



3

保險財富管理五部曲

楔子

► 保險財富管理五部曲依序為：

第一步曲：管理人身風險

第二步曲：管理個人及家庭收入及支出

第三步曲：維護收益曲線不中斷

第四步曲：創造財富——善用保險保障結合儲蓄及投資

第五步曲：保全財富——善用遺產規劃及保險結合信託

理財與自己目前財富無關，事實上愈少錢的人愈須要理財，以破解沒錢萬萬不能的窘境，並逐步提升自己的經濟生活水準。因此，有人主張大力推廣理財成為一種全民運動。

一般人會認為若目前收入不夠多，談何理財？又有些人認為已經很有錢，何必去理財？其實是否須理財，跟自己目前的財富狀況，並非必然的關係。在現實社會裏，由衣食無缺變成一無所有的案例並不少見，有錢人要保守地維持現有的財富，並有計劃地將財富移轉給後代。而困窘的人更應在有限的財富下，設法創

造更多財富。

美國杜魯門總統（1884～1972）就說過：「即使一個窮人，也可以用壽險來建立一項資產，當他創造了這一項資產，他可以感受到真正滿足，因他知道倘若有任何事件發生，他的家庭也可以受到保障。」

讓我們一起來讀一篇真實的故事：一位國中生所寫的「父親的手印圖」

“那一天，當我翻閱著紀念冊時，從中飄落下一張發黃的紙片，上面印著一隻像楓葉般的稚嫩小手，和一隻歷盡滄桑的豪邁大手。還記得那是幼稚園時，父親到學校參加家長會，抱著我一齊蓋下的手印圖。如今已是中學二年級的我，即使再度合掌，也無法與父親那因終日操勞而滿佈歲月創痕的手相比。忍不住滿懷思念，不知不覺地，我呼喚著「爸爸！」他健朗的笑顏，頓時充塞我整個心中。

父親原在一家做墓碑的石材工場工作，整日浸泡於冷水中切割大石塊，還要做搬運、磨光石塊的苦役，直到傍晚，才滿身塵土的踏上歸途。即使是假日，也得因一通電話而趕去加班，至於被銳利的機器割傷，就更不在話下了。

由於從事這種日夜與石塊為伍的粗重工作，常是一回到家就精疲力盡地躺下的父親，終於因腰痛而往來於醫院做復健治療。腰部的腫脹，持續的發燒，使我們不得不接受他必須住院治療的



事實。當我十二歲生日時，依賴輸血、打點滴維持生命的父親，終於走到了生命的盡頭，只活了四十一年。

每當我把手蓋在父親的手印上，就想起小時候，父親的手緊緊握住我的手，手溫傳達了他的慈祥和溫情。父親的這雙手，就是我們全家賴以維生、得以庇護的寄託。

父親除了這個手印以外，還悄悄地留下另外一樣東西。那就是父親為了顧及萬一，而預留一份有力的保障，所以在那麼辛勤的工作下，仍由微薄的薪水中買了保險，在他身後仍不忘守護著我們。

父親過世已經兩年了，由於那筆保險金，使我們的生活費、學費、交通費都有了保障，絲毫不需動用到父親的儲蓄。如今，母親在精神上所受的打擊也已好轉，在一家市立醫院幫忙照顧病患，我則盡力分擔做些家事。”

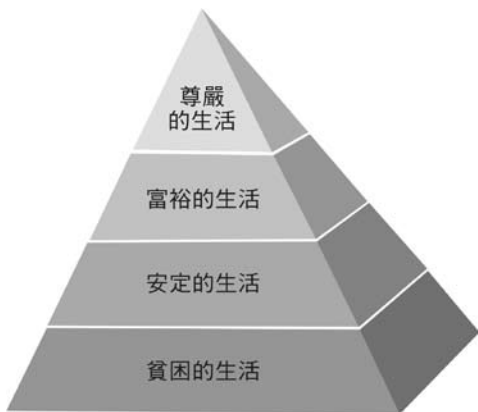
保險恰似父親的手

“我覺得保險恰似父親那飽經滄桑，卻又充滿溫馨的大手，”而保險就是當我受創、無助時，父親藉以支持我的手。

（註：日本鹿兒島市立河頭中學二年級 吉野里美 宏利人壽教育訓練教材）

因此，保險給付從金錢方面而言，可以幫助個人或家庭脫離貧困的生活，進而追求安定的生活，滿足物質上的需求。再進一步追求創造個人或家庭價值，滿足經濟生活的富裕，達成精神層

