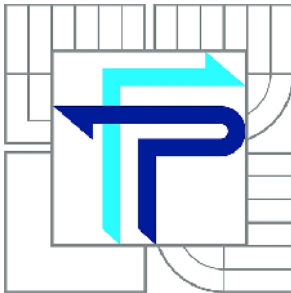




VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ
ÚSTAV FINANCÍ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT
INSTITUTE OF FINANCES

NÁVRH VHODNÉHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ PRO ZAMĚSTNANCE SPOLEČNOSTI ABC, S.R.O.

PROPOSAL OF APPROPRIATE LIFE INSURANCE FOR EMPLOYEES OF COMPANY ABC, S.R.O.

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE
BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE
AUTHOR

ZUZANA CHROMÁ

VEDOUCÍ PRÁCE
SUPERVISOR

doc. Ing. DANA MARTINOVÍČOVÁ,
Ph.D.

BRNO 2010

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Chromá Zuzana

Daňové poradenství (6202R006)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává bakalářskou práci s názvem:

Návrh vhodného životního pojištění pro zaměstnance společnosti ABC, s.r.o.

v anglickém jazyce:

Proposal of Appropriate Life Insurance for Employees of Company ABC, s.r.o.

Pokyny pro vypracování:

Úvod

Vymezení problému a cíle práce

Teoretická východiska práce

Analýza problému a současné situace

Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Podle § 60 zákona č. 121/2000 Sb. (autorský zákon) v platném znění, je tato práce "Školním dílem". Využití této práce se řídí právním režimem autorského zákona. Citace povoluje Fakulta podnikatelská Vysokého učení technického v Brně. Podmínkou externího využití této práce je uzavření "Licenční smlouvy" dle autorského zákona.

Seznam odborné literatury:

DAŇHEL, J., et al. Pojistná teorie. 2. vyd. Praha: Professional Publishing, 2006. 334 s. ISBN 80-86946-00-2.

DUCHÁČKOVÁ, E. Principy pojištění a pojišťovnictví. 3. vyd. Praha: Ekopress, 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4.

KOLEKTIV AUTORŮ. Životní pojištění. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2002. 104 s. ISBN 80-247-0146-4.

MAJTÁNOVÁ, A., DAŇHEL, J., DUCHÁČKOVÁ, E. a kol. Pojišťovnictví – Teorie a praxe. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2006. 288 s. ISBN 80-86929-19-1.

MARTINOVIČOVÁ, D. Pojištění podnikatelských subjektů. 1. vyd. Ostrava: Key Publishing, 2007. 236 s. ISBN 978-80-87071-08-3.

Abstrakt

Tato bakalářská práce je zaměřena na problematiku životního pojištění a její praktickou aplikaci pro zaměstnance vybraného podnikatelského subjektu. Obsahem práce je analýza nabídky komerčních pojišťoven v oblasti investičního životního pojištění, jejich vzájemná komparace podle zvolených kritérií a doporučení výběru konkrétního pojistného produktu.

Abstract

This Bachelor's thesis is engaged in questions of life insurance and her practical application for employees in the selected company. It includes insurance company offer in scope of investment life insurance, their comparision for engaged criteria and recommendations for selection of insurance product.

Klíčová slova

Pojištění, komerční pojišťovna, životní pojištění, investiční životní pojištění, pojistná částka, pojistný produkt, riziko.

Keywords

Insurance, insurance company, life insurance, investment life insurance, insurance money, insurance product, risk.

Bibliografická citace bakalářské práce

CHROMÁ, Z. *Návrh vhodného životního pojištění pro zaměstnance společnosti ABC, s.r.o.*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2010. 63 s. Vedoucí bakalářské práce doc. Ing. Dana Martinovičová, Ph.D.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 28. května 2010

.....

Poděkování

Ráda bych poděkovala doc. Ing. Daně Martinovičové, Ph.D. za pomoc při zpracování bakalářské práce, za cenné rady a čas, který mi věnovala. Dále chci poděkovat všem zaměstnancům a managementu společnosti ABC, s.r.o. za ochotu spolupráce a poskytnuté informace. Můj dík také v neposlední řadě právem patří i obchodním zástupcům vybraných komerčních pojišťoven, kteří mi ochotně poskytli podklady nutné pro zpracování této bakalářské práce.

OBSAH

Úvod	9
Cíl práce	10
1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE	12
1.1 Charakteristika pojištění	12
1.2 Klasifikace pojištění	17
1.3 Životní pojištění a jeho význam.....	20
1.3.1 Životní pojištění jako alternativa financování postaktivního věku	21
1.3.2 Pojištění jako způsob krytí rizik	22
1.3.3 Životní pojištění jako instrument finančního trhu	23
1.3.4 Základní podoby životního pojištění	24
1.3.5 Daňové výhody životního pojištění.....	31
2 CHARAKTERISTIKA ZKOUMANÉ SPOLEČNOSTI	35
3 NABÍDKA INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ VYBRANÝCH KOMERČNÍCH POJIŠŤOVEN	38
3.1 AXA životní pojišťovna, a.s.	39
3.2 AEGON pojišťovna, a.s.	41
3.3 Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group	43
4 NÁVRHY ŘEŠENÍ	44
4.1 Modelový případ A	45
4.2 Modelový případ B	46
4.3 Modelový případ C	47
4.4 Modelový případ D	48
4.5 Výběr vhodného pojistného produktu.....	49
4.6 Doporučení pro společnost ABC, s.r.o.....	55
5 ZÁVĚR	57
LITERATURA	60
SEZNAM TABULEK	62
SEZNAM PŘÍLOH.....	63

Úvod

Každý z nás je denně vystaven různým rizikům a nebezpečím, která číhají takřka na každém kroku. Rizika nás provázejí celým našim životem - od narození až po smrt a vyhnout se jim téměř nedá. Existuje však způsob, jak následky jejich působení alespoň zmírnit. Vhodným řešením je pojištění. Pojištění vzniklo již v dávné minulosti, původně z důvodů vzájemné pomoci v nouzi. Původní poslání pojištění zůstává platné i v dnešní době, i přes to, že rizik, kterým musíme za svůj život čelit, je čím dál více. Do popředí zájmu se nyní dostává zvyšování hodnoty lidského života.

Současně s tímto trendem můžeme pozorovat i nárůst poptávky po životním pojištění, které nás chrání před následky nejrozumnějších rizik. Hrozící rizika můžeme v dnešním moderním typu pojištění rozdělit do dvou zcela odlišných rovin, přestože stojí často v pojistné smlouvě hned vedle sebe – jedná se o riziko smrti a riziko dožití. Pro člověka, který si pojištění sjednává, jsou následky dožití mnohdy problematičtější, než následky smrti, a to zejména v současné době, kdy je v České republice stále nezodpovězena otázka důchodových reforem, které s největší pravděpodobností přenesou břemeno odpovědnosti o občany v důchodovém věku na ně samotné. Je proto zcela na místě, aby si člověk v produktivním věku vytvořil podmínky pro své důstojné a spokojené stáří.

Pojištění si však lidé neuzavírají pouze pro sebe. Jelikož žijeme ve společnosti, v rodinách, je třeba také myslet i na ostatní, především na životní partnery a děti. Pojištění je vhodným prostředkem k finančnímu zabezpečení i těchto blízkých osob, jelikož právě je pojistná událost týkající se živitele rodiny ovlivní nejvíce. Zvláště pak, má-li rodina na sebe navázaný nemalý úvěr – například na bydlení. Životní pojištění tedy dnes neslouží pouze k zajištění, ale i k dlouhodobému zhodnocování volných finančních prostředků. Na českém pojistném trhu je v současné době celá řada pojistných produktů a zájemce o pojištění si na základě svých preferencí a postojů k riziku může zvolit ten nejvhodnější.

Cíl práce

Náplní mé bakalářské práce je zpracování problematiky životního pojištění, obzvláště pak investičního životního pojištění. Většině lidí se tato problematika zdá především v oblasti výběru vhodné komerční pojišťovny velmi složitá. Zájemci o životní pojištění, kteří často nerozumějí, nebo nemají čas porozumět, mluvě komerčních pojišťoven, jejím pojistným podmínkám a pojistným smlouvám, nechávají často svá rozhodnutí, která ovlivní dlouhou etapu jejich života, většinou na pracovnících těchto pojišťoven, kteří nemají vždy prioritu v klientových požadavcích a spokojenosti.

Má bakalářská práce bude tedy pomocnou rukou při řešení otázek životního pojištění pro zaměstnance a management konkrétní společnosti, ve které management zvažuje zavedení příspěvku na životní pojištění svých zaměstnanců jako formu benefitu, avšak nemá časové možnosti ani vhodné prostředky k důkladné analýze pojistného trhu.

Cíl bakalářské práce je návrh vhodného životního pojištění zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o. Při zpracování této bakalářské práce mi management a zaměstnanci dané společnosti poskytli mnoho potřebných informací, z nichž některé byly důvěrného charakteru. Z tohoto důvodu si management nepřejí, aby jméno společnosti bylo zveřejněno. V dalších částech bude tedy společnost nazývána společností ABC, s.r.o.

Úvod bakalářské práce je zaměřen na teoretická východiska dané problematiky. Nejdříve vysvětlím základní pojmy, jako je riziko, pojistná smlouva či právní předpisy v pojištění. Následně v kapitole nazvané Klasifikace pojištění rozdělím jednotlivé druhy pojištění podle různých hledisek. V následující kapitole se již budu věnovat charakteristice životního pojištění a bližší specifikaci jeho jednotlivých druhů. Výsledkem teoretické bude získání potřebných znalostí o problematice životního pojištění, ze kterých budu vycházet v dalších částech této práce.

V praktické části nejdříve zhodnotím současnou situaci v oblasti životního pojištění zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o., a to analýzou věkové struktury zaměstnanců.

Následně objasním, jaká rizika do modelací pojištění zahrnu a jakým způsobem stanovím výši pojistných částek jednotlivých připojištění. Výsledkem této kapitoly bude získání představy o současné a požadované situaci ve vybrané společnosti.

V následující kapitole provedu výběr tří komerčních pojišťoven, které působí na českém pojistném trhu a které by mohly být vhodnými kandidáty na poskytnutí kvalitního pojištění zaměstnancům společnosti ABC, s.r.o. U těchto vybraných komerčních pojišťoven pak zpracuji v jednotlivých podkapitolách charakteristiku samotných komerčních pojišťoven včetně jejich produktů v oblasti životního pojištění.

Následně provedu srovnání a vyhodnocení vybraných komerčních pojišťoven a jejich produktů. Konzultacemi s managementem společnosti, ale i s jednotlivými zaměstnanci, jsme stanovili kritéria a jejich váhy, které budou použity pro srovnávání a vyhodnocování vhodnosti daného produktu. Následně pak provedu hodnocení pomocí srovnávací metody nazvané scoring model a dosažené výsledky mezi sebou porovnam.

Na závěr bakalářské práce využiji všech získaných informací pro vytvoření doporučení managementu společnosti i jejím zaměstnancům na zlepšení jejich pojistné ochrany.

1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

Pojišťovnictví je odvětvím ekonomiky zabývající se pojišťovací činností, čili uzavíráním pojistných smluv, správou pojištění a poskytováním plnění z pojistných smluv. Součástí pojišťovací činnosti je i nakládání s aktivy z technických rezerv, uzavírání smluv se zajišťovny a zábranná činnost.

Pojišťovnictví je všeobecně chápáno jako velmi důležité a dynamicky se rozvíjející specifické odvětví tržní ekonomiky, které aktivně zasahuje do všech odvětví a hospodaření všech ekonomických subjektů. Zahrnuje všechny pojistitele, zajišťovny, zprostředkovatele pojištění, likvidátory pojistných událostí a asociace, případně další subjekty v daném státu. Je zaměřené na pojistnou ochranu a tvorbu technických rezerv, jejich správu a užití. (7, s. 65)

Pojišťovnictví může své úkoly plnit pouze tehdy, má-li možnost svobodné volby jak pojistník (například ve výběru pojistitele, pojistných podmínek či druhu pojištění), tak i komerční pojišťovna (například výběr pojistného rizika, určování pojistných sazeb, všeobecných pojistných podmínek či ve výběru možností umístění části pojistných rezerv na finančním trhu).

Pojišťovnictví je tedy odvětví národního hospodářství, které se zabývá poskytováním pojistné ochrany a úhradou škod vzniklých na základě nahodilých událostí. Zaujímá přední postavení v tržní ekonomice každého státu, je nepostradatelnou součástí moderní společnosti a jejího ekonomického života. Kromě jiného minimalizuje finanční následky škodných událostí podnikatelských subjektů i obyvatelstva. (7, s. 66)

1.1 Charakteristika pojištění

„Nepředvídatelnost a nejistota spojená s individuální délkou života a újmami na zdraví každého jednotlivce a s tím spojené ekonomické dopady na rodinu a nejbližší osoby

byly a stále jsou v dnešním moderním světě závažným a objektivním důvodem pro hledání způsobů, jak tato životní rizika, zejména v ekonomickém smyslu, řešit. Teoreticky i prakticky ověřeným nejvhodnějším způsobem řešení finanční eliminace negativních důsledků nahodilosti na člověka je v těchto případech kategorie pojištění. S ohledem na ekonomickou váhu životních rizik došlo k uplatnění varianty jejich řešení prostřednictvím životního pojištění, a to prakticky současně se zrodem pojištění vůbec, původně vzniklého jako atribut lidské solidarity a později se stále více prosazujícího jako komerční kategorie.“ (DUCHÁČKOVÁ a DAŇHEL, 2010, s. 135)

Historické zkušenosti a praxe ukazují, že pro finanční uspořádání ztrát je přijatelnější formou rozložení rizika mezi více subjektů. Sem patří i soukromé pojištění jako organizovaná, efektivní forma vytváření a využívání finančních rezerv, které se tvoří z pojistného. Pojištěný nemusí mít vlastní finanční zdroje na krytí ztrát vzniklých neočekávanou událostí, v momentě realizace rizika. Komerční pojišťovna nahradí vzniklou škodu v takovém rozsahu, jaký byl sjednán v pojistné smlouvě. Tento postup realizuje komerční pojišťovna bez ohledu na to, zda pojištěný subjekt vytvořil placením pojistného dostatečnou rezervu v technických rezervách pojistitele. (7 s. 38)

Krytí rizik pojištěním má zejména následující výhody:

- peněžní zdroje pojistitele jsou prakticky disponibilní ve smluvně dohodnuté výši škody, a to podle rozsahu pojistného krytí;
 - zdroje nejsou závislé na výšce vkladů pojištěného subjektu;
 - výše náhrady škody se stanovuje podle jednotných pravidel a postupů;
 - výše náhrady odpovídá rozsahu ujednaných pojistných podmínek a cenové hladině v době pojistné události bez ohledu na to, že pojistné se hradí v relacích kalkulovaných v čase před vznikem události;
 - výše pojistného je tím menší, čím je pojištěné riziko lépe plošně rozložené a na čím delší dobu je pojištění uzavřené;
 - pojistné u některých druhů pojištění je pro podnikatele daňovým nákladem.
- (7, s. 39)

„...pokud je riziko pojistitelné, měl by ekonomický subjekt této skutečnosti využít a v intencích risk managementu přenést závažné finanční důsledky realizace rizik na pojišťovnu.“ (DAŇHEL, 2005, s. 37)

V České republice rozlišujeme dva různé pojišťovací systémy:

1. systém sociálního pojišťovnictví s přímou účastí státu, kde dochází k poskytování jednotné pojistné ochrany v oblasti sociálního zabezpečení a pojištění (zdravotní, nemocenské, úrazové a důchodové), které je zajišťováno veřejnoprávními institucemi nebo fondy pod plnou kontrolou státu;
2. systém založený na komerčních principech, který je realizovaný komerčními pojišťovnami a nabízí pojištění několika různých rizik. (7, s. 81)

Pojistný vztah

Pojištění se uskutečňuje prostřednictvím pojistné smlouvy nebo na základě právního předpisu, vzniká tak pojistný vztah, což je určitá forma společenského spojení osob nebo hospodářských subjektů a pojistitelů, jehož obsahem je pojistná ochrana klienta. (7, s. 45)

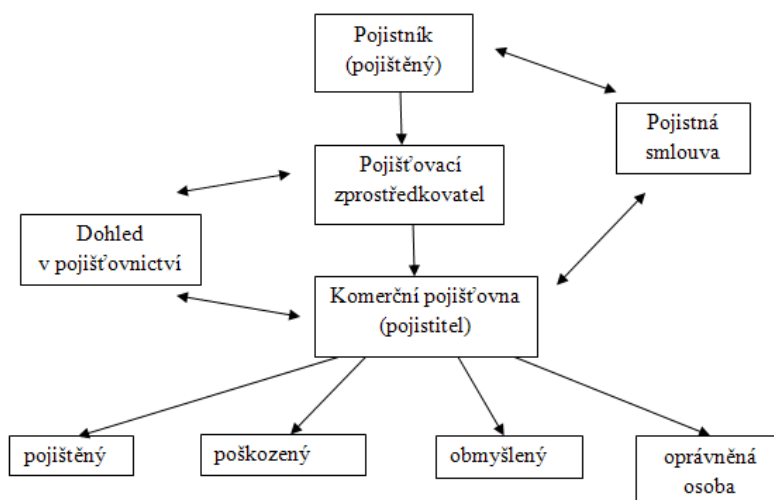
Pojistný vztah vede k právnímu zabezpečení pojistného plnění a jedná se o vztah, který

- je věcný, dá se přesně definovat a existují v něm obchodní partnerské vztahy
- vzniká na obou stranách s cílem zabezpečit a ochránit hospodářství, zdraví a zájmy jednotlivců, podnikatelských subjektů a dalších institucí
- vzniká mezi pojistníkem a pojistitelem na základě dobrovolné nebo zákonem nařízené okolnosti pro případ realizace rizika (7, s. 47)

Mezi hlavní subjekty pojistného vztahu se řadí dle zákona č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě a o změně souvisejících zákonů §3: **pojistitel** - právnická osoba, která je oprávněna provozovat pojišťovací činnost podle zvláštního zákona. **Pojistník** - osoba, která s pojistitelem uzavřela pojistnou smlouvu. **Pojištěný** je osoba, na jejíž život, zdraví, majetek, odpovědnost za škodu nebo jiné hodnoty pojistného zájmu se soukromé

pojištění vztahuje. **Obmyšlený** je osoba určená pojistníkem v pojistné smlouvě, které vznikne právo na pojistné plnění v případě smrti pojištěného. Vztahy mezi subjekty pojistného vztahu popisuje obrázek 1. (11)

Obr. 1: Vztahy mezi subjekty pojistného vztahu



Zdroj: Zpracováno dle literatury (8), s. 41.

Pojistná smlouva

Pojistná smlouva je doklad o pojištění. Vymezuje rámec pro pojištění. Je tedy určitou formou hospodářské smlouvy, konkretizuje podmínky, podle kterých se komerční pojišťovna a pojistník, respektive pojištěný, dohodli na realizaci pojištění. Pojistná smlouva je smlouvou o finančních službách, ve které se pojistitel zavazuje v případě vzniku náhodné události poskytnout ve sjednaném rozsahu plnění a pojistník se zavazuje platit pojistiteli pojistné. (7, s. 138)

Pojistná smlouva podle zákona č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě dle §4 obsahuje:

- určení pojistitele, pojistníka, oprávněné osoby;
- určení, zda se jedná o pojištění škodové či obnosové;
- vymezení pojistného nebezpečí a pojistné události;
- výši pojistného, jeho splatnost a zda se jedná o pojistné běžné nebo jednorázové;

- vymezení pojistné doby a doby, na kterou byla pojistná smlouva uzavřena;
- v případě pojištění osob, bylo-li dohodnuto, že se oprávněná osoba bude podílet na výnosech pojistitele, způsob stanovení jejího podílu. (11)

Součástí pojistné smlouvy jsou dle výše uvedeného zákona i všeobecné smluvní podmínky, které vymezují způsob pojišťování pro určitý druh pojištění, a to takto:

- vymezují předmět pojištění, pojistná rizika;
- stanovují, kdy vzniká a kdy zaniká povinnost pojišťovny poskytnout pojistné plnění, respektive pojistnou náhradu;
- stanovují rozsah a splatnost pojistného plnění;
- pojistiteli stanovují platit pojistné plnění;
- pojistníkům, respektive pojištěným, stanovují platit pojistné;
- stanovují podmínky vzniku a zániku pojistné smlouvy;
- vymezují pojistnou dobu a čas platnosti pojištění;
- stanovují také principy, podle kterých se bude pojištěný podílet na zisku. (7, s. 138)

Právní předpisy v pojišťovnictví

Pojištění a pojišťovnictví je jedním z mála oborů, kterého se týkají všechna právní odvětví. Z celkového rozsahu právních norem je účelné upozornit alespoň na obecná ustanovení občanského zákoníku, devizové a daňové předpisy, předpisy o správním řízení, ale i trestní právo. Zájmy státu vyjadřuje a zabezpečuje veřejnoprávní úprava, která se týká zejména pojišťovnictví jako systému a pravidel provozování činností patřících do tohoto odvětví a podmínek podnikání v pojišťovnictví včetně dohledu v této oblasti. (8, s. 89)

Základem této právní úpravy je

- zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví v platném znění;
- zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně žinostenského zákona;
- zákon č. 168/1999 Sb., o pojištění zodpovědnosti za škodu způsobenou

provozem vozidla a o změně některých souvisejících zákonů;

- zákon č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě a o změně souvisejících zákonů;
- zákon č. 57/2006 Sb., o změně zákonů v souvislosti se sjednocením dohledu nad finančním trhem. (8, s. 89)

1.2 Klasifikace pojištění

Komerční pojišťovny nabízejí a realizují množství pojištění, které je třeba třídit, rozdělovat a klasifikovat podle různých kritérií. Klasifikace a třídění umožňují lepší orientaci v pojistných produktech, pojistných odvětvích a jednotlivých pojištěních. Názory ekonomů na klasifikaci pojištění nejsou doposud jednotné, proto uvádím pouze nejpoužívanější třídění.

a) Klasifikace pojištění podle formy vzniku pojištění

- **pojištění zákonné**, kde pojistný vztah vzniká na základě právního předpisu a pojistná smlouva se neuzavírá. Právní předpis určuje všechny náležitosti pojistného vztahu včetně pojišťovny, která pojištění vykonává, výši pojistného, pojistné podmínky apod.
- **pojištění smluvní**, ve kterém se s pojišťovnou uzavírá smlouva, může být povinné nebo dobrovolné. (8, s. 45)

b) Klasifikace pojištění podle způsobu tvorby rezerv

- **Riziková neboli neživotní pojištění** jsou pojištění, ve kterých pojistitel neví jednoznačně, jestli pojistná událost vznikne nebo ne, jestli bude poskytovat pojistné plnění a v jaké výši. Jedná se o všechna pojištění majetku, odpovědnosti za škodu, úrazu, léčebných výloh aj. Pojistná rezerva se stanoví podle rozsahu pojištěného rizika a pravděpodobnosti vzniku pojistných událostí a také podle rozsahu pojistných škod.

