



**PENGARUH HASIL UNDERWRITING, KLAIM,  
PROFITABILITAS DAN REASURANSI TERHADAP  
SOLVABILITAS ASURANSI KERUGIAN SYARIAH  
(PERIODE 2013-2017)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat  
Guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E)



Oleh:

**MUHAMMAD NAUFAL SAID A. B.**  
**NIM. 2013114119**

**JURUSAN EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PEKALONGAN  
2019**



**PENGARUH HASIL UNDERWRITING, KLAIM,  
PROFITABILITAS DAN REASURANSI TERHADAP  
SOLVABILITAS ASURANSI KERUGIAN SYARIAH  
(PERIODE 2013-2017)**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat  
Guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E)



Oleh:

**MUHAMMAD NAUFAL SAID A. B.**  
**NIM. 2013114119**

**JURUSAN EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PEKALONGAN  
2019**

**SURAT PERNYATAAN  
KEASLIAN SKRIPSI**

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : **MUHAMMAD NAUFAL SAID A. B.**  
Nim : **2013114119**  
Judul Skripsi : **PENGARUH HASIL UNDERWRITING, KLAIM,  
PROFITABILITAS DAN REASURANSI TERHADAP  
SOLVABILITAS ASURANSI KERUGIAN SYARIAH  
(PERIODE 2013-2017)**

Menyatakan bahwa Skripsi ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Apabila Skripsi ini terbukti merupakan hasil duplikasi atau plagiasi, maka saya bersedia menerima sanksi akademis dan dicabut gelarnya.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 08 Januari 2019

Yang Menyatakan



**MUHAMMAD NAUFAL SAID A.B.**  
**2013114119**

## NOTA PEMBIMBING

**Muhammad Nasrullah S.E., M.S.I.**

Di K.H. Hasyim Asyari no.22 Kemplong Wiradesa

Lamp. : 3 (Tiga) eksemplar  
Hal : Naskah Skripsi Sdr. Muhammad Naufal Said A. B.

Kepada Yth.  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
dan Ketua Jurusan Ekonomi Syariah

PEKALONGAN

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

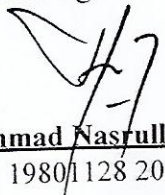
Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah Skripsi Saudara:

: **Muhammad Naufal Said Awwalu Baehaqi**  
: **2013114119**  
: **Ekonomi Syariah**  
: **Pengaruh Hasil Underwriting, Klaim, Profitabilitas, dan Reasuransi terhadap Solvabilitas Perusahaan Asuransi Syariah (Periode 2013-2017)**

dengan ini mohon agar Skripsi Saudara tersebut dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya saya sampaikan terima kasih.

*Wassalamualaikum Wr. Wb.*

Pekalongan, 07 Januari 2019  
Pembimbing

  
Muhammad Nasrullah S.E., M.S.I  
NIP. 19801128 200604 1 003



KEMENTERIAN AGAMA  
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PEKALONGAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Pahlawan, Kajen, Kabupaten Pekalongan 51141 Telp.(0285) 412575 Fax. (0285) 423418

PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agam Islam Negeri (IAIN) Pekalongan mengesahkan skripsi Saudara:

Nama : MUHAMMAD NAUFAL SAID A. B.  
NIM : 2013114119  
Judul : PENGARUH HASIL UNDERWRITING, KLAIM, PROFITABILITAS DAN REASURANSI TERHADAP SOLVABILITAS ASURANSI KERUGIAN SYARIAH (PERIODE 2013-2017)

Telah diujikan pada hari Rabu, 06 Maret 2019 dan dinyatakan LULUS serta diterima sebagai sebagian syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)

Dewan Penguji

Penguji I

Ali Amin Isfandiari, M.Ag  
NIP. 19740812 200501 1002

Penguji II

Agus Arwani, M.Ag  
NIP. 19760807 201412 1002

Pekalongan, 11 Maret 2019

Mengesahkan oleh  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. H. Samudra Dewi Rismawati, SH, MH  
NIP. 19750220 199903 2001

## PEDOMAN TRANSLITERASI

Sesuai dengan SKB Menteri Agama dan  
Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI  
No. 158/1997 dan No.0543 b/U/1987

Tertanggal 12 Januari 1988

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama Latin	Huruf	Keterangan
ا	Alif	-	Tidak dilambangkan
ب	Bā	B	B
ت	Tā	T	Be
ث	Sā	S	Ta
ج	Jim	J	S dengan titik di atasnya
ح	Hā	H	Je
خ	Kā	Kh	h dengan titik di atasnya
د	Dāl	D	De
ذ	Zāl	Z	Z dengan titik di atasnya
ر	Rā	R	Er
ز	Zāi	Z	Zet
س	Sā	S	Es
ش	Syīn	Sy	Es dan Ye
ص	Sād	S	s dengan titik di atasnya
ض	Dād	D	d dengan titik di atasnya
ط	Tā	T	t dengan titik di atasnya
ظ	Zā	Z	z dengan titik di atasnya
ع	‘Ain	‘	Koma terbalik di atasnya

غ	Gāin	G	Ge
ف	Fā	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wawu	W	We
ه	Hā	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya’	Y	Ye

**B. Konsonan Rangkap, termasuk tanda *Syaddah*, ditulis lengkap**

احمديّيه : ditulis Ahmadiyah

**C. Ta’ Marbutah di akhir Kata**

1. Bila dimatikan ditulis h, kecuali untuk kata-kata Arab yang sudah terserap menjadi bahasa Indonesia

جماعة : ditulis Jama’ah

3. Bila dihidupkan karena berangkai dengan kata lain, ditulis t

نعمة الله : ditulis *ni’matullah*

زكاة الفطر : ditulis *Zakat al-fitri*

**D. Vokal Pendek**

Fathah ditulis a, kasrah ditulis i, dan dammah ditulis u



### E. Vokal Panjang

1. A Panjang ditulis ā panjang ditulis ī dan u panjang ditulis ū, masing-masing dengan tanda (◌) di atasnya.
2. Fathah + Ya tanpa dua titik yang dimatikan ditulis ai, dan fathah + wawu mati ditulis au.

### F. Vokal-vokal Pendek Yang Berurutan Dalam Satu Kata dipisahkan Dengan Apostrof

أَنْتُمْ : : ditulis *a'antum*

مُؤْنِثٌ : : ditulis *mu'annas*

### G. Kata Sandang Alif + Lam

1. Jika diikuti huruf Qomariyah ditulis al-

الْقُرْآنُ : : ditulis *al-Qur'an*

2. Bila diikuti huruf Syamsiyah, huruf I diganti dengan huruf Syamsiyah yang mengikutinya

السَّيِّعَةُ : : ditulis *asy-syayi'ah*

### H. Huruf Besar

Penulisan huruf besar disesuaikan dengan EYD

### I. Kata Dalam Rangkaian Frase dan Kalimat

1. Ditulis kata per kata, atau
2. Ditulis menurut bunyi atau pengucapannya dalam rangkaian tersebut

شَيْخُ الْإِسْلَامِ : : ditulis *syaikh al-Islam* atau *syaikhul Islam*



## PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah SWT disertai rasa syukur yang teramat dalam, atas cinta dan ridho-Nya sehingga karya ini dapat terselesaikan. juga kepada Rasulullah Muhammad SAW, sholawat serta salam senantiasa tercurah kepadanya.

Skripsi ini saya persembahkan untuk orang-orang yang telah memberikan segalanya sehingga saya bisa seperti ini. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mempersembahkan karya ini kepada :

1. Bapakku tercinta yaitu Baehaqi yang sudah mendidik dan mengajarkanku untuk menjadi anak yang sholeh dan bisa membanggakan orang tua, atas segala cinta, kasih sayang, dukungan dan do'a yang telah bapak dan ibu berikan selama ini. Seorang bapak yang sangat saya banggakan. Terima kasih telah mengajarkan segalanya, semoga bapak tetap dalam perlindungan Allah SWT.
2. Ibuku tercintaya itu Harini Astuti yang selalu memberikan dorongan, semangat, motivasi serta iringan do'a demi kesuksesanku dalam meraih cita-cita. Semoga aku menjadi anak yang berbakti dan dapat membanggakan ibu. Seorang ibu yang selalu dirindukan, selalu menginspirasi hidup dan mengajarkan arti perjuangan. Menganugrahkan kepadaku cinta kasih terbaik dan tiada duanya.
3. Teruntuk adikku Muhammad Asyam yang tidak bosan-bosannya memberikan semangat dan do'a dalam membuat skripsi ini.
4. Teruntuk adikku Muhammad Syihabudin yang tidak bosan-bosannya memberikan semangat dan do'a dalam membuat skripsi ini.

Dan akhirnya saya harap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca. Amin.



