

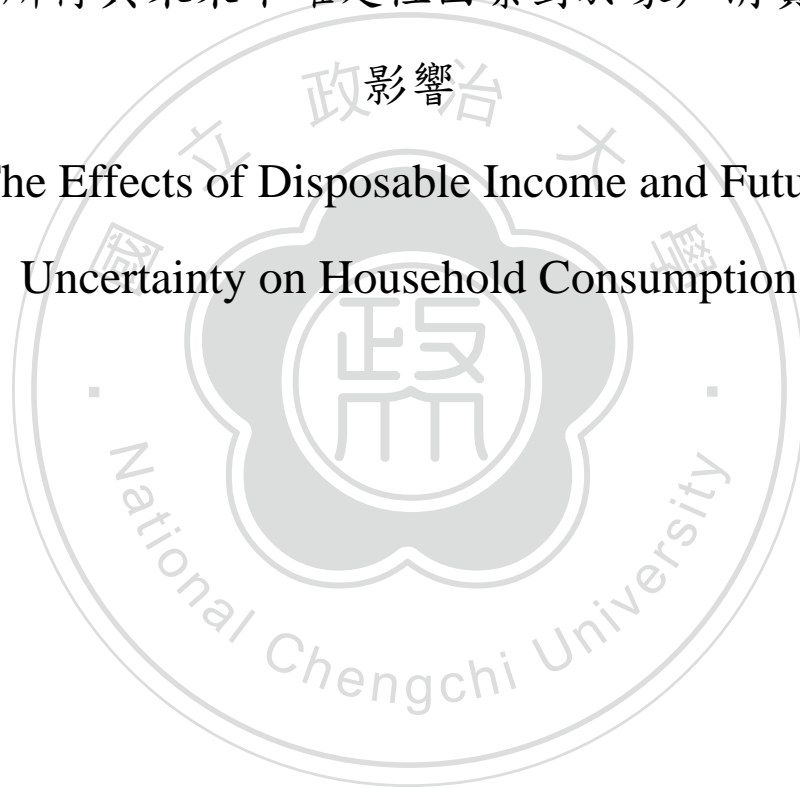
國立政治大學財政系研究所

碩士學位論文

可支配所得與未來不確定性因素對於家戶消費支出的

影響

The Effects of Disposable Income and Future
Uncertainty on Household Consumption



指導教授：吳文傑 博士

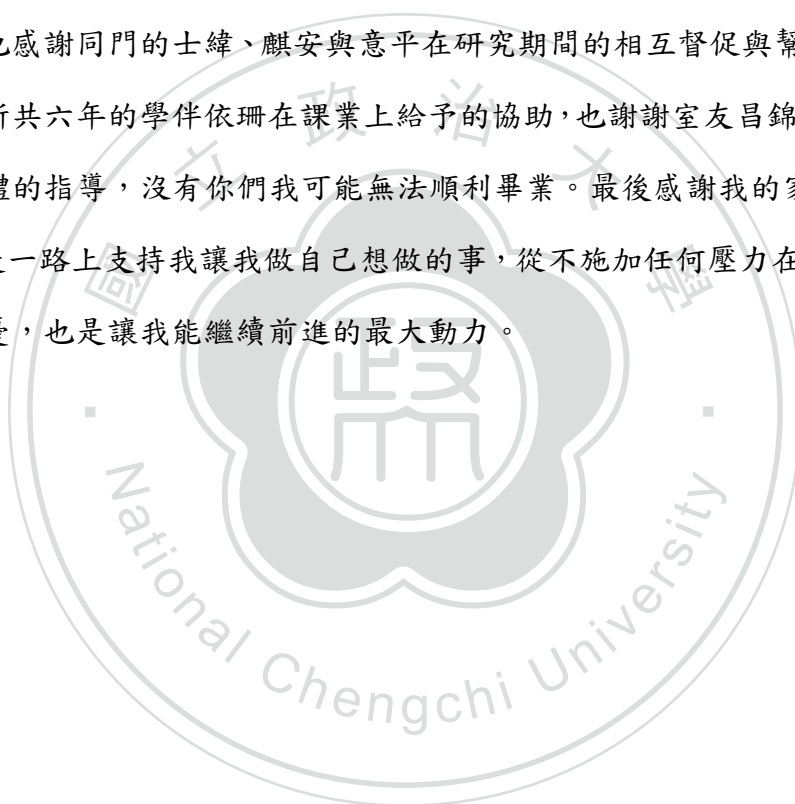
研究生：蘇建豪 撰

中華民國一〇七年五月

謝辭

在這段研究所的日子裡首先感謝的是吳文傑老師，老師不僅在學業上給予我細心的指導，讓我在研究過程中逐漸找到方向，也不時地教導我待人處事的態度，於我的學業與思想上皆有很大的啟發，改正了過去許多錯誤的觀念與想法，使這兩年來的研究生活獲益良多，過程中也相當愉快。同時也感謝彭喜樞老師與楊子霆老師在百忙之中撥冗幫忙口試，並給予許多專業的見解，才得以使研究更趨完善。

此外也感謝同門的士緯、麒安與意平在研究期間的相互督促與幫忙，感謝大學與研究所共六年的學伴依珊在課業上給予的協助，也謝謝室友昌錦在研究時給予計量軟體的指導，沒有你們我可能無法順利畢業。最後感謝我的家人-爸媽與姊姊，總是一路上支持我讓我做自己想做的事，從不施加任何壓力在身上，使我無後顧之憂，也是讓我能繼續前進的最大動力。



摘要

本文利用 2016 年主計處家庭收支調查之橫斷面資料探討家戶可支配所得與未來不確定因素對其消費支出的影響。除了透過建立 OLS 迴歸模型觀察風險相關解釋變數對於家戶消費支出與家戶非醫療消費支出的邊際效果，亦利用各種標準將家戶分組，觀察各群體面對風險時消費行為的異質性。此外，透過分量迴歸 (Quantile Regression) 檢視各解釋變數在特定條件分量下對於消費的邊際效果，將可比 OLS 模型更精確且完整地刻畫消費者在風險下的消費行為。

實證結果發現，較高的教育程度、社會保險投保金額與私人醫療險，以及較完整的家庭組織將可透過減少未來各種不確定因素的程度，降低預防性儲蓄動機，進而增加家戶之當期消費。迴歸結果亦顯示，面對較高風險的群組皆呈現較高的邊際消費傾向，意味著當期消費支出與當期可支配所得存在一正向關係，且此正向關係隨不確定性的上升而提高，隱含對風險較為敏感的個人擁有較高的邊際消費傾向。

關鍵詞:預防性儲蓄理論、可支配所得、保險支出

Abstract

In this paper, we use the cross-sectional data of the report on the survey of family income and expenditure in 2016 to analyze the effects of disposable income and future uncertainty on household consumption. In addition to establishing the OLS regression model to observe the marginal effects of risk-related independent variables on household consumption and non-medical consumption, we also used various criteria to group households and observed the heterogeneity of consumer behavior under uncertainty. Besides, through quantile regression, we can examine the marginal effect of each independent variable on consumption under certain quantile, which can be more accurate and complete than the OLS model to characterize consumer behavior under uncertainty.

The empirical results show that the education level, the amount of social insurance coverage, the integrity of the family organization structure, and the private medical insurance can reduce the degree of uncertainty in the future and reduce the incentives for precautionary saving, thereby increasing the household's current consumption. The regression results also suggest that the higher-risk groups show higher marginal propensity to consume. This implies that there is a positive relationship between current consumption and disposable income in the current period, and this positive relationship increases as uncertainty increases, suggesting that individuals who are more sensitive to risk have a higher marginal propensity to consume.

Keyword: precautionary saving, disposable income, medical insurance expenditure

目錄

第一章 緒論.....	1
第一節 研究動機.....	1
第二節 研究目的.....	6
第三節 研究方法.....	9
第四節 研究結果.....	10
第五節 研究架構.....	11
第二章 文獻回顧.....	12
第一節 預期收入的不確定性.....	12
第二節 預期壽命的不確定性.....	15
第三節 預期醫療支出不確定性.....	17
第四節 小結.....	22
第三章 研究方法.....	24
第一節 計量模型設定.....	24
第二節 變數說明與預期符號.....	26
第四章 資料來源.....	32
第一節 資料來源.....	32
第二節 樣本限制.....	32
第三節 敘述統計.....	33
第五章 實證結果.....	37
第一節 模型檢定.....	37
第二節 一般迴歸結果.....	38
第三節 以家戶可支配所得分組.....	40
第四節 以經濟戶長年齡分組.....	41
第五節 以經濟戶長教育程度分組.....	43
第六節 以經濟戶長職業風險分組.....	44
第七節 以家戶醫療消費分組.....	45
第八節 以家庭組織結構分組.....	46
第九節 以家戶醫療消費支出分組.....	47
第十節 分量迴歸結果.....	48
第十一節 保險對個消費細項的影響.....	49
第六章 結論.....	51
參考文獻.....	53
英文文獻.....	53
中文文獻.....	55

圖次

圖 1 我國歷年失業率.....	3
圖 2 我國歷年就業人口成長率.....	4
圖 3 我國歷年醫療支出佔總消費比例.....	5
圖 4 我國歷年食品類支出佔總.....	5
圖 5 我國 105 年平均每人可支配所得-按教育程度分別.....	6
圖 6 經濟戶長教育程度分配.....	36
圖 7 經濟戶長職業風險程度分配.....	36
圖 8 經濟戶長年齡分配.....	36

表 1 變數說明表.....	31
表 2 敘述統計.....	34
表 3 消費支出、非醫療消費支出、可支配所得、社會保險金額及醫療險意外險 之分配.....	35
表 4 變異數膨脹因子.....	56
表 5 相關係數.....	57
表 6 一般迴歸結果-1.....	58
表 7 一般迴歸結果-2.....	59
表 8 以所得分組迴歸結果-1.....	60
表 9 以所得分組迴歸結果-2.....	61
表 10 以所得分組迴歸結果-3.....	62
表 11 以所得分組迴歸結果-4.....	63
表 12 以經濟戶長年齡分組結果-1.....	64
表 13 以經濟戶長年齡分組結果-2.....	65
表 14 以經濟戶長年齡分組結果-3.....	66
表 15 以經濟戶長年齡分組結果-4.....	67
表 16 以經濟戶長教育程度分組-1.....	68
表 17 以經濟戶長教育程度分組-2.....	69
表 18 以經濟戶長教育程度分組-3.....	70
表 19 以經濟戶長教育程度分組-4.....	71
表 20 以職業風險分組-1.....	72
表 21 以職業風險分組-2.....	73
表 22 以職業風險分組-3.....	74

表 23 以職業風險分組-4.....	75
表 24 以家戶醫療消費支出分組-1.....	76
表 25 以家戶醫療消費支出分組-2.....	77
表 26 以家庭組織結構分組-1.....	78
表 27 以家庭組織結構分組-2.....	79
表 28 以家庭組織結構分組-3.....	80
表 29 以家庭組織結構分組-4.....	81
表 30 以家戶保險支出分組-1.....	82
表 31 以家戶保險支出分組-2.....	83
表 32 以家戶保險支出分組-3.....	84
表 33 以家戶保險支出分組-4.....	85
表 34 分量迴歸結果-1.....	86
表 35 分量迴歸結果-2.....	87
表 36 分量迴歸結果-3.....	88
表 37 分量迴歸結果-4.....	89
表 38 住宅相關支出結果.....	90
表 39 教育相關支出結果.....	91
表 40 交通相關支出結果.....	92
表 41 通訊相關支出.....	93
表 42 食品相關支出結果.....	94
表 43 服飾相關支出結果.....	95



第一章 緒論

第一節 研究動機

消費取決於可支配所得的論點基本上為所有經濟學者所肯定，但於可支配所得的定義卻存在極大分歧。Keynes 提出絕對收入假說(Absolute income hypothesis)，將可支配所得定義為現期的絕對收入水平，認為短期中，當期消費隨當期收入上升而增加。然而，Keynes 的消費理論係排除個人消費受到他人影響的可能，假定個人間的消費決策為獨立。基此，Duesenberry 於 1949 年提出相對收入假說(Relative income hypothesis)，將可支配所得解釋為相對收入水平，強調個人消費行為之間的相互影響，假說主要核心有二，一為示範效果(demonstration effect)，認為個人在消費時會與他人的消費與收入比較。第二為慣性效果(habit effect)，即個人消費受其前期消費水平影響，特別是消費最高峰的時期，故消費支出較容易隨當期收入上升而增加，卻不易隨當期收入的下降而減少。

Modigliani 等人隨後提出生命循環假說(Life cycle hypothesis)，與 Keynes 消費理論的區別在於此假說強調個人當前消費與其一生預期所有收入的關聯，認為每個家戶皆據此安排各階段的消費支出以極大化一生的效用函數。Friedman 則提出恆常所得假說(Permanent income hypothesis)，該理論將個人收入分為恆常所得與暫時所得，且僅前者能影響個人的消費決策。

生命循環及恆常所得消費理論為多年來經濟學者研究消費與儲蓄的主要理論架構。然而自 Fisher(1956)與 Friedman(1957)首次提出預防性儲蓄後，有關預防性儲蓄理論的研究至今有了極大的進展。該理論認為當個人面臨未來收入的不確定性時，理性的消費者將採取更審慎的決策延遲消費，如在年輕時減少消費，

累積資產，以待將來收入減少時能維持基本的生活品質，藉此極大化個人一生的效用函數，而非僅將一生的收入均等分配於生命週期，故風險的存在使個人的消費不再如此具有平滑性。

預防性儲蓄理論實證的重要性體現在各種經濟議題之中。例如父母親繼承給下一代的遺產，可能僅是自利的個人為預防壽命不確定性而意外留下的資產 (Skinner,1988)。在推論政府政策之效果上亦有其必要性，例如近年政府興辦的各項社會福利措施，如失業補助金、社會保險以及全民健康保險等是否能夠有效降低家戶所面臨的未知風險，進而減少其預防性儲蓄動機並增加消費。

然而，個人一生面臨的風險除了未來收入的不確定性之外，尚包括其他可能的風險。綜觀近幾年的文獻，主要以三大風險為主，分別為未來收入的不確定性 (e.g., Carrol,1994 ; Feldstein,1988 ; Hubbard, Skinner and Zeldes,1995)、未來醫療支出不確定性 (e.g., Chou,2003 ; Gruber,1999 ; Guariglia,2004 ; Kotlikoff,1986) 以及預期壽命的不確定性 (e.g., Hubbard,1987 ; Kotlikoff,1981)。

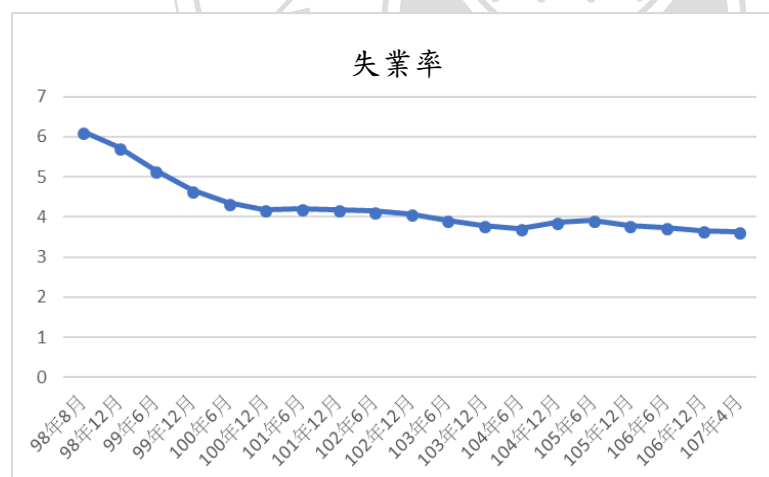
預防性儲蓄理論最早起源於未來收入不確定性的探討。理論上認為當個人薪資所得有潛在的波動或預期失業機率上升時，將有抑制現期消費的誘因以防範未來可能的收入低谷。

預期壽命不確定性部分，儘管死亡是人一生中必然發生的事，但是死亡的日期卻難以預測。人們若在年輕時消費過多，晚年將無積蓄可維持基本生活所需；若是年輕時過度儲蓄，則無法滿足其消費欲望。因此，預期壽命的不確定性會是影響個人消費及儲蓄行為的一項重要因素。

健康風險相關的部分，長期的重症對於個人或家庭而言不僅是生理上的負擔，更是財務狀況上的威脅，且這類風險將隨年齡的增加而上升，故個人應有預防性儲蓄的動機以預防未知且龐大的醫療支出風險。

失業的預期以及未來薪資的波動為未來收入不確定性的主要觀察指標，依據主計處統計資料顯示我國失業率連年下降，由民國 98 年 8 月的 6.13% 下降至 2017 年 4 月的 3.64% (圖 1)，然而就業人口成長數卻意外地連年下跌 (圖 2)，故國內學者于國欽(2017)指出現今的低失業率主要為人口成長趨緩所致，且青年人口的失業率仍高達 11.72%，顯示失業的可能性仍為個人未來的一大隱憂。此外，儘管失業率持續走低，我國薪資成長卻長期停滯，意味著即使求職更加容易，但薪資卻不如預期樂觀，長期薪資成長的停滯也將惡化人們對於未來經濟的心理預期。

圖 1.我國歷年失業率



(資料來源:中華民國統計資訊網)

圖 2. 我國歷年就業人口成長率



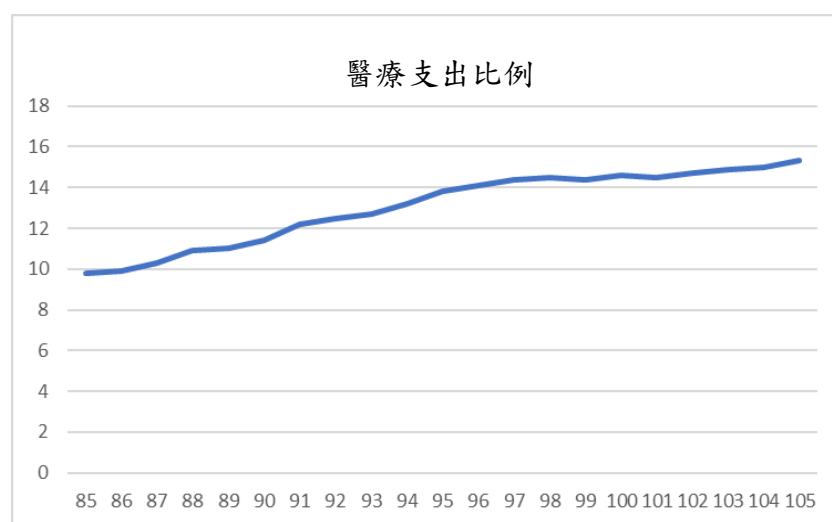
(資料來源: 中華民國統計資訊網)

預期壽命不確定性方面，據內政部統計處資料顯示，國人平均壽命至今已達 80 歲，隨著平均壽命的延長，人們將更重視退休後的老年生活，且我國 65 歲以上老年人口占總人口比例至今已超過 14%，正式進入高齡社會。此外，高齡化通常伴隨著低迷的生育率，近年我國生育率於國際上已敬陪末座，少子化與高齡化的現象使人們在邁入老年生活時將無所依靠，人口結構的失衡將進一步放大預期壽命的的不確定性。

於未來醫療支出不確定性的部分，儘管我國於 1995 年開辦全民健康保險，期望降低國人醫療支出負擔，但據行政院主計處家庭收支調查報告顯示，醫療保健支出佔總消費支出的比例雖於 1996 年時略微下降至 9.79%，但隨後便一路上升至 2016 年的 15.33%(圖 3)。過去認為醫療支出的連年攀升與近年人口老化及平均壽命延長的現象有密切的關聯。然而，連賢明(2014)指出人口老化的影響遠低於保險的擴張及所得增加，醫療保險的擴張導致醫療價格下降，甚至產生道德風險，兩者都將提高人們對於醫療服務的需求，長期的所得成長也提升人們對於醫療服務的需求，根據恩格爾定律(Engel's Law)，我國近二十年來家戶購買食物

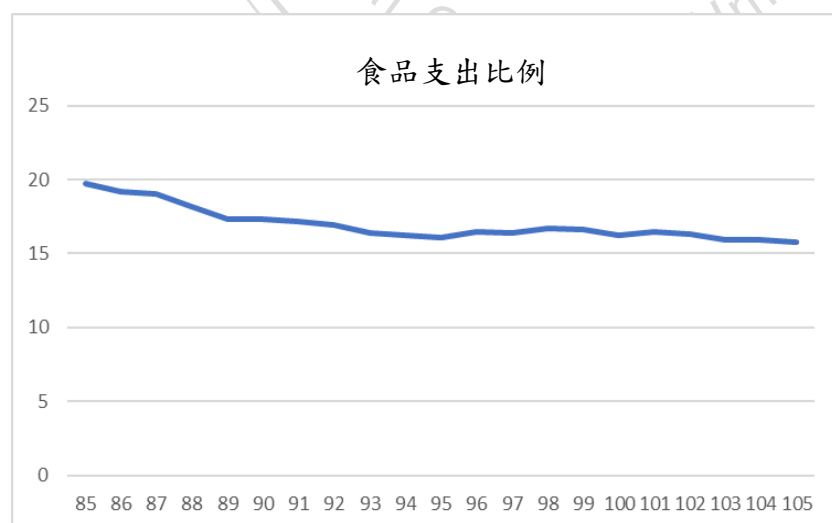
佔總消費支出逐年降低(圖 4)，顯示我國經濟水準逐年上升。除此之外，連賢明認為技術進步亦是造成各國醫療費用持續不斷增長的主因，醫療品質必然隨著科技的進步而提升，欲接受更好的醫療品質，醫療費用也將無可避免地增加。醫療支出比例連年攀升將導致未來醫療支出的不確定性隨之上升。

圖 3.我國歷年醫療支出佔總消費比例



(資料來源:主計處 105 年家庭收支調查報告)

圖 4.我國歷年食品類支出佔總消費比例



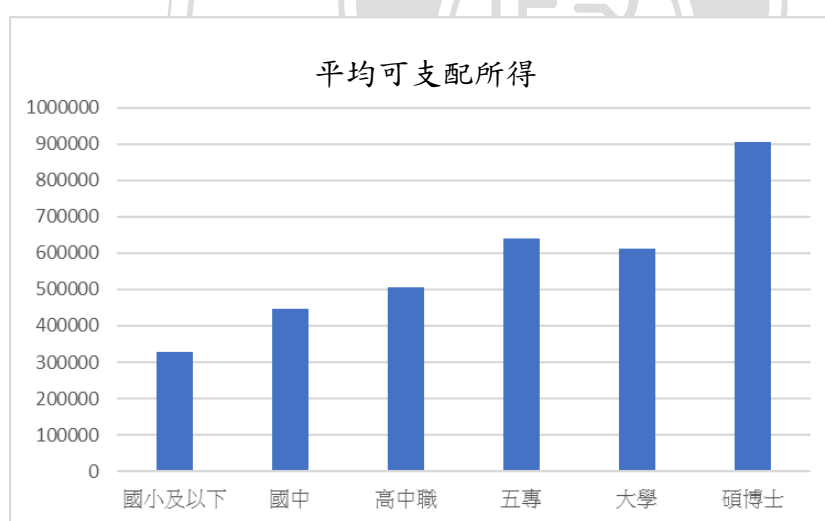
(資料來源:主計處 105 年家庭收支調查報告)

