

# BAB I

## PENDAHULUAN

### A.Latar Belakang Masalah

Islam mengajarkan umatnya untuk berusaha mendapatkan kehidupan yang lebih baik di dunia maupun di akhirat. Memperoleh kehidupan yang baik di dunia dan diakhirat ini yang dapat menjamin tercapainya kesejahteraan lahir dan batin. Salah satu cara untuk mencapai kesejahteraan itu adalah dengan melakukan kegiatan investasi. Berikut merupakan ayat tentang anjuran berinvestasi

أَيُّهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا اتَّقُوا اللَّهَ وَانظُرُوا نَفْسَ مَا قَدَّمْتُمْ لِغَدٍ وَاتَّقُوا اللَّهَ إِنَّ اللَّهَ خَبِيرٌ بِمَا تَعْمَلُونَ

*"Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan hendaklah setiap diri memperhatikan apa yang telah diperbuatnya untuk hari esok (akhirat); dan bertakwalah kepada Allah, sesungguhnya Allah Maha mengetahui apa yang kamu kerjakan". (Q.s Al-hasyr :18)(Sakinah, 2014, hlm. 24)*

Maksud dari ayat ini adalah himbauan dari Allah SWT kepada hamba-Nya yang beriman agar kita menyiapkan diri untuk masa yang akan datang agar tidak menjadi hamba yang rakus. Agar kita tidak mengalami kerugian baik di dunia maupun diakhirat, kerugian didunia yang dimaksud dalam penelitian ini adalah seperti risiko inflasi, risiko pandemi wabah penyakit,risiko tidak ada dana cadangan untuk musibah dan lain-lain yang menyangkut keuangan, sedangkan kerugian diakhirat seperti riba, gharar, maisir dan transaksi lain yang dilarang oleh

syariat Islam. Allah SWT mengetahui apapun yang kita kerjakan baik yang terlihat maupun yang tersembunyi

sehingga kita sebagai orang yang beriman perlu adanya kehati-hatian agar hal apapun yang kita lakukan selalu merasa diawasi Allah SWt.

Manajemen merupakan hal yang penting bagi perusahaan Asuransi Syariah, tanpa adanya manajemen mustahil bisa mengembangkan dan memajukan perusahaan terutama mengenai investasi Syariah. Manajemen mencakup fungsi perencanaan, pengorganisasian, penyusunan personalia, pengarahan dan pengawasan, sebagai perusahaan full syariah Takaful Keluarga Banjarmasin tentu berpedoman pada hukum syariah. manajemen investasi ini menghindari kerugian yang suatu saat bisa saja terjadi dalam tiap tahunnya. Dalam suatu Investasi di industri Asuransi, investor memiliki tanggung jawab *systematic risk* dan *unsystematic risk*. Agar suatu bisnis sukses dan dapat menguntungkan maka bisnisnya harus dijalankan berdasarkan atas keputusan yang sehat, bijaksana dan hati-hati. Hasil yang akan dicapai dengan semua itu akan nyata dan tahan lama. Investasi dalam asuransi juga harus berfungsi dengan baik. Sebab investasi yang dilakukan akan menentukan tingkat keuangan dan kemajuan suatu perusahaan asuransi. tidak mudah mempertahankan sebuah perusahaan agar terus berkembang dan maju di era berdirinya perusahaan asuransi-asuransi lain yang lebih modern dan juga punya daya tarik tinggi. PT Takaful Keluarga RO Az zahra Banjarmasin memang belum berdiri lama namun jika memiliki manajemen yang bagus terutama dalam produk yang memiliki manfaat

