

**ANALISIS RASIO KEBANGKRUTAN DENGAN MODEL SPRINGATE
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 PADA
PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH
DI INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Syarat Mengikuti Sidang Meja Hijau
Di Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sumatera Utara**

DIAJUKAN OLEH :

NAMA	: LIYA
NPM	: 71180313060
PROGRAM PENDIDIKAN	: STRATA SATU (S1)
PROGRAM STUDI	: AKUNTANSI
KONSENTRASI	: SYARIAH



**UNIVERSITAS ISLAM SUMATERA UTARA
FAKULTAS EKONOMI
MEDAN
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

JUDUL :
**ANALISIS RASIO KEBANGKRUTAN DENGAN MODEL SPRINGATE
SEBELUM DAN SELAMA PANDEMI COVID-19 PADA
PERUSAHAAN ASURANSI SYARIAH
DI INDONESIA**

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : LIYA
NPM : 71180313060
PROGRAM PENDIDIKAN: STRATA SATU (S1)
PROGRAM STUDI : AKUNTANSI
KONSENTRASI : SYARIAH

DISETUJUI OLEH :

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Sri Rahayu.,S.E.,M.Si

Shofwan Andri.,S.E.,Ak.,M.M.

Ketua Program Studi

Heny Triastuti KN., S.E., M.Si

TANGGAL SIDANG MEJA HIJAU:

**UNIVERSITAS ISLAM SUMATERA UTARA
FAKULTAS EKONOMI
MEDAN
2022**

KATA PENGANTAR



Assalamua'laikum Wr. Wb

Alhamdulillah, puji syukur saya ucapkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah Nya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi yang berjudul: **“Analisis Rasio Kebangkrutan Dengan Model Springate Sebelum Dan Selama Pandemi Covid-19 Pada Perusahaan Asuransi Syariah Di Indonesia”** dengan baik. Shalawat dan salam yang tetap tercurahkan kepada baginda nabi besar Muhammad SAW, syafaat nya lah yang kita harapkan di yaumul akhir kelak.

Dengan segala kerendahan hati dan penuh rasa hormat penulis juga mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Yanhar Jamaluddin., M.AP selaku Rektor Universitas Islam Sumatera Utara beserta jajarannya yang telah memberikan kesempatan penulis untuk menimba ilmu di Universitas Islam Sumatera Utara.
2. Ibu Dr. Hj Safrida, S.E., M.Si selaku Dekan dan Pembantu Dekan I, Pembantu Dekan II, Pembantu Dekan III Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sumatera Utara.
3. Ibu Heny Triastuti KN., S.E., M.Si selaku Ketua Prodi Akuntansi dan Ibu Farida Khairani Lubis., SE., M.Si selaku Sekretaris Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Islam Sumatera Utara.
4. Ibu Dr. Sri Rahayu., S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing I penulis dalam diskusi pemilihan judul dan menyusun skripsi ini yang telah banyak membimbing dan memberikan masukan, arahan, ilmu dan semangat serta

dukungan kepada penulis sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan.

5. Bapak Shofwan Andri., S.E., Ak., M.M. selaku Dosen Pembimbing II penulis dalam menyusun skripsi ini yang banyak memberikan bimbingan, masukan, arahan, ilmu dan semangat serta dukungan kepada penulis sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan.
6. Seluruh Staff pegawai dan Bapak/Ibu Dosen di program studi akuntansi yang telah banyak memberikan bantuan dan ilmu dalam banyak hal yang sangat bermanfaat bagi penulis.
7. Teristimewa penulis ucapkan terimakasih sedalam-dalamnya kepada yang tersayang dan terhormat Ayahanda Mukhtarudin dan Ibunda Sumiati beserta keluarga besar penulis yang senantiasa mencurahkan perhatian dan kasih sayang serta do'a bagi kebahagiaan dan kesuksesan penulis sehingga dapat mengikuti pendidikan S1 di Universitas Islam Sumatera Utara.
8. Terkhusus penulis ucapkan kepada M Ridwan Siregar, sebagai partner terbaik yang turut mendukung, memberi perhatian serta bantuan tenaga dan semangat yang selalu senantiasa memberi dorongan menyelesaikan skripsi ini.

