

**PENGARUH RASIO KLAIM TERHADAP *RISK-BASED CAPITAL* (RBC)
ASURANSI SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2021–2024**

SKRIPSI



Oleh:

YUNI PURWATI NINGTYAS

NIM. 20402044

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI BISNIS DAN ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SYEKH WASIL KEDIRI**

2026

HALAMAN PERSETUJUAN

Proposal Skripsi dengan Judul

Pengaruh Rasio Klaim Terhadap *Risk-Based Capital* (RBC) Asuransi Syariah Di
Indonesia Periode 2021–2024

Ditulis Oleh

Yuni Purwati Ningtyas

20402044

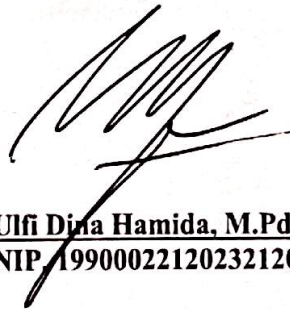
Disetujui Oleh:

Pembimbing I,



Dr. Sri Anugrah Natalina, SE.MM
NIP. 197712252009012006

Pembimbing II



Ulfi Dina Hamida, M.Pd
NIP. 1990002212023212039

NOTA DINAS

Kediri, 21 April 2026

Lampiran : 4 (empat) berkas
Hal : Bimbingan Skripsi

Kepada,

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Syekh Wasil Kediri
Jl. Sunan Ampel No. 7, Ngronggo, Kota Kediri

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Memenuhi permintaan Bapak Dekan untuk membimbing penyusunan skripsi mahasiswa tersebut di bawah ini:

Nama : YUNI PURWATI NINGTYAS

NIM : 20402044

Judul : PENGARUH RASIO KLAIM TERHADAP *RISK-BASED CAPITAL* (RBC) ASURANSI SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2021–2024.

Setelah diperbaiki materi dan penyusunannya, kami berpendapat skripsi tersebut 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 Munaqasah.

Demikian agar maklum atas ketersediaan Bapak/Ibu kami ucapkan terima kasih.

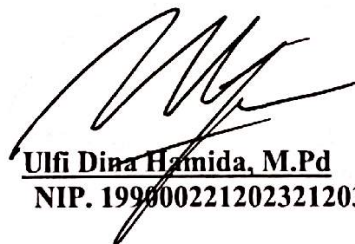
Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Pembimbing I



Dr. Sri Anugrah Natalina, SE.MM
NIP. 197712252009012006

Pembimbing II



Ulfi Dina Hamida, M.Pd
NIP. 1998002212023212039

NOTA PEMBIMBING

Kediri, 21 April 2026

Lampiran : 4 (empat) berkas
Hal : Bimbingan Skripsi

Kepada,

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Syekh Wasil Kediri
Jl. Sunan Ampel No. 7, Ngronggo, Kota Kediri

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Memenuhi permintaan Bapak Dekan untuk membimbing penyusunan skripsi mahasiswa tersebut di bawah ini:

Nama : YUNI PURWATI NINGTYAS
NIM : 20402044
Judul : PENGARUH RASIO KLAIM TERHADAP *RISK-BASED CAPITAL* (RBC) ASURANSI SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2021–2024.

Setelah diperbaiki materi dan penyusunannya, sesuai dengan beberapa petunjuk dan tuntutan yang telah diberikan dalam sidang munaqasah yang dilaksanakan pada tanggal 23 Juni 2026, kami dapat menerima dan menyetujui hasil perbaikannya.

Demikian agar menjadikan maklum ketersediaan Bapak/Ibu kami ucapkan terima kasih.

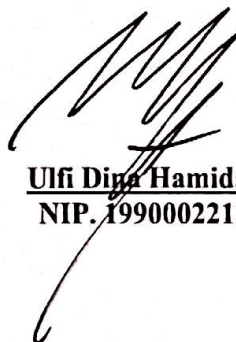
Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Pembimbing I



Dr. Sri Anugrah Natalina, SE.MM
NIP. 197712252009012006

Pembimbing II



Ulfi Diga Hamida, M.Pd
NIP. 1990002212023212039

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH RASIO KLAIM TERHADAP *RISK-BASED CAPITAL* (RBC) ASURANSI SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2021–2024

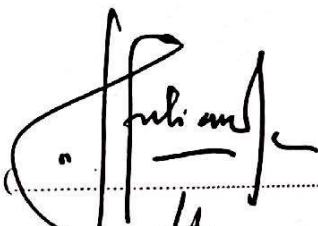
YUNI PURWATI NINGTYAS

20402044

Telah Diujikan di depan sidang munaqosah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Syekh Wasil Kediri pada tanggal 23 Juni 2026.

