



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

PENGARUH TINGKAT PREMI, KLAIM DAN *RISK BASED CAPITAL (RBC)* TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH

SKRIPSI

Laila Nursalamah

1602055020

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI S1 EKONOMI ISLAM
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

PENGARUH TINGKAT PREMI, KLAIM DAN *RISK BASED CAPITAL* (RBC) TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH

SKRIPSI

Laila Nursalamah

1602055020

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI S1 EKONOMI ISLAM
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH TINGKAT PREMI, KLAIM DAN *RISK BASED CAPITAL* (RBC) TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar sarjana atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 27 Agustus 2020

Yang Menyatakan,



(Laila Nursalamah)

NIM 1602055020

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : PENGARUH TINGKAT PREMI, KLAIM DAN *RISK BASED CAPITAL* (RBC) TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH


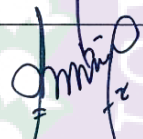
NAMA : LAILA NURSALAMAH

NIM : 1602055020

PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM

TAHUN AKADEMIK : 2019/2020

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi:

Pembimbing I	Dr. Zulpahmi, M.Si.	
Pembimbing II	Faizal Ridwan Zamzany, S.E., MM.	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Dr. Yadi Nurhayadi, M.Si.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH TINGKAT PREMI, KLAIM DAN *RISK BASED CAPITAL*
(RBC) TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI
SYARIAH**

Yang disusun oleh :
Laila Nursalamah
1602055020

Telah diperiksa dan dipertahankan didepan panitia ujian kesarjanaan strata-satu
(S1) Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal : 27 Agustus 2020

Tim Penguji :

Ketua, merangkap anggota :

(Dr. Ir. H. Yadi Nurhayadi, M.Si.)
Sekretaris, merangkap anggota :

(Ummu Salma Al Azizah, SE.I., M.Sc.)
Anggota :

(Dr. H. Ahmad Rojali, LC.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Ekonomi Islam
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dr. Ir. H. Yadi Nurhayadi, M.Si.

Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Laila Nursalamah
NIM : 1602055020
Program studi : Ekonomi Islam
fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul **“PENGARUH TINGKAT PREMI, KLAIM DAN RISK BASED CAPITAL (RBC) TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH”** beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 27 Agustus 2020
Yang Menyatakan



(Laila Nursalamah)

ABSTRAK

Laila Nursalamah (1602055020)

PENGARUH TINGKAT PREMI, KLAIM DAN *RISK BASED CAPITAL* (RBC) TERHADAP PROFITABILITAS PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH.

Skripsi. Program Strata Satu Program studi Ekonomi Islam. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka. 2020. Jakarta.

Kata Kunci: Tingkat Premi, Klaim, *Risk Based Capital*, Profitabilitas

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Tingkat Premi, Klaim dan *Risk Based Capital* (RBC) terhadap Profitabilitas Perusahaan Asuransi Syariah. Metode penelitiannya yaitu kuantitatif, dan sumber data yang diperoleh yaitu data sekunder sedangkan metode dalam analisis penelitian menggunakan analisis regresi linier berganda. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dari 26 perusahaan asuransi syariah, 9 perusahaan yang memenuhi kriteria untuk dijadikan sampel.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial Tingkat Premi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas, Klaim berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas, dan *Risk Based Capital* (RBC) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas. Secara simultan variabel Tingkat Premi, Klaim dan *Risk Based Capital* (RBC) berpengaruh signifikan terhadap Profitabilitas.

Untuk itu disarankan perusahaan asuransi syariah memperhatikan pengelolaan serta memanfaatkan dana premi dengan baik melalui investasi sehingga digunakan ketika beban klaim tinggi dan menjaga *risk based capital* yang stabil agar memenuhi kewajiban serta dapat meningkatkan profitabilitas perusahaan asuransi syariah.

ABSTRACT

Laila Nursalamah (1602055020)

THE INFLUENCE OF THE PREMIUM LEVEL, CLAIMS AND RISK BASED CAPITAL (RBC) TO THE PROFITABILITY OF ISLAMIC INSURANCE COMPANIES

Thesis of Bachelor Degree Program. Islamic Economics Major. Economical and Business Faculty of Muhammadiyah University Prof. DR. Hamka. 2020. Jakarta.

Keyword : Premium Level, Claims, Risk Based Capital, Profitability

This research is aimed to knowing the effect of Premium Level, Claims and Risk Based Capital (RBC) on Profitability of Islamic Insurance Companies. Research method is quantitative and the source of the data obtained is secondary data, while the method in the analysis of studies using multiple linier regression analysis. The sampling method used was purposive sampling from 26 islamic insurance companies, 9 companies met the criteria to be the sample.

