

2022年11月版負擔能力評估的修改

BOCL FNA 新增 丙部 問題5a 供客戶自行選擇以什麼資金來源進行負擔能力評估

☒ 淨收入
Net Income

☐ 淨流動資產
Net Liquid Assets

➤ 如只選擇“淨收入”，
會以“淨收入”模式進行負擔能力評估

☐ 淨收入
Net Income

☒ 淨流動資產
Net Liquid Assets

➤ 如只選擇“淨流動資產”，
會以“淨流動資產”模式進行負擔能力評估

☒ 淨收入
Net Income

☒ 淨流動資產
Net Liquid Assets

➤ 如選擇“淨收入”及“淨流動資產”，
會以“淨收入及淨流動資產”模式進行負擔能力評估

$$\text{當 } \frac{\text{客戶目標退休年齡} - \text{客戶現時年齡}}{\text{新投保之保單的供款年期}} \geq 1$$

ie. 新投保之保單的供款年期於客戶目標退休年齡前完成

「客戶每年可負擔總保費金額」 = 「客戶每年淨收入」 x 「客戶願意繳付保費的百分比¹」

「客戶未繳交總年度化保費金額」 = 現有保單²之
未繳交年度化保費 +
(只限中銀人壽之保單)

保費融資的
利息開支³

註：

1. 以客戶於FNA P2 Q6 的最高百分比作計算，如客戶選擇為“大於50%”將以80%作計算。
2. 包括生效、新投保及尚待核保之保單。非預繳保單以年度化保費計算，而預繳保單則以總保費計算。
3. (保費融資的利息開支) = [(保費融資的金額) x 貸款利率 x 貸款期]

只計算新單，
根據客戶在IFSPF提供的
保費融資貸款資料

「客戶每年可負擔總保費金額」 ≥ 「客戶未繳交總保費金額」 = 通過
「客戶每年可負擔總保費金額」 < 「客戶未繳交總保費金額」 = 不通過

淨收入模式- 續

✓ 淨收入
Net Income

☐ 淨流動資產
Net Liquid Assets



當 $\frac{\text{客戶目標退休年齡} - \text{客戶現時年齡}}{\text{新投保之保單的供款年期}} < 1$

ie. 新投保之保單的供款年期於客戶目標退休年齡後完成

「客戶每年可負擔總保費金額」 = $\left[\left(\text{客戶退休前淨收入}^1 \times \text{退休前入息期比例}^3 \right) + \left(\text{客戶退休後淨收入}^2 \times \text{退休後入息期比例}^4 \right) \right] \times \text{「客戶願意繳付保費的百分比}^5 \text{」}$

「客戶未繳交總年度化保費金額」 = $\text{現有保單}^6 \text{之未繳交年度化保費 (只限中銀人壽之保單)} + \text{保費融資的利息開支}^7$

「客戶每年可負擔總保費金額」 ≥ 「客戶未繳交總保費金額」 = 通過

「客戶每年可負擔總保費金額」 < 「客戶未繳交總保費金額」 = 不通過

淨收入模式- 續

✓ 淨收入
Net Income

☐ 淨流動資產
Net Liquid Assets



註：

1. 在客戶退休前淨收入 = (每月平均收入-每月平均支出) X 12個月

2. 在客戶退休後淨收入 = [(預期退休後每月可動用收入+租金收入 / 其他經常收入 / 生意收入) - 每月平均支出] X 12個月

3. 退休前入息期比例 =
$$\frac{\text{i) 客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡 或 ii) 0 ; 以較高者為準}}{\left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^6 \\ \text{(只限中銀人壽之保單) 或} \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} \right) ; \text{以較高者為準。}} \div$$

4. 退休後入息期比例 =
$$\left[\left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^6 \\ \text{(只限中銀人壽之保單) 或} \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} \right) ; \text{以較高者為準。} \right] - \left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡} \\ \text{或 ii) 0 ; 以較高者為準} \end{array} \right) \div \left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^6 \\ \text{(只限中銀人壽之保單) 或} \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} \right) ; \text{以較高者為準。} \right)$$