Tim Penguji :

1. Penguji utama
Dr. Yuliani, S.E., MM
NIP. 198407102019032009
2. Penguji I
Dr. Sri Anugrah Natalina, SE.MM
NIP. 197712252009012006
3. Penguji II
Ulfi Dina Hamida, M.Pd
NIP. 1990002212023212039

()
()
()

Kediri, 7 Juli 2026

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Syekh Wasil Kediri



Dr. Yk Imam Annas Mushlih, M.HI.
NIP. 19750101 199803 1 002

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yuni Purwati Ningtyas

NIM : 20402044

Program Studi : Perbankan Syariah

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwasannya skripsi yang saya tulis ini benar-benar tulisan saya dan bukan merupakan plagiasi sebagian ataupun seluruhnya. Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil plagiasi, baik sebagian atau seluruhnya, maka saya bersedia menerima sanksi dari perbuatan tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Kediri, 21 April 2026

Yang membuat pernyataan



Yuni Purwati Ningtyas

20402044

MOTTO

“Menjadikan nurani sebagai *dhara* kebijaksanaan, dan menata *prajna* untuk menakar setiap risiko kehidupan. Agar jejak *raksa* hari ini menjadi pilar yang tak runtuh bagi estafet harapan di hari esok”.

~ Refleksi Filosofis Penulis ~

HALAMAN PERSEMBAHAN

Segala puji bagi Allah SWT, Sang Pemilik jiwa yang menggenggam semesta, yang telah mengizinkan pena ini menuntaskan tugasnya. Sholawat serta salam semoga senantiasa terdekap erat pada Baginda Nabi Muhammad SAW. Karya sederhana ini, saya persembahkan dengan sepenuh hati kepada:

1. Kepada kedua orang tua saya, Bapak Seniman & Ibu Sundari, Dua cakrawala hidupku. Terima kasih telah menjadi akar yang tetap menguatkan saat badai keraguan datang, dan menjadi doa yang paling nyaring di langit demi kelancaran langkahku. Skripsi ini hanyalah setitik balasan dari samudera pengorbanan moril dan materi yang telah kalian tumpahkan. Keberhasilan ini adalah milik kalian, saya hanyalah perantaranya.
 2. Kepada keluarga besar yang kehadirannya adalah tiang sandaran, yang dukungannya menjadi energi rahasia dalam setiap langkah pencapaian ini.
 3. Kepada Ibu Dr. Sri Anugrah Natalina, SE.MM dan Ibu Ulfi Dina Hamida, M.Pd selaku dosen pembimbing sekaligus pelita. Terima kasih atas kesabaran yang seluas samudera dalam membimbing logika yang sempit buntu, serta ketulusan dalam mengarahkan saya hingga naskah ini menemukan muaranya.
 4. Kepada sahabat dan teman seperjuangan. Kalian yang namanya tersimpan rapi dalam memori namun tak sanggup tertulis satu per satu. Terima kasih telah menjadi warna di sela-sela jenuhnya angka, berbagi wawasan, dan meyakinkan saya bahwa perjalanan ini tidak perlu dilewati sendirian.
 5. Kepada diri saya sendiri, Yuni Purwati Ningtyas karena telah mampu berusaha dan berjuang sejauh ini.
- Terima kasih telah menjadi bagian dari sejarah kecil yang saya tuliskan hari

ini.

ABSTRAK

Yuni Purwati Ningtyas. Dosen Pembimbing Ibu Dr. Sri Anugrah Natalina, SE.MM., dan Ibu Ulfi Dina Hamida, M.Pd., *Pengaruh Rasio Klaim Terhadap Risk-Based Capital (RBC) Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2021–2024. Skripsi*, Program Studi Perbankan Syariah, FEBI, Universitas Islam Negeri Syekh Wasil Kediri, 2026.

Kata Kunci: Rasio Klaim, *Risk-Based Capital* (RBC), Asuransi Syariah, Solvabilitas.

