



**Research Summary**  
**Research on Micro Takaful for B40 - Shariah Compliant Micro Takaful for B40 Income Earner in Malaysia**

# Industry Collaboration

## Industry Collaboration

▶ ISRA International Consulting Sdn. Bhd



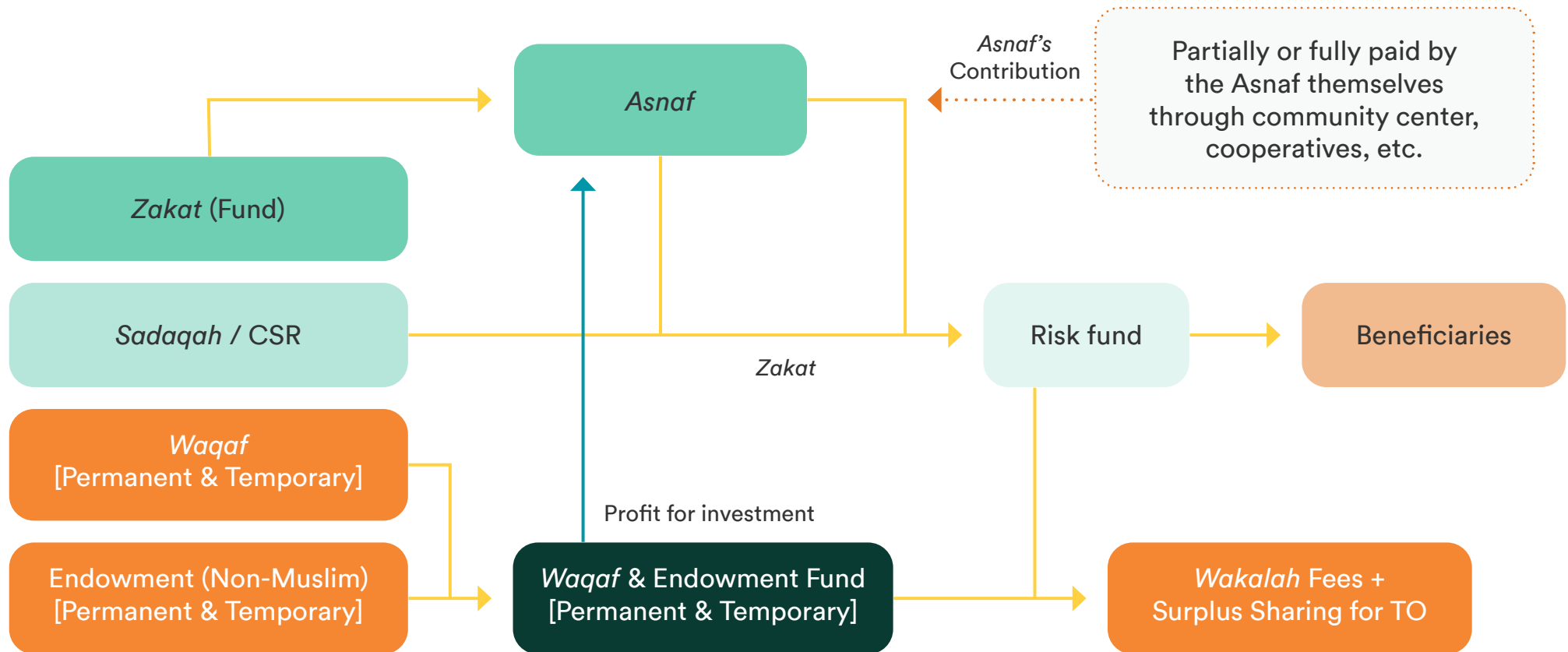
# Introduction

This research presented a hybrid model and highlighted issues to suit the B40 category in possessing takaful protection for their benefits. The coverage of health and wealth is needed; however, the **main problem identified is their ability to consistently contribute towards takaful protection.**

The hybrid model aims to explore the possibility of using some possible sources, such as zakat and waqf, to fully or partially cover the participants' contributions from the B40 category. The model considers that FWD Takaful has to deal with Pusat Zakat and the Religious Councils for the proposed model.



