

SKRIPSI

**ANALISIS RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, DAN
CURRENT RATIO UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN
PADA PERUSAHAAN PT PANIN FINANCIAL Tbk
YANG ADA DI BEI TAHUN 2019-2023**



OLEH :

**ACHMAD RAMADHAN
NIM: 2120203861211046**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
PAREPARE**

2025

**ANALISIS RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, DAN
CURRENT RATIO UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN
PADA PERUSAHAAN PT PANIN FINANCIAL Tbk
YANG ADA DI BEI TAHUN 2019-2023**



OLEH :

**ACHMAD RAMADHAN
NIM: 2120203861211046**

Skripsi sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelas Sarjana Ekonomi (S.E)
pada Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Islam Institut Agama Islam Negeri Parepare

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
PAREPARE**

2025

PERSETUJUAN KOMISI PEMBIMBING

Judul Skripsi : Analisis *Return On Assets*, *Return On Equity*,
dan *Current Ratio* untuk Menilai Kinerja
Keuangan pada Perusahaan PT Panin Financial
Tbk yang ada di BEI Tahun 2019-2023

Nama Mahasiswa : Achmad Ramadhan

Nim : 2120203861211046

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Dasar Penetapan Pembimbing : Surat Penetapan Pembimbing Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
B-4288/In.39/FEBI.04/PP.00.9/09/2024

Disetujui Oleh:

Dosen Pembimbing : Dr. Nurfadhilah, S.E, M.M.

NIP : 198906082019032015

()

Mengetahui:

Dekan,

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Prof. Dr. ~~Mazdalifah~~ Muhammadun, M.Ag
NIP. 19710208200112 2 002

PENGESAHAN KOMISI PENGUJI

Judul Skripsi : Analisis *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan
Current Ratio Untuk Menilai Kinerja Keuangan
pada Perusahaan PT Panin Financial Tbk yang ada
di BEI Tahun 2019-2023

Nama Mahasiswa : Achmad Ramadhan

Nomor Induk Mahasiswa : 2120203861211046

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Dasar Penetapan Pembimbing : SK. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
B-4288/In.39/FEBI.04/PP.00.9/09/2024

Tanggal Kelulusan : 08 Juli 2025

Disahkan Oleh Komisi Penguji

Dr. Nurfadhilah, S.E., M.M. (Ketua) (.....)

Dr. Hj. Syahriyah Semaun, S.E., M.M. (Anggota) (.....)

Trian Firman Adisaputra, S.E., M.M. (Anggota) (.....)

Mengetahui:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Prof. Dr. Muzdahifah Muhammadun, M.Ag.
NIP. 19710208200112 2 002

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
 الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ وَالصَّلَاةُ وَالسَّلَامُ عَلَى أَشْرَفِ الْأَنْبِيَاءِ وَالْمُرْسَلِينَ نَبِيِّنَا مُحَمَّدٍ وَعَلَى
 آلِهِ وَصَحْبِهِ أَجْمَعِينَ وَمَنْ تَبِعَهُمْ بِإِحْسَانٍ إِلَى يَوْمِ الدِّينِ أَمَّا بَعْدُ

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah Swt. berkat hidayah, taufik dan maunah-Nya, penulis dapat menyelesaikan tulisan ini sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Parepare.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan ini tidak dapat terselesaikan dengan baik tanpa doa, bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Penulis menghaturkan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada Ibunda tercinta (Satriani) dan Ayahanda tercinta (Amir W), dengan pembinaan dan berkat doa tulusnya, penulis mendapatkan kemudahan dalam menyelesaikan tugas akademik tepat pada waktunya.

Penulis telah menerima banyak bimbingan dan bantuan dari ibu Dr. Nurfadhilah, S.E, M.M. selaku Pembimbing utama, atas segala bantuan dan bimbingan yang telah diberikan, penulis ucapkan terima kasih. Selanjutnya, penulis juga menyampaikan terima kasih

kepada:

1. Bapak Prof Dr. Hannani, M.Ag. sebagai Rektor IAIN Parepare yang telah berusaha menjadikan IAIN Parepare menjadi kampus yang lebih baik serta maju.
2. Ibu Prof. Dr. Muzdalifah Muhammadun, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Parepare, beserta Dr. Andi Bahri S., M.E., M.Fil.I. sebagai Wakil Dekan I, Dr. Damirah, S.E., M.M. sebagai Wakil Dekan II.
3. Ibu Dr. Nurfadhilah, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah.
4. Ibu Dr. Hj. Syahriyah Semaun, S.E., M.M. selaku penguji pertama yang telah banyak memberikan kontribusi dan masukan kepada penulis sehingga membuat penelitian ini menjadi lebih baik.
5. Bapak Trian Firman Adisaputra, S.E., M.M. selaku penguji kedua yang telah memberikan kontribusi agar penelitian ini menjadi lebih baik
6. Dosen Penasehat Akademik ibu Ismayanti, S.E., M.M. yang tak henti-hentinya memberikan motivasi dan saran dalam pengurusan berbagai hal.
7. Bapak dan Ibu dosen pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah meluangkan waktunya untuk mendidik dan memberikan ilmu pengetahuannya selama proses perkuliahan di IAIN Parepare.
8. Bapak dan Ibu staf administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah banyak membantu penulis mulai dari proses menjadi mahasiswa baru hingga pengurusan berkas ujian penyelesaian studi.

9. Saudara saudari penulis yang telah banyak memberi bantuan terutama bantuan materil sehingga penulis dapat semangat dalam mengerjakan studi ini walaupun terlalu banyak juga memberikan pertanyaan kapan ujian hasil.
10. Dinas Penanaman Modal dan Pelayanan Terpadu Satu Pintu yang telah memberikan izin untuk melakukan penelitian ini.
11. Kepada pihak Bursa Efek Indonesia yang telah membantu dalam pengurusan berkas yang di perlukan untuk penelitian yang sudah bersikap baik dan ramah.
12. Kepada sahabat seperjuangan saya sesama prodi Manajemen Keuangan Syariah yang telah banyak membantu, mengajarkan mengarahkan penulis jika mengalami kesusahan dalam penyelesaian studi baik dari awal bimbingan sampai akhir.

Penulis tak lupa mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan, motivasi, ilmu dan arahan sehingga tulisan ini dapat terselesaikan dengan baik. Semoga dapat menjadi amalan yang baik serta diberikan balasan rahmat dan hidayah oleh Allah SWT.

Akhirnya penulis menyampaikan kiranya pembaca berkenan memberikan saran konstruktif demi kesempurnaan skripsi ini.

Parepare, 11 Juni 2024

15 Dzulhijjah 1445 H

Penulis



Achmad Ramadhan

Nim. 2120203861211046

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Mahasiswa yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Achmad Ramadhan
NIM : 2020203861211046
Tempat/Tgl. Lahir : Parepare, 04 November 2003
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Judul Skripsi : Analisis *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Current Ratio*
Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perusahaan PT Panin
Financial Tbk Yang Ada Di BEI Tahun 2019-2023

Menyatakan dengan sesungguhnya dan penuh kesadaran bahwa skripsi ini benar merupakan hasil karya saya sendiri. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa ia merupakan duplikat, tiruan, plagiat, atau dibuat oleh orang lain, sebagian atau seluruhnya, maka skripsi dan gelar yang diperoleh karenanya batal demi hukum.

Parepare, juni 2024
Penyusun,



Achmad Ramadhan
NIM.2120203861211046

ABSTRAK

ACHMAD RAMADHAN, Analisis *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Current Ratio* Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perusahaan PT Panin Financial Tbk Yang Ada Di BEI Tahun 2019-2023 (dibimbing oleh Ibu Nurfadhilah)

Penelitian ini menganalisis bagaimana kinerja keuangan PT Panin Financial Tbk dengan menggunakan analisis rasio. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui kinerja keuangan PT Panin Financial Tbk pada periode 2019 hingga 2023 dengan menggunakan rasio keuangan sebagai dasar penilaian.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan pendekatan penelitian studi kasus (*Case Study*) dengan jenis penelitian lapangan (*Field Research*). Analisis kuantitatif deskriptif dilakukan dengan menggunakan data-data yang bersifat statistik. Teknik pengumpulan data menggunakan teknik dokumentasi dengan mengambil data sekunder berupa data laporan keuangan PT Panin Financial Tbk periode 2019 hingga 2023. Teknik analisis data menggunakan *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Current Ratio*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kinerja keuangan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019 hingga tahun 2023 dalam keadaan kurang baik dengan melihat dari nilai *Return On Assets* yang turun secara terus menerus kecuali pada tahun 2022 dan dari nilai *Return On Equity* mengalami hal yang sama dengan rasio sebelumnya dalam keadaan kurang baik dimana terus mengalami penurunan dari tahun ke tahun kecuali pada tahun 2022. Hal ini diakibatkan perusahaan kurang baik dalam mengelola aset dan modal sendiri untuk mendapatkan laba, namun jika dinilai dengan penilaian Surat Edaran OJK No. 1/SEOJK.05/thn2016 kinerja perusahaan cukup baik karena berada diatas kriteria sangat. Selanjutnya pada *Current Ratio* kinerja keuangan PT Panin Financial Tbk dinilai sangat baik karena perusahaan sangat mampu untuk melunasi kewajibannya dengan aset yang di miliki dan jika dilihat pada penilaian Surat Edaran OJK No. 1/SEOJK.05/thn2016 berada pada kriteria sangat sehat sehingga perusahaan dinilai sangat liquid.

Kata kunci: Kinerja Keuangan, *Return On Assets*, *Return On Equity*, *Current Ratio*

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERSETUJUAN KOMISI PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN KOMISI PENGUJI.....	iv
KATA PENGANTAR	v
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
PEDOMAN TRANSLITERASI	xv
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II.....	10
TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Tinjauan Penelitian Relevan.....	10
B. Tinjauan Teori	18
1. Kinerja keuangan.....	18
2. Analisis Laporan Keuangan	19
3. Rasio Keuangan.....	24
4. Manajemen Keuangan Syariah.....	29
C. Kerangka Pikir.....	32

BAB III.....	34
METODOLOGI PENELITIAN.....	34
A. Pendekatan dan Jenis Penelitian.....	34
B. Lokasi Dan Waktu Penelitian.....	34
C. Populasi Dan Sampel	35
D. Teknik Pengumpulan dan Pengolahan Data.....	36
E. Definisi Operasional Variabel.....	36
F. Instrumen Penelitian.....	39
G. Teknik Analisis Data.....	39
BAB IV	41
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
A. Hasil Penelitian	41
B. Pembahasan Hasil Penelitian	49
BAB V.....	65
PENUTUP.....	65
A. Simpulan.....	65
B. Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA	67
BIODATA PENULIS	108

DAFTAR TABEL

No. Tabel	Nama Tabel	Halaman
Tabel 1. 1	Total Asset, Jumlah Liabilitas, dan Laba bersih PT. Panin Financial Tbk Periode 2019-2023	6
Tabel 3. 1	Kriteri penilaian rasio <i>Return On Assets</i> , <i>Return On Equity</i> dan <i>Current Ratio</i> untuk menilai Kinerja keuangan	40
Tabel 4. 1	Rekapitulasi data rumus <i>Return On Assets</i> pada PT Panin Financial Tbk 2019-2023	41
Tabel 4. 2	Rekapitulasi data rumus <i>Return On Equity</i> pada PT Panin Financial Tbk 2019-2023	42
Tabel 4. 3	Rekapitulasi data rumus <i>Current Ratio</i> pada PT Panin Financial Tbk 2019-2023	42
Tabel 4. 4	Data hasil perhitungan <i>Return On Assets</i> pada PT Panin Financial 2019-2023	44
Tabel 4. 5	Data hasil perhitungan <i>Return On Equity</i> pada PT Panin Financial 2019-2023	46
Tabel 4. 6	Data hasil perhitungan <i>Current Ratio</i> pada PT Panin Financial 2019-2023	48

DAFTAR GAMBAR

No. Gambar	Nama Gambar	Halaman
Gambar 2. 1	Kerangka pikir	33



DAFTAR LAMPIRAN

No Lampiran	Judul Lampiran	Halaman
1	SK Pembimbing	73
2	Surat Pengantar Penelitian dari IAIN Parepare	74
3	Surat Izin Melaksanakan Penelitian dari Dinas Penanaman Modal dan Pelayanan Terpadu Satu Pintu Sulawesi Selatan	75
4	Surat Selesai Melaksanakan Penelitian dari Bursa Efek Indonesia	76
5	Laporan Neraca dan Laba Rugi PT Panin Financial Tbk Tahun 2019-2023	77-106
7	Biodata Penulis	107

PEDOMAN TRANSLITERASI

1. Transliteri Arab-Latin

a) Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lain lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda.

Daftar huruf bahasa Arab dan transliterasinya ke dalam huruf Latin:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Śa	Ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Dhal	Dh	De dan Ha
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet

س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan Ye
ص	Ṣad	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	Ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	Z	Zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘ —	Koma Terbalik Ke atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qof	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
ه	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	— ’	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

Hamzah (ء) yang terletak di awal kata mengikuti vokalnya tanpa diberi tanda apa pun. Jika ia terletak di tengah atau di akhir, maka ditulis dengan tanda (’)

b) Vokal

- 1) Vokal tunggal (*monoftong*) bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
اَ	Fathah	A	A
اِ	Kasrah	I	I
اُ	Dammah	U	U

- 2) Vokal rangkap (*diftong*) bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
اَيّ	Fathah dan Ya	Ai	a dan i
اَوْ	Fathah dan Wau	Au	a dan u

Contoh:

كَيْفَ : kaifa

حَوْلَ : haula

c) Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harkat dan Huruf	Nama	Huruf dan Tanda	Nama
اَ/يَ	Fathah dan Alif atau Ya	Ā	a dan garis di atas
إِ	Kasrah dan Ya	Ī	i dan garis di atas
وُ	Dammah dan Wau	Ū	u dan garis di atas

Contoh:

مَاتَ	:	Māta
رَمَى	:	Ramā
قِيلَ	:	Qīla
يَمُوتُ	:	Yamūtu

d) Ta Marbutah

Transliterasi untuk *ta marbutah* ada dua:

1. *Ta marbutah* yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah [t]
2. *Ta marbutah* yang mati atau mendapat harkat sukun, transliterasinya adalah [h].

Kalau pada kata yang terakhir dengan *ta marbutah* diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al-* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka *ta marbutah* itu ditransliterasikan dengan *ha (h)*.

Contoh:

رَوْضَةُ الْجَنَّةِ : *Raudah al-jannah* atau *Raudatul jannah*

الْمَدِينَةُ الْفَاضِلَةُ : *Al-madīnah al-fādilah* atau *Al-madīnatul fādilah*

الْحِكْمَةُ : *Al-hikmah*

e) Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda tasydid (ّ), dalam transliterasi ini dilambangkan dengan perulangan huruf (konsonan ganda) yang diberi tanda syaddah.

Contoh:

رَبَّنَا : *Rabbanā*

نَحْنُ : *Najjainā*

الْحَقُّ : *Al-Haqq*

الْحَجُّ : *Al-Hajj*

نُعَم : *Nu'ima*

عَدُوٌّ : *'Aduwwun*

Jika huruf ع bertasydid di akhir sebuah kata dan didahului oleh huruf kasrah (يَ), maka ia litransliterasi seperti huruf *maddah* (i).

Contoh:

عَرَبِيٌّ : ‘Arabi (bukan ‘Arabiyy atau ‘Araby)

عَلِيٌّ : “Ali (bukan ‘Alyy atau ‘Aly)

f) Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf ا (*alif lam ma’rifah*). Dalam pedoman transliterasi ini, kata sandang ditransliterasikan seperti biasa, *al-*, baik ketika ia diikuti oleh huruf *syamsiah* maupun huruf *qamariah*. Kata sandang tidak mengikuti bunyi huruf langsung yang mengikutinya. Kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikutinya dan dihubungkan dengan garis mendatar (-). Contoh:

الشَّمْسُ : *al-syamsu* (bukan *asy-syamsu*)

الزَّلْزَلَةُ : *al-zalzalah* (bukan *az-zalzalah*)

الْفَلَسَفَةُ : *al-falsafah*

الْبِلَادُ : *al-biladu*

g) Hamzah

Aturan transliterasi huruf hamzah menjadi apostrof (‘) hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan akhir kata. Namun bila hamzah terletak di awal kata, ia tidak dilambangkan, karena dalam tulisan arab ia berupa alif.

Contoh:

تَأْمُرُونَ : *ta 'muruna*

النَّوْءُ : *al-nau'*

شَيْءٌ : *syai 'un*

أَمْرٌ : *umirtu*

h) Kata arab yang lazim digunakan dalam bahasa Indonesia

Kata, istilah atau kalimat Arab yang ditransliterasi adalah kata, istilah atau kalimat yang belum dibakukan dalam bahasa Indonesia. Kata, istilah atau kalimat yang sudah lazim dan menjadi bagian dari pembendaharaan bahasa Indonesia, tidak lagi ditulis menurut cara transliterasi di atas. Misalnya kata *Al-Qur'an* (dar *Qur'an*), *Sunnah*.

Namun bila kata-kata tersebut menjadi bagian dari satu rangkaian teks Arab maka mereka harus ditransliterasi secara utuh.

Contoh:

Fi zilal al-qur'an

Al-sunnah qabl al-tadwin

Al-ibarat bi 'umum al-lafz la bi khusus al-sabab

i) *Lafz al-jalalah* (الله)

Kata “Allah” yang didahului partikel seperti huruf jar dan huruf lainnya atau berkedudukan sebagai *mudaf ilahi* (frasa nominal), ditransliterasi tanpa huruf hamzah. Contoh:

دِينُ اللَّهِ *dinullah*

بِاللَّهِ *billah*

Adapun ta *marbutah* di akhir kata yang disandarkan kepada *lafz al-jalalah*, ditransliterasi dengan huruf [t]. Contoh:

هُم فِي رَحْمَةِ اللَّهِ *hum fi rahmatillah*

j) Huruf kapital

Walau sistem tulisan Arab tidak mengenal huruf kapital, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga berdasarkan kepada pedoman ejaan Bahasa Indonesia yang berlaku (EYD). Huruf kapital, misalnya, digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri (orang, tempat, bulan) dan huruf pertama pada permulaan kalimat. Bila nama diri didahului oleh kata sandang (*al-*), maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya. Jika terletak pada awal kalimat, maka huruf A dari kata sandang tersebut menggunakan huruf kapital (*Al*).

Contoh:

Wa ma Muhammadun illa rasul

Inna awwala baitin wudi'a linnasi lalladhi bi Bakkata mubarakan

Syahru Ramadan al-ladhi unzila fih al-Qur'an

Nasir al-Din al-Tusi

Abu Nasr al-Farabi

Jika nama resmi seseorang menggunakan kata *Ibnu* (anak dari) dan *Abu* (bapak dari) sebagai nama kedua terakhirnya, maka kedua nama terakhir itu harus disebutkan sebagai nama akhir dalam daftar pustaka atau daftar referensi.

Contoh:

Abu al-Walid Muhammad ibnu Rusyd, ditulis menjadi: *Ibnu Rusyd, Abu al-Walid Muhammad* (bukan: *Rusyd, Abu al-Walid Muhammad Ibnu*)

Nasr Hamid Abu Zaid, ditulis menjadi *Abu Zaid, Nasr Hamid* (bukan: *Zaid, Nasr Hamid Abu*)

2. Singkatan

Beberapa singkatan yang di bakukan adalah:

Swt	=	<i>subhanahu wa ta 'ala</i>
Saw	=	<i>sallallahu 'alaihi wa sallam</i>
a.s	=	<i>'alaihi al-sallam</i>
H	=	Hijriah
M	=	Masehi
SM	=	Sebelum Masehi

12.	=	Lahir Tahun
w.	=	Wafat Tahun
QS./...: 4	=	QS al-Baqarah/2:187 atau QS Ibrahim/..., ayat 4
HR	=	Hadis Riwayat

Beberapa singkatan dalam bahasa Arab

ص	=	صفحة
د	=	بدون مكان
صلم	=	صلى الله عليه وسلم
ط	=	طبعة
د	=	بدون ناشر
الخ	=	إلى آخرها/إلى آخره
ج	=	جزء

beberapa singkatan yang digunakan secara khusus dalam teks referensi perlu dijelaskan kepanjangannya, diantaranya sebagai berikut:

ed. : editor (atau, eds. [kata dari editors] jika lebih dari satu orang editor).

Karena dalam bahasa indonesia kata “editor” berlaku baik untuk satu atau lebih editor, maka ia bisa saja tetap disingkat ed. (tanpa s).

et al. : “dan lain-lain” atau “dan kawan-kawan” (singkatan dari *et alia*).

Ditulis dengan huruf miring. Alternatifnya, digunakan singkatan dkk.
 (“dan kawan-kawan”) yang ditulis dengan huruf biasa/tegak.

Cet. : Cetakan. Keterangan frekuensi cetakan buku atau literatur sejenis.

Terj : Terjemahan (oleh). Singkatan ini juga untuk penulisan karya
terjemahan yang tidak menyebutkan nama penerjemahnya.

Vol. : Volume. Dipakai untuk menunjukkan jumlah jilid sebuah buku atau
ensiklopedia dalam bahasa Inggris. Untuk buku-buku berbahasa Arab
biasanya digunakan juz.

No. : Nomor. Digunakan untuk menunjukkan jumlah nomor karya ilmiah berkala
seperti jurnal, majalah, dan sebagainya.

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Era globalisasi yang serba cepat dan penuh dengan tantangan, kinerja keuangan perusahaan menjadi faktor penentu utama dalam menjaga keseimbangan dan mendorong pertumbuhan ekonomi bagi perusahaan. Pengelolaan keuangan yang bijaksana tidak hanya menjamin keberlangsungan jangka panjang, tetapi juga memberikan fleksibilitas untuk beradaptasi dengan dinamika perubahan pasar global yang sangat cepat, seperti perubahan teknologi, aturan, dan pola konsumsi global yang terus berkembang pesat. Perusahaan yang mempunyai pengelolaan keuangan yang sehat akan lebih mampu mengidentifikasi dan memanfaatkan peluang di pasar global.

Selain itu, pengelolaan keuangan yang efektif juga memungkinkan perusahaan untuk mengelola berbagai risiko global yang timbul akibat ketidakstabilan ekonomi, politik, atau perubahan iklim yang dapat memengaruhi pasar global. Dengan adanya cadangan finansial yang kuat dan perencanaan yang matang perusahaan dapat lebih siap menghadapi krisis atau guncangan ekonomi yang bisa datang sewaktu-waktu serta dapat terus bergerak maju meskipun ada tantangan yang menghadang.¹

Setiap perusahaan saat ini berusaha untuk meningkatkan laba perusahaan setiap tahunnya, karena kelangsungan hidup perusahaan dapat dilihat dari kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba bersih. Besar kecilnya perolehan laba bergantung pada sistem kinerja manajemen perusahaan.² Laba juga digunakan sebagai alat ukur pencapaian prestasi sebuah perusahaan, sehingga dapat dijadikan sebagai dasar dalam pengambilan keputusan investasi dan untuk memprediksi pertumbuhan laba yang akan

¹ Bakhtiar Tijjani et al., "The Influence of Product Quality and Purchase Decisions on Helmet LTD's Brand Image," 2022, <https://doi.org/10.4108/eai.11-10-2021.2319581>.

² Trian Fisman Adisaputra and Fakhruddin Kurnia, "Pengaruh Islamic Social Reporting (ISR) Terhadap Kinerja Keuangan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia," *YUME : Journal of Management* 4, no. 1 (2021): 67–75, <https://doi.org/10.37531/yum.v11.76>.

datang. Pertumbuhan atau perubahan laba mempunyai hubungan erat dengan kinerja keuangan di suatu perusahaan, karena laba merupakan suatu indikator untuk menjelaskan apakah kinerja keuangan suatu perusahaan mengalami peningkatan atau penurunan, yang akan memberikan dampak pada pengambilan keputusan atas kebijakan keuangan perusahaan.³

Interprestasi dan analisis laporan keuangan suatu perusahaan, diperlukan adanya ukuran atau standar tertentu. Ukuran yang sering digunakan dalam analisis keuangan adalah rasio. Analisis rasio dapat menggambarkan posisi, kondisi maupun hasil kerja yang telah dicapai. Analisis rasio dapat diklasifikasikan dalam berbagai jenis, diantaranya yaitu rasio likuiditas, rasio aktivitas, rasio solvabilitas dan rasio profitabilitas, dengan adanya rasio keuangan ini dapat diketahui tingkat likuiditas, aktivitas, solvabilitas, dan profitabilitas suatu perusahaan dan dapat memberikan gambaran perusahaan yang sebenarnya sehingga dapat mengukur kinerja keuangan perusahaan.⁴

Asuransi merupakan perusahaan yang memindahkan risiko yang datang secara tiba-tiba dari individu ke lembaga penanggung risiko. Perusahaan asuransi mengambil alih berbagai risiko dari pihak lain sehingga perusahaan asuransi menjadi padat resiko apabila tidak dikelola dengan baik. Perusahaan asuransi menghimpun dana yang cukup besar dimana dana tersebut merupakan hasil pengelolaan keuangan dan dana tersebut digunakan untuk kegiatan operasional perusahaan. Selain untuk kegiatan operasional, pengelolaan keuangan juga merupakan salah satu faktor dalam penilaian performa perusahaan.⁵

Perusahaan asuransi menjadi salah satu lembaga keuangan non-bank yang bergerak di bidang jasa keuangan, dimana perusahaan asuransi memberikan manfaat

³ Eko Marwanto, "Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek" 4 (2020): 114–27.

⁴ Kemas Welly Angga Permana et al., "Analisis *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), *Net Profit Margin* (NPM) Dan *Gross Profit Margin* Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT Raje Baginda Jurai Di Palembang," *Jurnal Kajian Ekonomi Dan Bisnis* 5, no. 1 (2021): 53–70.

⁵ Kurniawati Maya Melissa, "Analisa Pengukuran Kinerja Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Berdasarkan Metode Batas Tingkat Solvabilitas Minimum PT. Asuransi Jiwasraya," *Jurnal Universitas Gunadarma*, 2007.

menghadapi risiko yang terjadi kemudian hari. Perusahaan asuransi memberikan layanan keuangan yang unik kepada masyarakat dan entitas ekonomi mulai dari penjaminan risiko bawaan hingga mobilisasi dana melalui premi untuk investasi jangka panjang. Perusahaan asuransi juga dapat memberikan manfaat ekonomi, keuangan dan sosial bagi entitas, seperti mencegah kerugian dan mengurangi kekhawatiran.⁶ Perusahaan asuransi memiliki potensi untuk lebih berkembang lagi di masa yang akan datang. Potensi perusahaan asuransi yang berkembang di Indonesia disebabkan kesadaran masyarakat tentang perlunya keamanan terhadap ketidakpastian dan ketidakberuntungan akan keuangan di masa mendatang.⁷

Profitabilitas adalah suatu keberhasilan sebuah perusahaan untuk menghasilkan profit dari hasil yang telah dijalankan pada rentan waktu yang ditentukan. Kebanyakan kasus kebangkrutan yang dialami perusahaan diakibatkan oleh adanya penggunaan struktur modal yang tidak semestinya atau kurang efisien dengan kualifikasinya, adanya pelaporan akuntansi yang kurang tepat, sistem manajemen yang buruk, profesionalitas yang kurang, dan timbulnya kecurangan pada aspek internal maupun eksternal perusahaan. Perusahaan dapat memaksimalkan labanya apabila manajer keuangan mengetahui faktor-faktor yang memiliki pengaruh besar terhadap profitabilitas. Profitabilitas dapat memberitahukan kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba. Secara umum, apabila angka rasio meningkat dapat memperlihatkan bahwa perusahaan dalam keadaan profit, dan semakin kecil angka rasio menunjukkan perusahaan tidak profit. Profitabilitas mempunyai makna terpenting bagi perusahaan sebab rasio ini menjadi sangat diperlukan ketika dalam melakukan penilaian kapasitas pada perusahaan.⁸

⁶ Universitas Muhammadiyah et al., “Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi Di Indonesia,” *Seminar Nasional LPPM UMMAT* 2, no. April (2023): 519–27.

⁷ E Hasanah, R. M., & Siswanto, “Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi,” *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia (JRMSI)* 1 (2019): 96–124, <http://journal.unj.ac.id/unj/index.php/jrmsi>.