Industri asuransi syariah wajib menjaga kesehatan finansial melalui indikator *Risk-Based Capital* (RBC) guna menjamin pemenuhan kewajiban kepada peserta. Berdasarkan regulasi OJK, standar minimum RBC adalah 120%. Namun, data agregat periode 2021–2024 menunjukkan fenomena di mana rata-rata rasio klaim dan RBC menurun secara bersamaan, yang secara teoretis seharusnya berlawanan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis perkembangan rasio klaim dan tingkat RBC, serta menguji secara empiris pengaruh rasio klaim terhadap RBC pada perusahaan asuransi syariah di Indonesia periode 2021–2024.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain asosiatif kausal. Populasi penelitian mencakup 58 perusahaan asuransi syariah, dengan sampel sebanyak 33 perusahaan yang dipilih melalui teknik *purposive sampling*. Dari 33 perusahaan tersebut, dilakukan pengamatan selama 4 tahun periode penelitian, sehingga diperoleh total sampel sebanyak 132 data observasi. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan. Teknik analisis data menggunakan analisis statistik deskriptif dan regresi linear sederhana melalui perangkat SPSS 25. Untuk memenuhi kriteria model yang baik, data telah melalui transformasi *Square Root* (SQRT) guna mengatasi masalah heteroskedastisitas dan autokorelasi pada model awal.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa rata-rata rasio klaim industri selama periode pengamatan adalah sebesar 58,53%, yang mengindikasikan pengelolaan beban klaim yang terkendali. Sementara itu, rata-rata RBC tercatat sebesar 286,53%, jauh melampaui ambang batas minimal OJK. Berdasarkan hasil uji t , diperoleh nilai signifikansi sebesar 0,057 ($> 0,05$), yang berarti secara parsial rasio klaim tidak berpengaruh signifikan terhadap RBC. Nilai koefisien determinasi (R Square) sebesar 2,7% menunjukkan kontribusi yang sangat kecil dari rasio klaim, sementara 97,3% sisanya dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian, seperti pertumbuhan kontribusi neto, hasil investasi dana *tabarru'*, tingkat inflasi, dan beban operasional. Hal ini mengindikasikan bahwa stabilitas modal industri asuransi syariah tetap terjaga meski terjadi fluktuasi klaim, yang didukung oleh efektivitas mekanisme reasuransi dan manajemen risiko yang baik. Keterbatasan ini membuka celah bagi peneliti selanjutnya untuk mengembangkan model penelitian dengan memasukkan variabel-variabel keuangan dan makroekonomi tersebut.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT karena telah memberikan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Rasio Klaim Terhadap *Risk-Based Capital* (RBC) Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2021–2024”. Sholawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW yang selalu kita nantikan syafa'atnya di *yaumul akhir*.

Pada kesempatan ini, peneliti menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya atas bimbingan, dukungan, bantuan, serta doa kepada semua pihak selama penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih penulis sampaikan terutama kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wahidul Anam, M.Ag. selaku Rektor UIN Syekh Wasil Kediri.
2. Bapak Dr. H. Imam Annas Mushlihin, M.HI. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Syekh Wasil Kediri.
3. Ibu Dr. Hj. Sulistyowati, S.HI, M.E.I. selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah UIN Syekh Wasil Kediri.
4. Ibu Dr. Sri Anugrah Natalina, SE.MM. dan Ibu Ulfi Dina Hamida, M.Pd. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan.
5. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Perbankan Syariah UIN Syekh Wasil Kediri yang telah membekali penulis dengan berbagai ilmu pengetahuan.
6. Kedua orang tua dan keluarga besar yang senantiasa memberikan dukungan moril, materiil, serta doa yang tidak terputus hingga penulis dapat menyelesaikan studi ini.
7. Teman-teman seperjuangan Program Studi Ekonomi Syariah dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah memberikan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan masukan yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, semoga karya ilmiah ini memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang keuangan syariah.

Kediri, 21 April 2026

Penulis

Yuni Purwati Ningtyas

20402044

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	2
NOTA DINAS	3
NOTA PEMBIMBING	4
HALAMAN PENGESAHAN.....	5
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	6
MOTTO	7
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	8
ABSTRAK.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran.....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Penelitian Terdahulu	11
BAB II	18
LANDASAN TEORI.....	18
A. Konsep Asuransi Syariah	18
B. Rasio Klaim	22
C. <i>Risk-Based Capital</i> (RBC)	25
D. Teori Solvabilitas	28
E. Hubungan Antara Rasio Klaim dan <i>Risk-Based Capital</i> (RBC).....	30

F. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis Penelitian.....	32
BAB III	35
METODE PENELITIAN.....	35
A. Rancangan Penelitian	35
B. Lokasi Penelitian	36
C. Populasi dan Sampel	37
D. Variabel Penelitian	40
E. Definisi Operasional.....	41
F. Teknik Pengumpulan Data	42
G. Teknik Analisis Data	43
BAB IV	49
PAPARAN DATA DAN TEMUAN DATA.....	49
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	49
B. Paparan Data	93
C. Analisis Data	98
BAB V	109
PEMBAHASAN	109
A. Gambaran Rasio Klaim Asuransi Syariah di Indonesia (2021–2024).....	109
B. Gambaran <i>Risk-Based Capital</i> (RBC) Asuransi Syariah di Indonesia (2021–2024) 111	
C. Analisis Pengaruh Rasio Klaim terhadap <i>Risk-Based Capital</i> (RBC)	113
BAB VI	115
PENUTUP	115
A. Kesimpulan	115
B. Saran	116
DAFTAR PUSTAKA	118
Lampiran.....	123
Daftar Riwayat Hidup	183

