

ZAKAT ON SHARI'AH GOLD INVESTMENT: A CONCEPTUAL REVIEW IN MALAYSIA

ZAKAT TERHADAP PELABURAN EMAS PATUH SHARI'AH: SATU TINJAUAN KONSEPTUAL DI MALAYSIA

Syazwani Abd Rahim^{1*}

Siti Noor Ain Aziz²

Aemy Aziz³

*1Corresponding author: Academy of Contemporary Islamic Studies (ACIS), Universiti Teknologi MARA (UiTM) Johor, Segamat Campus, Malaysia (E-mail: syazwanirahim@uitm.edu.my)

²Academy of Contemporary Islamic Studies (ACIS), Universiti Teknologi MARA (UiTM) Johor, Segamat Campus, Malaysia (E-mail: sitin308@uitm.edu.my)

³Academy of Contemporary Islamic Studies (ACIS), Universiti Teknologi MARA (UiTM) Johor, Segamat Campus, Malaysia (E-mail: aemy@uitm.edu.my)

Article history

Received date : 19-10-2024

Revised date : 20-10-2024

Accepted date : 25-10-2024

Published date : 15-2-2025

To cite this document:

Abd Rahim, S., Aziz, S. N. A., & Aziz, A. (2025). Zakat on shari'ah gold investment: A conceptual review in Malaysia. *Journal of Islamic, Social, Economics and Development (JISED)*, 10 (69), 257 - 269.

Abstrak: Di Malaysia, terdapat tiga platform pelaburan emas iaitu emas fizikal, akaun pelaburan emas dan emas maya. Pelaburan emas fizikal termasuk jongkong emas, syiling emas dan emas perhiasan. Sejak perkembangan sistem perbankan, Akaun Pelaburan Emas (GIA) atau Akaun Simpanan Emas (GSA) mula muncul bermula dari tahun 2010 di Malaysia. Terdapat dua pendekatan pelaburan emas di Malaysia iaitu pelaburan emas berasaskan syariah dan pelaburan emas berasaskan konvensional. Oleh itu, artikel ini bertujuan untuk mengkaji pelaburan emas patuh syariah di Malaysia dan zakat yang dikenakan ke atasnya. Umat Islam mestilah memilih dan terlibat dalam produk dan perkhidmatan berasaskan syariah dalam kehidupan seharian. Pembekal perkhidmatan emas mesti mematuhi keperluan intipati Syariah pada transaksi emas untuk mengelakkan pelanggaran undang-undang Syariah, terutamanya emas sebagai barangan ribawi yang mudah berkait dengan riba. Oleh itu, artikel ini menggunakan kaedah kajian konseptual berkaitan pelaburan emas dan pelaksanaan zakat ke atasnya. Kesimpulannya, emas fizikal wajib dizakatkan sekiranya ada niat pelaburan dan berat emas mencukupi nisab 85 gram atau lebih. Emas perhiasan wanita wajib dizakatkan apabila jumlah beratnya melebihi 'uruf. Kadar zakat emas ini hanya 2.5% sahaja didarabkan dengan nilai berat emas atau lebih mengikut berat akhir secara keseluruhan. Terdapat juga pelaburan emas yang tidak patuh syarak iaitu pelaburan emas yang berbentuk akaun yang tidak mempunyai emas fizikal serta pelaburan emas secara alam maya (elektronik). Semoga kajian ini boleh membantu dan memberi sedikit pencerahan ke arah pelaburan emas Syariah dari konteks Malaysia dan pelaksanaan zakat ke atasnya.

Kata Kunci: Zakat, emas pelaburan, Syariah, urf, haul, nisab

Abstract: *In Malaysia, there are three gold investment platforms: physical gold, gold investment account and virtual gold. Physical gold investments include gold bars, gold coins and gold jewellery. Since the development of the banking system, Gold Investment Accounts (GIA) or Gold Savings Accounts (GSA) began to appear starting from 2010 in Malaysia. There are two approaches to gold investment in Malaysia: shariah-based gold investment and conventional-based gold investment. Therefore, this article aims to examine shariah-compliant gold investments in Malaysia and the zakat imposed on them. Muslims must choose and engage in shariah-based products and services in their daily lives. Gold service providers must comply with Shariah requirements on gold transactions to avoid violating Shariah laws, especially gold as a ribawi item easily linked to riba. Therefore, this article uses a conceptual study method related to gold investment and the implementation of zakat on it. In conclusion, physical gold must be zakat if there is an investment intention and the weight of the gold is sufficient for the nisab of 85 grams or more. Women's jewellery gold must be zakat if its weight exceeds 'urf. The gold zakat rate is only 2.5% multiplied by the weight of gold or more according to the final weight. There are also gold investments that do not comply with shariah, which are gold investments in the form of accounts that do not have physical gold or virtual (electronic) gold investments. This study can help shed some light on Shariah gold investment from the Malaysian context and the implementation of zakat on it.*

Keywords: *Zakat, gold investment, Shariah, urf, haul, nisab*

Pendahuluan

Emas adalah logam berwarna kuning yang disukai oleh manusia dan sangat tinggi nilainya. Emas adalah khazanah dari bawah tanah bumi dan hanya boleh dimiliki melalui perlombongan. Emas terkenal sebagai komponen yang kukuh, mudah dibengkokkan dan juga pengalir elektrik yang sangat baik (Mas'ad et al., 2019). Malaysia telah melancarkan syiling jongsong emas pertamanya yang terkenal pada Julai 2001 iaitu Kijang Emas. Mengikut sejarah, pelancaran Kijang Emas menjadikan Malaysia sebagai negara ke-12 yang mengeluarkan syiling jongsong emas di dunia. Dato' Seri Dr. Mahathir Bin Mohamad, Perdana Menteri Malaysia pada masa itu adalah orang yang terkemuka dalam memacu syiling jongsong Kijang Emasgold. Tambahan pula, salah satu institut yang paling penting dalam mencetak syiling jongsong Kijang Emas yang memikat ialah The Royal Mint of Malaysia (Juisin, 2021). Dua tahun kemudian, Royal Mint of Malaysia memperkenalkan dinar emas pertama pada 27 Julai 2003. Pelancaran produk emas itu adalah untuk meningkatkan kesedaran di kalangan rakyat Malaysia untuk memiliki, menyokong dan membeli produk emas tempatan (Mohd Dali & Mat Husin, 2004).

