

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN  
ASURANSI JIWA KONVENSIONAL DAN ASURANSI JIWA SYARIAH  
DENGAN METODE *EARLY WARNING SYSTEM* (EWS) DAN  
*RISK BASED CAPITAL* (RBC)**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat

Guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)

Pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Anisa Sri Janatin

NIM : 17441369

Program Studi : Akuntansi S-1

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

**2022**

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN  
ASURANSI JIWA KONVENSIONAL DAN ASURANSI JIWA SYARIAH  
DENGAN METODE *EARLY WARNING SYSTEM* (EWS) DAN  
*RISK BASED CAPITAL* (RBC)**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat

Guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)

Pada program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Anisa Sri Janatin

NIM : 17441369

Program Studi : Akuntansi S-1

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO**

**2022**

## HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Konvensional Dan Asuransi Jiwa Syariah Dengan Metode *Early Warning System* (EWS) Dan *Risk Based Capital* (RBC)

Nama : Anisa Sri Janatin

NIM : 17441369

Tempat Tanggal Lahir : Pacitan, 12 Maret 1998

Program Studi : Akuntansi – S1

Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat diujikan

Guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1)

Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 14 Februari 2022

Pembimbing I



**(Ardyan Firdausi Mustoffa, SE., M.Si)**  
NIDN. 0704128202

Pembimbing II



**(Titin Eka Ardiana, SE., M.Si)**  
NIDN. 0708028205

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi



**(Dr. Hadi Sumarsono, SE., M.Si)**  
NIP. 19760508 200501 1 002

Dosen Penguji :

Ketua



**(Ardyan Firdausi M, SE., M.Si)**  
NIDN. 0704128202

Sekretaris



**(Arif Hartono, SE., M.SA)**  
NIDN. 0720017801

Anggota



**(Nurul Hidayah SE., M.Ak)**  
NIDN. 0725058202

## RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbandingan kinerja keuangan pada perusahaan asuransi jiwa konvensional dan asuransi jiwa syariah dengan metode *Early Warning System* (EWS) dan *Risk Based Capital* (RBC). Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan asuransi jiwa konvensional dan asuransi jiwa syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan periode 2016-2020. Teknik pengumpulan data yang digunakan pada penelitian ini adalah menggunakan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang ditentukan, maka diperoleh sebanyak 22 perusahaan yang terdiri dari 11 perusahaan asuransi jiwa konvensional dan 11 perusahaan asuransi jiwa syariah yang dapat dijadikan sebagai sampel penelitian. Metode analisis yang digunakan adalah uji beda dengan menggunakan *Mann Whitney U Test* dengan menggunakan aplikasi SPSS versi 25. Penilaian kinerja keuangan asuransi jiwa konvensional dan asuransi jiwa syariah menggunakan 5 rasio, 4 rasio *Early Warning System* yaitu rasio tingkat kecukupan dana, rasio beban klaim, rasio likuiditas dan rasio retensi diri dan 1 Rasio *Risk Based Capital* yaitu rasio solvabilitas.

Hasil dari pengujian hipotesis dalam penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara kinerja keuangan perusahaan asuransi jiwa konvensional dan asuransi jiwa syariah berdasarkan metode *Early Warning System* yang dilihat dari rasio tingkat kecukupan dana, rasio beban klaim, rasio likuiditas dan rasio retensi diri. Sedangkan jika dilihat dari *Risk Based Capital* berdasarkan rasio solvabilitas, tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara kinerja keuangan perusahaan asuransi jiwa konvensional dan asuransi jiwa syariah. Hasil selanjutnya perusahaan asuransi jiwa syariah menunjukkan kinerja yang lebih baik dari perusahaan asuransi jiwa konvensional diukur berdasarkan metode *Early Warning System* dan Metode *Risk Based Capital*.

