

**ANALISIS PENGARUH HASIL *UNDERWRITING* TERHADAP TINGKAT
SOLVABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI JIWA SYARIAH DENGAN
PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL *INTERVENING***

(Studi Kasus Pada Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia Tahun 2012-2014)



SKRIPSI

OLEH:

**NIMAS MURNANI
11390071**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2016

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui adanya pengaruh hasil *underwriting* terhadap tingkat solvabilitas asuransi jiwa syariah di Indonesia dengan profitabilitas sebagai variabel *intervening*. Perusahaan yang menjadi objek penelitian ini adalah perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia (AASI).

Populasi dalam penelitian ini adalah dua puluh tiga asuransi jiwa syariah yang terdaftar di AASI, selanjutnya teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga didapat delapan belas perusahaan asuransi jiwa syariah yang memenuhi criteria. Periode penelitian dilakukan pada tahun 2012-2014 sehingga didapat lima puluh empat poin observasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan asuransi jiwa syariah. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan uji regresi meliputi uji regresi sederhana dan uji regresi berganda.

Hasil analisis penelitian menunjukkan bahwa hasil *underwriting* berpengaruh terhadap profitabilitas, secara parsial hasil *underwriting* dan profitabilitas berpengaruh terhadap tingkat solvabilitas, dan hasil *underwriting* berpengaruh terhadap tingkat solvabilitas melalui profitabilitas sebagai variabel *intervening*.

Keyword: *Risk Based Capital (RBC), Underwriting, Profitabilitas, Path Analyze*



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Sdri. Nimas Murnani
Lamp : I

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

Assalāmu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Nimas Murnani
NIM : 11390071
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Hasil *Underwriting* Terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia dengan Profitabilitas sebagai Variabel *Intervening*

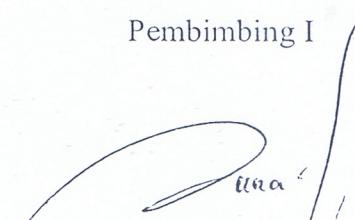
Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/ Program Studi Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapan terima kasih.

Wassalāmu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 06 Jumadil Akhir 1437 H
15 Maret 2016 M

Pembimbing I


Sunarsih, SE, M.SI
NIP. 19740911 199903 2 001



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Sdri. Nimas Murnani

Lamp : I

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalāmu 'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Nimas Murnani

NIM : 11390071

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Hasil *Underwriting* Terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia dengan Profitabilitas sebagai Variabel *Intervening*

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

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

Wassalāmu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 06 Jumadil Akhir 1437 H

15 Maret 2016 M

Pembimbing II

Dr. Ibnu Muhdir, M.Ag.

NIP: 19641112 199203 1 006



PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor : UIN.02/ DEB/ PP.05.3/ 424.6/2016

Skripsi/tugas akhir dengan judul :

Analisis Pengaruh Hasil *Underwriting* Terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia dengan Profitabilitas sebagai Variabel *Intervening*
(Studi Kasus Pada Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia Tahun 2012-2014)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Nimas Murnani
NIM : 11390071
Telah dimunaqasyahkan pada : 31 Maret 2016
Nilai : A-

dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM MUNAQASAH :

Ketua Sidang

Sunarsih, SE., M.SI

NIP. 19740911 199903 2 001

Pengaji I

I. Kurnia Rahman Abadi, S.E., M. M.
NIP. 19780505 200604 1 002

Pengaji II

Drs. Slamet Khilmi, M. SI
NIP. 19631014 199203 1 002

Yogyakarta, 05 April 2016

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dekan,

Dr. Ibnu Qizam, S.E., M. Si., Akt., CA

NIP. 19680102 199403 1 002

SURAT PERNYATAAN

Assalamu 'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nimas Murnani

NIM : 11390071

Program Studi : Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Hasil Underwriting Terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus Pada Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia Tahun 2012-2014)”** 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 *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu 'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Yogyakarta, 06 Jumadil Akhir 1437 H
15 Maret 2016 M



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 : Nimas Murnani
NIM : 11390071
Jurusan/Program Studi : Keuangan Syari'ah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

demi 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 Pengaruh Hasil *Underwriting* terhadap Tingkat Solvabilitas
Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia dengan Profitabilitas
sebagai Variabel *Intervening***
(Studi Kasus pada Asosiasi Asuransi Syari'ah di Indonesia Tahun 2012-2014)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan 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 : 8 April 2016



MOTTO

“*Migunani Tumraping Liyan*”
(Kedaulatan Rakyat)

Lakukan bagianmu semampumu, selanjutnya
biarkan Tuhan yang melakukan bagian yang
tak kamu bisa

HALAMAN PERSEMPAHAN

Puji syukur ke hadirat Allah SWT dan sholawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Alm. Bapak Sanusi dan Ibu Djumirah
terimakasih telah memberikan do'a, kasih sayang,
dukungan, serta pengorbanannya yang berlebih selama ini.

