

**PENGARUH KONTRIBUSI PESERTA, KLAIM DAN HASIL
INVESTASI TERHADAP *SURPLUS UNDERWRITING*
(Studi pada Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia
Periode Tahun 2017-2020)**

Skripsi

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-tugas dan Memenuhi
Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana S1
Dalam ilmu Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh :

**DWI MAHARANI
NPM. 1551020023**

Program Studi : Perbankan Syariah



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN
LAMPUNG
1444 H / 2022 M**

**PENGARUH KONTRIBUSI PESERTA, KLAIM DAN HASIL
INVESTASI TERHADAP *SURPLUS UNDERWRITING*
(Studi pada Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia
Periode Tahun 2017-2020)**

Skripsi

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-tugas dan Memenuhi
Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana S1
Dalam ilmu Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh :

**DWI MAHARANI
NPM. 1551020023**

Program Studi : Perbankan Syariah

**Pembimbing I : Vitria Susanti, M.A., M.Ec.Dev
Pembimbing II: Yetri Martika Sari, M.Acc., Ak.**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN
LAMPUNG
1444 H / 2022 M**

ABSTRAK

Lembaga syariah non keuangan seperti Asuransi Syariah tumbuh sangat pesat di Indonesia, karena mayoritas penduduknya memeluk agama Islam. Asuransi syariah lebih ke ranah sosial daripada ke ranah ekonomi atau mengutamakan keuntungan (*Profit Oriented*). Hal ini disebabkan karena asuransi syariah lebih mengutamakan prinsip tolong menolong yang menjadi dasar utama. Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah seberapa pengaruhnya kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi terhadap *surplus underwriting* pada periode 2017-2020 baik secara parsial dan simultan.

Jenis penelitian ini adalah kuantitatif yang bersifat deskriptif dengan menggunakan data sekunder. Populasi dan sampel dalam penelitian ini adalah semua perusahaan asuransi umum syariah di Indonesia yang sudah mendapat izin usaha dari OJK dan memiliki laporan keuangan lengkap periode 2017-2020. Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder berupa data perusahaan asuransi syariah di Indonesia tahun 2017-2020 yang sumbernya di *website* masing-masing perusahaan asuransi syariah. Metode analisis data penelitian ini menggunakan uji secara parsial (Uji-t) dan uji secara simultan (Uji-F).

Hasil analisis penelitian dinyatakan bahwa Kontribusi Peserta, Klaim dan Hasil Investasi berpengaruh signifikan terhadap *Surplus Underwriting* pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2020. Hal ini berdasarkan dari uji ANOVA menunjukkan bahwa F hitung 0,000 dan F tabel 216. Nilai signifikan 0,00. Oleh karena itu nilai signifikan $0,000 < 0,05$.

Kata Kunci: Kontribusi Peserta, Klaim, Hasil Investasi, *Surplus Underwriting*

ABSTRACT

Non-financial sharia institutions such as Sharia Insurance are growing very rapidly in Indonesia, because the majority of the population embraces Islam. Sharia insurance is more in the social realm than in the economic realm or prioritizing profit (Profit Oriented). This is because Islamic insurance prioritizes the principle of mutual help which is the main basis. The formulation of the problem in this study is how much influence participants' contributions, claims and investment returns have on the underwriting surplus in the 2017-2020 period, both partially and simultaneously.

This type of research is descriptive quantitative using secondary data. The population and sample in this study were all sharia general insurance companies in Indonesia that had received a business license from the OJK and had complete financial reports for the 2017-2020 period. The data collection technique in this study used secondary data in the form of data on sharia insurance companies in Indonesia in 2017-2020. 2020 whose sources are on the website of each sharia insurance company. The data analysis method of this study used a partial test (t-test) and a simultaneous test (F-test).

The results of the research analysis stated that Participant Contributions, Claims and Investment Returns had a significant effect on the Underwriting Surplus in Sharia General Insurance Companies in Indonesia for the 2017-2020 period. This is based on the ANOVA test which shows that the calculated F is 0.000 and the F table is 216. The significant value is 0.00. Therefore the significant value is $0.000 < 0.05$.

Keywords: Contribution Participant, Claim, Investment Return, Underwriting Surplus

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Dwi Maharani
NPM : 1551020023
Jurusan/Prodi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“PENGARUH KONTRIBUSI PESERTA, KLAIM DAN HASIL INVESTASI TERHADAP SURPLUS UNDERWRITING (Studi Pada Perusahaan Asuransi Syariah Periode 2017-2020)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun plagiat dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam footnote atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka penyusun akan bertanggung jawab sepenuhnya. Demikian surat pernyataan ini ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Bandar Lampung, 2022

Penulis



Dwi Maharani
NPM. 1551020023



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
RADEN INTAN LAMPUNG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat: Jl. Let. H. Endro Suratmin I Bandar Lampung 35131, Telp. (0721) 703289

PERSETUJUAN

**Judul Skripsi : Pengaruh Kontribusi Peserta, Klaim dan Hasil
Investasi Terhadap *Surplus Underwriting* (Studi
Pada Perusahaan Asuransi Syariah di
Indonesia Periode Tahun 2017-2020)**
Nama : Dwi Maharani
NPM : 1551020023
Program Studi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

MENYETUJUI

Untuk dimunaqosahkan dan di pertahankan dalam sidang
munaqosah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Raden intan Lampung

Pembimbing I

Vitria Susanti, M.Ec.Dev
NIP. 19780918200512005

Pembimbing II

Yetri Martika Sari M.Acc., Ak
NIP. 198403282018012001

Mengetahui
Ketua Jurusan

Any Eliza, S.E.M.Ak
NIP. 19830815200604200



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
RADEN INTAN LAMPUNG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat: Jl. Let. H. Endro Suratmin I Bandar Lampung 35131, Telp. (0721) 703289

PENGESAHAN

Skripsi dengan judul “**Pengaruh Kontribusi Peserta, Klaim dan Hasil Investasi Terhadap *Surplus Underwriting* (Studi Pada Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia Periode Tahun 2017-2020)**” disusun oleh **Dwi Maharani, NPM 1551020023** Program studi **Perbankan Syariah** telah diujikan dalam siding Munaqosyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung, pada Hari/Tanggal: Selasa, 08 Juli 2022

TIM PENGUJI

Ketua Sidang : Any Eliza, S.E.,M.Ak


(.....)

Sekretaris : Adhe Risky Mayasari., M.Pd


(.....)

Penguji I : Any Eliza, S.E.,M.Ak


(.....)

Penguji II : Yetri Martika Sari M.Acc.,Ak


(.....)

**Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi Syariah dan Bisnis Islam**

Prof. Tulis Suratno, S.E.,M.M.,Akt.

