

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN  
ASURANSI JIWA UNIT KONVENSIONAL DAN UNIT SYARIAH YANG  
TERDAFTAR DI OTORITAS JASA KEUANGAN BERDASARKAN  
METODE RISK BASED CAPITAL PERIODE 2012- 2014**



**SKRIPSI**  
**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**  
**UNIVERSITAS ISLAM NEGRI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA**  
**UNTUK MEMENUHI SEBAGAI SYARAT- SYARAT MEMPEROLEH**  
**GELAR SARJANA SATU DALAM ILMU KEUANGAN SYARIAH**

Oleh:  
**WAHYU DWI ASTUTIK**  
12391052

Pembimbing:  
**RUSPITA RANI PERTIWI ,S.Psi.,MM**

**KEUANGAN SYARIAH**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**  
**UNIVERSITAS ISLAM NEGRI SUNAN KALIJAGA**  
**YOGYAKARTA**  
**2016**

## ABSTRAK

Objek penelitian ini berupa Perusahaan Asuransi Jiwa yang memiliki produk unit konvensional dan syariah terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) periode 2012- 2014. Data yang digunakan adalah laporan keuangan tahunan perusahaan asuransi jiwa yang diperoleh dari *website* masing- masing perusahaan. Penelitian ini dilakukan dengan meninjau dari RBC (Risk Based Capital) perusahaan dan data *time series* karena data penelitian selama 3 tahun.

Berdasarkan hasil dari perbandingan kinerja keuangan tersebut diketahui tingkat solvabilitas kedua unit ini sangat berbeda untuk unit konvensional menunjukkan kinerjanya yang baik dari pada unit syariah dilihat dari besaran prosentase pemenuhan tingkat solvabilitas. Untuk perbedaan menggunakan uji *t-test independent* mendapatkan hasil bahwa kedua unit sama ditinjau dari pengambilan hipotesis  $>0,05$   $H_0$  ditolak hal ini dikarenakan kesamaan rasio dalam penghitungan dan hanya terdapat perbedaan di perjanjiannya (*akad*).

***Kata Kunci: Perbandingan Kinerja Keuangan Metode RBC***

## **ABSTRACT**

*The object of this research is Life Insurance Company has conventional and Islamic products unit registered with the Financial Services Authority (OJK) in the period 2012- 2014. The data used are annual financial statements life insurance company that obtained from the website of each company. This study was conducted by reviewing RBC (Risk Based Capital) companies and data time series for the data research for 3 years.*

*Based on the results of a comparison of the financial performance of the known level of solvency of both units are very different to conventional units showed good performance of the Islamic unit seen from the amount of the percentage of fulfillment of solvency margin . For the difference of using independent t-test to get the same result that the second unit in terms of making hypotheses  $> 0.05$   $H_a$  rejected it due to similarities in the calculation of the ratio and the only differences in the agreement (contract ) .*

***Keywords : Comparison of Methods RBC Financial Performance***

## **SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI/TUGAS AKHIR**

Hal : Skripsi Sdri. Wahyu Dwi Astutik  
Lamp : 1

Kepada  
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Di\_Yogyakarta

*Assalam 'ualaikum wr wb*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat skripsi saudara:

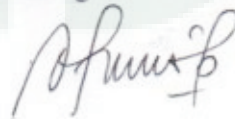
Nama : Wahyu Dwi Astutik  
NIM : 12391052  
Judul Skripsi : Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Unit Konvensional dan Unit Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Berdasarkan Metode Risk Based Capital Periode 2012- 2014

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Keuangan Syari'ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut diatas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu 'alaikum wr wb.*

Yogyakarta, 19 Agustus 2016  
Pembimbing



Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi., MM  
NIP. 19760616 200501 2 002



**PENGESAHAN SKRIPSI**  
**Nomor :B-1156.4/Un.02/DEB/PP.05.3/09/2016**

Skripsi/Tugas akhir dengan judul:

**“Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Unit Konvensional dan Unit Syariah yang terhadap di Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan Metode Risk Based Capital Periode 2012-2014”**

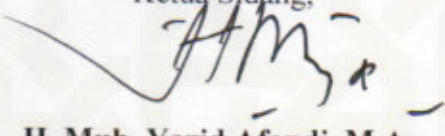
Yang dipersiapkan dan disusun oleh;

Nama : Wahyu Dwi Astutik  
NIM : 12391052  
Telah dimunaqasyahkan pada : Selasa, 30 Agustus 2016  
Nilai Munaqasyah : A/B

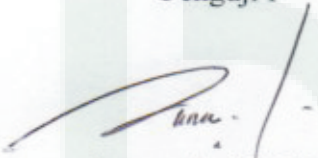
Dan dinyatakan telah diterima oleh Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

**Tim Munaqasyah:**

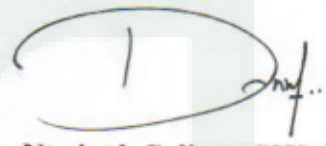
Ketua Sidang,

  
**H. Muh. Yazid Afandi, M.Ag**  
**NIP. 19720913 200312 1 001**

Penguji I

  
**Sunarsih, SE, M.Si**  
**NIP. 19740911 199903 2 001**

Penguji II

  
**Dian Nuriyah Solissa, SHI, M.Si**  
**NIP. 19840216 200912 2 004**

Yogyakarta, 02 September 2016  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dekan,

  
  
**Dr. H. Syafiq Mahmmadah Hanafi, M.Ag.**  
**NIP. 19670518 199703 1 003**



## SURAT PERNYATAAN

بسم الله الرحمن الرحيم

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : WahyuDwiAstutik

NIM : 12391052

Jurusan/Prodi : Keuangan Syariah / Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Unit Konvensional dan Unit Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Berdasarkan Metode Risk Based Capital Periode 2012- 2014”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis. Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana perlunya.

*Wassalamu'alikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 19 Agustus 2016

Penyusun



**WAHYU DWI ASTUTIK**

**NIM. 12391052**

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

---

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Wahyu Dwi Astutik

NIM : 12391052

Jurusan/Program Studi : Keuangan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Jenis Karya : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Unit Konvensional dan Unit Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Berdasarkan Metode *Risk Based Capital* Periode 2012- 2014.