## MOTTO

إِنَّ اللَّهَ يَأْمُرُكُمْ أَنْ تُؤَدُّوا الْأَمَانَاتِ إِلَىٰ أَهْلِهَا وَإِذَا حَكَمْتُمْ بَيْنَ  
النَّاسِ أَنْ تَحْكُمُوا بِالْعَدْلِ إِنَّ اللَّهَ نِعِمَّا يَعِظُكُمْ بِهِ إِنَّ اللَّهَ كَانَ سَمِيعًا

بَصِيرًا

*“Sesungguhnya Allah menyuruh kamu menyampaikan amanat kepada yang berhak menerimanya, dan (menyuruh kamu) apabila menetapkan hukum di antara manusia supaya kamu menetapkan dengan adil. Sesungguhnya Allah memberi pengajaran yang sebaik-baiknya kepadamu. Sesungguhnya Allah adalah Maha mendengar lagi Maha melihat”*

Q.S An-Nisa' (4) : 58

## ABSTRAK

Said, Muhammad Naufal. 2019. *Pengaruh Hasil Underwriting, Klaim, Profitabilitas, dan Reasuransi terhadap Solvabilitas Perusahaan Asuransi Syariah (Periode 2013-2017)*. Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Ekonomi Syariah IAIN Pekalongan. Pembimbing Muhammad Nasrullah, S.E., M.S.I

Solvabilitas adalah kemampuan jangka panjang perusahaan untuk membayarkan kewajiban jangka panjangnya atau kemampuan untuk membayar seluruh utang lancar dan jangka panjang pada saat jatuh tempo. Mengingat banyaknya faktor yang berpengaruh terhadap tingkat solvabilitas perusahaan maka penelitian ini akan menganalisis pengaruh hasil *underwriting*, klaim, profitabilitas, dan reasuransi pada asuransi kerugian syariah. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh antara hasil *underwriting*, klaim, profitabilitas, dan reasuransi perusahaan asuransi kerugian yang memiliki izin unit syariah dan tergabung dalam kelompok AASI periode tahun 2013 sampai dengan 2017.

Sampel penelitian yang digunakan sebanyak 8 perusahaan asuransi kerugian syariah di mana metode yang digunakan adalah purposive sampling yaitu suatu metode pengambilan sampel yang mengambil obyek dan kriteria tertentu. Analisis data menggunakan alat analisis uji regresi berganda yang didahului dengan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikorelitas, uji autokorelasi dan uji heteroskedastisitas. Pengujian hipotesa dilakukan dengan menggunakan uji F dan uji t.

Hasil analisis data atau hasil regresi menunjukkan bahwa secara simultan hasil *underwriting*, klaim, profitabilitas, dan reasuransi mempengaruhi tingkat solvabilitas ditunjukkan dengan nilai  $F_{hitung} \text{ sebesar } 26,741 > F_{tabel} \text{ } 2,63$ . Sedangkan secara parsial variabel yang berpengaruh terhadap solvabilitas adalah profitabilitas dan reasuransi dengan nilai  $t_{hitung} \text{ } 5,782 > t_{tabel} \text{ } 2,030$  dan  $t_{hitung} \text{ } 7,563 > t_{tabel} \text{ } 2,030$ . Sedangkan variabel hasil *underwriting* dan klaim secara parsial tidak mempengaruhi tingkat solvabilitas dengan nilai  $t_{hitung} \text{ } 0,002 < t_{tabel} \text{ } 2,030$  dan  $t_{hitung} \text{ } 0,226 < t_{tabel} \text{ } 2,030$ . Besarnya koefisien determinasi (Adjusted R square) adalah sebesar 0,725. Hal ini berarti bahwa 72,5% variabel dependen yaitu tingkat solvabilitas dapat dijelaskan oleh empat variabel independen yaitu hasil *underwriting*, klaim, profitabilitas, dan reasuransi sedangkan sisanya 27,5% tingkat solvabilitas dijelaskan oleh variabel atau sebab-sebab lainnya di luar model.

Kata Kunci: *Hasil Underwriting, Klaim, Profitabilitas, Solvabilitas.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT, yang selalu melimpahkan rahmat, hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini. Tidak lupa shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada baginda Rasulullah Muhammad saw yang selalu kita nantikan syafa'at beliau *fi yaumul qiyamah*. Aamiin.

Atas izin Allah Skripsi ini telah selesai disusun untuk memenuhi dan melengkapi syarat guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) Jurusan Hukum Keluarga Fakultas Syariah di Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Pekalongan.

Dalam penulisan skripsi ini, adanya kesalahan karena khilaf ataupun sadar karena penulis hanyalah manusia biasa yang dapat menyelesaikan skripsi ini bukan dengan sendirinya, melainkan dengan berbagai bantuan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung, maka dalam kata pengantar ini izinkah penulis menyampaikan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Ade Dedi Rohayana, M.Ag selaku Rektor IAIN Pekalongan
2. Ibu Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, SH, MH selaku Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomi Islam
3. Bapak Agus Fakhрина, M.S.I selaku Ketua Jurusan Ekonomi Syariah
4. Bapak Muhammad Nasrullah, S.E., M.S.I selaku dosen pembimbing penulis yang dengan penuh kesabaran dan perhatian membimbing penulis dari awal hingga akhir dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Ali Amin Isfandiari, M.Ag selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah menjadi orang tua penulis selama menjalani proses akademik di IAIN Pekalongan .
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Pekalongan yang telah berkenan membagi ilmunya kepada penulis dan semoga menjadi amal kebaikan beliau yang tidak akan terputus, Aamiin.
7. Seluruh Civitas Akademika IAIN Pekalongan yang telah menjadi partner penulis dalam berproses menimba ilmu di IAIN Pekalongan.

8. Orang tua dan keluarga besar tercinta yang telah memberikan segala yang terbaik untuk penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

9. Sahabat dan teman yang telah memberikan semangat dan bantuan baik langsung maupun tidak langsung sehingga penulis berhasil menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Dan akhir kata, semoga Allah swt memberikan kesehatan dan umur panjang serta keberkahan hidup di dunia maupun di akhirat kelak, serta ilmu dan jasa yang telah beliau berikan kepada penulis dapat dijadikan amal sholeh yang tidak pernah terputus pahalanya. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak dan dapat dipergunakan dengan semestinya. Aamiin

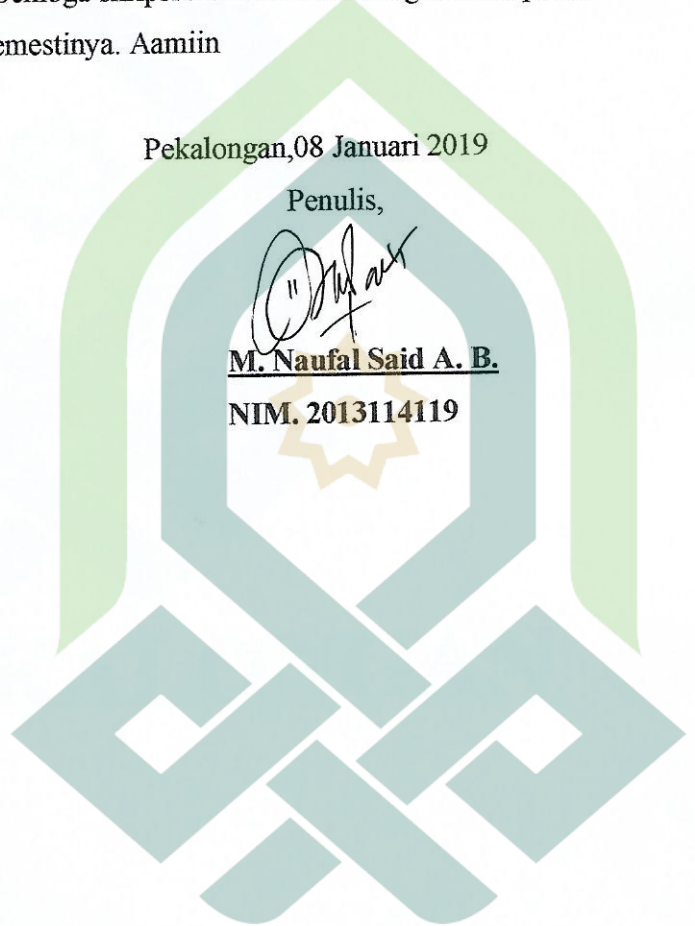
Pekalongan, 08 Januari 2019

Penulis,



M. Naufal Said A. B.

NIM. 2013114119



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERNYATAAN .....	ii
HALAMAN NOTA PEMBIMBIN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN .....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	viii
HALAMAN MOTO.....	ix
ABSTRAK .....	x
KATA PENGANTAR .....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xv
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Batasan Masalah .....	10
D. Tujuan Penelitian .....	10
E. Manfaat Penelitian.....	11
F. Sistematika Penulisan .....	12
<b>BAB II. LANDASAN TEORI</b>	
A. Deskripsi Teori .....	13
1. Solvabilitas .....	13
2. Risk Based Capital .....	14
3. Hasil Underwriting .....	15
4. Klaim .....	17
5. Profitabilitas .....	19
6. Reasuransi .....	20
7. Asuransi Syariah .....	22
8. Prinsip Dasar Asuransi Syari'ah .....	25
B. Kajian Pustaka .....	30
C. Kerangka Berfikir .....	51
D. Hipotesis .....	53
<b>BAB III. METODE PENELITIAN</b>	
A. Jenis dan Pendekatan Penelitian.....	54
B. Tempat dan Waktu Penelitian .....	54
C. Variabel Penelitian .....	55
D. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel .....	60
E. Teknik Pengumpulan Data dan Instrument.....	62
F. Teknik Analisis Data.....	63



BAB IV. PEMBAHASAN

A. Analisis Data Penelitian

1. Uji Statistik Deskriptif .....	71
2. Uji Asumsi Klasik .....	73
a. Uji Normalitas .....	73
b. Uji Multikorelitas .....	76
c. Uji Autokorelasi.....	77
d. Uji Heteroskardastisitas .....	79
3. Uji Hipotesis .....	80
a. Analisis Regresi Berganda.....	80
b. Uji Signifikansi .....	83
1) Uji Statistik t.....	83
2) Uji Statistik F.....	87
3) Uji Koefisien Determinasi .....	89