Selepas itu, Dinar Emas Kelantan atau dipanggil Dinar Emas Kelantan (DEK) yang ditadbir oleh Kelantan Gold Trade Sendirian Berhad telah ditubuhkan. Ia telah memulakan dinar emas mereka pada 21 Mei 2006 (Yaacob, et al., 2012). Kelantan Gold Trade Sdn. Bhd. ialah sebuah syarikat berdaftar dan dimiliki sepenuhnya oleh Perbadanan Menteri Besar Kelantan(PMBK). Pada Oktober 2008, Public Fine Gold International Limited juga mengambil langkah ke hadapan sebagai pengeluar untuk terbitan pertama mereka pada jongsong emas. Menariknya, *Malaysia Book of Record* telah menganugerahkan Public Gold sebagai jongsong emas diperakui pertama buatan tempatan pada 8 April 2009 (Juisin, 2021). Jadual 1 menunjukkan produk emas terawal di Malaysia:

Jadual 1: Produk Emas Terawal di Malaysia

Bank / Institusi Kewangan	Produk	Produk Dilancarkan
Royal Mint of Malaysia	Kijang Emas (gold bullion)	17 Julai 2001
Royal Mint of Malaysia	Gold Dinar	27 Julai 2003
Kelantan Gold Dinar (DEK)	Gold Dinar	21 Mei 2006
Public Fine Gold International Limited	Public Gold Bar	18 Oktober 2008

Source: Juisin (2021)

Objektif kajian ini adalah untuk mengkaji pelaburan emas patuh syariah di Malaysia dan zakat yang dikenakan ke atasnya.

Kajian Literatur

Pengenalan Pelaburan Emas

Pelaburan emas ditakrifkan sebagai sebarang bentuk pelaburan yang melibatkan emas sebagai pelaburannya komoditi utama dalam operasi pelaburan. Pelaburan emas berlaku apabila membeli emas secara fizikal atau mendaftar dengan mana-mana produk berasaskan emas kewangan untuk tujuan untuk mendapatkan keuntungan (Mas'ad, et al, 2019). Emas dianggap sebagai barang yang sangat berharga dalam Islam. Emas dan perak tidak diciptakan semata-mata kerana logam itu sendiri, tetapi ia diciptakan untuk menjadi pengukur nilai bagi harta-benda lain supaya memudahkan urusan muamalat sesama manusia. Dalam Al-Quran pun ada ayat di mana Allah (s.w.t) menonjolkan emas dalam kehidupan manusia dan juga yang lain perkara yang berkaitan dengan emas dan fungsinya dalam kehidupan manusia. Firman Allah s.w.t.:

إِنَّ الَّذِينَ كَفَرُوا وَمَاتُوا وَهُمْ كُفَّارًا فَلَنْ يُقْبَلَ مِنْ أَحَدِهِمْ مِلَّةٌ
 مِنَ الْأَرْضِ ذَهَبًا وَلَوْ افْتَدَىٰ بِهِ ۗ أُولَٰئِكَ لَهُمْ عَذَابٌ أَلِيمٌ وَمَا لَهُمْ مِنْ
 نَاصِرِينَ ﴿٩١﴾

Maksudnya: “*Sungguh, orang-orang yang kafir dan mati dalam kekafiran, tidak akan diterima (tebusan) dari seseorang di antara mereka sekalipun (berupa) emas sepenuh bumi, sekiranya dia hendak menebus diri dengannya. Mereka itulah orang-orang yang mendapat azab yang pedih dan tidak memperoleh penolong*”.

(Surah Ali Imran: 91)

Tiga garis panduan yang dinyatakan di atas berhujah dengan hadis dari Abu Sa'id al-Khudri yang meriwayatkan bahawa Rasulullah s.a.w. bersabda:

{الدَّهَبُ بِالذَّهَبِ وَالْفِضَّةُ بِالْفِضَّةِ وَالْبُرُّ بِالْبُرِّ وَالشَّعِيرُ بِالشَّعِيرِ وَالتَّمْرُ بِالتَّمْرِ وَالْمِلْحُ بِالمِلْحِ مِثْلًا بِمِثْلِ يَدًا
 يَدٍ فَمَنْ زَادَ أَوْ اسْتَزَادَ فَقَدْ أَرَبَى الْأَخِذَ وَالْمُعْطَى فِيهِ سَوَاءٌ}

Maksudnya: (Pertukaran) Emas dengan emas, perak dengan perak, gandum dengan gandum, barli dengan barli, tamar dengan tamar, dan garam dengan garam, dalam keadaan sama sukatan dan tunai, maka sesiapa yang menambah atau meminta untuk dilebihkan maka dia telah melakukan riba, maka orang yang mengambil riba dan memberi riba mereka adalah sama (dosa

mereka). (Hadis Muslim. *Kitab al-Musaqah. Bab al-Sarf wa Bay' al-Dzahab bi al-Waraq Naqdan*. 1584).

