia Ekonomika Magister Hukum Ekonomi Syariah*, Vol. 6, No. 2, 2022.
- Khasanah, Karimatul, dkk. “The Pursuit of Legal Harmony in the Integration of Sharia Economic Law Compilation, OJK Regulations, and DSN-MUI Fatwas.” *HIKMATUNA: Journal for Integrative Islamic Studies* 10, no. 1 (2024).
- Khilmi, Erfina Fuadatul. “Pengaturan Akad Mudharabah Muthlaqah pada Perbankan Syariah Perspektif Maqasid al-Syari’ah Jasser Auda.” *Supremasi Hukum: Jurnal Kajian Ilmu Hukum* 10, no. 1 (2021).

- Khair, Abdul, Mohamed Fairouz. "Bilateral Rebate (Ibra' Mutabadal) in Islamic Banking Operation: A Critical Appraisal." *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management* 9, no. 3 (2016).
- Khair, Mohamed Fairouz Abdul. "Bilateral Rebate (Ibra' Mutabadal) in Islamic Banking Operation: A Critical Appraisal." *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, Vol. 9, No. 3, 2016.
- Kunhibava, Sherin binti. "Limitations to Bank Negara's Ibra Guideline." *Global Journal Al-Thaqafah* 7, no. 1 (2017).
- Laldin, Muhammad Akram dan Hafas Furqani. *Islamic Financial System: Principles and Operations*. Cham: Palgrave Macmillan, 2022.
- Latipurohmah, F., M. Sucipto, dan R. Nurhayati. "Analisis Pelaksanaan Akad Murabahah pada Pembiayaan Mikro di Bank BRI Syariah KCP Subang." *Eksisbank: Ekonomi Syariah dan Bisnis Perbankan* 4, no. 2 (2020).
- Legal Policy. "Legal Policy and the Exemplary Growth of Islamic Banking Business: The Case of Malaysia." *International Journal of Law and Politics Studies* 5, no. 1 (2023).
- Mahmud Yusuf dkk. "Islamic Banks: Analysis of the Rules of Fiqh on the Fatwa of the National Sharia Board-Indonesian Ulama Council". *International Journal of Law, Environment, and Natural Resources*, 3(1), 2023.
- Mahmudah, Siti Nur, Muhammad Lathoif Ghozali, dan Iskandar Ritonga. "Implementation of Sharia Maqashid on Sukuk Based on Fatwa DSN-MUI/IX/2020." *Jurnal Ilmiah Islam Futura* 22, no. 2 (2022).
- Mahmudah, Siti Nur, Muhammad Lathoif Ghozali, dan Iskandar Ritonga. "Implementation of Sharia Maqashid on Sukuk Based on Fatwa DSN-MUI/IX/2020". *Jurnal Ilmiah Islam Futura*, 22(2), 2022, h. 139.
- Mardhiyaturrositaningsih, M. "Financing Risk in Islamic Banking Before and During the Covid-19 Pandemic." *Jurnal Ekonomi Syariah Akuntansi dan Perbankan (JESKAPE)* 6, no. 2 (2022).
- Marrantika, Dyah Ayu, dkk. "Role Transformation of National Sharia Board-Indonesian Ulama Council (DSN-MUI) in the Dynamics of Fatwa

- Determination in the Modern Era.” *Jurnal Nuansa: Publikasi Ilmu Manajemen dan Ekonomi Syariah* 2, no. 2 (2024).
- Marwing, Anita. “Fatwa Ekonomi Syariah di Indonesia.” *Al-Amwal: Journal of Islamic Economic Law* 2, no. 2 (2017).
- Masud, Muhammad Khalid. *Filsafat Hukum Islam: Studi tentang Hidup dan Pemikiran Abu Ishaq al-Syathibi*. Diterjemahkan oleh Ahsin Muhammad. Bandung: Pustaka, 1996.
- Maulidizen, Ahmad. “Akad Murābahah: Konsep dan Pelaksanaan di Lembaga Keuangan Islam Modern.” *RESLAJ: Religion Education Social Laa Roiba Journal* 1, no. 1 (2020).
