

BAB 5

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan bab-bab sebelumnya, dapat disimpulkan bahwa:

1. Tingkat suku bunga terus bergerak karena berbagai faktor dan berdampak pada perusahaan asuransi.
2. Tingkat suku bunga yang dikreditkan atau tingkat kredit merupakan tingkat imbal hasil investasi bersih yang akan diberikan kepada pemegang polis produk asuransi *unit link* dan dapat ditentukan dengan bantuan persamaan (3.2).
3. Metode Investasi Tahunan merupakan metode yang membagikan aset investasi ke beberapa kelompok sesuai dengan tahun awal sebuah polis diterbitkan dan lebih cocok digunakan ketika tingkat suku bunga sedang tidak stabil.
4. Metode Portofolio menggunakan tarif yang sama untuk semua polis dan tidak memerhatikan kapan pun polis tersebut diterbitkan. Metode tersebut lebih cocok digunakan ketika tingkat suku bunga sedang dalam keadaan stabil, yakni tidak ada pergerakan tingkat suku bunga yang signifikan.
5. Ketika sudah mendapatkan tingkat suku bunga yang dikreditkan untuk setiap tahunnya, maka perusahaan asuransi juga dapat sekaligus mengaproksimasi imbal hasil investasi yang akan diterima oleh pemegang polis dengan melakukan *asset rollover*. Aproksimasi tingkat imbal hasil yang didapatkan masih tergolong cukup wajar dan menarik.

5.2 Saran

Pada skripsi ini, telah dibahas cara untuk menentukan tingkat suku bunga yang dikreditkan untuk produk asuransi *single premium unit link*. Selain itu, cara yang digunakan juga masih menggunakan aproksimasi sederhana. Oleh karena itu, penelitian selanjutnya mungkin dapat berfokus untuk mengembangkan hal-hal sebagai berikut:

- Pengembangan penghitungan tingkat suku bunga yang dikreditkan untuk produk asuransi *regular premium unit link* atau *single premium unit link* yang lebih kompleks dengan diasumsikan adanya penambahan dana, penarikan dana, dan/atau pembatalan polis.
- Penentuan model eksak untuk menghitung tingkat suku bunga yang dikreditkan. Model tersebut mungkin dapat dibentuk dari data investasi historis sebuah perusahaan asuransi di Indonesia.

Hal-hal tersebut juga dapat diteliti dengan tetap memperhatikan efeknya apabila menggunakan Metode Investasi Tahunan dan Metode Portofolio.

DAFTAR REFERENSI

- [1] Investing.com (2021) Obligasi pemerintah - indonesia. https://id.investing.com/rates-bonds/indonesia-government-bonds?maturity_from=40&maturity_to=290. 13 Desember 2021.
- [2] Jennings, M. dan Ju, R. (2019) *Actuarial Exam Tactics: Learn More, Study Less*, 2nd edition. ACTEX Learning, New Hartford.
- [3] Rudolph, M. J. (2019) Investment year method: Aligning renewal credited rates with investment method. Technical report. Society of Actuaries, United States.
- [4] Hartley, D., Paulson, A. L., dan Rosen, R. J. (2016) Measuring interest rate risk in the life insurance sector: The u.s. and the u.k. Technical Report 2016-02. Federal Reserve Bank of Chicago, United States.
- [5] Clare Bellis, S. K., Richard Lyon dan Shepherd, J. (2010) *Understanding Actuarial Management: The Actuarial Control Cycle*, 2nd edition. Institute of Actuaries of Australia, Sydney.
- [6] Kellison, S. G. (2009) *The Theory of Interest*, 3rd edition. McGraw-Hill, Boston.
- [7] Mehl, A. (2006) The yield curve as a predictor and emerging economies. Technical Report 691. European Central Bank, Germany.
- [8] BCA (2022) Fixed rate seri fr0085. <https://www.bca.co.id/en/Individu/produk/Investasi-dan-Asuransi/obligasi/Pilihan-Produk-Obligasi/SUN-Fixed-Rate-Seri-FR0085>. 22 Januari 2021.
- [9] BEI (2021) Obligasi dan sukuk korporasi. <https://www.idx.co.id/data-pasar/data-obligasi-sukuk/obligasi-sukuk-korporasi>. 13 Desember 2021.
- [10] Kontan.co.id (2022) Suku bunga deposito laporan harian bank umum. <https://pusatdata.kontan.co.id/bungadeposito>. 22 Januari 2021.