

4.1 Peranan dan Objektif Kewangan

Maksud Pengurusan Kewangan

- Perancangan, pelaksanaan dan pengawalan aktiviti kewangan untuk mencapai matlamat perniagaan

Kepentingan Pengurusan Kewangan

1. Membuat perancangan kewangan
2. Mengawal penggunaan kewangan setiap jabatan
3. Memastikan SK digunakan dengan cekap
4. Mengawal kecukupan aliran cukup

Peranan Pengurus Kewangan

1. Membuat analisis/perancangan kewangan
2. Mengurus sumber dana secara berkesan
3. Menjaga kecairan/keberuntungan syarikat
4. Mengurus aset syarikat

Kaitan Pengurusan Kewangan dengan Bidang Lain

Perkaitan Pengurusan Kewangan dengan Pemasaran

- Membuat belanjawan bagi merancang strategi pemasaran
- Mempertimbangkan aspek kewangan dalam menilai alternatif
- Memerlukan SK untuk menjalankan aktiviti pemasaran
- Peruntukan kewangan untuk melakukan promosi dan pengedaran

Perkaitan Pengurusan Kewangan dengan Pengeluaran

- Memastikan pembelian input pengeluaran mengikut piawai
- Mendapatkan dana untuk membiayai aktiviti pengeluaran
- Memerlukan SK untuk membeli bahan mentah dan mesin
- Memerlukan perbelanjaan kewangan yang besar dan menjimatkan kos

Perkaitan Pengurusan Kewangan dengan Perakaunan

- Memerlukan penyata kewangan untuk menganalisis kewangan syarikat
- Menyediakan laporan kewangan tahunan untuk tujuan audit
- Menyediakan maklumat kewangan seperti penyata pendapatan & kewangan
- Merekodkan risiko kewangan dalam penyata kewangan

Perkaitan Pengurusan Kewangan dengan Sumber manusia

- Membuat perancangan dan keputusan berkaitan kos sumber manusia
- Memerlukan anggaran kewangan untuk membuat perancangan kewangan
- Membuat perancangan perbelanjaan seperti pembayaran ganjaran dan latihan

Objektif Kewangan

- **Meningkatkan kekayaan pemegang saham**

- Meningkatkan nilai syarikat dengan meningkatkan keuntungan saham/syer
- Harga saham tinggi membawa pulangan tinggi
- **Perbandingan antara objektif kewangan:**

Aspek	Objektif Memaksimumkan Kekayaan Pemegang Saham	Objektif Memaksimumkan Keuntungan Syarikat
Matlamat	Bersifat menyeluruh	Tidak menyeluruh
Jangka Masa	Bersifat jangka panjang	Bersifat jangka pendek
Nilai Masa Wang	Mengambil kira nilai masa wang	Tidak mengambil kira nilai masa wang
Risiko	Diambil kira secara mendalam	Tidak mengambil kira risiko yang mungkin timbul
Hayat Perniagaan	lebih panjang	pendek

4.2 Penyata Kewangan

- Dokumen rasmi melaporkan secara berkala tentang kedudukan kewangan syarikat
- Penyata menunjukkan jumlah keuntungan dan kerugian, kedudukan aset dan lain

Kegunaan Penyataan Kewangan bagi Sesebuah Syarikat

Kepada Pihak Dalaman

- PP digunakan untuk menilai kedudukan kewangan
- PP menunjukkan tahap keuntungan syarikat
- KKK menunjukkan kedudukan aset dan liabiliti

Kepada Pihak Luaran

- Digunakan untuk membuat keputusan pelaburan (pelabur)
- Digunakan sebagai asas pertimbangan untuk kelulusan pinjaman (bank)

Pihak berkepentingan terhadap penyata kewangan

1) Pihak Pengurusan Syarikat atau Pengurus Syarikat

- Menilai prestasi pengurus dan perniagaan
- Membuat perbandingan keuntungan antara tahun semasa & lepas

2) Pelabur atau Pemodal

- Kedudukan kewangan mempengaruhi saham perniagaan
- Pelabur ingin mengetahui prestasi perniagaan sebelum melabur

