

**PENGARUH *DEBT TO ASSET RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSET*
PADA PERUSAHAAN ASURANSI JIWA SYARIAH PERIODE 2023-2024**

SKRIPSI

Ditunjukkan Untuk Memenuhi Sebagai Persyaratan Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)



Oleh:

MOCHAMAD ALVIDO ZAKARIA

21402139

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KEDIRI
TAHUN 2025**

HALAMAN JUDUL

**PENGARUH *DEBT TO ASSET RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSET*
PADA PERUSAHAAN ASURANSI JIWA SYARIAH PERIODE 2023-2024**

SKRIPSI

Ditunjukkan kepada

Institut agama islam negeri kediri

Untuk memenuhi salah satu persyaratan

Dalam menyelesaikan program sarjana

Oleh:

MOCHAMAD ALVIDO ZAKARIA

21402139

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KEDIRI
TAHUN 2025**

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi dengan Judul

**PENGARUH *DEBT TO ASSET RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSET*
PADA PERUSAHAAN ASURANSI JIWA SYARIAH PERIODE 2023-2024**

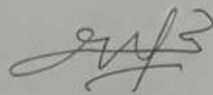
Ditulis Oleh

MOCHAMAD ALVIDO ZAKARIA

21402139

Telah Disetujui Oleh:

Pembimbing 1



Adin Fadilah, M.E.Sy
NIP. 19860310 201903 1 007

Pembimbing 2



Erawati Dwi Lestari, SS, M.Hum.
NIP. 19930306 201903 2 016

NOTA DINAS

Kediri, 25 April 2025

Lampiran: 4 (empat) berkas

Hal : Bimbingan Skripsi

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri

Di

Jl. Sunan Ampel 07 Ngronggo, Kediri

Assalamualaikum Wr. Wb

Memenuhi permintaan Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam untuk membimbing penyusunan skripsi mahasiswa tersebut:

Nama : Mochamad Alvito Zakaria

NIM : 21402139

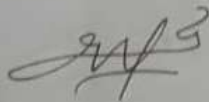
Judul : Pengaruh *Debt to Asset Ratio* terhadap *Return on Asset* Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Periode 2023-2024

Setelah diperbaiki materi dan susunanya, kami berpendapat bahwa skripsinya telah memenuhi syarat sebagai kelengkapan ujian akhir Sarjana Strata Satu (S-1). Bersama ini kami lampirkan berkas naskah skripsinya dengan harapan dapat segera diujikan dalam sidang Munaqosah.

Demikian agar maklum dan atas kesedianya Bapak kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

Pembimbing 1



Adin Fadilah, M.E.Sy
NIP. 19860310 201903 1 007

Pembimbing 2



Erawati Dwi Lestari, SS, M.Hum.
NIP. 19930306 201903 2 016

NOTA PEMBIMBING

Kediri, 25 April 2025

Lampiran: 4 (empat) berkas

Hal : Penyerahan Skripsi

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri

Di

Jl. Sunan Ampel 07 Ngronggo, Kediri

Assalamualaikum Wr. Wb

Memenuhi permintaan Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam untuk membimbing penyusunan skripsi mahasiswa tersebut:

Nama : Mochamad Alvindo Zakaria

NIM : 21402139

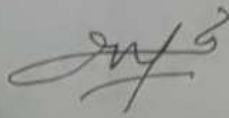
Judul : Pengaruh *Debt to Asset Ratio* terhadap *Return on Asset* Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Periode 2023-2024

Setelah diperbaiki materi dan susunanya. Sesuai dengan beberapa petunjuk dan tuntunan yang telah diberikan dalam Sidang munqosah yang dilaksanakan pada tanggal 16 April 2025 kami meneria dan menyetujui hasil perbaikannya.