⁸ Tuahman Sipayung, Muhammad Khoir Zulfikar, and Wico Jontarudi Tarigan, “Pengaruh Likuiditas Dan Struktur Modal Terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Pabrik

Tingkat profitabilitas suatu perusahaan merupakan aspek penting bagi suatu perusahaan karena tujuan dari suatu perusahaan adalah menghasilkan laba, perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang tinggi akan menarik perhatian investor karena memiliki potensi bahwa investasi di perusahaan tersebut akan mendapatkan hasil yang positif.⁹ Salah satu cara untuk mengetahui tingkat profitabilitas suatu perusahaan ialah dengan menggunakan rasio *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Current Ratio*. Dengan tingkat laba yang optimal, dana perusahaan akan terjaga dan perusahaan dapat memenuhi tanggung jawab untuk membayar kewajibannya.

Salah satu rasio yang umumnya digunakan sebagai pengukur kinerja keuangan perusahaan adalah *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE) serta *Current Ratio*. *Return On Assets* (ROA) umumnya digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba karena rasio tersebut mewakili pengembalian atas aktivitas perusahaan. Semakin tinggi hasil pengembalian atas aset berarti semakin tinggi pula jumlah laba bersih yang dihasilkan setiap rupiah dana yang tertanam dalam total aset. Sebaliknya, semakin rendah hasil pengembalian atas aset berarti semakin rendah pula jumlah laba bersih yang dihasilkan dari setiap rupiah dana yang tertanam dalam total aset tersebut.¹⁰

Selain menggunakan ROA untuk mengukur kinerja keuangan juga dapat menggunakan *Return On Equity* (ROE). *Return On Equity* (ROE) atau hasil pengembalian ekuitas merupakan rasio untuk mengukur laba bersih sesudah pajak dengan modal sendiri. Rasio ini menunjukkan efisiensi penggunaan modal sendiri. Semakin tinggi rasio ini maka semakin baik, artinya posisi perusahaan semakin kuat demikian sebaliknya.¹¹

Semen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 - 2022),” *Jurnal Ilmiah Accusi* 5, no. 2 (2023): 146–55, <https://doi.org/10.36985/jia.v5i2.813>.

⁹ Salsabila Eka Sutrisna, Djoni Djatnika, and Setiawan, “Analisis Rasio Likuiditas Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan-Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index Periode 2017-2022,” *Journal of Applied Islamic Economics and Finance* 3, no. 3 (2023): 625–39,

¹⁰ Hery, *Analisis Laporan Keuangan Integrated And Comprehensive Edition*. (Grasindo, 2016).

¹¹ Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan* (Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2012).

Current ratio seingkali juga digunakan untuk menilai kinerja keuangan dimana *Current Ratio* yang rendah biasanya menunjukkan ada masalah dalam likuiditas. Sebaliknya jika perusahaan memiliki *Current Ratio* yang terlalu tinggi juga kurang bagus karena menunjukkan banyaknya dana yang menganggur yang mengakibatkan mengurangi kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba.¹²

PT. Panin Financial Tbk (“Perseroan”) dengan kode saham PNLF pertama kali didirikan pada tahun 1974 dengan nama PT Asuransi Jiwa Panin Putra, yang kemudian pada tahun 1998 berubah nama menjadi PT Panin Life Tbk. PT Panin Life Tbk adalah salah satu anggota perusahaan Panin Grup yang bergerak di berbagai sektor jasa keuangan, yaitu perbankan, asuransi jiwa, asuransi umum, pembiayaan, dan sekuritas. Selama lebih dari 30 tahun menjalankan roda bisnis di Indonesia. Di tahun 2010 PT Panin Life Tbk mengubah bidang usahanya menjadi perusahaan yang bergerak di bidang konsultan bisnis, manajemen, dan administrasi. Untuk meningkatkan kinerja dan fokus dalam mengembangkan bisnisnya di bidang asuransi jiwa, Portofolio asuransi jiwa dialihkan ke entitas anaknya, PT Panin Anugrah Life, dan PT Panin Life Tbk mengubah namanya menjadi PT Panin Financial Tbk.¹³

PT Panin Financial Tbk (PNLF) menyampaikan adanya pertumbuhan pendapatan premi pada kuartal III-2024. Dalam materi publik ekspose PNLF yang dikutip dari keterbukaan informasi, pendapatan premi PNLF tercatat senilai Rp 1,69 triliun atau meningkat 6,88% jika dibandingkan dengan periode yang sama tahun sebelumnya senilai Rp 1,58 triliun.

Direktur Panin Financial Priskila G. Ciahaya menjelaskan, peningkatan pendapatan premi ini terdiri dari peningkatan premi tunggal yang juga meningkat sebesar 20,6% secara *year on year* (YoY) dan peningkatan premi reguler sebesar 4,6%

¹² Rendi Wijaya, “Analisis Perkembangan *Return On Assets* (ROA) Dan *Return On Equity* (ROE) Untuk Mengukur Kinerja Keuangan,” *Jurnal Ilmu Manajemen* 9, no. 1 (2019): 40, <https://doi.org/10.32502/jimn.v9i1.2115>.

¹³ Firyal Takila Madari, “Pengaruh Stock Price (SP) Dan Net Income (NI) Terhadap Price to Book Value (PBV) Pada Pt. Panin Financial Tbk Yang Terdaftar Di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI),” 2023.

secara YoY. Jika dilihat dari kanal distribusi, peningkatan premi tunggal disebabkan oleh meningkatnya jalur distribusi melalui agensi yang meningkat sebesar 32,16% menjadi Rp 196,24 miliar. Adapun, PNLF juga telah menyusun strategi untuk menyongsong pendapatan. Dari segi sales, meningkatkan kualitas agen, meningkatkan kualitas petugas banassurance, dan mengaktifkan jaringan & ekosistem mitra. Kemudian, dari sisi digital, perusahaan akan menggunakan platform pemasaran terpadu, menghadirkan layanan mandiri pelanggan, dan memperkuat tata kelola teknologi informasi.¹⁴

PNLF juga akan meningkatkan aplikasi dan portal yang ada untuk pelanggan serta pembaharuan dan validasi data pelanggan secara berkala. Terakhir, PT Panin Financial Tbk mau membuat perencanaan dan pengembangan program kepemimpinan.

Berdasarkan keterangan diatas dimana PT Panin Financial Tbk. Mendapatkan peningkatan premi dari tahun ke tahun dan melakukan inovasi dalam strategi baik dari bidang pemasaran penjualan membuat kinerja perusahaan membaik, namun informasi ini tidak tentu untuk kita terima karena bisa saja hal yang sebenarnya terjadi belum tentu seperti yang disampaikan. Maka peneliti tertarik meneliti kinerja keuangan perusahaan selama 5 tahun periode sehingga dapat peneliti dapat melihat menilai kinerja keuangan selama periode tersebut baik atau buruk.

Adapun gambaran dalam beberapa elemen yang ada di laporan keuangan tahunan PT Panin Financial Tbk.

Tabel 1.1
Total Asset, Jumlah Liabilitas, dan Laba bersih PT. Panin Financial Tbk
Periode 2019-2023

Tahun	Total Asset	Jumlah liabilitas	Laba/Rugi Bersih
2019	30.289.386	4.394.402	2.147.315

¹⁴ Aulia Ivanka Rahmana, "Panin Financial (PNLF) Catat Pertumbuhan Pendapatan Premi Pada Kuartal III-2024," Kontan.Co.Id, 2024, <https://keuangan.kontan.co.id/news/panin-financial-pnlf-catat-pertumbuhan-pendapatan-premi-pada-kuartal-iii-2024>.

2020	32.381.721	4.536.463	2.039.328
2021	33.192.581	4.429.768	1.496.356
2022	33.868.608	4.188.819	1.984.849
2023	234.576.028	172.595.086	3.607.334

Sumber : Laporan Keuangan PT Panin Financial Tbk.

Tabel diatas dapat kita lihat bahwa total asset selama 5 tahun mengalami peningkatan dimana tahun 2019 ke 2020 meningkat sebesar 6,90%, tahun 2021 peningkatan cukup menurun sebesar 2,50%, tahun 2022 peningkatan kembali menurun sebesar 2,04% dan kemudian tahun 2023 meningkat sangat drastis sebesar 592,15%. Sementara liabilitas mengalami fluktuasi selama 5 tahun periode tersebut dimana tahun 2019 ke 2020 mengalami kenaikan sebesar 3,23%, namun tahun 2021 mengalami penurunan sebesar 2,35%, tahun 2022 kembali mengalami penurunan yang cukup signifikan sebesar 5,43% dan tahun 2023 mengalami peningkatan liabilitas yang sangat signifikan sebesar 401,30%. Sedangkan pada laba bersih juga mengalami fluktuasi dimana 2019 ke 2020 mengalami penurunan sebesar 5,02%, pada tahun 2021 kembali mengalami penurunan yang cukup drastis sebesar 26,67%, tahun 2022 mengalami peningkatan yang sangat baik sebesar 32,61% dan pada tahun 2023 mengalami kenaikan yang sangat signifikan sebesar 81,73%.

Berdasarkan latar belakang di atas, maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian terkait kinerja keuangan dengan judul “Analisis *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Current Ratio* Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perusahaan PT Panin Financial Tbk Yang Ada Di Bei Tahun 2019-2023”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas maka rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu:

1. Bagaimana Kinerja Keuangan PT. Panin Financial Tbk yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023 dengan menggunakan *Return On Assets*?
2. Bagaimana Kinerja Keuangan PT. Panin Financial Tbk yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023 dengan menggunakan *Return On Equity*?
3. Bagaimana Kinerja Keuangan PT. Panin Financial Tbk yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023 dengan menggunakan *Current Ratio*?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk menganalisis kinerja keuangan PT. Panin Financial Tbk yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023 dengan menggunakan *Return On Assets*.
2. Untuk menganalisis kinerja keuangan PT. Panin Financial Tbk yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023 dengan menggunakan *Return On Equity*.
3. Untuk menganalisis kinerja keuangan PT. Panin Financial Tbk yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2023 dengan menggunakan *Current Ratio*.

D. Manfaat Penelitian

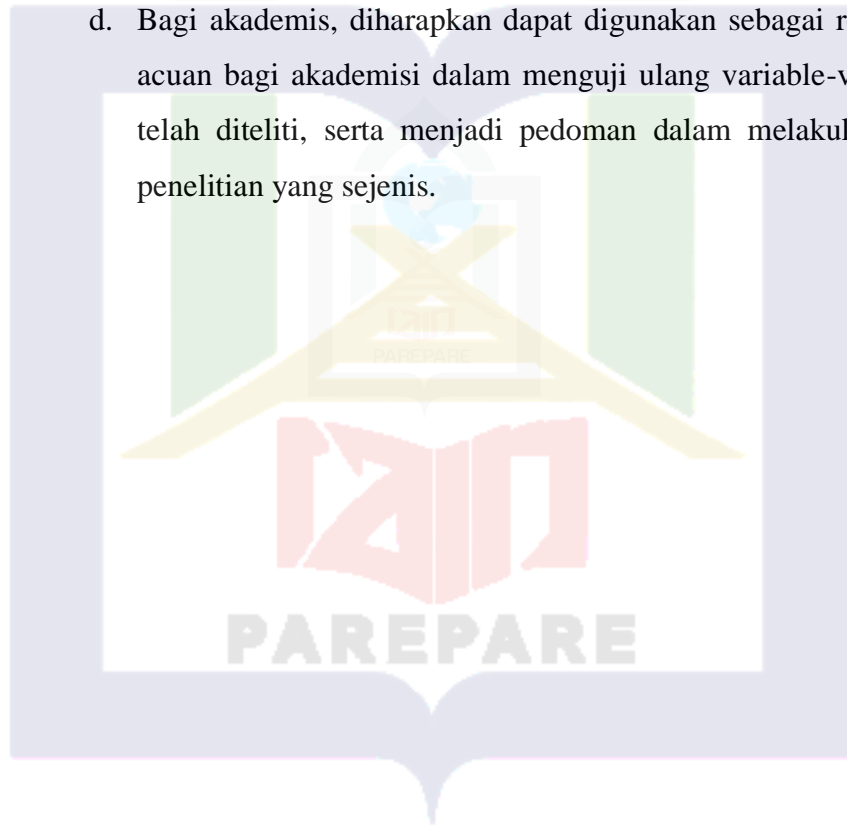
Manfaat dari penelitian ini dapat dijabarkan sebagai berikut

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini dapat dijadikan referensi dan panduan untuk memperluas pemahaman dalam bidang kinerja keuangan, khususnya mengenai *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Current Ratio*. Bagi penulis, penelitian ini berguna untuk memperdalam pengetahuan teori dan menghubungkan dengan praktik nyata yang ada.

2. Manfaat Praktis

- a. Bagi peneliti, diharapkan dapat menambah pengetahuan serta pengalaman.
- b. Bagi perusahaan, diharapkan dapat dijadikan bahan masukan dan pedoman perusahaan dalam melakukan tindakan-tindakan dimasa yang akan datang.
- c. Bagi investor, diharapkan dapat dijadikan sumber informasi untuk mengetahui kinerja keuangan dan sebagai acuan dalam pengambilan keputusan berinvestasi pada perusahaan.
- d. Bagi akademis, diharapkan dapat digunakan sebagai referensi atau acuan bagi akademisi dalam menguji ulang variable-variabel yang telah diteliti, serta menjadi pedoman dalam melakukan kegiatan penelitian yang sejenis.



BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

A. Tinjauan Penelitian Relevan

Penelitian terdahulu sangat penting sebagai bahan referensi dalam penelitian ini, maka disajikan penelitian-penelitian terdahulu yang relevan dengan pokok permasalahan dalam penelitian yang akan dibahas. Penelitian-penelitian tersebut diantara :

Penelitian pertama karya dari Erick R. Ch. Worotikan, Rosalina A. M. Koleangna, Jantje L. Sepeng tahun 2021 dengan judul “Pengaruh *Current Ratio*, *Debt To Equity*, *Return On Assets*, Dan *Return On Equity* Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Food And Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2018” yang merupakan mahasiswa program studi manajemen Universitas Sam Ratulangi Manado. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Assets* dan *Return On Equity* terhadap return saham baik secara parsial dan juga secara simultan. Penelitian ini menggunakan populasi perusahaan Food and Beverages di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018. Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif dengan metode analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Assets* dan *Return On Equity* tidak berpengaruh secara parsial maupun simultan. Sebaiknya untuk perusahaan-perusahaan food and beverages agar lebih meningkatkan laba dan kinerja perusahaan, sehingga dapat meningkatkan *return* saham guna menarik lebih banyak investor untuk berinvestasi. Melihat hasil pembahasan dan hasil penelitian diatas dapat kita lihat persamaan penelitian tersebut dengan penelitian penulis memiliki kesamaan pada rasio yang digunakan dimana keduanya menggunakan rasio *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Current Ratio* serta keduanya meneliti di Bursa Efek Indonesia. Namun yang membedakan adalah tujuan dan objek penelitian dimana penelitian terdahulu meneliti pengaruh rasio penelitian dengan *Return* saham dengan meneliti perusahaan makanan dan minuman

sedangkan penulis meneliti pengaruh rasio untuk menilai kinerja keuangan perusahaan dan melakukan penelitian di perusahaan asuransi.¹⁵

Selanjutnya jika melihat hasil penelitian relevan diatas dimana menggunakan uji SPSS yang nilai *Current Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* saham, nilai *Return On Assets* berpengaruh positif tapi tidak signifikan terhadap return saham, dan *Return On Equity* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap return saham. Perbedaan hasil penelitian relevan dengan hasil penelitian peneliti dimana hasil yang mengalami kebalikannya yang menunjukkan nilai *Return On Assets* dan *Return On Equity* dalam keadaan kurang baik karena turun secara menerus dari tahun ke tahun kecuali pada tahun 2022 dan nilai *Current Ratio* dalam keadaan sangat baik karena mempunyai nilai yang tinggi dan perusahaan dinyatakan mampu untuk membayar kewajiban dengan aset yang di miliki perusahaan.

Penelitian selanjutnya dilakukan oleh Dian Sinar Simamora, Nurlela Silaban, Tuberta Rosviani Mendrofa, Grace Anastasia Octavia Lumban Toruan dan, Rizki Sipayung yang merupakan salah satu mahasiswa Universitas HKBP Nonmensen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis dengan judul “Analisis Rasio Keuangan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Pt Adaro Energy Tbk Periode 2018-2022” tahun 2023. Penelitian ini bertujuan untuk untuk mengetahui analisis rasio keuangan terhadap kinerja keuangan PT Adaro Energy Tbk. Analisis ini melibatkan *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), dan *Return on Asset* (ROA). Penelitian ini menggunakan metode penelitian deskriptif kuantitatif. Analisis data deskriptif kuantitatif yang digunakan bertujuan untuk memberikan gambaran tentang posisi keuangan. Hasil penelitian yang dilakukan adalah rasio likuiditas PT Adaro Energy Tbk dilihat dari rata-rata *Current Ratio* sebesar 188.84 % dalam lima tahun terakhir, yang menunjukkan

¹⁵ Erick R Ch Worotikan, Rosalina A M Koleangan, and Jantje L Sepang, “Pengaruh *Current Ratio* (CR), *Debt To Equity Ratio* (DER), *Return on Assets* (ROA) Dan *Return on Equity* (ROE) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Food and Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2018,” *Jurnal EMBA* 9, no. 3 (2021): 1296–1305, <https://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/emba/article/view/35518>.

bahwa rasio likuiditas PT Adaro Energy Tbk kurang baik. Rasio solvabilitas PT Adaro Energy Tbk juga dilihat dari rata-rata *Debt to Equity* sebesar 188.84 %. Ini menunjukkan bahwa rasio keuangan PT Adaro Energy Tbk kurang baik. Menurut rata-rata *Debt to Equity Ratio* dalam lima tahun terakhir, rasio solvabilitas PT Adaro Energy Tbk adalah 144.46%. Ini menunjukkan bahwa rasio utang ke ekuitas PT Adaro Energy Tbk kurang baik. Dengan *Return On Assets* rata-rata 11,94% dalam lima tahun terakhir, PT Adaro Energy Tbk memiliki rasio profitabilitas yang lebih tinggi daripada rata-rata industri.

Merujuk dari penelitian diatas mempunyai persamaan yang dimana keduanya meneliti kinerja keuangan pada objek penelitiannya dan mempunyai dua indikator rasio penelitian yang sama yaitu *Return On Assets* dan *Current Ratio* serta melakukan penelitian pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Adapun perbedaan penelitian diatas dengan penelitian peneliti adalah objek penelitian dan tahun penelitian dimana penelitian diatas melakukan penelitian pada perusahaan PT Adaro Energy Tbk yang bergerak di bidang industri dan pertambangan dengan tahun penelitian 2018-2022 sedangkan penelitian penulis meneliti pada perusahaan PT Panin Financial Tbk yang bergerak di bidang asuransi dengan tahun penelitian 2019-2023.¹⁶

Selanjutnya jika melihat dari hasil penetian relevan diatas dimana rasio *Current ratio* dalam keadaan buruk diawal periode yang berada di bawah standar penilaian yang diambil yaitu 200% namun pada dua tahun akhir periode penelitian nilai *Current Ratio* sudah berada diatas standar rasio, kemudian rasio *Return On Assets* dalam keadaan baik walaupun sempat mengalami penurunan yang drastis pada tahun 2020 karena laba bersih yang mampu dihasilkan hanya Rp 159.000.000 dan naik secara sangat signifikan pada tahun setelahnya. Perbedaan hasil penelitian relevan dengan penelitian peneliti dimana mengalami kebalikannya dengan nilai *Current Ratio* dalam keadaan baik dan

¹⁶ Dian Sinar Simamora et al., "ANALISIS RASIO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PT ADARO ENERGY Tbk PERIODE 2018-2022," *Jurnal Maneksi* 12, no. 3 (2023): 648–55, <https://doi.org/10.31959/jm.v12i3.1615>.

berada diatas standar rasio yang diambil dan nilai *Return On Assets* yang dalam keadaan kurang baik karena mengalami penurunan beruntun walaupun berada pada kriteria sangat sehat pada nilai standar rasio.

Penelitian ketiga yang dilakukan Kemas Welly Angga Permana, Roy Saleh, Nelly, Lia Sari, Sri Sutandi tahun 2021 yang merupakan dosen dari Universitas Sjakhyakirti. tujuan penulisan adalah untuk mengetahui secara mendalam mengenai analisis rasio keuangan untuk menilai kinerja keuangan pada PT Raje Baginda Jurai di Palembang. Metode dalam penelitian ini menggunakan metode analisis kuantitatif. Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan yang dikemukakan sebelumnya maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut: 1) Kinerja keuangan berupa Rasio Profitabilitas untuk *Return on Assets* keuangan berada dibawah rata-rata atau dapat dikatakan mengalami penurunan. Penurunan ini disebabkan karena kecilnya laba yang didapatkan tidak seimbang dengan asset yang ada. Hal ini dikarenakan perusahaan kurang mampu menggunakan asset secara efisien. 2) Rasio Profitabilitas untuk *Return on Equity* berada dibawah rata-rata standard atau dapat dikatakan mengalami penurunan. Penurunan ini disebabkan karena rendahnya laba bersih yang dimiliki perusahaan sedangkan nilai dari modal tinggi. Kecilnya laba yang didapat karena perusahaan kurang mampu menggunakan modal secara efektif dan efisien dalam memperoleh laba perusahaan. 3) Rasio Profitabilitas untuk *Net Profit Margin* berada pada rata-rata standard atau dapat dikatakan mengalami kenaikan meskipun tidak signifikan. Hal ini terjadi karena meskipun penjualan terjadi penurunan namun tetap menghasilkan kenaikan laba yang sedikit, hal ini berarti perusahaan dapat menekan tingginya biaya-biaya operasional sehingga dengan penjualan yang menurun namun tetap bisa menghasilkan laba. 4) Rasio Profitabilitas menurut standard kesehatan Bank Indonesia masih dikatakan sehat. Meskipun beberapa rasio mengalami penurunan yang

disebabkan belum efisien dan efektif dalam menggunakan dan mengelola aset dan modal. Namun secara keseluruhan masih dalam keadaan baik.¹⁷

Berdasarkan uraian penelitian diatas terdapat persamaan dengan penelitian yang mana mempunyai persamaan dimana keduanya menilai kinerja keuangan dengan metode kuantitatif dan dua indikator rasio yang sama yakni *Return On Assets* (ROA) dan *Return On Equity* (ROE). Namun yang menjadi perbedaan penelitian relevan dengan penelitian peneliti adalah objek perusahaan penelitian dan tahun penelitian yang diambil. Objek perusahaan yang diambil adalah PT Raje Baginda Jurai Di Palembang serta hanya tiga tahun periode (2018-2020) sedangkan penulis meneliti di PT Panin Financial Tbk yang mengambil lima tahun periode (2019-2023).

Selanjutnya jika melihat dari hasil penelitian relevan diatas dimana mengalami persamaan hasil yang dilihat pada nilai *Return On Asset* dan nilai *Return On Equity* sama sama mengalami penurunan dari tahun ke tahun sehingga perusahaan kurang baik dalam mengelola aset dan modal sendirinya untuk mendapatkan keuntungan atau laba, namun yang sedikit menjadi pembeda adalah laba bersih pada penelitian relevan mengalami kenaikan dari tahun ke tahun namun tidak signifikan aset dan modal sendiri perusahaan sehingga hasilnya perhitungan rasio mengalami penurunan sedangkan pada penelitian peneliti laba bersih sebelum dan setelah pajak mengalami penurunan dari tahun ke tahun kecuali pada tahun 2022 sehingga hasil perhitungan nilai *Return On Assets* dan *Return On Equity* mengalami penurunan secara terus menerus.

Penelitian keempat, karya dari Laela Hasmia, Iva khoiril mala, Sutantri tahun 2024 dengan judul “Analisis Laporan Keuangan Sebagai Penilaian Kinerja Keuangan PT Wilmar Cahaya Indonesia TBK” yang merupakan mahasiswa fakultas syariah dan ekonomi Universitas Islam Tribakti. Tujuan penulisan ini adalah mereka ingin menilai kinerja keuangan dan mengetahui kondisi keuangan pada PT Wilmar Cahaya Indonesia TBK yang dapat bermanfaat untuk stakeholder perusahaan. Penulis penelitian ini

¹⁷ Permana et al., “Analisis *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), Net Profit Margin (NPM) Dan Gross Profit Margin Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT Raje Baginda Jurai Di Palembang.”

menggunakan metode kuantitatif untuk mengumpulkan data. Mereka menggunakan angka untuk mendapatkan data yang sesuai dengan kondisi yang akan diteliti. Sumber data yang digunakan adalah laporan tahunan PT Wilmar Cahaya Indonesia Tbk dari tahun 2020 hingga 2022, yang membutuhkan laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi. Hasil penelitian yang dilakukan adalah dalam menilai kinerja keuangan PT Wilmar Cahaya Indonesia Tbk berdasarkan analisis rasio likuiditas dengan menggunakan rasio lancar dan rasio cepat, diperoleh bahwa nilai rasio lancar dan rasio cepat tahun 2020 sampai tahun 2022 mengalami kondisi yang sangat baik karena diatas nilai 1. Kemudian dalam penilaian kinerja keuangan PT Wilmar Cahaya berdasarkan analisis rasio solvabilitas dengan menggunakan *debt to asset (DAR)* dan *debt to equity (DER)* diperoleh nilai DAR dan DER tahun 2020 sampai dengan tahun 2022 dalam kategori sangat baik sebab dibawah angka 1. Selanjutnya dalam penilaian kinerja keuangan PT Wilmar Cahaya Indonesia Tbk berdasarkan analisis rasio profitabilitas dengan menggunakan rasio *return of asset (ROA)*, *return of equity (ROE)* dan *return on sales (ROS)*, diperoleh bahwa nilai ROA, ROE, dan ROS pada tahun 2020 sampai dengan 2022 mengalami kondisi yang fluktuatif namun masih dalam kategori efisien.¹⁸

Melihat penelitian yang ada diatas terdapat persamaan peneliti dengan penelitian terdahulu yaitu keduanya membahas kinerja keuangan perusahaan dengan mempunyai dua indikator rasio profitabilitas yang sama yakni *Return On Assets* dan *Return On Equity* Sedangkan yang menjadi perbedaan penelitian relevan dengan penelitian peneliti adalah objek penelitian yang beda dimana penelitian saudara Laela Hasmia, Iva khoiril mala, Sutantri meneliti di PT Wilmar Cahaya Indonesia TBK. dan juga menggunakan rasio solvabilitas adapun peneliti melakukan penelitian di PT Panin Financial Tbk yang ada di BEI tidak menggunakan rasio solvabilitas.

Selanjutnya jika melihat dari hasil penetian relevan diatas dimana nilai *Current Ratio* memiliki persamaan dengan penelitian peneliti karena berada pada dalam

¹⁸ Laela Hasmia, Iva khoiril mala, and Sutantri, "Analisis Laporan Keuangan Sebagai Penilaian Kinerja Keuangan Pt Wilmar Cahaya Indonesia Tbk," *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi* 2, no. 1 (2024): 501–10, <http://jurnal.kolibi.org/index.php/neraca>.

keadaan baik karena perusahaan mampu untuk melunasi kewajiban dengan aset yang dimiliki perusahaan dimana berada diatas standar rasio yang di tentukan, sedangkan pada nilai *Return On Assets* dan *Return On Equity* mengalami perbedaan dimana penelitian relevan rasio *Return On assets* dan *Return On Equity* dalam keadaan baik karena laba bersih setelah pajak mampu dihasilkan dengan jumlah aset dan modal yang dimiliki sehingga berada pada angka perhitungan diatas 10% yang dianggap efisien sedangkan perbedaan penelitian relevan dengan penelitian peneliti nilai *Return On Assets* dan nilai *Return On Equity* yang turun secara terus menerus kecuali pada tahun 2022 karena laba bersih sebelum dan sesudah pajak yang dihasilkan mengalami penurunan dari tahun ke tahun walaupun jika melihat dari standar penilaian yang diambil menyatakan nilai *Return On Assets* dan nilai *Return On Equity* berada pada kriteria sehat atau baik.

