



**ANALISIS KINERJA KEUANGAN PT ZURICH GENERAL
TAKAFUL INDONESIA TAHUN 2021-2024**

LAPORAN TUGAS AKHIR

Michelle Grace Saulina Sitompul

2310101051

**PROGRAM STUDI PERBANKAN DAN KEUANGAN PROGRAM DIPLOMA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2026**



**ANALISIS KINERJA KEUANGAN PT ZURICH GENERAL
TAKAFUL INDONESIA TAHUN 2021-2024**

LAPORAN TUGAS AKHIR

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Ahli Madya

MICHELLE GRACE SAULINA SITOMPUL

2310101051

PROGRAM STUDI PERBANKAN DAN KEUANGAN PROGRAM DIPLOMA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA

2026

PERNYATAAN ORISINALITAS

Laporan Tugas Akhir ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Michelle Grace Saulina Sitompul

NIM 2310101051

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 24 Juni 2026

Yang menyatakan,



Michelle Grace Saulina S.

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Michelle Grace Saulina Sitompul
NIM : 2310101051
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Perbankan dan Keuangan
Jenis Karya : Laporan Tugas Akhir

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya yang berjudul:

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN PT ZURICH GENERAL TAKAFUL
INDONESIA TAHUN 2021-2024**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Jakarta

Pada Tanggal: 24 Juni 2026

Yang menyatakan



Michelle Grace Saulina

LAPORAN TUGAS AKHIR

ANALISIS KINERJA KEUANGAN PT ZURICH GENERAL TAKAFUL INDONESIA TAHUN 2021-2024

Dipersiapkan dan disusun oleh:

**MICHELLE GRACE SAULINA SITOMPUL
2310101051**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 24 Juni 2026
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



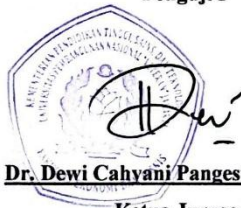
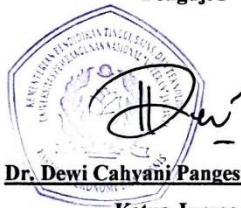
Dr. Ade Nur Rohim, S.H.I., M.E.I., CDIF
Ketua Penguji



Hani Novanti, S.Pi., MM
Penguji I



Agus Kusmana S.E., M.M
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dewi Cahyani Pangestuti, SE, MM
Ketua Jurusan



Mira Rahmi, SE, MBA
Koordinator Program Studi

**Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 24 Juni 2026**



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febuspnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GENAP TA. 2025/2026

Pada hari ini, Rabu, tanggal 24 Juni 2026, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir
bagi mahasiswa:

Nama : Michelle Grace Saulina Sitompul

NIM : 2310101051

Program Studi : Perbankan dan Keuangan D-III

Judul Tugas Akhir :

Analisis Kinerja Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021-2024

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak-Lulus/Sidang-Ulang**, dengan Nilai Rata-Rata 88,00
dan Nilai Huruf A.....

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Ade Nur Rohim, S.H.I., M.E.I., CDIF	Ketua	
2	Hani Novanti, S.Pi, MM	Anggota I	
3	Agus Kusmana, S.E., M.M	Anggota II **)	

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

85 - 100 = A
80 - 84.99 = A-
75 - 79.99 = B+
70 - 74.99 = B
65 - 69.99 = B-
60 - 64.99 = C+
55 - 59.99 = C
40 - 54.99 = D
0 - 39.99 = E

Jakarta, 24 Juni 2026

Mengesahkan
a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Perbankan dan Keuangan D-III

Mira Rahmi, SE, MBA

ANALISIS KINERJA KEUANGAN PT ZURICH GENERAL TAKAFUL INDONESIA TAHUN 2021-2024

Oleh:

Michelle Grace Saulina S.