**Kata kunci : Asuransi, Kinerja Keuangan, *Early Warning System* (EWS), *Risk Based Capital* (RBC)**

## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur kehadiran Allah SWT karena atas hidayah dan rahmat-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN ASURANSI JIWA KONVENSIONAL DAN ASURANSI JIWA SYARIAH DENGAN METODE *EARLY WARNING SYSTEM* (EWS) DAN *RISK BASED CAPITAL* (RBC)”**. Penyusunan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo. Selain itu, skripsi ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi yang membacanya.

Peneliti menyadari dalam keberhasilan penyusunan skripsi ini peneliti mendapatkan bantuan dari berbagai pihak, sehingga dalam kesempatan ini penelitian menyampaikan ucapan terima kasih atas segala bantuan, bimbingan dan dukungan yang telah diberikan dalam proses penyusunan skripsi ini kepada :

1. Kedua orang tua Bapak Karyadi dan Ibu Sati yang memberikan dukungan utama dalam menempuh pendidikan, selalu memberikan semangat, perhatian, nasihat, bimbingan, cinta dan doa yang tiada henti kepada peneliti
2. Bapak Dr. Happy Susanto, M.A, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas selama menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo

3. Bapak Dr. Hadi Sumarsono, SE., M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas selama menempuh pendidikan
4. Bapak Slamet Santoso, SE., M.Si, selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas selama menempuh pendidikan
5. Ibu Dra. Khusnatul Zulfa Wafirotin, MM., AK., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi S-1 Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan arahan selama kuliah dan terselesaikan skripsi ini
6. Ibu Ardyan Firdausi Mustoffa, SE., M.Si, selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktunya, tenaga dan kesabarannya untuk memberikan bimbingan, arahan, masukan selama proses penyusunan skripsi ini sehingga peneliti bisa menyelesaikan skripsi
7. Ibu Titin Eka Ardiana SE., M.Si, selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga serta kesabarannya untuk membimbing dan memberikan petunjuk yang bermanfaat hingga terselesaikannya skripsi ini
8. Bapak dan Ibu Dosen khususnya Program Studi S-1 Akuntansi yang telah membimbing dan memberikan ilmu pengetahuan, sehingga peneliti dapat menyelesaikan Studi S1 Akuntansi di Universitas Muhammadiyah Ponorogo
9. Bapak dan Ibu Karyawan Fakultas Ekonomi yang telah membantu peneliti dalam mengurus segala kebutuhan administrasi dan lainnya selama menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Ponorogo
10. Teman-teman seperjuangan dan kakak tingkat Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo khususnya Khusnul

Khotimah Indah Kusuma Sari, Dwi Nur Safitri, Fani Suci Anggraini, serta teman-teman S1 Akuntansi A yang telah memberikan semangat, dukungan, doa, serta berbagai informasi dan ilmu selama penyelesaian skripsi ini

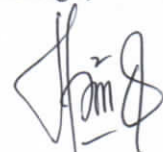
11. Keluarga besar UKM Teater Yakuza'54 yang selalu memberikan semangat, pengalaman dan kenangannya selama di Universitas Muhammadiyah Ponorogo
12. Seluruh pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini

Semoga Allah SWT senantiasa memberikan rahmat kepada semua yang telah membimbing dan membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini memiliki kekurangan, maka dari itu peneliti mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk kesempurnaan skripsi ini.

Semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Ponorogo, 14 Februari 2022



**(Anisa Sri Janatin)**  
NIM. 17441369

**PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR  
KODE ETIK PENELITIAN**

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 14 Februari 2022

  
**(Anisa Sri Janatin)**  
NIM. 17441369



## MOTTO

مَنْ سَارَ عَلَى الدَّرَبِ وَصَلَ

*“Barang siapa berjalan pada jalannya, maka dia akan sampai (pada tujuannya)”*

*“Allah tidak membebani seseorang melainkan dengan kesanggupannya”*

*(Q.S Al-Baqarah : 286)*

*“Kita berdoa kalau kesusahan dan membutuhkan sesuatu, mestinya kita juga berdoa dalam kegembiraan besar dan saat rezeki melimpah”*