Selanjutnya penelitian kelima karya dari Ade Nahdiatul Hasanah, dan Tri Wahyuni Sukiyarningsih tahun 2023 merupakan mahasiswa prodi akuntansi D3 Universitas Serang Raya yang berjudul “ Studi Profit Growth: Pengaruh Profitabilitas Dimoderasi Analisis Pasar Perusahaan Kompas 100”. Tujuan penelitian adalah untuk menjelaskan pengaruh rasio-rasio pada profitabilitas dan pertumbuhan laba secara parsial melalui analisis pasar dan model moderasi. Dengan menggunakan teknik purposive sampling untuk mengumpulkan sampel, populasi penelitian adalah perusahaan yang terindeks Kompas 100 selama tahun 2020–2022. Sebanyak 41 sampel perusahaan dianalisis secara statistik. Dalam penelitian terdahulu ini, analisis terdiri dari statistik deskriptif, pengujian asumsi, dan pengujian hipotesa. Menurut hasil statistik penelitian ini, NPM berpengaruh terhadap peningkatan keuntungan, ROA berpengaruh terhadap peningkatan keuntungan, ROE berpengaruh terhadap peningkatan keuntungan; GPM, ROI, ROS, dan ROCE tidak berpengaruh terhadap peningkatan keuntungan; dan PER tidak memoderasi pertumbuhan keuntungan secara keseluruhan. Hasil penelitian ini menguji secara parsial antara GPM, NPM, ROA, ROE, ROI, ROS dan ROCE terhadap Profit Growth, hanya NPM, ROA dan ROE yang berpengaruh terhadap Profit Growth. GPM, ROI, ROS dan ROCE tidak memiliki

pengaruh terhadap Profit Growth. Sedangkan PER tidak memoderasi seluruh ratio profitabilitas terhadap Profit Growth. Bagi perusahaan (manajer keuangan) perlu adanya trik pengelolaan biaya produksi dan penetapan harga pokok khusus selain kemungkinan tingkat likuiditas yang tinggi agar stakeholder dapat dengan mudah beralih untuk menyatakan kesediaan berinvestasi dalam perusahaan. Perusahaan terindeks Kompas 100 memiliki keragaman jenis usaha, diharapkan untuk peneliti selanjutnya agar dapat fokus pada satu satuan jenis. Tahun pengamatan pada penelitian merupakan tahun ekonomi bangkit dari bencana kesehatan, untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat dibandingkan dengan tahun sebelum pandemi agar lebih mengetahui secara dalam pengambilan keputusan manajemen dalam menghadapi kondisi eksternal.¹⁹

Merujuk dari penelitian diatas dapat dilihat keduanya memiliki persamaan dari rasio profitabilitas yakni *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan keduanya melakukan analisis keuangan untuk mengetahui kinerja perusahaan. Adapun perbedaan penelitian relevan dengan penelitian peneliti ialah dari segi pendekatan dan objek penelitian yang mana penelitian yang dilakukan oleh kedua mahasiswa Universitas Serang Raya adalah fokus pendekatan yang luas karena menggunakan banyak rasio profitabilitas dan rasio likuiditas dan objek penelitian di Kompas 100. Sedangkan penelitian peneliti hanya satu objek penelitian yang lebih spesifik yakni di PT Panin Financial Tbk.

Selanjutnya jika melihat dari hasil penelitian relevan diatas dimana melakukan uji SPSS dimana hasil menunjukkan nilai *Return On Assets* mempengaruhi secara positif tidak signifikan terhadap *Profit Growth* artinya jika ada penambahan aset tidak akan langsung meningkatkan nilai *Profit Growth* sehingga bergantung pada pengelolaan aset tersebut dan nilai *Return On Equity* mempengaruhi secara positif signifikan terhadap *Profit Growth* artinya jika ada penambahan ekuitas akan meningkatkan nilai *Profit*

¹⁹ Nahdiatul Ade, Hasanah and Tri Sukiyaningsih, Wahyuni, "Studi Profit Growth: Pengaruh Profitabilitas Dimodernasi Analisis Pasar Perusahaan Kompas 100" 13, no. 2 (2022): 76–91.

Growth sedangkan perbedaan penelitian relevan dengan penelitian peneliti ialah nilai *Return On Assets* dan nilai *Return On Equity* dalam keadaan kurang baik sehingga perlu perhatian yang serius untuk mengelola aset dan modal dengan baik sendiri untuk mendapatkan keuntungan atau laba.

B. Tinjauan Teori

1. Kinerja keuangan

a. Pengertian Kinerja Keuangan

Kinerja keuangan perusahaan merupakan prestasi yang telah dicapai oleh perusahaan pada periode tertentu yang mencerminkan tingkat kesehatan perusahaan tersebut.²⁰ Menurut Rudianto, Kinerja Keuangan adalah hasil atau prestasi yang di raih manajemen perusahaan dalam menjalankan fungsinya dalam mengelola asset perusahaan secara efektif.²¹

Kinerja keuangan juga dijadikan sebagai gambaran kondisi keuangan pada suatu periode tertentu baik menyangkut aspek penghimpunan dana maupun penyaluran dana yang biasanya di ukur dengan indikator kecukupan modal, likuiditas dan profitabilitas.²²

Kinerja keuangan dapat mengukur seberapa baik suatu perusahaan dalam mengelola sumber daya keuangannya dan mencapai tujuan finansial yang telah ditetapkan. Sederhananya, kinerja keuangan menunjukkan kesehatan finansial suatu entitas dalam jangka waktu tertentu.

b. Tujuan Kinerja Keuangan

Ada beberapa tujuan dari penilaian kinerja keuangan perusahaan yang dapat ditunjukkan sebagai berikut:

²⁰ Sutrisno, *Manajemen Keuangan Teori, Konsep Dan Aplikasi* (Yogyakarta: Ekonisia, 2009), h. 53.

²¹ Rudianto, *Akuntansi Manajemen* (Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Indonesia, 2013), h. 189.

²² Jumingan, *Analisis Laporan Keuangan* (Jakarta: Jakarta: Bumi Aksara, 2018), h.239.

1. Untuk menentukan tingkat profitabilitas, dimana perusahaan menunjukkan kemampuan untuk menghasilkan laba dalam jangka waktu tertentu.
2. Untuk menentukan tingkat likuiditas, perusahaan menunjukkan kemampuannya dalam memenuhi kewajiban keuangan saat di tagih atau yang akan jatuh tempo.
3. Untuk menentukan tingkat solvabilitas, perusahaan menunjukkan kemampuannya dalam memenuhi kewajibannya jika terjadi likuidisi, baik kewajiban keuangan jangka panjang maupun jangka pendek.
4. Untuk menentukan tingkat stabilitas perusahaan, ini menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menjalankan bisnisnya secara stabil, yang di ukur dengan cara mempertimbangkan kemampuan perusahaan untuk membayar biaya bunga atas hutangnya, melunasi modal utang tepat waktu, dan kesiapan membayar dividen secara teratur kepada pemegang saham tanpa hambatan dan krisis keuangan.²³

2. Analisis Laporan Keuangan

a. Pengertian Analisis Laporan Keuangan

Analisis laporan keuangan adalah penyusunan laporan keuangan yang di dasari pada data yang relevan dan dilakukan menggunakan prosedur akuntansi serta penilaian yang benar sehingga memperlihatkan keadaan perusahaan yang sebenarnya.²⁴

Analisis laporan keuangan merupakan alat analisis yang digunakan manajemen keuangan perusahaan yang bersifat menyeluruh dan dapat dipergunakan untuk mendeteksi atau mengetahui tingkat kesehatan perusahaan,

²³ Francis Hutabarat, *Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan* (Serang: Desanta Multiavisitama, 2020), h. 3-4.

²⁴ Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan* (Depok: PT. Raja Grafindo Persada, 2021), h. 23.

melalui kondisi arus kas dan kinerja organisasi perusahaan, baik yang sifatnya parsial maupun kinerja organisasi secara keseluruhan.²⁵

Analisis laporan keuangan merupakan proses yang dilakukan untuk melihat bagaimana kondisi keuangan suatu perusahaan, bagaimana pencapaian keberhasilan perusahaan baik masa lalu, saat ini dan prediksi di masa mendatang yang akan digunakan sebagai dasar pengambilan keputusan oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Laporan keuangan merupakan alat yang sangat penting dalam menilai kinerja atau prestasi perusahaan. Sebagaimana pencatatan laporan keuangan yang di syariatkan dalam Islam sebagaimana firman Allah SWT dalam Surah Al-Baqarah ayat 282 yang berbunyi:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِذَا تَدَايَنْتُمْ بِدَيْنٍ إِلَى أَجَلٍ مُّسَمًّى فَاكْتُبُوهُ وَلْيَكْتُبَ بَيْنَكُمْ كَاتِبٌ بِالْعَدْلِ وَلَا يَأْبَ كَاتِبٌ أَنْ يَكْتُبَ كَمَا عَلَّمَهُ اللَّهُ فَلْيَكْتُبْ وَلْيُمْلِلِ الَّذِي عَلَيْهِ الْحَقُّ وَلْيَتَّقِ اللَّهَ رَبَّهُ وَلَا يَبْخَسْ مِنْهُ شَيْئًا فَإِنْ كَانَ الَّذِي عَلَيْهِ الْحَقُّ سَفِيهًا أَوْ ضَعِيفًا أَوْ لَا يَسْتَطِيعُ أَنْ يُمِلَّ هُوَ فَلْيُمْلِلْ وَلِيُّهُ بِالْعَدْلِ وَاسْتَشْهِدُوا شَهِيدَيْنِ مِنْ رَجَالِكُمْ فَإِنْ لَمْ يَكُونَا رَجُلَيْنِ فَرَجُلٌ وَامْرَأَتٌ مِمَّنْ تَرْضَوْنَ مِنَ الشُّهَدَاءِ أَنْ تَضِلَّ إِحْدَاهُمَا فَتُذَكِّرَ إِحْدَاهُمَا الْأُخْرَىٰ وَلَا يَأْبَ الشُّهَدَاءُ إِذَا مَا دُعُوا وَلَا تَسْمُوا أَنْ تَكْتُبُوهُ صَغِيرًا أَوْ كَبِيرًا إِلَىٰ أَجَلِهِ ذَلِكُمْ أَقْسَطُ عِنْدَ اللَّهِ وَأَقْوَمُ لِلشَّهَادَةِ وَأَدْنَىٰ إِنْ تَرْتَابُوا إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً حَاضِرَةً تُدِيرُونَهَا بَيْنَكُمْ فَلَيْسَ عَلَيْكُمْ جُنَاحٌ أَلَّا تَكْتُبُوهَا وَأَشْهِدُوا إِذَا تَبَايَعْتُمْ وَلَا يُضَارَّ كَاتِبٌ وَلَا شَهِيدٌ وَإِنْ تَفْعَلُوا فَإِنَّهُ فُسُوقٌ بِكُمْ وَاتَّقُوا اللَّهَ ۖ وَيَعْلَمُكُمُ اللَّهُ ۖ وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ

٢٨٢

Terjemahan:

Wahai orang-orang yang beriman, apabila kamu berutang piutang untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya. Hendaklah seorang pencatat di antara kamu menuliskannya dengan benar. Janganlah pencatat menolak untuk menuliskannya sebagaimana Allah telah mengajar-kan kepadanya. Hendaklah

²⁵ Harmono, *MANAJEMEN KEUANGAN Berbasis Balanced Scorecard, Pendekatan Teori, Kasus Dan Riset Bisnis* (Jakarta: Bumi Aksara, 2017), h. 104.

dia mencatat(-nya) dan orang yang berutang itu mendiktekan(-nya). Hendaklah dia bertakwa kepada Allah, Tuhannya, dan janganlah dia menguranginya sedikit pun. Jika yang berutang itu orang yang kurang akalnya, lemah (keadaannya), atau tidak mampu mendiktekan sendiri, hendaklah walinya mendiktekannya dengan benar. Mintalah kesaksian dua orang saksi laki-laki di antara kamu. Jika tidak ada (saksi) dua orang laki-laki, (boleh) seorang laki-laki dan dua orang perempuan di antara orang-orang yang kamu sukai dari para saksi (yang ada) sehingga jika salah seorang (saksi perempuan) lupa, yang lain mengingatkannya. Janganlah saksi-saksi itu menolak apabila dipanggil. Janganlah kamu bosan mencatatnya sampai batas waktunya, baik (utang itu) kecil maupun besar. Yang demikian itu lebih adil di sisi Allah, lebih dapat menguatkan kesaksian, dan lebih mendekatkan kamu pada ketidakraguan, kecuali jika hal itu merupakan perniagaan tunai yang kamu jalankan di antara kamu. Maka, tidak ada dosa bagi kamu jika kamu tidak mencatatnya. Ambillah saksi apabila kamu berjual beli dan janganlah pencatat mempersulit (atau dipersulit), begitu juga saksi. Jika kamu melakukan (yang demikian), sesungguhnya hal itu suatu kefasikan padamu. Bertakwalah kepada Allah, Allah memberikan pengajaran kepadamu dan Allah Maha Mengetahui segala sesuatu. (QS. Al-Baqarah: 282).²⁶

Ayat tersebut menjelaskan bahwa Allah SWT memerintahkan untuk mencatat setiap peristiwa sebagai bukti untuk mengkonfirmasi dan mengetahui peristiwa masa lalu dari setiap transaksi yang dilakukan dengan melindungi diri dari masalah tak terduga yang mungkin muncul di masa depan. Pelaporan perhitungan tahunan harus konsisten dengan transaksi yang terjadi, dan tidak boleh ada penipuan atau manipulasi dalam pelaporan perhitungan tahunan, sehingga hasil keuangan yang dicapai perusahaan benar-benar mencerminkan perusahaannya dan tidak menyesatkan investor dan pemangku kepentingan lainnya.

b. Tujuan dan Manfaat Analisis Laporan Keuangan

Tujuan analisis laporan keuangan merupakan alat yang sangat penting untuk memperoleh informasi sehubungan dengan posisi keuangan dan hasil-

²⁶ Kementerian Agama Republik Indonesia, *Al-Qur'an Dan Terjemahannya: Juz 3* (Surabaya: Mekar Surabaya, 2008).

hasil yang berhasil di capai perusahaan yang bersangkutan. Data keuangan tersebut akan lebih berarti bagi pihak-pihak yang berkepentingan apabila data tersebut di perbandingkan untuk dua periode atau lebih, dan dianalisa lebih lanjut sehingga akan dapat diperoleh data yang akan dapat mendukung keputusan yang akan di ambil.²⁷

Menurut Hery, tujuan umum dari laporan keuangan adalah sebagai berikut:²⁸

1. Memberikan informasi kepada pihak yang membutuhkan tentang keadaan suatu in dustri dalam bentuk angka dalam satuan moneter.
2. Memberikan informasi yang bermanfaat terkait bagi pembuat keputusan bisnis dan ekonomi oleh investor, kreditur, manajemen, pemerintah dan pengguna lainnya.
3. Menyediakan data tentang posisi keuangan, kinerja, dan perubahan posisi keuangan suatu industri yang akan membantu sejumlah besar pengguna dalam membuat keputusan keuangan.
4. Memberikan informasi terkait posisi keuangan, kinerja perubahan ekuitas, arus kas dan informasi lainnya.

c. Jenis-jenis Laporan Keuangan

Ada beberapa jenis laporan keuangan meliputi:²⁹

1. Neraca, yaitu laporan yang menggambarkan posisi keuangan dari suatu perusahaan yang meliputi aktiva, kewajiban dan ekuitas pada suatu periode tertentu.
2. Laporan laba rugi, yaitu laporan mengenai pendapatan, beban dan laba atau rugi suatu perusahaan dalam suatu periode tertentu.

²⁷ V. Wiratna Sujarweni, *Analisis Laporan Keuangan: Teori, Aplikasi, Dan Hasil Penelitian* (Yogyakarta: Pustaka Baru Press, 2019), h. 37.

²⁸ Hery, *Analisis Laporan Keuangan: Integrated And Comprehensive Edition* (Jakarta: PT. Gramedia, 2018), h. 144.

²⁹ V. Wiratna Sujarweni, *Analisis Laporan Keuangan: Teori, Aplikasi, Dan Hasil Penelitian*, h. 12-13.

3. Laporan perubahan ekuitas, yaitu laporan yang menyajikan laporan perubahan modal karena penambahan dan pengurangan dari laba/rugi dan transaksi pemilik.
 4. Laporan arus kas, yaitu laporan yang menggambarkan penerimaan dan pengeluaran kas selama satu periode tertentu. Laporan arus kas memberi gambaran penggunaan kas pada tiga bagian aktivitas dari sebuah perusahaan yang berhubungan dengan pemasukan dan pengeluaran kas. Tiga bagian aktivitas dalam laporan arus kas bagian yaitu kas dari aktivitas operasi, kas dari aktivitas investasi, dan kas dari aktivitas pendanaan.
 5. Catatan atas laporan keuangan, yaitu sebuah informasi maupun catatan tambahan yang ditambahkan untuk memberi penjelasan kepada pembaca atas laporan keuangan. Catatan atas laporan keuangan memberikan bantuan penjelasan perhitungan item tertentu dalam laporan keuangan.
- d. Jenis Analisis Laporan Keuangan
1. Analisis Horizontal, yaitu mengadakan perbandingan laporan keuangan untuk beberapa tahun sehingga akan diketahui perkembangannya.
 2. Analisis Vertikal, laporan keuangan yang di analisis meliputi satu periode atau satu waktu saja, dengan menguraikan proporsi angka dari masing-masing pos terhadap total asset pada neraca, total penjualan pada pos laba rugi, dan total kas keluar masuk pada arus kas.
 3. Analisis Eksternal, analisis yang dilakukan oleh pihak-pihak yang tidak dapat memperoleh data laporan keuangan secara mendalam mengenai keuangan suatu perusahaan.

4. Analisis Internal, analisis yang dilakukan oleh pihak-pihak yang dapat memperoleh data-data keuangan secara mendalam mengenai keuangan suatu perusahaan.³⁰

3. Rasio Keuangan

a. Pengertian Rasio Keuangan

Rasio keuangan adalah fungsi yang membandingkan laporan keuangan dengan membagi satu angka dengan angka lainnya. Anda dapat membandingkan komponen dan komponen dari satu laporan keuangan atau laporan keuangan dengan komponen yang ada. Dalam hal ini, angka pembanding dapat menjadi indikator dari satu periode atau lebih.³¹

Rasio keuangan adalah angka yang diperoleh dari hasil perbandingan dari satu pos laporan keuangan dengan pos lainnya yang mempunyai hubungan yang relevan dan signifikan (berarti). Misalnya antara utang dan modal, antara kas dan total aset, antara harga pokok produksi dengan total penjualan dan sebagainya.³²

b. Jenis-jenis Rasio Keuangan

Ada beberapa jenis rasio keuangan yang dapat digunakan untuk mengukur kinerja suatu perusahaan. Masing-masing jenis rasio yang digunakan akan memberikan arti tertentu tentang posisi yang diinginkan. Berikut jenis-jenis rasio keuangan, yaitu:³³

1. Rasio Likuiditas

Bagaimana kemampuan perusahaan memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Kemampuan perusahaan dalam membayar utang apabila di

³⁰ V. Wiratna Sujarweni, *Analisis Laporan Keuangan: Teori, Aplikasi, Dan Hasil Penelitian* (Yogyakarta: Pustaka Baru Press, 2019), h. 41.

³¹ Kasmir, *Pengantar Manajemen Keuangan*, 1st ed. (Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2010), h. 92.

³² Sofyan Syafri Harahap, *Analisis Kritis Laporan Keuangan* (Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2006), h. 297.

³³ Kasmir, *Pengantar Manajemen Keuangan*, 2010, h. 110-116.

tagih, terutama utang yang sudah jatuh tempo. Jenis rasio likuiditas yang dapat digunakan yaitu:

- a) Rasio Lancar atau *current ratio*, menunjukkan kemampuan perusahaan untuk membayar utang yang akan jatuh tempo pada saat di tagih secara keseluruhan.
- b) Rasio Cepat atau *Quick Ratio*, menunjukkan kemampuan perusahaan untuk membayar utang lancar dengan aktiva lancar tanpa menjual persediaan.
- c) Rasio Kas atau *Cash Ratio*, mengukur seberapa besar kas yang tersedia untuk membayar utang.
- d) Rasio Perputaran Kas atau *Cash Turnover*, mengukur bagaimana tingkat ketersediaan kas untuk membayar utang dan biaya-biaya yang berkaitan dengan penjualan.
- e) *Inventory To Networking Capital*, mengukur antara jumlah sediaan yang ada dengan modal kerja perusahaan, modal kerja yang dimaksud terdiri dari pengurangan antar aktiva lancar dengan utang lancar.

2. Rasio Solvabilitas

Mengukur sejauh mana aktiva perusahaan di biayai oleh utang. Jenis-jenis rasio solvabilitas sebagai berikut:

- a) *Debt to Assets Ratio*, mengukur seberapa besar aktiva perusahaan di biayai oleh utang atau seberapa besar utang perusahaan berpengaruh terhadap pengelolaan aktiva.
- b) *Debt to Equity Ratio*, digunakan untuk menilai utang dengan ekuitas. Rasio ini untuk mengetahui setiap rupiah modal sendiri yang dijadikan untuk jaminan utang.
- c) *Long Term Debt to Equity Ratio*, rasio antara utang jangka panjang dengan modal sendiri. Tujuannya untuk mengukur berapa bagian dari setiap rupiah modal sendiri yang dijadikan jaminan utang jangka panjang.

- d) *Times Interest Earned*, bagaimana kemampuan perusahaan untuk membayar biaya bunga.
- e) *Fixed Charge Coverage*, rasio yang menyerupai rasio *Times Interest Earned*. Bedanya rasio ini dilakukan apabila perusahaan memperoleh utang jangka panjang atau menyewa aktiva berdasarkan kontrak sewa.

3. Rasio Aktivitas

Bagaimana perusahaan mengukur efektivitas Perusahaan dalam menggunakan sumber-sumber daya yang di miliki.³⁴ Untuk mengukur aktivitas perusahaan digunakan empat rasio berikut:

- a) *Receivable Turnover* (Perputaran Piutang), menggambarkan kualitas piutang perusahaan (piutang dagang) dan kesuksesan perusahaan dalam mengumpulkan piutang dagang tersebut.
- b) *Inventory Turnover* (Perputaran Persediaan), mengukur efektivitas manajemen perusahaan dalam mengelola persediaan
- c) *Receivable Turnover in Days* (Perputaran Piutang Harian), mengukur kemampuan perusahaan dalam mengumpulkan jumlah piutang dalam setiap jangka waktu tertentu.
- d) *Total Assets Turnover* (Perputaran Aktiva), mengukur perputaran dari semua aset yang dimiliki perusahaan.

4. Rasio Profitabilitas

Bagaimana kemampuan perusahaan dalam memperoleh keuntungan. Rasio ini menunjukkan tingkat efisiensi perusahaan.³⁵ Jenis-jenis rasio untuk mengukur rasio profitabilitas, yaitu:

- a) *Gross Profit Margin*, menunjukkan laba kotor yang dapat dicapai dari jumlah penjualan.

³⁴ Fetria Eka Yudiana, *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (Yogyakarta: Ombak (Anggota IKAPI), 2013), h. 77-80.

³⁵ Hartono, *Konsep Analisis Laporan Keuangan Dengan Pendekatan Rasio Dan SPSS* (Yogyakarta: Penerbit Deepublish, 2018), h. 9.

- b) *Net Profit Margin*, menunjukkan tingkat laba bersih yang diperoleh setelah dikurangi biaya-biaya.
- c) *Return On Investment*, yang menunjukkan tingkat keuntungan perusahaan dari seluruh investasi yang dilakukan.
- d) *Return On Assets*, yang menunjukkan hasil atas jumlah aktiva yang digunakan dalam Perusahaan.
- e) *Return On Equity*, yang menunjukkan persentase pengembalian atas modal yang di keluarkan perusahaan oleh pemilik usaha.
- f) *Earning Per Share*, yang mengukur keberhasilan manajemen dalam mencapai pengembalian pemegang saham.
- g) *Return On Sales*, Merupakan jenis rasio profitabilitas yang bisa menampilkan tingkat keuntungan perusahaan setelah pembayaran variabel produksi.

5. *Return On Assets*

Return On Assets menunjukkan produktivitas dari seluruh dana perusahaan, baik modal pinjaman maupun modal sendiri. Semakin kecil (rendah) rasio ini, semakin kurang baik, demikian pula sebaliknya. Artinya rasio ini digunakan untuk mengukur efektifitas dari keseluruhan operasi perusahaan.³⁶

Return On Assets merupakan rasio antara laba bersih sebelum pajak dengan keseluruhan aktiva untuk menghasilkan laba. Rasio ini menunjukkan berapa besar laba bersih yang diperoleh perusahaan diukur dari nilai aktiva.³⁷

³⁶ Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan* (Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2008). hal 203

³⁷ Dwi Retno Anjasari, Mei Florencia, and Rusdi Hidayat N, "Pengaruh Return on Asset, Return on Equity, Earning Per Share Terhadap Harga Saham," *Jurnal Ilmiah Manajemen Ubhara* 2, no. 2 (2020): 123, <https://doi.org/10.31599/jmu.v2i2.774>.

Return On Assets juga salah satu rasio yang digunakan untuk mengukur kinerja dilihat dari seberapa besar kemampuan perusahaan memberikan pengembalian atas investasi.³⁸ Rumus *Return On Assets* ialah sebagai berikut:

$$\text{Return On Asset} = \frac{\text{Laba Bersih Sebelum Pajak}}{\text{Total Asset}} \times 100\%$$

6. *Return On Equity*

Return On Equity yaitu kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan dengan modal sendiri yang dimiliki, sehingga *Return On Equity* (ROE) ini ada yang menyebut sebagai *rentabilitas* modal sendiri.³⁹

Return On Equity juga salah satu rasio yang untuk mengukur laba bersih setelah pajak dengan modal sendiri. Rasio ini menunjukkan efisiensi penggunaan modal sendiri. Semakin tinggi rasio ini semakin baik, artinya posisi pemilik perusahaan semakin kuat, demikian juga sebaliknya.⁴⁰ Rumus *Return On Equity* adalah sebagai berikut:

$$\text{Return On Equity} = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Ekuitas}} \times 100\%$$

7. *Current Ratio*

Current Ratio atau rasio lancar merupakan rasio untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka pendek atau utang yang segera jatuh tempo pada saat ditagih secara keseluruhan. Dengan kata lain, seberapa banyak asset lancar yang tersedia untuk menutupi kewajiban jangka

³⁸ Sri Suryaningsum and Dyah Ayusulistyaningrum, "Analisis Standar Rata-Rata Profitabilitas Pada Industri Energi Dan Industri Finansial" 1, no. 2 (2024): 101–13.

³⁹ Rani Kurniasari, "Analisis *Return On Assets* (ROA) Dan *Return On Equity* Terhadap Rasio Permodalan (Capital Adequacy Ratio) Pada PT Bank Sinarmas Tbk," *Jurnal Moneter* 4, no. 2 (2017): 150–58.

⁴⁰ Kasmir, *Pengantar Manajemen Keuangan* (Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2010). hal 115

pendek yang segera jatuh tempo. Perhitungam rasio lancar dilakukan dengan cara membandingkan antara total asset lancar dengan total utang lancar.⁴¹

Current Ratio dapat digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka pendeknya dari aktiva lancarnya. Semakin tinggi angka rasio ini, perusahaan makin liquid, dan sebaliknya, semakin rendah angka rasio ini, perusahaan semakin tidak liquid. Rumus *Current Ratio* adalah:

$$\text{Current Ratio (Rasio Lancar)} = \frac{\text{Current Assets (Aset Lancar)}}{\text{Current Liabilites (Utang Lancar)}} \times 100\%$$

4. Manajemen Keuangan Syariah.

a. Konsep Manajemen Keuangan Syariah

Pembahasan manajemen keuangan syariah didasarkan pada firman Allah Ta'ala dalam Al-Qur'an surah Al-Furqon (25) ayat 67 yang artinya: dan orang-orang yang apabila membelanjakan (harta), mereka tidak berlebihan, dan tidak (pula) kikir, dan adalah (pembelanjaan itu) di tengah-tengah antara yang demikian. Dari ayat ini menunjukkan bahwa manajemen keuangan syariah suatu proses pengelolaan keuangan perusahaan secara efektif dan efisien dan menggunakan aset perusahaan tidak berlebihan. Selain itu, perusahaan dalam mencari dana dan menggunakan dana dengan cara yang halal sesuai dengan syariat Islam dan menyimpan kelebihan harta untuk simpanan dana cadangan untuk menghadapi kesulitan di masa yang akan datang. Sejarah dan latar belakang manajemen keuangan adalah sudah ada pada zaman Rasulullah Saw., pada zaman Rasulullah Saw., pertama kali memperkenalkan konsep manajemen

⁴¹ Dwi Fitrianiingsih and Yogi Budiansyah, "Pengaruh Current Rasio Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Harga Saham Di Perusahaan Food and Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013 – 2017," *Jurnal Riset Akuntansi Terpadu* 12, no. 1 (2019): 144–67, <https://doi.org/10.35448/jrat.v12i1.5347>.

keuangan yang tentunya berdasarkan syariah Islam ke umatnya dan juga ke kepala negara di waktu itu.⁴²

b. Prinsip Manajemen Keuangan Syariah

Analisis aspek keuangan syariah adalah kegiatan manajerial keuangan untuk mencapai tujuan usaha dengan menjalankan dan memperhatikan kesesuaiannya pada prinsip-prinsip syariah berdasarkan Al-Qur'an dan Hadis. Prinsip manajemen keuangan syariah meliputi berikut:

1. Setiap tindakan yang berhubungan dengan penggunaan uang dimintakan pertanggungjawabannya. Setiap upaya-upaya dalam memperoleh harta semestinya memperhatikan cara-cara yang sesuai dengan syariah seperti investasi modal dan pinjaman perusahaan dengan akad yang sesuai dengan syariat Islam.
2. Bagian harta yang kita dapatkan terdapat hak orang lain. Harta yang diperoleh digunakan untuk hal-hal yang tidak dilarang/mubah seperti membeli barang konsumtif, rekreasi, dan sebagainya. Digunakan untuk hal-hal yang dianjurkan/sunnah seperti infak, wakaf dan sedekah. Digunakan untuk hal-hal yang diwajibkan seperti zakat.
3. Uang hanya sebagai alat tukar bukan sebagai komoditas atau produk yang diperdagangkan untuk mendapatkan keuntungan. Dalam hal ini jika perusahaan menginvestasikan uang juga harus memperhatikan prinsip "uang sebagai alat tukar bukan sebagai komoditas yang diperdagangkan", perusahaan mempunyai dana dapat menginvestasikan pada usaha yang halal sebaliknya perusahaan mempunyai kelebihan dana yang belum digunakan dapat menginvestasikan pada lembaga intermediasi seperti bank syariah dan reksadana syariah.

