

1.3.1a 死亡率、利息及開支

- (a) **死亡率(Mortality)**：指受保生命的預計死亡比率(Rate of Mortality)。這聽起來很可怕，但顯然，這絕對是計算人壽保險保費的核心。能夠預計受保生命平均將於何時去世是收取正確保費的關鍵因素。

當然，個別的人的壽命可能比平均壽命較長或較短，但是，按照「平均法則」(law of averages)(有時稱「大數法則」(law of large numbers))，我們可以進行合理的預測與計算。使用**死亡表**(或稱生命表)(**mortality tables**)非常有幫助，這是顯示不同年齡的預期死亡比率的計算表，在保險行業中十分通用。

正如上面所述，個別風險可能需要特別的受保條件和考慮，但那屬核保(underwriting)問題。利用死亡表釐定費率，只是應付正常風險和正常預期。

- (b) **利息(Interest)**：簡單來說，人壽保險涉及現在及每隔一段指明時間向被保險人收取保費，使得在未來某時候或某種情況下，能夠支付保險利益。按照這個定義，我們擁有一定的**時間**，而老生常談亦有謂「時間就是金錢」！

我們擁有多少時間，一般來說，主要取決於上述(a)項所討論的死亡率。我們擁有一定的時間這個事實，意味著我們有機會進行**投資(investment)**。從保費的投資所賺取的收入及之前的利息所得，是釐定保險費率的另一個重要因素。如果預期的投資回報較好，保險人可以收取比競爭對手較低的保費，及／或為其股東賺取更高的利潤。

註：將上述兩種因素結合起來就會產生所謂**淨保費(net premium)**(有時稱為**純保險費(pure premium)**)，即在正常統計預期下足夠支付死亡索償所須向保單所有人收取的金額，但是，還有更多因素須要考慮。

- (c) **開支(Expenses)**：**淨保費(net premium)**外還須加上附加保費(loading)(額外或附加費用)，以應付所有預期及可能的營運開支，包括所有內部營運成本、佣金、稅款以及經營任何業務都需要的通常開支。人壽保險中，可能還必須包括為應付某種新疾病或其他災難(即使可能性極少)所引起的異常死亡率而產生的費用。既定的保費一旦釐定，就**不能**增加以應付變化了的情況，所以在淨保費上附加保費會包括一筆應付這種緊急可能性的金額。