Di Malaysia, terdapat tiga platform pelaburan emas. Pertama, pelaburan emas fizikal. Platform pelaburan emas jenis ini sama seperti membeli dan menjual sesuatu barang. Untuk situasi ini, pelabur emas akan memberikan sejumlah wang yang mana sebagai balasan, penyedia perkhidmatan emas akan memberikan emas fizikal masing-masing dengan spesifikasi dari segi berat, kehalusan dan jenis emas yang dikehendaki oleh pelabur emas berdasarkan pihak berkontrak atas perjanjian. Emas fizikal merangkumi jongkong emas seperti wafer emas, syiling emas seperti dinar emas dan barang kemas. Oleh itu, pelabur emas boleh membeli dan memiliki emas fizikal daripada bank perdagangan (Bank Muamalat, Al-Rajhi Bank), kedai tukang emas (Habib Jewel) dan penyedia perkhidmatan emas (Public Gold) (Nordin, et al, 2018). Dengan menyimpan emas fizikal, pelabur emas berpeluang memiliki emas fizikal mereka atas simpanan mereka sendiri.

Menurut Hussain et al, (2012), antara falsafah utama dalam pelaburan emas adalah dua perkara: (i) Pelabur membeli emas ketika harganya rendah dengan harga pasaran, di mana pelabur tidak akan sengaja membeli emas dengan harga tinggi sedangkan ia dijual di pasaran dengan harga lebih rendah. (ii) Pelabur mengharapkan kenaikan harga emas untuk memperoleh keuntungan di kemudian hari.

Muzakarah Jawatankuasa Fatwa Majlis Kebangsaan Bagi Hal Ehwal Ugama Islam Malaysia Kali Ke-96 yang bersidang pada 13-15 Oktober 2011 telah memperakukan Parameter Pelaburan Emas yang mengandungi sejumlah garis panduan untuk dipatuhi oleh pelabur Muslim dalam aktiviti pelaburan emas. Parameter yang diperakukan tersebut mencakupi syarat-syarat asas samada umum dan khusus bagi transaksi jual beli emas (JAKIM). Dari sudut fiqh, tidak ada halangan syarak untuk membeli emas pada harga rendah dengan niat untuk menjualnya pada harga tinggi, selagi syarat-syarat jual beli emas yang digariskan syarak dipatuhi (Hussain et al., 2012). Menurut Abdul Hamid Chin (2022), parameter ini disediakan sebagai panduan dan rujukan kepada masyarakat dalam menilai dan memilih skim pelaburan emas yang mematuhi syariah. Ia juga boleh menjadi panduan kepada peniaga dan pengusaha pelaburan emas untuk mengubahsuai dan menambah baik struktur perniagaan mereka agar mematuhi hukum syarak yang telah ditetapkan.

Dewasa ini terdapat pelbagai bentuk pelaburan emas di dalam pasaran, sama ada ditawarkan oleh institusi kewangan, syarikat atau individu. Menurut Abdul Hamid Chin (2022), kepelbagaian ini menimbulkan persoalan dalam kalangan masyarakat umum mengenai status patuh syariah pelaburan tersebut. Dalam konteks pelaburan, terdapat jenis emas yang dibenarkan dan tidak dibenarkan di Malaysia. Beraneka mekanisme diperkenalkan bagi menarik masyarakat untuk terlibat dalam pelaburan ini. Secara umumnya, terdapat tiga jenis perniagaan emas yang dijalankan di Malaysia, iaitu:

A. Emas Fizikal

Merujuk kepada Abdul Hamid Chin (2022), emas fizikal yang didapati daripada pembekal, pengedar atau pengeluar emas di Malaysia adalah dalam bentuk-bentuk berikut:

- i. Di dalam bentuk **jongkong emas**. Jongkong emas dengan ketulenan sama juga boleh didapati dalam unit gram seperti 5 g, 10 g, 50 g dan 100 g.

Jadual 2: Kelebihan dan Kekurangan Pelaburan Jongkong Emas

Kelebihan Jongkong Emas	Kekurangan Jongkong Emas
Potensi besar untuk mendapat keuntungan yang lumayan	Risiko kecurian kerana disimpan di rumah
Mempunyai kos lebih murah berbanding emas perhiasan	Mungkin sukar dijual kerana harganya yang tinggi
Mudah untuk simpan di rumah	Perlu membayar kos simpanan untuk peti simpanan selamat

- ii. Di dalam bentuk **syiling emas**. Syiling emas lazimnya berkertulenan 24 karat atau dipanggil emas 999 dan ia boleh didapati dalam saiz-saiz seperti 1 oz, 1/2 oz, 1/4 oz, hingga 1/20 oz.

Jadual 3: Kelebihan dan Kekurangan Pelaburan Syiling Emas

Kelebihan Syiling Emas	Kekurangan Syiling Emas
Mudah disimpan	Risiko kecurian kerana disimpan di rumah
Pilihan yang ideal untuk pelabur baru	Harga atau kos lebih tinggi bergantung kepada <i>design</i>
Senang untuk dijual	Perlu membayar kos simpanan untuk peti simpanan selamat
Nilainya makin tinggi sekiranya sukar dicari atau dengan kata lain syiling emas limited	–

- iii. Di dalam bentuk **barang perhiasan**. Emas dengan kualiti dan berat tertentu dibuat di dalam bentuk rantai, gelang dan sebagainya. Oleh kerana tujuan pembeliannya adalah untuk pelaburan, biasanya ia tidak dibuat dengan rekaan yang menarik. Namun, ia masih boleh dipakai sebagai barang perhiasan.