⁴² Hamdi Agustin, *Manajemen Keuangan Syariah* (Depok: PT. Raja Grafindo Persada, 2021).

c. Prinsip Keuangan Syariah

Prinsip manajemen keuangan syariah tidak terlepas dari etika bisnis. Secara umum prinsip etika bisnis Islam dapat dilihat dari kesatuan ASIFAT yaitu: Akidah (ketaatan kepada Allah Ta'ala), Shiddiq (benar), Fathonah (cerdas), Amanah (terpercaya) dan Tabligh (komunikatif). Selain itu, tidak melakukan praktik yang bertentangan dengan syariah. Prinsip etika bisnis syariah dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. Akidah, Dalam kegiatan manajemen keuangan akidah adalah alat bagi para manajer untuk menjaga perilakunya dalam membuat kebijakan dan keputusan keuangan perusahaan yang sesuai dengan syariah Islam. Dengan adanya penyerahan diri kepada Allah Ta'ala maka pelaku bisnis akan selalu menjaga perbuatannya dari hal-hal yang dilarang oleh syariah.
2. Manajer keuangan haruslah memiliki sifat shidiq atau jujur. Jujur adalah kesamaan antara berita yang disampaikan dengan fakta atau fenomena yang ada. Di samping itu, juga kejujuran dalam berperilaku manajemen keuangan sesuai dengan yang dipraktikkan Rasulullah Saw. Kejujuran tersebut dapat terlihat pada Rasulullah Saw. yang merupakan seorang yang selalu mengutamakan kejujuran dalam berbicara dan menyampaikan suatu berita.
3. Fathonah, pada umumnya diartikan sebagai kecerdasan, kemahiran atau penguasaan terhadap bidang tertentu. Fathonah merujuk pada dimensi mental yang sangat mendasar dan menyeluruh sehingga dapat diartikan bahwa fathonah merupakan kecerdasan yang mencakup kecerdasan intelektual, emosional dan terutama spiritual. Seseorang yang memiliki sikap fathonah tidak saja menguasai bidangnya, tetapi memiliki keteguhan hati yang kuat.
4. Amanah, Manajer keuangan haruslah memiliki sifat amanah atau benar yang dapat dipercaya dan bertanggung jawab. Dengan sifat shiddiq

manajer keuangan akan bertanggung jawab atas segala yang dia lakukan dalam hal muamalahnya. Bertanggung jawab dengan selalu menjaga hak-hak manusia dan hak-hak Allah Ta'ala dengan tidak melupakan kewajiban sebagai manusia sosial dan makhluk ciptaan Allah Ta'ala.

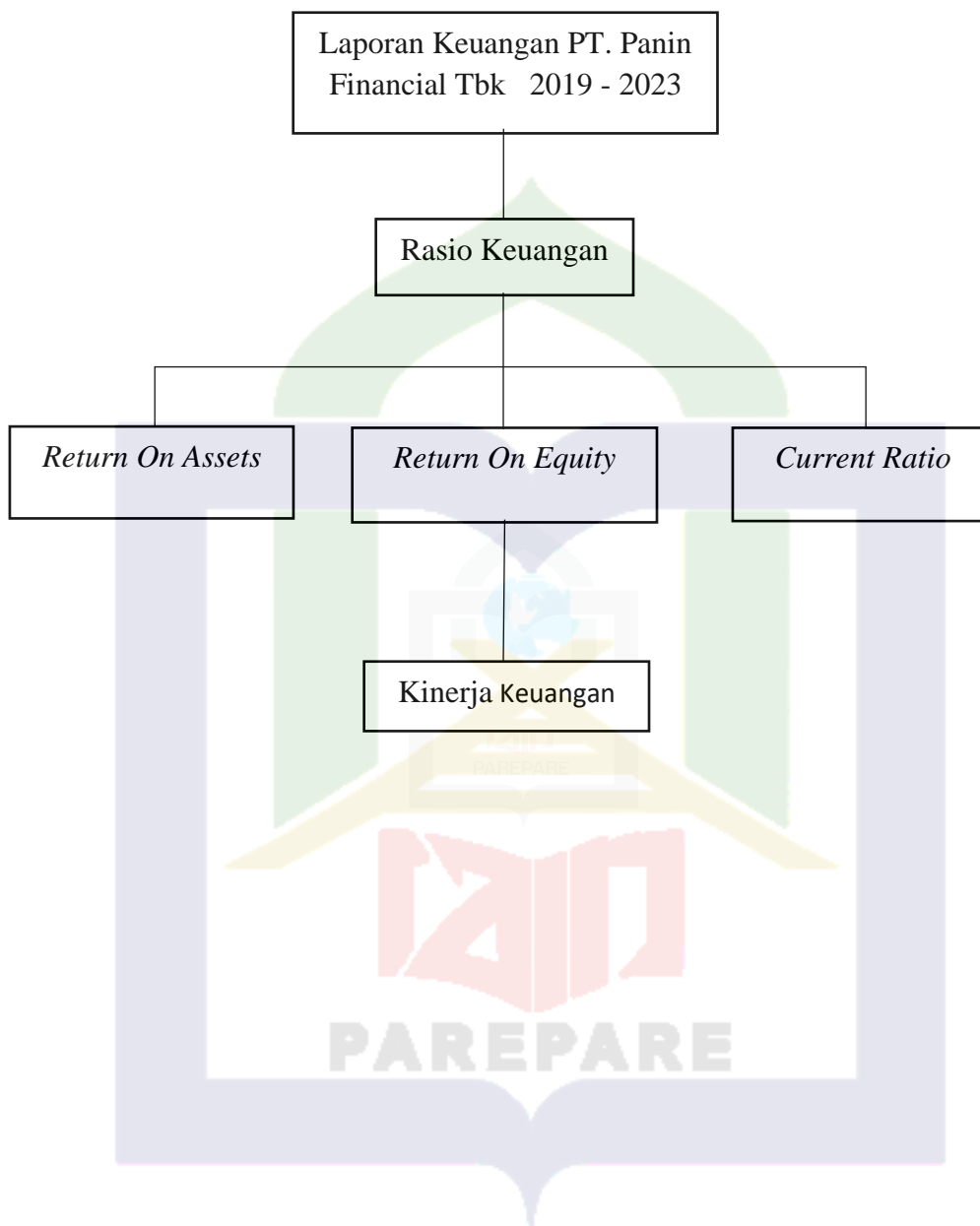
5. Tabligh, Karakteristik pedagang yang baik dalam Islam yang terakhir yaitu tabligh. Salah satu peranan dari sikap tabligh yang merupakan salah satu sifat akhlaqul karimah dari Rasulullah Saw. yaitu menyampaikan kebenaran melalui suri teladan dan perasaan cinta yang mendalam. Kemampuan berkomunikasi dalam kata tabligh menunjukkan proses menyampaikan sesuatu untuk memengaruhi orang lain melalui perkataan yang baik.

C. Kerangka Pikir

Kerangka pikir adalah suatu tinjauan mengenai apa yang diteliti kemudian di tuangkan dalam sebuah bagan yang menjadi alur pemikiran penelitian. Pada dasarnya penelitian ini menggunakan rasio-rasio keuangan seperti yang dilakukan penelitian terdahulu. Penelitian ini menggunakan *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), dan *Current Ratio* (CR)

Sebagai dasar acuan dalam merumuskan hipotesis, maka di buat suatu kerangka pikir penelitian ini yang di gambarkan dalam skema sebagai berikut.

Gambar 2.1 Kerangka Fikir



BAB III

METODOLOGI PENELITIAN

A. Pendekatan dan Jenis Penelitian

Metode penelitian yang digunakan pada penelitian ini adalah metode kuantitatif, yaitu jenis penelitian yang berfokus pada pengujian teori dengan mengukur variabel penelitian menggunakan angka dan dianalisis melalui metode statistik,⁴³ dengan menggunakan pendekatan studi kasus (*Case Study*) karena data yang diperoleh dan akan dianalisis berasal dari laporan keuangan suatu perusahaan yang telah dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia.

Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini yaitu jenis penelitian lapangan (*Field Research*). Penelitian deskriptif adalah metode penelitian yang bertujuan untuk menggambarkan suatu fenomena atau gejala secara detail, sistematis, akurat dan faktual, serta menggambarkan fakta, sifat dan kaitan antar fenomena yang diteliti tersebut.⁴⁴ Analisis kuantitatif deskriptif dilakukan dengan menggunakan data-data yang bersifat statistik, dalam penelitian ini data yang akan di analisis adalah data laporan keuangan PT. Panin Financial Tbk yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang di ukur dengan rasio *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Current Ratio* untuk mengetahui kinerja keuangan perusahaan selama 5 tahun terakhir yaitu 2019-2023.

B. Lokasi Dan Waktu Penelitian

1. Tempat

Penelitian dilaksanakan di Bursa Efek Indonesia, kantor perwakilan Bursa Efek Indonesia yang terletak di Jl. A.P. Pettarani No.9, Kelurahan Sinrijala Kecamatan Panakkukang, Kota Makassar, Sulawesi Selatan. Data penelitian yang digunakan berasal dari Bursa Efek Indonesia yang menerbitkan laporan keuangan

⁴³ Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D*, 19th Ed. (Bandung: Alfabeta, 2013).

⁴⁴ Ajat Rukajat, *Pendekatan Penelitian Kuantitatif: Quantitative Research Approach* (Yogyakarta: Deepublish, 2018).h.2

melalui laman website resmi Bursa Efek Indonesia dan laman website resmi PT Panin Financial Tbk tahun 2019 - 2023

2. Waktu

Waktu yang digunakan peneliti untuk mengumpulkan data pada penelitian ini yaitu bulan 4 sampai dengan bulan 6.

C. Populasi Dan Sampel

1. Populasi

Populasi yaitu, keseluruhan dari kumpulan elemen yang memiliki sejumlah karakteristik umum, yang terdiri dari bidang-bidang untuk di teliti. Dengan demikian, populasi merupakan seluruh kumpulan elemen yang dapat digunakan untuk membuat beberapa kesimpulan.⁴⁵ Populasi dalam penelitian ini yakni PT. Panin Financial Tbk yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia yang aktif setiap tahunnya menerbitkan laporan keuangan.

2. Sampel

Sampel adalah sebagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut, ataupun bagian kecil dari anggota populasi yang diambil menurut prosedur tertentu sehingga dapat mewakili populasinya.⁴⁶ Adapun yang menjadi sampel dalam penelitian ini adalah laporan keuangan PT. Panin Financial Tbk yang tersusun dalam bentuk tahunan yang terdiri dari neraca dan laporan laba rugi.

⁴⁵ Echdar Saban, *Metode Penelitian Manajemen Dan Bisnis* (Yogyakarta: Ghalia Indonesia, 2017), h. 68.

⁴⁶ Fausiah Nurlan, *Metodologi Penelitian Kuantitatif*, 1st ed. (Semarang: CV. Pilar Nusantara, 2019).h. 58

D. Teknik Pengumpulan dan Pengolahan Data

1. Teknik Pengumpulan Data

Teknik pengumpulan data yang akan digunakan dalam penelitian ini adalah teknik dokumentasi. Teknik dokumentasi adalah satu metode pengumpulan data dengan melihat atau menganalisis dokumen-dokumen yang dibuat oleh subjek sendiri atau oleh orang lain. Teknik dokumentasi dapat di artikan sebagai teknik pengumpulan data melalui bahan-bahan tertulis yang diterbitkan oleh lembaga-lembaga yang menjadi objek penelitian. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder, data penelitian yang dikumpulkan berupa data laporan keuangan PT. Panin Financial Tbk periode 2019-2023 yang diperoleh melalui laman website resmi Bursa Efek Indonesia.

2. Pengelolaan Data

Setelah pengumpulan data dilakukan tahap selanjutnya adalah pengolahan data. Pengolahan data dilakukan dengan rumus *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Current Ratio*.

E. Definisi Operasional Variabel

Definisi operasional variabel adalah segala sesuatu yang ditunjukkan oleh peneliti untuk dipelajari sedemikian rupa sehingga diperoleh informasi dan kemudian ditarik kesimpulan.⁴⁷. Adapun definisi operasional variabel dari penelitian ini yaitu :

1. Kinerja Keuangan

Kinerja keuangan perusahaan merupakan gambaran keadaan keuangan PT. Panin Financial Tbk yang di analisis dengan alat analisis keuangan,

⁴⁷ Sugiyono, *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D* (Bandung: Alfabeta, 2019), 221.

sehingga dapat ditemukan gambaran yang mencerminkan kinerja periode tertentu tentang baik buruknya keadaan keuangan PT Panin Financial Tbk.

2. *Return On Assets*

Return On Assets menunjukkan kembalian atau laba Perusahaan yang dihasilkan dari aktifitas perusahaan yang digunakan untuk menjalankan perusahaan. *Return On Assets* yang dimaksud peneliti pada penelitian ini yaitu berapa besar laba bersih yang diperoleh perusahaan PT. Panin Financial Tbk diukur dari nilai aktivasnya dengan menggunakan rumus *Return On Assets*.

$$\text{Return On Assets} = \frac{\text{Laba Bersih Sebelum Pajak}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

Menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 ada kriteria penilaian yang ditentukan dengan 4 tingkat penilaian yakni dengan sangat sehat, sehat, kurang sehat, dan tidak sehat. Jika hasil perhitungan menunjukkan angka sama dan diatas nilai, maka kinerja perusahaan dapat dikategorikan masuk dalam kriteria yang ada menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan tersebut.⁴⁸

3. *Return On Equity*

Return On Equity juga salah satu rasio yang untuk mengukur laba bersih setelah pajak dengan modal sendiri. Rasio ini menunjukkan efisiensi penggunaan modal sendiri. *Return On Equity* yang dimaksud peneliti pada penelitian ini bagaimana yaitu persentase pengembalian atas modal yang di keluarkan perusahaan PT. Panin Financial Tbk dengan menggunakan rumus *Return On Equity*.

⁴⁸“SEOJK-TKK-Perusahaan-Pembiayaan,”
<https://www.ojk.go.id/id/kanal/iknb/regulasi/lembaga-pembiayaan/surat-edaran-ojk/Documents/SEOJK-TKK-Perusahaan-Pembiayaan.pdf>.

$$\text{Return On Equity} = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Ekuitas}} \times 100\%$$

Menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 ada kriteria penilaian yang ditentukan dengan 4 tingkat penilaian yakni dengan sangat sehat, sehat, kurang sehat, dan tidak sehat. Jika hasil perhitungan menunjukkan angka sama dan diatas nilai, maka kinerja perusahaan dapat dikategorikan masuk dalam kriteria yang ada menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan tersebut.⁴⁹

4. *Current Ratio*

Current Ratio Merupakan untuk mengukur likuiditas perusahaan ditunjukkan oleh besar kecilnya aset lancar yaitu aset yang mudah untuk diubah menjadi kas meliputi, kas, surat berharga, piutang, persediaan. *Current Ratio* yang dimaksud peneliti pada penelitian ini yaitu kemampuan perusahaan PT Panin Financial Tbk dalam membayar kewajiban jangka pendek atau utang yang segera jatuh tempo pada saat ditagih secara keseluruhan dengan menggunakan rumus *Current Ratio*.

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{Current Assets (Aset Lancar)}}{\text{Current Liabilites (Utang Lancar)}} \times 100\%$$

Menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 ada kriteria penilaian yang ditentukan dengan 4 tingkat penilaian yakni dengan sangat sehat, sehat, kurang sehat, dan tidak sehat. Jika hasil perhitungan menunjukkan angka sama dan diatas nilai, maka kinerja perusahaan dapat dikategorikan masuk dalam kriteria yang ada menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan tersebut.⁵⁰

⁴⁹ "SEOJK-TKK-Perusahaan-Pembiayaan."

⁵⁰ "SEOJK-TKK-Perusahaan-Pembiayaan."

F. Instrumen Penelitian

Instrumen penelitian adalah alat bantu yang dapat digunakan pada suatu penelitian yang dapat digunakan untuk mengetahui berbagai macam informasi, selanjutnya data tersebut diolah dan disusun secara sistematis. Instrumen penelitian harus disesuaikan dengan teknik pengumpulan data.⁵¹ Adapun instrumen penelitian yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan skala ratio. Skala ratio adalah skala pengukuran kuantitatif yang memiliki angka nol sejati dan interval yang sama antara titik – titik yang berdekatan. Skala ini memungkinkan untuk melakukan semua operasi matematika pada data, seperti penjumlahan, pengurangan, perkalian, dan pembagian dari data laporan keuangan tahunan PT. Panin Financial Tbk yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023 yang dihitung menggunakan rumus *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Current Ratio*.

G. Teknik Analisis Data

Teknik analisis data yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif. Dalam penelitian kuantitatif, pengolahan dan penyajian data dilakukan terlebih dahulu kemudian dilakukan perhitungan untuk menginterpretasikan data.⁵² Data yang di analisis meliputi laporan keuangan PT. Panin Financial Tbk selama 5 periode. Analisis perhitungan untuk menentukan yaitu *Return On Assets* dimana rasio yang digunakan untuk mengukur bagaimana kemampuan dalam memperoleh laba dari total aktiva yang dimiliki, *Return On Equity* rasio ini menunjukkan efisiensi penggunaan modal sendiri, dan *Current Ratio* ialah rasio lancar merupakan rasio

⁵¹ Sulaiman Saat and Sitti Mania, *Pengantar Metodologi Penelitian Panduan Bagi Peneliti Pemula* (Gowa: Pusaka Almaila, 2020).

⁵² Islamul Haq et al., "UNLOCKING THE POTENTIAL OF 'KALOSARA': An Extensive Analysis of Adultery Instances Dispute Resolution in the Tolaki Tribe through the Lens of Al-Ishlah Concept," *Al-Risalah: Forum Kajian Hukum Dan Sosial Kemasyarakatan* 24, no. 1 (2024): 86–100, <https://doi.org/10.30631/alrisalah.v24i1.1488>.

untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka pendek atau utang yang segera jatuh tempo pada saat ditagih secara keseluruhan.

Tabel 3.1

Kriteri penilaian rasio *Return On Assets*, *Return On Equity* dan *Current Ratio* untuk menilai Kinerja keuangan

no	Rasio keuangan	kriteria	keterangan
1	<i>Return On Assets</i>	$ROA > 2\%$	Sangat Sehat
		$1\% < ROA \leq 2\%$	Sehat
		$0\% < ROA \leq 1\%$	Kurang Sehat
		$ROA \leq 0\%$	Tidak Sehat
2	<i>Return On Equity</i>	$ROE > 6\%$	Sangat Sehat
		$3\% < ROE \leq 6\%$	Sehat
		$0\% < ROE \leq 3\%$	Kurang Sehat
		$ROE \leq 0\%$	Tidak Sehat
3	<i>Current Ratio</i>	$CR \geq 150\%$	Sangat Sehat
		$125 < CR < 150\%$	Sehat
		$100\% < CR \leq 125\%$	Kurang Sehat
		$CR \leq 100\%$	Tidak Sehat

Sumber : Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016

BAB IV

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian

Penelitian yang telah dilakukan pada PT Panin Financial Tbk dengan mengambil data dari laporan keuangan selama tiga tahun terakhir yaitu tahun 2019 sampai tahun 2023. Penilaian kinerja keuangan perusahaan berdasarkan rasio keuangan dan berpedoman pada standar penilaian. Kinerja keuangan PT Panin Financial Tbk dianalisis dengan mengambil data dari laporan selama lima tahun terakhir, yaitu tahun 2019 sampai tahun 2023.⁵³ Data dianalisis dengan berdasarkan ketiga rasio yang ada pada penelitian ini yaitu *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Current Rasio*.

Berdasarkan ketiga rasio tersebut maka diperoleh data dari PT Panin Financial Tbk yang bersangkutan dengan rumus yang digunakan sejak periode 2019-2023.

Tabel 4.1 Rekapitulasi data rumus *Return On Assets* pada PT Panin Financial Tbk 2019-2023

Tahun Data Laporan Keuangan	Laba Bersih Sebelum Pajak	Total Aset
2019	2.150.531.000.000	30.289.386.000.000
2020	2.042.252.000.000	32.381.721.000.000
2021	1.498.712.000.000	33.192.581.000.000
2022	1.966.861.000.000	33.868.608.000.000
2023	4.405.601.000.000	234.576.028.000.000

Sumber : PT Panin Financial Tbk

⁵³ Damirah et al., "Internalisasi Konsep Cycle Relation Model Pada Komunitas Agama Lokal Di Indonesia (Perspektif Sosial, Ekonomi Dan Politik Pada Kepercayaan Towani Tolotong, Aluk Todolo Dan Ammatoa Di Sulawesi Selatan)," *Jurnal Masyarakat Dan Budaya* 24, no. 2 (2022): 141–56, <https://doi.org/10.55981/jmb.1486>.

Tabel 4.2 Rekapitulasi data rumus *Return On Equity* pada PT Panin Financial Tbk 2019-2023

Tahun Data Laporan Keuangan	Lab a Bersih Setelah Pajak	Equity
2019	1.975.327.000.000	23.858.273.000.000
2020	1.859.764.000.000	25.688.869.000.000
2021	1.327.813.000.000	26.623.308.000.000
2022	1.798.290.000.000	27.810.143.000.000
2023	1.510.483.000.000	27.860.583.000.000

Sumber : PT Panin Financial Tbk

Tabel 4.3 Rekapitulasi data rumus *Current Ratio* pada PT Panin Financial Tbk 2019 - 2022

Tahun Data Laporan Keuangan	Aset Lancar	Utang Lancar
2019	11.107.914.000.000	4.047.113.000.000
2020	8.703.096.000.000	3.480.114.000.000
2021	9.247.520.000.000	3.630.808.000.000
2022	8.604.664.000.000	4.094.564.000.000
2023	3.588.672.000.000	9.243.000.000

Sumber Sumber : PT Panin FiancialTbk

Kinerja keuangan PT Panin Financial Tbk dianalisis dengan menggunakan data laporan keuangan selama lima tahun terakhir, yaitu dari tahun 2019 hingga tahun 2023. Analisis ini dilakukan dengan menerapkan berbagai rasio keuangan sebagai alat ukur utama untuk menilai kondisi dan performa keuangan perusahaan secara menyeluruh.⁵⁴ Dalam penelitian ini, fokus utama diberikan pada rasio profitabilitas, yaitu *Return On Assets* dan *Return On Equity*. Selain itu, rasio likuiditas yang digunakan adalah *Current Ratio*.

⁵⁴ Syahriyah Semaun and Darwis, "Pengaruh Strategi Penetapan Harga Terhadap Minat Beli Konsumen(Analisis Etika Bisnis Islam)," *J-HES Jurnal Hukum Ekonomi Syariah* 4, no. 1 (2020): 2549–4872.

Setelah melakukan analisis maka uraian yang di dapatkan dalam analisis laporan keuangan dengan menggunakan rasio sebagai alat untuk menganalisis data dari laporan keuangan PT Panin Financial Tbk periode 2019-2023 :

1. *Return On Assets*

Return On Assets merupakan pengukuran kemampuan perusahaan secara keseluruhan didalam menghasilkan keuntungan dengan jumlah keseluruhan aktiva yang tersedia didalam perusahaan. Rasio ini merupakan rasio yang menggambarkan hasil atas jumlah aktiva yang digunakan dalam perusahaan. Rumus *Return On Assets* dengan data pada perusahaan PT Panin Financial Tbk dari tahun 2019 sampai tahun 2023 sebagai berikut :

$$\text{Return On Assets} = \frac{\text{Laba Bersih Sebelum Pajak}}{\text{Total Aset}} \times 100\%$$

Tahun 2019

$$\begin{aligned} \text{Return On Assets} &= \frac{2.150.531.000.000}{30.289.386.000.000} \times 100\% \\ &= 7,10\% \end{aligned}$$

Tahun 2020

$$\begin{aligned} \text{Return On Assets} &= \frac{2.042.252.000.000}{32.381.721.000.000} \times 100\% \\ &= 6,31\% \end{aligned}$$

Tahun 2021

$$\begin{aligned} \text{Return On Assets} &= \frac{1.498.712.000.000}{33.192.581.000.000} \times 100\% \\ &= 4,52\% \end{aligned}$$

Tahun 2022

$$\begin{aligned} \text{Return On Assets} &= \frac{1.966.861.000.000}{33.868.608.000.000} \times 100\% \\ &= 5,81\% \end{aligned}$$

Tahun 2023

$$\begin{aligned} \text{Return On Assets} &= \frac{4.405.601.000.000}{234.576.028.000.000} \times 100\% \\ &= 1,88\% \end{aligned}$$

Setelah dilakukan perhitungan di atas maka hasil perhitungan tersebut akan disajikan kedalam tabel berikut :

Tabel 4.4 Data hasil perhitungan *Return On Assets* pada PT Panin Financial 2019-2023

Tahun	<i>Return On Assets</i>	Kriteria	Keterangan
2019	7,10%	ROA > 2%	Sangat Sehat
2020	6,31%	ROA > 2%	Sangat Sehat
2021	4,52%	ROA > 2%	Sangat Sehat
2022	5,81%	ROA > 2%	Sangat Sehat
2023	1,88%	1% < ROA ≤ 2%	Sehat

Sumber : Data yang diolah

Berdasarkan hasil perhitungan *Return On Assets* pada PT Panin Financial Tbk pada periode 2019-2023 mengalami fluktuasi namun masih berada di kriteria sangat sehat pada 4 tahun periode penelitian pertama walaupun pada akhir periode penelitian mengalami penurunan yang cukup signifikan. *Return On Assets* terbesar PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019 dengan nilai sebesar 7,10% artinya laba yang diperoleh perusahaan berdasarkan asetnya ialah 7,10%. Pada tahun 2020 *Return On Assets* sebesar 6,31% turun 0,79% jika dilihat dari tahun 2019 artinya laba yang diperoleh

perusahaan berdasarkan total asetnya ialah 6,31%, pada tahun 2021 *Return On Assets* sebesar 4,52% turun 1,79% jika dilihat dari tahun 2020 artinya laba yang diperoleh perusahaan berdasarkan total asetnya ialah 4,52%, pada tahun 2022 *Return On Assets* sebesar 5,81% naik 1,29% jika dilihat dari tahun 2021 artinya laba yang diperoleh perusahaan berdasarkan total asetnya ialah 5,81%, Namun pada tahun 2023 nilai *Return On Assets* sebesar 1,88% turun 3,93% jika dilihat dari tahun 2022 sehingga laba yang diperoleh berdasarkan asetnya 1,88% sekaligus menjadi *Return On Assets* terendah pada 5 tahun periode penelitian.