ABSTRAK

Industri asuransi syariah di Indonesia terus menunjukkan pertumbuhan yang positif, namun kinerja keuangan antar perusahaan masih bervariasi. Penulisan ini menganalisis perkembangan kinerja keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia tahun 2021–2024 melalui ROA, ROE, dan NPM, menggunakan metode deskriptif kuantitatif dengan data sekunder dari laporan keuangan tahunan perusahaan. Teknik pengumpulan data menggunakan studi dokumentasi, dan analisis data menggunakan analisis rasio keuangan serta tren horizontal. Hasil menunjukkan ROA meningkat dari -1,87% (2021) menjadi 2,54% (2024) kategori Baik, ROE meningkat dari -6,30% menjadi 11,37% kategori Baik, dan NPM meningkat dari -12,44% menjadi 11,16% kategori Sangat Baik. Ketiga rasio menunjukkan tren peningkatan konsisten yang mencerminkan pemulihan dan transformasi kinerja keuangan perusahaan pasca pandemi COVID-19. Perusahaan disarankan terus meningkatkan efisiensi pengelolaan aset dan mempertahankan pertumbuhan premi.

Kata kunci: kinerja keuangan, *Return on Assets*, *Return on Equity*, *Net Profit Margin*, asuransi syariah

**FINANCIAL PERFORMANCE ANALYSIS OF PT ZURICH
GENERAL TAKAFUL INDONESIA FOR THE PERIOD 2021–
2024**

By:

Michelle Grace Saulina S.

ABSTRACT

The Islamic insurance industry in Indonesia continues to show positive growth, although financial performance varies across companies. This study analyzes the financial performance of PT Zurich General Takaful Indonesia for 2021–2024 through ROA, ROE, and NPM, using a descriptive quantitative method with secondary data from the company's annual financial statements. Data collection used documentary study, with analysis through financial ratio and horizontal trend analysis. Results show ROA increased from -1.87% (2021) to 2.54% (2024), categorized as Good; ROE increased from -6.30% to 11.37%, categorized as Good; and NPM increased from -12.44% to 11.16%, categorized as Very Good. All three ratios show a consistent upward trend, reflecting the company's recovery and financial transformation following the COVID-19 pandemic. The company is recommended to improve asset management efficiency and maintain premium growth.

Keywords: financial performance, Return on Assets, Return on Equity, Net Profit Margin, sharia insurance

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga Laporan Tugas Akhir dengan judul "Analisis Kinerja Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024" dapat diselesaikan dengan baik. Laporan ini disusun guna memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Ahli Madya pada Program Studi Perbankan dan Keuangan Program Diploma Tiga Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta.

Penyelesaian Tugas Akhir ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan berbagai pihak yang telah berjasa selama proses penyusunannya. Untuk itu, penulis dengan sepuh hati mengucapkan terima kasih kepada Ibu Mira Rahmi, SE., MBA selaku Ketua Program Studi D3 Perbankan dan Keuangan atas segala arahan dan kebijaksanaannya, serta Bapak Agus Kusmana, SE., MM. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk membimbing, mengoreksi, serta memberikan saran-saran yang membangun dalam setiap sesi bimbingan.

Rasa terima kasih yang paling dalam penulis sampaikan kepada Ibu dan Abang, beserta seluruh keluarga yang senantiasa menjadi sumber kekuatan terbesar bagi penulis. Doa, kasih sayang, dan dukungan yang tiada henti dari kalian menjadi motivasi utama penulis untuk terus berjuang hingga titik ini.

Tidak lupa, penulis mengucapkan terima kasih kepada sahabat-sahabat penulis, Faisha, Bunga, Kanaya, dan Yasmin, atas dukungan, semangat, dan keceriaan di setiap momen yang sangat berarti selama masa perkuliahan hingga penyelesaian Tugas Akhir ini.

Akhir kata, penulis berharap Laporan Tugas Akhir ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi yang berarti bagi semua pihak yang membacanya.

Jakarta, 24 Juni 2026

Michelle Grace Saulina Sitompul

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	ii
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	iii
PENGESAHAN LAPORAN TUGAS AKHIR.....	v
HALAMAN BERITA ACARA UJIAN.....	vi
ABSTRAK	vii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1. Latar Belakang.....	1
I.2. Tujuan	8
I.3. Manfaat	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
II.1 Kinerja Keuangan.....	10
II.1.1 Pengertian Kinerja Keuangan.....	10
II.1.2 Tujuan Penilaian Kinerja Keuangan.....	11
II.1.3 Metode Penilaian Kinerja Keuangan.....	12
II.1.4 Laporan Keuangan sebagai Dasar Analisis	12
II.2 <i>Return on Assets</i> (ROA)	13
II.2.1 Pengertian <i>Return on Assets</i>	13
II.2.2 Rumus <i>Return on Assets</i>	14
II.2.3 Standar Penilaian ROA Perusahaan Asuransi	14
II.2.4 Faktor-faktor yang Mempengaruhi ROA	15
II.3 <i>Return on Equity</i> (ROE)	15
II.3.1 Pengertian <i>Return on Equity</i>	15
II.3.2 Rumus <i>Return on Equity</i>	16
II.3.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi ROE.....	17
II.4 <i>Net Profit Margin</i> (NPM).....	17

