

**PENGARUH KONTRIBUSI PESERTA,  
PENDAPATAN INVESTASI DAN KLAIM  
TERHADAP SURPLUS *UNDERWRITING* DANA  
*TABARRU'***

**(Studi PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021)**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-  
Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Dalam  
Ilmu Ekonomi dan Bisnis Islam**

**Oleh:**

**JARIANI SUCI PRATIWI**

**NPM: 1851020173**

**Program Studi: Perbankan Syariah**



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

**PENGARUH KONTRIBUSI PESERTA,  
PENDAPATAN INVESTASI DAN KLAIM  
TERHADAP SURPLUS *UNDERWRITING* DANA  
*TABARRU'***

**(Studi PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021)**

**SKRIPSI**

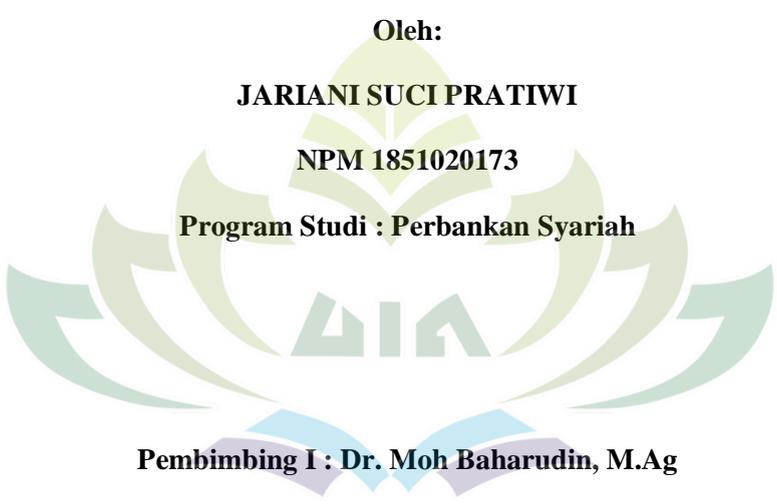
**Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-  
Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Dalam  
Ilmu Ekonomi dan Bisnis Islam**

Oleh:

**JARIANI SUCI PRATIWI**

**NPM 1851020173**

**Program Studi : Perbankan Syariah**



**Pembimbing I : Dr. Moh Baharudin, M.Ag**

**Pembimbing II : Anas Malik, M.E.Sy**

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

## ABSTRAK

*Underwriting* sangat penting dalam asuransi syariah, Karena kinerja perusahaan dapat dilihat baik atau buruknya dari pengelolaan *underwriting* yang mengalami surplus atau defisit. Beberapa faktor yang dapat mempengaruhi surplus *underwriting* dana *tabarru'* yaitu kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim yang menurut teori berhubungan langsung, tetapi faktanya pada PT Sunlife financial syariah adanya ketidak sesuaian antara teori dan fakta yang terjadi dilapangan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada PT Sunlife Financial Syariah baik secara parsial maupun simultan.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif. Teknik pengumpulan data yaitu metode data sekunder, studi kepustakaan dan analisis deskriptif. Sampel penelitian ini diambil dari laporan keuangan yang terkait variabel dalam penelitian ini. Objek penelitian ini adalah PT Sunlife Financial Syariah. Jenis data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder laporan keuangan yang diambil dari web resmi PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda menggunakan bantuan program SPSS 25.

Hasil penelitian ini menunjukkan secara parsial bahwa kontribusi peserta berpengaruh positif signifikan dengan nilai signifikansi  $0,007 < 0,05$ . Sedangkan pendapatan investasi tidak berpengaruh positif signifikan dengan nilai signifikansi  $0,694 > 0,05$  dan klaim tidak berpengaruh negatif signifikan dengan nilai signifikansi  $0,149 > 0,05$  terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada PT Sunlife Financial Syariah. Secara simultan kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim berpengaruh positif signifikan dengan nilai signifikansi  $0,022$  terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada PT sunlife financial syariah periode 2015-2021.

Kata kunci: kontribusi peserta, pendapatan investasi, klaim, surplus *underwriting* dana *tabarru'*

## Abstark

*Underwriting is very important in Islamic insurance, because the company's performance can be seen whether it is good or bad from underwriting management that experiences a surplus or deficit. Several factors can affect the underwriting surplus of tabarru funds, namely participant contributions, investment income and claims which are directly related in theory. but the fact is that at PT Sunlife Financial Syariah there is a disconnect between theory and facts that occur in the field. This study aims to determine the effect of participant contributions, investment income and claims on the tabarru fund underwriting surplus at PT Sunlife Financial Syariah either partially or simultaneously.*

*This research uses quantitative research methods. Data collection techniques are secondary data methods, literature study and descriptive analysis. The research sample was taken from the financial statements related to the variables in this study. The object of this research is PT Sunlife Financial Syariah. The type of data used in this study is secondary data on financial statements taken from the official website of PT Sunlife Financial Syariah for the 2015-2021 period. The data analysis used in this study was multiple linear regression using the SPSS 25 program.*

*The results of this study partially show that the contribution of participants has a significant positive effect with a significance value of  $0.007 < 0.05$ . Meanwhile, investment income did not have a significant positive effect with a significance value of  $0.694 > 0.05$  and claims did not have a significant negative effect with a significance value of  $0.149 > 0.05$  on the underwriting surplus of tabarru funds at PT Sunlife Financial Syariah. Simultaneously, participant contributions, investment income and claims have a significant positive effect with a significance value of  $0.022$  on the underwriting surplus of tabarru funds at PT sunlife financial syariah for the 2015-2021 period.*

*Keywords: participant contribution, investment income, claims, underwriting surplus of tabarru' funds.*



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

Alamat : Jl. Letkol Hi. Endro Suratmin, Sukarame 1 Telp (0721) 703289 Bandar Lampung

---

**SURAT PERNYATAAN**

*Assalamualaikum, Wr. Wb*

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Jariani Suci Pratiwi  
NPM : 1851020173  
Jurusan : Perbankan Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi dan Klaim Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru’* (Studi PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021)** adalah benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi ataupun sajian dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *Footnote* atau Daftar Pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada pihak penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.  
*Wassalamualaikum, Wr. Wb*

Bandar Lampung, 8 November 2022  
Penulis



**Jariani Suci Pratiwi**  
**NPM. 1851020173**



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

Alamat : Jl. Letkol Hi. Endro Suratmin, Sukarame 1 Telp. (0721) 703289 Bandar Lampung

**PERSETUJUAN**

**Judul** : **Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan  
Investasi dan Klaim Terhadap Surplus  
Underwriting Dana Tabarru' (Studi PT Sunlife  
Financial Syariah Periode 2015-2021)**

**Nama** : **Jariani Suci Pratiwi**

**NPM** : **1851020173**

**Prodi** : **Perbankan Syariah**

**Fakultas** : **Ekonomi dan Bisnis Islam**

**MENYETUJUI**

Untuk dimunaqasahkan dan dipertahankan Dalam Sidang  
Munaqasah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan  
Lampung

**Pembimbing I**

**Pembimbing II**

**Dr. Moh. Farrudin, M.A**  
**NIP. 195808241989031003**

**Anas Malik, M.E.Sy**  
**NIP. 198905062019031014**

**Mengetahui,  
Ketua Jurusan Perbankan Syariah**

**Any Eliza, S.E., M.Ak**  
**NIP. 198308152006042994**



**KEMENTERIAN AGAMA RI**  
**UIN RADEN INTAN LAMPUNG**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : Jl. Letkol Ht. Endro Suratmin, Sukarame I Telp (0721) 703289 Bandar Lampung

**PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul **“Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi dan Klaim Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru’* (Studi PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021)”** disusun oleh: **Jariani Suci Pratiwi NPM: 1851020173**, Program studi: **Perbankan Syariah**, Telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung pada Hari/ Tanggal: **Selasa 22 November 2022**.

**TIM PENGUJI**

**Ketua : A. Zuliansyah, M.M**

**Sekretaris : Adhe Risky Mayasari, M.Pd**

**Penguji I : Dimas Pratomo, M.E**

**Penguji II : Anas Malik, M.E.Sy**

(.....)

(.....)

(.....)

(.....)

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

**Prof.Dr. Tulus Suryanto, M.M.,Akt.,CA**

**NIP. 197009262008011008**

## MOTTO

وَلْيَخْشَ الَّذِينَ لَوْ تَرَكُوا مِنْ خَلْفِهِمْ ذُرِّيَّةً ضِعْفًا خَافُوا  
عَلَيْهِمْ فَلْيَتَّقُوا اللَّهَ وَلْيَقُولُوا قَوْلًا سَدِيدًا ﴿٩﴾

*Artinya: “Dan hendaklah takut kepada Allah orang-orang yang seandainya meninggalkan dibelakang mereka anak-anak yang lemah, yang mereka khawatir terhadap (kesejahteraan) mereka. oleh sebab itu hendaklah mereka bertakwa kepada Allah dan hendaklah mereka mengucapkan Perkataan yang benar”.*

*(Q.S An-nisa[4]:9).*



## PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah SWT tuhan semesta alam. Dengan penuh rasa syukur alhamdulillah kepada Allah SWT yang telah memberikan kesempatan dan kekuatan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini yang semoga dapat bermanfaat untuk semua pihak yang memerlukan. *Bismillahirrahmanirahim* dengan rasa rendah diri dan penuh cinta saya persembahkan skripsi ini kepada:

1. Kepada kedua orang tuaku tercinta, Ayahanda Sapawi dan ibunda Sujiati. Kupersembahkan skripsi ini terkhusus untuk ayah ibu tercinta. Terimakasih atas segala dukungan dari setiap apa yang aku butuhkan dari segi materil, semangat, motivasi, cinta dan kasih sayang, serta pengorbanan dan doa yang tak pernah terputus untuk setiap jalan yang saya lalui. Terima kasih telah menjadi orang tuaku , hanya Allah SWT dan semoga Allah SWT selalu memberikan keberkahan dan kebahagiaan atas apa yang kalian lalui dan semoga Allah SWT selalu memberikan perlindungan dunia dan akhirat kepada kalian. Terimakasih ayah dan ibu tercinta.
2. Kepada kakak dan adikku tersayang. Gilang Fajar Ramadhan, Rinaldi Wijiantoro, Ferdian Dwi Prayoga, Widias Tiwi Sestami, Ade Yusuf Fahtiar Dan Ghazi Muzaky. Terimakasih telah menjadi saudaraku yang selalu ada disaat suka maupun duka. Doa dan dukungan kalian yang bisa memberikanku kekuatan untuk menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih atas segala cinta, kasih sayang, dukungan dan pengertian kalian kepadaku.
3. Untuk almamater tercinta Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung, yang telah memberikan pengalaman berharga, semoga selalu jaya dan dapat mencetak generasi-generasi berkualitas dan islami yang terbaik.

## RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Jariani Suci Pratiwi, lahir di kotaagung pada tanggal 19 oktober 2000. Penulis merupakan anak keempat dari tujuh bersaudara, dari pasangan ayah sapawi dan ibu sujati. Berikut riwayat pendidikan yang telah diselesaikan penulis:

1. Sekolah Dasar Negeri (SDN) 04 Kuripan, Kotaagung, Tanggamus lulus dan mendapatkan ijazah pada tahun 2012.
2. Sekolah Menengah Negeri (SMP) 1 Kotaagung, Tanggamus lulus dan mendapatkan ijazah pada tahun 2015.
3. Sekolah Menengah Atas (SMA) 2 Kotaagung, Tanggamus lulus dan mendapatkan ijazah pada tahun 2018. Selama bersekolah di SMA negeri 2 kotaagung penulis mengikuti beberapa ekstrakurikuler yaitu english convercation club dan palang merah remaja.
4. Penulis melanjutkan pendidikan tinggi perguruan Di Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung Pada Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam tahun angkatan 2018. Pada masa perkuliahan penulis pernah mengikuti UKM koperasi mahasiswa.

## KATA PENGANTAR

*Assalamu 'alaikum warahmatullah wabarakatuh*

*Bismillahirrahmanirahim*, dengan menyebut nama Allah SWT yang Maha Pengasih Maha Penyayang. Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah serta karunia-Nya, berupa nikmat iman dan nikmat islam serta ilmu pengetahuan, petunjuk dan kesehatan yang semoga bermanfaat untuk orang lain, serta memberikan kesempatan kepada penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi dan Klaim Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* (Studi PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021)” dengan terselesaikan dengan baik, sholawat serta salam semoga selalu tercurah kita limpahkan kepada baginda nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat serta pengikut yang kita nantikan syafaat nya di yaumul akhir kelak Aamiin ya rabbal alamin.

Skripsi ini dibuat untuk melengkapi syarat untuk menyelesaikan studi pada program strata satu (S1) Jurusan Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, guna memperoleh gelar sarjana. Pada penyusunan skripsi ini penulis mengucapkan terimakasih kepada seluruh pihak yang terkait yang telah memberikan bantuan dan dukungan selama penulis menempuh masa studi. Dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Allah SWT yang memberikan nikmat serta, kemudahan dan kelancaran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik untuk memperoleh Ridho serta Karunia-Nya.
2. Bapak prof. Dr. Tulus Suryanto, M.M.,Akt.,CA, selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung.
3. Ibu Any Eliza, M.E.Sy, selaku ketua jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang membimbing kami selama masa studi hingga pada akhirnya saya dapat menyelesaikan studi S1 di jurusan Perbankan syariah dengan baik dan lancar.
4. Bapak Moh Baharudin, M.Ag, Bapak Anas Malik, M.E.Sy,selaku pembimbing I dan II yang senantiasa memberikan dan meluangkan

waktu untuk memberikan bimbingan, arahan serta saran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah banyak membimbing, memberi banyak ilmu yang bermanfaat kepada penulis.
6. Seluruh staf dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang terkait penyelesaian studi penulis.
7. Untuk sahabat sukses bersama Amanda Ayu Melani, Anggita Faradila, Anis Rohmatusya' diyah, Anisa Riski Aulia dan Roroh Rohimah dan sahabat kecilku Aulia Septiayani dan Desi Kumala Sari serta kawan SMA ku Meli Suryani dan juga teman kamarku Lia Utami yang masih ada untukku saat suka dan duka serta memberikan dukungan yang menambah semangat untukku.
8. Untuk Mamang Idir dan Lelek Sri , Mba Neng dan Ante Iah dan orang-orang yang menyayangiku serta memberiku nasihat dan dukungan yang tak henti-henti.
9. Teman- teman Perbankan Syariah kelas C dan semua pihak terkait yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan motivasi dan inspirasi untuk menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan dan memberi rahmat dan hidayah-Nya kepada orang tua, bapak ibu dosen, sahabat serta saudara dan seluruh pihak yang terkait. Akhir kata jika terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini penulis memohon maaf dan kepada Allah SWT penulis mohon ampun. Semoga tulisan ini dapat bermanfaat untuk kita semua.

*Wassalamualaikum warahmatullah wabarakatuh.*

Bandar Lampung, 13 Oktober 2022

Penulis

**Jariani Suci Pratiwi**  
**NPM 1851020173**

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>PERSETUJUAN PEMBIMBING .....</b>	<b>v</b>
<b>PENGESAHAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>vii</b>
<b>PERSEMBAHAN.....</b>	<b>viii</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>ix</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Penegasan Judul .....	1
B. Latar Belakang .....	3
C. Batasan Masalah.....	12
D. Rumusan Masalah .....	12
E. Tujuan Penelitian.....	12
F. Manfaat penelitian.....	13
G. Kajian Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	14
H. Sistematika Penulisan .....	27
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN HIPOTESIS .....</b>	<b>29</b>
A. Teori yang Digunakan .....	29
B. Asuransi Syariah .....	30
1. Pengertian Asuransi Syariah .....	30
2. Asuransi Dalam Perspektif Islam .....	32
3. Prinsip Asuransi Syariah .....	33
4. Manfaat Asuransi Syariah .....	35
5. Akad-Akad Dalam Asuransi Syariah .....	35
6. Landasan Hukum Asuransi Syariah .....	37
7. Perbedaan Asuransi Syariah dan Konvensional .....	39
C. Dana <i>Tabarru'</i> .....	40
1. Pengertian Dana <i>Tabarru'</i> .....	40
2. Mekanisme Dana <i>Tabarru'</i> .....	42

3. Indikator Dana <i>Tabarru'</i> .....	44
4. Kontribusi Peserta .....	44
5. Pendapatan Investasi .....	49
6. Klaim .....	52
D. Surplus <i>Underwriting</i> .....	54
1. Pengertian Surplus <i>underwriting</i> .....	54
2. Surplus <i>Underwriting</i> Dalam Perspektif Islam .....	57
E. Kerangka Pemikiran .....	58
F. Pengembangan Hipotesis.....	59

### **BAB III METODE PENELITIAN ..... 63**

A. Metode Penelitian .....	63
1. Waktu dan tempat penelitian .....	63
2. Jenis dan Sifat Penelitian .....	63
B. Populasi, Sampel Dan Teknik Pengumpulan Data .....	63
1. Populasi .....	63
2. Sampel .....	64
3. Teknik Pengumpulan Data .....	64
4. Definisi Variabel Independen dan Dependen .....	65
C. Metode Analisis Data .....	67
1. Uji Statistik Deskriptif .....	67
2. Asumsi Klasik .....	67
a. Uji Normalitas.....	68
b. Uji Heterokedastisitas .....	68
c. Uji Multikolinieritas.....	68
d. Uji Autokorelasi.....	69
3. Regresi Linear Berganda.....	69
4. Uji Hipotesis .....	70
a. Uji Parsial (Uji t) .....	70
b. Uji Simultan (Uji F).....	70
5. Uji Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ ) .....	71

### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS DATA ..... 73**

A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	73
1. Sejarah Perusahaan .....	73
2. Visi dan Misi Perusahaan.....	74

3.	Nilai-Nilai Perusahaan .....	74
4.	Produk Asuransi PT Sunlife Financial Syariah .....	75
B.	Data Laporan Keuangan .....	78
C.	Hasil Penelitian dan Analisis Data.....	79
1.	Statistik Deskriptif .....	79
2.	Uji Asumsi Klasik.....	82
a.	Uji Normalitas.....	82
b.	Uji Multikolinieritas.....	83
c.	Uji Heterokedastisitas .....	84
d.	Uji Autokorelasi.....	86
3.	Uji Regresi Linier Berganda .....	86
4.	Pengujian Hipotesis .....	88
a.	Uji Parsial (Uji t).....	88
b.	Uji Simultan (Uji F).....	90
5.	Uji Koefisien Determinasi (Uji $R^2$ ).....	91
D.	Pembahasan .....	91
<b>BAB V PENUTUP.....</b>		<b>103</b>
A.	Kesimpulan .....	103
B.	Rekomendasi .....	103
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>105</b>
<b>LAMPIRAN</b>		

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Laporan Keuangan tahunan PT Sunlife Financial Syariah 2015-2021.....	9
Tabel 1.2	Pertumbuhan Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi, Klaim dan Surplus <i>Underwriting Dana Tabarru'</i> .....	10
Tabel 1.3	Ringkasan Penelitian Yang Relevan .....	19
Tabel 2.1	Perbedaan Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional.....	39
Tabel 4.1	Data Keuangan PT Sunlife Financial Syariah 2015-2021.....	78
Tabel 4.2	Hasil Uji Analisis Deskriptif Data .....	80
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas .....	82
Tabel 4.4	Hasil Uji Multikolineritas .....	83
Tabel 4.5	Hasil Uji Heterokedastisitas .....	84
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi .....	86
Tabel 4.7	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	87
Tabel 4.8	Hasil Uji Parsial (t).....	88
Tabel 4.9	Hasil Uji Simultan (F) .....	90
Tabel 4.10	Hasil Uji Determinasi ( $R^2$ ).....	91

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Sistem Pengelolaan Yang Mengandung Unsur Tabungan .....	46
Gambar 2.2 Sistem Pengelolaan Yang Tidak Mengandung Unsur Tabungan .....	47
Gambar 2.3 Aliran Dana <i>Tabarru'</i> .....	55
Gambar 2.4 kerangka Pemikiran.....	59



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data Penelitian .....	113
Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	114
Lampiran 3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	115
Lampiran 4 Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	117
Lampiran 5 Hasil Uji Hipotesis .....	117
Lampiran 6 Hasil Uji Determinasi.....	118



# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Penegasan Judul

Sebagai dasar utama untuk lebih mendalami istilah-istilah yang ada dalam pembahasan yang ada dalam judul ini maka secara singkat peneliti akan memberi penjelasan maksud dalam setiap variabel dalam judul ini. Berkenaan dengan judul yang akan dibahas dalam pembahasan ini adalah Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi Dan Klaim Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* (Studi PT Sunlife Financial Syariah).

Untuk menghindari adanya salah pemahaman pengertian dari definisi judul ini maka peneliti akan menguraikan hal-hal sebagai berikut:

#### 1. Pengaruh

Pengaruh merupakan suatu daya tarik atau kelebihan yang timbul dari suatu kegiatan baik benda ataupun manusia dan sesuatu yang ada di bumi yang bisa mempengaruhi benda ataupun sekitarnya. Di sisi lain pengaruh adalah berupa cara yang bisa memicu sesuatu dapat berubah.<sup>1</sup>

#### 2. Kontribusi Peserta

Kontribusi (*al-musahamah*) merupakan suatu bentuk kerja sama dari setiap peserta dengan memberi kontribusi dana kepada suatu perusahaan dan peserta tersebut memperoleh kompensasi atas kontribusinya berdasarkan saham (premi) yang ia miliki (bayarkan).<sup>2</sup>

#### 3. Investasi

Investasi adalah salah satu cara untuk memutar atau mengelola harta agar lebih produktif dan harta yang dimiliki

---

<sup>1</sup> Margono S, *Metodologi Penelitian Pendidikan: Komponen MKMD* (Jakarta: Rineka Cipta, 2005), 11.