3) Pemilik Syarikat atau Pemegang saham

- Memastikan modal dilaburkan dengan cekap
- Melihat keberuntungan perniagaan

4) Pembiaya atau Bank

- Melihat kemampuan membayar balik pinjaman

5) Pemiutang atau Pembekal

- Membuat penilai perniagaan sebelum memberi kredit
- Melihat kemampuan membayar balik hutang

6) Kerajaan atau agensi kerajaan

- DOSM mengumpulkan data untuk kegunaan awam
- SSM mewajibkan penyerahan penyata kewangan setiap tahun

7) Pekerja atau Kesatuan Sekerja

- Berminat mengetahui kedudukan perniagaan kerana menjadi asas bagi ganjaran

8) Pesaing

- Prestasi pesaing menjadi kemajuan/kemunduran perniagaan

Penyata Kewangan

1) Penyata Pendapatan

- Ringkasan hasil, belanja dan untung/rugi perniagaan dalam tempoh tertentu
- Dapat mengukur prestasi perniagaan sama ada mengalami untung/rugi
- Menunjukkan kecekapan pengurus menggunakan aset
- **Istilah penting dalam penyediaan penyata pendapatan:**
 - **Jualan:** Jumlah jualan yang dilakukan
 - **Kos barang dijual:** Kos terbesar yang ditanggung perniagaan
 - **Untung kasar:** tolak kos barang dijual daripada nilai jualan
 - **Pendapatan lain:** Diperoleh daripada bukan aktiviti utama perniagaan
 - **Belanja Operasi:** Dibelanjakan dalam menjalankan aktiviti perniagaan
 - **Untung Bersih:** Ditolak segala belanja operasi daripada hasil operasi dan pendapatan lain
- **Kegunaan penyata pendapatan**
 - Membantu merancang kos barangan jualan
 - Membantu menentukan belanja operasi rasional
 - Membantu perancangan dalam menentukan j/ masa sasaran jualan

2) Kunci Kira-Kira

- Ringkasan kedudukan kewangan syarikat
- Memberi gambaran kasar tentang pelaburan perniagaan ke atas aset dan SK
- Merangkumi kedudukan aset, liabiliti dan ekuiti pemilik
- **Istilah penting dalam penyediaan kunci kira-kira:**
 - **Aset**
 - * Harta milik perniagaan seperti inventori, penghutang dan sebagainya
 - * **Aset semasa:** Aset ditukarkan kepada tunai dalam masa setahun
 - * **Aset tetap:** Semua aset yang mempunyai j/ masa melebihi setahun
 - **Liabiliti**
 - * Tanggungan hutang perniagaan dijelaskan kepada pihak luar
 - * **Liabiliti semasa:** Liabiliti Dijelaskan dalam j/ masa setahun
 - * **Liabiliti Tetap:** Liabiliti perlu dibayar dalam j/ masa melebihi setahun
 - **Ekuiti pemilik**
 - * Sebahagian daripada aset perniagaan dibiayai oleh pemilik/pelabur
 - * **Penerbitan saham biasa:** j/ saham dikeluarkan mengikut nilai tara/par saham
 - * **Lebih dibayar:** Nilai lebih daripada nilai tara/par apabila saham biasa dijual
 - * **Pendapatan Tertahan:** Sebahagian keuntungan yang tidak diagihkan sebagai dividen

3) Penyata Aliran Tunai (Penyata Aliran Dana)

- Punca perolehan tunai dan penggunaan tunai bagi tempoh tertentu
- **Kegunaan penyata aliran tunai:**
 - Menunjukkan keupayaan perniagaan untuk menjelaskan liabiliti semasa
 - Membolehkan anggaran jumlah dana untuk pembangunan perniagaan

Nisbah Kewangan

- Kawalan kewangan yang digunakan untuk menilai dan mengawal prestasi perniagaan
- **Tujuan:**
 1. Membantu menilai prestasi perniagaan
 2. Membantu membuat keputusan perniagaan
 3. Membantu memudahkan kredit perniagaan
 4. Membantu calon-/pelabur melabur