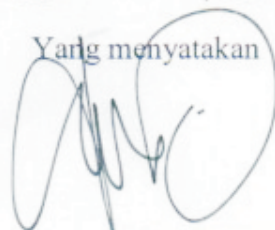
berserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/ formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/ pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada Tanggal : 19 Agustus 2016

Yang menyatakan



(Wahyu Dwi Astutik)

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye



ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mūm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	ﺀ	apostrof
ي	Yā'	Y	ye

## B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

مُتَعَدِّدَةٌ	ditulis	<i>Muta‘addidah</i>
عَدَّة	ditulis	<i>‘iddah</i>

## C. *Ta‘marbūtah* di akhir kata

Semua *ta' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
عَلَّة	ditulis	<i>‘illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliā’</i>

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	ditulis	<i>a</i>
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----ُ-----	Dammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa‘ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif جاهليّة	ditulis	<i>ā : jāhiliyyah</i>
2. Fathah + yā’ mati تَنَسَّى	ditulis	<i>ā : tansā</i>
3. Kasrah + yā’ mati كَرِيم	ditulis	<i>ī : karīm</i>

4. Ḍammah + wawu mati فروض	ditulis	<i>ū : furūd</i>
-------------------------------	---------	------------------

#### F. Vokal Rangkap

1. Fatḥah + yā' mati بينكم	ditulis	<i>ai</i>
	ditulis	<i>bainakum</i>
2. Fatḥah + wāwu mati قول	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

#### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنَنْشُكِّرَنَّكُمْ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

الْقُرْآن	ditulis	<i>Al-Qur'ān</i>
الْقِيَاس	ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	Ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

## I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوالفروض	Ditulis	<i>Zawī al-furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-Sunnah</i>

## J. Pengecualian

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

1. Kosa kata Arab yang lazim dalam Bahasa Indonesia dan terdapat dalam Kamus Umum Bahasa Indonesia, misalnya: al-Qur'an, hadis, mazhab, syariat, lafaz.
2. Judul buku yang menggunakan kata Arab, namun sudah dilatinkan oleh penerbit, seperti judul buku *al-Hijab*.
3. Nama pengarang yang menggunakan nama Arab, tapi berasal dari negara yang menggunakan huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh
4. Nama penerbit di Indonesia yang menggunakan kata Arab, misalnya Toko Hidayah, Mizan.

## MOTTO

***“Whoever planted they will reap”***

***“Great teachers in my life was the experience”***





## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

**Skripsi ini saya persembahkan untuk :**

- ❖ Keluargaku, Bapak, Ibu, Kakakku dan Adikku yang selalu memberi doa serta dukungan dalam bentuk apapun yang menjadikan semangat dalam setiap harinya.
- ❖ Teman- teman KUI' 2012
- ❖ Almamater Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

## KATA PENGANTAR

بسم الله الرحمن الرحيم

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah Yang Maha Esa karena dengan rahmat, hidayah serta inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini. Sholawat dan salam selalu penulis haturkan kepada Nabi agung Muhammad SAW, yang telah membimbing kita dari jalan kebodohan menuju jalan pencerahan berfikir dan memberi inspirasi kepada penulis untuk tetap selalu semangat dalam belajar dan berkarya.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu. Untuk itu, penulis dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Prof. Drs. KH. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak H. M. Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag selaku Ketua Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Ibu Ruspita Rani Pertiwi, S.Psi., MM yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk membimbing saya dari awal proses skripsi hingga akhir.
5. Para Dosen Program Studi Keuangan Syariah dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
6. Seluruh staf dan karyawan di bagian Tata Usaha Program Studi Keuangan Syariah dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

7. Ayah dan Ibu tercinta, bapak Maryoto dan Ibu Misgiyem yang tidak pernah lelah memberi semangat, do'a dan kasih sayang kepada saya dalam mengerjakan tugas akhir skripsi ini hingga selesai.
8. Kakakku Puji Rahayu dan adikku Mega Tri Utami yang memberikan do'a dan semangat dalam bentuk apapun.
9. Untuk sahabat KUI 12 seperjuangan terutama Ananda Putri Khodijah, Heri, Noviyati, Ian, Fajrina, Salahudin, Rafi, Sulis, Masrum, Nur Azizah (ais), dan mbak Ani yang telah berjuang bersama dan tidak lelah untuk saling berbagi ilmu dan saling menyemangati.
10. Teruntuk Evan Ferdinan sebagai teman *special* yang tidak lelah memberi semangat dan dukungan setiap harinya "semoga segera menyusul".
11. Sahabat CERIA Analta, Iffa, Ferhad, Gus Dur, Alek dan Naseh kalian harus sukses sebagai penerus cita-cita bangsa dan agama.
12. Keluarga KKN Posko 49 Aziz, Rohman, Sigit, Danang, Dayat, Amel, Anieng, Alma dan Husnul terima kasih telah memberi semangat.
13. Kawan-kawan kos Mbak Risma, Cyndi, Mbak Nia, Lita, Brily, Sunja dan Halim trimakasih atas kerja samanya.
14. Teman-teman Keuangan Syariah angkatan 2012 yang sudah bersama-sama berjuang dalam suka maupun duka selama belajar.

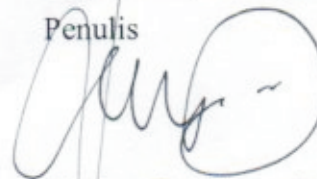
15.

Semoga Allah SWT senantiasa memberikan barakah atas kebaikan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Namun dengan kerendahan hati penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk semua seluruh pihak.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 19 Agustus 2016

Penulis



**Wahyu Dwi Astutik**

**12391052**

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PUBLIKASI.....</b>	<b>vi</b>
<b>HALAMAN PERNYATAAN.....</b>	<b>vii</b>
<b>TRANSLITERASI .....</b>	<b>vii</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>xiii</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xvii</b>
<b>BAB I      PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	9
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	9
1.4 Sistematika Pembahasan.....	11
<b>BAB II      LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Telaah Pustaka .....	13