B. Pembahasan Hasil Penelitian..... 90

BAB V. PENUTUP

A. KESIMPULAN .....	98
B. SARAN .....	99

DAFTAR PUSTAKA .....	100
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	I



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pertumbuhan Perusahaan Asuransi dan Reasuransi .....	3
Tabel 1.2 Perbandingan nilai RBC dan Hutang Klaim .....	8
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	39
Tabel 3.1 Perhitungan Risk Based Capital .....	35
Tabel 3.2 Definisi Operasional Tabel .....	59
Tabel 3.3 Sampel Penelitian .....	61
Tabel 4.1 Deskriptif Statistik .....	71
Tabel 4.2 Uji Normalitas .....	75
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikorelitas .....	76
Tabel 4.4 Pengambilan Keputusan Uji Durbin-Watson .....	78
Tabel 4.5 Hasil Uji Durbin-Watson .....	78
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan Regresi .....	81
Tabel 4.7 Hasil Uji t .....	83
Tabel 4.8 Hasil Uji F .....	86
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	88





## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir .....	50
Gambar 3.1 Kurva Uji t .....	69
Gambar 3.2 Kurva Uji F .....	69
Gambar 4.1 Normal Probability Plot .....	73
Gambar 4.2 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	80
Gambar 4.3 Kurva Hasil Uji t Variabel ( $X_1$ ).....	84
Gambar 4.4 Kurva Hasil Uji t Variabel ( $X_2$ ).....	85
Gambar 4.5 Kurva Hasil Uji t Variabel ( $X_3$ ).....	86
Gambar 4.6 Kurva Hasil Uji t Variabel ( $X_4$ ).....	87
Gambar 4.7 Kurva Hasil Uji F Variabel (Y).....	89



## BAB I

### PENDAHULUAN

#### A. Latar Belakang Masalah

Konsep asuransi syariah, sebenarnya lebih mempresentasikan hadits nabi yaitu konsep tolong-menolong atau saling melindungi dalam kebenaran sebagaimana termuat dalam surah al-Maa'idah ayat 2.<sup>1</sup>

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَحِلُّوا شَعَائِرَ اللَّهِ وَلَا الشَّهْرَ الْحَرَامَ وَلَا الْهَدْيَ وَلَا الْقَلَائِدَ وَلَا أُمِينَ  
الْبَيْتِ الْحَرَامِ يَبْتَغُونَ فَضْلًا مِّن رَّبِّهِمْ وَرِضْوَانًا وَإِذَا حَلَلْتُمْ فَاصْطَادُوا وَلَا يَجْرِمَنَّكُمْ شَنَا  
نُ قَوْمٍ أَن صَدُّوكُمْ عَنِ الْمَسْجِدِ الْحَرَامِ أَن تَعْتَدُوا وَتَعَاوَنُوا عَلَى الْبِرِّ وَالنَّفْوَىٰ وَلَا تَعَاوَنُوا  
عَلَى الْإِثْمِ وَالْعُدْوَانِ وَاتَّقُوا اللَّهَ إِنَّ اللَّهَ شَدِيدُ الْعِقَابِ

Artinya: “Wahai orang-orang yang beriman! Janganlah kamu melanggar syiar-syiar kesucian Allah, dan jangan (melanggar kehormatan) bulan-bulan haram, jangan (mengganggu) hadyu (hewan-hewan kurban) dan qala'id (hewan-hewan kurban yang diberi tanda), dan jangan (pula) mengganggu orang-orang yang mengunjungi Baitulharam; mereka mencari karunia dan keridaan Tuhannya. Tetapi apabila kamu telah menyelesaikan ihram, maka bolehlah kamu berburu. Jangan sampai kebencian(mu) kepada suatu kaum karena mereka menghalang-halangi dari Masjidilharam, mendorongmu berbuat melampaui batas (kepada mereka). Dan tolong-menolonglah kamu dalam (mengerjakan) kebajikan dan takwa, dan jangan tolong-menolong dalam berbuat dosa dan permusuhan. Bertakwalah kepada Allah, sungguh, Allah sangat berat siksaan-Nya.”

---

<sup>1</sup> Q.S. Al-Ma'idah 5: 2.

Bentuk tolong-menolong ini diwujudkan dalam kontribusi dana kebajikan (dana *tabarru'*) sebesar yang ditetapkan. Apabila ada salah satu dari peserta takafuli atau peserta asuransi syariah mendapat musibah, maka peserta lainnya ikut menanggung risiko, dimana klaimnya dibayarkan dari akumulasi *tabarru'* yang terkumpul. Pada beberapa praktik asuransi syariah, *surplus* dana *tabarru'* dikembalikan sebagian kepada peserta melalui mekanisme *mudharabah* (bagi hasil).

Akad yang mendasari kontrak asuransi syariah (kerugian) adalah akad *tabarru'*, dimana pihak pemberi dengan ikhlas memberikan sesuatu (kontribusi/premi) tanpa ada keinginan untuk menerima apa pun dari orang yang menerima, kecuali hanya mengharapkan keridhaan Allah. Hal ini tentu berbeda dengan akad dalam asuransi konvensional, akad yang digunakan adalah *mu'awadhah*. Yaitu suatu perjanjian dimana pihak yang memberikan sesuatu kepada pihak lain, berhak menerima pengganti dari pihak yang diberinya.<sup>2</sup>

---

<sup>2</sup> Jafril Khalil, *Asuransi dalam Hukum Islam (Makalah Workshop Asuransi Syariah)*, IBI, 2013, hlm. 12.

**Tabel 1.1**  
**Pertumbuhan Perusahaan Asuransi dan Reasuransi**  
**dengan Prinsip Syariah 2013-2017**

<b>Keterangan</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Perusahaan Asuransi Jiwa dengan prinsip syariah	3	3	5	6	6
Perusahaan Asuransi Kerugian dengan prinsip syariah	2	2	3	4	4
Perusahaan Asuransi Jiwa yang memiliki unit syariah	17	18	19	21	21
Perusahaan Asuransi Kerugian yang memiliki unit syariah	24	23	24	24	24
Perusahaan Reasuransi yang memiliki unit syariah	3	3	3	2	2
<b>Total</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>54</b>	<b>58</b>	<b>58</b>

Sumber : [www.ojk.go.id](http://www.ojk.go.id), (statistik perasuransian 2017)

Perkembangan industri perasuransian bisa dilihat selama lima tahun terakhir, tepatnya tahun 2013 hingga 2017, di mana jumlah industri asuransi syariah mengalami pertumbuhan rata-rata yang mencapai 4,3% dari tahun sebelumnya.

Perusahaan asuransi syariah diharuskan menjaga kesehatan keuangan dana perusahaan melalui tingkat solvabilitas dana perusahaan disamping menjaga kesehatan dana *tabarru'* dan dana investasi peserta, hal ini sesuai dengan peraturan menteri keuangan nomor 53/PMK.10/2012 pasal 2 ayat 1.

Solvabilitas suatu perusahaan menunjukkan kemampuan perusahaan untuk memenuhi segala kewajiban finansial apabila sekiranya perusahaan

tersebut pada saat itu dilikuidasikan. Weston dan Copeland menyatakan bahwa solvabilitas atau *leverage* mengukur sebatas mana total aktiva dibiaya oleh pemilik jika dibandingkan dengan pembiayaan yang disediakan oleh para kreditur.<sup>3</sup> Perusahaan asuransi harus menjaga tingkat solvabilitasnya agar tidak mengalami *insolvency*. Menurut Harrington dan Niehaus ada beberapa faktor penyebab *insolvency* pada perusahaan asuransi, diantaranya ketidakcukupan modal, risiko investasi yang berlebihan, kerugian bencana dan penurunan nilai aset.<sup>4</sup> Penipuan manajemen kadang-kadang telah memainkan peran dan banyak perusahaan asuransi bangkrut dengan telah sengaja menurunkan kewajiban klaim dan melebih-lebihkan nilai aset sebelum bangkrut.

Pada tahun 2014 Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mengumumkan lima perusahaan asuransi yang dinyatakan tidak mampu memenuhi persyaratan modal atau *insolvency* hingga September 2014. Perusahaan asuransi yang mengalami keadaan *insolvency* tersebut terdiri dari dua perusahaan asuransi jiwa dan tiga perusahaan asuransi umum. Kelima perusahaan asuransi tersebut tiga diantaranya adalah PT Asuransi Jiwa Tugu Mandiri (AJTM), PT MAA General Assurance (MAA), dan PT Bakrie Life Insurance (Bakrie Life). Hal ini disebabkan karena ketidakmampuan perusahaan asuransi kerugian mengelola modal yang mengakibatkan pada keadaan *insolvency* sehingga regulator melakukan pengawasan ketat. Jika perusahaan asuransi

---

<sup>3</sup> Weston, J. F. dan Copeland, T. E. *Manajemen Keuangan*, Edisi Sembilan. (Jakarta : Penerbit Bina Rupa Aksara, 2000), hlm. 54.