第二節 研究目的

本文研究目的旨在檢視各類未來不確定因素對於我國家戶預防性儲蓄動機的影響，進而探討其風險下的消費行為。

在衡量未來收入不確定性的部分，一般認為教育程度與未來收入規模以及收入的穩定性存在緊密關聯，且高教育程度者被預期有著較高的所得成長率以及消費成長率(Carrol,1994)。此外依據我國家庭收支調查報告顯示，家庭可支配所得明顯隨教育程度遞增(圖 5)，因此本文將以經濟戶長之教育程度作為衡量未來收入不確定性的指標。

圖 5.我國 105 年平均每人可支配所得-按教育程度分別



資料來源:主計處 105 年家庭收支調查報告

衡量未來壽命不確定性上，此類風險之預防性儲蓄動機規模取決於現有年金市場的完整程度(Kotlikoff,1986)。在缺乏年金保險下，個人的消費決策在於如何將一定的財富分配於未知的生命週期中，然而完整的年金市場將可透過承諾於被保險人存活時持續給予固定的金額以規避預期壽命的不確定性。Kotlikoff 認為藉由年金保險，使壽命超出預期的個人與低於預期的個人共同承擔此風險，將有效降低預防性儲蓄的動機。因此，本文衡量預期壽命不確定性的指標之一為家戶之社會保險投保金額。

除此之外，Kotlikoff(1981)認為在缺乏完整年金市場的情形之下，婚姻及完整的家庭組織能夠扮演年金保險甚至其他各種保險的角色，並且不受道德風險與逆選擇的限制。藉由家庭成員間的風險分攤將可有效對抗預期壽命的不確定性、未來醫療支出不確定性等各種風險，進而釋放預防性儲蓄並增加現期消費，故第二個衡量預期壽命不確定性的指標為家庭組織的完整程度。

至於衡量未來醫療支出不確定性方面，由於健康風險的多變性，投保醫療相關保險被視為更有效率的避險選擇。個人只需負擔固定的保費，即可透過購買醫療保險將龐大的風險轉嫁予保險公司。值得一提的是，眾多文獻顯示，任何減少個人未來醫療支出風險的健康保險計畫或私人醫療保險將可能藉由補助醫療費用大幅降低預防性儲蓄的需求並且增加現期消費(e.g., Gruber,1999, Kotlikoff,1986)。因此，本文採用私人醫療保險作為衡量家戶未來醫療支出風險的指標。

除了上述提及的變數外，本文亦透過主計處家庭收支調查所提供的各家戶經濟戶長之行業及職業別，結合本國人壽保險公會所訂定之「台灣地區傷害保險個人職業分類表」，建立一個衡量經濟戶長職業意外事故風險的指標。有別於以往

文獻大多以收入的穩定性為職業分類依據(e.g., Skinner,1988)，這裡則將經濟戶長之職業以其面臨的意外傷害風險細分為六個等級。此外，職業意外傷害風險指標的建立，對於家戶所面臨之未來收入不確定性、未來醫療支出不確定性等風險皆略有涵蓋，故期望此指標能夠有效衡量家戶於消費決策時所面臨之各種風險。

預防性儲蓄理論的原理在於個人將減少現期消費以累積儲蓄對抗未來可能發生的經濟危機。因此，本文對於預防性儲蓄的分析將著重在各類不確定性因素對於家戶消費行為的影響上。另一個將消費作為被解釋變數的優點在於更容易藉此觀察家戶在面臨較大經濟不確定性時邊際消費傾向(marginal propensity to consume)的變化。

許多文獻皆認為未來收入的預期對邊際消費傾向影響甚大。直覺上，當個人面臨較大的收入不確定性時，額外賺取的收入將會有更大的比例轉換成儲蓄以備不時之需，此外邊際消費傾向亦受到收入性質的影響，若收入的增加並非穩定，則大部分增加的收入也傾向被儲蓄。因此，收入不穩定的個人通常被認為擁有較低的邊際消費傾向。

然而，卻有文獻提出了相反的看法(e.g., Kimball,1990)，認為未來收入的不確定性會抑制各個收入層級家戶之消費，尤其是低收入水準之家戶。由於高所得水準之家戶較能承受未來收入不確定性帶來的效果，所以其消費行為的改變程度較小。因此，未來收入不確定性對於較低收入水準之家戶中抑制消費的效果將更為明顯。有鑑於此，當期額外收入的增加不只將更大程度的舒緩低所得水準家戶的預算限制，也使該家戶不需更為特別謹慎地採取保守的消費策略，額外一單位的收入將有更大部分轉換為消費，故面對較大不確定性之家戶雖被認為擁有較小的平均消費傾向(average propensity to consume)，但卻擁有較大的邊際消費傾向。

更為重要的是，高邊際消費傾向將進一步放大任何將改變家戶現有財富之財政政策的效果(Kimball,1990)。正如 Kimball 所言，邊際消費傾向在衡量租稅對於消費的影響及解釋眾多消費現象等情況上扮演舉足輕重的角色。因此，面臨各類不確定性時不同風險規避程度之家戶邊際消費傾向的變化亦為本文的討論重點之一。

第三節 研究方法

本文利用行政院主計處 2016 年家庭收支調查的橫斷面個體資料，主要搭配最小平方法(ordinary least squares, OLS)以家戶消費支出以及非醫療消費支出為被解釋變數，觀察家戶面臨未來不確定性因素時的消費行為。然而，考量不同群體對於風險的反應可能存在異質性，故本文除了一般迴歸之外，分別透過家戶可支配所得水準、經濟戶長年齡、經濟戶長教育程度、經濟戶長職業意外風險、家戶醫療消費支出水準、家庭組織型態以及醫療保險支出水準將家戶分組，觀察不同群體面對風險時的反應，以更完整且精確的刻畫消費者的行為。此外，由於家戶消費在不同分量上亦可能存在異質性，因此本文透過分量迴歸(Quantile regression)檢視各解釋變數在特定條件分量下的邊際效果。

最後，證實保險消費與社會保險將透過減少預防性儲蓄動機提升家戶消費後，我們感興趣的是保險所帶動的消費究竟是哪些類型的消費，是否正如 Wagstaff and Pradhan(2005)所言，保險消費除了釋放預防性儲蓄之外，亦將所釋放的儲蓄用於對其健康或未來有益處之消費上。受惠於家庭收支調查所收錄之詳細消費細項，本文將可透過迴歸模型觀察此一現象。

第四節 研究結果

在控制可支配所得、教育程度、年齡及家庭人數等可能影響家戶消費的因素後，迴歸結果顯示，於未來收入不確定性方面，家戶消費隨經濟戶長受教育年限增加而上升。預期壽命不確定性方面，社會保險金額係數於非醫療消費支出上顯著為正，且較完整家庭組織之家戶也消費更多。未來醫療支出風險部分，研究發現，多一單位的醫療保險支出將刺激額外約一單位的消費，並於非醫療支出上更為明顯，意味著醫療保險與家戶儲蓄呈現替代關係，符合預防性儲蓄理論的觀點，且由於潛在的自我選擇(self-selection)問題，此係數可能為低估後的結果。職業意外風險係數部分則發現從事危險性愈高職業之家戶傾向消費較少以預防未來可能的風險。

迴歸結果亦顯示，無論以可支配所得水準、教育程度、醫療消費水準、家庭組織或是職業風險等風險相關變數分組，面對較高風險的群組皆呈現較高的邊際消費傾向，意味著當期消費與當期可支配所得存在一正向關係，且此正向關係隨不確定性的上升而提高，隱含對風險較為敏感的个人擁有較高的邊際消費傾向。

第五節 研究架構

本文架構如下，第二章為文獻回顧，介紹過去文獻對於各類風險衡量預防性儲蓄的方法與結果。第三章為研究方法，說明所採用之變數與計量方法。第四章為資料來源，說明樣本的選擇與敘述統計。第五章為實證結果。第六章則為結論。



第二章 文獻回顧

近年有關預防性儲蓄理論的文獻分別就各類風險探討人們面臨不確定性時的消費與儲蓄行為，並試圖解釋預防性儲蓄佔整體財富的比例，然而往往無法得出一致性的定論。Krusell and Smith(1994)發現僅有 0.7%的財富可以解釋為預防性儲蓄。另一方面，Carrol and Samwick(1994)則表示其研究樣本當中有 39%至 46%的財富可以被解釋為預防性儲蓄，並提出其可能被低估的原因，理論上而言，當家戶面臨龐大未來風險時將累積儲蓄，總資本存量因此上升，而較高的資本存量將使利率下降，減少家戶儲蓄的誘因，導致儲蓄上升幅度並不顯著。

儘管這些文獻大多肯定預防性儲蓄動機的存在，但對其規模卻有嚴重的分歧。這些結果上的差異，主要歸因於無法找到可以明確量化經濟不確定性的衡量指標。以下便簡述以往文獻對各類風險的研究方法及其結果。

第一節 預期收入的不確定性

李嘉圖等值定理認為個人將考慮其下一代的預算限制，現期發行的債券將由課徵下一代的租稅作為融通，如此一來將抵銷個人增加現期消費的誘因。Feldstein(1988)探討當未來收入具有不確定性時財政政策的效果，認為即使所有的遺產皆來自利他主義的動機且租稅為人頭稅(lump-sum tax)，但只要當未來收入具有不確定性時，以赤字財政代替租稅融通時將提升家戶當期消費，故 Barro 等人所認為的李嘉圖等值並不成立。Feldstein 解釋既然未來收入存在不確定性，則未來所留下的遺產金額亦存在不確定性，說明個人於現期增加一單位所得的效用並不同於未來留給後代相同金額所得到的效用，前者所增加的消費亦將大於

後者。因此，由下一代負擔的減稅政策或社會福利措施所增加的個人現期收入將提升現期消費。

Skinner(1988)以 1972-73 年消費者支出調查的橫斷面資料進行實證研究，以預期收入的不確定性當作分類依據，分析不同職業的儲蓄行為。然而得出的結果卻與預防性儲蓄理論相互抵觸。結果發現，未來所得波動較大之職業，如自我僱傭者及商人比其他職業儲蓄更少。Skinner 認為這一結果的產生歸因於無法觀察到的個人自我選擇問題(self-selection problem)，即選擇進入較具所得不確定性職業之個人，其風險規避程度較選擇其他職業之個人低，因此前者對於不確定性的敏感程度較小，未來消費的邊際效用也較低，故不易有抑制現期消費的舉動，顯示了自我選擇問題對於以職業分類衡量預防性儲蓄動機的重要性。最後 Skinner 強調，若給定未來收入的不確定性不足，則觀察到的預防性儲蓄將很小。Skinner 對此認為預防性儲蓄反映的是生命週期中所得處於風險的比例，所以單一年度的所得變動經由折現後對於家戶消費行為的影響其實是很小的，只有當某一收入的變動造成未來收入的永久性變動，此時預防性儲蓄才會顯得重要。

Carrol(1992)提出緩衝存貨儲蓄理論(buffer-stock theory of saving)，假設所有消費者皆有預防性儲蓄動機，但同時不耐心。理論認為儲蓄相當於一種緩衝存貨，消費者儲蓄以便在未來貧困時維持消費水準並在情況好時增加消費。其中一個緩衝存貨儲蓄者的特點在於他們將維持一個財富對恆常所得的比率當作目標，若財富低於目標，則預防性儲蓄動機將勝過不耐心的偏好而增加儲蓄；若財富高於目標，則不耐心將勝過預防性儲蓄動機而減少儲蓄增加消費。這個目標比率的大小將視其面臨的所得不確定性而定，即目標比率為所得不確定性程度的函數。同時，對於失業的預期亦是這個模型的重點之一，若個人對於未來失業的可能性抱持悲觀的看法，則未來所得的不確定性將會增加，導致其緩衝存貨儲蓄的

目標比率上升，令個人增加儲蓄減少消費以重新達成目標比率。Carrol(1994)則透過實證分析發現家戶將採取緩衝存貨之儲蓄模式直到 50 歲，50 歲過後則較為遵循傳統生命循環理論中以退休生活為儲蓄動機之儲蓄者。此外，結果亦顯示，當家戶不再處於緩衝存貨之儲蓄行為階段時，給定一定程度的未來收入不確定性，將產生較大的預防性儲蓄行為。

Hubbard, Skinner and Zeldes(1995)觀察到美國人口中有一大部分的家戶實際上並無擁有任何財富，這個情況將使研究家戶的儲蓄行為時出現異質性。針對這個議題，作者發現政府所推行的社會保險，尤其是設有最低資產水準門檻的計畫，將使預期一生所得較低之家戶有誘因進一步減少儲蓄以符合計畫資格。因此，旨在維持基本生活消費水準之社會保險政策將對較低所得家戶之儲蓄有最強烈的負向影響。另外作者也提到未來收入不確定性將導致個人採取緩衝存貨儲蓄行為或者是準備應急資金以提防可能發生的貧窮，但個人的不耐心與短視程度亦將影響到緩衝存貨與應急資金的規模。簡言之，在面臨不確定性的情況下，家戶所採取的消費決策取決於現期多消費一單位所得的邊際效用與為將來多消費一單位所得帶來的預期邊際效用間的平衡，若面臨的風險愈大則後者帶來的邊際效用也愈大。

Carrol(1994)將個人未來的預期所得假定為與其擁有相同教育水準與職業且年齡較大的個人所得的平均值。發現現期消費與當期所得存在緊密關聯，但與未來可預測的所得變動不相關，駁斥了傳統生命循環理論中認為個人現期消費取決於預期的未來收入。另一方面，未來收入的不確定性卻對家戶消費行為有重要影響，即預防性儲蓄動機將大幅減少謹慎的消費者現期的消費意願，且面臨的不確定性愈大，減少的消費也愈多。研究進一步顯示所得不確定性對於典型的家戶影響甚鉅，估計指出不確定性每增加一個標準差，將減少消費約 3-5%。另外文

章也提到，擁有較低折現率的家戶較傾向年輕時投入較多的資金於教育上，先在早期忍受較低水準的消費，但在剩餘的時期則可以享受較大的所得與消費成長率。Dyner(1993)也表示面臨較大不定性的家戶將擁有較大的消費成長率，因為透過抑制現期消費進行預防性儲蓄。由上述情形可推論教育程度較高者或許擁有較小的折現率，而對未來的不確定性較敏感，但另一方面，高教育水準者通常較擁有應變未來不確定性的能力，故教育對於預防性儲蓄的效果有待實證證實。此外，Carroll 亦發現一項有趣的結果，估計的係數顯示未來收入不確定性對於中老年族群(45-54 歲)的影響要遠小於對年輕族群的影響。對此，Carroll 以緩衝存貨儲蓄理論解釋，年輕至中年族群的家戶正處於建立緩衝存貨儲蓄的階段，而過了這個階段並且達到薪水高峰後，中老年的族群已建立足夠的緩衝存貨儲蓄，因此不再需要抑制消費。

第二節 預期壽命不確定性

Kotlikoff(1981)認為完整的家庭組織將提供個人分攤各種風險的功能，家庭成員之間彼此擁有信任以及充分的資訊將可解決公開保險市場上的三大問題，分別是道德風險、逆選擇以及詐欺。然而，家庭組織所提供的風險分攤功能也有其限制，如過少的風險分攤人數無法達成保險所需的大數法則。文章演示家庭組織如何提供保險功能以對抗預期壽命的不確定性及如何有效率地建構一個如不完整的年金市場。結果顯示即使是在規模較小的家庭也能取代 70% 以上的完整年金機制，且效果隨家庭人數的上升而遞增。當時由於公開年金市場嚴重的逆選擇問題以及過大的交易成本，故個人更偏好將風險分攤於家庭成員之間而非公開年金市場上。在缺乏完整且有效率的年金市場時，家庭組織的風險分攤功能將提供強大的經濟誘因促使個人追求婚姻並組織家庭。作者更進一步提到家庭成員間財富的移轉不必建立在利他行為的前提下，可能僅僅是反映自利家庭成員間風險分攤

的行為，例如父母轉移財富給子女，有一大部分原因可能是為換取其壽命超出預期時令其子女照護的承諾。又如文章中的例子，假設一位年老的男子與一位年輕女子結婚，且兩人結婚時擁有相同的財富，則女子將為補償未來男子將遺留的遺產而減少現期消費，而男子則可因女子減少的消費與未來的保障而增加消費，故Kotlikoff甚至認為婚姻就如同一紙年金保險的合約。最後作者作出一個有趣的推論，即近年家庭與婚姻的不穩定或許某種程度上來自於逐漸興起之社會保險計畫。另一方面，Ditch(1996)則認為不完美的家庭組織，如單人家庭、單親家庭及隔代教養家庭則在未來有較大的機會陷入貧窮。最後，完整家庭組織的效果被預期在低所得家戶中更為顯著，因低所得家戶相較之下更可能在退休時期耗盡其財富。

Kotlikoff and Spivak(1981)強調預期壽命不確定性的重要，即使是輕度風險規避的個人也會願意取得公平保費的年金保險。Kotlikoff(1986)藉由比較完全將風險由保險分攤之個人與完全沒有保險之個人的儲蓄行為，衡量面臨預期生命(life-span)不確定性時的預防性儲蓄。研究發現藉由完全將風險分攤之保險可以大幅降低預防性儲蓄。

Hubbard(1987)認為當個人存在預期壽命的不可確定性時，跨期效用極大化的結果將使個人在現期儲蓄更多，以預防壽命超出預期而生活在貧困之中。Hubbard亦提到公平年金市場的存在可以減輕預期壽命不確定性對於消費的影響，即個人可趁年輕的時候將部分的財富用於購買年金，以平滑老年階段的消費。因此，政府所推行的社會保險制度將被推論為能透過降低家戶的預期壽命不確定性，從而減少期預防性儲蓄動機並增加其消費，且當個人的風險規避程度愈大時，預防性儲蓄動機下降從而增加消費的效果可能將大於現期可支配收入減少帶來的所得效果，在此情形之下，個人透過投保年金保險或是參與社會保險機制將意外地導

致現期消費的增加，也能減少上一代預期之外所留下的遺產(Hubbard,1987)。需要注意的是，Chou(2003)提到，假如社會保險所收取的費用為公平保費，但由於一部份的支出是由政府補助或雇主支付，故許多政府所推行的社會保險計畫可能含有潛在的所得效果，而此所得效果將同時提高家戶儲蓄與消費。

第三節 未來醫療支出不確定性

Kotlikoff(1986)試圖以政府提供的各項社會保險解釋戰後美國下降的儲蓄率。研究發現面臨醫療支出不確定性所誘發的預防性儲蓄可以解釋家戶大部分所累積的儲蓄。若假定家戶僅能透過儲蓄預防將來醫療支出不確定性，且無任何保險市場的存在，在模型上加入此類風險將提升長期儲蓄近三分之一的幅度。故此時若透過保險轉移醫療不確定性的風險將對儲蓄產生重大的影響。引進公平保費之保險將降低儲蓄約 12%。若以美國醫療補助保險(Medicaid)替代公平保費之保險，降低的儲蓄則高達 75%。由於 Medicaid 專為貧困者所設計，因此政府所設定貧困線與資產標準來衡量申請人的資格，可能將進一步提高人們增加消費降低儲蓄的誘因。

Skinner(1992)探討超額醫療支出(catastrophic medical expenses)對於家庭財務狀況的負擔與持續時間。作者利用美國 1968 年至 1973 年美國國家稅務局(IRS)提供的追蹤資料，選擇曾列舉可扣抵醫療支出超過一定水準之納稅者為研究樣本。結果發現超額醫療支出通常具有持續性，對於任何家庭的財務狀況而言都是一項沉重的負擔。另外，由實證結果也發現超額醫療支出對於所得並不具有彈性。因此，此類支出所造成的負擔對於低所得與中等所得之家戶最重，且特別是具有老年人口的家庭。實證結果進一步顯示，現期發生預期外 1 美元的醫療支出將被預測在未來需多額外付出 2.8 美元的醫療費用，隱含儘管美國政府已推行如

聯邦醫療保險(Medicare)與醫療補助(Medicaid)，超額醫療支出所帶來的風險依然巨大，且持續性的威脅將導致家戶為了退休生活所累積的儲蓄逐漸耗盡。因此長期重大疾病的持續時間愈久，醫療保險的價值也就愈高。此篇文獻強調了大多家戶，尤其是具老年人口之家戶可能處於龐大的不確定性醫療支出風險，並點出重症醫療險以及預防性儲蓄動機的重要性。

Carrol(1992)提到即使未來預期收入水準不變，僅遭遇風險的機率增加也將影響家戶的消費決策。Hubbard, Skinner and Zeldes(1995)則發現即使家戶從未實際遭遇貧困或者是負擔超額醫療支出，僅存在未來可能發生逆境的風險，便能影響家戶的消費與儲蓄行為。

Kimball(1989)指出任何出於自願所購買的保險，不論消費者從中獲取的消費者剩餘多寡(即個人願付代價與保險價格之差距)，皆有提升個人現期消費的效果。Levin(1990)則發現沒有充分透過保險預防醫療風險之家戶具有維持高儲蓄水準的傾向。由前述可推論私人醫療保險與預防性儲蓄動機之間可能存在關聯性。因此，本文推論儘管現期保險支出的增加將一定程度地對其他消費產生排擠效果，但長期而言，消費者將透過購買私人保險改善對未來經濟狀況的心理預期，降低預防性儲蓄動機並持續帶動現期消費的增長，故增加消費的幅度將大於此排擠效果，且隨投保金額的上升效果將更為顯著。此外，眾多文獻皆顯示超額醫療支出對於低所得者與具老年人口之家庭影響最鉅。Kimball(1990)提到家戶的謹慎程度有如風險規避程度將隨著財富的增加而遞減，表示低所得水準之個人將對風險的降低較敏感。Kotlikoff(1986)則根據過往資料，發現老年人醫療支出普遍高於平均水準。Skinner(1994)則指出突發性的醫療費用對於老年人口風險最大且影響甚鉅。

