

*Pengaruh Dana Tabarru'.....*

# **PENGARUH DANA TABARRU' DAN UJRAH TERHADAP HASIL INVESTASI PADA PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2013-2018**

Oleh:

**Ikin Ainul Yakin dan Reffy Julianti Azhari**

Program Studi Asuransi Syariah, FEBI UIN Sultan  
Maulana Hasanuddin Banten

## ***Abstract***

*The future of sharia insurance in Indonesia is very bright. Rapid economic growth, rising savings rates and the development of the middle class economy bodes well for the Islamic life insurance industry. Sharia life insurance in Indonesia registered in the Financial Services Authority Institute totaling 52 companies. Of the many companies in this study only took 6 (six) companies in the 2013-2018 period. Researchers took in the company PT. Panin Daichi Life, PT. Central Asia Raya Life Insurance, and PT. Life Insurance Manulife Indonesia, PT. AIA Financial, PT. Prudential Life Assurance. In 4 (four) companies have fluctuating report results that are not directly proportional to investment. But the company PT. Sun Life Financial Syariah between funds of Ujrah participants and investment returns always increases.*

*Based on the above background, the formulation of the issue is taken as follows: 1. How is the influence of Tabarru funds' on investment returns in Islamic insurance companies in Indonesia for the period 2013-2018 ?. 2. How is the effect of ujrah on investment returns in sharia insurance companies in*

*Indonesia for the period 2013-2018 ? 3. How big is the influence of tabarru funds' and ujarah on investment returns in sharia insurance companies in Indonesia for the period 2013-2018?*

*The research objectives are: 1) To determine the effect of Tabarru funds' on investment returns in sharia insurance companies in Indonesia for the period 2013-2018. 2) To find out the effect of ujarah on investment returns in sharia insurance companies in Indonesia for the period 2013-2018. 3) To determine the effect of Tabarru funds' and ujarah on investment returns in sharia insurance companies in Indonesia for the period 2013-2018.*

*The method used in this study is a quantitative method. From the results of the calculation of the simultaneous regression coefficient test (F test) it was concluded that the tabarru funds variable (X1) and the Ujarah variable (X2) simultaneously affect the investment return on Islamic insurance in Indonesia. This can be seen from the simultaneous test (F test), namely the value of  $F_{count} < F_{table} (69.945 > 3.28)$  with a significance value of  $0.000 > 0.05$ . As the coefficient of determination test (R2) obtained a value of 0.798 which means it can be concluded that the influence of Tabarru funds and Ujarah on investment returns is 79.8% while the remaining 20.2% is influenced by other variables not included in this study.*

### **Abstrak**

*Masa depan asuransi syariah di Indonesia sangatlah cerah. Pertumbuhan ekonomi yang cepat, naiknya tingkat tabungan dan berkembangnya perekonomian kelas menengah menjadi pertanda baik bagi industri asuransi jiwa syariah. Asuransi jiwa syariah di Indonesia yang terdaftar di dalam Lembaga Otoritas Jasa Keuangan berjumlah 52 perusahaan. Dari banyaknya perusahaan didalam penelitian ini hanya mengambil*

6 (enam) perusahaan pada periode 2013-2018. Peneliti mengambil di perusahaan PT. Panin Daichi Life, PT. Asuransi Jiwa Central Asia Raya, dan PT. Asuransi Jiwa Manulife Indonesia, PT. AIA Financial, PT. Prudential Life Assurance. Di 4(empat) perusahaan tersebut memiliki hasil laporan yang fluktuatif tidak berbanding lurus dengan investasi. Tetapi pada perusahaan PT. Sun Life Financial Syariah antara dana peserta ujah dan hasil investasi selalu meningkat.

Berdasarkan latar belakang diatas maka diambilah rumusan masalah sebagai berikut, 1.Bagaimana pengaruh dana tabarru' terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018?. 2.Bagaimana pengaruh ujah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018?. 3. Seberapa besar pengaruh dana tabarru' dan ujah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018?