<sup>4</sup> Harrington dan Niehaus, *Risk Management & Insurances*, Second Edition, (Australia : McGraw Hill, 2004), hlm. 63.

tidak mampu melakukan pengelolaan usahanya dengan baik maka regulator akan mencabut izin usaha perasuransinya.<sup>5</sup>

Tingkat solvabilitas perusahaan asuransi di Indonesia ditentukan dengan nilai RBC (*Risk Based Capital*) seperti yang diatur pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 71/POJK.05/2016 pasal 3 bahwa : “Perusahaan Asuransi dan Reasuransi setiap saat wajib memenuhi tingkat solvabilitas paling rendah 100% dari modal minimum berbasis risiko”. Risiko kerugian yang mungkin timbul sebagai akibat deviasi dalam pengelolaan kekayaan dan kewajiban. Semakin kecil prosentase ratio ini berarti makin cepat perusahaan menjadi *insolvable*. Grace at al menyatakan bahwa RBC merupakan salah satu alat yang dapat digunakan sebagai pendeteksi kebangkrutan (*insolvency*). RBC adalah salah satu metode pengukuran batas tingkat solvabilitas yang disyaratkan dalam undang-undang dalam mengukur tingkat kesehatan keuangan sebuah perusahaan asuransi untuk memastikan pemenuhan kewajiban asuransi dan reasuransi dengan mengetahui besarnya kebutuhan modal perusahaan sesuai dengan tingkat risiko yang dihadapi perusahaan dalam mengelola kekayaan dan kewajibannya.

Solvabilitas perusahaan asuransi dipengaruhi oleh beberapa komponen. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Pitselis menggunakan analisis empiris berbasis cross-section, Beliau meneliti beberapa komponen keuangan perusahaan asuransi yang akan dijadikan faktor penilaian solvabilitas, di antaranya adalah total klaim, total investasi, total aset, total

---

<sup>5</sup> [http://www.beritasatu.com/asuransi/207508-ojk-nyatakan-lima-perusahaan-asuransi insolvent.html](http://www.beritasatu.com/asuransi/207508-ojk-nyatakan-lima-perusahaan-asuransi-insolvent.html), diakses tgl 22 Februari 2018.

kewajiban, premi tertulis, hasil premi, klaim dibayar, pendapatan, risiko *underwriting*, beban, dan laba sebelum pajak. Hasil dari penelitian tersebut menyatakan bahwa total aset, investasi, klaim dibayar, dan risiko *underwriting* berpengaruh terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi.<sup>6</sup>

Kemudian terdapat penelitian serupa yang dilakukan Haan dan Kakes, beliau menganalisa komponen-komponen yang mempengaruhi solvabilitas perusahaan asuransi. Ada 7 komponen sebagai variabel yang berhubungan dengan solvabilitas perusahaan asuransi yaitu ukuran perusahaan, profitabilitas, reasuransi, risiko *underwriting*, lini bisnis, herfindahl dan proporsi saham. Hasil dari penelitian tersebut menyatakan bahwa ukuran perusahaan, profitabilitas, dan jumlah proporsi saham berpengaruh dalam solvabilitas perusahaan asuransi. Sedangkan risiko *underwriting*, lini bisnis, herfindahl, dan reasuransi tidak secara signifikan berpengaruh terhadap solvabilitas perusahaan asuransi pada rasio solvabilitas nyata perusahaan, namun berpengaruh dalam rasio solvabilitas minimum yang dipersyaratkan.<sup>7</sup>

Kemudian penelitian oleh Kusuma yang menganalisa pengaruh profitabilitas, risiko *underwriting*, dan ukuran perusahaan terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi di Indonesia menghasilkan kesimpulan

---

<sup>6</sup> Georgios Pitselis, *Risk Based Capital, Supervision of Solvency and Cross-Section Effect models*. (University of Piraeus: Department of Statistics & Insurance Science, 2006), hlm. 22

<sup>7</sup> Haan, de L., & Kakes, J. *Are Non-Risk Based Capital Requirements For Insurance Companies Binding?*. (Journal of Banking & Finance, 34, 1618-1627, 2010), hlm. 15.

bahwa ketiga variabel tersebut berpengaruh secara simultan terhadap rasio solvabilitas perusahaan asuransi.<sup>8</sup>

Berdasarkan penjelasan di atas dapat diketahui bahwa solvabilitas masih menjadi variabel penting dalam penilaian kesehatan suatu perusahaan asuransi. Namun sebenarnya rata-rata perusahaan asuransi di Indonesia telah mampu memenuhi standar minimum RBC yang ditentukan, namun masih banyak pula perusahaan yang menunda pembayaran klaim yang diajukan pelanggannya dan tidak segera memenuhi klaim yang sudah memenuhi syarat, dan fenomena ini juga sering terjadi pada perusahaan asuransi besar dengan nilai RBC yang tinggi sehingga muncul pertanyaan apakah RBC benar-benar menggambarkan keadaan dari perusahaan asuransi tersebut untuk dapat dipercaya oleh konsumen. Jika dapat dipercaya, maka faktor-faktor yang dapat mempengaruhi besarnya RBC dari sebuah perusahaan asuransi perlu diperhatikan. Jika kita perhatikan pada tabel 2, terlihat bahwa masih banyak perusahaan asuransi unit syariah yang terdaftar di OJK dan AASI belum memenuhi batas minimum RBC yaitu sebesar 120%, sehingga masih memiliki hutang klaim yang nilainya cukup tinggi. Hal tersebut menunjukkan bahwa hampir semua perusahaan asuransi tersebut melakukan penundaan pembayaran klaim pada 2015 yang kemudian dibebankan di tahun 2016.

---

<sup>8</sup> Kusuma, Muhammad Rizza Perdana. *Analisis Pengaruh Profitabilitas, Risiko Underwriting, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Di Indonesia (Studi Perusahaan Asuransi Kerugian yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2012)*. (Semarang : Universitas Diponegoro, 2013).



Tabel 1.2

**Perbandingan nilai RBC dan Hutang Klaim pada perusahaan asuransi yang terdaftar dalam OJK dan AASI periode 2015-2016**

No	Nama Perusahaan	2015		2016	
		RBC	Hutang Klaim	RBC	Hutang Klaim
1	Asuransi Takaful Umum	90,58	3.164.000.000	98,50	1.126.000.000
2	Asuransi Adira Dinamika	138,25	3.687.000.000	177,38	3.478.000.000
3	Asuransi Bangun Askrida	172,93	2.365.000.000	189,48	3.103.000.000
4	Asuransi Central Asia	46,80	2.625.000.000	34,85	2.226.000.000
5	Asuransi Bintang	120,02	157.514.000	70,54	45.813.000
6	Asuransi Umum Mega	44,51	799.000.000	30,59	1.200.000.000
7	Tugu Pratama Indonesia	65,17	962.000.000	120,07	961.000.000
8	Asuransi Ramayana	131,00	452.072.667	83,00	3.130.045.840

Sumber : Laporan keuangan publikasi 2015-2016

Ada beberapa kasus sengketa klaim antara nasabah dan asuransi yang terjadi di sektor asuransi. Pada april 2013, sengketa Allianz dengan salah satu seorang nasabahnya, Indaryati SA Motik. Diketahui, agen asuransi melenyapkan uang premi yang disetorkan. Indaryati mengaku, menderita kerugian hingga ribuan dolar AS. Pada September 2017, kasus proses pencairan klaim yang dipersulit, telah menimpa Ifranus Algadri. Kuasa hukum Ifranus, Alvin Lim mengatakan perusahaan asuransi Allianz menambah persyaratan yang tak tertera dalam buku polis.<sup>9</sup> Sebetulnya, dua kasus di atas cuma sebagian kecil dari banyaknya kasus penolakan klaim di

<sup>9</sup> <http://cnnindonesia.com/ekonomi/20170927151814-83-244375/belajar-dari-kasus-allianz-agar-klaim-tak-ditolak>, diakses pada tgl 14 februari 2018.

industri asuransi nasional. Maka perlu dilakukan komunikasi yang lebih intensif antara perusahaan, agen, nasabah.

Fenomena tersebut kemudian mendasari pembuatan penelitian ini. Disisi lain dapat disadari bahwa berdasarkan beberapa pemaparan sebelumnya, diketahui jika nilai solvabilitas perusahaan asuransi tidak hanya terpacu oleh regulasi yang ada dari pemerintah saja, melainkan dipengaruhi oleh beberapa hal lain, terlihat pula bahwa penelitian yang membahas faktor-faktor tersebut juga masih terbatas, apalagi terdapat sedikit ketidakcocokan antara beberapa hasil penelitian sebelumnya yang berkontradiksi.

Dengan adanya kesenjangan-kesenjangan tersebut penelitian ini dibuat untuk menganalisa sejauh mana pengaruh jumlah klaim dibayar terhadap solvabilitas perusahaan asuransi dengan beberapa variabel lain yaitu profitabilitas, hasil *underwriting*, serta reasuransi. Berdasarkan latar belakang di atas maka penulis mengambil judul “**Pengaruh hasil *underwriting*, klaim, profitabilitas, dan reasuransi terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah (periode 2013-2017)**”.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang tersebut maka dapat dirumuskan beberapa masalah yang akan di bahas oleh peneliti yaitu:

1. Apakah hasil *underwriting* berpengaruh positif terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah ?

2. Apakah klaim berpengaruh terhadap positif solvabilitas perusahaan asuransi syariah ?
3. Apakah profitabilitas berpengaruh positif terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah ?
4. Apakah reasuransi berpengaruh negatif terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah ?
5. Apakah hasil underwriting, klaim, profitabilitas dan reasuransi secara simultan berpengaruh terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah ?

### C. Batasan Masalah

Adapun batasan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Objek yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan asuransi kerugian syariah yang terdaftar di OJK dan AASI periode 2013-2017.
2. Variabel terikat (variabel independen) yang digunakan dalam penelitian ini adalah solvabilitas (RBC), dan variabel bebas (variabel independen) adalah hasil underwriting, profitabilitas (ROA), klaim dibayar dan reasuransi.

### D. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pada perumusan masalah, penelitian ini dilakukan dengan tujuan sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh hasil underwriting terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah.