The result showed that the partial Premium Level has a negative and significant effect on profitability, claims have a positive and significant effect on profitability, and Risk Based Capital (RBC) has a negative and significant effect on profitability. Simultaneously, Premium Level, Claims and Risk Based Capital (RBC) variable have a significant to profitability.

Thus, it is recommended that sharia insurance companies pay attention to the management and use of premium funds properly through investment so that they are used when the claim burden is high and maintain risk-based capital stability in order to meet obligations and increase the profitability of Islamic insurance companies.

KATA PENGANTAR

Assalamua'alaikum Wr.Wb

Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini serta salam dan shalawat kepada Nabi Muhammad SAW yang telah membawa kita ke zaman yang canggih ini. Pada kesempatan ini, saya penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M. Hum., selaku rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
3. Bapak Dr. Zulpahmi S.E., M.Si., selaku wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
4. Bapak Dr. Sunarta S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
5. Bapak Tohirin S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
6. Bapak Dr.Yadi Nurhayadi., M.Si., selaku Ketua Program Studi Strata I Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka.
7. Bapak Dr. Zulpahmi., M.Si. selaku Pembimbing I yang meluangkan waktu untuk membimbing dan memberikan arahan kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Bapak Faizal Ridwan Zamzany, SE.,MM. selaku Pembimbing II yang meluangkan waktu untuk membimbing dan memberikan arahan kepada penulis dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Seluruh dosen pengajar di Program Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. Hamka yang telah mengajar dan

memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat dalam menyusun skripsi ini.


10. Kedua orang tuaku yang memberikan semangat, doa restu dan selalu menjadi motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

11. Untuk Nanda, Anggita, Adel, Cristy, Firdaus, Mira, Arif, Romy, Nisa, Kiki dan semua teman yang saya tak bisa sebutkan namanya satu persatu yang senantiasa selalu memberikan dukungan serta keceriaan dan menjadi penyemangat penulis dalam menyelesaikan skripsi.

Akhir kata, penulis mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini terdapat banyak kesalahan yang tidak disadari. Semoga skripsi ini memberikan manfaat yang baik bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Jakarta, Agustus 2020



Penulis

(Laila Nursalamah)

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISIONALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan.....	8
<i>1.2.1 Identifikasi Masalah</i>	8
<i>1.2.2 Pembatasan Masalah</i>	8
<i>1.2.3 Perumusan Masalah</i>	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Telaah Pustaka	23
<i>2.2.1 Asuransi Syariah</i>	23
<i>2.2.1.1 Definisi Asuransi Syariah</i>	23
<i>2.2.1.2 Landasan Asuransi Syariah</i>	24

2.2.1.3 Prinsip-Prinsip Asuransi Syariah	26
2.2.1.4 Produk-Produk Asuransi Syariah	29
2.2.1.5 Aspek Akad Asuransi Syariah.....	29
2.2.2 Tingkat Premi.....	30
2.2.2.1 Definisi Premi.....	30
2.2.2.2 Mekanisme Pembayaran Premi.....	31
2.2.3 Klaim Asuransi.....	32
2.2.3.1 Definisi Klaim.....	32
2.2.4 Solvabilitas.....	33
2.2.4.1 Definisi Solvabilitas	33
2.2.4.2 Pengertian Risk Based Capital.....	34
2.2.5 Profitabilitas	36
2.2.5.1 Definisi Profitabilitas.....	36
2.2.5.2 Jenis-jenis Rasio.....	38
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	40
2.4 Rumusan Hipotesis	42
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian.....	44
3.2 Operasionalisasi Variabel	44
3.3 Populasi dan Sampel	45
3.3.1 Populasi	45
3.3.2 Sampel.....	46
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	47
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian	47
3.4.2 Teknik Pengolahan Data.....	48
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	49
3.5.1 Statistik Deskriptif.....	49
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	49
3.5.2.1 Uji Normalitas	49
3.5.2.2 Uji Autokorelasi	49
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	50

3.5.2.4 Uji Multikolinearitas	53
3.5.3 Analisis Regresi Linier Berganda	53
3.5.4 Analisis Koefisien Korelasi (<i>R</i>).....	55
3.5.5 Analisis Koefisien Determinasi dan Adjusted R Square (R^2).....	56
3.5.6 Uji Pengujian Hipotesis	57
3.5.6.1 Uji Signifikansi Parsial (<i>Uji t</i>)	57
3.5.6.2 Uji Signifikansi Simultan (<i>Uji F</i>).....	58
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	60
4.1.1 Profil Singkat Perusahaan	60
4.2 Data Perusahaan	67
4.3 Hasil Pengelolaan Data	70
4.3.1 Analisis Deskriptif.....	70
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	71
4.3.2.1 Uji Normalitas.....	71
4.3.2.2 Uji Multikolinearitas	73
4.3.2.3 Uji Heteroskedastis	74
4.3.2.4 Uji Autokorelasi	75
4.3.3 Analisis Regresi Linear Berganda	76
4.3.3.1 Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi (R^2)	78
4.3.4 Pengujian Hipotesis	79
4.3.4.1 Uji Signifikansi Parsial (<i>Uji t</i>).....	79
4.3.4.2 Uji Signifikansi Simultan (<i>Uji F</i>)	80
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	81
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	85
5.2 Saran.....	86
DAFTAR PUSTAKA	88

DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1.	Gambaran Penelitian Terdahulu	17
2.	Indikator Variabel Penelitian	45
3.	Populasi Perusahaan Asuransi Syariah	45
4.	Sampel Perusahaan Asuransi Syariah	47
5.	Kaidah Keputusan Durbin Watson.....	50
6.	Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi.....	55
7.	Jumlah Premi Asuransi Syariah	67
8.	Jumlah Klaim Asuransi Syariah.....	68
9.	Jumlah RBC Asuransi Syariah	68
10.	Jumlah ROA Asuransi Syariah	69
11.	Hasil Uji Analisis Deskriptif	70
12.	Uji Normalitas	72
13.	Hasil Uji Multikolinearitas	74
14.	Hasil Uji Autokorelasi.....	76
15.	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	77
16.	Koefisien Determinasi.....	78
17.	Hasil Uji Parsial (Uji t).....	79
18.	Hasil Uji Simultan (Uji F).....	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Judul	Halaman
1.	Jumlah Premi Asuransi Syariah	2
2.	Jumlah Klaim Asuransi Syariah.....	3
3.	Jumlah RBC Asuransi Syariah.....	4
4.	Jumlah ROA Asuransi Syariah	6
5.	Kerangka Pemikiran Teoritis	42
6.	Uji Normalitas dengan Histogram	72
7.	Uji Normalitas dengan P-Plot	73
8.	Grafik Hasil Uji Heteroskedastis	75

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1.	Laporan Keuangan PT Asuransi Dinamika	1/39
2.	Laporan Keuangan PT Asuransi Allianz Utama	6/39
3.	Laporan Keuangan PT Asuransi Astra Buana	9/39
4.	Laporan Keuangan PT Asuransi Sinar Mas.....	12/39
5.	Laporan Keuangan PT Asuransi Takaful Umum	15/39
6.	Laporan Keuangan PT Asuransi Chubb Syariah	18/39
7.	Laporan Keuangan PT Asuransi Tri Pakarta	21/39
8.	Laporan Keuangan PT Asuransi Umum Bumiputera Muda.....	24/39
9.	Laporan Keuangan PT Asuransi Parolamas	26/39
10.	Output Data SPSS.....	29/39
11.	Tabel t	33/39
12.	Tabel f.....	34/39
13.	Surat Tugas Dosen Pembimbing	35/39
14.	Catatan Konsultasi Pembimbing 1.....	36/39
15.	Catatan Konsultasi Pembimbing 2.....	37/39
16.	Daftar Riwayat Hidup	39/39

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

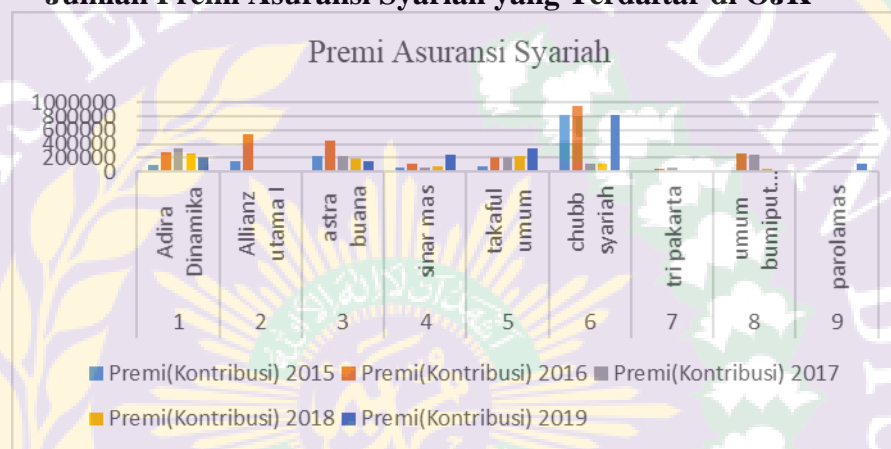
Perkembangan terhadap penggunaan asuransi dari tahun ke tahun terus mengalami peningkatan. Perkembangan ini dapat dilihat dari merebaknya persaingan antar perusahaan jasa asuransi (Ramadhani, 2015: 57). Pada awalnya hanya didominasi oleh perbankan syariah tapi sekarang lembaga yang lain cukup berkembang terutama asuransi syariah, lembaga pembiayaan syariah, lembaga penjamin syariah, pegadaian syariah dan perusahaan ventura syariah (Taufiq, 2017: 394).