2. *Return On Equity*

Rasio ini merupakan rasio untuk mengukur laba bersih sesudah pajak dengan modal sendiri. *Return On Equity* adalah salah satu rasio profitabilitas yang menunjukkan laba perusahaan dan digunakan untuk mengukur efektivitas perusahaan didalam menghasilkan keuntungan dengan memanfaatkan ekuitas yang dimilikinya. Rumus *Return On Equity* dengan data pada perusahaan PT Panin Financial Tbk dari tahun 2019 sampai tahun 2023 sebagai berikut :

$$\text{Return On Equity} = \frac{\text{Laba Bersih Setelah Pajak}}{\text{Ekuitas}} \times 100\%$$

Tahun 2019

$$\text{Return On Equity} = \frac{1.975.327.000.000}{23.858.273.000.000} \times 100\%$$

$$= 8,28\%$$

Tahun 2020

$$\text{Return On Equity} = \frac{1.859.764.000.000}{25.688.869.000.000} \times 100\%$$

$$= 7,24 \%$$

Tahun 2021

$$\begin{aligned} \text{Return On Equity} &= \frac{1.327.813.000.000}{26.623.308.000.000} \times 100\% \\ &= 5,00\% \end{aligned}$$

Tahun 2022

$$\begin{aligned} \text{Return On Equity} &= \frac{1.798.290.000.000}{27.810.143.000.000} \times 100\% \\ &= 6,47\% \end{aligned}$$

Tahun 2023

$$\begin{aligned} \text{Return On Equity} &= \frac{1.510.483.000.000}{27.860.583.000.000} \times 100\% \\ &= 5,42\% \end{aligned}$$

Tabel 4.5 Data hasil perhitungan *Return On Equity* pada PT Panin Financial
2019-2023

Tahun	<i>Return On Equity</i>	Kriteria	Keterangan
2019	8,28%	ROE > 6%	Sangat Sehat
2020	7,24%	ROE > 6%	Sangat Sehat
2021	5,00%	3% < ROE ≤ 6%	Sehat
2022	6,47%	ROE > 6%	Sangat Sehat
2023	5,42%	3% < ROE ≤ 6%	Sehat

Sumber : Data yang diolah

Berdasarkan hasil perhitungan *Return On Equity* pada periode 2019-2023 cenderung mengalami fluktuasi. *Return On Equity* terbesar PT Panin Financial Tbk terdapat pada tahun 2019 yaitu sebesar 8,28% artinya laba yang diperoleh perusahaan berdasarkan jumlah equitasnya ialah 8,28%. Pada tahun 2020 *Return On Equity* sebesar

7,24% turun 1,04% jika dilihat dari tahun 2019 artinya laba yang diperoleh perusahaan berdasarkan jumlah equitasnya ialah 7,24%, pada tahun 2021 *Return On Equity* sebesar 5,00% turun 2,24% jika dilihat dari tahun 2020 artinya laba yang diperoleh perusahaan berdasarkan jumlah equitasnya ialah 5,00%, pada tahun 2022 *Return On Equity* sebesar 6,47% mengalami kenaikan 1,47% jika dilihat dari tahun 2021 artinya laba yang diperoleh perusahaan berdasarkan jumlah equitasnya ialah, namun pada tahun 2023 *Return On Equity* sebesar 5,42% kembali mengalami penurunan sebesar 1,05% jika dilihat pada tahun 2022. Nilai *Return On Equity* terendah pada periode penelitian terjadi pada tahun 2021 sebesar 5,00%. Hal ini disebabkan karena jumlah ekuitas yang cukup tinggi tapi tidak diiringi dengan kenaikan jumlah laba bersih setelah pajak.

3. *Current Ratio*

Current Ratio (CR) merupakan salah satu dari rasio likuiditas yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam hal melunasi kewajiban-kewajiban jangka pendeknya, dimana dapat diketahui hingga seberapa jauh sebenarnya jumlah aktiva lancar perusahaan dapat menjamin utang lancarnya. Semakin tinggi rasio ini maka akan semakin baik karena hutang-hutang perusahaan kepada kreditur akan terjamin dan kreditur tidak akan ragu untuk menanamkan modal pada perusahaan. Rumus *Current Ratio* dengan data pada perusahaan PT Panin Financial Tbk dari tahun 2019 sampai tahun 2023 sebagai berikut :

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{Current Assets (Aset Lancar)}}{\text{Current Liabilites (Utang Lancar)}} \times 100\%$$

Tahun 2019

$$\begin{aligned} \text{Current Ratio} &= \frac{11.107.914.000.000}{4.047.113.000.000} \times 100\% \\ &= 274,5\% \end{aligned}$$

Tahun 2020

$$\begin{aligned} \text{Current Ratio} &= \frac{8.703.096.000.000}{3.480.114.000.000} \times 100\% \\ &= 250\% \end{aligned}$$

Tahun 2021

$$\begin{aligned} \text{Current Ratio} &= \frac{9.247.520.000.000}{3.630.808.000.000} \times 100\% \\ &= 254,7\% \end{aligned}$$

Tahun 2022

$$\begin{aligned} \text{Current Ratio} &= \frac{8.604.664.000.000}{4.094.564.000.000} \times 100\% \\ &= 210,1\% \end{aligned}$$

Tahun 2023

$$\begin{aligned} \text{Current Ratio} &= \frac{3.588.672.000.000}{9.243.000.000} \times 100\% \\ &= 38825,34\% \end{aligned}$$

Tabel 4.6 Data hasil perhitungan *Current Ratio* pada PT Panin Financial 2019-2023

Tahun	<i>Current Ratio</i>	Kriteria	Keterangan
2019	274,50%	CR > 150%	Sangat Sehat
2020	250%	CR > 150%	Sangat Sehat
2021	254,70%	CR > 150%	Sangat Sehat
2022	210,10%	CR > 150%	Sangat Sehat
2023	38825.34%	CR > 150%	Sangat Sehat

Sumber : Data yang diolah

Berdasarkan hasil perhitungan *Current Ratio* pada PT Panin Financial Tbk pada periode 2019-2023 mengalami fluktuasi dari segi besaran hasil yang di dapatkan namun masih berada di kriteria sangat sehat. *Current Ratio* terbesar berada pada tahun 2023 sebesar 38825,34% atau berbanding 388,25:1 artinya bahwa setiap Rp. 1 hutang lancar akan dijamin dengan Rp. 38,825344 aktiva lancar perusahaan Sedangkan yang terendah pada tahun 2022 sebesar 210,10% atau berbanding 2,1010:1 artinya bahwa setiap Rp. 1 hutang lancar akan dijamin dengan Rp. 2,1010 aktiva lancar perusahaan. Pada tahun 2019 *Current Ratio* sebesar 274,50% atau berbanding 2,7450:1 artinya bahwa setiap Rp. 1 hutang lancar akan dijamin dengan Rp. 2,7450 aktiva lancar perusahaan, pada tahun 2020 *Current Ratio* 250% atau berbanding 2,5000:1 mengalami penurunan sebesar 24,50% jika di lihat dari tahun 2019 artinya bahwa setiap Rp. 1 hutang lancar akan dijamin dengan Rp. 2,5000 aktiva lancar perusahaan, Sedangkan pada tahun 2021 *Current Ratio* sebesar 254,70% atau berbanding 2,5470:1 naik 4,60% dibanding pada tahun 2020 artinya bahwa setiap Rp. 1 hutang lancar akan dijamin dengan Rp. 2,5470 aktiva lancar perusahaan, kenaikan nilai yang sangat drastis terjadi pada tahun 2023 terjadi karena pada tahun tersebut terjadi kenaikan jumlah aset pada PT Panin Financial Tbk sehingga membuat lonjakan nilai pada aset lancar yang tidak diiringi dengan kenaikan utang lancar yang signifikan sehingga menghasilkan nilai sebesar 38825,34%

B. Pembahasan Hasil Penelitian

Kinerja keuangan dapat didefinisikan sebagai pencapaian suatu organisasi atau perusahaan dalam hal manajemen, operasi, dan tujuan, yang dapat diukur dan dievaluasi dalam istilah moneter yang terlihat. Status keuangan suatu perusahaan sebagaimana tercermin dalam laporan keuangan merupakan hal yang paling diperhatikan oleh para pengguna laporan keuangan.

Analisis rasio merupakan salah satu bentuk evaluasi kesehatan keuangan suatu perusahaan, oleh karena itu melalui analisis rasio, manajemen perusahaan dapat

mengetahui status keuangan dari tahun ke tahun. Rasio keuangan adalah indeks yang melibatkan dua angka akuntansi dan diperoleh dengan membagi satu angka dengan angka lainnya.⁵⁵

Berikut peneliti menggunakan tiga rasio dalam mengukur kinerja keuangan PT Panin Financial Tbk dimana menggunakan rasio *Return On Assets*, *Return On Equity*, dan *Current Ratio* :

1. *Return On Assets*

Return On Assets merupakan rasio yang menunjukkan hasil (return) atas jumlah aktiva yang digunakan dalam perusahaan. *Return On Assets* menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dari aktiva yang digunakan. Sehingga semakin tinggi nilai *Return On Assets* maka dapat mencerminkan kinerja perusahaan karena nilai aktiva yang ada dikelola dengan baik sehingga menghasilkan pendapatan yang ideal.⁵⁶ Rasio ini digunakan untuk mengukur kemampuan PT Panin Financial Tbk dalam menghasilkan pendapatan dengan dibagikan dengan laba bersih yang di peroleh perusahaan. Standar nilai *Return On Assets* dapat dilihat menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan No.1/SEOJK.05/ tahun 2016.

Berdasarkan tabel 4.4 menunjukkan bahwa *Return On Assets* PT. Panin Financial Tbk pada tahun 2019 sebesar 7,10% berada pada kriteria sangat sehat. Hal ini di karenakan tingginya laba bersih sebelum pajak yang diperoleh perusahaan sebesar Rp 2.150.531.000.000 yang mampu dihasilkan dengan jumlah aset pada perusahaan yang sebesar 30.289.386.000.000. pada tahun ini laba pendapatan dan laba dari entitas asosiasi yang di dapatkan perusahaan mampu

⁵⁵ Khasmir, *Bank Dan Lembaga Keuangan Lainnya* (Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2012). h. 104

⁵⁶ Kurniasari, "Analisis *Return On Assets* (ROA) Dan *Return On Equity* Terhadap Rasio Permodalan (Capital Adequacy Ratio) Pada PT Bank Sinarmas Tbk."

mengimbangi kenaikan kas pada perusahaan, dari hasil angka ini perusahaan dikatakan efisien dalam mengelola asetnya dan dinilai sangat mampu untuk menghasilkan keuntungan.

Berdasarkan tabel 4.4 menunjukkan bahwa *Return On Assets* PT. Panin Financial Tbk pada tahun 2020 sebesar 6,31%. Pada tahun ini terjadi penurunan dari tahun sebelumnya hal ini disebabkan dengan turunnya laba bersih sebelum pajak yang hanya sebesar Rp 2.042.252.000.000 sementara pada jumlah aset naik menjadi Rp 32.381.721.000.000 Sehingga terjadi penurunan. Pada tahun ini laba pendapatan mengalami penurunan tetapi laba entitas asosiasi mengalami kenaikan sedangkan aset naik dikarenakan jumlah total investasi mengalami kenaikan namun hasil investasi menurun menjadi Rp 1.430.419.000.000. Turunnya laba bersih yang diiringi dengan penurunan pendapatan premi terjadi dan hasil investasi dikarenakan pada tahun itu terjadi penurunan pendapatan premi yang disebabkan terbatasnya kegiatan masyarakat pada pandemi Virus COVID-19. Namun dengan adanya hal tersebut masih dikatakan bahwa kinerja PT Panin Financial Tbk sangat baik yang masuk kriteria sangat sehat. Walaupun dengan adanya peristiwa tersebut perusahaan masih mampu mengelola perusahaan dengan baik karena masih berada pada kriteria sangat sehat.

Berdasarkan tabel 4.4 menunjukkan bahwa *Return On Assets* PT. Panin Financial Tbk pada tahun 2021 sebesar 4,52% walaupun masih dalam kriteria sangat sehat. Terjadinya penurunan pada tahun ini disebabkan oleh laba bersih sebelum pajak yang turun secara signifikan hanya sebesar Rp 1.498.712.000.000 dan jumlah aset yang terus meningkat sebesar Rp 33.192.581.000.000 yang ditandai dengan naiknya aset lancar perusahaan. Penurunan laba bersih sebelum pajak diakibatkan oleh laba pendapatan dan laba entitas asosiasi mengalami penurunan yang cukup signifikan sehingga mempengaruhi laba bersih sebelum pajak. Penurunan tersebut menandakan perusahaan mengalami kesulitan dalam mempertahankan *Return On Assets* yang diakibatkan juga dari turunnya

pendapatan premi dan meningkatnya beban akuisisi dalam usaha perusahaan PT Panin Financial Tbk.

Berdasarkan tabel 4.4 menunjukkan bahwa PT. Panin Financial Tbk berhasil menaikkan *Return On Assets* pada tahun 2022 sebesar 5,81% berada pada kriteria sangat sehat. Terjadinya kenaikan yang disebabkan dengan jumlah laba bersih sebelum pajak yang naik cukup signifikan sebesar Rp 1.966.861.000.000 hal ini diakibatkan laba sebelum entitas asosiasi yang meningkat dari tahun sebelumnya dan diiringi dengan kembali naiknya laba entitas asosiasi menjadi sebesar Rp 1.402.558.000.000 tapi kenaikan juga terjadi pada jumlah aset pada perusahaan sehingga *Return On Assets* yang dihasilkan tidak meningkat signifikan. Namun kenaikan pada laba bersih menunjukkan perusahaan telah mampu menjalankan operasionalnya dengan baik untuk meningkatkan *Return On Assets* dan perusahaan mampu menaikkan jumlah asetnya dari tahun ke tahun.

Berdasarkan tabel 4.4 menunjukkan bahwa *Return On Assets* PT. Panin Financial Tbk pada tahun 2023 sebesar 1,88% pada kriteria sehat. hal ini disebabkan kenaikan yang sangat drastis dari jumlah asetnya pada perusahaan sebesar Rp 234.576.028.000.000 kenaikan tersebut diakibatkan dari peningkatan semua pos pos aset seperti total investasi, aset tetap, aset tak terwujud dan aset lainnya namun, diiringi dengan jumlah laba bersih sebelum pajak perusahaan yang juga mengalami kenaikan yang cukup signifikan sebesar 4.405.601.000.000 dimana walaupun jumlah pendapatan meningkat namun diiringi dengan kenaikan total klaim dan manfaat, serta beban lain lain. Hal ini tidak dapat mengimbangi jumlah aset sehingga dengan adanya hal tersebut dinilai cukup untuk menghasilkan keuntungan dari jumlah asetnya.

Berdasarkan hasil perhitungan tersebut dapat disimpulkan bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 kurang baik dengan adanya ketidak seimbangan keuangan perusahaan dimana aset yang terus

meningkat tidak memberikan dampak positif bagi pendapatan laba yang menunjukkan pendapatan laba mengalami penurunan secara terus menerus kecuali pada tahun 2022 yang mengalami kenaikan, dimana dapat disimpulkan *Return On Assets* perusahaan mengalami penurunan secara tahun ke tahun.

Sementara hasil perhitungan tersebut jika dilihat dari segi penilaian surat edaran OJK bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 dinilai baik karena hasil perhitungan *Return On Assets* berada diatas penilaian Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana nilai kriteria sangat sehat berada pada angka 2% atau lebih kecuali pada tahun 2023 dengan kriteria sehat dengan angka rata rata *Return On Assets* PT Panin Financial Tbk sebesar 5,12% selama periode penelitian. Hal ini sejalan dengan teori *Return On Assets* yang menyatakan bahwa semakin kecil (rendah) rasio ini, semakin kurang baik, demikian pula sebaliknya. Artinya rasio ini digunakan untuk mengukur efektifitas dari keseluruhan operasi perusahaan.⁵⁷

Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Kemas Welly Angga Permana, Roy Saleh, Nelly, Lia Sari, dan Sri Sutand didapatkan hasil bahwa analisis rasio profitabilitas dari sisi *Return On Assets* menunjukkan PT. Raje Baginda Jurai dalam keadaan yang kurang baik.⁵⁸ Hal ini ditunjukkan dengan penurunan nilai *Return On Assets* yang terus mengalami penurunan yang dari tahun ke tahun disebabkan adanya ketidakmampuan perusahaan dalam mengelola asetnya dengan baik karena jumlah aset yang meningkat tidak sebanding atau tidak dapat mengiringi kenaikan laba bersih setelah pajak sehingga hasil perhitungan yang ditunjukkan mengalami penurunan. Hal ini membuat perusahaan perlu melakukan evaluasi agar jumlah laba bersih setelah pajak

⁵⁷ Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan*, 2008. hal 203

⁵⁸ Permana et al., "Analisis *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), Net Profit Margin (NPM) Dan Gross Profit Margin Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT Raje Baginda Jurai Di Palembang."

mampu seimbang dengan jumlah aset yang meningkat setiap tahunnya. Tapi jika melihat dari segi penilaian standard kesehatan bank Indonesia menunjukkan perusahaan cukup mampu mengelola asetnya untuk menghasilkan laba jika dilihat dari standart kesehatan bank Indonesia karena penilaiannya berada pada kondisi yang baik.⁵⁹

Hal ini sejalan dengan penelitian penulis pada PT Panin Financial Tbk didapatkan hasil analisis rasio *Return On Assets* menunjukkan bahwa dalam keadaan kurang baik yang mengartikan adanya ketidakseimbangan kondisi keuangan yang menunjukkan adanya penurunan nilai *Return On Assets* yang terjadi dari tahun ke tahun kecuali pada tahun 2022 yang mengalami peningkatan. Penurunan tersebut diakibatkan oleh jumlah aset yang terus meningkat namun tidak diiringi dengan laba bersih sebelum pajak yang dihasilkan perusahaan sehingga perusahaan kurang mampu mengelola asetnya untuk memperoleh keuntungan dan mendapatkan hasil perhitungan *Return On Assets* mengalami tren penurunan. Namun jika dilihat dari segi penilaian yang berbeda dari penelitian terdahulu yaitu penilaian standard dari Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana dapat dikatakan baik atau sehat karena berada diatas persentase kriteria yang ada indikator penilaian.

2. *Return On Equity*

Return On Equity adalah rasio ini digunakan untuk mengukur kemampuan dari modal sendiri untuk menghasilkan keuntungan bagi pemegang saham.⁶⁰ Rasio ini adalah perbandingan keuntungan bersih setelah pajak dengan modal sendiri. *Return On Equity* digunakan untuk mengukur laba bersih yang

⁵⁹ Permana et al., “Analisis *Return On Assets* (ROA), *Return On Equity* (ROE), Net Profit Margin (NPM) Dan Gross Profit Margin Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT Raje Baginda Jurai Di Palembang.”

⁶⁰ Worotikan, Koleangan, and Sepang, “Pengaruh *Current Ratio* (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA) Dan Return on Equity (ROE) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Food and Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2018.”

dihasilkan PT Panin Financial Tbk dengan modal sendiri. Standar nilai *Return On Equity* dapat dilihat menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan No.1/SEOJK.05/ tahun 2016.

Berdasarkan hasil perhitungan tabel 4.5 menunjukkan bahwa *Return On Equity* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019 sebesar 8,28% dengan kriteria sangat sehat. hal ini di akibatkan laba bersih setelah pajak yang dihasilkan perusahaan yang tinggi sebesar Rp 1.975.327.000.000 dengan jumlah modal sendiri yang dimiliki sebesar Rp 23.858.273.000.000. Pada tahun ini laba yang di hasilkan dibandingkan modal sendiri yang dimiliki dapat dikatakan hasil perhitungan tersebut perusahaan dikatakan sangat efisiensi mengelola modalnya sendiri dalam memperoleh profitabilitas tinggi dilihat dari angka kemampuan modal sendiri dalam menghasilkan keuntungan.

Berdasarkan hasil perhitungan tabel 4.5 menunjukkan bahwa *Return On Equity* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2020 sebesar 7,74% dengan kriteria sangat sehat namun terjadi penurunan. Tahun ini penurunan dari tahun sebelumnya disebabkan dengan turunnya laba bersih setelah pajak yang hanya sebesar Rp 1.859.764.000.000 sementara pada jumlah ekuitas naik menjadi Rp 25.688.869.000.000 Sehingga terjadi penurunan. Pada tahun ini laba pendapatan mengalami penurunan sedangkan ekuitas naik dikarenakan komponen ekuitas dan saldo laba mengalami kenaikan namun hasil investasi menurun menjadi Rp 1.430.419.000.000. Menurunnya laba bersih yang diperoleh perusahaan dari modal sendiri yang diiringi dengan penurunan pendapatan premi terjadi dan hasil investasi dikarenakan pada tahun itu terjadi penurunan pendapatan premi yang disebabkan terbatasnya kegiatan masyarakat pada pandemi Virus COVID-19. Namun dengan adanya hal tersebut masih dikatakan bahwa kinerja PT Panin Financial Tbk sangat baik yang masuk kriteria sangat sehat. Walaupun dengan adanya peristiwa tersebut perusahaan masih mampu mengelola perusahaan dengan baik karena masih berada pada kriteria sangat sehat.

Berdasarkan hasil perhitungan tabel 4.5 menunjukkan bahwa *Return On Equity* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2021 masih dalam kriteria sehat sebesar 5,00% namun terjadi penurunan yang cukup signifikan dari tahun sebelumnya. Penurunan ini disebabkan turunnya laba bersih setelah pajak diakibatkan oleh laba pendapatan dan laba asosiasi mengalami penurunan secara bersamaan dalam jumlah signifikan sehingga laba bersih yang dihasilkan hanya sebesar Rp 1.327.813.000.000 dan jumlah ekuitas yang meningkat disebabkan saldo laba yang ditambahkan meningkat menjadi sebesar Rp 17.896.051.000.000 sehingga peningkatan ini perusahaan tidak mampu meningkatkan pendapatan dari ekuitasnya yang hanya menghasilkan angka *Return On Equity* tersebut.

Berdasarkan hasil perhitungan tabel 4.5 menunjukkan bahwa *Return On Equity* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2022 mengalami kenaikan sebesar 6,47% dengan kriteria sangat sehat. Kenaikan terjadi disebabkan dengan naiknya laba tahun berjalan yang diperoleh dari kembalinya peningkatan pada laba entitas asosiasi yang membuat laba bersih naik signifikan menjadi sebesar Rp 1.798.290.000.000 sehingga perusahaan dinyatakan mampu menaikkan pendapatan dari modal sendirinya. kemudian dari sisi ekuitas juga mengalami peningkatan namun tidak signifikan seperti laba bersih setelah pajak, Peningkatan ekuitas terjadi karena adanya penambahan jumlah saldo yang diperoleh perusahaan sehingga ekuitas menjadi Rp 27.810.143.000.000.

Berdasarkan hasil perhitungan tabel 4.5 menunjukkan bahwa *Return On Equity* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2023 kembali mengalami penurunan sebesar 5,47% dengan kriteria sehat. Turunnya nilai perhitungan disebabkan naiknya jumlah ekuitas yang ditandai dengan naiknya komponen ekuitas lainnya namun terjadi penurunan dari segi laba bersih setelah pajak. Penurunan ini terjadi karena jumlah laba bersih setelah pajak perusahaan yang mengalami penurunan menjadi sebesar 1.510.483.000.000 dimana walaupun jumlah pendapatan meningkat namun diiringi dengan kenaikan total klaim dan manfaat, serta beban

lain lain yang meningkat secara signifikan Sehingga perusahaan dinilai kurang mampu untuk mengoptimalkan kenaikan jumlah modal untuk mendapatkan pendapatan bagi perusahaan. Namun dapat dikatakan kinerja *Return On Equity* masih di katakan baik.

Berdasarkan hasil perhitungan tersebut dapat disimpulkan bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 dinilai kurang baik dengan adanya ketidakseimbangan keuangan perusahaan dimana ekuitas yang terus ditambahkan setiap tahunnya sehingga terjadi kenaikan ekuitas secara tahun ke tahun tidak memberikan keuntungan yang lebih baik dari tahun ke tahun bagi pendapatan laba yang menunjukkan pendapatan laba mengalami penurunan secara terus menerus kecuali pada tahun 2022 yang mengalami kenaikan, dimana dapat disimpulkan *Return On Equity* perusahaan mengalami penurunan dari tahun ke tahun.

Sementara hasil perhitungan tersebut jika dilihat dari segi penilaian surat edaran OJK bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 dinilai baik karena hasil perhitungan *Return On Equity* berada diatas penilaian Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana nilai kriteria sangat sehat berada pada angka 6% atau lebih kecuali pada tahun 2021 hanya sebesar 5,00% dan tahun 2023 hanya 5,42% dalam kriteria sehat, dengan angka rata rata *Return On Equity* PT Panin Financial Tbk sebesar 6,48%. Hal ini sejalan dengan teori *Return On Equity* yang menyatakan bahwa Rasio ini menunjukkan efisiensi penggunaan modal sendiri. Semakin tinggi rasio ini semakin baik, artinya posisi pemilik perusahaan semakin kuat, demikian juga sebaliknya.⁶¹

Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh aela Hasamia, Iva khoiril mala, dan Sutantri didapatkan hasil menunjukkan bahwa nilai *Return On Equity* PT Wilmar Cahaya Indonesia pada tahun 2020-2022

⁶¹ Kasmir, *Pengantar Manajemen Keuangan*, 2010. hal 115

mengalami fluktuasi naik turun. Hal ini ditunjukkan pada jumlah modal yang dimiliki perusahaan terus mengalami peningkatan akan tetapi laba bersih setelah pajak pada perusahaan tidak mendapatkan hasil yang sama dimana terjadi fluktuasi. Fluktuasi disebabkan pada tahun 2021 perusahaan kurang mampu mengoptimalkan modal yang dimiliki untuk menghasilkan laba dan dapat juga disebabkan tingginya beban yang harus dibayar pada perusahaan di tahun tersebut yang dilihat dari naiknya jumlah liabilitas perusahaan. Hasil ini menunjukkan kinerja perusahaan dapat dikatakan cukup baik karena *Return On Equity* tidak turun dari tahun ke tahun. Perusahaan cukup mampu mengevaluasi kinerja perusahaan pada saat terjadi penurunan pada laba bersih setelah pajak dan menggambarkan kenaikan pada laba bersih setelah pajak pada tahun selanjutnya.⁶²

Perbedaan hasil penelitian ini pada PT Panin Financial Tbk didapatkan hasil analisis rasio *Return On Equity* menunjukkan bahwa dalam keadaan kurang baik dimana laba bersih setelah pajak perusahaan terus mengalami penurunan kecuali pada tahun 2022 walaupun jumlah ekuitas yang dimiliki perusahaan terus mengalami peningkatan dari tahun ke tahun. Hal ini menandakan perusahaan tidak mampu meningkatkan laba bersih setelah pajak dengan adanya peningkatan ekuitas pada perusahaan yang disebabkan pengelolaan modal yang kurang baik. Ketidakmampuan ini harus diperhatikan dengan baik oleh perusahaan untuk mencari jalan keluar yang baik agar kinerja perusahaan dapat membaik untuk menghasilkan laba bersih setelah pajak yang terus meningkat karena diiringi dengan penambahan ekuitas setiap tahunnya. Namun jika dilihat dari segi penilaian yang tidak dimiliki dari penelitian terdahulu yaitu penilaian standard dari Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana dapat dikatakan baik

⁶² Hasmia, mala, and Sutantri, "Analisis Laporan Keuangan Sebagai Penilaian Kinerja Keuangan Pt Wilmar Cahaya Indonesia Tbk."

atau sehat karena berada diatas persentase kriteria sehat yang ada pada indikator penilaian.

3. *Current Ratio*

Current Ratio merupakan rasio untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka pendek atau utang yang segera jatuh tempo pada saat ditagih secara keseluruhan. *Current Ratio* digunakan untuk mengukur sejauh mana kemampuan aktiva lancar PT. Panin Financial Tbk yang dapat digunakan untuk menutupi kewajiban jangka pendek atau utang lancarnya.⁶³ Perusahaan dapat dikatakan likuid apabila memenuhi standar penilaian. Adapun standar nilai *Current Ratio* dapat dilihat menurut surat edaran Otoritas Jasa Keuangan No.1/SEOJK.05/ tahun 2016.

Berdasarkan hasil perhitungan pada tabel 4.6 menunjukkan bahwa *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019 sebesar 274,50% berada pada kriteria sangat sehat. Perusahaan dinilai sangat mampu membayar kewajiban liabilitasnya sebesar Rp 4.047.113.000.000 dengan aset lancar yang dimiliki sebesar Rp 11.107.914.000.000. Aset lancar posisitinggi karena disebabkan oleh kas yang dimiliki dan total investasi yang dimiliki PT Panin Financial Tbk cukup tinggi sehingga membuat aset lancar meningkat sedangkan perusahaan mampu menekan liabilitasnya dengan baik yang dilihat dari jumlah utang yang tidak terlalu tinggi hal ini membuat nilai *Current Ratio* tinggi pada tahun tersebut.