Human Kinardi, Lambang Pribadi, Winursito
kakak-kakakku tercinta yang selalu memberikanku doa,
dukungan dan semangat.

Keluarga Besar Mahasiswa Keuangan Islam
Angk. 2011

Beserta Almamater UIN Sunan Kalijaga
Yogyakarta

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
س	Śā'	ś	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ه	Hā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Żāl	ż	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Şād	ş	es (dengan titik di bawah)

ض	Dād	đ	de (dengan titik di bawah)
ط	Tā'	ʈ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ڙ	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	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
ه	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة عَدَة	Ditulis Ditulis	<i>Muta 'addidah</i> <i>'iddah</i>
-----------------	--------------------	---------------------------------------

C. *Tā' marbūtah*

Semua *tā' marbūtah* 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>Hikmah</i>
علة	ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

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

فعل	Fathah	ditulis	<i>fa 'ala</i>
ذكر	Kasrah	ditulis	<i>žukira</i>
يذهب	Dammah	ditulis	<i>yažhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif جاهليّة	ditulis	<i>Ā</i>
2. fathah + yā' mati تنسى	ditulis	<i>ā</i>
3. Kasrah + yā' mati كريم	ditulis	<i>tansā</i>
4. Dammah + wāwu mati فروض	ditulis	<i>ī</i>
	ditulis	<i>karīm</i>
	ditulis	<i>ū</i>
	ditulis	<i>furūd</i>

Vokal Rangkap

1. fatḥah + yā' mati بِينَمَ	ditulis	<i>Ai</i> <i>bainakum</i>
2. fatḥah + wāwu mati قوْلَ	ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

F. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتَمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعْدَتْ	ditulis	<i>u'idat</i>
لَنْ شَكْرَتْمَ	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

G. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن	ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

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

السماء	ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشمس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

H. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذُو الْفُرْوَضْ	ditulis	<i>żawi al-furūḍ</i>
-----------------	---------	----------------------

أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>
-----------	---------	----------------------



KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Dengan menyebut *asma* Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, puji syukur kami panjatkan kepada Allah SWT atas segala hidayah-Nya, sehingga penyusun dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang telah membimbing kita dari jaman jahiliyah menuju jaman yang terang benderang.

Skripsi ini disusun guna memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam pada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga, Yogyakarta. Dalam penyusunannya, skripsi ini tidak lepas dari bantuan, petunjuk serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penyusun merasa perlu untuk menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Machasin, M.A. selaku Pgs. Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Ibnu Qizam, S.E., M. Si., Akt selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak H. M. Yazid Afandi, M.Ag. selaku Ketua Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Ibu Sunarsih, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi I dan Bapak Dr. Ibnu Muhdir, M.Ag. selaku pembimbing skripsi II yang telah membimbing, mengarahkan dan memberikan masukan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Jauhar Faradis, S.H.I., M.A. selaku dosen pembimbing akademik.
6. Seluruh Dosen Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk penulis selama menempuh pendidikan.
7. Segenap Staf Tata Usaha Prodi Keuangan Syariah dan Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberi kemudahan

administratif bagi penyusun selama masa perkuliahan dan proses penyelesaian skripsi.

8. Orang tuaku tercinta Alm. Bapak Sanusi dan Ibu Djumirah yang telah memberikan doa, semangat, dan motivasi yang sangat luar biasa.
9. Kakak-kakakku tercinta terimakasih atas doa, semangat dan motivasinya hingga sekarang, yang telah banyak membantu dari segi moril maupun materiil. Tak lupa untuk 7 keponakanku yang selalu memberikan semangat dan keceriaan disegala kondisi.
10. Sahabat-sahabatku, Puji, Dwi, Dilla, Qorry, Tanti, Fadila, Fitri, Anifah, Lina, Fia, Affa, Dita, Misbah, Sahlan, Pakdhe Ipul, keluarga besar KUI-C dan keluarga besar mahasiswa Keuangan Islam Angkatan 2011.
11. Teman, sahabat dan saudaraku Hasti Purnasari, Utami Fachrach Diba, Citra Yuniarti Andrian, Widhyantari Dyah Paramita, dan Elizabeth KNP.
12. Organisasi Pemuda RT 01 dan RT 02 (OPSAD)
13. Teman-teman KKN 83KP103 Imus, Indah Isna, Aqib, Syauqi, Fizzy, Faqih yang telah memberikan pengalaman, motivasi dan semangatnya.
14. Manajemen KampoengIT.net yang telah menjadi keluarga baru bagi penulis.
15. Semua pihak yang secara langsung ataupun tidak langsung turut membantu dalam penulisan skripsi ini.