Dalam kehidupan sehari-hari manusia mempunyai kekhawatiran tentang resiko yang akan dihadapi. Resiko ini diakibatkan dari bencana alam, musibah, takdir dari Allah SWT. Resiko tersebut bisa datang tiba-tiba dan tidak terduga yang akan mendatangkan kerugian baik harta benda maupun diri sendiri bagi yang mengalaminya. Namun kekhawatiran manusia akan kerugian yang akan terjadi karena terjadinya resiko dapat diringankan pada perusahaan asuransi syariah.

Sektor asuransi memainkan peran penting dalam ekonomi berbasis layanan bertindak sebagai lembaga perantara keuangan yang telah terinterigrasi ke dalam industri keuangan yang lebih luas (Nurlatifah & Mardian, 2016:74). Berbicara mengenai asuransi, Perusahaan asuransi syariah telah hadir dengan berprinsipkan syariah islam untuk membantu dan menolong anggota asuransi dengan beragam produk asuransi.

Premi merupakan faktor yang sangat penting dalam asuransi, baik bagi penanggung maupun tertanggung. Besaran premi (kontribusi) ditentukan setelah perusahaan melakukan seleksi risiko atas permintaan calon tertanggung, yang nantinya calon tertanggung membayarkan premi sesuai dengan tingkat risiko atas kondisi masing-masing (Kun & Syarida, 2015:8)

Gambar 1.1
Jumlah Premi Asuransi Syariah yang Terdaftar di OJK



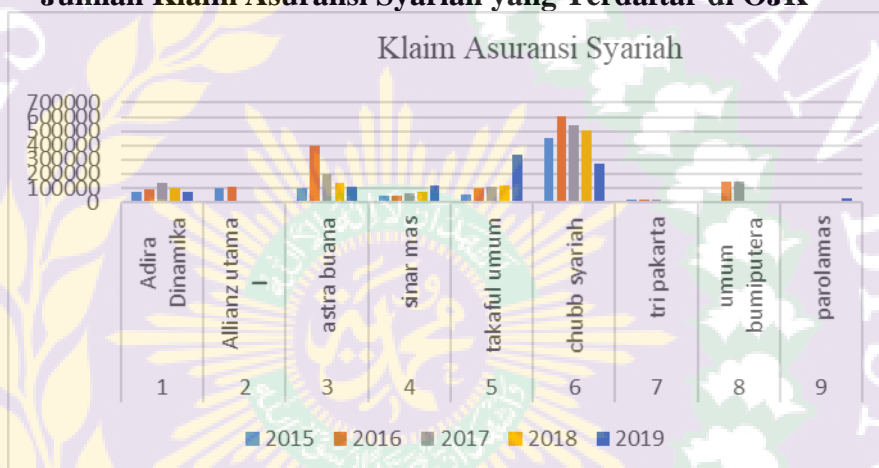
Sumber : www.ojk.go.id, data diolah, 2020

Premi Asuransi Syariah periode 2015-2019 cenderung tidak stabil, mengalami peningkatan dan penurunan dari tahun ke tahun, menunjukkan bahwa yang paling tinggi Asuransi Chubb Syariah di tahun 2016 sebesar (Rp.951,864.000) dan premi terendah pada Asuransi Allianz Utama di tahun 2019 sebesar (Rp. 338.000). Peningkatan nilai aset atau pendapatan arus masuk merupakan kegiatan utama perusahaan yang sedang berjalan. Dimana semakin besar premi maka semakin besar dana yang diinvestasikan yang berarti peluang keuntungan semakin besar (Sula, 2004:311)

Dalam penelitian yang dilakukan oleh Larasati (2018), Erlinawati (2019) dan Nurbaya et al., (2019) menunjukkan bahwa kontribusi (premi) berpengaruh positif

dan tidak signifikan terhadap profitabilitas perusahaan asuransi syariah. Kemudian penelitian yang dilakukan oleh Dermis (2016) dan Nurbaya (2018) menunjukkan bahwa premi berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas. Hasil penelitian tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan Juwita (2017) menunjukkan premi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas perusahaan asuransi syariah.