次的尊嚴。



個人的成長過程中，教育在知識經濟時代中是不可或缺的成長驅動力，教育及訓練可以保障個人的專業地位，至少可有效迴避失業風險，增加收入，增加價值。因此教育或訓練費用是追求價值時很重要的驅動因子。

在生涯規劃中維持收入至少大於支出，使自己的價值每年向上提昇。然而，我們卻每天生活在風險社會中，風險如同空氣圍繞在我們四周，國家風險、社會風險、就業風險、家庭風險…等，讓我們體認欲維護收入大於支出的規劃時，我們要正視風險，面對風險，以理性的態度管理風險。

每一個人或家庭的價值，是現有淨值加上未來收益的現值。萬一事故發生時，保障經濟生活的要訣，就是維護個人或家庭收



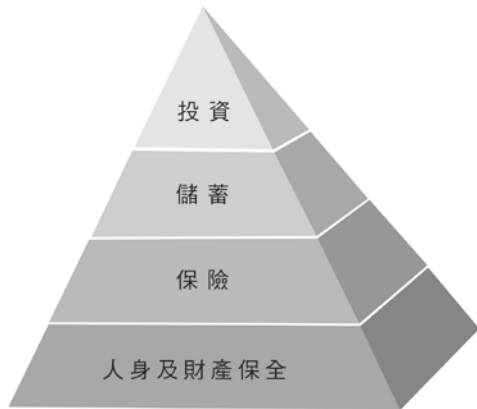
入曲線不中斷，因為個人或家庭的價值不墜，各種預先設定的人生目標就能繼續執行，人生各層次的需求就能逐步滿足。

在處處是風險的生活環境中，如何維護價值不墜，首先要作人身及財產的保全，維護身體的健康及財產的安全，然後再運用理財創造財富，因此，建構理財金字塔是必要認真習作的作業。

理財是透過規劃不斷地累積財富，理財的最終目的在追求富裕的經濟收入，尊嚴的財務自主，進而發揮人生的價值。

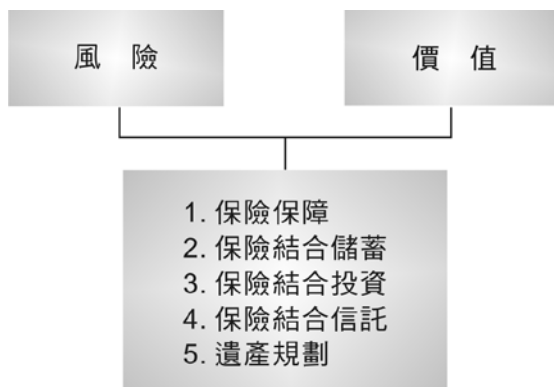
富裕及尊嚴的經濟生活，有賴時間及投資報酬率的累積，當未累積足夠財富時，若發生意外或疾病，造成正常收入中斷時，累積財富勢必中斷，因此我們必須預留還沒有足夠財富時，萬一失去收入時，能提供經濟生活的金錢來源，人壽保險正是此金錢最迅速的來源。

保險之美，在於創造或有財富的保障功能，由於金融保險商品的創新，保險商品本身已能擁有保障，儲蓄及保險的功能，適宜的保險規劃已可以滿足理財金字塔的各項要求。



保險財富管理五部曲

在面臨風險與提昇價值的二大抗衡下，保險正是讓每個人或家庭得到平衡的解答。利用風險管理與保險來管理可能發生的風險，換言之，即以事前防範重於事後彌補的積極態度，理性面對風險。