021177099362008011008



MOTTO

... وَتَعَاوَنُوا عَلَى الْبِرِّ وَالتَّقْوَىٰ وَلَا تَعَاوَنُوا عَلَى الْإِثْمِ وَالْعُدْوَانِ ۗ وَاتَّقُوا اللَّهَ ۚ إِنَّ اللَّهَ شَدِيدُ الْعِقَابِ

“... Tolong-menolonglah kamu dalam (mengerjakan) kebajikan dan takwa, dan jangan tolong-menolong dalam berbuat dosa dan permusuhan. Bertakwalah kepada Allah, sesungguhnya Allah sangat berat siksaan-Nya”. (QS. Al-Maidah: 2)



PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT karna atas izin dan ridho-Nya yang telah memudahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, penulisan skripsi ini penulis persembahkan kepada:

1. Kedua orang tuaku, ibu dan ayahku Zuraidah dan Sumantri yang sangat aku hormati dan aku banggakan , kakak dan adik tersayang yang selalu memberikan perhatian dan selalu memotivasiku dengan nasehat-nasehat yang luar biasa, dan selalu mendoakanku agar selalu ada dijalan-Nya.
2. Kakak-kakak penulis, teman-teman kerja di Kawung Signature yang senantiasa selalu mensupport, berkat doa dan dukungannya baik moril maupun materil kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Almamaterku tercinta tempatku menimba ilmu UIN Raden Intan Lampung. Semoga semakin jaya, maju dan berkualitas.
4. Sahabat seperjuangan ku Perbankan Syariah B, teman-teman KKN, serta teman-teman Ekonomi Bisnis Islam angkatan 2015 UIN Raden Intan Lampung, semoga kita menjadi alumni yang bermanfaat dan senantiasa menjunjung tinggi nilai-nilai Islam.

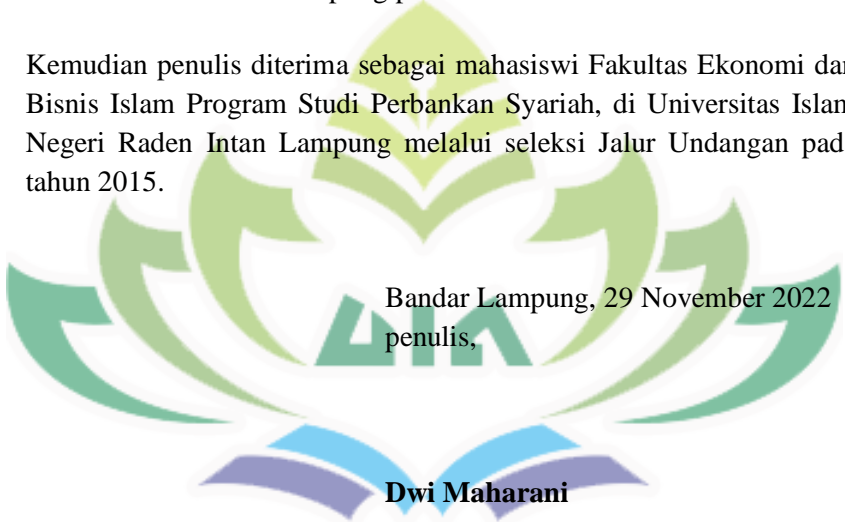
RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Dwi Maharani, dilahirkan di Tanjung Karang, Bandar Lampung pada tanggal 29 Maret 1997, Anak kedua dari tiga bersaudara dari pasangan Sumantri dan Zuraidah, kakak pertama bernama Rizki Anggi Triono, dan adik bungsu penulis yang bernama Aidil Fitrah Perkasa.

Berikut adalah riwayat pendidikan penulis:

1. SDN 1 Rawa Laut pada tahun 2003-2009
2. SMPN 12 Bandar Lampung pada tahun 2009-2012
3. SMAN 17 Bandar Lampung pada tahun 2012- 2015

Kemudian penulis diterima sebagai mahasiswi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Perbankan Syariah, di Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung melalui seleksi Jalur Undangan pada tahun 2015.



Bandar Lampung, 29 November 2022
penulis,

Dwi Maharani

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah Rabbil'alamiin, Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan karunia-Nya berupa ilmu pengetahuan, kemudahan dan petunjuk-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat beserta salam semoga selalu terlimpah curahkan kepada Nabi Muhammad SAW. Yang kita harapkan syafaatnya di hari akhir kelak.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini tidaklah dapat berhasil dengan begitu saja tanpa adanya bimbingan, arahan, dan motivasi yang diberikan. Maka dari itu penulis mengucapkan terimakasih sedalam-dalamnya kepada semua pihak yang telah membantu di dalam penyelesaian skripsi ini. Rasa hormat dan terimakasih penulis sampaikan kepada:

1. Dr. Ruslan Abdul Ghofur M.S.I, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis Islam yang senantiasa tanggap terhadap kesulitan-kesulitan mahasiswa.
2. Any Eliza, S.E.M.Ak selaku ketua jurusan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang senantiasa tanggap terhadap kesulitan-kesulitan mahasiswa.
3. Vitria Susanti, M.A., M.Ec.Dev. dan Yetri Martika Sari, M.Acc., Ak selaku pembimbing I dan pembimbing II yang telah mengarahkan penulis hingga penulisan ini selesai
4. Bapak Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama menuntut ilmu di UIN Raden Intan Lampung.
5. Teman-teman KKN yang selalu mensupport dan teman seperjuangan kak Elyn dan Desi Safitri, dan khususnya yang selalu senantiasa mensupport dan memberi masukan dan sumber informasi.
6. Teman-teman kerja di Kawung Signature yang selalu memberikan Do'a, dukungan dan semangat kepada penulis.
7. Almamater tercinta UIN Raden Intan Lampung tempat penulis menimba ilmu, yang telah mendidik dan mendewasakan penulis dalam berfikir dan bertindak.

8. Dan semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah berjasa membantu baik secara moril dan materil dalam penyelesaian skripsi ini.

Semoga bantuan yang diberikan dari semua pihak tersebut mendapatkan balasan kebaikan dari Allah SWT. Penulis menyadari masih banyak kekurangan karna terbatasnya kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki, untuk itu kritik dan saran yang sifatnya membangun sangat diharapkan sebagai evaluasi penulis.

Akhirnya dengan kerendahan hati penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah pengetahuan bagi penulis dan juga pembaca sekalian.

