

SKRIPSI

**ANALISIS PERBEDAAN KINERJA KEUANGAN ANTARA
MASA PANDEMI COVID-19 TAHUN 2020 DAN 2021 PADA
PERUSAHAAN JASA ASURANSI JiWA YANG TERDAFTAR
DI ASOSIASI ASURANSI JiWA INDONESIA**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh Gelar

Sarjana Akuntansi

Oleh:

**MUJIBBURAHMAN
NIM. 1910313210037
PROGRAM STUDI: AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN**

2023

LEMBAR LEGALITAS

**ANALISIS PERBEDAAN KINERJA KEUANGAN ANTARA MASA
PANDEMI COVID-19 TAHUN 2020 DAN 2021 PADA PERUSAHAAN
ASURANSI JIWA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yang disiapkan dan disusun oleh:

MUJIBBURAHMAN

NIM. 1910313210037

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 20 Juni 2023
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

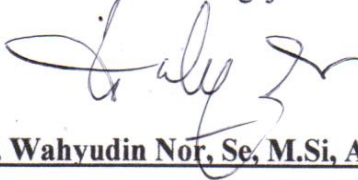
Dosen Pembimbing



Novika Rosari, SE, M. Si, Ak, CA

NIP. 19661230 199502 2 001

Dosen Penguji I



Dr. Wahyudin Nor, Se, M.Si, Ak, CA,

CSRS, CSRA

NIP. 19751115 199903 1 002

Dosen Penguji II



Dra. Nor Hikmah, MSa, Ak, CA

NIP. 19650717 199302 2 001

Mengetahui,

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, AK, CA

NIP. 19750321 200312 1 001

LEMBAR PENGESAHAN
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

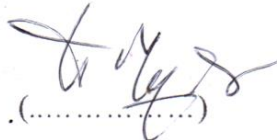
Nama : Mujibburrahman
NIM : 1910313210037
Jurusan : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Perbedaan Kinerja Keuangan Antara Masa
Pandemi Covid-19 Tahun 2020 dan 2021 pada Perusahaan
Asuransi Jiwa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Mata Kuliah Pokok : Sistem Informasi Akuntansi
Ujian Dilaksanakan : Selasa, 20 Juni 2023 (Pukul 14.00 – 16.00 WITA)

TIM PENGUJI

Pembimbing : Novika Rosari, SE, M. Si, Ak, CA


(.....)

Penguji I : Dr. Wahyudin Nor, Se, M.Si, Ak, CA, CSRS,


(.....)

CSRA

Penguji II : Dra. Nor Hikmah, MSa, Ak, CA


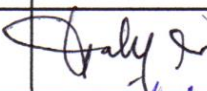
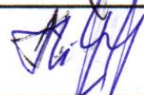

(.....)

BERITA ACARA PERBAIKAN
SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : MUJIBBURAHMAN
NIM : 1910313210037
Program Studi : S-1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Perbedaan Kinerja Keuangan antara Masa Pandemi Covid-19 Tahun 2020 dan 2021 pada Perusahaan Jasa Asuransi Jiwa yang Terdaftar di Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia
Hari, Tanggal Ujian : Selasa, 20 Juni 2023
Waktu, Tempat : 14.00 - 16.00 WITA & R. Ujian 3 FEB ULM

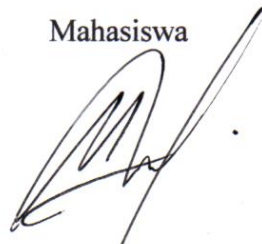
Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji:

No.	Nama Tim Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA	Pembimbing	
2.	Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSRA	Ketua	 22/2023 /6
3.	Dra. Nor Hikmah, SE, MSA, Ak, CA	Sekretaris	

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, 22 Juni 2023

Mahasiswa



MUJIBBURAHMAN
NIM. 1910313210037

Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfan, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19750321 200312 1 001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi ini yang berjudul “Analisis Perbedaan Kinerja Keuangan antara Masa Pandemi Covid-19 Tahun 2020 dan 2021 pada Perusahaan Jasa Asuransi Jiwa yang Terdaftar di Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia” merupakan benar-benar hasil penelitian yang telah saya lakukan sendiri. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber sudah diungkapkan sebagaimana seharusnya. Skripsi ini juga belum pernah dipublikasikan untuk keperluan apapun oleh siapapun juga, dan bukan hasil jiplakan. Saya bertanggung jawab penuh atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia dengan sepenuh hati untuk menerima sanksi hukum apapun dari ketidakbenaran pernyataan tersebut. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa ada unsur keterpaksaan dari pihak manapun.