- **Rezervotvorné neboli životní pojištění** jsou pojištění, ve kterém se vytváří vždy pojistná rezerva na pojistné události. Jedná se zde o pojistné události, které v budoucnosti jednoznačně vzniknou. Je to hlavně pojištění osob (životní a důchodové), kde se vyplátí pojistné plnění při dožití se konce pojistného období nebo při úmrtí po dobu platnosti pojištění. (8, s. 47)

c) Klasifikace pojištění podle předmětu pojištění

- **pojištění majetku**, kde se jedná o pojištění majetku pro případ realizace rizik poškození, zničení, ztráty a odcizení nebo jiných škod, které na něm vzniknou;
- **pojištění osob**, ve kterém se jedná o pojištění fyzické osoby pro případ jejího tělesného poškození, smrti, dožití určitého věku nebo pro případ jiné pojistné události související se životem osob;
- **pojištění odpovědnosti za škodu**, což je pojištění odpovědnosti za škodu vzniklou na životě a zdraví nebo na věci, případně odpovědnosti za jinou majetkovou škodu. (8, s. 47-48)

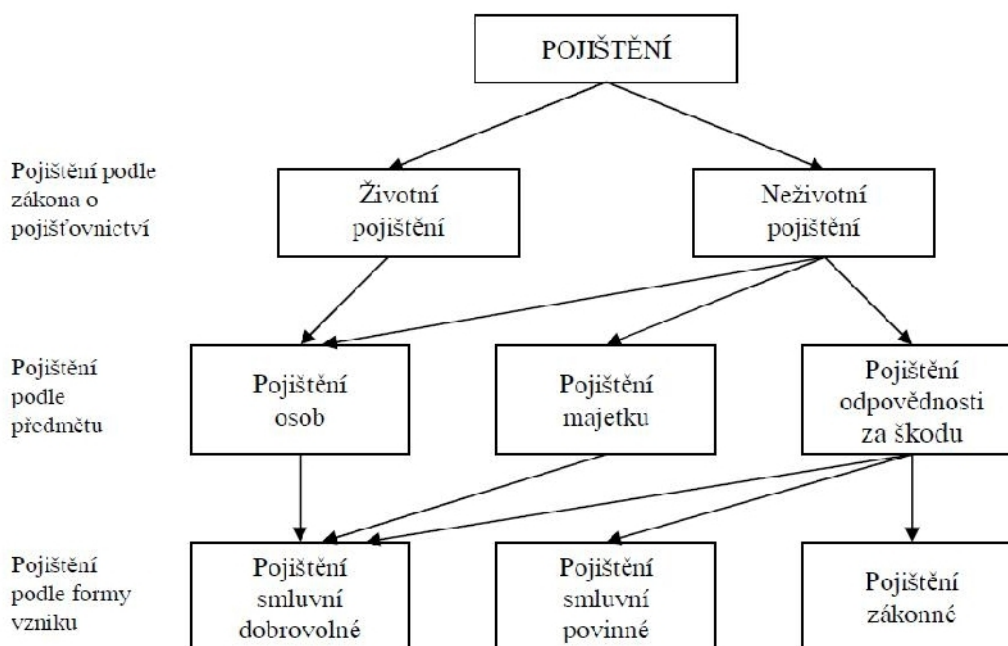
d) Klasifikace pojištění podle právních předpisů

- **pojištění škodové** je soukromé pojištění, jehož účelem je náhrada škody vzniklé v důsledku pojistné události. Pojistné plnění je obvykle omezeno horní hranicí a ta se určí pojistnou částkou nebo limitem pojistného plnění. Vztahují-li se dvě nebo více soukromých pojištění na totéž pojistné riziko pojištěné pro stejné období, vzniká množné pojištění, které může vzniknout jako soupojištění, souběžné pojištění nebo množné pojištění.
- **pojištění obnosové** je soukromé pojištění, jehož účelem je získání obnosu, tj. dohodnuté finanční částky v důsledku pojistné události ve výši, která je nezávislá na vzniku nebo rozsahu škody. (8, s. 50)

Tato klasifikace pojištění se poprvé objevuje v zákoně č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě v aktuálním znění. (8, s. 49)

V České republice je základní klasifikace pojištění dána zákonem č. 363/1991 Sb., o pojišťovnictví, a to na odvětví **životního pojištění** a odvětví **neživotního pojištění**. Odpovídá směrnicím Evropské unie. Na pojistném trhu České republiky nalezneme všechny výše uvedené typy klasifikací. Tato rozsáhlost klasifikací však s sebou pro potencionální klienty přináší zhoršenou orientaci v pojistných produktech. Na obrázku 2 jsou uvedeny vztahy mezi jednotlivými klasifikacemi pojištění. První úroveň je tvořena klasifikací podle zákona o pojišťovnictví, přičemž je totožná s klasifikací podle tvorby rezerv. Druhou úroveň představuje klasifikace pojištění podle předmětu pojištění a třetí úroveň je dána klasifikací pojištění podle formy vzniku. (8, s. 49-50)

Obr. 2: Vztahy jednotlivých klasifikací pojištění



Zdroj: Zpracováno dle literatury (8), s. 50.

„Současná praxe komerčních pojišťoven působících na českém pojistném trhu se však přiklání k dalšímu typu klasifikace pojištění, jež vychází z toho, jaká cílová skupina má být oslovena. Jedná se o občanská pojištění a o **pojištění podnikatelů, pojištění průmyslu a zemědělská pojištění**. Tuto klasifikaci však nepovažuji za příliš vhodnou.“ (MARTINOVIČOVÁ, 2009, s. 51)

1.3 Životní pojištění a jeho význam

Životní pojištění bylo prvoplánově zamýšleno především jako zabezpečení finančních zdrojů pro rodinu v případě úmrtí nebo ztráty výdělečné schopnosti živitele. Původní pojištění rizika smrti mělo, prakticky až do nedávné doby zhruba před sto lety, většinou podobu tzv. pohřebního pojištění, s pojistnou částkou přibližně odpovídající nákladům pohřbu. Význam soudobého životního pojištění se však v dnešní hektické době výrazně posouvá a rozšiřuje. Na prvním místě zůstává základem obsahu životních produktů původní rizikový motiv – získání finančního zabezpečení jednotlivce v případě nepříznivých vlivů, na druhé straně zisk finančních prostředků při dožití se konce pojištění. (3, s. 136)

Soudobé pojištění tedy představuje souhrn různých skupin pojištění, která kombinují, resp. Sdružují dvě základní rizika

1. **riziko smrti**, kdy pojištěný v pojistné smlouvě určí osobu, které má pojistnou událostí vzniknout právo na plnění;
2. **riziko dožití**, jež představuje dlouhodobý proces spoření a pojištění formou placení pojistného, přičemž tuto část pojistného komerční pojišťovna ukládá do technických rezerv, které se používají na investiční činnost a umístění na finančním trhu. (8, s. 54)

U všech životních pojištění, především u pojištění pro případ smrti nebo invalidity, je uzavření smlouvy závislé na zdravotním stavu pojišťovaného. Návrh na pojištění obvykle obsahuje dotazy na zdravotní stav pojištěného a je povinností pojišťovaného otázky pravdivě zodpovědět. V některých pojištěních je předepsaná lékařská prohlídka.

Tarifním parametrem pro životní pojištění je vstupní věk, pojistná doba, doba placení pojistného a druh pojistné události. Nejnížší vstupní věk u životního pojištění v ČR je 18 let, nejvyšší vstupní věk je 65 let. Limitní termín pro pojistné plnění je obvykle 85 let. (8, s. 55)

1.3.1 Životní pojištění jako alternativa financování postaktivního věku

Aktuálním problémem, který se na rozdíl od minulosti dostává výrazně do popředí zájmu, je **financování postaktivní části života**. Je společensky žádoucí, aby v této životní etapě závažné změny v postavení jedince ve společnosti nedošlo k výraznému omezení ekonomických možností zapojení do plnohodnotného života. Produkty klasického životního pojištění kombinují většinou dvě tradiční složky: riziko smrti (jev je jistý, ale nejistý je okamžik realizace rizika) a událost dožití se v pojišťovně určitého věku, obvykle právě v návaznosti na ukončení pracovní aktivity, při jehož dosažení či naplnění se vyplácí sjednaná pojistná částka, jejíž výši si pojištěný určil v době kulminování jeho profesní kariéry, a tudíž i kulminování jeho příjmů. Tím se životní pojištění stává jednou z nejvhodnějších alternativ vytvoření si adekvátní kvantity „vlastních sociálních jistot“ jednotlivce a efektivní variantou řešení problému tvorby dostatečných finančních zdrojů pro stáří. (3, s. 136-137)

Význam životního pojištění se v poslední době rozšiřuje od původního hlavního zaměření ke krytí rizika úmrtí k současnému pojetí, kdy životní pojištění vedle krytí rizika plní i roli tvorby úspor na krytí potřeb ve stáří. Význam životního pojištění však můžeme chápat i daleko obsáhleji – například jako **investiční nástroj**, neboť životní pojištění také představuje spoření s výnosem, jehož podoba a výše je modifikována na základě konkrétního typu životního pojištění. Je třeba neopomenout i **antiinflační charakter** životního pojištění díky odkladu spořeby klienta pojišťovny prostřednictvím placení pojistného na životní pojištění. Nemalý je i jeho přínos pro státní rozpočet díky zdanění výnosů pojišťoven. V podmínkách stárnoucí populace a tedy i zvyšujících se závazků v oblasti starobní péče roste význam životního pojištění jako nástroje krytí těchto finančních potřeb. Životní pojištění se tedy stává součástí celého systému důchodového zabezpečení – představuje v něm dobrovolnou nadstandardní složku. Navíc je na rozdíl od povinného veřejného schématu daleko více flexibilní ve výši, četnosti, způsobu placení pojistného či vyplácení pojistného plnění. Životní pojištění tak jednotlivcům umožňuje rozložit finanční toky v průběhu celého života podle individuálních potřeb. (3, s. 170-171)

1.3.2 Pojištění jako způsob krytí rizik

Pojištění nabízí finanční ochranu jednotlivcům, podnikatelským subjektům, neziskovým organizacím či jiným subjektům pro případ nepředvídatelných událostí. Některé pojistné druhy jsou požadovány právními předpisy, jsou tedy povinné, jiné druhy jsou pak dobrovolné. Původní myšlenka, filosofie a obsah pojištění byla pomoc v nouzi. Tento humánní obsah pojištění se však v průběhu vývoje pojištění často opomíná. Myšlenky o pojištění vznikly na zásadách vzájemnosti s cílem pomáhat v situacích, kdy se jednatel nemůže ubránit vzniku škody a krýt její následky. (7, s. 41)

Pojištění a pojišťovnictví přímo nebo nepřímo zasahuje do všech činností, týká se každého občana, podnikatelského subjektu i státu. Pojištění představuje v tržní ekonomice peněžní vztahy, prostřednictvím kterých se tvoří a rozdělují peněžní pojistné rezervy. Pojištění se v zásadě vztahuje k události, jejíž vznik závisí na náhodě, je neurčitý, ale pravděpodobný. Tento fakt platí u jednotlivce a jednotlivého rizika, ale vstupem do pojištění se mění na statistickou zákonitost. (7, s. 43)

„Z právního hlediska je pojištění závazkovým právním vztahem, v němž mají účastníci rovné postavení. Pojištění je zároveň vztah, ve kterém pojišťovna na sebe přebírá závazek, že pojištěnému uhradí újmu, která mu vznikla ve smyslu pojistných podmínek. Právní vztah vzniká mezi pojistníkem (pojištěným) a pojistitelem.“ (MARTINOVIČOVÁ, 2009, s. 43)

„Rostoucí bohatství společnosti, stále se zvyšující životní úroveň a vyšší a nákladnější životní styl kladou proti minulosti na konstrukci produktů životního pojištění zcela jiné nároky, zejména co se týče úrovně ekonomického zabezpečení pojištěného nebo jeho rodiny sjednanou pojistnou částkou. Základní poučka v tomto smyslu praví, že aby bylo životní pojištění skutečně účinné při řešení životního rizika jednotlivce, měla by sjednaná pojistná částka pro případ smrti i pro případ dožití se sjednaného věku činit minimálně čtyřnásobek jeho ročního příjmu.“ (DUCHÁČKOVÁ a DAŇHEL, 2010, s. 135)

1.3.3 Životní pojištění jako instrument finančního trhu

Kolektované peníze od klientů mohou pojišťovny díky značnému časovému rozdílu mezi postupnou tvorbou a konečnou výplatou pojistné částky investovat zpět do ekonomiky, a tak pozitivně působit na hospodářský růst. Produkty životních pojišťoven, v podstatě analogické některým dalším produktům institucí finančního trhu, zejména bankovním produktům, představují makroekonomicky stále dlouhodobý **instrument kolektivního investování**.

Pojišťovny v produktech klasického životního pojištění vesměs garantují svým klientům v pojistně-technické kalkulaci určitý minimální výnos (v kalkulaci představuje technickou úrokovou míru). Skutečný výnos, který může být i vyšší, se odvíjí od toho, jak pojišťovny dokáží klienty svěřené dočasně volné prostředky na prvním místě bezpečně a na druhém místě výnosně investovat na finančním trhu. (3, s. 138)

S ohledem na dlouhodobost životního pojištění musí klient věřit, že pojišťovna bude i po uplynutí delšího časového úseku schopna dostát svému závazku vyplátit sjednanou pojistnou částku, tedy, že v okamžiku nároku klienta na výplatu této pojistné částky bude mít pojistně-technické rezervy k dispozici v likvidní formě a pokud možno zhodnocené. Z toho plyne, že životní pojištění je obzvláště atraktivní pro klienty ve společenském prostředí, vykazujícím politickou i ekonomickou stabilitu. (3, s. 138)

Dobře fungující investiční pojistný trh má pozitivní vliv na celkovou **ekonomickou rovnováhu**. Jestliže se občané pojistnou smlouvou zaváží platit pojišťovně pojistné, odnímají dlouhodobě tyto prostředky eventuální spotřebě, což působí ve prospěch měnové rovnováhy. Nashromážděné prostředky jsou znovu návratně investovány do ekonomiky a jejího růstu. Makroekonomické efekty jsou natolik průkazné, že pro rozvoj životního pojištění by tudíž měl být v rámci konstruktivní hospodářské politiky rozumných vlád poskytován co největší motivační (daňově preferenční) prostor. (3, s. 138-139)

1.3.4 Základní podoby životního pojištění

Nabídka pojistných produktů v oblasti životního pojištění je vysoce rozmanitá a neustále se vyvíjí. Pojišťovny dnes nabízejí celou řadu pojistných produktů s různými variantami připojištění a každý zájemce o pojištění si může vybrat pojištění dle svých individuálních potřeb, zájmů či finančních možností.

Životní pojištění zahrnuje sice krytí pouze dvou rizik, ale v rámci životního pojištění je krytí těchto rizik kombinováno v různých podobách. Základní rozdělení životního pojištění je následující:

- **pojištění pro případ smrti**, kdy je pojistnou událostí smrt pojištěného. V rámci tohoto pojištění rozlišujeme dočasné pojištění pro případ úmrtí, neboli ***rizikové životní pojištění***, a časově neomezené pojištění pro případ úmrtí,
- **pojištění pro případ dožití**, kdy pojistnou událostí je dožití se sjednaného věku pojištěným. Zde rozlišujeme odvozené druhy pojištění pro případ dožití, a to ***důchodové pojištění*** (kdy se jedná o opakované dožití se pojištěného) a tzv. věnové pojištění (zde se jedná o dožití se finančně závislé osoby),
- **smíšené pojištění pro případ smrti nebo dožití**, kdy jsou tato dvě rizika kombinována. Toto pojištění bývá označováno jako ***kapitálové životní pojištění***. Mezi modifikované podoby smíšeného životního pojištění řadíme ***univerzální životní pojištění a investiční životní pojištění***. (2, s. 114-118)

V současné době nabízejí komerční pojišťovny ve svém portfoliu několik druhů životního pojištění, a to životní pojištění rizikové, kapitálové, univerzální neboli flexibilní, investiční a důchodové. Jejich základní vlastnosti, které uvádí Česká asociace pojišťoven, přehledně znázorňuje následující tabulka.

Tab. 1: Vlastnosti základních druhů pojištění osob

Vlastnosti	Druh pojištění osob				
	Rizikové životní a úrazové	Kapitálové životní	Univerzální (flexibilní) životní	Investiční životní	Důchodové
Krytí rizika (smrti)	◆	◆	◆	◆	
Tvorba kapitálové hodnoty		◆	◆	◆	◆
Aktivní ovlivňování výnosu				◆	
Garantované zhodnocení		◆	◆		◆
Flexibilita			◆	◆	
Daňová uznatelnost		◆	◆	◆	◆

Zdroj: Zpracováno dle literatury (15).

Rizikové životní pojištění

Pojistnou událostí je zde smrt pojištěného. Na základě prokázání pojistné události např. úmrtím listem pojistitel vyplatí obmyšlenému pojistné plnění. Není-li obmyšleného, vstupuje pojistné plnění do dědického řízení. Toto pojištění je možné sjednat jak na konstantní pojistnou částku na smrt, tak na klesající pojistnou částku, která je využívána především jako prostředek zajištění při úvěru, výjimečně i s rostoucí pojistnou částkou. (1, s. 190)

V případě rizikového životního pojištění je pojistné plnění vypláceno pouze v případě, že k pojistné události dojde v průběhu pojistné doby, pokud v průběhu pojistné doby k pojistné události nedojde, pojistné plnění vypláceno není. Velikost pojistného odpovídá velikosti pravděpodobnosti úmrtí v příslušném věkovém období pojištěného. (2, s. 115)

Výše pojistné částky v pojištění krycím smrt by obecně měla odpovídat určitému násobku ročního čistého příjmu pojištěné osoby a velikosti nesplacených finančních závazků (pokud nejsou kryty jiným způsobem). Přístupy ke stanovení výše pojistné částky jsou následující – stanovení pojistné částky v závislosti na výši úvěru, v závislosti na výši příjmu či odvozením od výdajů. (2, s. 115)

Kapitálové životní pojištění

Kapitálové životní pojištění je na rozdíl od rizikového životního pojištění kombinací pojištění pro případ smrti a pojištění pro případ dožití. Pojistné plnění tedy nastává jak v případě dožití se pojištěného konce pojištění, tak v případě jeho smrti, přičemž výše pojistné částky na pojištění smrti a pojištění dožití může být odlišná (zpravidla se jedná o vzájemné násobky). Typické je také rozšíření kapitálového životního pojištění o krytí dalších pojistných nebezpečí neživotního charakteru, jako je například úraz, invalidita, vážná nemoc apod. (2, s. 118)

Placené částky představují hrubé pojistné, které se skládá z:

- **nákladových položek**, což jsou různé poplatky a náklady pojištění: poplatky za vedení účtu, poplatek pojišťovacímu zprostředkovateli, náklady na správu pojištění atd. Obecně se dá říci, že jsou tyto nákladové položky značně vysoké, běžně trvá více než rok, než se vytvoří kladný zůstatek na účtu, který je poté zhodnocován, pojišťovna do té doby kompenzuje z uhrazeného pojistného náklady spojené s uzavřením pojistky,
- **čistého pojistného**, které se skládá z následujících složek:
 - 1) **rizikové složky**, která je cenou za krytí rizika smrti. Z této části pojistného se počítá pojistná rezerva, která závisí na věku klienta, jeho povolání a zdravotním stavu. Pojistná rezerva se průběžně zhodnocuje ve výši technické úrokové míry (TÚM), která je uvedena ve smlouvě o životním pojištění. Tato úroková míra představuje zaručený podíl na výnosech v životním pojištění (po odečtení nákladových položek a rizikové složky). Velikost pojistné rezervy klient nemá šanci zjistit, pro její velikost je určující výše nákladů a poplatků a způsob, jakým jsou umořovány. Toto jsou však interní, a tudíž neveřejné informace jednotlivých pojišťoven.
 - 2) **spořicí složky**, která určuje tzv. kapitálovou hodnotu pojištění (označovanou také rezerva). Tuto kapitálovou hodnotu pak pojištěný získává v případě dožití se sjednaného věku. Spořicí částka je investiční činností pojišťovny zhodnocována. (4, s.531-532)

Hlavní výhodou kapitálového životního pojištění je garantovaná pojistná částka pro případ smrti i dožití a dále garantované minimální zhodnocení finančních prostředků (TÚM). Velmi pozitivní je i možnost rozšíření rozsahu pojistné ochrany formou různých připojištění a v případě splnění zákonem stanovených podmínek i daňová uznatelnost zaplaceného pojistného. Naopak značnou nevýhodou kapitálového životního pojištění je velmi omezená transparentnost nastavení pojištění a fakt, že nelze aktivně ovlivňovat tvorbu kapitálové hodnoty pojištění. (16)

Zásadní nevýhodou kapitálového životního pojištění je neprůhlednost tohoto produktu z pohledu klienta. Z pojistné smlouvy běžně není jasné, jak vysoké jsou nákladové položky, riziková a spořicí části. Kapitálové životní pojištění je z pohledu spoření velice nevýhodné, neboť znamená záruku jen velmi nízké výnosnosti. (4, s. 533)

„Budeme-li si klást otázku, pro koho je daný produkt ideální, pak kapitálové životní pojištění je velmi vhodným produktem pro konzervativní klienty pojišťoven s dlouhodobým investičním horizontem, kteří sice chtějí zachovat reálnou hodnotu svých úspor, ale na prvním místě je pro ně jistota.“ (DAŇHEL, 2005, s. 204)

