



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ
ÚSTAV FINANCÍ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT
INSTITUTE OF FINANCES

ANALÝZA SOUDOBÝCH MOŽNOSTÍ INVESTOVÁNÍ FYZICKÝCH OSOB PROSTŘEDNICTVÍM SMÍŠENÉHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE

ANALYSIS OF CONTEMPORARY INVESTMENT CHOICES OF INDIVIDUALS THROUGH THE
JOINT LIFE INSURANCE IN THE CZECH REPUBLIC

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE
BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE
AUTHOR

JAN RÁZL

VEDOUCÍ PRÁCE
SUPERVISOR

prof. Ing. OLDŘICH REJNUŠ, CSc.

BRNO 2011

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Rázl Jan

Daňové poradenství (6202R006)

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

**Analýza soudobých možností investování fyzických osob prostřednictvím smíšeného
životního pojištění v České republice**

v anglickém jazyce:

**Analysis of Contemporary Investment Choices of Individuals through the Joint Life
Insurance in the Czech Republic**

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.

Seznam odborné literatury:

DAŇHEL, J.: a kol. Pojistná teorie. 1. vydání. Praha: Professional Publishing, 2005. 332s. ISBN 80-86419-84-3.

REJNUŠ, O.: Finanční trhy. 1. Vydání. Ostrava: Key Publishing, s.r.o., 2008. 559s. ISBN 978-80-87071-87-8.

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

Vedoucí bakalářské práce: prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2010/2011.

L.S.

Ing. Pavel Svirák, Dr.
Ředitel ústavu

doc. RNDr. Anna Putnová, Ph.D., MBA
Děkan fakulty

V Brně, dne 29.05.2011

Abstrakt

Tato bakalářská práce je zaměřena na problematiku smíšeného životního pojištění a možnosti pravidelného investování fyzických osob prostřednictvím produktů smíšeného životního pojištění u vybraných pojišťoven v ČR.

První část práce je věnována seznámení se s pojišťovnictvím a druhá část práce je zaměřena na analýzu vybraných pojistných produktů v oblasti smíšeného životního pojištění a na jejich vzájemné porovnání.

Abstract

This bachelor's thesis is focused in questions of endowment insurance and deals with periodic investment individuals through product endowment insurance choices of insurance company in Czech Republic.

The first part of the thesis is attention paid to introducing with system of insurance. The second part is focused on analysis insurance product in endowment insurance and their comparison.

Klíčová slova

Pojišťovna, životní pojištění, kapitálové životní pojištění, investiční životní pojištění, smíšené životní pojištění, rezervotvorné pojištění, garantovaný, pojistné, investice, klient, připojištění, riziko, pojistitel, pojistník, pojištěný, pojistná doba, pojistný produkt, pojistná částka, pojistné plnění.

Keywords

Insurance company, live insurance, capital live insurance, investment live insurance, endowment insurance, capitalizing type of insurance, guaranteed, insurance rate, investment, client, additional insurance, risk, insurer, insuree, insured, term of insurance, insurance product, insurance money, insurance benefit.

Bibliografická citace bakalářské práce

Rázl, J. *Analýza soudobých možností investování fyzických osob prostřednictvím smíšeného životního pojištění v ČR*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2011. 64 s. Vedoucí bakalářské práce prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Čestné prohlášení

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

V Brně dne 31. května 2011

.....

Poděkování

Na tomto místě bych rád poděkoval Prof. Ing. Oldřichu Rejnušovi, CSc. za odborné rady a vedení při tvorbě a zpracování této bakalářské práce.

OBSAH

ÚVOD	10
CÍL PRÁCE	12
METODIKA	13
TEORETICKÁ ČÁST	14
1. Počátky moderního pojištění	14
2. Instituce v pojišťovnictví	16
2.1 Pojišťovny a jejich rozdělení z hlediska právní formy	16
2.1.1 Akciové pojišťovny	16
2.1.2 Vzájemné pojišťovny	16
2.1.3 Státní pojišťovny	17
2.2 Zajišťovny	17
3. Charakteristika pojištění	18
4. Klasifikace pojištění	21
4.1 Klasifikace dle formy vzniku	21
4.1.1 Smluvní dobrovolné pojištění	21
4.1.2 Smluvní povinné pojištění	21
4.1.3 Zákonné pojištění	21
4.2 Klasifikace dle způsobu tvorby rezerv	22
4.2.1 Rizikové (neživotní) pojištění	22
4.2.2 Rezervotvorné (životní) pojištění	22
4.2.2.1 Kapitálové životní pojištění	23
4.2.2.2 Investiční životní pojištění	23
5. Podílové fondy	24
6. Daňové zvýhodnění životního pojištění u FO	28
7. Postaktivní věk	29
PRAKTICKÁ ČÁST	31
1. ANALÝZA POJISTNÝCH PRODUKTŮ	31
8. Charakteristika vybraných pojišťoven a jejich vybraných pojistných produktů	31
8.1 Kooperativa pojišťovna, a.s.	31
8.2 Česká pojišťovna, a.s.	32
8.3 Pojišťovna České spořitelny, a.s.	33
8.4 ČSOB pojišťovna, a.s.	33
9. Analýza soudobých možností investování v dětském životním pojištění u	

vybraných pojišťoven	35
9.1 Modelový případ	35
9.2 Vybrané typy dětského kapitálového životního pojištění	35
9.3 Ukázka dětského IŽP na produktu PERSPEKTIVA	36
10. Analýza soudobých možností investování pro dospělé v investičním životním pojištění u vybraných pojišťoven	37
10.1 Modelový případ	37
10.2 Životní pojištění s garantovaným výnosem	38
10.3 Životní pojištění s rizikovým výnosem	38
10.4 Ukázková modelace pro zvýraznění rozdílů mezi věkem muže a ženy ..	39
11. Analýza soudobých možností investování pro celou rodinu v investičním životním pojištění u vybraných pojišťoven	41
11.1 Modelový případ	41
11.2 Životní pojištění s garantovaným výnosem	43
11.3 Životní pojištění s rizikovým výnosem	43
2. VZÁJEMNÉ POROVNÁNÍ POJISTNÝCH PRODUKTŮ	45
12. Vzájemné porovnávání vybraných připojištění	45
12.1 Vzájemné porovnání denního odškodného za úraz a tělesného poškození	45
12.2 Vzájemné porovnání trvalých následků úrazu s progresivním plněním a klasických trvalých následků úrazu	48
13. Vzájemné porovnávání pojistných produktů na konkrétním příkladu	49
13.1 Vzájemné porovnání pojistných produktů v dětském životním pojištění.....	49
13.2 Vzájemné porovnání pojistných produktů v IŽP pro dospělé	52
13.3 Vzájemné porovnání pojistných produktů v IŽP pro celou rodinu	53
SHRNUTÍ	55
ZÁVĚR	57
POUŽITÁ LITERATURA	59
SEZNAM ZKRATEK	61
SEZNAM GRAFŮ	62
SEZNAM TABULEK	63
SEZNAM PŘÍLOH	64

ÚVOD

Nikdo z nás neví, co mu budoucnost přinese. Každý z nás si ale uvědomuje, že je každý den vystaven různým rizikům a nebezpečím, která ho provázejí celý život a v jistých obdobích života mohou napáchat zdrucující škody. Zejména z tohoto důvodu vzniklo pojištění.

V posledním desetiletí došlo k obrovskému rozmachu ve výčtu pojistných nebezpečí a způsobů, jak se před nimi chránit. Snad každá domácnost již alespoň jednou byla s danou problematikou konfrontována a lidé v ní donuceni, zamyslet se nad tím, jak by si poradili s nahodilou situací tohoto typu. U občanů stále převládá potřeba zabezpečit se proti majetkovým ujámám, a jen velmi malý okruh občanů se zamýšlí nad tím, co by se doopravdy stalo, kdyby rodina ztratila svého živitele nebo kdyby došlo k tomu, že bychom se zranili sami a to takovým způsobem, že to na nás zanechá následky na celý život. Následky, jenž nás omezí a nebo v horším případě na trvalo vyřadí z aktivního života. Pomocnou rukou může být v těchto obtížných chvílích i jeden z nástrojů pojistného trhu, životní pojištění.

S vývojem pojistného trhu se vyvíjely i možnosti v oblasti životního pojištění až do současnosti, kdy jsou již pojišťovny schopny poskytnout občanům pojistnou ochranu dle jejich přání a zároveň si občané mohou prostřednictvím tohoto pojistného produktu i strádat finanční prostředky na stáří. Vytváření finanční rezervy je důležité i proto, aby se podzimní období života stalo neméně krásnou etapou.

Snaha o lepší zabezpečení seniorů, kdy již nejsou výdělečně činní, je v naší společnosti stále více diskutovaným tématem. Demografický vývoj ve společnosti, vývoj národního hospodářství, zvyšující se životní standardy a s tím neodmyslitelně spjaté i stoupající životní náklady nás vedou k zamyšlení. Pro všechny občany, jenž nechtějí pouze pasivně vyčkávat na to, co jim život přinese, ale sami se chtějí aktivně podílet na tom, aby si vytvořili podmínky pro spokojené stáří, může být jednou z možností zhodnocování volných finančních prostředků právě životní pojištění.

Životní pojištění není zdaleka snadným pojistným produktem, přesto velice zajímavým. Pro jedince to znamená zpravidla rozhodování na mnoho let dopředu a

každý by si měl hned v počátcích uvědomit, že životní pojištění je od svého vzniku správně chápáno jako pojištění hlavně pro zajištění životních rizik. Jeho skladba nám sice umožňuje, zařadit jej mezi produkty trhu, které slouží k střežení peněz do důchodového věku, nicméně i tak se od ryze bankovních spořicíh produktů poměrně liší.

CÍL PRÁCE

Globálním cílem mé bakalářské práce je zjistit výhody a nevýhody IŽP a KŽP pro klienta v soudobých podmínkách na tuzemském trhu. Prvním parciálním cílem bude analyzovat výhody a nevýhody smíšeného životního pojištění v soudobých podmínkách na tuzemském trhu. Analyzovat možnosti investování fyzických osob prostřednictvím smíšeného životního pojištění. Druhým parciálním cílem bude vzájemná komparace pojistných produktů smíšeného životního pojištění na tuzemském trhu. Srovnat podmínky a nabídky uvedených pojišťoven, výhodnost jednotlivých produktů a zhodnotit, který produkt lze podle nastavených parametrů a požadavků potenciálnímu klientovi doporučit.

Po nezbytné analýze počátečního stavu, tudíž doby kdy občan do pojištění vstupuje, je práce soustředěna na zjišťování a posuzování, jaký efekt přinese pojištěnému jeho životní pojištění jako zdroj doplňkového příjmu nejen v důchodovém věku. Zároveň se seznámíme s tím, jak tento konečný efekt ovlivňují různé faktory, jako je pohlaví jedince, věk odkdy do pojištění vstupuje a výše prostředků, které na pojištění ukládá. Výsledky zpracuji na příkladu konkrétních osob a následně je vyhodnotím. Při posuzování řady kritérií budeme využívat modelací životního pojištění s garantovaným výnosem a životního pojištění s investicí na kapitálovém trhu.

Vzhledem k tomu, že otázka pojišťovnictví je velmi rozsáhlá, komplikovaná a pro většinu zájemců z počátku nepochopitelná, chtěl bych ve své bakalářské práci seznámit zájemce o pojištění se základní problematikou. Na jednoduchých příkladech z každodenního života vysvětlit základní principy investování prostřednictvím smíšeného životního pojištění a podat komplexní, ucelené informace, které by všem zájemcům měly sloužit jako pomoc orientovat se v tomto složitém systému.

Závěr mé bakalářské práce se bude vztahovat na shrnutí dané problematiky a zhodnocení tohoto tématu.

METODIKA

A) Analýza

Analýza v obecné rovině znamená proces zkoumání složitějších skutečností rozkladem na jednodušší. Analýza bude využita při zjišťování výhod a nevýhod smíšeného životního pojištění, dále pak například u analyzování možností investování fyzických osob prostřednictvím smíšeného životního pojištění.

B) Komparace

Komparace je procesem využívající srovnání. V bakalářské práci bude využita při vzájemném porovnávání pojistných produktů smíšeného životního pojištění na tuzemském trhu. Srovnávání podmínek a nabídek uvedených pojišťoven nebo výhodnosti jednotlivých produktů.

C) Syntéza

Syntéza je obecné označení pro proces spojování více částí do jednoho celku. Bude využita například při hledání optimálního rozložení rizik v smíšeném životním pojištění u modelových příkladů.

D) Grafická metoda

Je metodou využívající grafického zobrazení. Bude využita například při znázornění rozdílů mezi klasickými trvalými následky úrazu a trvalými následky úrazu s progresí.

TEORETICKÁ ČÁST

1. Počátky moderního pojištění

Historie pojišťovnictví prodělala výrazné proměny až s rozvojem společnosti a hospodářství. Prvopočátky na území dnešní České republiky sahají ke konci 17. století, kdy Jan Kryštof Bořek podal návrh na zavedení povinného požárního pojištění budov v Čechách. k jeho realizaci však nedošlo. Obecně principy pojištění mají počátky již v mnohem ranějším období společnosti, protože již od samých počátků bylo někdy třeba čelit nahodilým událostem společným úsilím. Nabízí se i úvaha, že principy pojištění, i když ve značně modifikované podobě, mohly mít své počátky již v období prvních civilizací, kdy inteligentnější a podnikavější jedinec mohl využít rizika "boží moci" a na ochraně před riziky tak získat značnou odměnu, která mu mohla zajistit úspěšné postavení v tehdejší společnosti. (6, s. 28)

Podoby dnešního pojištění mělo své předchůdce a to ve vzájemnostním pojištění a komerčním pojištění. Vzájemnostní pojištění fungovalo na bázi, jak již sám o sobě vypovídá název, vzájemného přebírání rizika pro uzavřenou skupinu osob (např. cechy, bratrstva). V podstatě šlo o osoby spojené společnými zájmy, které se v případě nahodilé události zavazovali k vzájemné (společné) úhradě. Mezi tyto osoby patřili například řemeslníci, obchodníci, majitelé lodí, obchodních karavan. Komerční pojištění představovalo naopak smluvní přebírání rizika na komerčních principech. Šlo o kombinaci úvěru s pojištěním. Jednoduše pochopitelné je to u námořní dopravy, kdy si obchodník půjčil peníze ve výši zboží, které bylo určeno pro jinou zemi, pokud loď doplula, vrátil obchodník vypůjčený obnos i se značnými úroky. Pokud ovšem došlo ke ztrátě nebo zničení nákladu, obchodník nemusel vrátit nic. (6, s. 29)

Co se týká pojišťovnictví v samostatné republice, můžeme poděkovat prozíravosti představitelů pojišťovnictví, že se podařilo uchránit prostředky klientů během válečného období 1914–1918 a po vzniku samostatné Československé republiky zahájit novou etapu československého pojišťovnictví. Kromě dalších nově založených českých pojišťoven na trhu aktivně působily i zahraniční pojišťovny. Přes útlum pojišťovnictví v období protektorátu za 2. světové války byla výsledkem předválečného období existence celkem 733 pojišťoven, pojišťovacích spolků a zahraničních reprezentací v

roce 1945. Tento počet subjektů byl znárodněn zestátněním Dekretem prezidenta republiky z 24. října 1945. Některé zahraniční reprezentace opustily území Československa. K řízení pojišťovnictví byla ustavena Pojišťovací rada se sídlem v Praze. Od 1. 1. 1947 bylo v Československu vytvořeno pouze pět pojišťoven, národních podniků. Po únoru 1948 byl zformován pouze jeden ústav Československá pojišťovna, národní podnik. Tak byl na několik desetiletí přerušen přirozený tržní vývoj pojišťovnictví. V souvislosti s novým federativním uspořádáním státu v roce 1968 byly z jediné Státní pojišťovny vytvořeny dva samostatné subjekty Česká státní pojišťovna se sídlem v Praze a Slovenská státní pojišťovna se sídlem v Bratislavě, a to s účinností od 1. 1. 1969. Monopolní období českého, resp. československého pojišťovnictví, trvalo až do počátku devadesátých let. Ani tato negativní zkušenost ale ve svém důsledku nepoškodila zájmy klientů. (21)

V roce 1991 došlo ke zrušení monopolu České pojišťovny a bylo umožněno i jiným subjektům znovu vstoupit na náš pojistný trh.