2. Untuk mengetahui pengaruh klaim terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah.
3. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah.
4. Untuk mengetahui pengaruh reasuransi terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah.
5. Untuk mengetahui pengaruh hasil underwriting, klaim, profitabilitas dan reasuransi secara simultan terhadap solvabilitas perusahaan asuransi syariah.

#### **E. Manfaat Penelitian**

Penelitian ini, diharapkan hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan, antara lain:

1. Bagi penulis, untuk mempelajari dan memahami mengenai pengaruh dari variabel-variabel yang diuji terhadap solvabilitas perusahaan asuransi.
2. Bagi perusahaan, dapat menjadi bahan masukan dan evaluasi mengenai pengelolaan risiko dan solvabilitas perusahaan asuransi.
3. Dapat dijadikan sebagai referensi atau masukan bagi peneliti selanjutnya yang tertarik dengan topik yang serupa yaitu perusahaan asuransi.

## F. Sistematika Penulisan

Sistematika pembahasan ini merupakan gambaran dari seluruh isi pembahasan yang akan dibahas penulis untuk memberikan kemudahan bagi para pembaca, dan berikut sistematika pembahasannya:

BAB I Pendahuluan, merupakan bentuk ringkasan dari keseluruhan isi penelitian dan gambaran umum permasalahan yang diangkat dalam penelitian ini. Bab ini menjelaskan latar belakang masalah, perumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, dan sistematika penelitian.

BAB II Tinjauan Pustaka, mengemukakan mengenai landasan teori tentang solvabilitas, pengertian profitabilitas, hasil *underwriting*, kemampuan membayar klaim dan reasuransi perusahaan, literatur penelitian terdahulu yang mendukung, kerangka pemikiran yang melandasi proses penelitian, dan hipotesis penelitian yang dikemukakan.

BAB III Metode Penelitian, membahas mengenai gambaran populasi dan sampel yang digunakan dalam studi empiris, pengidentifikasian variabel penelitian serta penjelasan mengenai cara pengukuran variabel tersebut. Selain itu juga dikemukakan teknik pemilihan data dan metode analisis data.

BAB IV Hasil dan Pembahasan, merupakan isi pokok dari keseluruhan penelitian ini. Bab ini menyajikan hasil pengolahan data dan analisis atas hasil pengolahan tersebut.

BAB V Penutup, menyimpulkan hasil penelitian dan saran.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Penelitian ini menguji pengaruh Hasil *underwriting*, Klaim, Profitabilitas dan Reasuransi terhadap Solvabilitas Asuransi Kerugian Syariah di Indonesia. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda. Berdasarkan hasil penelitian empiris atas 8 sampel perusahaan asuransi kerugian syariah di Indonesia, diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabel hasil *underwriting* tidak berpengaruh terhadap variabel solvabilitas. Hal ini ditunjukkan dengan hasil sig  $0,999 > \alpha 0,05$ , dengan nilai  $t_{hitung}$  sebesar  $0,002 < t_{tabel} 2,030$ .
2. Variabel klaim tidak berpengaruh terhadap variabel solvabilitas. Hal ini ditunjukkan dengan hasil sig  $0,823 > \alpha 0,05$ , dengan nilai  $t_{hitung}$  sebesar  $0,226 < t_{tabel} 2,030$ .
3. Variabel profitabilitas berpengaruh terhadap variabel solvabilitas. Hal ini ditunjukkan dengan hasil sig  $0,000 < \alpha 0,05$ , dengan nilai  $t_{hitung}$  sebesar  $5,782 > t_{tabel} 2,030$ .
4. Variabel reasuransi berpengaruh terhadap variabel solvabilitas. Hal ini ditunjukkan dengan hasil sig  $0,000 < \alpha 0,05$ , dengan nilai  $t_{hitung}$  sebesar  $7,563 > t_{tabel} 2,030$ .
5. Berdasarkan Uji F, variabel hasil *underwriting*, klaim, profitabilitas dan reasuransi secara simultan atau bersama-sama berpengaruh signifikan

terhadap solvabilitas. Hal ini ditunjukkan dengan tingkat sig sebesar  $0,000 < \alpha 0,05$  dengan nilai  $F_{hitung}$  sebesar  $26,741 > F_{tabel} 2,63$ . Besarnya pengaruh dari keempat variabel bebas terhadap solvabilitas sebesar 72,5%, sedangkan sisanya 27,5% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model penelitian ini.

### B. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian yang ada, maka saran-saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah:

1. Bagi perusahaan asuransi diharapkan tetap memperhatikan tingkat solvabilitas perusahaan agar selalu berada diatas 120% sesuai dengan yang diterapkan oleh pemerintah. Untuk bisa memenuhi hal tersebut maka perlu diperhatikan hal-hal yang dapat mempengaruhi tingkat solvabilitas.
2. Penelitian ini hanya menggunakan 8 sampel pada perusahaan asuransi kerugian syariah yang masuk dalam kelompok Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia (AASI) dan memiliki ijin unit syariah dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Pada penelitian selanjutnya disarankan untuk menambahkan jumlah sampel lain yang lebih banyak dan menggunakan variabel yang lebih banyak mengingat variabel dalam penelitian ini hanya empat variabel.
3. Periode pengamatan masih bisa diperpanjang rentang waktunya karena pada penelitian ini hanya menggunakan periode lima tahun.

## DAFTAR PUSTAKA

- Amrin, A. 2011. Meraih Berkah Melalui Asuransi Syariah. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.
- Grace, M., Harrington S. Dan Klein R. 1993. Risk Based Capital Standards and Insuree Insolvency Risk: An Empirical Analisis.
- Haan, de L., & Kakes, J. 2010. Are Non-Risk Based Capital Requirements For Insurance Companies Binding?. *Journal of Banking & Finance*, 34(7), 1618-1627.
- Harahap, Sofyan Syakir. 2007. Analisis Kritis atas Laporan Keuangan. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Harmono. 2009. Manajemen Keuangan. Jakarta: Bumi Aksara.
- Hartono, Agus. 2008. Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi. Yogyakarta : Universitas Gajah Mada
- Hasan Ali. 2004. Asuransi Dalam Perspektif Hukum Islam. Jakarta: Kencana.
- Imam Ghozali. 2011. Aplikasi Analisis Multivariate dengan Progam IBM SPSS 19. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Kasmir. 2010. Analisis Laporan keuangan. Jakarta : Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2012. Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya. Jakarta : Raja Grafindo Persada.
- Kuat ismanto. 2009. Asuransi Syari'ah Tinjauan Asas-Asas Hukum Islam. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Kuncoro Mudrajat. 2003. Metode Kuantitatif. Jakarta: Erlangga.
- Kusuma, Muhammad Rizza Perdana. 2013. *Analisis Pengaruh Profitabilitas, Risiko Underwriting, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Di Indonesia (Studi Perusahaan Asuransi Kerugian yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2006 2012*. Skripsi. Universitas Diponegoro Semarang
- M. Wahyu Prihanto. 2001. Manajemen Pemasaran dan Tata Usaha Asuransi. Yogyakarta: Kanusius.



- Moeladi. 2006. *Manajemen Keuangan*. Malang: Bayu Media.
- Mudrajad Kuncoro. 2007. *Metode Kuantitatif Teori dan Aplikasi untuk Bisnis dan Ekonomi*. Yogyakarta: STIM YKPN.
- Nawangsih, Lia Utami. 2008. *Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Dan Konvensional Berdasarkan Metode RBC*. Skripsi. Universitas Gunadarma Jakarta.
- Nimas Murnani. 2016. *Analisis Pengaruh Hasil Underwriting Terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia Tahun 2012-2014)*". Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Yogyakarta: UIN Sunan Kalijaga
- Peraturan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Dan Lembaga Keuangan Nomor: PER-02/BL/2008. 2008. "Peraturan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Dan Lembaga Keuangan Nomor: PER-02/BL/2008 tentang Pedoman Perhitungan Batas Tingkat Solvabilitas Minimum Bagi Perusahaan Asuransi Dan Perusahaan Reasuransi".
- \Subekti dan Tjitrosudibio. 2000. *KUHD dan Peraturan Kepailitan*. Jakarta: PT. Pradnya Paramita.
- Sugiono. 2009. *Statistik Untuk Penelitian*. Bandung: CV Alfabeta.
- Sula, Muhammad Syakir. 2002. *Asuransi syariah (life and General)*. Jakarta: Gema Insani.
- Suliyanto. 2011. *Ekonometrika Terapan: Teori dan Aplikasi dengan SPSS*. Yogyakarta: Andi Offset.