Univerzální životní pojištění

Jedná se o pružné pojištění, které umožňuje pojištěným různými způsoby přizpůsobovat rozsah pojistné ochrany svým momentálním finančním možnostem. Pojistník může v každém okamžiku platnosti pojistné smlouvy modifikovat pojistné i dobu placení (případně dočasného neplacení) pojistného v závislosti na svých potřebách. (2, s. 119)

Univerzální životní pojištění se skládá ze dvou složek:

- **spořicí složka** – výplata pojistné částky při dožití se daného věku, která může být zhodnocována tradičně nebo investována na základě rozhodnutí pojištěného,
- **riziková složka** – výplaty pojistných plnění (sjednaných pojistných částek) v případě smrti, úrazu, invalidity, vážné nemoci apod. (2, s. 120)

Konstrukčním rozdílem tradičních životních pojištění od univerzálního životního pojištění je absence pojistné technické rezervy a jejího nahrazení kapitálovou hodnotou. Kapitálová hodnota slouží jako klientův účet, ze kterého je možné krýt zvýšenou potřebu pojistné ochrany v případě, že běžné pojistné je nedostatečné, nebo v případě, když si pojistník zažádá o dočasné neplacení pojistného. Pojišťovny zpravidla kvůli snížení rizika vyžadují zaplacení několika prvních plateb pojistného, než může být započato s využíváním flexibility pojistného nebo vyžadují minimální hodnotu běžného pojistného. (1, s. 201)

„Další flexibilitu pojištění umožňují mimořádné vklady pojistného, mimořádné výběry či možnost půjčky z kapitálové hodnoty. U tradičního životního pojištění známe pouze plnou nebo částečnou redukci či právo požádat o odkupné. Zde pojištění umožňuje libovolně vkládat volné prostředky a při splnění stanovených podmínek je též i vybírat.“ (DAÑHEL, 2005, s. 202)

Investiční životní pojištění

Pro investiční životní pojištění na rozdíl od předchozích druhů životního pojištění (kde se vždy sjednává výplata pevné částky a skutečné pojistné plnění nesmí být nižší než takto sjednaná pojistná částka) je charakteristické, že výše pojistného plnění závisí na výnosech z investování rezerv pojistného, přičemž investiční riziko nese pojistník. Investiční životní pojištění lze klasifikovat jako spojení rizikového životního pojištění a investování prostřednictvím otevřeného podílového fondu. Toto pojištění klientům nabízí vyšší výnosový potenciál při zhodnocování rezerv, ovšem za cenu vyššího rizika. (2, s. 120)

Investiční životní pojištění je jedním z nejúspěšnějších pojištění v současné době nejen v kontinentální Evropě, ale zejména v anglosaských zemích. Jedná se o smíšené pojištění pro případ smrti nebo dožití s jednorázovým nebo běžným pojistným, kde pojistné plnění (často jen pojistné plnění pro případ dožití) závisí na vývoji cen podílových jednotek podílového fondu, do kterého je část nebo celé pojistné investováno. (1, s. 202-203)

Kam může být pojistné, uložené do fondu, investováno, je obecně definováno v obchodním plánu produktu. Konkrétní alokaci v povolených mezích pak definuje sám pojistník. Pojistník má většinou výběr mezi několika strategiemi, zohledňujícími klientův postoj k riziku. Při volbě investičních instrumentů v úvahu nepřipadají jen otevřené podílové fondy investičních společností či fondy vytvořené a spravované pojistitelem, ale i samostatné investiční instrumenty kapitálového trhu, jako jsou dluhopisy a akcie, dále reálné investiční instrumenty jako nemovitosti, drahé kovy aj. Každému klientovi, který si uzavřel tuto pojistku, pojišťovna vede vlastní účet. (1, s. 203)

Mezi základní fondy obvykle patří:

- akciový fond – obvykle akcie zavedených podniků,
 - fond obligací – státní, municipální, bankovní a podnikové dluhopisy,
 - peněžní fond – krátkodobé cenné papíry typu pokladničních poukázek,
 - fond cizích měn,
 - různé smíšené fondy – kombinace jednotlivých finančních instrumentů.
- (2, s. 121)

Zaplacené **brutto pojistné** se rozkládá na tři části – určitá část se spotřebuje na úhradu správních (administrativních) nákladů, po tomto odpočtu zůstává **netto pojistné**, z něhož se hradí rizikové pojistné a zbytek tvoří **rezervu pojistného**, ze které pojištěný popř. pojistník následně nakupuje tzv. podílové jednotky. Výnosy z podílů se nevyplácejí, zvyšuje se o ně hodnota podílů.

Pojišťovna se přenesením rizika sice zbavuje závazku vyplácet minimální garantovaný výnos, ovšem zároveň přichází i o možnost vytvářet zisk v případě, že by dosáhla vyššího zhodnocení rezerv, než jaký výnos připisuje klientům. Pojišťovna je nucena vytvářet zisk z jiných zdrojů, což jsou například poplatky za správu fondů, transakční poplatky, příznivější vývoj úmrtnosti než kalkulovaný. (2, s. 121)

Investiční životní pojištění má celou řadu výhod, mezi které řadíme například možnost rozšíření rozsahu pojistné ochrany formou různých připojištění, kdykoliv měnit nastavení pojištění a rozsah pojistné ochrany, aktivně měnit investiční strategii během trvání pojištění, průběžně sledovat zhodnocení spořicí složky pojištění, vkládat a čerpat finanční prostředky i během trvání pojištění a při splnění zákonem stanovených podmínek se mezi výhody dá přiřadit i daňová uznatelnost zaplaceného pojistného. Naopak nevýhodou investičního životní pojištění může být fakt, že není garantována výše zhodnocení ani pojistná částka při dožití. (15)

Důchodové životní pojištění

Důchodové pojištění je pojištění na dožití se sjednaného věku s postupnou výplatou pojistné částky, tedy od sjednaného okamžiku je pojištěnému vyplácena sjednaná velikost důchodu. (2, s. 116)

Z pojistně technického hlediska můžeme důchodové pojištění označovat jako pojištění pro případ opakovaného dožití. Pojistným plněním lze označit jeden každý důchod a pojistnou událostí vždy dožití se dalšího termínu výplaty důchodu. (1, s. 193)

Konstrukčně můžeme odlišit důchody podle několika kritérií. Podle délky výplaty důchodu odlišujeme doživotní důchod od dočasného. Podle počátku výplaty důchodu rozlišujeme ihned splatný důchod od odloženého. Podle frekvence vyplácení označujeme důchody jako ročně a področně vyplácené důchody a podle okamžiku výplaty je dělíme na předlhůtně a polhůtně vyplácené důchody. (1, s. 194)

K výhodám důchodového pojištění řadíme jeho garantovanou výplatu sjednané pojistné částky, garantované minimální zhodnocení finančních prostředků, možnost rozšíření rozsahu pojistné ochrany formou různých připojištění a daňovou uznatelnost zaplaceného pojistného při splnění zákonem stanovených podmínek. Mezi nevýhody patří to, že nelze libovolně měnit nastavení pojištění a nelze aktivně ovlivňovat tvorbu kapitálové hodnoty pojištění. (14)

1.3.5 Daňové výhody životního pojištění

Jednou z výhod životního pojištění, je daňový odpočet. Podmínky pro možnost uplatnění odečitatelné položky upravuje od 1. 1. 2001 zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění v §15, odst. 6. Zde zákon stanovuje:

- životní pojištění musí být sjednáno na minimální pojistnou dobu 60 měsíců, tedy 5 let,
- současně musí být ve smlouvě dohodnuta výplata pojistného plnění při dožití nejdříve v roce, kdy pojištěný dosáhne věku 60 let,
- pojistná smlouva s pevně sjednanou pojistnou částkou pro případ dožití s pojistnou dobou od 5 do 15 let na sjednanou pojistnou částku alespoň 40 000 Kč a pojistná smlouva s pojistnou dobou nad 15 let na pojistnou částku alespoň 70 000 Kč. (7, s. 235)

Daňově zvýhodněno je pouze takové životní pojištění, ve kterém pojistník a pojištěný je jedna a táž osoba. To zahrnuje I případy, kdy pojistné, nebo jeho část, platí místo pojistníka zaměstnavatel. Jestliže pojistné (nebo jeho část) je hrazeno zaměstnavatelem, musí být ve smlouvě stanoveno, že nárok na plnění z pojištění má pojistník. (7, s. 235)

a) Úspory na dani fyzickým osobám

Dle výše uvedeného zákona o daních z příjmů si může poplatník, který platí pojistné za soukromé životní pojištění v daném zdaňovacím období a jeho pojistná smlouva splňuje podmínky uplatnění daňových výhod, odečíst zaplacené pojistné od základu daně. Úhrnná částka daňového odpočtu je však omezena horní hranicí 12 000 Kč ročně. Úspora na dani tak pro daného poplatníka může činit až 1 800 Kč ročně (viz tabulka 2). (3, s. 146)

Tab. 2: Výše daňové úspory

Měsíční pojistné	Roční odpočet od základu daně	Roční úspora na dani (rovná sazba daně 15 %)
100 Kč	1 200 Kč	180 Kč
200 Kč	2 400 Kč	360 Kč
300 Kč	3 600 Kč	540 Kč
400 Kč	4 800 Kč	720 Kč
500 Kč	6 000 Kč	900 Kč
600 Kč	7 200 Kč	1 080 Kč
700 Kč	8 400 Kč	1 260 Kč
800 Kč	9 600 Kč	1 440 Kč
900 Kč	10 800 Kč	1 620 Kč
1 000 Kč	12 000 Kč	1 800 Kč
nad 1 000 Kč	12 000 Kč	1 800 Kč

Zdroj: Zpracováno dle literatury (20).

b) Úspory na dani zaměstnancům, kterým přispívá zaměstnavatel

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, §6, odst. 9, písm. p uvádí, že pojistné za soukromé životní pojištění, které hradí zaměstnavatel za své zaměstnance na základě pojistné smlouvy uzavřené mezi zaměstnancem jako pojistníkem a pojišťovnou a příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění zaměstnance jsou osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob (tj. od zdanění zaměstnancem) do souhrnné výše 24 000 Kč ročně od téhož zaměstnavatele. Přitom nezáleží na tom, v jakém poměru zaměstnavatel na daný produkt přispívá. (4, s. 536)

c) Daňové výhody u zaměstnavatelů

Pojistné hrazené zaměstnavatelem na soukromé životní pojištění nebo penzijní připojištění zaměstnance ve zdaňovacím období je daňově uznatelným nákladem, a to s platností od 1. ledna 2008 bez stanoveného limitu za zdaňovací období. Jako daňově uznatelný náklad může zaměstnavatel hradit i jiná pojištění zaměstnanců, např. riziková (pojistné musí mít dle zákona charakter nákladu vynaloženého na sociální podmínky zaměstnanců). (9)

Dle ustanovení zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (§24, odst. 2, písm. j, bod 5) příspěvek poskytnutý zaměstnavatelem zaměstnanci na penzijní připojištění bude možné považovat za daňově uznatelný náklad za předpokladu, že zaměstnavatel stanoví v kolektivní smlouvě, ve vnitřním předpise nebo v pracovní smlouvě nárok zaměstnance na tento příspěvek, neboť tento příspěvek lze považovat za výdaj na sociální podmínky. Následující tabulka na příkladech znázorňuje velikost roční daňové úspory v jednotlivých letech. (9)

Tab. 3: Roční daňová úspora zaměstnavatele v jednotlivých letech

Měsíční příspěvek	Roční příspěvek	Roční daňová úspora v jednotlivých letech			
		2007 (24 %)	2008 (21 %)	2009 (20 %)	2010 (19 %)
300 Kč	3 600 Kč	864 Kč	756 Kč	720 Kč	684 Kč
500 Kč	6 000 Kč	1 440 Kč	1 260 Kč	1 200 Kč	1 140 Kč
666,70 Kč	8 000 Kč	2 240 Kč	1 680 Kč	1 600 Kč	1 520 Kč
1 000 Kč	12 000 Kč	2 240 Kč	2 520 Kč	2 400 Kč	2 280 Kč
1 500 Kč	18 000 Kč	2 240 Kč	3 780 Kč	3 600 Kč	3 420 Kč
2 000 Kč	24 000 Kč	2 240 Kč	5 040 Kč	4 800 Kč	4 560 Kč

Zdroj: Zpracováno dle literatury (19).

d) Osvobození od placení sociálního a zdravotního pojištění

Příspěvky zaměstnavatele na soukromé životní pojištění jeho zaměstnanců jsou osvobozeny od placení pojistného na sociální a zdravotní pojištění, jak na straně zaměstnance, tak i zaměstnavatele, a to do výše 24 000 Kč ročně. Tato částka se shoduje s maximální výší, v níž je pojistné na soukromé životní pojištění, respektive příspěvek na penzijní připojištění osvobozen od daně z příjmů zaměstnance.

Příspěvky zaměstnavatele vyšší než 24 000 Kč ročně na jednoho zaměstnance mohou být pro zaměstnavatele daňově uznatelným nákladem, avšak nebudou již osvobozeny od daně z příjmů u zaměstnance, a budou tak podléhat platbě sociálního i zdravotního pojištění, a to jak na straně zaměstnavatele, tak na straně zaměstnance. (4, s. 536)

e) Odečtení nezdanielných částek ze základu daně

U zaměstnance je podmíněno tím, že předloží každoročně nejpozději do 15. února následujícího po uplynutí zdaňovacího období svému zaměstnavateli (plátcí daně) smlouvu o soukromém životním pojištění a potvrzení pojišťovny o pojistném jím zaplaceném na soukromé životní pojištění v uplynulém zdaňovacím období. Nárok u penzijního připojištění se prokazuje stejným způsobem. Fyzické osoby, které jsou povinné podat daňové přiznání (OSVČ a další), prokazují nárok stejným způsobem, ale uplatňují jej v rámci svého daňového přiznání.

f) Zánik nároku na daňové výhody

Při nedodržení zákonem stanovených podmínek pro soukromé životní pojištění zaniká nárok na uplatnění odpočtu nezdanielné části základu daně (tj. vlastního pojistného hrazeného a uplatněného poplatníkem, netýká se zaměstnanců v souvislosti s pojistným placeným pouze zaměstnavatelem za zaměstnance). Poplatník je dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (§15, odst. 6) v takovém případě povinen sám podat daňové přiznání za zdaňovací období, ve kterém k této skutečnosti došlo, a uvést v něm jako příjem částky, o které mu byl za dobu trvání pojištění z důvodu zaplaceného pojistného základ daně snížen. (4, s. 536-537)

2 CHARAKTERISTIKA ZKOUMANÉ SPOLEČNOSTI

V této kapitole stručně představím analyzovanou společnost. Společnost ABC, s.r.o. (dále jen „společnost“) existuje na trhu od roku 2005. Jedná se tedy o poměrně mladou českou společnost, která má jasně stanovené cíle - předsevzala si nebýt nejlepší ve všem, ale pouze v tom, na co se soustředí, a tím jsou aplikace pro internetové obchodování a internetová média.

Společnost má své sídlo v Příbrami, nicméně hlavní pobočka se nachází v Brně. Hlavním zaměřením společnosti jsou e-commerce aktivity, zejména pak systémy pro obchodování na internetu eShop a pronajímatelné internetové prodejní řešení Ready2Go. Společnost je rovněž vydavatelem tří významných českých internetových médií.

Divize eCommerce působí v oblasti vývoje software a specializuje se na dodávky systémů pro obchodování na internetu a internetových redakčních systémů. Produktem této divize je zakázkový systém pro prodej na internetu - SHOP. Mezi zákazníky divize patří vedoucí společnosti působící v oblasti české e-commerce, a zejména pak přední čeští distributoři působící v oblasti informačních komunikačních technologií. Po úspěšném proniknutí do segmentů velkých prodejců a distributorů na českém trhu se společnost zaměřuje zejména na segment středních podniků.

Divize eSales působí v oblasti implementace vlastního softwaru a pronajímatelného prodejního řešení Ready2Go. EShop má tisíce uživatelů po celé Evropě, především v Německu, Rakousku, ale i v dalších státech EU. Výhodou tohoto produktu je velmi rychlá implementace a snadný provoz, ale především jeho zakázkové přizpůsobení na míru. Systém Ready2Go je pronajímatelné řešení, které lze spustit do 24 hodin.

Hlavní devizou společnosti je tým zkušených profesionálů, kteří těží ze znalostí získaných během mnoha let praxe v oboru informačních a komunikačních technologií.

Management společnosti má představu, že bude svým zaměstnancům přispívat na investiční životní pojištění částku 500 Kč měsíčně s tím, že zaměstnanci si budou přispívat minimální částku, která je nutná pro uzavření požadovaného pojištění. Další podmínka se týká rozsahu pojištění - aby zaměstnanci byli pojištěni pro případ smrti, pro případ trvalých následků s progresivním plněním minimálně od 1% poškození a aby jim byla tvořena dostatečná rezerva do budoucna. Důraz byl tedy kladen nejen na kvalitní zajištění rizik, ale i na dostatečné zhodnocení vkládaných prostředků. Management ani samotní zaměstnanci společnosti neupřednostňují žádnou konkrétní pojišťovnu, ať už českou nebo zahraniční.

Tab. 4: Věková struktura a výše hrubého měsíčního příjmu zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o.

Věkové rozmezí	Počet zaměstnanců	Průměrný hrubý měsíční příjem
do 25 let	3	22 000 Kč
26 - 30	5	30 500 Kč
31 - 35	9	42 000 Kč
nad 35 let	4	48 000 Kč
Celkem zaměstnanců	21	

Zdroj: Personální oddělení společnosti ABC, s. r. o.

Z tabulky 4 vyplývá, že celkový počet zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o. je 21. Zaměstnanci společnosti pracují na různých pozicích – od administrativních pracovníků, přes obchodní zástupce společnosti, nemalou část tvoří také IT specialisté a samozřejmě i management společnosti.

Ve snaze o co nejpřesnější výsledky při analýze vhodného pojistného produktu, jsou zaměstnanci společnosti rozděleni do čtyř věkových skupin. Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že společnost zaměstnává především osoby ve věku od 31 do 35 let. Žádnému zaměstnanci doposud zaměstnavatel nepřispívá na životní pojištění. Z rozhovoru se zaměstnanci společnosti vyplynulo, že žádný ze zaměstnanců v současné době nemá uzavřeno vhodné životní pojištění, na které by zaměstnavatel mohl přispívat.

Je tedy zřejmé, že pojistná ochrana v oblasti životního pojištění je u zaměstnanců společnosti nedostatečná. S přihlédnutím k tomu, že všichni zaměstnanci se nacházejí v produktivním věku, někteří mají rodiny či splácejí úvěr na bydlení, měli by se zamyslet nad zabezpečením sebe, ale především své rodiny pro případ neočekávaných životních událostí.

Nedostatečná pojištěnost zaměstnanců v této oblasti je dle mého názoru způsobena dvěma zásadními faktory - prvním je obava z volby drahého či jinak nevhodného životního pojištění vyplývající s největší pravděpodobností z nedostatečné informovanosti v dané problematice, což můžeme poměrně jednoduše napravit. Druhým faktorem je fakt, že zaměstnanci nemají dle svých slov dostatek volných finančních prostředků na platbu kvalitního životního pojištění a spíše v tomto ohledu vsázejí na náhodu, že se právě jim nic nestane.

Nedostatek prostředků na platbu životního pojištění by mohl vyřešit případný příspěvek zaměstnavatele. Zaměstnanec by si pak mohl na své životní pojištění přispívat pouze nižší částku, která zásadně neohrozí zaměstnancův osobní rozpočet.

3 NABÍDKA INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ VYBRANÝCH KOMERČNÍCH POJIŠŤOVEN

V této kapitole představím vybrané komerční pojišťovny působící na českém pojistném trhu a jejich pojistné produkty odvětví životního pojištění. Při výběru těchto pojišťoven jsem tuto problematiku konzultovala s poradcem nejmenované finančně poradenské společnosti, který mi doporučil výběr komerční pojišťovny dle nejmenší hodnoty ukazatele nákladovosti daného pojistného produktu zvaného TANK.

Jednotlivé produkty vybraných komerčních pojišťoven podrobím v další kapitole analýze, na jejímž základě společnosti ABC, s.r.o. doporučím nejvhodnější komerční pojišťovnu, u které bude efektivní uzavřít životní pojištění pro své zaměstnance.

Na základě požadavku managementu společnosti, z něhož vyplývala priorita v efektivním zhodnocení vložených prostředků, a přitom kvalitního pojištění zaměstnanců pro případ smrti a trvalých následků s progresí, jsem zvolila jako vhodný typ životního pojištění pro společnost ABC, s.r.o. **investiční životní pojištění**.

Dle finančním expertem doporučeného ukazatele nákladovosti produktu TANK jsem zvolila tři potencionálně vhodné komerční pojišťovny, konkrétně se jedná o společnost AXA životní pojišťovna, a.s., Aegon pojišťovna, a.s. a Českou podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group. Pojistný produkt těchto společností byl vybrán na základě jeho výnosnosti a flexibility pro klienta. (22)

Nyní krátce představím vybrané komerční pojišťovny, vyberu pro následující analýzu vhodný produkt z jejich nabídky investičního životního pojištění a opět jej krátce charakterizuji v oblasti výhod pro klienta, rozsahu a typu sjednatelných připojištění, množství a typu fondů, ve kterých mohou zhodocovat vkládané finanční prostředky.

3.1 AXA životní pojišťovna, a.s.

Společnost AXA je předním poskytovatelem životního pojištění a penzijního připojištění v České republice. Svým klientům (soukromým i korporátním) připravuje řešení v oblasti životního pojištění a penzijního připojištění opravdu na míru. Hlavním krédem společnosti je poskytnout klientům bezpečí a maximálně zhodnotit prostředky svých klientů.

V České republice pracuje více než dva tisíce zaměstnanců a finančních poradců. Společnost má v současné době téměř 700 000 klientů, 90 regionálních a obchodních míst a nemalým argumentem pro zaručení kvality ve správě financí je fakt, že společnost má ve své správě již 77,7 miliard Kč aktiv. Globální skupina AXA je přední světovou společností v oblasti finančního zabezpečení a správy majetku, s hlavní působností v Evropě, severní Americe a v Asii.

