

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19
(Studi Empiris pada Perusahaan Asuransi Umum yang Terdaftar di BEI)**



Skripsi Oleh:

NURUL FATIMAH

01031282025121

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF
ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN SEBELUM
DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 (Studi Empiris pada Perusahaan Asuransi
Umum yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2022)

Disusun oleh:

Nama : Nurul Fatimah
NIM : 01031282025121
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

04 Maret 2024

Dosen Pembimbing



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak

NIP 196905251996032001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19
(Studi Empiris pada Perusahaan Asuransi Umum yang Terdaftar di BEI)**

Disusun Oleh :

Nama : Nurul Fatimah
NIM : 01031282025121
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Manajemen

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 07 Mei 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 16 Mei 2024

Ketua,

Anggota,



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001



Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198705302014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI
21/05/2024


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Nurul Fatimah
NIM : 01031282025121
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Akuntansi Manajemen

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN ASURANSI UMUM YANG
TERDAFTAR DI BEI)**

Pembimbing : Eka Meirawati, S.E., M.Acc., Ak

Tanggal : 07 Mei 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 15 Maret 2024
Pembuat Pernyataan,



Nurul Fatimah
NIM. 01031282025121

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

“Hidup bukan saling mendahului, bermimpilah sendiri-sendiri”

(Daniel Baskara Putra Mahendra *aka* Hindia)

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

- Almamater
- Orang Tuaku
- Saudaraku

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas berkah, rahmat dan hidayahnya yang senantiasa dilimpahkan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi berjudul “Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI)”. Skripsi ini disusun sebagai syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website resmi perusahaan dan Bursa Efek Indonesia yang dapat diakses melalui www.idx.co.id.

Penulisan menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat beberapa kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan penulis sehingga dapat diperbaiki pada penelitian-penelitian selanjutnya. Akhir kata penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam penulisan skripsi ini.

Palembang, 13 Mei 2024

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penyusunan dan penelitian skripsi, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu kelancaran dalam penulisan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Allah SWT yang maha pengasih dan penyayang, yang selalu memberikan nikmat, kesempatan, kemudahan serta kelancaran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
2. Pintu surgaku, ibunda tersayang Wahyuningsih, yang telah menjadi orang tua terhebat. Terima kasih yang tak terhingga atas limpahan kasih sayang dan cinta yang tulus, do'a yang tak pernah putus, materi, motivasi, nasehat, perhatian, dan pengorbanan yang diberikan.
3. Abang terhebat saya, Oryza Mayudhira Siregar, yang selalu menjadi *support system* penulis pada hari yang tidak mudah selama proses pengerjaan skripsi. Terima kasih telah mendengar keluh kesah, berkontribusi banyak dalam penulisan skripsi ini, memberikan dukungan, semangat, tenaga, pikiran, materi maupun bantuan.
4. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
5. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

7. Ibu Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi. Penulis menaruh rasa hormat yang setinggi-tingginya kepada beliau atas perhatian sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Ibu Hasni Yusrianti, S.E., M.Acc., Ak selaku dosen pembimbing akademik yang telah banyak membantu memberikan bimbingan dan pengarahan dalam proses akademik.
9. Ibu Eka Meirawati, S.E., M. Si., Ak selaku dosen pembimbing atas kesabaran, perhatian, dan waktu yang telah disediakan untuk memberikan ilmu, nasihat, motivasi, dan saran kepada penulis selama proses penulisan skripsi.
10. Ibu Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak selaku penguji seminar proposal dan komprehensif yang telah memberikan saran dan masukan atas revisi selama penulisan skripsi.
11. Seluruh Dosen dan Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas segala bantuan selama saya menempuh pendidikan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
12. Kepada salah satu sahabat saya, Putri Amelia. Terima kasih telah berkontribusi banyak dalam penyusunan skripsi ini, baik tenaga maupun waktu kepada penulis. Telah mendukung, menghibur, mendengarkan keluh kesah, dan memberikan semangat untuk pantang menyerah.
13. Kepada sahabat-sahabat Pipip Pipip tercinta, terima kasih atas bantuan, kebersamaan, dan canda tawanya.

14. Teman seperjuangan, Maharani Zetira, Adelia Diva, Nurani Rama Dwi Putri, Dhea Maura Gusmiati atas dukungan dan kerjasamanya selama menempuh pendidikan serta penyelesaian penyusunan skripsi ini.
15. Terima kasih kepada seluruh pihak yang tidak bisa saya sebutkan satu-persatu namanya, sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi ini.
16. Terakhir, terima kasih untuk diri sendiri, karena telah berusaha keras dan berjuang sejauh ini.