## DATA HASIL UNDERWRITING

Hasil Underwriting = Pendapatan Premi – Beban Underwriting

Tahun 2013

No	Nama Perusahaan	Pendapatan Premi (Rp)	Beban underwriting (RP)	Hasil underwriting (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	46.413	37.034	9.379
2	Asuransi Adira Dinamika	1.268.357	781.026	487.331
3	Asuransi bangun Askrida	730.538	372.231	358.307
4	Asuransi Central Asia	1.049.202	827.910	221.292
5	Asuransi Bintang	149.939	70.562	79.377
6	Asuransi Umum Mega	324.966	213.513	111.453
7	Tugu Pratama Indonesia	400.816	135.627	265.189
8	Ramayana	375.635	216.371	159.263

Tahun 2014

No	Nama Perusahaan	Pendapatan Premi (Rp)	Beban underwriting (RP)	Hasil underwriting (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	48.740	34.170	14.570
2	Asuransi Adira Dinamika	1.545.819	1.012.701	533.118
3	Asuransi bangun Askrida	931.209	540.406	390.803
4	Asuransi Central Asia	1.240.901	866.852	374.049
5	Asuransi Bintang	131.940	51.123	80.817
6	Asuransi Umum Mega	379.828	254.262	125.566
7	Tugu Pratama Indonesia	614.807	189.807	425.000
8	Ramayana	542.297	356.257	187.039



TAHUN 2015

No	Nama Perusahaan	Pendapatan Premi (Rp)	Beban underwriting (RP)	Hasil underwriting (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	40.052	22.666	17.386
2	Asuransi Adira Dinamika	1.611.694	1.000.301	611.393
3	Asuransi bangun Askrida	1.222.390	779.989	442.401
4	Asuransi Central Asia	1.335.665	844.864	490.801
5	Asuransi Bintang	176.303	85.877	90.425
6	Asuransi Umum Mega	430.847	267.018	163.829
7	Tugu Pratama Indonesia	653.110	297.297	355.813
8	Ramayana	656.428	396.154	260.273

TAHUN 2016

No	Nama Perusahaan	Pendapatan Premi (Rp)	Beban underwriting (RP)	Hasil underwriting (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	72.226	69.330	-2.896
2	Asuransi Adira Dinamika	1.527.816	942.192	585.624
3	Asuransi bangun Askrida	1.468.383	931.086	537.297
4	Asuransi Central Asia	1.268.484	734.683	533.801
5	Asuransi Bintang	202.273	93.599	108.674
6	Asuransi Umum Mega	358.944	210.752	148.192
7	Tugu Pratama Indonesia	664.567	303.630	360.937
8	Ramayana	757.389	463.832	293.557

TAHUN 2017

No	Nama Perusahaan	Pendapatan Premi (Rp)	Beban underwriting (RP)	Hasil underwriting (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	78.796	89.436	-10.640
2	Asuransi Adira Dinamika	1.342.280	829.414	512.866
3	Asuransi bangun Askrida	1.701.124	1.193.762	507.362
4	Asuransi Central Asia	1.132.021	749.053	382.968
5	Asuransi Bintang	226.042	112.931	113.110
6	Asuransi Umum Mega	348.181	201.265	146.915
7	Tugu Pratama Indonesia	692.206	203.462	488.744
8	Ramayana	801.886	523.667	278.218

**DATA KLAIM**

## KLAIM DIBAYAR

## TAHUN 2013

No	Nama Perusahaan	Klaim Dibayar (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	50.713
2	Asuransi Adira Dinamika	781.026
3	Asuransi bangun Askrida	355.801
4	Asuransi Central Asia	812.162
5	Asuransi Bintang	59.290
6	Asuransi Umum Mega	241.385
7	Tugu Pratama Indonesia	135.627
8	Ramayana	171.673

## TAHUN 2014

No	Nama Perusahaan	Klaim Dibayar (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	40.493
2	Asuransi Adira Dinamika	1.012.701
3	Asuransi bangun Askrida	540.406
4	Asuransi Central Asia	846.432
5	Asuransi Bintang	40.847
6	Asuransi Umum Mega	254.262
7	Tugu Pratama Indonesia	189.807
8	Ramayana	241.113

## TAHUN 2015

No	Nama Perusahaan	Klaim Dibayar (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	31.020
2	Asuransi Adira Dinamika	1.000.301
3	Asuransi bangun Askrida	753.943
4	Asuransi Central Asia	818.289
5	Asuransi Bintang	54.405
6	Asuransi Umum Mega	267.018
7	Tugu Pratama Indonesia	297.297
8	Ramayana	266.852



TAHUN 2016

No	Nama Perusahaan	Klaim Dibayar (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	103.609
2	Asuransi Adira Dinamika	942.192
3	Asuransi bangun Askrida	904.366
4	Asuransi Central Asia	690.072
5	Asuransi Bintang	46.618
6	Asuransi Umum Mega	210.265
7	Tugu Pratama Indonesia	303.630
8	Ramayana	333.197

TAHUN 2017

No	Nama Perusahaan	Klaim Dibayar (Rp)
1	Asuransi Takaful Indonesia	104.460
2	Asuransi Adira Dinamika	829.414
3	Asuransi bangun Askrida	1.166.312
4	Asuransi Central Asia	680.770
5	Asuransi Bintang	54.261
6	Asuransi Umum Mega	201.265
7	Tugu Pratama Indonesia	203.462
8	Ramayana	364.968



### DATA PROFITABILITAS

$$ROA = \frac{LABA\ SEBELUM\ PAJAK}{RATA-RATA\ TOTAL\ ASET} \times 100\%$$

TAHUN 2013

No	Nama Perusahaan	Laba Sebelum Pajak (Rp)	Total Aset (RP)	ROA (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	-172	263.778	-0,06
2	Asuransi Adira Dinamika	377.835	3.936.693	9,59
3	Asuransi bangun Askrida	153.236	1.648.943	9,29
4	Asuransi Central Asia	264.984	8.759.622	3,02
5	Asuransi Bintang	23.454	401.653	5,83
6	Asuransi Umum Mega	65.941	468.174	11,77
7	Tugu Pratama Indonesia	433.784	6.393.610	6,52
8	Ramayana	40.883	1.142.966	3,57

TAHUN 2014

No	Nama Perusahaan	Laba Sebelum Pajak (Rp)	Total Aset (RP)	ROA (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	-22.838	210.186	-10,86
2	Asuransi Adira Dinamika	446.100	4.635.269	9,62
3	Asuransi bangun Askrida	185.088	1.932.410	9,57
4	Asuransi Central Asia	255.515	8.867.985	2,88
5	Asuransi Bintang	14.048	442.853	3,17
6	Asuransi Umum Mega	79.596	751.225	10,59
7	Tugu Pratama Indonesia	445.091	7.494.919	4,59
8	Ramayana	62.141	1.355.645	4,59

TAHUN 2015

No	Nama Perusahaan	Laba Sebelum Pajak (Rp)	Total Aset (RP)	ROA (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	-2.301	212.872	-1,08
2	Asuransi Adira Dinamika	491.015	4.902.941	10,01
3	Asuransi bangun Askrida	1.222.390	2.075.169	10,58
4	Asuransi Central Asia	223.630	9.225.611	2,42
5	Asuransi Bintang	30.470	497.810	6,12
6	Asuransi Umum Mega	98.317	906.989	10,61
7	Tugu Pratama Indonesia	182.917	9.091.174	2,01
8	Ramayana	73.196	1.389.799	5,26

TAHUN 2016

No	Nama Perusahaan	Laba Sebelum Pajak (Rp)	Total Aset (RP)	ROA (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	20.474	1.600.155	1,28
2	Asuransi Adira Dinamika	486.247	5.299.550	9,17
3	Asuransi bangun Askrida	243.292	2.313.046	10,51
4	Asuransi Central Asia	543.609	8.734.642	6,22
5	Asuransi Bintang	18.726	526.898	3,55
6	Asuransi Umum Mega	88.485	886.222	9,98
7	Tugu Pratama Indonesia	207.711	8.962.863	2,32
8	Ramayana	79.831	1.411.469	5,65

TAHUN 2017

No	Nama Perusahaan	Laba Sebelum Pajak (Rp)	Total Aset (RP)	ROA (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	13.467	1.660.572	0,81
2	Asuransi Adira Dinamika	393.353	5.682.492	6,92
3	Asuransi bangun Askrida	202.435	2.690.394	7,63
4	Asuransi Central Asia	375.574	8.918.691	4,21
5	Asuransi Bintang	13.837	684.122	2,08
6	Asuransi Umum Mega	75.224	910.239	8,26
7	Tugu Pratama Indonesia	352.725	8.165.389	4,32
8	Ramayana	69.256	1.395.664	4,96





### DATA REASURANSI

$$\text{Reasuransi} = \frac{\text{Premi Asuransi Dibayar}}{\text{Premi Diterima}}$$

TAHUN 2013

No	Nama Perusahaan	Premi Reasuransi Dibayar (Rp)	Total Premi Diterima (Rp)	Reasuransi
1	Asuransi Takaful Indonesia	21.687	46.413	0,467
2	Asuransi Adira Dinamika	388.157	1.268.357	0,316
3	Asuransi bangun Askrida	222.800	568.638	0,304
4	Asuransi Central Asia	1.208.440	1.049.202	1,089
5	Asuransi Bintang	75.413	149.939	0,502
6	Asuransi Umum Mega	44.150	468.174	0,069
7	Tugu Pratama Indonesia	1.750.097	400.816	4,366
8	Ramayana	263.090	375.635	0,700

TAHUN 2014

No	Nama Perusahaan	Premi Reasuransi Dibayar (Rp)	Total Premi Diterima (Rp)	Reasuransi
1	Asuransi Takaful Indonesia	21.575	48.740	0,442
2	Asuransi Adira Dinamika	415.117	1.545.819	0,093
3	Asuransi bangun Askrida	229.885	931.209	0,207
4	Asuransi Central Asia	1.367.080	1.240.901	1,039
5	Asuransi Bintang	119.323	131.940	0,904
6	Asuransi Umum Mega	79.596	379.828	0,288
7	Tugu Pratama Indonesia	2.203.988	614.807	3,584
8	Ramayana	299.940	542.297	0,553



TAHUN 2015

No	Nama Perusahaan	Premi Reasuransi Dibayar (Rp)	Total Premi Diterima (Rp)	Reasuransi
1	Asuransi Takaful Indonesia	19.735	40.052	0,492
2	Asuransi Adira Dinamika	409.204	1.611.694	0,107
3	Asuransi bangun Askrida	352.819	1.222.390	0,288
4	Asuransi Central Asia	1.673.736	1.335.665	1,352
5	Asuransi Bintang	110.899	176.303	0,629
6	Asuransi Umum Mega	162.315	430.847	0,382
7	Tugu Pratama Indonesia	2.594.849	653.110	3,973
8	Ramayana	298.792	656.428	0,455

