

· 事業費差配當制度 導入方案

1. 基本 方向

가. 契約者配當 基本 原則

· , 公平性
가
· ,
·
가
· , 彈力性
·
· ,
· ,
가
· , 簡明性
·
·
가
·
가
·
가

，繼續性

가

가

豫測可能性

가

相衝

가

가

．事業費差配當 基本 方向

附利

가

가

契約者保護

가

가

가

가

가
 ,
 가
 가 .
 가 .
 , ,
 가
 (GIRO) .
 , .
 가 效率的
 , 가
 가
 가 .
 가 ,
 , , ,
 가 .
 ,
 .
 不均衡

2. 事業費 分析

가

下回 가

3가

가

“生命保險 會計規程”

.

□

1) :

2) : , , , , ,

, , ,

□

1) : , ,

2) : , , , , ,

, , ,

□

1) :

.

2) : , , ,

3

FY'96 499 , FY'97 4,845 , FY'98 5,259

, FY'98 費差益

FY'97

, FY'98

<表 - 1> 事業費 項目別 超過事業費 現況

(: , %)

| | | | | | | | |
|-------|--|---------|-------|-------|-------|------|---------|
| | | | | | | | |
| FY'96 | | - 3,516 | - 359 | 245 | - 2 | - | - 3,633 |
| | | 1,254 | 1,653 | 1,445 | 793 | 96 | 5,241 |
| | | - 1,436 | - 334 | - 196 | - 116 | - 25 | - 2,107 |
| | | - 3,699 | 960 | 1,494 | 674 | 71 | - 499 |
| FY'97 | | - 4,299 | - 586 | - 67 | - 93 | 41 | - 5,004 |
| | | - 662 | 1,267 | 1,043 | 711 | 112 | 2,471 |
| | | - 1,646 | - 356 | - 184 | - 103 | - 22 | - 2,312 |
| | | - 6,607 | 325 | 792 | 514 | 131 | - 4,845 |
| FY'98 | | - 2,480 | - 441 | 482 | - 78 | 31 | - 2486 |
| | | - 2,026 | 655 | 577 | 419 | 82 | - 294 |
| | | - 1,855 | - 356 | - 140 | - 95 | - 33 | - 2,480 |
| | | - 6,361 | - 142 | 919 | 246 | 80 | - 5,259 |

: < -4>

: (), 『1996, 1997』
 , 『 , 1999.5』

'99. 3

, , , 4 ,
 3 (, ,) 3 (, , ,
), 1 (), 1 () 8 .

<表 -2> 維持費比率 推移

(: %)

| 1993 | 2.7 | 3.7 | 7.7 | 13.4 | 2.6 | 3.9 | 1.1 | 1.3 | 2.7 | 3.9 |
|------|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1994 | 3.3 | 4.4 | 7.9 | 14.0 | 2.8 | 4.3 | 1.1 | 1.3 | 3.2 | 4.6 |
| 1995 | 3.6 | 4.9 | 7.9 | 13.5 | 2.0 | 3.2 | 1.0 | 1.3 | 3.2 | 4.7 |
| 1996 | 4.0 | 5.1 | 7.9 | 12.6 | 3.0 | 4.4 | 0.9 | 1.2 | 3.5 | 4.9 |
| 1997 | 4.8 | 4.9 | 8.2 | 10.9 | 1.6 | 1.9 | 0.8 | 0.8 | 3.2 | 3.7 |
| 1998 | 4.8 | 4.1 | 8.7 | 9.4 | 1.4 | 1.5 | 0.9 | 0.8 | 3.3 | 3.2 |

: (), 『1997
 , 『 , 1999.5 』

. 가
 . '98 構造調整

. < - 1>

縮小

. , 가가
 < -2>
 가 .
 < -3> FY'98
 . 가 ,
 IMF 가
 . , ()
 가
 收益率 競争
 .
 ,
 .
 寄與度 1,000 保障性保險
 43 , 16 , 8 , -5
 가 가 .
 1,000 1 .
 0.5% 가
 , -4.3%
 .
 . ,
 , 56.1%
 負擔金利 가

