

**PENGARUH RASIO KEUANGAN *RISK BASED CAPITAL* DAN
EARLY WARNING SYSTEM TERHADAP *FINANCIAL*
SOLVENCY DAN PERTUMBUHAN LABA BERSIH PADA
ASURANSI JIWA
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2018**

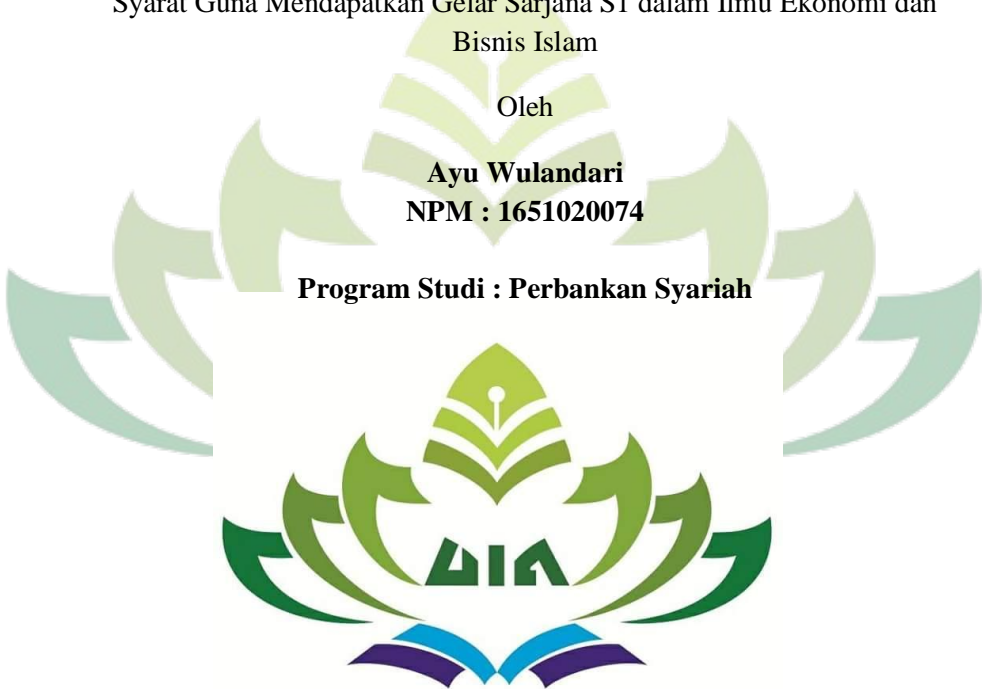
Skripsi

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-
Syarat Guna Mendapatkan Gelar Sarjana S1 dalam Ilmu Ekonomi dan
Bisnis Islam

Oleh

Ayu Wulandari
NPM : 1651020074

Program Studi : Perbankan Syariah



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN LAMPUNG**

1442 H /2021 M

**PENGARUH RASIO KEUANGAN *RISK BASED CAPITAL* DAN
EARLY WARNING SYSTEM TERHADAP *FINANCIAL*
SOLVENCY DAN PERTUMBUHAN LABA BERSIH PADA
ASURANSI JIWA
SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2018**

Skripsi

Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-
Syarat Guna Mendapatkan Gelar Sarjana S1 dalam Ilmu Ekonomi dan
Bisnis Islam

Oleh

Ayu Wulandari
NPM : 1651020074

Program Studi : Perbankan Syariah

Pembimbing I : Dr. H. Nasruddin, M.Ag.

Pembimbing II : M. Yusuf Bahtiar, M.E.

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN LAMPUNG

1442 H /2021 M

ABSTRAK

Penelitian ini mengidentifikasi bahwa *financial solfency* dan pertumbuhan laba dipengaruhi oleh rasio keuangan yang meliputi *risk based capital* dan *Early Warning System*. Mengatur kestabilan laba pada suatu perusahaan merupakan hal yang wajib dilakukan untuk kesejahteraan perusahaan tersebut. Tujuan pada penelitian ini adalah Untuk mengetahui pengaruh Rasio Keuangan *Risk Based Capital* secara parsial terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia periode 2016-2018, Untuk mengetahui pengaruh Rasio Keuangan *Early Warning System* secara parsial terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia periode 2016-2018, Untuk mengetahui Rasio Keuangan *Risk Based Capital* dan *Early Warning System* secara simultan terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia periode 2016-2018. Metode penelitian pada skripsi ini adalah menggunakan deksriptif kuantitatif. Metode kuantitatif adalah metode penelitian yang berdasarkan pada filsafat positivism digunakan untuk meneliti pada populasi atau sampel tertentu pengumpulan data menggunakan instrument penelitian yang telah ditetapkan. Objek penelitian ini adalah 5 perusahaan asuransi jiwa full syariah yang terdaftar di OJK dengan periode 2016-2018. Teknik analysis data menggunakan IBM SPSS versi 23. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Pengaruh RBC dan EWS secara bersama-sama terhadap *Financial Solvency*, $F_{hitung} 117,370$ dengan 31,6% yang berarti *Financial Solvency* dipengaruhi oleh RBC dan EWS. Sedangkan Berdasarkan hasil pengujian yang dilakukan antara RBC dan EWS secara bersama-sama dengan pertumbuhan laba diperoleh nilai $F_{hitung} 7,333$ dengan 80,2% yang berarti *Financial Solvency* dipengaruhi oleh RBC dan EWS.