Gambar 1.2
Jumlah Klaim Asuransi Syariah yang Teraftar di OJK



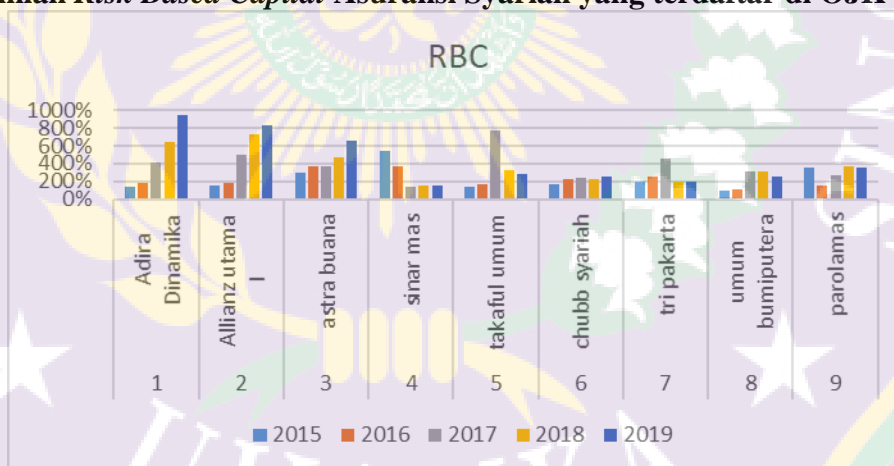
Sumber : www.ojk.go.id, data diolah, 2020

Klaim pada tahun 2015-2019 cenderung tidak stabil, mengalami peningkatan dan penurunan dari tahun ke tahun di beberapa perusahaan Asuransi Syariah. Menunjukkan bahwa nilai yang paling tinggi Asuransi Chubb Syariah di tahun 2016 sebesar (Rp. 604.397.000) dan klaim terendah pada Asuransi Allianz Utama di tahun 2018 sebesar (Rp. 266.000). Klaim adalah hak peserta asuransi syariah yang wajib diberikan oleh perusahaan asuransi sesuai dengan kesepakatan dalam akad. Klaim merupakan beban harus ditanggung oleh perusahaan asuransi, maka jika peningkatan klaim akan mengurangi profitabilitas suatu perusahaan (Sula, 2004:28).

Dalam penelitian yang dilakukan oleh Juwita (2017) dan Larasati (2018) klaim berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap profitabilitas perusahaan asuransi syariah. Kemudian penelitian yang dilakukan oleh Erlinawati (2019) menunjukkan bahwa klaim berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas perusahaan asuransi syariah. Hasil penelitian tersebut berbeda dengan Nurjanah (2017) dan Rechiwati (2018) bahwa klaim berpengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas.

Perusahaan asuransi syariah yang telah memenuhi kewajiban di nilai dari tinggi dan rendahnya *risk based capital* (RBC) disuatu perusahaan, sesuai ketetapan pemerintah No. 11/PMK/0.10/2011, batas minimum solvabilitas asuransi prinsip syariah 30%.

Gambar 1.3
Jumlah Risk Based Capital Asuransi Syariah yang terdaftar di OJK



Sumber : www.ojk.go.id, data diolah, 2020

Tingkat *Risk Based Capital* (RBC) periode 2015-2019 mengalami peningkatan dan penurunan di beberapa perusahaan asuransi syariah, menunjukkan bahwa nilai yang paling tinggi asuransi Adira Dinamika tahun 2019 sebesar (942%) dan yang paling rendah pada asuransi Sinar Mas tahun 2016 sebesar

(36%). RBC yang telah memenuhi ketentuan, berbanding terbalik dengan nilai profitabilitas (ROA). Yang mengalami penurunan pada asuransi Parolamas tahun 2018 (0,62%) diikuti dengan RBC yang mengalami peningkatan ditahun yang sama sebesar (372%), dan hal yang sama terjadi pada ROA asuransi Takaful Umum tahun 2018 (0,75%) diikuti dengan RBC yang meningkat ditahun yang sama sebesar (329%). Jika hal ini terus terjadi, maka bisnis perusahaan asuransi bisa terganggu, bahkan perusahaan asuransi akan berkembang sangat lambat sehingga industri asuransi semakin lambat untuk maju (Ramadhan, 2020:9).

Risk Based Capital (RBC) yang diperoleh dari perusahaan tidak dapat hanya diartikan dengan besar kecilnya angka. Memang nilai RBC yang rendah mengisyaratkan bahwa perusahaan asuransi tersebut mempunyai kinerja yang kurang baik. Namun nilai RBC yang sangat tinggi belum tentu menunjukkan bahwa perusahaan tersebut adalah yang terbaik. Realitanya nilai RBC sebagian perusahaan asuransi jauh lebih tinggi diatas ketentuan yang berlaku sebesar 120% (Richard & Adi, 2017:87).

