

**ANALISIS PROSEDUR
UNDERWRITING DALAM
MENENTUKAN SELEKSI RISIKO
PADA PRODUK *SURETY BOND*
(STUDI KASUS PADA PT. JAMINAN
PEMBIAYAAN ASKRINDO SYARIAH
CABANG TANGERANG)**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Untuk
Menyusun Skripsi Sebagai Salah
Satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi (S.E) Pada Jurusan
Asuransi Syariah
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Islam
Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten



Oleh :

INDAH DWI SEPTIANI
201430016

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN MAULANA HASANUDDIN
BANTEN
2025 M / 1446 H**

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada Jurusan Asuransi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas dan sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarisme atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima atau sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 13 Febuari 2025



Indah Dwi Septiani
NIM.201430016

ABSTRAK

Nama: Indah Dwi Septiani, NIM: 201430016, Judul Skripsi: Analisis Prosedur *Underwriting* Dalam Menentukan Seleksi Risiko Pada Produk *Surety Bond* Studi Kasus Pada PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang.

Salah satu contoh risiko operasional *surety bond* di PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang adalah dokumen yang tidak lengkap.

Adapun perumusan masalah dalam penelitian ini yaitu 1). Apa saja risiko – risiko pada produk *surety bond* yang ada di PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang?. 2). Bagaimana prosedur *underwriting* yang dilakukan PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang dalam menentukan seleksi risiko pada produk *surety bond*?

Adapun tujuan dari penelitian ini yaitu 1). Untuk mengetahui produk *surety bond* dan risiko – risiko dari produk *surety bond*. 2). Untuk mengetahui prosedur *underwriting* yang dilakukan di PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian kualitatif menggunakan teknik analisis teori miles dan huberman dengan bantuan aplikasi NVivo yaitu meningkatkan efisiensi, ketelitian dan kualitas analisis data. Data yang diperoleh berasal dari hasil wawancara oleh PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa, kelengkapan dokumen sangat penting dalam proses *underwriting* berdasarkan hasil pencarian menggunakan fitur *word frequency query* pada aplikasi NVivo, diperoleh kumpulan kata yang paling sering dibahas dalam bentuk *word cloud* hal tersebut dapat dinyatakan bahwa dokumen mendominasi dengan frekuensi 7,61% sehingga pada analisis prosedur *underwriting* bahwa kelengkapan dokumen sangat dibutuhkan untuk proses pengajuan jaminan *surety bond*. Syarat - syarat yang perlu principal lengkapi dalam pengajuan jaminan adalah dokumen legalitas, gambaran umum perusahaan (*company profil*), surat permohonan, surat sanggup, SKTJM, SPKMGR, dokumen khusus dan laporan keuangan perusahaan dua tahun terakhir. Selain itu juga PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang mengantisipasi risiko dengan prinsip 5C (karakter, kondisi, kapasitas, kapital, dan kolateral) pihak perusahaan juga menekankan penting menjaga kerahasiaan data calon peserta tertanggung yang merupakan aspek penting dalam membangun kepercayaan antara perusahaan dan klien.

Kata Kunci: Prosedur Underwriting, seleksi risiko, surety bond



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN**

Kampus 2 Jl. Raya Syekh Nawawi Bantany No.30 Curug Kota Serang Banten 42171

Website: www.uinbanten.ac.id Telp./Fax.(0254)200323/200022

Nomor : Nota Dinas
Lampiran : 1 (satu) eksemplar
Hal : Usulan Munaqasyah
a.n. Indah Dwi
Septiani
NIM.201430016

Kepada Yth.
Dekan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis
Islam
UIN SMH Banten
di –
Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara Indah Dwi Septiani, NIM 201430016 dengan judul skripsi "*Analisis Prosedur Underwriting Dalam Menentukan Seleksi Risiko Pada Produk Surety Bond (Studi Kasus Pada PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang)*", diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Asuransi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan skripsi ini dengan harapan dapat segera di munaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu, kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 13 Febuari 2025