Na českém pojistném trhu působí společnost AXA životní pojišťovna a. s. již od roku 1995 (do 14. 3. 2007 pod svým jiným názvem Winterthur pojišťovna a.s.). Její patnáctileté působení na českém trhu je pro klienty zárukou kvalitního a prověřeného poradenství. AXA životní pojišťovna má na českém pojišťovacím trhu stabilní pozici. Objem aktiv pod správou ke konci třetího čtvrtletí roku 2009 činil 5,8 miliardy korun a počet smluv ve stejném období dosáhl 230 tisíc. (13)

AXA životní pojišťovna v současné době nabízí dva produkty investičního životního pojištění – Comfort Plus a Comfort Exclusive, který je exklusivně nabízen pouze nejmenovanou finančně poradenskou firmou. Jelikož má investiční životní pojištění Comfort Exclusive ve srovnání s investičním životním pojištěním Comfort Plus výrazně pro klienta výhodnější podmínky, jako například fakt, že všechna připojištění jsou placena samostatně – mimo podílové jednotky, neaplikuje se na připojištění pravidlo 50:50, nevzniká akumulovaný dluh a jedná se o nejlevnější produkt na českém trhu dle ukazatele nákladovosti TANK dle PER i dle produktových listů, zvolím pro další analýzu právě produkt Comfort Exclusive. (Interní materiály finančně poradenské společnosti)

Charakteristika investičního životního pojištění Comfort Exclusive

Toto pojištění má minimální běžné pojistné ve výši 3600 Kč ročně, respektive 300 Kč měsíčně, minimální vstupní věk je 0 let, maximální vstupní věk 65 let, maximální koncový věk 99 let. Tento pojistný produkt nabízí široký rozsah pojistné ochrany, možnost investování s garancí výnosu 2,4 % ročně a udržení reálné hodnoty peněz v čase, umožňuje odpočet zaplaceného pojistného od základu daně (v rámci zákonem stanovených podmínek), zaručuje flexibilitu jak ve způsobu zhodnocování prostředků, tak v umožnění změn v pojistné ochraně.

Toto investiční životní pojištění může kombinovat následujících 12 připojištění:

- smrt s konstantní pojistnou částkou
- smrt s klesající pojistnou částkou
- smrt následkem úrazu
- trvalé následky úrazu (lineární, progresivní plnění)
- denní odškodné za dobu nezbytného léčení úrazu
- denní odškodné za dobu nezbytného léčení vyjmenovaných drobných úrazu
- denní dávky při pobytu v nemocnici v důsledku úrazu
- denní dávky při pracovní neschopnosti s plněním od 15.dne, 29. dne
- zproštění od placení v případě plné invalidity pojistníka
- invalidní penze pro případ plné invalidity pojištěného

Pojistné lze investovat do následujících fondů: AXAF 01 - Fond peněžního trhu, AXAF 02 - Dluhopisový fond, AXAF 03 - Smíšený fond, AXAF 04 - Zahraniční fond, AXAF 06 - Realitní fond, AXA CEE - Dluhopisový fond, AXA CEE - Akciový fond, AXA Selection Opportunities fond, AXA Selection Emerging Equity fond, AXAF 13 – Progressive ETF, AXAF 14 – Dynamic ETF, AXAF 15 – Balanced ETF, AXAF 16 – Commodity ETF. Klient si může zvolit i některou z předdefinovaných investičních strategií, která může být konzervativní, vyvážená nebo agresivní. (Interní materiály společnosti AXA pojišťovna, a.s.)

3.2 AEGON pojišťovna, a.s.

AEGON patří mezi největší světové společnosti v oblasti životního pojištění a penzijního připojištění. Je také silným poskytovatelem investičních produktů. AEGON zahájil obchodní činnost na českém trhu v dubnu 2005 jako specialista na prodej investičního životního pojištění. Jeho třicet tisíc zaměstnanců obsluhuje více než 40 milionů zákazníků ve více než 20 zemích Evropy, Ameriky i Asie. Klíčové trhy dnes představují tradiční země jako Spojené státy, Nizozemí a Spojené království, největší růst však společnost AEGON zažívá v regionu střední a východní Evropy. Kořeny společnosti sahají do roku 1759, kdy byla založena nejstarší společnost skupiny. Vznik značky AEGON v roce 1983 odstartoval novou etapu, která je charakterizována dynamickým rozvojem a moderním přístupem k podnikání.

Respekt, kvalita, transparentnost a důvěra jsou základní hodnoty, na kterých značka AEGON stojí. Jejich ambicí je být vždy nejlepší ve svém oboru. Chtějí přinášet inovativní řešení, která udávají nový směr v klíčových oblastech – investice, pojištění a penze. Jejich aktivity se různým způsobem dotýkají života milionů lidí po celém světě. Cíl je však v každé zemi a v každý okamžik stejný – zabezpečení lepší budoucnosti. (12)

Společnost AEGON nabízí na českém pojistném trhu hned tři produkty investičního životního pojištění – AEGON Invest, AEGON Global a AEGON Invest & Live, který je opět exklusivně nabízen pouze nejmenovanou finančně poradenskou společností. Při srovnání nákladovosti a celkové poplatkové struktury však posledně jmenované investiční životní pojištění jasně vede.

AEGON pojišťovna upravila produkt AEGON Invest & Live pro interní vázanou obchodní službu ve prospěch klienta srážkou 7% z počátečních jednotek, došlo ke zrušení poplatku za správu investic na straně pojišťovny (standardně je 0,96 % ročně) a snížil se rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou investic na 2,5 %. Z tohoto důvodu budu analyzovat investiční životní pojištění AEGON Invest & Live. (21)

Charakteristika investičního životního pojištění AEGON Invest & Live

Investiční životní pojištění AEGON Invest & Live má minimální dobu trvání 10 let a minimální vklad je 600 Kč měsíčně. Vstupní věk je 15 – 65 let, maximální trvání do 75 let. AEGON tak naplňuje svoji dlouhodobou strategii v poskytování flexibilních a inovativních služeb pro ty nejnáročnější klienty - automaticky je aktivován přístup na osobní konto v systému AEGON online, kde je možno sledovat vývoj zhodnocení vložených prostředků a provádět realokaci aktiv. Samozřejmostí je možnost mimořádných vkladů i výběrů a odpočet zaplaceného pojistného ze základu daně. Spolu s produktem získáváte automaticky služby lékařské asistence AEGON Assistance, která v sobě zahrnuje služby lékaře na telefonu a konzultační lékařské služby. Další výhodou je AEGON Loyalty Bonus pro své stálé klienty, jehož výše je deset procent z uhrazeného rizikového pojistného od poslední výplaty bonusu, který se připsuje k výročí každého desetiletého období a navíc i při dožití.

Toto investiční životní pojištění může kombinovat následujících 9 připojištění:

- smrt následkem úrazu
- trvalé následky úrazu
- trvalé následky úrazu s progresivním plněním
- zproštění od placení pojistného v případě plné invalidity
- připojištění invalidní penze
- připojištění pro případ závažných onemocnění
- připojištění DIALife
- připojištění hospitalizace
- připojištění pracovní neschopnosti od 29. dne

Pojištění umožňuje zhodnocovat prostředky ve 24 fondech spravovaných deseti nezávislými renomovanými správci, klient si může zvolit tzv. investiční asistenci, díky které AEGON bude automaticky čtvrtletně převádět podílové jednotky do optimálních aktiv. (Interní materiály společnosti AEGON pojišťovna, a.s.)

3.3 Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group

Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, je univerzální pojišťovna, která svým klientům nabízí moderní produkty v oblasti životního i neživotního pojištění. ČPP na českém pojistném trhu působí od listopadu 1995 a v roce 2005 vstoupila do velké rodiny Vienna Insurance Group, která je jedna z největších pojišťovacích skupin v Evropě. V oblasti investičního životního pojištění nabízí společnost ČPP hned pět produktů, konkrétně je to Evropská penze, Evropská jistota, Evropská penze Plus, Výběrové životní pojištění MAXIMUM a Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS. Opět z důvodu nejnižší nákladovosti produktu budu nadále analyzovat MAXIMUM PLUS. (17)

Charakteristika investičního životního pojištění MAXIMUM PLUS

Minimální pojistné u investičního životního pojištění MAXIMUM PLUS je 300 Kč měsíčně. Vstupní věk je 18 – 65 let, pojištění je možné až do 75 let. Jelikož se jedná o výběrové životní pojištění, klient si může na základě svého postoje k riziku a velikosti pojistného zvolit tři typy životního pojištění, produkt je poplatkově pro klienta velice příznivý, stejně jako v oblasti flexibility. Je zde možnost pojištění další osoby či všech dětí pojištěného.

Kromě základního pojištění pro případ smrti nebo dožití lze sjednat tato připojištění:

- pojištění pro případ smrti s konstantní nebo klesající pojistnou částkou
- zproštění od placení hlavního pojištění
- smrt následkem úrazu
- trvalé následky úrazu s lineárním nebo progresivním plněním
- denní odškodné za dobu léčení úrazu (od 10., 15. a 22. dne)
- denní odškodné při pobytu v nemocnici s plněním od 1.dne

Klienti si mohou vybrat z 15 nabízených fondů včetně garantovaného dluhopisu Maximum společnosti Société Générale. (Interní materiály společnosti   PP, a.s.)

4 NÁVRHY ŘEŠENÍ

Nyní provedu analýzu výše uvedených investičních životních pojištění komerčních pojišťoven, kterými jsou AXA životní pojišťovna, a.s., Aegon pojišťovna, a.s. a Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group.

Postup řešení bude probíhat následovně:

- a) bude vybrán jeden modelový zaměstnanec z každé věkové skupiny zaměstnanců (viz Tab. 4) a z jeho osobních dat bude pak vyhotoven návrh pojištění pomocí originálního softwaru příslušné komerční pojišťovny pro daný pojistný produkt;
- b) pojistné částky pojištění pro případ smrti a trvalých následků úrazu budou konzultovány s finančním poradcem pro každý modelový případ zvlášť, aby byly nastaveny pro danou cílovou skupinu opravdu na míru;
- c) data dosadím do simulačních programů jednotlivých komerčních pojišťoven a výsledkem budou výstupní data, která pak budou dále vyhodnocována.

Všechny simulace průběhu pojištění jsem vypracovávala ve spolupráci s poradcem nejmenované poradenské společnosti. Pro srovnatelnost jednotlivých návrhů pojištění jsou všechny simulace nastaveny s platností pojistných smluv do 65 let zaměstnanců a průměrným zhodnocením finančních prostředků ve výši 7% ročně.

Výše pojistné částky na pojištění smrti se stanoví podle toho, jestli je na daném zaměstnanci někdo finančně závislý nebo pokud by po jeho smrti vznikl dluh. Zpravidla je počítána jako dvojnásobek čistého ročního příjmu zaměstnance. Výše pojistné částky pro připojištění trvalých následků úrazu s progresí vychází z předpokladu, že zaměstnanec v případě stoprocentní invalidity bude potřebovat doživotní příjem rovnající se jeho výdajům. K zajištění tohoto příjmu je třeba pojistnou částku trvalých následků úrazu nastavit tak, aby pojistné plnění při stoprocentní invaliditě odpovídalo částce, kterou když dáme na zhodnocovací účet s pětiprocentním ročním zhodnocením, tak aby úroky z ní činily právě potřebnou výši ročních výdajů daného zaměstnance.

4.1 Modelový případ A

Prvním modelovým případem je muž ve věku 23 let. Žádné životní pojištění dosud nemá. Jeho hrubý příjem je ve výši 22 000 Kč, čistý příjem je tedy 17 560 Kč. Je doposud svobodný, nikdo na něm není finančně závislý, bez úvěrů, student prezenční formy studia na VŠ. Jeho průměrné měsíční výdaje jsou 14 000 Kč.

Tab. 5: Souhrnná vstupní data pro modelový případ A

Věk	Hrubý příjem	Měsíční výdaje	Počet dětí	Pojištění pro případ smrti	Trvalé následky úrazu
23 let	22 000 Kč	14 000 Kč	0	0 Kč	840 000 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování.

Pojistná částka pro případ smrti je v tomto případě nulová, jelikož na daném zaměstnanci není nikdo finančně závislý, ani nepotřebuje zajistit žádný úvěr. Pojistná částka pro připojištění trvalých následků úrazu se čtyřnásobnou progresí je nastavena na 840 000 Kč, jelikož čtyřnásobek této částky (=pojistné plnění při stoprocentní invaliditě zaměstnance) vynásobený pěti procenty nám poskytne potřebný příjem ve výši ročních výdajů zaměstnance. Tento postup je běžně využíván ve finančně poradenské praxi.

Tab. 6: Souhrnná výstupní data pro modelový případ A

	AXA	AEGON	ČPP
Pojistná doba	42 let	42 let	42 let
Pojistná částka pro případ smrti [Kč]	100 000	0	1000
Pojistná částka za trvalé následky [Kč]	840 000	840 000	840 000
Pojistné za trvalé následky [Kč]	196	189	216
Vklad zaměstnance [Kč]	196	189	216
Vklad zaměstnavatele [Kč]	500	500	500
Celkové pojistné [Kč]	696	689	716
Předpokládané zhodnocení [Kč]	1 180 000	1 061 000	1 200 000

Zdroj: Vlastní zpracování.

4.2 Modelový případ B

Druhým modelovým případem je muž ve věku 28 let. Žádné životní pojištění dosud nemá. Jeho hrubý příjem je ve výši 30 500 Kč, čistý příjem je 23 079 Kč. Má těhotnou manželku, doposud žádné děti ani úvěry. Jeho průměrné měsíční výdaje jsou 19 000 Kč.

Tab. 7: Souhrnná vstupní data pro modelový případ B

Věk	Hrubý příjem	Měsíční výdaje	Počet dětí	Pojištění pro případ smrti	Trvalé následky úrazu
28 let	30 500 Kč	19 000 Kč	0	554 000 Kč	1 140 000 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování.

Pojistná částka pro případ smrti odpovídá dvojnásobku čistého ročního příjmu zaměstnance, jelikož je na něm finančně závislá jeho žena a do budoucna i jeho dítě. Pojistná částka pro případ trvalých následků úrazu s progresí je vypočítána stejným způsobem jako v modelovém případě A.

Tab. 8: Souhrnná výstupní data pro modelový případ B

	AXA	AEGON	ČPP
Pojistná doba	37 let	37 let	37 let
Pojistná částka pro případ smrti [Kč]	554 000	554 000	560 000
Pojistná částka za trvalé následky [Kč]	1 140 000	1 140 000	1 140 000
Pojistné za trvalé následky [Kč]	266	256	293
Vklad zaměstnance [Kč]	266	256	293
Vklad zaměstnavatele [Kč]	500	500	500
Celkové pojistné [Kč]	766	756	793
Předpokládané zhodnocení [Kč]	579 000	486 000	392 000

Zdroj: Vlastní zpracování.

V kalkulaci komerční pojišťovny ČPP nelze nastavit pojistnou částku pro případ smrti ve výši 554 000 Kč, jelikož je zde minimální krok ve výši 10 000 Kč.

4.3 Modelový případ C

Třetím modelovým případem je muž ve věku 33 let. Žádné životní pojištění dosud nemá. Jeho hrubý příjem je ve výši 42 000 Kč, čistý příjem je 33 000 Kč. Má manželku na mateřské dovolené, dvě děti, bez úvěrů. Průměrné měsíční výdaje jsou 30 000 Kč.

Tab. 9: Souhrnná vstupní data pro modelový případ C

Věk	Hrubý příjem	Měsíční výdaje	Počet dětí	Pojištění pro případ smrti	Trvalé následky úrazu
33 let	42 000 Kč	30 000 Kč	2	792 000 Kč	1 800 000 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování.

Jelikož je na tomto zaměstnanci společnosti ABC, s.r.o. v současné době finančně závislá jak jeho žena, tak obě jeho děti, tak i když nemá na sebe navázaný žádný úvěr, je třeba jej zajistit na částku 792 000 Kč a také na poměrně vysokou pojistnou částku pro případ trvalých následků úrazu ve výši 1 800 000 Kč.

Tab. 10: Souhrnná výstupní data pro modelový případ C

	AXA	AEGON	ČPP
Pojistná doba	32 let	32 let	32 let
Pojistná částka pro případ smrti [Kč]	792 000	792 000	800 000
Pojistná částka za trvalé následky [Kč]	1 800 000	1 800 000	1 500 000
Pojistné za trvalé následky [Kč]	419	405	386
Vklad zaměstnance [Kč]	649	633	606
Vklad zaměstnavatele [Kč]	500	500	500
Celkové pojistné [Kč]	1149	1133	1106
Předpokládané zhodnocení [Kč]	417 000	374 000	285 000

Zdroj: Vlastní zpracování.

Komerční pojišťovna ČPP má nastaven horní limit pro pojistnou částku pro případ trvalých následků úrazu ve výši 1 500 000 Kč.

4.4 Modelový případ D

Čtvrtým modelovým případem je muž ve věku 36 let, bez životního pojištění. Jeho hrubý příjem je ve výši 48 000 Kč, čistý příjem je 35 130 Kč. Splácí hypotéku, jejíž aktuální nesplacená výše je 1 500 000 Kč a doba do konce splácení 25 let. Nemá manželku ani děti, nikdo na něm není finančně závislý. Měsíční výdaje jsou 21 000 Kč.

Tab. 11: Souhrnná vstupní data pro modelový případ D

Věk	Hrubý příjem	Měsíční výdaje	Počet dětí	Smrt s lineárním klesáním	Trvalé následky úrazu
36 let	48 000 Kč	21 000 Kč	0	1 500 000 Kč	1 260 000 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování.

Jelikož na tomto zaměstnanci není nikdo finančně závislý, konstantní pojistná částka pro případ smrti bude nulová. Úvěr zajistíme pomocí připojištění smrti s lineárně klesající částkou ve výši 1 500 000 Kč s dobou klesání 25 let. Pojistná částka pro případ trvalých následků úrazu vychází ve výši 1 260 000 Kč.

Tab. 12: Souhrnná výstupní data pro modelový případ D

	AXA	AEGON	ČPP
Pojistná doba	29 let	29 let	29 let
Pojistná částka pro případ smrti [Kč]	100 000	0	1 000
Pojistná částka pro případ smrti s lineárně klesající částkou do dobu 25 let [Kč]	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Pojistné za smrt s lineárním klesáním [Kč]	488	241	531
Pojistná částka za trvalé následky [Kč]	1 260 000	1 260 000	1 260 000
Pojistné za trvalé následky [Kč]	294	284	324
Vklad zaměstnance [Kč]	782	815	855
Vklad zaměstnavatele [Kč]	500	500	500
Celkové pojistné [Kč]	1282	1315	1355
Předpokládané zhodnocení [Kč]	435 600	566 000	608 000

Zdroj: Vlastní zpracování.

4.5 Výběr vhodného pojistného produktu

Ke zhodnocení komerčních pojišťoven a jejich pojistných produktů je nejprve nutné zvolit srovnávací kritéria. Poté je zapotřebí přiřadit k jednotlivým kritériím jejich váhy, které vyjadřují, jak je které kritérium pro samotné hodnocení podstatné. Jednotlivé váhy kritérií jsme stanovili při konzultaci s managementem a vybranými zástupci jednotlivých věkových skupin. Následně provedu samotné hodnocení.

S managementem společnosti jsme zvolili následující hodnotící kritéria:

- zhodnocení vložených finančních prostředků,
- výše celkového pojistného,
- výše pojistného za trvalé následky úrazu,
- poplatky,
- množství poboček v ČR,
- informační dostupnost,
- online služby,
- klientské výhody.

Kritéria týkající se společnosti (množství poboček, informační dostupnost, online služby a klientské výhody) a kritéria týkající se pojistného produktu (zhodnocení vložených prostředků, výše celkového pojistného, výše pojistného za trvalé následky úrazu a poplatky) byla záměrně volena v poměru 50:50.

Zhodnocení vložených finančních prostředků – toto kritérium má u všech věkových skupin zaměstnanců největší prioritu, jelikož vyjadřuje zajištění finanční rezervy pro zaměstnance na důchodový věk.

Výše celkového pojistného – toto kritérium je pro zaměstnance i management společnosti druhé nejdůležitější, jelikož zaměstnavatel je ochoten přispívat na pojištění zaměstnance přesně danou sumu a zbytek pojistného hradí sám zaměstnanec.

Výše pojistného za trvalé následky úrazu - trvalé následky úrazu jsou jedním z nejdůležitějších připojištění, které pojišťovny nabízí. Bývá pravidlem, že čím větší částka na pojištění, tím větší celková platba do pojištění.

Poplatky – toto kritérium bude hodnoceno podle pomoci ukazatele TANK pro příslušnou pojistnou dobu, který znázorňuje celkovou nákladovost produktu během celé délky trvání pojistného vztahu.

Množství poboček v ČR – vyjadřuje dostupnost služeb dané komerční pojišťovny. Toto kritérium je důležité pro snadnější a rychlejší komunikaci s pojišťovnou.

Informační dostupnost – možnost klienta pravidelně zjišťovat potřebné informace ke své pojistné smlouvě, jako například aktuální hodnota nakoupených jednotek, historická výkonnost zvoleného portfolia, aktuální výše pojistného a pojistných částek atd.

Online služby – možnost přístupu k informacím ke své pojistné smlouvě pomocí klientského online systému, kde může provádět např. změnu pojistných částek, částečné výběry či změnu alokace podílových jednotek.

Klientské výhody - v určitých druzích pojištění nabízí pojišťovny klientům výhody, aby přilákaly klienty a ti uzavřely pojištění právě u nich. Jedná se například o slevu při uzavření smlouvy, odpuštění nebo snížení vybraných poplatků atd.

Pomocí zvolených kritérií a jejich vah provedu hodnocení nabídek komerčních pojišťoven metodou **scoring model**. První řádek příslušného kritéria obsahuje číselné nebo slovní charakteristiky. Ve druhém řádku jsou tyto charakteristiky ohodnoceny podle dosaženého umístění číslicí ze stupnice 1 až 3, přičemž číslice 1 je nejlepší variantou, 3 nejhorší. Ve třetím řádku je uveden násobek ohodnocení a váhy kritéria vyjadřující bodové skóre. Pořadí pojišťoven je dáno součtem dosažených bodů. Nejvhodnější bude pojišťovna s nejnižším počtem bodů.