Adapun tujuan penelitian adalah: 1) Untuk mengetahui pengaruh dana tabarru' terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018. 2) Untuk mengetahui pengaruh ujah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018. 3) Untuk mengetahui pengaruh dana tabarru' dan ujah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif Dari hasil perhitungan uji koefisien regresi secara simultan (uji F) disimpulkan bahwa variabel dana tabarru' (X1) dan Variabel ujah (X2) secara simultan berpengaruh terhadap hasil investasi pada asuransi syariah di Indonesia. Hal ini bisa dilihat dari uji simultan (uji F) yaitu nilai Fhitung < Ftabel (69,945>3,28) dengan nilai signifikansi  $0,000 > 0,05$ . Sebagaimana uji koefisien determinasi (R<sup>2</sup>) yang diperoleh nilai sebesar 0,798 yang artinya Dapat disimpulkan bahwa pengaruh dana tabarru' dan ujah terhadap hasil

*investasi adalah 79,8% sedangkan sisanya 20,2% dipengaruhi oleh variabel-variabel lain yang tidak dimasukkan kedalam penelitian ini.*

**Kata kunci:** *Dana Tabarru',Ujrah, Hasil Investasi.*

## **PENDAHULUAN**

Masa depan asuransi syariah di Indonesia sangatlah cerah. Pertumbuhan ekonomi yang cepat, naiknya tingkat tabungan dan berkembangnya perekonomian kelas menengah menjadi pertanda baik bagi industri asuransi jiwa syariah.<sup>1</sup> Hal tersebut terjadi karena Indonesia adalah negara mayoritas penduduknya beragama Islam sehingga membutuhkan lembaga keuangan yang sesuai dengan prinsip syariah, asuransi syariah kini mampu menarik minat masyarakat muslim karena dapat menjangkau kebutuhan masyarakat akan perlindungan terhadap risiko tertentu dengan pengelolaan sesuai dengan syariat Islam, kebutuhan akan jasa perasuransian makin dirasakan baik oleh perorangan maupun dunia usaha atau di Indonesia, asuransi merupakan sarana financial dalam tata kehidupan rumah tangga baik dalam menghadapi resiko yang mendasar seperti resiko kematian atau resiko atas harta benda yang dimiliki.

Menurut Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) dalam fatwanya memberikan definisi asuransi syariah (Tamin, Takaful atau tadamun) sebagai usaha saling melindungi dan tolong menolong

---

<sup>1</sup> Nopriansyah, Walid, *Asuransi Syariah,...*,h. 1.

diantara sejumlah orang/pihak melalui investasi dalam bentuk asset dan atau tabarru yang memberikan pola pengembalian untuk menghadapi risiko tertentu melalui akad ( perikatan) yang sesuai syariah<sup>2</sup>.

Menurut data OJK perusahaan asuransi syariah yang terdaftar di OJK berjumlah :

1. Perusahaan asuransi jiwa unit usaha syariah berjumlah : 19 (Sembilan belas) perusahaan,
2. Perusahaan asuransi jiwa full syariah berjumlah : 5 ( lima) perusahaan.
3. Perusahaan asuransi umum unit syariah berjumlah : 25 ( dua puluh lima) perusahaan.
4. Perusahaan asuransi umum unit full syariah berjumlah : 3(tiga) perusahaan.

Dalam penelitian ini, peneliti mengambil sampel 6 (enam) perusahaan yang terdaftar di OJK yang telah teraudit laporan keuangannya oleh OJK, perusahaan yang peneliti ambil datanya ialah perusahaan

1. PT Asuransi Jiwa Central Asia Raya
2. PT Panin Daichi Life (d/h PT Panin Life)
3. PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia
4. PT Sun Life Financial Indonesia
5. PT AIA Financial.
6. PT Prudential Life Assurance.

---

<sup>2</sup> Rustamunadi, *Kontruksi sumber dan implementasi hukum kontrak bisnis asuransi syariah di indonesia* (Serang, Lembaga Penelitian dan pengabdian kepada masyarakat (LP2M) Pusat Penelitian dan Penerbitan Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten, 2017),h.100.

## **LANDASAN TEORI**

Asuransi Syariah secara umum sering di istilahkan dengan takaful dapat digambarkan sebagai asuransi yang prinsip operasionalnya didasarkan pada syariat Islam dengan mengacu kepada Al Quran dan As sunnah salah satu dasarnya ialah tolong menolong dalam kebaikan<sup>3</sup>. Asuransi syariah adalah sebuah sistem dimana peserta mendonasikan sebagian atau seluruh kontribusi yang digunakan membayar klaim atas musibah yang dialami oleh sebagian peserta. Proses hubungan peserta dan perusahaan dalam mekanisme pertanggungan pada asuransi syariah adalah sharing of risk atau saling menanggung resiko. Peranan perusahaan asuransi pada asuransi syariah terbatas hanya pemegang amanah dalam mengelola dan menginvestasikan dana dari kontribusi peserta.