Banjarmasin, 15 Mei 2023
Yang membuat pernyataan,



Mujibburrahman
NIM: 1910313210037

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur dipanjatkan kehadirat Allah SWT yang telah senantiasa melimpahkan rahmat, karunia dan petunjuk-Nya kepada peneliti. Serta tidak lupa pula shalawat dan salam dihaturkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW sehingga skripsi yang berjudul ” Analisis Perbedaan Kinerja Keuangan antara Masa Pandemi Covid-19 Tahun 2020 dan 2021 pada Perusahaan Jasa Asuransi Jiwa yang Terdaftar di Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia” dapat terselesaikan. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar sarjana akuntansi pada Universitas Lambung Mangkurat. Peneliti sadar akan adanya keterbatasan pengetahuan serta kemampuan yang dimiliki, sehingga skripsi ini masih memiliki beberapa kelemahan dan kekurangan. Maka dari itu peneliti mengharapkan adanya kritik dan saran dari berbagai pihak untuk skripsi ini.

Peneliti tentunya tidak dapat menyelesaikan skripsi ini tanpa bantuan, bimbingan, dukungan, semangat, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini dengan segala kerendahan hati peneliti ingin memberikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu selesainya skripsi ini yaitu:

1. Bapak Dr. Atma Hayat, Drs. Ec. M.Si, Ak, CA selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Alfian, SE, M.Si, Ak, CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Ibu Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA selaku dosen penasihat akademik yang telah membimbing peneliti selama menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
4. Ibu Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah

meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam membimbing peneliti selama proses mengerjakan skripsi ini.

5. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSRA selaku dosen penguji skripsi I yang telah memberikan kritik dan masukan untuk perbaikan skripsi ini.
6. Ibu Dra. Nor Hikmah, SE, MSA, Ak, CA selaku dosen penguji skripsi II yang telah memberikan kritik dan masukan untuk perbaikan skripsi ini.
7. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah membagikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat untuk masa depan peneliti.
8. Seluruh staf administrasi dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah bekerja dengan baik sehingga peneliti dapat terbantu.
9. Kedua orangtua peneliti, yang selalu memberikan dukungan serta do'a dalam proses menyelesaikan skripsi ini.
10. Fadhil, teman se-dosen pembimbing yang telah banyak membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Ciko, Ozi, dan Risda sebagai teman di kala kesulitan dalam mengerjakan skripsi ini yang telah setia memberikan semangat, motivasi, dan menemani peneliti selama menyelesaikan skripsi ini.
12. Semua kerabat, teman, dan pihak-pihak yang telah membantu namun tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu, kepada semuanya peneliti mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya atas doa, bantuan, dukungan, dan motivasi kepada peneliti sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
13. Terakhir peneliti ingin berterimakasih yang tak terhingga kepada diri sendiri yang berdedikasi penuh dalam menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih karna telah terus

percaya dan tidak menyerah.

Akhir kata, peneliti berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat yang cukup untuk pengembangan ilmu pengetahuan dan dapat berguna sebagai informasi maupun referensi bagi berbagai pihak yang memerlukan. Aamiin.

Banjarmasin, 15 Mei 2023
Peneliti,

Mujibburrahman
NIM: 1910313210037

ABSTRACT

Mujibburrahman (2023). Analysis of Differences in Financial Performance between the 2020 and 2021 Covid-19 Pandemic in Life Insurance Service Companies Registered in the Indonesian Life Insurance Association.

Advisor : Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA

The purpose of this study is to analyze the differences in the Early Warning System which consists of *Solvency Ratio*, *Underwriting Ratio*, *Loss Ratio*, *Commission Expense Ratio*, *Investment Yield Ratio*, *Liability to Liquid Asset Ratio*, *Premium Receivable to Surplus Ratio*, *Investment to Technical Reserve Ratio*, *Net Premium Growth*, *Own Retention Ratio*, and *Technical Reserve Ratio* between the first and second years of the Covid-19 pandemic in life insurance service companies registered with the Indonesian Life Insurance Association.

This research method is a quantitative descriptive research. The population is all life insurance companies registered in the Indonesian Life Insurance Association in 2020 and 2021. The sampling method in this study uses purposive sampling with certain considerations chosen based on the criteria determined by the researcher, so that the sample in this study is 48 life insurance companies. The analysis technique in this study used the Wilcoxon Sign Test analysis of differentials with the SPSS version 26 program.

The results of this study indicate that there are significant differences in *Loss Ratio*, *Investment to Technical Reserve Ratio*, *Net Premium Growth*, and *Own Retention Ratio* in life insurance companies registered in AAJI between the first and second year of the Covid-19 pandemic, while *Solvency Ratio*, *Underwriting Ratio*, *Commission Expense Ratio*, *Investment Yield Ratio*, *Liability to Liquid Asset Ratio*, *Premium Receivable to Surplus Ratio*, and *Technical Reserve Ratio* have no significant difference.