Tab. 13: Scoring model pro modelový případ A

Zvolené kritérium	Váha	Komerční pojišťovna		
		AXA	AEGON	CPP
Zhodnocení vložených finančních prostředků (Kč)	23%	1,18 mil.	1,06 mil.	1,20 mil.
		2	3	2
		0,46	0,69	0,46
Výše celkového pojistného (Kč)	22%	696	689	716
		1	1	2
		0,22	0,22	0,44
Výše pojistného za trvalé následky úrazu (Kč)	7%	196	189	216
		1	1	2
		0,07	0,07	0,14
Poplatky (%)	15%	36,1	31,6	40,9
		2	1	3
		0,3	0,15	0,45
Množství poboček v ČR	8%	23	8	76
		2	3	1
		0,16	0,24	0,08
Informační dostupnost	5%	Dobrá	Velmi dobrá	Uspokojivá
		2	1	3
		0,1	0,05	0,15
Online služby	12%	Dobré	Velmi dobré	Uspokojivé
		2	1	3
		0,24	0,12	0,36
Klientské výhody	8%	Dobré	Velmi dobré	Velmi dobré
		2	1	1
		0,16	0,08	0,08
Bodu celkem	100%	1,71	1,62	2,16
Celkové pořadí		2.	1.	3.

Zdroj: Vlastní zpracování.

Vyhodnocení scoring modelu pro modelový případ A:

Po vyhodnocení celkového pořadí doporučuji klientovi představujícímu modelový případ A uzavření investičního životního pojištění u společnosti AXA životní pojišťovna, a.s., jelikož tato společnost a její pojistný produkt Comfort Exclusive nejlépe vyhovuje jeho požadavkům, jakož i požadavkům celé věkové skupiny A zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o.

Tab. 14: Scoring model pro modelový případ B

Zvolené kritérium	Váha	Komerční pojišťovna		
		AXA	AEGON	CPP
Zhodnocení vložených finančních prostředků (Kč)	25%	579 tis.	486 tis.	392 tis.
		1	2	3
		0,25	0,5	0,75
Výše celkového pojistného (Kč)	18%	766	756	793
		1	1	2
		0,18	0,18	0,36
Výše pojistného za trvalé následky úrazu (Kč)	8%	266	256	293
		1	1	2
		0,08	0,08	0,16
Poplatky (%)	12%	36,1	31,6	40,9
		2	1	3
		0,24	0,12	0,36
Množství poboček v ČR	8%	23	8	76
		2	3	1
		0,16	0,24	0,08
Informační dostupnost	10%	Dobrá	Velmi dobrá	Uspokojivá
		2	1	3
		0,2	0,1	0,3
Online služby	16%	Dobré	Velmi dobré	Uspokojivé
		2	1	3
		0,32	0,16	0,48
Klientské výhody	3%	Dobré	Velmi dobré	Velmi dobré
		2	1	1
		0,06	0,03	0,03
Bodů celkem	100%	1,49	1,41	2,52
Celkové pořadí		1.	1.	2.

Zdroj: Vlastní zpracování.

Vyhodnocení scoring modelu pro modelový případ B:

S ohledem na výše uvedené celkové pořadí doporučuji klientovi, který představujícím modelový případ B, uzavření investičního životního pojištění u společnosti AXA životní pojišťovna, a.s. nebo AEGON pojišťovna, a.s. Tato komerční komerční pojišťovny jsou pro modelového klienta B poplatkově nejpříjemnější, mají nízké celkové pojistné a velmi dobře zhodnocují vložené finanční prostředky.

Tab. 15: Scoring model pro modelový případ C

Zvolené kritérium	Váha	Komerční pojišťovna		
		AXA	AEGON	CPP
Zhodnocení vložených finančních prostředků (Kč)	22%	417 tis.	374 tis.	285 tis.
		1	2	3
		0,22	0,44	0,66
Výše celkového pojistného (Kč)	15%	1149	1133	1106
		2	2	1
		0,3	0,3	0,15
Výše pojistného za trvalé následky úrazu (Kč)	5%	419	405	386
		2	2	1
		0,1	0,1	0,05
Poplatky (%)	18%	30,6	28,6	34,8
		1	1	2
		0,18	0,18	0,36
Množství poboček v ČR	9%	23	8	76
		2	3	1
		0,18	0,27	0,09
Informační dostupnost	15%	Dobrá	Velmi dobrá	Uspokojivá
		2	1	3
		0,3	0,15	0,45
Online služby	12%	Dobré	Velmi dobré	Uspokojivé
		2	1	3
		0,24	0,12	0,36
Klientské výhody	4%	Dobré	Velmi dobré	Velmi dobré
		2	1	1
		0,08	0,04	0,04
Bodů celkem	100%	1,60	1,60	2,16
Celkové pořadí		1.	1.	2.

Zdroj: Vlastní zpracování.

Vyhodnocení scoring modelu pro modelový případ C:

Na základě celkového pořadí doporučuji klientovi představujícímu modelový případ C uzavření investičního životního pojištění také u společnosti AXA životní pojišťovna, a.s. nebo AEGON pojišťovna, a. s. Tyto dvě komerční pojišťovny klientovi ve svých pojistných produktech nabízí poměrně vysoké zhodnocení vložených finančních prostředků, jsou pro něj poplatkově nejpříjemnější a pro modelového klienta C důležité online služby mají na velmi pokročilé úrovni.

Tab. 16: Scoring model pro modelový případ D

Zvolené kritérium	Váha	Komerční pojišťovna		
		AXA	AEGON	CPP
Zhodnocení vložených finančních prostředků (Kč)	33%	401 tis.	566 tis.	608 tis.
		3	2	1
		0,99	0,66	0,33
Výše celkového pojistného (Kč)	11%	1282	1315	1355
		1	2	3
		0,11	0,22	0,33
Výše pojistného za trvalé následky úrazu (Kč)	16%	294	284	324
		1	1	3
		0,16	0,16	0,48
Poplatky (%)	12%	30,6	28,6	34,8
		1	1	2
		0,12	0,12	0,24
Množství poboček v ČR	11%	23	8	76
		2	3	1
		0,22	0,33	0,11
Informační dostupnost	6%	Dobrá	Velmi dobrá	Uspokojivá
		2	1	3
		0,12	0,06	0,18
Online služby	8%	Dobré	Velmi dobré	Uspokojivé
		2	1	3
		0,16	0,08	0,24
Klientské výhody	3%	Dobré	Velmi dobré	Velmi dobré
		2	1	1
		0,06	0,03	0,03
Bodů celkem	100%	1,94	1,66	1,94
Celkové pořadí		2.	1.	2.

Zdroj: Vlastní zpracování.

Vyhodnocení scoring modelu pro modelový případ D:

Klientovi představujícímu modelový případ D doporučuji na základě celkového pořadí společnost AEGON pojišťovna, a.s., jelikož její pojistný produkt Invest & Live nabízí zajímavé zhodnocení finančních prostředků, dobrý poměr výše pojistných částek a pojistného a pro danou modelovou skupinu D důležitou nejnižší nákladovost pojistného produktu.

4.6 Doporučení pro společnost ABC, s.r.o.

Ve společnosti ABC, s.r.o. v současné době pracuje 21 zaměstnanců, kteří byli rozděleni dle jejich stáří do čtyř věkových kategorií. Z každé kategorie byl vybrán jeden zástupce, který představoval modelový případ, a pro něhož byl simulován v pojistných kalkulačkách vybraných komerčních pojišťoven průběh investičního životního pojištění.

Vybraný zaměstnanec představující modelový případ A, byl zvolen ze zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o. z první věkové kategorie, čili zaměstnanci do 25 let. Dle priorit této věkové skupiny vychází jako nejvhodnější řešení společnost AEGON pojišťovna, a.s. Na základě tohoto vyhodnocení scoring modelu proto doporučuji, aby nejen stávající, ale i nově příchozí zaměstnanci, kteří spadají do této věkové kategorie, uzavřeli své investiční životní pojištění právě u této komerční pojišťovny.

Z druhé věkové kategorie, čili zaměstnanců společnosti ve věku od 26 do 30 let, byl také vybrán jeden zástupce, pro kterého byly kalkulovány simulace v pojistných programech vybraných komerčních pojišťoven. Scoring model ukázal, že pro modelový případ B je vhodnou variantou společnost AXA životní pojišťovna, a.s. a AEGON pojišťovna, a.s.

Investiční životní pojištění společnosti AXA životní pojišťovna, a.s. Comfort Exclusive poskytuje pro zástupce druhé věkové skupiny nejvyšší zhodnocení vložených prostředků – toto kritérium mělo u této skupiny nejvyšší váhu. Pojistný produkt Invest & Live společnosti AEGON pojišťovna a.s. je pro druhou věkovou skupinu zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o. také vhodnou variantou, jelikož je poplatkově nejvýhodnější a pojistný produkt je vnímán jako dlouhodobý spořicí účet, kde klient může kdykoliv pomocí internetového bankovníctví převádět spořené prostředky na svůj bankovní účet, měnit alokaci vložených prostředků či flexibilně měnit pojistné a pojistné částky.

Nejpočetnější věkové skupině v rozmezí 31 až 35 let doporučuji na základě výsledků scoring modelu také společnost AXA životní pojišťovna, a.s. a AEGON pojišťovna, a.s. Zástupci této věkové kategorie kladli důraz na dobré zhodnocení vložených prostředků, nákladovou strukturu pojistného produktu, důležitá byla i výše celkového pojistného a online služby. Ve všech těchto kritériích jim tyto dvě komerční pojišťovny nabízí dobré podmínky spolupráce.

Zaměstnanec, který představuje modelový případ D, byl vybrán ze zaměstnanců společnosti ve věku vyšším než 35 let. Byla mu jako nejvhodnější řešení doporučena společnost AEGON pojišťovna, a.s. Je to již počtvrté, co je tato komerční pojišťovna zmiňována, a také pro tuto poslední věkovou kategorii je nejvhodnějším partnerem pro sjednání pojistného produktu. Pojištění Invest & Live má pro klienta největší přidanou hodnotu ve formě téměř do dokonalosti dovedeného internetového klientského rozhraní, ale výrazným pozitivem může být ve srovnání s konkurečními komerčními pojišťovnami nejnižší pojistné za pojištění smrti s klesající pojistnou částkou k zajištění hypotečního úvěru.

Zde uvedená doporučení pro společnost ABC, s.r.o. jsou výsledkem analýzy investičních životních pojištění vybraných komerčních pojišťoven a vyhodnocovacího scoring modelu pro každou věkovou skupinu zaměstnanců této společnosti. Roční daňová úspora zaměstnavatele je díky vkladu 6 000 Kč ročně na soukromé životní pojištění svého jednoho zaměstnance ve výši 1 140 Kč. Bude-li zaměstnavatel přispívat všem jeho 21 zaměstnancům na soukromé pojištění částku 6 000 Kč ročně, bude jeho roční daňová úspora činit 23 940 Kč.

Považuji za administrativně, časově i organizačně efektivnější zvolit si pouze jeden pojistný produkt pro zaměstnance společnosti ABC, s.r.o. A jelikož ve všech čtyřech výsledcích scoring modelů jednotlivých modelových případů figuruje společnost AEGON pojišťovna, a.s., doporučuji managementu společnosti ABC, s.r.o. zvolit právě tuto komerční pojišťovnu a její pojistný produkt Invest & Live k pojištění svých stávajících, ale i nově přichozích, zaměstnanců.

5 ZÁVĚR

Náš život a zdraví jsou dvě nejcennější vlastnictví, které máme. Mělo by proto být naší povinností a zodpovědností vůči naší rodině a nejbližším si je dobře chránit. Jedním z možných způsobů, jak minimalizovat rizika, která nás provázejí po celý život, je životní pojištění. Jelikož je na českém trhu mnoho komerčních pojišťoven a ještě více pojistných produktů, může být pro nás obtížné se v rozsáhlé problematice životního pojištění vyznat a zvolit si pro sebe tu nejvhodnější variantu pojištění. Při rozhodování se o sjednání si životního pojištění si člověk musí odpovědět na řadu otázek, které se z velké části týkají jeho budoucnosti, určit si své priority a očekávání od pojistného produktu, ale i komerční pojišťovny, které svěří své finanční prostředky. Dobrý sjednatel pojistné smlouvy by měl svého klienta dobře poznat a pomoci mu vybrat pro klienta nejvhodnější produkt na trhu.

Důvod, proč jsem si jako téma mé bakalářské práce zvolila právě problematiku životního pojištění, je to, že mě samotnou toto téma již několik let velice zajímá, lákala mě také možnost předat mé nabyté vědomosti ostatním a upozornit je, že mají právo výběru svého životního pojištění dle jejich priorit, že není třeba slepě poslouchat často neodborné rady pojišťovacího agenta jedné společnosti, který vám „objektivně a nezávisle“ doporučí pojistný produkt komerční pojišťovny, jejíž je zaměstnancem.

Cílem mé bakalářské práce byl návrh vhodného životního pojištění pro zaměstnance společnosti ABC, s.r.o. Tímto podnikatelským subjektem byla společnost, která vzhledem k osobnímu charakteru poskytnutých informací nechtěla být jmenována, a proto je v celé mé bakalářské práci nazývána společností ABC, s.r.o.

Nejdříve jsem vymezila základní teoretická východiska, která sloužila jako základní stavební kámen pro orientaci v oblasti pojišťovnictví. Především pak do detailu vypracovaná část týkající se životního pojištění odpovídá na řadu často kladených otázek.

Kapitola, která následovala po teoretické části, byla také velice důležitou částí bakalářské práce. Díky ochotě ke spolupráci od managementu a zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o. jsem získala potřebné informace o stávající a požadované situaci zaměstnanců v oblasti životního pojištění.

Ve třetí kapitole jsem s pomocí nejmenované finančně poradenské společnosti vybrala komerční pojišťovny, které jsem poté krátce představila včetně jejich pojistných produktů a možností připojištění. Na základě požadavku managementu, ale i jednotlivých zaměstnanců společnosti, týkajícího se kvalitního zhodnocení vkládaných prostředků, a přitom kvalitní pojištění zaměstnanců pro případ smrti a trvalých následků úrazu s progresivním plněním, jsem pro zaměstnance zvolila jako nejvhodnější druh životního pojištění investiční životní pojištění.

Následující kapitola je věnována samotnému hodnocení vybraných komerčních pojišťoven a jejich pojistných produktů. Pro toto hodnocení jsem zvolila metodu zvanou scoring model, pro jejíž provedení jsem nejdříve určila osm kritérií, podle nichž byla jednotlivá srovnávání vyhotovována. Kritéria týkající se společnosti a kritéria týkající se samotného pojistného produktu byla záměrně volena v poměru 50:50. Konzultací s managementem společnosti a zástupci jednotlivých věkových skupin jsme stanovili váhy kritérií pro dané čtyři věkové kategorie zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o.

Pomocí scoring modelu jsem získala následující výsledky: na prvním místě ve splnění priorit managementu i zaměstnanců společnosti se jednoznačně umístila společnost AEGON pojišťovna, a.s., která byla vyhodnocena jako nejvhodnější komerční pojišťovna ve všech čtyřech modelových případech. Jako druhá nejvhodnější komerční pojišťovna byla společnost AXA životní pojišťovna, a.s., která se dělí o první místo se společností AEGON pojišťovna, a.s. ve scoring modelu pro druhý a třetí modelový případ. Jako nejméně vhodnou variantou pojištění zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o. se ukázala být komerční pojišťovna Česká podnikatelská pojišťovna, Vienna Insurance Group, a.s., která nedokázala dostatečně splnit kritéria zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o.

Díky všem poskytnutým informacím a výsledkům scoring modelu jsem na konci čtvrté kapitoly mohla provést doporučení pro výběr vhodného pojistného produktu zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o. a vyčíslení celkové daňové úspory zaměstnavatele, pokud bude přispívat na soukromé životní pojištění všem svým zaměstnancům.

Jsem přesvědčená, že je tato bakalářská práce velkým přínosem pro management i zaměstnance společnosti a bude základem jejich správné volby vhodného pojistného produktu.

LITERATURA

- [1] DAŇHEL, J. a kol. *Pojistná teorie*. 1. vydání. Praha: Professional Publishing, 2005. 332 s. ISBN 80-86419-84-3.
- [2] DUCHÁČKOVÁ, E. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. vydání. Praha: Nakladatelství Ekopress, s.r.o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4.
- [3] DUCHÁČKOVÁ, E., DAŇHEL, J. *Teorie pojistných trhů*. 1. vydání. Praha: Professional Publishing, 2010. 220 s. ISBN 978-80-7431-015-7.
- [4] JÍLEK, J. *Akciové trhy a investování*. Praha: Grada Publishing, 2009. 656 s. ISBN 978-80-247-2963-3.
- [5] KOLEKTIV AUTORŮ. *Životní pojištění*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2002. 104 s. ISBN 80-247-0146-4.
- [6] MAJTÁNOVÁ, A., DAŇHEL, J., DUCHÁČKOVÁ, E. a kol. *Pojišťovnictví – Teorie a praxe*. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2006. 288 s. ISBN 80-86929-19-1.
- [7] MARTINOVICHOVÁ, D. *Pojištění podnikatelských subjektů*. 1. vydání. Ostrava: Key Publishing, 2007. 236 s. ISBN 978-80-87071-08-3.
- [8] MARTINOVICHOVÁ, D. *Pojišťovnictví*. 1. vydání. Brno: VUT v Brně, 2009. 143 s. ISBN 978-80-214-3963-4.
- [9] Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění.
- [10] Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících předpisů, v platném znění.
- [11] Zákon č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě, v platném znění.

Internetové zdroje

- [12] AEGON. *O společnosti*. [online]. 2008 [cit. 2010-05-12]. Dostupné z WWW: <<http://aegon.cz/o-spolecnosti.php>>
- [13] AXA. *AXA v České republice působí již 3 roky*. [online]. 2010 [cit. 2010-05-12]. Dostupné z WWW: <<http://www.axa.cz/Novinky/Tiskove-zpravy/2010/AXA-v-Ceske-republice-pusobi-jiz-3-roky>>

- [14] ČAP. *Důchodové pojištění*. [online]. [cit. 2010-05-28]. Dostupné z WWW: <<http://www.cap.cz/Item.aspx?item=D%c5%afchodov%c3%a9+poji%c5%a1t%c4%9bn%c3%ad&typ=HTML>>
- [15] ČAP. *Investiční ŽP*. [online]. [cit. 2010-04-29]. Dostupné z WWW: <<http://cap.cz/Item.aspx?item=Investiční+ŽP&typ=HTML>>
- [16] ČAP. *Kapitálové ŽP*. [online]. [cit. 2010-04-29]. Dostupné z WWW: <<http://cap.cz/Item.aspx?item=Kapitálové+ŽP&typ=HTML>>
- [17] ČPP. *Investiční životní pojištění*. [online]. [cit. 2010-05-12]. Dostupné z WWW: <<http://www.cpp.cz/prodejci/cpp/investicni/>>
- [18] Finance.cz. *Kalkulátor čisté mzdy v roce 2010*. [online]. [cit. 2010-05-28]. Dostupné z WWW: <<http://www.finance.cz/dane-a-mzda/financni-kalkulacky/mzdovy-kalkulator/>>
- [19] Finance.cz. *Na daních ušetří i zaměstnavatel*. [online]. [cit. 2010-05-28]. Dostupné z WWW: <<http://www.finance.cz/pojisteni/informace/zivotni/uspora-zamestnavatele/>>
- [20] Finance.cz. *Životní pojištění a daňové úlevy*. [online]. Dostupné z WWW: <<http://www.finance.cz/pojisteni/informace/zivotni/danova-uspora/>>
- [21] Produktové listy. *Aegon Invest&Live*. [online]. 2008 [cit. 2010-05-12]. Dostupné z WWW: <<http://www.produktovelisty.cz/pojisteni-osob/zpravy/aegon-pojistovna/140-aegon-invest-live-tarif-2008.html>>
- [22] TANK. *Tatulka ukazatele TANK*. [online]. 2010 [cit. 2010-05-12]. Dostupné z WWW: <<http://www.t-a-n-k.eu/cs/content/tabulka-ukazatele-tank>>

SEZNAM TABULEK

Tab. 1: Vlastnosti základních druhů pojištění osob.....	25
Tab. 2: Výše daňové úspory.....	32
Tab. 3: Roční daňová úspora zaměstnavatele v jednotlivých letech.....	33
Tab. 4: Věková struktura a výše hrubého příjmu zaměstnanců společnosti ABC, s.r.o.....	36
Tab. 5: Souhrnná vstupní data pro modelový případ A.....	45
Tab. 6: Souhrnná výstupní data pro modelový případ A.....	45
Tab. 7: Souhrnná vstupní data pro modelový případ B.....	46
Tab. 8: Souhrnná výstupní data pro modelový případ B.....	46
Tab. 9: Souhrnná vstupní data pro modelový případ C.....	47
Tab. 10: Souhrnná výstupní data pro modelový případ C.....	47
Tab. 11: Souhrnná vstupní data pro modelový případ D.....	48
Tab. 12: Souhrnná výstupní data pro modelový případ D.....	48
Tab. 13: Scoring model pro modelový případ A.....	51
Tab. 14: Scoring model pro modelový případ B.....	52
Tab. 15: Scoring model pro modelový případ C.....	53
Tab. 16: Scoring model pro modelový případ D.....	54

SEZNAM PŘÍLOH

- Příloha 1: Modelový případ A – AXA životní pojišťovna, a.s.
- Příloha 2: Modelový případ A – AEGON pojišťovna, a.s.
- Příloha 3: Modelový případ A – Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.
- Příloha 4: Modelový případ B – AXA životní pojišťovna, a.s.
- Příloha 5: Modelový případ B – AEGON pojišťovna, a.s.
- Příloha 6: Modelový případ B – Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.
- Příloha 7: Modelový případ C – AXA životní pojišťovna, a.s.
- Příloha 8: Modelový případ C – AEGON pojišťovna, a.s.
- Příloha 9: Modelový případ C – Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.
- Příloha 10: Modelový případ D – AXA životní pojišťovna, a.s.
- Příloha 11: Modelový případ D – AEGON pojišťovna, a.s.
- Příloha 12: Modelový případ D – Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.



více než / standard



Nabídka Investičního životního pojištění - T100E - Comfort Exclusive

Pojištěný

Jméno a příjmení:	Jan Novák Model A
Pohlaví:	muž
Vstupní věk:	23
Riziková skupina:	1
Počátek pojištění:	14.05.2010

Hlavní tarif

Lhůtní pojistné:	500,00
Frekvence placení:	měsíčně
Pojistná částka:	100 000,00
Pojistná doba:	42 let
Rizikové navýšení:	0 %
Indexace:	NE

Investiční strategie (složení)

AXA Selection Emerging Equity	100 %
Předpokládaný výnos:	7 % p.a.

