

## Hot News

2011.7月 今週刊-特刊 錢玉君

停看聽 不當冤大頭

# 你買對 投資型保單了嗎？

文/錢玉君



戒掉你的笨儲蓄

善用工具找到好投資

**對**上班族來說，有收入就要開始規畫投資理財，而「投資型保單」兼具投資與保險雙重效益，尤其是手邊沒有足夠的資金購買壽險，也沒有其他閒錢可以投資的上班族，投資型保單不失為是一種適合的投資理財工具。

### 優點： 可彈性調配壽險和投資額度

投資型保單最常見的形式為變額萬能壽險，傳統的壽險商品因為利率走低以後，保費變得高昂，造成保戶難以負擔，於是設計出投資型保單這項商品，由保戶自己從投資市場管理自己的保險金，保險理賠額度，全靠保戶自己DIY。

中國人壽行銷企劃部主管盧彥志認為，投資型保單最大的優點在於彈性，假設每個月將5000元放在投資型保單上，當保戶

覺得自己需要比較高的保障時，可以將保額拉高到200萬元，將較多的資金運用於保費；如果覺得自己不需要太高的保障時，也可以將保額降到60萬元，增加投資部位的金額。

保額固定的傳統壽險，在日後保戶覺得自己不需要太高的保障，期望多一些資金可以投資時，無法像投資型保單可以這樣靈活運用。此外，景氣好的時候，投資型保單比較有機會獲利，這點的確也是吸引保戶的地方。

台灣財富管理執行長陳又賢則提到，事實上投資型保單的保障與投資帳戶是分開的，在確保自己有最低應有的保障下，保戶可以依據自己的財務能力繳交保費，而且只要帳戶價值還可以應付保單所需要



## Hot News

### 投資型保單、共同基金、傳統壽險比較

項目	投資型保險	共同基金	傳統型保險
帳戶管理	分離帳戶	信託帳戶	一般帳戶
主要收益方式	投資損益	投資損益	固定預定利率或保險公司分紅
投資標的數量	與一般投資基金相比較少	與投資型保險相比較多	無
投資金額	小額資金可投資較多標的	小額資金無法投資較多標的	無
基金手續費	有，且固定次數免費轉換投資標的	有	無
保險金額	不固定	無	固定
相關費用	比共同基金多	比投資型保險少	無
稅賦優惠	有	無	有

資料來源：台灣財富管理顧問

的成本，就算面臨鉅額開銷導致資金不足，也不需要擔心因為繳不出保費，失去保障的風險。

#### 適合對象： 年輕人、單身貴族

當社會新鮮人踏出校園後，開始第1份正職工作，正要逐步累積人生的第1桶金，因為薪資不高，可能扣除掉保費和生活開銷之後，已經沒有多餘的錢可以投資，投資型保單既有保障，還能投資，剛好符合這類族群的需求。

而且一般年輕人還可以透過投資型保單的時間與複利效果，趁早規畫退休金或是其他理財目標。盧彥志表示，單身貴族沒有太大的經濟壓力，可能只需要奉養父母，這時投資型保單不但可以提供一定的保障，其他資金也能藉由投資，增加獲利。

#### 注意1： 了解保費到底花到哪去

當然保戶購買投資型保單時，也一定要清楚保單內容。每個月繳交的費用當中，保險公司會先扣除危險保費（即自然保費，投保的年度所付的死亡風險的對價，當年紀愈大，死亡率愈高，危險保費也愈高）和相關前置費用，來維持保單的成本，首年的金額甚至會占到60%左右，其餘的增額保費才是運用在投資金融商品之上，

所以，保戶應該要了解清楚，保費與保額的對應關係，以及每年會有多少的金額可以投資，避免日後造成糾紛。

陳又賢表示，雖然保險公司強調，投資型保單具有小額卻可以投資多檔的基金，以及一年之內可以免費轉換數次，不過保險公司在投資型保單上收取的壽險成本以及保單管理費費用都不低，反而

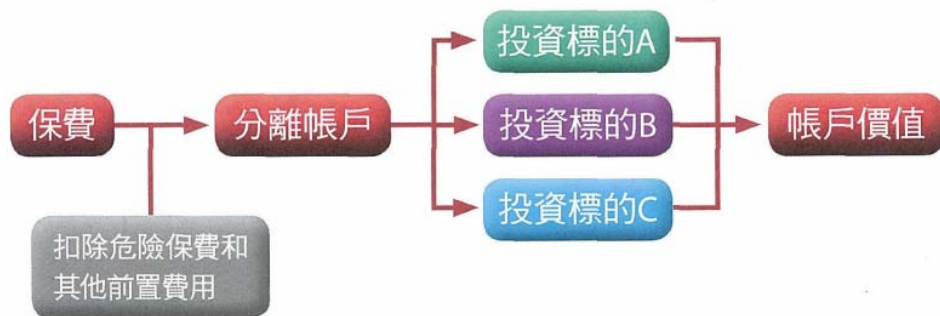
Hot News



戒掉你的笨儲蓄

善用工具找到好投資

## 投資型保單保費運用流程



讓許多投資人驚訝其實「首年可投資的金額好低！」

### 注意2： 自我承受風險的程度和投資目標

在金融海嘯之前，不少保戶樂於買投資型保單，但是在金融海嘯之後，大部分的基金呈現負報酬，導致保戶恐慌，紛紛贖回，甚至解約。

盧彥志強調，保戶必須認清，投資型保單是自負盈虧，保險公司不能夠保證獲利，如果投資性格保守的保戶，只要投資市場稍有風吹草動，就會影響心情，或者只想追高殺低，都不宜購買投

### 資型保單。

此外，也要確認自己的投資目標到底是什麼？是要規畫購屋基金、子女教育金還是退休金，預計花多少時間投資。

投資型保單連接的投資標的很多，在資金有限的情況下，應該如何配置，才能讓累積獲利，讓錢穩穩落袋呢？一般來說，最簡單的方是就是「百齡法」，以100歲扣除自己年歲，所得餘數代表可以投資股票型基金的比重，其他則是投資債券型基金，畢竟隨著年紀愈大，風險承受度愈小，投資應該趨向保守。同時也要避免投資單一國家超過3成以上，或是依照個人投資屬性再進行比重的調整。

而投資不可能永遠買低賣高，適時的停損停利也很重要，專家建議，停損點應該設在10%~20%，而停利點則介於15%~30%。

投資型保單強調的仍是「長期投資」的原則，只要大方向正確，短期景氣循環起伏其實可以不必太在意，年輕人應該善用時間攤平風險，也不要太常更換投資標的，才能穩當地追求複利的效果。📌