II.4.1 Pengertian <i>Net Profit Margin</i>	17
II.4.2 Rumus <i>Net Profit Margin</i>	18
II.4.3 Perbedaan NPM dengan <i>Gross Profit Margin</i>	19
II.4.4 Faktor-faktor yang Mempengaruhi NPM	19
II.5 Asuransi Syariah (Takaful)	20
II.5.1 Pengertian dan Dasar Hukum Asuransi Syariah	20
II.5.2 Prinsip-prinsip Dasar Asuransi Syariah	20
II.5.3 Model Pengelolaan Dana dalam Asuransi Syariah	21
II.5.4 Perkembangan Industri Takaful di Indonesia	22
II.6 Profil PT Zurich General Takaful Indonesia	22
II.6.1 Sejarah dan Latar Belakang Perusahaan	22
II.6.2 Produk dan Layanan	23
II.6.3 Struktur Tata Kelola Syariah	23
BAB III METODE PENULISAN	25
III.1 Pengumpulan data dan Informasi	25
III.2 Deskripsi Data dan Informasi	26
III.3 Teknik Pengumpulan dan Analisis Data	27
BAB IV PEMBAHASAN	31
IV.1 Data Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	31
IV.2 Analisis <i>Return on Assets</i> (ROA) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	32
IV.2.1 ROA Tahun 2021	33
IV.2.2 ROA Tahun 2022	34
IV.2.3 ROA Tahun 2023	34
IV.2.4 ROA Tahun 2024	35
IV.2.5 Tren Perkembangan ROA 2021–2024	35
IV.3 Analisis <i>Return on Equity</i> (ROE) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	36
IV.3.1 ROE Tahun 2021	37
IV.3.2 ROE Tahun 2022	37
IV.3.3 ROE Tahun 2023	38
IV.3.4 ROE Tahun 2024	38
IV.3.5 Tren Perkembangan ROE 2021–2024	38

IV.4 Analisis <i>Net Profit Margin</i> (NPM) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	39
IV.4.1 NPM Tahun 2021.....	40
IV.4.2 NPM Tahun 2022.....	40
IV.4.3 NPM Tahun 2023.....	40
IV.4.4 NPM Tahun 2024.....	41
IV.4.5 Tren Perkembangan NPM 2021–2024.....	41
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	42
V.1 Simpulan	42
V.2 Saran.....	43
DAFTAR PUSTAKA.....	45
RIWAYAT HIDUP	49
LAMPIRAN.....	50

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Kriteria Penilaian <i>Return on Assets</i> (ROA)	29
Tabel 2. Kriteria Penilaian <i>Return on Equity</i> (ROE)	29
Tabel 3. Kriteria Penilaian <i>Net Profit Margin</i> (NPM)	29
Tabel 4. Data Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	31
Tabel 5. Hasil Perhitungan <i>Return on Assets</i> (ROA) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	32
Tabel 6. Hasil Perhitungan <i>Return on Equity</i> (ROE) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	36
Tabel 7. Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin</i> (NPM) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	39

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Perkembangan Data Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	32
Gambar 2. Perkembangan <i>Return on Assets</i> (ROA) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	33
Gambar 3. Perkembangan <i>Return on Equity</i> (ROE) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	37
Gambar 4. Perkembangan <i>Net Profit Margin</i> (NPM) PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021–2024	40

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Formulir Persetujuan Judul.....	50
Lampiran 2. Kartu Monitor	51
Lampiran 3. Laporan Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2021	52
Lampiran 4. Laporan Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2022	52
Lampiran 5. Laporan Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2023	53
Lampiran 6. Laporan Keuangan PT Zurich General Takaful Indonesia Tahun 2024	53