

SKRIPSI
ANALISIS KINERJA KEUANGAN ASURANSI
MENGUNAKAN RASIO KEUANGAN EARLY WARNING SYSTEM (EWS)
PADA PERUSAHAAN ASURANSI YANG
TERDAFTAR DI BEI



OLEH :

AGUNG KURNIAWAN

NIM : 01061001008

Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat
Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

INDERALAYA

TAHUN 2010

5.
658.153.07
Kur
a
2010

e. 101882

SKRIPSI
ANALISIS KINERJA KEUANGAN ASURANSI
MENGUNAKAN RASIO KEUANGAN EARLY WARNING SYSTEM (EWS)
PADA PERUSAHAAN ASURANSI YANG
TERDAFTAR DI BEI



OLEH :
AGUNG KURNIAWAN
NIM : 01061001008

Untuk Memenuhi Sebagian Dari Syarat-Syarat
Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA
TAHUN 2010

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

**NAMA : AGUNG KURNIAWAN
NIM : 01061001008
JURUSAN : MANAJEMEN
MATA KULIAH : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS KINERJA KEUANGAN ASURANSI
MENGUNAKAN RASIO *EARLY WARNING SYSTEM*
PADA PERUSAHAAN ASURANSI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

PEMBIMBING SKRIPSI

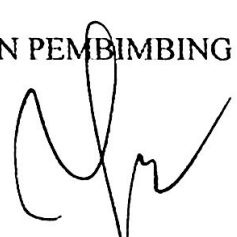
TANGGAL PERSETUJUAN

DOSEN PEMBIMBING

Tanggal

Ketua

:




Drs. H. Samadi W Bakar, SU
NIP 195004119800310018

Tanggal

Anggota

:



Drs. H. M.A Rasyid Husin Umrie, MBA
NIP 195411021976021001

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA**

TANDA PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

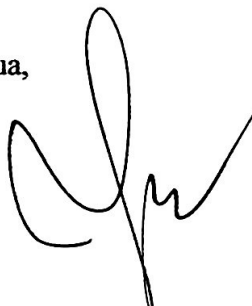
NAMA : AGUNG KURNIAWAN
NIM : 01061001008
MATA KULIAH : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS KINERJA KEUANGAN
PERUSAHAAN ASURANSI MENGGUNAKAN
ANALISIS RASIO *EARLY WARNING SYSTEM*
PADA PERUSAHAAN ASURANSI YANG
TERDAFTAR DI BEI

Telah dilaksanakan ujian komprehensif pada tanggal 20 Juli 2010 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif

Inderalaya, 20 Juli 2010

Ketua,



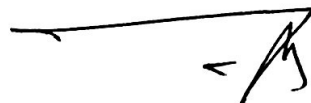
DRS. H. SAMADI W
BAKAR, SU
NIP. 195004119800310018

Anggota,



DRS. H.M.A RASYID HS
UMRIE, MBA
NIP. 195411021976021001

Anggota,



DRS. H. AHMAD
WIDAD, M.SC
NIP.
195512281981021002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen



DRS. YULIANSYAH M. DIAH,
MM
NIP 195607011985031003

MOTO DAN PERESEMBAHAN

Ancaman nyata sebenarnya bukan pada saat komputer mulai bisa berpikir seperti manusia, tetapi ketika manusia mulai berpikir seperti komputer.

- Sydney Harris

Kita berdoa kalau kesusahan dan membutuhkan sesuatu, mestinya kita juga berdoa dalam kegembiraan besar dan saat rezeki melimpah.

- Kahlil Gibran

Hiduplah seperti pohon yang lebat buahnya; hidup di tepi jalan dan dilempari orang dengan batu, tetapi dibalas dengan buah.

- Abu Bakar Sibli

Kebanggaan kita yang terbesar adalah bukan tidak pernah gagal, tetapi bangkit kembali setiap kali kita jatuh.