Pembimbing I

Dr. Budi Sudrajat, M.A
NIP. 197403072002121004

Pembimbing II

Trisna Taufik Darmawansyah, M.E
NIP. 199105242020121008

PERSETUJUAN

Analisis Prosedur Underwriting Dalam Menentukan Seleksi Risiko Pada Produk Surety Bond (Studi Kasus Pada PT.Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang)

Oleh:

Indah Dwi Septiani
NIM: 201430016

Menyetujui,

Pembimbing I



Dr. Budi Sudrajat, M.A
NIP. 197403072002121004

Pembimbing II



Trisna Taufik Darmawansyah, M.E
NIP. 199105242020121008

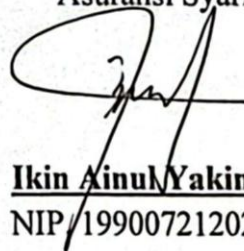
Mengetahui,

Dekan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Islam,



Prof. Dr. Nihayatul Masykuroh, M.Si
NIP. 196402121991032003

Ketua Jurusan
Asuransi Syariah,



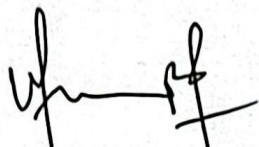
Ikin Ainul Yakin, M.E
NIP. 199007212023211024

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Indah Dwi Septiani NIM: 201430016 yang berjudul: *“Analisis Prosedur Underwriting Dalam Menentukan Seleksi Risiko Pada Produk Surety Bond (Studi Kasus Pada PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang)”*, telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 13 Maret 2025, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Asuransi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota



Dr. Wazin, M.Si

NIP. 196302251990031005

Sekretaris Merangkap Anggota



Denara Akmal, M.Acc

NIP. 199508042022032002

Anggota – Anggota,

Penguji I



Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si

NIP. 196402121991032003

Penguji II



Ratu Humaemah, S. Hum. M. Si

NIP. 198003102011012008

Pembimbing I



Dr. Budi Sudrajat, M. A

NIP. 197403072002121004

Pembimbing II



Trisna Taufik Darmawansyah, M. E

NIP. 19910524202012008

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim...

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan penuh kerendahan hati dan kesabaran yang luar biasa. Keberhasilan dalam penulisan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari berbagai bantuan pihak. Oleh karena ini penulisan menyampaikan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kasih dan sayang-Nya yang luar biasa sehingga setiap penulis ingin menyerah, penulis kembali mengingat betapa betapa besar karunia yang telah diberikan kepada penulis.
2. Yang selalu mengingat akan tanggung jawab yang dipikul oleh kedua orang tua penulis yaitu Bapak Supendi Bin Casmanah dan Ibu Idah Binti Kasiran. Gelar sarjana ini penulis persembahkan untuk kedua orang yang sangat dicintai, yang selalu memberikan dukungan kepada penulis baik moril maupun material yang tidak ada batasnya, serta doa yang tidak pernah putus untuk anak – anak nya. Sehingga penulis mampu menyelesaikan studi sarjana hingga selesai, semoga rahmat Allah SWT selalu mengiringi setiap langkahmu, serta senantiasa diberi rahmat dan ridhonya.
3. Indra Mohammad Ferdiansyah, adik dari penulis yang telah menemani dan membantu proses penulisan tugas akhir ini.
4. Kedua ponakan penulis cintai, Makayla Ardina Ghaisani dan Sheza Almaira Qur'ani yang telah memberikan warna kehidupan serta keceriaan bagi penulis dalam penyelesaian tugas akhir ini.
5. Kepada diri saya sendiri, Indah Dwi Septiani. Terimakasih sudah bertahan hingga saat ini, disaat penulis tidak percaya dengan dirinya sendiri. Namun

penulis tetap mengingat bahwa setiap langkah kecil yang telah diambil adalah bagian dari perjalanan, meskipun terasa sulit atau lambat. Tidak hanya itu disaat kendala keluarga yang membutuhkan finansial selalu menghantui pikiran penulis tidak mudah bagi penulis untuk berada di titik ini, yang membuat penulis memutuskan untuk bekerja keras berbarengan dengan menyelesaikan tugas akhir ini, waktu demi waktu, cacian demi cacian yang penulis terima demi menyelesaikan tugas akhir ini.