Zvolená připojištění v Kč

Tarif	Pojistná částka	Měsíční pojistné
T222P - Připojištění trvalých následků s progresí (od 1 %)	840 000,00	196,00
	Celkem lhůtní pojistné	696,00

Průběh pojištění

Rok	Pojistné plnění smrt	Souhrn plateb	Souhrn Plateb T100E	Hodnota investice	Odkupné	Poplatky	Daňový odpočet
1	100 000,00	6 000,00	6 000,00	5 396,53	0,00	2 812,09	6 000,00
2	100 000,00	12 000,00	12 000,00	10 959,21	0,00	5 617,33	6 000,00
3	100 000,00	18 000,00	18 000,00	16 858,53	8 713,68	8 415,69	6 000,00
4	100 000,00	24 000,00	24 000,00	23 159,53	14 966,50	11 208,87	6 000,00
5	100 000,00	30 000,00	30 000,00	29 892,45	21 662,08	13 997,18	6 000,00
6	100 000,00	36 000,00	36 000,00	37 086,33	28 830,58	16 781,41	6 000,00
7	100 000,00	42 000,00	42 000,00	44 774,27	36 506,35	19 560,35	6 000,00
8	100 000,00	48 000,00	48 000,00	52 991,84	44 726,28	22 332,68	6 000,00
9	100 000,00	54 000,00	54 000,00	61 776,64	53 529,41	25 097,47	6 000,00
10	100 000,00	60 000,00	60 000,00	71 169,39	62 958,01	27 853,34	6 000,00
11	100 000,00	66 000,00	66 000,00	81 213,88	73 057,54	30 598,67	6 000,00
12	100 000,00	72 000,00	72 000,00	91 957,93	83 877,62	33 330,90	6 000,00
13	100 000,00	78 000,00	78 000,00	103 452,73	95 471,36	36 047,47	6 000,00
14	107 881,49	84 000,00	84 000,00	115 738,92	107 881,49	38 759,47	6 000,00
15	121 160,33	90 000,00	90 000,00	128 866,57	121 160,33	41 471,47	6 000,00
16	135 368,69	96 000,00	96 000,00	142 894,09	135 368,69	44 183,47	6 000,00
17	150 571,64	102 000,00	102 000,00	157 883,93	150 571,64	46 895,47	6 000,00
18	166 838,79	108 000,00	108 000,00	173 902,95	166 838,79	49 607,47	6 000,00
19	184 244,64	114 000,00	114 000,00	191 022,62	184 244,64	52 319,47	6 000,00
20	202 868,91	120 000,00	120 000,00	209 319,44	202 868,91	55 031,47	6 000,00
21	222 796,87	126 000,00	126 000,00	228 875,22	222 796,87	57 743,47	6 000,00
22	244 119,78	132 000,00	132 000,00	249 777,50	244 119,78	60 455,47	6 000,00
23	266 935,30	138 000,00	138 000,00	272 119,93	266 935,30	63 167,47	6 000,00
24	291 347,91	144 000,00	144 000,00	296 002,68	291 347,91	65 879,47	6 000,00
25	317 469,40	150 000,00	150 000,00	321 532,94	317 469,40	68 591,47	6 000,00
26	345 419,40	156 000,00	156 000,00	348 825,38	345 419,40	71 303,47	6 000,00
27	375 325,89	162 000,00	162 000,00	378 002,67	375 325,89	74 015,47	6 000,00
28	407 325,84	168 000,00	168 000,00	409 196,05	407 325,84	76 727,47	6 000,00
29	441 565,79	174 000,00	174 000,00	442 545,93	441 565,79	79 439,47	6 000,00
30	478 202,53	180 000,00	180 000,00	478 202,53	478 202,53	82 151,47	6 000,00
31	517 403,84	186 000,00	186 000,00	517 403,84	517 403,84	84 863,47	6 000,00
32	559 349,25	192 000,00	192 000,00	559 349,25	559 349,25	87 575,47	6 000,00
33	604 230,83	198 000,00	198 000,00	604 230,83	604 230,83	90 287,47	6 000,00
34	652 254,13	204 000,00	204 000,00	652 254,13	652 254,13	92 999,47	6 000,00
35	703 639,05	210 000,00	210 000,00	703 639,05	703 639,05	95 711,47	6 000,00
36	758 620,92	216 000,00	216 000,00	758 620,92	758 620,92	98 423,47	6 000,00
37	817 451,52	222 000,00	222 000,00	817 451,52	817 451,52	101 135,47	6 000,00
38	880 400,27	228 000,00	228 000,00	880 400,27	880 400,27	103 847,47	6 000,00

Upozornění: Výpočet je proveden pouze pro modelový příklad a neplnou z něj žádné závazky ze strany AXA životní pojišťovna a.s., výkonnost fondů v minulosti negarantuje budoucí výkonnost. Pro tuto modelaci byl použit poradcem upravený předpokládaný výnos, než který předpokládá AXA životní pojišťovna, a.s.. Úplný popis produktu je součástí pojistných a obchodních podmínek, které tvoří nedílnou část pojistné smlouvy.

Kontaktní adresa: AXA životní pojišťovna a.s., Úzká 8/488, 602 00 Brno, Česká republika Sídlo společnosti: AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, Česká republika AXA linka 14 292, volání ze zahraničí +420 292 292 292, fax +420 225 021 200, www.axa.cz
IČ 61 85 95 24, společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2831

39	947 755,42	234 000,00	234 000,00	947 755,42	947 755,42	106 559,47	6 000,00
40	1 019 825,44	240 000,00	240 000,00	1 019 825,44	1 019 825,44	109 271,47	6 000,00
41	1 096 940,36	246 000,00	246 000,00	1 096 940,36	1 096 940,36	111 983,47	6 000,00
42	1 179 453,32	252 000,00	252 000,00	1 179 453,32	1 179 453,32	114 695,47	6 000,00



MODELACE AEGON INVEST & LIVE

POJISTĚNÉ OSOBY

Pořadí	Jméno	Příjmení	Titul	Narozen(a)	Role	Pohlaví	Riziková skupina
1,	Jan Novák	Model A		1.1.1987	Pojistěná osoba	Muž	I

PARAMETRY POJISTNĚ SMLOUVY

Technický počátek pojištění	1.6.2010	Frekvence placení pojistného	Měsíčně
Název produktu	AEGON Invest & Live	Frekvenční pojistné	689 Kč
Tarif ¹⁾	2008	Způsob placení pojistného	bankovním převodem

Investiční a ekonomické prostředí			
Předpokládaný investiční výnos	7,0%	Indexace	0,0%

1) Veškeré poplatky pro tarif 2008 jsou uvedeny v Obchodních podmínkách pojistitele. Jejich aktuální znění platné v době sepsání pojistné smlouvy je předáno

Pojistné krytí	Pojistná částka	Navýšení riz. pojistného	Pojistná doba
Jan Novák Model A - Pojištění pro případ smrti (Hlavní krytí)	0 Kč	0,00%	42
Jan Novák Model A - Trvalé následky úrazu (5030)	840 000 Kč	0,00%	42
Jan Novák Model A - Progressivní plnění (5035)	840 000 Kč	0,00%	42

AEGON LOYALTY BONUS

Bonus za věrnost, včetně jeho zhodnocení a úspory rizikových poplatků, může po splnění podmínek činit :	37 973 Kč
---	-----------

MODEL ŽIVOTNÍHO POJISTĚNÍ

Výročí ²⁾	Zaplacené pojistné celkem ³⁾	Hodnota investice ⁴⁾	BONUS ⁵⁾	Mimořádné pojistné ⁶⁾	Odkupné ⁷⁾	Akumulační rezerva ⁸⁾	Rizikové pojistné celkem ⁹⁾	Pojistná částka ¹⁰⁾	Daňová úspora ¹¹⁾
1	8 268	4 910	0	0	0	0	2 268	0	900
2	16 536	9 783	0	0	0	0	4 536	0	1 800
3	24 804	14 900	0	0	1 482	0	6 804	0	2 700
4	33 072	20 175	0	0	6 481	4 803	9 072	0	3 600
5	41 340	25 824	0	0	11 877	10 533	11 340	0	4 500
6	49 608	31 875	0	0	17 668	16 658	13 608	0	5 400
7	57 876	38 355	0	0	23 883	23 213	15 876	0	6 300
8	66 144	45 294	0	0	30 584	30 226	18 144	0	7 200
9	74 412	52 724	0	0	37 775	37 730	20 412	0	8 100
10	82 680	62 947	2 268	0	47 596	48 027	22 680	0	9 000
11	90 948	71 624	2 426	0	56 050	56 777	24 948	0	9 900
12	99 216	80 914	2 596	0	65 131	66 140	27 216	0	10 800
13	107 484	90 861	2 775	0	74 885	76 155	29 484	0	11 700
14	115 752	101 507	2 973	0	85 361	86 877	31 752	0	12 600
15	124 020	112 908	3 181	0	96 611	98 346	34 020	0	13 500
16	132 288	125 106	3 404	0	108 681	110 619	36 288	0	14 400
17	140 556	138 166	3 642	0	121 662	123 750	38 556	0	15 300
18	148 824	152 146	3 896	0	135 588	137 801	40 824	0	16 200
19	157 092	167 110	4 168	0	150 539	152 835	43 092	0	17 100
20	165 360	183 395	6 725	0	168 738	171 190	45 360	0	18 000
21	173 628	202 697	7 201	0	186 122	188 561	47 628	0	18 900
22	181 896	221 215	7 704	0	204 781	207 143	49 896	0	19 800
23	190 164	241 038	8 244	0	224 808	227 037	52 164	0	20 700
24	198 432	262 247	8 821	0	246 301	248 318	54 432	0	21 600
25	206 700	284 948	9 438	0	269 368	271 088	56 700	0	22 500
26	214 968	309 246	10 100	0	294 122	295 453	58 968	0	23 400
27	223 236	335 248	10 806	0	320 685	321 523	61 236	0	24 300
28	231 504	363 075	11 562	0	349 189	349 417	63 504	0	25 200
29	239 772	392 858	12 372	0	379 774	379 265	65 772	0	26 100
30	248 040	426 994	15 508	0	414 794	413 470	68 040	0	27 000
31	256 308	462 272	16 592	0	450 165	447 801	70 308	0	27 900
32	264 576	500 019	17 753	0	488 114	484 535	72 576	0	28 800
33	272 844	540 408	18 998	0	528 828	523 840	74 844	0	29 700
34	281 112	583 625	20 328	0	572 509	565 897	77 112	0	30 600
35	289 380	629 867	21 748	0	619 369	610 895	79 380	0	31 500
36	297 648	679 346	23 270	0	669 641	659 050	81 648	0	32 400
37	305 916	732 288	24 898	0	723 571	710 571	83 916	0	33 300
38	314 184	788 937	26 642	0	781 423	765 695	86 184	0	34 200
39	322 452	849 551	28 507	0	843 482	824 683	88 452	0	35 100
40	330 720	916 675	32 770	0	912 310	890 071	90 720	0	36 000
41	338 988	986 231	35 065	0	983 883	957 764	92 988	0	36 900
42	347 256	1 061 109	37 973	0	1 061 109	1 030 649	95 256	0	37 800

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS



Zpracování nabídky pro klienta:

Jméno **Jan Novák**

Příjmení **Model A**

Údaje o pojištění **1. pojištěný**

Vstupní věk **23**

Pojistná doba **42**

Pohlaví **muž**

Obsah pojištění **IŽP**

Investice

• základní pojištění pro případ smrti

Pojistná částka

1 000 Kč

• pro případ dožití

aktuální hodnota účtu

Plnění v případě smrti

Pojistná částka + hodnota účtu

Investice celkem

500 Kč

Pojištění

Pojištění pro případ smrti

Pojistná částka

Měsíční pojistné

Pojistná částka konstantní

nesjednáno

Pojistná částka klesající

nesjednáno

Přípojištění

Zproštění od placení hl. poj.

nesjednáno

Přípojištění invalidity

nesjednáno

Úrazové přípojištění

Riziková skupina **1**

Pojištění dětí **NE**

Smrt úrazem

nesjednáno

Trvalé následky úrazu

Progrese **ANO**

Poškození od **0,001%**

840 000 Kč

Denní odškodné za dobu léčení úrazem

nesjednáno

Denní odškodné - hospitalizace úrazem

nesjednáno

Úrazové přípojištění celkem

216 Kč

Přípojištění pro případ nemoci

nesjednáno

Údaje o pojištění **2. pojištěný**

Přípojištění 2. pojištěného

2. dospělá osoba není pojištěna

Přířázky za zdravotní stav **1. a 2. pojištěný**

nejsou žádné přířázky

Placení pojistného

Celkové měsíční pojistné

716 Kč

Pojistné období

měsíční

Lhůtní pojistné celkem

716 Kč

Roční zaplacené pojistné pro daňové potvrzení

6 000 Kč

Na smlouvě vloženo mimořádné pojistné

0 Kč

Požadovaná dokumentace:

VZD dle údajů ve zdravotním dotazníku

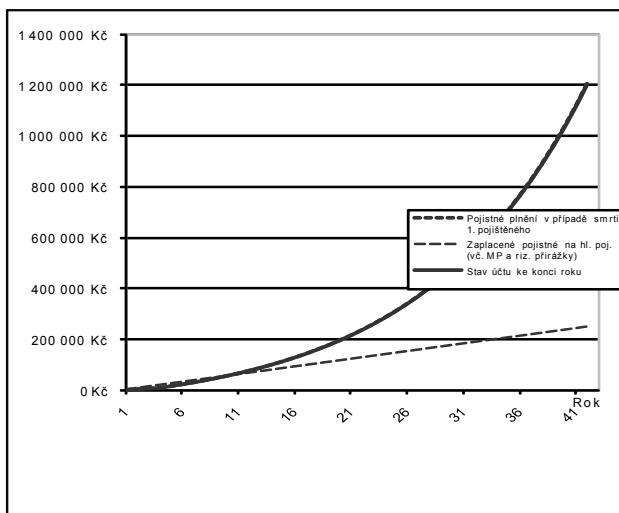
Tento modelový příklad nezavazuje Českou podnikatelskou pojišťovnu, a.s., Vienna Insurance Group (pojistitele) k žádné konkrétní výši plnění.

Verze: 20100301

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS

Parametry		Odhad vývoje stavu účtu			
		Rok	Zaplacené pojistné na hl.poj.	Pojistné plnění v případě smrti	Odkupné
Vstupní věk	23	1	6 000 Kč	3 326 Kč	0 Kč
Doba pojištění	42	2	12 000 Kč	5 820 Kč	0 Kč
Pohlaví	muž	3	18 000 Kč	8 494 Kč	4 182 Kč
Pojistná částka na smrt konstantní	1 000 Kč	4	24 000 Kč	11 362 Kč	10 362 Kč
Plnění při smrti	Součet	5	30 000 Kč	17 918 Kč	16 918 Kč
Pojistná částka na smrt klesající	NE	6	36 000 Kč	24 947 Kč	23 947 Kč
Připojištění zproštění od placení	NE	7	42 000 Kč	32 485 Kč	31 485 Kč
Připojištění invalidity	NE	8	48 000 Kč	40 568 Kč	39 568 Kč
Úrazové připojištění	ANO	9	54 000 Kč	49 235 Kč	48 235 Kč
Riziková skupina 1 připojištění dětí	NE	10	60 000 Kč	58 528 Kč	57 528 Kč
Připojištění pro případ nemoci	NE	11	66 000 Kč	68 493 Kč	67 493 Kč
2. pojištěná osoba	NE	12	72 000 Kč	79 179 Kč	78 179 Kč
		13	78 000 Kč	90 637 Kč	89 637 Kč
		14	84 000 Kč	102 922 Kč	101 922 Kč
		15	90 000 Kč	116 096 Kč	115 096 Kč
		16	96 000 Kč	130 222 Kč	129 222 Kč
		17	102 000 Kč	145 369 Kč	144 369 Kč
		18	108 000 Kč	161 611 Kč	160 611 Kč
		19	114 000 Kč	179 027 Kč	178 027 Kč
Pojistné období	měsíční	20	120 000 Kč	197 701 Kč	196 701 Kč
Lhůtní pojistné celkem	716 Kč	21	126 000 Kč	217 724 Kč	216 724 Kč
		22	132 000 Kč	239 195 Kč	238 195 Kč
		23	138 000 Kč	262 218 Kč	261 218 Kč
		24	144 000 Kč	286 904 Kč	285 904 Kč
		25	150 000 Kč	313 374 Kč	312 374 Kč
		26	156 000 Kč	341 757 Kč	340 757 Kč
		27	162 000 Kč	372 191 Kč	371 191 Kč
		28	168 000 Kč	404 825 Kč	403 825 Kč
		29	174 000 Kč	439 816 Kč	438 816 Kč
		30	180 000 Kč	477 337 Kč	476 337 Kč
		31	186 000 Kč	517 568 Kč	516 568 Kč
		32	192 000 Kč	560 707 Kč	559 707 Kč
		33	198 000 Kč	606 963 Kč	605 963 Kč
		34	204 000 Kč	656 562 Kč	655 562 Kč
		35	210 000 Kč	709 745 Kč	708 745 Kč
		36	216 000 Kč	766 772 Kč	765 772 Kč
		37	222 000 Kč	827 919 Kč	826 919 Kč
		38	228 000 Kč	893 485 Kč	892 485 Kč
		39	234 000 Kč	963 790 Kč	962 790 Kč
		40	240 000 Kč	1 039 174 Kč	1 038 174 Kč
		41	246 000 Kč	1 120 006 Kč	1 119 006 Kč
		42	252 000 Kč	1 206 680 Kč	1 205 680 Kč

Specifikace umístění platby pojistného		Alokační poměr	Započítaný výnos
Kohoutova dynamická strategie III			7,00%
Pioneer Funds - Top European Players EUR		25%	
C-Quadrat ARTS Total Return Balanced		35%	
Pioneer Funds - European Small Companies EUR		10%	
Templeton BRIC (EUR)		10%	
Conseq Invest Akciový fond		20%	



Očekávaný stav účtu na konci pojistné doby při
započítaném zhodnocení

1 205 680 Kč

Hodnoty odkupného jsou před zdaněním.

Kontakt na sjednatelé

Datum vyhotovení nabídky

13.5.2010

Jméno a příjmení

Zuzana Chromá

Telefon

724 689 691

Identifikační číslo

101206

Tento modelový příklad nezavazuje Českou podnikatelskou pojišťovnu, a.s., Vienna Insurance Group (pojistitele) k žádné konkrétní výši plnění.

Verze: 20100301



více než / standard



Nabídka Investičního životního pojištění - T100E - Comfort Exclusive

Pojištěný

Jméno a příjmení:	Jan Novák Model B
Pohlaví:	muž
Vstupní věk:	28
Riziková skupina:	1
Počátek pojištění:	14.05.2010

Hlavní tarif

Lhůtní pojistné:	500,00
Frekvence placení:	měsíčně
Pojistná částka:	554 000,00
Pojistná doba:	37 let
Rizikové navýšení:	0 %
Indexace:	NE

Investiční strategie (složení)

AXA Selection Emerging Equity	100 %
Předpokládáný výnos:	7 % p.a.