Akhirnya, penulis hanya dapat mendoakan semoga Allah memberikan balasan yang terbaik. Penulisan skripsi ini tentunya masih jauh dari kesempurnaan, namun penulis berharap karya ini dapat bermanfaat bagi kemajuan ilmu pengetahuan khususnya bagi perkembangan Ekonomi Islam.

Alhamdu lillahi Rabbil 'alamîn

Yogyakarta, 06 Jumadil Akhir 1437 H
15 Maret 2016 M

Penyusun

Nimas Murnani
NIM. 11390071

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN	v
SURAT PERNYATAAN.....	vi
HALAMAN PUBLIKASI	vii
HALAMAN MOTTO	viii
HALAMAN PERSEMBAHAN	ix
TRANSLITERASI	x
KATA PENGANTAR	xiv
DAFTAR ISI	xvii
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
DAFTAR GAMBAR	xxi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	7
E. Sistematika Pembahasan	7
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Telaah Pustaka	10
B. Landasan Teori	12
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2. <i>Pecking Order Theory</i>	13
3. Teori Keislaman	16
a. Asuransi Syariah	16
b. Modal	17
c. Laba.....	19
d. Risiko	21
C. Hipotesis	22
D. Kerangka Pemikiran.....	26
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis dan Sifat Penelitian	28
B. Teknik Pengumpulan Data	28
C. Populasi dan Sampel	28
D. Definisi Operasional Variabel	29
1. Variabel Independen	30

2. Variabel Dependen	30
3. Variabel Intervening	30
E. Teknik Analisa Data	32
1. Analisis Deskriptif	32
2. Uji Asumsi Klasik	32
a. Uji Normalitas	32
b. Uji Multikolinearitas	33
c. Uji Heteroskedastisitas	34
d. Uji Autokorelasi	35
3. Uji Hipotesis	36
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Data Statistik	38
1. Statistik Deskriptif	38
2. Hasil Uji Asumsi Klasik	40
a. Uji Normalitas	40
b. Uji Multikolinearitas	42
c. Uji Autokorelasi	43
d. Uji Heteroskedastisitas	45
3. Analisis Regresi Linear Berganda	47
4. Analisis Jalur.....	49
B. Pengujian Hipotesis	51
C. Interpretasi dan Pembahasan Hasil Penelitian	54
a. Pengaruh <i>Underwriting</i> Terhadap <i>Return on Asset</i> (ROA)	54
b. Pengaruh profitabilitas terhadap tingkat solvabilitas	54
c. Pengaruh <i>underwriting</i> terhadap tingkat solvabilitas.....	56
d. <i>Underwriting</i> Berpengaruh Terhadap Tingkat Solvabilitas Melalui ROA.....	57
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	59
B. Saran-saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN	I

DAFTAR TABEL

	Halaman
1. Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	42
2. Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Model 1	44
3. Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Model 1	45
4. Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas Model 1	46
5. Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolonieritas Model 2	47
6. Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi Model 1	48
7. Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi Model 2	49
8. Tabel 4.8 Hasil Uji Heterokedastisitas Model 1	50
9. Tabel 4.9 Hasil Uji Heterokedastisitas Model 2	50
10. Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Model 1	51
11. Tabel 4.11 Hasil Uji Regresi Model 2	53

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
1. Data Penelitian Tahun 2012- 2014	II
2. Lampiran Output:	V
a. Analisis Deskriptif	V
b. Uji Normalitas	V
c. Uji Multikolinearitas	VI
d. Uji Uji Autokorelasi.....	VII
e. Uji Heteroskedastisitas	VII
f. Hasil Uji Regresi	VIII
3. Daftar Riwayat Hidup	X

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
1. Gambar 4.1 Diagram Jalur	54



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perkembangan jaman yang semakin maju dan semakin meningkatnya kegiatan ekonomi yang dilakukan masyarakat mendorong kesadaran masyarakat akan pentingnya perlindungan keamanan diri dan aset yang mereka miliki. Hal ini yang membuat pemanfaatan lembaga keuangan baik bank maupun non bank sulit dihindari. Indonesia yang merupakan negara dengan jumlah penduduk mayoritas muslim ini menjadi pangsa besar bagi industri keuangan syariah. Terkenal terlebih dahulu dengan bank syariahnya, kini muncul lembaga asuransi syariah yang mulai berkembang di kehidupan masyarakat.