- Confusius

Skripsi Ini Ku Persembahkan Untuk

- ❖ *Allah SWT Pemilik Ruh dan Nafasku*
- ❖ *Kedua Orang Tua ku Yang Tercinta*
- ❖ *Seluruh keluarga besarku atas dukungannya*
- ❖ *Lovty yang selalu disampingku*
- ❖ *Seluruh sahabat yang selalu membantuku*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan ke hadirat Allah S.W.T karena hanya atas izin dan karunia – Nya penulisan skripsi ini dapat diselesaikan sebagaimana mestinya.

Penulisan skripsi ini mengambil judul **Analisis Kinerja Keuangan Asuransi Menggunakan Rasio *Early Warning System* Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia**. Penulisan skripsi ini dibagi dalam enam bab, terdiri dari Bab I Pendahuluan, Bab II landasan Teori, Bab III Metodologi Penelitian, Bab IV Gambaran Umum Perusahaan, Bab V Analisis dan Pembahasan, dan Bab VI Kesimpulan dan Saran.

Data utama yang digunakan adalah data sekunder dalam bentuk laporan keuangan perusahaan yang didapat dengan cara mengakses situs Bursa Efek Indonesia

Hasil penelitian menunjukkan kinerja perusahaan asuransi cukup baik . Namun dari keseluruhan rasio yang digunakan hanya tiga rasio menunjukkan sebuah peringatan yang harus diwaspadai yaitu rasio beban klaim, *agents' balance to surplus ratio*, dan rasio pengembalian investasi. Tingginya tingkat beban klaim adalah akibat dari buruknya kemampuan perusahaan dalam melakukan proses *underwriting*, sedangkan tingginya tingkat *agents' balance to surplus ratio* diakibatkan karena perusahaan memiliki tingkat tagihan premi langsung yang tinggi. Kemudian rendahnya tingkat pengembalian investasi adalah akibat dari penanaman modal pada investasi berjenis *low return*. Oleh karena itu penulis menyarankan agar perusahaan asuransi mampu memperbaiki proses *underwriting* dan menetapkan harga premi yang tepat, kemudian memperpendek umur tagihan premi menjadi dibawah 60 hari serta mampu lebih teliti dalam melakukan investasi agar mampu menghasilkan return yang tinggi

Penulis berharap kiranya skripsi ini bagi perbaikan kinerja perusahaan dan bahan masukan akademis bagi penelitian manajemen keuangan.

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah S.W.T karena atas rahmat dan hidayah-Nya, Penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ Analisis Kinerja keuangan Asuransi Menggunakan Rasio *Early Warning System* Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia” sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung baik moril maupun material dalam penulisan skripsi ini antara lain :

1. Prof. Dr. Hj. Badia Parizade, MBA, Rektor Universitas Sriwijaya
2. Dr. H. Syamsurijal, AK, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Drs Yuliansyah M. Diah, Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Drs. H. Samadi W Bakar, Su, Pembimbing I Skripsi.
5. Drs. H.M.A Rasyid Hs Umrie, MBA Pembimbing II Skripsi.
6. Semua Bapak dan Ibu dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
7. Kedua orang tuaku tercinta dan adikku Ade Dwi Saputra beserta seluruh keluargaku atas semua doa, cinta kasih kalian, semua dukungan moril dan dana.
8. Ria Atminia Sela untuk semua dukungan dan seluruh waktu yang kita lewati bersama serta untuk setiap senyum yang engkau berikan.