# FWD B40 Micro Takaful Hybrid Model



# Sources of Contribution

	<b>Zakat</b> (Are B40 s eligible to receive zakat?)	<b>Waqf</b> (Permanent and temporary)	<b>Sadaqah</b>	<b>Asnaf Through Certain Channels</b>
First Opinion	<p>Baseline of richness: Determined by sufficiency even if the person has owned the minimum amount <i>nisab</i>.</p> <p>Since the criterion of sufficiency set by the jurists and the criterion of need set by the Malaysian government are the same, it can be deduced that the <b>B40 category are eligible for zakat</b>.</p>	<p>Hanafi Shafi'i and Hanbali schools of law are of the view that perpetuity is a condition for <i>Waqf</i> and a condition to make <i>Waqf</i> temporary make it void.</p>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Mosques</li> <li>2) Cooperatives where the participants are its members</li> <li>3) Profession based organisations such as Lembaga Kemajuan Ikan Malaysia</li> <li>4) Others</li> </ol>
Second Opinion	<p>Baseline of richness: The <i>nisab</i> itself. Thus, whoever owns the <i>nisab</i> should be excluded from <i>zakat</i> recipients.</p> <p>In Malaysia, the 2020 <i>nisab</i> is RM15,762,00 which is far above the B40 category RM 4,360 threshold Based on this, the <b>B40 category are eligible to zakat</b>.</p>	<p>Maliki School is the only group of jurists who explicitly accept temporality in <i>Waqf</i> by virtue of the will of the founder. Malikis however, do not accept temporality in a <i>Waqf</i> for a mosque and they say that even if a <i>waqif</i> decreed that his/her <i>Waqf</i> for a mosque is temporal, the <i>Waqf</i> is considered perpetual, and the temporality condition is nullified.</p>	<p>Another source of contribution is through outright <i>Sadaqah</i> from individuals and/ or organisations contributions normally done through Corporate Social Responsibility (can easily fit into this model)</p>	<p>The contributions done through the above set ups will bring along the sense of responsibility among the participants The collection of contribution can also be done in a more systematic manner.</p>
Third Opinion	<p>Those owing only 50 Dirhams from the <b>B40 category are eligible for zakat</b>.</p>	-		

# Potential Issue

## Muslim and Non-Muslim as Beneficiaries

- ▶ Majority of states in Malaysia adopted fatwas that zakat monies shall only be distributed to Muslims
- ▶ Zakat monies are constructively possessed and owned by the asnaf once they are deposited into the asnaf's trust account
- ▶ All monies from zakat, waqf funds and self-contributed monies (if any) do not become the participants' personal money (including asnaf). Instead, that is regarded as the 'Takaful Fund', which belongs to the participants collectively
- ▶ This Fund subsequently shall be managed by the Takaful Operator
- ▶ The usage of the zakat fund to make pay-out for the claims made by non-Muslim participants; such pay-out is not to be made from a segmented source
- ▶ Takaful Fund where all the participants (Muslim and non-Muslims) subscribing to the fund reserve the same right out of it, e.g. right to the coverage and right to the return of investment (where relevant)



# External Challenges and Strategic Approaches

Challenges	Strategic Approaches
<ol style="list-style-type: none"><li>1 Status of mutawalli of the <i>Waqf</i> Fund, obtained from various states or one state</li><li>2 Discussing the <i>waqf</i> model regarding temporary and permanent cash <i>waqf</i></li><li>3 Majlis Agama Islam Negeri would diversify its portfolio to manage public funds because the fund is not only portioned for the <i>zakat</i> fund</li></ol>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Strategic partnership with <i>zakat</i> authorities to materialise the proposed takaful model</li><li>✓ In discussion with <i>zakat</i> authorities, FWD Takaful should highlight the following:<ul style="list-style-type: none"><li>▶ The value proposition it can bring to the <i>zakat</i> authorities and the <i>asnaf</i> community</li><li>▶ FWD Takaful always ensures high professionalism, good governance, transparency and accountability. This can be leveraged to convince a buy-in</li><li>▶ Emphasise that the noble objective of this collaboration is to enable protection for the <i>asnaf</i> group under a takaful scheme at a minimal cost</li><li>▶ In line with the government agenda of financial inclusion, highlight that this strategic collaboration will empower <i>zakat</i> by integrating it with takaful in the Islamic finance ecosystem, which enhances the well-being of the <i>asnaf</i> community in an innovative and impactful manner</li></ul></li></ul>