TAHUN 2016

No	Nama Perusahaan	Premi Reasuransi Dibayar (Rp)	Total Premi Diterima (Rp)	Reasuransi
1	Asuransi Takaful Indonesia	36.128	72.226	0,500
2	Asuransi Adira Dinamika	370.876	1.527.816	0,268
3	Asuransi bangun Askrida	441.802	1.468.383	0,3
4	Asuransi Central Asia	1.668.705	1.268.484	1,302
5	Asuransi Bintang	114.765	202.273	0,567
6	Asuransi Umum Mega	181.355	358.944	0,554
7	Tugu Pratama Indonesia	2.880.853	654.382	4,402
8	Ramayana	306.481	757.389	0,404

TAHUN 2017

No	Nama Perusahaan	Premi Reasuransi Dibayar (Rp)	Total Premi Diterima (Rp)	Reasuransi
1	Asuransi Takaful Indonesia	38.868	78.796	0,493
2	Asuransi Adira Dinamika	336.380	1.342.280	0,255
3	Asuransi bangun Askrida	528.758	1.701.124	0,284
4	Asuransi Central Asia	1.536.232	1.132.021	1,224
5	Asuransi Bintang	145.486	226.042	0,643
6	Asuransi Umum Mega	181.343	348.181	0,486
7	Tugu Pratama Indonesia	2.020.987	702.729	2,875
8	Ramayana	198.934	801.886	0,245

## DATA SOLVABILITAS (RBC)

$$RBC = \frac{\text{Tingkat Solvabilitas}}{\text{Jumlah BTSM}} \times 100\%$$

TAHUN 2013

No	Nama Perusahaan	Tingkat Solvabilitas	Jumlah BTSM	RBC (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	7,397	22,428	33,00
2	Asuransi Adira Dinamika	676,998	330,972	205,00
3	Asuransi bangun Askrida	214,830	75,332	285,18
4	Asuransi Central Asia	1,367,910	657,122	208,17
5	Asuransi Bintang	39,179	29,966	130,75
6	Asuransi Umum Mega	124,371	45,073	275,93
7	Tugu Pratama Indonesia	1,323,272	248,269	533,00
8	Ramayana	91,452	63,228	145,00

TAHUN 2014

No	Nama Perusahaan	Tingkat Solvabilitas	Jumlah BTSM	RBC (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	15,295	18,384	83,00
2	Asuransi Adira Dinamika	853,629	409,063	209,00
3	Asuransi bangun Askrida	270,897	127,623	212,26
4	Asuransi Central Asia	1,443,143	790,977	182,45
5	Asuransi Bintang	58,765	36,070	162,92
6	Asuransi Umum Mega	193,283	79,235	243,94
7	Tugu Pratama Indonesia	1,500,989	380,862	394,10
8	Ramayana	144,868	105,729	137,00

TAHUN 2015

No	Nama Perusahaan	Tingkat Solvabilitas	Jumlah BTSM	RBC (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	14,581	16,096	91,00
2	Asuransi Adira Dinamika	1,069,163	440,875	243,00
3	Asuransi bangun Askrida	364,058	169,843	214,35
4	Asuransi Central Asia	1,521,211	878,557	173,15
5	Asuransi Bintang	62,340	47,634	130,87
6	Asuransi Umum Mega	256,985	86,345	297,63
7	Tugu Pratama Indonesia	1,698,174	453,773	374,23
8	Ramayana	126,748	88,429	143,00

TAHUN 2016

No	Nama Perusahaan	Tingkat Solvabilitas	Jumlah BTSM	RBC (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	31,058	80,912	98,50
2	Asuransi Adira Dinamika	1,218,270	394,653	309,00
3	Asuransi bangun Askrida	428,243	203,848	210,08
4	Asuransi Central Asia	1,717,805	841,424	204,15
5	Asuransi Bintang	74,973	55,307	135,56
6	Asuransi Umum Mega	216,414	78,214	276,69
7	Tugu Pratama Indonesia	1,623,216	533,537	304,24
8	Ramayana	107,720	76,052	142,00

TAHUN 2017

No	Nama Perusahaan	Tingkat Solvabilitas	Jumlah BTSM	RBC (%)
1	Asuransi Takaful Indonesia	107,635	61,567	174,83
2	Asuransi Adira Dinamika	1,107,127	393,068	282,00
3	Asuransi bangun Askrida	510,705	238,752	213,64
4	Asuransi Central Asia	1,565,842	854,383	183,27
5	Asuransi Bintang	89,304	64,312	138,86
6	Asuransi Umum Mega	237,212	89,551	264,89
7	Tugu Pratama Indonesia	1,905,491	503,983	378,09
8	Ramayana	155,063	96,929	160,00

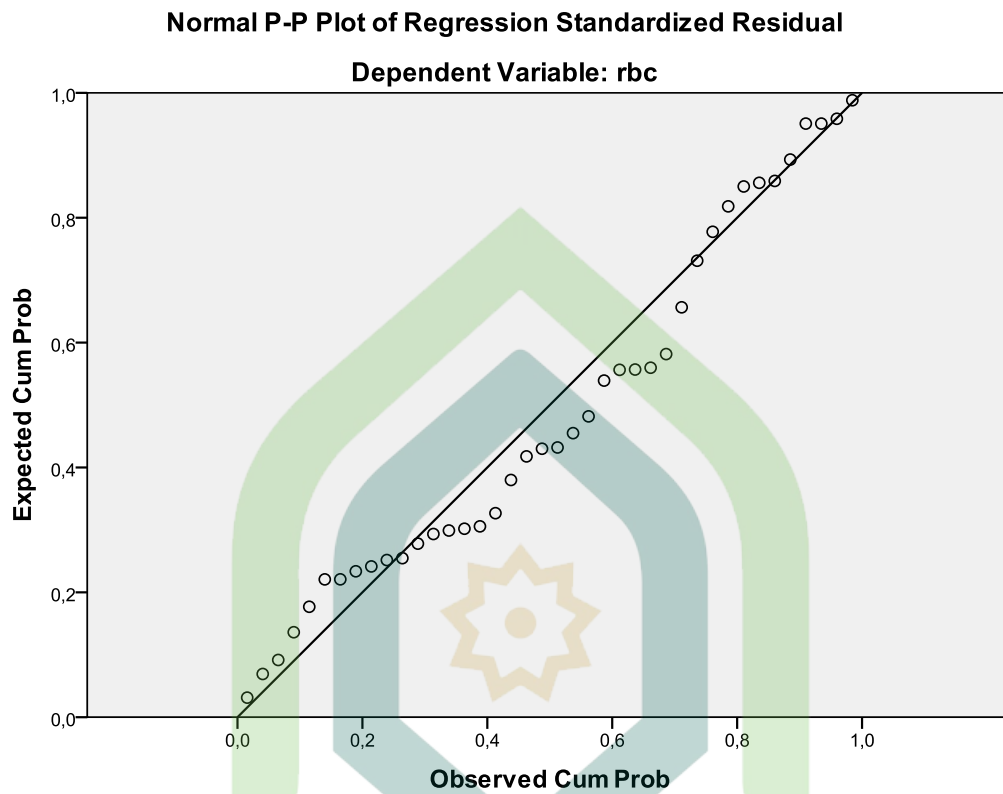




## DATA SAMPEL KESELURUHAN

RBC (Y)	HASIL UNDER (X1)	KLAIM (X2)	PROFIT (X3)	REAS (X4)
33,00	9.379	50.713	-0,06	0,467
83,00	14.570	40.493	-10,86	0,442
91,00	17.386	31.020	-1,08	0,492
98,50	-2.896	103.609	1,28	0,500
174,83	-10.640	104.460	0,81	0,493
205,00	487.331	781.026	9,59	0,316
209,00	533.118	1.012.701	9,62	0,275
243,00	611.393	1.000.301	10,01	0,259
309,00	585.624	942.192	9,17	0,268
282,00	512.866	829.414	6,92	0,255
285,18	358.307	355.801	9,29	0,304
212,26	390.803	540.406	9,57	0,207
214,35	442.401	753.943	10,58	0,288
210,08	537.297	904.366	10,51	0,300
213,64	507.362	1.166.312	7,63	0,284
208,17	221.292	812.162	3,02	1,089
182,45	374.049	846.432	2,88	1,039
173,15	490.801	818.289	2,42	1,352
204,15	533.801	690.072	6,22	1,302
183,27	382.968	680.770	4,21	1,224
130,75	79.377	59.290	5,83	0,502
162,92	80.817	40.847	3,17	0,904
130,87	90.425	54.405	6,12	0,629
135,56	108.674	46.618	3,55	0,567
138,86	113.110	54.261	2,08	0,643
275,93	111.453	241.385	11,77	0,069
243,94	125.566	254.262	10,59	0,288
297,63	163.829	267.018	10,61	0,382
276,69	148.192	210.752	9,98	0,554
264,89	146.915	201.265	8,26	0,486
533,00	135.627	135.627	6,52	4,366
394,10	425.000	189.807	4,59	3,584
374,23	355.813	297.297	2,01	3,973
304,24	360.937	303.630	2,32	4,402
378,09	488.744	203.462	4,32	2,875
145,00	159.263	171.673	3,57	0,700
137,00	187.039	241.113	4,59	0,553
143,00	260.273	266.852	5,26	0,455
142,00	293.557	333.197	5,65	0,404
160,00	278.218	364.968	4,96	0,245

Hasil uji Normalitas P-PLot



Uji Kolmogorov-Smirnov

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		Unstandardized Residual
N		40
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	,0000000
	Std. Deviation	48,27107691
Most Extreme Differences	Absolute	,114
	Positive	,114
	Negative	-,083
Kolmogorov-Smirnov Z		,721
Asymp. Sig. (2-tailed)		,677

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.