在風險與經濟生活需求的抗衡之下，假如只有儲蓄和投資兩種理財方式，就如同倒立的金字塔一般，致資產可能縮水，甚至嚴重虧損。但若先建置保險保障的基礎資產配置，打破過去把保險只當備胎，不一定需要保險的消極觀念，重申保險如同剎車器，以避免人生路途橫衝直撞之危險，一定要有才安全的積極觀念，再往上建構儲蓄及投資的資產配置，才是保險理財所追求的目的。



保險財富管理五部曲

保險在財富管理中最主要的目的，就是依照人生週期的規劃，兼顧保險保障，儲蓄及投資三種規劃，除了要累積足夠的財富之外，首要任務即是重視人身及財產的保全，以免各種意外及疾病風險，侵蝕財富並影響原訂的財務目標。

用保險保障作為個人或家庭資產配置的基礎石，再藉由保險結合儲蓄、保險結合投資、保險結合信託，及遺產規劃，為個人或家庭創造人生週期各階段的經濟生活需求。又在財富管理中，為了分散風險，且防止萬一不能順利達到已訂的財務目標，因此如何規避風險、避免負收益的資產配置是被重視的。為中低收入者作好保障收入的規劃，為高淨值的個人或家庭作好資產保全及節稅規劃。更彰顯出其重要性。

使用保險理財方法，以充分維護個人或家庭的價值，讓圓滿的經濟生活不會因各種風險而受影響。因此，保險財富管理五部曲依序為：

保險財富管理第一部曲：管理人身風險。

保險財富管理第二部曲：管理個人及家庭收入與支出。

保險財富管理第三部曲：維護收益曲線不中斷。

保險財富管理第四部曲：創造財富——善用保險保障結合儲蓄及投資。

保險財富管理第五部曲：保全財富——善用遺產規劃及保險結合信託。

保險財富管理第一部曲：管理人身風險

當個人或家庭比較沒有危機意識時，通常不認為風險發生的可怕性，或許認為某些事故發生率可能會高些，但應該不致於發生在自己或家人的身上。「天有不測風雲，人有旦夕禍福」這句古諺意指當風險事故來臨，意外發生在自己或家人的身上時，它的發生機率即是100%，那時後悔已晚矣。

我們生活在風險社會中，各種風險如同空氣一般，隨時隨地環境在我們的四周卻看不見摸不著，想過著圓滿的經濟及情感生活，應有高亢的危機意識，即時地妥善管理人身風險。

追求圓滿人生，我們首先要思考如何保全人身及財產，藉著迴避、預防及減輕的方法，保護身體及財產的安全，以求避免意外事故或疾病。生活中要有更多的危機意識，思考迴避風險、預防風險及減輕風險的好方法。

就生活上的實際狀況，列舉一些例子做參考，為了讓生活圓滿，我們不妨動動腦筋，採用適宜自己及家人的風險管理方法。

| 方針 | 指導原則 | 行 動 |
|----|---------------|---|
| 迴避 | 就是設法不與風險發生關係。 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 夫妻不搭同一班飛機，迴避空難時，雙人身故的風險。 ■ 拒絕同性戀或性交易，迴避感染愛滋病的風險。 |



保險財富管理五部曲

| | | |
|-----------|-----------------------------------|---|
| 預防 | 無法迴避風險的情況之下，事先做好防範，以降低意外及疾病的發生機會。 | <ul style="list-style-type: none">■ 定期健康檢查，儘早發現疾病。■ 在家中裝設煙霧偵測器，事先得知可能發生火災的訊息。■ 定期保養及維護愛車，以求駕駛安全。■ 盡量不涉足危險性高的公共場所。 |
| 減輕 | 意外或疾病發生後，盡量設法減少後果的不良影響。 | <ul style="list-style-type: none">■ 病後遵照醫生的叮嚀，確實進行復健或保養工作，以期盡快恢復病前的狀況。■ 在家中放置滅火器，萬一發生火災時，能及時加以撲滅。■ 上車就立即繫上安全帶，減輕車禍時的傷害。■ 在車上加裝安全汽囊，減輕車禍時的傷害。 |