然而，Starr-McCluer(1996)卻發現私人醫療保險的費用與財富持有呈現正向關係。對此 Starr-McCluer 解釋有意願購買私人保險的家戶普遍較厭惡風險，故可能傾向同時透過私人醫療保險以及個人儲蓄來規避風險。因此，我們無法輕易的作出政府保險計畫及私人保險與儲蓄之間必然呈現負向關係的定論。甚至 Wagstaff and Pradhan(2005)提到健康保險計畫的推行亦不必然伴隨著家戶醫療支出的降低，若是保險計畫提供健康照護的需求對其價格具有一定的彈性，則健康保險計畫的興辦可能反而導致家戶醫療支出的增加。

因 1984-1993 年醫療補助(Medicaid)的申請資格有了明顯的擴張，故 Gruber and Yelowitz(1999)利用同時具有資產持有、消費支出與醫療補助(Medicaid)申請資格的資料，估計了以資產標準衡量申請資格的醫療補助對於家戶儲蓄率的效果。結果顯示醫療補助的申請資格與消費支出間存在相當大的正向關係，推論醫療補助的申請資格對於家戶財富的持有有強烈且顯著的負面效果，這個結論也可用來解釋為何美國當時資產持有的嚴重差距。以資產標準為申請門檻的醫療補助一方面減輕補助者的預防性儲蓄動機，另一方面透過資產標準門檻進一步降低補助者持有資產的誘因。有鑑於此，以美國醫療補助分析預防性儲蓄動機的困難在於將資產標準門檻的效果區隔開來。

Chou(2003)研究了台灣 1995 年開辦的全民健康保險對於對預防性儲蓄動機的效果。由於全民健保的實施對於家戶而言為外生給定，因此研究結果不受限於自我選擇的偏誤(selection bias)。另外在實施全民健保之前，僅有在公部門工作之家戶享有類似的保障；實施之後則幾乎將所有家戶皆納入保險範圍，從 1994 年的 57%上升至 1998 年的 97%。因此，此背景提供了良好的條件使用雙差法(difference-in-difference)去除時間上的總體效果，僅保留全民健保對儲蓄行為的影響。Chou 為此利用橫跨 1995 年的個體家戶資料搭配雙差法進行分析。所謂雙

差法即利用控制組與對照組間之差異衡量制度改革的影響。在此研究中，控制組為實施健保前後公部門家戶儲蓄率的變化，實驗組則為健保實施前後非公部門家戶儲蓄率的變化，前者只包含時間上的總體效果，後者則包含總體效果以及制度改變的效果，相減後即可剔除總體效果而僅保留制度改革的部分。結果發現相較於其他現行的政府保險計畫，全民健保減少家戶儲蓄率平均約 8.6-13.7%，同時提升消費平均約 2.9-3.6%，並透過分量迴歸顯示對於儲蓄最少的族群有最顯著的效果，隱含消費者的謹慎程度將隨財富遞減。此外，全民健保的資格並不具有資產標準審查，故可以直接觀察家戶面臨的不確定性減少後的儲蓄行為，不受到資產標準審查將進一步降低儲蓄的效果。

Guariglia and Rossi(2004)使用 1996-2000 年英國家戶的追蹤資料，研究個人是否會為了未來的醫療支出不確定性而產生預防性儲蓄動機，分析未投保私人醫療險而相對暴露在風險之中的個人是否比投保的個人傾向儲蓄更多。結果卻發現購買私人醫療保險的支出與儲蓄之間呈現顯著的正向關係，但這個結果對於生活在偏遠地區以及認為醫療設備不足的個人較不明顯。表示購買私人醫療保險並不會排擠私人儲蓄甚至為互補關係，且效果受居住地區影響。在分析上，英國與美國根本上的不同在於英國的公醫制度(National Health Service)。公醫制度使所有英國的家戶都在保障範圍內，且除了藥品，看診幾乎不需支付任何費用。然而，儘管公醫制度的存在，許多英國的個人還是傾向自掏腰包尋求私人醫療機構的服務。在英國私人醫療機構往往具有較高的醫療品質、與資深的醫師。文章進一步提到冗長的等待時間是降低公醫制度醫療品質的主因，也因為如此個人將有購買私人醫療保險的誘因，即投保私人保險的個人在生病後將獲得更快速的治療；未投保的個人則需等待較長的時間且承擔等待階段的時間成本。此外，若未投保的個人為了更快速獲得治療而求助私人醫療機構，則需負擔更大筆的醫療費用，故推論未投保的個人將比投保的個人儲蓄更多。

Wagstaff and Pradhan(2005)利用越南健康保險 (Vietnam's health insurance, VHI) 計畫前後時間的追蹤資料並結合傾向分數配對與雙差雙差法衡量引進保險計畫對於改善健康、及家戶非醫療消費支出的效果。結果顯示 VHI 有效改善各年齡層之醫療品質及健康狀況，且有效降低家戶每年之醫療支出並增加非醫療消費之支出，其中包含食物消費，但大多數為非食物消費。結果亦指出引入 VHI 所估計減少之醫療支出遠小於估計所增加之非醫療消費支出，表示消費之增加並非全來自於醫療支出的減少，亦包含改善未來經濟預期而釋放儲蓄的效果。這個結果在開發中國家醫療費用昂貴的情況下效果更加顯著。作者進一步指出當家戶因引進健康保險計畫而降低未來醫療支出風險時，可能將減少的儲蓄用於對其健康有益處的消費上，例如食物、住宅服務、衣物及教育等等。對於貧窮家戶而言，更可能透過這個管道來改善其健康狀態。

Hsu(2013)進行了一項結構性的分析發現制度性的因素，如具資產門檻的社會保險制度與以就業為基礎的健康保險將可以解釋 Starr-McCluer (1996)發現的投保醫療保險與儲蓄之間的正向關係。作者透過動態均衡模型結合以上提到的兩種制度分析具異質性的個人年輕時面臨不確定性之內生性決策如儲蓄、勞動供給與健康保險的購買。在模型中，即使個人具有預防性儲蓄動機，仍將得出類似 Starr-McCluer (1996)的結果。研究亦表明 Starr-McCluer 的結果並不意味著與預防性儲蓄理論的不一致，但確實意味著標準的儲蓄迴歸模型無法清楚的刻畫預防性儲蓄動機，因為迴歸模型僅能捕捉私人保險對於儲蓄的淨效果，無法將預防性除動機的效果獨立出來。Hsu 解釋，社會保險機制將導致人們同時減少儲蓄以及購買私人醫療保險的誘因，然而藉由私人醫療保險的取得，如雇主提供的保險，降低未來所得因醫療支出造成的波動，將減少取得社會保險的可能性，因此對於儲蓄有正向的影響。此外，健康保險的狀態是具不確定性的，因其通常以就業為附帶條件。目前處於經濟狀況良好狀態的家戶可能會儲蓄以防在艱困時失去健康保

險的保障。這些情況都將加強醫療保險與儲蓄的正向關係。因此 Hsu 認為若存在以資產標準為門檻的社會保險，則私人保險與儲蓄間的關係將受到扭曲，而導致 Starr-McCluer 所研究的結果。最後 Hsu 藉由將模型中的社會保險機制去除，則得到了如預防性儲蓄理論中醫療保險與儲蓄間的負向效果。

第四節 小結

概括而言，以上文獻闡述了研究預防性儲蓄的重要性，尤其是在政策效果的推論上。過往文獻研究的方法主要可區分為兩類，一類是利用政府社會福利制度的引進，優點在於制度的提供多為外生給定，不受自我選擇問題的困擾，但由於社會保險制度多為政府強制實施或雇主提供，因此難以真實反映個人面臨風險之反應，此外若社會福利政策含有申請資格門檻，則其效果將難以進行區分。另一類文獻則採用各種變數作為衡量風險的指標，如私人保險的費用以及個人職業類別，雖較能反映個人的風險偏好且易於觀察，但需承擔潛在的自我選擇問題。如先前所述，我國家戶醫療支出與日俱增，且未來醫療支出風險具有持續且龐大的特性，僅依賴政府社會保險制度已無法負擔人們所面臨之風險，故本文選擇私人醫療保險作為主要的觀察變數，但由於我國現行的社會保險計畫依然具有顯著的效果，故私人醫療保險的效果可能將受到抑制。文獻中實證結果的部分可以發現並非所有文獻皆得到保險與儲蓄間的替代關係，因此保險對於消費的效果亦有待實證結果佐證。衡量未來不確定性的變數部分，則必須足以對家戶未來的恆常所得產生一定的影響力，如此才易於捕捉預防性儲蓄的行為。

此外，由以上文獻可推論家戶之所得水準、教育水準、健康狀況及經濟戶長之年齡、職業風險等皆對於家戶處於風險下的消費行為有所影響。為此，本文除了以最小平方法(OLS)模型進行簡單迴歸之外，亦將透過家戶之所得水準、教育

程度、健康狀況及經濟戶長之年齡、職業風險等因素分組進行迴歸，觀察不同群體間的儲蓄行為是否存在異質性。最後結論認為，健康風險的不確定性可能會與所得的不確定性及預期生命的不確定性產生交互作用，並共同影響家戶的消費或儲蓄水準。



第三章 研究方法

第一節 計量模型設定

本文旨在探討當期可支配所得與未來不確定因素對於家戶消費支出的影響，另考量醫療消費與其他消費支出在性質上有明顯差異，故實證模型將被解釋變數分為消費支出以及非醫療消費支出分別探討。採用資料係為橫斷面資料，並搭配 OLS 模型探討各解釋變數對於被解釋變數的邊際效果。

引入未來不確定因素前，以往大多探討消費與可支配所得的關聯。在控制其他可能影響家戶消費的特徵後，迴歸模型如下：

$$C_i = \alpha_i + \beta_1 Y_i + \beta_2 \text{Gender}_i + \beta_3 \text{Age}_i + \beta_4 \text{Age}^2_i + \beta_5 \text{House}_i + \beta_6 \text{People}_i + \varepsilon_i$$
$$i=1,2,\dots,n \quad (1)$$

上述迴歸式中， i 代表第 i 家家戶，而 n 為總樣本數。被解釋變數部分， C_i 用來表示第 i 家家戶之消費支出或第 i 家家戶之非醫療消費支出。解釋變數部分， Y 為家戶可支配所得， Gender_i 為第 i 家家戶之經濟戶長性別， Age 為經濟戶長年齡， Age^2 為經濟戶長年齡平方， House 為是否擁有自有住宅， People 為家戶人口數， ε 則為誤差項。

隨後模型加入衡量未來不確定性變數後，完整模型如下：

$$C_i = \alpha_i + \beta_1 Y_i + \beta_2 \text{Social Insurance}_i + \beta_3 \text{Medical Insurance}_i + \beta_4 \text{Family}_i + \beta_5 \text{Education}_i$$
$$+ \beta_6 \text{Job}_i + \beta_7 \text{House}_i + \beta_8 \text{Gender}_i + \beta_9 \text{Age}_i + \beta_{10} \text{Age}^2_i + \beta_{11} \text{People}_i + \varepsilon_i$$
$$i=1,2,\dots,n \quad (2)$$

被解釋變數部分加入 $Social\ Insurance_i$ 代表第 i 家家戶之社會保險投保金額， $Medical\ Insurance_i$ 為第 i 家家戶之私人醫療險及意外險支出， $Family$ 為家庭組織結構之虛擬變數， $Education$ 為經濟戶長教育年限， Job 則為經濟戶長之職業風險虛擬變數。

本文亦透過將二被解釋變數及可支配所得取對數，得出戶長教育年限、家庭組織及職業風險實際影響家戶消費之比例。然而，由於眾多家戶之社會保險變數以及醫療險意外險變數為 0，為解決此問題，本文透過將此兩項變數為 0 之家戶的變數數值改為 1，發現迴歸結果與將社會保險及醫療險意外險變數從模型刪除後結果差異不大，故本文以後者方式處理此問題。迴歸模型如下：

$$\begin{aligned} \ln C_i = & \alpha_i + \beta_1 \ln Y_i + \beta_2 Education_i + \beta_3 Family_i + \beta_4 Job_i + \beta_5 House_i + \beta_6 Gender_i + \beta_7 Age_i \\ & + \beta_8 Age2_i + \beta_9 People_i + \varepsilon_i \\ i = & 1, 2, \dots, n \end{aligned} \quad (3)$$

考量不同群體對於風險的反應可能存在異質性，本文分別透過家戶可支配所得水準、經濟戶長年齡、經濟戶長教育程度、經濟戶長職業意外風險、家戶醫療消費支出水準、家庭組織型態以及醫療保險支出水準將家戶分組，觀察不同群體面對風險時的消費行為。家戶可支配所得水準、家戶醫療消費支出水準以及醫療保險支出水準部分皆由水準高低分為五等分。經濟戶長年齡部分則分為 26-50 歲、51-64 歲以及 65 歲以上組別。經濟戶長教育程度部分則依據未就學、小學、國中至大學及碩博士分組。經濟戶長職業意外風險則以低風險(1、2 級)、中等風險(3、4 級)以及高風險(5、6 級)分組。迴歸模型則如上所述，並稍作調整。

上述研究雖然考量了家戶消費行為可能存在異質性，但大多為透過將解釋變數(等號右邊)分組處理，被解釋變數(等號左邊)部分則無著墨。因此本文將透過分量迴歸觀察解釋變數的邊際效果在特定條件分量下展現的異質性。分量迴歸為最小平方迴歸之延伸，後者僅呈現解釋變數平均趨勢之邊際效果，前者則可精確估計解釋變數於特定分量之被解釋變數的邊際效果，並藉此分析不同消費水準下家戶面對風險時的消費行為。分量迴歸模型選擇 0.1、0.25、0.5、0.75 以及 0.9 五分量進行探討。

最後，為實證保險支出與社會保險透過減少預防性儲蓄動機而提升何種類型的家戶消費，本文將迴歸模型之被解釋變數替換成各消費細項，分別為住宅相關支出、教育相關支出、交通相關支出、通訊相關支出、食物相關支出以及服飾相關支出。此外，亦將家戶按可支配所得分為五等分組，觀察不同所得水準下保險對家戶各消費細項的效果。迴歸模型採上述所提之 OLS 模型，並微調解釋變數。

第二節 變數說明與預期符號

家戶消費支出(C)。此變數為被解釋變數，包含食品及非酒精飲料、菸酒及檳榔、服飾用品、住宅服務及水電瓦斯燃料、家具設備及家務維護、醫療保健、交通、通訊、休閒與文化、教育、餐廳及旅館與什項消費。非醫療消費支出則為消費支出扣除醫療保健消費。需要注意的是，在家庭收支調查資料中，家庭消費支出係包含私人醫療險及意外險支出，為避免得出錯誤的結論，本文已將私人醫療險及意外險支出從消費支出中扣除。

家戶可支配所得(Y)。恆常所得假說認為現期消費只受永久收入的改變影響。然而，家庭收支之樣本於每年重新抽樣，故本文所採資料為橫斷面性質。儘

管如此，當期收入在不同的個人之間亦可大致用於刻畫其預期一生的平均所得。除此之外，Carrol(1994)也發現現期消費與當期收入存在緊密關聯。更重要的是，職業階級與教育程度較高者通常擁有較高水準的收入。因此，若欲將職業與教育程度對於消費水準的效果獨立出來，則控制收入水準亦是建立模型的一大重點。在此可支配所得為所得收入減去非消費支出。其中所得收入包含受雇人員報酬、產業主所得、財產收入所得、經常移轉收入與雜項收入等。此外，陳建良(2007)透過實證分析證實我國住宅價格的上漲將透過財富效果(wealth effect)使家戶的財富及恆常所得上升，進而增加現期消費。故亦將自有住宅及營建物設算租金納入所得。非消費支出部分則包含利息支出、經常移轉支出，如各種租稅等。本文預期可支配所得係數為正，且邊際消費傾向在面臨未來不確定性因素愈大之族群中愈大。

社會保險投保金額(Social Insurance)。迴歸模型將加入社會保險投保金額，因其可能影響個人預期退休後的生活。我國社會保險的保費由政府、雇主及個人共同分擔，家庭收支調查亦提供此三項的資訊，透過將此三項金額的加總即得出社會保險投保總額，未來保險收益則受投保金額的影響。此外，由於社會保險可能與醫療保險存在潛在的替代關係，故加入此變數也能控制可能的影響。迴歸模型預測則如醫療保險及人身意外險，當期保費的支出雖可能排擠其他消費的額度，但透過未來經濟預期的改善將進一步提升消費，故控制其他影響消費的因素後，預期社會保險支出愈大之家戶將消費愈多。

醫療保險與人身意外險(Medical Insurance)。儘管我國已於 1995 年開辦全民健保，大幅降低國人未來醫療支出風險。然而，當突然患有重大疾病需頻繁住院、聘請長期看護或特殊用藥時，將衍生龐大的自費額，縱使個人已於退休前預估未來的生活費等，但卻難以估計萬一罹患重症所衍生出的醫療、看護費用甚至

是住院時的機會成本。故醫療險的價值在於補足全民健保不給付的費用，透過完善醫療險的規劃將填補健保不足的缺口及無法工作的損失。此外，隨著科技進步，醫療費用將隨之增加，私人醫療保險的重要性正與日俱增。透過改善人們對於未來經濟狀況的預期，保險支出將有效的減少預防性儲蓄動機。周燦(2014)認為保險消費的支出不多，但作用有如消費的催化劑，且保險的擴張將普遍改善人們的心理預期，將儲蓄轉化為消費與投資，促進經濟效率的成長並使社會更為穩定，故具有經濟外部性。最後，透過了解私人醫療保險對消費的影響，不只對於解釋預防性儲蓄理論有幫助，於政府推行醫療照護政策的改革對於整體經濟的解釋能力也有一定的幫助。另一方面，人身意外險則保障被保險人遭受意外傷害及其所致的傷殘或死亡時的風險，亦具有如同醫療險的本質。本文預測儘管當期的保險支出將排擠其他消費，但消費者將透過購買私人保險達到轉移風險的目的，藉由改善對未來的經濟預期，降低預防性儲蓄動機並增加現期消費，且增加幅度將隨投保金額增加。

經濟戶長教育水準(Education)。本文以教育程度衡量未來收入的不確定性。如文獻回顧所提，教育水準較高者所面臨之所得不確定性通常較小，故其消費水準應高於教育水準較低者。另一方面，常理而言，高教育水準通常伴隨著高所得水準，而高所得水準伴隨著高消費水準。故迴歸模型已加入可支配所得，控制教育程度以外影響消費的因素。本文以所受教育年限為單位。

家庭組織型態(Family)。Kotlikoff(1981)認為婚姻及完整的家庭組織能夠藉由家庭成員之間的風險分攤，適度地扮演年金保險甚至其他各種保險的角色以對抗未來的各種不確定性並釋放預防性儲蓄。另一方面，不完整且弱勢的家庭組織則在未來有較大的機會陷入貧困之中(Ditch,1996)。因此，迴歸模型將弱勢家庭，含單人家庭、單親家庭及隔代教養家庭設為家庭組織型態變數等於0，其餘家庭

則設定為 1。模型預測非經濟弱勢之家庭因所面臨之各項風險皆較小，故在控制其他影響消費之因素下將消費更多。

經濟戶長職業風險(Job)。人類生活中有相當大的比例屬於工作時間，且家戶所得來源有大部分皆來自勞動所得，故家戶之職業類別實與未來各種風險具有緊密的關聯(廖述源、沈煥昇，2014)。因此，本文以職業意外風險作為衡量未來不確定性的指標。家庭收支調查將個人之行業分為無業者及其他 22 大類，包含農、林、漁、牧、礦、製造業、營造業、用水電氣供應業、金融保險及其他服務業等等。職業別則分為主管及民意代表、專業人員、技藝有關工作人員及機械操作人員等 13 大項。本研究透過勞動部所提供之「職業指南目錄」提供之各種行業與職業實際工作內容及環境搭配人壽保險公會所修訂之「台灣地區傷害保險個人職業分類表」將各家戶經濟戶長之職業依意外風險危險程度及發生機率分為六個等級，第一級為風險最低，第六級風險則最高。既然此指標主要參考「台灣地區傷害保險個人職業分類表」，則其可信程度自然為我們所關注。廖述源、沈煥昇(2014)表示台灣地區傷害保險個人職業分類表之分級係以職業之「實際執掌或職場環境暴露」方式劃分，將各行業之人員依照實際工作內容及職場環境予以區別，並藉由統計資料與精算核保技術逐一且獨立衡量其危險程度，再將危險程度相近者加以歸類並排序，即相同行業但不同職業之工作人員便有可能被歸屬在不同等級之中，而不同行業且不同職業之人員亦有可機會被歸屬於相同的等級之中，簡言之，此表係以各獨立人員為職業劃分之單位，再以其實際工作內容及職場環境當作分類依據，故可視此表具相當程度之精確性及可靠性。最後，以職業意外事故風險作為指標的優點在於其涵蓋了未來醫療支出不確定性及未來所得不確定性等風險，愈高意外事故風險的職業即對應較不穩定的未來收入來源與醫療支出風險，相較 Skinner(1988)以及 Dardanoni(1991)等僅以未來收入的不確定性作為指標，職業意外事故風險涵蓋

了更大的面向。若不同職業可以刻劃不同程度的風險，則根據模型的設定，從事更高風險職業的家戶將消費更少儲蓄更多。

自有住宅與否(House)。考量擁有自有住宅之家戶與租屋家戶於消費型態可能存在差異，故加入此變數以控制可能影響消費的因素。本文預期大多擁屋家戶可能背負龐大房貸，故擁屋家戶之消費較租屋家戶之消費少。模型設定擁屋家戶為 1，其他為 0。

經濟戶長性別(Gender)。本模型設定女性之性別變數為 0，男性則為 1。觀察家戶的消費型態是否因經濟戶長之性別而有所差異。預期係數符號則不確定。

經濟戶長年齡及年齡平方(Age and Age²)。依據傳統生命週期循環理論，個人於一生不同時期將有不一樣的消費型態。理論而言，個人愈接近退休時將會減少消費以累積財富，其餘階段將隨年齡提高而增加消費。由於年齡與消費可能不為線性關係，故加入年齡平方項。預期係數符號則不確定。

家庭人口數(People)。由於家庭收支調查之家戶消費項金額皆以戶為單位，故加入家庭人口數予以控制。因被解釋變數為家戶消費，故本文預期人口數愈多的家庭消費支出愈多。

表 1. 變數說明表

變數型態	變數名稱	單位	預期符號
應變數	消費支出	元	
	非醫療消費支出	元	
自變數	家戶可支配所得	元	正
	社會保險投保金額	元	正
	醫療險意外險	元	正
	經濟戶長教育水準	年限	正
	家庭組織型態	虛擬變數	正
	經濟戶長職業風險	虛擬變數	負
	自有住宅與否	虛擬變數	負
	經濟戶長性別	虛擬變數	未定
	經濟戶長年齡及年齡平方	年限	未定
家庭人口數	人數	正	