Kata Kunci: *Risk Based Capital Dan Early Warning System Terhadap Financial Solvency Dan Pertumbuhan Laba Bersih*

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ayu Wulandari
NPM : 1651020074
Jurusan/Prodi : Perbankan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Keuangan Risk Based Capital Dan Early Warning System Terhadap Financial Solvency Dan Pertumbuhan Laba Bersih Pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia Periode 2016-2018** “ adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam footnote dan daftar pustaka. Apabila terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Bandar Lampung, Desember 2020


TERAI
MPEL
ICL 20
FAAHF829295311
000
RIBU RUPIAH

Ayu Wulandari
1651020074



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN LAMPUNG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Alamat: Jl. Letkol. H. Endro Suratmin Sukarame Bandar Lampung, Telp (0721) 703260

PERSETUJUAN

Judul Skripsi : **PENGARUH RASIO KEUANGAN *RISK BASED CAPITAL* DAN
EARLY WARNING SYSTEM TERHADAP *FINANCIAL
SOLVENCY* DAN PERTUMBUHAN LABA BERSIH
PADA ASURANSI JIWA SYARIAH DI INDONESIA PERIODE
2016-2018**

Nama : **AYU WULANDARI**
NPM : **1651020074**
Fakultas : **EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**
Jurusan : **PERBANKAN SYARIAH**

MENYETUJUI

Untuk dimunaqasyahkan dan dipertahankan dalam Sidang Munaqasyah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung

Pembimbing I

DR. H. Nasruddin, M.A.
NIP. 195809241990031003

Pembimbing II

M. Yusuf Bahtiar, M.E.
NIP. 198912082018011001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Perbankan Syariah

DR. Erike Anggraeni, M.E.Sy.
NIP. 198208082011012009



KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN INTAN LAMPUNG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Alamat : Jl. Letkol. H. Endro Suratmin, Sukarame, Bandar Lampung (0721) 703260

PENGESAHAN

Skripsi dengan judul **“PENGARUH RASIO KEUANGAN RISK BASED CAPITAL DAN EARLY WARNING SYSTEM TERHADAP FINANCIAL SOLVENCY DAN PERTUMBUHAN LABA BERSIH PADA ASURANSI JIWA SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2016-2018”**, disusun oleh : **Ayu Wulandari**, NPM : **1651020074**, Jurusan : **Perbankan Syariah**, Telah di Ujikan dalam sidang Munaqosyah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung pada Hari/Tanggal : **Kamis, 28 Januari 2021.**

TIM PENGUJI

Ketua : **Dr. Erike Anggraeni, M.E.Sy** (.....)
Sekretaris : **Gustika Nurmalia, M. Ek** (.....)
Penguji I : **Muhammad Kurniawan, M.E.Sy** (.....)
Penguji II : **Dr. H. Nasruddin, M. Ag** (.....)

Mengetahui,



Dr. Ruslan Abdul Ghofur, M.Si.

NIP.198008012003121001

MOTTO

يَتَأْتِيهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا اتَّقُوا اللَّهَ وَلْتَنْظُرْ نَفْسٌ مَّا قَدَّمتْ لِغَدٍ وَاتَّقُوا

اللَّهُ إِنَّ اللَّهَ خَبِيرٌ بِمَا تَعْمَلُونَ ﴿١٧٠﴾

Artinya: Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan hendaklah Setiap diri memperhatikan apa yang telah diperbuatnya untuk hari esok (akhirat); dan bertakwalah kepada Allah, Sesungguhnya Allah Maha mengetahui apa yang kamu kerjakan.



PERSEMBAHAN

Dengan mengucap rasa syukur kepada Allah SWT. semoga kita mendapat rah dan hidayah-Nya. Skripsi ini saya persembahkan dan penulis dedikasikan sebagai bentuk ungkapan rasa syukur dan terimakasih saya yang mendalam kepada :

1. Kedua Otang Tua, yaitu Bapak Ali Wandra dan Ibu Hani yang selalu memberikan semangat, dukungan serta memotivasiku dengan nasehat-nasehat yang luar biasa dan selalu mendo'akan ku agar terus berada di jalan-Nya. Semoga selalu diberikan kesehatan, kebahagiaan dan keberkahan di dunia dan di akhirat.
2. Teruntuk Adik-adikku, Alivio Dwi Andrian dan Berlian Cahya Destia yang selalu memotivasi ku agar terus berjuang menghadapi segala rintangan. Semoga selalu dalam lindungan Allah dan Bahagia didunia dan akhirat.
3. Keluarga Besarku, Nenek-Kakek, Uwoh Rubiana yang telah menjadi ibu ke-2 selama 3 tahun ini, Cicik Dayani, cicik Iin, Cik Sri, dan Sepupu-sepupuku yang selalu menolong di masa sulitku.
4. Dan Kekasihku Kharisma Arif Muaddin yang telah menemani dan mendukungku.
5. Almamaterku Tercinta Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung, terkhusus Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam.