- May Laylatul Istiqomah. “Penerapan Fatwa DSN-MUI No. 04/DSN-MUI/IV/2000 Tentang Pembiayaan Murabahah di Perbankan Syariah Perspektif Maqashid Syariah Jasser Auda”. *Jurnal Hukum dan Ekonomi Syariah*, 9(2), 2021.
- Mohamad, Abdul Hamid dan Adnan Trakic. “Application and Development of Ibra’ in Islamic Banking in Malaysia”. *The Law Review*, 2013, h. 26.
- Mohamad, Mohammad Taqiuddin, Mohd Najdi Aminuddin, dan Muhamad Husni Hasbulah. “Pembiayaan Perumahan Berasaskan Komoditi Murabahah: Kajian Kes di CIMB Islamic Bank.” *UMRAN: International Journal of Islamic and Civilizational Studies*, Vol. 5, No. 3, 2018.
- Mohamad, Tun Abdul Hamid, dan Adnan Trakic. “Granting of Ibra’ by Islamic Banks in Malaysia: A Matter of Discretion or Obligation?” *Journal of International Banking Law and Regulation* (2013).
- Mohamed, K. “The Moderating Role of Covid-19 on Determinants of Bank Spread.” *Pakistan Social Sciences Review* 6, no. 2 (2022).
- Mohammed, Bandar, dan Saif Qasem. “Selected Shariah Issues in Sukuk Structures: A Comparative Approach.” 2019.
- Mohieldin. “*Economic Premise*.” Washington DC: The World Bank, 2012.
- Moosa, Riyad. “An Overview of Islamic Accounting: The Murabaha Contract.” *Journal of Risk and Financial Management* 16, no. 7 (2023).

- Muchlis. "Peran Majelis Ulama Indonesia dalam Penetapan Fatwa DSN-MUI." *Ecopreneur: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Islam* 4, no. 2 (2023).
- Mudzhar, M. Atho. *Fatwa-Fatwa Majelis Ulama Indonesia dalam Perspektif Hukum dan Perundang-Undangan Indonesia*. Edisi Revisi. Jakarta: INIS, 2021.
- Munawwarah, Cut. "Dampak Hukum atas Nasabah yang Melakukan Pelunasan Dipercepat dalam Pembiayaan Murabahah." Skripsi. UIN Syarif Hidayatullah Jakarta, 2023.
- Muneeza, Aishath dan Rusni Hassan. "Maqasid-Oriented Regulatory Approach in Islamic Finance: The Malaysian Experience". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 15(1), 2023.
- . "Operationalising Ibra' in Islamic Financial Contracts: Regulatory and Shariah Perspectives". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 16(1), 2024.
- . "Regulatory Reform and Maqasid-Based Governance in Islamic Finance". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 16(2), 2024.
- . "The Legal Authority of the Shariah Advisory Council in Malaysia: Current Developments and Future Challenges". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 15(2), 2023.
- Muneeza, Aishath, Habib Ahmed, dan Rusni Hassan. "Comparative Approaches to Shariah Governance and Legal Reasoning in Islamic Finance". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 16(1), 2024.
- . "Comparative Models of Shariah Governance in Islamic Finance: Lessons from Malaysia and Indonesia". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 16(1), 2024.
- . "Transparency and Fairness in Islamic Financial Regulation". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 16(1), 2024.
- Muneeza, Aishath. "Operationalising Maqasid al-Shariah in Islamic Financial Regulation". *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 16(1), 2024.
- Mustapha, Aminuddin, dan Ashraf Md. Hashim. "Consumer Protection and Contractual Transparency in Islamic Finance." *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, Vol. 14, No. 3, 2023.

- Mustika, M., S. Abdillah, dan R. Malik. "Inovasi dan Optimalisasi BMT Muhammadiyah dalam Pengembangan Ekonomi Syariah yang Kompetitif di Kota Makassar." *Al-Qalam: Jurnal Ilmiah Keagamaan dan Kemasyarakatan* 19, no. 2 (2025).
- Mustofa, Imam. *Fiqih Muamalah Kontemporer*. Depok: Rajawali Press, 2022.
