

2024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

2024年臺灣壽險業總保費收入為新臺幣（以下同）24,402億元，較2023年21,879億元相比增長11.53%，其中初年度保費收入8,418億元；較2023年6,714億元相比，上升25.38%，續年度保費收入為15,984億元，較2023年上升5.39%。

（一）保費收入結構

以保費結構來看，初年度保費收入為8,418億元，占總保費比率由2023年的30.69%上升至2024年的34.50%，其中躉繳保費由2023年的3,017億元成長至2024年3,917億元，明顯增長29.83%；分期保費由2023年的3,697億元增加至2024年4,500億元，成長21.72%；續年度保費收入為15,984億元，占總保費收入比率的65.50%，與2023年15,167億元相比，其保費收入增加817億元或上升5.39%。

進一步分析2024年之初年度保費結構，躉繳保費占整體初年度保費的46.53%，其中利率變動型壽險為1,164億元、變額年金1,301億元，二者分占全體躉繳保費的29.71%及33.21%，表現較為顯著；惟與2023年相比，其占率由44.94%微幅上升至46.53%，分期繳占率由55.06%小幅下降至53.46%，由以上資料顯示，近年壽險業配合政府政策及因應接軌IFRS 17，持續優化商品結構，分期繳的商品占整體初年度保費收入的五成以上。

（二）商品結構改變

就總保費收入來看，2024年傳統型保費收入為19,954億元，占總保費收入的81.77%，其中人壽保險為14,511億元，與2023年13,198億元相比，成長9.95%；健康保險為4,575億元較2023年4,336億元，成長5.51%；傷害保險為777億元較2023年732億元成長6.15%；年金保險為91億元，與2023年123億元，減少26.02%。

傳統型商品初年度保費收入為5,015億元，其中傳統型壽險計4,372億元，較2023年3,535億元，增加23.68%，可能與美國聯準會113年9月啟動降息循環，部分業者預期資金將回流美元保單，陸續調升美元利變型保單之宣告利率、推出美元利變型保單新商品，促進民眾購買意願，提升傳統型保險商品之銷售動能有關。以傳統型壽險中占比最高之利變型壽險初年度保費收入2,979億元，較去年同期增加13.83%。

傳統型年金險為50億元較2023年的76億元相比，下跌34.21%，其中以利變型年金49億元較去年同期相比減少35.53%，可能與部分業者配合逐步接軌國財務報導準則第17號保險合約（IFRS17），變更傳統型年金商品銷售策略（如：躉繳轉向分期繳）有關。

投資型保單部分，2024年投資型商品保費收入為4,448億元，占總保費收入的18.23%，與2023年3,491億元相比增長27.41%，其中投資型壽險2,073億元，與2023年1,707億元相比，上升21.44%，投資型年金險則由2023年1,784億元成長至2024年2,375億元，上升33.13%。

投資型商品初年度保費收入為3,403億元，其中投資型壽險由2023年的894億元增加至2024年的1,253億元，較去年同期上升40.16%；投資型年金險亦是，從2023年的1,671億元來到2024年的2,150億元，明顯增長28.67%，整體投資型保險商品初年度保費收入成長32.67%，可能是113年下半年部分業者推出投資型年金險新商品，帶動投資型年金險及相關保險商品之銷售，再加上113年第4季股市多頭走勢，民眾對於投資市場持樂觀態度，連帶提升投資型保險商品銷售有關。

(三) 通路概況

2024年初年度保費收入主要來自於銀行保經保代的3,077 億元及壽險公司業務員的3,809 億元，二者占率分別為36.55 %及45.25 %，合計81.80 %，其他通路僅占18.20 %。進一步分析，銀行保經保代通路，從2023年的2,456 億元上升至2024年的3,077 億元，成長25.28%，惟占率由2023年的36.58 %微降至2024年的36.55 %；2024年來自壽險業務員的初年度保費收入為3,809 億元，較2023年3,299 億元增長510億元，惟占率由2023年的49.13 %，小幅下跌至2024年的45.25 %。自2009年之後，銀行保經保代通路初年度保費入的占率連年過半，自2023年起反轉降至4成以下，寫下2009年以來的新低點。