Berdasarkan hasil perhitungan pada tabel 4.6 menunjukkan bahwa *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2020 mengalami penurunan menjadi sebesar 250%. Pada tahun ini kewajiban mampu di tekan oleh perusahaan dengan adanya penurunan liabilitas menjadi sebesar Rp 8.703.096.000.000 tetapi

⁶³ Adinda Putri Iswandini, "Rasio Keuangan Untuk Menilai Kinerja Keuangan," *Jurnal Akademika* 17, no. 1 (2019): 115–21, <https://jurnal.stieimalang.ac.id/index.php/JAK/article/view/74>.

jumlah aset lancar yang dimiliki juga turun signifikan menjadi sebesar Rp 3.480.114.000.000 walaupun pada tahun ini jumlah kas yang naik secara drastis menjadi sebesar Rp 5.615.213.000.000 tapi dari jumlah total asuransinya turun secara drastis juga hanya sebesar Rp 2.747.778.000.000. Hal inilah yang membuat terjadinya penurunan pada nilai *Current Ratio*.

Berdasarkan hasil perhitungan pada tabel 4.6 menunjukkan bahwa *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2021 mengalami kenaikan menjadi sebesar 254,70%. Munculnya kenaikan disebabkan oleh naiknya total piutang asuransi dan kas yang sangat signifikan yang dimana piutang asuransi naik menjadi Rp 183.686.000.000 dan kas naik menjadi Rp 5.988.442.000.000 serta didukung dengan naiknya beban yang dibayar dimuka dan total investasi yang dilakukan perusahaan sehingga perusahaan kembali berhasil mengelola asetnya untuk mengimbangi kewajiban yang harus dipenuhi pada tahun tersebut. Hal ini perusahaan mendapatkan hasil yang baik dalam menjalankan perusahaan dengan efisien dan produktif dengan hasil *Current Ratio* meningkat walaupun tidak terlalu signifikan.

Berdasarkan hasil perhitungan pada tabel 4.6 menunjukkan bahwa *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2022 kembali mengalami penurunan sebesar 210,10%. Penurunan disebabkan perusahaan mengalami penurunan pada aset lancarnya yang ditunjukkan dengan adanya kas yang turun secara drastis yang hanya sebesar Rp 3.584.290.000.000 dan diiringi dengan penurunan pinjaman polis dan total piutang asuransi walaupun total investasi cukup meningkat tetapi hal itu tidak dapat membantu menghindari penurunan aset lancar perusahaan sedangkan dari liabilitasnya mengalami kenaikan yang ditunjukkan oleh naiknya utang asuransi dan utang pajak yang cukup tinggi sebesar Rp 38.676.000.000. hal ini menunjukkan perusahaan mengalami kesulitan untuk mempertahankan aset lancarnya dan menekan kenaikan dari liabilitas.

Berdasarkan hasil perhitungan pada tabel 4.6 menunjukkan bahwa *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk pada tahun 2023 kembali mengalami penurunan yang sangat drastis menjadi sebesar 38825,34%. Hal ini disebabkan karena kewajiban lancar perusahaan jauh turun secara drastis tapi juga diiringi dengan jumlah aset lancar yang turun cukup signifikan tetapi perusahaan masih sangat mampu untuk melunasi utang jangka pendeknya dengan kewajiban lancar hal ini dibuktikan bahwa jumlah aset lancar menjadi Rp 3.588.672.000.000 dan jumlah kewajiban lancar hanya sebesar Rp 9.243.000.000. Artinya perusahaan cukup mampu untuk menekan beban dan utang asuransi sehingga perusahaan tercatat mengalami kenaikan nilai *Current Ratio* yang sangat tinggi dan dinyatakan sangat liquid dalam pengelolaannya.

Berdasarkan hasil perhitungan tersebut dapat disimpulkan bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 sangat baik dengan adanya keseimbangan keuangan perusahaan dimana likuiditas yang sangat stabil dimana menunjukkan perusahaan sangat mampu melunasi kewajibannya dengan aset lancar yang dimiliki. Oleh karena itu, investor tidak akan merasa khawatir jika ingin melakukan investasi ditambah hal ini juga menunjukkan tidak adanya masalah struktural pada perusahaan.

Dapat disimpulkan bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 dinilai sangat baik karena hasil perhitungan *Current Ratio* berada diatas penilaian Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana nilai kriteria sangat sehat berada pada angka 150% atau lebih dengan angka rata rata *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk sebesar 247,33%. Hal ini sejalan dengan teori yang menyatakan *Current Ratio* dapat digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka pendeknya dari aktiva lancarnya. Semakin tinggi angka rasio ini, perusahaan makin liquid, dan sebaliknya, semakin rendah angka rasio ini, perusahaan semakin tidak liquid.

Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Dian Sinar Simamora, Nurlela Silaban, Tuberta Rosviani Mendrofa, Grace Anastasia Octavia Lumban Toruan dan, Rizki Sipayung didapatkan hasil PT Adaro Energy Tbk memiliki tingkat likuiditas yang cukup buruk atau kurang baik di tiga tahun pertama. Hal ini ditunjukkan pada jumlah aset lancar yang naik tapi diiringi pula dengan jumlah kewajiban jangka pendek yang naik sehingga perusahaan dinilai kurang mampu untuk melunasi hutangnya dengan aset lancar yang ada, namun pada 2021 dan 2022 jumlah aset lancar meningkat signifikan dan jumlah kewajiban jangka pendeknya mampu ditekan kenaikannya agar tidak terlalu signifikan. Kenaikan aset lancar disebabkan pada jumlah kas yang meningkat dan peningkatan pada perolehan usaha pihak berelasi sehingga perusahaan mampu meningkatkan aset lancarnya sehingga dinyatakan mampu untuk memenuhi kewajiban jangka pendek. Tapi jika melihat dari segi penilaian indikator yang dilihat pada penelitian ini dimana *Current Ratio* dinyatakan baik jika berada pada 200% sehingga perusahaan dinyatakan buruk berdasarkan penilaian karena hasil menunjukkan perusahaan memiliki *Current Ratio* dibawah 200% walaupun pada tahun 2022 diatas 200%

Hasil penelitian penelitian pada PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 didapatkan menunjukkan hasil analisis rasio *Current Ratio* menunjukkan bahwa kinerja dalam keadaan baik karena perusahaan berhasil menghasilkan nilai *Current Ratio* yang stabil yang bersifat fluktuasi dan mencatat nilai *Current Ratio* yang sangat tinggi pada 2023 dimana sebesar 38825,34% karena perusahaan mampu menekan turun jumlah kewajiban jangka pendeknya. Hal ini membuat perusahaan dinyatakan sangat mampu untuk melunasi kewajiban jangka pendeknya dengan aset lancar yang ada sehingga perusahaan dinilai sangat liquid dan berjalan dengan optimal serta jika dilihat hasil perhitungan *Current Ratio* berada diatas penilaian Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana nilai kriteria sangat sehat berada pada angka 150% atau lebih dengan angka rata

rata *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk sebesar 247,33% sehingga dinyatakan sangat mampu untuk membayar utang jangka pendek dengan aset lancarnya.⁶⁴

Berdasarkan hasil penelitian tersebut bahwa nilai *Return On Assets* turun secara terus menerus dan dinilai dalam keadaan buruk sehingga hasil ini sejalan dengan teori *Return On Assets* yang menyatakan bahwa semakin kecil (rendah) rasio ini, semakin kurang baik, demikian pula sebaliknya. Artinya rasio ini digunakan untuk mengukur efektifitas dari keseluruhan operasi perusahaan.⁶⁵

Pada hasil penelitian dari nilai *Return On Equity* perusahaan mengalami penurunan dari tahun ke tahun dan dapat disimpulkan perusahaan mengalami kinerja yang kurang baik. Hal ini sejalan dengan teori *Return On Equity* yang menyatakan bahwa Rasio ini menunjukkan efisiensi penggunaan modal sendiri. Semakin tinggi rasio ini semakin baik, artinya posisi pemilik perusahaan semakin kuat, demikian juga sebaliknya.⁶⁶

Selanjutnya hasil penelitian dari nilai *Current Ratio* dalam keadaan baik sehingga perusahaan dinyatakan mampu untuk melunasi kewajibannya dengan aset yang mereka miliki sehingga terhindar dari resiko kepailitan. Hal ini sejalan dengan teori yang menyatakan *Current Ratio* dapat digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka pendeknya dari aktiva lancarnya. Semakin tinggi angka rasio ini, perusahaan makin liquid, dan sebaliknya, semakin rendah angka rasio ini, perusahaan semakin tidak liquid.

Hasil tersebut dapat dilihat dari analisis laporan keuangan yang telah dilakukan untuk mengetahui kinerja keuangan perusahaan. Laporan keuangan harus ditunjukkan secara real dan sesuai dengan fakta yang ada dilapangan untuk

⁶⁴ Simamora et al., "ANALISIS RASIO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PT ADARO ENERGY Tbk PERIODE 2018-2022."

⁶⁵ Kasmir, *Analisis Laporan Keuangan*, 2008. hal 203

⁶⁶ Kasmir, *Pengantar Manajemen Keuangan*, 2010. hal 115

memastikan kesesuaiannya dengan prinsip prinsip keuangan dalam islam seperti larangan Gharar dan Maysir karena dapat menimbulkan ketidakadilan, kerugian, dan kerusakan dalam kehidupan sosial dan ekonomi. Larangan ini didasarkan pada prinsip-prinsip keadilan, transparansi, dan kemaslahatan bersama yang menjadi landasan transaksi dalam Islam sebagaimana hal ini sejalan dengan kandungan isi Al-Qur'an Surah Al-Baqarah: 188⁶⁷

وَلَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ وَتُدْنُوا بِهَا إِلَى الْحُكَّامِ لِتَأْكُلُوا فَرِيقًا
مِّنْ أَمْوَالِ النَّاسِ بِالْإِثْمِ وَأَنْتُمْ تَعْلَمُونَ

Terjemahannya :

Dan janganlah sebagian kamu memakan harta sebagian yang lain di antara kamu dengan jalan yang batil dan (janganlah) kamu membawa (urusan) harta itu kepada hakim, supaya kamu dapat memakan sebagian daripada harta benda orang lain itu dengan (jalan berbuat) dosa, padahal kamu mengetahui.

Ayat ini menjelaskan bahwa janganlah kalian mengambil harta sebagian kalian, artinya, harta orang lain. Allah menyandarkan harta itu kepada mereka, karena sepatutnya seorang muslim mencintai saudaranya sebagaimana ia mencintai dirinya sendiri, ia menghormati hartanya sebagaimana hartanya dihormati, dan karena tindakannya memakan harta orang lain membuat orang lain akan berani memakan hartanya saat ia mampu.

⁶⁷ Kementerian Agama Republik Indonesia, *Al-Qur'an Dan Terjemahannya: Juz 2*.

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan mengenai Kinerja Keuangan berdasarkan Rasio Keuangan pada PT. Aneka Wijaya Putra Towuti Luwu Timur, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut :

1. Berdasarkan hasil perhitungan bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 dinilai kurang baik karena ketidakmampuan perusahaan untuk mendapatkan keuntungan dari jumlah asetnya dimana adanya tren penurunan pada *Return On Assets*, akan tetapi jika melihat penilaian Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana hasil perhitungan mendapat kriteria sangat sehat berada pada angka 2% atau lebih dengan angka rata rata *Return On Assets* selama 2019-2023 PT Panin Financial Tbk sebesar 5,12%
2. Berdasarkan hasil perhitungan bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 dinilai kurang baik karena disebabkan tidak mampunya perusahaan untuk mendapatkan keuntungan dari jumlah ekuitas yang di tingkatkan setiap tahunnya dimana nilai laba bersih yang turun sehingga nilai *Return On Equity* mengalami penurunan. Namun jika dilihat pada penilaian Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana hasil perhitugnan mendapat nilai kriteria sangat sehat berada pada angka 6% atau lebih dengan angka rata rata *Return On Equity* selama 2019-2023 PT Panin Financial Tbk sebesar 6,44%.
3. Berdasarkan hasil perhitungan bahwa kinerja perusahaan PT Panin Financial Tbk pada tahun 2019-2023 dinilai baik karena hasil perhitugnan menunjukkan angka *Current Ratio* bersifat fluktuasi namun, masih dalam kategori stabil sehingga perusahaan dinilai mampu untuk melunasi kewajiban jangka pendeknya dengan aset lancar yang dimiliki

dan pada penilaian Surat Edaran OJK No.1/SEOJK.05/ tahun 2016 dimana hasil perhitungan berada pada nilai kriteria sangat sehat berada pada angka 150% atau lebih dengan angka rata rata *Current Ratio* PT Panin Financial Tbk sebesar 247,33%.

B. Saran

Berdasarkan hasil dan kesimpulan yang telah dilakukan maka penulis memiliki saran sebagai berikut :

1. Diharapkan skripsi ini bisa menambah pengetahuan bagi pada pembaca, terutama bagi setiap mahasiswa baik di IAIN Parepare maupun Universitas lainnya.
2. Penelitian ini dapat menjadi bahan pertimbangan bagi para investor apabila ingin melakukan investasi pada PT Panin Financial Tbk
3. Dengan penelitian ini diharapkan bagi perusahaan untuk memperhatikan semua aspek keuangan seperti kemampuan membayar kewajiban dengan dengan aset lancar, kemampuan mendapatkan laba dari aset yang dimiliki, dan kemampuan mendapat keuntungan yang dihasilkan dari modal sendiri karena hal tersebut dapat memberikan gambaran keberlangsungan perusahaan di masa yang akan datang.
4. Bagi penelitian selanjutnya yang meneliti permasalahan yang sama, penelitian ini dapat dijadikan penelitian relevan jika model analisis dan pengujian yang digunakan dan dapat di jadikan perbandingan

DAFTAR PUSTAKA

- Ade, Hasanah, Nahdiatul, and Tri Sukiyarningsih, Wahyuni. “Studi Profit Growth: Pengaruh Profitabilitas Dimodernasi Analisis Pasar Perusahaan Kompas 100” 13, no. 2 (2022): 76–91.
- Adisaputra, Trian Fisman, and Fakhruddin Kurnia. “Pengaruh Islamic Social Reporting (ISR) Terhadap Kinerja Keuangan Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia.” *YUME: Journal of Management* 4, no. 1 (2021): 67–75. <https://doi.org/10.37531/yum.v1i1.76>.
- Agustin, Hamdi. *Manajemen Keuangan Syariah*. Depok: PT. Raja Grafindo Persada, 2021.
- Ajat Rukajat. *Pendekatan Penelitian Kuantitatif: Quantitative Research Approach*. Yogyakarta: Deepublish, 2018.
- Anjasari, Dwi Retno, Mei Florencia, and Rusdi Hidayat N. “Pengaruh Return on Asset, Return on Equity, Earning Per Share Terhadap Harga Saham.” *Jurnal Ilmiah Manajemen Ubhara* 2, no. 2 (2020): 123. <https://doi.org/10.31599/jmu.v2i2.774>.
- Damirah, Darwis, Abd Hamid, and Musmulyadi. “Internalisasi Konsep Cycle Relation Model Pada Komunitas Agama Lokal Di Indonesia (Perspektif Sosial, Ekonomi Dan Politik Pada Kepercayaan Towani Tolotong, Aluk Todolo Dan Ammatoa Di Sulawesi Selatan).” *Jurnal Masyarakat Dan Budaya* 24, no. 2 (2022): 141–56. <https://doi.org/10.55981/jmb.1486>.
- Fausiah Nurlan. *Metodologi Penelitian Kuantitatif*. 1st ed. Semarang: CV. Pilar Nusantara, 2019.
- Fetria Eka Yudiana. *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: Ombak (Anggota IKAPI), 2013.
- Fitrianingsih, Dwi, and Yogi Budiansyah. “Pengaruh Current Rasio Dan Debt To Equity Ratio Terhadap Harga Saham Di Perusahaan Food and Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013 – 2017.” *Jurnal Riset Akuntansi Terpadu* 12, no. 1 (2019): 144–67. <https://doi.org/10.35448/jrat.v12i1.5347>.
- Francis Hutabarat. *Analisis Kinerja Keuangan Perusahaan*. Serang: Desanta Muliavisitama, 2020.

- Haq, Islamul, Hannani, Abdul Syatar, and Musmulyadi Muhammad Majdy Amiruddin. "UNLOCKING THE POTENTIAL OF 'KALOSARA': An Extensive Analysis of Adultery Instances Dispute Resolution in the Tolaki Tribe through the Lens of Al-Ishlah Concept." *Al-Risalah: Forum Kajian Hukum Dan Sosial Kemasyarakatan* 24, no. 1 (2024): 86–100. <https://doi.org/10.30631/alrisalah.v24i1.1488>.
- Harmono. *MANAJEMEN KEUANGAN Berbasis Balanced Scorecard, Pendekatan Teori, Kasus Dan Riset Bisnis*. Jakarta: Bumi Aksara, 2017.
- Hartono. *Konsep Analisis Laporan Keuangan Dengan Pendekatan Rasio Dan SPSS*. Yogyakarta: Penerbit Deepublish, 2018.
- Hasanah, R. M., & Siswanto, E. "Kinerja Keuangan Perusahaan Asuransi." *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia (JRMSI)* 1 (2019): 96–124. <http://journal.unj.ac.id/unj/index.php/jrmsi>.
- Hasmia, Laela, Iva khoiril mala, and Sutantri. "Analisis Laporan Keuangan Sebagai Penilaian Kinerja Keuangan Pt Wilmar Cahaya Indonesia Tbk." *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi* 2, no. 1 (2024): 501–10. <http://jurnal.kolibri.org/index.php/neraca>.
- Hery. *Analisis Laporan Keuangan: Integrated And Comprehensive Edition*. Jakarta: PT. Gramedia, 2018.
- . *Analisis Laporan Keuangan Integrated And Comprehensive Edition*. Grasindo, 2016.
- Iswandini, Adinda Putri. "Rasio Keuangan Untuk Menilai Kinerja Keuangan." *Jurnal Akademika* 17, no. 1 (2019): 115–21. <https://jurnal.stieimalang.ac.id/index.php/JAK/article/view/74>.
- Jumingan. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Jakarta: Bumi Aksara, 2018.
- Kasmir. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2008.
- . *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2012.
- . *Analisis Laporan Keuangan*. Depok: PT. Raja Grafindo Persada, 2021.
- . *Pengantar Manajemen Keuangan*. 1st ed. Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2010.

- . *Pengantar Manajemen Keuangan*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2010.
- Kementrian Agama Republik Indonesia. *Al-Qur'an Dan Terjemahannya: Juz 3*. Surabaya: Mekar Surabaya, 2008.
- Khasmir. *Bank Dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2012.
- Kurniasari, Rani. “Analisis Return On Assets (ROA) Dan Return On Equity Terhadap Rasio Permodalan (Capital Adequacy Ratio) Pada PT Bank Sinarmas Tbk.” *Jurnal Moneter* 4, no. 2 (2017): 150–58.
- Madari, Firyal Takila. “Pengaruh Stock Price (SP) Dan Net Income (NI) Terhadap Price to Book Value (PBV) Pada Pt. Panin Financial Tbk Yang Terdaftar Di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI),” 2023.
- Mania, Sulaiman Saat and Sitti. *Pengantar Metodologi Penelitian Panduan Bagi Peneliti Pemula*. Gowa: Pusaka Almaida, 2020.
- Marwanto, Eko. “Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek” 4 (2020): 114–27.
- Melissa, Kurniawati Maya. “Analisa Pengukuran Kinerja Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi Jiwa Berdasarkan Metode Batas Tingkat Solvabilitas Minimum PT. Asuransi Jiwasraya.” *Jurnal Universitas Gunadarma*, 2007.
- Muhammadiyah, Universitas, Mataram Mataram, Andhika Pramusinta, and Y Anni Aryani. “Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Keuangan Perusahaan Perusahaan Asuransi Di Indonesia.” *Seminar Nasional LPPM UMMAT* 2, no. April (2023): 519–27.
- Permana, Kemas Welly Angga, Roy Saleh, Nelly, Lia Sari, and Sri Sutandi. “Analisis Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE), Net Profit Margin (NPM) Dan Gross Profit Margin Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Pada PT Raje Baginda Jurai Di Palembang.” *Jurnal Kajian Ekonomi Dan Bisnis* 5, no. 1 (2021): 53–70.
- Rahmana, Aulia Ivanka. “Panin Financial (PNLF) Catat Pertumbuhan Pendapatan Premi Pada Kuartal III-2024.” *Kontan.Co.Id*, 2024. <https://keuangan.kontan.co.id/news/panin-financial-pnlf-catat-pertumbuhan-pendapatan-premi-pada-kuartal-iii-2024>.

- Rudianto. *Akuntansi Manajemen*. Jakarta: PT. Gramedia Pustaka Indonesia, 2013.
- Saban, Echdar. *Metode Penelitian Manajemen Dan Bisnis*. Yogyakarta: Ghalia Indonesia, 2017.
- Semaun, Syahriyah, and Darwis. “Pengaruh Strategi Penetapan Harga Terhadap Minat Beli Konsumen (Analisis Etika Bisnis Islam).” *J-HES Jurnal Hukum Ekonomi Syariah* 4, no. 1 (2020): 2549–4872.
- “SEOJK-TKK-Perusahaan-Pembiayaan,” n.d.
<https://www.ojk.go.id/id/kanal/iknb/regulasi/lembaga-pembiayaan/surat-edaran-ojk/Documents/SEOJK-TKK-Perusahaan-Pembiayaan.pdf>.
- Simamora, Dian Sinar, Nurlela Silaban, Tuberta Rosviani Mendrofa, Grace Anastasia Octavia Lumban Toruan, and Rizki Sipayung. “ANALISIS RASIO KEUANGAN TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PT ADARO ENERGY Tbk PERIODE 2018-2022.” *Jurnal Maneksi* 12, no. 3 (2023): 648–55.
<https://doi.org/10.31959/jm.v12i3.1615>.
- Sipayung, Tuahman, Muhammad Khoir Zulfikar, and Wico Jontarudi Tarigan. “Pengaruh Likuiditas Dan Struktur Modal Terhadap Profitabilitas Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Pabrik Semen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 - 2022).” *Jurnal Ilmiah Accusi* 5, no. 2 (2023): 146–55.
<https://doi.org/10.36985/jia.v5i2.813>.
- Sofyan Syafri Harahap. *Analisis Kritis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada, 2006.
- Sugiyono. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. Bandung: Alfabeta, 2019.
- . *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D*. 19th ed. Bandung: Alfabeta, 2013.
- Sujarweni, V. Wiratna. *Analisis Laporan Keuangan: Teori, Aplikasi, Dan Hasil Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press, 2019.
- Suryaningsum, Sri, and Dyah Ayusulistyaningrum. “Analisis Standar Rata-Rata Profitabilitas Pada Industri Energi Dan Industri Finansial” 1, no. 2 (2024): 101–13.
- Sutrisna, Salsabila Eka, Djoni Djatnika, and Setiawan. “Analisis Rasio Likuiditas

Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan-Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index Periode 2017-2022.” *Journal of Applied Islamic Economics and Finance* 3, no. 3 (2023): 625–39. <https://doi.org/10.35313/jaief.v3i3.5496>.

Sutrisno. *Manajemen Keuangan Teori, Konsep Dan Aplikasi*. Yogyakarta: Ekonisia, 2009.

Tijjang, Bakhtiar, Nurfadhilah Nurfadhilah, Pandi Putra, Usman Jayadi, and Rico Ilham. “The Influence of Product Quality and Purchase Decisions on Helmet LTD’s Brand Image,” 2022. <https://doi.org/10.4108/eai.11-10-2021.2319581>.

Wijaya, Rendi. “Analisis Perkembangan Return On Assets (ROA) Dan Return On Equity (ROE) Untuk Mengukur Kinerja Keuangan.” *Jurnal Ilmu Manajemen* 9, no. 1 (2019): 40. <https://doi.org/10.32502/jimn.v9i1.2115>.

Wiratna Sujarweni, V. *Analisis Laporan Keuangan: Teori, Aplikasi, Dan Hasil Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press, 2019.

Worotikan, Erick R Ch, Rosalina A M Koleangan, and Jantje L Sepang. “Pengaruh Current Ratio (CR), Debt To Equity Ratio (DER), Return on Assets (ROA) Dan Return on Equity (ROE) Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Food and Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2014-2018.” *Jurnal EMBA* 9, no. 3 (2021): 1296–1305. <https://ejournal.unsrat.ac.id/index.php/emba/article/view/35518>.





DEKAN FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
NOMOR : B-4288/In.39/FEBI.04/PP.00.9/09/2024

TENTANG

PENETAPAN PEMBIMBING SKRIPSI/TUGAS AKHIR MAHASISWA

DENGAN RAHMAT TUHAN YANG MAHA ESA
DEKAN FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PAEREPARE

- Menimbang
- Bahwa untuk menjamin kualitas skripsi/tugas akhir mahasiswa FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM IAIN Parepare, maka dipandang perlu penetapan pembimbing skripsi/tugas akhir mahasiswa tahun 2024
 - Bahwa yang tersebut namanya dalam surat keputusan ini dipandang cakap dan mampu untuk disertai tugas sebagai pembimbing skripsi/tugas akhir mahasiswa.
- Mengingat
- Undang-Undang Nomor 20 Tahun 2003 tentang Sistem Pendidikan Nasional;
 - Undang-Undang Nomor 14 Tahun 2005 tentang Guru dan Dosen;
 - Undang-Undang Nomor 12 Tahun 2012 tentang Pendidikan Tinggi;
 - Peraturan Pemerintah RI Nomor 17 Tahun 2010 tentang Pengelolaan dan Penyelenggaraan Pendidikan
 - Peraturan Pemerintah RI Nomor 13 Tahun 2015 tentang Perubahan Kedua atas Peraturan Pemerintah RI Nomor: 19 Tahun 2005 tentang Standar Nasional Pendidikan;
 - Peraturan Presiden RI Nomor 29 Tahun 2018 tentang Institut Agama Islam Negeri Parepare;
 - Keputusan Menteri Agama Nomor: 394 Tahun 2003 tentang Pembukaan Program Studi;
 - Keputusan Menteri Agama Nomor 387 Tahun 2004 tentang Petunjuk Pelaksanaan Pembukaan Program Studi pada Perguruan Tinggi Agama Islam;
 - Peraturan Menteri Agama Nomor 35 Tahun 2018 tentang Organisasi dan Tata Kerja IAIN Parepare
 - Peraturan Menteri Agama Nomor 16 Tahun 2019 tentang Statuta Institut Agama Islam Negeri Parepare.
- Memperhatikan :
- Surat Pengesahan Daftar Isian Pelaksanaan Anggaran Nomor: SP DIPA-025.04.2.307381/2024, tanggal 24 November 2023 tentang DIPA IAIN Parepare Tahun Anggaran 2024
 - Surat Keputusan Rektor Institut Agama Islam Negeri Parepare Nomor: 361 Tahun 2024 Tahun 2024, tanggal 21 Pebruari 2024 tentang pembimbing skripsi/tugas akhir mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam;
- MEMUTUSKAN
- Menetapkan
- Keputusan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam tentang pembimbing skripsi/tugas akhir mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Institut Agama Islam Negeri Parepare Tahun 2024
 - Menunjuk saudara: **Dr. Nurfadhilah, S.E., M.M.**, sebagai pembimbing skripsi/tugas akhir bagi mahasiswa :
Nama Mahasiswa : ACHMAD RAMADHAN
NIM : 2120203861211046
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Judul Penelitian : ANALISIS GROSS PROFIT MARGIN, NET PROFIT MARGIN DAN RETURN ON SALES UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PT. PANIN FINANCIAL YANG ADA DI BEI TAHUN 2019-2023
 - Tugas pembimbing adalah membimbing dan mengarahkan mahasiswa mulai pada penyusunan sinopsis sampai selesai sebuah karya ilmiah yang berkualitas dalam bentuk skripsi/tugas akhir;
 - Segala biaya akibat diterbitkannya surat keputusan ini dibebankan kepada Anggaran belanja IAIN Parepare;
 - Surat keputusan ini disampaikan kepada yang bersangkutan untuk dilaksanakan sebagaimana mestinya.

Ditetapkan Parepare
Pada tanggal 02 September 2024
Dekan,



Dr. Muzdalifah Muhammadun, M.Ag.
NIP 197102082001122002



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PAREPARE
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jalan Amal Bakti No. 8 Soreang, Kota Parepare 91132 Telepon (0421) 21397, Fax. (0421) 24404
PO Box 909 Parepare 91109, website: www.iainpare.ac.id, email: mail@iainpare.ac.id

**BERITA ACARA
REVISI JUDUL SKRIPSI**

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam menyatakan bahwa Mahasiswa:

Nama : ACHMAD RAMADHAN
N I M : 2120203861211046
Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menerangkan bahwa judul skripsi semula:

ANALISIS GROSS PROFIT MARGIN, NET PROFIT MARGIN DAN RETURN ON SALES UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PT. PANIN FINANCIAL YANG ADA DI BEI TAHUN 2019-2023

Telah diganti dengan judul baru:

ANALISIS RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY DAN CURRENT RATIO UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PT PANIN FINANCIAL TBK YANG ADA DI BEI TAHUN 2019-2023

dengan alasan / dasar:

.....