<sup>2</sup> Muhammad Syakir Sula, *Asuransi Syariah: Life and General: Konsep Dan Sistem Operasional* (Jakarta: Gema Insani, 2004), 11.

tidak menimbun dan menjadikan harta yang dimiliki bisa lebih berkembang.<sup>3</sup>

#### 4. Klaim

Klaim adalah hak peserta asuransi yang menjadi kewajiban bagi perusahaan asuransi untuk mengcover atau memenuhi resiko yang ditimpa oleh peserta asuransi sesuai kesepakatan atau akad diawal. Klaim dibayarkan kepada pihak asuransi berdasarkan akad yang telah disepakati diawal dari pihak anggota asuransi dan perusahaan asuransi<sup>4</sup> Pembayaran klaim dalam asuransi syariah dilakukan atau dapat diambil dari dana *tabarru'* semua peserta dan hasil investasi.<sup>5</sup>

#### 5. Surplus *Underwriting*

*Underwriting* merupakan pengelompokan dan penyeleksian resiko yang bisa dialami oleh peserta asuransi dan tujuan *underwriting* dalam asuransi syariah untuk memaksimalkan laba atau keuntungan yang akan diperoleh perusahaan asuransi melalui penerimaan distribusi resiko yang diprediksi akan mendatangkan keuntungan. Surplus adalah kelebihan dana positif dari kontribusi yang dimasukkan kedalam dana *tabarru'* yang telah dikurangi bantuan atau klaim, cadangan reasuransi dan kontribusi teknis dalam satu periode tertentu.<sup>6</sup>

#### 6. Dana *Tabarru'*

Dana *tabarru'* adalah iuran atau hibah sejumlah dana kepesertaan asuransi yang diberikan oleh peserta asuransi syariah kepada perusahaan asuransi secara kolektif (kumpulan dana *tabarru'*) sesuai dengan kesepakatan untuk membantu peserta asuransi lain yang mengalami suatu resiko yang tidak diinginkan.<sup>7</sup>

---

<sup>3</sup> S E Taufik Hidayat, *Buku Pintar Investasi Syariah* (Mediakita, 2011), 11.

<sup>4</sup> Muhammad Syakir Sula, *Asuransi Syariah: Life and General: Konsep Dan Sistem Operasional* (Jakarta: Gema Insani, 2004), 24.

<sup>5</sup> Abdullah Amrin, "Meraih Berkah Melalui Asuransi Syariah," (Jakarta: PT Elex Media Komputindo, 2011), 45.

<sup>6</sup> Herman Darmawi, *Manajemen Asuransi, Edisi Pertama* (Jakarta: PT Bumi Perkasa, 2004), 31–32.

<sup>7</sup> Makhrus, *Manajemen Asuransi Syariah* (Yogyakarta: Litera, 2017), 61.

## 7. Asuransi Syariah

Asuransi syariah merupakan perjanjian antara dua belah pihak yaitu antara tertanggung dan penanggung, di mana pihak tertanggung membayarkan sejumlah premi kepada pihak penanggung sebagai pengalihan resiko jika terjadi peristiwa yang merugikan pihak tertanggung, adapun premi yang dibayarkan akan di masukkan pada dana *tabarru'*.<sup>8</sup>

Dari pengertian diatas dapat disimpulkan bahwa asuransi syariah adalah suatu perjanjian yang sesuai dengan prinsip-prinsip Islam dengan pihak yang tertanggung dan pihak penanggung yang tujuan utamanya adalah membantu mengcover jika ada suatu peristiwa yang menimbulkan resiko, dengan cara hibah atau pengumpulan dana yang diberikan peserta asuransi kepada perusahaan asuransi sesuai dengan kesepakatan yang telah disepakati. Untuk menarik atau menjadikan suatu perusahaan asuransi syariah lebih unggul dari perusahaan asuransi lain salah satunya adalah adanya *underwriting* dana *tabarru'* yang merupakan suatu proses penyeleksian resiko yang dapat dialami oleh peserta asuransi yang tujuannya adalah memaksimalkan keuntungan perusahaan asuransi dan akan mendapatkan kelebihan dana yang dapat diberikan kepada entitas yang terkait dalam kegiatan asuransi tersebut.

## B. Latar Belakang

Resiko dalam kehidupan yang semakin kompleks menjadikan manusia selalu waspada. Hal tersebut merupakan permasalahan yang dihadapi oleh manusia baik secara langsung maupun tidak langsung. Resiko datang dengan ketidakpastian dan untuk menghadapi sesuatu yang datangnya tidak terduga maka masyarakat patut untuk mempunyai suatu perencanaan atau jaminan kehidupan, kesehatan dan kebahagiaan di hari kemudian. Bahkan jaminan pendidikan bagi anak cucu semestinya sudah dipikirkan sejak dini. Salah satu tempat yang tepat untuk masyarakat untuk memperoleh jaminan tersebut yaitu asuransi.

---

<sup>8</sup> Muhammad Ajib, *Asuransi Syariah*, (Lentera Islam, 2019), 34.

Perusahaan asuransi akan memberikan perlindungan proteksi terhadap risiko yang mungkin dihadapi oleh masyarakat, sehingga masyarakat merasakan keamanan karena mereka memiliki sebuah jaminan.<sup>9</sup>

Seiring dengan bertambahnya kesadaran dan pengetahuan masyarakat akan pentingnya jaminan untuk masa depan dan berkembangnya asuransi di Indonesia dengan mayoritas penduduknya beragama Islam, Sehingga perkembangan lembaga keuangan dengan prinsip syariah cukup berkembang pesat saat ini. Seiring dengan perkembangan zaman berbagai program syariah yang telah di usung oleh lembaga keuangan bank maupun lembaga keuangan non bank. Salah satu nya adalah perusahaan asuransi yang saat ini juga menawarkan program asuransi syariah. Dikarenakan tiap aktivitas sehari-hari, banyak risiko yang sangat mungkin terjadi kepada kita seperti kerugian, kerusakan, kehilangan, bahkan kematian. Hal-hal negatif tersebut sudah pasti akan memiliki dampak yang negatif juga kepada kehidupan kita maka sangat penting munculnya asuransi yang sesuai prinsip-prinsip syariah yaitu asuransi syariah<sup>10</sup>.

Asuransi dalam ilmu pengetahuan keislaman lebih banyak bernuansa sosial yaitu dengan saling menanggung resiko (*sharing of risk*) yang menghibahkan sebagian atau seluruh kontribusi melalui dana *tabarru'* daripada bernuansa ekonomi atau laba bisnis (*profit oriented*). Asuransi syariah harus sesuai dengan prinsip syariah yaitu tauhid, keadilan, tolong menolong, kerja sama, amanah, tidak mengandung gharar dan kerelaan.<sup>11</sup>

PT sunlife financial syariah merupakan asuransi yang masuk unit usaha syariah yang telah berdiri dari tahun 1995 yang menyediakan berbagai produk proteksi dan pengelolaan kekayaan,

---

<sup>9</sup> Nita Lestari, "Pengaruh Kontribusi Peserta, Klaim, dan Hasil Investasi Terhadap *Underwriting* Dana Tabarru' Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Periode 2014-2019," *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah* 5, No. 2 (2020): 2527-6344.

<sup>10</sup> Rohishotu Rohmah and Dian Filianti, "Determinan Surplus *Underwriting* Dana Tabarru' Pada Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia," *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 7, no. 10 (2020): 2014-19.

<sup>11</sup> Muhammad Ajib, *Asuransi Syariah* (Jakarta: Rumah Fiqih Publishing, 2019), 34-40.

yang meliputi asuransi jiwa, asuransi pendidikan, asuransi kesehatan, dan perencanaan hari tua, dan perjalanan umrah dan haji sesuai syariah kepada para nasabah. Dalam kegiatan usahanya, PT sunlife financial Indonesia mendapatkan izin usaha melalui Keputusan Menteri Keuangan No. Kep-308/KM.13/1991 tanggal 7 Oktober 1991, dan terakhir kali diubah dengan Surat Menteri Keuangan No. S-022/MK.6/2002 tanggal 11 Januari 2002. PT Sun Life Financial Indonesia juga sudah mendapatkan izin usaha untuk unit syariahnya berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan No. KEP-585/KM.10/2010 tanggal 8 Oktober 2010. PT sunlife financial syariah menjalankan kegiatan usaha sesuai dengan prinsip syariah dan produk-produk yang ditawarkan bagi bentuk individu dan keluarga. PT sunlife financial syariah menyalurkannya melalui jalur distribusi keagenan dengan mencari target pasar individu maupun keluarga.<sup>12</sup>

PT sunlife financial syariah memiliki kontribusi sebesar 2,3 triliun pada tahun 2021 yang meningkat 34% dari tahun 2020 sebesar 1,5 triliun. Asuransi syariah di Indonesia baik asuransi jiwa syariah, asuransi umum syariah dan reasuransi syariah per desember 2020 memiliki kontribusi sebesar 17,345 triliun. Hal ini menunjukkan bahwa PT sunlife financial memiliki peranan penting pada industry asuransi syariah Indonesia dalam meningkatkan kontribusi pada tahun 2021.<sup>13</sup>

Hal yang membedakan asuransi syariah dengan asuransi konvensional, dimana dalam asuransi syariah setiap peserta sejak pertama bermaksud saling tolong-menolong dan melindungi satu sama lain dengan menyisihkan dananya sebagai dana kebajikan yang disebut *tabarru'*.<sup>14</sup> Sesuai dengan Fatwa Dewan Nasional No. 21/DSN-MUI/X/2001 tentang pedoman umum asuransi syariah, yaitu saling melindungi dan tolong menolong antara sejumlah pihak melalui investasi dalam bentuk asset dan atau *tabarru'* untuk

---

<sup>12</sup> Website Resmi Asuransi Sun Life, [www.sunlife.co.id](http://www.sunlife.co.id), (diakses pada jumat 5 Agustus pukul 10.42 wib).

<sup>13</sup> <https://aasi.or.id>, "Kinerja Industri Asuransi Syariah Tahun 2020,". Diakses pada rabu 7 desember pukul 14.16 wib.

<sup>14</sup> Andri Soemitra, *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah* (Jakarta: Kencana, 2009), 226.

menghadapi resiko yang mungkin dihadapi pihak terkait dalam asuransi melalui akad (perjanjian) yang sesuai dengan prinsip syariah. Asuransi syariah yang asas utamanya adalah saling tolong menolong sesuai dengan firman Allah SWT yang tertuang dalam QS. Al- Maidah 5: 2

وَتَعَاوَنُوا عَلَى الْبِرِّ وَالتَّقْوَىٰ ۖ وَلَا تَعَاوَنُوا عَلَى الْإِثْمِ وَالْعُدْوَانِ

وَاتَّقُوا اللَّهَ إِنَّ اللَّهَ شَدِيدُ الْعِقَابِ

*Artinya: dan tolong-menolonglah kamu dalam (mengerjakan) kebajikan dan takwa, dan jangan tolong-menolong dalam berbuat dosa dan pelanggaran. dan bertakwalah kamu kepada Allah, Sesungguhnya Allah Amat berat siksa-Nya.*

Sesuai dengan isi ayat QS Al-Maidah ayat 2 berkaitan dengan asuransi syariah yang berisi tentang tolong menolong antar sesama manusia, dalam praktek asuransi syariah ini terlihat anggota menyisihkan dananya untuk digunakan sebagai dana *tabarru'* yang berupa rekening *tabarru'* yang berfungsi untuk menolong salah satu anggota yang sedang mengalami musibah tersebut terwujud dalam bentuk dana *tabarru'*<sup>15</sup>.