Zvolená připojištění v Kč

Tarif	Pojistná částka	Měsíční pojistné
T222P - Připojištění trvalých následků s progresí (od 1 %)	1 140 000,00	266,00
	Celkem lhůtní pojistné	766,00

Průběh pojištění

Rok	Pojistné plnění smrt	Souhrn plateb	Souhrn Plateb T100E	Hodnota investice	Odkupné	Poplatky	Daňový odpočet
1	554 000,00	6 000,00	6 000,00	4 894,69	0,00	4 153,93	6 000,00
2	554 000,00	12 000,00	12 000,00	9 928,00	0,00	8 328,54	6 000,00
3	554 000,00	18 000,00	18 000,00	15 197,33	7 052,49	12 523,24	6 000,00
4	554 000,00	24 000,00	24 000,00	20 772,78	12 579,76	16 743,64	6 000,00
5	554 000,00	30 000,00	30 000,00	26 692,16	18 461,79	20 995,04	6 000,00
6	554 000,00	36 000,00	36 000,00	32 967,48	24 711,73	25 288,68	6 000,00
7	554 000,00	42 000,00	42 000,00	39 612,14	31 344,22	29 635,27	6 000,00
8	554 000,00	48 000,00	48 000,00	46 647,50	38 381,94	34 038,75	6 000,00
9	554 000,00	54 000,00	54 000,00	54 090,58	45 843,35	38 508,68	6 000,00
10	554 000,00	60 000,00	60 000,00	61 960,33	53 748,95	43 053,89	6 000,00
11	554 000,00	66 000,00	66 000,00	70 271,80	62 115,46	47 688,21	6 000,00
12	554 000,00	72 000,00	72 000,00	79 030,38	70 950,06	52 435,82	6 000,00
13	554 000,00	78 000,00	78 000,00	88 243,81	80 262,44	57 318,98	6 000,00
14	554 000,00	84 000,00	84 000,00	97 922,54	90 065,12	62 357,82	6 000,00
15	554 000,00	90 000,00	90 000,00	108 096,98	100 390,74	67 553,96	6 000,00
16	554 000,00	96 000,00	96 000,00	118 795,65	111 270,26	72 912,86	6 000,00
17	554 000,00	102 000,00	102 000,00	130 056,46	122 744,17	78 432,84	6 000,00
18	554 000,00	108 000,00	108 000,00	141 921,79	134 857,63	84 110,47	6 000,00
19	554 000,00	114 000,00	114 000,00	154 403,55	147 625,57	89 974,51	6 000,00
20	554 000,00	120 000,00	120 000,00	167 470,75	161 020,22	96 095,84	6 000,00
21	554 000,00	126 000,00	126 000,00	181 171,78	175 093,43	102 466,79	6 000,00
22	554 000,00	132 000,00	132 000,00	195 557,92	189 900,21	109 080,07	6 000,00
23	554 000,00	138 000,00	138 000,00	210 689,16	205 504,53	115 923,51	6 000,00
24	554 000,00	144 000,00	144 000,00	226 631,11	221 976,34	122 983,50	6 000,00
25	554 000,00	150 000,00	150 000,00	243 460,93	239 397,39	130 239,74	6 000,00
26	554 000,00	156 000,00	156 000,00	261 268,94	257 862,95	137 664,42	6 000,00
27	554 000,00	162 000,00	162 000,00	280 167,70	277 490,92	145 214,35	6 000,00
28	554 000,00	168 000,00	168 000,00	300 283,06	298 412,85	152 841,13	6 000,00
29	554 000,00	174 000,00	174 000,00	321 751,22	320 771,08	160 494,83	6 000,00
30	554 000,00	180 000,00	180 000,00	344 732,59	344 732,59	168 111,35	6 000,00
31	554 000,00	186 000,00	186 000,00	370 483,09	370 483,09	175 619,81	6 000,00
32	554 000,00	192 000,00	192 000,00	398 272,24	398 272,24	182 900,19	6 000,00
33	554 000,00	198 000,00	198 000,00	428 377,70	428 377,70	189 822,32	6 000,00
34	554 000,00	204 000,00	204 000,00	461 129,70	461 129,70	196 224,07	6 000,00
35	554 000,00	210 000,00	210 000,00	496 920,86	496 920,86	201 905,45	6 000,00
36	554 000,00	216 000,00	216 000,00	536 208,55	536 208,55	206 630,49	6 000,00
37	579 320,75	222 000,00	222 000,00	579 320,75	579 320,75	210 323,28	6 000,00



MODELACE AEGON INVEST & LIVE

POJISTENÉ OSOBY

Pořadí	Jméno	Příjmení	Titul	Narozen(a)	Role	Pohlaví	Riziková skupina
1,	Jan	Novák	Model B	1.1.1982	Pojištěná osoba	Muž	I

PARAMETRY POJISTNÉ SMLOUVY

Technický počátek pojištění Název produktu Tarif ¹⁾		1.6.2010 AEGON Invest & Live 2008	Frekvence placení pojistného Frekvencní pojistné Způsob placení pojistného	Měsíčně 756 Kč bankovním převodem
--	---	---	--	---

Investiční a ekonomické prostředí Předpokládaný investiční výnos	7,0%	Indexace	0,0%
---	------	----------	------

1) Veškeré poplatky pro tarif 2008 jsou uvedeny v Obchodních podmínkách pojistitele. Jejich aktuální znění platné v době sepsání pojistné smlouvy je předáno

Pojistné krytí	Pojistná částka	Navyšení riz. pojistného	Pojistná doba
Jan Novák Model B - Pojištění pro případ smrti (Hlavní krytí)	554 000 Kč	0,00%	37
Jan Novák Model B - Trvalé následky úrazu (5030)	1 140 000 Kč	0,00%	37
Jan Novák Model B - Progresivní plnění (5035)	1 140 000 Kč	0,00%	37

AEGON LOYALTY BONUS

Bonus za věrnost, včetně jeho zhodnocení a úspory rizikových poplatků, může po splnění podmínek činit :

/10 2009 Kč

MODEL ŽIVOTNÍHO POJISTENÍ

Výročí ²⁾	Zaplacené pojistné celkem ³⁾	Hodnota investice ⁴⁾	BONUS ⁵⁾	Mimořádné pojistné ⁶⁾	Odkupné ⁷⁾	Akumulační rezerva ⁸⁾	Rizikové pojistné celkem ⁹⁾	Pojistná částka ¹⁰⁾	Daňová úspora ¹¹⁾
1	9 072	4 190	0	0	0	0	3 745	554 000	899
2	18 144	8 325	0	0	0	0	7 505	554 000	1 799
3	27 216	12 639	0	0	0	0	11 291	554 000	2 697
4	36 288	17 044	0	0	2 494	182	15 103	554 000	3 593
5	45 360	21 526	0	0	6 835	4 745	18 966	554 000	4 489
6	54 432	26 286	0	0	11 466	9 589	22 866	554 000	5 394
7	63 504	31 331	0	0	16 400	14 716	26 816	554 000	6 293
8	72 576	36 679	0	0	21 654	20 146	30 821	554 000	7 192
9	81 648	42 340	0	0	27 241	25 885	34 891	554 000	8 091
10	90 720	52 230	3 904	0	36 799	36 859	39 035	554 000	8 990
11	99 792	58 838	4 189	0	43 372	42 547	43 253	554 000	9 889
12	108 864	66 825	4 491	0	50 356	49 613	47 567	554 000	10 788
13	117 936	73 207	4 818	0	57 766	57 075	51 959	554 000	11 687
14	127 008	81 000	5 171	0	65 624	64 947	56 463	554 000	12 586
15	136 080	89 215	5 551	0	73 946	73 241	61 099	554 000	13 485
16	145 152	97 857	5 962	0	82 737	81 961	65 881	554 000	14 384
17	154 224	106 928	6 403	0	92 010	91 110	70 838	554 000	15 283
18	163 296	116 434	6 886	0	101 773	100 693	75 993	554 000	16 182
19	172 368	126 394	7 401	0	112 051	110 731	81 357	554 000	17 081
20	181 440	141 620	12 764	0	127 439	126 033	86 941	554 000	17 980
21	190 512	152 925	13 749	0	139 199	137 419	92 715	554 000	18 879
22	199 584	164 801	14 820	0	151 596	149 367	98 715	554 000	19 778
23	208 656	177 271	15 989	0	164 677	161 912	104 948	554 000	20 677
24	217 728	190 375	17 266	0	178 481	175 092	111 411	554 000	21 576
25	226 800	204 169	18 662	0	193 069	188 961	118 102	554 000	22 475
26	235 872	218 710	20 192	0	208 506	203 576	125 008	554 000	23 374
27	244 944	234 071	21 873	0	224 878	219 011	132 110	554 000	24 273
28	254 016	250 326	23 722	0	242 264	236 342	139 390	554 000	25 172
29	263 088	267 569	25 761	0	260 761	252 655	146 825	554 000	26 071
30	272 160	292 629	34 757	0	287 099	277 789	154 390	554 000	26 970
31	281 232	313 860	37 854	0	308 770	297 961	161 914	554 000	27 869
32	290 304	336 610	41 289	0	332 061	319 620	169 404	554 000	28 768
33	299 376	361 081	45 109	0	357 179	342 902	176 771	554 000	29 667
34	308 448	387 500	49 363	0	384 358	368 046	183 911	554 000	30 566
35	317 520	416 125	54 119	0	413 879	395 311	190 707	554 000	31 465
36	326 592	447 249	59 440	0	446 041	424 979	197 024	554 000	32 364
37	335 664	486 050	70 269	0	486 050	462 221	202 697	554 000	33 263

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS



Zpracování nabídky pro klienta:

Jméno **Jan Novák** Příjmení **Model B**

Údaje o pojištění **1. pojištěný**

Vstupní věk **28** Pojistná doba **37** Pohlaví **muž**

Obsah pojištění **IŽP**

Investice
• základní pojištění pro případ smrti Pojistná částka **1 000 Kč** • pro případ dožití aktuální hodnota účtu

Plnění v případě smrti Pojistná částka + hodnota účtu **Investice celkem** **84 Kč**

Pojištění Pojistná částka **Měsíční pojistné**

Pojištění pro případ smrti Varianta plnění v případě smrti

Pojistná částka konstantní Pojistná částka + hodnota účtu **560 000 Kč** **416 Kč**

Pojistná částka klesající **nesjednáno**

Přípojištění Zproštění od placení hl. poj. **nesjednáno**

Přípojištění invalidity **nesjednáno**

Úrazové přípojištění Riziková skupina **1** Pojištění dětí **NE**

Smrt úrazem **nesjednáno**

Trvalé následky úrazu Progrese **ANO** Poškození od **0,001%** **1 140 000 Kč**

Denní odškodné za dobu léčení úrazem **nesjednáno**

Denní odškodné - hospitalizace úrazem **nesjednáno**

Úrazové přípojištění celkem **293 Kč**

Přípojištění pro případ nemoci **nesjednáno**

Údaje o pojištění **2. pojištěný**

Přípojištění 2. pojištěného **2. dospělá osoba není pojištěna**

Přirážky za zdravotní stav **1. a 2. pojištěný**

nejsou žádné přirážky

Placení pojistného

Celkové měsíční pojistné **793 Kč**

Pojistné období **měsíční**

Lhůtní pojistné celkem **793 Kč**

Roční zaplacené pojistné pro daňové potvrzení **6 000 Kč**

Na smílované vloženo mimořádné pojistné **0 Kč**

Požadovaná dokumentace: **VZD dle údajů ve zdravotním dotazníku**

Tento modelový příklad nezavazuje Českou podnikatelskou pojišťovnu, a.s., Vienna Insurance Group (pojistitele) k žádné konkrétní výši plnění.

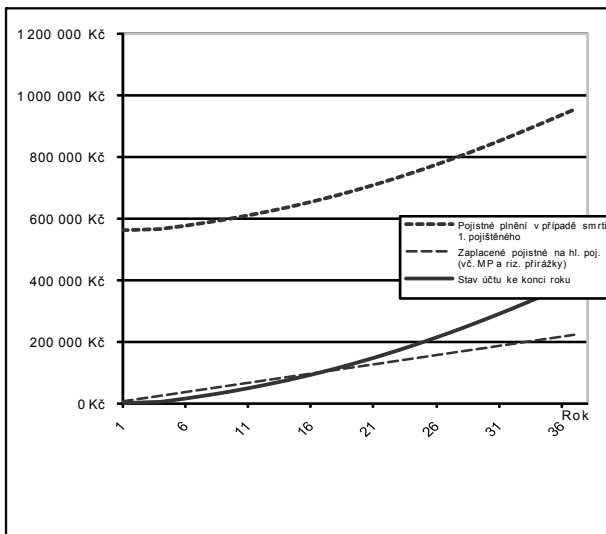
Verze: 20100301

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS

Parametry		Odhad vývoje stavu účtu			
		Rok	Zaplacené pojistné na hl.poj.	Pojistné plnění v případě smrti	Odkupné
Vstupní věk	28	1	6 000 Kč	562 121 Kč	0 Kč
Doba pojištění	37	2	12 000 Kč	563 323 Kč	0 Kč
Pohlaví	m u ž	3	18 000 Kč	564 594 Kč	0 Kč
Pojistná částka na smrt konstantní	561 000 Kč	4	24 000 Kč	565 928 Kč	4 928 Kč
Plnění při smrti	Součet	5	30 000 Kč	571 176 Kč	10 176 Kč
Pojistná částka na smrt klesající	NE	6	36 000 Kč	576 757 Kč	15 757 Kč
		7	42 000 Kč	582 685 Kč	21 685 Kč
		8	48 000 Kč	588 974 Kč	27 974 Kč
		9	54 000 Kč	595 641 Kč	34 641 Kč
Připojištění zproštění od placení	NE	10	60 000 Kč	602 704 Kč	41 704 Kč
Připojištění invalidity	NE	11	66 000 Kč	610 170 Kč	49 170 Kč
Úrazové připojištění	ANO	12	72 000 Kč	618 048 Kč	57 048 Kč
Riziková skupina 1 připojištění dětí	NE	13	78 000 Kč	626 340 Kč	65 340 Kč
Připojištění pro případ nemoci	NE	14	84 000 Kč	635 050 Kč	74 050 Kč
		15	90 000 Kč	644 188 Kč	83 188 Kč
2. pojištěná osoba	NE	16	96 000 Kč	653 770 Kč	92 770 Kč
		17	102 000 Kč	663 809 Kč	102 809 Kč
		18	108 000 Kč	674 321 Kč	113 321 Kč
		19	114 000 Kč	685 305 Kč	124 305 Kč
Pojistné období	měsíční	20	120 000 Kč	696 749 Kč	135 749 Kč
Lhůtní pojistné celkem	793 Kč	21	126 000 Kč	708 657 Kč	147 657 Kč
		22	132 000 Kč	721 032 Kč	160 032 Kč
		23	138 000 Kč	733 865 Kč	172 865 Kč
		24	144 000 Kč	747 142 Kč	186 142 Kč
		25	150 000 Kč	760 840 Kč	199 840 Kč
		26	156 000 Kč	774 944 Kč	213 944 Kč
		27	162 000 Kč	789 443 Kč	228 443 Kč
		28	168 000 Kč	804 342 Kč	243 342 Kč
		29	174 000 Kč	819 652 Kč	258 652 Kč
		30	180 000 Kč	835 382 Kč	274 382 Kč
		31	186 000 Kč	851 512 Kč	290 512 Kč
		32	192 000 Kč	868 016 Kč	307 016 Kč
		33	198 000 Kč	884 843 Kč	323 843 Kč
		34	204 000 Kč	901 924 Kč	340 924 Kč
		35	210 000 Kč	919 173 Kč	358 173 Kč
		36	216 000 Kč	936 501 Kč	375 501 Kč
		37	222 000 Kč	953 782 Kč	392 782 Kč

Specifikace umístění platby pojistného

	Alokační poměr	Započítaný výnos
Kohoutova dynamická strategie III		7,00%
Pioneer Funds - Top European Players EUR	25%	
C-Quadrat ARTS Total Return Balanced	35%	
Pioneer Funds - European Small Companies EUR	10%	
Templeton BRIC (EUR)	10%	
Conseq Invest Akciový fond	20%	



Očekávaný stav účtu na konci pojistné doby při
započítaném zhodnocení

392 782 Kč

Hodnoty odkupného jsou před zdaněním.

Kontakt na sjednatel

Datum vyhotovení nabídky

13.5.2010

Jméno a příjmení

Zuzana Chromá

Telefon

724 689 691

Identifikační číslo

101206



více než / standard



Nabídka Investičního životního pojištění - T100E - Comfort Exclusive

Pojištěný

Jméno a příjmení:	Jan Novák Model C
Pohlaví:	muž
Vstupní věk:	33
Riziková skupina:	1
Počátek pojištění:	14.05.2010

Hlavní tarif

Lhůtní pojistné:	730,00
Frekvence placení:	měsíčně
Pojistná částka:	792 000,00
Pojistná doba:	32 let
Rizikové navýšení:	0 %
Indexace:	NE

Investiční strategie (složení)

AXA Selection Emerging Equity	100 %
Předpokládáný výnos:	7 % p.a.

Zvolená připojištění v Kč

Tarif	Pojistná částka	Měsíční pojistné
T222P - Připojištění trvalých následků s progresí (od 1 %)	1 800 000,00	419,00
	Celkem lhůtní pojistné	1 149,00

Průběh pojištění

Rok	Pojistné plnění smrt	Souhrn plateb	Souhrn Plateb T100E	Hodnota investice	Odkupné	Poplatky	Daňový odpočet
1	792 000,00	8 760,00	8 760,00	7 074,91	0,00	6 503,75	8 760,00
2	792 000,00	17 520,00	17 520,00	14 299,08	0,00	13 090,83	8 760,00
3	792 000,00	26 280,00	26 280,00	21 792,18	9 900,70	19 768,65	8 760,00
4	792 000,00	35 040,00	35 040,00	29 640,00	17 678,19	26 553,16	8 760,00
5	792 000,00	43 800,00	43 800,00	37 890,16	25 873,82	33 459,36	8 760,00
6	792 000,00	52 560,00	52 560,00	46 546,18	34 492,79	40 510,46	8 760,00
7	792 000,00	61 320,00	61 320,00	55 594,62	43 523,45	47 746,25	8 760,00
8	792 000,00	70 080,00	70 080,00	65 023,00	52 955,27	55 204,64	8 760,00
9	792 000,00	78 840,00	78 840,00	74 820,06	62 779,10	62 921,52	8 760,00
10	792 000,00	87 600,00	87 600,00	85 002,56	73 013,95	70 905,01	8 760,00
11	792 000,00	96 360,00	96 360,00	95 581,01	83 672,76	79 170,37	8 760,00
12	792 000,00	105 120,00	105 120,00	106 577,00	94 779,74	87 722,85	8 760,00
13	792 000,00	113 880,00	113 880,00	118 015,14	106 362,34	96 566,24	8 760,00
14	792 000,00	122 640,00	122 640,00	129 865,10	118 393,25	105 758,93	8 760,00
15	792 000,00	131 400,00	131 400,00	142 017,04	130 765,94	115 433,84	8 760,00
16	792 000,00	140 160,00	140 160,00	154 482,61	143 495,54	125 599,43	8 760,00
17	792 000,00	148 920,00	148 920,00	167 269,15	156 593,20	136 269,03	8 760,00
18	792 000,00	157 680,00	157 680,00	180 387,87	170 074,20	147 452,73	8 760,00
19	792 000,00	166 440,00	166 440,00	193 846,79	183 950,94	159 164,44	8 760,00
20	792 000,00	175 200,00	175 200,00	207 658,67	198 240,89	171 414,00	8 760,00
21	792 000,00	183 960,00	183 960,00	221 841,66	212 967,27	184 206,91	8 760,00
22	792 000,00	192 720,00	192 720,00	236 434,06	228 173,80	197 530,45	8 760,00
23	792 000,00	201 480,00	201 480,00	251 474,32	243 904,77	211 374,31	8 760,00
24	792 000,00	210 240,00	210 240,00	266 988,77	260 192,80	225 742,43	8 760,00
25	792 000,00	219 000,00	219 000,00	283 012,74	277 079,97	240 631,81	8 760,00
26	792 000,00	227 760,00	227 760,00	299 566,75	294 594,01	256 056,11	8 760,00
27	792 000,00	236 520,00	236 520,00	316 689,35	312 781,26	272 012,94	8 760,00
28	792 000,00	245 280,00	245 280,00	334 438,73	331 708,23	288 483,58	8 760,00
29	792 000,00	254 040,00	254 040,00	352 894,56	351 463,55	305 432,46	8 760,00
30	792 000,00	262 800,00	262 800,00	372 171,12	372 171,12	322 796,04	8 760,00
31	792 000,00	271 560,00	271 560,00	393 955,82	393 955,82	340 518,12	8 760,00
32	792 000,00	280 320,00	280 320,00	416 990,13	416 990,13	358 505,04	8 760,00



MODELACE AEGON INVEST & LIVE

POJIŠTENÉ OSOBY

Pořadí	Jméno	Příjmení	Titul	Narozen(a)	Role	Pohlaví	Riziková skupina
1,	Jan	Novák	Model C	1.1.1977	Pojištěná osoba	Muž	I

PARAMETRY POJIŠTĚNÉ SMLOUVY

Technický počátek pojištění	1.6.2010	Frekvence placení pojistného	Měsíčně
Název produktu	AEGON Invest & Live	Frekvenční pojistné	1 133 Kč
Tarif ¹⁾	2008	Způsob placení pojistného	bankovním převodem

Investiční a ekonomické prostředí	7,0%	Indexace	0,0%
Předpokládaný investiční výnos			

1) Veškeré poplatky pro tarif 2008 jsou uvedeny v Obchodních podmínkách pojištětele. Jejich aktuální znění platné v době sepsání pojistné smlouvy je předáno

Pojistné krytí	Pojistná částka	Navyšení riz. pojistného	Pojistná doba
Jan Novák Model C - Pojištění pro případ smrti (Hlavní krytí)	792 000 Kč	0,00%	32
Jan Novák Model C - Trvalé následky úrazu (5030)	1 800 000 Kč	0,00%	32
Jan Novák Model C - Progressivní plnění (5035)	1 800 000 Kč	0,00%	32

AEGON LOYALTY BONUS

Bonus za věrnost, včetně jeho zhodnocení a úspory rizikových poplatků, může po splnění podmínek činit :

85 454 Kč

MODEL ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Výročí ²⁾	Zaplacené pojistné celkem ³⁾	Hodnota investice ⁴⁾	BONUS ⁵⁾	Mimořádné pojistné ⁶⁾	Odkupné ⁷⁾	Akumulační rezerva ⁸⁾	Rizikové pojistné celkem ⁹⁾	Pojistná částka ¹⁰⁾	Daňová úspora ¹¹⁾
1	13 596	6 108	0	0	0	0	6 083	792 000	1 310
2	27 192	12 076	0	0	0	0	12 243	792 000	2 620
3	40 788	18 362	0	0	0	0	18 488	792 000	3 930
4	54 384	24 548	0	0	2 837	0	24 833	792 000	5 240
5	67 980	30 802	0	0	8 931	5 657	31 295	792 000	6 550
6	81 576	37 366	0	0	15 369	12 343	37 887	792 000	7 860
7	95 172	44 252	0	0	22 168	19 362	44 621	792 000	9 170
8	108 768	51 465	0	0	29 329	26 688	51 512	792 000	10 480
9	122 364	59 009	0	0	36 889	34 363	58 581	792 000	11 790
10	135 960	73 460	6 588	0	50 913	48 924	65 855	792 000	13 100
11	149 556	82 111	7 073	0	59 655	57 695	73 361	792 000	14 410
12	163 152	91 074	7 600	0	68 774	66 778	81 154	792 000	15 720
13	176 748	100 327	8 170	0	78 252	76 151	89 283	792 000	17 030
14	190 344	109 863	8 789	0	88 088	85 804	97 771	792 000	18 340
15	203 940	119 672	9 460	0	98 278	95 731	106 648	792 000	19 650
16	217 536	129 756	10 189	0	108 830	105 933	115 930	792 000	20 960
17	231 132	140 104	10 983	0	119 738	116 398	125 646	792 000	22 270
18	244 728	150 704	11 849	0	130 999	127 114	135 827	792 000	23 580
19	258 324	161 541	12 795	0	142 594	138 067	146 502	792 000	24 890
20	271 920	181 800	23 013	0	163 380	158 440	157 686	792 000	26 200
21	285 516	193 869	24 501	0	176 436	170 620	169 292	792 000	27 510
22	299 112	206 244	26 974	0	189 929	183 112	181 418	792 000	28 820
23	312 708	218 942	29 253	0	203 874	195 924	194 079	792 000	30 130
24	326 304	231 960	31 766	0	218 277	209 055	207 296	792 000	31 440
25	339 900	245 289	34 544	0	233 139	222 496	221 100	792 000	32 750
26	353 496	258 947	37 621	0	248 484	236 266	235 495	792 000	34 060
27	367 092	272 979	41 035	0	264 367	250 409	250 458	792 000	35 370
28	380 688	287 440	44 831	0	280 850	264 980	265 963	792 000	36 680
29	394 284	302 376	49 060	0	297 994	280 025	281 990	792 000	37 990
30	407 880	331 922	67 867	0	329 848	309 682	298 531	792 000	39 300
31	421 476	350 967	74 546	0	349 871	327 171	315 222	792 000	40 610
32	435 072	374 242	85 454	0	374 242	348 780	332 385	792 000	41 920