*(Kahlil Gibran)*



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
RINGKASAN .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR KODE ETIK PENELITIAN.....	vii
MOTTO .....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xv
LAMPIRAN.....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan Dan Manfaat Penelitian .....	11
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	11
1.3.2 Manfaat Penelitian .....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Ruang Lingkup Asuransi .....	12
2.1.1 Pengertian Asuransi .....	13
2.1.2 Unsur-Unsur Asuransi.....	14
2.1.3 Jenis-Jenis Usaha Asuransi .....	15
2.2 Asuransi Konvensional .....	19

2.2.1	Pengertian Asuransi Konvensional .....	19
2.2.2	Dasar Hukum Asuransi Konvensional .....	20
2.2.3	Tujuan Asuransi Konvensional .....	21
2.2.4	Manfaat Asuransi Konvensional .....	22
2.2.5	Prinsip Asuransi Konvensional .....	24
2.3	Asuransi Syariah .....	26
2.3.1	Pengertian Asuransi Syariah .....	26
2.3.2	Dasar Hukum Asuransi Syariah .....	28
2.3.3	Tujuan Asuransi Syariah .....	29
2.3.4	Prinsip Asuransi Syariah .....	30
2.4	Asuransi Jiwa .....	32
2.4.1	Pengertian Asuransi Jiwa .....	32
2.4.2	Jenis-Jenis Asuransi Jiwa .....	33
2.4.3	Tujuan Asuransi Jiwa .....	36
2.4.4	Perbedaan Asuransi Konvensional dan Syariah .....	37
2.5	Laporan Keuangan .....	40
2.5.1	Pengertian Laporan Keuangan .....	40
2.5.2	Tujuan Laporan Keuangan .....	41
2.5.3	Pengguna Laporan Keuangan .....	42
2.5.4	Komponen Laporan Keuangan .....	44
2.5.5	Keterbatasan Laporan Keuangan .....	49
2.6	Analisis Laporan Keuangan .....	51
2.6.1	Pengertian Analisis Laporan Keuangan .....	51
2.6.2	Tujuan dan Manfaat Analisis Laporan Keuangan .....	53

2.7 Kinerja Keuangan .....	54
2.7.1 Pengertian Kinerja Keuangan .....	54
2.7.2 Tujuan Penilaian Kinerja Keuangan .....	55
2.7.3 Pengukuran Kinerja Keuangan .....	56
2.7.4 Tahap dalam menganalisis Kinerja Keuangan.....	59
2.8 <i>Early Warning System</i> .....	60
2.8.1 Pengertian <i>Early Warning System</i> .....	60
2.8.2 Mengukur <i>Early Warning System</i> .....	61
2.9 <i>Risk Based Capital</i> .....	70
2.9.1 Pengertian <i>Risk Based Capital</i> .....	70
2.9.2 Mengukur <i>Risk Based Capital</i> .....	72
2.9.3 Tujuan <i>Risk Based Capital</i> .....	73
2.9.4 Komponen <i>Risk Based Capital</i> .....	74
2.10 Penelitian Terdahulu .....	76
2.11 Kerangka Berfikir .....	78
2.12 Hipotesis Penelitian .....	80
 <b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	84
3.2 Populasi dan Sampel .....	84
3.2.1 Populasi Penelitian.....	84
3.2.2 Sampel Penelitian.....	85
3.3 Jenis dan Metode Pengumpulan Data .....	87
3.3.1 Jenis Data .....	87
3.3.2 Metode Pengambilan Data.....	87

3.4	Definisi Operasional Variabel.....	88
3.5	Teknik Analisis Data.....	90
3.5.1	Analisis <i>Early Warning System</i> .....	91
3.5.2	Analisis <i>Risk Based Capital</i> .....	92
3.5.3	Statistik Deskriptif .....	92
3.5.4	Uji Normalitas.....	93
3.5.5	Uji Beda .....	93
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>		
4.1	Deskripsi data.....	97
4.1.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	97
4.1.2	Hasil Perhitungan Data Penelitian .....	100
4.1.3	Uji Statistik Deskriptif .....	215
4.1.4	Uji Normalitas.....	217
4.1.5	Uji Hipotesis .....	219
4.1.6	Pembahasan Hasil Penelitian .....	225
<b>BAB V PENUTUP</b>		
5.1	Kesimpulan .....	239
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	240
5.3	Saran.....	241
DAFTAR PUSTAKA .....		242
LAMPIRAN-LAMPIRAN .....		250