然而儘管做好各種保全，終究無法完全避免意外與疾病的發生，因此，我們必須為可能發生的損失做準備，也就是思考經濟生活的安全。經濟生活的穩定及改善是靠平常的儲蓄與投資來達成，而儲蓄與投資皆須藉著時間及投資報酬率將小錢變大錢，在尚未有足夠的儲蓄及投資成果時，為確保經濟安全，更應該做好收支管理並運用保險。

保險財富管理第二部曲：管理個人及家庭收入及支出

個人及家庭的經濟收入依賴著人身的安全而累積，身體是否一直健康或安全，又與其情感生活息息相關，三者之間環環相扣，缺一不可，也是建構圓滿人生的基礎。

萬一身體出狀況，若仍有安穩的收入，也可以彌補生活過程中突發的缺陷，在此三者中，安穩的收入即是維護圓滿生活的根本之道。



保險財富管理的第二步，為控管收入與支出曲線，保持收入大於支出。若入不敷出時，應思考如何開源節流，及如何運用未來收入支應現在支出，而保險保障的功能，正是以未來收入支應現在支出的最佳佐證。

第二篇第七章表二收入支出表中，我們假設：

TI：總收入 (Total Income)

FE：固定支出 (Fixed Expense)

VE：非固定支出 (Variable Expense)

S：非固定支出節約係數 (Saving Factor)

TE：總支出 (Total Expense)



則個人或家庭最基本的總支出為：

$$TE = FE + (1 - S) \times VE$$

節流的關鍵在控管非固定支出，藉由減少非固定支出，即提高S節約係數，節省非必要性的支出，而達到合理的收支比。

$$\text{收支比為：} \frac{E}{I} \text{ 比} = \frac{TE}{TI}$$

專家學者建議，個人或家庭的收支比最好控管在60%以內，年收入的分配比例，最好維持60%支付日常生活費用，10%支付保險費用，及30%支付儲蓄投資用。

(1) 60%支付日常生活費

此項費用為滿足生理及心理需求，包括食、衣、住、行、育、樂的支付，維持經濟生活的水準及品質。

(2) 10%支付保險費用

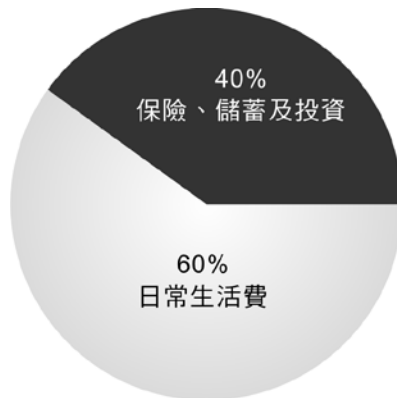
此項費用為滿足安全需求，作為生命週期各階段的保障。

(3) 30%支付儲蓄投資費用

此項費用為累積財富、保全財富及遺產規劃。

以上的安排，就是為了保障發生不幸事故時，個人或家庭收入儘量不會減少，家庭經濟生活的支出、子女教育費用不虞匱乏，清償房貸計劃不致中斷，保障退休生活不成問題等。

原則上，此收入之分配僅是針對一般性的建議，最適當的百分比得依自己的財務目標及生涯規劃調整。在保險理財的中，由於保險商品的演進及創新，保險商品也具有其它金融商品的儲蓄與投資功能，過去利用非保險商品達成儲蓄及投資的作法，例如買共同基金、投資股票，如今已可以直接購買保險商品達相同目的，例如買複利增值終身保險，或投資型保險皆可達到理財金字塔的要求。因此，收入扣除日常生活費60%之後的40%，可運用部份或全部作為購買保險保障、儲蓄及投資的綜合應用。



在控管收支比60%的過程中，我們應該衡量及調整非固定支出，同時也要創造收入，開源節流是日常生活致富的不變法則。一般而言，生活費用不要大於收入的60%。日常生活費用，包括個人及家庭成員食衣住行育樂的開支，若此費用佔較高的收入比



