BAB IV

PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN

Dari hasil penelitian dan wawancara yang penulis dapatkan, mengenai Analisis Rasio Investasi dan Ujroh di PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017 dengan rumusan masalah yang penulis ambil *pertama,* Bagaimana Mekanisme Penghitungan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017. *Kedua,* Berapakah Jumlah Investasi dan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017. *Ketiga,* Berapakah Rasio Investasi dan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017. Yang akan penulis jelaskan satu persatu rumusan yang penulis buat, yang pertama penulis akan mejelaskan mengenai Bagaimana Mekanisme Penghitungan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017.

A. Bagaimana Mekanisme Penghitungan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017

Berdasarkan hasil wawancara dengan Ibu Bani Salamah selaku Agency pada Asuransi Takaful keluarga RO Serang City, mengatakan bahwa Mekanisme Penghitungan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City, dalam syariah pada perusahaan takaful terbagi menjadi dua, yang pertama ujroh dari dana tabarru' yaitu akad yang berlaku atas dasar pemberian atau pertolongan. Dimana pihak pemberi dengan ikhlas memberikan sesuatu (kontribusi) tanpa ada keinginan untuk menerima apapun dari orang yang menerima, kecuali hanya mengharapkan keridhoan Allah SWT. Yang kedua menurut beliau adalah ujroh dari dana investasi yaitu salah satu cara perusahaan dalam mengoptimalkan penggunaan kas jika terjadi surplus. Dengan berinvestasi maka dana yang terdapat dalam kas perusahaan tidak menganggur. Investasi dapat dimaksudkan sebagai akumulasi dari aktiva untuk memperoleh manfaat dimasa yang akan datang. Dengan adanya investasi maka perusahaan mengharapakan

beberapa keuntungan yakni terjaminnya manajemen kas, terciptanya hubungan yang erat dan memperkuat posisi keuangan suatu peusahaan.

Investasi merupakan unsur yang sangat penting dalam perusahaan, aktivitas investasi yang dilakukan oleh perusahaan akan dijadikan sebagai dasar penilaian manajemen kas perusahaan. Penilaian kinerja perusahaan ini atau seluruhnya dapat dinilai dari penggunaan kas untuk investasi.

Sejak tahun 1994 asuransi takaful keluarga mengembangkan berbagai produk untuk memenuhi kebutuhan berasuransi sesuai syaria meliputi perlindungan jiwa, perlindungan kesehatan, perencanaan perlindungan anak, perencanaan hari tua, serta menjadi rekan terbaik dalam perencanaan investasi. Guna meningkatkan kualitas operasional dan pelayanan. Takaful keluarga telah memperoleh sertifikat ISO 9001:2008 dari Det Norske Veritas (DNV), Norwegia, pada November 2009 sebagai standar internasional mutakhir untuk sistem manajemen mutu. Takaful Keluarga terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) serta memiliki tenaga

pemasaran yang terlisensi oleh Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia (AAJI) dan Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia (AASI). Kinerja positif Takaful Keluarga dari tahun ke tahun dibuktikan dengan diraihnya penghargaan-penghargaan prestisius yang diberikan oleh berbagai institusi.[1]

Berdasarkan wawancara dengan Ibu Bani Salamah selaku Agency di PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City, mengatakan bahwa penghitungan ujroh di PT. Takaful Keluarga RO Serang City juga dari akad setiap produk peserta dimana premi takaful akan disatukan kedalam "kumpulan dana peserta" yang selanjutnya diinvestasikan dalam pembiayaan-pembiayaan proyek yang dibenarkan secara syariah. Keuntungan yang diperoleh dari investasi itu akan dibagikan sesuai dengan perjanjian mudharabah yang disepakati bersama misalnya 70% dari keuntungan untuk peserta dan 30% untuk perusahaan takaful.

Asuransi atau takaful itu akad bisnis (Muamalah), maka harus memenuhi syarat akad muamalah :

---

[1] Wawancara Pribadi dengan Ibu Bani Salamah, selaku Agency PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City, Hari Senin tanggal 26 Oktober 2018 pukul 13.00 WIB.

a. Tidak boleh unsur riba, judi dan kedzoliman.

b. Akad syirkah harus merupakan akad yang syar'I dengan memenuhi syarat-syarat syirkah di dalam Islam. Harus ada pihak pemodal dan pengella syah menurut syariat Islam. Ada ijab dan qobul dari kedua belah pihak untuk melakukan muamalah ekonomi/bisnis. Perusahaan asuransi maupun takaful semuanya berbentuk Perseroan Terbatas (PT) yang tidak memenuhi syarat-syarat syirkah yang benar.

c. Obyek transaksi harus pada barang dan jasa tidak boleh yang ditransaksikan "janji".