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pertumbuhan Jumlah Aset Industri Asuransi .....	3
Tabel 1.2 Jumlah Premi Bruto Perusahaan Asuransi Jiwa .....	4
Tabel 2.1 Perbedaan Asuransi Konvensional dan Asuransi Syariah .....	39
Tabel 2.2 Perhitungan Risk Based Capital .....	73
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu .....	76
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	86
Tabel 3.2 Daftar Sampel Perusahaan .....	86
Tabel 3.3 Variabel Penelitian .....	89
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	99
Tabel 4.2 Daftar Sampel Penelitian .....	99
Tabel 4.3 Rekapitulasi Hasil Perhitungan Data Penelitian .....	101
Tabel 4.4 Rasio Tingkat Kecukupan Dana Asuransi Jiwa Konvensional .....	105
Tabel 4.5 Rasio Tingkat Kecukupan Dana Asuransi Jiwa Syariah .....	116
Tabel 4.6 Rasio Beban Klaim Asuransi Jiwa Konvensional .....	128
Tabel 4.7 Rasio Beban Klaim Asuransi Jiwa Syariah .....	139
Tabel 4.8 Rasio Likuiditas Asuransi Jiwa Konvensional .....	151
Tabel 4.9 Rasio Likuiditas Asuransi Jiwa Syariah .....	160
Tabel 4.10 Rasio Retensi Diri Asuransi Jiwa Konvensional .....	172
Tabel 4.11 Rasio Retensi Diri Asuransi Jiwa Syariah .....	181
Tabel 4.12 Rasio Solvabilitas Asuransi Jiwa Konvensional .....	191
Tabel 4.13 Rasio Solvabilitas Asuransi Jiwa Syariah .....	203
Tabel 4.14 Statistik Deskriptif .....	215
Tabel 4.15 Uji Normalitas .....	218
Tabel 4.16 Hasil Uji Mann Whitney U Test Rasio Tingkat Kecukupan Dana .....	220

Tabel 4.17 Hasil <i>Uji Mann Whitney U Test</i> Rasio Beban Klaim .....	221
Tabel 4.18 Hasil <i>Uji Mann Whitney U Test</i> Rasio Likuiditas .....	222
Tabel 4.19 Hasil <i>Uji Mann Whitney U Test</i> Rasio Retensi Diri .....	223
Tabel 4.20 Hasil <i>Uji Mann Whitney U Test Risk Based Capital</i> .....	224
Tabel 4.21 Rekapitulasi Hasil Pengujian Statistik.....	225



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir .....79





## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Data populasi perusahaan asuransi jiwa konvensional dan syariah
- Lampiran 2. Data pemilihan kriteria sampel perusahaan asuransi jiwa konvensional dan syariah yang menerbitkan laporan keuangan lengkap tahun 2016-2020
- Lampiran 3. Data pemilihan kriteria sampel penelitian perusahaan asuransi jiwa konvensional dan syariah tahun 2016-2020
- Lampiran 4. Data sampel perusahaan asuransi jiwa konvensional dan syariah
- Lampiran 5. Data hasil perhitungan rasio tingkat kecukupan dana
- Lampiran 6. Data perhitungan rasio beban klaim
- Lampiran 7. Data perhitungan rasio likuiditas
- Lampiran 8. Data perhitungan rasio retensi diri
- Lampiran 9. Data perhitungan *Risk Based Capital*
- Lampiran 10. Data perhitungan output SPSS
- Lampiran 11. Berita Acara Bimbingan Skripsi