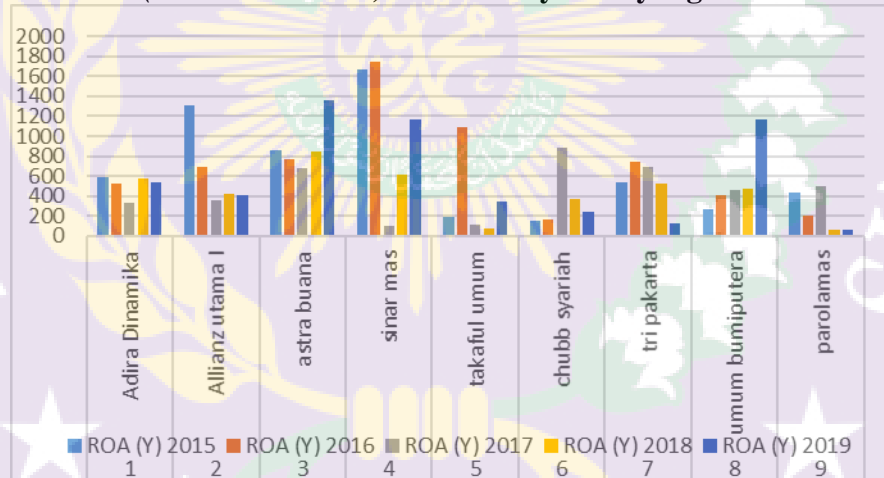
Jika perusahaan memutuskan untuk memenuhi RBC tercapai dalam jumlah bersih, kemungkinan RBC akan terjaga, namun kesempatan untuk memperoleh laba yang besar akan menurun, pada akhirnya berdampak menurunnya profitabilitas. angka *return on asset* (ROA) dapat dikatakan baik apabila $> 2\%$ (Lestari & Sugiharto, 2007:196).

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan Dede (2017) dan Erlinawati (2019) *Risk Based Capital* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap laba perusahaan asuransi syariah. Kemudian hasil penelitian yang dilakukan Pangestika (2019) dan Ramadhan (2020) bahwa *Risk Based Capital* berpengaruh negatif dan signifikan

terhadap Profitabilitas. Hal ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Dharma (2016) dan Ikaprilia (2018) menunjukkan bahwa *Risk Based Capital* berpengaruh positif dan signifikan terhadap profitabilitas.

Profitabilitas (*Return on asset*) digunakan untuk mengukur keuntungan bersih yang diperoleh atas penggunaan aktiva. Semakin tinggi rasio ini maka semakin baik produktivitas aset dalam memperoleh keuntungan bersih. selanjutnya akan meningkatkan daya tarik perusahaan kepada investor. Peningkatan daya tarik perusahaan menjadikan perusahaan tersebut makin diminati investor, karena tingkat pengembalian akan semakin besar (Rinanti, 2012:3).

Gambar 1.4
Profitabilitas (*Return On Asset*) Asuransi Syariah yang Terdaftar di OJK



Sumber : www.ojk.go.id, data diolah, 2020

Berdasarkan dari laporan keuangan Asuransi Syariah periode 2015-2019 secara keseluruhan, Profitabilitas (*return on asset*) mengalami kenaikan tertinggi pada asuransi Sinar Mas pada tahun 2016 sebesar (17,43%) dan perusahaan yang mengalami penurunan Profitabilitas (*return on asset*) pada asuransi Parolamas pada tahun 2018 sebesar (0,62%).

ROA Asuransi Syariah tidak stabil, berdampak mengalami penurunan di beberapa perusahaan, seperti di Asuransi Parolamas di tahun 2018 sebesar (0,62%), asuransi Takaful Umum di tahun 2018 sebesar (0,75%), asuransi Sinarmas di tahun 2017 sebesar (1,17%) dan asuransi Tripakarta di tahun 2019 sebesar (1,31%). Diduga perusahaan tidak mampu memanfaatkan aset yang dimiliki untuk memperoleh laba rugi. Selain itu ROA menjadi faktor terpenting kepada investor dalam pertimbangan berinvestasi (Sitanggang, 2014:115).

Profitabilitas pada hakikatnya merupakan indikator sebuah perusahaan yang bersumber dari kinerja perusahaan tersebut, selain dari sisi penilaian kesehatan, perusahaan asuransi syariah juga diharapkan memperoleh keuntungan dari kegiatan operasinya sehingga perusahaan dapat berkembang. Kemampuan perusahaan asuransi dalam memperoleh keuntungan (Profitabilitas) merupakan salah satu faktor penting bagi para pemilik dan pemegang saham, hal ini akan mendorong kepercayaan masyarakat terhadap asuransi syariah (Rahayu & Mubarok, 2017:3).