RIWAYAT HIDUP

Ayu Wulandari dilahirkan di Desa Maja Kecamatan Marga Punduh Pesawaran Pada 12 Maret 1998, anak pertama dari pasangan Ayah Ali Wandra dan Ibu Hani. Jenjang Pendidikan ialah sebagai berikut :

1. Pendidikan pertama dimulai pada tahun 2004 dari SD Negeri 1 Penyandingan dan selesai pada tahun 2010.
2. Kemudian 2010 SMP Negeri 1 Punduh Pedada selesai pada tahun 2013.
3. Kemudian 2013 SMA Negeri 1 Punduh Pedada selesai tahun 2016.
4. Kemudian pada September 2016 penulis melanjutkan pendidikan tingkat perguruan tinggi dan selesai pada 28 Januari 2021 pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.



Bandar Lampung, 25
Desember 2020

Yang membuat,

Ayu Wulandari

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohiim

Alhamdulillahirobil alamin, puji syukur dipanjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan taufik serta hidayah-Nya berupa ilmu pengetahuan, petunjuk, kesehatan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Rasio Keuangan Risk Based Capital dan Early Warning System Terhadap Financial Solvency dan Pertumbuhan Laba Bersih pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia Periode 2016-2018”**. Shalawat serta salam semoga tetap terlimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW dan juga keluarga, sahabat serta para umat yang senantiasa berada di jalan-Nya.

Skripsi ini merupakan bagian dan persyaratan untuk menyelesaikan studi pendidikan program strata satu (S-1) di jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Intan Lampung, guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E). Atas terselesainya skripsi ini tak lupa penulis mengucapkan terimakasih sedalam-dalamnya kepada semua pihak yang turut berperan dalam proses penyelesaiannya. Secara rinci saya ungkapkan terimakasih kepada:

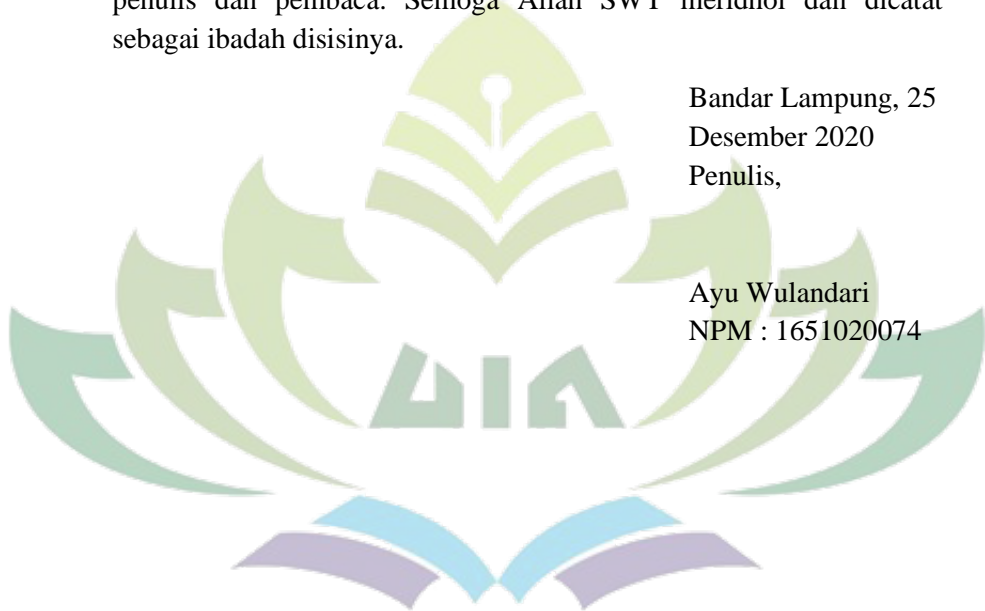
1. Bapak Prof. Dr. H. Moh. Mukri, M.ag selaku rector UIN Raden Intan Lampung.
2. Bapak Dr. Ruslan Abdul Ghofur, M.S.I selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Raden Intan Lampung.
3. Ibu Erike Anggraeni, M.E.,Sy dan bapak Muhammad Kurniawan S.E.,M.E.,Sy selaku ketua jurusan dan sekretaris jurusan Perbankan Syariah.
4. Bapak Dr. Nasruddin, M.Ag selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan koreksi dan masukan dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak M. Yusuf Bahtiar, M.E selaku dosen pembimbing II yang selalu mendengarkan keluh kesahku memberikan arahan usulan serta selalu kurepotkan
6. Bapak dan Ibu Dosen pengajar serta Staf Karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Raden Intan Lampung.
7. Seluruh Staf Administrasi dan Perpustakaan Ekonomi dan Bisnis UIN Raden Intan Lampung yang telah memberikan bantuannya kepada penulis.

8. Teman-teman seperjuangan Perbankan Syariah terimakasih telah menjadi keluarga yang membentuk dan menyaksikan perjuangan penulis hingga titik saat ini.
9. Semua pihak yang terlibat dan tidak dapat disebutkan satu-persatu, penulis mengucapkan terimakasih atas doa dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa karya skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, hal ini dikarenakan keterbatasan waktu, dana dan kemampuan dalam menulis skripsi. Akhirnya kepada Allah SWT kita kembalikan semua urusan dan semoga skripsi ini bermanfaat bagi penulis dan pembaca. Semoga Allah SWT meridhoi dan dicatat sebagai ibadah disisinya.