Jadual 4: Kelebihan dan Kekurangan Pelaburan Emas Perhiasan

Kelebihan Emas Perhiasan	Kekurangan Emas Perhiasan
Boleh dijadikan sebagai aksesori	Nilai jual yang rendah dan tidak boleh dijual ikut harga tinggi
Mudah untuk dibeli	Risiko kecurian kerana disimpan di rumah
–	Kos yang tinggi

B. Akaun Simpanan Emas

Menurut Abdul Hamid Chin (2022), akaun simpanan emas ditawarkan oleh sesetengah bank kepada pelabur emas yang antara kelebihanannya ialah pemegang akaun dapat membuat keuntungan dengan kenaikan harga emas tanpa perlu menyimpan emas yang dibelinya secara fizikal. Dengan membuka akaun ini, pelanggan tidak diberikan emas fizikal, sebaliknya kuantiti emas yang dibeli berserta nilainya direkodkan dalam buku akaun pelanggan.

Pembelian emas oleh pemegang akaun adalah berdasarkan **harga jualan semasa bank**, dengan pembayaran boleh dibuat dengan kaedah-kaedah berikut:

- i. Tunai (cash)
- ii. Transaksi debit dari akaun simpanan atau akaun semasa
- iii. Cek

Jualan emas oleh pemegang akaun adalah berdasarkan **harga belian semasa bank**, dengan pembayaran kepada pemegang akaun dibuat melalui:

- i. Tunai (cash)
- ii. Transaksi kredit ke akaun simpanan atau akaun semasa

Akaun emas di institusi perbankan dikenali sebagai Akaun Pelaburan Emas (*Gold Investment Account, GIA*) atau nama lain dikenali sebagai Akaun Simpanan Emas (*Gold Savings Account, GSA*). Kemunculan akaun emas di Malaysia telah bermula dari penubuhan Akaun Emas KFHi pada tahun 2010. KFHi GoldAccount-i product ialah akaun emas berasaskan Syariah pertama di Malaysia. Selain itu, sebuah bank Arab Saudi, Al-Rajhi Bank turut menawarkan produk akaun emas mereka kepada pelanggan Malaysia. Bank tempatan di Malaysia, Bank Muamalat Malaysia Berhad juga menyediakan produk akaun emas Syariah mereka, Muamalat Gold-i (MG-i) pada 12 April 2016. Selain itu, Affin Islamic Bank Berhad juga menawarkan produk akaun emas patuh Syariah, iaitu Affin Emas-i. Bagi memastikan produk akaun emas patuh Syariah, pelabur boleh melihat nama produk mereka berakhir dengan huruf i seperti Muamalat Gold-i. Simbol i secara amnya mewakili produk perbankan Islam yang memberi makna Islam (Juisin, 2021).













Sebagai contoh, Public Gold adalah keluaran tempatan bagi logam berharga, emas dan perak di Malaysia. Ia telah ditubuhkan pada 23 Mei 2008. Public Gold juga merupakan antara produk emas dan platform pelaburan emas yang terawal ditawarkan untuk rakyat Malaysia. Platform akaun emas unggul yang mereka tawarkan ialah Gold Accumulation Program (GAP). Pada 15 Julai 2014, Program Pengumpulan Emas (GAP) telah dilancarkan dalam meningkatkan kesedaran dalam menyimpan emas dengan mengumpulkan emas fizikal secara berkumpulan yang diperuntukkan (Public Gold, 2024). Ia telah berjaya menerima pengesahan Syariah rasmi daripada Amanie Advisors Sdn. Bhd. pada 29 September 2017.

C. Emas Maya (Elektronik)

Emas Maya pula adalah emas yang diniagakan secara bukan fizikal. Perniagaan emas maya adalah menggunakan platform elektronik, seperti yang ditawarkan oleh sesetengah broker forex. Pelabur yang mempunyai akaun di broker-broker forex tertentu boleh membuat arahan belian dan jualan emas dengan harga semasa yang dipaparkan di platform, tetapi pelabur tidak boleh menuntut emas fizikal yang diberinya. Sebaliknya setiap belian emas (*open position*) akan diakhiri dengan jualan balik (*close position*), di mana pelabur hanya mendapat keuntungan atau menanggung kerugian dalam bentuk unit matawang (Hussain et. al, 2012 & Nordin et. al, 2013).

Pelaburan Emas Patuh Syariah

Berikut adalah senarai syarikat-syarikat dan bank yang menawarkan produk/servis simpanan emas patuh syariah:

 Maybank Malaysia Shariah Advisor: Maybank Islamic Berhad Website Maybank Gold Investment	 YaPEIM Gold Website YaPEIM
 Bank Muamalat Gold-i / Akaun Emas Muamalat Gold-i Panel Syariah: Shariah Committee FAQ Gold-i Account Brochure Muamalat Gold-i	 BSN MyGold Account-i Website BSN MyGold Account-i
 Akaun GAP – Gold Accumulation Program Panel Syariah: Amanie Advisors Sdn Bhd Website Public Gold Daftar Akaun Percuma	 KFH Gold Account-i Panel Syariah: Sharia'a Supervisory Board Website Gold Account-i – KFH Malaysia
 KAB Gold Penasihat Syariah: Dr. Ahmad Sufian bin Che Abdullah Website KAB Gold	 Bank Affin Islamic Affin Emas Account-i Panel Syariah: Shariah Committee Website Affin Emas-i Account
 GB Gold Penasihat Syariah: Elzar Shariah Solutions & Advisory Website GB Gold	 TradePlus Gold ETF (traded at Bursa Malaysia) Panel Syariah: Amanie Advisors Sdn Bhd Website TradePlus
 MEEM Gold Penasihat Syariah: Elzar Shariah Solutions & Advisory Website MEEM Gold	 Bursa Gold Dinar Penasihat Syariah: Shariah Committee of Bursa Malaysia Islamic Services

Rajah 1: Produk Simpanan Emas Patuh Syariah pada 2024

Sumber: Muhaimin (2024)

Emas Digital Dalam Akaun Simpanan Emas

Emas digital ialah emas yang dijual kepada pembeli tanpa ada penyerahan emas secara fizikal. Bagaimanapun, melalui akaun simpanan emas, si pembeli dapat mengetahui rekod emas miliknya berdasarkan berat emas yang direkodkan. Rekod pemilikan emas digital ditunjukkan melalui akaun khas simpanan emas itu sebagai bukti. Setiap transaksi yang berlaku juga akan disimpan sebagaimana rekod transaksi yang melibatkan simpanan wang di bank-bank (Hussain et. al, 2012).

