

投資型保險商品之研究

蔣婷婷、王學銘；唐啟發

E-mail: 9206920@mail.dyu.edu.tw

摘要

近來全球景氣一路下滑，利率逼近零利率的臨界點，台灣也無法倖免，全球經濟復甦力道尚弱，短期幾年內升息機會恐怕不大，放在銀行中的存款利息自然是少得可憐。對保守型及暫時躲避股市風險的投資人來說，手頭資金除停泊債市，投資型保單也成為另一個創造穩健收益、兼顧保險需求的彈性運用工具。本研究得到的結論歸納如下：1. 現階段是推出投資型保單的最好時機。2. 投資型保險的推出，不但除了提供了消費者更多元的保險商品選擇，同時也代表了我國壽險業正逐步走向成熟化的標誌。3. 投資型保險的推出象徵著消費者意識的抬頭、投資選擇自主性，及保險公司經營上創新等三大趨勢。4. 壽險從業人員必須積極轉型為「全方位金融理財顧問」提升核心競爭力，才不會被金融整合的時代洪流所淘汰。5. 壽險業必需資源整合形成經濟規模並走向商品多元化、通路整合化和經營集團化 6. 壽險公司對於競爭模式的轉變。

關鍵詞：投資型保險

目錄

目錄 封面內頁 簽名頁 授權書 iii 中文摘要 iv 英文摘要 v 誌謝 vii 目錄 viii 圖目錄 xi 表目錄 xii 第一章 緒論 1 1.1. 研究動機與目的 1 1.2. 研究範圍 2 1.3. 研究方法 2 1.4. 研究流程 3 第二章 理論基礎及文獻探討 6 2.1 投資型保險之定義 6 2.2 投資型保險之分類 7 2.2.1 變額壽險 8 2.2.2 變額年金(variable annuity) 9 2.2.3 萬能壽險 (universal life) 9 2.2.4 變額萬能壽險 (variable universal life) 10 2.3 「投資型保險」與「傳統型保險」有何差異？ 12 2.4 投資型保險發展因素: 16 2.4.1 景氣下滑、家庭收入減少及失業率的攀升 16 2.4.2 消費者的教育程度提升 20 2.4.3 金融環境的整合與競爭 20 2.4.4 社會人口老年化 23 2.4.5 因應通貨膨脹的問題 23 2.5 誰需要投資型保險？ 30 2.6 投資型保險與其他投資工具的比較 30 2.7 投資型保單的特色 32 2.7.1 周全的壽險保障 33 2.7.2 靈活的投資理財 33 2.7.3 消費者擁有自主權 34 2.7.4 保險給付非定額 35 2.7.5 資訊揭露透明化 35 2.7.6 為在保費管理上須設立分離帳戶 (或稱獨立帳戶) 36 2.8 購買投資型保險注意事項 37 第三章 投資型保險的發展歷史及將面臨的挑戰 41 3.1 投資型保險商品之歷史沿革 41 3.2 台灣未來保險發展將面臨的三大挑戰 44 3.2.1 利率的持續下降 44 3.2.2 產品結構的調整 45 3.2.3 共同行銷 46 第四章 分析與研討 53 4.1 投資型保險對現今壽險業所帶來的影響 53 4.1.1 更專業的服務 53 4.1.2 保險與投信業界線模糊 53 4.1.3 壽險公司面臨新挑戰 53 4.1.4 客戶擁有更多的選擇 54 4.1.5 客戶應有更多的金融理財知識 54 4.2 投資型保險在台灣的銷售狀況 54 4.3 壽險從業人員所應做的心態調整及轉型 59 4.4 全球壽險業的發展趨勢 61 4.4.1 重新估計保險成本 61 4.4.2 金融服務產業運用電子商務從事網路行銷的比例將會增加 61 4.4.4 建立有效率的商品行銷通路勢在必行 62 4.4.5 符合個人化的需求及更好的服務 62 4.4.6 投資型保險的盛行 62 第五章 結論與建議 63 5.1 研究結論 63 5.1.1 現階段是推出投資型保單的最好時機 63 5.1.2 台灣壽險業漸漸走向成熟市場 64 5.1.3 消費者意識的抬頭、投資選擇自主性，及保險公司經營上創新 64 5.1.4 壽險從業人員的危機與轉機 65 5.1.5 整合行銷 65 5.2 研究建議 65 5.2.1 加強保險內容的多元化、等待市場成熟、先力求「穩」而非求「快」 66 5.2.2 保險業應轉型為財務仲介機構以及金融百貨公司 66 5.2.3 全方位的財務顧問 66 5.2.4 壽險從業人員應調整心態，加強競爭力，尋找新契機 67 5.2.5 保險公司應創造長期競爭優勢 67 5.2.6 清處明白的告知消費者，投資型保險的優缺點 67 5.2.7 投資型保險應如同傳統保險提撥安定基金 68 5.2.8 以保障為需求導向，做好風險規劃 68 參考文獻 69

參考文獻

1. 財政部保險司網站。
2. 行政院主計處網站。
3. 廖勇誠，變額年金保險與共同基金之比較分析，逢甲大學保險研究所碩士論文，1997年6月。
4. 陳家明譯，變額保險，台北，財團法人保險事業發展中心，2000年3月。
5. 黃素霞著，美國萬能壽險之研究，私立逢甲大學保險研究所 碩士論文，1988年1月。
6. 廖勇誠，變額年金保險與共同基金之比較分析，逢甲大學 保險研究所碩士論文，1997年6月。
7. 陳家明譯，變額保險，台北，財團法人保險事業發展中心，2000年3月。
8. advisers財務顧問雜誌，第159期 2002年7月份，第104。
9. advisers財務顧問雜誌，第165期 2002年12月份。
10. 黃素霞著，美國萬能壽險之研究，私立逢甲大學保險研究所。 碩士論文，1988年1月，第4頁。
11. 央行貨幣市場期刊第六卷。
12. 國際貨幣基金會『國際金融統計月報、年報』。
13. 經濟統計月報。
14. 新加坡統計月報。
15. 中國統計年報。
16. 中華民國台灣地區物價統計月報(1999)。