9. Staf pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
10. Seluruh Warga lingkungan jalan Tamyiz atas semua pertolongan yang diterima penulis selama tinggal dilingkungan tersebut.
11. Pak Fanhar, Pemilik kost yang ditinggali penulis selama mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
12. Teman-teman bedeng kencana dari semua generasi, Hamide Kirifuda, Sudarto, Dimas Aditya, Juliyanto, Ardimas, Eko, Welly A.K.A “Polem” Eko A.K.A “Bogel”, Tamaransyah, Bambang, Kak Inal, Adi, Wandu, Kak Ryan, Kak Septian, Ade , Edi, Reza, Adit, Ica, Dina, Yeni, Stek, Tete Tuti, Riska, Meli, Pipin, Widya, dan anak bedeng kencana lain. Persahabatan kita takkan pernah hilang walau dimanapun kita berada. Gone miss you all guys
13. Teman-teman manajemen angkatan 06 yang akan selalu menjadi bagian dari hidupku.
14. Seluruh teman – teman di IKMS,teman merantau di negeri jauh.
15. Teman-teman Fullhouse, Nyi Ari, Cek Elin, Anggi “Jamz”, dan Zakiah “kiki” atas semua pengalaman usaha yang kita alami bersama.
16. Semua Teman yang kutemui selama kuliah di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas semua pengalaman dan pelajaran hidup yang penulis dapatkan.

Semoga Allah S.W.T membalas budi baiknya dan memberikan berkah kepada kita semua. Amin.

Penulis

Agung Kurniawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERSETUJUAN PANITIA UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
ABSTRAK	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Perusahaan Asuransi	6
2.1.1 Pengertian Asuransi	6
2.1.2 Manfaat Asuransi	8
2.2 Laporan Keuangan	10
2.2.1 Neraca	11
2.2.2 Laporan Laba/Rugi	13
2.2.3 Keterbatasan Laporan Keuangan	14
2.2.4 Keterbatasan Rasio Keuangan	15
2.3 Kinerja Keuangan	16
2.3.1 Analisis Rasio Keuangan	16
2.3.2 Rasio <i>Early Warning System</i>	17
2.4 Penelitian Terdahulu	22
2.5 Kerangka Pemikiran	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	24
3.2 Rancangan Penelitian	24

3.3	Lokasi Penelitian	24
3.4	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	25
3.4.1	Populasi	25
3.4.2	Sample	25
3.4.3	Tehnik Pengambilan Sample	25
3.5	Jenis Dan Sumber Dana	26
3.6	Tehnik Pengumpulan Data	26
3.7	Tehnik Analisis Data	26
3.7.1	Tehnik Analisis Diskriptif	27
3.7.2	Tehnik Analisis Kuantitatif	27

BAB IV GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

4.1	PT. Asuransi Jasa Tania Tbk.	29
4.1.1	Sejarah Singkat Perusahaan	29
4.1.2	Struktur Organisasi	30
4.1.3	Perkembangan Keuangan PT. Asuransi Jasa Tania	30
4.2	PT. Asuransi Bina Dana Arta	31
4.2.1	Sejarah Singkat	31
4.2.2	Perkembangan Laba bersih	34
4.3	PT. Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	34
4.3.1	Sejarah Singkat	34
4.3.2	Perkembangan Keuangan	36
4.4	PT. Asuransi Bintang Tbk	37
4.4.1	Sejarah Singkat	37
4.4.2	Perkembangan Laba Bersih	40
4.5.	PT. Asuransi Multi Artha Guna Tbk	41
4.5.1	Sejarah Singkat Pendiri	41
4.5.2	Perkembangan Keuangan	43

BAB V ANALISIS DAN PEMBAHASAN

5.1	PT. Asuransi Multi Artha Guna Tbk.	44
5.1.1	Rasio Likuiditas	46
5.1.2	Rasio Solvabilitas	47
5.1.3	Rasio Profitabilitas	48
5.1.4	<i>Premium Insurance Ratio</i>	50
5.2	PT. Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	51
5.2.1	Rasio Likiuditas	53
5.2.2	Rasio Solvabilitas	54
5.2.3	Rasio Profitabilitas	55
5.2.4	<i>Premium Insurance Ratio</i>	57
5.3	PT. Asuransi Bina Dana Arta Tbk	58
5.3.1	Rasio Likiuditas	59