가

<表 - 3> FY'98 商品類型別 超過事業費率 現況

(: %)

| | 9.2 | 31.1 | 8.1 | 13.9 | 0.2 | 5.7 | 2.2 | 10.6 | 5.3 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | 9.0 | 26.8 | 9.3 | 13.4 | 0.3 | 4.2 | 1.7 | 10.0 | 5.9 |
| | -0.2 | -4.3 | 1.2 | -0.5 | 0.1 | -1.5 | -0.5 | -0.6 | 0.6 |
| | 4.8 | 8.7 | 1.4 | 4.2 | 0.4 | 1.7 | 0.9 | 3.3 | 1.0 |
| | 4.1 | 9.4 | 1.5 | 4.2 | 0.3 | 1.7 | 0.8 | 3.2 | 0.9 |
| | -0.7 | 0.7 | 0.1 | - | -0.1 | - | -0.1 | -0.1 | -0.1 |
| | 2.1 | 2.4 | 1.5 | 1.9 | 0.2 | 0.7 | 0.3 | 1.4 | 1.0 |
| | 1.6 | 1.7 | 0.8 | 1.2 | - | 0.3 | 0.1 | 0.9 | 0.5 |
| | -0.5 | -0.7 | -0.7 | -0.7 | -0.2 | -0.4 | -0.2 | -0.5 | -0.5 |
| | 16.2 | 42.2 | 11.0 | 20.0 | 0.8 | 8.1 | 3.4 | 15.3 | 7.3 |
| | 14.6 | 37.9 | 11.5 | 18.8 | 0.7 | 6.2 | 2.6 | 14.1 | 7.4 |
| | -1.6 | -4.3 | 0.5 | -1.2 | -0.1 | -1.9 | -0.8 | -1.2 | 0.1 |

: , 『 』 , 1999. 5

가 , 가

가 .

가 ,

가 .

가 ,

10.6% , 3.3%,

1.4% 가 .

가 20

9.3%, 12.6%, 3% .²³⁾

가

,

.(< -3>)

가

3. 剩餘金 決定方法

가 . 2

가 .

23) 가 10 , 7.5% , 20 ,

가 30/1,000, 가

4/1,000 3% .

가

가 (-

) , 가
가 , 가

가 가 .
3 , ,

分解過程 가

, P' P
가 E .

$$P' = P + E$$

P Ps Pr 再

歸公式(recurrence formula)

$$l_{x+t+1} \cdot V_{t+1} = (V_t + P) \cdot (1+i) \cdot l_{x+t} - d_{x+t}$$

$$v \cdot p_{x+t} \cdot V_{t+1} = V_t + P - v \cdot q_{x+t}$$

$$\left(v = \frac{1}{1+i}, p_{x+t} = \frac{l_{x+t+1}}{l_{x+t}}, q_{x+t} = \frac{d_{x+t}}{l_{x+t}} \right)$$

: $l_{x+t} - x+t$
 i - , v : 가

$p_{x+t} - x + t$ 가 1

$q_{x+t} - x + t$ 가 1

$V_t - t$ ()

$p_{x+t} \quad 1 - q_{x+t} \quad P$

$$P = (v \cdot V_{t+1} - V_t) + v \cdot q_{x+t} \cdot (1 - V_{t+1})$$

$$= P_s + P_r$$

$$P = (v \cdot V_{t+1} - V_t) + v^{1/2} \cdot q_{x+t} \cdot (1 - v^{1/2} V_{t+1})$$

가. 危險率差益

amount at risk) (q^x) , (q'^x) , (net
 , 가
 가 , 0 , , 가
 가

$$\begin{aligned}
&= (\quad - \quad) \times \\
&= (q - q') \times (1 - {}_tV_x) \times S \\
&= q \times (1 - {}_tV_x) \times S - q' \times (1 - {}_tV_x) \times S \\
&= t \quad - \quad t
\end{aligned}$$

: ${}_tV_x$ 가 t , S 가

가

「 - 」 .

가 (q') ,

(q) 가

, 가 , 標準責任準備金制度

. 利子率差益

$$\begin{aligned}
&(\quad) \\
&(i), \quad (i'), \quad ({}_tV_x)
\end{aligned}$$

. 責任準備金

가 가

가 .

가 .

$$\begin{aligned}
&= (\quad - \quad) \times (\quad + \quad) \\
&= (i' - i) \times ({}_{t-1}V_x + P) \times S \\
&= i' \times ({}_{t-1}V_x + P) \times S - i \times ({}_{t-1}V_x + P) \times S \\
&= {}_t \quad - {}_t
\end{aligned}$$

: P

가 (i')

가 ,

· 事業費差益

가

利源別 配當方式 ,

가 , (Pe),

(E)

費目

$$= (\quad - \quad) \times (\quad)$$

$$= (Pe - E)$$

가

$$(Pe - E) \times (I + i')$$

$$(Pe - E) \times (I + \frac{1}{2}i') \quad (Pe - E) \times (I + i')^{\frac{1}{2}}$$

統制(control)가

標準解約還給金制度가

가

가

가

가

(

),

가

가

가

가 ,

가 .