2. Instituce v pojišťovnictví

2.1 Pojišťovny a jejich rozdělení z hlediska právní formy

2.1.1 Akciové pojišťovny

Akciové společnosti jsou nejčastější právní formou pojišťoven v celosvětovém měřítku na peněžním trhu. Jedná se o komerční podnikatelské subjekty, které jsou zejména ve vyspělých státech silně regulovány státem. (7, s. 89)

Kapitál společnosti je rozdělen na podíly, obchodovatelné akcie, které mohou být prodávány a nakupovány na kapitálovém trhu. Mezi charakteristické rysy akciové pojišťovny patří:

- určitý počet akcionářů (vlastníků)
- cílem podnikání je dosažení zisku
- podíly na zisku jsou vypláceny akcionářům ve formě dividend
- akciová společnost musí stanovit pojistné tak, aby po uhrazení pojistného plnění zůstal společnosti přebytek
- vlastnictví podniku je obvykle odděleno od vlastního řízení
- musí pro případ ztráty vytvářet rezervní fond
- akcionář za závazky společnosti neručí a ani není povinen uhradit ztrátu společnosti

2.1.2 Vzájemné pojišťovny

Vzájemné pojišťovny jsou instituce konkurující v řadě zemích komerčním pojišťovnám. Charakteristickým znakem pro ně je vzájemná pomoc při krytí rizika. Vše je založeno na systému všichni za jednoho. Pokud se stane jednomu členu společenství ujma, má být nesena všemi zbývajícími členy, kterým nevznikla. Nejčastějším případem jsou družstevní pojišťovny. Charakterem můžou být značně rozdílné, ale společným určujícím prvkem pro ně je, že hospodaří s nižšími náklady a do ceny poskytovaného pojištění nekalkulují zisk, ovšem pojistné krytí poskytují pouze svým členům, vlastníkům. (7, s. 89)

2.1.3 Státní pojišťovny

Jedná se o pojišťovny, které bývají zřizovány státem za účelem poskytnutí pojištění, jenž není dostatečně atraktivní pro pojišťovny fungující na tržním principu. Negativním rysem těchto forem pojišťoven jsou vysoké náklady správního režimu. Naopak pozitivním rysem je určitá záruka za plynoucí závazky. (7, s. 90)

2.2 Zajišťovny

Zajišťovna je institucí, jenž podává v podstatě pomocnou ruku pojišťovnám. Slouží jako zajištění pro pojišťovnu v případě velkých škod, které by nebyla pojišťovna schopna odškodnit. Jde například o rozsáhlé živelní katastrofy jako jsou potopy, záplavy, požáry a další. V podstatě bychom mohli říci, že se jedná o „pojišťovny pojišťoven“. Zpravidla se stává, že každá pojišťovna bývá zajištěna u několika zajišťoven současně. (7, s. 94)

3. Charakteristika pojištění

Pojišťovnictví je specifické odvětví ekonomiky zabývající se pojišťovací, zajišťovací a zprostředkovatelskou činností v oblasti pojištění. Pojišťovny jsou instituce, které na sebe vztahují přebírání rizik ovlivňující činnost lidí. Jedná se hlavně o eliminaci dopadu nahodilých událostí. Jsou významnými subjekty finančního trhu a jejich důležitost se stále zvyšuje, jelikož zabezpečují celou škálu činností, které jsou pro správné fungování ekonomiky nezbytné. Jednak poskytují možnost se zabezpečit a následně se váží uhradit škodu, čímž umožňují subjektům udržet si příjmy i v budoucnu. Dále pak drží obrovské množství peněžních prostředků, které následně mohou investovat zejména do obligací na kapitálovém trhu a tím sehrát důležitou úlohu v finančním i ekonomickém systému. (7, s. 86)

Pojišťovací činností rozumíme „uzavírání pojistných smluv podle zvláštního právního předpisu pojišťovnou, správu pojištění a poskytování plnění z pojistných smluv. Součástí pojišťovací činnosti je nakládání s aktivy, jejichž zdrojem jsou technické rezervy pojišťovny, uzavírání smluv pojišťovnou se zajišťovnami o zajištění závazku pojišťovny vyplývajících z jí uzavřených pojistných smluv (pasivní zajištění) a činnost směřující k předcházení vzniku škod a zmírňování jejich následků (zábranná činnost).“ (11)

Charakteristika vybraných pojmů zaměřených na oblast životního pojištění:

A) Pojistitel

Jde o právnickou osobu, která má způsobilost k provádění pojišťovací činnosti. tuto funkci plní v zásadě pojišťovna. (4, s. 26)

B) Pojistník

Je osoba, která s pojišťovnou uzavře pojistnou smlouvu. Převážně bývá pojistník zároveň i pojištěným, ale nemusí tomu tak být vždycky. Základní povinností pojistníka je platit pojistné. (4, s. 26)

C) Pojištěný

Je osoba, na kterou se pojištění vztahuje. Na její majetek, život, zdraví nebo jiné hodnoty. (4, s. 26)

D) Obmyšlený

Jedná se o oprávněnou osobu. V podstatě jde o osobu, kterou pojistník určil v pojistné smlouvě. Pokud není v pojistné smlouvě určeno, bude o obmyšleném rozhodnuto ze zákona. Pokud pojistník není sám pojištěný, může obmyšleného změnit pouze se souhlasem pojištěného. V opačném případě to lze dle libovůle. Při volbě obmyšlené osoby je lepší uvést údaje přesně, jelikož by se mohlo stát, že pokud uvedeme pouze strohé označení manželka, mohlo by se stát, že by bylo pojistné plnění vyplaceno manželce z doby uzavření pojistné smlouvy, kdyby se pojistník v meziobdobí rozvedl a znovu oženil. Pokud bychom uvedli pouze syn, může se stát, že výplata pojistného plnění potrvá, jelikož se budou muset projít všechny dostupné záznamy, jestli pojistník náhodou nemá v ČR více synů. (4, s. 26)

E) Odkupné

Je finanční rezerva, která byla po dobu pojištění na pojistné smlouvě vytvořena, k datu zániku pojištění. Jde o případ, kdy se pojistník rozhodne ukončit smlouvu dříve, nežli je doba dožití uvedená v pojistné smlouvě. V počátcích pojištění je tato suma zpravidla mnohem nižší, nežli skutečně zaplacené pojistné. (4, s. 35)

F) Pojistné plnění

Jde o sumu, která je vyplacena pojištěnému při dožití smlouvy. (4, s. 26)

G) Vinkulace

U problematiky životního pojištění lze také hovořit o vinkulaci a to jako záruce zaplacení úvěrů v případě smrti pojištěného, příjemce úvěru. V tomto případě by pak bylo pojistné plnění vyplaceno poskytovateli úvěru. (4, s. 27)

H) Pojistné

Jde o úplatu za pojištění. Z hlediska životního pojištění lze platit po celou dobu pojištění nebo jednorázově v závislosti na možnostech pojistného produktu. Pojistné placené po celou dobu pojištění, nazývané též běžně placené pojistné, lze platit většinou ročně, pololetně, čtvrtletně a měsíčně. (4, s. 27)

I) Výše pojistného

Z hlediska životního pojištění je závislá zejména na pohlaví, věku, délce trvání pojištění a zdravotním stavu pojištěného. Vychází se ze statických údajů o úmrtí obyvatelstva. Tabulky jsou rozdílné pro muže i ženy, protože průměrná doba dožití žen je vyšší. Z toho vyplývá, že například riziko pojištění smrti z jakékoli příčiny bude pro ženy levnější. (4, s. 28)

J) Pojistná částka

Maximální možné dohodnuté pojistné plnění v případě pojistné události. (4, s 27)

Kvůli rozsáhlé problematice pojištění jsme nahlédli a objasnili si, pouze několik základních pojmů, které se nás dotýkají i v problematice životního pojištění. Pokládám za důležité si okrajově zmínit ještě několik dalších, které mají na výsledný efekt pojištění vliv a to vstupní věk pojištěného, zdravotní stav žadatele o pojištění, rizikovost zaměstnání, zájmová činnost, pojistná doba a následky neplacení pojistného.

4. Klasifikace pojištění

4.1 Klasifikace dle formy vzniku

Klasifikace pojištění dle formy vzniku nám umožňuje rozlišit dvě základní formy pojištění. Mezi tyto formy patří pojištění smluvní a pojištění zákonné. Smluvní pojištění přitom dále dokážeme rozlišit na povinné a dobrovolné. (6, s.45)

4.1.1 Smluvní dobrovolné pojištění

Typem tohoto pojištění je například havarijní pojištění a nebo právě investiční životní pojištění. Jde o pojištění, které si občan sjednat může a zároveň také nemusí. Pro pojištění se jedinec rozhoduje na základě své vůle, nikoli povinnosti. Tento typ pojištění je založen na pojistné smlouvě. (6, s.46)

4.1.2 Smluvní povinné pojištění

Příkladem povinně smluvního pojištění je například pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem motorového vozidla (povinné ručení). Sjednat tento typ pojištění ukládá fyzickým nebo právnickým osobám zákon. Důvodem vzniku a povinnosti sjednání tohoto pojištění je zejména včasné uspokojení nároků na škodu, která vznikne právě z výkonu této činnosti. Patří mezi pojištění založená na pojistné smlouvě. (6, s.46)

4.1.3 Zákonné pojištění

Jde o pojištění vznikající na základě právního předpisu. Neuzavírá se pojistná smlouva. Veškeré náležitosti stanoví právě právní předpis. Při jeho nedodržování nebo neplacení se pojištěný vystavuje značnému riziku, jelikož porušuje zákon. Příkladem může být pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu způsobenou při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání. (6, s.46)

4.2 Klasifikace dle způsobu tvorby rezerv

4.2.1 Rizikové (neživotní) pojištění

Podstata rizikového pojištění spočívá v tom, že klient dostane to, co si zaplatí. Během doby trvání pojištění nedochází k vytváření rezervy. Pojistné, které je placeno dle předem stanovených podmínek slouží na pokrytí předem stanoveného rizika. V době dožití smlouvy, ať už je dlouhá rok nebo dvacet let, nedostane klient pojišťovny žádné peníze zpět. Mezi standardní pojistné produkty této kategorie patří například havarijní pojištění nebo klasická forma úrazového pojištění. Do oblasti neživotního pojištění spadá pojištění majetku, pojištění odpovědnosti za škodu, podnikatelská pojištění a riziková pojištění spadající do pojištění osob. (6, s. 47)

4.2.2 Rezervotvorné (životní) pojištění

Rezervotvorné pojištění se od rizikového liší hlavně v tom, že kromě rizikové složky poskytuje i určitou formu spoření. Jedná se hlavně o pojištění osob (důchodové a životní). Pojištěnému jsou peníze vyplaceny při dožití smlouvy, při úmrtí v době trvání pojištění, pokud má pojištěný zmíněné riziko pojištěno nebo formou odbytného při dřívějším výběru částečného naspořené obnosu. (6, s.47)

V počátcích pojištění se jednalo zejména o pojištění pro riziko smrti. hlavním důvodem bez pochyby bylo, že nás během života potkávají nahodilé situace, s kterými jsme schopni se vyrovnat a zároveň i situace, se kterými se vyrovnat nedokážeme. V jednom si však můžeme být všichni jisti, smrt nás dostihne všechny, není náhodná, ale náhodné je její načasování a právě proto existuje možnost životního pojištění pro případ smrti. Současné období v pojišťovnictví již nabízí rozsáhlou paletu pojištění kombinující dvě základní rizika, riziko smrti a riziko dožití. Tento druh životního pojištění se dále nazývá jako smíšené životní pojištění. (4, s. 9)

Do skupiny životního pojištění můžeme zařadit zejména důchodové pojištění, pojištění věna, investiční životní pojištění nebo pojištění spojené s obchodováním na kapitálovém trhu. K zmíněným variantám můžeme většinou sjednat i připojištění jako například úrazové, pojištění pro případ pobytu v nemocnici, vážného onemocnění,

pracovní neschopnosti nebo zajištění zdravotní péče. Mezi hlavní odlišující se znaky patří rozsah pojistné ochrany. (4, s.9)

4.2.2.1 Kapitálové životní pojištění

Jde z pohledu vývoje pojistného trhu o starší variantu smíšeného životního pojištění. Hlavním charakteristickým rysem je, že pojišťovna pojištěnému garantuje určitou výnosnost vložených prostředků. Poplatkem za určitou garanci výnosnosti však je, že pojistník nemůže vložené volné prostředky nijak ovlivňovat. Z popisu pojištění vyplývá, že se jedná o obchodování s méně výnosnými, avšak velmi málo rizikovými dlouhodobými státními obligacemi. (7, s. 91)