Lembaga keuangan baik bank maupun non bank wajib menjaga kecukupan modalnya, hal ini penting supaya perusahaan yang bersangkutan tidak dicap sebagai perusahaan *insolvent*. Keadaan *insolvent* terjadi karena perusahaan tidak mampu memenuhi persyaratan modal minimum yang ditetapkan oleh pemerintah. Perusahaan asuransi dalam menghitung solvabilitasnya menggunakan metode yang dikenal dengan istilah *Risk Based Capital* (RBC) yang dalam dunia perbankan dikenal dengan metode penilaian kesehatan bank yang disebut *Capital Adequacy Ratio* (Prawoto, 2003: 145). RBC dan CAR sama-sama mengukur modal minimum yang harus disediakan oleh perusahaan agar perusahaan tersebut tidak dicap sebagai perusahaan yang *insolvent*.

Pada tahun 2014 Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mengumumkan lima perusahaan asuransi yang dinyatakan tidak mampu memenuhi persyaratan modal atau *insolvent* hingga September 2014. Adapun kelima perusahaan asuransi tersebut terdiri dari dua asuransi jiwa dan tiga asuransi umum. Kelima perusahaan asuransi tersebut tiga diantaranya adalah PT Asuransi Jiwa Tugu Mandiri (AJTM), PT MAA General Assurance (MAA), dan PT Bakrie Life Insurance (Bakri Life) (Dua Perusahaan, 2015).

Tingkat solvabilitas perusahaan asuransi berkaitan dengan aturan yang berlaku di suatu Negara. Tingkat solvabilitas perusahaan asuransi di Indonesia ditentukan dengan nilai *Risk Based Capital* (RBC). Menurut Peraturan Menteri Keuangan No.53/PMK.10/2012 diterangkan bahwa perusahaan asuransi tiap tahun wajib menetapkan target tingkat solvabilitas paling rendah sebesar 120% dari modal minimum berbasis risiko (PMK 53/ 2012). Modal minimum berbasis risiko merupakan jumlah dana yang dibutuhkan untuk mengantisipasi risiko kerugian. Dengan adanya fenomena-fenomena tersebut mendorong perusahaan asuransi di Indonesia agar mampu meningkatkan nilai solvabilitasnya dengan pengelolaan usaha yang baik. Tidak hanya perusahaan asuransi konvensional tetapi juga perusahaan asuransi syariah.

Dalam perusahaan asuransi jiwa syariah menjaga kesehatan keuangan dana perusahaan melalui tingkat solvabilitas dana perusahaan sangat diharuskan disamping menjaga kesehatan dana *tabarru'* dan dana investasi peserta, hal ini sesuai dengan Peraturan Menteri Keuangan Nomor 11/ PMK.010/2011 pasal 2 ayat 1 (PMK 11/ 2011). Pendapatan perusahaan asuransi syariah dari *ujroh* dan

pembagian surplus *underwriting*, karena dalam perusahaan asuransi dengan prinsip syariah sudah memberlakukan pemisahaan terhadap dana *tabarru'* dan dana peserta. Sedangkan di sisi lain perusahaan harus menjaga tingkat solvabilitas yang ditetapkan oleh regulator yaitu sebesar 120%.

Asuransi syariah di Indonesia telah mengalami perkembangan yang signifikan dalam beberapa tahun terakhir. Hal ini menjadi tanda bahwa asuransi berbasis syariah telah mulai diterima di masyarakat. Dengan semakin banyaknya perusahaan asuransi syariah yang bermunculan diharapkan masyarakat juga lebih pintar dalam memilih calon perusahaan asuransi yang akan mereka pilih. Salah satunya adalah dengan mengetahui laporan keuangan perusahaan asuransi yang bersangkutan.

Laporan keuangan perusahaan menunjukkan kinerja keuangan perusahaan tersebut dalam menghasilkan laba. Kinerja perusahaan yang sehat mencerminkan bahwa perusahaan tersebut mampu menghasilkan laba yang baik. Solvabilitas merupakan salah satu bagian penting dalam sebuah kinerja keuangan perusahaan asuransi. Solvabilitas mencerminkan kemampuan perusahaan dalam membayar sejumlah klaim dari para tertanggung.

Solvabilitas asuransi terkait dengan beberapa komponen keuangan yang digunakan perusahaan untuk mengelola perusahaan agar terhindar dari kebangkrutan. Solvabilitas tidak hanya tentang solvabilitas itu sendiri tapi juga mencakup tentang operasional perusahaan itu juga seperti profitabilitas dan *underwriting*. Solvabilitas dalam perusahaan asuransi terkait dengan peraturan yang ada dimana perusahaan asuransi tersebut bernaung. Di Indonesia,

solvabilitas perusahaan asuransi diukur menggunakan *risk based capital* (RBC). Profitabilitas menggambarkan kemampuan perusahaan mendapatkan laba melalui semua kemampuan, dan sumber yang ada seperti kegiatan penjualan, kas, modal, jumlah karyawan, jumlah cabang, dan sebagainya (Harahap, 2007: 304).