5.3.2	Rasio Solvabilitas	61
5.3.3	Rasio Profitabilitas	62
5.3.4	<i>Premium Insurance Ratio</i>	64
5.4	PT. Asuransi Jasa Tania Tbk	65
5.4.1	Rasio Likiuditas	67
5.4.2	Rasio Solvabilitas	68
5.4.3	Rasio Profitabilitas	69
5.4.4	<i>Premium Insurance Ratio</i>	71
5.5	PT. Asuransi Bintang Tbk	72
5.5.1	Rasio Likiuditas	74
5.5.2	Rasio Solvabilitas	75
5.5.3	Rasio Profitabilitas	76
5.5.4	<i>Premium Insurance Ratio</i>	78

BAB VI KESIMPULAN DAM SARAN

6.1	Kesimpulan	79
6.2	Saran	82

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Pertumbuhan Laba bersih Perusahaan Asuransi	4
Tabel 2.1	Tolak Ukur Rasio <i>Early Warning System</i>	22
Tabel 3.1	Tolak Ukur Rasio <i>Early Warning System</i>	28
Tabel 5.1	Keadaan Keuangan PT. Asuransi Multi Artha Guna Tbk 2004 – 2006	44
Tabel 5.2	Keadaan Keuangan PT. Asuransi Multi Artha Guna Tbk 2007 - 2009	45
Tabel 5.3	Rasio Likuiditas PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk	46
Tabel 5.4	Rasio Solvabilitas PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk	47
Tabel 5.5	Rasio Profitabilitas PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk	
Tabel 5.6	<i>Premium Insurance Ratio</i> PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk ..	50
Tabel 5.7	Data Keuangan PT. Asuransi Harta Aman Pratama Tbk 2004 – 2006	51
Tabel 5.8	Data Keuangan PT. Asuransi Harta Aman Pratama Tbk 2007 – 2009	52
Tabel 5.9	Rasio Likuiditas PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	53
Tabel 5.10	Rasio Solvabilitas PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	54
Tabel 5.11	Rasio Profitabilitas PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk	55
Tabel 5.12	<i>Premium Insurance Ratio</i> PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk .	57
Tabel 5.13	Perkembangan keuangan PT. Asuransi Bina Dana Arta Tbk 2004 – 2006	58
Tabel 5.14	Perkembangan keuangan PT. Asuransi Bina Dana Arta Tbk 2007 – 2009	59
Tabel 5.15	Rasio Likuiditas PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk	59
Tabel 5.16	Rasio Solvabilitas PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk	61
Tabel 5.17	Rasio Profitabilitas PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk	62
Tabel 5.18	<i>Premium Insurance Ratio</i> PT Asuransi Bina Dana Arta Tbk	64
Tabel 5.19	Data Keuangan PT. Asuransi Jasa Tania Tbk 2004 – 2006	65
Tabel 5.20	Data Keuangan PT. Asuransi Jasa Tania Tbk 2004 – 2006	66
Tabel 5.21	Rasio Likuiditas PT Asuransi Jasa Tania Tbk	67
Tabel 5.22	Rasio Solvabilitas PT Asuransi Jasa Tania Tbk	68
Tabel 5.23	Rasio Profitabilitas PT Asuransi Jasa Tania Tbk	69
Tabel 5.24	<i>Premium Insurance Ratio</i> PT Asuransi Jasa Tania Tbk	71
Tabel 5.25	Data Keuangan PT. Asuransi Bintang Tbk 2004 – 2006	72
Tabel 5.26	Data Keuangan PT. Asuransi Bintang Tbk 2007 – 2008	73
Tabel 5.27	Rasio Likuiditas PT Asuransi Bintang Tbk	74
Tabel 5.28	Rasio Solvabilitas PT Asuransi Bintang Tbk	75
Tabel 5.29	Rasio Profitabilitas PT Asuransi Bintang Tbk	76
Tabel 5.30	<i>Premium Insurance Ratio</i> PT Asuransi Bintang Tbk	79

Analisis Kinerja Keuangan Asuransi Menggunakan Rasio Keuangan *Early Warning System* (Ews) Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bei

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana kinerja keuangan lima perusahaan asuransi yang terdaftar di BEI sebagai sample yang mewakili populasi dengan menggunakan analisis rasio keuangan *Early Warning system*.

Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa selama tahun 2004-2009 kinerja keuangan asuransi dapat dinilai cukup baik karena masih dalam batas aman dari batas yang ditentukan oleh rasio *early warning system*. Namun dari keseluruhan rasio yang digunakan hanya tiga rasio menunjukkan sebuah peringatan yang harus diwaspadai yaitu rasio beban klaim, *agents' balance to surplus ratio*, dan rasio pengembalian investasi. Dari lima perusahaan yang diteliti hanya satu perusahaan yang tingkat *agents' balance to surplus ratio*-nya berada dibawah batas maksimum. Tingginya tingkat *agents' balance to surplus ratio* diakibatkan karena perusahaan memiliki tingkat tagihan premi langsung yang tinggi. Rasio beban klaim perlu diperhatikan karena rasio beban klaim yang ditanggung berada diatas batas maksimum yang disebabkan buruknya proses *underwriting* dan tingginya beban klaim yang ditanggung oleh perusahaan yang kurang sesuai dengan premi yang diterima. Dari keseluruhan perusahaan asuransi yang diteliti, tingkat pengembalian investasi masih berada dibawah batas minimum. Rendahnya tingkat pengembalian investasi tersebut disebabkan oleh dana yang ditanamkan sebagai investasi terlalu besar pada investasi yang bersifat *low return* seperti pada obligasi hingga investasi yang ditanamkan menjadi kurang produktif.

Untuk memperbaiki tingkat *agents' balance to surplus ratio*, rasio beban klaim, dan tingkat pengembalian investasi, penulis menyarankan agar perusahaan Perlu ditekanya tingkat tagihan premi langsung dengan memperpendek umur piutang premi. Kemudian untuk menurunkan rasio beban klaim perusahaan harus lebih teliti dalam menentukan premi dan berapa besar resiko yang akan ditanggung jika melakukan perjanjian asuransi serta memperbaiki proses *underwriting*. Sedangkan untuk meningkatkan tingkat pengembalian investasi penulis menyarankan agar perusahaan menanamkan modal investasi pada investasi yang berjenis *high return*

Kata kunci : Asuransi, Kinerja Keuangan, dan *Early Warning System*

Financial Performance Analysis of Insurance Using Early Warning System Ratio (EWS) at Listing Insurance Corporations In Indonesia Stock Exchange

Abstract

The objective of this research is to analyze the financial performance of five insurance corporations that listed in Indonesia Stock Exchange as sample which represent the population using Early Warning System ratios analyze.

Research finding has shown that during period 2004-2009, insurances financial performance was good enough because still in safe limit in early warning system ratio. But from the ten ratios there were three ratios that shown warning which is, calm cost, agents' balance to surplus ratio, return of investment. From all five corporations only one had the level of agents' balance to surplus ratio under the maximum limit. That situation happen because the corporations had high level of direct premium claim. The claim cost ratio need to paid attention because this ratio was over the maximum limits that caused by the underwriting process was bad and the cost claim which is holding by the company to high and appropriate with the premium have been gotten by company. From all company, the return of investment level was under the minimum limits. The low of return of investment level was because the funds were invested to low return investment such as bond so that the funds were unproductive.