Bandar Lampung 29 November 2022

Dwi Maharani
1551020023



DAFTAR ISI

| | |
|---------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| ABSTRAK | ii |
| SURAT PERNYATAAN | iv |
| HALAMAN PERSETUJUAN | v |
| PENGESAHAN | vi |
| MOTTO | vii |
| PERSEMBAHAN..... | viii |
| RIWAYAT HIDUP | ix |
| KATA PENGANTAR..... | x |
| DAFTAR ISI..... | xii |
| DAFTAR TABEL..... | xiv |
| DAFTAR GAMBAR..... | xv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xvi |

BAB I PENDAHULUAN

| | |
|---|----|
| A. Penegasan Judul | 1 |
| B. Latar Belakang Masalah..... | 2 |
| C. Identifikasi Masalah dan Batasan Masalah | 10 |
| D. Rumusan Masalah | 10 |
| E. Tujuan Penelitian | 11 |
| F. Manfaat Penelitian | 12 |
| G. Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan | 12 |
| H. Sistematika Penulisan | 14 |

BAB II LANDASAN TEORI

| | |
|--|----|
| A. Teori Agensi | 17 |
| B. Asuransi Syariah | 17 |
| 1. Pengertian Asuransi Syariah | 17 |
| 2. Landasan Asuransi Syariah | 19 |
| 3. Prinsip Asuransi Syariah..... | 20 |
| 4. Akad Asuransi Syariah..... | 21 |
| 5. Perbedaan Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional | 22 |
| C. Kontribusi Peserta (Premi)..... | 27 |
| D. Klaim | 28 |
| E. Investasi | 31 |
| F. <i>Surplus Underwriting</i> | 31 |
| G. Kerangka Pemikiran..... | 33 |
| H. Hipotesis Penelitian..... | 34 |

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Sifat Penelitian 37
B. Sumber Data 37
C. Metode Pengumpulan Data 38
D. Populasi dan Sampel Penelitian 38
E. Definisi Variabel Operasional 39
F. Teknik Analisis Data..... 43

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek Penelitian..... 49
B. Deskripsi Hasil Penelitian 53
C. Analisis Data..... 61
D. Pembahasan Hasil Penelitian dan Analisis 68

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan 75
B. Rekomendasi..... 76

**DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN**



DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 1.1. Jumlah Masyarakat Indonesia yang Memiliki Pemahaman Asuransi Syariah..... | 4 |
| Tabel 1.2. Pertumbuhan Perusahaan Asuransi di Indonesia Periode 2017-2020..... | 5 |
| Tabel 1.3. Pertumbuhan Total Klaim Asuransi Jiwa Periode 2017-2020..... | 7 |
| Tabel 1.4. Pertumbuhan Kontribusi Peserta Juta Jiwa Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2017-2020..... | 8 |
| Tabel 1.5. Pertumbuhan Hasil investasi Peserta Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2017-2020..... | 9 |
| Tabel 3.1. Sampel Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia | 39 |
| Tabel 3.2. Variabel Operasional | 39 |
| Tabel 4.1. <i>Surplus Underwriting</i> Asuransi Umum Syariah Tahun 2017-2020..... | 54 |
| Tabel 4.2. Kontribusi Peserta Asuransi Umum Syariah Tahun 2017-2020..... | 56 |
| Tabel 4.3. Klaim Asuransi Umum Syariah Tahun 2017-2020 | 58 |
| Tabel 4.4. Hasil Investasi Asuransi Umum Syariah Tahun 2017-2020..... | 60 |
| Tabel 4.5. Analisis Statistik Deskriptif | 61 |
| Tabel 4.6. Hasil Uji Normalitas Menggunakan Uji K-S..... | 63 |
| Tabel 4.7. Hasil Uji Multikolinearitas..... | 64 |
| Tabel 4.8. Hasil Uji Parsial | 66 |
| Tabel 4.9. Hasil Uji F Simultan | 68 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--------------------------------------|----|
| Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran | 33 |
|--------------------------------------|----|



BAB I

PENDAHULUAN

A. Penegasan Judul

Penelitian ini berjudul **“Pengaruh Kontribusi Peserta, Klaim dan Hasil Investasi Terhadap *Surplus Underwriting*”**. Sebelum penulis menguraikan pembahasan lebih lanjut, terlebih dahulu akan dijelaskan istilah dalam proposal ini untuk menghindari kekeliruan bagi pembaca. Dalam penegasan judul ini akan dijelaskan secara umum cakupan penelitian serta membatasi arti kalimat dalam penulisan agar makna yang dimaksud dapat digambarkan dengan jelas.

1. Pengaruh adalah daya yang ada atau timbul dari sesuatu (orang, benda) yang ikut membentuk watak, kepercayaan atau perbuatan seseorang.¹
2. Kontribusi adalah suatu bentuk kerja sama mutual dimana tiap-tiap peserta memberikan kontribusi dana kepada suatu perusahaan dan peserta tersebut berhak memperoleh kompensasi atas kontribusinya tersebut berdasarkan besarnya saham (premi) yang ia miliki (bayarkan).²
3. Klaim asuransi adalah proses pengajuan oleh peserta asuransi untuk mendapatkan uang pertanggungan setelah peserta melakukan seluruh kewajibannya kepada perusahaan asuransi berupa penyelesaian pembayaran premi sesuai dengan kesepakatan sebelumnya.³
4. Investasi keuangan menurut syariah dapat diartikan dengan kegiatan perdagangan atau kegiatan usaha, dimana kegiatan

¹Uswatun K, *Kamus Bahasa Lengkap Indonesia*, Cetakan Pertama (Jakarta: Kawah Media, 2014), 508.

²Muhammad Syakir Sula, *Asuransi Syariah (Life And General) Konsep Dan Sistem Operasional*, (Jakarta: GemaInsani, 2009), 230.

³Irham Fahmi, *Manajemen Investasi: Teori dan Soal Jawab*, (Jakarta: Jagakarsa, 2012), 115.

usaha dapat berbentuk usaha yang berkaitan dengan suatu produk atau asset maupun usahajasa.⁴

5. *Surplus underwriting* adalah selisih antara dana *tabarru'* yang digunakan untuk menanggung kerugian peserta (biaya klaim) dengan sejumlah kontribusi premi *risk sharing* yang mampu dikumpulkan di dana *tabarru'*.⁵
6. Asuransi Umum Syariah adalah perusahaan yang menjalankan usaha pengelolaan risiko berdasarkan prinsip syariah guna saling menolong dan melindungi dengan memberikan penggantian kepada peserta karena kerugian, kerusakan atau tanggung jawab hukum kepada pihak ketiga yang mungkin diderita pemegang polis karena terjadinya peristiwa yang tidak pasti.⁶

B. Latar Belakang Masalah

Indonesia adalah Negara yang dimana penduduknya adalah pemeluk agama Islam, sehingga pertumbuhan perbankan berbasis syariah menjadi sangat pesat, terutama lembaga syariah non keuangan seperti Asuransi Syariah. Asuransi syariah lebih ke ranah sosial daripada ke ranah ekonomi atau mengutamakan keuntungan (*Profit Oriented*). Hal ini disebabkan karena asuransi syariah lebih mengutamakan prinsip tolong menolong yang menjadi dasar utama.⁷

Asuransi syariah berbeda dengan asuransi konvensional yang dimana dalam tata cara dan operasionalnya berlandaskan pada Al-Qur'an dan As-Sunnah, yang harus menghindari unsur *gharar*, *maisir* dan *riba*. Dasar asuransi syariah dirancang untuk saling memikul dan membantu terjadinya risiko diantara sesama

⁴Nurul Huda, *Lembaga Keuangan Islam :Tinjauan Teoritis dan Praktik* (Jakarta: Kencana Perdana Media Grup, 2010), 20.