Palembang, 13 Mei 2024

Penulis

Nurul Fatimah

NIM. 01031282025121

ABSTRAK

ANALISIS PERBANDINGAN KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19

(Studi Empiris pada Perusahaan Asuransi Umum yang Terdaftar di BEI)

Oleh:

Nurul Fatimah

Penelitian ini bertujuan untuk membandingkan kinerja keuangan perusahaan sebelum dan selama pandemi Covid-19. Objek penelitian ini adalah perusahaan asuransi umum yang terdaftar di BEI tahun 2016-2023. Jumlah sampel penelitian adalah 8 perusahaan dengan total 64 data observasi. Kinerja keuangan diukur menggunakan rasio batas solvabilitas, rasio *underwriting*, rasio beban klaim, rasio pengembalian investasi, rasio likuiditas, rasio retensi sendiri, dan rasio cadangan teknis. Penelitian ini menggunakan penelitian komparatif. Teknik analisis data menggunakan uji statistik deskriptif dan uji *Wilcoxon* dengan alat analisis SPSS 26. Hasil dari penelitian ini menyatakan terdapat perbedaan signifikan kinerja keuangan sebelum dan selama pandemi Covid-19 pada variabel rasio pengembalian investasi dan rasio retensi sendiri. Sedangkan pada variabel rasio batas solvabilitas, rasio *underwriting*, rasio beban klaim, rasio likuiditas, dan rasio cadangan teknis tidak terdapat perbedaan signifikan sebelum dan selama pandemi Covid-19

Kata kunci: Kinerja Keuangan, *Early Warning System*, Covid-19.

Pembimbing



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak

NIP. 196905251996032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

**COMPARATIVE ANALYSIS OF FINANCIAL PERFORMANCE OF
COMPANIES BEFORE AND DURING THE COVID-19 PANDEMIC
(Empirical Study on General Insurance Companies Listed on the BEI)**

By:

Nurul Fatimah

This study aims to compare the financial performance of companies before and during the Covid-19 pandemic. The research object is general insurance companies listed on the BEI from 2016 to 2023. The sample size consists of 8 companies with a total of 64 observation data. Financial performance is measured using solvency ratio, underwriting ratio, claims ratio, investment return ratio, liquidity ratio, retention ratio, and technical reserve ratio. This study adopts a comparative research approach. Data analysis techniques include descriptive statistical analysis and Wilcoxon test using SPSS 26. The results indicate significant differences in financial performance before and during the Covid-19 pandemic for the investment return ratio and retention ratio variables. However, there are no significant differences in the solvency ratio, underwriting ratio, claims ratio, liquidity ratio, and technical reserve ratio before and during the Covid-19 pandemic.

Keywords: Financial Performance, Early Warning System, Covid-19

Pembimbing



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak

NIP. 196905251996032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Nurul Fatimah

NIM : 01031282025121

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Akuntansi Manajemen

Judul Skripsi : Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 (Studi Empiris pada Perusahaan Asuransi Umum yang Terdaftar di BEI)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 16 Mei 2024

Dosen Pembimbing,



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak
NIP. 196905251996032001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Nurul Fatimah

Jenis Kelamin : Perempuan

Tempat dan Tanggal Lahir : Martapura, 17 September 2002

Agama : Islam

Status : Belum Menikah

Alamat Rumah : Lrg Mandiri, Jl. Lintas, Kel. Terukis Rahayu, Kec.
Martapura, Kab. OKU Timur, Sumatera Selatan

Email : nurlftmhh@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar	: SD Negeri 06 Martapura	2008-2014
Sekolah Menengah Pertama	: MTS Negeri Martapura	2014-2017
Sekolah Menengah Atas	: SMA Negeri 10 Palembang	2017-2020
Perguruan Tinggi	: Universitas Sriwijaya	2020-2024

PENGALAMAN MAGANG

1. Magang PT Taspen Palembang 2023
2. Magang Virtual Kimia Farma X Rakamin 2022

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
ABSTRAK	x
ABSTRACT.....	xi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	xii
RIWAYAT HIDUP	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.4.1 Manfaat Teoritis	10
1.4.2 Manfaat Praktis	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	11
2.1.2 Asuransi	12
2.1.3 Jenis-Jenis Asuransi	13
2.1.4 Kinerja Keuangan	14
2.1.5 Rasio Early Warning System.....	16
2.2 Penelitian Terdahulu.....	21
2.3 Kerangka Pemikiran.....	29
2.4 Pengembangan Hipotesis	30
2.4.1 Rasio Batas Solvabilitas Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19	30
2.4.2 Rasio <i>Underwriting</i> Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19	31
2.4.3 Rasio Beban Klaim Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	31