# Internal Challenges and Strategic Approaches

	Challenges	Strategic Approaches
Waqaf Fund	<ol style="list-style-type: none"><li>1 It mainly revolves around managing the <i>Waqf</i> Fund from FWD Takaful's end. Under the notion of 'preserving the <i>waqf</i> asset/mauquf'</li><li>2 Inevitable for the <i>waqf</i> monies, held in the <i>Waqf</i> Fund, not to be left idle but to be invested instead</li></ol>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Establish clear procedures and guidelines for the sake of operation efficiency and clarity</li><li>✓ In addition, establishing a clear guideline on the accounting treatment of the <i>Waqf</i> Fund will be necessary</li><li>✓ The AAOIFI Shariah Standard on cash <i>waqf</i> may serve as one of many references in addition to other existing investment guidelines</li></ul>
Zakat	<ol style="list-style-type: none"><li>1 FWD needs to establish a dedicated trust account to receive the <i>zakat</i> fund from the respective <i>zakat</i> authority on behalf of the <i>asnaf</i></li><li>2 Regarding the implementation of <i>wakalah</i> arrangement, the roles of FWD Takaful as <i>wakil</i> will be explained in the relevant documentation</li></ol>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ A proper control mechanism shall be developed, including appropriate documentation, accounting treatment and IT system as evidence that the ownership of the monies has been transferred to the identified <i>asnaf</i></li><li>✓ It is suggested that the acceptance and consent of the <i>asnaf</i> participants shall be sought upfront upon their signing of the takaful subscription form or by way of any other methods approved by the Shariah committee of FWD Takaful</li></ul>

[Click here to read the full article](#)



**Thank you**



**Rumusan Kajian**  
**Kajian untuk Takaful**  
**Mikro B40 - Takaful**  
**Mikro Patuh Syariah**  
**untuk Golongan**  
**Berpendapatan B40**  
**di Malaysia**