例，意謂較高的生活品質，但仍須量入為出。例如我們以收入的80%支付日常生活費，則每月僅能以20%的收入作理財之資源，對未來的經濟生活目標及退休將難逐一完成。因此，最好要降低非固定支出節約係數S，即降低非固定支出，達到節流的目的，S係數又被稱為束腰係數，即緊縮消費。

很多生活的體驗告訴我們，人的消費是有彈性的，消費要從心裡感覺開始，而不是著重外表的物質，例如點一桌菜吃不完的感受，比不上點較少菜但吃的剛好的美好。因此對“想要”購買的消費行為，應儘量提昇為“需要”的購買行為，降低物質的非必要開支。

讓我們思考下列的例子：

多數人迷失於儲蓄投資能多賺錢，因而增加儲蓄投資，在正常情況下，雖可快速累積財富，但萬一風險發生，累積的財富可能就毀於一旦，如同一把火把住家房子燒掉，卻又未投保火險。風險發生雖不確定，然而在追逐超額報酬的過程中，風險萬一發生時，發生率是100%的恐怖。

把大部分的收入用於日常生活，雖然較高品質，或較奢華的生活水準是舒適的，但會減緩對未來財富累積的速度。雖然財富累積較慢，但設定的目標亦能逐步實現，亦無不妥，最怕發生不幸的風險事故。

保險財富管理第三部曲：維護收益曲線不中斷

經濟生活的秘訣，在於維護收益曲線繼續前進，各種大小的風險可能造成收益的減少或中斷，致使收益曲線終止不能繼續前進。風險管理就是在現實的社會中，管理各類風險，讓萬一風險事故發生時，對個人或家庭的經濟生活的衝擊或影響降低至最大可能，而人壽保險就正是扮演著這個舉足輕重的角色。

一般人針對保障收益，維護收益曲線繼續前進的作法為：

1. 遇緊急事故時，利用存款或變現投資標的，作為應急資金的來源，而緊急事故所必須籌措的應急資本會造成收益減低。
2. 加班工作維護收益曲線繼續前進。
3. 對於財產的負債，例如房屋貸款，擬定房貸清償資金，一般由收益逐月償還房貸。
4. 利用標會或貸款應付子女的教育費用。
5. 利用標會或貸款應付醫療費用。
6. 其他

利用人壽險各種商品的相互搭配，對維護收益曲線不中斷的理財績效是很大的。雖然人壽保險所承保的風險僅侷限於：

1. 家庭責任未了時，發生死亡及殘廢，走的太早，家人經濟生活的費用及問題。
2. 發生終身殘廢，所需醫療照顧費用。



保險財富管理五部曲

3. 退休養老金準備不足。

一般而言，購買人壽保險商品，至少可以滿足下列五項保障需求：

1. 身故的保險金給付保障。
2. 意外傷害保障。
3. 門診或住院醫療保障。
4. 重大疾病保障。
5. 子女教育費用保障。
6. 退休養老保障。

若上述的經濟生活需求，都能透過保險而得到保障，對個人及家庭維護收益曲線繼續前進的績效是很顯著的。

再者，保險財富管理已進入套餐時代，所謂保險套餐（package insurance）是指消費者根據自己或家庭的保險理財需求，結合特定保險主契約及附加契約所組合的商品，使自己或家庭的保險，能夠更符合保險保障需求及付費能力。

消費者也可以依據自己的需求及付費能力組合承保內容，改變消費者過去處於被動式，接受或拒絕被推銷商品的消極地位，而主動地選擇比較優先的需求，再依據自己的付費能力，決定保險套餐的內容。保險套餐可以是以個人或家庭為單位的組合，一般而言，保險套餐可享有保費優惠。

規劃自己或家庭保險套餐的步驟，大致如下：

1. 先算出自己或家庭的收入及支出狀況。
2. 付保費能力訂在收入10%~40%。
3. 預估家庭責任負債的額度，身故的保險金額訂在收入的5~10倍。
4. 在付費範圍內，組合一般人壽保險及意外保險的保險金額。
5. 在付費範圍內，組合醫療保險，重大疾病保險。
6. 在付費範圍內，組合子女教育費用、保險或其他商品，滿足特定的需求。
7. 在付費能力範圍內，組合退休金保險。