1) Nisbah Kecairan

- MKP membayar tuntutan dan belanja apabila diperlukan
- Contohnya, membuat bayaran kepada bank pada j/masa pendek

1. Nisbah semasa

- MKP membayar hutang j/masa setahun
- $$\text{Nisbah semasa} = \frac{\text{Aset semasa}}{\text{Liabiliti semasa}}$$

2. Nisbah cepat

- MKP membayar hutang serta merta tanpa menjual stok
- $$\text{Nisbah cepat} = \frac{\text{Aset semasa} - \text{inventori}}{\text{Liabiliti semasa}}$$

2) Nisbah Kecekapan

- Menilai sumber daya dan operasi perniagaan dengan cekap

1. Tempoh kutipan purata

- Mengukur masa diambil untuk mengumpulkan untuk membayar hutang
- $$\text{Tempoh kutipan purata} = \frac{\text{Akaun belum terima} \div \text{Penghutang}}{\text{Jualan kredit}} \times 360 \text{ hari}$$

2. Pusing Ganti Inventori

- MKP menjual produk atau inventori dalam setahun
- $$\text{Pusing ganti inventori} = \frac{\text{Kos jualan}}{\text{Inventori}}$$

3. Pusing ganti aset bukan semasa

- Kecekapan penggunaan aset bukan semasa
- $$\text{Pusing ganti aset bukan semasa} = \frac{\text{Jualan}}{\text{Aset bukan semasa}}$$

4. Pusing ganti jumlah aset

- Kecekapan mengendalikan semua aset
- $$\text{Pusing ganti jumlah aset} = \frac{\text{Jualan}}{\text{Jumlah aset}}$$

3) Nisbah Keberuntungan

- Mengukur keberkesanan aktiviti perniagaan

1. Margin untung kasar

- Diperoleh melalui jualan setelah ditolak kos jualan
- $$\text{Margin untung kasar} = \frac{\text{Untung kasar}}{\text{Jualan bersih}} \times 100$$

2. **Margin untung bersih**

- Diperoleh melalui jualan yang dibuat
- $\text{Margin untung bersih} = \frac{\text{Untung bersih}}{\text{Jualan Bersih}} \times 100$

3. **Pulangan atas aset [ROA (*Return on Assets*)]**

- Diperoleh melalui keuntungan bersih berbanding jumlah aset
- $\text{Pulangan atas aset} = \frac{\text{Untung bersih}}{\text{Jumlah aset}} \times 100$

4. **Pulangan atas ekuiti [ROE (*Return on Equity*)]**

- Diperoleh melalui pemegang saham daripada pelaburan mereka
- $\text{Pulangan atas ekuiti} = \frac{\text{Untung bersih} - \text{Dividen saham keutamaan}}{\text{Jumlah ekuiti pemilik}}$

4) **Nisbah Penggearing (Nisbah Hutang)**

- Mengukur penggunaan pinjaman untuk membiayai aktiviti perniagaan

1. **Nisbah hutang atas aset**

- prestasi aset perniagaan dibiayai melalui hutang
- $\text{Nisbah hutang atas aset} = \frac{\text{Jumlah liabiliti}}{\text{Jumlah aset}}$

2. **Nisbah hutang atas ekuiti**

- Kebergantungan pembiayaan melalui hutang j/masa panjang
- $\text{Nisbah hutang aset ekuiti} = \frac{\text{Jumlah liabiliti}}{\text{ekuiti pemilik}}$

5) **Nisbah Pasaran**

- Hubungan antara prestasi perniagaan dengan harga saham di pasaran

1. **Nisbah perolehan sesaham [EPS (*Earnings per Share*)]**

- Mengukur untung setiap saham biasa yang dihasilkan
- $\text{Nisbah perolehan sesaham} = \frac{\text{Untung bersih} - \text{Dividen saham keutamaan}}{\text{Bilangan purata saham biasa}}$

2. **Nisbah harga / Nisbah perolehan**

- Membandingkan nilai pasaran dengan perolehan sesaham
- $\text{Nisbah harga/perolehan} = \frac{\text{Harga pasaran saham}}{\text{Perolehan sesaham}}$