4.2.2.2 Investiční životní pojištění

Investiční životní pojištění je mladší formou životního pojištění. Jeho vývoj odráží rozvoj pojistného trhu a požadavků klientů v posledním desetiletí. Hlavním rozdílem oproti kapitálovému životnímu pojištění je, že si klient sám může volit strategie investování a tím pozitivně nebo negativně ovlivnit vývoj naspořených investic. Přesto jsou možnosti investování omezeny na výběr mezi podílovými fondy, aby bylo zabráněno nákupu příliš rizikových investičních nástrojů. Klient se sám může rozhodnout, jestli veškeré peníze ponechá v jednom fondu nebo rozloží riziko a fondy skombinuje. Pojistné produkty investičního životního pojištění se mohou mezi jednotlivými pojišťovnami lišit. Oproti kapitálovému životnímu pojištění, do kterého nemá klient příliš možností zasahovat, investiční životní pojištění nabízí velkou flexibilitu. Jelikož se jedná o pojištění, u kterého dochází ke zhodnocování investic v dlouhodobějším časovém horizontu, zpravidla se sjednává od mládí až do důchodového věku. Může se jednat i o časový horizont 30-40 let. Společnosti mající ve svém pojistném portfoliu životní pojištění, bývají přísně regulovány státem. V České republice tento dozor vykonává Česká národní banka. (7, s. 92)

6. Podílové fondy

Podílové fondy fungují na principu kolektivního investování, které patří mezi nejrychleji se rozvíjející části kapitálového trhu v tuzemsku. V kolektivním investování jde hlavně o sdružování peněz ve fondech za účelem následného investování při rozložení rizika. Podílový fond je matek náležící podílníkům v poměru vlastnění podílových listů. Nemají právní subjektivitu. Jsou spravovány investičními společnostmi. První vlny kolektivního investování se v Česku objevili v letech 1992 a 1994, vše pod známým názvem kupónová privatizace. Po tomto období kolektivní investování na řadu let utichlo a až v roce 2004, kdy jsme vstoupili do EU, lze hovořit jako o hraničním okamžiku na našem trhu, protože vstup do EU přinesl do kolektivního investování řadu novinek. Nejvítanějšími změnami bylo snížení daní u fondů, zvýšení ochrany investora a rozšíření nabídky možných fondů i možností. Přes velký rozmach kolektivního investování u nás je ve srovnání s kapitálovými trhy ve vyspělých zemích vše teprve ve svém počátku. (16)

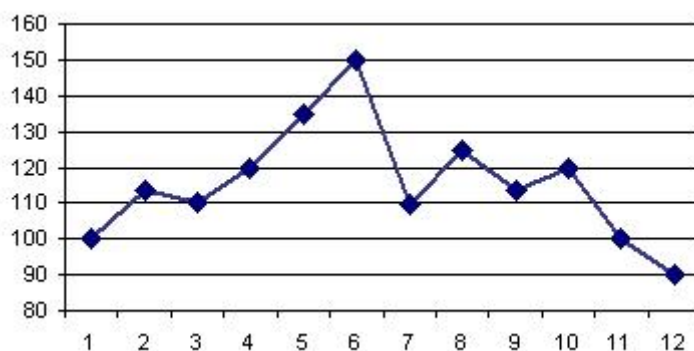
Mezi výhody investice do podílových fondů patří zejména dostupnost, jednoduchost, přístup na domácí i zahraniční trh, informovanost. Do podílových fondů lze investovat jednorázově i pravidelně, s menším i větším objemem peněz. Nevýhodami investic je nepojištěnost vkladů (pokud by investiční fond zkrachoval, neobdržím žádné prostředky zpět), zpravidla dlouhodobá záležitost, složitost výběru správného fondu. Problematika jednorázové investice může být hlavně ta, že nakoupíme podíly v investičním fondu v nevhodnou dobu, kdy je investice v období svého maxima a následkem toho můžeme v krátkém horizontu přijít o velké množství finančních prostředků. (16)

Výhodou jednorázové investice by bylo, pokud bychom dokázali rozpoznat, kdy jsou podíly v investičním fondu v propadu a výhledově porostou. Potom by naše jednorázová investice mohla být úspěšná. Pokud je délka investice kratší než 6 měsíců, museli bychom nechat výnosy z investice zdanit. Krátkodobé investice se zpravidla nevyplácejí ani z důvodu rostoucích poplatků za správu spoření nebo vstupní poplatky. Dalším problémem je vývoj devizového kurz a znehodnocování zahraniční měny k české koruně. Příkladem může být 10 000 EUR, z kterých dostaneme 250 000 korun při

kurzu 1 EUR = 25 CZK (při kurzu 1 EUR = 23 CZK bychom získali "pouze" 230 000 korun).

Pro krátkodobé investování hovoří dostupnost, nezatěžování rodinného rozpočtu a menší rizikovost. V podstatě se dá říci, že u pravidelných dlouhodobých investic vymizelo riziko špatného načasování. Ve chvíli, kdy se investice dostane do značného propadu, má to pro nás pouze ten efekt, že momentálně nakupujeme podíly pod cenou, jelikož v horizontu například 5 let se hodnota podílu vyšplhá nad svoji původní hodnotu. Nevýhodou pravidelného dlouhodobého investování je, že eliminováním rizika si zároveň upíráme možnost nadstandardního zhodnocení investice.

Graf č. 1- Schématický vývoj indexu



zdroj: www.investujeme.cz

V zjednodušeném schématu se můžeme podívat, jak by se například mohla vyvíjet pravidelná investice během jednoho roku. Z grafu je patrné, že pokud bychom se rozhodli jednorázově uložit vyšší obnos v období 6 měsíce, došlo by do konce roku k rapidnímu propadu a ztrátě značného množství finančních prostředků, pokud bychom se rozhodli k 12 měsíci peněžní úložku vybrat. (17)

Na našem trhu existuje několik druhů podílových fondů, které se liší v úrovni rizika, minimálním investičním horizontu a aktiv, do kterých investují. Mezi základní patří:

A) Fondy peněžního trhu

Mají nejkratší investiční horizont (od 6 měsíců do 1 roku) a nesou nejmenší úroveň rizika. Investují do státních pokladničních poukázek, bankovních termínovaných vkladů

a dluhopisů se splatností do jednoho roku. Z výše uvedeného vyplývá, že výnosnost bude minimální. (7, s. 294)

B) Dluhopisové fondy

Minimální investiční horizont je 2-3 roky. Převážně investují do bankovních, komunálních, státních a firemních dluhopisů. Úroveň investičního rizika je nízká. (7, s. 294)

C) Zajištěné fondy (garantované)

Investiční horizont minimálně 3 - 5 let. Nízká až střední míra rizikovosti. Investorům zaručují ochranu určitého % investice před ztrátou. Zřizují se na dobu určitou nebo neurčitou. Pokud jsou zřízeny na dobu určitou, mohou garantovat až 100 % návratnost investice, ale až před koncem investičního období. Fondy zřízené na dobu neurčitou mohou garantovat například jen 90 % návratnost investice, jelikož z fondu můžeme kdykoli vystoupit bez sankčního poplatku. (16)

D) Zastřešovací fondy (fondy fondů)

Investiční horizont je střednědobý. Míra rizikovosti je střední až vyšší. Investují do podílových listů jiných podílových fondů. Výhodou je značná diverzifikace rizika. Manažeři těchto fondů nemusí sledovat vývoj trhu, zaměřují se spíše na sledování vývoje výkonnosti jednotlivých fondů. (7, s. 295)

E) Smíšené fondy

Střednědobý až dlouhodobý investiční horizont a střední úroveň rizika. jejich portfolio se skládá z nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a akcií. Míra rizikovosti a investičního horizontu je určena poměrem aktiv v portfoliu fondu. Filozofií smíšených fondů je využívat situace na trhu. V případě růstu investovat do akcií, naopak v případě poklesu nebo stagnace rozložit portfolio hlavně do obligací. (16)

F) Akciové fondy

Akciové fondy jsou označovány nejvyšší mírou rizika a dlouhodobým investičním horizontem. Výkonnost akciových fondů závisí na vývoji kurzů akcií, obsažených v jejich portfóliu. Akcie mají silné sklony k velkému kolísání kurzů, jsou závislé na vývoji celého akciového trhu a hospodaření příslušných podniků. (7, s. 293)

7. Daňové zvýhodnění životního pojištění u FO

Daňové zvýhodnění životního pojištění upravuje zákon č. 586/1992 Sb. a základní povinnosti ke splnění pro daňové zvýhodnění si uvedeme níže v textu. Nárok prokazuje pojištěný jako poplatník finančnímu úřadu s potvrzením pojišťovny o zaplaceném pojistném na soukromé životní pojištění za uplynulé zdaňovací období. Pokud bychom v některém z následujících let nedodrželi podmínky daňového zvýhodnění soukromého životního pojištění (př. zánik pojištění pro neplacení, změna pojistného produktu při přechodu k jiné pojišťovně), museli bychom v daném roce podat daňové přiznání a veškerá daňová zvýhodnění z minulých let dodanit (každoročně snižovaný základ daně). Zda si pojištěný bude uplatňovat daňové zvýhodnění záleží pouze na jeho rozhodnutí. Pojistné může být běžně placené (např. měsíčně) nebo jednorázové. (16)

Základní podmínky daňového zvýhodnění ŽP u FO:

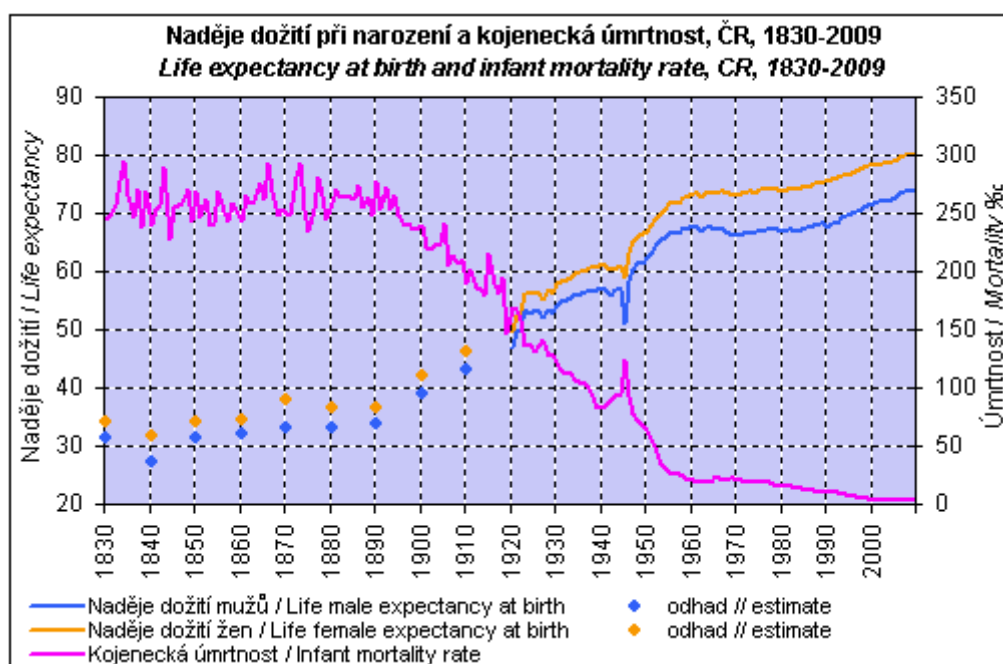
- A) Pojistná smlouva je uzavřena mezi FO (pojistníkem) a pojišťovnou
- B) Jedná se o pojištění důchodové, pro případ dožití, pro případ smrti nebo dožití
- C) Výplata pojistného nejdříve za 5 let a současně minimální doba trvání pojištění do 60 let
- D) Minimální pojistná částka
 - doba trvání pojistné smlouvy 15 let a méně (PČ = 40 000 Kč)
 - doba trvání smlouvy 16 a více let (PČ = 70 000 Kč)
- E) Maximální odečitatelný roční limit je 12 000 Kč

8. Postaktivní věk

Důchodový systém v ČR je tvořen v současnosti dvěma pilíři. Prvním pilířem je penzijní připojištění se státním příspěvkem a druhým je doplňkový dobrovolný pilíř soukromého životního pojištění. První pilíř je základní povinně dávkový (PAYG = "pay as you go" pilíř). To znamená, průběžné financování postavené na solidaritě. Senioři jsou financováni lidmi v aktivním věku a ti zase čekají, že budoucí generace se postará o ně. Tento systém je ovšem vhodný pouze u zemí s pozitivním demografickým vývojem a porodností. S celkovým globálním rozkvětem a růstem životní úrovně ve vyspělých zemích dochází logicky k růstu průměrného věku dožití a zároveň klesá porodnost, jelikož u mladších generací převládá potřeba studií, seberealizace a finančním zabezpečením před vstupem do rodinného života. To má pro každou zemi neblahý vliv na zatížení důchodového systému. Pro dnešní úspěchanou dobu se průměrná porodnost pohybuje mezi 1,5 - 3 porody na jednu ženu v ekonomicky vyspělejších zemích. Dalo by se hovořit o tom, že dříve byli rodiny zaměřeny na "kvantitu" dětí. V soudobé společnosti se rodiny zaměřují spíše na "kvalitu". (16)

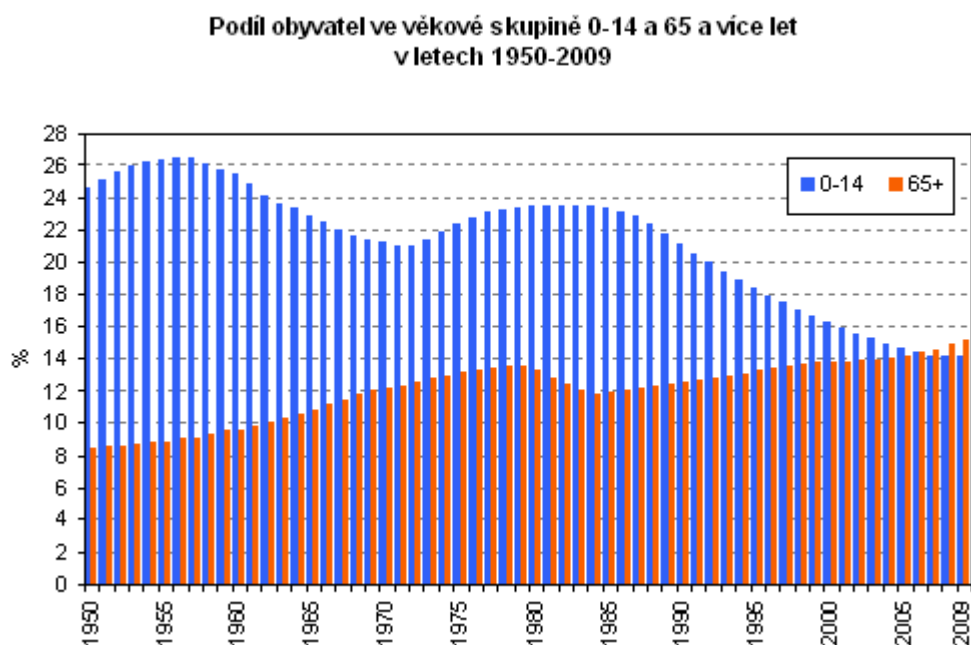
Vzhledem k současné situaci je jasné, že zásah do důchodového systému je nevyhnutelný. Stejně tak je i důležité, aby si všichni lidé uvědomili, že se o sebe musí postarat sami a nespolehat se pouze na to, že stát za nás vše vyřeší.