To improve the level of agents' balances to surplus ratio, the ratio of claims expenses, and return on investment, the authors suggest that companies should reduce direct premium claim rates by shortening the life of premiums receivable. Then to reduce the company's claim expense ratio should be more rigorous in determining the risk premium and how much that would be incurred if the conduct of insurance agreements and improving the underwriting process. Meanwhile, to increase investment returns authors recommend that companies invest a diversified investment in high-return

Key word : insurance, financial perfrmance, and early warning system

BAB I

PENDAHULUAN

1. Latar Belakang

Resiko adalah bagian yang tidak dapat dipisahkan dari kehidupan manusia, bahkan sering dianggap tidak ada kegiatan di kehidupan yang tidak menghadapi resiko dan resiko terkahir adalah kematian. Hal tersebut berlaku bukan hanya bagi individu namun juga berlaku pada sebuah masyarakat, organisasi dan badan usaha. Menurut **Williams dan Richard**, (Darmawi:2000:54) "Resiko adalah suatu variasi dari hasil-hasil yang dapat terjadi selama periode tertentu". Sedangkan menurut **Hartono**, (Darmawi:2000:54) "resiko adalah suatu ketidak pastian dimasa depan yang akan mengarah pada kerugian". **Soemarno** (Darmawi:2000:55)"Suatu kondisi yang timbul karena ketidakpastian dengan seluruh konsekuensi tidak menguntungkan yang mungkin terjadi disebut resiko". Dan menurut Kamus Besar Bahasa Indonesia (Darmawi:2000:55) "Resiko adalah kemungkinan terjadinya peristiwa yang dapat merugikan perusahaan".

Dalam keadaan sekarang ini dimana sebuah resiko akan kerugian semakin tinggi baik disebabkan oleh karena kesalahan sendiri (*Human Error*) maupun kejadian yang tidak diduga, maka dirasa perlu ada sebuah wadah untuk mengalihkan resiko yang akan ditanggung oleh sebuah perusahaan agar dapat mengurangi resiko akan kerugian. Dimana resiko yang dihadapi perusahaan bukan hanya resiko akan kegagalan dalam menjual produk yang dihasilkan oleh mereka namun juga resiko akan kerugian atas hilang atau rusaknya aktiva tetap mereka yang akan menyebabkan produksi terganggu.



Untuk mengurangi resiko tersebut maka perlu dibentuklah perusahaan asuransi. Dimana Perusahaan Asuransi inilah yang akan mengurangi tingkat resiko tersebut. Asuransi artinya transaksi pertanggungan, yang melibatkan dua pihak, tertanggung dan penanggung. Dimana penanggung menjamin pihak tertanggung, bahwa ia akan mendapatkan penggantian terhadap suatu kerugian yang mungkin akan dideritanya, sebagai akibat dari suatu peristiwa yang semula belum tentu akan terjadi atau yang semula belum dapat ditentukan saat / kapan terjadinya. Sebagai kontraprestasinya si tertanggung diwajibkan membayar sejumlah uang kepada si penanggung, yang besarnya sekian persen dari nilai pertanggungan, yang biasa disebut "premi". Menurut Undang-Undang tentang usaha perasuransian (UU Republik Indonesia No.2/1992) adalah :“ Asuransi adalah perjanjian antara dua pihak atau lebih yang pihak penanggung mengikat dia kepada tertanggung dengan menerima premi asuransi untuk memberikan penggantian kepada tertanggung karena kerugian, kerusakan atau kehilangan keuntungan yang diharapkan, atau tanggung jawab hukum kepada pihak ketiga yang mungkin akan diderita tertanggung, yang timbul akibat suatu peristiwa yang tidak pasti, atau hidupnya seseorang yang dipertanggungkan”. Menurut KUHD Pasal 246: “Asuransi atau pertanggungan adalah suatu perjanjian, dengan mana seorang penanggung mengikatkan diri kepada seorang tertanggung, dengan menerima suatu premi untuk memberikan pergantian kepadanya karena suatu kerugian, kerusakan, atau kehilangan keuntungan yang diharapkan, yang mungkin terjadi karena suatu peristiwa tak tertentu ” Jadi secara umum asuransi dapat diartikan sebagai transaksi pertanggungan yang melibatkan dua pihak, tertanggung dan penanggung dimana penanggung menjamin pihak tertanggung bahwa ia akan mendapatkan penggantian terhadap suatu kerugian yang mungkin akan dideritanya sebagai akibat dari suatu peristiwa yang semula belum tentu akan terjadi atau yang