(四) 團體險與個人險業務消長

2024年新契約件數共48.27 百萬(人)件，較2023年48.93 百萬(人)件下滑1.35%，其中個人險件數為12.08 百萬件較2023年的11.72 百萬件增長3.07%，進一步分析各險概況，人壽保險1.66 百萬件，下降4.05%、傷害保險5.12 百萬件，成長7.34%、健康保險5.13 百萬件，上升1.38%、年金保險0.17 百萬件，上升6.25%。團體險人數為36.19 百萬人與2023年的37.21 百萬人相比，下跌2.74%。

新契約保額方面，共計38.24 兆元，較2023年36.29 兆元，成長5.37%，其中個人險保額為20.48 兆元較2023年的19.12 兆元成長7.11%，進一步探究各險概況，人壽保險2.22 兆元，增長10.45%、傷害保險16.04 兆元，增加6.15%、健康保險1.96 兆元，增長10.11%、年金保險0.26 兆元，上升18.18%。團體險保額為17.76 兆元與2023年的17.17 兆元相比，上升3.44%。

綜上所述，個人險部分，傷害保險、健康保險及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成長，而人壽保險的保額及初年度保費收入較2023年同期增加，但件數較去年同期減少。

(五) 投資型商品新契約概況

2024年投資型商品新契約件數共31.98 萬件，較2023年的28.55 萬件相比，成長12.01%，其中變額壽險2.19 萬件減少2.23%，變額萬能壽險為13.41 萬件增加23.14%，變額遞延年金為16.38 萬件增長6.23%。

新契約保額方面，2024年共計2,906 億元，較2023年2,521 億元增長15.29%左右，其中變額壽險為223 億元增長21.33%，變額萬能壽險為2,498 億元上升14.06%，變額遞延年金險為185 億元成長26.04%。

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2023年同期增加。

(六) 有效契約增減概況

2024年12月底有效契約件(人)數共249.74 百萬件，較2023年同期244.59 百萬件增長2.11%，其中人壽保險59.47 百萬件下滑0.27%、傷害保險72.72 百萬件上升3.05%、健康保險115.56 百萬件增長2.90%、年金保險1.99 百萬件衰退4.78%。有效契約保額方面，共計121.12 兆元，較2023年同期117.93 兆元增長2.70%，其中人壽保險53.19 兆元成長3.50 %、傷害保險45.98 兆元成長2.27%、健康保險19.31 兆元上升1.47%、年金保險2.64 兆元成長3.53%；整體而言，2024年12月底有效契約不論是個人險或團體險，與去年同期相比，件數及保額均呈成長趨勢。

(七) 保險給付概況

2024年保險給付共計27,097 億元，較2023年的24,054 億元增長12.65%，其中以人壽保險20,747 億元占給付金額的76.56 %最多，其次年金保險3,680 億元、健康保險2,303 億元及傷害保險367 億元。在人數方面，2024年總給付人數為55.72 百萬人，較2023年的52.98 百萬人增長5.17%，其中以人壽保險給付人數28.18 百萬人占整體給付人數的50.57 %居冠。

就給付項目來看，排名第一為解約給付18,121 億元占66.87 %、其次為生存還本3,190 億元占11.77 %，排名第三為醫療給付2,223 億元占8.20 %，三者合計占全體的86.85 %。其中解約給付金額從2023年15,407 億元增加至2024年的18,121 億元，成長17.61%之多，主要以受到利變型壽險及傳統型壽險解約所致。

二、財務概況分析

(一) 資產負債概況

2024年12月底壽險業總資產為36.90 兆元，較2023年同期的34.91 兆元成長5.70 %，進一步來看，不含分離帳戶之總資產額為33.96 兆元，成長率為5.50 %；投資型保險分離帳戶資產為2.94 兆元，對總資產的占率為7.97 %，較2023年12月底的2.72 兆元，上升8.09%。

各項資產配置比率分別為有價證券77.10 %、放款3.33 %、分離帳戶保險商品資產7.97 %、現金及約當現金2.44 %、投資性不動產4.23 %及資產其他項目4.93 %。與2023年同期相比，其中有價證券成長5.06 %，投資性不動產成長2.63 %，應與壽險業資金運用配置有關。