Dana tabarru' memberikan dana kebijakan dengan niat ikhlas untuk tujuan membantu satu sama lain sesama peserta takaful (Asuransi Syariah) apabila di antaranya yang mendapat musibah.<sup>4</sup>

Wakalah bil ujah digunakan sebagai dasar peserta menyerahkan pengelolaan keuangan kepada perusahaan asuransi, yaitu suatu akad tijarah yang memberikan kekuasaan kepada perusahaan sebagai wakil peserta untuk mengelola dana tabarru' dana tau dana investasi peserta,

---

<sup>3</sup> Dewi, Gemala *Aspek-Aspek Hukum Dalam Perbankan Syariah dan Asuransi Syariah di Indonesia*, h.122.

<sup>4</sup>Waldi Nopriansyah, *Asuransi Syariah*, ...,h.67

sesuai kuasa atau wewenang yang diberikan berupa imbalan atau ujarah (fee).<sup>5</sup>

Islam telah mengatur mekanisme dalam pengembangan harta, serta menjelaskan hukum-hukum yang harus dipatuhi atau yang dilarang untuk dikerjakan, dan salah satu usaha untuk pengembangan harta kekayaan adalah melalui kegiatan investasi.

Investasi merupakan instrumen pengelolaan dana yang di lakukan oleh perusahaan asuransi syariah dengan maksud agar investasi tersebut dapat mendapatkan keuntungan, akan tetapi di dalam asuransi syariah investasi tidak bisa dilakukan pada berbagai kegiatan usaha yang bertentangan dengan prinsip syariah dan mengandung unsur haram dalam kegiatannya<sup>6</sup>.

## **RUMUSAN MASALAH**

Berdasarkan latar belakang yang telah di uraikan sebelumnya, maka penulis mencoba mengidentifikasi permasalahan sebagai bahan untuk diteliti dan dianalisis sebagai berikut: Bagaimana pengaruh dana tabarru' terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018? Dan bagaimana pengaruh ujarah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018? Kemudian seberapa besar pengaruh dana tabarru' dan ujarah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018?

---

<sup>5</sup>Modul praktikum operasional asuransi syariah,...,h.18

<sup>6</sup>Modul praktikum operasional asuransi syariah,...,h.16

## **TUJUAN PENELITIAN**

Berdasarkan pada masalah di atas adapun tujuan penelitian ini antara lain adalah sebagai berikut : Untuk mengetahui pengaruh dana tabarru' terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018. Dan untuk mengetahui pengaruh ujah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018. Selain itu juga Untuk mengetahui pengaruh dana tabarru' dan ujah terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2018.

## **METODOLOGI PENELITIAN**

### **1) Jenis Penelitian**

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yaitu dengan data yang berbentuk angka-angka. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. data skunder merupakan data primer yang telah diolah lebih lanjut dan disajikan baik oleh pihak pengumpul data primer atau oleh pihak lain, misalnya dalam bentuk tabel-tabel atau diagram-digram. Data skunder ini digunakan oleh peneliti untuk diproses lebih lanjut<sup>7</sup>.

### **2) Sumber Data**

Sumber data sekunder dalam penelitian ini di dapat dari berbagai macam buku-buku, jurnal, serta website resmi dari : PT Asuransi Jiwa Central Asia Raya, PT Panin

---

<sup>7</sup> Husein Umar, *Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis Bisnis, ...,h.42*



Daichi Life (d/h PT Panin Life), PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia, PT Sun Life Financial Indonesia, PT AIA Financial., PT Prudential Life Assurance.

### **3) Teknik Pengumpulan Data**

Data merupakan salah satu komponen riset, artinya tanpa data tidak akan ada riset. Data yang akan dipakai dalam riset haruslah data yang benar, karena data yang salah menghasilkan informasi yang salah<sup>8</sup>.

Data adalah bahan mentah yang perlu diolah sehingga bisa menghasilkan suatu informasi atau keterangan yang menunjukkan fakta dan pengumpulan data harus dilakukan secara sistematis, terarah dan sesuai dengan masalah penelitian, karena hasil penelitian sangat bergantung pada hasil olahan data agar menghasilkan penelitian yang dipercaya.

### **4) Teknik Analisis Data**

Teknik analisis data dalam penelitian kuantitatif menggunakan statistik, dalam penelitian ini menggunakan statistik deskriptif, dalam statistik deskriptif juga dapat dilakukan mencari kuatnya hubungan antara variable.

## **HASIL DAN PEMBAHASAN**

Berdasarkan penelitian yang dilakukan terhadap variabel dana tabarru' (X1) menunjukkan nilai signifikansi variabel sebesar 0,001 dengan tingkat signifikansi 0,05.

