

2022年臺灣壽險業市場概況

壹、壽險業財務業務概況

一、業務統計概況

2022年臺灣壽險業總保費收入為新臺幣(以下同)23,344億元，較2021年29,711億元相比減少21.43%，其中初年度保費收入7,728億元；較2021年10,479億元相比，下滑26.25%，續年度保費收入為15,616億元，較2021年下滑18.80%。

(一) 保費收入結構

以保費結構來看，初年度保費收入為7,728億元，占總保費比率由2021年的35.27%下降至2022年的33.10%，其中躉繳保費由2021年的6,678億元下滑至2022年4,422億元，明顯減少33.78%；分期保費由2021年的3,802億元減少至2022年3,306億元，衰退13.05%；續年度保費收入為15,616億元，占總保費收入比率的66.90%，與2021年19,231億元相比，其保費收入減少3,615億元或下滑18.80%。

進一步分析2022年之初年度保費結構，躉繳保費占整體初年度保費的57.22%，其中利率變動型壽險為1,533億元、變額年金1,718億元，二者分占全體躉繳保費的34.66%及38.84%，表現較為顯著。由以上資料顯示，躉繳保費比重高的商品對於初年度保費收入的挹注扮演舉足輕重的角色。

(二) 商品結構改變

就總保費收入來看，2022年傳統型保費收入為19,008億元，占總保費收入的81.43%，其中人壽保險為13,902億元，與2021年17,739億元相比，衰退21.63%；健康保險為4,189億元較2021年4,079億元，成長2.70%；傷害保險為690億元較2021年674億元成長2.37%；年金保險為227億元，與2021年596億元，大幅減少61.91%。

2022年，業者對利率變動型商品之宣告利率調升態度轉趨謹慎，另由於新台幣兌美元貶值，不利美元利變型壽險的銷售，致使傳統型商品銷售力道減弱。傳統型商品初年度保費收入為4,264億元，其中傳統型壽險計3,606億元，較2021年3,675億元，下降1.88%，而傳統型壽險中占比最高之利變型壽險初年度保費收入3,107億元，較去年同期下降4.19%，傳統型年金險為179億元較2021年的546億元相比，下跌67.22%，其中以利變型年金179億元較去年同期相比減少67.16%。

投資型保單部分，2022年受到資本市場波動回檔及新台幣兌美元貶值，保戶對投資態度轉趨保守，另因投資型保單高齡條款新制於10月1日起上路，投資型商品保費收入為4,336億元，占總保費收入的18.57%，與2021年6,622億元相比減少34.52%，其中投資型壽險1,794億元，與2021年2,035億元相比，下降11.84%，投資型年金險則由2021年4,587億元縮減至2022年2,542億元，下降44.58%。

投資型商品初年度保費收入為3,464億元，其中投資型壽險由2021年的1,272億元減少至2022年的995億元，較去年同期下跌21.78%；投資型年金險亦是，從2021年的

4,503億元來到2022年的2,469億元，明顯減少45.17%，整體投資型保險商品初年度保費收入衰退40.02%。

(三) 通路概況

2022年初年度保費收入主要來自於銀行保經保代的3,775億元及壽險公司業務員的3,113億元，二者占率分別為48.84%及40.28%，合計89.13%，其他通路僅占10.87%。進一步分析，銀行保經保代通路，從2021年的5,998億元下滑至2022年的3,775億元，衰退37.07%，且占率由2021年的57.24%下降至2022年的48.84%；2022年來自壽險業務員的初年度保費收入為3,113億元，較2021年3,602億元減少488億元，占率由2021年的34.37%，上升至2022年的40.28%。2022年銀行保經代通路比重仍以利率變動型壽險業務為主流，初年度保費收入占比仍超過壽險公司業務員，為壽險市場最大通路。

