

BAB V **SIMPULAN DAN REKOMENDASI**

5.1 Simpulan

Berdasarkan teori dan hasil penelitian mengenai “Pengaruh *Financial Literacy* Terhadap *Investment Decision* Pada Unit Link Insurance Plan (Survey Terhadap Pemegang Polis AIA, Prudential Atau AXA Mandiri Di Indonesia)” yang telah dilakukan oleh penulis menggunakan teknik analisis data deskriptif dan verifikatif, dengan pengujian menggunakan analisis Regresi Linear, dapat disimpulkan beberapa poin berikut:

1. Tingkat literasi keuangan pada pemegang polis dari AIA, Prudential, dan AXA Mandiri berada pada kategori sedang. Ini mencakup dimensi-dimensi seperti kemampuan dalam menabung dan meminjam, keterampilan anggaran pribadi, pemahaman terhadap isu ekonomi, konsep-konsep keuangan, layanan keuangan, dan investasi. Meskipun pemegang polis menunjukkan pengetahuan yang cukup baik tentang keuangan, terdapat ruang untuk peningkatan lebih lanjut dalam hal pemahaman dan penerapan konsep-konsep keuangan yang lebih lanjut.
2. Tingkat keputusan investasi pada pemegang polis berada pada kategori sedang. Ini mencakup dimensi-dimensi seperti pengembalian investasi, risiko, dan faktor waktu. Pemegang polis menunjukkan pertimbangan yang cukup baik dalam membuat keputusan investasi, tetapi masih ada potensi untuk peningkatan dalam hal pemanfaatan informasi dan analisis yang lebih mendalam untuk keputusan investasi yang lebih optimal.
3. *Financial Literacy* memiliki pengaruh positif terhadap keputusan investasi. Hasil analisis regresi linear menunjukkan bahwa peningkatan literasi keuangan berhubungan dengan peningkatan kualitas keputusan investasi. Pemegang polis yang memiliki tingkat literasi keuangan yang lebih tinggi cenderung membuat keputusan investasi yang lebih baik dan terinformasi dengan baik, yang dapat membantu mereka dalam merencanakan dan melaksanakan strategi investasi yang lebih efektif.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan pada pengalaman langsung peneliti dalam proses penelitian ini, ada beberapa keterbatasan yang dialami dan dapat menjadi beberapa faktor yang agar dapat untuk lebih diperhatikan bagi peneliti-peneliti yang akan datang dalam lebih menyempurnakan penelitiannya karna penelitian ini sendiri tentu memiliki kekurangan yang perlu terus diperbaiki dalam penelitian-penelitian kedepannya. Beberapa keterbatasan dalam penelitian tersebut, antara lain :

1. Jumlah responden yang hanya 370 orang, tentunya masih kurang untuk menggambarkan keadaan yang sesungguhnya.
2. Variabel *Investment Decision* kurang sesuai dengan objek yang diambil, yaitu *Unit Link Insurance Plan (ULIP)*. ULIP merupakan produk asuransi yang memiliki fitur investasi tambahan, sehingga fokus utama dari keputusan pembelian biasanya lebih terkait dengan proteksi asuransi daripada keputusan investasi murni (Olaniyi & Shorunke, 2021).

Penggunaan teori dan pernyataan survei yang terkait dengan *Investment Decision* dalam konteks ini belum secara spesifik menjelaskan atau mengukur keputusan investasi yang relevan dengan produk asuransi. Misalnya, variabel-variabel yang umumnya digunakan untuk mengukur *Investment Decision* seperti risiko, return, dan diversifikasi tidak sepenuhnya sesuai dalam konteks ULIP, di mana keputusan utama biasanya berfokus pada proteksi asuransi dan fitur tambahan investasi (Ramasamy & Yeung, 2003).