Pembeli boleh menukarkan emas digital kepada emas fizikal mengikut berat yang ada atas kehendak pembeli. Telah wujud banyak syarikat emas yang menawarkan pengeluaran emas digital dan antaranya ialah syarikat Public Gold menerusi Gold Accumulation Program. Bank-bank juga menawarkan simpanan akaun emas juga seperti Bank Muamalat, Affin Bank, Maybank Islamic dan Kuwait Finance House. Walaubagaimanapun, bukan semua akaun simpanan emas di Malaysia mendapat pengiktirafan patuh syariah (Saiman, 2022 & Saiman, 2023). Dalam transaksi jual beli emas digital ini, *qabd* yang berlaku ialah *qabd hukmiy*. Hal ini adalah kerana bukti transaksi akan dikeluarkan oleh syarikat emas atau pihak bank sebagai penjual yang memaparkan info lengkap emas yang dibeli iaitu jenis emas, berat emas, harga emas semasa pembelian dan rekod simpanan. Rekod pembelian akan ditunjukkan menerusi skrin paparan digital dan seterusnya pembeli berhak untuk mengurus emas yang dipaparkan sama ada untuk simpanan, pengeluaran atau jualan semula. Emas digital juga ada menyediakan urusan pajak gadai sebagaimana perkhidmatan Public Gold menerusi *Gold Accumulation Program* (GAP) yang ditawarkan.

Merujuk kepada Saiman (2022) dan Saiman (2023), rekod pembelian menjadi *qabd* yang melambangkan serahan milik telah berlaku secara sah dan diiktiraf. Selain itu, asas yang penting ialah syarikat emas mestilah memiliki emas yang ditawarkan dalam bekalan stok, ianya sama seperti transaksi jual beli emas yang lain seperti *lock price* atau secara fizikal dalam talian. Hal ini kerana sekiranya penjual emas tidak memiliki bekalan stok emas, maka akan wujud *gharar* dan berlakunya unsur bertanggung yang diharamkan oleh Islam dalam transaksi yang melibatkan barang ribawi, iaitu emas.

Syarat Khusus Jual Beli Emas Yang Bercirikan Item Ribawi

Merujuk kepada Abdul Hamid Chin (2022), oleh kerana emas dan wang adalah dua item ribawi yang mempunyai *'illah* yang sama, maka syarat tambahan bagi transaksi pembelian atau penjualan emas mestilah mempunyai syarat berikut:

- a. Berlaku penyerahan (*taqabudh*) antara kedua-dua item yang terlibat dalam transaksi sebelum kedua-dua pihak bertransaksi berpindah daripada majlis akad.
- b. Jual beli emas hendaklah dijalankan secara lani, dan tidak boleh berlaku sebarang penangguhan.

Dua syarat tersebut adalah khas bagi emas yang bercirikan item ribawi, seperti emas jongkong dan syiling emas. Syarat ini tidak termasuk barang perhiasan emas kerana ia telah terkeluar daripada *'illah* ribawi.

Perincian *Taqabudh* dan *Urusniaga Lani*

Syarat pertama ialah **penyerahan** (*تَقَابُض*). Penyerahan hendaklah berlaku terhadap kedua-dua item jual beli iaitu harga dan juga barang belian (emas), dan ia hendaklah terlaksana sebelum kedua-dua pihak berpisah daripada majlis akad. Penyerahan harga boleh dilakukan melalui kaedah-kaedah berikut:

- a. Pembayaran secara tunai
- b. Pembayaran secara cek yang diperakui (seperti *banker's cheque*)
- c. Pembayaran secara cek peribadi
- d. Pembayaran secara kad debit
- e. Pembayaran secara kad kredit
- f. Pemindahan wang daripada akaun simpanan atau semasa

Secara *'urf*-nya, kesemua bentuk bayaran di atas kecuali (c) adalah dianggap sebagai pembayaran tunai oleh penjual. Pembayaran melalui kad kredit masih dianggap tunai kerana pihak penjual akan mendapatkan harga jualan tersebut bukan daripada pihak yang mengeluarkan kad kredit tersebut. Hutang yang berlaku, jika ada, adalah di antara pemegang kad dengan pengeluar kad tersebut, bukan dengan penjual barangan. Satu tunai ini masih lagi diterima secara *'urf*-nya oleh penjual walaupun pada hakikatnya para penjual akan menerima secara fizikal atau dimasukkan ke dalam akaunnya beberapa hari selepas transaksi berlaku (Hussain et. al, 2012 & Nordin et. al, 2013).

Para fuqaha menegaskan bahawa penyerahan barang belian (emas) hendaklah berlaku secara penyerahan hakiki (dalam bentuk fizikal emas) ataupun kaedah cek yang mewakili duit fizikal yang wujud. Penyerahan ini adalah sah dan milik emas sebagai tanda pembelian dan pembukaan akaun adalah sah dan harus di sisi Islam, ia dianggap sebagai penyerahan secara maknawi (*التقابض المعنوي*) menurut fatwa Majlis Fiqh Antarabangsa (keputusan no: 84, 9/1).

Penyerahan barang belian yang muktabar akan membawa kesan sama seperti penyerahan hakiki, iaitu:

- i. Berpindah *dhaman* (tanggungjawab jaminan) daripada penjual kepada pembeli.
- ii. Kemampuan pembeli untuk mendapatkan barang belian pada bila-bila masa tanpa ada halangan.

