



郭振华：关于“人寿保险 转换为长期护理保险”的 几点看法



文/意见领袖专栏作家 郭振华

昨天看到大家热烈讨论寿险转长护险的事儿，今早看到银保监会发布的《关于开展人寿保险与长期护理保险责任转换业务试点的通知（征求意见稿）》全文，文件希望通过现有存量人寿保单向长期护理保单的转换来部分解决失能护理状态群体的护理保障问题。



征求意见稿提出，寿险转护理险有两种方法：一是保单贴现法，适用于申请转换时被保险人已经处于护理状态的寿险保单；二是精算等价法，适用于申请转换时被保险人未进入护理状态的寿险保单。

下面着重分析一下未来可能的转换量，看看这一转换政策到底在多大程度上有助于解决失能护理状态群体的护理保障问题。

先看申请转换时被保险人未进入护理状态的寿险保单，既然未进入护

理状态，想让客户转换为长期护理保险就有极大的难度。因为未进入护理状态的人往往会低估自己进入护理状态的风险，进而低估长期护理保险的价值。实际上，之所以真正的长护险交易量低，一个最重要的原因就是低估风险导致的需求疲弱（此外还有供给问题）。因此，可以预计，通过精算等价法转保的数量会很少。

再看申请转换时被保险人已进入护理状态的寿险保单，既然已经进入护理状态，对护理的需求就是刚需了，如果自己有合适的保单可以变现为护理保单，且比退保会带来一定的价值提升，客户应该是愿意的。

问题是，人们手里到底有多少这样的合格有效保单可用来转换呢？征求意见稿明确，采用保单贴现法进行转换的保单，需要满足如下条件：①没有附加险、②保险金额平准、③普通寿险而非新型寿险、④生效满两年以上。

我们一起来想想，我国保险市场在过去几十年有多少符合条件的寿险保单交易？

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47906

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_47906