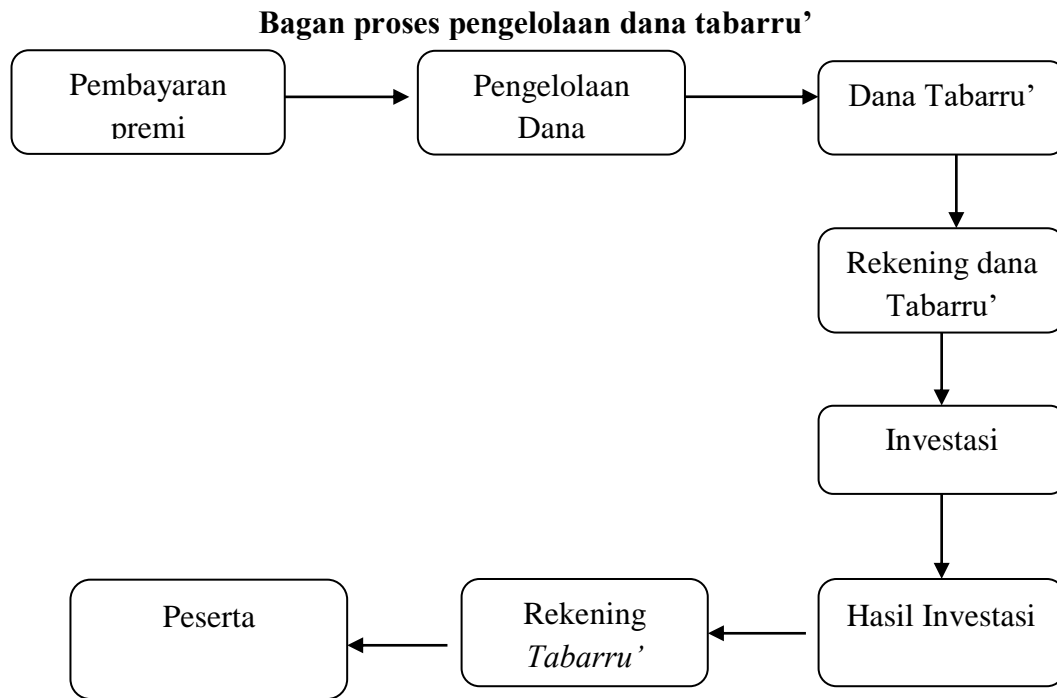
asuransi sekaligus investasi yang syariah tentu berpeluang untuk maju kedepannya dan memperbesar perusahaannya ditambah daya dukung kemajuan teknologi dan adanya Jurusan Asuransi syariah di Fakultas Ekonomi Bisnis Islam UIN Antasari Banjarmasin maka akan semakin memperkuat kemajuan Asuransi Syariah dalam hal ini penulis akan menjabarkan upaya manajemen yang perusahaan lakukan.

Takaful Keluarga adalah bentuk asuransi syariah yang utamanya memberikan layanan, perlindungan dan bantuan menyangkut asuransi jiwa dan keluarga, untuk kesejahteraan masyarakat yang tentu dilandaskan pada syariah Islam.(Nurul, 2016, hlm. 3)

Dana *tabarru'* menjadi dana tolong menolong antar peserta asuransi syariah yang terkena musibah yang pembayaran klaim dialokasikan langsung dari pos dana *tabarru'* yang dipisahkan dari dana lainnya. Dana *tabarru'* hanya milik peserta, sedangkan perusahaan hanya sebagai pengelola dan menerima upah atau uang jasa, upah atau uang jasa ini diambil sebesar 15%. Dan apabila dana *tabarru'* pada perusahaan tidak mencukupi untuk membayar klaim nasabah (*devisit underwriting*)(Lestari, 2018, hlm. 33) jika terjadi *defisit underwriting* tentu ini adalah masalah bagi perusahaan dan peserta dari sini penulis mencari bagaimana perusahaan menangani keadaan *defisit unerwriting* yang sedang terjadi.