Keywords: Differences in Financial Performance, Early Warning System Ratio, Life Insurance Companies

ABSTRAKSI

Mujibburrahman (2023). Analisis Perbedaan Kinerja Keuangan antara Masa Pandemi Covid-19 Tahun 2020 dan 2021 pada Perusahaan Jasa Asuransi Jiwa yang Terdaftar di Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia.

Pembimbing : Novika Rosari, SE, M.Si, Ak, CA

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis perbedaan Early Warning System yang terdiri dari *Solvency Ratio*, *Underwriting Ratio*, *Loss Ratio*, *Commission Expense Ratio*, *Investment Yield Ratio*, *Liability to Liquid Asset Ratio*, *Premium Receivable to Surplus Ratio*, *Investment to Technical Reserve Ratio*, *Net Premium Growth*, *Own Retention Ratio*, dan *Technical Reserve Ratio* antara tahun pertama dan tahun kedua pandemi Covid-19 pada perusahaan jasa asuransi jiwa yang terdaftar di Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia.

Metode penelitian ini adalah penelitian deskriptif kuantitatif. Populasi adalah seluruh perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia pada tahun 2020 dan 2021. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan Purposive Sampling dengan pertimbangan tertentu yang dipilih berdasarkan kriteria yang ditentukan peneliti, sehingga sampel dalam penelitian ini berjumlah 48 perusahaan asuransi jiwa. Teknik analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis uji beda Wilcoxon Sign Test dengan program SPSS versi 26.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan pada *Loss Ratio*, *Investment to Technical Reserve Ratio*, *Net Premium Growth*, dan *Own Retention Ratio* pada perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di AAJI antara tahun pertama dan tahun kedua pandemi Covid-19, sementara *Solvency Ratio*, *Underwriting Ratio*, *Commission Expense Ratio*, *Investment Yield Ratio*, *Liability to Liquid Asset Ratio*, *Premium Receivable to Surplus Ratio*, dan *Technical Reserve Ratio* tidak memiliki perbedaan yang signifikan.

Kata Kunci: Perbedaan Kinerja Keuangan, Rasio *Early Warning System*, Perusahaan Asuransi Jiwa

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR LEGALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI	iv
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRACT	ix
ABSTRAKSI	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.4.1 Manfaat Teoritis	12
1.4.2 Manfaat Praktis.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Signalling Theory (Teori Sinyal).....	14
2.1.2 Konsep Asuransi Jiwa	15

2.1.3	Laporan Keuangan Perusahaan Jasa Asuransi Jiwa	17
2.1.4	Analisis Rasio Keuangan Perusahaan Jasa asuransi jiwa	20
2.2	Hasil Penelitian Sebelumnya	27
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL (MODEL PENELITIAN) DAN		
	HIPOTESIS	32
3.1	Kerangka Konseptual (Model Penelitian)	32
3.2	Hipotesis	35
3.2.1.	<i>Solvency Ratio</i>	35
3.2.2.	<i>Underwriting Ratio</i>	36
3.2.3.	<i>Loss Ratio</i>	37
3.2.4.	<i>Commission Expense Ratio</i>	38
3.2.5.	<i>Investment Yield Ratio</i>	39
3.2.6.	<i>Liability to Liquid Asset Ratio</i>	40
3.2.7.	<i>Premium Receivable to Surplus Ratio</i>	41
3.2.8.	<i>Investment to Technical Reserve Ratio</i>	42
3.2.9.	<i>Net Premium Growth</i>	43
3.2.10.	<i>Own Retention Ratio</i>	44
3.2.11.	<i>Technical Reserve Ratio</i>	45
BAB IV METODE PENELITIAN..... 46		
4.1	Ruang Lingkup Penelitian	46
4.2	Jenis Penelitian	46
4.3	Tempat/Lokasi Penelitian	47
4.4	Unit Analisis	47
4.5	Populasi dan Sampel.....	47
4.5.1	Populasi	47
4.5.2	Sampel	49
4.6	Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	52

4.7	Teknik Pengumpulan Data	59
4.8	Teknik Analisis Data	59
4.8.1	Statistik Deskriptif	60
4.8.2	Uji Normalitas	60
4.8.3	Uji Hipotesis: <i>Wilcoxon Signed Ranked Test</i>	61
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS		62
5.1.	Gambaran Umum Objek/Daerah Penelitian	62
5.1.1.	Gambaran Umum Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia (AAJI)	62
5.1.2.	Gambaran Umum Perusahaan	63
5.2.	Hasil dan Analisis	69
5.2.1.	Analisis Rasio	69
5.2.2.	Deskripsi Statistik Variabel Penelitian	114
5.2.3.	Uji Normalitas	125
5.2.4.	Hasil Pengujian Hipotesis.....	126
5.2.4.1.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Solvency Ratio</i>	127
5.2.4.2.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Underwriting Ratio</i>	128
5.2.4.3.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Loss Ratio</i>	128
5.2.4.4.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Commission Expense Ratio</i>	129
5.2.4.5.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Investment Yield Ratio</i>	130
5.2.4.6.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Liability to Liquid Asset Ratio</i>	130
5.2.4.7.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Premium Receivable to Surplus Ratio</i> ..	131
5.2.4.8.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Investment to Technical Reserve Ratio</i> ..	131
5.2.4.9.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Net Premium Growth</i>	132
5.2.4.10.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Own Retention Ratio</i>	132
5.2.4.11.	Hasil Uji Hipotesis Terhadap <i>Technical Reserve Ratio</i>	133
5.2.5.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	133
5.2.5.1.	Pembahasan Hasil Pengujian <i>Solvency Ratio</i>	133

