

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada Jurusan Asuransi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas dan sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarisme atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima atau sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 30 Oktober 2025



Naya Sya'bania Amanda
NIM. 211430024

ABSTRAK

Nama: Naya Sya'bania Amanda, NIM: 211430024, Judul Skripsi: *Perbandingan Kesehatan Keuangan Perusahaan PT. BNI Life Insurance Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah dengan Metode Early Warning System.*

Penelitian ini dilakukan di PT. BNI Life Insurance Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah untuk mengetahui perbandingan kesehatan keuangan diantara kedua perusahaan unit syariah dengan metode *Early Warning System* selama periode 2019 sampai periode 2022, variabel independen yang diteliti yaitu rasio keuangan *Early Warning System* yang digunakan dalam penelitian ini adalah rasio likuiditas (X1), rasio beban klaim (X2), rasio tingkat kecukupan dana (X3), dan rasio *underwriting* (X4) dan variabel dependen tingkat kesehatan keuangan (Y).

Adapun perumusan masalah dalam penelitian ini yaitu bagaimana perbandingan kesehatan keuangan PT. BNI Life Insurance Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah menggunakan rasio *Early Warning System*? Serta tujuan dari penelitian ini yakni untuk menganalisa perbedaan tingkat kesehatan keuangan PT. BNI Life Insurance Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah berdasarkan rasio *Early Warning System*.

Penelitian ini menggunakan metode analisis komparatif yang digunakan untuk mengetahui perbandingan tingkat kesehatan keuangan pada PT. BNI Life Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah menggunakan rasio *Early Warning System*. Metode uji asumsi klasik yang digunakan diantaranya uji normalitas, uji heteroskedastisitas serta uji komparatif yang digunakan yaitu uji *Independent Sample T- test*.

Kesimpulan dari hasil penelitian ini adalah terdapat perbedaan yang signifikan pada tingkat kesehatan keuangan PT. BNI Life Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah yang ditinjau dari rasio likuiditas sebesar Sig. (2-tailed) $< 0,05$ yakni $0,000 < 0,05$ dan rasio tingkat kecukupan dana sebesar yakni sebesar $0,010 < 0,05$. Sedangkan jika ditinjau dari rasio beban klaim dan rasio *underwriting* tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada tingkat kesehatan keuangan antara PT. BNI Life Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah dengan nilai hasil pengujian masing-masing rasio sebesar Sig. (2-tailed) $> 0,05$ yakni $0,268 > 0,05$ dan $0,296 > 0,05$.

Kata Kunci : Asuransi Syariah, Spin-Off, Early Warning System, Kesehatan Keuangan



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Kampus 2 Jl. Raya Syekh Nawawi Bantany No.30 Curug Kota Serang Banten
42171 Website: www.uinbanten.ac.id Telp./Fax.(0254)200323/200022

Nomor	: Nota Dinas	Kepada Yth.
Lampiran	: 1 (Satu) eksemplar	Dekan Fakultas Ekonomi
Hal	: Usulan Munaqosah	Bisnis dan Islam
	a.n Naya Sya'bania Amanda	UIN SMH BANTEN
	NIM. 211430024	di –
		Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudara Naya Sya'bania Amanda, NIM 211430024 dengan judul Skripsi *"Perbandingan Kesehatan Keuangan Perusahaan PT. BNI Life Insurance Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah dengan Metode Early Warning System"*, diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Asuransi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan skripsi ini dengan harapan dapat segera di munaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu, kami ucapkan terima kasih

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 30 Oktober 2025

Pembimbing I

Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.
NIP. 197403072002121004

Pembimbing II

Denara Akmal, M.Acc
NIP. 199508042022032002

PERSETUJUAN

PERBANDINGAN KESEHATAN KEUANGAN PERUSAHAAN PT. BNI LIFE INSURANCE UNIT SYARIAH DAN PT. SINARMAS MSIG LIFE SYARIAH DENGAN METODE EARLY WARNING SYSTEM

Oleh:

Naya Sya'bania Amanda

NIM: 211430024

Menyetujui,

Pembimbing I,



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.
NIP. 197403072002121004

Pembimbing II



Denara Akmal, M.Acc
NIP. 199508042022032002

Mengetahui,

**Dekan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Islam**



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A.
NIP. 197403072002121004

**Ketua Jurusan
Asuransi Syariah**



Fitri Raya, M.Ek
NIP. 198808102019032010

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Naya Sya'bania Amanda NIM: 211430024 yang berjudul: **"Perbandingan Kesehatan Keuangan Perusahaan PT. BNI Life Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah dengan Metode *Early Warning System*"**, telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 30 Oktober 2025, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Asuransi Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Sidang Munaqasyah

Ketua Merangkap Anggota



Dr. Dede Sudirja, M.Si.
NIP. 197705152008011016

Sekretaris Merangkap Anggota



Trisna Taufik Darmawansyah, M.E
NIP. 19910524202012008

Anggota-Anggota,

Penguji I,



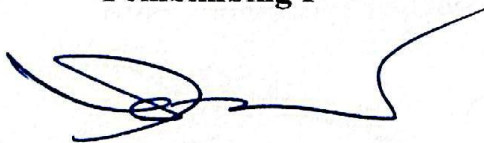
Muhamad Fadli Azim, M.Si.
NIP. 198705312019031010

Penguji II,



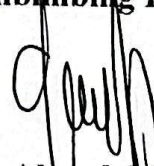
Wahri Irawan, M.Si.
NIDN. 2005059602

Pembimbing I



Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A
NIP. 197403072002121004

Pembimbing II



Denara Akmal, M.Acc
NIP. 199508042022032002

PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan dengan penuh cinta dan rasa terima kasih kepada

Mamahku tercinta Tatik Irawati yang selalu menjadi sumber kekuatan,

inspirasi, dan doa dalam setiap langkah hidupku.

Tanpa kasih sayang, pengorbanan dan dukungan serta doa Mamah, aku tidak

akan mampu menyelesaikan karya ini. Semoga skripsi ini menjadi bukti

kecil dari rasa hormat dan penghargaan yang tak terhingga untuk segala yang

telah Mamah berikan untukku.

Terima kasih, Mah. Aku mencintaimu.

MOTTO

Hidup ini bukan untuk berlomba-lomba siapa yang cepat mencapai
kesuksesan

Setiap orang memiliki waktu terbaiknya untuk mencapai kebahagiaan hidup
mereka, maka fokuslah dengan proses mu untuk mencapai kebahagiaan
dirimu, jangan bandingkan proses mu dengan orang lain.

Focus is number one

Dream big, work hard, stay focused

Success isn't final, failure isn't fatal

It is the courage to continue that counts!

RIWAYAT HIDUP

Nama lengkap Penulis Naya Sya'bania Amanda, lahir di Jakarta anak pertama dari dua bersaudara, dari orang tua bernama ayah Irwansyah dan Ibu Tatik Irawati.

Pendidikan yang telah ditempuh SDN Jembatan Besi 01 Pagi alamat Jembatan Besi Tambora Jakarta Barat lulus Tahun 2015, SMPN 89 Jakarta alamat Jl. Tanjung duren barat, Grogol Petamburan Jakarta barat lulus Tahun 2018, MAN 1 Jakarta alamat Jl. Rawa Bahagia Raya No.28, Grogol Petamburan Jakarta Barat lulus Tahun 2021, kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Asuransi Syariah.

Selama menjadi mahasiswi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, penulis mengikuti organisasi intra kampus yaitu UKM FORMASI UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten sebagai anggota dan Pengurus tahun 2022 sampai 2024 dan SEMA UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten sebagai pengurus tahun 2023 sampai 2024 serta Laboratorium Kewirausahaan dan Inovasi sebagai anggota dan pengurus tahun 2023 sampai 2024. Sementara penulis juga aktif di organisasi ekstra kampus yaitu di Himpunan Mahasiswa Islam Komisariat Fasei tahun 2024.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Ungkapan Puji dan syukur kehadiran Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih diberikan nikmat sehat wal'afiat. Shalawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang merupakan Suri Tauladan bagi umat islam hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan kemudahan yang diberikan oleh Allah SWT dan dengan usaha yang sungguh-sungguh akhirnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul ***“Perbandingan Kesehatan Keuangan Perusahaan PT. BNI Life Insurance Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah dengan Metode Early Warning System”***.

Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. H. Muhammad Ishom, S.Ag., M.A., Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten
2. Bapak Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten
3. Ibu Fitri Raya, M.Ek., Ketua Jurusan Asuransi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

4. Bapak Prof. Dr. Budi Sudrajat, M.A., selaku pembimbing I dan Ibu Denara Akmal, M.Acc selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak/Ibu seluruh Dosen, Staff dan Pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.
6. Kepada adik saya Nayla dan Keluarga Besar Djumikan yang telah membantu dan memberikan semangat kepada penulis dalam proses penulisan skripsi ini hingga selesai.
7. Kepada keluarga keduaku di tanah perantauan yakni UKM FORMASI UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, HMI Komisariat Fasei yang telah memberikan arahan serta support kepada penulis hingga akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
8. Saya mengucapkan terima kasih kepada teman-teman seperjuangan Asuransi Syariah kelas A, yang telah memberikan dukungan, semangat dan kebersamaan selama masa perkuliahan. Kebersamaan dan kerja sama yang terjalin telah memberikan warna dan motivasi tersendiri dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga tali silaturahmi yang telah terjalin dapat terus terjaga dan berkembang di masa depan.
9. Kepada sahabat saya Marcella Irawan dan Ira Marlina yang selalu hadir di setiap langkah kecil ku, baik di saat suka maupun duka.

Dukungan, semangat, dan kehadiranmu menjadi sumber kekuatan yang tak tergantikan, yang membuatku terus berjuang hingga skripsi ini selesai. Persahabatan kita adalah anugerah terindah yang selalu menguatkan dan menginspirasi. Semoga ikatan ini tetap erat dan terus membawa kebahagiaan di masa depan.

10. Kepada ciwi-ciwi *four angel*, Alifia Nurjazila, Bintang Nawafila dan Dea Maulida yang selalu menghibur disaat penulis sedang merasa lelah dengan segala lika likunya, mereka hadir membawa semangat dan kebahagiaan tersendiri untuk saling menguatkan. Serta teman-teman lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang senantiasa mendoakan penulis agar dapat menyelesaikan skripsi ini di waktu terbaiknya.

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	iv
PERSEMBAHAN	v
MOTTO	vii
RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah.....	7
C. Batasan Masalah	8
D. Perumusan Masalah	8
E. Tujuan Penelitian	8
F. Manfaat Penelitian	9
G. Sistematika Pembahasan.....	10
BAB II KAJIAN TEORETIS	12
A. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	12
B. Pengertian Kesehatan Keuangan.....	14
C. Indikator Kesehatan Keuangan	15
D. Risiko Dalam Asuransi	18
E. <i>Early Warning System (EWS)</i>	20
F. Penelitian Terdahulu	23
G. Kerangka Pemikiran.....	28
H. Hubungan Antar Variabel	36

I. Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN.....	41
A. Waktu dan Tempat	41
B. Populasi dan Sampel	41
C. Jenis Metode Penelitian	42
D. Teknik Pengumpulan Data.....	43
E. Teknik Analisis Data.....	44
BAB IV PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN	49
A. Profil Perusahaan	49
B. Hasil Perhitungan Rasio Penelitian.....	62
C. Uji Asumsi Klasik.....	65
D. Perbandingan Kesehatan Keuangan PT. BNI Life Unit Syariah dan PT. Sinarmas MSIG Life Syariah	73
BAB V PENUTUP.....	78
A. Kesimpulan	78
B. Saran	78
DAFTAR PUSTAKA.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pertumbuhan Asuransi Syariah	3
Tabel 4.1 Interpretasi Penilaian Kesehatan Keuangan Perusahaan	63
Tabel 4.2 Hasil uji normalitas <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	65
Tabel 4.3 Hasil uji Heteroskedastisitas	67
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i>	69

Daftar Gambar

Gambar 4. 1 Rasio Likuiditas.....	53
Gambar.4. 2 Rasio Beban Klaim	56
Gambar 4.3 Rasio Kecukupan Dana	59
Gambar 4.4 Rasio <i>Underwriting</i>	61