因應生命週期中，各階段的生活重心與責任不同，對維護收益曲線不中斷的保險套餐也有所不同，例如：

孕育期及建設期注重意外及醫療保障，同時要累積教育基金，成熟期的重點，在意外與醫療保障，還有儲蓄及投資。

對退休的銀髮族而言，退休養老與醫療費用需求比重較高，同時也要規劃遺產問題。

每個人生命週期的理財需求不同，因此要定期檢視與調整，做好最適當的保險理財，真正達到收益曲線不中斷的績效。

保障收益保險套餐建議表

| | 人生週期 | 保險保障需求 | 保險商品配置 | | |
|-----|-----------------|--|---------------------|------------------------------|--------------|
| | | | 人身保險 | 健康醫療 | 傷害意外 |
| 孕育期 | 兒童族 0-14歲 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 醫療費用 ■ 教育基金 ■ 意外保障 | 定期壽險 終身壽險 | 終身醫療險 | 傷害險 傷害醫療險 |
| | 青少年 14-22歲 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 身故保障 ■ 意外保障 ■ 癌症及醫療費用 | 定期壽險 終身壽險 | 防癌終身險 終身醫療險 | 傷害險 傷害醫療險 |
| 建設期 | 社會新鮮人 22-30歲 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 醫療費用 ■ 意外保障 ■ 身故保障 ■ 投資理財 | 定期壽險 終身壽險 | 防癌終身險 終身醫療險 | 傷害險 傷害醫療險 |
| | 新婚族 30-40歲 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 家庭責任 ■ 意外保障 ■ 醫療費用 ■ 理財儲蓄 | 定期壽險 終身壽險 | 防癌險 醫療險 重大疾病或特 定傷病險 | 傷害險 傷害醫療險 |
| 成熟期 | 有殼蝸牛族 40-50歲 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 房屋貸款 ■ 子女教育 ■ 癌症 | 養老險或 還本險 終身壽險 | 子女醫療 終身醫療險 | 傷害險 傷害醫療險 |
| | 事業成功族 50-65歲 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 癌症 ■ 重大疾病 ■ 退休養老 | 養老險或 還本險 終身壽險 | 防癌險 終身醫療險 | 傷害險 傷害醫療險 |
| 空巢期 | 退休銀髮族 65歲以上 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 退休養老 ■ 醫療費用 ■ 遺產規劃 | 分紅保單 生存保險 | 醫療險 | 傷害險 傷害醫療險 |

各類型的生存保險、定期死亡保險、終身保險、生死合險、傷害保險與健康保險皆可單獨購買，以滿足經濟生活的需求，但實務上，往往以相互搭配的方式來滿足保險的需求。

定期死亡保險可以附加在其他壽險商品上，例如：購買20年限期繳費終身保險，在繳費期間可以附加一相同保險金額的20年定期死亡保險，如此，在繳費期間，若承保的風險事故發生，則受益人可以得到雙倍的保險金給付。

定期死亡保險契約內，通常有「變更特權」的選擇權，被保險人在某一期間內，可以將定期死亡保險轉換成終身保險，對於責任最高但收入低的被保險人而言，可以採用定期死亡保險來滿足保險的需求，以減輕保費的支出，等收入增加後，再將定期死亡保險轉換為終身保險。

傷害保險通常與定期死亡保險、終身保險與生死合險相互搭配，亦即傷害保險附加於上述的壽險上，使該保險的承保範圍擴大，若被保險人遭遇一般死亡時，則獲得普通壽險的死亡保險金給付；若被保險人由於承保的意外風險事故，而遭遇死亡時，除了獲得普通壽險的死亡保險金給付外，尚可獲得傷害保險附約的死亡保險金給付。