Bandar Lampung, 25
Desember 2020
Penulis,

Ayu Wulandari
NPM : 1651020074



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
PERNYATAAN.....	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN	vi
RIWAYAT HIDUP	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	
BAB 1 PENDAHULUAN	
A. Penegasan Judul	1
B. Alasan Memilih Judul	3
C. Latar Belakang Masalah.....	3
D. Identifikasi Masalah.....	9
E. Pembatasan Masalah	9
F. Rumusan Masalah	9
G. Tujuan Penelitian	10
BAB II LANDASAN TEORI dan PENGAJUAN HIPOTESIS	
A. Landasan Teori	
1. Asuransi.....	11
2. Asuransi Syariah.....	18
3. Rasio Keuangan.....	35

4. <i>Risck Based Capital</i>	41
5. <i>Early Warning System</i>	48
6. Pertumbuhan Laba.....	55
B. Tinjauan Pustaka	59
C. Hipotesis	60
D. Kerangka Pikir	61

BAB III METODE PENELITIAN

1. Jenis Penelitian	63
2. Populasi dan Sampel	63
3. Definisi Operasional Variabel.....	64
4. Metode Pengumpulan Data.....	66
5. Metode Analisis Data	67
a. Uji Asumsi Klasik	67
b. Uji Normalitas	67
c. Uji Heteroskedasitas.....	67
d. Uji Multikorelasi	68
e. Uji Autokorelasi	68
f. Uji Regresi Linier Berganda.....	69
g. Uji Hipotesis R^2	69
h. Uji F	69
i. Uji T	70

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian.....	71
B. Pembahasan	85

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	87
B. Saran	87

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tinjauan Pustaka	59
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Asuransi 2016-2018	63
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel	64
Tabel 4.1 Hasil Uji Normalitas	71
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	72
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikorelasi	75
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedasitas	75
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi	76
Tabel 4.8 Uji Runs Test	77
Tabel 4.9 Uji Autokorelasi	77
Tabel 4.10 Uji R Square	78
Tabel 4.11 Uji R Square	79
Tabel 4.12 Uji F	80
Tabel 4.13 Uji F	81
Tabel 4.14 Uji Regresi Linier Berganda	81
Tabel 4.15 Uji Regresi Linier Berganda	82
Tabel 4.16 Uji T	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	61
Gambar 4.3 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	73
Gambar 4.4 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	74



DAFTAR LAMPIRAN

1. Hasil Tabulasi
2. Uji Normalitas
3. Uji Autokorelasi
4. Uji Heteroskedatisitas
5. Uji Multikorelasi
6. Uji Runs Test
7. Uji F
8. Uji T
9. Uji Regresi
Linier
Berganda



BAB I

PENDAHULUAN

A. Penegasan Judul

Sebelum penulis membahas lebih lanjut, terlebih dahulu akan dijelaskan istilah-istilah dalam skripsi ini untuk menghindari kekeliruan bagi pembaca. Oleh karena itu, dengan harapan memperoleh gambaran yang jelas dan makna yang dimaksud serta dapat menghindari kekeliruan bagi pembaca. Adapun judul dalam skripsi ini adalah “ **Pengaruh Rasio Keuangan *Risk Based Capital* dan *Early Warning System* Terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba Bersih pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia Periode 2016-2018**”.

Adapun uraian dari pengertian istilah-istilah dalam judul tersebut adalah sebagai berikut:

1. Pengaruh dalam istilah penelitian disebut dengan akibat asosiatif yaitu suatu penelitian yang mencari atau pertautan nilai antara satu variabel dengan variabel yang lain.
2. Rasio keuangan yang dimaksud adalah asset, kewajiban, dan modal perusahaan itu sendiri dengan cara membandingkan akuntansi yang satu dengan akuntansi yang lain.
3. *Risk Based Capital* yang dimaksud adalah mengukur tingkat kesehatan keuangan sebuah perusahaan asuransi untuk memastikan pemenuhan kewajiban asuransidan reasuransi dengan mengetahui besarnya kebutuhan modal perusahaan sesuai dengan tingkat resiko yang dihadapi.
4. *Early Warning System (EWS)* yang dimaksud disini adalah Pengukuran kinerja keuangan perusahaan asuransi kerugian juga akan mencakup perhitungan terhadap tingkat solvabilitas perusahaan.
5. Rasio Beban Klaim (*Incurred Loss Ratio*) yang dimaksud adalah Rasio yang mencerminkan pengalaman klaim yang terjadi serta kualitas usaha penutupannya.
6. Rasio Likuiditas (*Likuiditas to Liquid Assed Ratio*) yang dimaksud adalah untuk mengukur kemampuan perusahaan

dalam memenuhi kewajibannya dan secara kasar memberikan gambaran kondisi keuangan perusahaan apakah kondisi keuangan solven atau tidak.

7. Rasio Pertumbuhan Premi (*Premi Growth Ratio*) yang dimaksud adalah Kenaikan/penurunan yang tajam pada volume premi netto memberikan indikasi kurangnya tingkat kestabilan kegiatan usaha koperasi perusahaan.
8. Pertumbuhan Laba yang dimaksud adalah yang diperoleh apabila jumlah finansial dari aset netto pada akhir periode (di luar dari distribusi dan kontribusi pemilik perusahaan) melebihi aset netto pada awal periode.