9. Sahabat-sahabat tersayang setia seperjuangan Siti Khadijah Siregar, Mhd. Syaiful Amri Sinaga, Aiwan Qishra, Adrina Ginting. Yang telah memberikan dukungan dan semangat, kenangan manis, suka dan duka selama perkuliahan yang akan selalu di kenang sampai nanti.
10. Serta teman-teman yang lainnya khususnya Mahasiswa Fakultas Ekonomi Prodi Akuntansi Stambuk 2018 Universitas Islam Sumatera Utara Yang telah memberikan dukungan dan semangat, yang akan selalu di kenang sampai nanti.
11. Serta semua pihak yang telah banyak membantu, menyemangati dan memberikan banyak motivasi yang tidak dapat penulis tuliskan namanya satu persatu, semoga Allah SWT memberikan balasan yang setimpal atas seluruh kebaikan yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan dalam penulisan skripsi ini, untuk itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran guna membangun kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi yang sederhana ini bermanfaat bagi kita semua, Aamiin.

Medan, Januari 2022

LIYA

DAFTAR ISI

Halaman

ABSTRAK

ABSTRACT

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	8
1.3 Batasan Masalah.....	9
1.4 Rumusan Masalah	9
1.5 Tujuan Masalah.....	10
1.6 Manfaat Penelitian	10
BAB II LANDASAN TEORI	12
2.1 Uraian Teoritis	12
2.1.1 Asuransi Syariah	12
2.1.2 Industri Asuransi Pada Masa Pandemi covid-19	15
2.1.3 Analisis Laporan Keuangan	17
2.1.4 Analisis Rasio Keuangan	19
2.1.5 Kebangkrutan	28

2.1.6 <i>Financial Distresss</i>	29
2.1.7 Penyebab <i>Financial Distrees</i>	30
2.1.8 Analisis Kebangkutan Model <i>Springate</i>	31
2.2 Penelitian Terdahulu	34
2.3 Kerangka Konseptual	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Lokasi, Objek, dan Waktu Penelitian.....	38
3.1.1 Lokasi Penelitian.....	38
3.1.2 Objek Penelitian	38
3.2 Populasi dan Sampel	39
3.3 Operasional Variabel.....	41
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.5 Teknik Analisis Data.....	43
3.6 Uji Prasyarat.....	44
3.6.1 Uji Normalitas.....	44
3.6.2 Uji Homogenitas	45
3.7 Uji Beda	45
3.7.1 Uji <i>Independent Sample T-Test</i>	45
BAB IV GAMBARAN UMUM.....	46
4.1 Sejarah Perkembangan Asuransi Syariah Di Indonesia.....	46
4.2 Deskripsi Objek Penelitian.....	48

4.2.1 Takaful Keluarga Sharia Life Insurance	48
4.2.2 Prudential Life Assurance	49
4.2.3 Asuransi Syariah Manulife.....	49
4.2.4 AIA Sakinah Assurance	50
4.2.5 Asuransi Syariah BNI Life.....	50
4.2.6 Sun Life Syariah.....	51
BAB V ANALISIS DAN EVALUASI	52
5.1 Analisis Data	52
5.1.1 Deskripsi Data Penelitian.....	52
5.2 Uji Prasyarat.....	75
5.2.1 Uji Normalitas	75
5.2.2 Uji Homogenitas	76
5.3 Uji Beda.....	76
5.3.1 Uji <i>Independent Sample T-Test</i>	76
5.4 Evaluasi Data.....	78
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....	86
6.1 Kesimpulan.....	86
6.2 Saran.....	88
DAFTAR PUSTAKA	90