Jadi, Mekanisme Penghitungan Ujroh di PT. Asuransi Takaful Keluarga itu sesuai dalam syariah pada perusahaan takaful terbagi menjadi dua, yang pertama yaitu ujroh dari dana tabarru dan yang kedua ujroh dari dana investasi.[2]

B. Berapakah Jumlah Investasi dan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017

Investasi selalu memerlukan proses, proses tersebut akan memberikan gambaran pada setiap tahap yang akan ditempuh oleh perusahaan yakni menetapkan sasaran investasi. Penetapan

[2] Wawancara Pribadi dengan Ibu Bani Salamah

sasaran berarti melakukan keputusan yang bersifat fokus atau menempatkan target sasaran yang akan di investasikan. Penetapan sasaran investasi sangat disesuaikan dengan apa yang akan ditujukan pada investasi tersebut. Jika sasaran investasinya dalam bentuk penyaluran kredit, maka investasi tersebut dilakukan dalam bentuk lembaga perbankan, *leasing*, bank perkreditan, atau lembaga-lembaga sejenis yang bertugas untuk menghimpun dana dari masyarakat dan menyalurkannya ke publik yang mengalami kekurangan dana. Jika investasi mempunyai peran penting dalam perekonomian yakni investasi mampu menciptakan pendapatan dan investasi dapat memperbesar kapasitas produksi perekonomian dengan cara meningkatkan stok modal.

Model investasi yang berkembang di masyarakat hendaknya diseimbangkan, tidak hanya dalam bentuk tabungan di bank tetapi juga dapat dialihkan ke model asuransi. Keadaan ini akan meningkatkan iklim investasi menjadi lebih produtif, adil dan seimbang, karena tidak adanya beban bunga yang memberatkan salah satu pihak. Investasi takaful dapat menjadi alat berinvestasi jangka panjang. Dana yang diinvestasikan di

Asuransi Takaful selanjutnya akan diinvestasikan di bank syari'ah sebagai cadangan modal pembiayaan dan kredit bagi kalangan pelaku usaha dan industri.

Pengelolaan dana investasi di Asuransi Takaful dengan sendirinya akan mendorong percepatan pertumbuhan ekonomi Negara berupa terbukanya peluang usaha dan peluang kerja baru serta sekaligus mengurangi angka pengangguran dan kemiskinan. Asuransi syariah hendaknya dibangun atas dasar kesepakatan untuk bekerja sama saling tolong-menolong, saling menjamin, tidak berorentasi bisnis atau mencari keuntungan materi semata dan tidak dibenarkan menyetorkan sejumlah kecil uangnya dengan tujuan supaya ia mendapat imbalan yang berlipat bila terkena suatu musibah. Akan tetapi ia diberi uang jamaah sebagai ganti atas kerugian itu menurut izin yang diberikan oleh jamaah. Dan apabila uang itu akan diinvestasikan, hendaknya dapat dijalankan menurut ketentuan yang dibenarkan menurut syara'. Asuransi Takaful lebih banyak ditujukan untuk membumikan prinsip-prinsip Islam dalam praktek kegiatan ekonomi. Prinsip-prinsip ekonomi Islam seperti Tauhid, keadilan persamaan,

kebebasan, tolong-menolong dan kemashalatan umum dapat dijabarkan dalam kegiatan ekonomi.

Berikut laporan dana keuangan di PT Asuransi Takaful Keluarga pada tahun 2013-2017 :

Tabel 4.1

Analisis Rasio Investasi dan Ujroh di PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017

PT ASURANSI TAKAFUL KELUARGA LAPORAN KEUANGAN PER 31 DESEMBER 2013-2017 (dalam jutaan rupiah)						
NO	**URAIAN**	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**	**2017**
1	**ASET**					
1	Kas dan setara Kas		9.528	23.44	38.206	31.432
2	Piutang Kontribusi		9.928	5.056	5.710	7.425
3	Piutang retakaful		8.794	6.564	4.886	9.986
4	Piutang					
	a. Murabahah		1.744	1.055	302	238
	b. Salam					

	c. Istishna					
	d. Lainnya		5.440	6.768	6.983	6.719
5	Investasi pada surat berharga		881.276	873.413	1.396.382	1.450.414
6	Pembiayaan					
	a. Mudharabah					
	b. Musyarakah					
7	Investasi pada entitas lain		27.133	25.795		
8	Properti Investasi		36.391	50.222	52.473	53.541
9	Aktiva tetap		16.173	14.727	13.194	13.248
10	Aktiva lainnya		44.583	57.465	68.263	87.749
11	**Jumlah asset**	**261.78**	**1.040.990**	**1.064.512**	**1.600.155**	**1.660.572**
1	**Pendapatan**					
1	Pendapatan ujroh pengelolaan dana tabarru		92790	83.470	98.971	85.621
2	Pendapatan		23.943	20.983	19.578	11,126

	pengelolaan portofolio investasi dana peserta					
3	Pendapatan pembagian surplus underwriting		1.726	2.632	1.177	158
4	Pendapatan investasi		12.470	13.302	12.515	8.629
5	**Jumlah Pendapatan**	**69.33**	**130.929**	**120.387**	**132.241**	**263.376**