在負債與業主權益方面，2024年12月底負債為34.31 兆元，較2023年同期的32.66 兆元增加1.65 兆元成長5.05 %；其中保險負債為29.65 兆元，占資產總額的80.35 %，占負債總額的86.42 %。

2024年底壽險業之業主權益為25,863 億元，較2023年同期的22,457 億元大幅增加3,407億元，對資產佔率由2023年底的6.43 %上升至7.01%，遠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2023年底的15 倍下降至2024年的13 倍 , 顯示保險業吸收未來損失的能力明顯提升 , 財務體質維持穩健。

(二) 損益概況

2024年營業收入累計為3.68 兆元 , 相較於2023年同期的3.19 兆元上升15.53% ; 營業成本為3.23 兆元占總收入的87.77 % , 較2023年同期2.98 兆元增長8.35% ; 二者合計業務利益為4,553 億元。

2024年壽險業繼續營業單位本期損益為2,979 億元 , 與2023年同期881 億元相比 , 金額增長2,099億元 , 主因壽險業淨投資損益年增2,664億元 , 其中又以國外投資貢獻最大 , 顯示去年股匯市多頭推升投資收益。

(三) 資金運用概況

2024年12月底壽險業可運用資金總額為32.86 兆元 , 較2023年同期的31.40 兆元相比增加4.65 % , 資金運用比率為101.20 % (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6.39 兆元(其中股票金額為1.99 兆元居冠) 與國外投資23.03 兆元最多 , 分別占全部資金運用總額的19.45 %及70.09 % , 二者合計占率達89.53 %。

國內保險業投資於海外資產的金額 , 從2023年的21.86 兆元來到2024年的23.03 兆元 , 金額成長5.35 % , 占率由2023年底69.62 %微升至70.09 % , 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 , 2024年專案運用及公共投資的金額為1,456 億元 , 較2023年的1,300 億元 , 增長12.02%。

貳、結論與展望

一、結論

2024年壽險業保費收入為24,402 億元增長11.53% , 初年度保費收入為8,418億元較去年上升25.38% ; 傳統型保險商品為5,015億元較2023年增長20.90% ; 投資型商品為3,403億元較2023年成長32.67% ; 續年度保費收入為15,984億元 , 較2023年上升5.39%。綜上 , 由於傳統型及投資型商品買氣回升促使初年度保費增長 , 加上續年度保費收入也呈穩定成長 , 使得2024年總保費收入止降回升。

2024年新契約保額38.24 兆元 , 較去年同期成長 ; 有效契約件數為249.74 百萬(人) 件及保額為121.12 兆元 , 二者均較2023年呈小幅上升。保險給付金額共計27,097 億元 , 以人壽保險及年金保險給付金額合計占全體的90.15 % ; 分析給付項目 , 解約給付18,121 億元、生存還本給付3,190 億元及醫療給付2,223 億元及 , 合計共占整體給付的86.85 %。

在壽險業獲利方面 , 淨投資損益為12,957 億元較2023年的10,293 億元 , 增長25.88% , 另受惠資本市場暢旺帶動投資淨收益增加 , 使得2024年獲利大幅上漲 , 全體壽險業本期損益為2,979 億元 , 改寫歷史次高。

二、展望

美國聯準會在113年9月啟動降息機制，壽險公司陸續調高美元利變保單宣告利率，或推出美元利變保單以激勵民眾買氣，進而提升傳統型保單的銷售動能。此外，國內外股市維持多頭走勢，加強民眾的投資信心，同樣促使投資型保單銷售由冷轉熱，113年壽險業保單銷售業績也大舉提升。

展望114年，市場對聯準會 (Fed) 降息之預期，吸引業者持續推出高利率美元利變型壽險商品，將帶動傳統型商品的銷售；另受惠於國內外股市維持多頭走勢，民眾對於投資市場抱持樂觀態度，可望連帶投資型保單的銷售，期許壽險業總保費收入維持去年成長態勢再創新佳績。