Serang, 13 Febuari 2025

Indah Dwi Septiani

MOTTO

“Seleksi Risiko yang Cermat Kunci untuk Keberlanjutan dan Keberhasilan dalam Underwriting”

RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Indah Dwi Septiani, lahir di Jakarta 4 september 2002. Penulis merupakan anak ke dua dari tiga bersaudara, dari orang tua beridentitaskan, Supendi sebagai kepala keluarga dan Ida Lestari sebagai Ibu. Penulis menempuh Pendidikan dari TK Islam Al – Barokah Jakarta 2007 – 2008, lalu penulis melanjutkan sekolah dasar di SDN Kebon Kelapa Indah 01 Pagi Jakarta sampai kelas 2 di lanjutkan di SDN Cikokol 01 Kota Tangerang lulus pada tahun 2014, lalu melanjutkan ke SMPN 4 Jakarta yang lulus pada tahun 2017, lalu melanjutkan ke SMKN 61 Jakarta Kepulauan Seribu yang lulus pada tahun 2020, kemudiam melanjutkan studi perguruan tinggi di Universitas Islam Negeri Sultan Maulanan Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Asuransi Syariah.

Selama menjadi mahasiswa di UIN Sultan Maulanan Hasanuddin Banten, penulis aktif dalam berbagai seminar dan kegiatan yang diadakan oleh jurusan maupun fakultas. Penulis juga memiliki pengalaman kerja dari program yang diadakan jurusan berupa magang di PT. Asuransi Kredit Indonesia Jakarta Kemayoran selama 6 bulan.

KATA PENGANTAR

Segala rahmat serta syukur kehadirat Allah SWT kita semua umat Nabi Muhammad SAW masih diberikan nikmat sehat wala'fiat. Shalawat dan salam semoga selalu tercurahkan kepada nabi Muhammad SAW, yang merupakan teladan bagi umat Islam sampai dengan akhir zaman.

Alhamdulillah dengan keridhaan dan kemudahan yang telah diberikan oleh Allah SWT sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul ***“Prosedur Underwriting Dalam Menentukan Seleksi Risiko Pada Produk Surety Bond (Studi Kasus PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang)”***.

Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyudin, M.Pd selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulanan Hasanuddin Banten, yang telah mengelola dan mengkoordinir UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten ke arah yang lebih baik.
2. Ibu Prof. Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulanan Hasanuddin Banten.
3. Bapak Kamil Ali, Bapak Reyza, Ibu Merlien, Mba Dina, Mba Tina, Mba Suan dan seluruh staf PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang dan PT. Askrindo yang telah membimbing dan memberikan ilmu serta informasi yang sangat penting bagi penulis pada proses skripsi ini.
4. Bapak Ikin Ayinul Yakin, M.E. selaku Ketua Jurusan Asuransi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulanan Hasanuddin Banten.
5. Bapak Dr. Budi Sudrajat, M.A selaku dosen pembimbing I dan Bapak Trisna Taufik Darmawansyah, M.E selaku dosen pembimbing II yang telah membimbing, mengarahkan dan memberikan saran – saran untuk penulis dalam penyusunan

skripsi ini.