簡單而言，如客戶在投保時已經退休，入息期比例相等於 **1**。

否則應按上述方式分別計算客戶退休前後各自的入息期比例，從而計算每年可負擔總保費金額

5. 客戶於FNA P2 Q6 的最高百分比作計算，如客戶選擇為 “大於50%” 將以80%作計算。

6. 包括生效、新投保及尚待核保之保單。非預繳保單以年度化保費計算，而預繳保單以總保費計算。

7. (保費融資的利息開支) = [(保費融資的金額) x 貸款利率 x 貸款期]

淨流動資產模式

☐ 淨收入
Net Income

✓ 淨流動資產
Net Liquid Assets



「客戶可負擔總保費金額」 = 「客戶的淨流動資產^{4,5}」 x 「客戶願意繳付保費的百分比¹」

「客戶未繳交總保費金額」 = 現有保單³中
未繳交保費 + 保費融資的
(只限中銀人壽之保單) 利息開支²

註：

1. 以客戶於FNA P2 Q6 的最高百分比作計算，如客戶選擇為“大於50%”將以80%作計算。

2. (保費融資的利息開支) = [(保費融資金額) x 貸款利率 x 貸款期]

3. 包括生效、新投保及尚待核保之保單

4. 當客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡 \geq $\left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^3 \\ \text{(只限中銀人壽之保單)} \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} ; \text{以較高者為準。} \right)$, 淨流動資產 = 總流動資產 - 總債務

5. 當客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡 $<$ $\left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^3 \\ \text{(只限中銀人壽之保單)} \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} ; \text{以較高者為準。} \right)$, 淨流動資產 = 總流動資產 + 預期退休後額外獲得的流動資產 - 總債務

「客戶可負擔總保費金額」 \geq 「客戶未繳交總保費金額」 = 通過

「客戶可負擔總保費金額」 $<$ 「客戶未繳交總保費金額」 = 不通過

淨收入及淨流動資產模式

✓ 淨收入
Net Income

✓ 淨流動資產
Net Liquid Assets



$$\text{「客戶可負擔總保費金額」} = \left[\text{客戶的淨流動資產}^{1,2} + \left(\text{客戶淨收入}^{1,2} \times \text{入息期}^{1,2} \right) \right] \times \text{客戶願意繳付保費的百分比}^3$$

$$\text{「客戶未繳交總保費金額」} = \text{現有保單}^5 \text{之未繳交保費} + \text{保費融資的利息開支}^4$$

(只限中銀人壽之保單)

「客戶可負擔總保費金額」 ≥ 「客戶未繳交總保費金額」 = 通過
「客戶可負擔總保費金額」 < 「客戶未繳交總保費金額」 = 不通過

淨收入及淨流動資產模式- 續

✓ 淨收入
Net Income

✓ 淨流動資產
Net Liquid Assets



註：

1. 當客戶目標退休年齡-客戶現時年齡 \geq $\left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^5 \\ \text{(只限中銀人壽之保單)} \text{ 或 } \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} ; \text{以較高者為準。} \right)$

淨流動資產 = 總流動資產 - 總債務

淨收入 = (每月平均收入 - 每月平均支出) X 12個月

入息期 = 客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡

2. 當客戶目標退休年齡-客戶現時年齡 $<$ $\left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^5 \\ \text{(只限中銀人壽之保單)} \text{ 或 } \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} ; \text{以較高者為準。} \right)$

淨流動資產 = 總流動資產 + 預期退休後額外獲得的流動資產 - 總債務

淨收入 X 入息期 = (每月平均收入 - 每月平均支出) X 12個月 X (客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡) +

$\left[\begin{array}{l} \text{預期退休後每月可動用收入 + 租金收入 / 其他經常收入 / 生意收入} \\ \text{- 每月平均支出} \end{array} \right] \times 12\text{個月} \times$

$\left[\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單}^5 \\ \text{(只限中銀人壽之保單)} \text{ 或 } \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} ; \text{以較高者為準。} \right) - \left(\text{i) 客戶目標退休年齡} - \text{客戶現時年齡} \right)]$

3. 以客戶於FNA P2 Q6 的最高百分比作計算，如客戶選擇為“大於50%”將以80%作計算。
4. (保費融資的利息開支) = [(保費融資金額) x 貸款利率 x 貸款期]
5. 包括生效、新投保及尚待核保之保單

過度槓桿的評估

新增

閣下是否打算使用保費融資繳付是次保單？

Do you intend to fund the purchase of the policy using premium financing?