5.2.5.2. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Underwriting Ratio</i>	136
5.2.5.3. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Loss Ratio</i>	138
5.2.5.4. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Commission Expense Ratio</i>	140
5.2.5.5. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Investment Yield Ratio</i>	143
5.2.5.6. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Liability to Liquid Asset Ratio</i>	145
5.2.5.7. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Premium Receivable to Surplus Ratio</i> ..	148
5.2.5.8. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Investment to Technical Reserve Ratio</i> .	150
5.2.5.9. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Net Premium Growth</i>	153
5.2.5.10. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Own Retention Ratio</i>	155
5.2.5.11. Pembahasan Hasil Pengujian <i>Technical Reserve Ratio</i>	158
5.2.5.12. Pembahasan Hasil Kinerja Keuangan Secara Umum.....	160
5.3. Implikasi Hasil Penelitian.....	161
5.3.1. Implikasi Teoritis.....	161
5.3.2. Implikasi Praktis	163
5.4. Keterbatasan Penelitian	164
BAB VI PENUTUP.....	166
6.1. Kesimpulan.....	166
6.2. Saran	167
DAFTAR PUSTAKA	170
JADWAL PENELITIAN	173
LAMPIRAN	174

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Rangkuman Kinerja Keuangan Anggota Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia Tahun 2019, 2020 dan 2021	4
Tabel 2. 1 Review Penelitian Sebelumnya.....	27
Tabel 4. 1 Daftar Populasi Penelitian.....	47
Tabel 4. 2 Kriteria Sampel Penelitian	50
Tabel 4. 3 Daftar Akhir Sampel Penelitian	50
Tabel 4.4 Definisi Operasional Variabel.....	57
Tabel 5. 1 Identitas Perusahaan Sampel Penelitian.....	63
Tabel 5. 2 Hasil Perhitungan <i>Solvency Ratio</i>	69
Tabel 5. 3 Hasil Perhitungan <i>Underwriting Ratio</i>	74
Tabel 5. 4 Hasil Perhitungan <i>Loss Ratio</i>	78
Tabel 5. 5 Hasil Perhitungan <i>Commission Expense Ratio</i>	82
Tabel 5. 6 Hasil Perhitungan <i>Investment Yield Ratio</i>	86
Tabel 5. 7 Hasil Perhitungan <i>Liability to Liquid Asset Ratio</i>	90
Tabel 5. 8 Hasil Perhitungan <i>Premium Receivable to Surplus Ratio</i>	94
Tabel 5. 9 Hasil Perhitungan <i>Investment to Technical Reserve Ratio</i>	98
Tabel 5. 10 Hasil Perhitungan <i>Net Premium Growth</i>	102
Tabel 5. 11 Hasil Perhitungan <i>Own Retention Ratio</i>	106
Tabel 5. 12 Hasil Perhitungan <i>Technical Reserve Ratio</i>	110
Tabel 5. 13 Statistik Deskriptif Seluruh Variabel	114
Tabel 5. 14 Hasil Uji Normalitas dengan Shapiro Wilk	125
Tabel 5. 15 Hasil Uji Hipotesis dengan Wilcoxon Signed Ranks Test.....	127

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1 Kerangka Konseptual Penelitian	34
Gambar 3. 2 Model Penelitian	35

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Rekapitulasi Rasio Solvabilitas dan Profitabilitas.....	174
Lampiran 2. Rekapitulasi Rasio Likuiditas.....	176
Lampiran 3. Rekapitulasi Rasio Stabilitas Premi.....	179
Lampiran 4. Rekapitulasi Rasio Teknikal.....	180
Lampiran 5. Rangkuman Rata-rata Kenaikan dan Penurunan Rasio Perusahaan.....	181
Lampiran 6. Rangkuman Perubahan Nilai Akun Pembentuk Rasio.....	182
Lampiran 7. Output Statistik Deskriptif (SPSS 26).....	182
Lampiran 8. Output Uji Normalitas (SPSS 26).....	186
Lampiran 9. Output Uji Beda: Wilcoxon Signed Ranks Test (SPSS 26).....	189