Research gap dalam penelitian ini yaitu masih diketahui adanya inkonsistensi hasil penelitian – penelitian terdahulu diantaranya penelitian oleh kondisi, waktu, dan tempat penelitian yang berbeda, penelitian ini dalam bentuk skripsi dengan judul **“Pengaruh Tingkat Premi, Klaim dan Risk Based Capital (RBC) Terhadap Profitabilitas Perusahaan Asuransi Syariah”**

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah sebagaimana yang telah diuraikan di atas, maka dapat dilakukan identifikasi permasalahan sebagai berikut:

1. Tingkat Premi yang tidak stabil di beberapa perusahaan asuransi syariah pada periode 2015-2019.
2. Salah satu kendala operasional yang dihadapi oleh perusahaan asuransi adalah pembayaran klaim yang tinggi yang dapat berdampak pada Profitabilitas atau laba yang akan diperoleh perusahaan.
3. *Risk Based Capital* pada asuransi syariah mengalami penurunan ditahun 2016 sebesar (36%) dan *risk based capital* Adira Dinamika yang mengalami peningkatan sebesar (942%).
4. Kemudian yang terjadi pada *risk based capital* Asuransi Parolamas yang mengalami peningkatan di tahun 2018 sebesar (372%) namun berbanding terbalik dengan *return on asset* yang mengalami penurunan sebesar (0,62%).
5. Menurunnya return on asset (ROA) pada Asuransi Parolamas ditahun 2018 sebesar (0,62%). Asuransi Takaful Umum ditahun 2018 sebesar (0,75%) dan Sinar Mas ditahun 2017 sebesar (1,02%)

1.2.2 Pembatasan Masalah

Pada penelitian ini peneliti akan membatasi variabel yang mempengaruhi Profitabilitas Perusahaan Asuransi Syariah, diantaranya Tingkat Premi, Klaim dan *Risk Based Capital* sebagai variabel Independen. Adapun objek pada penelitian ini adalah Perusahaan Asuransi Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan

(OJK). Penelitian ini akan dilakukan dengan jumlah sampel 9 Perusahaan Asuransi Syariah yang memiliki laporan keuangan lengkap dan di *publish* pada *website* resmi perusahaan sejak tahun 2015 sampai dengan 2019.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas maka dapat dirumuskan permasalahannya, yaitu sebagai berikut:

1. Apakah terdapat pengaruh Tingkat Premi terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah?
2. Apakah terdapat pengaruh Klaim terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah?
3. Apakah terdapat pengaruh RBC terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah?
4. Apakah terdapat pengaruh antara Tingkat Premi, Klaim dan RBC secara simultan terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan penjabaran latar belakang dan rumusan masalah, penelitian ini bertujuan untuk mengetahui :

1. Untuk mengetahui pengaruh Tingkat Premi secara parsial terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah.
2. Untuk mengetahui pengaruh Klaim secara parsial terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah.
3. Untuk mengetahui pengaruh RBC secara parsial terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah.

4. Untuk mengetahui Tingkat Premi, Klaim dan RBC secara simultan terhadap Profitabilitas perusahaan Asuransi Syariah.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian yang dilakukan oleh peneliti diharapkan memiliki kontribusi serta manfaat bagi para pembaca dan pihak-pihak yang berkepentingan, antara lain:

1. Bagi Akademik

Dengan penelitian ini diharapkan mampu menjadi referensi bagi peneliti sendiri ataupun peneliti selanjutnya yang tertari melakukan penelitian dengan topik asuransi syariah.

2. Bagi Mahasiswa

Penelitian ini diharapkan memberikan pengetahuan dan pemahaman serta studi kepustakaan mengenai bagaimana pengaruh tingkat premi, klaim dan *risk based capital* terhadap profitabilitas perusahaan asuransi syariah sebagai dasar mengembangkan penelitian yang berkaitan dengan topik tersebut.

3. Bagi Praktisi

Hasil penelitian ini diharapkan memberikan informasi kepada manajemen perusahaan terkait mengenai pengaruh tingkat premi, klaim dan *risk based capital* terhadap profitabilitas perusahaan asuransi syariah.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdeljawad, I., Dwaikat, L. M., & Oweidat, G. (2020). *The Determinants of Profitability of Insurance Companies in Palestine. An-Najah University Journal for Research-B (Humanities)*, 36(2).
- Ainul, F. N. A., Susyanti, J., & Mardani, R. M. (2017). Pengaruh Premi, Klaim, Hasil Underwriting, Investasi dan Profitabilitas Terhadap Pertumbuhan Aset Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Riset Manajemen*, 6(02).
- Amani, Z., & Markonah, M. (2020). The Influence Of Premium Income, Underwriting and Invesment Results On Profits Towards Joint Venture General Insurance Companies In Indonesia. *Dinasti International Journal of Management Science*, 1(4), 528-542.
- Guendouz, A. A., & Ouassaf, S. (2018). *Determinants of Saudi Takaful Insurance Companies Profitability. Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 22(5), 1-24.
- Hailegebreal, D. (2016). *Macroeconomic and Firm Specific Determinats of Profitability of Insurance Industry in Ethiopia. Global Journal of Management and Business Research*.
- Hanifah, S. N. (2017). Pengaruh Premi, Klaim, Hasil Investasi dan Hasil Underwriting terhadap Tingkat Laba Pada Perusahaan Asuransi Umum Syariah.
- Ikhsan, M. (2016). *Pengaruh Premi dan Klaim Terhadap Pertumbuhan Aset Pada Asuransi Sinarmas Syariah Periode 2013-2014* (Doctoral dissertation, Fakultas Tarbiyah dan Keguruan (UNISBA)).
- Juwita.T.(2018). *Analisis Pengaruh Premi, Klaim, Investasi Dan Surplus Underwriting Terhadap Pertumbuhan Laba Pada Industri Asuransi Syariah Tahun 2012-2016* (Doctoral dissertation, IAIN Salatiga).
- Kitaka, J. M., Kiragu, D., & Marwa, S. M. (2020). The Influence of Asset Quality on Sustainability of Kenya's Insurance Companies.
- Mubarok, N., & Rahayu, D. (2017). Pengaruh *Risk Based Capital* Terhadap Profitabilitas Perusahaan Asuransi Syariah Study Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di AASI. *I-Econimics: A Research Journal on Islamic Economics*, 3(2), 189-208.
- Muflikhah, N. Variabel Penentu Profitabilitas Asuransi Syariah di Indonesia.

