

# 目次

第一章	緒論.....	1
第一節	研究動機與目的.....	1
第二節	研究範圍與對象.....	2
第三節	研究方法.....	3
第四節	研究假設.....	4
第二章	文獻回顧.....	5
第一節	保險成本分析方法回顧.....	6
第二節	利率比較指數.....	18
第三節	Carson & Forster 相關實證與邊際年利率法.....	21
第四節	其他保險成本比較方法.....	23
第五節	其他相關文獻.....	30
第六節	成本分析方法的選擇.....	36
第三章	實證分析.....	38
第一節	壽險保單內容說明.....	38
第二節	年金險保單內容說明.....	40
第三節	淨現值法分析.....	41
第四節	邊際年利率法分析.....	57
第五節	比較利率法分析.....	69
第六節	內部報酬率法分析.....	83
第七節	各種成本分析法的綜合比較.....	92
第四章	結論與建議.....	97
第一節	結論.....	97
第二節	建議.....	99
參考文獻.....		102

## 表 次

表 2：各種保單成本比較法之摘要.....	32
表 3.1：傳統終身壽險之淨現值法分析.....	43
表 3.2：增值型終身壽險之淨現值法分析.....	46
表 3.3：分紅終身壽險之淨現值法分析（90%分紅比率）.....	49
表 3.4：分紅終身壽險之淨現值法分析（70%分紅比率）.....	51
表 3.5：變額萬能壽險之淨現值法分析.....	54
表 3.6：傳統終身壽險之邊際年利率法分析.....	58
表 3.7：增值型終身壽險之邊際年利率法分析.....	60
表 3.8：分紅終身壽險之邊際年利率法分析（90%分紅比率）.....	62
表 3.9：分紅終身壽險之邊際年利率法分析（70%分紅比率）.....	64
表 3.10：變額萬能壽險之邊際年利率法分析.....	67
表 3.11：傳統終身壽險之比較利率法分析.....	70
表 3.12：增值型終身壽險之比較利率法分析.....	73
表 3.13：分紅終身壽險之比較利率法分析（90%分紅比率）.....	76
表 3.14：分紅終身壽險之比較利率法分析（70%分紅比率）.....	78
表 3.15：變額萬能壽險之比較利率法分析.....	81
表 3.16：傳統遞延年金之內部報酬率法分析（繳費期間）.....	85
表 3.17：傳統遞延年金之內部報酬率法（保證給付期滿之給付期間）.....	87
表 3.18：利率變動型年金之內部報酬率法分析（繳費期間）.....	89
表 3.19：利率變動型年金之內部報酬率法（保證給付期滿之給付期間）.....	91

## 圖 次

圖 3.1：淨現值法趨勢圖.....	92
圖 3.2：邊際年利率法趨勢圖.....	93
圖 3.3：比較利率法趨勢圖.....	94
圖 3.4：內部報酬率法趨勢圖（繳費期間）.....	95
圖 3.5：內部報酬率法趨勢圖（保證給付期滿之給付期間）.....	96
附表 1：CIR 隨機利率模型趨勢圖.....	101