B. Alasan Memilih Judul

Alasan-alasan penulis memilih judul ini adalah:

1. Alasan Objektif
 - a. Menurut penulis masalah ini sangat penting dan menarik untuk diteliti karena mayoritas masyarakat di Indonesia adalah muslim. Sehingga lembaga keuangan yang diinginkan oleh masyarakat Indonesia khususnya lembaga asuransi diharapkan mengikuti asas Islam yang sudah ditetapkan.
 - b. Berdasarkan hasil penelitian ini maka penulis dapat memberikan referensi kepada perusahaan asuransi untuk dijadikan gambaran dalam membangun dan mengembangkan potensi perusahaan tersebut
2. Alasan Subyektif

Alasan subyektif dalam judul penelitian ini relevan dengan ilmu yang ditekuni di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam serta adanya referensi yang mendukung sehingga dapat mempermudah penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.

C. Latar Belakang

Perkembangan dan kemajuan perusahaan yang bergerak dibidang asuransi bisa mempengaruhi pertumbuhan dan kondisi perekonomian diberbagai bidang baik jasa atau perdagangan. Pengawasan terhadap kinerja keuangan perusahaan asuransi sangat penting untuk meningkatkan tingkat utilitas, mengoptimalkan pengelolaan keuangan yang akuntabel dan kepercayaan masyarakat serta konsumen terhadap

lembaga dan produk jasa keuangan yang ada di Indonesia (*financial well-literate*), sebagaimana yang dilakukan terhadap lembaga lembaga keuangan lainnya misalnya bank.

Saat ini kesadaran masyarakat menggunakan asuransi meningkat sangat pesat dibandingkan dulu mengingat betapa pentingnya memiliki asuransi. Selain itu asuransi syariah memiliki keunggulan dibandingkan asuransi non-syariah ataupun asuransi konvensional. Diketahui bahwa penduduk muslim harus menjahui segala hal yang berkaitan dengan *riba*. Hal inilah yang mendorong semua produk menjadi berbasis syariah. Namun apabila tidak diawasi dengan baik maka akan terjadi efek yang negatif. Bahwa pengontrolan keuangan (*financial*) mempengaruhi kinerja keuangan suatu perusahaan serta mampu mempengaruhi laba dalam suatu perusahaan. Berikut perusahaan asuransi yang terdaftar di OJK ada 5 perusahaan dengan periode 2016-2018 yaitu sebagai berikut:

Tabel 1.1 Perusahaan Asuransi 2016-2018

No	Nama Perusahaan Asuransi Jiwa Full Syariah
1.	PT Asuransi Takaful Keluarga
2.	PT Asuransi Jiwa Syariah Al-Amin
3.	PT Asuransi Jiwa Syariah Amanah jiwa Giri Artha
4.	PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi
5.	PT Asuransi Syariah Keluarga Indonesia

Sumber: OtoritasJasaKeuangan,2020

Berdasarkan proyeksi pertumbuhan aset yang disajikan dalam Rencana Bisnis tahun 2018 yang disampaikan seluruh perusahaan asuransi syariah kepada Otoritas Jasa Keuangan(OJK), rata-rata industri asuransi syariah memproyeksikan asetnya akan tumbuh stabil sekitar 15% pada periode 2018-2019. Proyeksi rencana bisnis industri asuransi syariah untuk tahun 2018 meliputi: rata-rata pertumbuhan aset 2018 sebesar 14,99%, sementara industri asuransi jiwa syariah sebesar 18,04%, industri asuransi umum syariah sebesar 13,54%, dan Reasuransi Syariah sebesar 13,39%¹.

Namun berdasarkan data lain yang didapatkan dari CBNC indonesia yang dipublish pada tahun 2019 OJK

¹www.ojk-industri-asuransi-syariah-tumbuh2018

menyebutkan total premi industri asuransi hanya mampu mencapai angka 9%. Sementara, pertumbuhan penyaluran kredit perbankan tumbuh 12,88%. Asuransi jiwa paling tinggi 2014-2015 mencapai 30%-35% Asuransi umum paling tinggi mencapai 20% tahun 2013-2014. Saat tumbuh pesat hasil operasional dan hasil investasi meningkat tajam. Namun penurunan kian terasa selama 2017-2018 ini. Pertumbuhan tidak pesat karena dua penyumbang utama bisnis asuransi, yakni bisnis properti dan kendaraan bermotor mengalami penurunan tajam. Sektor properti mengalami kelesuan sejak 2-3 tahun ini. Sementara pembiayaan kredit kendaraan bermotor dari sumber perbankan dan leasing mengalami penurunan. Menargetkan premi industri asuransi mampu tumbuh sebesar 12%-15%, Adapun saat ini total aset IKNB menurut data OJK adalah sebesar Rp2.353 triliun, terdiri dari Rp2.255 aset konvensional dan Rp98.57 triliun aset di syariah. Asuransi sendiri menguasai 53% aset dari total IKNB sebesar Rp1.251 triliun. Sisanya dipegang dana pensiun 12% dan lembaga pembiayaan 25%. Sisanya 10% dipegang IKNB jenis lainnya²

Menghadapi kondisi tersebut, Analisis kinerja keuangan yang khusus digunakan bagi perusahaan asuransi adalah analisis rasio keuangan *Risk Based Capital* dan *Early Warning System (EWS)* yang dibuat oleh *The National Association of Insurance Commissioner (NAIC)*. *Risk Based Capital* adalah salah satu pengukuran batas tingkat solvabilitas yang disyaratkan dalam undang-undang dalam mengukur tingkat kesehatan keuangan sebuah perusahaan asuransi dan reasuransi dengan mengetahui besarnya kebutuhan modal perusahaan sesuai dengan tingkat resiko yang dihadapi perusahaan dalam mengelola kekayaan dan kewajibannya³. Maka dalam dunia asuransi ada juga istilah *Solvency Margin* yang digunakan untuk menilai suatu perusahaan itu sehat atau tidak, dengan salah satu indikatornya adalah semakin besar tingkat solvabilitas suatu perusahaan