Dalam pengelolaan dana *tabarru'* proses *underwriting* berperan sangat penting yang mana dalam asuransi syariah *underwriting* berfungsi sebagai penyeleksi resiko secara jelas yang bergantung secara dua unsur penting yaitu penyeleksi dan pengklasifikasian.<sup>16</sup> Dalam hal ini resiko yang yang dapat terjadi yaitu klaim yang menurut Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia No.21/DSN-MUI/X/2001 tentang pedoman umum asuransi syariah, beban klaim yaitu hak peserta yang merupakan kewajiban bagi perusahaan asuransi untuk memenuhinya. Apabila terjadi klaim maka perusahaan asuransi syariah akan mengganti kerugian

<sup>15</sup> Muhammad Ajib, *Asuransi Syariah* (Jakarta: Rumah Fiqih Publishing, 2019), 44.

<sup>16</sup> Ahmad Chairul Hadi, *Hukum Asuransi Syariah (Konsep Dasar, Aspek Hukum Dan Sistem Operasionalnya* (Ciputat: UIN Pres, 2015), 65.

peserta tersebut dengan menggunakan dana *tabarru'* yang telah dikumpulkan oleh para peserta asuransi. Dalam hal ini klaim merupakan pengurangan dari nilai surplus *underwriting* dana *tabarru'*, sehingga perusahaan harus bisa mengelola *underwriting* dengan baik agar dapat meminimalisir resiko gagal bayar pada peserta asuransi.<sup>17</sup>

*Underwriting* yang bertujuan untuk memaksimalkan pendapatan yang diperoleh melalui penerimaan pembagian resiko yang dinilai akan mendatangkan laba, tanpa pengelolaan *underwriting* yang tepat perusahaan asuransi syariah tidak akan mampu bersaing dengan asuransi syariah lain.<sup>18</sup> Jika pengelolaan *underwriting* yang baik akan menghasilkan surplus sehingga nilai surplus *underwriting* dana *tabarru'* tersebut dapat dimasukkan kedalam cadangan dana *tabarru'* yang berfungsi jika sewaktu-waktu perusahaan mengalami defisit maka pemulangan klaim dapat dicover dengan cadangan dana *tabarru'* tersebut. Surplus *underwriting* yang rendah akan mempengaruhi jumlah pemulangan surplus dana peserta *tabarru'* yang akan dibagikan kepada para pemegang kepentingan yang berkontribusi pada keberadaan dana peserta *tabarru'* dan apabila manajemen *underwriting* yang buruk akan terjadi penurunan atau perlambatan penghasilan perusahaan asuransi syariah.<sup>19</sup>

*Underwriting* dana *tabarru'* sangat penting dalam suatu perusahaan asuransi syariah karena *underwriting* menjadi salah satu tolak ukur suatu perusahaan asuransi yang berkembang dengan baik dan dapat dilihat perusahaan asuransi yang manajemen pengelolaan *underwriting* yang naik (*surplus*), sehingga menunjukkan bahwa baiknya proses *underwriting* yang telah dilakukan, sedangkan apabila terjadi penurunan (defisit) dari hasil *underwriting*, maka menunjukkan kurang atau buruknya kinerja *underwriting* pada perusahaan asuransi syariah tersebut.

---

<sup>17</sup> Fatwa DSN MUI, *Pedoman Umum Asuransi Syari'ah*, 2001.

<sup>18</sup> Herman Darmawi, *Manajemen Asuransi, Edisi Pertama* (Jakarta: PT Bumi Perkasa, 2004), 56.

<sup>19</sup> Novi Puspitasari, "Model Proporsi Tabarru'dan Ujrah Pada Bisnis Asuransi Umum Syariah Di Indonesia," *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia* 9, no. 1 (2014): 43-55.

Ketika terjadi surplus maka dana dapat disimpan sebagian sebagai dana cadangan *tabarru'* dan dapat dibagikan sebagian lainnya kepada perusahaan asuransi dan para peserta sepanjang disepakati oleh para peserta asuransi.<sup>20</sup>

Pada kenyataannya masih banyak perusahaan asuransi syariah yang kurang dalam pengelolaan *underwriting* sehingga mengalami defisit yang terus menerus terjadi yang mengakibatkan buruknya kinerja perusahaan dalam manajemen *underwriting*. Hal tersebut dapat mengakibatkan turunnya tingkat kepercayaan untuk berasuransi pada suatu asuransi karena kurang baiknya pengelolaan *underwriting*. Faktor yang dapat mempengaruhi surplus *underwriting* dana *tabarru'* diantaranya Kontribusi Peserta, Kontribusi Netto, Hasil Investasi, Pendapatan Portofolio, Retafakul, Inflasi, PDB, Pendapatan Investasi Dan Klaim.

Menurut (Huda) Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi Dan Klaim berhubungan secara langsung terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'*, Kontribusi Peserta adalah nominal harga yang dibayarkan oleh para peserta pemegang polis sehingga besar kecilnya kontribusi peserta (premi) tergantung dalam akad atau perjanjian (polis) yang telah dibuat sesuai dengan ketentuan perusahaan asuransi tersebut.<sup>21</sup> Investasi adalah kegiatan yang diawali melalui pengamatan, penelitian, pengumpulan data, dan perencanaan bisnis dalam bentuk penanaman modal atau penempatan asset baik berupa dana ataupun asset dengan memperhitungkan dengan teliti yang bertujuan untuk memberikan hasil pendapatan dan meningkatkan nilainya dimasa mendatang.<sup>22</sup> Klaim adalah hak peserta asuransi yang wajib diberikan oleh perusahaan asuransi sesuai dengan kesepakatan dalam akad yang telah disepakati merupakan pengajuan hak yang dilaksanakan

---

<sup>20</sup> Febrinda Eka Damayanti and Imron Mawardi, "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Surplus *Underwriting* Asuransi Umum Syariah Di Indonesia," *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 3, no. 12 (2016): 989–1005.

<sup>21</sup> Nurul Huda and Mustafa Edwin Nasution, *Current Issues Lembaga Keuangan Syariah* (Kencana, 2014), 64.

<sup>22</sup> Abdullah Amrin, *Asuransi Syariah: Keberadaan Dan Kelebihannya Di Tengah Asuransi Konvensional* (Elex Media Komputindo, 2006), 175.

tertanggung kepada penanggung untuk memperoleh haknya berupa pertanggungan kerugian berdasarkan akad yang telah dibuat.<sup>23</sup>

Dalam akhir periode kontribusi peserta lebih besar dari klaim maka akan terjadi surplus *underwriting* dana *tabarru'*, pendapatan investasi yang sangat penting dalam perusahaan asuransi karena kegiatan penanaman modal yang diharapkan mendapat keuntungan lebih banyak dari modal awal, sehingga apabila investasi mendapat keuntungan maka akan dapat mempengaruhi kenaikan surplus *underwriting* dana *tabarru'*.<sup>24</sup> ketika jumlah klaim meningkat maka surplus *underwriting* menurun atau terjadi defisit *underwriting* dan begitu sebaliknya. Ketika jumlah klaim sedikit akan meningkatkan surplus *underwriting* dana *tabarru'*.<sup>25</sup> Adapun perkembangan kontribusi peserta, pendapatan investasi, klaim dan surplus *underwriting* dana *tabarru'* periode 2015-2021 dapat dilihat dari tabel dibawah ini:

**Tabel 1.1**  
**Laporan Tahunan Keuangan PT Sunlife Financial**  
**Syariah (Dalam Jutaan Rupiah)**

Tahun	Kontribusi Peserta	Pendapatan Investasi	Klaim	Surplus <i>Underwriting</i> Dana <i>Tabarru'</i>
2015	53.068	4.471	3.634	3.001
2016	73.787	4.137	15.113	4.783
2017	117.080	5.235	7.719	3.572
2018	135.665	4.090	9.029	2.777
2019	143.424	6.407	15.651	5.041
2020	152.756	8.621	17.640	4.520
2021	230.878	5.158	50.087	5.154

Sumber: Laporan tahunan keuangan PT Sunlife Financial Syariah 2022

<sup>23</sup> Wiwik Saidatur Rolianah, "Analisis Tabarru' dan Klaim Peserta Pada Asuransi Syariah Di Indonesia," *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IJISE)* 2, no. 2 (2020): 103–13.

<sup>24</sup> muhammad syakir sula, *Asuransi Syariah: Life and General: Konsep Dan Sistem Operasional*, 249.

<sup>25</sup> *Ibid.*, 260.

**Tabel 1.2**  
**Data Persentase Pertumbuhan Kontribusi Peserta,**  
**Pendapatan Investasi, Klaim Dan Surplus *Underwriting***  
**Dana *Tabarru'* PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-**  
**2021**

Tahun	Kontribusi Peserta	Pendapatan Investasi	Klaim	Surplus <i>Underwriting</i> Dana <i>Tabarru'</i>
2016	27%	-8%	76%	37%
2017	37%	21%	-96%	-34%
2018	14%	-28%	15%	-29%
2019	5%	36%	42%	45%
2020	6%	26%	11%	-12%
2021	34%	-67%	65%	12%

Sumber: Laporan tahunan keuangan PT Sunlife Financial Syariah 2022 ( Data Diolah Sendiri Melalui Mic Excel)

Berdasarkan tabel diatas menunjukkan persentasi pertumbuhan tiap variabel penelitian ini menunjukkan perkembangan fluktuatif yaitu surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada tahun 2021 meningkat sebesar 12%, kontribusi peserta yang meningkat setiap tahun dan pada tahun 2021 mengalami peningkatan sebesar 34% tetapi pendapatan investasi pada tahun 2021 mengalami penurunan sebesar -67% , dan klaim mengalami peningkatan pada tahun 2021 sebesar 65%.

Hal tersebut menunjukkan bahwa adanya ketidak sesuaian antara teori dan kenyataan. Teori mengatakan bahwa jika kontribusi peserta dan pendapatan investasi meningkat maka surplus *underwriting* dana *tabarru'* juga akan meningkat dan sebaliknya jika kontribusi peserta menurun maka surplus *underwriting* juga akan menurun, dan jika klaim menurun maka surplus *underwriting* dana *tabarru'* akan mengalami peningkatan dan juga sebaliknya jika klaim meningkat maka surplus *underwriting* dana *tabarru'* akan meningkat.

Surplus *Underwriting* adalah selisih lebih dari total kontribusi Peserta yang dimasukkan kedalam Dana *Tabarru'* setelah dikurangi

pembayaran bantuan atau klaim, kontribusi reasuransi, dan cadangan teknis, dalam satu periode tertentu. Surplus *underwriting* akan diperoleh oleh perusahaan dari dana *tabarru'* yang dikumpulkan peserta asuransi yang telah dikurangi oleh beban *tabarru'* hasil pengurangan tersebut bernilai positif, sedangkan defisit *underwriting* akan diperoleh jika perusahaan asuransi ketika hasil pengurangan tersebut bernilai negatif terus menerus.

Berdasarkan observasi yang telah peneliti lakukan melalui penelitian terdahulu yang terkait , buku dan laporan keuangan PT sunlife financial syariah, bahwa PT sunlife financial syariah masih kurang dalam pengelolaan *underwriting* sehingga menyebabkan surplus *underwriting* masih mengalami perkembangan yang naik turun. Sehingga harus lebih memperhatikan manajemen *underwriting* agar mengalami peningkatan surplus yang dapat meningkatkan kepercayaan peserta untuk berasuransi dan juga untuk mempertahankan posisinya dalam industri asuransi. Suatu perusahaan asuransi dapat dilihat kinerjanya baik atau buruk dari pengelolaan *underwriting*, karena pengelolaan *underwriting* termasuk pada pengelolaan keuangan yang apabila suatu perusahaan dapat melakukan pengelolaan keuangan dengan baik maka nasabah bisa lebih percaya untuk berasuransi diperusahaan asuransi tersebut. Sehingga jika perusahaan asuransi mengalami surplus maka dapat dikatakan bahwa kinerja perusahaan asuransi tersebut baik dan sebaliknya jika pengelolaan *underwriting* mengalami defisit maka dapat dikatakan buruknya kinerja perusahaan asuransi syariah tersebut.