Graf č. 2 - Naděje dožití dospělých a úmrtnost dětí



zdroj: ČSÚ

Graf č. 3 - Vývoj podílu obyvatel ve věkových skupinách



zdroj: ČSÚ

PRAKTICKÁ ČÁST

1. ANALÝZA POJISTNÝCH PRODUKTŮ

8. Charakteristika vybraných pojišťoven a jejich vybraných pojistných produktů

8.1 Kooperativa pojišťovna, a.s.

Kooperativa je druhou největší pojišťovnou na českém trhu. Podíl na celkovém předepsaném pojistném činní 22%. Založena byla v roce 1991 a na tuzemský trh tak vstoupila jako první komerční pojišťovna po zrušení monopolu České pojišťovny. Hlavním produktem v oblasti životního pojištění je PERSPEKTIVA 7BN. Mezi nejznámější typ dětského pojištění patří RADOST 22VN.

PERSPEKTIVA 7BN je univerzálním životním pojištěním. Může být využita jako riziková forma pojištění, stejně jako investiční produkt. Je pojištěním velice flexibilní a poskytuje ochranu pro celou rodinu. Minimální pojistná doba je 10 let. V této smlouvě lze pojistit 2 dospělé a až 3 děti. Hodí se pro každý typ investora. Klient může získat prémii za bezeškodní průběh ve výši 10% a má možnost si vybrat jeden ze tří nabízených bonusů k pojistné smlouvě zdarma. Jedná se o dvojnásobek ročního pojistného v případě smrti hlavního pojištěného, čtyřnásobek ročního pojistného v případě plné invalidity následkem úrazu s jednorázovým pojistným plněním a zproštění od placení po dobu čtyř let v případě plné invalidity následkem úrazu. Klient si zároveň při sjednání smlouvy může vybrat, jestli chce variantu Součet nebo Maximum. Varianta Součet – vyplacen sjednaná pojistná částka plus hodnota účtu. Varianta Maximum – vyplacena vyšší z obou hodnot. Klient může požádat i o prodloužení smlouvy, slouží jako ochrana investice na konci pojištění v případě nestálosti na finančních trzích. Stejně tak může smlouvu uvést do stavu bez placení, pokud by se ocitl ve finanční tísní, musí však být potvrzena dostatečnost účtu. Klient si může vybrat z 9 různých fondů včetně garantovaného (úročen 2,4 %). K hlavnímu riziku smrti z jakékoli příčiny si klient může připojistit rozsáhlé množství doplňkových

pojištění. Patří sem úrazové pojištění, pojištění pracovní neschopnosti, pojištění vážných onemocnění, smrti s klesající pojistnou částkou, pobytu v nemocnici, invalidity, zproštění od placení, zajištění zdravotní péče.

RADOST 22 VN je dětským věnovým pojištěním. Pojistná doba je maximálně 19 let. Je vhodné zejména pro rodiče hledající zajištění. Pokud by pojistník (zpravidla jeden z rodičů) zemřel, nelze smlouvu zrušit. Pro pojištěné dítě v daný okamžik plynou značné výhody. Mezi tyto výhody patří jednorázové vyplacení 10 % z pojistné částky, pravidelného vyplacení 1 % měsíčně z pojistné částky až do konce smlouvy, osvobození od placení a v době dožití smlouvy vyplacení pojistné částky. V případě plné invalidity pojistníka dochází ke zproštění od placení. K tomuto pojištění lze sjednat doplňková připojištění vztahující se na dítě. Jedná se o úraz a pobyt dítěte v nemocnici, které mají ovšem omezení ve výši pojistného krytí. Lze poskytnout i slevu za frekvenci placení ve výši 3-7 %.

8.2 Česká pojišťovna, a.s.

Česká pojišťovna je nejdéle působící pojišťovnou na tuzemském trhu. Od znovu zavedení konkurenčního prostředí v r. 1991 přišla o část svého ročního předpisu pojistného, stále si ale drží pozici nejsilnější pojišťovny na českém trhu. Podíl na celkovém předepsaném pojistném činí 27 %. Mezi nejznámější pojistné produkty v životním pojištění pro dospělé patří životní pojištění DIAMANT.

Životní pojištění DIAMANT patří také do skupiny univerzálních a velmi flexibilních životních pojištění. Klient může libovolně zasahovat do smlouvy a měnit pojistná rizika podle situace, v které se zrovna nachází, podobně jako u PERSPEKTIVY 7BN. pojistná smlouva lze sjednat až do 99 let věku. Doba pojištění je minimálně 3 roky. Lze přerušit placení běžného pojistného a mimořádně vkládat peníze. I u této varianty pojištění je možnost vybírat z rozsáhlé palety fondů a volit si investiční strategii podle toho, jak se klient v dané oblasti vyzná, popřípadě má chuť riskovat. Nalezneme zde garantovaný fond (úročen 2,4%) a fondy s negarantovaným výnosem (simulované úročení od 2 do 8% dle rizikovosti).

8.3 Pojišťovna České spořitelny, a.s.

Pojišťovna České spořitelny působí na českém trhu od roku 1993. Od roku 2008 patří do silné pojišťovací skupiny Vienna Insurance Group. Strategickým partnerem je Česká spořitelna, jejímž prostřednictvím jsou na pobočkách nabízeny produkty pojišťovny. Mezi hlavní produkty životního pojištění patří pojištění FLEXI pro dospělé a flexibilní životní pojištění JUNIOR pro děti.

FLEXI životní pojištění je pojištění pro celou rodinu. V pojistné smlouvě je možno pojistit 2 dospělé a až 5 dětí. Jako v předešlých případech jde o univerzální a velmi flexibilní pojištění. Pojistná rizika lze libovolně kombinovat a měnit dle aktuální situace. Stejně jako předchozí zmíněná pojištění pro dospělé lze volit formu rizikovou nebo riziko se spořením. Klient může získat bonus za věrnost a bezeškodní průběh. Zhodnocení nabízí garantované (úročen 2,4 %) i s nezaručeným výnosem pro odvážnější investory. Minimální vstupní věk je 18 let. Stejně jako u produktů předchozích pojišťoven, lze děti pojistit v této smlouvě do 18 let. Doba trvání pojistné smlouvy minimálně 3 roky. Výnosy nad 5 % lze uzamykat do garantovaného fondu. Doplnkově lze připojistit úrazová rizika (smrt, trvalé následky, denní odškodné), pojištění pracovní neschopnosti, vážná onemocnění, hospitalizace, invalidita, doživotní kapitálová renta, zproštění od placení.

Flexibilní životní pojištění JUNIOR umožňuje poskytnout dětem komplexní ochranu a zároveň spoření. Garantovaný kapitálový výnos minimálně 2% p.a. Pojistná doba minimálně 5 let. Vstupní věk od 0 roku. Maximální doba trvání pojištění do 19-25 let. Pojistníkem musí být osoba starší 18 let. Mezi povinná rizika patří trvalé následky úrazu a zproštění od placení v případě smrti dospělého pojištěného. Dalšími volitelnými pojistnými riziky jsou vážná onemocnění dítěte, hospitalizace, denní odškodné. Pojištění pro případ úmrtí dospělého pojištěného z jakýchkoliv příčin a invalidita dospělého pojištěného.

8.4 ČSOB pojišťovna, a.s.

ČSOB pojišťovna byla založena roku 1994 jako Chmelařská vzájemná pojišťovna, prošla řadou změn a od roku 2003 je pojišťovnou, jak ji známe dnes. Svým podílem na

pojistném trhu kolem 7% se neustále přetahuje o třetí pozici na domácím trhu s Allianz pojišťovnou, a.s. Mezi nejznámější produkt životního pojištění pro dospělé patří FORTE, pro děti je to ČTYŘLÍSTEK.

FORTE životní pojištění je další variantou univerzálního a flexibilního životního pojištění. Lze vybírat z velkého množství fondů od garantovaného (úročení 2,4%) až k rizikovým. Mezi sjednatelná připojištění lze započíst invaliditu, zproštění od placení, úraz, vážná onemocnění, pracovní neschopnost, hospitalizace. V oblasti úrazu je specifická až 5-ti násobná progresse u trvalých následků úrazu. U klasického úrazu lze sjednat pouze denní odškodné a smrt následkem úrazu při dopravní nehodě je s dvojnásobným plněním.

Dětské životní pojištění ČTYŘLÍSTEK lze pro dítě uzavřít až do 25 let. Vstupní věk pojistníka je minimálně 18 let. V tomto pojištění můžeme mimořádně vkládat i vybírat. V rámci připojištění rizik dospělých lze hovořit o úrazu, vážných onemocněních, plné invaliditě, smrti. Pro dítě lze sjednat připojištění úrazu. Hlavním rizikem v tomto pojištění je dospělý automaticky chráněn na riziko smrt, plnou invaliditu a vážné choroby. V případě, že by došlo k jednomu z těchto rizik, je pojistná smlouva a v ní pojištěné dítě zproštěno od placení.

9. Analýza soudobých možností investování v dětském životním pojištění u vybraných pojišťoven

9.1 Modelový případ

Muž ve vstupním věku do pojištění 30 let, má jedno dítě a pro to chce pojištění (spoření se zajištěním). Dítě (chlapec) má vstupní věk 2 roky. Pojistnou dobu chce na 17 let do jeho 19 let. Měsíční rozpočet mu umožňuje na toto pojištění uvolnit 500 Kč. Otec pracuje jako administrativní pracovník a sport provozuje pouze rekreačně.

Tabulka č. 1: Vstupní informace pro dětské KŽP

Rodinný příslušník	Vstupní věk	Konec pojištění	Zaměstnání	Sport
Otec	30 let	47 let	Administrativní pracovník	Rekreačně
Syn	2 roky	19 let	-----	-----

9.2 Vybrané typy dětského KŽP ČTYŘLÍSTEK, RADOST 22VN, FLEXI JUNIOR

Tabulka č. 2: Souhrnné informace

Pojistný produkt	Běžně placené pojistné	Celkově zaplacené pojistné	Garantovaná PČ
ČTYŘLÍSTEK	510 Kč	104 000 Kč	100 000 Kč
RADOST 22VN	500 Kč	102 000 Kč	89 285 Kč
FLEXI JUNIOR	500 Kč	102 000 Kč	89 623 Kč

9.3 Ukázka dětského IŽP na produktu PERSPEKTIVA

Tabulka č. 3: Vstupní informace o pojištění

Rodinný příslušník	Riziko	Pojistná částka
Otec	Smrt - obecná	100 000 Kč

Tabulka č. 4: Souhrnné informace o pojistných produktech

Pojistný produkt	Běžně placené pojistné	Celkově zaplacené pojistné	Fond	Očekávané zhodnocení	Účet na konci pojištění
PERSPEKTIVA	500 Kč	102 000 Kč	Garantovaný	2,4%	95 035 Kč
PERSPEKTIVA	500 Kč	102 000 Kč	Dynamický	5%	118 769Kč

10. Analýza soudobých možností investování pro dospělé v investičním životním pojištění u vybraných pojišťoven

10.1 Modelový případ

Žena starající se o dvě děti, nemá manžela. Pracuje jako vedoucí pracovnice pobočky potravinového řetězce v místě bydliště. Sportu se věnuje pouze rekreačně. Nemá zatím žádné životní pojištění. Její rodinný rozpočet jí dovoluje uvolnit na toto pojištění částku 1 500 Kč. Vstupní věk do pojištění je 32 let. Děti, chlapec a děvče, mají 6 a 8 let. Do kalkulace pojištění chce zahrnout riziko smrt z jakékoli příčiny ve výši 1 000 000 Kč a trvalé následky úrazu 1 000 000 Kč. Pojištění chce do 60 let.

Tabulka č. 5: Vstupní informace o ženě

Pohlaví	Vstupní věk	Konec pojištění	Pojistná doba	Zaměstnání	Sport
žena	32 let	60 let	28 let	vedoucí pobočky	rekreačně

Tabulka č. 6: Souhrnná rizika pro pojištění FLEXI, DIAMANT, PERSPEKTIVA

Pohlaví	Rizika	Pojistná částka
žena	Smrt - obecná	1 000 000 Kč
	Trvalé následky úrazu s progresí	1 000 000 Kč

10.2 Životní pojištění s garantovaným výnosem

Tabulka č. 7: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů s garantovaným výnosem

Pojistný produkt	Běžné pojistné	Na riziko	Celkem zaplaceno	Stav na konci pojištění
FLEXI	1 500 Kč	257 Kč	504 000 Kč	455 149 Kč
DIAMANT	1 425 Kč	304 Kč	478 800 Kč	341 262 Kč
PERSPEKTIVA	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	397 960 Kč
- SOUČET				
PERSPEKTIVA	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	428 010 Kč
- MAXIMUM				

V tabulce si můžeme všimnout rozdílné sumy pro běžné pojistné. Děje se tomu z důvodu možnosti slevy u České pojišťovny pro tento pojistný produkt (DIAMANT), pokud pojistné za běžné období přesáhne 1 000 Kč. Výše slevy je 5 %. Kdyby pracovník pojišťovny 5 % slevu klientovi neposkytl, výše měsíčního pojistného by činila 1 500 Kč a poplatek za rizika 320 Kč.

10.3 Životní pojištění s rizikovým výnosem

Tabulka č. 8: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů s rizikovým výnosem

Pojistný produkt	Běžné pojistné	Na riziko	Celkem zaplaceno	Stav na konci pojištění
FLEXI	1 500 Kč	257 Kč	504 000 Kč	729 190 Kč
DIAMANT	1 425 Kč	304 Kč	478 800 Kč	446 303 Kč
PERSPEKTIVA	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	606 612 Kč
- SOUČET				
PERSPEKTIVA	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	650 362 Kč
- MAXIMUM				

V tabulce si můžeme všimnout rozdílné sumy pro běžné pojistné. Děje se tomu z důvodu možnosti slevy u České pojišťovny pro tento pojistný produkt (DIAMANT), pokud pojistné za běžné období přesáhne 1 000 Kč. Výše slevy je 5 %. Kdyby pracovník pojišťovny 5 % slevu klientovi neposkytl, výše měsíčního pojistného by činila 1 500 Kč a poplatek za rizika 320 Kč.