- Nafis Alam dan Syed Aun Raza Rizvi. "Shariah Governance and Regulatory Efficiency in Islamic Financial Institutions". *Journal of Islamic Accounting and Business Research*, 12(8), 2021.
- Nawawi, Imam. *Al-Majmu' Syarh al-Muhadzdzab*, Jilid 12. Jeddah: Maktabah al-Irsyad.
- Neni Sri Imaniyati dan Panji Adam. "Legal Transformation of DSN-MUI Fatwas into Indonesian Islamic Financial Regulation". *Al-Ihkam: Jurnal Hukum dan Pranata Sosial*, 18(1), 2023.
- Nethercott, Craig R. "Murabaha and Tawarruq." Dalam Craig R. Nethercott dan David M. Eisenberg (eds.), *Islamic Finance: Law and Practice*. Oxford: Oxford University Press, 2020.
- Nor, Amirudin Mohd, Siti Nurulhuda Ibrahim, dan Shahreena Daud. "Recovery Issues on Murabahah Financing in Malaysia." *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences* 10, no. 4 (2020).
- Nur, Siti, dkk. "Pemakaian Kaedah-Kaedah Fekah dalam Institusi Fatwa di Wilayah Persekutuan dari Tahun 2010–2014." *Online Journal of Research in Islamic Studies* 7, no. 2 (2020).
- Nurbaidah, Siti Umi, Rahmat Hidayat, dan Desmadi Saharuddin. "The Dynamics of Indonesia's Sharia Capital Market Development 2014–2024: Opportunities, Challenges, and Strategic Futures." *Cashflow: Current Advanced Research on Sharia Finance and Economic Worldwide* 4, no. 3 (2025).
- Obis, Felicita, dan Mohammed Eriouiche. "اتجاهات جديدة في أصول الفقه." *Journal of Contemporary Maqasid Studies*, Vol. 2, No. 2, 2023.
- Poerwadarminta, W.J.S. *Kamus Umum Bahasa Indonesia*. Edisi III. Jakarta: Balai Pustaka, 2007.

- Prabowo, Bagya Agung. "Konsep Akad Murabahah pada Perbankan Syariah (Analisa Kritis terhadap Aplikasi Konsep Akad Murabahah di Indonesia dan Malaysia)." *Jurnal Hukum*, Vol. 16, No. 1, 2009.
- Puneri, A., I. Nazarov, M. Ahmat, dan M. Arif. "The Litigation Process in Handling Murabahah Cases: A Comparative Study between Malaysia and Indonesia." *International Journal of Management and Applied Research* 6, no. 4 (2019).
- Purnomo, Joko. "Kritik Implementasi Corporate Social Responsibility pada Perusahaan Minyak dan Gas Perspektif Maqasid al-Syari'ah." *Journal of Sharia Economics*, Vol. 2, No. 2, 2020.
- Puspitasari, Saras Meilia, Ali Imron, dan Suripto. "Analisis Penerapan Akuntansi Pembiayaan Murabahah Berdasarkan PSAK 102 (Studi Kasus pada KSPPS di Kabupaten Pematang)." *Jurnal Keuangan dan Perbankan* 20, no. 1 (2023).
- Qorib, Ahmad. *Ushul Fikih 2*. Jakarta: PT Nimas Multima, 1997.
- Qudamah, Ibnu. *Al-Mughni*, Juz VI. Riyadh: Dar 'Alim al-Kutub, Cet. 3. 1998.
- Qurthuby, Ibnu Rusy al-. *Bidayatul Mujtahid wa Nihayatul Muqtashid*. Beirut: Dar al-Kutub al-Islamiyyah.
- Rafiq Yunus al-Miṣrī. "Al-Bay' bi al-Taqsīt". Dalam *Majallah Majma' al-Fiqh al-Islāmī*, Vol. 7, No. 2. Jeddah: Majma' al-Fiqh al-Islāmī, 1992.
- Rafiuddin, M., E. Wibowo, dan A. Fajar. "Masa Depan Ekonomi Syariah di Indonesia: Sebuah Analisis Kritis Tantangan dan Solusinya." *Al-Musyarakah* 4, no. 1 (2024).