semula belum dapat ditentukan kapan saat terjadinya. Dengan adanya Perusahaan Asuransi maka perusahaan dapat mengurangi resiko yang dimilikinya.

Pada saat ini perusahaan yang berjenis asuransi mengalami banyak pertumbuhan dan perkembangan. Hal ini terlihat dari ada lebih dari lima perusahaan yang berjenis asuransi yang ada di Indonesia stock exchange. Hal ini menunjukkan bahwa adanya persaingan yang kuat antara Perusahaan Asuransi di Indonesia karena banyaknya permintaan untuk mengurangi resiko yang dihadapi baik bagi perorangan ataupun bagi perusahaan.

Ditengah kerasnya persaingan antar perusahaan asuransi mengharuskan Perusahaan Asuransi menjaga dan memperbaiki kinerja keuangannya dengan baik sesuai dengan Undang-undang dan peraturan pemerintah agar dapat menarik konsumen yang sebanyak-banyaknya.

Kinerja keuangan perusahaan dilihat dari laporan keuangan yang dimiliki oleh perusahaan tersebut. Pada penelitian penulis menggunakan rasio *Early Warning System*(EWS) dalam menganalisis suatu laporan keuangan terkhusus laporan keuangan perusahaan asuransi. Penggunaan EWS mengacu pada penelitian oleh Satria (1994:67) terhadap pengukuran kinerja Perusahaan Asuransi di Indonesia dimana pengukuran *Early Warning System*(EWS) digunakan sebagai salah satu acuan bagi lembaga pembina dan pengawas industri asuransi. Sistem ini merupakan tolak ukur perhitungan dalam menilai dan mengukur kinerja Perusahaan Asuransi di Indonesia.

Gambaran umum kinerja keuangan beberapa Perusahaan Asuransi Tbk di Indonesia adalah sebagai berikut :

TABEL 1.1
 Pertumbuhan Laba bersih Perusahaan Asuransi
 Tahun 2003 sampai 2008
 (Dalam Jutaan Rupiah)

keterangan		2003	2004	2005	2006	2007	2008
PT. Asuransi Multi Artha Guna Tbk	Pendapatan	0	121.853	139.075	155.780	180.247	207.331
	Beban	0	107.996	125.390	138.603	160.958	177.502
	Laba bersih	0	13.857	13.685	17.177	19.289	29.829
PT. Asuransi Harta Aman Pratama	Pendapatan	20.905	22.923	28.130	32.315	42,752	53,421
	Beban	17.668	20.902	25.410	30.158	41.444	50.857
	Laba bersih	3.237	2.021	2.720	2.157	1,308	2,564
PT. Asuransi Jasa Tania	Pendapatan	52.150	56.157	67.630	72.836	60.124	81.889
	Beban	37.876	43.624	60.551	67.155	66.095	78.052
	Laba bersih	14.274	12.533	7.079	5.681	-5.971	3.837
PT. Asuransi Bintang	Pendapatan	119.305	85.345	90.651	101.946	102.995	73.509
	Beban	105.031	83.412	92.009	102.673	115.290	67.541
	Laba bersih	14.274	1.933	-1.358	-727	-12.295	5.968
PT. Asuransi Bina Arta	Pendapatan	132.657	132.330	148.647	156.624	155.656	251.869
	Beban	117.631	123.852	157.043	154.839	142.717	237.782
	Laba bersih	15.026	8.478	-8.396	1.785	12.939	14.087

Sumber : BEI (Bursa Efek Indonesia)

Dari data di atas adanya fluktuasi pendapatan dan laba bersih yang dimiliki oleh masing masing perusahaan asuransi. Beberapa perusahaan mengalami penurunan beberapa tahun kemudian mengalami peningkatan kembali. Sedangkan yang lain peningkatan dan penurunannya terjadi dengan cepat dalam tiap tahun. Hal ini bisa berdampak keada kinerja keuangan asuransi tersebut. Apakah bisa mengalami kebangkrutan atau masih bisa bertahan.