Dari banyaknya penjelasan diatas dapat disimpulkan bahwa surplus *underwriting* dana *tabarru'* adalah suatu kelebihan dari dana *tabarru'* yang telah dikurangi beban-beban sehingga pengelolahanya menjadi sangat penting bagi perusahaan asuransi dan juga para anggota asuransi karena bisa menjadi nilai lebih bagi perusahaan jika *underwriting* dana *tabarru'* mengalami surplus yang bisa di bagikan kepada pada pihak terkait dalam asuransi syariah dan menjadikan masyarakat lebih percaya terhadap pengelolaan, jasa dan pelayanan perusahaan asuransi syariah PT Sunlife Financial Syariah. Dari pemikiran tersebut peneliti tertarik

untuk membuat penelitian yang berjudul. **“Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi dan Klaim Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru’* (Studi PT Financial Sunlife Syariah Periode 2015-2021).**

### **C. Batasan Masalah**

Berdasarkan penjelasan dari latar belakang masalah diatas, maka dapat diperoleh pembahasan yang masih sangat luas, tetapi peneliti memahami kurang nya waktu dan pengetahuan yang ada, sehingga penulis membuat batasan batasan masalah atau fokus yang akan peneliti bahas secara lebih mendetail agar penelitian ini lebih luas dan terfokus. Batasan-batasan masalah yang dimaksud dalam penlitian ini adalah kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim terhadap surplus *underwriting* dana *tabaaruu’* pada PT financial Sunlife Syariah.

### **D. Rumusan Masalah**

Berdasarkan Latar Belakang Diatas, Dapat Dirumuskan Masalah Pada Penelitian Ini

1. Apakah Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi dan Klaim Berpengaruh Secara Parsial Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru’* Pada PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021?
2. Apakah Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi Dan Klaim Berpengaruh Secara Simultan Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru’* Pada PT Sunlife Financial Periode 2015-2021?
3. Bagaimana Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru’* dalam Perspektif Ekonomi Islam?

### **E. Tujuan penulisan**

Berdasarkan Rumusan Masalah Diatas, Penelitian Ini Bertujuan Untuk Mengetahui:

1. Untuk Mengetahui Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi Dan Klaim Secara Parsial Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru’* Pada PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021.

2. Untuk Mengetahui Pengaruh Kontribusi Peserta, Pendapatan Investasi Dan Klaim Berpengaruh Secara Simultan Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada PT Sunlife Financial Syariah Periode 2015-2021.
3. Untuk Mengetahui Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* dalam Perspektif Ekonomi Islam.

## **F. Manfaat Penelitian**

Terdapat beberapa manfaat dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

### **1. Bagi Peneliti**

Penelitian ini diharapkan dapat menambah pandangan dan ilmu pengetahuan bagi peneliti tentang pengaruh kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* dan mengaplikasikan teori-teori yang telah dipelajari selama menjadi mahasiswa jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.

### **2. Bagi Akademik**

Penelitian ini diharapkan memberi ilmu pengetahuan dan pandangan khususnya tentang pengaruh kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* dan menjadi sarana yang bisa menambah referensi ataupun batu loncatan bagi peneliti selanjutnya yang tertarik tentang asuransi.

### **3. Bagi Masyarakat**

Penelitian ini diharapkan dapat membantu masyarakat untung lebih mengetahui dan memahami tentang asuransi sehingga masyarakat lebih mengetahui sistem kerja yang ada diasuransi khususnya tentang kontribusi peserta, pendapatan investasi, klaim dan surplus *underwriting* dana *tabarru'*.

### **4. Bagi Perusahaan Asuransi PT Sunlife Financial Syariah**

Penelitian ini diharapkan dapat membantu PT Sunlife Financial Syariah agar informasi tentang surplus *underwriting* dana *tabarru'* lebih bisa dilihat oleh masyarakat sehingga diharapkan dapat lebih memicu asuransi syariah dalam

meningkatkan surplus *underwriting* dana *tabarru'* yang berefek untuk meningkatkan kepercayaan masyarakat dalam berasuransi pada PT Sunlife Financial Syariah.

## G. Penelitian Yang Relevan

### 1. Ratu Humaemah dan Taufiq Kurohman (2018)

Pengaruh Kontribusi Peserta Dan Pendapatan Investasi Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada PT. Prudential Life Assurance Unit Syariah Periode 2010-2017. Berlandaskan dari hasil pengujian regresi liner berganda data panel maka memperoleh hasil kontribusi peserta berpengaruh signifikan positif terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* dan pendapatan investasi juga berpengaruh secara signifikan positif terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'*. Hal ini membuktikan variabel kontribusi peserta dan hasil investasi secara bersama-sama berpengaruh terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* Pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Periode 2010-2017 Dengan menggunakan tingkat signifikansi ( $\alpha$ ) = 0,05 atau 5% diperoleh nilai F tabel sebesar 2,93.<sup>26</sup>

### 2. Rohishotu Rohmah dan Dian Filianti (2020)

Determinan Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia. Berlandaskan dari hasil penelitian pengujian regresi data panel maka memperoleh hasil bahwa. variabel klaim berpengaruh negatif signifikan dengan nilai *p-value* 0.0000 yang artinya dibawah 0,05. Hasil investasi tidak berpengaruh signifikan dengan *p-value* sebesar 0.4491 atau lebih besar . dan reasuransi juga tidak berpengaruh signifikan dengan *p-value* sebesar 0.7240 atau lebih besar dari 0.05. maka dapat disimpulkan bahwa Secara simultan Kontribusi Neto, Klaim, Hasil Investasi, Reasuransi Syariah memiliki pengaruh signifikan terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* dengan tingkat signifikan  $0.000 < 0.05$ . Dengan

---

<sup>26</sup> Ratu Humaemah and Taufiq Kurohman, "Pengaruh Kontribusi Peserta Dan Pendapatan Investasi Terhadap Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* pada PT. Prudential Life Assurance Unit Syariah Periode 2010-2017," *Syar'Insurance: Jurnal Asuransi Syariah* 4, no. 2 (2018): 127–52.

nilai Adjusted R2 menunjukkan hasil senilai 0.941663 yang artinya 94%, sedangkan sisanya 6% dipengaruhi oleh variabel lain diluar penelitian ini.<sup>27</sup>

3. Febrianda Eka Damayanti (2016)

Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* Asuransi Umum Syariah. Berlandaskan dari hasil penelitian pengujian regresi data panel maka memperoleh hasil bahwa variabel independen yaitu kontribusi peserta berpengaruh signifikan terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* dengan signifikansi sebesar 0.0056 lebih kecil dari 0.05. klaim berpengaruh signifikan terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* dengan nilai signifikansi sebesar 0.0234 yang berarti lebih kecil dari 0.05. Dan hasil investasi berpengaruh tidak signifikan terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* dengan nilai signifikansi sebesar 0.2064 yang berarti lebih besar dari 0.05. sehingga dapat disimpulkan bahwa secara simultan kontribusi peserta, klaim dan hasil investasi berpengaruh signifikan dengan signifikansi  $\alpha$  5% dengan persamaan  $Y = 2.200.000.000 + 0,155330 (KP) - 0,235807 (K) - 1,654267 (HI)$ .<sup>28</sup>

4. Amelia Nadiah Wahyu Putri dan Jaenal Effendi (2021)

Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perolehan Surplus *Underwriting* pada Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia (Periode 2015-2020). Berlandaskan dari hasil penelitian dengan pengujian regresi data panel maka memperoleh hasil bahwa kontribusi mempengaruhi surplus *underwriting* dana *tabarru'* berpengaruh positif dan signifikan. Klaim mempengaruhi surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada Asuransi jiwa syariah di Indonesia berpengaruh secara negative dan signifikan. Total asset mempengaruhi surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada Asuransi jiwa syariah di Indonesia secara positif dan signifikan. PDB mempengaruhi surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada

---

<sup>27</sup> Dian Filianti Rohishotu Rohmah, "Determinan Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada Asuransi Di Indonesia," *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 7, No. 10 (2020): 14–19.

<sup>28</sup> Damayanti and Mawardi, "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Surplus *Underwriting* Asuransi Umum Syariah Di Indonesia."

Asuransi jiwa syariah di Indonesia secara positif dan signifikan. Dan inflasi mempengaruhi surplus *underwriting* dana *tabarru'* secara negative dan signifikan.<sup>29</sup>

5. Rustamunadi dan Intan Lestari (2021)

Pengaruh Pendapatan Investasi Dan Pendapatan Pengelolaan Portofolio Investasi Dana Peserta Terhadap Surplus (*Defisit*) *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada PT BNI Life Insurance Unit Syariah Priode 2015-2019. Berlandaskan dari hasil penelitian dengan pengujian liner regresi berganda dengan alat bantu uji statistik SPSS 23 memperoleh hasil bahwa pendapatan investasi berpengaruh bertadhadap surplus (*defisit*) *underwriting* dana *tabarru'* pada PT BNI Life Insurance unit syariah. Pengelolaan portofolio tidak dapat terpengaruh terhadap surplus (*defisit*) *underwriting* dana *tabarru'* pada PT BNI Life Insurance unit syariah. Dari hal ini dapat disimpulkan bahwa pendapatan investasi dan pengelolaan portofolio dikategorikan sangat kuat pengaruh pendapatan investasi dan pengelolaan portofolio terhadap surplus *underwriting* sebesar 73,9% dan sisanya sebesar 26,1% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti.<sup>30</sup>

6. Novi Puspitasari, Amalia Nurfarida Dan Lilik Farida (2020)

Faktor Penentu Surplus (*Defisit*) *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah Perusahaan Asuransi Umum Di Indonesia. Berdasarkan hasil penelitian dengan menggunakan uji analisis regresi linier berganda dengan alat bantu uji statistim SPSS 23 memperoleh hasil bahwa variabel independen yaitu klaim berpengaruh terhadap surplus (*defisit*) *underwriting* dana *tabarru'* dengan *p-value* 0,000. Lebih kecil dari 5%. Variabel independen retafakul memperoleh hasil sebesar 0.454 yang

---

<sup>29</sup> Amelia Nadiyah Wahyu Putri and Jaenal Effendi, "Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Perolehan Surplus *Underwriting* Pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia (Periode 2015-2020)," *Al-Muzara'ah* 9, no. 2 (2021): 185–96.