2.4.4	Rasio Pengembalian Investasi Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 .	32
2.4.5	Rasio Likuiditas Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	32
2.4.6	Rasio Retensi Sendiri Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	33
2.4.7	Rasio Cadangan Teknis Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	33
BAB III METODE PENELITIAN		35
3.1	Ruang Lingkup Penelitian.....	35
3.2	Rancangan Penelitian.....	35
3.3	Sumber dan Jenis Data.....	36
3.4	Teknik Pengumpulan Data	36
3.5	Populasi dan Sampel.....	36
3.6	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	38
3.7	Teknik Analisis Data	39
7.6.1	Statistik Deskriptif	39
7.6.2	Uji Normalitas.....	40
7.6.3	Uji Hipotesis	40
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		42
4.1	Hasil Penelitian	42
4.1.1	Gambaran Umum penelitian	42
4.1.2	Analisis Data.....	42
4.2	Pembahasan.....	54
4.2.1	Rasio Batas Solvabilitas Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19	54
4.2.2	Rasio <i>Underwriting</i> Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19	55
4.2.3	Rasio Beban Klaim Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	56
4.2.4	Rasio Pengembalian Investasi Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 .	57
4.2.5	Rasio Likuiditas Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	59
4.2.6	Rasio Retensi Sendiri Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	60
4.2.7	Rasio Cadangan Teknis Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19.....	61
BAB V PENUTUP.....		63
5.1	Kesimpulan	63
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	63
5.3	Saran	64
DAFTAR PUSTAKA.....		65
LAMPIRAN.....		68

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel Perusahaan	37
Tabel 3. 2 Daftar Perusahaan yang memenuhi Kriteria Sampel Penelitian	38
Tabel 3. 3 Definisi Operasional Variabel	39
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Variabel Sebelum Pandemi	45
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Variabel Selama Pandemi.....	48
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas.....	51
Tabel 4. 5 Uji Normalitas Variabel Sebelum Pandemi Covid-19.....	51
Tabel 4. 6 Uji Normalitas Variabel Sebelum Pandemi Covid-19.....	52
Tabel 4. 7 Uji Wilcoxon Signed Rank Test	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pertumbuhan PDB Menurut Lapangan Usaha Triwulan II-2020	3
Gambar 1. 2 Nilai Premi Asuransi Jiwa	4
Gambar 1. 3 Nilai Premi Asuransi Umum	4
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	30

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Anggota Populasi.....	69
Lampiran 2 Laporan Rasio Keuangan.....	69
Lampiran 3 Statistik Deskriptif.....	76
Lampiran 4 Statistik Deskriptif Variabel Sebelum Pandemi Covid-19	76
Lampiran 5 Statistik Deskriptif Variabel Selama Pandemi Covid-19.....	77
Lampiran 6 Uji Normalitas	77
Lampiran 7 Uji Normalitas Variabel Sebelum Pandemi Covid-19	77
Lampiran 8 Uji Normalitas Variabel Selama Pandemi Covid-19	78
Lampiran 9 Uji Wilcoxon signed rank test	78

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

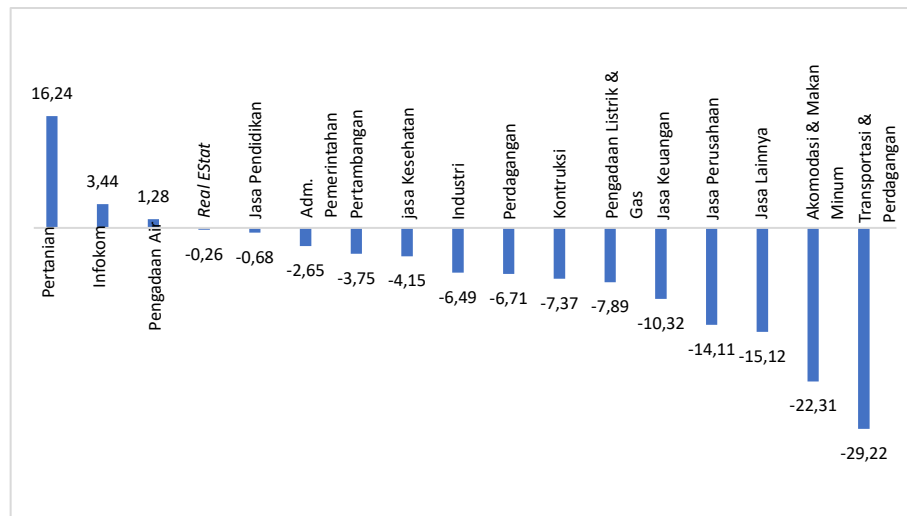
Covid-19 ialah penyakit yang menyerang dan mengakibatkan terganggunya sistem pernapasan, penyakit ini diawali oleh *coronavirus* atau dalam dunia kedokteran disebut 2019 *Novel Coronavirus* (2019-nCov). Covid-19 merupakan virus yang tergolong ke dalam varian jenis virus baru. Penyakit ini awalnya terindikasi di Kota Wuhan, China pada akhir Desember 2019, kemudian dengan cepat virus ini menyebar ke seluruh dunia. Melihat keadaan tersebut *World Health Organization* (WHO) menyebutkan wabah ini sebagai pandemi. Pemerintah mengambil berbagai langkah untuk mengurangi efek negatif dari pandemi ini, termasuk menerapkan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam Peraturan Menteri Kesehatan Nomor 9 Tahun 2020 tentang Panduan PSBB untuk mempercepat Penanganan Covid-19.

Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) merupakan tindakan pembatasan kegiatan di tempat umum dan memerintahkan individu untuk melakukan karantina mandiri di rumah mereka dengan melarang aktivitas di luar rumah kecuali untuk keperluan penting atau dalam situasi darurat (Iskar et al., 2021). Menurut Romdiati & Noveria (2021), penerapan kebijakan PSBB yang berlangsung dari 10 April hingga 4 Juni 2020 telah berhasil mengurangi laju penyebaran Covid-19, terbukti dari peningkatan jumlah kasus positif yang terkonfirmasi Covid-19 cukup stabil.

Pada wilayah tertentu, seperti DKI Jakarta, penerapan PSBB berhasil menurunkan jumlah kasus Covid-19. Pada tanggal 10 April, tercatat 91 kasus baru penularan di provinsi DKI Jakarta. Angka tersebut meningkat menjadi 99 kasus pada akhir periode pertama PSBB, namun mengalami penurunan yang cukup signifikan menjadi 70 kasus baru selama periode kedua PSBB berikutnya (24 April – 21 Mei 2020). Setelah itu, jumlah kasus kembali menurun menjadi 61 pada 4 Juni 2020.

Penerapan PSBB meskipun efektif dalam mengatasi penyebaran Covid-19 terdapat beberapa tantangan dan masalah yang timbul sehubungan dengan penerapan kebijakan ini. Pemberlakuan PSBB mengakibatkan keterbatasan dalam aktivitas masyarakat dan ekonomi menjadi terbatas. Respons dari pelaku usaha dan masyarakat lainnya terhadap penerapan PSBB adalah bahwa langkah ini dapat menghambat beberapa sektor industri dan lapangan pekerjaan, bahkan beberapa di antaranya khawatir bahwa PSBB dapat mengakibatkan kebangkrutan beberapa industri (Iskar et al., 2021). Efek dari penerapan PSBB ini tercermin dalam pertumbuhan ekonomi Indonesia yang mengalami penurunan. Menurut data dari Badan Pusat Statistik, ekonomi Indonesia mengalami pertumbuhan negatif sebesar 2,70 persen pada tahun 2020. Hal ini menyebabkan perekonomian Indonesia pada tahun 2020 mengalami penurunan drastis karena perkembangan ekonomi di Indonesia.

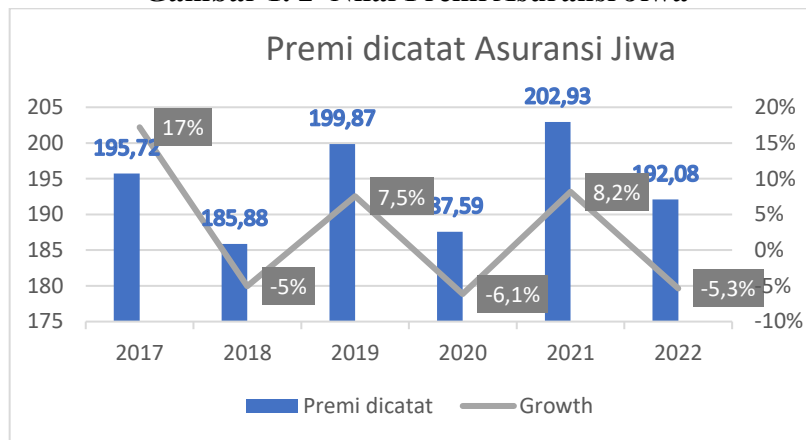
Gambar 1. 1 Pertumbuhan PDB Menurut Lapangan Usaha Triwulan II-2020