가

$$= (\quad - \quad) \times \quad 가$$

$$+ (\quad - \quad) \times \quad 가$$

$$+ (\quad - \quad) \times$$

$$= (\quad - P) \times S_1 + (\quad - P) \times \overline{S} + (\quad - P) \times P'$$

: - , : , :
 P - , P : , P :
 S₁ - 가 , \bar{S} : 가 ,
 P' -

가

$$[(- P) \times S_1 + (- P) \times \bar{S} + (- P) \times P'] \times (1 + i')$$

가

,
 , 가 .
 , 가
 , ,
 , 維持率 가

4. 分配方法

가 가
 , 가
 , 가 ,
 가 對應

, 가

24)

가

가 . ,

(base)

(貢獻度)

가

가

初年度契約

差等化

24)

『 』 , 1998.2, pp. 54- 55

, , . ,

가 가가

上限

가 , ()가 가

25) 가

25) NAIC Standard Nonforfeiture Law for Life Insurance

$$\begin{aligned}
 &= \text{가} - \text{가} \\
 &= \overline{A}_{x+t} - P^A \times \ddot{a}_{x+t:\overline{m-t}|} \\
 : P^A - &= P + \frac{E}{\ddot{a}_{x:\overline{m}|}} \\
 P - \text{가}, E - \text{가} & \text{가} \\
 & \text{가} \text{가} \quad 10/1,000 + 1.25 \times \text{Min}(\text{가}, \$40). \quad \text{가} \quad 60/1,000 \quad (\\
 & 50/1,000)
 \end{aligned}$$

Newton L. Bowers JR., Hans U. Gerber, James C. Hickman, Donald A. Jones and Cecil J. Nesbitt, *Actuarial Mathematics*, SOA, 1986, pp.433-435

自律的 ,
 ,
 ,
 가
 가
 0
 가 ,
 가 ,
 , 劃一的
 ,
 가 ,
 ,
 가 ,
 事後的
 가 .

5. 導入效果 前提條件

가

Albert E. Easton and Timothy F. Harris, *Actuarial aspects of individual life insurance and annuity contracts*, ACTEX, 1999, p.76

000 4

가

1993 12 保險審議委員會 金融發展審議委員會

1998

, 1997 IMF ,

融通性

가

가

가

가

가

가

, 가 ,

가

,

가

가 가

가

競爭基盤

, 構造調整 가 . 가

高效率低費用 가

, 가 , , ,

, 가 .

, 가 가
 消費者 가 .
 가
 , 가
 가 , 가
 . 善意 가
 .
 , 效率性 .
 가 , 가 .
 , 가 ,
 .
 가 (functional cost system), 가 (activity-based
 costing) 가
 .
 否定的 效果
 가 支給能力(solvency)
 가 가 가 가
 , 가 가
 가 가 가
 가 (marketing)
 , 가
 가 가 . 가
 ,
 가 ,

가 , 慢性的

가

가 가

가 前提條件

가

26)

가 ()

가

가

가 ,

가 ,

가 ,

客觀的 基準

가 27)

가 繼續性

26) 가 , 「 」 ,
 『 3 』 (1995.11), p.142

27) 가 , 「 」 , 『
 3 』 (1995.11), pp.177- 179

가
가
制度的 裝置
가
區分
가
가
가

.(< -4>)

利害相衝 가
가

가?"

"

가?"

<表 -4> 商品別 豫定事業費 例示

| | | | |
|--|----------------|-------------------------------------|------|
| | | | |
| | 가 30/ 1,000 | 가 4/ 1,000() + 0.2/ 1,000() | 3% |
| | 가 30/ 1,000 | 가 4/ 1,000() + 1/ 1,000() | 4% |
| | 140% | 15% | 2.5% |
| | 220% | 10% + 가 0.5/ 1,000 | 5% |
| | 20% | 17% | 3% |
| | 10% | 26% | 4% |

: 1. 가

2. FY'98

: , 『FY'98 』, 1999. 6

가

, 가 (guide line)

• ,
,

•