Majlis akad di dalam transaksi jual beli boleh berlaku dengan pertemuan secara fizikal, ataupun secara *maknawi*.

Syarat Kedua: Secara Lani

- a. Transaksi secara jual beli emas hendaklah berlaku secara *lani* dan tidak boleh dimasuki sebarang unsur penangguhan, sama ada dalam penyerahan harga atau dalam penyerahan emas.
- b. Penangguhan penyerahan harga yang tidak dibenarkan adalah meliputi penangguhan pembeli secara keseluruhannya atau pembelian secara bayaran ansuran.
- c. Kelewatan penyerahan emas yang melebihi tempoh tiga hari selepas akad jual beli dimeterai adalah tidak dibenarkan sama sekali. Manakala bagi kelewatan penyerahan emas dalam tempoh kurang daripada tiga hari, muzakarah mengambil maklum bahawa terdapat perbezaan pandangan ulama di dalam hal ini. Namun, muzakarah lebih cenderung untuk mengambil pakai pendapat yang tidak membenarkan berlakunya kelewatan walaupun tempohnya kurang daripada tiga hari. Dengan kata lain, penyerahan emas mestilah dilakukan di dalam majlis akad tanpa ada penangguhan. Ini adalah kerana di dalam urusan emas, kelewatan tiga hari bukanlah suatu *'urf*, berbeza dengan isu tukaran mata wang asing (Hussain et. al, 2012).

Menurut Abdul Hamid Chin (2022), di dalam pertukaran mata wang asing, tempoh T+2 diperlukan kerana ianya melalui proses tertentu yang melibatkan tentera masa bekerja yang berbeza antara negara, perpindahan wang elektronik, *clearing house* dan lain-lain lagi. Proses-proses yang disebut ini tidak terpakai dalam urusan emas fizikal. Maka adalah tidak tepat untuk membuat *qiyas* ke atas pertukaran emas tersebut. Namun secara praktikal, pihak penjual akan hanya menyerahkan emas selepas amaun bayaran yang dibuat melalui cek dan sebagainya dikreditkan ke dalam akaunnya. Proses ini biasanya akan mengambil masa tiga hari bekerja. Di dalam menangani tempoh di antara penyerahan cek dan penerimaan emas, maka pihak penjual dan pembeli boleh mengambil pakai beberapa aturan. Pihak pembeli hanya membuat pesanan kepada penjual dengan nyatakan jenis dan berat emas yang ingin dibelinya. Pesanan ini akan disertai dengan pengiriman wang ke dalam akaun penjual. Apabila wang pesanan sudah diberi *clearance* oleh bank, maka akad jual beli perlu dilakukan. Wang di dalam *trust account* (jika ada) akan dipindahkan ke dalam akaun penjual dan emas hendaklah diserahkan kepada pembeli.

Zakat Pelaburan Emas

Pelaburan Emas Patuh Syarak: Perbincangan Zakat

Emas fizikal terdiri daripada jongkong (bar), syiling dan barang kemas. Emas fizikal yang dimiliki lazimnya diniatkan untuk pelaburan bagi mendapatkan keuntungan. Wajib dizakatkan sekiranya berat emas menyamai atau melebihi nisab 85 gram. Kaedah pengiraannya adalah sama dengan zakat emas simpanan. Pelaburan emas melalui pembukaan akaun adalah sejenis akaun yang ditawarkan oleh pihak bank supaya membeli emas fizikal, sebaliknya kuantiti emas

yang dibeli beserta nilainya direkodkan dalam buku akaun pelanggan. Pembelian emas oleh penyimpan akaun adalah berdasarkan harga jualan semasa bank, manakala jualan emas pula adalah berdasarkan harga belian semasa bank. Namun, di dalam akaun ini tidak dicatatkan jumlah simpanan wang dalam ringgit tetapi hanyalah dicatat dalam unit gram emas.

Merujuk kepada Bhari, et, al. (2019), pelaburan yang patuh syarak ialah fizikal emas itu wujud dan boleh dimiliki oleh pelabur. Wajib dizakatkan sekiranya ada niat pelaburan dan berat emas mencukupi nisab semasa 85 gram. Contohnya, jika jumlah emas yang dimiliki dalam akaun sebanyak 90 gram maka pengiraan zakatnya adalah sebagaimana berikut:

$90 \text{ gram} \times \text{Harga Semasa} \times 2.5\% = \text{jumlah zakat yang wajib dikeluarkan}$ $90 \text{ gram} \times \text{RM415} \times 2.5\% = \text{RM933.75}$

*Harga semasa emas 999 25 Oktober 2024 = RM415

Pelaburan Emas Tidak Patuh Syarak: Perbincangan Zakat

Pelaburan emas yang tidak patuh syarak adalah pelaburan emas yang berbentuk akaun yang tidak mempunyai emas fizikal serta pelaburan emas secara alam maya (elektronik). Emas maya adalah emas yang diniagakan untuk pelaburan secara bukan fizikal. Perniagaan emas maya menggunakan platform elektronik. Pelabur yang mempunyai akaun di broker tertentu boleh membuat arahan belian dan jualan emas dengan harga semasa dipaparkan di platform tetapi tidak boleh menuntut emas fizikal yang dibelinya. Memandangkan jual beli emas ini tidak melibatkan emas fizikal maka ia adalah **tidak patuh syariah** (Bhari, et, al., 2019; Hussain et, al., 2012).