<sup>30</sup> Rustamunadi Rustamunadi and Intan Lestari, "Pengaruh Pendapatan Investasi Dan Pendapatan Pengelolaan Portofolio Investasi Dana Peserta Terhadap Surplus (*Defisit*) *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada Pt BNI Life Insurance Unit Syariah Periode 2015-2019," *Syar'Insurance: Jurnal Asuransi Syariah* 7, no. 2 (2021): 32–39.

lebih besar dari 5% sehingga retafakul tidak berpengaruh terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'*. Variabel independen investasi dengan nilai *p-value* sebesar 0.114 yang menunjukkan lebih besar dari 5% sehingga investasi tidak berpengaruh terhadap surplus (defisit) *underwriting* dana *tabarru'* dan variabel independen yang terakhir adalah kontribusi peserta memiliki nilai *p-value* sebesar 0,000.<sup>31</sup>

7. Trisna Taufik Darmawansyah dan Yani Aguspriyani (2018)

Pengaruh Pendapatan Premi dan Hasil Investasi terhadap *Underwriting* Dana *Tabarru'* pada PT. Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera. Berdasarkan hasil uji analisis linier berganda yang memperoleh pendapatan premi berpengaruh signifikan dan hasil investasi berpengaruh tetapi tidak terlalu signifikan terhadap *Underwriting* dana *tabarru'* pada PT Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera namun pendapatan premi dan investasi berpengaruh secara simultan terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada PT Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera.<sup>32</sup>

8. Ifrah Arif Bainan, Nur Ahmadi Bi Nurahman Dan Nurwani (2022)

Pengaruh Beban Klaim Terhadap Jumlah Dana *Tabarru'* (Studi Pada PT. AJS Bumiputera KPS. Medan). Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan dengan menggunakan uji regresi linier sederhana dengan bantuan alat SPSS 22 dan memperoleh beban klaim bernilai 0,000. Yang menunjukkan bahwa beban klaim berpengaruh terhadap jumlah dana *tabarru'* (Studi Pada PT. AJS Bumiputera KPS Medan).<sup>33</sup>

9. Neneng Karyati, Sri Mulyati dan Ichi-Ichi (2019)

---

<sup>31</sup> Novi Puspitasari, Amalia Nurfarida, and Lilik Farida, "Kajian Faktor Penentu Surplus (Defisit) *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah Perusahaan Asuransi Umum Di Indonesia," *Journal of Public and Business Accounting* 1, no. 1 (2020): 1–14.

<sup>32</sup> Trisna Taufik Darmawansyah and Yani Aguspriyani, "Pengaruh Pendapatan Premi Dan Hasil Investasi Terhadap *Underwriting* Dana *Tabarru'* pada PT. Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera," *KUBIK: Jurnal Publikasi Ilmiah Matematika* 3, no. 2 (2018): 123–30.

<sup>33</sup> Ifrah Allif Bainana, Nur Ahmadi Bi Rahmani, and Nurwani Nurwani, "Pengaruh Beban Klaim Terhadap Jumlah Dana *Tabarru'* (Studi Pada PT. AJS Bumiputera KPS. Medan)," *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis* 22, no. 1 (2022): 115–24.

Analisis Perbedaan Pengaruh Premi, Klaim, Dan Investasi Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Asuransi Syariah Dengan Asuransi Konvensional periode 2011-2013. Berdasarkan hasil penelitian dengan hasil uji analisis regresi berganda dengan bantuan alat SPSS 18 memperoleh hasil bahwa klaim berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan laba pada perusahaan asuransi sedangkan premi dan investasi tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan laba perusahaan asuransi syariah dengan asuransi konvensional periode 2011-2013.<sup>34</sup>

10. Novia Dwi Fatmawati Panjaitan Dan Happy Sista Devy (2021)

Pengaruh Pendapatan Premi, Klaim, Investasi dan Biaya Operasional terhadap Pertumbuhan Aset Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia. Berdasarkan hasil penelitian dengan pengujian analisis linier berganda maka memperoleh hasil bahwa premi berpengaruh terhadap pertumbuhan aset dengan nilai sign 0,011. Klaim berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan aset dengan nilai sign 0,001. Biaya operasional berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan dengan nilai sign 0,047. Sedangkan investasi tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan aset dengan nilai sign 0,765 dan semua variabel menggunakan tingkat signifikansi ( $\alpha$ ) = 0,05 atau 5%.<sup>35</sup>

---

<sup>34</sup> Neneng Karyati, Sri Mulyati, and Ichi Ichi, "Analisis Perbedaan Pengaruh Premi, Klaim, Dan Investasi Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Asuransi Syariah Dengan Asuransi Konvensional periode 2011-2013," *Tsarwatica (Islamic Economic, Accounting, and Management Journal)* 1, no. 01 (2019): 56–77.

<sup>35</sup> Novia Dwi Fatmawati and Happy Sista Devy, "Pengaruh Pendapatan Premi, Klaim, Investasi Dan Biaya Operasional Terhadap Pertumbuhan Aset Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia," *Velocity: Journal of Sharia Finance and Banking* 1, no. 1 (2021): 35–43.

**Tabel 1.3**  
**Ringkasan Penelitian Terdahulu**

No	Nama	Judul	Variabel	Perbedaan	Hasil
1	Ratu Humaemah dan Taufiq kurohman ( <i>jurnal Syar'Insurancce</i> Vol.4 No.1 januari-juni 2018)	Pengaruh Kontribusi Peserta Dan Pendapatan Investasi Terhadap Surplus <i>Underwriting</i> Dana <i>Tabarru'</i> Pada PT Prudential Life Assurance Unit Syariah Periode 2010-2017	Kontribusi peserta.  Pendapatan investasi.	Penelitian ini menggunakan variabel klaim.  Tahun penelitian menggunakan tahun yang terbaru.	Kontribusi peserta berpengaruh secara positif dan signifikan dan juga pendapatan investasi berpengaruh secara signifikan dan positif terhadap surplus <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i> pada tingkat signifikansi ( $\alpha$ ) = 0,05 atau 5%
2	Rohishotu Rohmah dan Dian Filianti (Jurnal Ekonomi Syariah Ekonomi dan Terapan Vol.7 No. 10 Oktober	Determinan Surplus <i>Underwriting</i> Dana <i>Tabarru'</i> Pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia	Kontribusi neto.  Klaim.  Hasil	Penelitian ini menggunakan variabel X kontribusi peserta, pendapatan investasi	Kontribusi neto berpengaruh secara positif signifikan, klaim berpengaruh netagif signifikan,

	2020: 2004-2019)		investasi.  Reasuransi	dan klaim.  Tahun penelitian menggunakan tahun terbaru.  Studi penelitian di PT Sunlife Financail Syariah.	hasil investasi tidak berpengaruh signifikan dan reasuransi pun tidak berpengaruh signifikan terhadap surplus <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i> dengan tingkat signifikan $0.000 < 0.05$ . Dengan nilai Adjusted R <sup>2</sup> menunjukkan hasil senilai 0.941663 yang artinya 94%, sedangkan sisanya 6% dipengaruhi oleh variabel lain diluar
--	------------------	--	------------------------------	--	--

					penelitian ini.
3	Febrianda Eka Damayanti (Jurnal Ekonomi Syariah Teori dan Terapan Vol.3 no.12 Desember 2016)	Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Surplus <i>Underwriting</i> Asuransi Umum Syariah Di Indonesia	Kontribusi peserta .  Klaim.  Hasil Investasi.	Penelitian ini menggunakan variabel independen kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim.  Tahun penelitian menggunakan tahun terbaru.  Studi penelitian di PT Financial Sunlife Syariah.	Kontribusi peserta berpengaruh signifikan, klaim berpengaruh secara signifikan dan hasil investasi berpengaruh tidak signifikan terhadap surplus <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i> dengan signifikansi sebesar 0.0056 lebih kecil dari 0.05
4	Amelia Nadiyah Wahyu Putri dan jaenal Effendi ( <i>Al-Muzara'ah</i> Vol. 9 No. 2, 2021)	Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Perolehan Surplus <i>Underwriting</i> Pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia	Kontribusi.  Klaim.  Total Aset.	Penelitian ini menggunakan variabel X kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim.	Kontribusi berpengaruh secara positif signifikan, klaim berpengaruh secara negative signifikan, total asset

		(Periode 2015-2020)	PDB.  Inflasi.	Tahun penelitian menggunakan tahun terbaru.  Studi penelitian di PT. Sunlife financial Syariah.	berpengaruh secara positif signifikan, PDB berpengaruh secara positif signifikan dan inflasi berpengaruh secara negative signifikan terhadap surplus <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i>
5	Rustamunadi dan Intan Lestari ( <i>Jurnal Syar'insurancce</i> Vol. 7 No. 2 Juli - Desember 2021).	Pengaruh Pendapatan Investasi Dan Pendapatan Pengelolaan Portofolio Investasi Dana Peserta Terhadap Surplus ( <i>Defisit</i> ) <i>Underwriting</i> Dana <i>Tabarru'</i> Pada PT BNI Life Insurance Unit Syariah Periode	Pendapatan investasi.  Pendapatan pengelolaan portofolio.	Penelitian ini menggunakan variabel kontribusi peserta dan klaim.  Penelitian ini menggunakan tahun penelitian yang terbaru.	Pendapatan investasi berpengaruh dan pengelolaan portofolio tidak berpengaruh terhadap surplus <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i> .

		2015-2019			
6	Novi Puspitasari, Amalia Nurfarida Dan Lilik Farida ( <i>Journal of Public and Business Accounting</i> 1, no. 1 (2020): 1–14).	Faktor Penentu Surplus (Defisit) <i>Underwriting</i> Dana Pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah Perusahaan Asuransi Umum Di Indonesia.	Klaim.  Retafakul.  Investasi.  kontribusi peserta.	Penelitian ini menggunakan variabel X Kontribusi Peserta, Pendapatan investasi dan Klaim.  Studi penelitian ini di PT Sunlife Financial Syariah.  Tahun penelitian lebih terbaru.	Klaim dan kontribusi peserta berpengaruh signifikan terhadap surplus (defisit) sedangkan retafakul dan investasi tidak berpengaruh terhadap surplus (defisit) <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i> pada tingkat ( $\alpha$ ) = 0,05 atau 5%.
7	Trisna Taufik Darmawansyah dan Yani Aguspriyani  (Kubik: Jurnal Publikasi Ilmiah Matematika 3, no. 2 (2018): 123–	Pengaruh Pendapatan Premi dan Hasil Investasi terhadap <i>Underwriting</i> Dana <i>Tabarru'</i> pada PT. Asuransi Jiwa Bringin Jiwa	Premi.  Investasi.	Penelitian ini menggunakan variabel X kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim.  Penelitian dilakukan di PT	Premi berpengaruh signifikan dan investasi tidak terlalu berpengaruh signifikan sedangkan premi dan investasi secara simultan berpengaruh

	30).	Sejahtera.		Sunlife Financial Syariah.  Tahun penelitian ini lebih terbaru.	signifikan terhadap surplus (defisit) <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i> PT Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera.
8	Ifrah arif bainan, nur ahmadi bi nurahman dan nurwani (Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis 22, no. 1 (2022): 115–24)	Pengaruh Beban Klaim Terhadap Jumlah Dana <i>Tabarru'</i> (Studi Pada PT. AJS Bumiputera KPS Medan).	Variabel X beban klaim  Variabel Y Jumlah dana <i>tabarru'</i>	Penelitian ini menggunakan variabel X kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim dan variabel Y surplus <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i> .  Penelitian ini dilakukan di PT Sunlife Financial Syariah.	Beban klaim berpengaruh signifikan terhadap jumlah dana <i>tabarru'</i> dengan nilai <i>p-value</i> pada tingkat signifikansi ( $\alpha$ ) = 0,05 atau 5%.