Alternatif Variabel Dimensi dan Indikator

Untuk penelitian selanjutnya yang lebih fokus pada konteks ULIP, beberapa dimensi dan indikator yang lebih relevan dapat dipertimbangkan sebagai berikut:

1. *Insurance Decision*:

- Persepsi Risiko: Mengukur bagaimana persepsi risiko asuransi memengaruhi keputusan membeli ULIP (Giné, Townsend, & Vickery, 2008).
- Kepuasan Terhadap Manfaat Asuransi: Mengukur tingkat kepuasan terhadap manfaat asuransi yang ditawarkan dalam ULIP (Mitra & Pal, 2019).
- Kemampuan Membayar Premi: Mengukur seberapa mampu dan nyaman seseorang dalam membayar premi asuransi dalam jangka panjang (Ramasamy & Yeung, 2003).
- Persepsi Terhadap Kombinasi Produk: Mengukur persepsi terhadap kombinasi antara investasi dan proteksi dalam satu produk ULIP (Liu & Chou, 2019).

2. *Perceived Value of Insurance:*

- Nilai Proteksi: Mengukur seberapa tinggi nilai proteksi asuransi yang dirasakan oleh nasabah (Giné et al., 2008).
- Keunggulan Kompetitif: Mengukur keunggulan produk ULIP dibandingkan dengan produk asuransi atau investasi lainnya di mata konsumen (Mitra & Pal, 2019).
- Persepsi Manfaat Investasi: Mengukur persepsi terhadap manfaat tambahan dari fitur investasi dalam ULIP (Olaniyi & Shorunke, 2021).

3. *Behavioral Intentions in Insurance:*

- Niat Pembelian Ulang: Mengukur niat nasabah untuk terus menggunakan ULIP atau membeli produk asuransi yang serupa di masa depan (Liu & Chou, 2019).
- Rekomendasi Produk: Mengukur sejauh mana nasabah akan merekomendasikan ULIP kepada orang lain berdasarkan pengalaman mereka (Ramasamy & Yeung, 2003).

Dengan mengadopsi dimensi dan indikator yang lebih spesifik ini, penelitian di masa depan akan dapat memberikan pemahaman yang lebih mendalam dan

relevan terkait keputusan yang diambil konsumen dalam memilih dan menggunakan produk ULIP, serta bagaimana *Financial Literacy* dapat memengaruhi keputusan tersebut.

5.3 Rekomendasi

Berdasarkan hasil dari penelitian ini, penulis membuat rekomendasi mengenai *Financial Literacy* terhadap *Investment Decision* sebagai berikut:

1. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Financial Literacy* memiliki pengaruh terhadap *Investment Decision* pada *Unit Link Insurance Plan*. Oleh karena itu penulis merekomendasikan kepada para pemegang atau calon pemegang polis *Unit Link Insurance Plan* untuk meningkatkan kesadaran akan pentingnya *Financial Literacy* dalam mengambil keputusan investasi. Dengan pemahaman yang baik mengenai produk keuangan dan segala jenis risikonya, serta peningkatan upaya untuk memperoleh pengetahuan mengenai segala aspek yang berkaitan dengan investasi pada produk asuransi yang dipilih, maka pemegang polis ULIP dapat mengambil keputusan investasi yang tepat dan bisa menerima manfaat yang maksimal yang sesuai dengan tujuan finansial masing-masing. Dan kepada lembaga asuransi yang menyelenggarakan ULIP, penulis merekomendasikan agar meningkatkan upaya sosialisasi dan penyebaran informasi kepada masyarakat, terutama menjelaskan manfaat dan keuntungan yang didapatkan dari produk ULIP secara jelas dan transparan, sehingga dapat menjangkau masyarakat secara luas dan membuka wawasan, demi meningkatkan minat masyarakat terhadap produk *Unit Link Insurance Plan*.
2. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan, sehingga penulis merekomendasikan untuk penelitian selanjutnya agar dapat menjangkau populasi dan sampel yang lebih luas, sehingga dapat memberikan kesimpulan yang lebih akurat untuk skala nasional.