☐ 是 *
Yes *

☐ 否
No

如客戶於投保書 Q3a 的選擇為 “是”，需進行過度槓桿¹評估。

「客戶的淨流動資產」 ≥ 「客戶需繳交的首期保費²」

= 通過

「客戶的淨流動資產」 < 「客戶需繳交的首期保費²」

= 不通過

註：

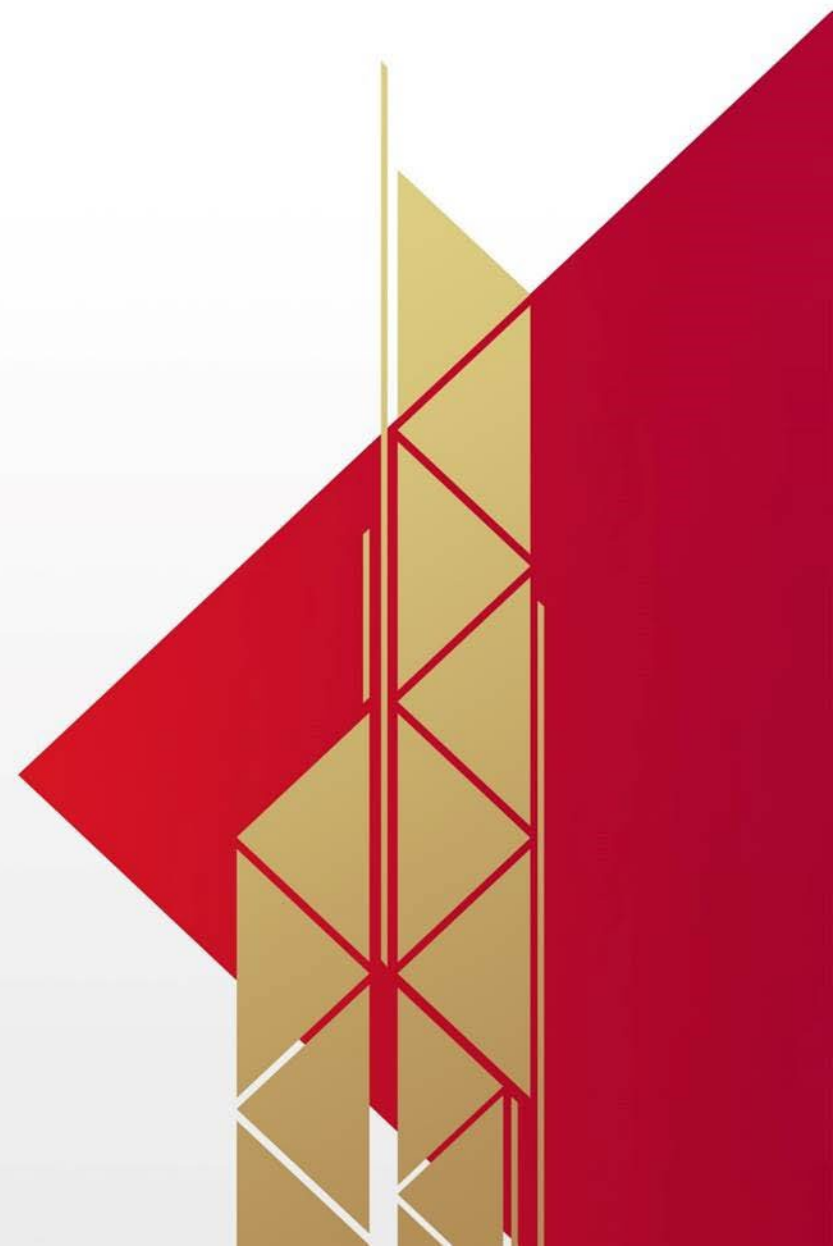
1 根據 2022 年 4 月 1 日的保監局通函，當貸款人在保單到期前要求還款時，客戶的自有資金無法完全滿足，而只能使用建議保單的退保價值來滿足，則存在過度槓桿的風險。