				Tahun pada penelitian ini lebih terbaru.	
9	<p>Neneng karyati, Sri Mulyati dan Iich-Iich</p> <p>Tsarwatica (<i>Islamic Economic, Accounting, and Management Journal</i>) 1, no. 01 (2019): 56–77).</p>	<p>Analisis Perbedaan Pengaruh Premi, Klaim, Dan Investasi Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Asuransi Syariah Dengan Asuransi Konvensional periode 2011-2013.</p>	<p>Varaibel X yaitu premi, klaim dan investasi.</p> <p>Variabel Y yaitu pertumbuhan laba.</p>	<p>Penelitian ini menggunakan variabel X kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim dan variabel Y surplus <i>underwriting</i> dana <i>tabarru'</i>.</p> <p>Penelitian ini di PT Sunlife Financial Syariah.</p> <p>Tahun penelitian ini lebih terbaru.</p>	<p>Klaim berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan laba sedangkan investasi dan premi tidak berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan laba.</p>

10	<p>Novia dwi fatmawati panjaitan dan happy sista devy (Velocity: <i>Journal of Sharia Finance and Banking</i> 1, no. 1 (2021): 35–43).</p>	<p>Pengaruh Pendapatan Premi, Klaim, Investasi dan Biaya Operasional terhadap Pertumbuhan Aset Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia.</p>	<p>Variabel X yaitu pendapatan investasi, klaim dan biaya operasional</p> <p>Variabel Y yaitu pertumbuhan aset.</p>	<p>Penelitian ini menggunakan variabel kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim.</p> <p>Penelitian ini dilakukan pada PT Sunlife Financial Syariah.</p> <p>Tahun penelitian ini lebih terbaru.</p>	<p>Premi berpengaruh terhadap pertumbuhan asset dengan nilai sign 0,011. Klaim berpengaruh signifikan dengan nilai sign 0,001. Biaya operasional berpengaruh signifikan dengan nilai sign 0,047 sedangkan investasi tidak berpengaruh signifikan dengan nilai sign 0,765 terhadap pertumbuhan asset.</p>
----	--	---	---	--	--

## H. SISTEMATIKA PENULISAN

Sistematika penulisan dalam penelitian ini telah dipaparkan oleh penulis sesuai dengan pedoman penulisan skripsi sebagai berikut:

### **BAB I: PENDAHULUAN**

Dalam bab ini berisi tentang penegasan judul, latar belakang, batasan masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, kajian penelitian yang relevan serta sistematika penulisan.

### **BAB II: LANDASAN TEORI DAN PENGAJUAN HIPOTESIS**

Dalam bab ini berisi tentang teori yang digunakan yaitu *islami split fund theory*, asuransi syariah, kontribusi peserta, pendapatan investasi, klaim dan surplus *underwriting* dana *tabarru'* dan pengembangan hipotesis yang berisi kerangka pemikiran dan pengajuan hipotesis.

### **BAB III: METODE PENELITIAN**

Dalam bab ini berisi tentang jenis dan sifat, waktu dan tempat penelitian, metode analisis data, populasi, sampel dan teknik, metode analisis data serta definisi variabel dependen dan independen.

### **BAB IV: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

Dalam bab ini berisi tentang hasil penelitian dan penguraian pembahasan dari hasil penelitian dan analisis.

### **BAB V**

Bab ini berisi tentang kesimpulan dari hasil penelitian serta saran untuk pihak terkait maupun tidak terkait



## BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

### A. Kesimpulan

1. Berdasarkan hasil uji parsial (t) variabel independen kontribusi peserta berpengaruh positif signifikan dengan hasil  $t_{hitung} 2.924 > t_{tabel} 1.71088$  dan tingkat signifikan sebesar  $0.007 < 0.05$ . Pendapatan Investasi tidak berpengaruh positif signifikan dengan nilai  $t_{hitung} 0.398 < t_{tabel} 1.71088$  dan signifikansi sebesar  $0.694 > 0.05$ . dan Klaim tidak berpengaruh negatif signifikan dengan nilai  $t_{hitung}$  sebesar  $-1.490 < t_{tabel} 1.71088$  dan signifikan sebesar  $0.149 > 0.05$ .
2. Berdasarkan hasil uji simultan (F) mendapatkan nilai sebesar  $F_{hitung} 3.862 > F_{tabel} 3.01$  dan nilai signifikan sebesar  $0.022 < 0.05$  yang berarti kontribusi peserta, pendapatan investasi dan klaim berpengaruh secara simultan terhadap surplus *underwriting* dana *tabarru'* pada PT sunlife financial syariah.
3. Surplus *underwriting* dana *tabarru'* dalam perspektif islam dibolehkan karena dalam hakikatnya kegiatan ekonomi ataupun bisnis adalah mendapat keuntungan yang dalam islam bukan hanya keuntungan materil saja tapi juga keuntungan imateril yaitu mendapat padahal dari Allah SWT karena telah mengikuti perintah Allah SWT dan kegiatan bisnis yang dilakukan pun harus sesuai dengan prinsip syariah yang telah ditetapkan, perintah untuk mencari harta atau rezeki tertuang dalam dengan firman Allah SWT yang terdapat dalam *QS Al-Mulk 67:15*.

### B. Rekomendasi

Dalam penulisan penelitian ini peneliti sadar bahwa masih banyak kesalahan, keterbatasan dan kekurangan, baik dari keterbatasan waktu, kesalahan penulisan ataupun kurangnya sumber data. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dipaparkan, maka dapat peneliti dapat memberi saran diantaranya sebagai berikut:

1. Untuk perusahaan perusahaan PT Sunlife Financial Syariah, yaitu harus lebih memperhatikan dalam pengelolaan *underwriting* sehingga perusahaan dapat meningkatkan *underwriting* dana *tabarru'* yang akan menghasilkan nilai positif yaitu surplus *underwriting* dana *tabarru'* yang konsisten, jika surplus *underwriting* dana *tabarru'* selalu meningkat maka kontribusi akan semakin kecil dan masyarakat akan lebih tertarik untuk berasuransi, dan juga jika pengelolaan *underwriting* lebih berhati-hati kemungkinan klaim juga akan menurun yang akan menjadikan surplus *underwriting* dana *tabarru'* semakin meningkat, dan yang terakhir untuk investasi harus lebih berhati-hati dalam pemilihan instrumen investasi dan juga lebih banyak mempertimbangkan risiko merugi dalam berinvestasi, sehingga jika pendapatan investasi naik maka surplus *underwriting* juga akan mengalami peningkatan
2. Untuk peneliti selanjutnya, jika ingin meneliti tentang surplus *underwriting* dana *tabarru'* disarankan untuk lebih banyak data, seperti lebih diperbanyak tahunnya ataupun objek penelitian yang berbeda untuk mengetahui kondisi surplus *underwriting* di perusahaan asuransi yang lain.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, Salim. *Asuransi Dan Manajemen Resiko*. Jakarta: Rajawali Press, 2008.
- Abdul, Rahman Ghazaly, Ghufron Ihsan, And Sapiudin Shidiq. “Fiqh Muamalat.” *Jakarta: Kencana Prenada Media Group*, 2010.
- Ahmad, Idham. *Pedoman Umum Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama, 2010.
- Ai Nur Bayinah, Sepky Mardian, Sri Mulyati, Erina Maulidha. *Akuntansi Asuransi Syariah*. Jakarta: Salemba Empat, 2017.
- Ainul, Faiqotul Nur Assyifah, Jeni Susyanti, And Ronny Malavia Mardani. “Pengaruh Premi, Klaim, Hasil Underwriting, Investasi Dan Profitabilitas Terhadap Pertumbuhan Aset Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia.” *Jurnal Ilmiah Riset Manajemen* 6, No. 02 (2017).
- Ajib, Muhammad. *Asuransi Syariah*. Lentera Islam, 2019.
- . *Asuransi Syariah*. Jakarta: Rumah Fiqih Publishing, 2019.
- Al-Bugha, Musthafa Dib. *Buku Pintar Transaksi Syariah: Menjalinkan Kerja Sama Bisnis Dan Menyelesaikan Sengketa Berdasarkan Panduan Islam*. IBFIM, 2010.
- Ali, AM Hasan. *Asuransi Dalam Perspektif Hukum Islam Suatu Tinjauan Analisis Historis, Teoritis, Dan Praktis*. Jakarta: Prenada Media, 2004.
- Amrin, Abdullah. *Asuransi Syariah: Keberadaan Dan Kelebihannya Di Tengah Asuransi Konvensional*. Elex Media Komputindo, 2006.
- . “Meraih Berkah Melalui Asuransi Syariah.” *Jakarta: PT Elex Media Komputindo*, 2011.
- Andri, Soemitra. “Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah.” *Jakarta: Kencana*, 2009.
- Anshoriy, Nasruddin, And Nasruddin Ch. “Sudarsono.(2008).”

*Kearifan Lingkungan Dalam Perspektif Budaya Jawa*, N.D.

Aravik, Havis. "Asuransi Dalam Perspektif Islam." *Nurani: Jurnal Kajian Syari'ah Dan Masyarakat* 16, No. 2 (2016): 25–50.

Ariyadi, Ariyadi. "Bisnis Dalam Islam." *Jurnal Hadratul Madaniyah* 5, No. 1 (2018): 13–26.

Bahardin, Moh. "Ijmak Dan Legislasi Hukum Islam Di Indonesia." *ASAS* 4, No. 2 (2012).

Bainana, Ifrah Allif, Nur Ahmadi Bi Rahmani, And Nurwani Nurwani. "Pengaruh Beban Klaim Terhadap Jumlah Dana Tabarru'(Studi Pada PT. AJS Bumiputera KPS. Medan." *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis* 22, No. 1 (2022): 115–24.

Damayanti, Febrinda Eka, And Imron Mawardi. "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Surplus Underwriting Asuransi Umum Syariah Di Indonesia." *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 3, No. 12 (2016): 989–1005.

Darmawansyah, Trisna Taufik, And Yani Aguspriyani. "Pengaruh Pendapatan Premi Dan Hasil Investasi Terhadap Underwriting Dana Tabarru'pada PT. Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera." *KUBIK: Jurnal Publikasi Ilmiah Matematika* 3, No. 2 (2018): 123–30.

Darmawi, Herman. *Manajemen Asuransi, Edisi Pertama*. Jakarta: PT Bumi Perkasa, 2004.

Djojosoedarso, And Soeisnio. *Prinsip-Prinsip Manajemen Risiko Asuransi*. Jakarta: Salemba Empat, 2003.

Fatmawati, Novia Dwi, And Happy Sista Devy. "Pengaruh Pendapatan Premi, Klaim, Invetasi Dan Biaya Operasional Terhadap Pertumbuhan Aset Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia." *Velocity: Journal Of Sharia Finance And Banking* 1, No. 1 (2021): 35–43.

*Fatwa Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia, Nomor 21/DSN-MUI/X/2001, Tentang Pedoman Umum Asuransi Syariah*, N.D.

"Fatwa Dewan Syariah Nasional No. 21/DSN-MUI/X/2001 Tentang

Pedoman Umum Asuransi Syariah,” N.D.

Hadi, Ahmad Chairul. *Hukum Asuransi Syariah (Konsep Dasar, Aspek Hukum Dan Sistem Operasionalnya)*. Ciputat: UIN Pres, 2015.