Dari uraian di atas penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul :
 “Analisis Kinerja Keuangan Berdasarkan Rasio Keuangan *Early Warning System* (EWS) pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di BEI”

2. Perumusan Masalah

Rumusan masalah yang akan dibahas dalam penulisan skripsi ini adalah:

Bagaimana kinerja keuangan Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar di BEI dengan menggunakan analisis rasio keuangan *Early Warning system*?

3. Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana kinerja keuangan lima perusahaan asuransi yang terdaftar di BEI sebagai sample yang mewakili populasi dengan menggunakan analisis rasio keuangan *Early Warning system*.

4. Manfaat Penelitian

a) Bagi Perusahaan

Sebagai masukan bagi perusahaan untuk menilai bagaimana kinerja keuangan perusahaan tersebut dengan menggunakan rasio *Early Warning System*

b) Bagi Penulis

Sebagai bahan studi akademik penulisan skripsi sekaligus untuk meningkatkan ilmu pengetahuan dalam bidang keuangan terutama dalam memahami kinerja keuangan asuransi melalui rasio *Early Warning System*.

c) Bagi Pihak Lain.

Sebagai referensi dan tambahan pengetahuan dalam penelitian lebih lanjut di bidang Asuransi.

Daftar Pustaka

- Arikunto, Suharsimi. 2006. *Prosedur Penelitian: Suatu Pendekatan Praktis*. Edisi Revisi VI Cetakan 13. Jakarta: Rhineka CiPT.a.
- Bakar, Samadi .W. 2009. *Manajemen resiko dan asuransi*. Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya. Palembang
- Brigham, F. Eugene and Houston F. Joel. 2001. *Manajemen Keuangan* Edisi Kedelapan. Jakarta: Penerbit PT. Erlangga.
- Darmawi, Herman. 2000. *Manajemen Asuransi*. Bumi Aksara. Jakarta.
- Kasmir. 2008. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Penerbit PT. Raja Grafindo Persada.
- Priandoyo, Anjar. 2008. *Apa Itu Underwriting*. Diambil pada tanggal 30 maret 2010 dari <http://pencarianjatidiri.blogspot.com/2008/03/apakah-itu-underwriting.html>
- Puspowarsito. 2008. *Metode Penelitian Organisasi*. Bandung: Penerbit PT. Humaniora.
- Riyanto, Bambang. 2001. *Dasar-Dasar Pembelian Perusahaan* Cetakan ketujuh. Yogyakarta: Penerbit PT. Gajah Mada.
- Satria, Salusra. 1994. *Pengukuran Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Kerugian Di Indonesia: Dengan Analisis Rasio Keuangan "Early Warning System"*. Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia, Jakarta.
- Sihombing, Agustinus. 2006. *Analisis Kinerja Keuangan Berdasarkan Rasio Early Warning System Pada PT. Asuransi Ramayana, Tbk Jakarta*. Universitas Sumatera Utara, Medan.
- www.idx.co.id. Diakses pada tanggal 27 Februari 2010.
- www.asuransijasatania.com. Diakses Pada tanggal 28 Februari 2010
- www.asuransimultiarthaguna.com. Diakses pada tanggal 28 februari 2010
- www.Asuransibintang.cm diakses pada tanggal 28 Februari 2010
- www.asuransibinadanaarta.com diakses pada tanggal 28 Februari 2010