3. **Nisbah harga / Nisbah buku**

- Persepsi pelabur terhadap saham perniagaan
- $\text{Nisbah pasaran buku} = \frac{\text{Harga pasaran saham}}{\text{Nilai buku sesaham}}$

4.3 Sumber (pembiayaan) dan Penggunaan Dana

Jenis Sumber Dana Mengikut Jangka Masa Panjang

- Pembiayaan ekuiti dan hutang pada tempoh melebihi setahun

1) Bon

- Sekuriti hutang dijual oleh penerbit kepada individu/pihak kewangan bagi mengumpul modal
- Berbentuk kontrak formal untuk membayar balik wang yang dipinjam pada tempoh ditetapkan
- Contohnya, Syarikat mengeluarkan bon RM1 juta, bernilai RM1000 setiap satu, faedah 3% setahun dan tempoh matang 5 tahun. Dana dikumpulkan untuk membiayai projek pembangunan
- **Kebaikan Bon**
 - Faedah pinjam ditetapkan, tidak bergantung keuntungan
 - Faedah bon dikecualikan daripada cukai pendapatan
- **Kelemahan Bon**
 - Faedah tinggi membuatkan perbelanjaan tinggi
 - Faedah wajib dibayar walaupun tidak menjana untung

2) Ekuiti

- Pelaburan dana milik perniagaan berbentuk saham biasa atau perolehan tertahan
- **Saham Biasa**
 - Pemegang saham biasa memiliki hak syarikat
 - Keuntungan berbentuk dividen dan diberi kepada pemegang saham
 - Pemegang saham biasa memiliki hak mengundi
 - Pemegang saham biasa berkongsi risiko dan faedah syarikat
- **Perolehan tertahan**
 - Keuntungan tidak dibahagikan dan disimpan
 - Digunakan semula untuk menambah modal dan pertumbuhan
 - fleksibiliti kewangan dan pertumbuhan jangka panjang
- Contohnya, Pelabur yang membeli saham mendapatkan ekuiti dalam syarikat
- **Kebaikan ekuiti**
 - Tidak membayar faedah
 - Saham tiada tarikh matang
- **Keburukan ekuiti**
 - Masa lama menerbitkan saham
 - Kos menerbitkan saham tinggi

3) Saham Keutamaan

- Aset kewangan tanpa tempoh matang dan dibayar faedah tetap kepada pemilik saham
- Pemegang saham utama menerima pulang dalam amaun tetap
- Contohnya, Pemegang saham utama mendapat dividen sebelum pemegang saham biasa
- **Kebaikan saham keutamaan**
 - Menarik pelabur kerana risiko rendah
 - Dibayar dividen terdahulu
- **Kelemahan saham keutamaan**
 - Masa lama menerbitkan saham
 - Kos menerbitkan saham tinggi

4) Hutang Jangka Panjang

- Diberi oleh pihak institusi kewangan kepada pelanggan/syarikat
- Amaun besar dan memerlukan cagaran kerana risiko besar
- Contohnya, Syarikat membeli mesin dengan dana pinjaman, syarikat membayar hutangnya sekiranya perniagaan berkembang

5) Pinjaman Jangka panjang atau Pinjaman Berjangka

- Diberi pinjaman selama 5 hingga 10 tahun
- Bertujuan membeli peralatan jangka hayat panjang dan bernilai ekonomi
- Contohnya, Syarikat membeli mesin baharu yang mahal dengan dana pinjaman

6) Debentur

- Kemudahan pinjaman jangka panjang dan tidak bercagar
- Berbentuk sekuriti jangka sederhana/panjang
- Contohnya, syarikat menerbitkan debentur dengan emisi debentur untuk mendapatkan modal

Jenis Sumber Dana Mengikut Jangka Masa Pendek

- Pembiayaan yang perlu dijelaskan pada tempoh kurang setahun

1) Overdraf

- Kemudahan kredit oleh bank untuk mengeluarkan wang melebihi baki akaun
- Faedah dikenakan berdasarkan jumlah wang dikeluarkan
- Contohnya, wang dikeluarkan untuk membayar hutang