.....

Demikian berita acara ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Parepare, 24 Juli 2025

Pembimbing Utama

Dr. Nurfadhilah, S.E., M.M.



Mengetahui:
Dekan,
Prof. Dr. Magdalifah Muhammadun, M.Ag.
NIP. 197102082001122002



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI PAREPARE
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Alamat : J.L. Amal Bakti No. 8, Soreang, Kota Parepare 91132 ☎ (0421) 21307 📠 (0421) 24404
PO Box 909 Parepare 9110, website : www.iainpare.ac.id email: mail.iainpare.ac.id

Nomor : B-1405/In.39/FEBI.04/PP.00.9/04/2025
Sifat : Biasa
Lampiran : -
Hal : Permohonan Izin Pelaksanaan Penelitian

28 April 2025

Yth. KEPALA DINAS PENANAMAN MODAL DAN PTSP PROV. SULSEL
di
KOTA MAKASSAR

Assalamu Alaikum Wr. Wb.

Dengan ini disampaikan bahwa mahasiswa Institut Agama Islam Negeri Parepare :

Nama	: ACHMAD RAMADHAN
Tempat/Tgl. Lahir	: PAREPARE, 04 November 2003
NIM	: 2120203861211046
Fakultas / Program Studi	: Ekonomi dan Bisnis Islam / Manajemen Keuangan Syariah
Semester	: VIII (Delapan)
Alamat	: J.L. PANORAMA TIMUR, KELURAHAN UJUNG BULU, KECAMATAN UJUNG, KOTA PAREPARE

Bermaksud akan mengadakan penelitian di wilayah KEPALA DINAS PENANAMAN MODAL DAN PTSP PROV. SULSEL dalam rangka penyusunan skripsi yang berjudul :

ANALISIS RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, DAN CURRENT RATIO UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PT PANIN FINANCIAL Tbk YANG ADA DI BEI TAHUN 2019-2023

Pelaksanaan penelitian ini direncanakan pada tanggal 29 April 2025 sampai dengan tanggal 14 Juni 2025.

Demikian permohonan ini disampaikan atas perkenaan dan kerjasamanya diucapkan terima kasih.

Wassalamu Alaikum Wr. Wb.

Dekan,



Prof. Dr. Muzdalifah Muhammadun, M.Ag.
NIP 197102082001122002

Tembusan :

1. Rektor IAIN Parepare



**PEMERINTAH PROVINSI SULAWESI SELATAN
DINAS PENANAMAN MODAL DAN PELAYANAN TERPADU SATU PINTU**

Jl. Bougainville No.5 Telp. (0411) 441077 Fax. (0411) 448936
Website : <http://slmap-new.sulselprov.go.id> Email : ptsp@sulselprov.go.id
Makassar 90231

Nomor	: 8836/S.01/PTSP/2025	Kepada Yth.
Lampiran	: -	Kepala Kantor Bursa Efek Indonesia
Perihal	: <u>Izin penelitian</u>	Cabang Makassar

di-
Tempat

Berdasarkan surat Dekan Fak. Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Parepare Nomor : B-1405/In.39/FEBI.04/PP.00.9/04/2025 tanggal 28 April 2025 perihal tersebut diatas, mahasiswa/peneliti dibawah ini:

N a m a	: ACHMAD RAMADHAN
Nomor Pokok	: 2120203861211046
Program Studi	: Manajemen Keuangan Syariah
Pekerjaan/Lembaga	: Mahasiswa (S1)
Alamat	: Jl. Amal Bakti No. 8 Soreang Kota Parepare

PROVINSI SULAWESI SELATAN

Bermaksud untuk melakukan penelitian di daerah/kantor saudara dalam rangka menyusun SKRIPSI, dengan judul :

" ANALISIS RETURN ON ASSETS, RETURN ON EQUITY, DAN CURRENT RATIO UNTUK MENILAI KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN PT PANIN FINANCIAL Tbk YANG ADA DI BEI TAHUN 2019-2023 "

Yang akan dilaksanakan dari : Tgl. 05 Mei s/d 30 Juni 2025

Sehubungan dengan hal tersebut diatas, pada prinsipnya kami *menyetujui* kegiatan dimaksud dengan ketentuan yang tertera di belakang surat izin penelitian.

Demikian Surat Keterangan ini diberikan agar dipergunakan sebagaimana mestinya.

Diterbitkan di Makassar
Pada Tanggal 05 Mei 2025

KEPALA DINAS PENANAMAN MODAL DAN PELAYANAN TERPADU
SATU PINTU PROVINSI SULAWESI SELATAN



ASRUL SANI, S.H., M.Si.
Pangkat : PEMBINA TINGKAT I
Nip : 19750321 200312 1 008

Tembusan Yth

1. Dekan Fak. Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Parepare;
2. Perihal



FORMULIR KETERANGAN

Nomor : Form-Riset-00223/BEI.PSR/05-2025

Tanggal : 20 Mei 2025

Kepada Yth. : Ketua
Institut Agama Islam Negeri Parepare

Alamat : Jl. Amal Bhakti No.8, Bukit Harapan, Kec. Soreang, Kota Parepare,
Sulawesi Selatan 91131

Dengan ini kami menerangkan bahwa mahasiswa di bawah ini:

Nama : Achmad Ramadhan
NIM : 2120203861211046
Jurusan : Manajemen Keuangan Syariah

Telah menggunakan data data yang tersedia di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk penyusunan skripsi dengan judul "**Analisis Return On Assets, Return On Equity, dan Current Ratio Untuk Menilai Kinerja Keuangan Pada Perusahaan PT Panin Financial Tbk Yang Ada Di BEI Tahun 2019-2023**"

Selanjutnya mohon untuk mengirimkan 1 (satu) copy skripsi tersebut sebagai bukti bagi kami Dan untuk melengkapi Referensi Penelitian di Pasar Modal Indonesia.

Hormat kami,

Fahmin Amirullah
Kepala Kantor

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Year Ended
December 31, 2019
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2019	Catatan / Notes	2018	
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	37.918		122.234	Remeasurement of employee benefit liability
Kerugian revaluasi aset tetap, neto	(7.102)		(4.454)	Loss on revaluation of property, net
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that will be reclassified to profit or loss
Penyesuaian nilai wajar efek tersedia untuk dijual, neto setelah pajak	108.497		(154.117)	Adjustment in fair value of available-for-sale investment securities, net of tax
Total penghasilan komprehensif lain	139.313		(36.337)	Total other comprehensive income
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	2.286.628		1.957.051	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba Tahun Berjalan Yang Dapat Diatribusikan Kepada:				Income For The Year Attributable To:
Pemilik entitas induk	1.975.327		1.829.402	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	171.988		163.988	Non-controlling interest
	2.147.315		1.993.388	
Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan Yang Dapat Diatribusikan Kepada:				Total Comprehensive Income For The Year Attributable To:
Pemilik entitas induk	2.065.461		1.842.460	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	221.167		114.591	Non-controlling interest
	2.286.628		1.957.051	
LABA PER SAHAM DASAR / DILUSIAN (dalam Rupiah penuh)	61,69	2,35	57,13	BASIC / DILUTED EARNINGS PER SHARE (in full amount of Rupiah)

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2019
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2019	Catatan / Notes	2018	
PENDAPATAN NETO				NET REVENUES
Pendapatan premi		2,27		Premium revenues
Premi bruto	3.920.930	36	3.920.228	Gross premiums
Premi reasuransi	(139.007)		(107.964)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(4.978)	17a,27,36,41	(5.725)	Increase in unearned premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	642	27,41	1.141	Increase in unearned premiums ceded to reinsurers
Pendapatan premi, neto	3.777.587		3.807.680	Premiums revenue, net
Hasil investasi, neto	652.980	2,28,36	755.896	Investment income, net
Keuntungan penjualan efek, neto	68.451	2,29	20.263	Gain on sale of marketable securities, net
Kerugian yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, neto	(22.386)	2,30,41	(224.823)	Unrealized loss on securities and mutual funds at fair value through profit or loss, net
Lain-lain, neto	42.914	2,36,41	45.289	Others, net
Pendapatan, neto	4.519.546		4.404.305	Revenues, net
BEBAN				EXPENSES
Klaim dan manfaat bruto	3.424.168	2,31	3.218.880	Gross claims and benefits
Klaim reasuransi	(121.964)	2,31	(68.765)	Reinsurance claims
(Penurunan) kenaikan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(153.273)	2,31,41	11.458	(Decrease) increase in liabilities for future policy benefits and estimated claims liabilities
(Penurunan) kenaikan provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	14.355	2,17d,31,41	(15.385)	(Decrease) increase in provision arising from Liability Adequacy Test
Kenaikan penurunan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(11.733)	2,31,41	1.495	Increase decrease in insurance liabilities ceded to reinsurers
Klaim dan manfaat, neto	3.151.553		3.147.661	Claims and benefits, net
Umum dan administrasi	234.684	2,32,36	222.230	General and administrative
Akuisisi	361.118	2,33,36	297.577	Acquisition
Pemasaran	97.318	2,34	73.287	Marketing
Beban pajak final	90.690		124.910	Final tax expenses
Total beban lain-lain	783.810		718.004	Total other expenses
Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain	3.935.363		3.865.665	Total claims and benefits and other expenses
Laba sebelum bagian atas laba neto dari entitas asosiasi	584.183		538.640	Income before equity portion in net income of an associate
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	1.566.348	2,8,36,41	1.456.484	Equity portion in net income of associates
Laba sebelum beban pajak penghasilan	2.150.531		1.995.124	Income before income tax expenses
Beban pajak penghasilan	(3.216)	2,16	(1.736)	Income tax expenses
LABA TAHUN BERJALAN	2.147.315		1.993.388	INCOME FOR THE YEAR

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
December 31, 2019
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2019	Catatan / Notes	2018	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	3.869.897	2,4,36,38,40 41,42,43	3.791.567	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	90.249	2,5,36,38,40, 41,42,43	93.329	Investment income receivables
Piutang asuransi		2,6,39,40,42,43		Insurance receivables
Piutang premi	41.428	6a	29.421	Premium receivables
Piutang reasuransi	72.078	6b,37	44.370	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	113.506		73.791	Total insurance receivables
Aset reasuransi	39.607	2,9,37,38,40,42,43	23.105	Reinsurance assets
Investasi		2,7,36,38,40,42,43		Investments
Deposito berjangka	1.293.560	7a	602.149	Time deposits
Efek dan reksa dana		7b		Securities and mutual funds at fair value
diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.124.953	36,38,40, 41,42,43	3.545.066	through profit or loss
Efek yang tersedia untuk dijual	2.529.506	2,7c,36, 40,42,43	2.477.739	Available-for-sale securities
Total investasi	6.948.019		6.624.954	Total investments
Pinjaman polis	21.926	2,40	31.765	Policy loans
Piutang lain-lain	18.926	2,36,40	6.227	Other receivables
Investasi pada entitas asosiasi	18.767.609	2,8,43	17.162.320	Investment in associates
Beban dibayar di muka	6.290	2,36,43	7.107	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	4	2,16,43	67	Prepaid taxes
Aset tetap, neto	156.247	2,10,43	162.633	Fixed assets, net
Aset takberwujud, neto	249.696	2,11,33,36,43,44 2,12,36,38,40,42,	267.218	Intangible asset, net
Aset lain-lain	7.410	43	8.642	Other assets
TOTAL ASET	30.289.386		28.252.725	TOTAL ASSETS

language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
31 Desember 2019
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
December 31, 2019
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 unless otherwise stated)

	2019	Catatan / Notes	2018	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang Dapat Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				Equity Attributed to the Owners of Parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 (dalam nilai Rupiah penuh) per saham				Share capital - Rp 125 (in full amount of Rupiah) par value
Modal dasar - 95.850.000.000 saham				Authorized - 95,850,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 32.022.073.293 saham	4.002.759	2,20	4.002.759	Issued and fully paid - 32,022,073,293 shares
Tambahan modal disetor - neto	(584.387)	2,22	(584.387)	Additional paid-in capital - net
Selisih nilai transaksi dengan pihak nonpengendali	1.664.801	2,23	1.664.801	Difference arising from transaction with non-controlling interest
Komponen ekuitas lainnya	3.113.085	2,24	3.061.164	Other equity components
Saldo laba		2,26		Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	31.192		30.692	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	15.630.823		13.617.783	Unappropriated
Total	23.858.273		21.792.812	Total
Kepentingan nonpengendali	2.036.711	2,25	1.977.771	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS	25.894.984		23.770.583	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS	30.289.386		28.252.725	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATA\$ LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2019
Dan Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2019
And For The Year Then Ended
(Expressed in Millions of Rupiah, unless otherwise
stated)

42. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS
(lanjutan)

42. CASH FLOWS SUPPLEMENTARY INFORMATION
(continued)

	2019	2018	
Kenaikan (penurunan) liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(11.733)	1.495	Increase (decrease) in insurance liabilities ceded to reinsurers
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	642	1.141	Increase in unearned premiums ceded to reinsurers
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(4.978)	(5.725)	Increase in unearned premiums
Kenaikan provisi yang timbul dari yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	14.355	(15.385)	increase in provision arising from Liability Adequacy Test

43. INFORMASI LAINNYA

43. OTHER INFORMATION

Tabel di bawah ini adalah ringkasan dari utilisasi yang diharapkan atau umur atas aset dan liabilitas.

The table below summarizes the expected utilization or settlement of assets and liabilities.

	2019			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-Current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	3.869.897	-	3.869.897	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	90.249	-	90.249	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	41.428	-	41.428	Premium receivables
Piutang reasuransi	72.078	-	72.078	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	113.506	-	113.506	Total insurance receivables
Aset reasuransi	39.097	510	39.607	Reinsurance assets
Investasi				Investments
Deposito berjangka	1.293.580	-	1.293.580	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.124.953	-	3.124.953	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek yang tersedia untuk dijual	2.529.506	-	2.529.506	Available-for-sale securities
Total investasi	6.948.019	-	6.948.019	Total investments
Pinjaman polis	21.928	-	21.928	Policy loans
Piutang lain-lain	18.926	-	18.926	Other receivables
Investasi pada entitas Asosiasi	-	18.767.609	18.767.609	Investment in associates
Beban dibayar di muka	6.290	-	6.290	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	4	-	4	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	-	156.247	156.247	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	-	249.969	249.969	Intangible asset - net
Aset lain-lain	-	7.410	7.410	Other assets
Total Aset	11.107.914	19.181.472	30.289.386	Total Assets

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2019
Dan Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2019
And For The Year Then Ended
(Expressed in Millions of Rupiah, unless otherwise
stated)

43. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

43. OTHER INFORMATION (continued)

2019 (lanjutan/continued)				
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-Current	Total / Total	
Liabilitas			Liabilities	
Utang asuransi			Insurance payables	
Utang reasuransi	82.023	-	82.023	Reinsurance payables
Utang komisi				Commission payables
Pihak berelasi	3.704	-	3.704	Related parties
Pihak ketiga	46.049	-	46.049	Third parties
Utang klaim	74.681	-	74.681	Claims payables
Total utang asuransi	206.457	-	206.457	Total insurance payables
Utang usaha dan lain-lain				Trade and other payables
Utang pajak	3.596	-	3.596	Taxes payables
Titipan premi	31.075	-	31.075	Policyholders' deposits
Beban akrual	52.931	-	52.931	Accrued expenses
Utang lain-lain	4.847	-	4.847	Other payables
Liabilitas kontrak asuransi				Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	29.912	-	29.912	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	80.203	-	80.203	Estimated claims liabilities
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.638.092	-	3.638.092	Liabilities for future policy benefits
Provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	-	15.562	15.562	Provision arising from Liability Adequacy Test
Total liabilitas kontrak asuransi	3.748.207	15.562	3.939.136	Total insurance contract liabilities
Liabilitas imbalan pascakerja	-	50.325	50.325	Post-employment benefits liabilities
Kontrak jaminan Keuangan	-	213.804	213.804	Financial guarantee contract
Liabilitas pajak Tangguhan	-	11.225	11.225	Deferred tax liabilities
Total Liabilitas	4.047.113	290.916	4.338.029	Total Liabilities
2018				
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	3.791.567	-	3.791.567	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	93.329	-	93.329	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	898	28.523	29.421	Premium receivables
Piutang reasuransi	44.370	-	44.370	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	45.268	28.523	73.791	Total insurance receivables

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2020
(Diseajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2020
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2020	Catatan / Notes	2019	
PENDAPATAN NETO				NET REVENUES
Pendapatan premi		2,28		Premium revenues
Premi bruto	2.511.834	3,7	3.920.930	Gross premiums
Premi reasuransi	(189.535)		(139.007)	Reinsurance premiums
Kenakan premi yang belum merupakan pendapatan	(1.941)	17a,28,37,42	(4.978)	Increase in unearned premiums
Kenakan premi yang belum merupakan pendapatan yang diserahkan kepada reasurador	16.250	28,42	842	Increase in unearned premiums ceded to reinsurers
Pendapatan premi - neto	2.358.408		3.777.587	Premium revenue - net
Hasil investasi - neto	881.024	2,29	852.980	Investment income - net
Keuntungan (kerugian) penjualan efek - neto	(84.888)	2,30	68.451	Gain (loss) on sale of marketable securities - net
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana dukur pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	34.484	2,31	(22.388)	Unrealized gain (loss) on securities and mutual funds at fair value through profit or loss - net
Lain-lain - neto	14.090	2,37	42.914	Others - net
Pendapatan - neto	2.981.118		4.519.548	Revenues - net
BEBAN				EXPENSES
Klaim dan manfaat bruto	1.733.109	2,32	3.424.188	Gross claims and benefits
Klaim reasuransi	(150.501)	2,32	(121.984)	Reinsurance claims
(Penurunan) kenaikan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	2.816	2,32	(153.273)	(Decrease) increase in liabilities for future policy benefits and estimated claims liabilities
(Penurunan) kenaikan provisi yang timbul dari Teo				(Decrease) increase in provision arising from Liability Adequacy Test
Kecukupan Liabilitas	18.888	2,32	14.355	Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
Kenaikan liabilitas asuransi yang diserahkan kepada reasurador	(10.030)	2,32	(11.733)	
Klaim dan manfaat - neto	1.594.880		3.151.553	Claims and benefits - net
Umum dan administrasi	218.110	2,33	234.884	General and administrative
Akuisisi	380.083	2,34	381.118	Acquisition
Pemasaran	77.114	2,35	97.318	Marketing
Beban pajak final	89.938		90.890	Final tax expenses
Total beban lain-lain	775.225		783.810	Total other expenses
Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain	2.369.285		3.935.363	Total claims and benefits and other expenses
Laba sebelum bagian atas laba neto dari entitas asosiasi	611.833		584.183	Income before equity portion in net income of an associate
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	1.430.419	2,8	1.588.348	Equity portion in net income of associates
Laba sebelum beban pajak penghasilan	2.042.252		2.158.531	Income before income tax expenses
Beban pajak penghasilan	(2.924)	2,18	(3.218)	Income tax expenses
LABA NETO TAHUN BERJALAN	2.039.328		2.147.313	NET INCOME FOR THE YEAR

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

4

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2020
(Diseajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Year Ended
December 31, 2020
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2020	Catatan / Notes	2019	
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(80.581)		37.918	Remeasurement of employee benefit liability
Kerugian revaluasi aset tetap - neto	10.328		(7.102)	Loss on revaluation of fixed assets - net
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that will be reclassified to profit or loss
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan, neto setelah pajak				Unrealized gain on financial asset, net of tax
Yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	967.688		-	At fair value through other comprehensive income
Tersedia untuk dijual	-		108.497	Available for sale
Total penghasilan komprehensif lain	917.635		139.313	Total other comprehensive income
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	2.956.963		2.286.628	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba Neto Tahun Berjalan yang dapat Diatribusikan kepada:				Net Income for the Year Attributable to:
Pemilik entitas induk	1.859.784		1.975.327	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	179.564		171.988	Non-controlling interest
	2.039.328		2.147.315	
Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan yang dapat Diatribusikan kepada:				Total Comprehensive Income for the Year Attributable to:
Pemilik entitas induk	2.751.945		2.085.481	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	205.018		221.167	Non-controlling interest
	2.956.963		2.286.628	
LABA PER SAHAM DASAR / DILUSIAN (dalam Rupiah penuh)	58,08	2,36	61,60	BASIC / DILUTED EARNINGS PER SHARE (in full amount of Rupiah)

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian
secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements
which are an integral part of the consolidated financial statements
taken as whole.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2020
(Dijajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
December 31, 2020
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2020	Catatan / Notes	2019	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	5.615.213	2,4,41,42	3.869.897	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	88.197	2,5,41,42	90.249	Investment income receivables
Piutang asuransi		2,6,41,42		Insurance receivables
Piutang premi	58.744	6a	41.428	Premium receivables
Piutang reasuransi	137.676	6b	72.078	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	196.420		113.506	Total insurance receivables
Aset reasuransi	68.365	2,9	39.607	Reinsurance assets
Investasi		2,7,41,42		Investments
Deposito berjangka	28.900	7a	1.293.560	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.265.231	7b	3.124.953	Securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.537.296	7c	-	Securities at fair value through other comprehensive income
Efek yang tersedia untuk dijual	-	7c	2.529.506	Available-for-sale securities
Total investasi	5.831.427		6.948.019	Total investments
Pinjaman polis	2.883	2,41,42	21.926	Policy loans
Piutang lain-lain	35.719	2,37,41,42	18.926	Other receivables
Investasi pada entitas asosiasi	20.128.239	2,8,	18.767.609	Investment in associates
Beban dibayar di muka	6.553	2,37	6.290	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	73	2,16	4	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	170.972	2,10	156.247	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	232.172	2,11	249.696	Intangible asset - net
Aset lain-lain	5.488	2,12,41,42	7.410	Other assets
TOTAL ASET	32.881.721		30.289.388	TOTAL ASSETS

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

1

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
31 Desember 2020
(Diekspresikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
December 31, 2020
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2020	Catatan / Notes	2019	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang Dapat Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				Equity Attributed to the Owners of Parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 (dalam nilai Rupiah penuh) per saham				Share capital - Rp 125 (in full amount of Rupiah) per value
Modal dasar - 95.850.000.000 saham				Authorized - 95,850,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 32.022.073.293 saham	4.002.759	21	4.002.759	Issued and fully paid - 32,022,073,293 shares
Tambahan modal disetor - neto	(584.387)	23	(584.387)	Additional paid-in capital - net
Selisih nilai transaksi dengan pihak nonpengendali	1.664.801	24	1.664.801	Difference arising from transaction with non-controlling interest
Komponen ekuitas lainnya	4.005.266	25	3.113.085	Other equity components
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	31.692		31.192	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	16.568.738		15.630.823	Unappropriated
Total	26.888.889		23.863.273	Total
Kepentingan nonpengendali	2.156.389	26	2.036.711	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS	27.845.268		25.894.984	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS	32.881.721		30.289.336	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian
secara keseluruhan.

3

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements
which are an integral part of the consolidated financial statements
taken as whole.

in Indonesian language

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2019

Dan Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2019

And For The Year Then Ended
(Expressed in Millions of Rupiah, unless otherwise
stated)

43. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS (lanjutan)	2020		2019	
Kenaikan (penurunan) liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(10.030)		(11.733)	Increase (decrease) in Insurance liabilities ceded to reinsurers
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	16.250		642	Increase in unearned premiums ceded to reinsurers
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(1.941)		(4.978)	Increase in unearned premiums
Kenaikan provisi yang timbul dari yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	18.666		14.355	Increase in provision arising from Liability Adequacy Test
44. INFORMASI LAINNYA				
Tabel di bawah ini adalah ringkasan dari utilisasi yang diharapkan atau umur atas aset dan liabilitas.				
44. OTHER INFORMATION				
The table below summarizes the expected utilization or settlement of assets and liabilities.				
	2020			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-Current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	5.615.213	-	5.615.213	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	88.197	-	88.197	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	2.636	56.108	58.744	Premium receivables
Piutang reasuransi	137.676	-	137.676	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	140.312	56.108	196.420	Total insurance receivables
Aset reasuransi	68.033	332	68.365	Reinsurance assets
Investasi				Investments
Deposito berjangka	28.900	-	28.900	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	2.592.988	672.243	3.265.231	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	125.890	2.411.406	2.537.296	Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi	2.747.778	3.083.649	5.831.427	Total investments
Pinjaman polis	1.291	1.592	2.883	Policy loans
Piutang lain-lain	35.719	-	35.719	Other receivables
Beban dibayar di muka	6.553	-	6.553	Prepaid expenses
Investasi pada entitas Asosiasi	-	20.128.239	20.128.239	Investment in associates
Pajak dibayar di muka	-	73	73	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	-	170.972	170.972	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	-	232.172	232.172	Intangible asset - net
Aset lain-lain	-	5.488	5.488	Other assets
Total Aset	8.703.086	23.878.825	32.581.911	Total Assets

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2019
Dan Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Diasajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan
lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2019
And For The Year Then Ended
(Expressed in Millions of Rupiah, unless otherwise
stated)

44. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

44. OTHER INFORMATION (continued)

2020 (lanjutan/continued)			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-Current	Total / Total
Liabilitas			
Utang asuransi			
Utang reasuransi	154.654	-	154.654
Utang komisi			
Pihak berelasi	2.384	-	2.384
Pihak ketiga	47.897	1.313	49.210
Utang klaim	67.214	28.282	95.496
Total utang asuransi	272.149	29.595	301.744
Utang usaha dan lain-lain			
Utang pajak	3.477	-	3.477
Titipan premi	15.051	13.953	29.004
Beban akrual	48.762	4.328	53.090
Liabilitas sewa	4.190	14.992	19.182
Utang lain-lain	11.574	425	11.999
Liabilitas kontrak asuransi			
Premi yang belum merupakan pendapatan	32.012	-	32.012
Estimasi liabilitas klaim	105.707	-	105.707
Liabilitas manfaat polis masa depan	2.987.001	632.056	3.619.057
Provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	191	34.036	34.227
Total liabilitas kontrak asuransi	3.124.911	666.092	3.791.003
Liabilitas imbalan kerja	-	53.328	53.328
Kontrak jaminan Keuangan	-	201.102	201.102
Liabilitas pajak Tangguhan	-	20.583	20.583
Total Liabilitas	3.480.114	1.004.388	4.484.512
2019			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total
Aset			
Kas dan setara kas	3.869.897	-	3.869.897
Piutang hasil investasi	90.249	-	90.249
Piutang asuransi			
Piutang premi	41.428	-	41.428
Piutang reasuransi	72.078	-	72.078
Total piutang asuransi	113.506	-	113.506

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2021
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2021	Catatan / Notes	2020	
PENDAPATAN NETO				NET REVENUES
Pendapatan premi		2,28		Premium revenues
Premi bruto	2.364.305	37	2.511.634	Gross premiums
Premi reasuransi	(186.010)		(169.535)	Reinsurance premiums
Kenalkan premi yang belum merupakan pendapatan	(4.437)	17a,28,37,42	(1.941)	Increase in unearned premiums
Kenalkan (penurunan) premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	(12.548)	28,42	16.250	Increase (decrease) in unearned premiums ceded to reinsurers
Pendapatan premi - neto	2.161.310		2.356.408	Premiums revenue - net
Hasil investasi - neto	578.434	2,29	661.024	Investment income - net
Keuntungan (kerugian) penjualan efek - neto	148.000	2,30	(84.868)	Gain (loss) on sale of marketable securities - net
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	(58.168)	2,31	34.464	Unrealized gain (loss) on securities and mutual funds at fair value through profit or loss - net
Lain-lain - neto	25.316	2,37	14.090	Others - net
Pendapatan - neto	2.864.892		2.981.118	Revenues - net
BEBAN				EXPENSES
Klaim dan manfaat bruto	1.590.340	2,32	1.733.109	Gross claims and benefits
Klaim reasuransi	(276.822)	2,32	(150.501)	Reinsurance claims
Kenalkan liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	238.054	2,32	2.816	Increase in liabilities for future policy benefits and estimated claims liabilities
Kenalkan (penurunan) provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	(34.227)	2,32	18.666	Increase (decrease) in provision arising from Liability Adequacy Test
Kenalkan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(13.982)	2,32	(10.030)	Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
Klaim dan manfaat - neto	1.503.383		1.584.060	Claims and benefits - net
Umum dan administrasi	233.271	2,33	218.110	General and administrative
Biaya akuisisi	417.566	2,34	390.063	Acquisition cost
Pemasaran	74.840	2,35	77.114	Marketing
Beban pajak final	78.214	2	89.938	Final tax expenses
Total beban lain-lain	803.891		776.225	Total other expenses
Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain	2.307.244		2.369.286	Total claims and benefits and other expenses
Laba sebelum bagian atas laba neto dari entitas asosiasi	547.648		611.833	Profit before share in net profit of an associate
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	951.064	2,8	1.430.419	Share in net profit of associates
Laba sebelum beban pajak penghasilan	1.498.712		2.042.252	Profit before income tax expenses
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(2.368)	2,16	(2.824)	INCOME TAX EXPENSES
LABA NETO TAHUN BERJALAN	1.496.344		2.039.428	NET PROFIT FOR THE YEAR

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

4

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Year Ended
December 31, 2021
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2021	Catatan / Notes	2020	
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)
Pec-poc yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(8.622)		(60.561)	Remeasurement of employee benefit liability
Kerugian revaluasi aset tetap - neto	-		10.328	Loss on revaluation of fixed assets - net
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(408.547)		967.868	Unrealized gain on financial asset at fair value through other comprehensive income
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN - SETELAH PAJAK	(417.169)		917.635	OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) - NET OF TAX
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	1.078.187		2.968.983	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA NETO TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				NET PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	1.327.813		1.859.764	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	168.543		179.564	Non-controlling interest
Total	1.496.356		2.039.328	Total
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	934.439		2.751.945	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	144.748		205.018	Non-controlling interest
Total	1.078.187		2.968.983	Total
LABA PER SAHAM DASAR / DILUSIAN (dalam Rupiah penuh)	41,47	2,36	58,08	BASIC / DILUTED EARNINGS PER SHARE (in full amount of Rupiah)

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

5

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2021
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
December 31, 2021
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 unless otherwise stated)

	2021	Catatan / Notes	2020	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	5.988.442	2,4,37,41,42	5.615.213	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	45.881	2,5,37,41,42	88.197	Investment income receivables
Piutang asuransi		2,6,41,42		Insurance receivables
Piutang premi	89.495	6a	58.744	Premium receivables
Piutang reasuransi	190.295	6b	137.676	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	279.790		196.420	Total insurance receivables
Aset reasuransi	69.001	2,9	68.365	Reinsurance assets
Investasi		2,7,41,42		Investments
Deposito berjangka	6.400	7a	28.900	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.492.791	7b	3.265.231	Securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.196.802	7c	2.537.296	Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi	5.695.993		5.831.427	Total investments
Pinjaman polis	6.667	2,41,42	2.883	Policy loans
Piutang lain-lain	20.527	2,37,41,42	35.719	Other receivables
Investasi pada entitas asosiasi	20.685.901	2,8	20.128.239	Investment in associates
Beban dibayar di muka	17.324	2,37	6.553	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	116	16	73	Prepaid taxes
Aset tetap - neto	162.991	2,10	170.972	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	214.649	2,11	232.172	Intangible assets - net
Aset lain-lain	5.299	2,12,37,41,42	5.488	Other assets
TOTAL ASET	33.192.581		32.381.721	TOTAL ASSETS

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
31 Desember 2021
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
December 31, 2021
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2021	Catatan / Notes	2020	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang Dapat Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				Equity Attributed to the Owners of Parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 (dalam nilai Rupiah penuh) per saham				Share capital - Rp 125 (in full amount of Rupiah) par value
Modal dasar - 95.850.000.000 saham				Authorized - 95,850,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 32.022.073.293 saham	4.002.759	21	4.002.759	Issued and fully paid - 32,022,073,293 shares
Tambahan modal disetor - neto	(584.387)	23	(584.387)	Additional paid-in capital - net
Selisih nilai transaksi dengan pihak nonpengendali	1.664.801	24	1.664.801	Difference arising from transaction with non-controlling interest
Komponen ekuitas lainnya	3.611.892	25	4.005.268	Other equity components
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	32.192		31.692	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	17.896.051		16.568.738	Unappropriated
Sub-total	26.623.308		25.688.869	Sub-total
Kepentingan nonpengendali	2.139.505	26	2.156.389	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS	28.762.813		27.845.258	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS	33.192.581		32.381.721	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian
secara keseluruhan.