Tabulka č. 9: Doplnkové informace u vybraných pojistných produktů

Pojistný produkt	Fond	Očekávané zhodnocení	Daňový odpočet
FLEXI	ESPA Fond	5 %	12 000 Kč / rok
DIAMANT	Vyvážený	4 %	12 000 Kč / rok
PERSPEKTIVA	Dynamický	5 %	12 000 Kč / rok

10.4 Ukázková modelace pro zvýraznění rozdílů mezi věkem muže a ženy v životním pojištění na pojistném produktu PERSPEKTIVA 7BN

Tabulka č. 10: Vstupní informace do pojištění pro muže a ženu

Pohlaví	Vstupní věk	Konec pojištění	Pojistná doba	Zaměstnání	Sport
žena	32 let	60 let	28 let	vedoucí pobočky	rekreačně
muž	32 let	60 let	28 let	vedoucí pobočky	rekreačně

Tabulka č. 11: Souhrnná kalkulace pojištění PERSPEKTIVA pro muže a ženu

Pojistný produkt	Běžné pojistné	Na riziko	Celkem zapláceno	Stav na konci pojištění
Muž - varianta	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	423 447 Kč
SOUČET				
Muž - varianta	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	504 723 Kč
MAXIMUM				
Žena - varianta	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	606 612 Kč
SOUČET				
Žena - varianta	1 500 Kč	280 Kč	504 000 Kč	650 362 Kč
MAXIMUM				

Tabulka č. 12: Doplnkové informace u vybraného pojistného produktu

Pojistný produkt	Fond	Očekávané zhodnocení	Daňový odpočet
PERSPEKTIVA	Dynamický	5 %	12 000 Kč / rok

Z tabulky je jasné patrné, jak velký vliv má rozdíl v průměrném věku dožití u muže a ženy na celkový vývoj pojištění.

11. Analýza soudobých možností investování pro celou rodinu v investičním životním pojištění u vybraných pojišťoven

11.1 Modelový případ

Spokojená rodina o dvou dospělých a dvou dětech. Otec má vstupní věk do pojištění 32 let, žena má vstupní věk 30 let, děti 2 a 4 roky (chlapci). Otec je zároveň hlavním pojištěným a chce smlouvu do svých 65 let. Pracuje jako manažer ve výrobním podniku a za práci dojíždí autem 20 km od svého bydliště. Žena je s chlapci, 2 a 4 roky, doma. Manžel hraje rekreačně kopanou a žena se ve volných chvílích věnuje cyklistice. Jejich rodinný rozpočet jim dovoluje uvolnit na toto pojištění částku 3 000 Kč. Rodiče chtějí oba pojistit smrt z jakékoli příčiny na 500 000 Kč. Smrt následkem úrazu chce muž na 1 000 000 Kč a žena 500 000 Kč. Trvalé následky úrazu chce pojistit na 1 000 000 Kč a pro ženu na 500 000 Kč. Muž klasický úraz řešit nechce, žena ovšem ano a to ve výši 200 Kč denní odškodné a nebo tělesné poškození na 100 000 Kč. Hospitalizaci muž chce ve výši 300 Kč denní odškodné, žena ve výši 500 Kč denní odškodné. Pro děti by chtěli stejné krytí rizik a to ve výši 200 000 Kč trvalé následky, 200 Kč denní odškodné a nebo 100 000 Kč na tělesné poškození v případě klasického úrazu, hospitalizaci 500 Kč denní odškodné.

Tabulka č. 13: Vstupní informace o rodině

Rodinný příslušník	Vstupní věk	Konec pojištění	Zaměstnání	Sport
Otec	32 let	65 let	manažer	kopaná - rekreačně
Matka	30 let	63 let	žena v domácnosti	cyklistika - rekreačně
1. dítě	4 roky	18 let	-----	-----
2. dítě	2 roky	18 let	-----	-----

**Tabulka č. 14: Souhrnná rizika pojištění FLEXI, FORTE a PERSPEKTIVA 7BN
pro celou rodinu**

Rodinný příslušník	Rizika	Pojistná částka
Otec	Smrt - obecná	500 000 Kč
	Smrt - úrazem	1 000 000 Kč
	Trvalé následky úrazu s progresí	1 000 000 Kč
	Hospitalizace - obecná	300 Kč/denně
Matka	Smrt - obecná	500 000 Kč
	Smrt - úrazem	500 000 Kč
	Trvalé následky úrazu s progresí	500 000 Kč
	Denní odškodné za úraz	200 Kč/denně
	Hospitalizace - obecná	500 Kč/denně
1. dítě	Trvalé následky úrazu s progresí	200 000 Kč
	Denní odškodné za úraz	200 Kč/denně
	Hospitalizace - obecná	500 Kč/denně
2. dítě	Trvalé následky úrazu s progresí	200 000 Kč
	Denní odškodné za úraz	200 Kč/denně
	Hospitalizace - obecná	500 Kč/denně

11.2 Životní pojištění s garantovaným výnosem

Tabulka č. 15: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů pro celou rodinu

Pojistný produkt	Běžné pojistné	Na riziko	Celkem zaplaceno	Stav na konci pojištění
FORTE	3 000 Kč	1 195 Kč	1 188 000 Kč	953 002 Kč
FLEXI	3 000 Kč	1 241 Kč	1 188 000 Kč	851 841 Kč
PERSPEKTIVA	3 000 Kč	1 004 Kč	1 188 000 Kč	822 348 Kč
- SOUČET				
PERSPEKTIVA	3 000 Kč	1 004 Kč	1 188 000 Kč	995 186 Kč
- MAXIMUM				

11.3 Životní pojištění s rizikovým výnosem

Tabulka č. 16: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů pro celou rodinu

Pojistný produkt	Běžné pojistné	Na riziko	Celkem zaplaceno	Stav na konci pojištění
FORTE	3 000 Kč	1 195 Kč	1 188 000 Kč	1 507 283 Kč
FLEXI	3 000 Kč	1 241 Kč	1 188 000 Kč	1 498 888 Kč
PERSPEKTIVA	3 000 Kč	1 004 Kč	1 188 000 Kč	1 354 139 Kč
- SOUČET				
PERSPEKTIVA	3 000 Kč	1 004 Kč	1 188 000 Kč	1 577 905 Kč
- MAXIMUM				

Tabulka č. 17: Doplnkové informace u vybraných pojistných produktů pro celou rodinu

Pojistný produkt	Fond	Očekávané zhodnocení	Daňový odpočet
FLEXI	ESPA Fond	5 %	12 000 Kč / rok
FORTE	Růstová strategie	5 %	12 000 Kč / rok
PERSPEKTIVA	Dynamický	5 %	12 000 Kč / rok

2. VZÁJEMNÉ POROVNÁNÍ POJISTNÝCH PRODUKTŮ

12. Vzájemné porovnávání vybraných připojištění

12.1 Vzájemné porovnání denního odškodného za úraz a tělesného poškození

Ve chvílích, kdy hledáme, životní pojištění s možností krytí rizik klasického úrazu, je třeba se zamyslet, co od daného pojištění požadujeme. Chceme, abychom dostali peníze dle ohodnocení závažnosti úrazu a nebo se nám více líbí dostávat odškodnění od pojišťovny za každý den, kdy úrazem trpíme. Notné podotknout, že obě varianty vypadají na první pohled zajímavě. Pro snadnější rozhodování, kterou variantu si zvolit, je určitě důležité, abychom se podívali na daná připojištění blíže a specifikovali si, co přesně nám dané připojištění nabízí.

V obecném měřítku jsou tato připojištění na krytí stejného rizika. Zjednodušeně lze říci, že se tato připojištění vztahují na klasický úraz jako je zlomenina, odřenina, popálenina, tržná rána, vymknutí, natržení a roztržení, amputace i například otřes mozku. Liší se hlavně způsobem pojistného plnění. Tento způsob si v jednoduchosti na příkladu vysvětlíme.

Uvažujme modelovou situaci, jedeme na kole a omylem najedeme na kamínek, který rozhodí naši rovnováhu, spadneme z kola a něco si uděláme s rukou. Zajdeme k doktorovi, který konstatuje, že ruka je zlomená. Přesněji kost loketní. Po třech týdnech léčení nám doktor sdělí, že ruka je již v pořádku. Zajdeme na pojišťovnu, vyzvedneme si tiskopis o nahlášení úrazu a doneseme ho k doktorovi, který dle závažnosti úraz ohodnotí. Tiskopis odevzdáme zpět na pojišťovnu a poté následuje způsob pojistného plnění. Zlomenina kosti loketní se v oceňovacích tabulkách pohybuje od 5 do 20 % dle závažnosti poranění. Pro naši modelovou situaci budeme uvažovat o spíše lehčí formě poranění a to 10 %. V případě varianty tělesného poškození bychom od pojišťovny dostali tedy 10 % z PČ na tělesné poškození způsobené úrazem. V případě varianty denního odškodného bychom od pojišťovny dostali odškodné za tři týdny léčení úrazu. Pojistné podmínky pojišťoven dále specifikují tuto dobu na "nezbytně nutná léčení úrazu".

Pro snadnější porozumění si danou situaci vyjádříme v číslech. U pojistného produktu PERSPEKTIVA 7BN od pojišťovny Kooperativa lze jako u jediného z výše jmenovaných pojišťoven sjednat obě varianty připojištění. Přičemž poplatek na 200 Kč denního odškodného se u tohoto pojištění rovná poplatku za PČ 100 000 Kč u tělesného poškození a to 130 Kč měsíčně. Nutno podotknout, že kalkulovaná výše poplatku se vztahuje na první rizikovou skupinu dle zaměstnání, což je například administrativní poplatník.

Tabulka č. 18: Názorná komparace tělesného poškození a denního odškodného za úraz

Varianta	Maximální výše plnění	Závažnost úrazu	Doba léčení	Kompenzace od pojišťovny
Tělesné poškození	100 000 Kč	10 %		10 000 Kč
Denní odškodné	200 Kč / den		3 týdny	4 200 Kč
		10 %		10 000 Kč
			10 týdnů	14 000 Kč

Z tabulky je patrné, že v případě modelové situace (10 % nebo 3 týdnů) by se nám více vyplatila varianta tělesného poškození s PČ na 100 000 Kč. Pokud bychom však utrpěli úraz a doba léčení by se protáhla na 10 týdnů, výhodnější variantou by bylo zvolit denní odškodné za úraz.

I když jsme si již zmínili o problematice krytí klasického úrazu hodně informací, stále to není vše, co bychom měli vědět, než se pro jednu z variant rozhodneme. Mezi zásadní informace patří například to, že si každá pojišťovna bez výjimky na soudobém tuzemském trhu vyhrazuje právo plnit u denního odškodného za úraz až od několikátého dne. Zpravidla je to od sedmého nebo osmého dne. U některých pojišťoven se můžeme setkat i s vyšším číslem. V tomto případě by se stalo, pokud bychom měli jen drobné zranění jako je například lehký otřes mozku a doba léčení by byla čtyři dny, že bychom od pojišťovny nedostali ani korunu z pojistného plnění,

jelikož doba léčení by nepřekročila lhůtu sedmého dne. Naopak u tělesného poškození je tabulkově minimálně 1 % v rámci tohoto úrazu, takže bychom při PČ 100 000 Kč dostali pojistné plnění minimálně 1 000 Kč. Mezi další svízele denního odškodného za úraz patří i to, že nelze se zraněním marodit déle než stanovují tabulky. Pokud by bylo v tabulkách, že se zlomeninou ruky lze marodit maximálně čtyři měsíce, můžu se zlomeninou ruky marodit třeba i sedm měsíců, ale pojišťovna by mne odškodnila pouze za maximální možnou dobu, tj. čtyři měsíce. Posledním důležitým aspektem je, že v případě mnohonásobného úrazu třeba na ruce (zlomenina paže, kosti loketní a poranění svalů) bychom u varianty tělesného poškození dostali odškodnění od pojišťovny za každý z těchto úrazů, u varianty denního odškodného způsobeného úrazem bychom dostali odškodnění pouze za dobu léčení, tudíž za zranění nejdéle léčené.

Tabulka č. 19: Porovnání krytí v případě mnohonásobného úrazu

Varianta	Úraz	Maximální výše krytí	Závažnost doba léčení	Kompensace
Tělesné poškození	Zlomenina paže	100 000 Kč	8 %	8 000 Kč
	Zl. k. loketní	100 000 Kč	8 %	8 000 Kč
	Poranění svalů	100 000 Kč	5 %	5 000 Kč
Denní odškodné	Zlomenina paže	200 Kč / den	6 týdnů	8 400 Kč
	Zl. k. loketní	200 Kč / den	4 týdny	
	Poranění svalů	200 Kč / den	4 týdny	

Dle oceňovacích tabulek zlomenina paže 6-25%, zlomenina kosti loketní 6-20%, poranění svalů horní končetiny 2-18%. Pro simulaci jsme zvolili lehčí mnohonásobné poranění horní končetiny. Z tabulky je patrné, že v návaznosti na předchozí text se jeví rozumnější variantou tělesné poškození, protože v simulovaném příkladu by klient pojišťovny dostal v případě tělesného poškození odškodnění za úraz ve výši 21 000 Kč, zatímco v případě denního odškodného pouze 8 400 Kč.

12.2 Vzájemné porovnání trvalých následků úrazu s progresivním plněním a klasických trvalých následků úrazu

Trvalé následky úrazu se od trvalých následků úrazu s progresivním plněním liší zejména maximální možnou výší pojistného plnění a drobným rozdílem v měsíčním poplatku za riziko. Přínos trvalých následků s progresivním plněním mnohonásobně převyšuje nepatrný finanční rozdíl v běžně placeném pojistném. Výhodou je, že trvalé následky úrazu nepatří mezi časem měnitelná rizika a z tohoto důvodu si neodečítá již v počátcích vyšší finanční částku za riziko. To znamená, pokud nám kalkulátor při vstupu do pojištění ukáže, že máme za riziko platit 200 Kč, budeme tento poplatek za riziko platit, ať už nám je 25 let nebo 60 let.

Ke zjednodušení si představme modelovou situaci, kdy klient pojišťovny ztratí horní končetinu mezi loketním a ramením kloubem. Dle lékařských specifik bude tento úraz ohodnocen 50 %. Pojistná částka na trvalé následky byla klientem v den uzavření pojištění stanovena na 1 000 000 Kč. V tomto případě by od pojišťovny klient získal 500 000 Kč jako kompenzaci za vzniklý úraz. Pokud by ovšem klient zvolil riziko trvalých následků s progresí, kompenzoval by při této ztrátě 2 000 000 Kč. Bylo by tomu tak u pojišťoven nabízející čtyřnásobnou progresi (Kooperaiva, Česká spořitelna). Čtyřnásobná progresie znamená, že v případě 100 % trvalých následků by klient od pojišťovny obdržel 4 000 000 Kč, pokud by měl na riziko trvalých následků s progresí stanovenou PČ na 1 000 000 Kč. Pojišťovna ČSOB a Česká pojišťovna nabízejí dokonce pětinasobnou progresi.