第四章 資料來源與敘述統計

第一節 資料來源

本研究資料取自主計處 2016 年家庭收支調查，以各直轄市及縣市為副母體，並於各副母體內採分層二段隨機抽樣方法抽出受調查的家戶，並於每年重新抽樣，共計 16,528 戶，由政府所舉辦之調查計畫所提供之資料除了包含家戶的各種收入如勞動收入、非勞動收入、已轉性支出與收入、非消費支出與消費支出外，且包含家庭成員之年齡、教育程度、家庭組織型態與從事之職業行業別等詳盡資訊。對於醫療支出不確定性之預防性儲蓄的實證研究需要取得有關家戶社會保險的取得狀況以及其消費與儲蓄情況的資料，家庭收支調查亦提供了良好的來源以供研究。此外，家庭收支調查性質為橫斷面之個體資料，透過控制家戶的各項特徵，將觀察到比總體資料更細微且精準的消費者行為。

第二節 樣本限制

樣本的挑選中，首先去除可支配所得為負數之家戶，此外由於農牧業家戶資產持有模式與消費模式較不同，故本研究樣本中去除農牧業家戶，總計 15,075 個觀察值。

第三節 敘述統計

各相關變數之基本統計量彙整於下表 2。消費支出之平均數為 686610.1 元，非醫療消費支出平均數為 590783.4 元，可支配所得平均數為 1016454 元。此外，此兩項被解釋變數及可支配所得之全距極大，代表樣本中之家戶於消費水準及所得水準上存在極大差異。社會保險投保金額部分有 523 個家戶樣本為 0，平均數為 150458.8 元。醫療險意外險部分則有 4057 個家戶樣本為 0，平均數為 22332.42 元。家戶之經濟戶長性別部分，男性比例約佔 69.2%。經濟戶長教育年限部分，平均數為 12 年，代表平均教育程度為高中畢業(圖 6)。經濟戶長之職業風險程度平均數為 2.1，代表大多經濟戶長之職業屬較低意外事故風險之職業(圖 7)。家戶經濟戶長之平均年齡為 52 歲(圖 8)。自有住宅變數之平均數為 0.84，顯示樣本中約有 84%的家庭擁有自有住宅。家庭組織結構部分則有約 24%的家戶為弱勢家庭，包含單人家庭、單親家庭以及隔代教養家庭。最後，平均每戶家庭人口數為 3 人。表 3 則呈現消費支出、非醫療消費支出、家戶可支配所得、社會保險投保金額以及私人醫療險意外險之各特定分位數之金額，以觀察期大致的分配。

表 2. 敘述統計

	平均數	標準差	最小值	最大值
消費支出	686610.1	393739	35590	6902374
非醫療消費支出	590783.4	355247.1	33240	6844900
可支配所得	1016454	676894.2	5197	11502327
社會保險金額	150458.8	114611.6	0	906754
醫療險意外險支出	22332.42	27351.15	0	300178
經濟戶長性別	.6918076	.4617618	0	1
經濟戶長年齡	52.02182	14.61848	16	98
經濟戶長年齡平方	2919.956	1616.811	256	9604
自有住宅與否	.8431841	.3636392	0	1
經濟戶長教育程度	12.02209	4.015656	0	22
經濟戶長職業風險	2.122653	1.244337	1	6
家庭人口數	3.02932	1.419669	1	13
家庭組織結構	.7583416	.4281025	0	1
樣本數	15077			

表 3.消費支出、非醫療消費支出、可支配所得、社會保險金額及醫療險意外險之分配

	第 20 百分位數	第 40 百分位數	第 60 百分位數	第 80 百分位數
消費支出	371381.4	538000	705786.8	931676.2
非醫療消費支出	308266.4	455679.2	610163.6	813385.4
家戶可支配所得	502852.6	757562.6	1012704	1428700.2
社會保險投保金額	38017	103309	168348.8	247614.8
醫療險意外險支出	0	8000	20671.4	39700

圖 6.經濟戶長教育程度分配

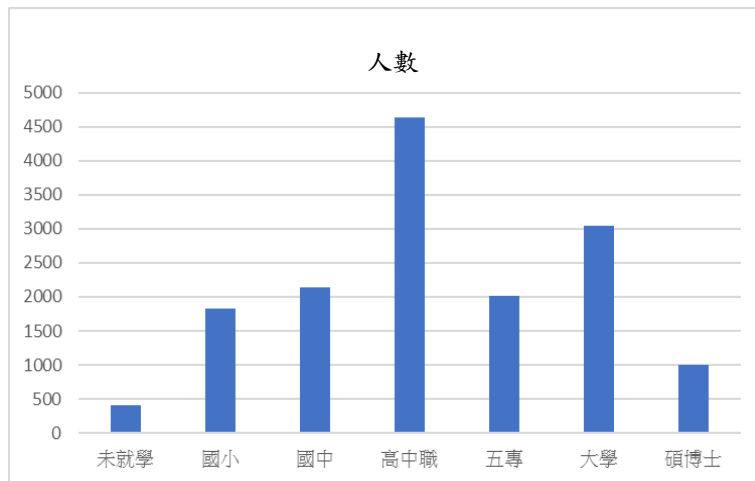


圖 7.經濟戶長職業風險程度分配

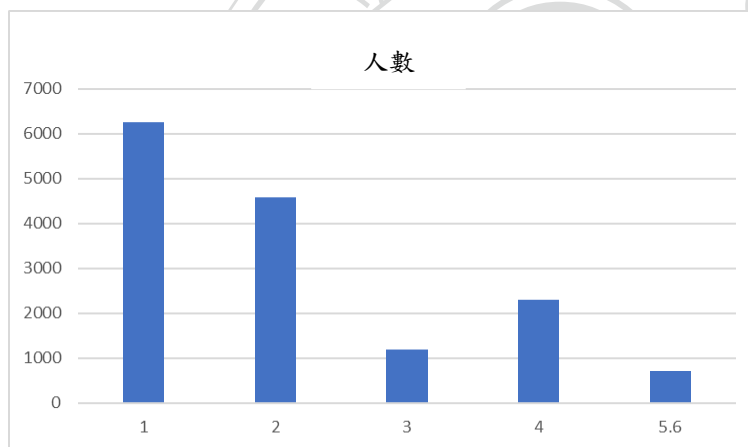
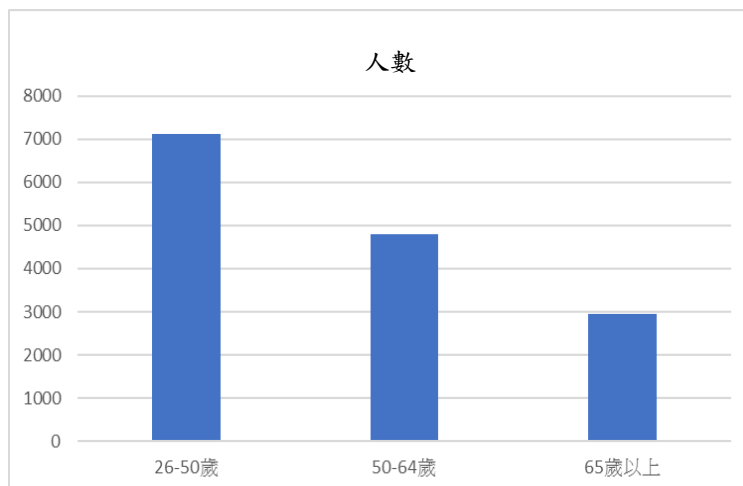


圖 8.經濟戶長年齡分配



第五章 實證結果與分析

第一節 模型檢定

本節分別透過變異數膨脹因子(variance inflation factor, VIF)及相關係數檢驗解釋變數之間是否存在共線性(collinearity)問題，若共線性問題嚴重時，將影響 OLS 模型之準確性。

1. 變異數膨脹因子

檢驗結果呈現於表 4。一般以 VIF 是否大於 10 為判斷標準，若 VIF 大於 10 時，即代表解釋變數間存在嚴重的多元共線性問題。由表 4 之檢定結果可知，所有解釋變數之 VIF 皆遠低於 10，平均 VIF 為 1.79，故判斷迴歸模型不存在共線性問題。

2. 相關係數

本文接著以相關係數衡量解釋變數間的相關性，若解釋變數間相關係數過高則亦有共線性問題存在。相關係數介於-1 至 1 間，若相關係數之絕對值為 1，則表示兩解釋變數完全相關。一般以相關係數高於 0.8 作為標準，若高於 0.8 則代表兩解釋變數高度相關，模型易有共線性問題。由表 5 之結果可知，本模型的所有解釋變數兩兩間之相關係數皆小於 0.8，顯示模型變數不具有共線性問題。

第二節 一般迴歸結果

本節將被解釋變數分別以家戶消費支出及非醫療消費支出對各解釋變數進行 OLS 迴歸。迴歸結果如表 6 及表 7 所示，以消費為被解釋變數時，邊際消費傾向為 0.320，以非醫療消費時則為 0.262。欄 1 中社會保險係數並不顯著且無異於零，對此可能的理解為社會保險金額與未來退休生活較相關，個人藉由將現期勞動所得的一部份用於投保社會保險，換取退休後可穩定領取的年金，意味著個人以現期消費的減少換取未來的穩定消費。此外，社會保險機制為我國政府強制實施，並非出自個人的意願，故相較醫療險等私人保險，較難反映個人對於未來風險趨避程度的偏好。儘管如此，社會保險的保障確實減少了預期壽命不確定性，且於個人面臨生育、傷病、失業等不利處境時也有一定保障，故社會保險支出排擠現期消費的效果並不明顯，且由於政府及雇主負擔了相當程度的保費，對個人產生一定的所得效果，於欄 2 的社會保險係數中甚至可觀察到 0.229 且顯著的結果，表示多一單位社會保險將額外刺激 0.229 單位的非醫療消費。

醫療險及意外險的部分則皆顯著，係數分別為 0.940 及 1.140，表示家戶透過醫療險及意外險降低未來龐大醫療支出風險而降低預防性儲蓄動機並刺激消費的幅度明顯大於保費排擠其他消費的效果，平均一單位的醫療險意外險支出將可額外產生將近 1 單位的消費，也意味著藉由社會保險及醫療險所釋放的預防性儲蓄以用於非醫療消費支出上較多。

需要注意的是，有文獻認為私人保險的購買行為與個人的消費行為存在自我選擇問題，即願意購買較多保險之個人較規避風險，因此於消費決策上也更為謹慎，加之保險支出所帶來的排擠效果極可能得到保險支出與消費上的負向關係。由於一般迴歸模型難以將此效果排除，若以此衡量保險對於預防性儲蓄動機的影響

響，雖得出的係數仍為正值，但此係數卻有潛在的被低估的可能，故保險刺激消費的效果可能遠比係數所呈現的數值還要大上許多。

職業風險的部分，總消費與非醫療消費部分皆顯著為負，表示經濟戶長從事愈高風險之職業將儲蓄更多消費更少，係數分別為-18604.7 以及-16538.3，透過將依變數與部分變數取對數迴歸後(表 7 及表 8)，得出平均每上升一等級的風險將分別減少 2.6%與 2.1%的消費。值得一提的是，若僅由職業風險變數衡量預防性儲蓄動機，將由於潛在的自我選擇問題而導致低估預防性儲蓄，即選擇進入較高風險職業之個人將較無謹慎消費的動機。

由年齡及年齡平方的係數可知消費隨年齡上升，但消費與年齡之關係並非線性。教育水準部分皆顯著為正，可解釋為高教育水準者較具備競爭力，且較有餘力應付未來的風險，因此所面對的未來收入不確定性較低，故較不因此抑制消費，經濟戶長教育年限多一年將分別增加 1.2%與 2%的消費支出及非醫療消費支出。家庭人口數係數皆顯著為正，表示家戶消費隨家庭規模上升而增加。自有住宅係數則顯著為負，顯示擁屋家戶可能因龐大的房貸而抑制消費。

家庭組織結構係數皆顯著為正，係數分別為 32905.5 與 16525.2，透過將依變數與部分變數取對數迴歸後(表 7 及表 8)，得出經濟組織較完整之家庭將提升約 11%與 8.4%的消費支出以及非醫療消費支出，說明組織結構較完整之家戶因經濟來源較穩定，且藉由成員間分攤未來風險將比經濟弱勢之家戶有能力承擔風險，故消費較多。此外，經濟弱勢之家庭包含單人家庭、單親家庭及隔代教養家庭，表示經濟弱勢之家庭的主要問題為收入來源過少，或是因老年人口較缺乏競爭力，因此有較大機率陷入貧困之中。

最後須強調的是，預防性儲蓄動機的觀察在毫無社會福利措施的情形下將最為明顯，故此迴歸結果之係數已受到我國現存社會保險制度的影響，因此不若完全處於風險情形下之係數顯著。

第三節 以家戶可支配所得水準分組

本節接著關注不同收入水準群體間之差異。理論文獻中對於預防性儲蓄動機究竟在低所得水準家戶或是高所得水準家戶中更為強烈一直是模糊不清的。由於高所得家戶通常擁有更多資源以及能力來降低不確定性帶來的影響，且給定一筆龐大的醫療費用，貧困家戶負擔的能力也較低，故預防性儲蓄動機應較高。因此，本文預測低所得水準之家戶將對於各種不確定性的敏感度較高，即會透過減少更大幅度的消費以對抗未來的風險，並且擁有較高的邊際消費傾向，且透過保險將會刺激更大幅度的消費。此外，經驗上，由於低所得家戶的消費以基本生活所需佔大部分，額外的所得將增加其原先稀少的消費，使其獲得較大的效用，故富人的邊際消費傾向一般被認為將高於低所得家戶的邊際消費傾向。

迴歸結果呈現於表8及表9，家戶的邊際消費傾向先隨所得略為上升後便大幅降低，大致符合一般認為的邊際消費傾向隨所得增加而下降。此外，亦可解釋為低所得家戶之消費對於風險較敏感，現期額外增加的所得不只將更大程度的舒緩低所得者的預算限制，也使個人不需更為特別謹慎地採取保守的消費策略，故擁有較高的邊際消費傾向，也意味著消費者的謹慎程度隨所得遞減。

在社會保險金額的部分，表8呈現除高所得水準之家戶外普遍具有負的係數，表9也除了最高所得組別外，其餘皆不顯著且無異於零，由此可解釋為較低所得水準之家戶對於現期所得的減少較敏感，因此反應於現期消費的減少，而高

所得家戶則否，甚至有較高的正向係數(0.260)，表示高所得者較能承受現期可支配所得的減少，並較重視未來風險的降低，使其釋放的預防性儲蓄大過社會保險支出對於其他消費的排擠效果。

醫療險及意外險的係數於表8及表9皆顯著為正，由於龐大的醫療支出對於低所得家戶負擔最重，此外根據家庭收支調查報告顯示，最低所得水準家戶中超過65歲之經濟戶長超過半數，亦可推論其擁有較高的未來健康風險，所以於低所得水準之家戶中刺激消費的效果更為強烈，顯示低所得者對於風險的降低較敏感，故透過預防性儲蓄展現較大的反應。

職業風險以及家庭組織係數則受高所得水準通常擁有較高消費的影響，係數的涵義並不明確，為了不同所得水準間的可比較性，我們將被解釋變數以及可支配所得分別取對數以便以半彈性的形式觀察職業風險及家庭組織的影響。表10及表11則呈現取對數後的結果。在職業風險部分，除了高所得家戶外，此係數隨所得增加而降低，大致符合先前所推論。家庭組織係數則普遍顯著並擁有較高的係數，表示完整家庭組織對於改善個人未來預期的經濟風險扮演重要的角色。經濟戶長教育年限部分則於低所得家戶中係數最大(2%)，顯示接受教育能有效降低低所得家戶之未來收入不確定性。

第四節 以經濟戶長年齡分組

根據傳統的生命週期循環理論，個人在年輕時有負儲蓄，至中年時儲蓄逐漸增加，到退休前儲蓄達到最大，退休後則又呈現負儲蓄，表示個人之消費模式將隨一生不同階段而改變。然而，諸多文獻卻顯示實際情況下，個人在退休後仍繼續儲蓄累積財富。此小節將觀察不同年齡層中家戶對風險的反應。另外，如前文

所述，未來醫療支出風險常伴隨年齡的增長而遞增，在台灣人口結構高齡化的趨勢之下，此風險將更為重要。

由於模型採用之年齡為家戶經濟戶長之年齡，代表大多數觀察值仍就業中或仍持續有非勞動收入為經濟來源，故難以觀察到負儲蓄的現象。表 12 及表 13 則呈現以年齡分組之迴歸結果，由邊際消費傾向可知當個人愈接近退休年限時將儲蓄更多消費更少。此外，亦可解釋為 51-65 歲通常為個人勞動收入的高峰，且應已累積一定的財富，對於未來風險較有餘力應變而不需抑制消費，故按照先前推論而有較低的邊際消費傾向，26-50 歲及 65 歲以上之家戶則分別因收入尚不穩定而累積財富不足與逐漸增加的健康風險而擁有較高的邊際消費傾向。

社會保險金額方面，由於 65 歲以上家戶經濟戶長多已處於領取年金之階段，所支付費用多為其他家庭成員之保費，故係數較難以解釋。醫療險及意外險係數則如預期隨年齡上升而增加，對應其日漸上升的健康風險。

職業風險係數的部分則隨年齡大幅增加，透過將依變數及部分自變數取對數(表 14 及表 15)，得到平均上升一等級職業風險將分別降低三個組別 1.54%、2.98% 及 8.9% 的消費，顯示隨年齡增長，個人將逐漸喪失應變職業意外事故風險的能力或者是愈趨避可能的意外事故風險。50-64 歲年齡係數為負，平方項係數不顯著，代表這段等待退休的其間，個人將隨退休年限的接近愈加減少消費以為退休生活做準備。家庭組織係數部分皆顯著為正，透過如職業風險的處理得出經濟組織完整之家庭將分別增加三階段年齡層消費百分比分別為 8.7%、13% 及 12.2%，表示隨年齡上升，個人將愈依賴家庭組織所帶來的風險分攤功能，對應其日益增加的預期壽命不確定性及健康風險。

表 13 則呈現以非醫療消費支出為依變數的結果。在社會保險係數部分，意外的發現其對年輕家戶有較顯著的安定作用。醫療險意外險係數與表 12 有相似的結論且較表 12 更為明顯。職業風險係數的部分也與表 12 有相似的結論。

第五節 以經濟戶長教育程度分組

如先前所述，受高等教育者所面臨之未來所得不確定性較小，所以在固定所得之下，消費水準應較高。另一方面，由於先前推論教育水準較高者較具有遠見，故對未來風險改變的敏感程度應較高。

迴歸結果如表 16 及表 17 所示，以消費支出為依變數部分，邊際消費傾向明顯隨教育程度遞減。由於教育程度較高者普遍較具有競爭力並擁有較高水準的所得以因應未來經濟情況的轉變，故相較低教育水準者，其面臨的未來收入不確定性較小，符合先前所預測面臨較大未來風險之個人將擁有較高的邊際消費傾向。然而，若以非醫療消費支出作為依變數，上述趨勢則不復見，甚至各教育水準分組擁有幾乎相同的邊際消費傾向，意味著醫療支出為低教育程度者一項重大的負擔。

社會保險支出係數部分，於低教育水準之經濟戶長家戶中普遍為負數且顯著，表示對於低教育水準者而言，社會保險金額將排擠現期的消費支出。另一方面，對於高教育程度者係數普遍為正，且於非醫療消費支出表中皆為顯著且係數更大並隨教育程度遞增，表示社會保險金額對於其現期消費則具有刺激作用。對此的解釋為願意投資教育之個人通常較重視未來消費，即擁有較小的折現率，且如先前文獻所提到，教育程度較高者將於未來擁有較高的所得成長率以及消費成長率，意味著有意願投資教育之個人較具有遠見而重視未來的經濟情況，對於未

來風險的轉變也較為敏感，故未來預期經濟風險的改善將釋放現期的預防性儲蓄進而增加現期消費。低教育程度者，則對於現期所得的減少較敏感，故現期額外社會保險的支出將反映於現期消費的減少，但由於先前所述社會保險所帶來的益處，亦減輕保費支出所帶來的排擠效果。私人醫療及意外險係數部分則除了最低教育程度分組為負值外，其餘皆為正值並大多顯著，且表 17 之係數相較表 16 更加明顯。

表 18 及表 19 則將依變數消費支出以及非醫療消費支出取對數觀察職業風險以及家庭組之係數，以提升可比較性。表中以職業風險對消費支出之係數趨勢最為明顯，職業風險影響現期消費之程度隨教育水準遞減，顯示當低教育水準者面臨較大的職業意外事故風險時將比高教育水準者儲蓄更大的比例，意味著職業意外事故風險對於低教育程度者影響較大，而高教育水準者即使現階段處於較高風險的職業，但因預期未來有較高的所得成長率，而較不抑制其消費。家庭組織係數則普遍顯著，且各教育水準間並無顯著差異。

第六節 以經濟戶長職業風險分組

藉由各職業風險等級之間相互比較的實證結果，可為預防性儲蓄動機提供有力的證據，並評估以職業風險為衡量未來不確定性的指標是否存在自我選擇問題，即選擇進入高風險職業之個人是否傾向儲蓄更少並消費更多。

迴歸結果如表 20 與表 21 所示，以消費支出為解釋變數時，邊際消費傾向隨職業風險提升而遞增，表示當期消費與當期收入間存在正向的相關關係，且此正向關聯隨未來風險的增加而提升。然而，其係數差距卻不如預期明顯，可能解釋原因則為先前所提到的潛在自我選擇問題，若職業的選擇並非外生給定，則影響

職業選擇的因素或許與影響消費的因素相同，即選擇進入風險較低之職業的家戶可能因此具有較高的風險規避偏好，故平時便有謹慎消費的習慣，額外一單位的所得反而能大幅舒緩其預算限制，所以擁有較高的邊際消費傾向。因此，處於高風險職業之家戶傾向儲蓄更多消費更少的傾向便被自我選擇的效果所抵銷，導致不同風險程度間的係數差異不如預期明顯。

社會保險金額係數以及醫療險及意外險係數的部分則可更清楚的觀察到自我選擇問題的存在。由表 20 及表 21 可以發現，社會保險金額與私人醫療險意外險所釋放預防性儲蓄的效果隨職業風險的增加而遞減，與理論中保險的刺激消費的功能對於高風險者效果最大的預期相違背。最可能的解釋原因亦為先前所提到的自我選擇問題，即選擇進入低職業風險之個人有較高之風險規避偏好而對於風險的改變較敏感，因此透過保險降低預防性儲蓄動機的效果也將更加明顯。