針對意外傷害而發生醫療行為時，可以利用附加意外醫療附約，以承保醫療費用之支出。

健康保險通常與壽險相互搭配，亦即健康保險附加於普通壽



險上。健康保險附約除了承保被保險人本人外，亦可擴大加保被保險人的配偶及子女。

養老險係以儲蓄為主，當保險滿期時，保險金的給付亦可採用年金方式，以滿足退休生活費之需求，例如從生存保險合約滿期開始，逐年定期給付一定的保險金，直到被保險人死亡或達到某一既定的年數或年齡為止。

例如：甲先生，四十五歲，購買繳費二十年期終身保險二百萬當作主保險契約，預計在五十五歲時完成對子女教育的責任及償還住房的貸款，為了維護收益曲線不中斷，甲先生可規劃以下方案：

1. 保障在五十五歲前的家庭責任，再購買了十年期死亡保險作為附加保險契約；
2. 保障意外事故的死亡及殘廢財務損失，從四十五歲到六十五歲每年購買意外傷害保險五百萬作為附加保險契約。
3. 彌補醫療上的費用，購買本人及眷屬的定額給付型醫療保險五萬元，作為附加契約。

保險財富管理第四部曲：創造財富——善用保險保障 結合儲蓄及投資

保險財富管理第三步目標，為充分發揮保險保障的功能，使風險事故發生後，個人或家庭的收益不致中斷。因為有了最基本

的收益保障後，再運用保險商品已具有的儲蓄與投資功能，進而達成其它金融商品的儲蓄與投資功效。

購買人身保險的動機，除了在保障收益不中斷，滿足經濟生活需求，保險商品的選擇與組合，亦可達到儲蓄及投資的效益。人身保險商品大略可劃分為：

1. 保障：定期死亡保險、傷害保險、健康保險
2. 儲蓄：年金
3. 保障加儲蓄：終身保險、生死合險（養老保險）、儲蓄型傷害或健康險
4. 保障加投資：投資型保險

定期死亡保險，是指被保險人在保險期間內，例如10年，20年或30年等，發生死亡或全部殘廢時，才得到保險金的給付，在保險期間內未發生死亡或全殘時，便得不到保險金，因此，定期死亡保險保障極高儲蓄極少，甚至保險期間最末年儲蓄價值等於0。

傷害保險俗稱為意外保險，是指在保險期間內，通常為一年，被保險人因非疾病事故而導致死亡或殘廢時，給付死亡保險金或各等級殘廢保險金，傷害保險亦有保障成份。

健康保險是承保被保險人在保險期間內，通常為一年，或滿事先約定年齡期間內，因疾病事故而導致醫療行為所致的財務損失，健康保險亦祇有保障成份。



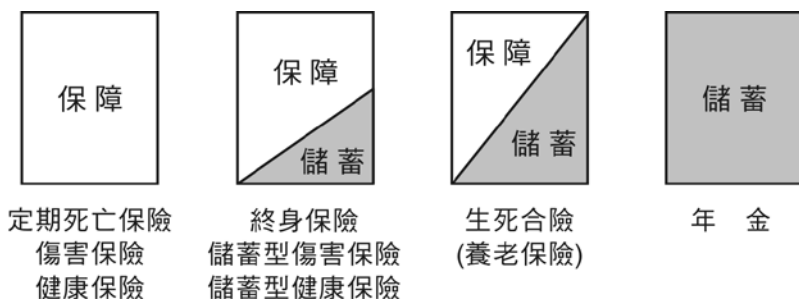
傳統傷害保險及健康險僅具保障功能，由於商品創新的演進，已跳脫過去沒有保單現金價值的設計，而進化到除了保障成分外，另具有保單現金價值的儲蓄成分。保單期滿，被保險人若符合保單之給付規定，則可領取保險金，而達儲蓄之效。

年金是指年金受領人在約定的年齡，例如65歲，開始支付事先約的保險金給年金受領人，直到年金受領人死亡或到達約定期滿為止，因此年金係屬完全儲蓄。

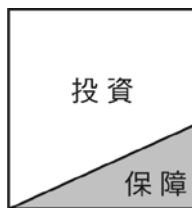
養老保險的保險期間是一定數，例如10年，20年，30年或滿65歲，在保險期間內，被保險人發生死亡或全殘，保險公司給付保險金，若保單期滿被保險人仍生存時，保險公司亦給付滿期保險金。由於終身保險的保險期間比養老保險長，若以相同的保險金額為例，在相同利率下，為了要累積相同的保險金，養老保險的儲蓄保費勢必比終身保險為高。