- Muchlaso, C. A., Maslichah, M., & Afifudin, A. (2018). Pengaruh premi, hasil investasi, klaim, underwriting terhadap pendapatan asuransi syariah di Indonesia periode 2013-2016. *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 7(03).
- Nasution, R. A. R. (2019). *Pengaruh Premi, Hasil Underwriting Dan Risk Based Capital (RBC) Terhadap Return On Asset (ROA) Pada Asuransi Umum Unit Syariah Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan (OJK)* (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Sumatera Utara).
- Nasution, Z., Adiba, E. M., & Abdulrahim, M. O. (2019). *Comparison Analysis Of Risk Based Capital (RBC) Performance And Its Effect On Islamic Insurance Profitability In Indonesia And Malaysia*. *al-Uqud: Journal of Islamic Economics*, 3(2), 149-160.
- Nurbaya, S., & Alam, A. (2019). *Analysis of Factors Affecting Islamic Insurance Profitability (Case Study Of Sinar Mas Islamic Insurance Period 2011-2017)*. *Journal of Islamic Economic Laws*, 2(2), 234-251.
- Nurlatifah, A. F., & Mardian, S. (2016). Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Syariah Di Indonesia: *Surplus on Contribution*. *Akuntabilitas*, 9(1).
- Nurjanah, I., & Waluyo, W. (2017). *Analisis Pengaruh Pembayaran Premi Dan Klaim Asuransi Jiwa Syariah Terhadap Profitabilitas Asuransi Jiwa Syariah Studi Kasus Pada Asuransi Jiwa Bersama Bumiputera 1912 Cabang Syariah Surakarta Periode 2012-2016* (Doctoral dissertation, Institut Agama Islam Negeri Surakarta).
- Pangestika, M. W. (2020). *Pengaruh Dana Tabbaru', Risk Based Capital dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Unit Syariah Perusahaan Asuransi Jiwa Periode 2013-2018* (Doctoral dissertation, UIN Raden Intan Lampung).
- Putra, I. N. D. D. (2017). *The Influence growth of income, assets, ratio of claim and risk based capital on the profitability of life insurance companies in Indonesia*. *International Journal of Business And Commerce*, 6(9), 24-42.
- Reschiwati, R., & Rizki Putri Solikhah, R. P. S. (2018). *Random Effect Model: Influence of Income Premium, Claim Cost and Underwriting Result On Net Income Insurance Company In Indonesia: Case Study Of Insurance Company Listed On Indonesia Stock Exchange* *Random Effect Model: Influence Of Income Premium, Claim Cost and Underwriting Result On Net Income Insurance Company In Indonesia: Case Study Of Insurance Company Listed On Indonesia Stock Exchange*, 1(3), 1-17.
- Sukmaningrum, P. S. (2019). *Factors that Influence Surplus Underwriting of Tabarru Funds in General Islamic Insurance Companies*. *KnE Social Sciences*, 249-263.

Sula, Muhammad Syakir. (2004). *Asuransi Syariah*. Cet. Ke-1. Gema Insani Jakarta.

Tabe, R. (2019). The Effect of Premium on Profit of Life Insurance Companies in Sharia Units of Pt Panin Dai-Ichi Life Indonesia. *Tasharruf: Journal Economics and Business of Islam*, 3(2).

Website Otoritas Jasa Keuangan. (<http://www.ojk.go.id>)

www.adira.co.id

www.allianz.co.id

www.asuransiastra.com

www.bumida.co.id

www.chubbsyariah.co.id

www.parolamas.co.id

www.sinarmas.com

www.takafulumum.co.id

www.tripakarta.co.id