表 22 及表 23 呈現將對數消費支出及對數非醫療消費支出作為依變數的結果，結果顯示家庭組織係數於各職業風險水準間皆顯著且對刺激消費具一定之效果。

第七節 以家戶醫療消費支出分組

如 Skinner(1992)所述，龐大的醫療支出通常具有持續性，因此醫療支出較高之家庭將面對較大的未來醫療支出風險而可能有較大的預防性儲蓄動機，故醫療保險刺激非醫療消費的效果也應最大。

表 24 呈現以非醫療消費支出為被解釋變數之迴歸結果，藉以觀察高醫療支出之家戶是否會因社會保險及醫療保險的保障而增加現期之非醫療消費。結果顯

示，於最高醫療費用支出的分組中，社會保險係數以及私人醫療險係數分別為 0.296 以及 1.419，兩者皆明顯高於其他分組且顯著，表示結果如預期，透過保險的保障，一方面減少現期醫療支出而減少家戶的經濟負擔，另一方面也將減少未來醫療支出不確定性並改善家戶未來的經濟預期，達成釋放預防性儲蓄並增加現期非醫療消費支出的效果。另一方面，於最低醫療支出分組中亦可觀察到私人醫療保險顯著的係數 1.137，表示儘管家戶或許不曾遭遇龐大的醫療支出，私人醫療保險仍具有改善家戶未來醫療支出的風險，並扮演釋放預防性儲蓄的角色。

表 25 則呈現以對數非醫療消費支出作為被解釋變數之部分迴歸結果，係數顯示家庭組織分攤風險的功能於最高醫療支出分組中達到最大，表示面臨龐大醫療支出之家戶較依賴完整的家庭組織帶來的風險分攤功能，進而刺激現期消費。

第八節 以家庭組織結構分組

根據先前所述，較不完整的家庭組織有較大的機率陷入貧窮，因此被預期較依賴社會保險以及醫療險等外部保險以對抗預期壽命的不確定性以及未來醫療支出不確定性。

迴歸結果如表 26 及表 27 所示，表中不完整之家庭組織具有較高之邊際消費傾向，然而社會保險金額卻不符合預期，僅顯示社會保險對於較完整家庭組織之非醫療消費具有正向影響力，此為較難以解釋的地方。醫療險及意外險係數部分，以非醫療支出為被解釋變數時，不完整家庭組織之係數則顯著大於完整家庭組織之家戶，符合本文所推論之弱勢家庭組織較依賴外部保險的預測。透過將對數消費支出作為依變數(表 28 及表 29)，得出不完整家庭組織之職業風險係數為

-3.24%，完整之家庭組織則為-2.62%，表示完整家庭組織之家戶較能透過成員間的風險分攤因應未來的風險。

第九節 以醫療保險分組

理論上，購買較多醫療保險之家戶因擁有較高之風險規避傾向而具有謹慎消費的行為。另一方面，預防性儲蓄理論意味著較高保障的保險水平，刺激消費的效果也較強。本文預期較高醫療保險保障水平之群組，保險刺激消費的效果也較大。

迴歸結果如表 30 與表 31 所示，表 30 中家戶之邊際消費傾向隨保險支出水準遞減，符合預期結果。因醫療保險支出水準較低之家戶面臨較大的未來醫療支出風險，因此按照先前所述，面臨較大未來風險之家戶擁有較高的邊際消費傾向。社會保險係數以及私人醫療險及意外險係數部分則大致隨保險支出水準的增加而遞增。值得一提的是，在最高醫療保險支出群組中，社會保險係數以及醫療險意外險係數即使仍保持正向影響卻意外的大幅降低，最可能的原因為此群體雖擁有最高水準的保障，但卻可能同時擁有最規避風險的傾向並在消費決策時更加謹慎，此效果與保險的影響相反，因此保險刺激消費的效果反而不如保險支出水準次高的群體。在低保險支出水準家戶中，社會保險係數及醫療險係數則多為負值，表示對於低風險規避程度之家戶而言，現期保險支出的增加將排擠其現期消費，且保險釋放預防性儲蓄的效果也視個人之風險規避程度增強或減弱。表 32 及表 33 則呈現以對數消費支出及對數非醫療消費支出作為依變數之迴歸結果，結果顯示家庭組織係數部分於最低保險支出分組中係數最高，可能是因其外部保障水準最低而較依賴家庭內部的保險。

第十節 分量迴歸結果

因最小平方方法僅呈現解釋變數對家戶消費邊際效果之平均趨勢。考量家戶消費在不同分量上可能存在異質性，單純以 OLS 模型解釋可能造成解釋上的偏誤。故透過分量迴歸以觀察自變數在特定條件分量下的邊際效果，將更完整的刻畫家戶的消費行為。

分量迴歸結果如表 34 及表 35 所示，社會保險金係數隨消費分量的增加而遞減，表示較低消費分量之家戶對於現期社會保險費用導致可支配所得的減少較不敏感，因此透過提升其未來消費並減少未來不確定性將提升現期消費。另一方面，較高消費分量之家戶對於社會保險費用導致可支配所得的減少較敏感而排擠其現期消費，故較難觀察出社會保險釋放預防性儲蓄的現象，甚至於消費支出之表中出現顯著的負係數。較低消費分量之家戶通常伴隨有限的收入，大部分的收入多用於基本生活所需之消費，故面臨的未來不確定性也較大，因此可透過保險刺激更多的消費。總結來說，消費分量較低之家戶通常具備收入少、風險規避程度高與現期消費量低的特徵，而結合以上特徵將使保險的效用更為強大。醫療險及意外險係數部分則大致上與社會保險係數有相同的結論且具有更顯著的係數與較大的刺激消費作用。表 36 及表 37 則呈現以對數消費支出及對數非醫療消費為依變數之分量迴歸結果。家庭組織係數隨消費分量的增加而遞減，由於最低消費分組家戶所消費的項目可能多為生活必需品而較缺乏私人醫療險等外部保險的保障，故較依賴家庭組織內部分攤風險之功能。

第十一節 保險對各細項消費的影響

確認保險消費確實將提高家戶消費後，我們感興趣的是保險所帶動的消費究竟是哪些類型的消費，是否正如 Wagstaff and Pradhan(2005)所言，保險消費除了釋放預防性儲蓄之外，亦將所釋放的儲蓄用於對其健康或未來有益處之消費上。根據 105 年家庭收支調查顯示，各項家庭消費支出比例中，以住宅服務、水電燃料費用最高(26.6%)，食品飲料及菸酒居次(15.8%)，之後依序為醫療保健費用(15.3%)、運輸交通及通訊(12.7%)、餐廳及旅館消費(11.8%)、休閒文化及教育(9.4%)及服飾(2.9%)。

1. 住宅相關支出

表 38 的迴歸模型中去除非擁有自用住宅之家戶。住宅相關支出包含住宅裝修及服務、水電燃料費、家具設備及修理等。表 38 顯示醫療保險係數僅在較低所得水準家戶中呈現正值並部分顯著。

2. 教育相關支出

表 39 的迴歸模型以變數戶內未成年人口取代變數戶內人口數。教育相關支出包含各級學校學雜費、補習費、套裝旅遊、娛樂消遣及文化服務、書報雜誌與文具等。表 39 顯示部分社會保險金額係數顯著，但數值普遍低落。醫療險意外險部分則全部顯著且具影響力，表示保險確實可以透過降低家戶未來風險釋放預防性儲蓄，並將儲蓄使用在對其本身或未來有益之花費上，如教育投資。

3. 交通相關支出

交通相關支出包含個人交通工具之購置、交通設備管理及保養費、搭乘交通工具之費用與汽機車保險費。如表 40 顯示，社會保險係數全部顯著，但普遍數值低落。醫療險及意外險係數則大多顯著且係數較大。

4. 通訊相關支出

通訊相關支出包含個人通訊工具之購置、通訊工具保養費等。表 41 顯示社會保險金額與醫療險意外險金額皆顯著，但係數皆不大。

5. 食品相關支出

食物相關支出包含主副食品、水果、在外伙食費與非酒精飲料等。表 42 顯示醫療保險意外險係數部分皆顯著且於低所得水準家戶中效果更大。

6. 服飾相關支出

服飾相關支出包含衣著與鞋類等。表 43 顯示社會保險係數以及醫療險意外險係數僅部分顯著，但數值無異於零。

第六章 結論

由於不確定性體現於生活的各個層面，分析家戶面臨各種風險下所採取之決策為日漸重要的經濟議題。此外，若家戶主要的儲蓄動機為預防未來的種種不確定性，則政府推行旨在降低不確定性的政策，如失業保險與各種社會福利，可能將產生預期之外降低總體儲蓄的效果(Hubbard, Skinner and Zeldes,1994)。同樣的，上一代留給下一代的大部分遺產，可能僅僅是未使用到的防範預期壽命不確定性之預防性儲蓄的結果(Skinner,1988)，且遺產的金額將隨個人的風險規避程度愈大而增加。因此，藉由確認各類不確定性對於家戶消費及儲蓄之影響，有利於推論政府所興辦的各項社會保險政策對於家戶儲蓄與消費的效果，甚至以政策透過預防性儲蓄動機影響家戶之儲蓄與消費。如 Gruber and Yelowitz(1999)所言，假如目前社會已有其他的扭曲導致儲蓄率過低，則藉由社會保險措施所降低之儲蓄率可能進一步惡化當前的狀況，政府若想抵銷社會保險政策對家戶儲蓄的負面影響，或許需藉由其他的措施，在提升家戶儲蓄率的同時，卻不會提升同時提高家戶所面臨的不確定性。

本文建立職業意外風險指標作為主要衡量未來風險的變數，並輔以社會保險金額、醫療險意外險支出、教育水準及家庭組織結構分別捕捉家戶面對未來收入不確定性、未來醫療支出不確定性以及預期壽命的不確定性。接下來則透過以各種風險相關變數將家戶分組以及分量回歸關注不同群體之間對於風險反應的異質性，以更清楚的刻畫家戶在風險下的消費行為。透過實證分析顯示當個人的職業具有較大的意外事故風險時將儲蓄更多，並透過不同職業風險等級群體間的比較證實以職業衡量預防性儲蓄有潛在的自我選擇問題，儘管如此職業風險對消費的邊際效果仍顯著為負，並可能為低估後的結果。此外，研究結果也發現，醫療及意外險與社會保險具有釋放預防性儲蓄並刺激消費的效果，即保險與預防性儲蓄之間存在替代關係，另外保險釋放預防性儲蓄的效果也視個人之風險規避程度

增強或減弱，並且由於潛在的自我選擇問題以及現有的社會福利制度，此效果亦可能為低估後的結果。透過不同群體分組迴歸後，我們發現個人對於不確定性的敏感程度受其風險規避程度、對風險的預期規模與機率、以及對未來經濟狀況的重視程度影響甚大，亦藉由觀察邊際消費傾向發現當期消費與當期收入存在一正向關係，且此正向關係隨風險的增加更為明顯，即面臨較大風險的個人擁有較大的邊際消費傾向。

本文對於不確定性的範疇僅止於未來職業意外事故風險、未來健康醫療支出不確定性、預期壽命不確定性以及未來收入不確定性。然而，現實生活中仍存在其他風險。因此，將更多可能的風險納入家戶消費行為的研究，可更精準的刻畫實際的情況，此為未來所需補充的部分。此外，儘管本文採用之可支配所得係以總收入減去總支出，但仍不能否認勞動收入與社會保險投保金額之間的關聯性，故此項因素可能為社會保險係數大幅低於私人醫療保險係數的原因。最後，本文之研究於被解釋變數與解釋變數間之因果關係(causality)上較無著墨，為研究之主要限制之一。

參考文獻

英文文獻部分

- Carrol, C.D.(1992). "The Buffer-Stock Theory of saving: some macroeconomic evidence." *Brookings Papers on Economic Activity*,23,61-156.
- Carrol, C.D.(1994). "How does future income affect current consumption?" *The Quarterly Journal of Economics*,109,111-147.
- Carrol, C.D.(1997). "Buffer-Stock saving and the life cycle/permanent income hypothesis." *The Quarterly Journal of Economics*,112,1-55.
- Carrol, C.D., and Samwick A.A.(1998). "How important is precautionary saving?" *The Review of Economics and Statistics*,80,410-419.
- Chou, S.Y., Liu, J.T., and Hammitt, J.K.(2003). "National health insurance and precautionary saving: evidence from Taiwan." *Journal of Public Economics*,87,1873-1894.
- Feenberg, D., and Skinner, J.(1994). "The risk and duration of catastrophic health care expenditures." *The Review of Economics and Statistics*,76,633-647.
- Feldstein, M.(1988). "The effects of fiscal policies when incomes are uncertain: a contradiction to Ricardian equivalence." *The American Economic Review*,78,14-23.
- Gruber, J., and Yelowitz, A.(1999). "Public health insurance and private savings." *Journal of Political Economy*,107,1249-1274.
- Guariglia, A., and Rossi, M.(2004). "Private medical insurance and saving: evidence from the British household panel survey." *Journal of Health Economics*,23,761-783.

- Hsu, M.(2013). “Health insurance and precautionary savings: a structural analysis.”
Review of Economic Dynamics,16,511-526.
- Hubbard, R.G.(1987). “Uncertain lifetimes, pensions, and individual savings.” NBER
Chapters, in: Issues in Pension Economics,175-210 National Bureau of
Economic Research, Inc.
- Hubbard, R.G., Skinner, J., and Zeldes, S.P.(1994). “The importance of precautionary
Motives in explaining individual and aggregate saving.” Carnegie-Rochester
Conference Series on Public Policy,40,59-125.
- Hubbard, R.G., Skinner, J., and Zeldes, S.P.(1995). “Precautionary saving and social
insurance.” Journal of Political Economy,103,360-399.
- Kimball, M.S.(1990). “Precautionary saving in the small and in the large.”
Econometrica,58,53-73.
- Kimball, M.S.(1990). “Precautionary saving and the marginal propensity to
consume.” Journal of Political Economy,97,863-879.
- Kotlikoff, L.J.(1981). “The family as an incomplete annuities market.” Journal of
Political Economy,89,372-391.
- Kotlikoff, L.J.(1986). “Health expenditures and precautionary savings.” NBER
Working Papers 2008, National Bureau of Economic Research, Inc.
- Kotlikoff, L.J., Shoven, J., and Spivak, A.(1986). “The effect of annuity insurance on
savings and inequality.” Journal of Labor Economics,4,183-207.
- Skinner, J.(1988). “Risky income, life cycle consumption, and precautionary savings.”
Journal of Monetary Economics,22,237-255.
- Starr-McCluer, M.,(1996). “Health Insurance and Precautionary Savings.” American
Economic Review, American Economic Association,86,285-295

Wagstaff, A., and Pradhan, M.(2005). “Health insurance impacts on health and nonmedical consumption in a developing country.” Policy Research Working Paper; No. 3563. World Bank, Washington, DC.

中文文獻部分

周燦(2014)。基於預防性儲蓄理論的中國保險消費外部性研究。中國社會科學院研究生院學報，第2期，40-50。

陳建良(2007)。1980年至2000年台灣擁屋家戶儲蓄行為之變遷:分量迴歸分析的新發現。住宅學報，第十六卷第一期，57-78。

廖述源，沈煥昇(2014)。個人傷害保險職業分類及其費率係數之探討。核保學報，第21期，126-154。



附表

表 4. 變異數膨脹因子

變數	VIF
可支配所得	2.12
社會保險金額	2.90
醫療險意外險	1.43
教育年限	1.88
家庭組織	1.54
職業風險	1.37
自有住宅與否	1.06
戶長性別	1.21
戶長年齡	1.96
家庭人口數	2.38

表 5. 相關係數

	可支配所得	社會保險金額	醫療/意外險	教育年限	家庭組織	職業風險	自有住宅	戶長性別	戶長年齡	家庭人口數
可支配所得	1									
社會保險金額	0.6784	1								
醫療/意外險	0.4770	0.5042	1							
教育年限	0.4020	0.4376	0.3051	1						
家庭組織	0.3390	0.3633	0.2333	0.1793	1					
職業風險	-0.0089	0.1471	0.0460	-0.0996	0.1148	1				
自有住宅與否	0.1554	0.1385	0.1186	0.0832	0.1750	-0.0553	1			
戶長性別	0.1587	0.2137	0.1166	0.1446	0.3196	0.2419	0.0673	1		
戶長年齡	-0.2003	-0.4219	-0.2527	-0.5234	-0.0656	-0.2965	0.0496	-0.0619	1	
家庭人口數	0.4812	0.6610	0.3955	0.2367	0.5191	0.2775	0.1167	0.2470	-0.3784	1

表6.一般迴歸結果-1

	(1) 消費支出	(2) 非醫療消費支出
可支配所得	0.320*** (78.66)	0.262*** (71.18)
社會保險金額	0.0181 (0.64)	0.229*** (8.95)
醫療險意外險	0.940*** (11.38)	1.140*** (15.22)
戶長教育年限	7357.7*** (11.41)	8303.6*** (14.21)
家庭組織	32905.5*** (6.02)	16525.2*** (3.33)
職業風險	-18604.7*** (-10.23)	-16538.3*** (-10.03)
自有住宅與否	-54719.6*** (-10.24)	-54097.7*** (-11.17)
戶長性別	-5525.4 (-1.22)	3587.5 (0.88)
戶長年齡	3175.0*** (3.90)	6038.9*** (8.18)
戶長年齡平方	-21.23** (-2.81)	-50.70*** (-7.40)
家庭人口數	81797.2*** (39.91)	61758.8*** (33.25)
截距項	-37001.7 (-1.52)	-122970.0*** (-5.57)
樣本數	15075	15075
R-squared	0.6544	0.6513
Adj R-squared	0.6541	0.6510

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 7.一般迴歸結果-2

	(1) ln消費支出	(2) ln非醫療消費
ln可支配所得	0.539*** (111.09)	0.527*** (101.74)
戶長教育年限	0.0116*** (15.17)	0.0199*** (24.41)
家庭組織	0.109*** (17.19)	0.0839*** (12.38)
職業風險	-0.0263*** (-12.66)	-0.0209*** (-9.41)
自有住宅與否	-0.0989*** (-16.13)	-0.109*** (-16.69)
戶長性別	-0.00963 (-1.86)	0.00277 (0.50)
戶長年齡	0.00486*** (5.23)	0.0146*** (14.73)
戶長年齡平方	-0.0000387*** (-4.50)	-0.000142*** (-15.43)
家庭人口數	0.108*** (49.18)	0.111*** (47.23)
截距項	5.398*** (88.50)	5.088*** (78.12)
樣本數	15075	15075
R-squared	0.7749	0.7692
Adj R-squared	0.7747	0.7691

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 8.以所得分組迴歸結果-1

	(1) 低所得組 消費支出	(2) 中低所得組 消費支出	(3) 中所得組 消費支出	(4) 中高所得組 消費支出	(5) 高所得組 消費支出
可支配所得	0.402*** (19.89)	0.447*** (12.80)	0.461*** (11.36)	0.377*** (10.28)	0.270*** (25.08)
社會保險金額	-0.0642 (-1.07)	-0.0828 (-1.65)	-0.00977 (-0.19)	-0.155** (-2.88)	0.0224 (0.28)
醫療險意外險	0.988*** (5.12)	1.473*** (8.97)	0.948*** (6.54)	0.690*** (4.63)	0.691** (3.16)
戶長教育年限	5147.3*** (9.75)	3789.1*** (4.52)	3284.4** (2.79)	8521.5*** (5.36)	5951.1* (2.04)
家庭組織	12908.0* (2.42)	10809.3 (1.72)	26365.7** (2.90)	53120.5*** (3.64)	68114.4* (2.01)
職業風險	-12733.4*** (-6.39)	-16622.6*** (-7.26)	-15014.7*** (-5.27)	-13838.0*** (-3.62)	-42130.4*** (-5.24)
自有住宅與否	-17509.2*** (-4.18)	-49403.1*** (-7.98)	-68116.0*** (-8.31)	-72985.5*** (-5.47)	-144309.2*** (-5.07)
戶長性別	-6531.3 (-1.70)	4171.6 (0.75)	-3100.5 (-0.42)	-18579.7 (-1.86)	-4025.2 (-0.21)
戶長年齡	2368.9** (3.21)	1386.8 (1.44)	-2393.3 (-1.78)	5034.2* (2.44)	10404.5* (2.15)
戶長年齡平方	-16.24** (-2.63)	-3.703 (-0.42)	32.50* (2.51)	-36.35 (-1.78)	-98.77* (-2.02)
家庭人口數	71306.6*** (19.04)	67439.8*** (20.81)	70649.3*** (21.45)	82516.3*** (21.02)	83260.7*** (12.78)
截距項	-43089.6 (-1.67)	-4129.8 (-0.11)	75494.3 (1.45)	-123066.2 (-1.64)	32107.3 (0.24)
樣本數	3015	3015	3015	3015	3015
R-squared	0.4344	0.2904	0.2632	0.2192	0.2764
Adj R-squared	0.4323	0.2878	0.2605	0.2163	0.2738

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 9.以所得分組迴歸結果-2

	(1) 低所得組 非醫療消費 支出	(2) 中低所得組 非醫療消費 支出	(3) 中所得組 非醫療消費 支出	(4) 中高所得組 非醫療消費 支出	(5) 高所得組 非醫療消費 支出
可支配所得	0.284*** (15.29)	0.352*** (10.84)	0.361*** (9.56)	0.305*** (9.18)	0.238*** (24.56)
社會保險金額	-0.00656 (-0.12)	0.0791 (1.70)	0.181*** (3.83)	0.0575 (1.18)	0.260*** (3.63)
醫療險意外險	1.171*** (6.60)	1.709*** (11.20)	1.103*** (8.17)	0.940*** (6.98)	0.983*** (4.99)
戶長教育年限	6008.1*** (12.38)	5913.1*** (7.59)	7146.8*** (6.52)	12116.7*** (8.43)	8983.8*** (3.41)
家庭組織	2409.5 (0.49)	1703.6 (0.29)	11637.7 (1.37)	29040.7* (2.20)	51648.2 (1.69)
職業風險	-5946.1** (-3.25)	-13119.8*** (-6.17)	-9708.2*** (-3.66)	-10679.1** (-3.08)	-39357.5*** (-5.43)
自有住宅與否	-17678.1*** (-4.59)	-55011.1*** (-9.57)	-69742.9*** (-9.13)	-58134.2*** (-4.82)	-122479.0*** (-4.77)
戶長性別	-7010.0* (-1.99)	4811.4 (0.93)	4278.5 (0.62)	-1563.3 (-0.17)	21518.6 (1.27)
戶長年齡	2517.3*** (3.71)	3032.6*** (3.40)	3692.4** (2.94)	12078.5*** (6.47)	21763.5*** (4.99)
戶長年齡平方	-21.14*** (-3.73)	-22.47** (-2.74)	-29.43* (-2.44)	-106.3*** (-5.76)	-217.4*** (-4.93)
家庭人口數	62451.7*** (18.15)	55302.2*** (18.37)	58833.2*** (19.18)	67847.4*** (19.09)	58083.6*** (9.89)
截距項	-46019.1 (-1.94)	-59065.3 (-1.75)	-114034.9* (-2.36)	-370751.5*** (-5.44)	-358609.0** (-2.93)
樣本數	3015	3015	3015	3015	3015
R-squared	0.4109	0.2976	0.2841	0.2344	0.2999
Adj R-squared	0.4088	0.2950	0.2815	0.2316	0.2974

