

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI SURPLUS UNDERWRITING ASURANSI UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020 – 2023

**PUSPASYIFA NURSETYO PUTRI
H5401201092**



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi *Surplus Underwriting* Asuransi Umum Syariah di Indonesia Tahun 2020 – 2023” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Desember 2024

Puspasyifa Nursetyo Putri
H5401201092

ABSTRAK

PUSPASYIFA NURSETYO PUTRI. Faktor-Faktor yang Memengaruhi *Surplus Underwriting* Asuransi Umum Syariah di Indonesia Tahun 2020 – 2023. Dibimbing oleh JAENAL EFFENDI dan QORIATUL HASANAH.

Surplus underwriting merupakan salah satu indikator kinerja utama dalam asuransi syariah, yang mencerminkan efisiensi pengelolaan risiko dan kemampuan dalam menjaga keseimbangan antara kontribusi peserta dan klaim. Asuransi syariah memperoleh *surplus underwriting* yang dapat digunakan sebagai cadangan ketika *defisit underwriting* terjadi atau saat beban asuransi melebihi pendapatan asuransi. Perolehan *surplus underwriting* dapat digunakan sebagai cadangan dalam pembayaran klaim dan meminimalisir risiko gagal bayar terhadap klaim peserta asuransi syariah sehingga dapat meningkatkan minat masyarakat dalam berasuransi. Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis perkembangan *surplus underwriting* pada asuransi umum syariah di Indonesia dan faktor-faktor yang memengaruhinya. Penelitian ini menggunakan metode regresi data panel, dengan hasil estimasi menggunakan model REM *Generalized Least Square* (GLS). Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel kontribusi, hasil investasi dan PDB berpengaruh secara positif terhadap *surplus underwriting*, sedangkan variabel klaim berpengaruh secara negatif.

Kata kunci: Asuransi umum syariah, regresi data panel, *surplus underwriting*

ABSTRACT

PUSPASYIFA NURSETYO PUTRI. Analysis on Factors Influencing of Underwriting Surplus of the Islamic General Insurance in Indonesia in 2020 – 2023. Supervised by JAENAL EFFENDI and QORIATUL HASANAH.

Surplus Underwriting is one of the main performance indicators in sharia insurance, which reflects the efficiency of risk management and the ability to maintain a balance between participant contributions and claims. Sharia insurance obtains an underwriting surplus that can be used as a reserve when an underwriting deficit occurs or when the insurance burden exceeds insurance income. The acquisition of an underwriting surplus can be used as a reserve in paying claims and minimizing the risk of default on claims of sharia insurance participants so that it can increase public interest in insurance. The purpose of this study is to analyze the development of underwriting surplus in general sharia insurance in Indonesia and the factors that influence it. This study uses a panel data regression method, with estimation results using the REM *Generalized Least Square* (GLS) model. The results show that the contribution, investment return and GDP variables have a positive effect on the underwriting surplus, while the claim variable has a negative effect.

Keywords: General sharia insurance, panel data regression, surplus underwriting



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2025
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.



ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI SURPLUS UNDERWRITING ASURANSI UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2020 – 2023

PUSPASYIFA NURSETYO PUTRI

Skripsi
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana pada
Program Studi Ilmu Ekonomi Syariah

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:

1. Dr. Ranti Wiliasih, S.E, M.Si.
2. Muhammad Anhar, S.Pi, M.E.



@Hak cipta milik IPB University

IPB University

Judul Skripsi : Analisis Faktor–Faktor yang Memengaruhi *Surplus Underwriting*
Asuransi Umum Syariah di Indonesia Tahun 2020 – 2023

Nama : Puspasyifa Nursetyo Putri
NIM : H5401201092

Disetujui oleh

Pembimbing 1:
Dr. rer. nat. Jaenal Effendi, S.Ag, M.A.



Pembimbing 2:
Qoriatul Hasanah Lc., M.I.R.K



Diketahui oleh

Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Syariah:
Dr. Khalifah Muhamad Ali, S.Hut., M.Si.
NIP 198603102014041001



Tanggal Ujian:
24 Desember 2024

Tanggal Lulus:

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada *Allah subhanaahu wa ta'ala* atas segala karunia-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Tema yang dipilih dalam penelitian yang dilaksanakan sejak Maret – Desember 2024 ini ialah asuransi syariah, dengan judul “Analisis Faktor-Faktor yang Memengaruhi *Surplus Underwriting* Asuransi Umum Syariah di Indonesia Tahun 2020 – 2023”. Penulisan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik karena adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Terima kasih penulis ucapkan kepada:

1. Bapak Dr. rer. nat. Jaenal Effendi, S.Ag, M.A selaku dosen pembimbing pertama dan Ibu Qoriatul Hasanah, Lc., M.I.R.K selaku dosen pembimbing kedua yang telah memberikan arahan, saran, dan motivasi selama proses penyusunan skripsi.
2. Dosen penguji skripsi yang telah memberikan masukan dan saran untuk perbaikan skripsi penulis.
3. Orang tua dan keluarga penulis, yaitu Ibu Yanti Puspitasari, Bapak Budi Nursetyo, Adik Nisrina Hana, Danish Arya, dan Kenzie Satya atas doa, kasih sayang, kepercayaan, dukungan setiap keputusan serta perjuangannya yang selama ini telah berikan.
4. Seluruh dosen, staf, dan tata usaha Departemen Ilmu Ekonomi Syariah FEM IPB yang telah memberikan ilmu, bimbingan, dan bantuan administrasi selama pendidikan S1.
5. Sahabat penulis yang selalu ada sejak tingkat pertama perkuliahan, Nisrina Rafelia dan Syifa Izzati yang senantiasa memberikan motivasi dan menjadi *support system* kepada penulis selama ini.
6. Teman-teman seperjuangan masa kuliah yang telah membuat kenangan indah yang tidak akan bisa dilupakan, Salma, Astried, Mutia, Nayla, Nadya, Lala, Farah, Alma, Izna, Keluarga besar JC, teman satu bimbingan, teman-teman Ekonomi Syariah 57 yang senantiasa membantu, memberikan dukungan dan berjuang bersama dalam menamatkan pendidikan kuliah.
7. Sahabat-sahabat sejak sekolah, Aryn, Asty, Juvita, Putri dan teman-teman basbel yang selalu menyempatkan waktu untuk berdiskusi dan kebersamai penulis.
8. Pihak lainnya yang terlibat dalam proses penyusunan skripsi, tanpa mengurangi rasa hormat tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Semoga skripsi ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Desember 2024

Puspasyifa Nursetyo Putri



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Ruang Lingkup	6
II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Asuransi Syariah	7
2.2 Perbedaan Asuransi Syariah dan Asuransi Konvensional	9
2.3 Asuransi Umum Syariah	10
2.4 Dana <i>Tabarru'</i>	12
2.5 <i>Surplus Underwriting</i>	13
2.6 Penelitian Terdahulu	16
2.7 Kerangka Pemikiran	18
2.8 Hipotesis Penelitian	20
III METODE	21
3.1 Jenis dan Sumber Data	21
3.2 Sampel Penelitian	21
3.3 Metode Analisis dan Pengolahan Data	22
3.4 Definisi Variabel Operasional	26
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	27
4.1 Perkembangan Asuransi Umum Syariah di Indonesia	27
4.2 Perkembangan <i>Surplus Underwriting</i> pada Asuransi Umum Syariah di Indonesia	28
4.3 Faktor-faktor yang memengaruhi <i>Surplus Underwriting</i> pada Asuransi Umum Syariah di Indonesia	33
4.4 Implikasi Kebijakan	37
V SIMPULAN DAN SARAN	39
5.1 Simpulan	39
5.2 Saran	39
DAFTAR PUSTAKA	40
LAMPIRAN	44
RIWAYAT HIDUP	48



DAFTAR TABEL

1	<i>Market Share</i> IKNB Syariah pada sektor industri asuransi syariah tahun 2021 - 2022 di Indonesia (miliar rupiah)	2
2	Perkembangan aset produktif industri asuransi syariah di Indonesia tahun 2018 - 2022 (miliar rupiah)	2
3	<i>Market share</i> asuransi dengan prinsip syariah tahun 2021 dan 2022 di Indonesia (triliun rupiah)	4
4	Perbedaan asuransi syariah dan asuransi konvensional	10
5	Penelitian Terdahulu	
6	Daftar sampel perusahaan dan unit usaha asuransi umum syariah di Indonesia	21
7	Definisi variabel operasional	26
8	Jumlah pelaku industri asuransi syariah tahun 2020 - 2023 di Indonesia	
9	Hasil uji pemilihan model terbaik	33
10	Hasil uji korelasi model	34
11	Hasil uji wald	34
12	Hasil estimasi model faktor-faktor yang memengaruhi perolehan <i>surplus underwriting</i> pada asuransi umum syariah di Indonesia	35

DAFTAR GAMBAR

1	Jumlah <i>surplus underwriting</i> asuransi umum syariah di Indonesia tahun 2019 - 2022 (miliar rupiah)	5
2	Proses Bisnis Asuransi Syariah (Model Akad <i>Wakllah bil Ujrah</i>)	8
3	Kerangka Pemikiran	19
4	Rata-rata perkembangan jumlah <i>surplus underwriting</i> pada perusahaan dan unit usaha asuransi umum syariah di Indonesia periode kuartal I-2020 sampai kuartal I-2023.	29
5	Rata-rata perkembangan jumlah kontribusi pada perusahaan dan unit usaha asuransi umum syariah di Indonesia periode kuartal I-2020 sampai kuartal I-2023.	29
6	Rata-rata perkembangan jumlah klaim pada perusahaan dan unit usaha asuransi umum syariah di Indonesia periode kuartal I-2020 sampai kuartal I-2023.	30
7	Rata-rata perkembangan jumlah hasil investasi pada perusahaan dan unit usaha asuransi umum syariah di Indonesia periode kuartal I-2020 sampai kuartal I-2023.	31
8	Perkembangan Produk Domestik Bruto berdasarkan harga konstan di Indonesia periode kuartal I-2020 sampai dengan kuartal I-2023	32

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



DAFTAR LAMPIRAN

1	Hasil <i>declare</i> data	44
2	Hasil Regresi Model FEM	44
3	Hasil Regresi Model REM	45
4	Hasil Uji Chow	45
5	Hasil Uji Hausman	46
6	Hasil Uji LM	46
7	Hasil Uji Multikolinearitas	46
8	Hasil Uji Heteroskedastisitas	47
9	Hasil REM <i>Generalized Least Square</i> (GLS)	47

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.