<https://www.ia.org.hk/en/legislative_framework/circulars/reg_matters/files/Circular_01042022.pdf>

2 首期保費是指所有預繳保費；保費融資只適用於躉繳或預繳形式的保險產品。



個案舉例



負擔能力評估 - 例子1

客戶年齡：45 目標退休年齡：60

客戶的總淨流動資產	客戶每年淨收入	客戶繳付保費能力
港元5,000,000	港元540,000	淨收入

新投保之保單資料

保費繳付方式	保費繳費年期	總保費
年繳	2年〔客戶選擇預繳〕	港元1,000,000〔年繳500,000〕

客戶於中銀人壽之保單

保費繳付方式	每期保費	保單狀態
年繳	港元50,000/年	生效〔尚餘繳付年期2年〕

客戶在IFSPF提供的保費融資貸款資料

貸款金額	貸款利率	貸款期
港元700,000	5%	5年

負擔能力評估 - 例子1

當 $\frac{\text{客戶目標退休年齡} - \text{客戶現時年齡}}{\text{新投保之保單的供款年期}} \geq 1$



當客戶新投保之保單的供款年期於客戶目標退休年齡前完成：

負擔能力評估：

客戶每年可負擔總保費金額 = \$540,000 x 50%* = \$270,000

客戶未繳交總年度化保費金額 = (\$1,000,000 + \$50,000) + (\$700,000 X 5% X 5) = \$ 1,225,000

*假設客戶於「丙部客戶意向問題6選擇能夠及願意繳付的保費佔淨收入的百分比作計算」選擇了50%

結論：客戶每年可負擔總保費金額 < 客戶未繳交總年度化保費金額，客戶 **不通過** 「負擔能力評估」。

負擔能力評估 - 例子2

客戶年齡：57 目標退休年齡：65

客戶的總淨流動資產	客戶每年淨收入	客戶繳付保費能力
港元1,000,000	港元336,000	淨收入
客戶退休後預期每年可動用的收入	每年租金收入/其他經常收入/生意收入	客戶每年平均支出
港元240,000	港元100,000	港元120,000

新投保之保單資料

保費繳付方式	保費繳費年期	總保費
年繳	15年	港元525,000 (年繳35,000)

客戶於中銀人壽之保單

保費繳付方式	每期保費	保單狀態
年繳	港元50,000/年	生效 (尚餘繳付年期2年)
年繳	港元22,000/年	生效 (尚餘繳付年期12年)

假設客戶未有意向申請保費融資

負擔能力評估 - 例子2

當 $\frac{\text{客戶目標退休年齡} - \text{客戶現時年齡}}{\text{新投保之保單的供款年期}} < 1$



當客戶新投保之保單的供款年期於客戶目標退休年齡後完成：

負擔能力評估：

客戶每年可負擔總保費金額 = $\{[\$336,000 \times (8/15)^a] + [(\$240,000 + 100,000 - 120,000) \times (7/15)^b]\}50\%^* = \$140,933$