⁵Danang Sunyoto, *Manajemen Risiko dan Asuransi: Tinjauan Teoretis dan Implementasinya*. (Jakarta : CAPS Center for Akademik Publishing Service, 2017), 51.

⁶Suad Husnan, *Manajemen Keuangan Teori Dan Penerapan (Keputusan Jangka Panjang)*,(Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta, 1996), 35.

⁷G.Dewi, *Aspek-Aspek Hukum Dalam Perbankan dan Perasuransian Syariah Di Indonesia*, (Jakarta: Kencana, 2007), 252.

peserta sesuai prinsip syariah. Sehingga, antara peserta satu dengan peserta lainnya menjadi penanggung atas risiko yang muncul. Berdasarkan konsep tolong-menolong dalam kebaikan dan ketakwaan, menjadikan semua peserta dalam suatu keluarga besar untuk saling melindungi dan menanggung resiko keuangan yang terjadi. Oleh sebab itu, berasuransi menjadi sangat penting karena berbagai risiko yang mungkin dialami dimasa mendatang, sebagaimana firman Allah:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا اتَّقُوا اللَّهَ وَلْتَنْظُرْ نَفْسٌ مَّا قَدَّمَتْ لِغَدٍ وَاتَّقُوا اللَّهَ إِنَّ اللَّهَ خَبِيرٌ بِمَا تَعْمَلُونَ

“Wahai orang-orang yang beriman! Bertawakalah kepada Allah dan hendaklah setiap orang memperhatikan apa yang telah diperbuatnya untuk hari esok (akhirat), dan bertawakalah kepada Allah. Sungguh, Allah Maha Mengetahui terhadap apa yang kamu kerjakan”. (QS. Al-Hasyr [59]: 18)⁸

Berdasarkan ayat Al-Quran di atas bahwasannya menggambarkan manusia yang berpikir tentang pentingnya *planning* atau perencanaan yang matang dalam mempersiapkan masa depan. Hal itu berarti seseorang harus memprediksi kehidupannya bila terjadi sesuatu musibah di masa yang akan datang.

Menurut fatwa Dewan Syariah Nasional No. 21/DSN-MUI/X/2001, pengertian asuransi syariah adalah usaha saling melindungi dan tolong menolong diantara sejumlah orang/pihak melalui investasi dalam bentuk aset/*tabarru'* yang memberikan pola pengembalian untuk menghadapi risiko tertentu melalui akad/perjanjian yang sesuai dengan syariah.

Perusahaan asuransi umum syariah merupakan perusahaan yang memberikan jasa keuangan dalam penanggungan resiko atas kerugian yang terjadi, kehilangan manfaat atas barang benda, kerugian atas kerusakan, dan tanggung jawab kepada

⁸Departemen Agama Republik Indonesia, *Al-Qur'an dan Terjemahnya*, (Bandung: PT. Sygma Examedia Arkanleema.), 458.

pihak ketiga, yang timbul dari peristiwa yang tidak pasti yang menimbulkan kerugian, yang diselenggarakan berdasarkan prinsip syariah.⁹

Asuransi syariah di Indonesia awalnya berdiri pada tahun 1994, ditandai dengan berdirinya salah satu perusahaan syariah yaitu Asuransi Syariah Takaful yang berada dibawah naungan Ikatan Cendekiawan Muslim Indonesia (ICMI) melalui Yayasan Abdi Bangsa, Bank Muamalat Indonesia, PT. Asuransi Jiwa dan beberapa pengusaha Muslim Indonesia. Perusahaan asuransi syariah ini mulai beroperasi secara resmi dengan izin operasional dari Departemen keuangan melalui surat Kep 385/KMK.017/1994. Berdirinya asuransi syariah ini merupakan perwujudan dari nilai-nilai syariah yang terkandung di dalam Al-Qur'an dan As-Sunnah serta pendapat para fuqaha.

Di Indonesia pengetahuan masyarakat mengenai asuransi baik yang berbasis konvensional ataupun syariah masih sangat minim dapat dilihat dari tabel 1.1.

Tabel 1.1.
Jumlah Masyarakat Indonesia yang Memiliki Pemahaman Asuransi Syariah

| Tahun | Jumlah Masyarakat (%) |
|--------------|------------------------------|
| 2017 | 8,93 % |
| 2018 | 31 % |
| 2019 | 58 % |
| 2020 | 63 % |

Sumber: www.knks.go.id¹⁰

Dari tahun 2017 hingga 2020, masyarakat yang memiliki pemahaman tentang asuransi syariah makin meningkat. Dalam survei yang dilakukan Prudential, melihat sebanyak 44%

⁹Novi Puspitasari, "Model Proporsi Tabarru" Dan Ujrah Pada Bisnis Asuransi Umum Syariah Di Indonesia, *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, Universitas Jember 9, no. 1, (2012): 15.

¹⁰ Komite Nasional Ekonomi dan Keuangan Syariah, "Asuransi Syariah", <https://www.knks.go.id>

pengguna asuransi syariah adalah kalangan milenial. Pengguna asuransi syariah tidak hanya kalangan muslim, sehingga dalam tiga tahun mendatang di proyeksi asuransi syariah mencapai Rp 9,6 Triliun.¹¹ Masyarakat beranggapan bahwa asuransi bukan kebutuhan pokok, padahal di dalam kehidupan ini banyak sekali risiko yang tidak terduga. Risiko tersebut dapat berupa risiko atas diri sendiri, keluarga dan harta yang dimiliki. Kondisi ketidakstabilan ekonomi menjadi alasan mengapa asuransi sangat penting untuk diketahui.

Asuransi syariah di Indonesia dikenal dengan istilah *Takaful* yang memiliki arti saling menganggung bersama. Pengertian *Takaful* dalam *Muamalah* berarti saling menanggung risiko diantara sesama manusia sehingga diantara satu dengan lainnya menjadi penanggung atas risiko masing-masing. Berdasarkan jenis dari risiko yang ditanggung, asuransi syariah dibagi menjadi dua, yaitu: asuransi jiwa (*Takaful Keluarga*) dan asuransi kerugian (*Takaful Umum*).