(四) 團體險與個人險業務消長

2022年新契約件數共43.03百萬(人)件，較2021年44.60百萬(人)件下滑3.52%，其中個人險件數為9.63百萬件較2021年的10.40百萬件減少7.40%，進一步分析各險概況，人壽保險1.82百萬件，下降0.55%、傷害保險3.28百萬件，衰退3.24%、健康保險4.32百萬件，下跌9.62%、年金保險0.21百萬件，下滑47.50%。團體險人數為33.40百萬人與2021年的34.20百萬人相比，下跌2.34%。

新契約保額方面，共計27.41兆元，較2021年25.35兆元，成長8.13%，其中個人險保額為12.42兆元較2021年的11.35兆元成長9.43%，進一步探究各險概況，人壽保險1.79兆元，增長3.47%、傷害保險9.12兆元，增加17.07%、健康保險1.24兆元，增長2.48%、年金保險0.27兆元，下跌56.45%。團體險保額為14.99兆元與2021年的14.00兆元相比，上升7.07%。

綜上所述，個人險部分，年金保險與去年同期相比，件數、保額及初年度保費均較去年同期減少，而人壽保險及健康保險件數及初年度保費收入均較2021年同期減少，但保額較去年同期增加。

(五) 投資型商品新契約概況

2022年投資型商品新契約件數共33.85萬件，較2021年的53.39萬件相比，衰退36.60%，其中變額壽險2.32萬件減少35.56%，變額萬能壽險為12.33萬件下降12.86%，變額遞延年金為19.20萬件減少46.11%。

新契約保額方面，2022年共計2,804億元，較2021年3,053億元減少8.16%左右，其中變額壽險為245億元減少46.93%，變額萬能壽險為2,303億元上升0.96%，變額遞延年金險為256億元衰退17.52%。

整體而言，投資型商品不論在新契約件數、保額及初年度保費收入均較2021年同期減少。

(六) 有效契約增減概況

2022年12月底有效契約件(人)數共237.96百萬件，較2021年同期234.66百萬件增長1.41%，其中人壽保險59.80百萬件下滑0.10%、傷害保險67.59百萬件上升2.24%、健康保險108.47百萬件增長1.71%、年金保險2.09百萬件成長2.96%。有效契約保額方面，共計114.92兆元，較2021年同期111.42兆元增長3.14%，其中人壽保險50.49兆元成長1.67%、傷害保險43.28兆元成長4.34%、健康保險18.71兆元上升5.41%、年金保險2.44兆元衰退3.56%；整體而言，2022年12月底有效契約在個人險部分，與去年同期相比，件數及保額呈維持微幅成長趨勢；而團體險其保額較去年同期呈小幅成長趨勢，惟件數則比去年同期減少。

(七) 保險給付概況

2022年保險給付共計21,693億元，較2021年的19,181億元增長13.09%，其中以人壽保險17,260億元占給付金額的79.57%最多，其次年金保險2,122億元、健康保險1,990億元及傷害保險320億元。在人數方面，2022年總給付人數為50.88百萬人，較2021年的48.68百萬人增長4.52%，其中以人壽保險給付人數26.17百萬人占整體給付人數的51.43%居冠。

就給付項目來看，排名第一為解約給付12,503億元占57.64%、其次為生存還本3,053億元占14.07%，排名第三為醫療給付1,912億元占8.81%，三者合計占全體的80.53%。其中解約給付金額從2021年9,008億元增加至2022年的12,503億元，成長38.80%之多，多數為傳統型壽險解約所致。

二、財務概況分析

(一) 資產負債概況

2022年12月底壽險業總資產為33.62兆元，較2021年同期的33.30兆元成長0.96%，進一步來看，不含分離帳戶之總資產額為31.13兆元，成長率為1.60%；投資型保險分離帳戶資產為2.49兆元，對總資產的占率為7.41%，較2021年12月底的2.66兆元，下滑6.39%。

各項資產配置比率分別為有價證券77.04%、放款3.87%、分離帳戶保險商品資產7.41%、現金及約當現金3.21%、投資性不動產4.37%及資產其他項目4.10%。與2021年同期相比，成長幅度以有價證券2.70%及投資性不動產3.52%較為顯著，應與壽險業資金運用配置有關。