² OJK, Daftar Asuransi di Indonesia, diakses Februari 2020

³ <http://sites.google.com/site/dianmakmurjayaabadi/student-of-the-month/riskbasedcapital-tingkatsolvabilitasperusahaanasuransi> (12 April 2020)

⁴ *Ibid*

asuransi semakin baik. Kemudian *Early Warning System (EWS)* memakai rasio keuangan dimana formulanya telah disepadankan dengan laporan keuangan pada usaha asuransi yang jelas tidak sama dengan perusahaan keuangan yang lain. *Early Warning System (EWS)* adalah suatu sistem yang menghasilkan rasio-rasio keuangan dari perusahaan asuransi yang dibuat berdasarkan informasi dari laporan keuangan perusahaan dan bertujuan memudahkan melakukan identifikasi terhadap hal-hal penting yang berkaitan dengan kinerja keuangan perusahaan². Jika diukur dari pendapatan Domestik Bruto (PDB) asuransi syariah, Meningkat 9,53% dari Rp.12.406,8 triliun pada tahun 2016 menjadi Rp.13.558,8 triliun pada tahun 2017.⁴ Dengan demikian, Rasio antara premi Bruto terhadap PDB Mengalami kenaikan dari 2,92% pada tahun 2016 menjadi 3% pada tahun 2017.

Bagus tidaknya kinerja suatu perusahaan terutama pada perusahaan jasa asuransi bisa diketahui dari laporan keuangan yang sudah dibuat secara periode atau berkala, misalkan triwulan, kuartal, semester, maupun per tahun. Laporan keuangan yang digunakan sebagai pedoman penilaian kinerja suatu perusahaan meliputi balance sheet atau neraca serta *income statement* atau lapor. di samping Laporan *Financial* juga bisa melihat bagaimana Pertumbuhan Laba bersih yang didapatkan. Taraf pada *solvency margin* mempunyai batas pada perbedaan pada kekayaan perusahaan dengan kewajiban dimana rumusnya berdasarkan pada metode tertentu yang berdasar sifat jasa asuransi. Perhitungan ini dapat berguna untuk mendeteksi kemampuan finansial suatu perusahaan bertanggung jawab kewajiban atau resiko yang dapat muncul dari penutupan resiko yang sudah dilakukan⁵. Kesadaran penggunaan asuransi dalam kehidupan masyarakat, telah mengalami peningkatan jika dibandingkan pada saat 10 tahun kebelakang. Saat ini perkembangan jasa asuransi dibidang syariah meningkat pesat disebabkan meningkatnya kesadaran masyarakat dengan pentingnya memiliki asuransi.

⁵Siahaan Septi “*Analisis Rasio Early Warning System Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Asuransi Yang Tendaftar di Bursa Efek Indonesia*,” (Skripsi UNIMEN,2014)

Selain itu asuransi syariah ini juga memiliki banyak keistimewaan jika diperbandingkan dengan asuransi yang bersifat non-syariah atau asuransi yang konvensional. Diketahui jika penduduk muslim harus menjauhi segala hal berkaitan dengan riba, hal ini membuat perkembangan bermacam-macam produk keuangan yang berbasis prinsip syariah seperti halnya asuransi dibidang syariah. Kemunculan unit hibrida pada industri jasa finansial misal usaha asuransi, apabila diolah dengan tepat serta benar, bisa menambah semangat dan juga peran serta masyarakat secara nyata guna menggunakan produk jasa asuransi. Selain itu, apabila tidak diimbangi dengan pengawasan yang baik, bisa menimbulkan efek negatif seperti kejadian Bank Century serta Antaboga Sekuritas, dan kejadian tidak bisa bayar pada PT. Asuransi Jiwa Bakrie atau yang kita kenal dengan Kasus yang menimpa Bakrie Life. Kinerja keuangan yang diawasi dengan menggunakan teknik RBC atau *Risk Based Capital* serta EWS atau *Early Warning System* mempunyai fungsi yang sama adalah menilai taraf kesehatan pada suatu usaha asuransi. RBC atau *Risk Based Capital* memakai batas taraf solvabilitas atau solvency margin yang digunakan menilai taraf sehat pada suatu usaha asuransi. Sementara itu EWS atau *Early Warning System* memakai rasio keuangan dimana formulanya telah disepadankan dengan laporan keuangan pada usaha asuransi yang jelas tidak sama perusahaan keuangan yang lain. Taraf solvabilitas atau solvency margin mempunyai batas pada perbedaan kekayaan perusahaan dengan kewajiban dimana rumusnya berdasarkan pada metode tertentu berdasar sifat jasa asuransi. Perhitungan ini bermanfaat guna mendeteksi kemampuan finansial suatu perusahaan bertanggung jawab terhadap kewajiban atau resiko yang dapat muncul dari penutupan resiko yang sudah dilakukan. Berdasarkan hal diatas, maka pengawasan terhadap perusahaan-perusahaan asuransi sangat perlu dilakukan. Kinerja keuangan yang diawasi dengan menggunakan teknik RBC atau *Risk Based Capital* serta EWS atau *Early Warning System* mempunyai fungsi yang sama adalah menilai taraf kesehatan pada suatu usaha asuransi. RBC atau *Risk Based Capital*

memakai batas taraf solvabilitas atau solvency margin yang digunakan menilai taraf sehat pada suatu usaha asuransi.⁶