Adapun proses pengelolaan dana tabarru' dapat digambarkan sebagai berikut :

**Gambar 1.1**



**Sumber : Buku muhammad Syakir Sula Asuransi Syariah**

Pengelolaan dana *tabarru'* yang dilakukan oleh PT.Takaful dalam berbagai investasis berbasis syariah. Maka,proses pencairan dana *tabarru'* hanya dapat dicairkan dengan dua cara yaitu mengajukan klaim dan pengajuan surplus underwriting, hal ini dikarenakan dana tabarru' sebagai dana tolong untuk peserta yang terkena musibah, sehingga pencairan dana tabarru' hanya dapat dilakukan apabila peserta mengalami musibah dengan mengajukan klaim.(Fadilah, 2019, hlm. 7)

dari sini penulis akan mengupas bagaimana mekanisme yang dilakukan perusahaan mengelola dana tabarru apakah sudah sesuai dengan prinsip asuransi syariah.Dana tabarru dikelola dan ditempatkan secara

terpisah dari dana lain karena sifatnya yang merupakan murni milik peserta, sehingga perusahaan asuransi tidak berhak atas dana ini. Oleh sebab itu, perusahaan asuransi syariah memiliki kewajiban mengelola dana tersebut sebaik-baiknya dengan memenuhi prinsip keadilan (*adl*), dapat dipercaya (*amanah*), keseimbangan (*tawazun*), kemaslahatan (*maslahah*), dan keuniversalan (*syumul*), serta mengelola dengan cara yang halal. Dana yang dikelola perusahaan tersebut dimungkinkan dapat menimbulkan resiko antara lain, resiko kegagalan pengelolaan kekayaan, resiko ketidak seimbangan antara proyeksi arus kas dan kewajiban dalam setiap jenis mata uang asing, resiko perbedaan antara beban klaim yang diperkirakan, resiko ketidak cukupan kontribusi akibat perbedaan hasil investasi yang serta resiko ketidak mampuan reasuransi (Ongki, 2019, hlm. 5).

Pada saat magang penulis melihat ada beberapa instrumen investasi yang menjadi pilihan yang dapat dipilih nasabah, tentu disetiap pilihan memiliki kelebihan dan kekurangannya masing-masing disini penulis ingin mengetahui bagaimana manajemen perusaan lakukan terhadap nasabah yang memilih jenis investasi yang berisiko tinggi. Takaful berarti jaminan bersama. Itu bukan kontrak tetapi kesepakatan untuk saling membantu diantara anggota kelompok dan dianggap sebagai perjanjian antar konsumen yang setuju untuk bersama-sama mengganti kerugian diri mereka sendiri terhadap setiap kerugian atau kerusakan yang mungkin menimpa salah satu dari mereka. Dasar tujuan takaful adalah untuk membayar kerugian yang pasti dari dana yang ditetapkan oleh perusahaan takaful (Hanudin, 2012, Hlm. 12).

Meraih keuntungan dari pengelolaan dana lihat dari kebijakan investasi yang diterapkannya. Kebijakan investasi itu dapat dilihat dari pembentukan portofolio investasi. Portofolio berarti kumpulan bentuk investasi yang terpadu untuk tujuan mendapatkan keuntungan investasi. Oleh karena itu, dibutuhkan orang-orang yang mampu berkompeten dalam melakukan investasi yang dapat memberikan kontribusi untuk perkembangan suatu perusahaan. Maka penulis tertarik untuk membuat skripsi dengan judul **“Manajemen Investasi Untuk Menghindari Kerugian Dana Tabaru di PT Takaful Keluarga RO az-zahra Banjarmasin”**

### **B.Rumusan masalah**

Berdasarkan latar belakang diatas , perumusan masalah dalam penelitian ini sebagai berikut :

1. Bagaimana manajemen investasi untuk menghindari risiko pada dana Tabarru?
2. Bagaimana mekanisme pengelolaan dana tabaru PT Takaful Keluarga RO Az-zahra Banjarmasin ?