Jadual 5: Analisis Syariah Emas Maya

Isu	Analisis Syariah Emas Maya
Isu <i>leverage</i>	<i>Leverage</i> telah ditakyifkan sebagai pinjaman kewangan (<i>qard</i>), dan dimaklumi bahawa setiap pinjaman yang membawa kepada manfaat kepada pemberi pinjam adalah riba yang diharamkan. Unsur <i>leverage</i> juga menimbulkan isu pensyaratan akad jual beli di dalam akad <i>qard</i> .
Isu <i>Qabd</i>	Dalam operasi pelaburan emas maya menggunakan platform elektronik, isu <i>qabd</i> berlaku apabila emas yang dibeli oleh pelabur ketika membuka posisi tidak akan dikreditkan ke dalam akaunnya, sehingga dia menutup balik posisi dengan menjualnya kepada broker. Ini bermakna, tidak berlaku <i>qabd</i> samada <i>hakiki</i> atau <i>hukmi</i> ketika transaksi pembelian emas dijalankan.
Penjualan sesuatu yang tiada dalam pegangan	Dalam konteks pelaburan emas maya, penjualan emas sebelum <i>qabd</i> berlaku dalam dua keadaan: <ol style="list-style-type: none"> 1. Pertama: Ketika pelabur membuat penutupan posisi (<i>close position</i>), dia akan menjual balik emas yang dibelinya dari broker, sedangkan dia belum lagi melakukan <i>qabd</i> terhadap emas tersebut. 2. Kedua: Ketika pelabur memulakan transaksi dengan membuka posisi <i>short</i> (menjual emas), dia telah membuat transaksi penjualan emas yang tidak dimilikinya dan tidak ada dalam pegangannya. Justeru, pelaburan emas maya menggunakan platform elektronik adalah tidak menepati hukum syarak , dan menyalahi Parameter Pelaburan Emas .

Sumber: Hussain et, al. (2012)

Zakat hanya dikenakan ke atas pelaburan pokok (modal) sahaja sekiranya jumlah mencukupi atau telah melebihi nisab semasa. Ini kerana pelaburan emas yang tidak mempunyai emas fizikal adalah tidak sah dan haram. Ia termasuk dalam kategori jual beli sesuatu yang tidak wujud secara fizikalnya dan jual beli sesuatu yang bukan dimiliki oleh pihak yang menjualnya. Segala keuntungan yang diperolehi oleh pelaburan ini adalah haram (Bhari, et, al., 2019). Walau bagaimanapun, pokok pelaburan (modal) adalah harta yang halal maka wajib zakat ke atasnya sekiranya cukup syarat-syarat wajib berzakat.

Contoh pengiraannya adalah sebagaimana berikut:

$$\begin{aligned} \text{Modal pelaburan} \times 2.5\% &= \text{Jumlah Zakat yang perlu ditunaikan} \\ \text{RM50,000 (85 gram)} \times 2.5\% &= \text{RM1,250.00} \end{aligned}$$

Zakat Akaun Emas Tanpa Fizikal Emas

Emas pelaburan (*passbook*) atau akaun simpanan emas tidak patuh syarak sekiranya tiada pegangan emas fizikal. Zakat hanya dikenakan ke atas pelaburan pokok sahaja sekiranya jumlahnya melebihi nilai nisab tahunan. Pelaburan emas tanpa fizikal tidak patuh syariah ditaksirkan sebagai zakat wang simpanan. Hukum pelaburan seumpama ini adalah tidak sah dan haram. Ia termasuk dalam kategori jual beli sesuatu yang tidak wujud secara fizikalnya dan juga jual beli sesuatu yang tidak dimiliki oleh pihak yang menjualnya. Akadnya batil kerana tidak mencukupi syarat termeterai akad dari sudut kelayakan bertransaksi dan subjek yang diadakan (Lembaga Zakat Selangor, 2017). Kaedah kiraan zakat emas pelaburan tidak patuh syarak:

$$\begin{aligned} (\text{Pelaburan pokok @ baki terendah} \times \text{kadar zakat}) \\ \text{RM50,000 (contoh)} \times 2.5\% &= \text{RM1,250.00} \end{aligned}$$

Penyelarasan dan Penyeragaman Kiraan Zakat Emas

Jadual 6: Isu Pelaburan Emas

Bil	Jenis/transaksi Pemilikan	Keterangan	Hukum transaksi/pemilikan	Situasi Semasa Gadaian	Kaedah Kiraan
1.	Pembelian	Dapat fizikal emas seperti syiling, jongkong, bar atau barangan kemas	Sah	Simpanan (ditangan @ institusi)	Tidak milik sempurna dan tidak tertakluk dengan zakat sepanjang tempoh yang telah dipersetujui.
		Dapat fizikal emas seperti syiling, jongkong, bar.	Sah	Pelaburan (Diuruskan oleh institusi)	Berdasarkan kepada kiraan zakat perniagaan (<i>arudh at-Tijarah</i>) iaitu diambil kira keseluruhan termasuk pokok/modal dan keuntungan pelaburan.

2.	Membuka akaun pelaburan emas	Tanpa ada tukaran duit dengan ketulan emas (sekadar <i>spekulasi</i> harga emas sahaja)	Meragukan (terdapat unsur <i>gharar</i> dan <i>syubhah</i>)	Di institusi	Kiraan zakat wang simpanan tetapi hanya nilai/amaun pokok sahaja yang diambil kira.
----	------------------------------	---	--	--------------	---

Sumber: Pusat Kutipan Zakat Pahang (2022)

