第一章　緒論

第一節　研究背景與研究動機

保險除了可提供個人和家庭經濟生活的穩定外，更是維護整個社會經濟體的安定與成長重要的一環。因此保險業的獲利率除了是維持保險公司的永續經營外，更是衡量保險公司清償能力，以發揮保險功能的重要因素。

台灣地區人壽保險業的發展，自 1945 年起，政府成立台灣省保險業監理委員會，分爲人壽保險與產物保險，而後台灣人壽保險公司與中央信託局人壽保險處分別成立，郵政儲金匯業局亦遷至台北。1960 年爲鼓勵民間儲蓄、促進投資，政府於是暫時解除禁止設立保險業。1962 年至 1963 年間成立 7 家民間壽險公司，1987 年起開放美商保險公司來台設立分公司。1993 年開放國人申設保險公司，次年允許世界各國保險公司來台設立分公司。壽險公司家數從 1987 年的 10 家，增加到 2004 年的 29 家，其中本國壽險公司 21 家，外商壽險公司 8 家。

我國壽險市場，雖然已自 1987 年前的封閉、寡占市場，漸趨開放與競爭的市場且自 2001 年至 2004 年間維持成長趨勢，至 2004 年底總保費收入已達 1 兆 3085 億元，較 2003 年成長 15.53%。但是市場結構仍維持高集中度之情形。至 2004 年底，總保費收入前五大公司的市場占有率合計約三分二，初年度保費收入前五大公司之市場占有率也高達 56.7%。在競爭激烈的壽險市場中，過去已有多家公司因經營績效不佳或經營策略運用的關係，選擇退出市場或進行併購。因此，了解經營現況對獲利率之影響、市場結構對獲利率之影響等因素之探討，將可作爲未來研擬經營方針的參考。另可提供管理者、股東、保戶及監理機構等利害關係人，作爲客觀參考的指標。

第二節　研究方法與研究內容

因壽險公司之營業特性涉及社會穩定與金融安定，因而壽險公司之經營績效良窳，不僅攸關企業經營之成敗，亦影響全體保戶之權益，故建立一套衡量壽險業經營效率之模型，並探討經營效率對獲利率之影響，對經營者、主管機關、投保人及利害相關人，甚至社會大眾均具有重要之意義。另台灣壽險業長久以來重視市場占有率，現今文獻中，就市場結構對獲利率影響之探討，不勝枚舉。另因壽險業之承保業務對經濟成長之安定性影響深遠、投資業務對金融市場安定性與壽險業本身獲利能力影響甚鉅，因此探討有關壽險業經營效率、獲利來源之文獻亦相當豐富。本文希望以經營效率爲主軸，同時探討業務經營利益、市場結構及其他可能影響壽險業獲利率之影響因素。

研究對象包含台灣地區共有 29 家壽險公司，3 家金控公司、18 家本土公司、8 家外商公司；因業務性質不同，排除中華郵政股份有限公司壽險處，研究期間含括 2002 年至 2004 年間全壽險公司資料。研究步驟上採用二階段進行：先利用資料包絡分析法（data envelopment analysis， DEA）分析各個台灣地區壽險公司之經營效率，將經營效率分成技術效率與規模效率，再將技術效率值當作衡量獲利率之一項解釋變數，以複迴歸分析探討影響台灣地區壽險業獲利率之因素。

第三節　研究架構

本文共分爲五個章節：第一章「緒論」，介紹本文之研究背景與研究動機，並簡要說明本文之研究內容及方法。第二章「文獻回顧」，介紹三大類與本文相關之文獻。其一爲概述無母數效率評估模型，並彙整探討台灣地區壽險業經營效率之相關文獻；其二爲分析市場結構對獲利率影響之相關文獻；最後包括分析獲利來源之相關文獻及分析獲利率之文獻。第三章「實證模型」，建立並闡述本文使用之理論模型。包含第一階段使用之傳統 DEA 基本模型、壽險業之投入項與產出項之選擇；第二階段利用複迴歸模型分析獲利率之因素，定義並陳述獲利率及各個可能影響獲利率之因素。第四章「實證分析」，說明研究對象及資料之來源。將研究之資料整理後，利用第三章中選擇之實證模型分析，依據技術效率評估結果與複迴歸實證結果，進行經濟意義之解釋。第五章「結論」，說明本文之結論與未來研究方向。

本文研究架構以圖 1 之流程圖表示。

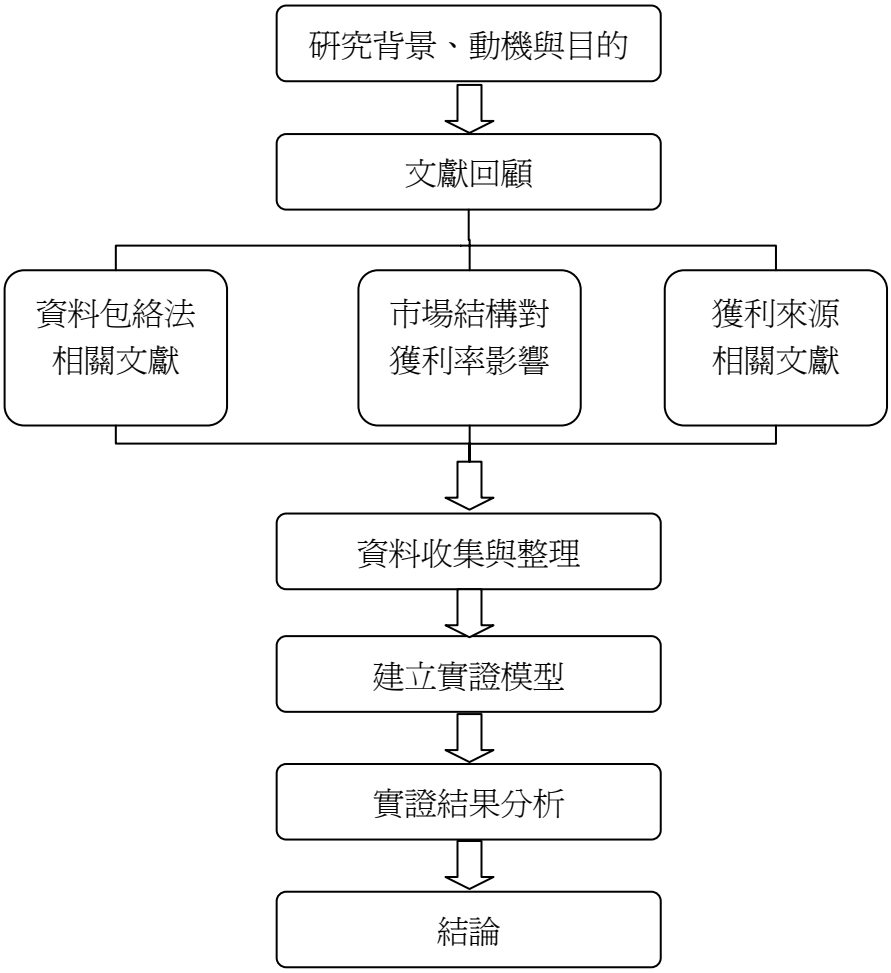
研究背景、動機與目的
文獻回顧
資料包絡法
相關文獻
市場結構對
獲利率影響
獲利來源
相關文獻
資料收集與整理
建立實證模型
實證結果分析
結論

圖 1　流程圖