Menurut OJK pertumbuhan lembaga keuangan non bank salah satunya asuransi, mengalami perubahan yang cukup signifikan sehingganya jumlah perusahaan asuransi di Indonesia dari tahun 2017-2019 mengalami penurunan. Dapat dilihat di tabel 1.2 jumlah perusahaan asuransi yang terdaftar di OJK.

Tabel 1.2.
Pertumbuhan Perusahaan Asuransi di Indonesia
Periode 2017-2020

| No. | Keterangan | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|-----|-------------------|------|------|------|------|
| 1. | Asuransi Jiwa | 61 | 60 | 60 | 54 |
| 2. | Asuransi Kerugian | 79 | 79 | 78 | 74 |
| 3. | Asuransi Sosial | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 4. | Asuransi Wajib | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 5. | Reasuransi | 7 | 7 | 7 | 7 |

¹¹Otoritas Jasa Keuangan, “Jumlah Masyarakat Indonesia yang Memiliki Pemahaman Asuransi Syariah,” OJK, 2020, <https://www.ojk.co.id>

| | | | | |
|--------------|------------|------------|------------|------------|
| Total | 152 | 151 | 150 | 140 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|

Sumber: www.bps.go.id¹²

Dari tabel 1.2. terlihat jumlah perusahaan asuransi di Indonesia dari tahun 2017-2020 mengalami penurunan. Hal ini disebabkan karena beberapa perusahaan asuransi umum berhenti usaha dan mengembalikan izin usaha ke OJK. Berkurangnya jumlah perusahaan asuransi umum ini juga karena alasan penggabungan (*merger*) untuk kepentingan strategis. Asosiasi asuransi umum memandang konsolidasi perusahaan asuransi syariah umum merupakan tuntutan pasar, sehingga kini jumlah perusahaan asuransi masih sebanyak 140 perusahaan.

Dalam proses operasionalnya, perusahaan asuransi syariah tidak lepas dari penerapan fungsi manajemen *underwriting*. *Underwriting* merupakan proses menyeleksi resiko dan mengklasifikasikannya sesuai dengan tingkat yang dapat ditanggung oleh perusahaan. Dalam hal ini risiko yang muncul adalah klaim yang mungkin akan dihadapi oleh perusahaan asuransi di masa mendatang. Klaim merupakan proses pengajuan oleh peserta asuransi untuk mendapatkan uang pertanggungan, pengajuan klaim terjadi ketika peserta mendapat musibah seperti meninggal dunia, gempa bumi, dan musibah lainnya yang datang tidak terduga. Jika pada akhir periode jumlah kontribusi peserta lebih besar dari klaim dan beban lainnya, akan terjadi surplus *underwriting* pada dana *tabarru'*.

Dalam hal ini Klaim bersifat mengurangi dana surplus *underwriting* yang ada, meskipun begitu namun klaim bukanlah hal yang merugikan bagi perusahaan, justru klaim yang terjadi adalah hal yang baik atau pertanda baik bagi perusahaan. Karena semakin besar klaim yang terjadi berarti semakin banyak nasabah yang ada pada perusahaan asuransi tersebut.

¹²Badan Pusat Statistik, Pertumbuhan Perusahaan Asuransi di Indonesia Periode 2017-2019," BPS, 2020, <https://www.bps.go.id>

Hal inilah yang akan membuat investor tertarik untuk berinvestasi.

Semakin besar *klaim* yang terjadi mengindikasikan bahwa semakin banyak nasabah yang berinvestasi pada asuransi umum. Semakin banyak klaim maka dana kontribusi yang didapatkan juga akan meningkat, sehingga kesempatan untuk terjadinya surplus *underwriting* semakin besar. Hal ini disebabkan oleh dana kontribusi yang didapatkan dari banyaknya nasabah yang berinvestasi pada asuransi umum.

Tabel 1.3.
Pertumbuhan Total Klaim Asuransi Jiwa
Periode 2017-2020

(dalam Triliun Rupiah)

| No. | Tahun | Klaim |
|-----|-------|-------|
| 1. | 2017 | 120,7 |
| 2. | 2018 | 121,3 |
| 3. | 2019 | 149,7 |
| 4. | 2020 | 151,1 |

Sumber: www.aaui.or.id¹³

Dari tahun 2017-2019, total klaim semakin meningkat dari Rp 120,7 Triliun hingga Rp 151,1 Triliun. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi *klaim* maka semakin tinggi surplus *underwriting* yang terjadi. Dan *klaim* bukanlah hal yang merugikan bagi perusahaan, meskipun begitu *klaim* harus tetap dimanajemen dengan baik. Karena *klaim* bukanlah satu hal yang terjadi bisa menjadi patokan. Disaat *klaim* turun surplus *underwriting* belum tentu mengalami penurunan juga, karena ada dana kontribusi dan investasi yang bisa memperbesar terjadinya surplus *underwriting*. Kontribusi peserta (premi) suatu bentuk kerja sama mutual dimana tiap-tiap peserta memberikan kontribusi dana kepada suatu perusahaan dan

¹³Asosiasi Asuransi Umum Indonesia (AAUI) (*On-Line*), tersedia di: www.aaui.or.id (diakses pada 25 Oktober 2020).

peserta tersebut berhak memperoleh kompensasi atas kontribusinya tersebut berdasar besarnya saham (premi) yang ia miliki (bayarkan).¹⁴

Perkembangan asuransi syariah di Indonesia menunjukkan pertumbuhan pada beberapa indikator yaitu kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi. Perkembangan tersebut dapat dilihat dari tabel di bawah ini.

Tabel 1.4.
Pertumbuhan Kontribusi Peserta Juta Jiwa Asuransi
Syariah di Indonesia Periode 2016-2020

| Indikator | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kontribusi Peserta | 21,79 | 54,57 | 62,58 | 58,7 |

Sumber Data: Data Diolah Pada Hasil Proyeksi Otoritas Jasa Keuangan Asuransi Syariah Indonesia¹⁵

Dari tahun 2017-2020, jumlah kontribusi peserta asuransi syariah di Indonesia semakin meningkat dari 21,79 juta jiwa menjadi 62,58 juta jiwa pada tahun 2019. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah masyarakat yang memiliki pemahaman tentang asuransi syariah di Indonesia terus bertambah dan semakin banyak peminatnya. Hal ini juga terjadi karena seiring berkembangnya teknologi yang dapat memudahkan para peserta mencari tahu tentang asuransi syariah sehingga asuransi syariah sudah dikenal di masyarakat terutama dikalangan milenial. Akan tetapi pada tahun 2020 jumlah kontribusi peserta asuransi syariah turun menjadi 58,7 juta jiwa. Hal ini disebabkan karena adanya tekanan ekonomi yang dialami banyak negara termasuk Indonesia sehingga banyak perusahaan yang mengalami tekanan di tengah masa pandemi covid 19.