- Rahman, Fazlur. *Islam*. Diterjemahkan oleh Ahsin Muhammad. Bandung: Pustaka, 1994.
- Rahman, Md. Habibur. "Does Rebate in Deferred Sales Differ from Rebate in Loans? A Critical Appraisal of Discretionary Rebate Practice in Islamic Finance." *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management* 18, no. 5 (2025).
- Riski, Bagus, dkk. "Dinamika Fatwa DSN-MUI dalam Produk Bank Syariah: Analisis Konten Situs Resmi dan Literatur." *Bilqisth: Journal of Islamic Economics* 1, no. 1 (2025).

- Riwajanti, Nur Indah, dkk. "The Practice of Islamic Contracts in Islamic Bank X." Atlantis Press International BV, 2023.
- Rostiani, Helda, Aditya Aditya, dan Lince Bulutoding. "Instrumen Keuangan Syariah Murabahah, Bai Istijrar dan Bai al-Wafa." *Jurnal Ilmu Manajemen, Ekonomi dan Kewirausahaan* 5, no. 2 (2025).
- Rusyd, Ibnu. *Bidayah al-Mujtahid wa Nihayah al-Muqtashid*, Jilid III. Jeddah: Maktabah al-Ilmi, 1994.
- Saeed, Abdullah. *Islamic Banking and Interest: A Study of the Prohibition of Riba and Its Contemporary Interpretation*. Leiden: Brill, 1996.
- Saiman, Muhamad Zuhaili. "Penentuan Keuntungan dan Pemberian Rebat dalam Urusniaga Jualan Bertanggung Menurut Maqasid al-Shariah". *Journal of Contemporary Islamic Studies*, 8(2), 2022.
- Saleem, Muhammad Yusuf. "Absolution (Ibra') from Discretion to Regulations: The Malaysian Experience". *University of Sharjah Journal for Humanities & Social Sciences*, 13(Special Issue), 2016.
- . "Absolution (Ibra') from Discretion to Regulations: The Malaysian Experience." *University of Sharjah Journal for Humanities & Social Sciences* 13, Special Issue (2016).
- . *Islamic Commercial Law*. Singapore: John Wiley & Sons, 2013.
- Selian, M., N. Yunus, dan A. Abdurrauf. "State Institutional Law: The DSN-MUI Institution and Its Role in Preventing Sharia Disputes." *SALAM: Jurnal Sosial dan Budaya Syar-i* 10, no. 4 (2023).
- Setiawan, Iwan, Muhamad Izazi Nurjaman, dan Nana Herdiana. "The Implementation of Hybrid Contracts for Restructuring Non-Performing Financing." *Dinar: Jurnal Ekonomi dan Keuangan Islam*, Vol. 9, No. 1, 2022.
- Setiyawati, Putri Sulis, dkk. "Perspektif Maqashid Syariah Ibnu Ashur dalam Akuntansi Murabahah dalam Metode Pengakuan Keuntungan." *Journal Economics Technology and Entrepreneur*, Vol. 2, No. 2, 2023.
- Shah, Ismail Muhammad, dkk. *Filsafat Hukum Islam*. Jakarta: Bumi Aksara, 1992.
- Shah, Syed Alamdar Ali, dkk. "Role of Fintech in Credit Risk Management: An Analysis of Islamic Banks in Indonesia, Malaysia, UAE and

- Pakistan.” *Journal of Science and Technology Policy Management* 14, no. 6 (2023).
- Shahimi, Nurul Atikah, dkk. “Development of Sukuk Mudarabah in Malaysia: A Literature Review.” *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, Vol. 12, No. 11, 2022.
- Shamsudin, Mohidin Yahya, Hussin Salamon, dan Mohd Fauzi Abu-Hussin. “Form and Substance in Islamic Finance: Analysis of Deferred Payment Sales”. *International Journal of Islamic and Civilizational Studies*, 1, 2014.