2.2 Kerangka Teori .....	16
2.2.1 Kinerja Keuangan .....	16
2.2.2 Kesehatan Keuangan Perusahaan .....	20
2.2.3 Laporan Keuangan .....	22
2.2.4 Analisis Laporan Keuangan .....	23
2.2.5 Analisis Rasio Keuangan .....	25
2.2.6 Perusahaan Asuransi .....	28
2.2.7 Metode <i>Risk Based Capital</i> (RBC) .....	40
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	45
<b>BAB III      METODOLOGI PENELITIAN</b>	
3.1 Jenis dan Sifat Penelitian .....	47
3.2 Populasi dan Sampel .....	47
3.3 Data dan Sumber Data .....	49
3.4 Teknik Analisis Data .....	49
3.4.1 Metode <i>Risk Based Capital</i> .....	49
3.4.2 Statistik Deskriptif .....	54
3.4.3 Uji Normalitas .....	54
3.4.4 Teknik Pengambilan Hipotesis .....	55
<b>BAB IV      PEMBAHASAN</b>	
4.1 Hasil Penelitian dan Pembahasan .....	57



4.1.1 Metode Risk Based Capital .....	58
4.1.2 Analisis Deskriptif .....	62
4.1.3 Uji Normalitas .....	64
4.1.4 Pengujian Hipotesis .....	65
4.1.5 Analisis Hasil Penelitian.....	69
<b>BAB V      PENUTUP</b>	
5.1 Kesimpulan .....	73
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	73
5.3 Saran .....	74
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>75</b>
<b>LAMPIRAN</b>	
<b>CURICULUM VITAE</b>	

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Adanya perkembangan globalisasi perekonomian dunia menjadikan persaingan antar perusahaan, baik perusahaan nasional maupun internasional. Menciptakan perusahaan internasional dengan keadaan yang baik menjadikan bukti bahwa sebuah negara yang menaungi perusahaan tersebut mampu menghadapi globalisasi perekonomian dunia. Kemudian, langkah yang perlu dilakukan oleh para pelaku ekonomi dalam menghadapi globalisasi ekonomi adalah perlunya penilaian kinerja perusahaan yang dapat mendorong perusahaan ke arah peningkatan daya saing. Indonesia merupakan negara berkembang wajib melakukan inovasi setiap saatnya terutama di bidang perekonomian negara, agar mampu dalam bersaing dengan perusahaan lain yang lebih maju.

Melakukan penilaian kinerja perusahaan, menjadikan perusahaan tersebut memiliki kemampuan dalam bersaing dengan perusahaan lainnya dengan selalu mengedepankan perusahaannya lebih baik di bidang sektor manapun. Perusahaan yang mampu bersaing dan memiliki prospek yang baik adalah perusahaan yang memiliki citra yang baik (*brand image*), rasa kepercayaan masyarakat dan perlindungan dari pemerintah sebagai potensi *market*. Salah satu aspek terpenting dalam pembentukan *brand image* yang baik adalah ditinjau dari posisi keuangannya, terutama perusahaan yang bergerak di sektor keuangan. Dengan dilakukannya penilaian tingkat keuangan sebuah perusahaan dapat menjadikan sebuah koreksi bagi perusahaan tersebut meningkatkan mutu perusahaannya.

Salah satu perusahaan yang sangat penting meningkatkan kinerja perusahaannya adalah sebuah perusahaan asuransi. Perusahaan asuransi merupakan perusahaan yang bergerak di bidang jasa penjamin risiko dan juga perusahaan yang bergerak di sektor keuangan. Perusahaan asuransi di Indonesia berkembang dengan pesat dikarenakan kesadaran pola pikir masyarakat yang meningkat dalam perlindungan terhadap kehidupannya maupun keluarganya.

Pemahaman masyarakat yang semakin baik mengenai pentingnya perlindungan sebuah asuransi juga menjadi sebuah hal yang mempengaruhi kemajuan di dalam bisnis asuransi itu sendiri. Perkembangan industri asuransi di Indonesia bisa dilihat selama empat tahun belakangan ini, tepatnya tahun 2011 hingga 2014, dimana aset industri asuransi mengalami pertumbuhan rata-rata yang mencapai lebih dari 16%. Hal ini juga terlihat dari pertumbuhan rata-rata yang terjadi di dalam nilai investasi dan premi yang masing-masing mengalami peningkatan sebesar 14,4% dan juga 21,0% seperti diungkapkan oleh Kepala Eksekutif Pengawas IKNB Firdaus Djaelani dalam Seminar *Insurance Outlook 2016* di Jakarta (Reza, 2016).

Masyarakat Indonesia sadar dengan meningkatnya pemahaman terkait pentingnya perencanaan keuangan masa depan dan persiapan perlindungan bagi diri sendiri dan keluarga. Dalam keadaan perekonomian yang melemah serta gejolak pasar saham pada kuartal kedua 2015 berdampak pada industri asuransi jiwa, terdapat perkembangan kinerjanya. Dilihat dari meningkatnya pertumbuhan total pendapatan premi sebesar 26,6% menjadi Rp 67,82 triliun. Dalam melambatnya pertumbuhan perekonomian nasional, industri asuransi di Indonesia tetap membuka kinerja positif (AAJI, 2015).

Saat ini masyarakat sadar akan adanya perlindungan terhadap individu dan keluarga masing-masing. Manusia tidak akan mengetahui apa yang terjadi esok harinya, dan tidak mengetahui kapan ia akan meninggal dunia. Rasa khawatir tetap ada dalam pribadi masing-masing tentang takdir yang sudah direncanakan atas Allah swt. Melihat dengan banyaknya kejadian buruk yang tidak diinginkan, seperti kecelakaan dalam bekerja, keadaan jiwa yang tidak baik (sakit), ancaman globalisasi lainnya. Telah dijelaskan bahwasannya kita sebagai hambaNya agar mengimani baik dan buruknya takdir Allah swt akan menenangkan hati. Percayalah sepenuhnya pada takdir Allah swt dan bersihkan keimanan ini dari segala bentuk kezaliman dan kesyirikan. Yakinlah bahwa segala sesuatu yang terjadi di alam semesta, entah baik atau buruk, nikmat atau niqmat (bencana), merupakan buah qadha' dan takdir Allah. Dan ini akan mewujudkan ketenangan hati. Sistem asuransi telah berkembang pesat untuk melayani masyarakat secara luas, khususnya kalangan pembisnis untuk memberikan jaminan keamanan dan kenyamanan dari berbagai ancaman bahaya yang ada (Husain, 2006: 199).