客戶未繳交總年度化保費金額 = $\$35,000 + \$50,000 + \$22,000 = \$107,000$

*假設客戶於「丙部客戶意向問題6選擇能夠及願意繳付的保費佔淨收入的百分比作計算」選擇了50%

結論：客戶每年可負擔總保費金額 \geq 客戶未繳交總年度化保費金額，客戶**通過**「負擔能力評估」。

註：

客戶所有保單的平均餘下供款年期： $(12 + 2 + 15) / 3 = 9.67$

客戶所投保的新單供款年期：15

客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡： $65 - 57 = 8$

a. 退休前入息期比例： $8 / 15$

b. 退休後入息期比例： $(15 - 8) / 15$

負擔能力評估 - 例子3

客戶年齡：45 目標退休年齡：60

客戶的總淨流動資產	客戶每年淨收入	客戶繳付保費能力
港元2,800,000	港元780,000	淨流動資產

新投保之保單資料

保費繳付方式	保費繳費年期	總保費
年繳	2年〔客戶選擇預繳〕	港元1,000,000〔年繳500,000〕

客戶於中銀人壽之保單

保費繳付方式	每期保費	保單狀態
年繳	港元50,000/年	生效〔尚餘繳付年期2年〕

客戶在IFSPF提供的保費融資貸款資料

貸款金額	貸款利率	貸款期
港元700,000	5%	5年

負擔能力評估 - 例子3

當客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡 \geq (i) 客戶所有保單 (只限中銀人壽之保單) 的平均餘下供款年期 或 ii) 客戶所投保的新單的供款年期 : 以較高者為準。) , 淨流動資產 = 總流動資產 - 總債務



負擔能力評估：

客戶可負擔總保費金額 = \$2,800,000 X 50%* = \$1,400,000

客戶未繳交總保費金額 = [\$1,000,000 + (\$50,000 x 2年)] + (\$700,000 X 5% X 5) = \$ 1,275,000

*假設客戶於「丙部客戶意向問題6選擇能夠及願意繳付的保費佔淨流動資產的百分比作計算」選擇了50%

結論：

客戶可負擔總保費金額 \geq 客戶未繳交總保費金額，客戶**通過**「負擔能力評估」。

客戶的淨流動資產 \geq 客戶需繳交的首期保費，客戶**通過**^a「過度槓桿評估」。

註：

a. \$2,800,000 > \$1,000,000，因此客戶通過「過度槓桿評估」

負擔能力評估 - 例子4

客戶年齡：59 目標退休年齡：65

客戶的總淨流動資產	客戶每年淨收入	客戶繳付保費能力
港元2,500,000	港元450,000	淨收入 及 淨流動資產
客戶退休後預期每年可動用的收入	每年租金收入/其他經常收入/生意收入	客戶每年平均支出
港元1,000,000	180,000	港元240,000

新投保之保單資料

保費繳付方式	保費繳費年期	總保費
年繳	2年〔客戶選擇預繳〕	港元2,000,000〔年繳1,000,000〕

客戶於中銀人壽之保單

保費繳付方式	每期保費	保單狀態
年繳	港元15,000/年	生效〔尚餘繳付年期12年〕

客戶在IFSPF提供的保費融資貸款資料

貸款金額	貸款利率	貸款期
港元1,500,000	5%	5年

負擔能力評估 - 例子4

$$\text{當客戶目標退休年齡} - \text{客戶現時年齡} \geq \left(\begin{array}{l} \text{i) 客戶所有保單} \\ \text{(只限中銀人壽之保單)} \\ \text{的平均餘下供款年期} \end{array} \text{ 或 } \begin{array}{l} \text{ii) 客戶所投保} \\ \text{的新單} \\ \text{的供款年期} \end{array} : \text{以較高者為準。} \right), \text{淨流動資產} = \text{總流動資產} - \text{總債務}$$



負擔能力評估：

客戶可負擔總保費金額 = $[2,500,000 + (\$450,000 \times 6^a) + (940,000 \times 0.5^b)] \times 50\%^* = 5,670,000$

客戶未繳交總保費金額 = $[\$2,000,000 + (\$15,000 \times 12\text{年})] + (\$1,500,000 \times 5\% \times 5) = \$2,555,000$

*假設客戶於「丙部客戶意向問題6」選擇能夠及願意繳付的保費佔淨收入及淨流動資產的百分比作計算」選擇了50%

結論：

客戶可負擔總保費金額 \geq 客戶未繳交總年度化保費金額，客戶**通過**「負擔能力評估」。

客戶的淨流動資產 \geq 客戶需繳交的首期保費，客戶**通過**^c「過度槓桿評估」。

註：

客戶所有保單的平均餘下供款年期： $(12+1) / 2 = 6.5$

客戶目標退休年齡 - 客戶現時年齡： $65 - 59 = 6$

a. 退休前入息期： $65 - 59 = 6$

b. 退休後入息期： $6.5 - 6 = 0.5$

c. $\$2,500,000 > \$2,000,000$ ，因此客戶通過「過度槓桿評估」