---

<sup>8</sup> Husein Umar, *Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis Bisnis*, (Jakarta : PT Raja Grafindo Persada),h.49.

Nilai  $0,001 < 0,05$  sehingga  $H_1$  diterima, artinya terdapat pengaruh signifikan terhadap hasil investasi.

Sedangkan jika dilihat dari thitung sebesar 3,610. dimana ttabel dicari pada signifikansi 0,05 sebesar 2,03693. Karena thitung  $3,610 > ttabel 2,03693$ , oleh karena itu dapat disimpulkan bahwa dana tabarru' ( $X_1$ ) secara parsial berpengaruh signifikan positif terhadap hasil investasi.

Dan untuk penelitian pada variabel ujah ( $X_2$ ) menunjukkan nilai signifikansi variabel sebesar 0,000 dengan tingkat signifikansi 0,05. Nilai  $0,000 < 0,05$  sehingga  $H_0$  ditolak, artinya terdapat pengaruh signifikan terhadap hasil investasi.

Sedangkan jika dilihat dari thitung sebesar 6,146. dimana ttabel dicari pada signifikansi 0,05 sebesar 2,03693. Karena thitung  $6,146 > ttabel 2,03693$ , oleh karena itu dapat disimpulkan bahwa ujah ( $X_2$ ) secara parsial berpengaruh signifikan positif terhadap hasil investasi.

## **KESIMPULAN**

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah diuraikan pada bab sebelumnya, sehingga penulis dapat menarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Hasil analisis data menunjukkan bahwa variabel dana *tabarru'* ( $X_1$ ) secara parsial berpengaruh terhadap hasil investasi pada asuransi syariah di Indonesia. Hal ini dapat dilihat dari  $t_{hitung} < t_{tabel}$  ( $3,610 > t_{tabel} 2,03693$ ) dan nilai sig.  $0,001 < 0,05$  sehingga  $H_1$  diterima, artinya terdapat pengaruh signifikan terhadap hasil investasi.

2. Hasil analisis data menunjukkan bahwa variable *ujrah* ( $X_2$ ) secara parsial berpengaruh signifikan terhadap hasil investasi pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia. Hal tersebut terjadi karena nilai sig yang di dapat  $0,000 < 0,05$ , sehingga  $H_0$  ditolak, artinya terdapat pengaruh signifikan terhadap hasil investasi. Sedangkan jika dilihat dari  $t_{hitung}$  sebesar 6,146 .dimana  $t_{tabel}$  dicari pada signifikansi 0,05 sebesar 2,03693. Karena  $t_{hitung} 6,146 > t_{tabel} 2,03693$ , oleh karena itu dapat disimpulkan bahwa *ujrah* ( $X_2$ ) secara persial berpengaruh signifikan positif terhadap hasil investasi.
3. Dari hasil perhitungan uji koefisien regresi secara simultan (uji F) disimpulkan bahwa variabel dana *tabarru'* ( $X_1$ ) dan Variabel *ujrah* ( $X_2$ ) secara simultan berpengaruh terhadap hasil investasi pada asuransi syariah di Indonesia.

Hal ini bisa dilihat dari uji simultan (uji F) yaitu nilai  $F_{hitung} < F_{tabel}$  ( $69,945 > 3,28$ ) dengan nilai signifikansi  $0,000 > 0,05$ . Sebagaimana uji koefisien determinasi ( $R^2$ ) yang diperoleh nilai sebesar 0,798 yang artinya Dapat disimpulkan bahwa pengaruh dana *tabarru'* dan *ujrah* terhadap hasil investasi adalah 79,8% sedangkan sisanya 20,2% dipengaruhi oleh variabel-variabel lain yang tidak dimasukan kedalam penelitian ini.

## **DAFTAR PUSTAKA**

### **Buku:**

Al Arif, M. Nur Rianto, *Pemasaran Staregik Pada Asuransi Syariah , kesehatan, pendidikan, jiwa* (Bekasi: Gramata Publishing, 2015).

Amrin, Abdullah *Meraih Berkah Melalui Asuransi Syariah Ditinjau dari Perbandingan dengan Asuransi Konvensional* (Jakarta:PT Gramedia Jakarta 2006).

Arief Sritua, *metode penelitian ekonomi*, (Jakarta : UI Press, 2006).

Cooper, Donal R. dan C. wiliam Emory, *Metode Penelitian Bisnis*, (Jakarta : Erlangga, 1998).

Bayinah, Ai Nur, dkk,*Akutansi Asuransi Syariah*, ( Jakarta, Salemba Empat, 2017).