Sementara itu EWS atau *Early Warning System* memakai rasio keuangan dimana formulanya telah disepadankan dengan laporan keuangan pada usaha asuransi yang jelas tidak sama perusahaan keuangan yang lain. Taraf solvabilitas atau solvency margin mempunyai batas pada perbedaan kekayaan perusahaan dengan kewajiban dimana rumusnya berdasarkan pada metode tertentu berdasar sifat jasa asuransi.⁷ Perhitungan ini bermanfaat guna mendeteksi kemampuan finansial suatu perusahaan bertanggung jawab terhadap kewajiban atau resiko yang dapat muncul dari penutupan resiko yang sudah dilakukan. Rumus mengenai pengawasan pada kinerja usaha jasa asuransi begitu perlu untuk menyajikan info pada publik umumnya berperan serta pada usaha jasa asuransi serta guna melindungi khalayak terutama guna mengantisipasi apakah setiap saat perusahaan jasa asuransi bisa memenuhi kewajiban pada nasabah baik asuransi jasa yang bersifat syariah maupun konvensional. Disebabkan pengawasan pada kinerja finansial pada usaha jasa asuransi berguna menjaga selanjutnya membesarkan usaha jasa asuransi. Bagus tidaknya kinerja suatu perusahaan terutama pada perusahaan jasa asuransi bisa diketahui dari laporan keuangan yang sudah dibuat secara periode atau berkala, misalkan triwulan, kuartal, semester, maupun per tahun. Laporan keuangan yang digunakan sebagai pedoman penilaian kinerja suatu perusahaan meliputi balance sheet atau neraca serta income statement atau laporan. Di samping laporan finansial juga bisa dijadikan masukan untuk penggunaannya guna mengambil putusan. Kinerja finansial perusahaan menjadi deskripsi finansial industri tersebut, disebabkan pada laporan finansial ada peramalan yang meliputi modal dan kewajiban, aktiva serta profit usaha. Penilaian kerja perusahaan dilaksanakan yaitu membandingkan nilai usaha apabila dinilai menggunakan kriteria konvensional yaitu kriteria syariah. Disamping itu, pada penelitian ini bisa diperoleh informasi mengenai batas nilai perbandingan RBC serta

⁶Munawir, Analisis Laporan Keuangan, Edisi Keempat. Yogyakarta (2009),

⁷*Ibid*

perbandingan EWS pada usaha asuransi. Diharapkan juga dapat memberikan kontribusi sebagai literatur pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang ilmu asuransi dan analisis laporan keuangan. Karena masalah keuangan (*financial*) merupakan masalah terpenting dalam pengawasan kinerja keuangan, terutama pengawasan kinerja keuangan industri asuransi yang memiliki kriteria khusus dalam penilaian kerjanya maka perlu adanya ketentuan *Risk Based Capital* (RBC) atau tingkat solvabilitas tentang ketahanan perusahaan asuransi dan ketentuan *Early Warning System*(EWS) atau sistem peringatan dini tentang keuangan perusahaan asuransi guna mengatasi masalah tersebut.⁸

Berdasarkan latar belakang yang dipaparkan diatas maka penelitian ini berjudul “ **Pengaruh Rasio Keuangan *Risk Based Capital* dan *Early Warning System* Terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba Bersih pada Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia Periode 2016-2018**”.

D. Identifikasi Masalah

Dari latar belakang diatas maka identifikasi masalah yang diambil adalah:

1. Banyaknya pesaing asuransi jiwa syariah
2. Kemampuan finansial dalam asuransi syariah dalam menangani kewajiban
3. Sehat dan tidaknya asuransi jiwa syariah yang berdampak pada pertumbuhan laba

E. Pembatasan Masalah

Pembatasan masalah pada penelitian ini adalah Rasio Keuangan *Risk Based Capital* dan *Early Warning System* Terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba Bersih pada Asuransi Jiwa Syariah Indonesia Periode 2016-2018

F. Rumusan Masalah

⁸Munawir, Analisis Laporan Keuangan, Edisi Keempat. Yogyakarta (2009)

Berdasarkan latar belakang di atas maka penulis merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Apakah Rasio Keuangan *Risk Based Capital* berpengaruh secara parsial signifikan terhadap *Financial Solvency* pada perusahaan Asuransi Syariah Di Indonesia periode 2016-2018?
2. Apakah Rasio Keuangan *Early Warning System* berpengaruh parsial signifikan terhadap *Financial Solvency* pada perusahaan Asuransi Syariah Di Indonesia periode 2016-2018?
3. Apakah Rasio Keuangan *Risk Based Capital* berpengaruh secara parsial signifikan terhadap Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah Di Indonesia periode 2016-2018?
4. Apakah Rasio Keuangan *Early Warning System* berpengaruh parsial signifikan terhadap Pertumbuhan Laba pada perusahaan Asuransi Syariah Di Indonesia periode 2016-2018?
5. Apakah Rasio Keuangan *Risk Based Capital* dan *Early Warning System* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah Di Indonesia periode 2016-2018?

G. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang maka tujuan penelitian adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh Rasio Keuangan *Risk Based Capital* secara parsial terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia periode 2016-2018
2. Untuk mengetahui pengaruh Rasio Keuangan *Early Warning System* secara parsial terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia periode 2016-2018
3. Untuk mengetahui Rasio Keuangan *Risk Based Capital* dan *Early Warning System* secara simultan terhadap *Financial Solvency* dan Pertumbuhan Laba bersih pada perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia periode 2016-2018

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengaruh rasio keuangan *risk based capital* dan *Early Warning System* terhadap *financial solvency* dan pertumbuhan laba bersih pada asuransi jiwa syariah di Indonesia Maka dapat ditarik beberapa kesimpulan sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil yang telah dilakukan melalui pengujian regresi linier berganda maka *risk based capital* secara parsial berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap *financial solvency*,
2. Berdasarkan hasil yang telah dilakukan melalui pengujian regresi linier berganda maka *Early Warning System* secara parsial berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap pertumbuhan laba.
3. Berdasarkan hasil yang telah dilakukan melalui pengujian regresi linier berganda maka *risk based capital* secara parsial berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap *financial solvency*
4. Berdasarkan hasil yang telah dilakukan melalui pengujian regresi linier berganda maka *Early Warning System* secara parsial tidak berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap pertumbuhan laba.
5. Berdasarkan hasil yang telah dilakukan melalui pengujian regresi linier berganda maka *risk based capital* dan *Early Warning System* secara bersama-sama berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap *financial solvency*, sedangkan *risk based capital* dan *Early Warning System* secara bersama-sama berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap pertumbuhan laba

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian diatas maka penelitian ini sangat penting dan bermanfaat bagi peneliti yaitu menjadi hasil penemuan baru dengan tahun terbaru, kemudian di

sesuaikan dengan jurnal dan penelitian yang relevan. Kemudian penelitian ini dapat menjadi rekomendasi bagi perusahaan asuransi jiwa syariah untuk dapat dijadikan acuan dalam perkembangan keuangan serta meningkatkan laba pada perusahaan. Sedangkan untuk penelitian selanjutnya, penelitian ini dapat menjadi gambaran dan rekomendasi sebagai penelitian terdahulu dengan judul yang menggunakan variabel yang sama.



DAFTAR PUSTAKA

- Amri, Abdullah. 2006. Asuransi Syariah. Jakarta : Gramedia
- Anwar, Sanusi. 2011. Metode Penelitian Bisnis. Jakarta: Salemba Empat.
- Ali, Zainudin. 2008. Hukum Asuransi Syariah, Jakarta : Sinar Grafika
- Dwi, Martani, dkk. 2012. Akuntansi Keuangan Menengah Berbasis PSAK. Jakarta: Salemba Empat
- Imam, Ghozali. 2011. Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Ghozali, Imam, 2013. Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS. Yogyakarta: Badan Penerbit BPF.
- Gunawan, Imam. 2016. Metode Penelitian Kualitatif, Teori Dan Praktik. Jakarta: Bumi Aksara
- Hery, S.E., M.Si.,CRP., RSA. 2015 .Analisis Laporan Keuangan.Jakarta: PT Bumi Aksara
- Imam, Ghozali. Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS. Badan Penerbit Universitas Diponegoro Semarang: 2011
- Misbahudin, Iqbal Hasan, (2013), Analisis Data Penelitian Dengan Statistik: Jakarta, Bumi Aksara.
- Perma No.2 Tahun 2008 tentang Kompilasi Hukum Ekonomi Syariah (KHES)
- Sangadji , Etta Mamang & Sopiah. 2010. Metodologi Penelitian– Pendekatan Praktis Dalam Penelitian. Yogyakarta: Andi.
- Siregar, Syofian. 2015. Statistik Parametrik Untuk Penelitian Kuantitatif.Jakarta: PT. Bumi Aksara.

Sugiyono. 2015. Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D. Bandung: Alfabeta.CV.

Sula, Muhammad Syakir. 2004. Asuransi Syariah, Cetakan 1. Jakarta : Gema Insani Press

Sujarweni, V. Wiratna. 2015. Statistik Untuk Bisnis Dan Ekonomi. Yogyakarta: Pustaka Baru Press

Utomo, Yuni Prihadi. 2013. Eksplorasi Data dan Analisis Regresi dengan SPSS. :Surakarta

Wiratna, Sujarweni V.2015. Statistik Untuk Bisnis Dan Ekonomi. Yogyakarta: Pustaka Baru Press

Wirnyaningsih. 2005. Bank dan Asuransi Islam di Indonesia. Jakarta : Prenada Media

[Http:Sites.Google.Com/Site/Dianmakturjayaabadi/Student-OfTheMonth/RiskbasedcapitalTingkatsolvabilitasperusahaanasuransi](http://sites.google.com/site/dianmakturjayaabadi/Student-OfTheMonth/RiskbasedcapitalTingkatsolvabilitasperusahaanasuransi) (12April 2020)

Siahaan, Septi “*Analisis Rasio Early Warning System Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Asuransi Yang Tendaftar di Bursa Efek Indonesia,*”:(Skripsi UNIMEN,2014)

Utari, Dewi,dkk. 2014. Manajemen Keuangan:Kajian Praktik dan Teori Dalam Mengelola Keuangan Organisasi Perusahaan. Jakarta: Mitra Wacana Media

Www.ojk-industri-asuransi-syariah-tumbuh2018