終身保險注重保障之外，由於被保險人之死亡，不論發生在何時，保險公司要負責償付，故其現金價值呈逐年增加，相當於逐年增加儲蓄。但是，養老保險在特定期間，除了提供保障之外，儲蓄也是重點。

人身保險幾類商品的保障及儲蓄比例，可大略以下圖來表示：



投資型保險由要保人自行承擔投資風險，投資型保險改變傳統保險的固定保險金給付方式，成為變動保險金給付方式。其變動保險金的來源，為要保人自行購買的死亡保險，加上要保人依自行選訂之投資標的的投資績效。



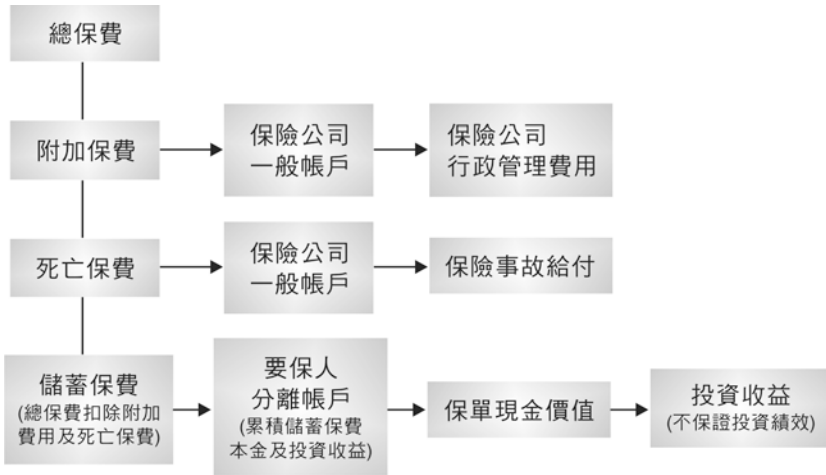
投資型保險

當保險公司對要保人所繳的保費，先扣除附加費用後，再把扣除後的保費分成二部份：一為購買死亡保險的保費，二為投資用途的儲蓄保費。



保險財富管理五部曲

保險公司將死亡保費歸入普通帳戶，由保險公司運用作為未來保險事故給付之用。至於對要保人的儲蓄保費，則設立分離帳戶，屬於專款專用的客戶專屬帳戶，而非保險公司所有，該帳戶主要是要保人擁有投資的自主權，要保人可以自行選擇投資標的組合。



投資型保險異於傳統保險，主要在於分離帳戶的運作，客戶擁有投資自主權，自行選擇投資標的，一般而言，分離帳戶內，要保人可選擇多種投資標的組合，且要保人自行決定每種投資標的的投資金額。除非有約定的保證收益，否則並不保證投資報酬。

因此，就理財觀點而言，投資型保險是一種保險加投資的機制，亦即死亡保險保障加投資績效所得。

保險財富管理第五部曲：保全財富——善用遺產規劃及保險結合信託

保險可以合法節稅與合法資產移轉功能，是高淨值資產人士經常採用的理財方法。在計算遺產的過程中，保險費可以歸列是債務，用以降低課稅遺產淨額，因而降低遺產稅。又保險死亡給付具有免課遺產稅的特性，因此，保險除了具有降低遺產稅的用途外，達到保全財富目的之外，保險金給付尚可作為預留子女繳納遺產稅的來源。

保險金給付透過信託機制的運作，也可以妥善地依信託人所指定的用途轉給受益人，保全資產給受益人。因此保險結合信託，代表著將未來受益人的保險金給付所有權，交由保險公司來管理，保險公司依照信託契約為受益人管理並運用此筆資金。萬一受益人是無行為能力人或弱勢者，受益人也能因保險結合信託的機制得到信託人事先所約定對其經濟生活上的照顧。