Underwriting adalah proses penilaian dan penggolongan tingkat risiko yang dimiliki oleh seorang calon tertanggung atau sekelompok orang dalam pertanggungan sehubungan dengan produk asuransi tertentu dan pengambilan keputusan untuk menerima atau menolak risiko tersebut (Sula, 2004: 183). Untuk mengukur tingkat keuntungan dari usaha murni perusahaan asuransi salah satunya dapat dilihat dari rasio *underwriting* yaitu rasio yang menunjukkan tingkat hasil *underwriting* yang dapat diperoleh perusahaan.

Underwriting diduga memiliki pengaruh langsung dan tidak langsung terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi. Pengaruh langsung tersebut adalah penerapan proses *underwriting* yang baik akan membantu mempermudah pekerjaan manajemen untuk dapat mengalokasikan dana yang dimiliki perusahaan ke tingkat solvabilitas. Selanjutnya, pengaruh tidak langsung adalah penerapan proses *underwriting* yang baik akan membantu manajemen untuk dapat menginvestasikan dana yang dimiliki oleh perusahaan ke dalam bentuk investasi yang mendatangkan laba yang maksimal untuk perusahaan. Laba yang maksimal akan mempermudah manajemen untuk mengalokasikan dana ke posisi perusahaan termasuk untuk memenuhi tingkat solvabilitas yang telah ditetapkan oleh pemerintah.

Penelitian tentang solvabilitas asuransi ini telah beberapa kali dilakukan. Penelitian sebelumnya telah menemukan bahwa ada beberapa faktor yang mempengaruhi tingkat solvabilitas asuransi. Hasbi dan Suryawardani (2013) meneliti tentang sistem peringatan dini sebagai pendukung kinerja keuangan syariah. Dimana rasio sistem yang di cerminkan oleh rasio agregat surplus, rasio biaya manajemen, rasio premi piutang terhadap surplus berpengaruh signifikan terhadap tingkat solvabilitas asuransi syariah.

Pitselis (2006) menyatakan bahwa total asset, investasi, klaim dibayar, risiko *underwriting* berpengaruh positif terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi. Haan dan Kakes (2010) dalam penelitiannya yang berjudul *Are Non-Risk Based Capital Requirement for Insurance Companies Binding?* Memberikan kesimpulan bahwa profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi yang berada di Belanda.

Ali Fikri (2009) dalam penelitiannya menemukan adanya pengaruh signifikan antara hasil *underwriting* terhadap laba perusahaan asuransi. Mutmainnah (2013) menyebutkan bahwa pendapatan premi, hasil *underwriting*, cadangan teknis dan *risk based capital* secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap laba perusahaan asuransi umum.

Berdasarkan latar belakang di atas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **“Analisis Pengaruh Hasil Underwriting terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah di Indonesia dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, maka masalah yang diteliti dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh hasil *underwriting* terhadap profitabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh hasil *underwriting* terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah di Indonesia?
3. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah di Indonesia?
4. Bagaimana pengaruh hasil *underwriting* terhadap tingkat solvabilitas perusahaan dengan profitabilitas sebagai variabel intervening pada perusahaan asuransi jiwa syariah di indonesia?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan permasalahan yang telah dirumuskan dalam penelitian ini, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Mengetahui pengaruh hasil *underwriting* terhadap profitabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah di Indonesia
2. Mengetahui pengaruh hasil *underwriting* terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah di Indonesia
3. Mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah di Indonesia

4. Mengetahui pengaruh hasil *underwriting* terhadap tingkat solvabilitas perusahaan dengan profitabilitas sebagai variabel intervening pada perusahaan asuransi jiwa syariah di indonesia

D. Manfaat penelitian

Manfaat dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Kontribusi teoritis, sebagai sarana informasi tentang bagaimana pengaruh hasil *underwriting* terhadap tingkat solvabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah.
2. Kontribusi akademisi, diharapkan dapat memahami pentingnya mengetahui tingkat solvabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah dan menjadi wacana untuk penelitian serupa di masa datang.
3. Kontribusi praktis, bagi para auditor dan investor diharapkan mengetahui hal-hal yang dapat mempengaruhi tingkat solvabilitas perusahaan asuransi jiwa syariah. Bagi perusahaan diharapkan mampu menjaga hal-hal yang mampu meningkatkan solvabilitas perusahaan.

E. Sistematika Pembahasan

Sistematika penulisan skripsi ini akan dibagi menjadi 5 bab, yaitu:

BAB I (Pendahuluan) Bab ini berisi tentang penjelasan latar belakang masalah, pokok masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika penulisan skripsi. Latar belakang dalam penelitian ini secara garis besar berisi tentang pentingnya menjaga tingkat solvabilitas perusahaan asuransi. Karena pentingnya solvabilitas bagi perusahaan asuransi syariah maka perlu adanya

upaya untuk tetap mempertahankannya agar selalu berada diatas batas minimum yang dipersyaratkan

Rumusan masalah berisi tentang pertanyaan mengenai keadaan yang membutuhkan jawaban penelitian. Tujuan penelitian berisi tentang hal-hal yang ingin dilakukan oleh peneliti. Sistematika pembahasan mencakup uraian singkat pembahasan materi dari tiap bab. Bab ini merupakan gambaran awal dari apa yang dilakukan oleh peneliti.