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 10.以所得分組迴歸結果-3

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	低所得組	中低所得組	中所得組	中高所得組	高所得組
	ln消費支出	ln消費支出	ln消費支出	ln消費支出	ln消費支出
ln可支配所得	0.414*** (27.40)	0.588*** (14.94)	0.639*** (12.88)	0.540*** (10.69)	0.556*** (25.90)
戶長教育年限	0.0194*** (12.90)	0.00701*** (4.63)	0.00576*** (3.51)	0.00967*** (5.23)	0.00632** (2.90)
家庭組織	0.0807*** (5.30)	0.0371** (3.23)	0.0609*** (4.75)	0.0889*** (5.21)	0.104*** (4.08)
職業風險	-0.0394*** (-6.94)	-0.0347*** (-8.33)	-0.0236*** (-5.87)	-0.0182*** (-4.07)	-0.0344*** (-5.67)
自有住宅與否	-0.0743*** (-6.20)	-0.110*** (-9.71)	-0.108*** (-9.36)	-0.0959*** (-6.14)	-0.129*** (-6.00)
戶長性別	-0.0224* (-2.03)	0.00236 (0.23)	-0.00836 (-0.80)	-0.0249* (-2.13)	-0.00578 (-0.41)
戶長年齡	0.00668** (3.15)	0.00328 (1.88)	-0.00154 (-0.82)	0.00635** (2.67)	0.00991** (2.79)
戶長年齡平方	-0.0000495** (-2.79)	-0.0000184 (-1.16)	0.0000236 (1.33)	-0.0000498* (-2.14)	-0.0000991** (-2.77)
家庭人口數	0.212*** (21.21)	0.133*** (23.43)	0.112*** (25.22)	0.104*** (23.92)	0.0803*** (17.92)
截距項	6.673*** (32.83)	4.822*** (9.23)	4.307*** (6.39)	5.394*** (7.64)	5.269*** (16.75)
樣本數	3015	3015	3015	3015	3015
R-squared	0.5288	0.3241	0.3062	0.2536	0.3037
Adj R-squared	0.5274	0.3221	0.3042	0.2514	0.3016

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 11.以所得分組迴歸結果-4

	(1) 低所得組 ln非醫療消 費	(2) 中低所得組 ln非醫療消 費	(3) 中所得組 ln非醫療消 費	(4) 中高所得組 ln非醫療消 費	(5) 高所得組 ln非醫療消 費
ln可支配所得	0.379*** (22.63)	0.580*** (13.42)	0.621*** (11.56)	0.540*** (10.16)	0.572*** (26.08)
戶長教育年限	0.0275*** (16.56)	0.0166*** (9.97)	0.0158*** (8.87)	0.0176*** (9.05)	0.0133*** (5.97)
家庭組織	0.0560*** (3.32)	0.0230 (1.82)	0.0424** (3.06)	0.0658*** (3.67)	0.0940*** (3.60)
職業風險	-0.0211*** (-3.36)	-0.0285*** (-6.23)	-0.0159*** (-3.66)	-0.0154** (-3.28)	-0.0338*** (-5.46)
自有住宅與否	-0.0871*** (-6.56)	-0.135*** (-10.94)	-0.120*** (-9.61)	-0.0828*** (-5.05)	-0.121*** (-5.53)
戶長性別	-0.0261* (-2.14)	0.00507 (0.45)	0.00794 (0.70)	-0.000891 (-0.07)	0.0210 (1.46)
戶長年齡	0.0106*** (4.50)	0.00963*** (5.03)	0.0115*** (5.67)	0.0200*** (8.03)	0.0301*** (8.29)
戶長年齡平方	-0.0000998*** (-5.08)	-0.0000908*** (-5.21)	-0.000116*** (-6.02)	-0.000188*** (-7.71)	-0.000307*** (-8.42)
家庭人口數	0.218*** (19.66)	0.130*** (20.95)	0.115*** (23.89)	0.107*** (23.41)	0.0789*** (17.25)
截距項	6.797*** (30.18)	4.549*** (7.92)	3.966*** (5.43)	4.805*** (6.48)	4.324*** (13.46)
樣本數	3015	3015	3015	3015	3015
R-squared	0.5083	0.3207	0.3256	0.2629	0.3270
Adj R-squared	0.5068	0.3186	0.3236	0.2607	0.3250

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 12.以經濟戶長年齡分組結果-1

	(1) 26-50歲 消費支出	(2) 51-64歲 消費支出	(3) 65歲以上 消費支出
可支配所得	0.343*** (55.58)	0.285*** (39.78)	0.362*** (44.72)
社會保險金額	0.119** (2.84)	0.0332 (0.63)	-0.607*** (-6.76)
醫療險意外險	0.791*** (7.11)	1.143*** (7.51)	1.170*** (4.71)
戶長教育年限	5171.8*** (3.94)	9963.9*** (7.74)	5452.9*** (6.76)
家庭組織	31140.8*** (3.75)	41177.3*** (3.73)	30076.1** (3.24)
職業風險	-13518.5*** (-4.97)	-21066.0*** (-6.25)	-33768.1*** (-6.36)
自有住宅與否	-58667.1*** (-7.75)	-50736.7*** (-4.53)	-49149.1*** (-5.24)
戶長性別	101.4 (0.02)	-10443.6 (-1.18)	-17204.7* (-2.21)
戶長年齡	-12051.7* (-2.33)	-60499.6* (-2.02)	-20711.3* (-2.25)
戶長年齡平方	193.6** (2.96)	503.7 (1.93)	130.8* (2.19)
家庭人口數	73951.2*** (26.77)	88446.6*** (21.62)	87520.3*** (14.44)
截距項	227822.0* (2.22)	1850430.4* (2.17)	915280.8** (2.59)
樣本數	7111	4799	2938
R-squared	0.6176	0.6316	0.6539
Adj R-squared	0.6170	0.6307	0.6526

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 13.以經濟戶長年齡分組結果-2

	(1) 26-50歲 非醫療消費支出	(2) 51-64歲 非醫療消費支出	(3) 65歲以上 非醫療消費支出
可支配所得	0.288*** (50.60)	0.238*** (36.64)	0.262*** (38.96)
社會保險金額	0.308*** (7.99)	0.166*** (3.50)	-0.0410 (-0.55)
醫療險意外險	0.919*** (8.96)	1.405*** (10.20)	1.402*** (6.79)
戶長教育年限	5412.6*** (4.47)	11796.1*** (10.12)	7729.2*** (11.53)
家庭組織	27555.8*** (3.60)	23905.4* (2.39)	783.0 (0.10)
職業風險	-14093.4*** (-5.62)	-17984.4*** (-5.90)	-22143.3*** (-5.01)
自有住宅與否	-60131.1*** (-8.62)	-52427.9*** (-5.17)	-31180.5*** (-4.00)
戶長性別	11828.2 (1.90)	-2608.1 (-0.33)	-7645.2 (-1.18)
戶長年齡	-9168.9 (-1.92)	-57590.3* (-2.13)	-11117.9 (-1.45)
戶長年齡平方	166.2** (2.76)	469.4* (1.99)	62.73 (1.26)
家庭人口數	51778.2*** (20.34)	70718.9*** (19.10)	66186.5*** (13.13)
截距項	153418.9 (1.62)	1764047.7* (2.28)	530961.6 (1.81)
樣本數	7111	4799	2938
R-squared	0.5967	0.6289	0.6551
Adj R-squared	0.5961	0.6280	0.6538

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表14.以經濟戶長年齡分組結果-3

	(1) 26-50歲 ln消費支出	(2) 51-64歲 ln消費支出	(3) 65歲以上 ln消費支出
ln可支配所得	0.575*** (73.25)	0.499*** (59.48)	0.566*** (52.27)
戶長教育年限	0.00786*** (5.88)	0.0157*** (11.17)	0.00864*** (6.10)
家庭組織	0.0871*** (9.99)	0.130*** (10.72)	0.122*** (7.95)
職業風險	-0.0154*** (-5.47)	-0.0298*** (-8.24)	-0.0890*** (-9.86)
自有住宅與否	-0.0906*** (-11.51)	-0.0918*** (-7.59)	-0.120*** (-7.58)
戶長性別	-0.0120 (-1.72)	-0.0140 (-1.47)	-0.0204 (-1.55)
戶長年齡	-0.0125* (-2.34)	-0.0828** (-2.58)	-0.0389* (-2.54)
戶長年齡平方	0.000204** (3.01)	0.000704* (2.51)	0.000230* (2.30)
家庭人口數	0.0975*** (35.47)	0.122*** (29.94)	0.129*** (14.30)
截距項	5.273*** (36.39)	8.402*** (9.20)	6.884*** (11.35)
樣本數	7111	4799	2938
R-squared	0.7250	0.7619	0.7361
Adj R-squared	0.7247	0.7615	0.7353

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 15.以經濟戶長年齡分組結果-4

	(1) 26-50歲 ln非醫療消費	(2) 51-64歲 ln非醫療消費支	(3) 65歲以上 ln非醫療消費
ln可支配所得	0.562*** (67.32)	0.497*** (56.79)	0.502*** (41.58)
戶長教育年限	0.0139*** (9.78)	0.0229*** (15.67)	0.0211*** (13.37)
家庭組織	0.0815*** (8.79)	0.108*** (8.58)	0.0632*** (3.68)
職業風險	-0.0180*** (-6.00)	-0.0253*** (-6.72)	-0.0588*** (-5.84)
自有住宅與否	-0.103*** (-12.25)	-0.0959*** (-7.61)	-0.125*** (-7.06)
戶長性別	0.00890 (1.20)	-0.00478 (-0.48)	-0.0180 (-1.22)
戶長年齡	-0.0117* (-2.06)	-0.0489 (-1.46)	-0.0520** (-3.04)
戶長年齡平方	0.000214** (2.97)	0.000388 (1.33)	0.000293** (2.63)
家庭人口數	0.0923*** (31.59)	0.127*** (30.02)	0.163*** (16.22)
截距項	5.203*** (33.75)	7.295*** (7.67)	7.916*** (11.70)
樣本數	7111	4799	2938
R-squared	0.6947	0.7564	0.6976
Adj R-squared	0.6943	0.7559	0.6967

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 16.以經濟戶長教育程度分組-1

	(1) 不識字&自修 消費支出	(2) 國小 消費支出	(3) 國中 消費支出	(4) 高中職 消費支出	(5) 五專 消費支出	(6) 大學 消費支出	(7) 碩博士 消費支出
可支配所得	0.730*** (31.08)	0.425*** (36.62)	0.388*** (38.55)	0.347*** (44.10)	0.325*** (26.34)	0.278*** (31.31)	0.272*** (19.12)
社會保險金額	-0.637** (-3.13)	-0.509*** (-6.79)	-0.302*** (-4.90)	-0.0529 (-1.07)	0.0865 (1.03)	0.160* (2.35)	0.211 (1.62)
醫療險意外險	-2.088** (-2.96)	0.292 (1.18)	0.827*** (4.55)	0.852*** (6.13)	1.258*** (5.30)	0.976*** (4.89)	0.617 (1.91)
家庭組織	33157.1* (2.08)	32772.0*** (3.98)	39177.5*** (3.94)	37228.9*** (3.96)	-1649.2 (-0.09)	40144.5** (2.61)	44839.2 (1.38)
職業風險	-41011.0*** (-4.66)	-13438.3*** (-3.86)	-2189.5 (-0.70)	-15117.2*** (-5.29)	-23803.4*** (-3.77)	-31803.7*** (-5.11)	-19777.9 (-1.02)
自有住宅與否	-23295.4 (-1.80)	-47423.6*** (-5.37)	-45328.4*** (-5.08)	-48634.4*** (-5.70)	-66154.8*** (-3.49)	-73779.1*** (-4.45)	-130251.5*** (-3.67)
戶長性別	-41628.9** (-3.13)	-20704.2** (-2.88)	-12259.2 (-1.41)	-13564.3 (-1.71)	12786.1 (0.85)	16687.3 (1.42)	-9799.8 (-0.41)
戶長年齡	-18598.2*** (-3.77)	-3414.3 (-1.14)	-654.2 (-0.33)	4267.5** (2.82)	6240.2 (1.85)	4692.4* (2.07)	8168.0 (1.50)
戶長年齡平方	121.4*** (3.62)	24.33 (1.12)	8.915 (0.52)	-37.29* (-2.58)	-45.74 (-1.47)	-27.76 (-1.21)	-67.27 (-1.21)
家庭人口數	40741.9** (3.31)	70978.3*** (15.13)	70810.1*** (18.37)	78035.2*** (23.54)	91466.9*** (14.18)	83760.2*** (14.74)	94151.1*** (8.64)
截距項	759699.5*** (4.09)	227022.3* (2.20)	100538.3 (1.76)	21040.7 (0.52)	-34472.4 (-0.38)	68687.9 (1.25)	32202.9 (0.24)
樣本數	407	1831	2143	4632	2008	3052	1002
R-squared	0.8030	0.7156	0.7442	0.6213	0.5580	0.5315	0.5610
Adj R-squared	0.7980	0.7140	0.7430	0.6205	0.5558	0.5300	0.5566

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表17.以經濟戶長教育程度分組-2

	(1) 不識字&自修 非醫療消費	(2) 國小 非醫療消費	(3) 國中 非醫療消費	(4) 高中職 非醫療消費	(5) 五專 非醫療消費	(6) 大學 非醫療消費	(7) 碩博士 非醫療消費
可支配所得	0.256*** (13.33)	0.266*** (28.91)	0.271*** (30.79)	0.291*** (39.72)	0.266*** (23.77)	0.241*** (29.80)	0.242*** (18.31)
社會保險金額	-0.291 (-1.75)	-0.153* (-2.57)	-0.0218 (-0.40)	0.164*** (3.55)	0.255*** (3.35)	0.328*** (5.27)	0.389** (3.23)
醫療險意外險	0.962 (1.66)	1.075*** (5.48)	1.354*** (8.51)	0.986*** (7.61)	1.421*** (6.62)	1.085*** (5.98)	0.849** (2.84)
家庭組織	-5189.9 (-0.40)	1030.6 (0.16)	13429.4 (1.54)	26165.1** (2.98)	-7490.8 (-0.43)	36969.3** (2.64)	47721.7 (1.58)
職業風險	-3146.8 (-0.44)	-4767.8 (-1.73)	564.1 (0.21)	-15864.9*** (-5.95)	-22284.6*** (-3.90)	-26950.2*** (-4.76)	-31936.2 (-1.77)
自有住宅與否	-39282.2*** (-3.72)	-34990.0*** (-5.00)	-45270.1*** (-5.79)	-49702.6*** (-6.25)	-61276.0*** (-3.57)	-73571.4*** (-4.88)	-124247.1*** (-3.77)
戶長性別	-19656.0 (-1.80)	-4238.3 (-0.74)	1970.0 (0.26)	-8963.7 (-1.21)	24548.8 (1.80)	22071.1* (2.06)	4126.2 (0.18)
戶長年齡	-22366.1*** (-5.54)	-2160.8 (-0.91)	3761.2* (2.19)	7540.9*** (5.34)	11031.3*** (3.62)	7644.6*** (3.71)	8629.4 (1.71)
戶長年齡平方	148.6*** (5.41)	12.40 (0.72)	-31.24* (-2.08)	-72.04*** (-5.34)	-95.98*** (-3.42)	-61.65** (-2.96)	-74.74 (-1.45)
家庭人口數	67816.0*** (6.72)	67486.6*** (18.17)	62210.8*** (18.45)	58578.7*** (18.96)	70505.6*** (12.08)	57706.2*** (11.15)	60675.0*** (6.00)
截距項	889510.5*** (5.85)	167711.3* (2.05)	-25712.5 (-0.51)	-52105.7 (-1.39)	-152705.4 (-1.84)	-5385.5 (-0.11)	25539.4 (0.21)
樣本數	407	1831	2143	4632	2008	3052	1002
R-squared	0.6524	0.7249	0.7324	0.5965	0.5456	0.5237	0.5531
Adj R-squared	0.6437	0.7234	0.7311	0.5957	0.5433	0.5221	0.5486

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表18.以經濟戶長教育程度分組-3

	(1) 不識字&自修 ln消費支出	(2) 國小 ln消費支出	(3) 國中 ln消費支出	(4) 高中職 ln消費支出	(5) 五專 ln消費支出	(6) 大學 ln消費支出	(7) 碩博士 ln消費支出
ln可支配所得	0.730*** (23.64)	0.590*** (41.97)	0.565*** (45.73)	0.503*** (57.38)	0.536*** (38.06)	0.505*** (44.38)	0.531*** (26.88)
家庭組織	0.121** (2.70)	0.129*** (7.89)	0.118*** (7.80)	0.113*** (10.20)	0.0653*** (3.31)	0.0954*** (6.21)	0.136*** (4.73)
職業風險	-0.0936*** (-3.68)	-0.0548*** (-7.98)	-0.0114* (-2.42)	-0.0242*** (-7.32)	-0.0287*** (-4.51)	-0.0382*** (-6.22)	-0.0289 (-1.70)
自有住宅與否	-0.104** (-2.71)	-0.119*** (-6.80)	-0.0919*** (-6.82)	-0.0873*** (-8.80)	-0.0900*** (-4.69)	-0.106*** (-6.50)	-0.137*** (-4.40)
戶長性別	-0.102** (-2.60)	-0.0281* (-1.98)	-0.0187 (-1.43)	-0.0260** (-2.82)	0.00870 (0.57)	0.0203 (1.76)	0.00508 (0.24)
戶長年齡	-0.0144 (-1.00)	-0.000787 (-0.13)	-0.00250 (-0.87)	0.00733*** (4.22)	0.0106** (3.16)	0.00744*** (3.39)	0.00934* (2.03)
戶長年齡平方	0.000106 (1.08)	0.00000899 (0.21)	0.0000294 (1.18)	-0.0000648*** (-3.91)	-0.0000955** (-3.12)	-0.0000599** (-2.74)	-0.0000903 (-1.94)
家庭人口數	0.145*** (5.11)	0.111*** (13.99)	0.0987*** (18.68)	0.116*** (32.04)	0.111*** (18.08)	0.104*** (19.90)	0.0958*** (11.03)
截距項	3.645*** (5.36)	5.009*** (19.18)	5.311*** (32.36)	5.941*** (51.43)	5.488*** (28.35)	6.014*** (39.97)	5.661*** (21.03)
樣本數	407	1831	2143	4632	2008	3052	1002
R-squared	0.7453	0.7501	0.7835	0.7257	0.6682	0.6471	0.6582
Adj R-squared	0.7401	0.7490	0.7827	0.7252	0.6669	0.6461	0.6554

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表19.以經濟戶長教育程度分組-4

	(1) 不識字&自修 ln非醫療消費	(2) 國小 ln非醫療消費	(3) 國中 ln非醫療消費	(4) 高中職 ln非醫療消費	(5) 五專 ln非醫療消費	(6) 大學 ln非醫療消費	(7) 碩博士 ln非醫療消費
ln可支配所得	0.505*** (14.11)	0.537*** (34.32)	0.534*** (39.50)	0.506*** (54.20)	0.527*** (35.83)	0.512*** (43.06)	0.541*** (26.17)
家庭組織	0.0702 (1.35)	0.0776*** (4.27)	0.0795*** (4.79)	0.0945*** (8.03)	0.0540** (2.62)	0.0881*** (5.50)	0.129*** (4.27)
職業風險	-0.0332 (-1.12)	-0.0274*** (-3.59)	0.00122 (0.24)	-0.0270*** (-7.66)	-0.0298*** (-4.49)	-0.0377*** (-5.88)	-0.0384* (-2.16)
自有住宅與否	-0.203*** (-4.59)	-0.110*** (-5.69)	-0.101*** (-6.84)	-0.0983*** (-9.31)	-0.0970*** (-4.84)	-0.119*** (-6.95)	-0.150*** (-4.60)
戶長性別	-0.104* (-2.29)	-0.0161 (-1.02)	-0.0000956 (-0.01)	-0.0150 (-1.53)	0.0289 (1.82)	0.0340** (2.82)	0.0184 (0.84)
戶長年齡	-0.0296 (-1.77)	-0.000596 (-0.09)	0.00935** (2.98)	0.0178*** (9.64)	0.0228*** (6.51)	0.0154*** (6.74)	0.0168*** (3.48)
戶長年齡平方	0.000187 (1.64)	-0.0000154 (-0.32)	-0.0000837** (-3.07)	-0.000179*** (-10.14)	-0.000224*** (-7.01)	-0.000149*** (-6.54)	-0.000175*** (-3.58)
家庭人口數	0.230*** (7.00)	0.139*** (15.75)	0.114*** (19.70)	0.113*** (29.31)	0.110*** (17.10)	0.0948*** (17.41)	0.0826*** (9.07)
截距項	6.729*** (8.53)	5.478*** (18.86)	5.198*** (28.95)	5.563*** (45.25)	5.200*** (25.71)	5.664*** (36.07)	5.298*** (18.77)
樣本數	407	1831	2143	4632	2008	3052	1002
R-squared	0.6249	0.7122	0.7568	0.7025	0.6520	0.6270	0.6328
Adj R-squared	0.6174	0.7110	0.7559	0.7020	0.6506	0.6261	0.6298