# Kerjasama Industri

## Kerjasama Industri

▶ ISRA International Consulting Sdn. Bhd



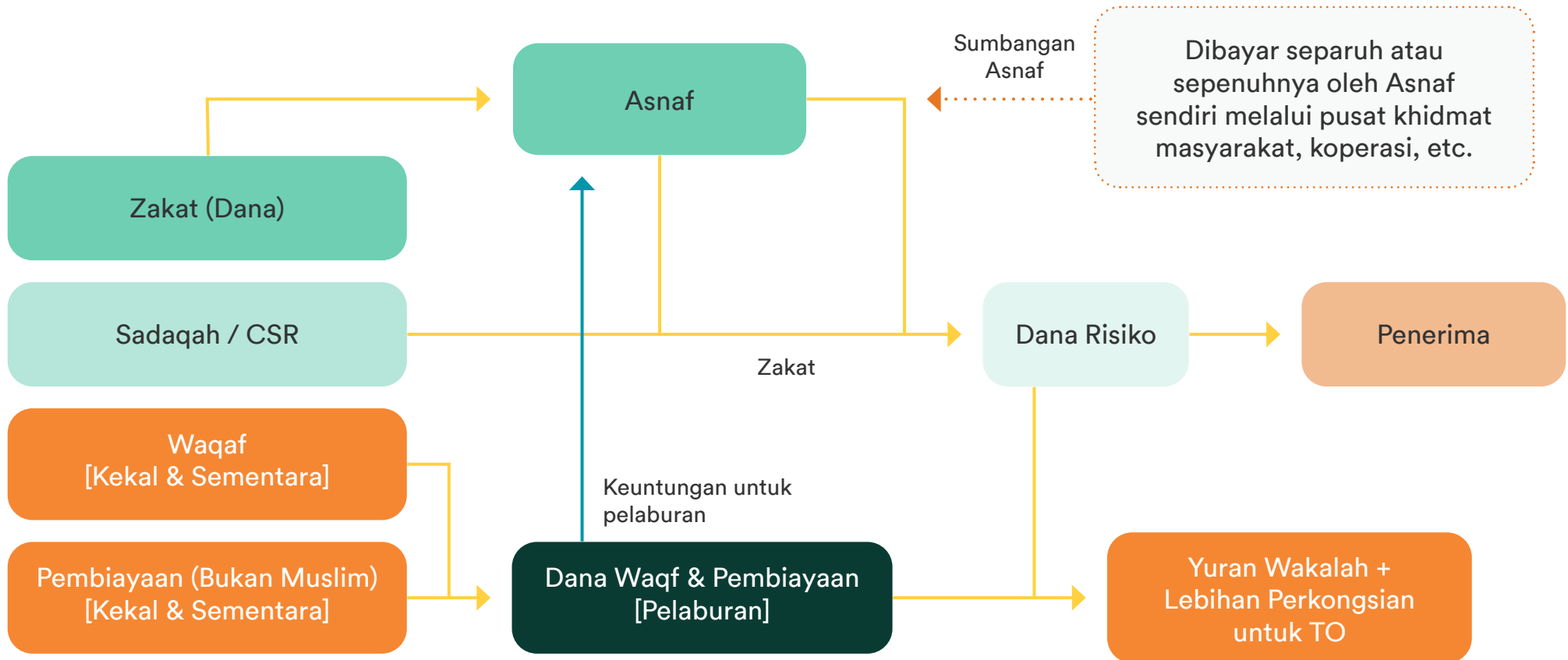
# Pengenalan

Kajian ini membentangkan model hibrid serta mengetengahkan isu-isu golongan B40 dalam memiliki perlindungan takaful untuk manfaat mereka. Golongan ini memerlukan perlindungan kesihatan dan harta; namun, **masalah utama yang dikenalpasti adalah kemampuan mereka untuk membayar sumbangan dengan konsisten untuk pelan takaful mereka.**

Justeru, model hibrid ini bertujuan untuk meneroka kemungkinan menggunakan beberapa sumber yang tersedia, seperti zakat dan waqf, untuk membiaya sumbangan peserta secara penuh atau separa. Model ini mengambil kira bahawa FWD Takaful sendiri perlu berurusan dengan Pusat Zakat dan Majlis Agama.



# Model Takaful Mikro B40 FWD



# Sumber Sumbangan

	Zakat (Adakah B40 layak menerima zakat?)	Waqf (Kekal dan sementara)	Sadaqah	Asnaf Melalui Saluran Tertentu
Pandangan Pertama	<p>Garis dasar kekayaan: Ditentukan oleh kecukupan, walaupun orang itu memiliki jumlah nisab yang minimum.</p> <p>Memandangkan kriteria kecukupan ditentukan oleh para juri dan kriteria keperluan ditentukan oleh Kerajaan Malaysia pada masa yang sama, ia boleh diputuskan bahawa <b>golongan B40 layak menerima zakat</b>.</p>	<p>Kuliah undang-undang Hanafi, Shafi'i dan Hanbali berpendapat bahawa keabadian adalah syarat untuk Waqf serta syarat untuk menjadikan Waqf sementara terbatal.</p>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Masjid</li> <li>2) Koperasi di mana pesertanya adalah ahli</li> <li>3) Organisasi berasaskan kerjaya seperti Lembaga Kemajuan Ikan Malaysia.</li> <li>4) Lain-lain</li> </ol>
Pandangan Kedua	<p>Garis dasar kekayaan: Nisab itu sendiri. Oleh itu, sesiapa yang memiliki nisab tersebut perlu dikecualikan daripada menerima zakat.</p> <p>Di Malaysia, nisab tahun 2020 adalah RM 15,762,00, iaitu jauh daripada ambang kategori B40, RM4,360. Berdasarkan ini, <b>golongan B40 layak menerima zakat</b>.</p>	<p>Mazhab Maliki adalah satu-satunya kumpulan ahli fiqh yang menerima secara terang-terangan Waqf sementara berdasarkan kehendak pengasasnya. Namun, Maliki juga tidak menerima waqf sementara untuk masjid. Walaupun seorang Waqif menyatakan bahawa waqf masjidnya itu sementara, ia dikira kekal dan syarat semmentaranya terbatal.</p>	<p>Sumber sumbangan yang lain adalah melalui sadaqah secara terus daripada individu dan/ atau organisasi yang diberikan melalui Khidmat Masyarakat Korporat (CSR) (boleh disertakan dalam model ini dengan mudah).</p>	<p>Sumbangan yang diberikan melalui saluran di atas dapat memupuk rasa tanggungjawab dalam kalangan peserta. Pengumpulan sumbangan juga dapat dijalankan dengan cara yang lebih sistematik.</p>
Pandangan Ketiga	<p>Sesiapa yang berhutang hanya 50 Dirham dalam golongan B40 layak menerima zakat.</p>	-		

## Penerima Islam dan Bukan Islam

- ▶ Kebanyakan negeri di Malaysia mengangkat fatwa bahawa kutipan zakat hanya boleh diagihkan kepada orang Islam
- ▶ Kutipan zakat dimiliki golongan asnaf bagi memenuhi keperluan mereka sebaik sahaja ia dimasukkan ke dalam akaun amanah asnaf tersebut
- ▶ Semua kutipan zakat, dana waqf dan sumbangan sendiri (jika ada) tidak menjadi wang peribadi peserta (termasuk asnaf). Sebaliknya, ia dikira sebagai 'Dana Takaful' yang dimiliki oleh semua peserta secara kolektif
- ▶ Dana ini kemudiannya akan diuruskan oleh Pengendali Takaful
- ▶ Penggunaan dana zakat untuk membayar tuntutan yang dibuat oleh peserta bukan Islam; bayaran keluar daripada sumber ini tidak boleh dilakukan
- ▶ Dana Takaful yang dibuat oleh semua peserta (Islam dan bukan Islam) layak diberikan kepada semua, misalnya hak untuk perlindungan dan pemulangan pelaburan (yang berkenaan).