在負債與業主權益方面，2022年12月底負債為32.04兆元，較2021年同期的30.59兆元增加1.45兆元成長4.74%；其中保險負債為28.44兆元，占資產總額的84.59%，占負債總額的88.76%。

2022年底壽險業之業主權益為15,877億元，較2021年同期的27,139億元大幅減少11,262億元，對資產佔率由2021年底的8.15%減少至4.72%，略高於歐債危機前的水準(2009年底為4.03%)；負債對業主權益之槓桿倍數由2021年底的11倍大幅增至2022

年的20倍，顯示保險業吸收未來損失的能力明顯下滑，財務體質不如往年穩定。

(二) 損益概況

2022年營業收入累計為3.00兆元，相較於2021年同期的3.94兆元下滑23.93%；營業成本為2.72兆元占總收入的90.67%，較2021年同期3.44兆元減少20.93%；二者合計業務利益為2,790億元。

2022年壽險業繼續營業單位本期損益為1,436億元，與2021年同期3,599億元相比，金額減少2163億元，壽險業受到股債雙跌的影響，以致本期綜合損益總額虧損11,396.27億元。

(三) 資金運用概況

2022年12月底壽險業可運用資金總額為30.06兆元，較2021年同期的29.89兆元相比增加0.57%，資金運用比率為99.31%（資金運用總額與資金總額之比率）。各種資金運用項目以有價證券5.63兆元（其中股票金額為1.60兆元居冠）與國外投資21.18兆元最多，分別占全部資金運用總額的18.73%及70.46%，二者合計占率達89.19%。

國內保險業投資於海外資產的金額，從2021年的19.87兆元來到2022年的21.18兆元，金額成長6.59%，占率由2021年底66.48%上升至70.46%，海外投資已成為壽險業資金運用的主力；雖然主管機關鬆綁保險業投資公共建設的規定，希望把資金留在國內，辦理專案運用公共及社會福利事業等，2022年專案運用及公共投資的金額為931億元，較2021年的912億元，增長2.07%。

貳、結論與展望

一、結論

2022年壽險業保費收入為23,344億元減少21.43%，初年度保費收入為7,728億元較去年下滑26.25%；傳統型保險商品為4,264億元較2021年減少9.37%；投資型商品為3,464億元較2021年衰退40.02%；續年度保費收入為15,616億元，較2021年下滑18.80%。受到金管會公布宣告利率平穩機制的實施、資本市場波動回檔及新台幣兌美元貶值重重影響下，2022年總保費收入創近年同期之新低。

2022年受到初年度保費下滑影響，新契約件數為43.03百萬（人）件，較去年同期減少，惟保額為27.41兆元均較去年同期成長；有效契約件數為237.96百萬（人）件及保額為114.92兆元，二者均較2021年呈小幅上升。保險給付金額共計21,693億元，以人壽保險及年金保險給付金額合計占全體的89.35%；分析給付項目，解約給付12,503億元、生存還本給付3,053億元及醫療給付1,912億元及，合計共占整體給付的80.53%。

在壽險業獲利方面，淨投資損益為10,634億元較2021年的12,754億元，減少16.62%，另受到美國去年鷹式升息17碼的衝擊，使得2022年獲利大幅下跌，全體壽險業本期損益為1,436億元。

二、展望

受到美國持續升息，提高客戶對於宣告利率調漲之期待，但業者宣告利率調整幅度相對保守，致使客戶保持觀望或轉作其他資金用途，此將可能衝擊到傳統型保單銷售的業績；另投資型商品部分，因投資市場前景不明朗，客戶投資態度亦趨保守，另去年10月投資型保單高齡條款新制上路，增加銷售的難度。展望2023年，壽險業面臨重重不確定的衝擊下，總保費收入是否能突破重圍再創新佳績，將是一大挑戰。