### **C.Tujuan Penelitian**

Berdasarkan latar belakang dan perumusan masalah, maka tujuan penelitian ini sebagai berikut :

1. Memahami manajemen investasi untuk menghindari risiko dalam dana Tabarru

2. Mengetahui mekanisme pengelolaan dana tabarru PT Takaful Keluarga RO Az-zahra Banjarmasin

#### **D. Kegunaan Penelitian**

Penelitian yang dilakukan ini diharapkan dapat berguna untuk ;

##### 1 . Aspek Teoritis

- a. sebagai suatu bahan informasi ilmiah untuk menambah wawasan pengetahuan penulis khudnya dan pembaca pada umumnya seputar tentang manajemen investasi asuransi syariah takaful keluarga Banjarmasin
- b. sebagai sumbangan pemikiran dalam mengisi khazanah ilmu pengetahuan, pengembangan dan penalaran pengetahuan bagi perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis khususnya UIN Antasari Banjarmasin pada umumnya dalam bentuk karya tulis ilmu, khususnya disiplin ilmu pengetahuan tentang Asuransi Syariah dengan tujuan untuk menambah pengetahuan bagi mahasiswa lain.

##### 3. Aspek Praktis

- a. Bagi penulis

Hasil penelitian ini dapat menabahnya wawasan dan ilmu pengetahuan tentang Asuransi Syariah dan penulisan tentang masalah yang akan diteliti, selain itu sebagai wujud nyata penerapan teori-teori yang diterima di bangku kuliah.

#### b. Bagi akademisi/peneliti

Penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan rujukan maupun bahan acuan bagi peneliti lain yang ingin mendalami lagi mengenai manajemen investasi asuransi syariah secara kritis dari sudut dari sudut pandang yang berbeda dan bahan referensi bagi kalangan akademik.

### **E. Definisi Operasional/ Batasan Istilah**

1. Manajemen didefinisikan sebagai suatu aktivitas pengelolaan dalam proses pengambilan keputusan, koordinasi kegiatan tim, dan kepemimpinan (Muhammad , 2021, hlm. 18).
2. Investasi adalah menanamkan atau menempatkan aset, baik berupa harta maupun dana , pada sesuatu yang diharapkan akan memberikan hasil pendapatan atau akan meningkatkan nilainya dimasa mendatang .(Pontjowinoto, 2003, hlm. 34)
3. kerugian atau rugi menurut KBBI adalah tidak mendapat laba atau kurang dari modalnya, yang dimaksud kerugian dalam penelitian ini adalah berbagai macam gejala yang dialami perusahaan sehingga membuat kurangnya dana tabarru'. Risiko termasuk dari kerugian karena risiko merupakan penyebab dari kerugian contohnya risiko inflansi dan risiko pandemi.
4. Dana Tabarru' adalah nama lain dari dana tolong-menolong yang diberikan nasabah kepada pihak asuransi Takaful Keluarga dan dikelola oleh pihak asuransi Takaful Kelarga itu sendiri dan nantinya dari dana tolong menolong



itu akan menolong pihak nasabah itu sendiri yang terkena musibah .(Lestari, 2018, hlm. 12)

5. Takaful berasal dari kata takafala yang secara harfiah berarti “saling menjaga” ini visualisasikan sebagai perjanjian diantara kelompok atau anggota atau peserta yang setuju untuk bersama-sama menjamin diantara mereka sendiri, terhadap kerugian atau kerusakan yang mungkin menimpa salah satu dari mereka. Peserta sepakat untuk saling menjamin terhadap kerugian atau kerusakan yang ditentukan dengan menyumbangkan dana yang dikenal sebagai dana *tabarru'* (Hanudin, 2011,Hlm. 2).