Perusahaan asuransi merupakan perusahaan yang mempunyai karakteristik berbeda dengan perusahaan lainnya, karena perusahaan asuransi mengambil alih berbagai risiko dari pihak lain sehingga perusahaan asuransi lebih banyak risiko dibandingkan dengan perusahaan lainnya apabila dikelola dengan baik. Disamping itu perusahaan asuransi merupakan perusahaan yang unik karena perusahaan asuransi memiliki laporan keuangan seperti perusahaan lainnya, tetapi perusahaan asuransi dalam pengajian neraca lebih mengedepankan akun investasi daripada aktiva lancar, dikarenakan investasi merupakan sumber pendanaan selain premi yang tidak dimiliki

oleh perusahaan lain. Dengan adanya investasi di laporan keuangan perusahaan asuransi tentunya memudahkan masyarakat awam mengenai perusahaan asuransi mana yang akan dipilih untuk menjamin kehidupannya, karena apabila investasi lebih besar dibandingkan hutang pemegang polis yang berada di sisi kiri neraca maka bisa dikatakan perusahaan asuransi tersebut bisa menjadi rekomendasi pilihan masyarakat untuk menjamin kehidupannya (Chandra dan Asri, 2014: 154).

Indonesia merupakan negara yang memiliki berbagai macam budaya dan tradisi, sehingga terdapat dua jenis perusahaan asuransi yang sedang berkembang, yaitu adalah perusahaan asuransi konvensional serta perusahaan asuransi syariah. Kedua perusahaan tersebut saling bersaing dalam meningkatkan kinerja dari segala sektor, agar menjadikan perusahaan yang unggul dan dapat dipercaya masyarakat. Perusahaan asuransi sendiri merupakan jenis perusahaan yang bergerak dibidang jasa, maka dari itu kepercayaan masyarakat terhadap kinerja serta semua jaminan yang ditawarkan menjadi kunci utama dalam kehidupan perusahaan tersebut.

Perusahaan asuransi konvensional di Indonesia ini sangat banyak dan berkembang secara pesat mengikuti dengan siklus globalisasi pasar perekonomian yang dialami. Dapat dilihat dari banyaknya perusahaan baru yang membuka dalam bisnis asuransi mengingat pentingnya bagi individu maupun industri, serta perusahaan tersebut banyak menawarkan jenis- jenis asuransi yang dapat dipilih sesuai kegunaan. Dapat dilihat dari kegiatan PT. Avrist General Insurance yang merupakan anak dari perusahaan PT. Avrist Assurance, mentargetkan untuk membukukan pendapatan premi sebesar Rp 2 miliar hingga akhir 2011, dan sebesar Rp 20 miliar pada 2012. Menurut direksi perusahaan, minimnya pendapatan premi ini



dikarenakan PT. Avrist General baru saja menjalankan operasional bisnisnya. Kemungkinan Avris General akan bersinergi dengan induk usahanya, yaitu Avrist Assurance (Imam, 2012).

Kemudian meninjau dari kehidupan sosial masyarakat Indonesia yang mayoritas adalah menganut agama Islam (muslim), terdapat perusahaan asuransi di Indonesia yang memiliki kriteria khusus yaitu perusahaan asuransi syariah. Dengan adanya perusahaan asuransi syariah di Indonesia menjadi bertambahnya jumlah perusahaan asuransi. Melihat dari lingkup sosial masyarakat Indonesia perusahaan asuransi umum berinovasi membuka jasa untuk menambahkan program asuransi syariah dalam perusahaannya. Perusahaan asuransi umum yang menawarkan produk asuransi syariah, seperti PT. Prudential Life Assurance, PT. Allianz Life Indonesia, Lembaga Asuransi AIA Financial, PT. Manulife Indonesia dan masih banyak perusahaan asuransi umum lainnya.

Dengan melakukan inovasi untuk menawarkan produk asuransi syariah dalam perusahaan asuransi umum mendapatkan peningkatan terhadap kenaikan premi nasabah untuk perusahaan tersebut setelah melihat kondisi sosial masyarakat. Fakta yang terjadi pada perusahaan PT. Prudential Life Assurance Indonesia adalah, terdapat peningkatan kenaikan premi dengan diadakan produk unit syariah di perusahaan tersebut pada tahun 2015 kuartal pertama, cukup menggembirakan. Dalam premi nasabah terjadi pertumbuhan yang cukup baik, didukung dengan laporan tahunan *unit link equity fund konvensional* dan 17% *unit link equity fund syariah* (Rinaldi, 2015) .

Pengukuran kinerja keuangan suatu perusahaan asuransi sangatlah penting untuk melindungi kepentingan masyarakat luas terutama untuk menjaga apakah perusahaan asuransi setiap saat dapat memenuhi kewajibannya kepada tertanggung pada asuransi konvensional maupun syariah. Karena pengawasan kinerja keuangan perusahaan asuransi bertujuan untuk mempertahankan lalu mengembangkan perusahaan tersebut. Melihat pentingnya dilakukan pengukuran tingkat kinerja keuangan agar dapat mengetahui kesehatan keuangan pada perusahaan asuransi syariah agar masyarakat dapat memilih perusahaan mana yang akan digunakan untuk menjamin kehidupannya. Serta dalam meningkatkan mutu sebuah perusahaan sangat penting dilakukannya penilaian kinerja keuangan secara bertahap agar dapat menjadikan koreksi dalam kinerjanya.

Kinerja suatu perusahaan dapat ditinjau dari bagaimana perusahaan tersebut mampu memenuhi kebutuhannya. Mengingat terkait perusahaan asuransi mana yang akan masyarakat pilih untuk dapat menjamin kehidupannya, dapat dilihat dari salah satu faktor kesehatan keuangan pada perusahaan tersebut. Keadaan perusahaan yang bagus dalam tingkat kesehatan keuangannya dapat dikatakan perusahaan tersebut baik dan mampu dalam mengelola keuangan. Penilaian atas kesehatan keuangan sangat diperlukan untuk menilai kinerja perusahaan asuransi, baik dari kepentingan manajemen, pemegang polis sebagai pihak tertanggung, investor, serta bagi pemerintah. Sebagai upaya pengawasan terhadap usaha perasuransian dari pemerintah, telah terbit keputusan Menteri Keuangan (KMK) nomor 424/KMK.06/2004 tentang Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi dan Perusahaan Pereasuransian, yang diantaranya menetapkan besar presentase minimum

Batas Tingkat Solvabilitas (*Risk Based Capital*) yang harus dicapai setiap perusahaan asuransi.