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Produktif Asuransi Syariah	3
Tabel 1.2 Data Keuangan Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia.....	6
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1 Waktu Penelitian	39
Tabel 3.2 Pemilihan Sampel Penelitian	40
Tabel 3.3 Daftar Perusahaan Asuransi Syariah Terbaik di Indonesia.....	41
Tabel 4.1 Perkembangan Industri Asuransi Syariah Di Indonesia	47
Tabel 5.1 Perhitungan Modal Kerja (Aktiva Lancar – Hutang Lancar)	54
Tabel 5.2 Perhitungan Rasio X_1 (<i>Working Capital to Total Assets</i>).....	57
Tabel 5.3 Perhitungan Rasio X_2 (<i>EBIT to Total Asset</i>).....	59
Tabel 5.4 Perhitungan Rasio X_3 (<i>EBT to Current Liabilities</i>)	62
Tabel 5.5 Perhitungan Rasio X_4 (<i>Sales to Total Assets</i>)	65
Tabel 5.6 Rumusan Hasil Perhitungan Nilai <i>Springate (S-score)</i>	68
Tabel 5.7 Hasil Model <i>Springate (S-score)</i>	70
Tabel 5.8 Perhitungan Model <i>Springate (S-score)</i> Sebelum Pandemi.....	71
Tabel 5.9 Perhitungan Model <i>Springate (S-score)</i> Selama Pandemi.....	73
Tabel 5.10 Hasil SPSS : Uji Normalitas	75
Tabel 5.11 Hasil SPSS : Uji Homogenitas Hasil <i>Springate</i>	76
Tabel 5.12 Hasil SPSS : Group Statistics Hasil <i>Springate</i>	77
Tabel 5.13 Hasil SPSS : Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Hasil <i>Springate</i>	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	37
--------------------------------------	----

DAFTAR PUSTAKA

- Adnan, Muhammad Akhyar., Dan Kurniasih, E. (2000). Analisis Tingkat Kesehatan Perusahaan Untuk Memprediksi Potensi Kebangkrutan Dengan Pendekatan Altman (Kasus Oada Sepuluh Perusahaan Di Indonesia). *Jaai, Volume 4, No.2, Desember 2000, Pp 131-151,.*
- Adnan, H., & Arisudhana, D. (2012). Analisis Kebangkrutan Model Altman Z-Score Dan Springate Pada Perusahaan Industri Property. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan, 53(9), 1689–1699.*
- Aghajani, V., & Jouzbarkand, M. (2012). The Creation Of Bankruptcy Prediction Model Using Springate And Saf Models. *World Applied Sciences Journal, 17, 1-5.*
- Altman E. (1968). Financial Ratios, Discriminant Analysis And The Prediction Of Corporate Bankruptcy. *J Finance, 23(4):51–64.*
- Ben, D. A., Ar, M. D., & Topowijono. (2015). Analisis Metode Springate (S-Score) Sebagai Alat Untuk Memprediksi Kebangkrutan Persahaan. *Jurnal Administrasi Bisnis S1 Universitas Brawijaya, 21(1), 85770.*
- Burhannudin. (2010). Aspek Hukum Lembaga Keuangan Syariah. In *Yogyakarta: Graha Ilmu.*
- Dsn-Mui. (2001). *Fatwa Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia No 21/Dsn/Mui/X/2001 Tentang Penjelasan Asuransi Syariah.*
- Ghazali, I. (2006a). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Spss. *Badan Penerbit Universitas Diponegoro. 105-110.*
- Ghazali, I. (2006b). Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program Spss. *Badan Penerbit Universitas Diponegoro. 105-110.*
- Hery. (2017). Kajian Riset Akuntansi. *Jakarta: Pt Gramedia.*
- Iif Maulidya, D. F. (2020). Analisis Perbandingan Metode Altman Z-Score Dan Metode Springate Score Dalam Menentukan Financial Distress Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Tahun 2014-2018. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan P-Issn: 2407-1935, E-Issn: 2502-1508. Vol. 7 No. 12.*
- Ilyasa, S. (2019). *Analisis Perbandingan Model Altman Z-Score, Springate, Zmijewski, Dan Internal Growth Rate Dalam Memprediksi Financial Distress (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016).*
- Muharrami, R. S. Dan S. (2018). “Analisis Prediksi Kebangkrutan Dan Rasio Keuangan Bank Umum Syariah Dengan Metode Altman Z-Score Pada