Berdasarkan tabel 4.1 dapat disimpulkan jumlah Investasi dan Ujroh di PT Asuransi Takaful Keluarga tahun 2013-2017 melalui tabel dibawah ini:

Tabel 4.2

JUMLAH INVESTASI DAN UJROH Tahun 2013-2017 (dalam jutaan rupiah)		
Tahun	**Investasi**	**Ujroh**
2013	261,78	69,33
2014	1.040,990	130,929
2015	1.064,512	120,387
2016	1.600,155	132,241
2017	1.660,572	363,376

C. Berapakah Rasio Investasi dan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017

Takaful dana Investasi yaitu suatu produk Asuransi Takaful bagi individu yang menginginkan dan merencanakan pengumpulan dalam mata uang Rupiah dan US Dolar sebagai dana Investasi yang diperuntukkan bagi ahli warisnya, jika ditakdirkan meninggal lebih awal atau sebagai bekal untuk hari tuanya.

Meningkatnya tingkat kesejahteraan ekonomi masyarakat pasca krisis telah menjadi pengalaman tersendiri untuk mempersiapkan kualitas hidup mereka di masa depan menjadi lebih baik. Karenanya asuransi Takaful menjadi lembaga keuangan alternatif untuk berinvestasi dimasa depan mereka.

Pemberdayaan ekonomi ke depan merupakan kebutuhan yang sangat mendesak. Karenanya diperlukan peran lembaga keuangan syariah dalam pembangunan ekonomi Indonesia. Demikian pula dengan peranan Asuransi Takaful dalam memberantas kemiskinan akan terasa manfaatnya dilapisan masyarakat bawah. Tinggal bagaimana eksistensi Asuransi Takaful ke depan mampu menjadi lembaga keuangan seperti yang diharapkan oleh banyak pihak yakni lembaga keuangan syariah dan instrumen ekonomi.

Asuransi Takaful merupakan pranata ekonomi Islam dan subsistem ekonomi Islam. Sistem ekonomi Islam sendiri sangat mengutamakan aspek hukum dan etika yakni adanya keharusan menerapkan prinsip-prinsip hukum syariat dan etika bisnis Islam.

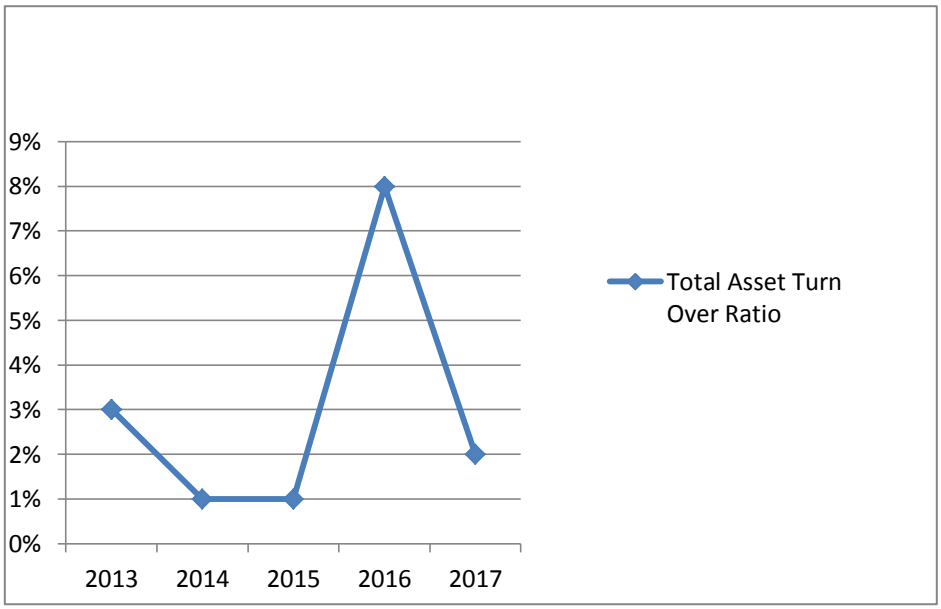
Berikut tabel rasio Investasi dan Ujroh di PT Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City periode 2013-2017:

Tabel 4.3

Analisis Rasio Investasi dan Ujroh di PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017

Rasio Investasi dan Ujroh tahun 2013-2017 (dalam jutaan rupiah)				
Tahun	**Total Aset**	**Total Pendapatan**	**Hasil (dalam jutaan rupiah)**	**%**
2013	261,78	69,33	0,265	3 %
2014	1.040,990	130,929	0,125	1 %
2015	1.064,512	120,387	0,113	1 %
2016	1.600,155	132,241	0,826	8 %
2017	1.660,572	363,376	0,218	2 %

Penelitian ini menggunakan laporan keuangan PT Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City tahun 2013-2017. Telah diketahui bahwa rasio Investasi dan Ujroh pada tahun 2016 mengalami peningkatan drastis 8% dibandingkan tahun 2014-2015 yang begitu drastis turun menjadi 1%. Dan bisa dilihat pada grafik dibawah ini :



Berdasarkan hasil perhitungan diatas menunjukan bahwa Total Asset Turn Over Ratio perusahaan PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City cenderung berfluktuasi yaitu sebesar 8% pada tahun 2016, di tahun 2014-2015 turun sebesar 1%. Penurunan ini disebabkan karena kecilnya investasi yang diperoleh dari setiap peserta. Dan nilai yang dimiliki oleh perusahaan untuk investasi bernilai besar di tahun 2016 dan dapat di katakana bahwa kinerja perusahaan PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City dalam kondisi baik karena yang diperoleh investasi peserta kepada perusahaan atas modal yang diinvestasikan sangat tinggi.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan skripsi, maka penulis mengambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Mekanisme Penghitungan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City, dalam syariah pada perusahaan takaful terbagi menjadi dua, yang pertama ujroh dari dana tabarru' yaitu akad yang berlaku atas dasar pemberian atau pertolongan. Dimana pihak pemberi dengan ikhlas memberikan sesuatu (kontribusi) tanpa ada keinginan untuk menerima apapun dari orang yang menerima, kecuali hanya mengharapkan keridhoan Allah SWT. Yang kedua menurut beliau adalah ujroh dari dana investasi yaitu salah satu cara perusahaan dalam mengoptimalkan penggunaan kas jika terjadi surplus. Dengan berinvestasi maka dana yang terdapat dalam kas perusahaan tidak menganggur. Investasi dapat dimaksudkan sebagai akumulasi dari aktiva untuk memperoleh manfaat dimasa yang akan datang. Dengan

adanya investasi maka perusahaan mengharapakan beberapa keuntungan yakni terjaminnya manajemen kas, terciptanya hubungan yang erat dan memperkuat posisi keuangan suatu peusahaan.

Investasi merupakan unsur yang sangat penting dalam perusahaan, aktivitas investasi yang dilakukan oleh perusahaan akan dijadikan sebagai dasar penilaian manajemen kas perusahaan. Penilaian kinerja perusahaan ini atau seluruhnya dapat dinilai dari penggunaan kas untuk investasi.

2. Jumlah Investasi dan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017:

   Telah diketahui bahwa jumlah Investasi dan Ujroh di tahun 2013 lebih menurun dari tahun sesudahnya yaitu mulai pada tahun 2014-2017 yang mengalami peningkatan.

3. Rasio Investasi dan Ujroh pada PT. Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City Periode 2013-2017:

   Penelitian ini menggunakan laporan keuangan PT Asuransi Takaful Keluarga RO Serang City tahun 2013-2017.

Telah diketahui bahwa rasio Investasi dan Ujroh pada tahun 2016 mengalami peningkatan drastis 8% dibandingkan tahun 2014-2015 yang begitu drastis turun menjadi 1%.

B. Saran

Berdasarkan evaluasi dan pengamatan, maka penulis memberikan saran-saran sebagai berikut:

1. PT. Asuransi Takaful Keluarga Representative Office Serang City mampu memberikan citra positif di masyarakat bahwa Asuransi takaful merupakan lembaga keuangan syariah non bank yang kental dengan nuansa kesyari'ahan.
2. PT. Asuransi Takaful Keluarga Representative Office Serang City harus dapat meyakinkan masyarakat, bahwa PT. Asuransi Takaful Keluarga Representative Office Serang City memiiki keunggulan dari berbagai bidang, sehingga masyarakat itu sendiri menilai sejauh mana tingkat kesadaran, minat dan motivasi mereka untuk berinvestasi di Asuransi Takaful.