

「投連險」再成焦點？投保前先認清風險

大家選購產品時會考慮甚麼因素呢？可能不少朋友會跟筆者一樣，把產品功能的多樣性納入考慮之列。事實上，不少保險產品在保障以外亦具備不同的功能，就如儲蓄和投資便最為常見。而提到投資，相信大家對投資相連保險（下稱「投連險」）並不陌生，而去年該產品的新造保單保費更在逆市中錄得增長，究竟原因何在呢？

低息環境帶動「投連險」增長

顧名思義，「投連險」乃將投資和保障二合為一，能為保單持有人提供投資選項和人壽保障。而根據保險業監管局公布的2020年香港保險業臨時統計數字，期內個人人壽及年金的非投資相連業務，其新造保單保費雖然下跌25%，惟投資相連業務的新造保單保費卻上升8.8%。

有業內人士認為，箇中原因與低息環境下資金苦無出路，以及部分保險公司積極推廣相關產品有關。惟隨着大眾對「投連險」的興趣重燃，有業內人士擔心假如投保人未有清楚掌握相關產品的風險，或會令市場對「投連險」的負面印象重現。

業界積極開發全新「投連險」

誠然，「投連險」推出初時不乏捧場客，惟因其保單價值

易受投資風險及市場波動影響，而且收費結構較為複雜，加上部分產品可能只提供甚低程度的身故賠償額，例如戶口價值的105%，實際表現未必如投保人預期，因此曾出現一些負面評價，而有關當局更一度收緊該產品監管，令其銷情大跌。

其實，「投連險」的設計原意乃為投保人提供便捷途徑，滿足其投資增值與人壽保障的需要，惟因市場因素加上產品結構複雜，最終負評如潮。而近日有消息指，業界與相關當局正探討開發全新的「投連險」產品，並加重保障成分，例如提高身故賠償至120%或以上，並按保費價值計算。

另外，由於保監局正計劃對保險公司實行風險為本的資本制度，而此舉或會令更多保險公司選擇推出資本需求相對較少的「投連險」產品。故假如新的「投連險」產品順利面世，相信對投保人以至業界均屬好事。據了解，保監局計劃今年就有關制度的細節諮詢業界，屆時同業及市民可多提意見，攜手令有關產品以至行業制度更臻完善。

李冠群

香港人壽保險從業員協會
會長



「保協」成立於1973年，現會員人數超過16,000，是會員人數最多、極具影響力的保險業界組織。

聯絡本欄：info@luahk.org

（資料由「保協」提供）