- Sinilele, A., Suriyadi, dan S. Alim. “Implementation of Hardship Principles on Financing Agreements Islamic Bank Due to Corona Virus Disease 2019.” *Jurnal Hukum Novelty* 13, no. 2 (2022).
- Soemitra, Andri. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana, 2017.
- . *Hukum Ekonomi Syariah dan Fiqh Muamalah di Lembaga Keuangan dan Bisnis Kontemporer*. Jakarta Timur: Prenada Media Group, 2019.
- Sudrajat, Anton. “Kepatuhan Bank Syariah terhadap Pembiayaan Murabahah (Studi Kasus pada BPRS Mitra Mentari Sejahtera Ponorogo).” *BISNIS: Jurnal Bisnis dan Manajemen Islam*, Vol. 9, No. 1, 2021.
- Sueb, Memed, dkk. “The Effect of Shariah Board Characteristics, Risk-Taking, and Maqasid Shariah on an Islamic Bank’s Performance.” *Banks and Bank Systems* 17, no. 3 (2022).
- Sugiyono. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sup, Devid Frastiawan Amir, dan Ifandi Suhendi. “Konsep Muqasah pada Pembiayaan Murabahah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI.” *Kodifikasia* 16, no. 1 (2022).
- Syaltout, Mahmud. *Islam: ‘Aqidah wa Syari’ah*. Kairo: Dar al-Qalam, 1966.
- Syarif, Dafiari, dkk. “Literature Review Riset Peran Maqasyid Syariah di Perbankan Syariah Indonesia.” *Ekobis Syariah*, Vol. 8, No. 1, 2024.
- Syedatolakma Mohd Yunus, dkk. “The Imperative of Standardized Comparative Standards for Sustainable Growth and Global Competitiveness in Islamic Finance.” 13, no. 4 (2024).

- Syifa, Syakira Mahsa. "Pelunasan Utang Sebelum Jatuh Tempo pada Akad Murabahah di PNM Mekaar Syariah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI No. 153/DSN-MUI/VI/2022 dan Pedoman Produk Pembiayaan Murabahah OJK." Skripsi. UIN Syarif Hidayatullah Jakarta, 2025.
- Taimiyah, Ibnu. *Majmu' al-Fatawa*, Jilid 29. Madinah: Muja'mma' al-Malik Fahd, 2004.
- Tavera, P. A. "Penalty Denda pada Pelunasan Hutang Perbankan Sebelum Jatuh Tempo Perspektif Teori Perjanjian." *Journal of Islamic Business Law* 9, no. 2 (2025).
- Tirmidzi, Abu 'Isa al-. *Sunan al-Tirmidzi*. Beirut: Dar al-Gharb al-Islami, 1998.
- Türkan, Yavuz, dkk. *Islamic Finance and Banking in Malaysia in 33 Questions for Beginners*. 2022.
- Usman, Suparman. *Hukum Islam: Asas-Asas dan Pengantar Studi Hukum Islam dalam Tata Hukum Indonesia*. Jakarta: Gaya Media Pratama, 2002.
- Usmani, Muhammad Taqi. *An Introduction to Islamic Finance*. Karachi: Maktaba Ma'ariful Qur'an, 2002.
- . *An Introduction to Islamic Finance*. Karachi: Maktaba Ma'ariful Qur'an, 2002.
- Utama, Andrew Shandy. "History and Development of Islamic Banking Regulations in the National Legal System of Indonesia." *Al-'Adalah* 15, no. 1 (2018).
- Utsmān Labī, Muḥammad Aslam. "المقاصد الشرعية ودورها في الاجتهاد" (Maqāṣid al-Syarī'ah dan Perannya dalam Ijtihad). *Ar-Rā'iq*, Vol. 3, No. 2, 2020.
- Vianora, Natasha Ayu, Fadli Hudaya, dan Cholisa Rosanti. "Penanganan Pembiayaan Bermasalah di Masa Pandemi Covid-19 dalam Fatwa DSN-MUI (Studi pada Koperasi Simpan Pinjam dan Pembiayaan Syariah (KSPPS) BTM Kaje)." *Jurnal Neraca*, Vol. 19, No. 2, 2023.