¹⁴Ah. Azharuddin Latif, *Kompilasi Bahan Kuliah Hukum Perjanjian Asuransi Syariah*, (Jakarta: FSH UIN Jakarta, 2012), 245.

¹⁵*Ibid.*

Tabel 1.5.
Pertumbuhan Pendapatan Investasi Peserta Asuransi
Syariah di Indonesia Periode 2016-2019

(dalam satuan rupiah)

| Indikator | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Investasi | 1,77 Triliun | 2,26 Triliun | 2,19 Triliun | 656 Miliar |

Sumber Data: Data Diolah Pada Hasil Proyeksi Otoritas Jasa Keuangan Asuransi Syariah Indonesia¹⁶

Dilihat dari tabel di atas, pertumbuhan hasil investasi peserta asuransi syariah dalam keadaan yang tidak stabil dari tahun 2017-2020. Hal ini disebabkan karena asuransi syariah belum bisa menembus semua kalangan hanya kalangan tertentu saja yang tertarik dan berminat menginvestasikan dana tabarru' nya di perusahaan asuransi syariah dan disebabkan karena perekonomian di Indonesia mengalami tekanan akibat pandemi covid-19. Banyak perusahaan yang mengalami tekanan sehingga berdampak pada hasil investasi dari para pesertanya.

Di Indonesia, perlakuan terhadap *surplus underwriting* cenderung moderat dan berusaha mengakomodasi mazhab Timur Tengah dan Malaysia.¹⁷ Di dalam Fatwa DSN, menetapkan bahwa jika terdapat *surplus underwriting*, maka boleh dilakukan tiga alternatif, yaitu: diperlakukan sebelumnya sebagai cadangan dana *tabarru'*, disimpan sebagian sebagai cadangan dana *tabarru'* dan dibagikan sebagian lainnya kepada perusahaan asuransi dan para peserta sepanjang disepakati dalam akad.¹⁸ Dari ketiga alternatif tersebut cadangan dana *tabarru'* selalu masuk dalam alternatif pendistribusian *surplus underwriting*.

¹⁶Otoritas Jasa Keuangan, "Pertumbuhan Asuransi Syariah Proyeksi," OJK, 2020, <https://www.ojk.co.id>.

¹⁷Mohammad Mahbubi Ali, Dilema Distribusi Surplus di Asuransi Syariah, (Jakarta: Sharing, 2011), 38.

¹⁸Fatwa Dewan Syariah Nasional No. 53/DSN-MUI/X/2006 tentang Akad *Tabarru'* pada Asuransi Syariah.

Penelitian ini sangat penting karena ketika asuransi syariah mengalami *surplus underwriting*, dana tersebut dapat digunakan sebagai cadangan pembayaran klaim peserta asuransi syariah di masa depan. Sehingga dapat menurunkan nilai pembayaran kontribusi peserta di periode yang akan datang. Hal tersebut juga dapat meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap jasa dan pelayanan perusahaan asuransi syariah.

Adapun novelty/perbaruan dari penelitian terdahulu dengan penelitian ini terdapat pada variabel-variabel penelitiannya yang terdiri dari kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi terhadap *surplus underwriting* serta tahun yang diteliti dari tahun 2017-2020 sehingga banyak data-data terbaru.

Berdasarkan latar belakang masalah, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan mengangkat judul **“Pengaruh Kontribusi Peserta, Klaim dan Hasil Investasi Terhadap Surplus Underwriting (Studi pada Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2017-2020)”**.

C. Identifikasi Masalah dan Batasan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, penelitian ini melihat seberapa besarnya pengaruh pembayaran kontribusi peserta, besarnya pengeluaran klaim dan hasil investasi yang dikeluarkan terhadap *surplus underwriting*. Masyarakat umum memandang bahwasannya perusahaan asuransi akan mendapatkan keuntungan yang besar jika pengeluaran klaim besar dan manfaat sangat sedikit.

Batasan Masalah dalam penelitian ini terfokus pada kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi yang dapat mempengaruhi *surplus underwriting* pada Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2017-2020.

D. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh kontribusi peserta terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2020?
2. Bagaimana pengaruh klaim terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2020?
3. Bagaimana pengaruh hasil investasi terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2020?
4. Bagaimana pengaruh kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2019?

E. Tujuan Penelitian

Merujuk pada rumusan masalah di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengukur seberapa besar pengaruh kontribusi peserta terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2020.
2. Untuk mengukur seberapa besar pengaruh klaim terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2020.
3. Untuk mengukur seberapa besar pengaruh hasil investasi terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2020.
4. Untuk menganalisis pengaruh kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia pada periode 2017-2020.

F. Manfaat Penelitian

Dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Bagi Objek Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan pemahaman mengenai pengaruh kontribusi peserta, *klaim* dan hasil investasi terhadap surplus *underwriting*.

2. Bagi Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai bahan referensi maupun kajian bagi peneliti selanjutnya dan juga sebagai sarana untuk menambah wawasan.

3. Bagi Penulis

Penelitian ini dapat memberikan pengalaman baru, pengetahuan dan wawasan serta sebagai bahan referensi bagi penulis lainnya yang ingin mengetahui tentang pengaruh kontribusi peserta, *klaim* dan hasil investasi terhadap surplus *underwriting*.

G. Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan

Berdasarkan peninjauan pustaka dari beberapa penelitian yang pernah dilakukan sebelumnya, penulis menemukan beberapa penelitian yang berkaitan dengan **“Pengaruh Kontribusi Peserta, Klaim dan Hasil Investasi Terhadap Surplus Underwriting”**.