2) Pemfaktoran

- Aktiviti pengambilalihan dan pentadbiran akaun penghutang dan mengutip hutang
- Syarikat pemfaktoran akan membeli invois atau akaun penghutang pada harga diskaun
- Contohnya, syarikat menjual akaun bernilai RM50K kepada S. Pemfaktoran dan memperoleh RM45K tunai segera untuk membayar hutang

3) Penerimaan Jurubank (*Bankers Acceptance*)

- Bil pertukaran oleh pengimport/pengeksport yang disahkan oleh bank
- Bertujuan memudahkan perniagaan antarabangsa dan domestik
- Contohnya, Pembeli eksport XYZ mengeluarkan penerimaan jurubank sebagai janji bayar untuk barang import

4) Resit Amanah (*Trust Receipt*)

- Jaminan pembayaran oleh bank kepada pengeksport
- Diperoleh oleh pengimport daripada pihak bank bagi membiayai barangan diimport
- Contohnya, Syarikat membayar balik pinjaman kepada bank disebabkan oleh dokumen resit ini

5) Pinjaman Berjangka

- Pinjaman khusus pihak bank untuk perniagaan yang mendesak
- Bertujuan membeli aset bukan semasa seperti mesin
- Contohnya, Perniagaan kecil meminjam dana untuk membeli mesin pemrosesan

Jenis Penggunaan Dana

Keperluan Semasa

- Pembiayaan urus niaga harian dan membayar akaun belum bayar
- Untuk Memastikan perniagaan jalan dengan lancar
- Contoh, Dana digunakan untuk membeli bahan mentah

Jangka Masa Pendek

- Pembiayaan perniagaan dalam tempoh kurang setahun
- Digunakan membiayai keperluan modal kerja
- Contohnya, Dana digunakan untuk menyewa premis

Jangka Masa Panjang

- Pembiayaan perniagaan dalam tempoh melebihi setahun
- Digunakan membiayai perbelanjaan/pelaburan modal
- Contohnya, Dana digunakan untuk membeli tanah industri

4.4 Perancangan Kewangan (Bajet)

- Dibuat untuk meramal keperluan kewangan perniagaan j/ masa pendek dan panjang

Bajet Tunai

- Anggaran pengaliran keluar masuk tunai bagi suatu tempoh
- Menentukan perniagaan mempunyai tunai yang mencukupi
- Contohnya, PK membuat anggaran kewangan untuk menjimatkan kos perniagaan
- **Elemen utama dalam bajet tunai:**
 1. **Aliran tunai masuk atau penerimaan tunai**
 - Ramalan ATM berdasarkan unjuran jualan
 - ATM melibatkan jualan tunai dan kutipan kredit daripada penghutang
 2. **Aliran tunai keluar atau pembayaran tunai**
 - Unjuran penggunaan tunai dalam perniagaan untuk pembayaran
 - Pembayaran item dibuat seperti gaji dan upah
 3. **Aliran tunai bersih**
 - Perbezaan kedua jumlah ATM dengan ATK
 - $ATM > ATK$, lebihan tunai; $ATK > ATM$, kekurangan tunai
- **Sumber ATM daripada semua aktiviti perniagaan yang menghasilkan:**
 - Jualan tunai
 - Jualan kredit
 - Pinjaman bank
- **Sumber ATK daripada aktiviti yang perlu pembayaran:**
 - Gaji dan upah
 - Insurans
 - Perbelanjaan modal
- Perbezaan ATM dengan ATK ialah ATB
- Lebihan tunai membolehkan untuk melabur dalam pembelian aset
- Kekurangan tunai menyebabkan keperluan pinjaman overdraf untuk menampung
- Hasil baki tunai bersih dicampurkan dengan ATB bulan ini dengan bulan lepas