BAB II (Telaah Pustaka) Bab ini menguraikan teori yang menjadi acuan utama penelitian ini dan review penelitian terdahulu yang menjadi acuan penelitian ini. Teori-teori yang digunakan dalam penelitian ini antara lain adalah teori agensi, teori *pecking order*, dan teori keislaman. Selanjutnya, dalam hipotesis merupakan jawaban sementara permasalahan yang diteliti. Hipotesis ini dirumuskan dari landasan teori serta telaah pustaka penelitian sebelumnya.

BAB III (Metode Penelitian) Bab ini berisi tentang populasi dan penentuan sampel penelitian, sumber data dan metode pengumpulan data, definisi dan pengukuran variabel penelitian, serta metode analisis data. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan asuransi syariah yang terdaftar di Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia (AASI). Pengambilan sampel dalam penelitian ini dilakukan dengan cara *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Variabel dalam penelitian ini terdiri dari variabel dependen yaitu tingkat solvabilitas, variabel independen yaitu hasil *underwriting*, dan variabel intervening yaitu profitabilitas. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis jalur.

BAB IV (Hasil Dan Pembahasan) Bab ini membahas hasil analisis data yang telah diperoleh dengan menggunakan alat analisis yang diperlukan serta pembahasan atas hasil penelitian.

BAB V (Penutup) sebagai akhir dari bagian skripsi ini akan disimpulkan kesimpulan hasil penelitian yang telah dibahas dalam bab sebelumnya, serta saran-saran yang perlu untuk dikemukakan.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil pengujian dan analisis yang penulis lakukan, baik dengan menggunakan surplus *underwriting* maupun *return on asset* (ROA), sebagai indikatornya, maka kesimpulan yang dapat penulis susun adalah sebagai berikut:

1. Hasil *underwriting* perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap ROA. Hasil dari penelitian ini dapat mengindikasikan bahwa apabila perusahaan melakukan proses *underwriting* yang baik maka akan membawa dampak positif yang tercermin pada keuntungan perusahaan dan peningkatan kinerja keuangan.
2. *Return on Asset* (ROA) perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap tingkat solvabilitas perusahaan. Hal ini menunjukkan bahwa RBC akan meningkat seiring dengan meningkatnya tingkat pengembalian harta (ROA).
3. Hasil *underwriting* perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap tingkat solvabilitas perusahaan. Sehingga peningkatan hasil *underwriting* akan membawa dampak yang positif terhadap RBC
4. Hasil pengujian yang dilakukan juga menunjukkan adanya pengaruh yang positif signifikan antara hasil *underwriting* terhadap tingkat solvabilitas dengan profitabilitas sebagai variabel *intervening*. Hasil *underwriting* yang semakin meningkat akan meningkatkan profitabilitas

yang diperoleh perusahaan dan pada akhirnya akan meningkatkan juga tingkat solvabilitas perusahaan.

B. Saran-saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan penelitian yang ada, maka saran-saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya adalah:

1. Bagi perusahaan asuransi diharapkan tetap memperhatikan tingkat solvabilitas perusahaan agar selalu berada diatas 120% sesuai dengan yang diterapkan oleh pemerintah. Untuk bisa memenuhi hal tersebut maka perlu diperhatikan hal-hal yang dapat mempengaruhi tingkat solvabilitas seperti profitabilitas dan *underwriting*.
2. Penelitian ini hanya menggunakan 18 sampel pada perusahaan asuransi jiwa syariah yang masuk dalam kelompok Asosiasi Asuransi Syariah Indonesia (AASI). Pada penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah jumlah sampel lain yang lebih besar dan menggunakan variabel yang lebih banyak mengingat variabel dalam penelitian ini hanya tiga variabel.
3. Periode pengamatan masih bisa diperpanjang rentang waktunya karena pada penelitian ini hanya menggunakan periode yang singkat yaitu tiga tahun.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an

Departemen Agama RI. (2009). *Al-Qur'an dan Terjemahnya* Jakarta: Sygma.

Buku

Amrin, Abdullah. (2006). *Asuransi Syariah: Keberadaan dan Kelebihannya di tengah Asuransi Konvensional*, Jakarta: IKAPI.

Dewan Syariah Nasional. (2003). *Himpunan fatwa dewan syariah nasional*. Jakarta: Bank Indonesia-Dewan Syariah Nasional. Edisi 2.