Penelitian yang dilakukan oleh M.Mabruri Faozi, yang berjudul tentang “Manajemen Dana *Tabarru* Pada Asuransi Takaful Cirebon”. Jurnal Al-Mustashfa, 2016. Penelitian ini menggunakan metode kualitatif. Penelitian menunjukkan bahwa variabel Premi, Investasi, Klaim, berpengaruh terhadap Manajemen dana *tabarru*” pada Asuransi Takaful Cirebon.¹⁹

Penelitian yang dilakukan oleh Faiqotul Nur Assyifah Ainul, Jeni Susyanti, dan Ronny Malavia Mardani, yang

¹⁹M.Mabruri Faozi, “Manajemen Dana *Tabarru*” Pada Asuransi Takaful Cirebon”. *Jurnal Al-Mustashfa*. Vol.4 No.2(Cirebon: 2016)

berjudul tentang “Pengaruh Premi, Klaim, Hasil *Underwriting*, Investasi Dan Profitabilitas Terhadap Pertumbuhan Aset Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia”. E-Jurnal Riset Manajemen, Unisma 2016. Hasil uji T penelitian menunjukkan bahwa, variabel premi memiliki nilai 0,129 sehingga tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan aset, variabel klaim memperoleh nilai 0,007 sehingga klaim berpengaruh terhadap pertumbuhan aset, variabel investasi memperoleh nilai 0,02 sehingga variabel investasi berpengaruh terhadap pertumbuhan aset.²⁰

Penelitian yang dilakukan oleh Ida Ayu Ita Permata Sastri, dkk, yang berjudul “Pengaruh Pendapatan Premi, Hasil *Underwriting*, Hasil Investasi dan *Risk Based Capital* Terhadap Laba Perusahaan Asuransi”. Jurnal Akuntansi Program S1, 2017. Penelitian dilakukan untuk menguji pengaruh pendapatan premi, hasil *underwriting*, hasil investasi dan *risk based capital* terhadap laba perusahaan asuransi.²¹

Penelitian yang dilakukan oleh Salman Zakki Syahriell Mubarak. Tahun 2018, yang berjudul “Pengaruh Pendapatan Premi, Klaim dan Hasil Investasi Terhadap Surplus *Underwriting* Dana Tabarru’ pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia Tahun 2013-2016”. Naskah Publikasi, 2018. Penelitian ini dilakukan untuk menguji apakah variabel Pendapatan Premi (PP), Klaim (K) dan Hasil Investasi (HI) berpengaruh terhadap Surplus *Underwriting* Dana Tabarru’ pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia.²²

Penelitian yang dilakukan oleh T. Maula Ruanda, yang berjudul dengan “Pengaruh Kontribusi Peserta dan Hasil Investasi Terhadap Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di

²⁰Faiqotul Nur Assiyah, et.al., “Pengaruh Premi, Klaim, Hasil *Underwriting*, Investasi Dan Profitabilitas Terhadap Pertumbuhan Aset Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia,” *E- Jurnal riset manajemen* (2016).

²¹Ida Ayu Ita Permata Sastri, et.al., “Pengaruh Pendapatan Prmi, Hasil *Underwriting*, Hasil Investasi dan *Risk Based Capital* terhadap Laba Perusahaan Asuransi,” *Jurnal Akuntansi Program S1* 7, no. 1 (2017).

²²Salman Zakki Syahriell Mubarak, “Pengaruh Pendapatan Premi, Klaim dan Hasil Investasi Terhadap Surplus *Underwriting* Dana Tabarru’ pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia Tahun 2013-2016,” *Naskah Publikasi* (2018).

Indonesia Februari 2015-Desember 2016”’. Skripsi Universitas UIN Ar-Raniry Banda Aceh, 2018. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh kontribusi peserta dan hasil investasi secara parsial dan simultan terhadap *surplus underwritig* dan *tabarru’* pada perusahaan asuransi jiwa syariah di Indonesia.²³

Adapun novelty/perbaruan dari penelitian terdahulu dengan penelitian ini terdapat pada variabel-variabel penelitiannya yang terdiri dari kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi terhadap *surplus underwriting* serta tahun yang diteliti dari tahun 2017-2020 sehingga banyak data-data terbaru.

H. Sistematika Penulisan

Penulisan disusun ke dalam lima bab dengan sistematika penulisan sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Dalam penelitian ini penulis akan menguraikan terkait dengan penegasan judul, latar belakang masalah, identifikasi dan batasan masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, kajian penelitian terdahulu yang relevan dan sistematika penulisan.

BAB II LANDASAN TEORI

Berisi landasan teori yang membahas tentang asuransi syariah, teori agensi, kontribusi peserta, klaim, hasil investasi, surplus underwriting, kerangka pemikiran dan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Dalam bab ini penulis akan menguraikan dan menjelaskan jenis dan sifat penelitian, sumber data, populasi, sampel, teknik pengumpulan data, definisi variabel operasional, instrumen penelitian, metode analisis data dan uji hipotesis.

²³T. Maula Ruanda. “Pengaruh Kontribusi Peserta dan Hasil Investasi Terhadap Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia Februari 2015-Desember 2016”’. (Aceh: Skripsi Universit AS Ar-Raniry Banda Aceh, 2018).

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini penulis akan membahas gambaran umum objek penelitian dan pembahasan hasil dan analisi.

BAB V PENUTUP

Penutup yang di dalamnya berupa kesimpulan dari hasil penelitian ini dan rekomendasi dari penulis.





BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan analisis data yang telah dilakukan dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

Pendapatan kontribusi peserta berpengaruh signifikan terhadap *Surplus Underwriting* pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2020. Artinya, ketika kontribusi peserta meningkat maka *surplus underwriting* juga mengalami peningkatan.

Klaim berpengaruh signifikan terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia 2017-2020. Peningkatan *defisit underwriting* dan *tabarru'* adalah penurunan beban *underwriting* di mana beban *underwriting* tersebut merupakan beban klaim yang harus dibayarkan oleh perusahaan asuransi ketika terjadi kerugian pada peserta.

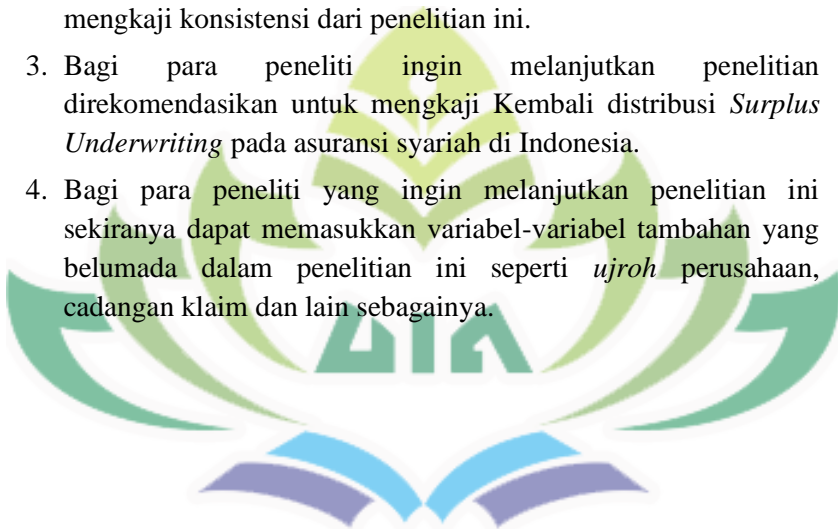
Hasil investasi atau pendapatan investasi berpengaruh signifikan terhadap *surplus underwriting* pada perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia 2017-2020. Hasil investasi digunakan sebagai cadangan dana *tabarru'*, jika terjadi klaim yang sangat tinggi dan melebihi cadangan dana *tabarru'* pada periode tersebut maka tidak terjadi *surplus underwriting*, karena *surplus underwriting* terjadi jika beban asuransi (klaim dan reasuransi) lebih rendah dari pada kontribusi peserta dan cadangan dana *tabarru'*.