#### **F. Penelitian Terdahulu**

Dalam penelitian ini, sangat diperlukan yang namanya kajian pustaka karena hal ini untuk menghindari adanya penelitian yang sama dengan penelitian yang pernah dilakukan oleh peneliti sebelumnya dengan penelitian yang pernah dilakukan oleh peneliti disini. Namun demikian, dalam penelitian yang penulis angkat disini memiliki perbedaan mengenai tempat dan gambaran lokasi penelitian yang dilakukan. Untuk membantu peneliti meneliti permasalahan ini, peneliti perlu menelaah kajian dari beberapa penelitian :

1. Penelitian oleh Erie Romiatul Aniqoh, fakultas syariah dan hukum, Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah, dengan judul “Fungsi Bagian Investasi dalam Pengelolaan Dana Asuransi Umum Di Bumida Bumiputera Syariah” tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana bagian investasi mengelola dana asuransi syariah. Yang dilakukan oleh

peneliti sebelumnya berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh penulis saat ini meskipun sama-sama membahas tentang investasi tapi jelas memiliki perbedaan pada penelitian ini menjelaskan strategi yang dilakukan bagian investasi untuk untuk mendapatkan keuntungan yang optimal pada perusahaan Bumiputera Syariah dan mengetahui hasil investasinya. Sedangkan saya akan menjelaskan mekanisme apa yang dilakukan perusahaan takaful disaat nilai investasi naik ataupun sedang turun .

2. Penelitian oleh Ongki Riadi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Raden Lampung, dengan judul “Analisis Manajemen Risiko Dana Tabarru’ dalam Meningkatkan Probabilitas PT. Asuransi Jiwa Syariah Al Amin Bandar Lampung” tujuan dalam penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana manajemen risiko dana Tabarru’ pada PT. Asuransi Jiwa Syariah Al Amin. meskipun sama membahas dana tabarru perbedaan dengan penelitian saya adalah yaitu sebuah perusahaan yang berbeda dan berfokus pada pengelolaan dan peruntungan dana tabarru sedangkan saya disini lebih berfokus menganalisis bagian manajemen investasi Asuransi syariah untuk menghindari kerugian dana tabarru karena pada investasi terdapat banyak resiko kerugian
3. Penelitiann oleh Yoga Anugrah Putra ,Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung fakultas Syariah yang berjudul “Tinjauan Hukum Islam Tentang Pengelolaan Dana Investasi Asuransi (Takaful)” Penelitian ini menggunakan metode kualitatif. Hal yang membedakan penelitian ini dengan sebelumnya adalah karena penelitian ini menjelaskan bagaimana

investasi asuransi syariah dalam praktek akad tijarah dengan hukum islam dan pengelolaan dana premi perusahaan PT Asuransi jiwa syariah Al-Amin. Dalam penelitian ini, hasil yang didapatkan yaitu penulis mengetahui kelebihan dan kegunaan bagaimana sistem asuransi menggunakan metode takaful terkhususnya dengan akad tijarah itu sendiri . sedangkan dalam penelitian saya menjelaskan bagaimana manajemen investasi itu bisa berjalan dengan baik apakah sudah sesuai syariah perencanaannya.

#### **G. Sistematika Pembahasan**

Sistematika penulisan berisi uraian singkat tentang isi bab demi bab yang akan ditulis dalam penelitian ini.

##### **BAB I PENDAHULUAN**

Bab I adalah pendahuluan. Pada bab ini berisi tentang latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, definisi operasional, dan sistematika pembahasan.

##### **BAB II PENGELOLAAN DANA *TABARRU'* DAN MANAJEMEN INVESTASI**

Bab II merupakan pengelolaan dana *tabarru'* dan manajemen investasi. Pada bab ini disajikan informasi mengenai beberapa teori yang berkaitan dengan pembahasan penelitian, yakni Pengelolaan dana *tabarru'* dan manajemen investasi.

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

Bab III adalah metode penelitian. Pada bab ini disajikan informasi secara deskriptif tentang bagaimana jenis pendekatan penelitian , lokasi penelitian, subjek dan penelitian, data dan sumber data, metode pengumpulan data dan teknik analisis data.

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

Bab IV merupakan hasil penelitian dan pembahasan. Pada bab ini disajikan hasil penelitian yang telah dilakukan dan analisis hasil penelitian.

#### **BAB V PENUTUP**

Bab V merupakan penutup. Dalam bab ini mengungkapkan kesimpulan, dan saran atas dasar penelitian.

#### **DAFTAR PUSTAKA**