Aplikasi Bajet Tunai Kepada Peniaga

- **Kepentingan bajet tunai:**
 - Menunjukkan keupayaan tunai perniagaan
 - Membantu merancang dan mengawal ATM dan ATK
 - Membolehkan tindakan awal diambil
 - Membolehkan permohonan pinjaman bank
- **Langkah sekiranya peniaga mengalami kekurangan tunai:**
 - Melambatkan pembayaran pemiutang
 - Mendapat overdraf/pinjaman pendek
 - Menjual secara tunai sahaja
 - Meminjam daripada keluarga

4.5 Pengurusan Risiko dan Insurans

Maksud Pengurusan Risiko

- Proses sistematik untuk mengenal pasti, menilai dan mengendalikan risiko terancam

Kepentingan Pengurusan Risiko

- Mengelakkan kerugian besar individu/organisasi
- Mengurangkan kebimbangan individu/organisasi
- Menggalakkan aktiviti R&D seperti bidang pemakanan
- Memberi kestabilan dan kejayaan kepada entiti/projek

Jenis Risiko

- Risiko ialah kesan negatif yang menyebabkan kerugian/kemalangan
- **Dua jenis risiko:**
 1. **Risiko Boleh Insurans**
 - Kejadian dapat ditentukan secara perangkaan
 - S. Insurans Dapat menganalisis risiko dan akan mentaksir premium sesuai baginya
 - Contohnya, risiko kematian dan kemalangan
 2. **Risiko Tidak Boleh Insurans**
 - Kejadian tidak dapat ditentukan secara perangkaan
 - S. Insurans tidak mampu mentaksir premium
 - Contohnya, bencana alam dan kemelesetan ekonomi
 - **Risiko tulen**
 - * Ketidakpastian berlakunya kerugian/tidak dan berterusan tanpa perubahan
 - * Contohnya, kecurian barang niaga dan kebakaran kilang
 - **Risiko spekulatif**
 - * Ketidakpastian kemungkinan memperoleh untung/kerugian dan berterusan tanpa perubahan
 - * Contohnya, Penetapan harga yang tinggi

Maksud Insurans

- Perjanjian antara penginsurans dan si diinsurans untuk mendapatkan perlindungan ganti rugi
- S. Insurans memberi pampasan kepada si dinsurans yang mengalami kerugian
- **Polisi insurans**
 - Dokumen perjanjian maklumat lengkap
- **Si diinsurans**
 - Pemegang polisi yang bersetuju membayar premium
- **Penginsurans**
 - S. Insurans yang menawarkan perlindungan insurans

Peranan Insurans

1. Perlindungan kepada si diinsurans
2. Perlindungan kepada individu dan keluarga
3. Melancarkan perjalanan perniagaan

Prinsip Insurans

Prinsip Ganti Rugi

- Pemberian pampasan mengikut nilai lindungan/kerugian dialami sahaja
- Bertujuan menghalang SID memperoleh untung terhadap risiko
- S. Insurans berhak milik atas harta pemegang polisi insurans
- Contohnya, SID mendapat pampasan sebanyak RM 2000 kerana SID hanya menginsuranskan sebanyak RM 2500
- **Tiga prinsip tambahan perlu dipatuhi:**
 - **Caruman**
 - * Individu menginsuranskan harta lebih daripada S. Insurans
 - * S. Insurans berkongsi bersama membayar pampasan
 - * Bertujuan menghalang SID memperoleh untung
 - **Subrogasi**
 - * S. Insurans berhak milik terhadap harta SID setelah ganti rugi dibayar
 - * Bertujuan SID membuat tuntutan harta
 - **Limpah**
 - * SID tidak boleh menginsuranskan melebihi nilai sebenar harta
 - * SID hanya dibayar sejumlah nilai sebenar nilai
 - * Bertujuan SID memperoleh keuntungan melebihi

Prinsip Doktrin Punca Terdekat

- Pemberi pampasan mengikut risiko yang diinsuranskan
- Pampasan tidak diberi kerana bukan risiko yang diinsuranskan
- Contohnya, kecurian berlaku oleh peniaga dan tidak diberi pampasan kerana peniaga menginsuranskan risiko kebakaran sahaja