V krátkosti si popíšeme rozdíl v měsíčních poplatcích u trvalých následků úrazu a trvalých následků úrazu s progresí na pojistném produktu PERSPEKTIVA. U tohoto produktu při stanovení PČ na 1 000 000 Kč pro tyto rizika zaplatíme měsíční poplatek 180 Kč za trvalé následky úrazu a 200 Kč za trvalé následky úrazu s progresí.

Při porovnání je patrné, že užitek z trvalých následků úrazu s progresí může být pro klienta pojišťovny mnohem vyšší a není třeba si za výše zmíněné riziko ani moc připlatit, proto bych při rozhodování určitě volil možnost trvalých následků úrazu s progresí.

13. Vzájemné porovnávání pojistných produktů na konkrétním příkladu

13.1 Vzájemné porovnání pojistných produktů v dětském životním pojištění

Pokud bychom se v prvním kroku zaměřili prozatím na porovnání produktů dětského kapitálového životního pojištění, můžeme si všimnout, že pojistný produkt z ČSOB pojišťovny, ČTYŘLÍSTEK, nám slibuje vyšší garantované zhodnocení, nežli pojistné produkty zbylých dvou pojišťoven Kooperativy a České spořitelny.

Dále je nám hned z počátku patrný drobný rozdíl v celkově zaplaceném pojistném. Stalo se tak z důvodu, že u Kooperativy a České spořitelny si můžeme vybrat vyšší běžně placeného měsíčního pojistného, zatímco u ČSOB pojišťovny si stanovujeme pojistnou částku, to znamená hodnotu, které chceme dosáhnout v konci pojištění. Tato hodnota musí být v desetitisících, tudíž u tohoto pojistného produktu musíme pracovat s vypočtenou vyšší běžně placeného měsíčního pojistného 510 Kč.

Nyní se vrátíme k sumarizaci kapitálových pojištění. Již v dřívější charakteristice pojistných produktů, jsme se mohli dovědět, že u těchto typů pojistných produktů nejde pouze o vyšší pojistné částky. Jejich výhodnost spočívá zejména v krytí závažných nahodilých událostí, které zásadně ovlivní chod rodiny. V krátkosti si tato rizika zopakujeme a z pojistných částek odvodíme, jak by se situace v těchto případech vyvíjela.

Tabulka č. 20: Hlavní rizika vybraných pojistných produktů

Pojistný produkt	Riziko - pojistník	Reakce smlouvy na riziko
FLEXI Junior	Smrt - obecná	Zproštění od placení
ČTYŘLÍSTEK	Smrt - obecná	Zproštění od placení
	Plná ID 3. stupně	Zproštění od placení
	Vážná choroba	Zproštění od placení
RADOST 22 VN	Smrt - obecná	10% z PČ ihned
		1% z PČ měsíčně
		Zproštění od placení

Z výše uvedených vlastností si můžeme nastínit, jak by v případě těchto závažných nahodilých situacích, mohla pojistná smlouva rodině pomoci a je nám úplně jedno, jestli k této události dojde v prvním roce a nebo posledním. Nutné je mít pouze zaplacené první pojistné, jelikož dle pojistných podmínek by se pojišťovna mohla z pojistného plnění vyvázat, pokud bychom tak neučinili. Kdybychom se například opozdili u následných splátek, nemá to již na průběh pojištění vliv.

Budeme-li pro názorný příklad kalkulovat s tím, že rodič (pojistník) v druhém roce pojištění zemře, dojde u těchto pojistných smluv k pojistnému plnění. V případě ČTYŘLÍSTKU a FLEXI Junior bude dítěti smlouva pokračovat a zbylých 15 let bude pojistnou smlouvu dítěti hradit pojišťovna. U pojistného produktu RADOST 22 VN pojišťovna dítěti okamžitě vyplatí 10% z PČ (z příkladu 8 929 Kč), 1% z PČ dítě dostane každý měsíc (z příkladu 893 Kč) a navíc za něj po zbylých 15 let přebere placení běžného pojistného pojišťovna. V době konce pojištění bude vyplacena slíbená PČ od všech kalkulovaných pojišťoven.

Po této sumarizaci je nám již patrné, že rozdíl v našetřených peněžních prostředcích z úvodní tabulky mezi ČTYŘLÍSTKEM a zbylými dvěma pojistnými produkty, který činil kolem 10 000 Kč, by neměl hrát v rozhodování o pojistnou smlouvu nejdůležitější roli. Z uvedených tří kapitálových pojistek bych rozhodně doporučil pojistný produkt RADOST 22VN, zejména kvůli zajištění rizik.

Nyní si částečně porovnáme pojistný produkt kapitálového životního pojištění pro děti RADOST 22VN a univerzální investiční životní pojištění PERSPEKTIVU 7BN. Vyjdeme ze stejné situace jako v předešlém porovnávání a to, že pojistník zemře v druhém roce pojištění. U pojistného produktu RADOST 22VN již známe, jak by se pojistná smlouva zachovala, proto si přiblížíme pouze PERSPEKTIVU 7BN. U dětského životního pojištění lze sjednat pouze variantu pojištění MAXIMUM. V této době pojištění by bylo dítě tedy odškodněno 100 000 Kč za smrt druhého pojištěného (pojistníka), pojištění by mohlo pokračovat dál, roli pojistníka by přebíral zákonný zástupce.

V případě, že by takto tragická událost nenastala je rozhodně lepší variantou dětského pojištění PERSPEKTIVA 7BN, jelikož slibuje lepší zhodnocení již na garantovaném fondu (95 035 Kč). Pro případ volby rizikovějšího fondu, může být cílová částka mnohem vyšší (118 769 Kč).

Při konzultaci daných pojistných produktů s pracovníky pojišťoven, jsme došli k závěru, že dětská kapitálová pojištění z pojistného trhu neúprosně mizí a to hlavně kvůli menšímu slibovanému zhodnocení a současně s nedostačujícími parametry v připojištěních. Jedná se například o omezující limity v úrazovém pojištění nebo v celkovém výčtu rizik, které lze připojistit. Investiční životní pojištění je také mnohem tvarovatelnější a lze do něj snáze zasahovat. I přes lákavé zajištění, které kapitálové dětské životní pojištění nabízí, bych doporučil variantu investičního životního pojištění, jelikož se všechna rizika dají obdobně sjednat i v těchto variantách pojištění. Navíc je mnohem tvarovatelnější, lze jím pojistit širší škálu rizik bez citelných limitů v pojistných částkách a celkově je pro klienta mnohem pohodlnější. V obecnosti jde v podstatě o to, že pokud chceme mít pro dítě nejlepší možnou variantu na úraz, spoření a krytí pojistníkůvých rizik, rozhodneme se pro dětské investiční životní pojištění. Je třeba myslet i na to, že každá domácnost má svá specifika a vždy je třeba se řádně informovat, která varianta by pro ni byla v danou chvíli a výhledově nejlepší.

13.2 Vzájemné porovnání pojistných produktů v IŽP pro dospělé

Z tabulek se nám na první pohled jeví jako nejlepší varianta pojištění FLEXI od České spořitelny, ale je třeba si uvědomit, že pojistný produkt PERSPEKTIVA nabízí dvě varianty pojištění a to SOUČET nebo MAXIMUM. Dále nesmíme opomenout, že pojištění DIAMANT nabízí pětinasobnou progresi za trvalé následky úrazu, zatímco zbylé dva pojistné produkty pouze čtyřnásobnou. To znamená, že v případě 100 % trvalých následků úrazu, bychom od České pojišťovny inkasovali až 5 000 000 Kč, od pojišťovny Kooperativa a Česká spořitelna by šlo o sumu 4 000 000 Kč.

Pro bližší srovnání životního pojištění s garantovaným výnosem nahlédneme, co se v těchto dvou variantách skrývá. Pokud bychom zvolili variantu pojištění MAXIMUM, došlo by k tomu, že v případě smrti matky by rodina dostala odškodnění 1 000 000 Kč. Kdyby v průběhu pojištění k této události nedošlo, dostala by matka na konci pojištění garantovaný výnos 428 010 Kč. Z výše uvedeného je patrné, že pojištění FLEXI je lepší než varianta MAXIMUM, jelikož nabízí garantovaný výnos 455 149 Kč. Varianta pojištění SOUČET v sobě skrývá, že pokud nenastane hlavní riziko smrt, dostane klientka v době dožití smlouvy 397 960 Kč. V případě, že by klientka v průběhu pojištění zemřela, dostane rodina odškodné ve výši 1 000 000 Kč a k tomu zůstatek účtu. To znamená, že v případě smrti v posledním roce pojištění, by rodina od pojišťovny obdržela 1 397 960 Kč. Pro životní pojištění s rizikovým výnosem platí stejná pravidla, pouze výše naspořených peněz může být o něco vyšší.

V době rozhodování, kterou variantu pojištění si má klient zvolit je důležité se zamyslet nad tím, jestli pro zajištění rodiny bude postačovat námi zvolená částka s tím, že si zároveň chceme našetřit na důchod co nejvyšší sumu peněz a nebo je pro nás důležitější, aby rodina dostala co nejvyšší možné odškodnění v případě našeho úmrtí a suma, kterou si do důchodu našetříme, pro nás není tím hlavním motivem. Dle odpovědi na tuto otázku by si měl klient vybrat pojištění FLEXI nebo PERSPEKTIVA variantu SOUČET. Při rozhodování záměrně zanedbávám výhodnost pětinasobné progresy u trvalých následků od České pojišťovny v pojistném produktu DIAMANT, jelikož toto připojištění není hlavním motivem pro sjednání pojištění.

13.3 Vzájemné porovnání pojistných produktů v IŽP pro celou rodinu

Z výše uvedených tabulek se nám jeví jako finančně nejvýhodnější varianta pojištění PERSPEKTIVA - MAXIMUM, kde se nám u garantovaného výnosu podaří na důchod dohromady našetřit 995 186 Kč. Nesmíme opomenout variantu SOUČET, kde se sčítá hodnota hlavního rizika a naspořené finanční prostředky, tudíž 500 000 Kč a k tomu navíc hodnota účtu v době, kdy k nahodilé události dojde. V posledním roce pojištění by u varianty SOUČET při garantovaném výnosu šlo o sumu 822 348 Kč plus 500 000 Kč. Dohromady jde o sumu 1 322 348 Kč. V případě, že by k tomuto riziku nedošlo, byla by pro nás tato varianta šetření finančních prostředků na důchod nejméně výhodnou.

Mezi rozdíly u zvolených připojištění trvalých následků úrazu s progresí, denního odškodného za úraz a hospitalizace patří níže uvedené v tabulce.

Tabulka č. 21: Srovnání rozdílů v připojištění u vybraných produktů

Pojistný produkt	připojištění	plnění
PERSPEKTIVA	Trvalé následky s progresí	4-násobná progrese
	Denní odškodné za úraz	Od 7. dne
	Hospitalizace - obecná	Od 4. dne
FLEXI	Trvalé následky s progresí	4-násobná progrese
	Denní odškodné za úraz	Od 8. dne
	Hospitalizace - obecná	Od 2. dne
FORTE	Trvalé následky s progresí	5-násobná progrese
	Denní odškodné za úraz	Od 8. dne
	Hospitalizace - obecná	Od 2. dne

Z výše uvedené tabulky je patrné, že se jedná převážně o drobné rozdíly, které by neměli patřit k hlavním motivům, zda se rozhodnout pro jednu či druhou variantu pojištění. U připojištění denního odškodného za úraz a obecné hospitalizace (z důvodu úrazu i nemoci) vždy od několikátého dne znamená, že pokud bychom nepřekročili tuto stanovenou hranici, nedostali bychom od pojišťovny žádné pojistné plnění, pokud

bychom však tuto hranici překročili, dostali bychom pojistné plnění již od prvního započatého dne, tudíž zpětně. Progrese u trvalých následků úrazu bude popsána podrobně dále v textu.

V době rozhodování, kterou variantu pojištění si má klient zvolit je důležité se zamyslet nad tím, jestli pro zajištění rodiny bude postačovat námi zvolená částka s tím, že si zároveň chceme našetřit na důchod co nejvyšší sumu peněz a nebo je pro nás důležitější, aby rodina dostala co nejvyšší možné odškodnění v případě našeho úmrtí a suma, kterou si do důchodu našetříme, pro nás není tím hlavním motivem. Dle odpovědi na tuto otázku by si měl klient z výše uvedených pojištění vybrat variantu pojištění PERSPEKTIVA - MAXIMUM nebo SOUČET.

SHRNUTÍ

V první části práce jsem se zaměřil na seznámení klienta s pojistným trhem, přičemž prostor byl věnován zejména problematice a možnostem životního pojištění. V druhé části jsem se zaměřil na samotnou analýzu nabídky životního pojištění. Vzhledem k tomu, že na tuzemském trhu působí celá řada pojišťoven, která nabízí celou řadu pojistných produktů z životního pojištění, snažil jsem se ve své práci zmínit o těch největších, nejznámějších a pro klienta nejdostupnějších pojišťovnách a jejich nejvíce nabízených, nebo chcete-li nejvíce chtěných produktech samotnými klienty.

V bakalářské práci jsem se dále zaměřil na modelové situace z reálného života, které by se mohli vývojově dotýkat každé rodiny od dětství až do dospělosti. Každý z nás v době narození dítěte přemýšlí o tom, co udělat, aby pro své dítě udělal maximum, jak se o něj postarat. Dále se má studie zaměřila na oblast samoživitele rodiny, který se musí postarat o své děti. V poslední modelové situaci jsem nastínil nabídku životního pojištění pro celou rodinu, což v posledních letech patří mezi nejoblíbenější pojistné produkty v rámci životního pojištění.

Smíšené životní pojištění poskytuje klientům specifické výhody, stejně tak sebou přináší i nevýhody. Klient FO má možnost odečíst si ročně až 12 000 Kč od základu daně z příjmu fyzických osob. Dále pak klientovi umožňuje zvolit si investiční strategii, v níž může klient zhodnotit vložené finanční prostředky v rámci garantovaných fondů, kde se zhodnocení standardně pohybuje okolo 2,4 % p.a. a nebo si klient pojišťovny může vybrat z rozsáhlé palety investičních možností, kde pojišťovny nabízejí předpokládaná zhodnocení od 4 - 10 % dle rizikovosti fondu. V modelových situacích jsem vycházel ze střídavějšího předpokladu možného zhodnocení a to 5 %. Velkými výhodami jsou i variabilita, pojistná ochrana a bezstarostnost. V rámci garantovaných fondů se nemusí klient starat, kam své finanční prostředky vkládá. Mezi nevýhody můžeme započítat dlouhodobost životního pojištění, i když v některých případech tomu může být i výhodou. Další nevýhodou je, že pojištění není určeno všem klientům. Pojišťovna zkoumá zdravotní stav každého pojištěného a pokud by klient nevyhověl požadavkům, může mu pojišťovna poplatek za rizika značně navýšit a dokonce ho do pojištění nepřijmout. Špatná je i likvidita vložených finančních prostředků u běžně placeného smíšeného životního pojištění.