## Uji Multikorelitas

Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	78,171	17,299		4,519	,000		
	hasil under Klaim	1,689E-7	,000	,000	,002	,999	,194	5,161
	Profit	1,168E-5	,000	,041	,226	,823	,209	4,778
	Reas	12,871	2,226	,574	5,782	,000	,715	1,399
		65,298	8,634	,784	7,563	,000	,655	1,526

a. Dependent Variable: rbc

## Uji Autokorelasi (Durbin Watson)

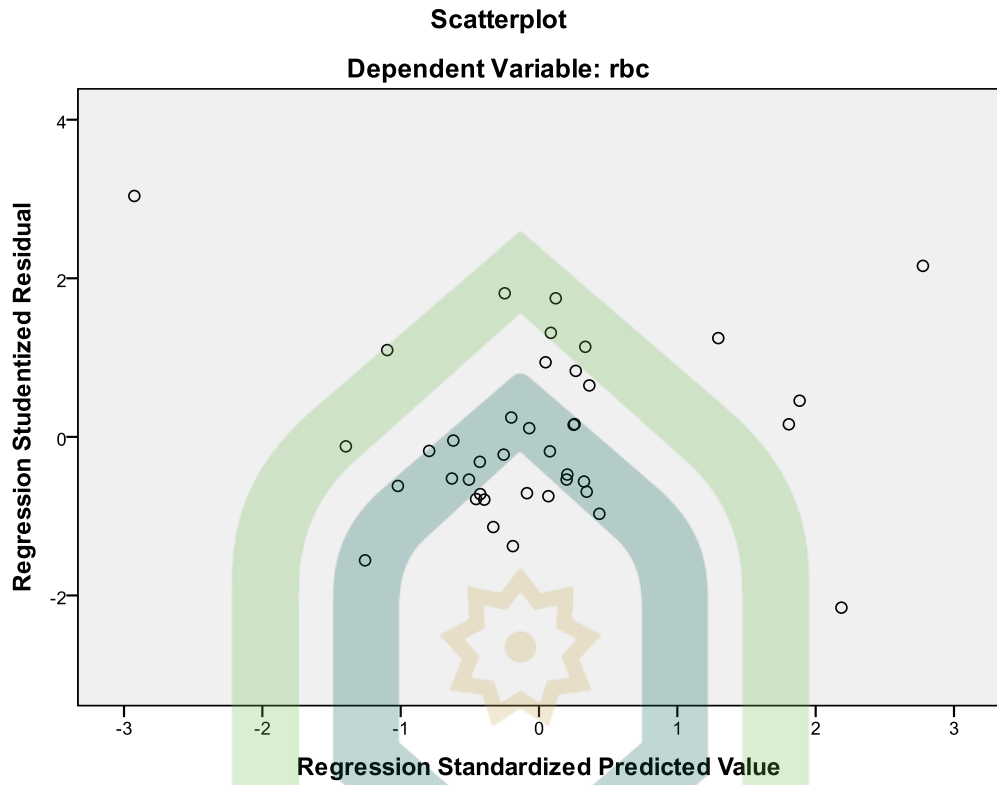
Model Summary<sup>b</sup>

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,868 <sup>a</sup>	,753	,725	50,95482	1,541

a. Predictors: (Constant), reas, hasil under, profit, klaim

b. Dependent Variable: rbc

Uji Heteroskedastisitas



Hasil Uji t

**Coefficients<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	78,171	17,299		4,519	,000
hasil under klaim	1,689E-7	,000	,000	,002	,999
profit	1,168E-5	,000	,041	,226	,823
reas	12,871	2,226	,574	5,782	,000
	65,298	8,634	,784	7,563	,000

a. Dependent Variable: rbc



Hasil Uji F

**ANOVA<sup>b</sup>**

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Regression	277723,552	4	69430,888	26,741	,000 <sup>a</sup>
Residual	90873,778	35	2596,394		
Total	368597,330	39			

a. Predictors: (Constant), reas, hasil under, profit, klaim

b. Dependent Variable: rbc

Hasil Uji Koefisien Determinasi

**Model Summary**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,868 <sup>a</sup>	,753	,725	50,95482

a. Predictors: (Constant), reas, hasil under, profit, klaim



## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Bahwa yang bertanda tangan dibawah ini :

### A. Identitas Diri

Nama : Muhammad Naufal Said Awwalu Baehaqi  
Nim : 2013114119  
Tempat, Tgl Lahir : Depok, 07 Januari 1997  
Agama : Islam  
Alamat : Jl. Nusa Tenggara 29 Madiun  
Jurusan : Hukum Ekonomi Syariah  
Fakultas : Syariah  
Semester : 9  
IPK : 3,5  
Penelitian Yang pernah dilakukan : -

### B. Identitas Orang Tua

1. Nama Ayah : Baehaqi  
Agama : Islam  
Alamat : Jl. Nusa Tenggara 29 Madiun  
2. Nama Ibu : Harini Astuti  
Agama : Islam  
Alamat : Jl. Nusa Tenggara 29 Madiun

Menerangkan dengan sesungguhnya :



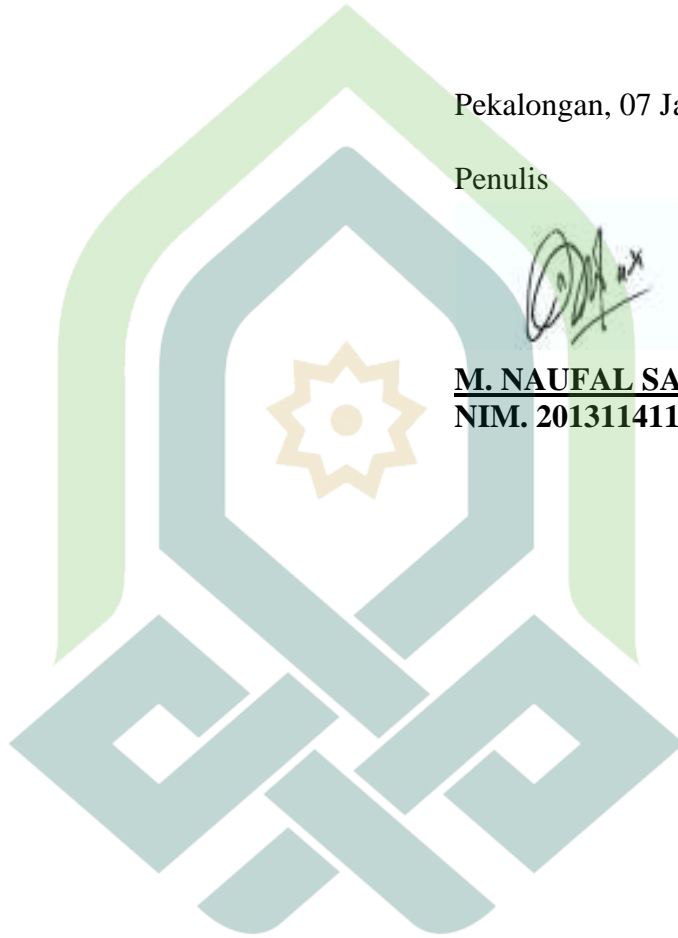
## RIWAYAT PENDIDIKAN

1. SDN Oro-oro Ombo Lulusan Tahun 2008
2. SMPN 8 Madiun Lulusan Tahun 2011
3. MAN 2 Madiun Lulusan Tahun 2014
4. IAIN Pekalongan Semester 9

Pekalongan, 07 Januari 2019

Penulis

**M. NAUFAL SAID A. B.**  
**NIM. 2013114119**





KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PEKALONGAN  
UNIT PERPUSTAKAAN

Jl.Kusuma bangsa No.9 Pekalongan.Telp.(0285) 412575 Faks (0285) 423418  
Website :perpustakaan iain-pekalongan.ac.id |Email : perpustakaan@iain  
pekalongan. ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika IAIN Pekalongan, yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : **MUHAMMAD NAUFAL SAID A. B.**  
NIM : **2013114119**  
Jurusan/Prodi : **EKONOMI SYARIAH**

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada  
Perpustakaan IAIN Pekalongan, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Tugas Akhir  Skripsi  Tesis  Desertasi  Lain-lain (.....)

**“PENGARUH HASIL UNDERWRITING, KLAIM, PROFITABILITAS DAN  
REASURANSI TERHADAP SOLVABILITAS ASURANSI KERUGIAN SYARIAH  
(PERIODE 2013-2017)”**

beserta perangkat yang di perlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksekutif ini  
Perpustakaan IAIN Pekalongan berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan,  
mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan  
menampilkan/mempublikasikannya lewat internet atau media lain secara **fulltext** untuk  
kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama  
saya sebagai penulis/pencipta atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan  
IAIN Pekalongan, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta  
dalam karya ilmiah saya ini

Dengan demikian ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Pekalongan, Maret 2019



**MUHAMMAD NAUFAL SAID A. B.**  
**NIM. 2013114119**

NB: Harap diisi, ditempel meterai dan ditandatangani  
Kemudian diformat pdf dan dimasukkan dalam cd.