Sumber : Badan Pusat Statistik

Dikutip dari Kemenko Perekonomian, penerapan PSBB sebagai respons terhadap pandemi Covid-19 berdampak pada aktivitas perusahaan serta berisiko tinggi mengalami kebangkrutan. Menurut Kasih & Sutoyo (2023), kebijakan PSBB menyebabkan permasalahan baru terhadap perekonomian dan penurunan tingkat pendapatan kerja pada perusahaan di seluruh wilayah Indonesia baik perusahaan besar maupun kecil, terlebih lagi yang berinteraksi langsung dengan masyarakat. Salah satu sektor atau lapangan usaha yang mengalami pertumbuhan negatif adalah jasa keuangan sebesar -10,32 persen. Sektor keuangan mencakup berbagai macam jenis industri atau perusahaan-perusahaan yang menyediakan pelayanan jasa keuangan seperti perbankan, asuransi, pembiayaan dan lainnya. Interaksi fisik yang terbatas selama PSBB dapat mengurangi intensitas masyarakat, terlebih para agen asuransi yang lebih sering berinteraksi secara langsung dengan nasabah maupun calon nasabahnya.

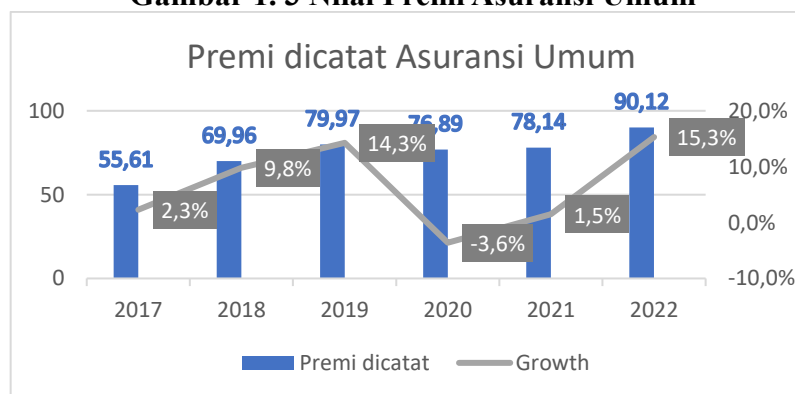
Gambar 1.2 Nilai Premi Asuransi Jiwa



Sumber : Asosiasi Asuransi Jiwa Indonesia

Apabila dilihat dari premi yang dicatat, asuransi jiwa mengalami perubahan yang fluktuatif selama enam tahun terakhir. Kenaikan premi bruto tertinggi terjadi pada tahun 2017 yakni sebesar 17 persen. Pada tahun 2020, premi asuransi jiwa mengalami penurunan sebesar 6,1 persen. Penurunan tersebut merupakan penurunan yang tertinggi bila dibandingkan dengan enam tahun terakhir. Kebijakan PSBB menyebabkan berkurangnya pertemuan antara perusahaan asuransi maupun agen asuransi dengan calon nasabah dalam mempromosikan produk asuransi. Kondisi tersebut berpotensi menyebabkan penurunan pendapatan premi asuransi bagi perusahaan asuransi (Kusuma & Widiarto, 2022).

Gambar 1.3 Nilai Premi Asuransi Umum



Sumber : Asosiasi Asuransi Umum Indonesia

Premi dicatat asuransi umum tahun 2020 tercatat sebesar 76,89 Triliyun Rupiah secara total, menurun sebesar 3,6 persen dibandingkan periode yang sama tahun sebelumnya. Posisi penurunan ini yang terendah dibandingkan dengan penurunan yang terjadi pada enam tahun terakhir. Pauch & Bera (2022) menyatakan penerapan *lockdown*, PSBB, dan semacamnya menyebabkan permintaan asuransi kendaraan dan perjalanan mengalami penurunan yang drastis. Kendaraan pribadi yang tidak dapat digunakan untuk sementara waktu yang tentu akan mengurangi risiko terhadap kendaraan. Selain itu, berkurangnya mobilitas masyarakat untuk berpergian dan berwisata pada masa pandemi Covid-19 berdampak langsung pada melemahnya produk asuransi perjalanan.

Berdasarkan fenomena yang telah diuraikan, dibutuhkan analisis atau evaluasi terhadap kinerja keuangan perusahaan asuransi. Hal ini disebabkan karena kinerja keuangan memiliki peran yang sangat penting bagi calon investor. Informasi keuangan perusahaan menjadi faktor kunci yang harus dipertimbangkan sebelum calon investor berinvestasi. Selain itu, penilaian kinerja keuangan juga penting bagi perusahaan karena membantu dalam menilai keberhasilan perusahaan yang kemudian membantu dalam menjaga dan meningkatkan kinerja atau performa bisnis. Menurut IAI (2007) dalam Rahmah *et al* (2022), kinerja keuangan merupakan kemampuan suatu perusahaan dalam mengelola dan mengendalikan sumber daya yang dimilikinya.