Berdasarkan dari uji ANOVA, adanya pengaruh yang signifikan secara simultan antara Kontribusi Peserta, Klaim dan Hasil Investasi terhadap *Surplus Underwriting* pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia periode 2017-2020. Seluruh variabel bebas memiliki pengaruh secara simultan sehingga apabila keseluruhan variabel independent mengalami perubahan akan berdampak pada perubahan *surplus underwriting*.

B. Rekomendasi

Berdasarkan hasil kesimpulan dalam penelitian ini, peneliti memberikan rekomendasi sebagai berikut:

1. Pihak perusahaan asuransi sebaiknya menanamkan modal atau dananya keberbagai instrument investasi, tidak hanya dalam bentuk deposito syariah melainkan instrument investasi lain seperti sukuk, reksadana syariah agar mendapat hasil yang lebih maksimal.
2. Bagi para peneliti selanjutnya yang berminat mengkaji masalah yang sama hendak melakukan penelitian pada periode yang berbeda dan menambah jumlah sampel penelitian untuk mengkaji konsistensi dari penelitian ini.
3. Bagi para peneliti ingin melanjutkan penelitian direkomendasikan untuk mengkaji Kembali distribusi *Surplus Underwriting* pada asuransi syariah di Indonesia.
4. Bagi para peneliti yang ingin melanjutkan penelitian ini sekiranya dapat memasukkan variabel-variabel tambahan yang belum ada dalam penelitian ini seperti *ujroh* perusahaan, cadangan klaim dan lain sebagainya.



DAFTAR RUJUKAN

Buku

- Ajija, et.al., *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat, 2011.
- Ali, Mohammad Mahbubi, *Dilema Distribusi Surplus di Asuransi Syariah*. Jakarta: Sharing. 2011.
- Departemen Agama Republik Indonesia, *Al-Qur'an dan Terjemahnya*. Bandung: PT. Sygma Examedia Arkanleema. 2007.
- Fahmi, Irham, *Manajemen Investasi: Teori dan Soal Jawab*. Jakarta: Jagakarsa. 2012.
- G.Dewi, *Aspek-Aspek Hukum Dalam Perbankan dan Perasuransian Syariah Di Indonesia*. Jakarta: Kencana. 2007.
- Huda, Nurul, *Lembaga Keuangan Islam 'Tinjauan Teoritis dan Praktik'*. Jakarta: Kencana Perdana Media Grup. 2010.
- J.Supranto, *Metode Ramalan Kuantitatif untuk Perencanaan Ekonomi dan Bisnis*. Jakarta: Rineka Cipta. 2010.
- Khosy'ah, *Fiqih Muamalah Perbandingan*. Bandung: CV Pustaka Setia, 2014.
- Munawwir, Ahmad Warson, *Kamus Al-Munawwir Arab-Indonesia Terlengkap*. Yogyakarta: Pustaka Progressif. 1997.
- Soemitra, Andri, *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana Pradana Media Group. 2009.
- Suad, Husnan, *Manajemen Keuangan Teori Dan Penerapan (Keputusan Jangka Panjang)*. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta. 1996.

Sugiyono, Metodologi Penelitian Administrasi. Bandung: Alfabeta.

Suharyadi dan Purwanto, *Statistik untuk Ekonomi dan Keuangan Modern*. Jakarta: Salemba Empat. 2016.

Sula, Muhamad Syakir, *Asurnasi Syariah (Life and General)*. Jakarta: Gema Insani. 2004.

Uswatun K, *Kamus Bahasa Lengkap Indonesia*, Cetakan Pertama. Jakarta: Kawah Media. 2014.

Widarjono, Agus, *Ekonometrika: Pengantar dan aplikasinya*. Jakarta: Ekonosia, 2013.

Widarjono, Agus, *Analisis Statistika Multivariat Terapan*. Edisi pertama. Yogyakarta: UPP STIM YKPN, 2010.

Jurnal

Assyifah, Faiqotul Nur, et.al., “ Pengaruh Premi,Klaim, Hasil *Underwriting*, Investasi Dan Profitabilitas Terhadap Pertumbuhan Aset Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia”. *E- Jurnal riset manajemen*, Unisma: 2016.

Faozi, M. Mabruhi, “Manajemen Dana *Tabarru*” Pada Asuransi Takaful Cirebon”. *Jurnal Al-Mustashfa*. Vol.4 No.2, Cirebon: 2016.

Latif, Azharuddin Ah, *Kompilasi Bahan Kuliah Hukum Perjanjian Asuransi Syariah*. Jakarta: FSH UIN Jakarta. 2012.

Mubarok, Salman Zakki Syahriel. “Pengaruh Pendapatan Premi, Klaim dan Hasil Investasi Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru*’ pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah di Indonesia Tahun 2013-2016”. *Naskah Publikasi*. Tahun 2018

Puspitasari, Novi, “*Model Proporsi Tabarru*” Dan Ujrah Pada *Bisnis Asuransi Umum Syariah Di Indonesia*, *Jurnal*

Akuntansi Dan Keuangan Indonesia,” Universitas Jember. Vol. 9, No. 1, Tahun 2012.

Sastri, Ida Ayu Ita Permata, et.al., “Pengaruh Pendapatan Prmi, Hasil *Underwriting*, Hasil Investasi dan *Risk Based Capital* terhadap Laba Perusahaan Asuransi”. *Jurnal Akuntansi Program SI*. Vol. 7, No. 1 Tahun 2017.

Sunarto, “ Teori Keagenan Dan Manajemen Laba”, *Diponegoro Journal OfAccounting* Vol. 6, Nomor 3 Tahun 2017.

Sunyoto, Danang, *Manajemen Risiko dan Asuransi: Tinjauan Teoretis dan Implementasinya*. Jakarta : CAPS Center for Akademik Publishing Service. 2017.

Ruanda, T. Maula. “Pengaruh Kontribusi Peserta dan Hasil Investasi Terhadap Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia Februari 2015-Desember 2016”. Skripsi UniversitAS Ar-Raniry Banda Aceh. Tahun 2018.

Internet

www.ojk.co.id (diakses pada 25 Oktober 2020).

www.bps.go.id (diakses pada 25 Oktober 2020).

www.aasi.or.id (diakses pada 26 Oktober 2020).

www.aui.or.id (diakses pada 25 Oktober 2020).

