

**附表六**

**保險商品利潤分析**

- 一、商品名稱
- 二、精算假設
- 三、利潤指標

※年齡部分，需包含最低及最高投保年齡及以10歲為基準之每間隔10歲之年齡。

例：某商品投保年齡為0~75歲，則下表需列出0，10，20，30，40，50，60，70，75等年齡。

(一)預測期間之淨利(損)現值總和對保費現值總和之比率(淨利邊際利潤)

(折現率部分，請使用「資產配置計畫書」之「預期最具可能之新錢投資報酬率」。)

年期						
年齡\性別	男性	女性	男性	女性	男性	女性

本險加權平均邊際利潤：

(二)預測期間之淨利(損)現值總和對第一年度保費之比率

(折現率部分，請使用「人身保險業辦理資訊公開管理辦法」之獲利能力指標中之「業主權益報酬率」。但公司之「業主權益報酬率」為負值時，請改用「資產配置計畫書」之「預期最具可能之新錢投資報酬率」。)

年期						
年齡\性別	男性	女性	男性	女性	男性	女性

(三)預測期間之淨利(損)未來值總和

(折現率部分，請使用「資產配置計畫書」之「預期最具可能之新錢投資報酬率」。)

年期						
年齡\性別	男性	女性	男性	女性	男性	女性

(四)現金流量測試(保險期間超過一年之傳統型躉繳保險商品或利率變動型保險商品(含有宣告利率之保險商品))

(相關假設請按照「人身保險業辦理利率變動型保險商品業務應注意事項」第二點之規定)

		期末累積盈餘		
		第5年	第10年	Min(保期期間屆滿日, 第30年)
New York 7 <sup>註</sup>	利率維持固定不變(Level)			
	前 10 年每年增加 0.5%, 然後維持不變(Rising)			
	前 10 年每年減少 0.5%, 然後維持不變(Falling)			
	前 5 年每年增加 1%, 6 至 10 年每年減少 1%, 然後維持不變(UpDown)			
	前 5 年每年減少 1%, 6 至 10 年每年增加 1%, 然後維持不變(DownUp)			
	第 1 年突然增加 3%, 然後維持不變(PopUp)			
	第 1 年突然減少 3%, 然後維持不變(PopDown)			
公司最佳估計情境				
主管機關指定情境				
條件尾端期望值百分之六十五 (CTE65)				

註：請按照「人身保險業簽證精算人員實務處理原則」所定7組(New York 7 Scenarios)利率假設進行測試。

(五)合約服務邊際(Contractual Service Margin, CSM)對保費現值總和之比率(合約服務邊際利潤)

1. 履約現金流量評估方式應依最新年度之壽險業有效契約負債公允價值評估相關標準。但折現率評估基礎之新臺幣無風險利率之長期遠期利率(LTFR)為 3.6%；各幣別無風險利率應採送審時之現時資訊，且流動性貼水皆採計 General Bucket 貼水決定並由財團法人保險事業發展中心每月公布最新參數。
2. 利率變動型保險商品基於商品之特性，送審應採更審慎之標準評估訂定，於未來市場環境(如利率或報酬率)維持不變之情境下，分別依下列規範計算：

- i. 利率變動型年金保險商品(不含即期年金保險商品)基於商品之特性，送審應採更審慎之標準評估訂定，於未來市場環境(如利率或報酬率)維持不變之情境下，公司採用(基礎)脫退率假設下之殘存率應以第 10、20、30、40、50 保險單年度分別不超過 55%、40%、25%、15%、10%之假設計算。
- ii. 利率變動型壽險商品解約率假設除依公司原採用精算假設外，應另使用主管機關指定之解約率(如下表)計算。

按一定期間(不含滿期)給付之生存保險金	第 1~T-2 年	第 T-1 年	第 T 年	第 T+1 年	第 T+2 年	第 T+3 年	第 T+4 年	第 T+5 年	第 T+6 年
有	0.5%	2.5%	10%	7%	3.5%	3.5%	3%	3%	2.5%
無	0.5%	2.5%	15%	10%	5%	5%	4.5%	4%	3.5%

按一定期間(不含滿期)給付之生存保險金	第 T+7 年	第 T+8 年	第 T+9 年	第 T+10 年	第 T+11 年	第 T+12 年	第 T+13 年	第 T+14 年起
有	2.5%	2.5%	2%	2%	2%	2%	2%	1.5%
無	3.5%	3%	3%	2.5%	2.5%	2%	2%	1.5%

註：T 為預期大量解約年度，係指以固定宣告利率計算下，首次符合「該年度初解約金(含該年度初給付之增值回饋分享金)加計各年度已領生存保險金(含該年度初給付之生存保險金)之總和大於預期實繳總保費」之年度，同一繳費年期下，T 以包含最低及最高投保年齡/性別及以10歲為基準之每間隔10歲等代表年齡/性別中最多數之年度為準；倘有多組 T 值年度相同，則以較低的數值為準。

例：某利率變動型壽險商品具按一定期間(不含滿期)給付之生存保險金，且於第 6 保單年度初時，其解約金與各年度已領生存保險金之總和大於實繳總保費，則本商品 T=6，其各年度解約率如下表：