Penilaian kinerja keuangan suatu perusahaan dapat dilakukan dengan menganalisis laporan keuangan menggunakan metode analisis rasio keuangan. Analisis rasio keuangan merupakan evaluasi terhadap keadaan keuangan suatu

perusahaan yang mencakup *review* data, menghitung, menginterpretasikan dan menyajikan informasi yang terkait dengan kondisi keuangan perusahaan dalam jangka waktu tertentu. Analisis rasio yang digunakan untuk setiap industri biasanya bervariasi tergantung pada jenis bisnis yang diteliti. Dalam konteks perusahaan asuransi, rumus yang diterapkan dalam analisis rasio keuangan menunjukkan perbedaan dibandingkan dengan rumus yang diterapkan oleh perusahaan jasa lain dan perusahaan dagang (Yusuf, 2020).

Penelitian ini mengukur kinerja keuangan perusahaan dengan menggunakan rasio *early warning system* (EWS). EWS adalah alat analisis rasio keuangan yang digunakan untuk mengevaluasi kinerja keuangan dan menilai tingkat kesehatan perusahaan asuransi. EWS dibentuk oleh *The National of Insurance Commisioners* (NAIC) atau lembaga pengawas yang bertanggung jawab mengawasi industri asuransi di Amerika Serikat. EWS berfungsi untuk memberikan peringatan dini mengenai situasi keuangan sehingga dapat digunakan untuk mengevaluasi seberapa baik kinerja keuangan perusahaan asuransi (Rustamunadi & Rohmah, 2021). Pemilihan EWS untuk mengevaluasi kinerja keuangan didasari oleh fakta bahwa rasio-rasio di dalamnya telah disesuaikan dengan akun-akun yang tercantum dalam laporan keuangan perusahaan asuransi. Rasio-rasio tersebut mencakup rasio untuk mengukur pertumbuhan premi, pembayaran klaim, dan rasio keuangan lainnya yang mencerminkan sifat bisnis perusahaan asuransi.

Penelitian tentang kinerja keuangan sebelum dan saat pandemi covid-19 telah dilakukan di beberapa sektor. Penelitian yang memiliki topik sejenis juga telah dilakukan, diantaranya adalah penelitian Novita & Agustina (2022) yang

menyimpulkan kinerja keuangan perusahaan asuransi yang diukur melalui rasio tingkat batas solvabilitas dan rasio beban klaim menunjukkan adanya perbedaan rata-rata yang signifikan pada kuartal 2, 3, dan 4. Di sisi lain, kinerja keuangan yang diukur dengan menggunakan rasio cadangan teknis terdapat perbedaan rata-rata yang signifikan di kuartal 3 dan kuartal 4. Namun, pengukuran kinerja dengan rasio *underwriting* dan likuiditas tidak menunjukkan perbedaan rata-rata yang signifikan di seluruh kuartal. Contoh lainnya adalah penelitian yang dilakukan oleh Antoni (2021) yang menunjukkan tidak ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio beban klaim, rasio pengembalian investasi, rasio likuiditas aset, rasio pertumbuhan premi, serta rasio cadangan teknis. Selanjutnya terdapat penelitian yang dilakukan oleh Zahra et al (2023) yang menunjukkan bahwa kinerja keuangan mengalami perbedaan yang signifikan sebelum dan selama pandemi Covid-19. Perbedaan ini terlihat ketika kinerja diukur dengan rasio likuiditas dan rasio beban klaim. Namun, tidak terdapat perbedaan signifikan ketika diukur dengan rasio *underwriting*, rasio retensi sendiri, dan rasio pertumbuhan premi.

Penilaian kinerja keuangan pada perusahaan asuransi umum belum dilakukan sebelumnya dalam penelitian terdahulu. Penelitian-penelitian sebelumnya hanya menitikberatkan pada perusahaan asuransi jiwa syariah atau gabungan dari perusahaan asuransi umum dan jiwa. Dengan demikian, pertanyaan yang timbul adalah apakah dampak pandemi Covid-19 juga dirasakan oleh perusahaan asuransi umum. Untuk memberikan jawaban yang memadai terhadap pertanyaan ini, dibutuhkan penelitian perbandingan yang mengevaluasi kinerja

perusahaan asuransi umum sebelum dan selama pandemi Covid-19. Judul penelitian ini adalah “ **Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19 (Studi Empiris pada Perusahaan Asuransi Umum yang Terdaftar di BEI)**”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang masalah, rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio batas solvabilitas sebelum dan selama pandemi Covid-19?
2. Apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio *underwriting* sebelum dan selama pandemi Covid-19?
3. Apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio beban klaim sebelum dan selama pandemi Covid-19?
4. Apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio pengembalian investasi sebelum dan selama pandemi Covid-19?
5. Apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio likuiditas sebelum dan selama pandemi Covid-19?
6. Apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio retensi sendiri sebelum dan selama pandemi Covid-19?
7. Apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio cadangan teknis sebelum dan selama pandemi Covid-19.