A) Výhody a nevýhody KŽP

Výhodou je, že klient má garantovanou pojistnou částku pro případ smrti nebo dožití. Garantované minimální zhodnocení finančních prostředků. Má možnost rozšíření rozsahu pojistné ochrany formou různých připojištění a daňové uznatelnosti zaplaceného pojistného.

Mezi nevýhody patří, že nelze libovolně měnit nastavení pojištění a ani se nelze aktivně podílet na vytváření kapitálové hodnoty pojištění.

B) Výhody a nevýhody IŽP

Výhodou IŽP je, že klient má možnost měnit nastavení pojištění a rozsah pojistné ochrany. Rozšířit rozsah pojistné ochrany formou širokého spektra připojištění. Může si měnit investiční strategii dle svého uvážení a vkládat nebo vybírat finanční prostředky v průběhu pojištění. Stejně tak i tu má klient možnost daňové uznatelnosti.

Mezi značné nevýhody patří zejména to, že není garantována výše zhodnocení finančních prostředků, tudíž ani pojistná částka při dožití.

ZÁVĚR

Nikdo z nás neví, co mu budoucnost přinese. Každý z nás si ale uvědomuje, že je každý den vystaven různým rizikům a nebezpečím, která ho provázejí celý život a v jistých obdobích života mohou napáchat zdrcující škody. Z ročních finančních výkazů pojišťoven a přehledu předepsaného pojistného je patrné, že lidé vnímají jako své největší aktivum majetek. Předepsané pojistné všeobecně zaměřených pojišťoven v neživotní pojištění daleko převyšuje předepsané pojistné v životním pojištění. Vše může být způsobenou poměrně rozsáhlou nabídkou životního pojištění a jeho komplikovaností. Tomuto všemu nepomáhají ani neodborné rady některých pojišťovacích zprostředkovatelů, pro které může znamenat provize ze životního pojištění více, než-li klientova spokojenost. Celkově to pak na klienty pojišťoven dělá špatný dojem a odvádí je od hlavního bodu a tím jest, že lidský život a zdraví je naše největší aktivum, které máme. Mělo by být naší povinností o něj pečovat. To bylo jedním z hlavních důvodů, proč jsem si jako téma své bakalářské práce zvolil oblast životního pojištění.

V soudobé společnosti existuje celá řada možností, jak se finančně zabezpečit do důchodového věku. Z nabídek bank a pojišťoven jsou pro klienty nejznámějšími možnostmi stavební spoření, penzijní připojištění nebo v mé bakalářské práci popisované smíšené životní pojištění, zejména pak investiční životní pojištění. Během studie jsem zjistil, že většina pojišťoven omezila nabídku kapitálového životního pojištění. Klienti si stále ještě drží kapitálová dětská životní pojištění. V pojištění pro dospělé již možnosti investičního životního pojištění převýšily nabídku kapitálových pojistných produktů. Zejména svoji variabilitou, rozsahem pojistných rizik a nižší cenou za rizika. V bakalářské práci jsem se proto snažil na tyto aspekty zaměřit.

Pojistný trh v oblasti životního pojištění se v posledních letech vyvíjí enormní rychlostí a každý rok přináší nové a nové zajímavosti, proto je nezbytné udržovat si informovanost, jelikož by se po několika letech mohlo stát, že Vámi sepsané pojistné smlouvy nebudou aktuální a nebudou odpovídat skutečně nejlepším možným variantám z nabízených možností.

Ve všech modelových případech jsem se snažil zvolit kritéria, která by se dala objektivně porovnat a celková rizika by zároveň měla odrážet i samotnou klientovu potřebu v dané situaci. Nešlo o jednoduchý úkol, jelikož každé životní pojištění má svá specifika a každý klient je sám o sobě specifikem. Přesto se domnívám, že má bakalářská práce obsahuje podstatné a základní prvky, s kterými se klient při rozhodování o pojištění setká a měli by mu pomoci rozhodnout se pro pojištění, které on sám chce, dle svých vlastních potřeb a tužeb.

POUŽITÁ 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] KOLEKTIV AUTORŮ. *Životní pojištění*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2002. 104 s. ISBN 80-247-0146-4.
- [5] MAJTÁNOVÁ, A., DAŇHEL, J., DUCHÁČKOVÁ, E. a kol. *Pojišťovnictví – Teorie a praxe*. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2006. 288 s. ISBN 80-86929-19-1.
- [6] MARTINOVIČOVÁ, D. *Pojišťovnictví*. 1. vydání. Brno: VUT v Brně, 2009. 143 s. ISBN 978-80-214-3963-4.
- [7] REJNUŠ, O. *Finanční trhy*. 1.vyd., Ostrava: Key publishiung, s.r.o., 2008. 559 s. ISBN 978-80-87071-87-8.
- [8] Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění.
- [9] Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících předpisů, v platném znění.
- [10] Zákon č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě, v platném znění.
- [11] Zákon č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Elektronické zdroje

- [12] cap.cz: Česká asociace pojišťoven [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.cap.cz>>
- [13] cpoj.cz: Česká pojišťovna [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.cpoj.cz>>
- [14] csobpoj.cz: ČSOB pojišťovna [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.csobpoj.cz>>
- [15] czso.cz: Český statistický úřad [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.czso.cz>>

- [16] finance.cz: finanční zpravodajství. [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.finance.cz/>>
- [17] investujeme.cz: finanční zpravodajství [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.investujeme.cz>>
- [18] koop.cz: Kooperativa pojišťovna [online]. [cit. 2011-05-20]. dostupné na < <http://www.koop.cz/> >
- [19] mesec.cz: finanční zpravodajství [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.mesec.cz>>
- [20] penize.cz: *Investice*. [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://www.penize.cz/investice/>>
- [21] poradci.sweb.cz [online]. [cit. 2011-05-20] dostupné na <<http://poradci.sweb.cz/stranky/historie>>

Interní materiály

- [21] Materiály Pojišťovna České spořitelny, a.s.
- [22] Materiály Česká pojišťovna, a.s.
- [23] Materiály Kooperativa pojišťovna, a.s.
- [24] Materiály ČSOB pojišťovna, a.s.

SEZNAM ZKRATEK

IŽP	Investiční životní pojištění
KŽP	Kapitálové životní pojištění
ČSÚ	Český statistický úřad
a. s.	Akciová společnost
p. a.	Per annum
ČR	Česká republika
PČ	Pojistná částka
ČS	Česká spořitelna, a.s.
ČP	Česká pojišťovna, a.s.
FO	Fyzická osoba

SEZNAM GRAFŮ

Graf č. 1- Schématický vývoj indexu	24
Graf č. 2 - Naděje dožití dospělých a úmrtnost dětí	29
Graf č. 3 - Vývoj podílu obyvatel ve věkových skupinách	29

SEZNAM TABULEK

Tabulka č. 1: Vstupní informace pro dětské KŽP	34
Tabulka č. 2: Souhrnné informace	34
Tabulka č. 3: Vstupní informace o pojištění	35
Tabulka č. 4: Souhrnné informace o pojistných produktech	35
Tabulka č. 5: Vstupní informace o ženě	36
Tabulka č. 6: Souhrnná rizika pro pojištění FLEXI, DIAMANT, PERSPEKTIVA	36
Tabulka č. 7: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů s garantovaným výnosem	37
Tabulka č. 8: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů s rizikovým výnosem	37
Tabulka č. 9: Doplnkové informace u vybraných pojistných produktů	38
Tabulka č. 10: Vstupní informace do pojištění pro muže a ženu	38
Tabulka č. 11: Souhrnná kalkulace pojištění PERSPEKTIVA pro muže a ženu	39
Tabulka č. 12: Doplnkové informace u vybraného pojistného produktu	39
Tabulka č. 13: Vstupní informace o rodině	40
Tabulka č. 14: Souhrnná rizika pojištění FLEXI, FORTE a PERSPEKTIVA 7BN pro celou rodinu	41
Tabulka č. 15: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů pro celou rodinu	42
Tabulka č. 16: Souhrnná kalkulace vybraných pojistných produktů pro celou rodinu	42
Tabulka č. 17: Doplnkové informace u vybraných pojistných produktů pro celou rodinu	43
Tabulka č. 18: Názorná komparace tělesného poškození a denního odškodného za úraz	45
Tabulka č. 19: Porovnání krytí v případě mnohonásobného úrazu	46
Tabulka č. 20: Hlavní rizika vybraných pojistných produktů	48
Tabulka č. 21: Srovnání rozdílů v připojištění u vybraných produktů	52

SEZNAM PŘÍLOH

- Příloha č. 1: Pořadí pojišťoven na trhu dle předepsaného pojistného
- Příloha č. 2: Pořadí pojišťoven na trhu dle předepsaného pojistného v životním pojištění
- Příloha č. 3: Test povahy investora
- Příloha č. 4: Progresivní plnění za trvalé následky úrazu
- Příloha č. 5: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle oceňovacích tabulek - 1. část
- Příloha č. 6: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle oceňovacích tabulek - 2.část
- Příloha č. 7: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle oceňovacích tabulek - 3.část
- Příloha č. 8: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle oceňovacích tabulek - trvalé následky
- Příloha č. 9: Nabídka pojištění pro dítě (RADOST 22VN) dle modelové situace
- Příloha č. 10: Nabídka pojištění pro dítě (PERSPEKTIVA) s garantovaným zhodnocením dle modelové situace
- Příloha č. 11: Nabídka pojištění pro dítě (PERSPEKTIVA) s rizikovým zhodnocením dle modelové situace
- Příloha č. 12: Nabídka pojištění pro ženu (PERSPEKTIVA) s rizikovým zhodnocením dle modelové situace ve variantě SOUČET
- Příloha č. 13: Nabídka pojištění pro ženu (FLEXI) s rizikovým zhodnocením dle modelové situace
- Příloha č. 14: Nabídka pojištění pro celou rodinu (PERSPEKTIVA) s garantovaným zhodnocením dle modelové situace ve variantě MAXIMUM
- Příloha č. 15: Nabídka pojištění pro celou rodinu (PERSPEKTIVA) s garantovaným zhodnocením dle modelové situace ve variantě SOUČET

Příloha č. 1: Pořadí pojišťoven na trhu dle předepsaného pojistného

Pořadí 10 největších pojišťoven na trhu (ČAP) dle předepsaného pojistného K 31. 12. 2009

Pojištění celkem

	Celkem (v tis. Kč)		Měsíční přírůstek		Podíl na trhu v %		Změna podílu na trhu		Pořadí na trhu	
	1-12_2009	1-12_2008	2009 (4Q) - 2008 (4Q)	2009 (4Q) / 2008 (4Q) v %	2009 (4Q)	2008 (4Q)	2009 - 2008 (4Q)	2009 (4Q)	2008 (4Q)	
Celkem za ČAP	139 915 353	136 519 277	3 396 077	2,49	100,00	100,00	x	x	x	
přehled skupin:										
WG - ČR (KOOP + ČPP + PCS)	44 140 656	42 835 187	1 305 468	3,05	31,55	37,38	0,17	2	2	
Generální PRP Holding	46 916 858	48 965 998	-2 049 140	-4,18	33,53	35,87	-2,34	1	1	
ostatní pojišťovny (bez skupiny WG a Generál PRP)	48 857 839	44 718 091	4 139 748	9,26	34,92	32,76	2,16	x	x	
Celkem za pojistovna kooperativa	38 004 689	40 538 380	-2 533 691	-5,90	27,16	29,58	-2,42	1	1	
Aliance	10 244 460	30 200 016	-19 955 556	-9,65	7,32	22,51	-15,19	2	2	
Generální PRP Holding	9 861 989	9 861 989	382 609	3,88	7,82	7,22	0,16	4	4	
PCS	6 038 992	9 485 129	-3 446 137	-1,02	6,89	6,55	0,05	5	5	
ČPP	6 912 109	8 579 613	-1 667 504	-1,62	6,37	6,89	-0,05	6	7	
NG	6 962 001	6 579 613	382 388	1,23	4,59	3,07	1,52	8	8	
Komerční pojišťovna UNDA	6 145 006	6 650 037	-505 031	-1,44	4,27	3,45	0,82	9	9	
ČPP	6 145 006	5 425 080	719 926	1,31	4,30	5,79	-1,40	8	8	
NG	4 824 010	2 030 264	2 793 746	137,63	3,45	1,49	1,96	11	11	
UNDA	4 603 401	4 519 183	84 218	1,85	3,55	3,31	0,15	10	9	
Celkem za ČAP	139 915 353	136 519 277	3 396 077	2,49	100,00	100,00	x	x	x	

Neživotní pojištění

Neživotní pojištění										
	Neživotní (v m. Kč)		Měsíční přírůstek		Podíl na trhu v %		Změna podílu na trhu		Pořadí na trhu	
	1-12_2009	1-12_2008	2009 (4Q) - 2008 (4Q)	2009 (4Q) / 2008 (4Q) v %	2009 (4Q)	2008 (4Q)	2009 - 2008 (4Q)	2009 (4Q)	2008 (4Q)	
Celkem pojišťovna	24 402 519	26 329 375	-1 925 556	-7,31	30,22	32,81	-2,59	2	1	
Kooperativa	23 237 946	23 317 846	-78 900	-0,34	28,85	29,66	-0,81	2	2	
Kooperativa	23 237 946	23 317 846	-78 900	-0,34	28,85	29,66	-0,81	2	2	
Aliance	27 228 052	7 188 103	69 991	0,97	8,99	8,96	0,03	3	3	
Generál PRP Holding	6 338 952	5 979 282	348 770	5,83	7,65	7,05	0,60	4	4	
ČPP	4 508 228	4 025 448	482 780	11,99	5,28	5,06	0,22	6	6	
CSOB Pojišťovna	4 074 016	4 063 326	10 690	0,26	4,98	4,98	0,00	5	5	
UNIOK	3 496 580	3 198 138	298 442	9,34	4,33	3,99	0,34	7	7	
CARDOF	1 462 094	1 177 107	284 987	24,23	1,43	1,59	-0,16	8	8	
EGAP	1 240 735	1 345 535	-104 800	-7,81	1,13	1,13	0,00	9	9	
TRIGLAV	712 481	709 485	2 996	0,42	0,88	0,88	0,00	10	10	
Celkem za ČAP	80 761 345	80 242 766	518 579	0,65	100,00	100,00	x	x	x	
PCS	109 798	86 034	19 864	22,84	0,13	0,11	0,02	25	23	
Přehled skupin:										
WG - ČR (KOOP + ČPP + PCS)	27 910 634	27 430 328	480 306	1,75	34,56	34,18	0,38	2	2	
Generál PRP Holding	30 732 271	31 308 557	-576 286	-1,88	38,05	40,26	-2,21	1	1	
ostatní pojišťovny (bez skupiny WG a Generál PRP)	22 118 439	20 503 901	1 614 539	7,87	27,39	25,55	1,84	x	x	