Ghozali, Imam. (2005). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. edisi ketiga. Semarang: Badan IT UNDIP.

Hasan, Ali. (2004). *Asuransi dalam Perspektif Hukum Islam Suatu Tinjauan Analisis Historis, Teoritis, & Praktis*. Jakarta: Prenada Media.

Ramli, Rasmita. (1999). *Manajemen Klaim*. Depok: UI.

Hanafi, Mamduh, dan M Abdul Halim. (2005). *Analisis Laporan Keuangan Edisi Kedua*. Yogyakarta: AMP YKPN.

Jumingan. (2011). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Bumi Aksara.

Kasmir. (2010). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Munawir, S. (1992). *Anlisa Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberti.

Sula, Muhammad Syakir. (2004). *Asuransi Syariah (Life and General)*. Jakarta: Gema Insani.

Harahap, Sofyan Syafri. (2007). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.

Jurnal dan skripsi

Astria, Dian. (2009). "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Laba PT Takaful Keluarga". *Skripsi*, Institut Pertanian Bogor.

Dhaniati, Rina. (2013). "Analisis Pengaruh RBC, Rasio *Underwriting*, Rasio Hasil Investasi, Rasio Penerimaan Premi, Dan Rasio Beban Klaim Terhadap Laba Perusahaan Asuransi (Studi Kasus Pada 9 Perusahaan Asuransi Kerugian Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)". *Skripsi*.

Universitas Gunadarma Jakarta.

- Ghofar, Abd. (2012). "Pengaruh Premi, Klaim, Investasi, & Profitabilitas Terhadap Pertumbuhan Aset Pada Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia". *Skripsi*. Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
- Karwati, Euis Lia. (2011). "Metode Alokasi Surplus *Underwriting* Dana *Tabarru'* Pada Asuransi Kerugian Syariah (Studi Pada Unit Syariah PT. Asuransi Umum Bumiputera Muda 1967)". *Skripsi*. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Karuniawati, Melissa Maya. (2006). "Analisa Pengukuran Kinerja Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Berdasarkan Metode Batas Tingkat Solvabilitas Minimum PT Asuransi Jiwasraya". *Skripsi*. Universitas Gunadarma.
- Kusuma, 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 Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2012)". *Skripsi*. Universitas Diponegoro Semarang.
- Nawangsih, Lia Utami. (2008). "Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Dan Konvensional Berdasarkan Metode RBC". *Skripsi*. Universitas Gunadarma Jakarta.
- Supriyono, Agung Eko. (2013). "Pengaruh *Risk Based Capital* Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Asuransi Syariah (Study Kasus Pada PT. Asuransi Takaful Umum dan PT. Asuransi Takaful Keluarga Periode 2004-2010)". *Skripsi*. Universitas Pendidikan Indonesia Bandung 2013.

Website

¹<http://www.kabarbisnis.com/read/2850314>, tanggal akses 5 Oktober 2015 pukul 01.55 WIB.

Lampiran 1

Laporan Keuangan Tahun 2012

Undewriting	ROA	RBC
9836000000.00	0.1223	6.3832
33838000000.00	0.0216	1.8152
22660000.00	0.2404	2.7812
3953000000.00	0.4987	9.1643
6002000000.00	0.0874	1.8568
-4051000000.00	-0.0008	3.4585
3015000000.00	0.0488	1.4749
5000000.00	0.0031	1.1236
902000000.00	0.1584	1.8738
5227000000.00	0.0578	1.3717
227000000.00	0.1003	1.7994
69098000000.00	0.5500	14.4728
6012660000.00	0.0103	1.3850
699000000.00	-0.3422	1.3648
144768000000.00	0.0069	2.6044
883000000.00	-0.1633	1.8683
1485000000.00	0.0147	1.8339
1608000000.00	-0.0889	1.4451

Laporan Keuangan Tahun 2013

Undewriting	ROA	RBC
26852000000.00	0.0686	8.2161
79854000000.00	0.0845	2.2426
2247410000.00	0.2288	3.7905
7354000000.00	0.5793	3.7346
7041000000.00	0.0893	2.5567
675920000.00	0.0003	3.2186
683000000.00	0.0624	1.7481
39000000.00	0.0129	1.1384
1646000000.00	0.2408	2.8481
3175000000.00	0.0462	1.7062
3512000000.00	0.0518	1.8689
95399000000.00	0.4302	13.3732
3034410000.00	0.1377	2.1405
1884000000.00	-0.1178	1.3306
23416000000.00	0.0163	2.8838
650000000.00	-0.4658	1.1280
1503000000.00	0.0048	1.6957
1270000.00	0.0003	1.6005