Penyesuaian pemenuhan kebutuhan RBC (*Risk Based Capital*) dilakukan dengan target angka dan toleransi waktu yang sangat longgar dan protektif. Berdasarkan SK (Surat Keputusan Menteri Keuangan) No. 424/KMK.06/2003 tentang perhitungan tingkat Solvabilitas dengan metode *Risk Based Capital* (RBC). Dalam ketentuan tersebut, penyesuaian pemenuhan kebutuhan RBC dilakukan dengan target angka dan toleransi waktu yang sangat longgar dan protektif. Yakni ketentuan minimum tingkat solvabilitas sebesar 120% dari batas tingkat solvabilitas minimum (BTSM) yang telah ditetapkan oleh BAPEPAM dari tahun 2004 sampai dengan tahun 2007, namun pada perusahaan yang memiliki tingkat solvabilitas sekurang- kurangnya 100% dari BTSM, Bapepam tidak langsung mengenakan sanksi administratif tetapi diberi kesempatan untuk memperbaiki kondisi keuangan sesuai dengan jangka waktu yang dimuat dalam rencana penyehatan (Lia, 2008:3).

Terkait dengan perusahaan yang memiliki tingkat kesehatan keuangan yang baik, agar melakukan pemenuhan modal minimum menjadi bagi perusahaan asuransi agar tidak masuk dalam daftar dari ketentuan regulator. Disini terdapat peran dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) agar membantu perusahaan asuransi dengan menyediakan patner bagi yang masih kekurangan modal. Modal menjadi penting sebagai kekuatan untuk membayar semua risiko klaim. Ukuran kemampuan membayar semua risiko klaim dengan *Risk Based Capital* (RBC). RBC termasuk dalam rasio solvabilitas yaitu kemampuan perusahaan dalam melunasi semua

kewajiban. RBC adalah metode statis dalam memprediksi rasio *solvency* bagi perusahaan asuransi (Yuliani, 2014:65).

Melihat kondisi ke depan yang semakin ketat tingkat kompetisi atau persaingan dengan timbulnya beragam alternatif pembiayaan asuransi, baik konvensional maupun syariah membuat perusahaan asuransi di Indonesia harus terus memperbaiki kinerja manajerial serta finansialnya agar terus dapat eksis dan *survive* dalam memasuki era globalisasi. Fungsi asuransi sendiri sebagai lembaga keuangan yang berperan dalam kegiatan perlindungan risiko, baik asuransi konvensional maupun asuransi syariah adalah sama. Perbedaannya hanya terletak pada sistem masing-masing usaha yang digunakan. Selain itu semua aktifitas keduanya sama, sehingga penilaian kinerja terhadap perusahaan asuransi dapat dilakukan dengan melihat laporan keuangan dari perusahaan tersebut. Melakukan perbandingan atas kedua jenis asuransi tersebut sangatlah penting karena memiliki perbedaan dalam sistemnya, serta mencoba untuk mengedepankan salah satu dari kinerja perusahaan dengan cara membandingkan dari kedua jenis perusahaan tersebut dengan banyaknya perusahaan.

Berdasarkan beberapa hal yang telah dijelaskan diatas penelitian ini sangat penting untuk dilakukan untuk dapat mengedepankan nama baik perusahaan dengan meninjau dari aspek keuangannya agar dapat melihat hasil dari kinerjanya untuk masyarakat, perusahaan dan negara yang menaungi. Sebuah penghitungan yang dilakukan secara berkala dapat menjadi koreksi perusahaan dalam memperbaiki aspek kinerjanya, karena dapat menggambarkan perkembangan terhadap perusahaan tersebut. Mengingat pentingnya dilakukan penelitian ini, maka peneliti ingin menguji

dan meneliti dari penilaian kesehatan keuangan perusahaan. Penjelasan diatas menjadikan alasan peneliti untuk menjadikan judul dalam penelitiannya yaitu **“Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Unit Konvensional Dan Unit Syariah Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan Berdasarkan Metode Risk Based Capital Periode 2012- 2014”**.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Adapun rumusan masalah dalam penelitian ini adalah perlunya perusahaan asuransi memenuhi ketentuan minimum tingkat solvabilitas sebesar 120% dari Batas Tingkat Solvabilitas Minimum (BTSM) yang ditetapkan pemerintah terkait perusahaan asuransi. Hal ini penting, apabila nilai tersebut tidak terpenuhi maka kondisi keuangan perusahaan akan mengalami defisit karena tidak dapat mengembalikan modal awal yang telah dikeluarkan perusahaan sehingga sangat merugikan nasabah, sesuai UU Asuransi dan PP No.73 Tahun 1992 tentang Penyelenggaraan Usaha Perasuransian sebagaimana diubah dengan PP No. 63 Tahun 1999.

Berdasarkan uraian yang telah dijelaskan diatas, maka terdapat rumusan dari masalah penelitian ini yaitu :

1. Apakah terdapat perbedaan yang signifikan antara kinerja keuangan komponen kesehatan keuangan pada perusahaan asuransi jiwa untuk unit konvensional dengan unit syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan periode 2012-2014, ditinjau dari metode *Risk Based Capital*?

## **1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian**

### **1.3.1 Tujuan Penelitian**



- a. Mengetahui bagaimana perbedaan antara kinerja keuangan untuk komponen kesehatan keuangan pada perusahaan asuransi jiwa untuk unit konvensional dengan unit syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan pada periode 2012- 2014 ditinjau dari metode *Risk Based Capital*.

### 1.3.2 Kegunaan Penelitian

- a. Bagi Praktisi

Sebagai sumbangan informasi tambahan bagi perusahaan, khususnya bagi perusahaan asuransi jiwa dalam mengambil unit konvensional dan unit syariah serta memberikan masukan ataupun tambahan informasi yang dapat digunakan manajemen perusahaan maupun Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam menilai manajemen perusahaan asuransi. Selain itu, juga dapat digunakan sebagai bahan untuk evaluasi diri, sekaligus memperbaiki apabila ada kelemahan dan kekurangan.