# Cabaran Luaran Dan Pendekatan Strategik

	Cabaran	Pendekatan Strategik
Dana Waqaf	<ol style="list-style-type: none"><li>1 Secara amnya melibatkan pengurusan Dana Waqf daripada pihak FWD Takaful, dengan tujuan 'memelihara aset waqf/mauqut'</li><li>2 Tidak dapat dielakkan untuk duit waqf yang ada di dalam Dana Waqf, tidak boleh dibiarkan begitu sahaja, sebaliknya dilaburkan</li></ol>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Menubuhkan prosedur dan garis panduan yang jelas bagi memastikan pengoperasian kekal efisien dan jelas</li><li>✓ Tambahan lagi, garis panduan yang jelas perlu ditubuhkan dari segi pengurusan perakaunan Dana Waqf</li><li>✓ Standard Syariah AAOIFI berkenaan waqf tunai boleh menjadi salah satu rujukan di samping garis panduan pelaburan yang sedia ada</li></ul>
Zakat	<ol style="list-style-type: none"><li>1 FWD perlu menubuhkan satu akaun amanah yang berdedikasi untuk menerima dana zakat daripada pihak yang berkenaan sebagai wakil golongan asnaf</li><li>2 Berkenaan pelaksanaan wakalah, peranan FWD Takaful sebagai wakil akan dijelaskan dalam dokumentasi yang sewajarnya</li></ol>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Satu mekanisme kawalan yang baik perlu ditubuhkan, meliputi dokumentasi yang diperlukan, pengurusan perakaunan dan sistem IT sebagai bukti bahawa pemilikan wang berkenaan telah dipindahkan kepada asnaf yang dikenalpasti</li><li>✓ Penerimaan dan persetujuan bertulis peserta asnaf ini dicadangkan untuk diminta dengan lebih awal sebelum mereka menandatangani borang langganan takaful atau dengan apa cara yang diterima oleh jawatankuasa Syariah FWD Takaful</li></ul>



# Cabaran Dalaman Dan Pendekatan Strategik

	Cabaran	Pendekatan Strategik
Dana Waqaf	<ol style="list-style-type: none"><li>1 Secara amnya melibatkan pengurusan Dana Waqf daripada pihak FWD Takaful, dengan tujuan ‘memelihara aset waqf/mauqut’</li><li>2 Tidak dapat dielakkan untuk duit waqf yang ada di dalam Dana Waqf, tidak boleh dibiarkan begitu sahaja, sebaliknya dilaburkan</li></ol>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Menubuhkan prosedur dan garis panduan yang jelas bagi memastikan pengoperasian kekal efisien dan jelas</li><li>✓ Tambahan lagi, garis panduan yang jelas perlu ditubuhkan dari segi pengurusan perakaunan Dana Waqf</li><li>✓ Standard Syariah AAOIFI berkenaan waqf tunai boleh menjadi salah satu rujukan di samping garis panduan pelaburan yang sedia ada</li></ul>
Zakat	<ol style="list-style-type: none"><li>1 FWD perlu menubuhkan satu akaun amanah yang berdedikasi untuk menerima dana zakat daripada pihak yang berkenaan sebagai wakil golongan asnaf</li><li>2 Berkenaan pelaksanaan wakalah, peranan FWD Takaful sebagai wakil akan dijelaskan dalam dokumentasi yang sewajarnya</li></ol>	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Satu mekanisme kawalan yang baik perlu ditubuhkan, meliputi dokumentasi yang diperlukan, pengurusan perakaunan dan sistem IT sebagai bukti bahawa pemilikan wang berkenaan telah dipindahkan kepada asnaf yang dikenalpasti</li><li>✓ Penerimaan dan persetujuan bertulis peserta asnaf ini dicadangkan untuk diminta dengan lebih awal sebelum mereka menandatangani borang langganan takaful atau dengan apa cara yang diterima oleh jawatankuasa Syariah FWD Takaful</li></ul>

[Klik di sini untuk membaca artikel penuh](#)

**Terima kasih**