Demikian agar maklum dan atas kesedianya Bapak kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

Pembimbing 1



Adin Fadilah, M.E.Sy.
NIP. 19860310 201903 1 007

Pembimbing 2



Erawati Dwi Lestari, SS, M.Hum.
NIP. 19930306 201903 2 016

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH *DEBT TO ASSET RATIO* TERHADAP *RETURN ON ASSET*
PADA PERUSAHAAN ASURANSI JIWA SYARIAH PERIODE 2023-2024

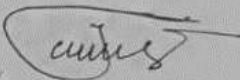
MOCHAMAD ALVIDO ZAKARIA

NIM. 21402139

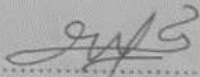
Telah diujikan di depan Sidang unaqosah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri Kediri pada tanggal 16 April 2025

Tim Pengujji

1. Penguji Utama
Mahfudhotin, M.Si.
NIP. 19901003 201903 2 010

()

2. Penguji 1
Adin Fadilah, M.E.Sy.
NIP. 19860310 201903 1 007

()

3. Penguji 2
Erawati Dwi Lestari, SS, M.Hum.
NIP. 19930306 201903 2 016

()

Kediri, 16 April 2025

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri Kediri



Dr. H. Anwar Abbas Mushlih, M.HI.
NIP. 19750101 199803 1 002

MOTTO

“Anak muda yang sibuk berkarir, bekerja keras, dan menatap masa depan.

Biasanya tercipta dari 3 hal; ekonomi yang dihina, dipandang rendah, dan kasih
cinta yang gagal”

(KH. Abdurrahman Wahid)

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mochamad Alvito Zakaria

NIM : 21402139

Program Studi : Perbankan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar tulisan saya, dan bukan merupakan plagiasi baik sebagian atau seluruhnya.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil dari plagiasi, baik sebagian atau seluruhnya, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Kediri, 24 April 2025

 Surat Pernyataan

Mochamad Alvito Zakaria
NIM. 21402139

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur kepada Allah SWT atas karunianya, nikmat yang telah diberikan sehingga skripsi yang telah dibuat dapat terselesaikan dengan baik. Maka dengan ini saya persembahkan skripsi saya kepada:

1. Kedua Orang Tuaku tercinta Bapak Djarwo Basuki dan Ibu Welling Prisetiawati yang selalu memberikan kasih sayang, dukungan motivasi selalu, masukan, nasihat, dan doa setiap hari yang tidak pernah putus sepanjang masa untuk kesuksesan putranya masa depan.
2. Untuk semua keluarga kakak dan keponakan-keponakan yang saya sayangi, yang begitu banyak cinta, tawa setiap harinya.
3. Kepada Dosen Pembimbing Bapak Adin Fadilah, M.E.Sy, dan Ibu Erawati Dwi Lestari, SS,M.Hum. yang telah memberikan ilmu, masukan, nasihat, serta meluangkan waktu untuk membimbing saya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
4. Untuk teman-teman seperjuangan saya yang telah kebersamai saya dari kecil hingga saat ini, yang memberikan dukungan dan semangat saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Tidak lupa juga seluruh teman-teman saya yang tidak bisa saya sebut satu persatu dari setiap kalangan.
5. Terakhir untuk Mochamad Alvindo Zakaria yang telah berjuang sampai titik ini untuk menggapai sebuah mimpi dan harapan untuk mengangkat derajat kedua orangtua yang penuh dengan perjuangan.

ABSTRAK

Mochamad Alvindo Zakaria. 2025. Pengaruh *Debt to Asset Ratio* terhadap *Return on Asset* Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah periode 2023-2024. Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, IAIN Kediri, 2025. Pembimbing (1) Adin Fadilah, M.E.Sy. (2) Erawati Dwi Lestari, SS,M.Hum.