- b. Bagi Akademik

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pemikiran bagi perkembangan perusahaan asuransi konvensional dan syariah, khususnya bagi program studi keuangan syariah yang dapat memberikan pengetahuan dan rujukan penelitian selanjutnya mengenai analisis kesehatan keuangan pada perusahaan asuransi.

- c. Bagi Peneliti Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sumber pengetahuan dan menambah literatur dan mengevaluasi analisis rasio keuangan untuk menjadikan pedoman dan perbandingan dalam melakukan penelitian lebih

lanjut, serta diharapkan dapat memberikan referensi bagi pengguna laporan keuangan.

#### **1.4 Sistematika Pembahasan**

Penyusunan penelitian ini disajikan secara sistematis dan dibagi menjadi lima bab, yaitu:

Pada bab pertama berisi tentang pendahuluan sebagai acuan dalam penelitian dan sebagai pengantar skripsi secara keseluruhan. Bab ini terdiri dari latar belakang masalah yang menguraikan alasan penelitian, pokok masalah sebagai inti dari penelitian, dilanjutkan dengan tujuan dan kegunaan penelitian untuk mengetahui urgensi penelitian. Sebagai penutup bab pertama diakhiri dengan sistematika pembahasan untuk mengetahui arah penulisan.

Bab kedua membahas mengenai landasan teori yang berisikan telaah pustaka dari hasil penelitian-penelitian terdahulu yang terkait dengan penelitian ini. Bab ini membahas kerangka teori dari kinerja keuangan, kesehatan keuangan, laporan keuangan, analisis laporan keuangan, analisis rasio keuangan, perusahaan asuransi, metode *Risk Based Capital*. Selanjutnya pengembangan hipotesis dirumuskan dari landasan teori dan telaah pustaka yang merupakan jawaban sementara terhadap masalah yang akan diteliti.

Bab ketiga membahas tentang metode penelitian yang berisi tentang cara dan jenis penelitian yang digunakan. Cara penelitian ini berupa jenis penelitian, populasi, teknik pengumpulan data, serta teknik analisis data.

Bab keempat berisi tentang hasil penelitian dari pengolahan data dengan pembahasannya, yang didasarkan pada analisis hasil pengujian data secara deskriptif maupun analisis hasil pengujian hipotesis yang telah dilakukan.

Bab kelima merupakan penutup yang berisi kesimpulan dari penelitian yang dilakukan dan menjawab dari rumusan masalah penelitian serta memaparkan keterbatasan penelitian dan pemberian saran dari hasil penelitian yang dilakukan.



## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

1. Hasil dari perbandingan langsung pada penelitian ini diketahui bahwa kinerja keuangan perusahaan asuransi jiwa pada unitnya konvensional lebih baik dari kinerja keuangan asuransi jiwa unit syariahnya dilihat dari perolehan prosentase pemenuhan tingkat solvabilitas atau *Risk Based Capital*, pada unit konvensional dari tahun periode 2012 sampai 2014 mengalami kondisi kinerja keuangan yang sehat.
2. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa pengujian perbandingan terhadap perusahaan asuransi jiwa pada unit konvensional dengan unit syariah menggunakan metode *Risk Based Capital* diketahui bahwa tidak terdapat perbedaan kinerja antara keduanya, dengan pencapaian *Independent sample t-test*  $sig > 0.05$  sesuai dengan pengambilan keputusan. Dapat dikarenakan kesamaan variabel yang dihitung dan kesamaan metode. Serta untuk kedua sampel yang diteliti berada dalam satu rumpun perusahaan.
3. Pada tahun 2013 dan 2014 unit syariah berkinerja lebih baik dilihat dari rata-ratanya (*mean*). Kecuali pada tahun 2012 kinerja unit konvensional lebih baik dari unit syariah ditinjau dari rata-rata (*mean*).

#### 5.2 Keterbatasan Penelitian

1. Pengukuran kinerja asuransi jiwa tidak melibatkan laporan lainnya yang terdapat pada laporan keuangan perusahaan secara tahunan yaitu, laporan posisi keuangan

dan laporan laba rugi. Penelitian hanya dilakukan pada rasio kesehatan perusahaan.

2. Sampel penelitian terbatas, tidak semua perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) digunakan. Terdapat beberapa perusahaan asuransi jiwa yang tidak menerbitkan laporan keuangannya pada *website* perusahaan, dan jenis laporan keuangannya bukan laporan tahunan melainkan laporan triwulan.

### 5.3 Saran

1. Peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan periode pengamatan yang sama dan lebih rinci agar pengukuran kinerja dapat menggambarkan kinerja masa lalu dari masing-masing perusahaan asuransi jiwa. Dengan menggunakan data bulanan ataupun mingguan sehingga terlihat dari perubahan harga lebih detail.
2. Peneliti selanjutnya diharapkan menentukan sampel dan objek penelitian dengan periode terbaru atau periode yang dekat dengan penelitian dilakukan.
3. Peneliti selanjutnya diharapkan menambahkan variabel terhitung pada pengukuran kinerja keuangan, seperti profitabilitas, likuiditas, rentabilitas dan lainnya.

## DAFTAR PUSTAKA

### Buku

- Anshori, Abddul Ghofur, 2007, *Asuransi Syariah di Indonesia (Regulasi dan Operasionalisasinya di dalam Kerangka Hukum Positif di Indonesia)*, Yogyakarta, UII PRESS
- Fahmi, Irham, 2012, *Analisis Kinerja Keuangan*, Bandung, Alfabeta
- Ghozali, Imam, 2011, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*”, Semarang, Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Hartono, Sri Rejeki, 1997, *Hukum Asuransi dan Perusahaan Asuransi*, Jakarta, Sinar Grafika
- Iqbal, Muhaimin, 2006, *Asuransi Umum Syariah dalam Praktik (Upaya Menghilangkan Gharar, Maisir, dan Riba)*, Jakarta, GEMA INSANI
- Juminangan, 2011, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta, Bumi Aksara
- Kasmir, 2010, *Analisis Laporan Keuangan*, cet ketiga, Jakarta, Raja Grafindo Persada
- M. Hanafi, Mamduh, dan Halim, Abdul, 2012, *Analisis Laporan Keuangan*, Yogyakarta, UPP STIM YKPN
- Majalah Investor, 2002, *Edisi 59*, Jakarta 24 Juli- 6 Agustus
- Purba, Radiks, 1992, *Memahami Asuransi di Indonesia*, Cetakan kedua, Jakarta, Lembaga PPM Manajemen
- Prawoto, Agus, 2003, *Hukum Asuransi dan Kesehatan Perusahaan Asuransi Berdasarkan Risk Base Capital (RBC)*, Yogyakarta, BPFE-YOGYAKARTA dan Anggota IKAPI
- Prakoso, Djoko, 2004, *Hukum Asuransi Indonesia*, Cetakan kelima, Jakarta, Bumi Aksara
- Prihadi, Toto, 2013, *Analisis Laporan Keuangan Lanjutan*, Jakarta Pusat, PPM Manajemen
- Raharjo, Budi, 2009, *Laporan Keuangan Perusahaan*, Yogyakarta, Gadjah Mada University Press