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS



Zpracování nabídky pro klienta:

Jméno **Jan Novák**

Příjmení **Model C**

Údaje o pojištění 1. pojištěný

Vstupní věk **33**

Pojistná doba **32**

Pohlaví **muž**

Obsah pojištění IŽP

Investice

• základní pojištění pro případ smrti

Pojistná částka

1 000 Kč

• pro případ dožití

aktuální hodnota účtu

Plnění v případě smrti

Pojistná částka + hodnota účtu

Investice celkem

50 Kč

Pojištění

Pojištění pro případ smrti

Varianta plnění v případě smrti

Pojistná částka

Měsíční pojistné

Pojistná částka konstantní

Pojistná částka + hodnota účtu

800 000 Kč

670 Kč

Pojistná částka klesající

nesjednáno

Přípojištění

Zproštění od placení hl. poj.

nesjednáno

Přípojištění invalidity

nesjednáno

Úrazové přípojištění

Riziková skupina

1

Pojištění dětí

NE

Smrt úrazem

nesjednáno

Trvalé následky úrazu

Progrese

ANO

Poškození od

0,001%

1 500 000 Kč

Denní odškodné za dobu léčeni úrazem

nesjednáno

Denní odškodné - hospitalizace úrazem

nesjednáno

Úrazové přípojištění celkem

386 Kč

Přípojištění pro případ nemoci

nesjednáno

Údaje o pojištění 2. pojištěný

Přípojištění 2. pojištěného

2. dospělá osoba není pojištěna

Přírážky za zdravotní stav 1. a 2. pojištěný

nejsou žádné přírážky

Placení pojistného

Celkové měsíční pojistné

1 106 Kč

Pojistné období

měsíční

Lhůtní pojistné celkem

1 106 Kč

Roční zaplacené pojistné pro daňové potvrzení

8 640 Kč

Na smlouvě vloženo mimořádné pojistné

0 Kč

Požadovaná dokumentace:

VZD dle údajů ve zdravotním dotazníku

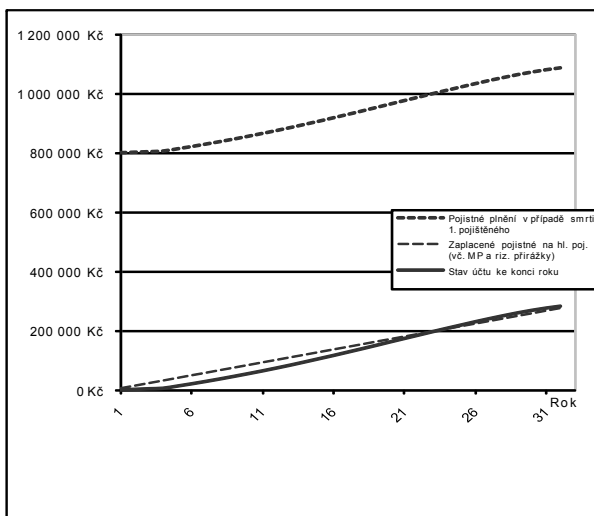
Tento modelový příklad nezavazuje Českou podnikatelskou pojišťovnu, a.s., Vienna Insurance Group (pojistitele) k žádné konkrétní výši plnění.

Verze: 20100301

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS

Parametry		Odhad vývoje stavu účtu			
		Rok	Zaplacené pojistné na hl.poj.	Pojistné plnění v případě smrti	Odkupné
Vstupní věk	33	1	8 640 Kč	802 790 Kč	0 Kč
Doba pojištění	32	2	17 280 Kč	804 628 Kč	0 Kč
Pohlaví	muž	3	25 920 Kč	806 503 Kč	388 Kč
Pojistná částka na smrt konstantní	801 000 Kč	4	34 560 Kč	808 405 Kč	7 405 Kč
Plnění při smrti	Součet	5	43 200 Kč	815 697 Kč	14 697 Kč
		6	51 840 Kč	823 362 Kč	22 362 Kč
Pojistná částka na smrt klesající	NE	7	60 480 Kč	831 400 Kč	30 400 Kč
		8	69 120 Kč	839 798 Kč	38 798 Kč
		9	77 760 Kč	848 543 Kč	47 543 Kč
Přípojištění zproštění od placení	NE	10	86 400 Kč	857 631 Kč	56 631 Kč
Přípojištění invalidity	NE	11	95 040 Kč	867 068 Kč	66 068 Kč
Úrazové přípojištění	ANO	12	103 680 Kč	876 850 Kč	75 850 Kč
Riziková skupina 1 přípojištění dětí	NE	13	112 320 Kč	886 978 Kč	85 978 Kč
Přípojištění pro případ nemoci	NE	14	120 960 Kč	897 428 Kč	96 428 Kč
		15	129 600 Kč	908 156 Kč	107 156 Kč
2. pojištěná osoba	NE	16	138 240 Kč	919 143 Kč	118 143 Kč
		17	146 880 Kč	930 359 Kč	129 359 Kč
		18	155 520 Kč	941 763 Kč	140 763 Kč
		19	164 160 Kč	953 302 Kč	152 302 Kč
Pojistné období	měsíční	20	172 800 Kč	964 906 Kč	163 906 Kč
Lhůtní pojistné celkem	1 106 Kč	21	181 440 Kč	976 513 Kč	175 513 Kč
		22	190 080 Kč	988 068 Kč	187 068 Kč
		23	198 720 Kč	999 534 Kč	198 534 Kč
		24	207 360 Kč	1 010 876 Kč	209 876 Kč
		25	216 000 Kč	1 022 058 Kč	221 058 Kč
		26	224 640 Kč	1 032 997 Kč	231 997 Kč
		27	233 280 Kč	1 043 595 Kč	242 595 Kč
		28	241 920 Kč	1 053 716 Kč	252 716 Kč
		29	250 560 Kč	1 063 196 Kč	262 196 Kč
		30	259 200 Kč	1 071 838 Kč	270 838 Kč
		31	267 840 Kč	1 079 435 Kč	278 435 Kč
		32	276 480 Kč	1 085 728 Kč	284 728 Kč

Specifikace umístění platby pojistného		
	Alokační poměr	Započítaný výnos
Kohoutova dynamická strategie III		7,00%
Pioneer Funds - Top European Players EUR	25%	
C-Quadrat ARTS Total Return Balanced	35%	
Pioneer Funds - European Small Companies EUR	10%	
Templeton BRIC (EUR)	10%	
Conseq Invest Akciový fond	20%	



Očekávaný stav účtu na konci pojistné doby při
započítaném zhodnocení

284 728 Kč

Hodnoty odkupného jsou před zdaněním.

Kontakt na sjednatele

Datum vyhotovení nabídky

13.5.2010

Jméno a příjmení

Zuzana Chromá

Telefon

724 689 691

Identifikační číslo

101206

Tento modelový příklad nezavazuje Českou podnikatelskou pojišťovnu, a.s., Vienna Insurance Group (pojistitele) k žádné konkrétní výši plnění.

Verze: 20100301

Nabídka Investičního životního pojištění - T100E - Comfort Exclusive

Pojištěný

Jméno a příjmení:	Jan Novák Model D
Pohlaví:	muž
Vstupní věk:	36
Riziková skupina:	1
Počátek pojištění:	17.05.2010

Hlavní tarif

Lhůtní pojistné:	500,00
Frekvence placení:	měsíčně
Pojistná částka:	100 000,00
Pojistná doba:	29 let
Rizikové navýšení:	0 %
Indexace:	NE

Investiční strategie (složení)

AXA Selection Emerging Equity	100 %
Předpokládáný výtisk:	7 % p.a.

Zvolená připojištění v Kč

Tarif	Pojistná částka	Měsíční pojistné
T120P - Připojištění pro případ smrti s klesající pojistnou částkou	1 500 000,00	488,00
T222P - Připojištění trvalých následků s progresí (od 1 %)	1 260 000,00	294,00
Celkem lhůtní pojistné		1 282,00

Průběh pojištění

Rok	Pojistné plnění smrt	Souhrn plateb	Souhrn Plateb T100E	Hodnota investice	Odkupné	Poplatky	Daňový odpočet
1	1 600 000,00	6 000,00	6 000,00	5 319,65	0,00	9 920,97	6 000,00
2	1 540 000,00	12 000,00	12 000,00	10 792,15	0,00	19 848,39	6 000,00
3	1 480 000,00	18 000,00	18 000,00	16 573,65	8 597,58	29 783,08	6 000,00
4	1 420 000,00	24 000,00	24 000,00	22 731,85	14 719,42	39 726,62	6 000,00
5	1 360 000,00	30 000,00	30 000,00	29 297,70	21 260,56	49 679,04	6 000,00
6	1 300 000,00	36 000,00	36 000,00	36 300,98	28 251,99	59 638,75	6 000,00
7	1 240 000,00	42 000,00	42 000,00	43 777,71	35 731,02	69 600,17	6 000,00
8	1 180 000,00	48 000,00	48 000,00	51 767,04	43 738,20	79 557,11	6 000,00
9	1 120 000,00	54 000,00	54 000,00	60 313,17	52 319,22	89 501,14	6 000,00
10	1 060 000,00	60 000,00	60 000,00	69 465,02	61 524,66	99 422,25	6 000,00
11	1 000 000,00	66 000,00	66 000,00	79 274,59	71 408,24	109 310,77	6 000,00
12	940 000,00	72 000,00	72 000,00	89 800,33	82 030,30	119 154,26	6 000,00
13	880 000,00	78 000,00	78 000,00	101 114,22	93 464,86	128 931,24	6 000,00
14	825 734,54	84 000,00	84 000,00	113 236,71	105 734,54	138 675,24	6 000,00
15	778 863,09	90 000,00	90 000,00	126 189,21	118 863,09	148 419,24	6 000,00
16	732 910,64	96 000,00	96 000,00	140 029,31	132 910,64	158 163,24	6 000,00
17	687 941,53	102 000,00	102 000,00	154 818,63	147 941,53	167 907,24	6 000,00
18	644 024,57	108 000,00	108 000,00	170 623,07	164 024,57	177 651,24	6 000,00
19	601 233,43	114 000,00	114 000,00	187 513,15	181 233,43	187 395,24	6 000,00
20	559 646,90	120 000,00	120 000,00	205 564,30	199 646,90	197 139,24	6 000,00
21	519 349,32	126 000,00	126 000,00	224 857,23	219 349,32	206 883,24	6 000,00
22	480 430,91	132 000,00	132 000,00	245 478,25	240 430,91	216 627,24	6 000,00
23	442 988,21	138 000,00	138 000,00	267 519,72	262 988,21	226 371,24	6 000,00
24	407 124,52	144 000,00	144 000,00	291 080,47	287 124,52	236 115,24	6 000,00
25	372 950,38	150 000,00	150 000,00	316 266,18	312 950,38	245 859,24	6 000,00
26	340 584,04	156 000,00	156 000,00	343 189,94	340 584,04	255 603,24	6 000,00
27	370 152,06	162 000,00	162 000,00	371 972,75	370 152,06	265 347,24	6 000,00
28	401 789,84	168 000,00	168 000,00	402 744,03	401 789,84	275 091,24	6 000,00
29	435 642,27	174 000,00	174 000,00	435 642,27	435 642,27	284 835,24	6 000,00



MODELACE AEGON INVEST & LIVE

POJIŠTĚNÉ OSOBY

Pořadí	Jméno	Příjmení	Titul	Narozen(a)	Role	Pohlaví	Riziková skupina
1,	Jan Novák	Model D		1.1.1974	Pojištěná osoba	Muž	I

PARAMETRY POJIŠTNĚ SMLOUVY

Technický počátek pojištění	1.6.2010	Frekvence placení pojistného	Měsíčně
Název produktu	AEGON Invest & Live	Frekvenční pojistné	1 315 Kč
Tarif ¹⁾	2008	Způsob placení pojistného	bankovním převodem

Investiční a ekonomické prostředí		Indexace	0,0%
Předpokládaný investiční výnos	7,0%		

1) Veškeré poplatky pro tarif 2008 jsou uvedeny v Obchodních podmínkách pojištětele. Jejich aktuální znění platné v době sepsání pojistné smlouvy je předáno

Pojistné krytí	Pojistná částka	Navýšení riz. pojistného	Pojistná doba
Jan Novák Model D - Pojištění pro případ smrti (Hlavní krytí)	0 Kč	0,00%	29
Jan Novák Model D - Smrt s klesající PC (5080)	1 500 000 Kč	0,00%	25
Jan Novák Model D - Trvalé následky úrazu (5030)	1 260 000 Kč	0,00%	29
Jan Novák Model D - Progresivní plnění (5035)	1 260 000 Kč	0,00%	29

AEGON LOYALTY BONUS

Bonus za věrnost, včetně jeho zhodnocení a úspory rizikových poplatků, může po splnění podmínek činit :

45 / 03 Kč

MODEL ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Výročí	Zaplacené pojistné celkem	Hodnota investice	BONUS	Mimořádné pojistné	Odkupné	Akumulační rezerva	Rizikové pojistné celkem	Pojistná částka	Daňová úspora
1	15 780	7 947	0	0	0	0	6 298	1 500 000	1 422
2	31 560	15 698	0	0	0	0	12 722	1 440 000	2 825
3	47 340	23 774	0	0	0	0	19 284	1 380 000	4 208
4	63 120	31 747	0	0	6 577	2 418	25 984	1 320 000	5 570
5	78 900	40 010	0	0	14 618	10 825	32 830	1 260 000	6 910
6	94 680	48 697	0	0	23 134	19 655	39 835	1 200 000	8 226
7	110 460	57 814	0	0	32 131	28 914	47 022	1 140 000	9 515
8	126 240	67 355	0	0	41 613	38 597	54 427	1 080 000	10 771
9	142 020	77 318	0	0	51 583	48 701	62 077	1 020 000	11 990
10	157 800	94 715	6 999	0	68 601	66 238	69 991	960 000	13 170
11	173 580	106 082	7 489	0	80 118	77 745	78 155	900 000	14 312
12	189 360	118 020	8 014	0	92 288	89 821	86 547	840 000	15 420
13	205 140	130 609	8 574	0	105 193	102 548	95 125	780 000	16 500
14	220 920	143 932	9 175	0	118 924	116 008	103 858	720 000	17 557
15	236 700	158 083	9 816	0	133 581	130 298	112 697	660 000	18 598
16	252 480	173 178	10 504	0	149 286	145 528	121 594	600 000	19 630
17	268 260	189 361	11 235	0	166 191	161 847	130 468	540 000	20 668
18	284 040	206 798	12 026	0	184 468	179 418	139 238	480 000	21 718
19	299 820	225 677	12 867	0	204 321	198 432	147 802	420 000	22 800
20	315 600	254 815	22 375	0	234 308	227 704	156 058	360 000	23 929
21	331 380	277 838	23 942	0	258 616	250 856	163 892	300 000	25 121
22	347 160	303 043	25 617	0	285 293	276 196	171 178	240 000	26 398
23	362 940	330 753	27 411	0	314 674	304 037	177 764	180 000	27 774
24	378 720	361 321	29 330	0	347 140	334 738	183 474	120 000	29 285
25	394 500	395 136	31 382	0	383 113	368 682	188 125	60 000	30 954
26	410 280	432 625	33 575	0	423 052	406 300	191 527	0	32 754
27	426 060	472 747	35 925	0	465 973	446 552	194 929	0	34 584
28	441 840	515 688	38 444	0	512 092	489 621	198 331	0	36 354
29	457 620	566 212	45 703	0	566 212	540 273	201 733	0	38 154

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS



Zpracování nabídky pro klienta:

Jméno **Jan Novák** Příjmení **Model D**

Údaje o pojištění 1. pojištěný

Vstupní věk **36** Pojistná doba **29** Pohlaví **muž**

Obsah pojištění IZP

Investice
• základní pojištění pro případ smrti Pojistná částka 1 000 Kč • pro případ dožití aktuální hodnota účtu

Plnění v případě smrti Pojistná částka + hodnota účtu **Investice celkem 500 Kč**

Pojištění
Pojištění pro případ smrti Pojistná částka Měsíční pojistné

Pojistná částka konstantní *nesjednáno*

Pojistná částka klesající *lineárně* Pojistná doba **25 let** **1 500 000 Kč** **531 Kč**

Přípojištění
Zproštění od placení hl. poj. *nesjednáno*

Přípojištění invalidity *nesjednáno*

Úrazové přípojištění Riziková skupina **1** Pojištění dětí **NE**

Smrt úrazem *nesjednáno*

Trvalé následky úrazu *Progrese* **ANO** Poškození od **0,001%** **1 260 000 Kč**

Denní odškodné za dobu léčení úrazem *nesjednáno*

Denní odškodné - hospitalizace úrazem *nesjednáno*

Úrazové přípojištění celkem 324 Kč

Přípojištění pro případ nemoci *nesjednáno*

Údaje o pojištění 2. pojištěný

Přípojištění 2. pojištěného **2. dospělá osoba není pojištěna**

Přírážky za zdravotní stav 1. a 2. pojištěný

nejsou žádné přírážky

Placení pojistného

Celkové měsíční pojistné 1 355 Kč

Pojistné období **měsíční**

Lhůtní pojistné celkem 1 355 Kč

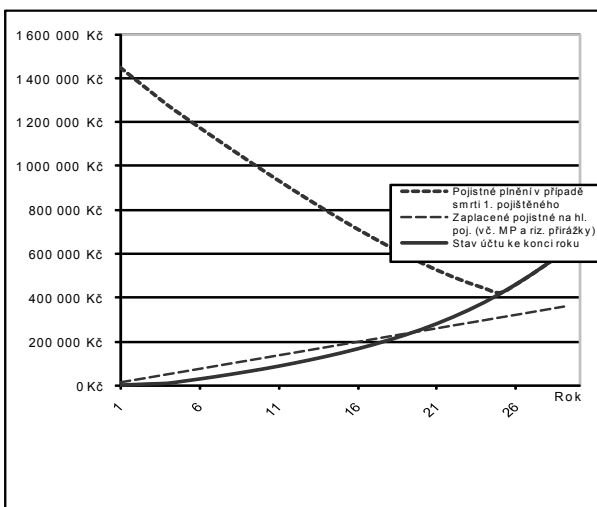
Roční zaplacené pojistné pro daňové potvrzení **12 372 Kč**

Na smlouvě vloženo mimořádné pojistné **0 Kč**

Požadovaná dokumentace: VZD dle údajů ve zdravotním dotazníku

Výběrové životní pojištění MAXIMUM PLUS

Parametry		Odhad vývoje stavu účtu			
Vstupní věk	36	Rok	Zaplacené pojištění na hl.poj.	Pojištění plnění v případě smrti	Odkupné
Doba pojištění	29				
Pohlaví	muž	1	12 372 Kč	1 448 707 Kč	0 Kč
Pojištná částka na smrt konstantní	1 000 Kč	2	24 744 Kč	1 391 525 Kč	0 Kč
		3	37 116 Kč	1 334 426 Kč	2 321 Kč
		4	49 488 Kč	1 277 396 Kč	11 396 Kč
Plnění při smrti	Součet	5	61 860 Kč	1 226 824 Kč	20 824 Kč
		6	74 232 Kč	1 176 735 Kč	30 735 Kč
Pojištná částka na smrt klesající lineárně	1 500 000 Kč	7	86 604 Kč	1 127 163 Kč	41 163 Kč
		8	98 976 Kč	1 078 164 Kč	52 164 Kč
		9	111 348 Kč	1 029 788 Kč	63 788 Kč
Připojištění zproštění od placení	NE	10	123 720 Kč	982 103 Kč	76 103 Kč
Připojištění invalidity	NE	11	136 092 Kč	935 160 Kč	89 160 Kč
Úrazové připojištění	ANO	12	148 464 Kč	889 006 Kč	103 006 Kč
Riziková skupina 1	připojištění dětí	13	160 836 Kč	843 731 Kč	117 731 Kč
Připojištění pro případ nemoci	NE	14	173 208 Kč	799 436 Kč	133 436 Kč
		15	185 580 Kč	756 230 Kč	160 230 Kč
2. pojištěná osoba	NE	16	197 952 Kč	714 237 Kč	168 237 Kč
		17	210 324 Kč	673 597 Kč	187 597 Kč
		18	222 696 Kč	634 486 Kč	208 486 Kč
		19	235 068 Kč	597 111 Kč	231 111 Kč
Pojištné období	měsíční	20	247 440 Kč	561 719 Kč	255 719 Kč
Lhůtní pojištné celkem	1 355 Kč	21	259 812 Kč	528 581 Kč	282 581 Kč
		22	272 184 Kč	497 996 Kč	311 996 Kč
		23	284 556 Kč	470 281 Kč	344 281 Kč
Specifikace umístění platby pojištného		24	296 928 Kč	445 792 Kč	379 792 Kč
		25	309 300 Kč	424 927 Kč	418 927 Kč
		26	321 672 Kč	462 547 Kč	461 547 Kč
Kohoutova dynamická strategie III	Alokační poměr	27	334 044 Kč	508 247 Kč	507 247 Kč
Pioneer Funds - Top European Players EUR	25%	28	346 416 Kč	557 248 Kč	556 248 Kč
C-Quadrat ARTS Total Return Balanced	35%	29	358 788 Kč	609 789 Kč	608 789 Kč
Pioneer Funds - European Small Companies EUR	10%				
Templeton BRIC (EUR)	10%				
Conseq Invest Akciový fond	20%				



Očekávaný stav účtu na konci pojištné doby při započítaném zhodnocení

608 789 Kč

Hodnoty odkupného jsou před zdaněním.

Kontakt na sjednatel

Datum vyhotovení nabídky

30.5.2010

Jméno a příjmení

Zuzana Chromá

Telefon

724 689 691

Identifikační číslo

101207

Tento modelový příklad nezavazuje Českou podnikatelskou pojišťovnu, a.s., Vienna Insurance Group (pojistitele) k žádné konkrétní výši plnění.

Verze: 20100301