- Wahyudi, Yudian. *Ushul Fikih Versus Hermeneutika*. Yogyakarta: Pesantren Nawesea Press, 2011.

- Wahyunitasari, E. "Analisis Peran Lembaga Keuangan Syariah dalam Perekonomian Indonesia: Sebuah Pendekatan Library Research." *JIES: Journal of Islamic Economics Studies* 4, no. 2 (2023).
- Widarjono, Agus, dan Zeni Mardhiyah. "Profit-Loss Sharing Financing and Stability of Indonesian Islamic Banking." *International Journal of Islamic Business and Economics (IJIBEC)* 6, no. 1 (2022).
- Wiranatakusuma, Dimas. "Risk Analyses on Islamic Banks in Indonesia." Dalam Razali Haron, Maizaitulaidawati Md Husin, dan Michael Murg (eds.). London: IntechOpen, 2020.
- Yaakub, Fadziani, dan Ahmad Hidayat Buang. "The Challenges of Application of Promise (Wa'd) in Islamic Banking Contracts in Malaysia." *Jurnal Syariah*, Vol. 21, No. 2, 2019.
- Yavuz Türkan dkk. *Islamic Finance and Banking in Malaysia in 33 Questions for Beginners*. 2022.
- Yusmad, Muammar Arafat, dkk. "Revitalization Supervision Islamic Banking in Enhancement Compliance in Indonesia and Malaysia." *Samarah: Jurnal Hukum Keluarga dan Hukum Islam* 8, no. 1 (2024).
- Yuspardiansyah, A., T. Thantawi, dan A. Mursyidah. "Penanganan Pembiayaan Bermasalah pada Pembiayaan Murabahah di KSPPS Khairu Ummah Leuwiliang Kabupaten Bogor pada Masa Pandemi Covid-19." *Sahid Banking Journal* 3, no. 1 (2023).
- Yusuf, Mahmud, dkk. "Islamic Banks: Analysis of the Rules of Fiqh on the Fatwa of the National Sharia Board–Indonesian Ulama Council." *International Journal of Law, Environment, and Natural Resources* 3, no. 1 (2023).
- Zahra, Muhammad Abu. *Ushul Fiqh*. Diterjemahkan oleh Saefullah Ma'sum dkk. Jakarta: Pustaka Firdaus, 2010.
- Zein, Muhammad Ma'shum. *Ilmu Ushul Fiqh*. Jombang: Darul Hikmah, 2008.
- Zuhaili, Muhamad. "Analysis of Changes in the Implementation of Rebate in Malaysia Islamic Financing." *Business and Management Horizons* 11, no. 2 (2023).

- Zuhaili, Muhamamad. "Analysis of Changes in the Implementation of Rebate in Malaysia Islamic Financing." *Business and Management Horizons* 11, no. 2 (2023).
- Zuhaili, Wahbah. *Al-Fiqh al-Islami wa Adillatuhu*, Juz IV. Damaskus: Dar al-Fikr. Cet. 2. 1985.
- . *Al-Fiqh al-Islami wa Adillatuhu*, Juz V. Damaskus: Dar al-Fikr. Cet. 2. 1985.
- . *Uṣūl al-Fiqh al-Islāmī*. Damaskus: Dar al-Fikr, 1986.
- Zulfikar, Z., Asmuni, dan T. Anggraini. "Mutanaqishah Musyarakah Contract: A Solution to Infrastructure Investment Syndication Financing." *JESI (Jurnal Ekonomi Syariah Indonesia)* 13, no. 2 (2023).
- Zulfiyanda, Faisal, dan Manfarisah. "Akad Pembiayaan Murabahah bil Wakalah pada PT Bank Rakyat Indonesia Syariah Lhokseumawe." *Suloh: Jurnal Program Studi Magister Hukum*, Vol. 8, No. 1, 2020.
- Zulkifli. "Perbandingan Perkembangan Prinsip Hukum Ekonomi Syariah di Indonesia, Malaysia dan Brunei Darussalam." *Journal of Indonesian Multidisciplinary Research*, Vol. 1, No. 1, 2022.