Penutup

Zakat emas dalam bentuk pelaburan dikategorikan sebagai pelaburan emas yang patuh syarak lazimnya dibahagikan kepada dua bentuk iaitu pertama; pelaburan dalam emas fizikal dan kedua; pelaburan dalam bentuk akaun emas (*Passbook*). Pelaburan yang patuh syarak ialah fizikal emas itu wujud dan boleh dimiliki oleh pelabur atau pelanggan. Wajib dizakatkan sekiranya ada niat pelaburan dan berat emas mencukupi nisab 85 gram atau lebih. Zakat emas hiasan yang digunakan untuk perhiasan badan wanita, perkakasan atau perabot sama ada digunakan sekali-sekala atau berterusan. Emas perhiasan wanita wajib dizakatkan apabila jumlah beratnya melebihi *'uruf*. Kadar zakat emas ini hanya 2.5% sahaja didarabkan dengan nilai berat emas atau lebih mengikut berat akhir secara keseluruhan. Imam Shafi'e berpendapat bahawa emas perhiasan tidak wajib untuk dibayar zakat melainkan kadar emas perhiasan tersebut telah melebihi kadar kebiasaan masyarakat setempat atau boleh dikenali sebagai kadar *uruf*. Zakat emas yang disimpan pula adalah emas yang tidak dipakai dan juga emas yang menjadi simpanan dan tidak digunakan sebagai perhiasan walaupun fizikalnya sama seperti emas perhiasan. Jika jumlah berat emas yang disimpan itu menyamai atau melebihi nisab 85 gram, serta melepasi tempoh masa 12 bulan atau setahun (cukup *haul*), maka wajib dikeluarkan zakat ke atasnya sebanyak 2.5 peratus.

Penghargaan

Kajian ini dijalankan di bawah Geran Penyelidikan Majlis Agama Islam Negeri Sembilan, 100-TNCPI/GOV 16/6/2 (0072024) yang bertajuk Kajian Tafsiran Semula Jenis-Jenis Zakat: Satu Analisis Kontemporari di Negeri Sembilan.

Rujukan

- Abdul Hamid Chin (2022). Fahami Muamalat Seharian Anda. Angkatan Pertama daurah Fiqh Maahad Al-Musthofa. Al-Musthofa Publication. ISBN: 978-967-14264-5-6.
- Al-Quran. Surah Ali Imran: 91.
- Bhari, A., Mohamed Yusof, M.F., Khalid, M.M., Yaakob, M.A.Z, Abdul Razak, M.S. (2019). Aplikasi Fiqh Zakat Emas di Malaysia. Journal of Fatwa Management and Research. Jurnal Pengurusan dan Penyelidikan Fatwa. 17(2). (Special Edition). ISSN: 2232-1047. eISSN: 0127-8886. p. 265-276.
- Hadis Muslim. Kitab al-Musaqah. Bab al-Sarf wa Bay' al-Dzahab bi al-Waraq Naqdan. (1584).
- Hussain, L., Abdul Khir, M.F., Badri, M.B., & Abdullah, A. (2012). Analisis Syariah Terhadap Produk-Produk Pelaburan Emas di Malaysia. ISRA Research Paper (NO. 36/2012).
- Ibrahim, M.F. (2023). Zakat Emas Bagi Produk Syarikat Quantum Metal di Malaysia. AZKA International Journal of Zakat & Social Finance. Vol. 4. No. 3. DOI: 10.51377/azjaf.vol4no3.174
- Juisin, H.A. (2021). Shariah Gold Investment in Malaysia: Prospects and Challenges. Labuan Bulletin of International Business & Finance. 19(2). eISSN 2600- 7894. p. 95-108.

- Lembaga Zakat Selangor (2017). <https://www.zakatselangor.com.my/>
- Mas'ad, M.A., Rozali, M.E.A., Wan Ismail, W.A.F., & Johari, F. (2018). Gold Investment Practices In Malaysia: A Shariah Review. *Journal of Fatwa Management and Research | Jurnal Pengurusan dan Penyelidikan Fatwa. SeFPIA 2018. Special Edition. ISSN: 2232-1047 eISSN: 0127-8886. p. 215-234.*
- Mohd Dali, N.R.S. & Mat Husin, N. (2004). Gold Dinar. The Impacts on Consumerism Towards Creating a New Islamic Economy. June 2014. <http://nuradli.com/no27.pdf>
- Muhaimin (2024). 11 Syarikat Emas Patuh Syariah (2024). <https://emas2u.com/11-syarikat-emas-patuh-syariah-2024/>
- Nordin, N., Aziz, M. I., Embong, R., Daud, N., & Aziz, S. A. (2018). Shariah Compliant Gold Investment: An Understanding among Academicians in Terengganu, Malaysia. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 8(10), 226–235.
- Nordin, N., Embong, R., Ismail, S.K., Kamaruddin, K., & Mohamed, Z. (2013). Pelaburan Emas Dalam Kalangan Profesional Muslim Di Universiti Sultan Zainal Abidin. *International Seminar on Islamic Jurisprudence in Contemporary Society, ISLAC2013. p. 475-489.*
- Public Gold. (2020). Public Gold official websites. <https://www.publicgold.com.my/index.php>
- Pusat Kutipan Zakat Pahang (2022). Edisi Kedua. *Majlis Ugama Islam Pahang.*
- Roslei, M.N., Mohd Noor, M.A., & Wahid, H. (2019). *Journal of Fatwa Management and Research, Proposed Standardization in Calculation of Zakat Nisab on Gold Jewellery in Malaysia. 17(2). p.309-324.*
- Saiman, M.Z. (2022). Parameter Bagi Pembelian Emas Dalam Talian Secara Kaedah Kunci Harga (Lock Price): Satu Analisis. *Journal of Fatwa Management and Research. 27(4). ISSN: 2232-1047. eISSN: 0127-8886. p. 176-192.*
- Saiman, M.Z. (2023). Aplikasi Qabd Dalam Isu-Isu Kontemporari Melibatkan Transaksi Jual Beli Emas. *Al-Qanatir: International Journal of Islamic Studies. Vol. 30. No. 2. (2023). eISSN: 2289-9944. p. 12-24.*
- Yaacob, S.E., Mujani, W.K., Mohd Kusrin, Z.N. & Samuri, M.A. (2012). Gold Dinar as a Supreme Currency: Review Based on the History of Islamic Civilisation. *Advances in Natural and Applied Sciences*, 6(3), 348–356.