Prinsip Kepentingan Boleh Diinsuranskan

- SID mesti pentingkan hartanya/nyawanya yang diinsuranskan (NVL)
- SID mengalami kerugian atas hartanya/nyawanya sekiranya berlaku mudarat
- SID tidak boleh membeli insurans lindungan untuk harta/nyawa orang lain
- Contohnya, Seseorang dibatalkan permohonannya kerana membeli insurans untuk orang lain

Prinsip Penuh Percaya Mutlak

- Memerlukan kepercayaan antara penginsurans dan SID dalam memberi maklumat
- SID perlu memberi maklumat lengkap dan benar untuk memohon
- Penginsurans perlu memberi maklumat polisi insurans yang jelas
- Contohnya, Permohonan dibatalkan kerana maklumat diberi adalah palsu

Prinsip Takaful

- Prinsip berasaskan al-mudharabah dan berlandaskan syaria Islam
- Penginsurans dipanggil pengusaha dan si diinsurans dipanggil peserta
- Ahli peserta bersetuju membantu ahli lain sekiranya berlaku mudarat
- Premium dibayar akan dicarumkan dalam akaun pelaburan (95%) dan khas (5%)
- C. Akaun pelaburan digunakan untuk melabur dan untung diberi kepada peserta
- C. Akaun khas/derma digunakan membantu peserta lain yang mengalami mudarat
- Takaful menawarkan takaful keluarga & am

Prinsip Takaful Berlandaskan Kepatuhan Syariah

1) Gharar

- Kewujudan ketidakpastian yang terdapat insurans konvensional
- Sesuatu disembunyikan, ketidakadilan serta penganiayaan pihak lain
- Terdapat 4 gharar iaitu Ketidakadilan dalam hasil, kewujudan, tempoh, perubahan hasil
- Contohnya, SID tidak diberitahu cara wang caruman dilaburkan

2) Maisir

- Ketidakpastian yang menggalakkan perjudian dan spekulasi urusniaga
- Premium insurans konvensional membayar ganti rugi tunai yang kecil/besar
- Peserta membayar premium kecil dan mengharapkan ganjaran besar
- Contohnya, Seseorang melibatkan diri dalam kontrak takaful untuk menjauhi unsur maisir

3) Riba

- Faedah yang terdapat insurans konvensional
- S. Insurans mengenakan faedah terhadap pemegang polisi
- Faedah dikenakan dalam penjanaaan untung yang digunakan membayar pampasan
- Contohnya, Seseorang menjauhi S. insurans kerana caj faedahnya tinggi

4) Akad

- Perjanjian kedua pihak yang membuat satu pertukaran
- Peserta dan pengendali mengikat satu perjanjian dalam menjalankan peranan masing
- Peserta melanggan produk S. takaful, S. takaful melindungi risiko dan mengagihkan keuntungan
- Contohnya, Peserta mengisi kontrak akad takaful jiwa sebelum memperoleh takaful

5) Jual Beli

- Persetujuan pertukaran barangan dengan suatu barang/nilai
- Membeli takaful dengan suatu nilai yang disetujui
- Contohnya, membeli perlindungan jiwa dengan menukarkan barang emas

Menanggung Risiko Bersama

- Peserta bersetuju menanggung kerugian peserta takaful lain
- Pelan takaful berteraskan konsep KTJPB kepada peserta
- Contohnya, peserta lain mengalami mudarat dan peserta harus menanggung kerugian

Tabarru (sedekah)

- Menderma ikhlas untuk mewujudkan dana bagi kebajikan bersama
- Tabung tabarru dihulurkan oleh peserta mengalami mudarat
- kepentingan umum diutamakan berbanding kepentingan peribadi
- Contohnya, Sekumpulan peserta menderma untuk peserta yang mengalami mudarat

Simpanan atau Pelaburan

- Caruman peserta digunakan oleh pengendali untuk menguruskan pelan takaful
- Bertujuan mendapatkan keuntungan
- Keuntungan diperoleh dikongsi bersama berdasarkan kadar perkongsian untung
- Contohnya, Peniaga dan pengendali berkongsi untung selepas jualan yang lumayan