Salim, Abbas, *Asuransi dan Manajemen Resiko*, Jakarta, PT. Raja Grafindo Persada

Sekaran, Uma, 2006, *Research Methods For Business "Metodologi Penelitian untuk Bisnis"*, Jakarta, Salemba Empat

Subramanyam, K.R, dan J.Wild, John, *Analisis Laporan Keuangan*, Salemba Empat

Sugiyono, (2005), *Metode Penelitian Administrasi*, Bandung, CV.ALFABETA

Syakir Sula, Muhammad, 2004, *Asuransi Syariah (Life and General) Konsep dan Sistem Operasional*, Jakarta, Gema Insani

### **Skripsi**

Agus Ahmad Affandi, (2012),” *Analisis Perbandingan Kinerja Reksa Dana Syariah dengan Reksa Dana Konvensional Tahun 2008-2010*”, Skripsi Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

Hari Chandra, (2010),” *Analisis Kinerja Keuangan Berdasarkan Analisis Perbandingan dan Pembentukan Model Prediksi Keuangan*,” Skripsi Institut Pertanian Bogor

Iko Taufik Muzaki, (2012),” *Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan yang Menerbitkan Obligasi Syariah dengan Perusahaan yang Menerbitkan Obligasi Konvensional*”, Skripsi Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

Lia Utami Nawangsih, (2008),” *Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah dan Konvensional Berdasarkan Metode RBC*,” Skripsi Universitas Gunadarma Jakarta

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 BEI 2006-201)*,” Skripsi Universitas Diponegoro Semarang

Melissa Maya Karuniawati, (2010),” *Analisa Pengukuran Kinerja Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Berdasarkan Metode Batas Tingkat Solvabilitas Minimum PT.Asuransi Jiwasraya*,” Skripsi Universitas Gunadarma Jakarta



## **Jurnal**

Eka Purnama Witono Ng, (2003),” *Analisis Kinerja Perusahaan- Perusahaan Asuransi di Indonesia dengan Metode Risk Based Capital*,” Jurnal Akuntansi Krida Wacana Vol 3, No 1, Januari- April

Evelyn Dellarosa,” *Kajian Komparatif Produk Asuransi Syariah Dan Asuransi Konvensional Serta Kesesuaian Antara Ketentuan Asuransi Syariah Dengan Penerapannya*” (Studi kasus pada Pt. Financial cabang Kota Malang), Jurnal Universitas Brawijaya

Hariany Hasbi dan Bethani Suryawardani, (2013),” *Sistem Peringatan Dini Sebagai Pendukung Kinerja Perusahaan Asuransi Syariah*”, Jurnal Keuangan dan Perbankan, Vol.17 No.2 Mei 2012, hlm 243-252.

I Made Chandra dan I G.A.M. Asri Dwija,(2014),” *Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Allianz Life Indonesia dengan PT. Prudential Life Assurance*,” E- Journal Akuntansi Universitas Udayana 8.2 (2014): 152-169| ISSN: 2302-8556

Nur Hidayati Rosidah,” *Asuransi Konvensional Dan Asuransi Syariah: Perbedaan Dalam Lingkup Akuntansi*”, Jurnal Universitas Negri Surabaya

Rina Dhaniati, (2011) ,” *Analisis Pengaruh RBC, Rasio Underwriting, Rasio Hasil Investasi, Rasio Penerimaan Premi, Dan Rasio Beban Klaim Terhadap Laba Perusahaan Asuransi*” (Studi kasus pad 9 Perusahaan Asuransi Kerugian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia), Jurnal Universitas Gunadarma

Sindi, Raden dan Sri Sulasmiyati,(2015) ,”*Analisis Rasio Keuangan dan Risk Based Capital untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi (Studi pada PT. Asei Reasuransi Indonesia (Persero) Periode 2011-2013*,” Jurnal Administasi Bisnis (JAB)| Vol.22 No. 1

Yuliani, (2014),” *Peran Dinamika Lingkungan Sebagai Moderasi Pengaruh Likuiditas dan Risk Based Capital Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Umum di Indonesia*,” Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Sumatera Selatan (Forum Manjaemen Indonesia)

## **Peraturan Pemerintah**

Menteri Keuangan (KMK), nomor 424/KMK.06/2004,”*Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi dan Perusahaan Pereasuransian*”.

SK (Surat Keputusan Menteri Keuangan), No. 424/KMK.06/2003,” *Perhitungan Tingkat Solvabilitas Dengan Metode Risk Based Capital (RBC)*”.

UU Asuransi dan PP, No.73 Tahun 1992,"*Penyelenggaraan Usaha Perasuransian*" ,diubah dengan PP No. 63 Tahun 1999

PSAK No. 28 dan PSAK No. 36, "*Laporan Keuangan Untuk Perusahaan Asuransi Konvensional*"

Himpunan Fatwa Dewan Syariah Nasional, 2003: 129-140 ,"*Asuransi Syariah (Ta'min, Takaful Atau Tadhmun)*".

Surat Keputusan Direktur Jenderal Lembaga Keuangan, No.5314/LK/1999 tertanggal 31 Desember 1999," *Risk Based Capital*".