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Kepuasan Beban Klaim dan Pendapatan Kontribusi (Bruto) Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2021-2024	6
Tabel 1.2 Perkembangan Rata-Rata Rasio Klaim dan RBC Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2021-2024.....	6
Tabel 3.1 Prosedur Pemilihan Sampel Penelitian	37
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Asuransi Syariah di Indonesia 2021-2024.....	39
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel.....	40
Tabel 4.1 Data Rasio Klaim (X) Perusahaan Asuransi Syariah 2021-2024	93
Tabel 4.2 Data RBC (Y) Perusahaan Asuransi Syariah 2021-2024.....	95
Tabel 4.3 Uji Deskriptif	98
Tabel 4.4 Uji Normalitas.....	100
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi.....	101
Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas.....	102
Tabel 4.7 Uji Regresi Linear Sederhana	104
Tabel 4.8 Uji t	105
Tabel 4.9 Uji R ²	107

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berfikir.....	33
Gambar 4.1 Hasil Uji Deskriptif.....	99
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas	101
Gambar 4.3 Hasil Uji Autokorelasi.....	102
Gambar 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	103
Gambar 4.5 Hasil Uji Regresi Linear Sederhana	105
Gambar 4.6 Hasil Uji t	106
Gambar 4.7 Hasil Uji R^2	108

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Laporan Keuangan Perusahaan Asuransi Syariah 2021-2024.....	123
Lampiran 2 Hasil Uji SPSS Statistik.....	178



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SYEKH WASIL KEDIRI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Sunan Ampel No. 07 Ngronggo Kediri 64127 Telp. (0354)

689282 Fax. (0354) 686564

Website: www.iainkediri.ac.id

DAFTAR KONSULTASI SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Yuni Purwati Mingtyas
NIM : 20402044
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis Islam/ Perbankan Syariah
Tahun Akademik : 2026 / 2027
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Klaim Terhadap Risk-Based Capital (RBC) Asuransi Syariah di Indonesia
Periode 2021-2024

No	Tanggal Konsultasi	Perintah Dosen Pembimbing	Tanda Tangan
1	21/01/2026	Mengumpulkan Berkas	
2	26/01/2026	Bimbingan Konsultasi	
3	28/01/2026	Mengumpulkan Berkas	
4	04/02/2026	Bimbingan Konsultasi	
5	09/02/2026	Bimbingan Konsultasi	
6	18/02/2026	Daftar Sidang Sempro	
7	03/03/2026	Sidang Sempro	
8	23/04/2026	Bimbingan Konsultasi	
9	04/05/2026	Minta TTD persetujuan	
10	19/05/2026	Daftar Sidang Skripsi	

Kediri, 07 Juli 2026

Dosen Pembimbing,

Ulfi Dina Hamidah, M.Pd
1990022112003212039 NIP.



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SYEKH WASIL KEDIRI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Sunan Ampel No. 07 Ngronggo Kediri 64127 Telp. (0354)

689282 Fax. (0354) 686564

Website: www.iainkediri.ac.id

DAFTAR KONSULTASI SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Yuni Purwati Ningtyas
NIM : 20402044
Fakultas/Prodi : Ekonomi dan Bisnis Islam/ Perbankan Syariah
Tahun Akademik : 2026 / 2027
Judul Skripsi : Pengaruh Rasio Klaim Terhadap Risk-Based Capital (RBC) Asuransi Syariah di Indonesia Periode 2021-2024

No	Tanggal Konsultasi	Perintah Dosen Pembimbing	Tanda Tangan
1	12 / 2026 / 01	Bimbingan Konsultasi	
2	19 / 2026 / 01	Bimbingan Konsultasi	
3	28 / 2026 / 01	Bimbingan Konsultasi	
4	10 / 2026 / 02	Bimbingan Konsultasi	
5	18 / 2026 / 02	Daftar Sidang Sempro	
6	03 / 2026 / 03	Sidang Sempro	
7	20 / 2026 / 04	Bimbingan Konsultasi	
8	04 / 2026 / 05	Minta TTD Persetujuan	
9	19 / 2026 / 05	Daftar Sidang Skripsi	
10	23 / 2026 / 06	Sidang Skripsi	

Kediri, 07 Juli 2026

Dosen Pembimbing,

Dr. Sri Anugrah Natalina, SE .MM
197712252009012006 NIP.