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.00$

表 20.以職業風險分組-1

	(1) 1-2級 消費支出	(2) 3-4級 消費支出	(3) 5-6級 消費支出
可支配所得	0.313*** (66.12)	0.341*** (35.70)	0.365*** (18.04)
社會保險金額	0.0965** (2.73)	-0.170*** (-3.36)	-0.185 (-1.81)
醫療險意外險	0.998*** (9.48)	0.828*** (6.10)	0.579* (2.04)
戶長教育年限	7327.6*** (9.63)	6658.9*** (4.87)	3632.9 (1.18)
家庭組織	32077.5*** (4.72)	28458.4** (2.97)	48703.3* (2.26)
職業風險	-35608.2*** (-6.57)	-4346.5 (-0.63)	-12004.3 (-0.09)
自有住宅與否	-58403.5*** (-8.44)	-42295.0*** (-4.96)	-54957.9*** (-3.32)
戶長性別	-4251.9 (-0.79)	-19717.2* (-2.28)	-70271.8 (-1.17)
戶長年齡	3265.2*** (3.30)	8385.2*** (3.97)	7521.7 (1.49)
戶長年齡平方	-20.35* (-2.27)	-84.01*** (-3.74)	-96.79 (-1.77)
家庭人口數	83049.3*** (30.07)	81989.4*** (26.24)	71944.2*** (11.44)
截距項	-26376.6 (-0.85)	-166142.5** (-2.92)	45069.1 (0.07)
樣本數	10818	3486	771
R-squared	0.6558	0.6530	0.6637
Adj R-squared	0.6555	0.6520	0.6588

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 21.以職業風險分組-2

	(1) 1-2級 非醫療消費支出	(2) 3-4級 非醫療消費支出	(3) 5-6級 非醫療消費支出
可支配所得	0.262*** (60.79)	0.240*** (28.62)	0.272*** (14.72)
社會保險金額	0.282*** (8.78)	0.153*** (3.45)	0.0715 (0.77)
醫療險意外險	1.195*** (12.46)	1.058*** (8.86)	1.017*** (3.93)
戶長教育年限	8084.0*** (11.67)	8382.6*** (6.96)	4004.4 (1.43)
家庭組織	13992.1* (2.26)	15690.8 (1.86)	38643.6* (1.97)
職業風險	-24255.5*** (-4.91)	-11707.9 (-1.94)	10404.4 (0.09)
自有住宅與否	-53437.1*** (-8.48)	-48619.3*** (-6.48)	-67078.0*** (-4.45)
戶長性別	2552.6 (0.52)	506.9 (0.07)	77861.2 (1.42)
戶長年齡	5791.7*** (6.43)	9435.9*** (5.08)	11036.0* (2.40)
戶長年齡平方	-46.68*** (-5.71)	-88.77*** (-4.49)	-125.3* (-2.51)
家庭人口數	63383.8*** (25.20)	63363.6*** (23.03)	52956.7*** (9.24)
截距項	-119336.9*** (-4.23)	-191404.5*** (-3.81)	-280295.4 (-0.48)
樣本數	10818	3486	771
R-squared	0.6564	0.6344	0.6246
Adj R-squared	0.6561	0.6333	0.6191

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 22.以職業風險分組-3

	(1) 1-2級 ln消費支出	(2) 3-4級 ln消費支出	(3) 5-6級 ln消費支出
ln可支配所得	0.536*** (94.46)	0.560*** (50.57)	0.576*** (23.62)
戶長教育年限	0.0128*** (14.68)	0.0106*** (6.14)	0.00833* (2.24)
家庭組織	0.111*** (14.34)	0.105*** (8.55)	0.100*** (3.76)
自有住宅與否	-0.0996*** (-12.81)	-0.0913*** (-8.46)	-0.0978*** (-4.80)
戶長性別	-0.0128* (-2.15)	-0.0336** (-3.07)	-0.0842 (-1.14)
戶長年齡	0.00532*** (4.83)	0.0122*** (4.55)	0.0132* (2.14)
戶長年齡平方	-0.0000368*** (-3.72)	-0.000131*** (-4.61)	-0.000164* (-2.45)
家庭人口數	0.105*** (36.83)	0.109*** (28.62)	0.0916*** (12.88)
截距項	5.357*** (74.65)	4.904*** (33.00)	4.875*** (13.79)
樣本數	10818	3486	771
R-squared	0.7802	0.7544	0.7372
Adj R-squared	0.7800	0.7539	0.7344

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 23.以職業風險分組-4

	(1) 1-2級 ln非醫療消費	(2) 3-4級 ln非醫療消費	(3) 5-6級 ln非醫療消費
ln可支配所得	0.521*** (85.69)	0.545*** (46.84)	0.566*** (21.73)
戶長教育年限	0.0215*** (22.93)	0.0163*** (8.99)	0.0113** (2.83)
家庭組織	0.0846*** (10.25)	0.0790*** (6.13)	0.0826** (2.91)
自有住宅與否	-0.108*** (-12.96)	-0.105*** (-9.24)	-0.127*** (-5.83)
戶長性別	-0.00266 (-0.42)	-0.00386 (-0.34)	0.163* (2.06)
戶長年齡	0.0146*** (12.34)	0.0190*** (6.76)	0.0203** (3.08)
戶長年齡平方	-0.000136*** (-12.89)	-0.000198*** (-6.62)	-0.000226** (-3.17)
家庭人口數	0.111*** (36.42)	0.109*** (27.20)	0.0891*** (11.72)
截距項	5.108*** (66.48)	4.727*** (30.25)	4.444*** (11.77)
樣本數	10818	3486	771
R-squared	0.7782	0.7318	0.7020
Adj R-squared	0.7781	0.7312	0.6988

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 24.以家戶醫療消費支出分組-1

	(1) 低醫療消費組 非醫療消費支 出	(2) 中低醫療消費 組 非醫療消費支 出	(3) 中醫療消費組 非醫療消費支 出	(4) 中高醫療消費 組 非醫療消費支 出	(5) 高醫療消費組 非醫療消費支 出
可支配所得	0.226*** (30.02)	0.230*** (27.90)	0.294*** (35.51)	0.274*** (30.88)	0.265*** (31.16)
社會保險金額	0.116* (2.21)	0.217*** (3.79)	0.221*** (3.95)	0.176** (3.02)	0.296*** (4.89)
醫療險意外險	1.137*** (6.73)	1.147*** (6.79)	0.686*** (4.16)	1.114*** (6.66)	1.419*** (8.48)
戶長教育年限	7569.3*** (8.03)	8586.7*** (7.29)	5589.2*** (4.17)	7971.6*** (5.49)	12799.7*** (8.21)
家庭組織	2395.7 (0.30)	15750.9 (1.60)	13063.5 (1.09)	30220.1* (2.16)	17235.5 (1.03)
職業風險	-13225.5*** (-4.84)	-14921.9*** (-4.36)	-20498.1*** (-5.57)	-15054.3*** (-3.91)	-17392.5*** (-3.87)
自有住宅與否	-36285.3*** (-5.33)	-53031.0*** (-5.47)	-79692.2*** (-6.92)	-63312.9*** (-5.06)	-38224.8** (-2.65)
戶長性別	8896.2 (1.40)	-2078.7 (-0.25)	12624.0 (1.32)	1949.8 (0.20)	-2896.0 (-0.26)
戶長年齡	1014.7 (0.87)	4772.6** (3.12)	7741.1*** (4.39)	7883.6*** (4.40)	8872.0*** (4.55)
戶長年齡平方	-7.981 (-0.73)	-37.95** (-2.70)	-66.89*** (-4.05)	-72.40*** (-4.30)	-71.85*** (-4.03)
家庭人口數	79846.9*** (18.66)	73751.1*** (15.51)	64497.5*** (13.73)	52097.9*** (11.91)	54877.2*** (13.11)
截距項	829.7 (0.02)	-99963.5* (-2.16)	-132611.1* (-2.53)	-122498.1* (-2.27)	-272724.9*** (-4.56)
樣本數	3015	3015	3015	3015	3015
R-squared	0.6444	0.5983	0.6285	0.5960	0.6213
Adj R-squared	0.6431	0.5969	0.6271	0.5945	0.6199

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 25.以家戶醫療消費支出分組-2

	(1) 低醫療消費組 ln非醫療消費	(2) 中低醫療消費組 ln非醫療消費	(3) 中醫療消費組 ln非醫療消費	(4) 中高醫療消費組 ln非醫療消費	(5) 高醫療消費組 ln非醫療消費
ln可支配所得	0.473*** (41.91)	0.526*** (45.96)	0.540*** (46.91)	0.544*** (45.08)	0.586*** (43.93)
戶長教育年限	0.0231*** (12.56)	0.0172*** (10.04)	0.0158*** (9.02)	0.0178*** (9.80)	0.0249*** (12.97)
家庭組織	0.0473** (3.15)	0.0712*** (5.10)	0.0762*** (5.03)	0.0680*** (3.98)	0.0902*** (4.47)
職業風險	-0.0268*** (-5.17)	-0.0228*** (-4.74)	-0.0263*** (-5.70)	-0.0160*** (-3.42)	-0.0119* (-2.20)
自有住宅與否	-0.119*** (-9.25)	-0.121*** (-8.88)	-0.140*** (-9.66)	-0.0857*** (-5.62)	-0.0594*** (-3.41)
戶長性別	0.00846 (0.71)	0.00161 (0.14)	0.00123 (0.10)	0.00668 (0.55)	-0.0133 (-0.98)
戶長年齡	0.00623** (2.83)	0.0105*** (4.85)	0.0165*** (7.43)	0.0168*** (7.73)	0.0181*** (7.74)
戶長年齡平方	-0.0000651** (-3.15)	-0.000101*** (-5.10)	-0.000155*** (-7.49)	-0.000161*** (-7.88)	-0.000174*** (-8.16)
家庭人口數	0.170*** (22.27)	0.133*** (20.94)	0.120*** (21.49)	0.0942*** (18.72)	0.0933*** (20.46)
截距項	5.889*** (40.65)	5.216*** (36.32)	4.928*** (34.81)	4.865*** (32.54)	4.086*** (23.92)
樣本數	3015	3015	3015	3015	3015
R-squared	0.7519	0.7562	0.7494	0.7201	0.7189
Adj R-squared	0.7511	0.7554	0.7487	0.7192	0.7181

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 26.以家庭組織結構分組-1

	(1) 不完整家庭組織 消費支出	(2) 完整家庭組織 消費支出
可支配所得	0.348*** (43.13)	0.316*** (67.15)
社會保險金額	-0.158** (-2.91)	0.0271 (0.82)
醫療險意外險	0.967*** (5.58)	0.917*** (9.68)
戶長教育年限	6060.3*** (7.66)	8099.5*** (9.64)
職業風險	-10744.9*** (-4.22)	-20537.8*** (-9.18)
自有住宅與否	-44703.9*** (-7.97)	-61039.2*** (-8.31)
戶長性別	-16065.1** (-3.04)	-1055.3 (-0.18)
戶長年齡	-322.1 (-0.35)	4935.2*** (4.55)
戶長年齡平方	9.194 (1.09)	-37.72*** (-3.74)
家庭人口數	79279.9*** (22.29)	82186.2*** (33.94)
截距項	51457.1 (1.82)	-48204.9 (-1.45)
樣本數	3643	11432
R-squared	0.6428	0.5880
Adj R-squared	0.6418	0.5876

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 27.以家庭組織結構分組-2

	(1) 不完整家庭組織 非醫療消費支出	(2) 完整家庭組織 非醫療消費支出
可支配所得	0.282 ^{***} (38.81)	0.259 ^{***} (60.78)
社會保險金額	-0.00618 (-0.13)	0.234 ^{***} (7.81)
醫療險意外險	1.406 ^{***} (9.03)	1.084 ^{***} (12.63)
戶長教育年限	7002.7 ^{***} (9.85)	9422.4 ^{***} (12.38)
職業風險	-6375.2 ^{**} (-2.78)	-18853.9 ^{***} (-9.30)
自有住宅與否	-44388.1 ^{***} (-8.80)	-60020.6 ^{***} (-9.02)
戶長性別	-11955.4 [*] (-2.52)	11326.6 [*] (2.11)
戶長年齡	1068.6 (1.30)	8626.3 ^{***} (8.78)
戶長年齡平方	-4.416 (-0.58)	-76.11 ^{***} (-8.33)
家庭人口數	63110.1 ^{***} (19.74)	61537.4 ^{***} (28.05)
截距項	-6445.1 (-0.25)	-171617.6 ^{***} (-5.69)
樣本數	3643	11432
R-squared	0.6397	0.5930
Adj R-squared	0.6387	0.5926

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 28.以家庭組織結構分組-3

	(1) 不完整家庭組織 ln消費支出	(2) 完整家庭組織 ln消費支出
ln可支配所得	0.533*** (53.25)	0.529*** (94.40)
戶長教育年限	0.0153*** (9.87)	0.0105*** (12.00)
職業風險	-0.0324*** (-6.57)	-0.0262*** (-11.54)
自有住宅與否	-0.117*** (-10.86)	-0.0893*** (-11.92)
戶長性別	-0.0251* (-2.47)	-0.000977 (-0.16)
戶長年齡	0.00211 (1.20)	0.00681*** (6.19)
戶長年齡平方	-0.00000729 (-0.45)	-0.0000582*** (-5.71)
家庭人口數	0.170*** (26.36)	0.100*** (43.05)
截距項	5.409*** (42.14)	5.617*** (78.94)
樣本數	3643	11432
R-squared	0.7226	0.6956
Adj R-squared	0.7220	0.6954

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 29.以家庭組織結構分組-4

	(1) 不完整家庭組織 ln非醫療消費	(2) 完整家庭組織 ln非醫療消費
ln可支配所得	0.512*** (47.70)	0.519*** (86.80)
戶長教育年限	0.0254*** (15.26)	0.0186*** (19.85)
職業風險	-0.0168** (-3.17)	-0.0233*** (-9.61)
自有住宅與否	-0.131*** (-11.28)	-0.0981*** (-12.28)
戶長性別	-0.0303** (-2.78)	0.0184** (2.87)
戶長年齡	0.00652*** (3.45)	0.0189*** (16.12)
戶長年齡平方	-0.0000561** (-3.22)	-0.000185*** (-17.02)
家庭人口數	0.169*** (24.40)	0.102*** (41.28)
截距項	5.311*** (38.59)	5.209*** (68.64)
樣本數	3643	11432
R-squared	0.7176	0.7011
Adj R-squared	0.7169	0.7009

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 30.以家戶保險支出分組-1

	(1) 低保險支出組 消費支出	(2) 中低保險支出組 消費支出	(3) 中保險支出組 消費支出	(4) 中高保險支出組 消費支出	(5) 高保險支出組 消費支出
可支配所得	0.432*** (57.51)	0.395*** (34.21)	0.309*** (35.39)	0.292*** (31.59)	0.289*** (31.40)
社會保險金額	-0.448*** (-7.91)	-0.0769 (-1.12)	0.0684 (1.25)	0.0986 (1.57)	0.0230 (0.32)
醫療險意外險	0 (.)	-1.396 (-0.81)	-0.733 (-0.77)	1.141 (1.29)	0.682** (3.13)
戶長教育年限	2694.0*** (3.94)	7890.1*** (5.02)	7814.7*** (5.48)	7204.6*** (3.93)	11278.6*** (4.56)
家庭組織	41105.4*** (5.99)	39575.4*** (3.36)	28721.9** (2.80)	21756.0 (1.51)	51502.4* (2.12)
職業風險	-16649.7*** (-6.17)	-10422.4** (-2.67)	-17110.5*** (-4.93)	-19489.4*** (-4.42)	-26060.2*** (-4.43)
自有住宅與否	-50606.3*** (-8.17)	-41231.9*** (-3.83)	-54619.4*** (-5.46)	-73873.2*** (-5.03)	-72286.4*** (-3.42)
戶長性別	-14765.3** (-2.67)	-2572.0 (-0.25)	12155.2 (1.42)	-1885.2 (-0.17)	-13858.3 (-0.89)
戶長年齡	-1745.0 (-1.73)	-1294.7 (-0.62)	3080.6 (1.49)	8035.6** (2.76)	18742.0*** (4.46)
戶長年齡平方	12.09 (1.46)	19.03 (0.93)	-20.93 (-0.99)	-72.64* (-2.38)	-173.8*** (-3.95)
家庭人口數	57477.9*** (13.53)	64780.4*** (14.66)	76011.5*** (19.00)	97072.5*** (20.77)	86615.1*** (15.78)
截距項	170337.7*** (4.91)	60874.1 (1.00)	-6758.8 (-0.12)	-157631.9* (-2.00)	-399354.8*** (-3.57)
樣本數	4057	1986	3083	3016	3016
R-squared	0.6421	0.6326	0.6094	0.5378	0.4704
Adj R-squared	0.6412	0.6305	0.6080	0.5361	0.4684

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 31.以家戶保險支出分組-2

	(1) 低保險支出組 非醫療消費	(2) 中低保險支出組 非醫療消費	(3) 中保險支出組 非醫療消費	(4) 中高保險支出組 非醫療消費	(5) 高保險支出組 非醫療消費
可支配所得	0.288*** (46.16)	0.293*** (29.06)	0.259*** (31.90)	0.247*** (29.54)	0.256*** (29.98)
社會保險金額	0.107* (2.26)	0.192** (3.19)	0.235*** (4.63)	0.287*** (5.06)	0.110 (1.63)
醫療險意外險	0 (.)	-0.968 (-0.64)	-0.245 (-0.28)	1.523 (1.90)	0.703*** (3.47)
戶長教育年限	6068.8*** (10.68)	8449.6*** (6.13)	8320.1*** (6.28)	6444.7*** (3.88)	12393.2*** (5.39)
家庭組織	32218.1*** (5.65)	27945.8** (2.71)	14745.6 (1.55)	970.7 (0.07)	48112.7* (2.13)
職業風險	-9521.4*** (-4.25)	-13279.3*** (-3.89)	-14382.4*** (-4.46)	-21191.1*** (-5.31)	-23835.5*** (-4.36)
自有住宅與否	-38801.7*** (-7.54)	-48326.7*** (-5.13)	-61217.9*** (-6.59)	-72732.6*** (-5.46)	-76314.7*** (-3.89)
戶長性別	-6859.2 (-1.49)	4534.9 (0.51)	14969.7 (1.89)	13664.8 (1.35)	1097.1 (0.08)
戶長年齡	557.0 (0.67)	941.1 (0.51)	5899.6** (3.07)	11775.2*** (4.46)	22168.7*** (5.68)
戶長年齡平方	-4.625 (-0.67)	-5.070 (-0.28)	-49.73* (-2.52)	-112.0*** (-4.04)	-209.6*** (-5.12)
家庭人口數	30382.4*** (8.61)	50543.4*** (13.06)	59366.0*** (15.98)	75500.2*** (17.82)	63398.5*** (12.43)
截距項	59804.0* (2.08)	25785.3 (0.49)	-90357.5 (-1.72)	-239102.6*** (-3.35)	-497376.8*** (-4.78)
樣本數	4057	1986	3083	3016	3016
R-squared	0.6099	0.6070	0.5820	0.5256	0.4518
Adj R-squared	0.6090	0.6048	0.5805	0.5239	0.4498

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 32.以家戶保險支出分組-3

	(1) 低保險支出組 ln消費支出	(2) 中低保險支出組 ln消費支出	(3) 中保險支出組 ln消費支出	(4) 中高保險支出組 ln消費支出	(5) 高保險支出組 ln消費支出
ln可支配所得	0.563*** (57.92)	0.533*** (38.28)	0.482*** (43.88)	0.486*** (41.01)	0.491*** (39.67)
戶長教育年限	0.00903*** (6.89)	0.0116*** (5.61)	0.0124*** (7.25)	0.0101*** (5.56)	0.00951*** (4.62)
家庭組織	0.135*** (10.60)	0.0936*** (6.03)	0.0764*** (6.14)	0.0875*** (6.14)	0.0899*** (4.44)
職業風險	-0.0452*** (-8.93)	-0.0210*** (-4.12)	-0.0275*** (-6.59)	-0.0240*** (-5.54)	-0.0279*** (-5.70)
自有住宅與否	-0.124*** (-10.75)	-0.0976*** (-6.95)	-0.0925*** (-7.67)	-0.107*** (-7.42)	-0.0731*** (-4.16)
戶長性別	-0.0240* (-2.32)	0.000909 (0.07)	0.0167 (1.63)	-0.0100 (-0.91)	-0.00960 (-0.75)
戶長年齡	0.00282 (1.51)	-0.00359 (-1.31)	0.000316 (0.13)	0.00968*** (3.41)	0.0174*** (5.02)
戶長年齡平方	-0.0000161 (-1.04)	0.0000519 (1.95)	0.0000129 (0.51)	-0.0000898** (-3.03)	-0.000166*** (-4.56)
家庭人口數	0.101*** (13.99)	0.103*** (19.47)	0.118*** (25.78)	0.121*** (27.23)	0.0874*** (20.24)
截距項	5.162*** (39.08)	5.692*** (31.60)	6.239*** (43.71)	6.034*** (37.46)	5.908*** (33.37)
樣本數	4057	1986	3083	3016	3016
R-squared	0.7029	0.7036	0.7076	0.6659	0.5614
Adj R-squared	0.7023	0.7022	0.7067	0.6649	0.5601

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 33.以家戶保險支出分組-4

	(1) 低保險支出組 ln非醫療消費	(2) 中低保險支出組 ln非醫療消費	(3) 中保險支出組 ln非醫療消費	(4) 中高保險支出組 ln非醫療消費	(5) 高保險支出組 ln非醫療消費
ln可支配所得	0.480*** (45.60)	0.498*** (33.65)	0.474*** (41.14)	0.489*** (39.82)	0.495*** (38.75)
戶長教育年限	0.0223*** (15.69)	0.0172*** (7.83)	0.0172*** (9.56)	0.0123*** (6.57)	0.0129*** (6.08)
家庭組織	0.123*** (8.93)	0.0735*** (4.46)	0.0490*** (3.75)	0.0506*** (3.43)	0.0941*** (4.50)
職業風險	-0.0216*** (-3.94)	-0.0223*** (-4.11)	-0.0256*** (-5.84)	-0.0276*** (-6.12)	-0.0283*** (-5.60)
自有住宅與否	-0.128*** (-10.23)	-0.113*** (-7.55)	-0.118*** (-9.30)	-0.125*** (-8.32)	-0.0823*** (-4.53)
戶長性別	-0.0230* (-2.05)	0.0142 (1.01)	0.0275* (2.55)	0.0162 (1.42)	0.00143 (0.11)
戶長年齡	0.00733*** (3.61)	0.00124 (0.43)	0.00773** (2.96)	0.0196*** (6.65)	0.0249*** (6.94)
戶長年齡平方	-0.0000645*** (-3.86)	-0.00000336 (-0.12)	-0.0000654* (-2.45)	-0.000193*** (-6.26)	-0.000240*** (-6.39)
家庭人口數	0.103*** (13.08)	0.105*** (18.69)	0.117*** (24.41)	0.117*** (25.47)	0.0795*** (17.85)
截距項	5.777*** (40.41)	5.863*** (30.64)	6.003*** (40.03)	5.647*** (33.81)	5.529*** (30.26)
樣本數	4057	1986	3083	3016	3016
R-squared	0.6612	0.6679	0.6840	0.6482	0.5478
Adj R-squared	0.6604	0.6664	0.6831	0.6472	0.5465