### WebSide

<http://www.cermati.com>, blog ditulis Reza Karunia 1Mei 2016, [artikel/perkembangan-perusahaan-asuransi-di-indonesia](#), diakses peneliti 2 Mei 2016

<http://www.ahliasuransi.com>, blog ditulis Imam Musjab Senin 16 Januari 2012, diakses peneliti 2 mei 2016

<http://www.asuransiprudential.web.id>, blog ditulis Rinaldi Mudahar Jakarta 22 September 2015, diakses peneliti 2 mei 2016

<http://www.ojk.go.id/id/kanal/iknb/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Daftar-Perusahaan-Asuransi-Umum,-Jiwa-dan-Reasuransi-dengan-Prinsip-Syariah.aspx>, diakses peneliti 6 Mei 2016

[http://www.allianzlife.com/id/laporan keuangan tahunan/](http://www.allianzlife.com/id/laporan%20keuangan%20tahunan/), diakses peneliti 8 Juni 2016

[http://www.bnulife.com/id/laporan keuangantahunan/](http://www.bnulife.com/id/laporan%20keuangantahunan/), diakses peneliti 8 Juni 2016

<http://www.jiwabringinjiwasejatera.com/id/laporankeuangantaunan/>, diakses peneliti 8 Juni 2016

<http://www.centralasiaraya.com/id/laporankeuangantahunan/>, diakses peneliti 8 Juni 2016

<http://www.manulife.com/id/laporankeuangan/>, diakses peneliti 8 Juni 2016

<http://www.megalife.com/id/laporankeuangantahunan/>, diakses peneliti 8 Juni 2016

<http://www.avrist.com/id/laporankeuangantahunan/>, diakses peneliti 8Juni 2016

<http://www.panindaichi.com/id/laporankeuangantahunan/>, diakses peneliti 8 Juni 2016

<http://www.sunlife.com/id/laporankeuangantahunan/>, diakses peneliti 8 Juni 2016

<http://www.ibnukatsironline.com/2015/06/tafsir-surat-ar-rad-ayat-10-11.html>, diakses  
17 Agustus 2016

<http://tafsirq.com/13-ar-rad/ayat-11>, dikutip oleh Wisnu Manupraba, diakses 17  
Agustus 2016



# LAMPIRAN

## Lampiran I

### Terjemahan Ayat Al qur'an

No	Ayat	Terjemahan
1.	QS. Ar Ra'd 11	Bagi manusia ada malaikat- malaikat yang selalu mengikutinya bergiliran, di muka dan di belakangnya, mereka menjaganya atas perintah Allah. Sesungguhnya Allah tidak merubah keadaan suatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri. Dan apabila Allah menghendaki keburukan terhadap suatu kaum, maka tidak ada yang dapat menolaknya, dan sekali- kali tak ada pelindung bagi mereka selain Dia.

## Lampiran II

Hasil Pengujian dengan SPSS 16

**Descriptive Statistics**

	N	Mean	Std. Deviation	Minimum	Maximum
Unstandardized Residual	20	-1.3887952E-17	.45717854	-.62527	.78808

**One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test**

		Unstandardized Residual
N		20
Normal Parameters <sup>a</sup>	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.45717854
Most Extreme Differences	Absolute	.263
	Positive	.168
	Negative	-.263
Kolmogorov-Smirnov Z		1.175
Asymp. Sig. (2-tailed)		.127

a. Test distribution is Normal.

## Uji T-test

**Group Statistics**

	UNIT	N	Mean	Std. Deviation	Std. Error Mean
RBC_2012	1	10	8.0560E2	1504.17864	475.66305
	2	10	2.0690E2	380.25794	120.24812
RBC_2013	1	10	1.0664E3	1419.74952	448.96422
	2	10	3.4570E2	755.21800	238.82090
RBC_2014	1	10	1.0557E3	1090.84372	344.95507
	2	10	2.7810E2	495.64850	156.73782

### Lampiran III

#### Prosentase RBC Perusahaan Asuransi Jiwa Produk Unit Konvensional

No.	Nama Perusahaan	Konvensional		
		2012	2013	2014
1	PT. AIA Financial	635%	972%	1088%
2	PT. Asuransi Allianz Life Indonesia	382%	539%	455%
3	PT. Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera	200%	169%	231%
4	PT. Asuransi Jiwa Central Asia Raya	215%	235%	223%
5	PT. Asuransi Jiwa Manulife Indonesia	294,68%	368,99%	434,50%
6	PT. Asuransi Jiwa Mega Life	5054,20%	4858%	3560%
7	PT. Avrist Assurance	670,54%	819,77%	444,67%
8	PT. BNI Life Insurance	118%	242%	2413%
9	PT. Panin Daichi Life (d/h Panin Life)	188,37%	1822,33%	951%
10	PT. Sun Life Financial Indonesia	300%	640%	758%

#### Prosentase RBC Perusahaan Asuransi Jiwa Produk Unit Syariah

No.	Nama Perusahaan	Syari'ah		
		2012	2013	2014
1	PT. AIA Financial	38%	120%	142%
2	PT. Asuransi Allianz Life Indonesia	233%	314%	388%
3	PT. Asuransi Jiwa Bringin Jiwa Sejahtera	66%	40%	41%
4	PT. Asuransi Jiwa Central Asia Raya	32%	32%	38%
5	PT. Asuransi Jiwa Manulife Indonesia	87%	110,95%	100,26%
6	PT. Asuransi Jiwa Mega Life	21%	24%	40%
7	PT. Avrist Assurance	73,64%	88,09%	130,49%
8	PT. BNI Life Insurance	214%	150%	110%
9	PT. Panin Daichi Life (d/h Panin Life)	1268,00 %	2482%	1659%
10	PT. Sun Life Financial Indonesia	37%	97%	133%



## **CURICULUM VITAE**

Nama : Wahyu Dwi Astutik

Tempat tanggal lahir : Pacitan, 29 Mei 1994

Alamat Asal : Jl. Ki Ageng Petung No:64 RT1/01 Dusun Ngemplak  
Desa Sirnobojo Pacitan Jawa Timur

Orang Tua : Bapak Maryoto  
Ibu Misgiyem

Alamat Jogja : Jl. Janti Gang Kruwing Raya No: 10 Sleman Yogyakarta

Riwayat Pendidikan : TK : Tunas Putra Arjowinangun  
: SD : SDN Sirnobojo 2  
: MTS : PPMI Assalam Pabelan Surakarta  
MTSN Pacitan  
: MA : Madrasah Aliyah Negeri Pacitan  
: S1 : UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

No.HP : 087751902258

Email : tutikimut085@gmail.com