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian yang ingin dicapai dalam penelitian ini antara lain:

1. Untuk menguji apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio batas solvabilitas sebelum dan selama pandemi Covid-19
2. Untuk menguji apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio *underwriting* sebelum dan selama pandemi Covid-19
3. Untuk menguji apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio beban klaim sebelum dan selama pandemi Covid-19
4. Untuk menguji apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio pengembalian investasi sebelum dan selama pandemi Covid-19
5. Untuk menguji apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio likuiditas sebelum dan selama pandemi Covid-19
6. Untuk menguji apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio retensi sendiri sebelum dan selama pandemi Covid-19
7. Untuk menguji apakah ada perbedaan yang signifikan dalam kinerja keuangan yang diukur dengan rasio cadangan teknis sebelum dan selama pandemi Covid-19.

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat berkontribusi pada pemahaman dan pengetahuan dalam mengevaluasi kinerja keuangan perusahaan melalui penggunaan rasio-rasio yang tercakup dalam *early warning system* (EWS).

1.4.2 Manfaat Praktis

1. Penelitian ini diharapkan dapat menjadi pedoman penting untuk mempertimbangkan, mencatat, dan mengevaluasi dalam menjaga dan meningkatkan kinerja keuangan perusahaan. Selain itu, diharapkan juga mampu mengidentifikasi dan mengatasi kelemahan atau kekurangan yang mungkin timbul pada masa sebelum dan selama pandemi Covid-19.
2. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi investor sebagai alternatif pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi atau pembelian produk asuransi.

DAFTAR PUSTAKA

- Anggraini, M., Wulandari, Maranata, B. H., & Dewi, F. T. S. (2022). Pengaruh Rasio Pertumbuhan Premi dan Rasio Beban Klaim terhadap Tingkat Kesehatan Perusahaan Asuransi di Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Arimbi*, 2(1), 1–8.
- Anshori, M., & Iswati, S. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Edisi 1*. Airlangga University Press.
- Antoni, S. (2021). Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Syariah menggunakan Rasio Early Warning System Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19. *Jurnal Akuntansi UNIHAZ*, 4(2), 243–252.
- Awaliyah, H., & Barnas, B. (2020). Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Syariah Berdasarkan Early Warning System dan Risk-Based Capital pada PT Asuransi Jiwa Syariah Jasa Mitra Abadi Tbk Sebelum dan Sesudah Go Public. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(1), 1–14.
- Gebang, A. A. (2021). *Metode penelitian pendekatan kuantitatif*. CV. Media Sains Indonesia. <https://www.researchgate.net/publication/354059356>
- Hida, N., & Baskoro, H. (2022). Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan PT Asuransi Kredit Indonesia berlandaskan Rasio Early Warning System dan Risk Based Capital Tahun 2017-2021. *Premium Insurance Business Journal*, 9(2), 8–16.
- Hikmawati, F. (2020). *Metodologi Penelitian* (1st ed.). Rajawali Pers.
- Hutabarat, F. (2021). *Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan*. Desanta Publisher.
- Iskar, I. W. P., Akbar, A. F., Dozan, W., & Yudiansyah, A. M. (2021). Dampak Penerapan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) Terhadap Penghidupan Pekerja Sektor Informal di Provinsi DKI Jakarta. *Jurnal Pemerintahan Dan Keamanan Publik*, 3(2), 68–79. <https://doi.org/10.33701/jpkp.v3i2.1001>
- Kasih, V. A., & Sutoyo. (2023). Analisis Perbedaan Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah Pandemi Covid-19 pada Perusahaan yang Terdaftar IDX BUMN20. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 7(1), 201–218. <https://doi.org/10.18196/rabin.v7i1.17974>
- Kusuma, S. Y., & Widiarto, A. (2022). Analisis Perbedaan Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Keuangan yang Tercatat di BEI Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19. *Indonesian Journal of Finance and Strategy Inside*, 2(1), 30–42. <https://doi.org/10.53363/yud.v2i1.21>
- Mamondol, R. M. (2021). *Metode Penelitian Pendekatan Kuantitatif*. CV. Media Sains Indonesia.