Laporan Keuangan Tahun 2014

Undewriting	ROA	RBC
46140000000.00	0.0674	11.7165
81731000000.00	0.1073	2.2878
2256460000.00	0.1596	4.6517
4411000000.00	0.5181	5.0974
-5168000000.00	0.0811	3.3822
6246100000.00	0.0008	3.4652
3572000000.00	0.0547	2.0458
246000000.00	0.0143	1.1554
2003000000.00	0.2195	4.2390
23651000000.00	0.0209	1.8750
4016000000.00	0.0943	2.2812
173076000000.00	0.4241	10.4573
9910730000.00	0.1704	5.2182
2368000000.00	-0.1027	1.9530
34875000000.00	0.0162	3.1960
714000000.00	-0.2247	1.1779
5900000000.00	0.0082	1.8346
2179000000.00	-0.0041	1.3966

Lampiran 2

Hasil Output SPSS

1. Statistik Deskriptif

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
under	54	-5.17E9	1.73E11	1.7321E10	3.59746E10
roa	54	-.47	.58	.0819	.19524
rbc	54	1.12	14.47	3.3839	3.11361
Valid N (listwise)	54				

2. Uji Asumsi Klasik

a. Uji Normalitas

Hasil Uji Normalitas Model 1

	Unstandardized Residual
N	54
Normal Parameters ^{a,,b}	
Mean	.0000000
Std. Deviation	.18586064
Most Extreme Differences	
Absolute	.145
Positive	.129
Negative	-.145
Kolmogorov-Smirnov Z	1.063
Asymp. Sig. (2-tailed)	.208

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

Hasil Uji Normalitas Model 2

		Unstandardized Residual
N		54
Normal Parameters ^{a,,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	2.17534495
Most Extreme Differences	Absolute	.158
	Positive	.158
	Negative	-.150
Kolmogorov-Smirnov Z		1.164
Asymp. Sig. (2-tailed)		.133

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

b. Uji Multikolininearitas

Hasil Uji Multikolininearitas Model 1

Model	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
1 (Constant) under	1.000	1.000

Sumber: Hasil Pengolahan SPSS

Hasil Uji Multikolininearitas Model 2

Model	Collinearity Statistics	
	Tolerance	VIF
1 (Constant) under	.906	1.103
roa	.906	1.103

Sumber: Hasil Pengolahan SPSS

c. Uji Autokorelasi

Hasil Uji Autokorelasi Model 1

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.173 ^a	.030	.007	1.84692	1.731

a. Predictors: (Constant), under

b. Dependent Variable: lnx

Hasil Uji Autokorelasi Model 2

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.611 ^a	.373	.343	.55538	2.328

a. Predictors: (Constant), lnrunder, lnrroa

b. Dependent Variable: lnrbc

d. Uji Heteroskedastisitas

Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 1

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.120	.021	5.839	.000
	under	3.916E-13	.000	.104	.757
					.453

a. Dependent Variable: absolut1

Hasil Uji Heteroskedastisitas Model 2

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-.319	.436	-.731	.469
	lnrroa	-.021	.025	-.138	.407
	lnrunder	.032	.018	.294	.081

a. Dependent Variable: absun

3. Uji Regresi

Hasil Uji Regresi Model 1

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.306 ^a	.094	.076	.18764

a. Predictors: (Constant), under

ANOVA^b

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	.189	1	.189	5.380	.024 ^a
Residual	1.831	52	.035		
Total	2.020	53			

a. Predictors: (Constant), under

b. Dependent Variable: roa

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	.053	.028		1.870	.067
	under 1.662E-12	.000	.306	2.319	.024

a. Dependent Variable: roa

Hasil Uji Regresi Model 2

Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.715 ^a	.512	.493	2.21759

a. Predictors: (Constant), roa, under

ANOVA^b

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1 Regression	263.010	2	131.505	26.741	.000 ^a
Residual	250.803	51	4.918		
Total	513.812	53			

a. Predictors: (Constant), roa, under

b. Dependent Variable: rbc

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	2.171	.347		6.264	.000
under	3.052E-11	.000	.353	3.432	.001
roa	8.354	1.639	.524	5.097	.000

a. Dependent Variable: rbc

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Data Diri :

Nama : Nimas Murnani
Tempat & tanggal lahir : Sleman, 30 Desember 1991
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
Alamat Asal : Gamping Kidul 02/16 Ambarketawang, Gamping, Sleman, Yogyakarta

Nama Orang Tua

Nama Ayah : Alm. Bapak Sanusi

Nama Ibu : Djumirah

No.Tlp/HP : 085 743 734 784

Email : nimasmurnani@gmail.com

RIWAYAT PENDIDIKAN

TAHUN LULUS

TK ABA Aisyiah Gamping 1998

SD Muhammadiyah Ambarketawang III Gamping 2004

SMP N 6 Yogyakarta 2007

SMA N 10 Yogyakarta 2010

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta 2016