保單年度(T=6)	第 T-5 年	第 T-4 年	第 T-3 年	第 T-2 年	第 T-1 年	第 T 年	第 T+1 年	第 T+2 年	第 T+3 年	第 T+4 年
解約率	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	2.5%	10%	7%	3.5%	3.5%	3%

保單年度(T=6)	第 T+5 年	第 T+6 年	第 T+7 年	第 T+8 年	第 T+9 年	第 T+10 年	第 T+11 年	第 T+12 年	第 T+13 年	第 T+14 年起
解約率	3%	2.5%	2.5%	2.5%	2%	2%	2%	2%	2%	1.5%

3. 合約邊界判定為1年且選擇以保費分攤法(Premium Allocation Approach, PAA) 進行衡量之商品，得不適用。)

i. 依公司原採用之精算假設計算：

年期				
預估初年度保費收入				
最佳估計負債	保證給付部份(1)			
	非保證給付部份(2)			
風險調整	(3)			
履約現金流量	(4)=(1)+(2)+(3)			
合約服務邊際 (Contractual Service Margin, CSM)	(5)=- (4)			
保費現值	(6)			
邊際利潤	(7)=(5)/(6)			

本險加權平均邊際利潤：

ii. 利率變動型壽險商品另使用主管機關指定之解約率計算：

年期				
預估初年度保費收入				
最佳估計負債	保證給付部份(1)			
	非保證給付部份(2)			
風險調整	(3)			
履約現金流量	(4)=(1)+(2)+(3)			
合約服務邊際 (Contractual Service Margin, CSM)	(5)=- (4)			
保費現值	(6)			
邊際利潤	(7)=(5)/(6)			

本險加權平均邊際利潤：

#### 四、目標之訂定及獲利性分析

1. 請說明本險所選用之指標（至少須包含淨利及合約服務之邊際利潤指標）及此指標之目標值，並就其結果作合理性分析。

2. 若為保險期間超過一年之傳統型躉繳保險商品或利率變動型保險商品（含有宣告利率之保險商品），請分析不同測試情境之現金流量測試結果，並據以說明資產負債配置允當性及保險費率適足性。
3. 本險之損益兩平業務量為何？
4. 若本險淨利及合約服務之邊際利潤指標之分析中有出現負值時，需敘明理由及其對公司財務之影響程度及因應方式。但本險之加權平均淨利及合約服務之邊際利潤不得為負值。

## 保險商品敏感度測試

### 一、商品名稱

### 二、精算假設

(1. 同利潤分析之精算假設。

2. 該商品之年齡、性別、繳費年期、保險金額等之分布假設及分析。)

### 三、測試結果

#### (一)淨利邊際利潤測試

(本表以6個精算假設為例，A：同上述二之精算假設，若精算假設非為下表所列範圍，請說明精算假設測試幅度之訂定理由)

項目	利率 <sup>註a</sup>	宣告利率 <sup>註b</sup>	脫退率	死亡率	罹病率	費用率	邊際利潤	邊際利潤增減幅 <sup>註c</sup>
1	A	A	A	A	A	A		-
2	A+1%	A+x%	A	A	A	A		
3	A-1%	A-x%	A	A	A	A		
4	A	A	A*1.5	A	A	A		
5	A	A	A*0.5	A	A	A		
6	A	A	A	A*1.1	A	A		
7	A	A	A	A*0.9	A	A		
8	A	A	A	A	A*1.25	A		
9	A	A	A	A	A*0.5	A		
10	A	A	A	A	A	A*1.1		
11	A	A	A	A	A	A*0.9		
最差狀況 <sup>註d</sup>	A+1% (或 A-1%)	A+x% (或 A-x%)	A*1.5 (或 A*0.5)	A*1.1 (或 A*0.9)	A*1.25 (或 A*0.5)	A*1.1 (或 A*0.9)		

註：

a：此變數為投資報酬率，若有其它利率相關變數，請自行增列欄位並載明變數名稱。

b：若為利率變動型保險商品（含有宣告利率之保險商品），請依本險宣告利率策略載明宣告利率變動情形(x%)。

c：增減幅是以項目1為比較基準。

d：請由精算人員判斷相關變數在何種條件下，將使邊際利潤達最差狀況。

#### (二)合約服務邊際利潤測試

測試項目同淨利邊際利潤測試之項目4至11及最差狀況，並由精算人員判斷所採相關假設之不確定性及對評估結果影響性進行敏感度測試，其中測試幅度應依商品特性訂定，並說明測試幅度訂定之理由。

### 四、各精算假設敏感度測試分析

(應包含除各精算假設測試結果之比較分析外，另須對最敏感之精算假設縮小測試幅度做更深入之分析，並說明各狀況下公司之因應方式。)

## 保險商品集中度風險測試

### 一、商品名稱

### 二、精算假設

(1. 同利潤分析之精算假設。

2. 該商品之年齡、性別、繳費年期、保險金額等之分布假設及分析。)

### 三、評估結果

(評估本險最大可能銷售量並說明對應資產負債配合之允當性，並評估說明公司同類型商品之集中度風險。)

(至少須以下列方式進行評估：

1. 本險估計之初年度保費收入加計同類型商品初年保費收入，占整體商品初年度保費收入之比率。
2. 本險估計之總保費收入加計同類型商品有效契約之總保費收入，占整體商品有效契約總保費收入之比率)