- Tahun 2011-2015”,. *Dalam Journal Of Islamic Economics, Finance, And Banking, Vol.1, No 1&2.*
- Muhlis. (2018). “Penerapan Model Z-Score Untuk Prediksi Kebangkrutan Bank Bri Syariah Tahun 2014-2016. *Jurnal Syari’ah Dan Hukum Diktum, Volume 16, Nomor 1.*
- Mulyani, L., Sulindawati, N. L. G. E., & Wahyuni, M. A. (2018). Analisis Perbandingan Ketepatan Prediksi Financial Distress Perusahaan Menggunakan Metode Altman, Springate, Zmijewski, Dan Grover (Studi Pada Perusahaan Retail Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017). *Jimat (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi) Universitas Pendidikan Ganesha, Vol: 9 No: 2 E-Issn: 2614 – 1930.*
- Mutawali. (2016). Analisis Kesehatan Keuangan Dan Kebangkrutan Kepada Asuransi Bumiputera Syariah. *Illmu Prodi Manaj Univ Pamulung, 4 (1).*
- Nafisatin, Mar’ati., Suhadak, & R. H. (2014). Implementasi Penggunaan Metode Altman (Z-Score) Untuk Menganalisis Estimasi Kebangkrutan (Studi Pada Pt Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013). *Jurnal Administrasi Bisnis, 10(1), 1-8.*
- Najmudin. (2011). Manajemen Keuangan Dan Aktualisasi Syar’iyyah Modern. *Yogyakarta: Andi.*
- Negara, I. K. (2017). Prediksi Financial Distress Menggunakan Model Altman Pada Perusahaan Asuransi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jmm Unram, 6(1), 1-22.*
- Pertiwi, K. S. (2020). *Analisis Keakuratan Metode Altman Z-Score, Springate, Grover, Dan Zmijewski Dalam Memprediksi Financial Distress Pada Perusahaan Asuransi Di Indonesia.* <https://Dspace.Uii.Ac.Id/Handle/123456789/28259>
- Purwanti, E. (2016). “Analisis Perbedaan Model Altman Z Score Dan Model Springate Dalam Memprediksi Kebangkrutan Pada Perusahaan Pertambangan Di Indonesia (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014)”,. *Dalam Jurnal Stie Semarang, Vol. 8, No. 2.*
- Pustylnick. (2012). Restructuring The Financial Characteristics Of Projects In Financial Distress. *Global Journal Of Business Research. Vol. 6, No.2. Pp. 125-134.*
- Robinson, Thomas R., Elaine Henry, Dan M. A. B. (2020). International Financial Statement Analysis. *Hoboken: John Wiley & Sons, Inc.*
- Sinha, G. (2012). Financial Statement Anlysis. *New Delhi: Phi Learning Private Limited.*

- Sugiyono. (2016). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D. *Bandung: Alfabeta*.
- Sula, M. S. (2004). Asuransi Syariah (Life And General): Konsep Dan Sistem Oprasional. *Jakarta: Gema Insani Press*.
- Suryabrata, S. (2016). Metodologi Penelitian. *Jakarta: Rajawali Pers*.
- Triyani, W. D. (2018). Pengaruh Pertumbuhan Asset Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2016). *Ekonomika*.
- Veni Tiara Sari, A. D. R. A. (2020). Analisis Model Springate, Grover Dan Zmijewski Sebagai Alat Prediksi Kebangkrutan Pada Pt Asuransi Jiwasraya. *Idei: Jurnal Ekonomi & Bisnis, Vol. 1, No. 2*.

INTERNET

- [IDX.Channel.com](https://www.idxchannel.com). (2021). Perkembangan Asuransi Syariah di Masa Pandemi
- <https://www.idxchannel.com/syariah/ekonom-sebut-perkembangan-asuransi-syariah-di-masa-pandemi-semakin-menarik-ini-penjelasan-nya>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2015). OJK Sebut Industri Perasuransian Berperan Penting dalam Proses pembangunan nasional
- <https://www.ojk.go.id/id/kanal/iknb/berita-dan-kegiatan/publikasi/Pages/Perasuransian-Berperan-Penting-dlm-Proses-Pembangunan-Nasional.aspx>