3

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements
which are an integral part of the consolidated financial statements
taken as whole.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATA & LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 Desember 2021

Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

December 31, 2021

And for the Year then Ended
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

44. OTHER INFORMATION (continued)

2021 (lanjutan/continued)			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total
Aset (lanjutan)			Assets (continued)
Pajak dibayar di muka	-	116	116
Aset tetap - neto	-	162.991	162.991
Aset takberwujud - neto	-	214.649	214.649
Aset lain-lain	-	5.299	5.299
Total Aset	8.247.520	23.846.081	33.182.681
Liabilitas			Liabilities
Utang asuransi			Insurance payables
Utang reasuransi	78.564	-	78.564
Utang komisi			Reinsurance payables
Pihak berelasi	2.930	-	2.930
Pihak ketiga	51.365	-	51.365
Utang klaim	45.772	20.546	66.318
Total utang asuransi	178.631	20.546	199.177
Utang usaha dan lain-lain			Trade and other payables
Utang pajak	4.413	-	4.413
Titipan premi	16.332	15.199	31.531
Beban akrual	62.430	287	62.717
Liabilitas sewa	4.864	9.530	14.394
Utang lain-lain	12.243	929	13.172
Liabilitas kontrak asuransi			Insurance contract liabilities
Premi yang belum menupakan pendapatan	36.593	-	36.593
Estimasi liabilitas klaim	138.798	-	138.798
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.176.504	647.331	3.823.835
Total liabilitas kontrak Asuransi	3.351.895	647.331	3.999.226
Liabilitas imbalan kerja	-	43.370	43.370
Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	9.908	9.908
Total Liabilitas	3.830.803	747.100	4.577.903
2020			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total
Aset			Assets
Kas dan setara kas	5.615.213	-	5.615.213
Piutang hasil investasi	88.197	-	88.197
Piutang asuransi			Insurance receivables
Piutang premi	2.636	56.108	58.744
Piutang reasuransi	137.676	-	137.676
Total piutang asuransi	140.312	56.108	196.420

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
December 31, 2022
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2022	Catatan / Notes	2021	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	3.584.290	2,4,37,41,42	5.988.442	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.937	2,5,37,41,42	45.881	Investment income receivables
Piutang asuransi		2,6,41,42		Insurance receivables
Piutang premi	118.669	6a	89.495	Premium receivables
Piutang reasuransi	176.299	6b	190.295	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	294.968		279.790	Total insurance receivables
Aset reasuransi	71.373	2,9	69.001	Reinsurance assets
Investasi		2,7,41,42		Investments
Deposito berjangka	2.050.787	7a	6.400	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	3.252.666	7b	3.492.791	Securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	2.480.389	7c	2.196.802	Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi	7.783.842		5.695.993	Total investments
Pinjaman polis	1.423	2,41,42	6.667	Policy loans
Piutang lain-lain	20.120	2,41,42	20.527	Other receivables
Investasi pada entitas asosiasi	21.602.103	2,8	20.685.901	Investment in associates
Beban dibayar di muka	20.457	2,37	17.324	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	362	16a	116	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak penghasilan	699	2,16b	-	Estimated claim for income tax refund
Aset pajak tangguhan - neto	32.803	2,16e	-	Deferred tax asset - net
Aset tetap - neto	202.088	2,10	162.991	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	197.128	2,11	214.649	Intangible assets - net
Aset lain-lain	4.015	2,12,37,41,42	5.299	Other assets
TOTAL ASET	33.868.608		33.192.581	TOTAL ASSETS

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

1

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements, taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
31 Desember 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
December 31, 2022
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2022	Catatan / Notes	2021	
LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang Dapat Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				Equity Attributed to the Owners of Parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 (nilai penuh) per saham				Share capital - Rp 125 (in full amount) par value
Modal dasar - 95.850.000.000 saham				Authorized - 95,850,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 32.022.073.293 saham	4.002.759	21	4.002.759	Issued and fully paid - 32,022,073,293 shares
Tambahan modal disetor - neto	(584.387)	23	(584.387)	Additional paid-in capital - net
Selisih nilai transaksi dengan pihak nonpengendali	1.664.801	24	1.664.801	Difference arising from transaction with non-controlling interest
Komponen ekuitas lainnya	3.320.658	25	3.611.892	Other equity components
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	32.692		32.192	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	19.373.620		17.896.051	Unappropriated
Sub-total	27.810.143		26.623.308	Sub-total
Kepentingan nonpengendali	1.869.646	26	2.139.505	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS	29.679.789		28.762.813	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS, DANA PESERTA DAN EKUITAS	33.868.608		33.192.581	TOTAL LIABILITIES, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

3

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2022
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2022	Catatan / Notes	2021	
PENDAPATAN NETO				NET REVENUES
Pendapatan premi		2,28		Premium revenues
Premi bruto	2.246.217	37,38	2.364.305	Gross premiums
Premi reasuransi	(176.014)		(186.010)	Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(8.282)	17a,28,	(4.437)	Increase in unearned premiums
Kenaikan (penurunan) premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	(15)	28,38	(12.548)	Increase (decrease) in unearned premiums ceded to reinsurers
Pendapatan premi - neto	2.061.906		2.161.310	Premiums revenue - net
Hasil investasi - neto	511.366	2,29	578.434	Investment income - net
Keuntungan (kerugian) penjualan efek - neto	63.939	2,30	148.000	Gain (loss) on sale of marketable securities - net
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana dukur pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	68.284	2,31	(58.168)	Unrealized gain (loss) on securities and mutual funds at fair value through profit or loss - net
Lain-lain - neto	9.563	2,37	25.316	Others - net
Pendapatan - neto	2.715.058		2.854.892	Revenues - net
BEBAN				EXPENSES
Klaim dan manfaat bruto	1.863.122	2,32	1.590.340	Gross claims and benefits
Klaim reasuransi	(224.037)	2,32	(276.822)	Reinsurance claims
Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	(274.728)	2,32	238.054	Increase (decrease) in liabilities for future policy benefits and estimated claims liabilities
Kenaikan (penurunan) provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	-	2,32	(34.227)	Increase (decrease) in provision arising from Liability Adequacy Test
Kenaikan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(5.369)	2,32	(13.982)	Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
Klaim dan manfaat - neto	1.358.988		1.503.363	Claims and benefits - net
Umum dan administrasi	220.927	2,33	233.271	General and administrative
Biaya akuisisi	432.285	2,34	417.556	Acquisition cost
Pemasaran	87.924	2,35	74.840	Marketing
Beban pajak final	50.631	2	78.214	Final tax expenses
Total beban lain-lain	791.767		803.881	Total other expenses
Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain	2.150.755		2.307.244	Total claims and benefits and other expenses
Laba sebelum bagian atas laba neto dari entitas asosiasi	564.303		547.648	Profit before share in net profit of an associate
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	1.402.558	2,8	951.064	Share in net profit of associates
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	1.966.861		1.498.712	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSES
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN - NETO	17.988	2,16d	(2.356)	INCOME TAX BENEFIT (EXPENSES)
LABA NETO TAHUN BERJALAN	1.984.849		1.496.356	NET PROFIT FOR THE YEAR

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

4

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Year Ended
December 31, 2022
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2022	Catatan / Notes	2021	
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	1.703	2	(8.622)	Remeasurement of employee benefits liability
Keuntungan revaluasi aset tetap - neto	31.309	2,10	-	Gain on revaluation of fixed assets - net
Keuntungan yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	(348.523)	2	(408.547)	Unrealized gain on financial asset at fair value through other comprehensive income
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN - SETELAH PAJAK	(315.511)		(417.169)	OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) - NET OF TAX
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	1.669.338		1.079.187	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
LABA NETO TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				NET PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	1.798.290		1.327.813	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	186.559		168.543	Non-controlling interest
Total	1.984.849		1.496.356	Total
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	1.507.056		934.439	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	162.282		144.748	Non-controlling interest
Total	1.669.338		1.079.187	Total
LABA PER SAHAM DASAR / DILUSIAN (dalam Rupiah penuh)	56,16	2,36	41,47	BASIC / DILUTED EARNINGS PER SHARE (in full amount of Rupiah)

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

5

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

The original consolidated financial statements included here are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2022
Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
December 31, 2022
And for the Year then Ended
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

43. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK ARUS KAS **43. CASH FLOWS SUPPLEMENTARY INFORMATION**
(lanjutan) **(continued)**

	2022	2021	
Penurunan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	5.369	(13.982)	Decrease in insurance liabilities ceded to reinsurers
Kenaikan (penurunan) premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	(15)	(12.548)	Increase (decrease) in unearned premiums ceded to reinsurers
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(8.282)	(4.437)	Increase in unearned premiums
Penurunan (kenaikan) provisi yang timbul dari Tes Kecukupan Liabilitas	-	(34.227)	Decrease (increase) in provision arising from Liability Adequacy Test
Beban bunga atas liabilitas sewa	912	1.217	Interest expense on lease liabilities
	2022		
	Saldo Awal / Beginning Balance	Arus kas-neto / Cash flows-net	Non-kas / Non-cash
Liabilitas sewa	14.394	(5.776)	912
			Saldo Akhir / Ending Balance
			9.530
	2021		
	Saldo Awal / Beginning Balance	Arus kas-neto / Cash flows-net	Non-kas / Non-cash
Liabilitas sewa	19.182	(6.005)	1.217
			Saldo Akhir / Ending Balance
			14.394

44. INFORMASI LAINNYA

Tabel di bawah ini adalah ringkasan dari utilisasi yang diharapkan atau umur atas aset dan liabilitas.

44. OTHER INFORMATION

The table below summarizes the expected utilization or settlement of assets and liabilities.

	2022			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	3.584.290	-	3.584.290	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	52.937	-	52.937	Investment income receivables
Piutang asuransi				Insurance receivables
Piutang premi	2.217	116.452	118.669	Premium receivables
Piutang reasuransi	163.694	12.605	176.299	Reinsurance receivables
Total piutang asuransi	165.911	129.057	294.968	Total insurance receivables
Aset reasuransi	71.373	-	71.373	Reinsurance assets
Investasi				Investments
Deposito berjangka	2.050.787	-	2.050.787	Time deposits
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi	2.608.078	644.588	3.252.666	Securities and mutual fund at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	29.294	2.451.095	2.480.389	Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi	4.688.159	3.095.683	7.783.842	Total investments

The original consolidated financial statements included here in are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 Desember 2022

Dan untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

December 31, 2022

And for the Year then Ended
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

44. INFORMASI LAINNYA (lanjutan)

44. OTHER INFORMATION (continued)

	2022 (lanjutan/continued)			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset (lanjutan)				Assets (continued)
Pinjaman polis	356	1.067	1.423	Policy loans
Piutang lain-lain	20.120	-	20.120	Other receivables
Beban dibayar di muka	20.457	-	20.457	Prepaid expenses
Investasi pada entitas asosiasi	-	21.602.103	21.602.103	Investment in associates
Pajak dibayar di muka	362	-	362	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak penghasilan	699	-	699	Estimated claims for income tax refund
Aset pajak tangguhan - neto	-	32.803	32.803	Deferred tax asset - net
Aset tetap - neto	-	202.088	202.088	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	-	197.128	197.128	Intangible asset - net
Aset lain-lain	-	4.015	4.015	Other assets
Total Aset	8.604.664	25.263.944	33.868.608	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang asuransi				Insurance payables
Utang reasuransi	82.064	-	82.064	Reinsurance payables
Utang komisi				Commission payables
Pihak berelasi	1.534	-	1.534	Related parties
Pihak ketiga	51.150	-	51.150	Third parties
Utang klaim	60.126	20.126	80.252	Claims payables
Total utang asuransi	194.874	20.126	215.000	Total insurance payables
Utang usaha dan lain-lain				Trade and other payables
Utang pajak	38.676	-	38.676	Taxes payables
Titipan premi	21.218	-	21.218	Policyholders' deposits
Beban akrual	78.232	317	78.549	Accrued expenses
Liabilitas sewa	9.530	-	9.530	Lease liabilities
Utang lain-lain	22.635	1.127	23.762	Other payables
Liabilitas kontrak asuransi				Insurance contract liabilities
Premi yang belum merupakan pendapatan	45.054	-	45.054	Unearned premiums
Estimasi liabilitas klaim	145.229	-	145.229	Estimated claims liability
Liabilitas manfaat polis masa depan	3.539.116	-	3.539.116	Liabilities for future policy benefits
Total liabilitas kontrak asuransi	3.729.399	-	3.729.399	Total insurance contract liabilities
Liabilitas imbalan kerja	-	20.458	20.458	Employee benefits liability
Liabilitas pajak tangguhan - neto	-	-	-	Deferred tax liabilities - net
Total Liabilitas	4.094.564	42.028	4.136.592	Total Liabilities
	2021			
	Lancar / Current	Tidak Lancar / Non-current	Total / Total	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	5.988.442	-	5.988.442	Cash and cash equivalents
Piutang hasil investasi	45.881	-	45.881	Investment income receivables

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
31 Desember 2023
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
December 31, 2023
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	Catatan / Notes	Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)			
		31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022	1 Januari / January 1, 2022 / 31 Desember / December 31, 2021	
ASET (lanjutan)					ASSETS (continued)
Aset reasuransi	2,13,61,70,71	87.013	71.373	69.001	Reinsurance assets
Investasi	2,14,60,70,71				Investments
Deposito berjangka		510.845	2.050.787	6.400	Time deposits
Efek diukur pada biaya perolehan diamortisasi		7.030.941	5.042.729	6.609.810	Securities at amortized cost
Efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi		11.727.872	6.595.607	5.634.890	Securities and mutual funds at fair value through profit or loss
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain		27.122.485	27.600.667	30.334.169	Securities at fair value through other comprehensive income
Total investasi		46.392.143	41.289.790	42.585.269	Total investments
Efek yang dibeli dengan janji dijual kembali	2,16,70,71				Securities purchased with agreements to resell
Pihak ketiga		4.827.120	10.642.145	15.960.099	Third parties
Cadangan kerugian penurunan nilai		(329)	-	(1.036)	Allowance for impairment losses
Bersih		4.826.791	10.642.145	15.959.063	Net
Tagihan derivatif - pihak ketiga	2,15,70,71	20.437	29.385	5.557	Derivative receivables - third parties
Pinjaman polis		1.652	1.423	6.667	Policy loans
Piutang lain-lain		11.726	18.586	17.611	Other receivables
Investasi pada entitas asosiasi	2,4,17,60,70,71	696.593	694.871	637.517	Investment in associates
Beban dibayar di muka		172.308	144.816	116.853	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	34a	579	362	116	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak penghasilan	2,34b	-	699	-	Estimated claim for income tax refund
Aset pajak tangguhan - neto	2,34e	781.238	642.650	419.208	Deferred tax asset - net
Aset tetap - neto	2,18	10.199.112	10.379.024	10.805.352	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	2,19	522.482	425.974	320.981	Intangible assets - net
Aset lain-lain	2,20,70,71	7.341.788	6.317.006	4.419.097	Other assets
TOTAL ASET		234.576.028	224.412.397	216.684.373	TOTAL ASSETS

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian
secara keseluruhan.

2

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements
which are an integral part of the consolidated financial statements.
taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
31 Desember 2023
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
December 31, 2023
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

				Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)	
					1 Januari / January 1, 2022 / 31 Desember / December 31, 2021
	Catatan / Notes	31 Desember / December 31, 2023	31 Desember / December 31, 2022		
LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER, DANA PESERTA DAN EKUITAS (lanjutan)					LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY (continued)
EKUITAS					EQUITY
Ekuitas yang Dapat Distribusikan kepada Pemilik Entitas Induk					Equity Attributed to the Owners of Parent
Modal saham - nilai nominal Rp 125 (nilai penuh) per saham					Share capital - Rp 125 (in full amount) par value
Modal dasar - 95.850.000.000 saham					Authorized - 95,850,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 32.022.073.293 saham	37	4.002.759	4.002.759	4.002.759	Issued and fully paid - 32,022,073,293 shares
Saham treasuri	38	(610)	(610)	(610)	Treasury stock
Tambahan modal disetor - neto	39	(584.387)	(584.387)	(584.387)	Additional paid-in capital - net
Selisih nilai transaksi dengan pihak nonpengendali	40	3.795.586	3.795.586	3.795.586	Difference arising from transaction with non-controlling interest
Komponen ekuitas lainnya	41	3.647.260	3.648.443	4.185.254	Other equity components
Saldo laba					Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya		33.192	32.692	32.192	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		16.966.783	15.456.800	13.759.965	Unappropriated
Sub-total		27.860.583	26.351.283	25.190.759	Sub-total
Kepentingan nonpengendali	42	34.120.359	32.493.606	31.495.268	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS		61.980.942	58.844.889	56.686.027	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS, DANA SYIRKAH TEMPORER, DANA PESERTA DAN EKUITAS		234.576.028	224.412.397	216.684.373	TOTAL LIABILITIES, TEMPORARY SYIRKAH FUNDS, PARTICIPANTS' FUNDS AND EQUITY

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

5

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2023	Catatan / Notes	2022	Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)
PENDAPATAN NETO				NET REVENUES
Pendapatan bunga	14.136.964	2,45	13.367.323	Interest revenues
Bunga yang diperoleh	451.417		538.887	Interest earned
Provisi dan komisi kredit	(5.381.905)	2,46	(3.957.460)	Loan commissions and fees
Beban bunga	9.206.476		9.948.750	Interest expense
Pendapatan bunga - neto				Interest revenues - net
Pendapatan premi	2.201.896		2.246.217	Premium revenues
Premi bruto	(190.216)		(176.014)	Gross premiums
Premi reasuransi				Reinsurance premiums
Kenaikan premi yang belum merupakan pendapatan	(15.903)		(8.282)	Increase in unearned premiums
Penurunan premi yang belum merupakan pendapatan yang disesikan kepada reasuradur	(760)		(15)	Decrease in unearned premiums ceded to reinsurers
Pendapatan premi - neto	1.995.017	2,47	2.061.906	Premiums revenue - net
Hasil investasi - neto	539.755	2,48	511.366	Investment income - net
Keuntungan penjualan efek - neto	311.277	2,49	266.729	Gain on sale of marketable securities - net
Keuntungan yang belum direalisasi dari efek dan reksa dana diukur pada nilai wajar melalui laba rugi - neto	34.013	2,50	68.284	Unrealized gain on securities and mutual funds at fair value through profit or loss - net
Keuntungan transaksi valuta asing - neto	124.581		115.096	Gain on foreign exchange transactions - net
Provisi dan komisi selain kredit - neto	150.059	2,51	137.302	Commissions and fees from transactions other than loans - net
Lain-lain - neto	2.111.734	2,52	1.462.367	Others - net
Pendapatan - neto	14.472.912		14.571.800	Revenues - net
BEBAN				EXPENSES
Klaim dan manfaat bruto	1.521.673		1.863.122	Gross claims and benefits
Klaim reasuransi	(244.417)		(224.037)	Reinsurance claims
Kenaikan (penurunan) liabilitas manfaat polis masa depan dan estimasi liabilitas klaim	12.679		(274.728)	Increase (decrease) in liabilities for future policy benefits and estimated claims liabilities
Kenaikan liabilitas asuransi yang disesikan kepada reasuradur	(14.120)		(5.369)	Increase in insurance liabilities ceded to reinsurers
Klaim dan manfaat - neto	1.275.815	2,53	1.358.988	Claims and benefits - net
Umum dan administrasi	5.603.722	2,54	5.079.982	General and administrative
Biaya akuisisi	417.469	2,55	432.285	Acquisition cost
Pemasaran	95.282	2,56	87.924	Marketing
Beban kerugian	2.757.904	2,57	2.790.552	Provision for impairment losses
Pendapatan non-operasional	(96.377)		(15.960)	Non-operating revenues
Beban pajak final	65.664		50.631	Final tax expenses
Total beban lain-lain	8.843.664		8.425.414	Total other expenses
Total klaim dan manfaat serta beban lain-lain	10.119.479		9.784.402	Total claims and benefits and other expenses

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian
secara keseluruhan.

6

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements
which are an integral part of the consolidated financial statements
taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2023	Catatan / Notes	2022	Disajikan Kembali (Catatan 4) / As Restated (Note 4)
Laba sebelum bagian atas laba neto dari entitas asosiasi	4.353.433		4.787.398	
Bagian laba neto dari entitas asosiasi	52.168	2,4	87.346	
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	4.405.601		4.874.744	
BEBAN PAJAK PENGHASILAN - NETO	(798.267)	34d	(797.895)	
LABA NETO TAHUN BERJALAN	3.607.334		4.076.849	
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN				
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(474.621)	2	205.512	
Keuntungan revaluasi aset tetap - neto	14.665	2	266.189	
Bagian penghasilan komprehensif lain atas entitas asosiasi	1.757	2,4,17	1.328	
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	106.987	2	(36.901)	
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	17.612	2	(95.268)	
Sub-total	(333.600)		340.860	
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				
Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	199.162	2	(1.266.813)	
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	(41.475)	2	251.985	
Sub-total	157.687		(1.014.828)	
RUGI KOMPREHENSIF LAIN - SETELAH PAJAK	(175.913)		(673.968)	
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	3.431.421		3.402.881	

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

7

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

PT PANIN FINANCIAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the Year Ended
December 31, 2023
(Expressed in Millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2023	Catatan / Notes	2022	
LABA NETO TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				NET PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	1.510.483		2.017.556	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	2.096.851		2.059.293	Non-controlling interest
Total	3.607.334		4.076.849	Total
TOTAL LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	1.518.244		1.712.496	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali	1.913.177		1.690.385	Non-controlling interest
Total	3.431.421		3.402.881	Total
LABA PER SAHAM DASAR / DILUSIAN (dalam Rupiah penuh)	47,17	2,59	63,10	BASIC / DILUTED EARNINGS PER SHARE (in full amount of Rupiah)

Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements taken as whole.

PT PANIN FINANCIAL Tbk
DAFTAR I:
LAPORAN POSISI KEUANGAN -
ENTITAS INDUK
31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 kecuali dinyatakan lain)

PT PANIN FINANCIAL Tbk
SCHEDULE I:
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION -
PARENT ENTITY
December 31, 2023
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 unless otherwise stated)

	2023	2022	
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
Pihak ketiga	3.025.928	2.472.548	Third parties
Pihak berelasi	10.348	5.698	Related parties
Piutang lain-lain	7.647	8.647	Other receivable
Piutang hasil investasi			Investment income receivables
Pihak ketiga	7.935	6.245	Third parties
Investasi			Investments
Deposito berjangka	506.345	746.345	Time deposits
Efek diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain	29.876	29.294	Securities at fair value through other comprehensive income
Beban dibayar di muka	14	14	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	579	362	Prepaid taxes
Taksiran tagihan pajak	-	699	Estimated claims for income tax refund
Total Aset Lancar	3.588.672	3.269.852	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR			NON-CURRENT ASSETS
Investasi jangka panjang pihak berelasi	25.572.300	24.376.097	Long-term investments related parties
Aset tetap - neto	174.641	175.122	Fixed assets - net
Total Aset Tidak Lancar	25.746.941	24.551.219	Total Non-current Assets
TOTAL ASET	29.335.613	27.821.071	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK			CURRENT LIABILITIES
Utang pajak	74	3.478	Taxes payables
Beban akrual	420	654	Accrued expenses
Liabilitas jangka pendek lain-lain	8.749	8.812	Other current liabilities
TOTAL LIABILITAS	9.243	12.944	TOTAL LIABILITIES

BIODATA PENULIS



Achmad Ramadhan, lahir pada tanggal 04 November 2003 di Kecamatan Ujung, Kota Parepare, Sulawesi Selatan. Penulis merupakan anak ke bungsu dari pasangan Bapak Amir dan Ibu Satriani. Adapun riwayat pendidikan penulis pertama kali dimulai pada tingkat Sekolah Dasar di SD Negeri 55 Parepare (lulus pada tahun 2015), kemudian lanjut di SMP Negeri 10 Parepare (lulus pada tahun 2018), dan penulis menjejaki pendidikan menengah atas di SMAN 4 Parepare (lulus pada tahun 2021). Beranjak dari sini, penulis melanjutkan studi ke Perguruan Tinggi Islam yakni Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Parepare (sejak tahun 2021) dengan mengambil fokus Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI). Selama perkuliahan, penulis telah berkesempatan untuk masuk kedalam organisasi Himpunan kampus untuk mendapatkan pengalaman berorganisasi serta banyak memperoleh kontribusi berupa bimbingan, pengalaman, dan pengetahuan baik dari para dosen, teman-teman seperjuangan, maupun program yang diselenggarakan oleh pihak kampus.