Kata Kunci: *Debt to Asset Ratio*, *Return on Asset*, Asuransi Jiwa Syariah

Perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di OJK berjumlah 28 perusahaan. Dalam menjalankan operasionalnya perusahaan tidak bisa lepas dari utang. *DAR* merupakan alat yang digunakan untuk membandingkan proporsi utang dengan aset. Sangat penting menimbang dan memperhatikan dalam penggunaan utang, utang diharapkan dapat menghasilkan laba yang diinginkan atau digapai. *ROA* keuntungan yang didapatkan dari pengelolaan aset perusahaan. semakin tinggi nilai *ROA* maka perusahaan tersebut dapat mengelola dengan baik. Peneliti akan menguji bagaimana pengaruh *DAR* terhadap *ROA* pada perusahaan asuransi jiwa syariah periode 2023-2024.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan skala rasio di mana terdapat nominal dan angka-angka. Jenis data yang digunakan data sekunder yaitu laporan keuangan bulanan perusahaan asuransi jiwa syariah periode 2023-2024 yang telah dipublikasikan. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh laporan keuangan perusahaan asuransi jiwa periode 2023-2024 dan terdapat 171 sampel. Peneliti menggunakan aplikasi SPSS untuk menganalisis data.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *DER* pada perusahaan asuransi jiwa syariah periode 2023-2024 berpengaruh terhadap *ROA*. Hal ini dapat dilihat pada hasil uji persial bahwa $T_{hitung} \text{ sebesar } 2,725 > T_{tabel} \text{ sebesar } 1,977$ sehingga dapat dikatakan terdapat pengaruh antara variabel *DAR* terhadap *ROA*. Hubungan variabel *DAR* terhadap variabel *ROA* pada perusahaan asuransi jiwa syariah periode 2023-2024 dikategorikan rendah. Hal ini dapat dilihat pada nilai R_{square} dimana variabel *DER* hanya mempengaruhi variabel *ROA* sebesar 0,051 atau 5,1% dan sisanya sebesar 94,9% dipengaruhi oleh faktor lain.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji dan Syukur kita panjatkan kepada Allah Subhanahu Wata'ala yang hanya kepada-Nya memohon pertolongan. Alhamdulillah atas segala pertolongan, rahmat, dan kasih sayang-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Debt to Asset Ratio* Terhadap *Return on Asset* Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah Periode 2023-2024”. Shalawat dan salam kepada Rasulullah Shallallahu Alaihi Wasallam yang senantiasa menjadi sumber inspirasi dan teladan terbaik untuk umat manusia.

Penulis menyadari banyak pihak yang memberikan dukungan dan bantuan selama menyelesaikan studi dan tugas akhir ini. Oleh karena itu, sudah sepantasnya penulis dengan penuh hormat mengucapkan terimakasih dan mendoakan semoga Allah memberikan balasan terbaik kepada:

1. Bapak Dr. H. Wahidul Anam, M.Ag selaku Rektor IAIN Kediri.
2. Bapak Dr. H. Imam Annas Muslih, M.HI selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Kediri.
3. Ibu Dr. Sulistyowati, SHL., MEI selaku Kaprodi Perbankan Syariah IAIN Kediri
4. Bapak Adin Fadilah, M.E.Sy selaku Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan dan semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Erawati Dwi Lestari, SS,M.Hum Selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan dan semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

6. Bapak dan Ibu Dosen, serta semua staf jurusan Perbankan Syariah IAIN Kediri.
7. Ibu Dr.Ir. Sri Utami, M.Si yang telah mensupport finansial dan doa.
8. Kak Vira Lutfiana, M.Pd yang telah membimbing dan memberikan arahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Kepada kedua orang tua tercinta yang telah membesarkan, mendidik saya, memberikan segala kasih sayang dan doanya, serta kakak-kakak yang selalu memberikan kasih sayang, support, canda tawa setiap hari.
10. Teman-teman saya semuanya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, yang selalu memberikan semangat, support, bantuan semuanya.

Akhir kata penulis menyadari bahwa tidak ada yang sempurna, penulis masih melakukan kesalahan dalam penyusunan skripsi. Oleh karena itu, penulis meminta maaf yang sedalam-dalamnya atas kesalahan yang dilakukan penulis.

Peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan dapat dijadikan referensi demi pengembangan ke arah yang lebih baik. Kebenaran datangnya dari Allah dan kesalahan datangnya dari diri penulis. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rahmat dan ridho-Nya kepada kita semua.