- Novita, S. P., & Agustina, Y. (2022). Analisis Komparatif Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Sebelum dan pada Masa Pandemi Covid-19. *Prosiding Seminar Nasional Kelompok Bidang Keahlian*.
- Pancawati, N. L. P. A. (2021). Kinerja Keuangan dan Covid-19: Analisis Uji Beda pada Perusahaan Sektor Keuangan. *Valid Jurnal Ilmiah*, 19(1), 61–71.
- Pauch, D., & Bera, A. (2022). Digitization in the insurance sector - challenges in the face of the Covid-19 pandemic. *Procedia Computer Science*, 207, 1677–1684. <https://doi.org/10.1016/j.procs.2022.09.225>
- Prawesti, S. A. (2022). Dampak Covid-19 terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi di Bursa Efek Indonesia. *Sibatik Journal*, 1(10), 2195–2206. <https://doi.org/10.54443/sibatik.v1i10.322>
- Romdiati, H., & Noveria, M. (2021). Tren COVID-19 dan pembatasan mobilitas penduduk. *Jurnal Kependudukan Indonesia*, 16(2), 187–199. <https://doi.org/10.14203/jki.v16i2.706>
- Rustamunadi, & Rohmah, A. (2021). Pengaruh Rasio Keuangan Early Warning System terhadap Tingkat Solvabilitas Perusahaan Asuransi Life Syariah di Indonesia Periode 2015-2019. *Jurnal Syar'insurance*, 7(1), 1–10. <http://jurnal.uinbanten.ac.id/index.php/si/issue/archive>
- Sakinah, G., & Munandar, E. (2022). Analisis Komparasi Hasil Investasi Asuransi Syariah Sebelum dan Sesudah Pandemi Covid-19. *Jurnal Ilmiah Manajemen*, 3(2), 128–139.
- Sumartono, & Harianto, K. A. (2018). Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi di Indonesia dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. *Future Jurnal Manajemen Dan Akuntansi*, 6(1), 1–14. www.jurnal.uniyap.ac.id/index.php.future
- Susanto, Ambarwati, R., & Tumanggor, S. (2021). Analisis Altman Z-Score Untuk Memprediksi Kebangkrutan Pada Asuransi Umum di Indonesia Sebelum dan Saat Pandemi Covid-19. *Humanis*, 1(2), 942–950. <https://keuangan.kontan.co.id>
- Susilawati, D., & Alfat, A. (2022). *Meninjau Sistem Peringatan Dini (Early Warning System) dan Risk Based Capital PT Asuransi Jiwa Sinarmas MSIG Tbk*.
- Syahida, F. A., Hasanah, A., & Adam, A. M. (2022). Perbandingan Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Full Syariah dan Unit Usaha Syariah di Indonesia Berdasarkan Rasio EWS dan RBC. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 9(3), 338–351. <https://doi.org/10.20473/vol9iss20223pp338-351>
- Wiguna, A., & Susilawati, D. (2020). Analisis EWS dan RBC untuk Menilai Kinerja Keuangan PT. Asuransi Takaful Keluarga Periode 2016-2018. *Kinerja : Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 17(1), 105–112. <http://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/KINERJA>

- Winata, I. N. (2021). ANALISIS RASIO KEUANGAN UNTUK MENILAI KESEHATAN PERUSAHAAN ASURANSI JIWA NASIONAL. *Premium Insurnace Business Journal*, 8(2), 12–24.
- Wulandari, D. (2018). Analisis Kinerja Keuangan berdasarkan Early Warning System (Ews) pada PT Prudential Life Assurance Indonesia. *Jurnal Ilmu Akuntansi Mulawarman*, 3(4), 1–13.
- Yudowati, R. (2019). Analisis Rasio Early Warning System (EWS) dan Risk Based Capital (RBC) untuk Menilai Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Konvensional (Studi Kasus pada PT Asuransi Allianz Utama Indonesia Periode 2014 - 2018). *Jurnal Akuntansi*, 13(2), 10–23.
- Yusuf, Y. (2020). Analisis Rasio Keuangan dalam Menilai Kinerja Keuangan pada PT. Asuransi Jiwa Sinarmas Msig Tbk yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2019. *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen*, 2(2), 1–10. <https://ejournals.umma.ac.id/indeks.php/point>
- Zahra, A. D., Baehaqi, A., & Harto, P. P. (2023). Financial Performance Of Islamic Insurance Companies Before And During The Covid-19 Pandemic. *JAS (Jurnal Akuntansi Syariah)*, 7(2), 153–167. <https://doi.org/10.46367/jas.v7i2.1246>
- Zainal, E. A. L. (2020). *HUKUM ASURANSI* (Y. Y. Sukaca, Ed.). PT Cipta Gadhing Artha. <http://terbit.in>