Hasan, Nugraha. “Relasi Prinsip Tauhid Dalam Ekonomi Islam Terhadap Pemikiran Etika Murthada Muthahari.” *Tasharruf: Journal Economics And Business Of Islam* 4, No. 2 (2019): 147–55.

Hasyim, Ali Ibrahim. *Ekonomi Makro*. Jakarta: Kencana, 2016.

Hayati, Mardhiyah. “Investasi Menurut Perspektif Ekonomi Islam.” *Ikonomika: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam* 1, No. 1 (2016): 66–78.

Hernaeny, M PD Ul’fah. “*Populasi Dan Sampel*” *Pengantar Statistik 1*. Bandung: Media Sains Indonesia, 2021.

Htay, Sheila Nu Nu, Mohamed Arif, Younes Soualhi, Hanna Rabittah Zaharin, And Ibrahim Shaugee. *Accounting, Auditing And Governance For Takaful Operations*. John Wiley & Sons, 2012.

<https://Aasi.Or.Id>. “Kinerja Industri Asuransi Syariah Tahun 2020,” N.D.

Huda, Nurul, And Mustafa Edwin Nasution. *Current Issues Lembaga Keuangan Syariah*. Kencana, 2014.

Humaemah, Ratu, And Taufiq Kurohman. “Pengaruh Kontribusi Peserta Dan Pendapatan Investasi Terhadap Surplus Underwriting Dana Tabarru’pada PT. Prudential Life Assurance Unit Syariah Periode 2010-2017.” *Syar’Insurance: Jurnal Asuransi Syariah* 4, No. 2 (2018): 127–52.

Husni, Indra Sholeh. “Konsep Keadilan Ekonomi Islam Dalam Sistem Ekonomi: Sebuah Kajian Konsepsional.” *Islamic Economics Journal* 6, No. 1 (2020): 57–74.

Ibnu, Qudama. *Al-Mughni*. Bierut: Dar Al-Fikr, 1985.

Iqbal, Muhammad, And Zainal Berlian. “Pengelolaan Dana Tabarru’ Asuransi Jiwa Syariah Dalam Pembiayaan Murabahah Di Bank

- Sumsel Babel Cabang Syariah Baturaja.” *Medina-Te: Jurnal Studi Islam* 13, No. 1 (2017): 25–38.
- Irawan, Satrya Bayu. “Penerapan Biaya Kontribusi Dan Klaim Pada Produk Asuransi Jiwa Syariah Di Pt. Sun Life Financial Syariah Sorong Menurut Perspektif Ekonomi Islam.” *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis* 13, No. 2 (2022): 29–35.
- Janie, Dyah Nirmala Arum. *Statistik Deskriptif Dan Regresi Linear Berganda Dengan SPSS*. Edited By Semarang University Press. Semarang, 2012.
- Jonathan, Sarwono. “Metode Penelitian Kuantitatif Dan Kualitatif.” Graha Ilmu, 2006.
- Karim, Adiwarman A. “Bank Islam: Analisis Fiqih Dan Keuangan,” 2011.
- Karyati, Neneng, Sri Mulyati, And Ichi Ichi. “Analisis Perbedaan Pengaruh Premi, Klaim, Dan Investasi Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Asuransi Syariah Dengan Asuransi Konvensionalperiode 2011-2013.” *TSARWATICA (Islamic Economic, Accounting, And Management Journal)* 1, No. 01 (2019): 56–77.
- Kasmir, Jakfar. *Studi Kelayakan Bisnis*. Jakarta: Pranadamedia Group, 2003.
- Lestari, Nita. “Pengaruh Kontribusi Peserta, Klaim, Dan Hasil Investasi Terhadap Underwriting Dana Tabarru’ Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Periode 2014-2019.” *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah* 5, No. 2 (2020).
- Makhrus. *Manajemen Asuransi Syariah*. Yogyakarta: Litera, 2017.
- Maulidizen, Ahmad. “Riba, Gharar Dan Moral Ekonomi Islam Dalam Perspektif Sejarah Dan Komparatif: Satu Sorotan Literatur.” *Jurnal Ekonomi Islam* 7, No. 2 (2016): 146.
- Muhammad. *Dasar-Dasar Keuangan Islam*. Yogyakarta: Ekosistem, 2004.
- Muhammad Syakir Sula. *Asuransi Syariah: Life And General: Konsep*

- Dan Sistem Operasional*. Jakarta: Gema Insani, 2004.
- MUI, Fatwa DSN. *Pedoman Umum Suransi Syari'ah*, 2001.
- Munib, Abdul. "Hukum Islam Danmuamalah (Asas-Asas Hukum Islam Dalam Bidang Muamalah)." *Al-Ulum Jurnal Pemikiran Dan Penelitian Ke Islaman* 5, No. 1 (2018): 72–80.
- Nomor, Fatwa Dewan Syariah Nasional: 21/DSN-MUI/X/2001. "Pedoman Asuransi Syariah," N.D.
- Nopriansyah, Walidi. *Asuransi Syariah: Berkah Terakhir Yang Tak Terduga*. Yogyakarta: ANDI, 2016.
- Novi, Puspitasari. *Manajemen Asuransi Syariah*. Yogyakarta: UII Press, 2015.
- Priyatno, Duwi. *SPSS Handbook: Analisis Data, Olah Data Dan Penyelesaian Kasus-Kasus Statistik*. Yogyakarta: Mediakom, 2016.
- Purnomo, Agus. "Analisis Pembayaran Premi Dalam Asuransi Syariah." *Al-Uqud: Journal Of Islamic Economics* 1, No. 1 (2017): 27–40.
- Puspitasari, Novi. "Model Proporsi Tabarru'dan Ujrah Pada Bisnis Asuransi Umum Syariah Di Indonesia." *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia* 9, No. 1 (2014): 43–55.
- Puspitasari, Novi, Amalia Nurfarida, And Lilik Farida. "Kajian Faktor Penentu Surplus (Defisit) Underwriting Dana Tabarru' Pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah Perusahaan Asuransi Umum Di Indonesia." *Journal Of Public And Business Accounting* 1, No. 1 (2020): 1–14.
- Putra, Adhitya Agri. "Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Ekonomi KIAM* 27, No. 2 (2016): 1–16.
- Putri, Amelia Nadiyah Wahyu, And Jaenal Effendi. "Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Perolehan Surplus Underwriting Pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia (Periode 2015-2020)." *AL-MUZARA'AH* 9, No. 2 (2021): 185–96.

- Putri, Aprianti Andita, And Dina Fitriasia Septiarini. "Mekanisme Pendistribusian Surplus Underwriting Dana Tabarru'pada PT. Asuransi Takaful Keluarga Kantor Surabaya." *Dalam Journal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 6, No. 3 (2019).
- Putri, Syifa Nagata. "Pengaruh Kontribusi Bruto, Pembayaran Klaim Dan Pendapatan Investasi Terhadap Surplus (Defisit) Underwriting Dana Tabarru': Studi Di PT Allianz Life Indonesia Periode 2012-2021." UIN Sunan Gunung Djati Bandung, 2022.
- Rahim, Hendrisman. "Optimisme Pertumbuhan Asuransi Indonesia; Proyeksi Perkembangan Lima Tahun (2014-2018)." *Jurnal Asuransi Dan Manajemen Resiko* 1, No. 2 (2013): 1–21.
- Ramadhan, Taufiq. "Akad-Akad Dalam Asuransi Syariah." *Sahaja: Journal Sharia And Humanities* 1, No. 1 (2022): 45–56.
- Ridha, Nikmatur. "Proses Penelitian, Masalah, Variabel Dan Paradigma Penelitian." *Hikmah* 14, No. 1 (2017): 62–70.
- Rizki, Muhammad Aulia, Verdi Yasin, And Asih Septia Rini. "Perancangan Sistem Pengendalian Kehadiran Dan Melacak Lokasi Berbasis Web Di Kantor Notaris P. Suandi Halim Dengan Metode Waterfall." *JURNAL WIDYA* 2, No. 1 (2021): 43–59.
- Rohishotu Rohmah, Dian Filianti. "Determinan Surplus Underwriting Dana Tabarru' Pada Asuransi Di Indonesia." *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 7, No. 10 (2020): 14–19.
- Rohmah, Rohishotu, And Dian Filianti. "Determinan Surplus Underwriting Dana Tabarru'pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia." *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 7, No. 10 (2020): 2004–19.
- Rolianah, Wiwik Saidatur. "Analisis Tabarru Dan Klaim Peserta Pada Asuransi Syariah Di Indonesia." *Indonesian Interdisciplinary Journal Of Sharia Economics (IIJSE)* 2, No. 2 (2020): 103–13.
- Rustamunadi, Rustamunadi, And Intan Lestari. "Pengaruh Pendapatan Investasi Dan Pendapatan Pengelolaan Portofolio Investasi Dana Peserta Terhadap Surplus (Defisit) Underwriting Dana Tabarru'Pada Pt Bni Life Insurance Unit Syariah Periode 2015-2019." *Syar'Insurance: Jurnal Asuransi Syariah* 7, No. 2 (2021):

32–39.

- S, Margono. *Metodologi Penelitian Pendidikan: Komponen MKMD*. Jakarta: Rineka Cipta, 2005.
- Sholihin, Ahmad Ifham. *Buku Pintar Ekonomi Syariah*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama, 2010.
- Soemitra, Andri. *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana, 2009.
- Sudarsono, Heri. *Bank Dan Lembaga Keuangan Syariah; Deskripsi Dan Ilustrasi*. Ekonisia FE UII, 2018.
- Sugiyono, Prof. Dr. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan Rdd*. Bandung: CV.Alvabeta, 2009.
- Sugiyono, Prof. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D*. Bandung: CV.Alvabeta, 2009.
- Sujarweni, V Wiratna. *Metodologi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press, 2015.
- Sumanto, Agus Edi. *Solusi Berasuransi: Lebih Indah Dengan Syariah*. Salamadani Pustaka Semesta, 2009.
- Susanto, Agus Edi. *Solusi Berasuransi: Lebih Indah Dengan Syariah*. Bandung: Salamandani Pustaka Semester, 2009.
- Tandelilin, Eduardus. *Portofolio Dan Investasi: Teori Dan Aplikasi*. Palembang: Kanisius, 2010.
- Taufik Hidayat, S E. *Buku Pintar Investasi Syariah*. Mediakita, 2011.
- Ulhaq, M Zia. “Kepemilikan Amanah Dalam Islam.” *Syarikat: Jurnal Rumpun Ekonomi Syariah* 2, No. 2 (2019): 45–54.
- Undang-Undang Nomor 2 Tahun 1992 Tentang Usaha Perasuransian*, N.D.
- Wardhani, Risma Kartika Mulya, And Dina Fitriasia Septiarini. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kontribusi Peserta Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia.” *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan* 4, No. 10 (2017): 802–16.

Waskito, Wahyu. “Prosentase Investasi Dana Tabarru Yang Dapat Diinvestasikan Untuk Mencegah Kekurangan Pembayaran Klaim Saat Defisit Underwriting.” *Jurnal Jurisprudence* 7, No. 2 (2017): 160–68.

“Website Resmi Asuransi Sunlife [Www.Sunlife.Co.Id](http://www.sunlife.co.id)

Wiratha, I Made. *Metodologi Penelitian Sosial Ekonomi*. Yogyakarta: CV Andi Offset, 2006.