Gemala Dewi, *Aspek-Aspek Hukum Dalam Perbankan Syariah dan Asuransi Syariah di indonesia*, (Jakarta, kencana 2004).

Ghozali, *Aplikasi Analisis Multivarate Dengan SPSS*, (Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2013).

Hafiudin Didin ,dkk, *Solusi berasuransi lebih indah dengan asuransi syariah* (Bandung, salamadani, 2009).

Huda Nurul dkk, *Investasi Pada Pasar Modal Syariah*, (Jakarta: Kencana 2008).

Nacrowi D Nachrowi dan Hardius Usman, *Pendekatan Populer dan Praktisi Ekonometrika untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*, (Jakarta : Lembaga Penerbit Fakultas Universitas Indonesia, 2006).

Puspitasari Novi , *Manajemen Asuransi Syariah*, ( Yogyakarta , UII Press, 2005).

Rustamunadi, *Konstruksi sumber dan implementasi hukum kontrak bisnis asuransi syariah di Indonesia* (Serang, Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat (LP2M) Pusat Penelitian dan Penerbitan Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten, 2017).

Sarjono Haryadi dan Winda Jualanita, *SPSS VS Lisrel Sebuah Pengantar Aplikasi Untuk Riset* (Jakarta: Selemba Empat, 2011).

Silaen, Sofan dan Yayak Herianto, *Pengantar Statistik Sosial* (Jakarta : IN Media, 2013).

Sudarmanoto, Gunawan, *Statistik Teraapan Berbasais Compuer dengan Program IMBM SPSS Statistik 19* (Jakarta: Mitra Wacana Media, 2013)

Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*, (Bandung : Alfabeta, 2014).

Sumanto, Agus Edi, dkk., *Solusi Berasuransi: Lebih Indah dengan Syariah* (Bandung: PT Karya Kita, 2009).

Sula, M. Syakir, *Asuransi Syarriah Life and General* (Jakarta: Gema Insani Perss, 2004).

Suliyanto, *Ekonometrika Terapan Teori dan Aplikasai dengan SPSS* (Yogyakarta: CV. Andi, 2011)

Tungga. Ananta Wikrama dkk, *Metodologi Penelitian Bisnis*, (Yogyakarta : Graha Ilmu, 2014).

Umar, Husein *Metode Penelitian untuk Skripsi dan Tesis Bisnis*, (Jakarta : PT Raja Grafindo Persada).

Waldi Nopriansyah, *Asuransi Syariah Berkah yang tak terduga* (Penerbit Andi, Yogyakarta, 2016)

**Jurnal dan Skripsi:**

Evi sistiyarini, "*Determinasi Pertumbuhan Aset Asuransi Syariah di Indonesia,*" Jurnal Masharif al-syariah : Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah, Vol. 4, No. 1 (2019).

Muklis Ria Haryani, "Pendapatan Pengelolaan Operasi Asuransi (Dana *Ujrah*) dan Pengaruhnya Terhadap Laba/Rugi pada PT. Asuransi Takaful Umum di Indonesia," *Jurnal islaminomic*" Vol. 7 NP,1, (April 2016).

Syarifudin, " Kedudukan Dana *Tabarru'* dalam asuransi Syariah," dalam *Tasauf Journal economic and Bussines Islam*, Vol. 1 No. 1( Juni 2016).

Khotimah, Husnul *Pengaruh Premi, Klaim, Hasil Investasi dan Underwriting Terhadap Laba Perusahaan Asuransi Syariah* ( Skripsi Pada Fakultas Syariah dan Hukum Universitas Islam Negeri Jakarta,2014).

Nurjanah, Nunung Kianasari, *Pengaruh Jumlah Pendapatan Asuransi dan Hasil investasi terhadap Surplus atau Defisit Underwiting pada Asuransi Sinarmas-Unit Syariah*, Skripsi, (bandung : UIN Sunan Gunung Djati, 2017)

**Website:**

<https://www.panindai-ichilife.co.id/id/about-panin>,

<https://www.manulife.co.id/id/tentang-kami/tentang-manulife.html>,

<https://www.manulife.co.id/id/tentang-kami/tentang-manulife/tentang-unit-syariah-manulife.html>,

[https://www.sunlife.co.id/ID/About+us?vgnLocale=in\\_ID](https://www.sunlife.co.id/ID/About+us?vgnLocale=in_ID),

<https://www.aia-financial.co.id/id/about-aia/info-media/press-releases/2016/aia-perkuat-segmen-syariah-dengan-meluncurkan.html>.

<https://www.prudential.co.id/id/our-company/>,