6. Bapak/Ibu Seluruh Dosen, Staf dan Pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah berkontribusi baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.
7. Teman yang sudah menjadi keluarga bagi penulis, Cahya Fadillah, Tiara Tirta, Putri Desyana. Terimakasih sudah bertahan untuk melalui segala cobaan, telah menjadi penghangat bagi penulis untuk berkeluh kesah, bercanda gurau dan memberi masukan kepada penulis sehingga penulis dapat menjalankan tugas akhir dengan penuh suka dan cita.
8. Teman seperjuangan, Amanda Nur Asyifa, Wanda Hamida, Zulfrida Amalia, Fajarudin Abdullah, Sekar Ayu. Terimakasih selalu kebersamaan, berjuang untuk mendapatkan beasiswa dari awal masa perkuliahan serta membantu kerumitan dalam menyusun tugas akhir ini.
9. Teman – teman se – jurusan Asuransi Syariah 2020 yang tidak bisa penulis sebutkan Namanya satu persatu.

Mengingat penulis masih dalam tahap belajar maka untuk itu penulis mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, sehingga penulis sangat membutuhkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca pada umumnya.

Serang, 13 Febuari 2025

Penulis,

Indah Dwi Septiani
NIM.201430016

DAFTAR ISI

PENYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	i
ABSTRAK	ii
NOTA DINAS.....	iii
PERSETUJUAN	iv
PENGESAHAN.....	v
PESEMBAHAN	vi
MOTTO	viii
RIWAYAT HIDUP	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL..	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	4
C. Batasan Masalah.....	4
D. Rumusan Masalah	5
E. Tujuan Masalah.....	5
F. Manfaat Penelitian	5
G. Penelitian Terdahulu yang Relevan	6
H. Kerangka Pemikiran.....	9
I. Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	12

A. <i>Underwriting</i>	12
1. Pengertian Underwriting.....	12
2. Tugas Underwriting	12
3. Proses Underwriting	15
B. Risiko	19
1. Pengertian Risiko.....	19
2. Macam – Macam Risiko	22
3. Identifikasi Risiko.....	23
C. <i>Surety Bond</i>	24
1. Pengertian <i>Surety Bond</i>	24
2. Produk <i>Kafalah Surety Ship</i> pada PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	34
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	34
B. Jenis Penelitian.....	34
C. Sumber Data.....	35
D. Teknik Pengumpulan Data.....	36
E. Teknik Analisis Data.....	37
BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN	46
A. Profil Objek Penelitian.....	46
1. Profil Perusahaan	46
2. Profil Informan	47
B. Analisis Data.....	48
1. Pengumpulan Data.....	48
2. Reduksi Data.....	49
3. Penyajian Data	49

4. Penarikan Kesimpulan dan Verifikasi	49
C. Hasil Penelitian	50
1. Dokumen yang diperlukan untuk penerbitan <i>Surety Bond</i> di PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah Cabang Tangerang	50
2. Alur Prosedur Underwriting <i>Surety Bond</i> di PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah	54
3. Analisis 5C (<i>Character, Condition, Capacity, Capital, Collateral</i>)..	61
4. Menentukan Risiko Produk <i>Surety Bond</i> di PT. Jaminan Pembiayaan Askrindo Syariah	65
BAB V PENUTUP.....	73
A. Kesimpulan	73
B. Saran	74
DAFTAR PUSTAKA.....	76
LAMPIRAN.....	80

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbedaan Proses <i>Underwriting</i>	16
Tabel 2.2 Persamaan Asuransi dengan <i>Surety Bond</i>	28
Tabel 3.1 Partisipasi.....	34
Tabel 4.1 Nilai Jaminan.....	57
Tabel 4.2 Deskripsi Peneilaian.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Skema <i>Surety Bond</i>	10
Gambar 3.1 Triangulasi Sumber	37
Gambar 3.2 Teknik Analisis Data Miles dan Huberman.....	39
Gambar 4.1 Word Cloud.....	53
Gambar 4.2 Alur Pengajuan Penjaminan	54
Gambar 4.3 Format Analisis Kelengkapan Data.....	56
Gambar 4.4 Data <i>Kafalah</i> Pembiayaan <i>Surety Bond</i> tahun 2021 – 2023 (dalam jutaan rupiah)	67