Kediri, 24 April 2025

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
NOTA DINAS.....	iii
NOTA PEMBIMBING	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
MOTTO	vi
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
ABSTRAK	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	16
C. Tujuan Penelitian	17
D. Manfaat Penelitian	17
E. Penelitian Terdahulu	18
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Teori <i>Trade-Off</i>	21
B. Asuransi Syariah	22
1. Pengertian Asuransi Syariah	22
2. Dasar Hukum Asuransi Syariah	24
C. Asuransi Jiwa Syariah	25
D. Analisis Laporan Keuangan	27
E. <i>Debt to Asset Ratio (DAR)</i>	27
F. <i>Return on Asset (ROA)</i>	28

G. Hipotesis Penelitian.....	30
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
A. Pendekatan dan Jenis Penelitian	32
B. Populasi dan Sampel	32
C. Variabel Penelitian	34
D. Definisi Operasional.....	35
E. Teknik Pengumpulan Data	35
F. Teknik Analisis Data.....	36
BAB IV PAPARAN DATA DAN TEMUAN DATA	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	43
B. Deskripsi Data.....	60
C. Analisis Data	64
BAB V PEMBAHASAN	
A. Tingkat <i>Debt to Asset Ratio</i> Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah	77
B. Tingkat <i>Return on Asset Ratio</i> Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah	79
C. Pengaruh <i>Debt to Asset Ratio</i> Terhadap <i>Return on Asset</i> Pada Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah	80
BAB VI PENUTUP	
A. Kesimpulan	84
B. Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN	94
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	106

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah Perusahaan Asuransi di Indonesia	3
Tabel 1.2 Perbandingan Aset Asuransi Syariah di Indonesia Desember 2024 ...	4
Tabel 1.3 Daftar Perusahaan Asuransi Jiwa Syariah	5
Tabel 1.4 Perbandingan Indikator <i>Profitabilitas</i> Asuransi Jiwa Syariah Tahun 2023	8
Tabel 1.5 Perkembangan ROA Pada Asuransi Jiwa Syariah 2021-2023	10
Tabel 1.6 Rasio Keuangan Asuransi Jiwa Syariah Periode 2021-2023	14
Tabel 2.1 Kriteria <i>Debt to Asset Ratio</i>	28
Tabel 2.2 Kriteria <i>Return on Asset</i>	30
Tabel 4.1 Data Rasio <i>Debt to Asset Ratio (DAR)</i>	60
Tabel 4.2 Data Rasio <i>Return on Asset (ROA)</i>	62
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	64
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	66
Tabel 4.5 Data <i>DAR</i> dan <i>ROA</i> Asuransi Jiwa Syariah Setelah ditranformasi Data.....	66
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas Setelah ditranformasi Data.....	68
Tabel 4.7 Data <i>DAR</i> dan <i>ROA</i> setelah Membuang <i>Outlier</i>	68
Tabel 4.8 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Setelah Membuang <i>Outlier</i>	70
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas.....	71
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 4.11 Hasil Analisis Korelasi	73
Tabel 4.12 Hasil Analisis Regresi Sederhana	74
Tabel 4.13 Hasil Uji Simultan	75
Tabel 4.14 Hasil Uji Parsial	75
Tabel 4.15 Hasil Koefisien Determinasi	76
Tabel 5.1 Kriteria <i>Debt to Asset Ratio</i>	77
Tabel 5.2 Kriteria <i>Return on Asset</i>	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>ROA</i> Trend Naik Pada Asuransi Jiwa Syariah Tahun 2021-2023.	13
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	72

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data <i>Debt to Asset Ratiio</i>	94
Lampiran 2 Data <i>Return on Asset</i>	96
Lampiran 3 Data <i>DAR</i> dan <i>ROA</i> Setelah Ditranformasi Data	98
Lampiran 4 Proses <i>Outlier</i> & Uji Normalitas	100
Lampiran 5 Data <i>DAR</i> dan <i>ROA</i> Setelah <i>Dioutlierkan</i>	105