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 34.分量迴歸結果-1

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	10%	25%	50%	75%	90%
	消費支出	消費支出	消費支出	消費支出	消費支出
可支配所得	0.164*** (41.44)	0.235*** (87.53)	0.328*** (126.48)	0.465*** (123.86)	0.621*** (105.78)
社會保險金額	0.114*** (5.43)	0.0427** (2.59)	-0.0371* (-2.06)	-0.126*** (-4.59)	-0.321*** (-8.06)
醫療險意外險	1.056*** (15.96)	0.942*** (18.76)	0.856*** (16.26)	0.760*** (9.53)	0.673*** (5.74)
戶長教育年限	5026.8*** (11.18)	5172.8*** (13.94)	6086.4*** (14.81)	7053.8*** (11.15)	7178.4*** (7.85)
家庭組織	15776.5*** (4.00)	20658.9*** (6.45)	21643.9*** (6.21)	25525.2*** (4.85)	37134.1*** (4.91)
職業風險	-6724.4*** (-5.28)	-10475.3*** (-10.06)	-13324.5*** (-11.50)	-14743.1*** (-8.28)	-17965.0*** (-7.06)
自有住宅與否	-35915.2*** (-9.66)	-47184.5*** (-15.41)	-50269.1*** (-14.76)	-48963.3*** (-9.39)	-38252.1*** (-5.09)
戶長性別	-1731.0 (-0.53)	-3387.5 (-1.29)	-6428.2* (-2.23)	-6850.1 (-1.57)	-12237.0 (-1.96)
戶長年齡	2411.8*** (4.15)	2592.9*** (5.50)	1844.1*** (3.56)	2163.8** (2.69)	1033.0 (0.87)
戶長年齡平方	-18.94*** (-3.49)	-21.43*** (-4.88)	-12.38* (-2.57)	-8.578 (-1.15)	2.873 (0.26)
家庭人口數	73923.3*** (49.40)	77443.1*** (63.31)	81619.9*** (62.49)	75982.0*** (38.98)	69091.6*** (24.88)
截距項	-43906.4** (-2.62)	-25859.2 (-1.87)	-10411.6 (-0.67)	-37482.3 (-1.55)	3986.2 (0.11)
樣本數	15075	15075	15075	15075	15075
R-squared	0.4569	0.4902	0.5070	0.5121	0.5174

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 35.分量迴歸結果-2

	(1) 10% 非醫療消費	(2) 25% 非醫療消費	(3) 50% 非醫療消費	(4) 75% 非醫療消費	(5) 90% 非醫療消費
可支配所得	0.131*** (39.72)	0.182*** (65.34)	0.269*** (120.72)	0.356*** (116.35)	0.491*** (85.51)
社會保險金額	0.260*** (14.53)	0.185*** (10.65)	0.128*** (8.27)	0.105*** (4.62)	0.0916* (2.28)
醫療險意外險	1.016*** (17.39)	1.180*** (22.08)	1.089*** (24.07)	0.932*** (14.54)	0.993*** (8.68)
戶長教育年限	5490.9*** (14.17)	5532.1*** (14.18)	6407.8*** (18.13)	8100.8*** (15.56)	9128.5*** (9.98)
家庭組織	7494.5* (2.21)	11499.7*** (3.43)	14899.9*** (4.97)	7784.7 (1.81)	6472.0 (0.86)
職業風險	-4149.2*** (-3.79)	-7823.2*** (-7.11)	-10125.9*** (-10.16)	-14301.7*** (-9.75)	-18389.9*** (-7.23)
自有住宅與否	-36683.2*** (-11.61)	-40929.1*** (-12.71)	-49221.1*** (-16.81)	-52633.5*** (-12.22)	-52352.3*** (-6.88)
戶長性別	-2725.9 (-0.97)	-2726.6 (-0.99)	-3525.3 (-1.42)	-2105.7 (-0.59)	3729.9 (0.60)
戶長年齡	3269.6*** (6.62)	4084.2*** (8.36)	4489.2*** (10.06)	4677.3*** (6.97)	4662.3*** (3.83)
戶長年齡平方	-28.01*** (-6.09)	-36.67*** (-8.07)	-38.77*** (-9.36)	-37.05*** (-5.97)	-30.32** (-2.72)
家庭人口數	57699.9*** (44.20)	61016.1*** (47.69)	61502.2*** (54.75)	64971.5*** (40.89)	56033.6*** (19.76)
截距項	-79955.1*** (-5.65)	-73954.1*** (-5.15)	-81721.7*** (-6.12)	-94443.1*** (-4.66)	-105633.8** (-2.85)
樣本數	15075	15075	15075	15075	15075
R-squared	0.4516	0.4850	0.5092	0.5126	0.5079

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 36.分量迴歸結果-3

	(1) 10% ln消費支出	(2) 25% ln消費支出	(3) 50% ln消費支出	(4) 75% ln消費支出	(5) 90% ln消費支出
ln可支配所得	0.475*** (57.41)	0.506*** (82.32)	0.558*** (115.34)	0.610*** (104.13)	0.621*** (56.15)
戶長教育年限	0.0114*** (9.60)	0.0112*** (11.78)	0.0116*** (15.24)	0.0102*** (11.79)	0.0110*** (7.94)
家庭組織	0.146*** (14.87)	0.120*** (15.29)	0.106*** (16.68)	0.0873*** (12.32)	0.0902*** (8.29)
職業風險	-0.0192*** (-5.98)	-0.0223*** (-8.69)	-0.0204*** (-9.83)	-0.0249*** (-10.74)	-0.0276*** (-7.81)
自有住宅與否	-0.137*** (-14.25)	-0.123*** (-16.01)	-0.106*** (-17.30)	-0.0847*** (-12.50)	-0.0381*** (-3.66)
戶長性別	-0.00181 (-0.22)	-0.00374 (-0.57)	-0.0124* (-2.39)	-0.0146* (-2.56)	-0.0267** (-3.07)
戶長年齡	0.00677*** (4.62)	0.00645*** (5.58)	0.00460*** (4.95)	0.00349*** (3.30)	0.00219 (1.30)
戶長年齡平方	-0.0000709*** (-5.18)	-0.0000631*** (-5.87)	-0.0000369*** (-4.30)	-0.0000160 (-1.64)	0.00000302 (0.20)
家庭人口數	0.126*** (30.12)	0.120*** (39.19)	0.104*** (47.54)	0.0879*** (37.77)	0.0729*** (19.62)
截距項	5.882*** (55.65)	5.635*** (71.51)	5.145*** (84.50)	4.674*** (66.15)	4.695*** (36.24)
樣本數	15075	15075	15075	15075	15075
R-squared	0.5851	0.5765	0.5496	0.5097	0.4632

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 37.分量迴歸結果-4

	(1) 10% ln非醫療消費	(2) 25% ln非醫療消費	(3) 50% ln非醫療消費	(4) 75% ln非醫療消費	(5) 90% ln非醫療消費
ln可支配所得	0.476*** (47.61)	0.516*** (77.77)	0.553*** (114.74)	0.584*** (90.33)	0.582*** (53.49)
戶長教育年限	0.0202*** (13.76)	0.0179*** (17.39)	0.0176*** (23.28)	0.0182*** (19.31)	0.0195*** (14.37)
家庭組織	0.110*** (9.09)	0.0963*** (11.24)	0.0878*** (13.93)	0.0661*** (8.46)	0.0556*** (5.12)
職業風險	-0.00672 (-1.71)	-0.0154*** (-5.52)	-0.0188*** (-9.13)	-0.0237*** (-9.24)	-0.0290*** (-8.09)
自有住宅與否	-0.134*** (-11.40)	-0.134*** (-16.15)	-0.123*** (-20.15)	-0.102*** (-13.61)	-0.0684*** (-6.52)
戶長性別	0.00542 (0.54)	0.00847 (1.21)	-0.000471 (-0.09)	0.00244 (0.39)	0.00634 (0.73)
戶長年齡	0.0178*** (10.37)	0.0165*** (13.39)	0.0154*** (16.65)	0.0133*** (11.12)	0.0112*** (6.44)
戶長年齡平方	-0.000189*** (-11.86)	-0.000169*** (-14.84)	-0.000153*** (-17.98)	-0.000121*** (-10.94)	-0.0000860*** (-5.38)
家庭人口數	0.123*** (24.31)	0.114*** (35.05)	0.103*** (47.40)	0.0947*** (37.06)	0.0844*** (23.29)
截距項	5.346*** (43.01)	5.061*** (60.40)	4.788*** (79.06)	4.560*** (57.68)	4.767*** (37.00)
樣本數	15075	15075	15075	15075	15075
R-squared	0.5739	0.5669	0.5460	0.5050	0.4546

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 38.住宅相關支出結果

	(1) 低所得水準組 住宅相關支出	(2) 中低所得水準組 住宅相關支出	(3) 中所得水準組 住宅相關支出	(4) 中高所得水準組 住宅相關支出	(5) 高所得水準組 住宅相關支出
可支配所得	0.0245*** (4.83)	0.0104 (0.81)	0.0413** (2.64)	0.0460*** (4.40)	0.0327*** (9.24)
社會保險金額	0.0137 (0.88)	-0.00611 (-0.34)	0.0284 (1.53)	-0.00285 (-0.17)	-0.0253 (-0.93)
醫療險意外險	0.0913 (1.89)	0.333*** (5.68)	0.111* (2.17)	0.0774 (1.70)	0.0714 (0.97)
戶長教育年限	643.3*** (4.50)	661.3* (2.06)	806.2 (1.80)	1817.0*** (3.70)	1387.8 (1.37)
家庭組織	3843.3** (2.69)	1752.8 (0.71)	-1015.0 (-0.28)	4685.7 (1.00)	14703.2 (1.20)
職業風險	-1671.0** (-3.00)	-3160.2*** (-3.65)	-2959.5** (-2.72)	-819.6 (-0.68)	-5667.4* (-2.03)
戶長性別	-4590.1*** (-4.30)	-116.6 (-0.05)	-489.9 (-0.17)	-2710.4 (-0.87)	2960.0 (0.45)
戶長年齡	523.9* (2.43)	892.9* (2.46)	243.0 (0.43)	1022.7 (1.60)	2663.9 (1.54)
戶長年齡平方	-4.275* (-2.43)	-6.880* (-2.07)	-1.205 (-0.22)	-8.055 (-1.28)	-23.19 (-1.32)
家庭人口數	3954.8*** (3.90)	3543.9** (2.94)	2222.4 (1.80)	1524.4 (1.26)	632.0 (0.28)
截距項	-4734.6 (-0.62)	-3235.3 (-0.23)	-5645.0 (-0.27)	-47784.4* (-2.08)	-60244.1 (-1.27)
樣本數	2542	2542	2542	2542	2542
R-squared	0.0794	0.0794	0.0178	0.0206	0.0483
Adj R-squared	0.0757	0.0757	0.0139	0.0167	0.0445

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 39.教育相關支出結果

	(1) 低所得水準組 教育相關支出	(2) 中低所得水準組 教育相關支出	(3) 中所得水準組 教育相關支出	(4) 中高所得水準組 教育相關支出	(5) 高所得水準組 教育相關支出
可支配所得	0.0249*** (5.44)	0.0330** (3.20)	0.0768*** (5.20)	0.0570*** (4.52)	0.0442*** (13.50)
社會保險金額	0.0272* (2.11)	0.0474*** (3.41)	0.0428* (2.46)	0.0543** (3.02)	0.0314 (1.39)
醫療險意外險	0.290*** (6.63)	0.385*** (8.14)	0.254*** (5.03)	0.283*** (5.40)	0.413*** (6.19)
戶長教育年限	944.4*** (7.62)	1288.3*** (5.20)	1905.6*** (4.53)	3901.0*** (7.16)	6696.5*** (7.76)
家庭組織	1544.1 (1.61)	-4674.3** (-2.82)	-1206.8 (-0.39)	7757.1 (1.56)	15243.6 (1.46)
職業風險	-1601.8*** (-3.50)	-3845.7*** (-5.76)	-3214.7** (-3.15)	-4187.1** (-3.15)	-14895.1*** (-6.08)
自有住宅與否	2101.0* (2.10)	-783.7 (-0.42)	-1647.9 (-0.56)	4277.6 (0.91)	-4943.4 (-0.57)
戶長性別	-2504.5** (-2.76)	-1719.2 (-1.06)	-5144.5 (-1.91)	-6523.3 (-1.86)	489.3 (0.08)
戶長年齡	547.0** (3.16)	1985.4*** (7.09)	4419.3*** (8.99)	7275.6*** (10.10)	12885.8*** (8.43)
戶長年齡平方	-4.194** (-2.87)	-16.22*** (-6.26)	-37.97*** (-7.97)	-63.55*** (-8.91)	-118.8*** (-7.62)
未成年人口數	16053.3*** (15.13)	18113.1*** (17.69)	25911.4*** (20.01)	31492.8*** (19.34)	41043.8*** (15.77)
截距項	-19287.0*** (-3.30)	-56127.1*** (-5.36)	-158947.8*** (-8.44)	-256421.6*** (-9.77)	-399250.7*** (-9.66)
樣本數	2960	2960	2960	2960	2960
R-squared	0.1712	0.1816	0.2019	0.2088	0.2603
Adj R-squared	0.1681	0.1785	0.1989	0.2058	0.2576

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表40.交通相關支出結果

	(1) 低所得水準組 交通相關支出	(2) 中低所得水準組 交通相關支出	(3) 中所得水準組 交通相關支出	(4) 中高所得水準組 交通相關支出	(5) 高所得水準組 交通相關支出
可支配所得	0.00960 (1.40)	0.0635*** (3.80)	0.0658** (3.17)	0.0572** (3.02)	0.0604*** (9.84)
社會保險金額	0.0567** (2.78)	0.0855*** (3.62)	0.102*** (3.99)	0.0723** (2.58)	0.115* (2.53)
醫療險意外險	0.297*** (4.55)	0.428*** (5.52)	0.338*** (4.72)	0.231** (2.95)	0.167 (1.34)
戶長教育年限	809.9*** (4.42)	1236.2** (3.05)	1929.3** (3.22)	2087.1* (2.52)	-2149.5 (-1.28)
家庭組織	4607.2* (2.54)	1891.2 (0.63)	8078.2 (1.74)	5829.0 (0.77)	8009.5 (0.41)
職業風險	-311.3 (-0.46)	-1006.5 (-0.93)	757.7 (0.52)	566.1 (0.28)	-7678.9 (-1.67)
自有住宅與否	5655.4*** (3.89)	3935.7 (1.34)	5074.2 (1.21)	7970.8 (1.14)	-2425.8 (-0.15)
戶長性別	3443.5** (2.60)	10558.1*** (3.98)	7212.0 (1.90)	8314.0 (1.60)	11821.0 (1.10)
戶長年齡	716.4** (2.81)	1102.2* (2.41)	1176.8 (1.70)	2813.4** (2.61)	4777.7 (1.72)
戶長年齡平方	-7.869*** (-3.67)	-11.21** (-2.65)	-13.39* (-2.01)	-29.93** (-2.82)	-59.40* (-2.12)
戶內人口數	1298.5 (1.03)	1530.9 (1.01)	-3146.7 (-1.88)	746.6 (0.37)	-866.5 (-0.23)
截距項	-15648.7 (-1.77)	-62201.5*** (-3.59)	-71935.4** (-2.69)	-113800.1** (-2.89)	-73524.1 (-0.95)
樣本數	2991	2990	2991	2990	2991
R-squared	0.0916	0.0654	0.0494	0.0261	0.0534
Adj R-squared	0.0883	0.0619	0.0459	0.0225	0.0500

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表41.通訊相關支出

	(1) 低所得水準組 通訊相關支出	(2) 中低所得水準組 通訊相關支出	(3) 中所得水準組 通訊相關支出	(4) 中高所得水準組 通訊相關支出	(5) 高所得水準組 通訊相關支出
可支配所得	0.00552*** (4.03)	0.0117*** (4.58)	0.0190*** (5.50)	0.00957*** (3.83)	0.00257*** (5.11)
社會保險金額	0.0222*** (5.48)	0.0223*** (6.14)	0.0222*** (5.17)	0.0276*** (7.51)	0.0244*** (6.55)
醫療險意外險	0.0750*** (5.74)	0.0980*** (8.24)	0.0657*** (5.37)	0.0762*** (7.48)	0.0932*** (9.10)
戶長教育年限	412.7*** (11.46)	428.4*** (7.02)	159.1 (1.59)	-208.8 (-1.92)	-333.6* (-2.43)
家庭組織	-579.4 (-1.60)	-311.6 (-0.68)	-768.4 (-0.99)	153.6 (0.15)	384.8 (0.24)
職業風險	-249.7 (-1.85)	-239.6 (-1.44)	-109.3 (-0.45)	140.5 (0.54)	-207.5 (-0.55)
自有住宅與否	881.0** (3.09)	-167.8 (-0.37)	-176.6 (-0.25)	-806.7 (-0.88)	628.2 (0.47)
戶長性別	-125.1 (-0.48)	378.9 (0.94)	1173.2 (1.85)	124.1 (0.18)	-765.5 (-0.87)
戶長年齡	55.16 (1.10)	293.4*** (4.19)	369.8** (3.23)	575.7*** (4.09)	666.7** (2.94)
戶長年齡平方	-1.586*** (-3.79)	-4.064*** (-6.31)	-4.858*** (-4.42)	-6.392*** (-4.60)	-6.261** (-2.73)
戶內人口數	2808.3*** (11.11)	2275.1*** (9.76)	1899.0*** (6.77)	2936.0*** (10.95)	3791.1*** (12.42)
截距項	2142.0 (1.23)	-3779.5 (-1.43)	-7129.4 (-1.61)	-3405.6 (-0.66)	1208.9 (0.19)
樣本數	3007	3007	3006	3007	3007
R-squared	0.3804	0.3005	0.1540	0.1839	0.1933
Adj R-squared	0.3782	0.2980	0.1509	0.1809	0.1903

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表42.食品相關支出結果

	(1) 低所得水準組 食物相關支出	(2) 中低所得水準組 食物相關支出	(3) 中所得水準組 食物相關支出	(4) 中高所得水準組 食物相關支出	(5) 高所得水準組 食物相關支出
可支配所得	0.0453*** (8.16)	0.0579*** (5.99)	0.0353** (3.29)	0.0369*** (4.10)	0.0227*** (11.78)
社會保險金額	-0.00600 (-0.36)	0.00355 (0.26)	0.0198 (1.48)	-0.00226 (-0.17)	0.0407** (2.86)
醫療險意外險	0.244*** (4.60)	0.294*** (6.47)	0.265*** (6.92)	0.229*** (6.27)	0.140*** (3.58)
戶長教育年限	897.6*** (6.19)	1030.4*** (4.44)	406.4 (1.31)	1597.1*** (4.09)	663.4 (1.26)
家庭組織	2198.5 (1.50)	4623.0** (2.65)	1926.1 (0.80)	1067.8 (0.30)	3795.3 (0.62)
職業風險	85.82 (0.16)	228.4 (0.36)	192.2 (0.26)	719.7 (0.77)	-1755.5 (-1.22)
自有住宅與否	3286.0** (2.85)	-1476.9 (-0.86)	2997.5 (1.38)	-3041.5 (-0.93)	-6109.7 (-1.20)
戶長性別	-280.2 (-0.27)	-1738.3 (-1.13)	133.7 (0.07)	-1704.8 (-0.69)	-4986.0 (-1.48)
戶長年齡	393.6 (1.94)	132.0 (0.50)	186.7 (0.52)	954.1 (1.88)	1469.7 (1.69)
戶長年齡平方	-3.699* (-2.18)	0.0122 (0.00)	-0.308 (-0.09)	-5.163 (-1.03)	-10.13 (-1.16)
戶內人口數	41310.5*** (40.17)	39584.1*** (44.16)	42745.6*** (49.08)	45928.5*** (47.63)	47267.8*** (40.44)
截距項	-8725.6 (-1.23)	-7819.0 (-0.78)	5634.2 (0.41)	-35663.0 (-1.93)	-16925.9 (-0.70)
樣本數	3015	3015	3015	3015	3015
R-squared	0.6206	0.5595	0.5887	0.5413	0.4975
Adj R-squared	0.6192	0.5579	0.5872	0.5396	0.4957

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$

表 43.服飾相關支出結果

	(1) 低所得水準組 服飾相關支出	(2) 中低所得水準組 服飾相關支出	(3) 中所得水準組 服飾相關支出	(4) 中高所得水準組 服飾相關支出	(5) 高所得水準組 服飾相關支出
可支配所得	0.0113*** (9.02)	0.0175*** (6.70)	0.0154*** (4.86)	0.0131*** (5.04)	0.0168*** (19.19)
社會保險金額	0.00000138 (0.00)	0.00275 (0.75)	0.0157*** (4.00)	0.0248*** (6.47)	0.0428*** (6.59)
醫療險意外險	0.0689*** (5.80)	0.0610*** (5.04)	0.0158 (1.42)	0.0116 (1.09)	0.00125 (0.07)
戶長教育年限	131.5*** (3.99)	198.4** (3.16)	114.5 (1.24)	488.6*** (4.30)	82.66 (0.35)
家庭組織	644.0 (1.95)	676.0 (1.45)	737.9 (1.04)	-462.2 (-0.45)	870.4 (0.31)
職業風險	-377.1** (-3.06)	-809.4*** (-4.78)	-473.6* (-2.13)	-387.5 (-1.42)	-2277.0*** (-3.46)
自有住宅與否	828.3** (3.14)	672.4 (1.46)	358.7 (0.56)	3073.5** (3.20)	-772.1 (-0.33)
戶長性別	-614.9* (-2.56)	-751.6 (-1.82)	-1106.7 (-1.90)	-619.8 (-0.87)	205.7 (0.13)
戶長年齡	103.4* (2.24)	48.22 (0.68)	77.89 (0.73)	737.0*** (4.98)	262.2 (0.66)
戶長年齡平方	-1.255** (-3.24)	-1.052 (-1.60)	-1.771 (-1.72)	-7.576*** (-5.19)	-3.015 (-0.76)
戶內人口數	1020.3*** (4.43)	1083.2*** (4.56)	1111.4*** (4.33)	1349.3*** (4.81)	611.8 (1.15)
截距項	-682.1 (-0.43)	-678.0 (-0.25)	1344.4 (0.33)	-21892.4*** (-4.05)	-6193.5 (-0.56)
樣本數	2991	2990	2991	2990	2991
R-squared	0.1461	0.0917	0.0748	0.0881	0.1806
Adj R-squared	0.1429	0.0883	0.0713	0.0848	0.1775

t statistics in parentheses

* $p < 0.05$, ** $p < 0.01$, *** $p < 0.001$