Zdroj: Gartnerův statistika ČAP ze dne 26. 1. 2010

Úsek plánování a koordinace
26. 1. 2010

Příloha č. 2: Pořadí pojišťoven na trhu dle předepsaného pojistného v životním pojištění

Živovní pojištění

Zivotni pojisteni												
	Zivezni (v tis. Kč)		Mesečni přídavek				Podíl na trhu v %		Změna podílu na trhu		Pořadí na trhu	
	1-12_2009	1-12_2008	2009 (4Q) - 2008 (4Q)	2009 (4Q) / 2008 (4Q) v %	2009 (4Q)	2008 (4Q)	2009 - 2008 (4Q)	2009 (4Q)	2008 (4Q)			
Ceska pojistovna	13 600 470	14 057 110	456 640	-3,25	22,99	24,98	-1,98	1	1			
Kooperativa	7 696 131	7 412 064	284 067	3,83	13,01	13,17	-0,16	2	2			
PCS	6 825 813	6 503 103	322 710	3,98	11,59	11,72	-0,13	3	3			
ING	6 145 000	5 942 754	192 246	3,41	10,39	14,04	-3,65	4	5			
CSOB Pojistovna	5 554 316	5 422 513	131 803	2,03	9,41	9,63	-0,22	5	9			
Komerční pojistovna	4 558 313	3 423 885	1 134 428	11,69	7,71	3,04	4,67	7	6			
Alenaz	2 989 402	2 600 331	312 516	11,69	5,05	4,75	0,30	9	6			
Generali	2 594 117	1 422 958	1 171 159	-0,62	4,37	4,62	-0,25	8	7			
AXA - ZP	2 050 581	1 859 471	191 110	3,13	3,53	2,62	0,91	10	10			
RANICO	1 853 531		-16 220	-0,97		3,32	-0,15		8			
Celkem za ČAP	59 154 008	56 276 491	2 877 518	5,11	100,00	100,00		X	X			
ČPF	1 610 017	1 395 632	214 385	19,69	2,84	2,49	0,35	11	11			
Přehled skupin:												
VIG - ČR (KOOP + ČPF + PCS)	16 220 021	15 404 859	815 162	5,36	27,44	27,37	0,06	1	2			
Generall PPF Holding	16 164 587	16 657 441	-492 854	-2,94	27,36	29,60	-2,24	2	1			
Gesamti pojistovny (bez skupiny VIG a Generali PPF)	26 739 400	24 214 190	2 525 209	10,43	45,20	43,02	2,18	X	X			

Živovní pojištění - jednorázové placení

Zivovní pojistišen - jednorožazové piatice										
	Zivovní p (v tis. Kč)		Měsíční přídavek		Podíl na trhu v %		Změna podílu na trhu		Pořadí na trhu	
	1-12_2009	1-12_2008	2009 (4Q) - 2008 (4Q)	2009 (4Q) / 2008 (4Q) v %	2009 (4Q)	2008 (4Q)	2009 - 2008 (4Q)	2009 (4Q)	2008 (4Q)	
PCS	3 682 617	4 312 619	-630 002	-14,61	20,11	23,74	-3,63	1	1	
Komerční pojišťovna	3 609 481	810 799	2 798 682	4,26	20,04	4,84	15,20	2	7	
CSOB Pojišťovna	2 976 860	2 855 216	121 644	10,36	13,12	17,04	-3,92	3	2	
Kooperativa	2 403 175	2 169 153	234 022	10,79	13,12	12,05	1,07	4	3	
Česká pojišťovna	1 628 996	1 693 351	-64 355	-3,80	8,90	10,11	-1,21	5	5	
Alenaz	1 160 206	813 799	346 407	42,00	6,34	5,22	1,12	6	6	
AXA - ZP	732 737	813 799	-80 062	-9,84	4,00	1,87	2,14	7	10	
ČPF	729 610	618 648	106 964	17,29	3,96	3,69	0,27	8	4	
ING	719 730	72 044	647 686	73,32	3,16	12,69	-9,53	9	8	
MECON	113 720		107 706	140,50	0,96	0,43	0,55	10	15	
Celkem za ČAP	18 309 978	16 733 240	1 556 739	9,29	100,00	100,00		X	X	
Přehled skupin:										
VIG - ČR KOOP + ČPF + PCS	6 811 402	7 100 417	-289 016	-4,07	37,20	42,38	-5,18	1	1	
Generall PPF Holding	1 779 577	2 045 743	-266 166	-13,01	9,72	12,21	-2,49	4	4	
Gesamti pojišťovny (bez skupiny VIG a Generali PPF)	9 719 900	7 407 019	2 311 881	27,76	52,08	45,41	7,67	X	X	

zdroj: čtvrtletní statistika ČAP za dne 26.1.2010

Údaje publikovány a certifikovány
26.1.2010

Příloha č. 3: Test povahy investora



Kooperativa
POJISTOVNA A.S.

Jméno klienta:

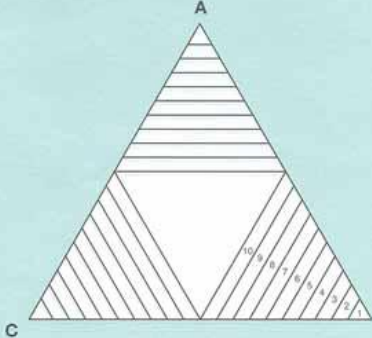
Datum testu:

Test povahy investora

1.	Po jak dlouhou dobu chcete pravidelně investovat?	☐ a) 5 - 10 let	☐ b) 10 - 15 let	☐ c) 15 a více let
2.	V případě náhlého poklesu hodnoty fondu o 20 a více %:	☐ a) ihned přesunete celou investici do jiného fondu	☐ b) Vyčkáte dalšího vývoje ceny	☐ c) Vyrovnáte pokles další investicí do fondu
3.	Ráději preferujete:	☐ a) Velmi bezpečný typ fondu a nízkým výnosem	☐ b) Středně bezpečný fond s vyšším výnosem	☐ c) Možnost vysokého zhodnocení s vyšším rizikem
4.	Volné finanční prostředky:	☐ a) Ponecháváte na běžném účtu	☐ b) Převádíte na termínovaný vklad	☐ c) Investujete do podílových fondů nebo jiných investičních nástrojů
5.	Finanční prostředky jste se rozhodli investovat z důvodů:	☐ a) Vyššího zhodnocení než na běžném účtu	☐ b) Naspoření finančních prostředků na důchodový věk	☐ c) Dostátku dlouhodobě volných finančních prostředků
6.	Investování do dlouhopisů nebo akcií (mimo kupónovou prívěšnici):	☐ a) Ještě jste neinvestovali	☐ b) Již alespoň jednou jste investovali	☐ c) Pravidelně investujete
7.	V případě investice do podílových fondů budete sledovat vývoj ceny:	☐ a) Vyjimečně (1 - 2x do roka)	☐ b) Občas	☐ c) Pravidelně
8.	V okamžiku, kdy prudce vzroste hodnota akciových fondů:	☐ a) Ponecháte alokaci podílových jednotek bez změny	☐ b) Přesunete část akciových jednotek do jiných fondů	☐ c) Zvýšíte investici do akciových fondů
9.	Po jak dlouhou dobu budete tolerovat dlouhodobý pokles ceny podílových jednotek?	☐ a) Vůbec, ihned přesunete jednotky do fondu s aktuálně vyšším výnosem	☐ b) Pokles tolerujete do výše 15 %, maximálně však po dobu dvou let, jinak měníte alokaci	☐ c) Tolerujete i více než 15 %, předpokládáte dlouhodobý růst investice
10.	Volné finanční prostředky investujete:	☐ a) Vyjimečně nebo vůbec	☐ b) Občas, podle situace	☐ c) Pravidelně

Vyhodnocení testu	Odpověď A celkem	Odpověď B celkem	Odpověď C celkem

Mám rád jistotu
preference bezpečné investice s nižším výnosem



Jsem hráč
preference vysokých výnosů s vyšším rizikem

Chci víc
preference vyšších výnosů s akceptací mírného rizika

6. říjen 2024

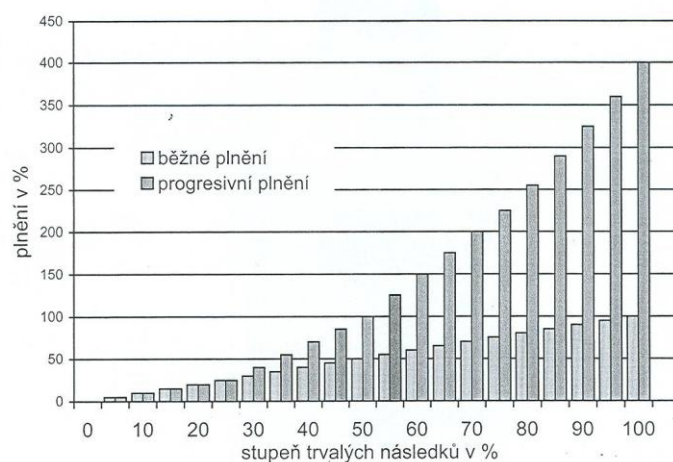
4/2024

Příloha č. 4: Progresivní plnění za trvalé následky úrazu

Progresivní plnění za trvalé následky úrazu

Orientační tabulka

Hodnocení trvalých následků úrazu (%)	Progresivní plnění (%)
5	5
10	10
15	15
20	20
25	25
30	40
35	55
40	70
45	85
50	100
55	125
60	150
65	175
70	200
75	225
80	255
85	290
90	325
95	360
100	400



Příloha č. 5: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle oceňovacích tabulek - 1. část

ÚRAZOVÉ POJIŠTĚNÍ OSOB

Přehled hodnocení některých tělesných poškození způsobených úrazem
a trvalých následků úrazu podle oceňovacích tabulek
(procentní podíl z pojistné částky)

A. Tělesná poškození způsobená úrazem

HLAVA

1.	Zlomenina spodiny lebni	20 až 42 %
2.	Zlomenina kosti čelní, temenní, týlní, spánkové	
	- bez vpáčení úlomků	7 %
	- s vpáčením úlomků	14 %
3.	Zlomenina kosti lícní	10 %
4.	Zlomenina dolní čelisti	
	- bez posunutí úlomků	8 %
	- s posunutím úlomků	12 %
5.	Zlomenina horní čelisti	
	- bez posunutí úlomků	12 %
	- s posunutím úlomků	22 %

OKO

6.	Rána rohovky nebo bělimy s proděravěním	do 12 %
7.	Vykloubení čočky s komplikacemi	do 20 %
8.	Odchlípení sítnice vzniklé přímým mechanickým zasažením oka	do 42 %

UCHO

9.	Rozsáhlé krvavé poranění boltce a zvukovodu, otřes labyrintu	7 %
----	--	-----

ZUBY

10.	Ztráta nebo nutná extrakce zubů způsobená úrazem (netýká se zubu VIII. vpravo a vlevo, nahoře i dole) podle počtu zubů	do 12 %
-----	---	---------

KRK

11.	Proděravění jícnu, hrtanu nebo průdušnice	do 17 %
12.	Zlomenina jazyčky nebo chrupavky hrtanu léčená operativně	8 až 15 %

Verze 10/2008

CENTRUM POJIŠTĚNÍ OSOB

21 UP – 8

Příloha č. 6: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle oceňovacích tabulek - 2.část

ÚRAZOVÉ POJIŠTĚNÍ OSOB		
HRUDNÍK		
13.	Úrazové roztržení bránice	22 %
14.	Zlomeniny žeber - podle počtu žeber	5 až 18 %
BŘICHO		
15.	Natržení nebo roztržení jater léčené operativně	15 až 25 %
16.	Natržení nebo roztržení sleziny léčené operativně	do 15 %
17.	Úrazové proděravění žaludku nebo dvanáctníku	15 %
18.	Roztržení nebo přetržení střev - podle stupně postižení	10 nebo 15 %
ÚSTROJÍ UROGENITÁLNÍ		
19.	Roztržení nebo rozdrcení ledviny - podle způsobu léčení	10 až 30 %
20.	Roztržení močové roury	14 až 22 %
PÁTEŘ		
21.	Vymknutí páteře krční, hrudní, bederní	42 %
22.	Zlomeniny těl obratlů - podle stupně postižení	do 100 %
PÁNEV		
23.	Jednostranná zlomenina kosti stydké nebo sedací	
	- bez posunutí	10 %
	- s posunutím	20 %
24.	Zlomenina kostrče	7 %
25.	Zlomenina pánve – podle stupně postižení	do 60 %
26.	Zlomenina acetabula s centrální subluxací až luxací kyčelního kloubu	46 %
HORNÍ KONČETINA		
27.	Poranění svalů a šlach (přerušení, natržení, přetržení)	
	- podle druhu svalu nebo šlachy	do 20 %
28.	Vymknutí kosti pažní (ramene) nebo předloktí (lokte) léčené operativně	14 %
29.	Zlomenina těla nebo krčku lopatky	8 %
Verze 10/2008 CENTRUM POJIŠTĚNÍ OSOB 21 UP – 9		

**Příloha č. 7: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle
oceňovacích tabulek - 3.část**

ÚRAZOVÉ POJIŠTĚNÍ OSOB		
30.	Zlomenina kosti pažní - podle části kosti, druhu zlomeniny a způsobu léčení	6 až 30 %
31.	Zlomenina kosti loketní nebo vřetenní - podle části kosti, druhu zlomeniny a způsobu léčení	6 až 20 %
32.	Amputace paže	45 %
33.	Amputace ruky	30 %
DOLNÍ KONČETINA		
34.	Poranění svalů a šlach (natržení, přetržení, protěti) - podle druhu svalu nebo šlachy	do 10 %
35.	Podvrtnutí kyčelního, kolenního nebo hlezenného kloubu - podle způsobu léčení	do 7 %
36.	Poranění kloubních vazů (natržení, přetržení) - podle druhu vazů	do 22 %
37.	Vymknutí stehenní kosti v kyčli léčené operativně	do 20 %
38.	Zlomenina krčku kosti stehenní - podle druhu zlomeniny a způsobu léčení	22 až 100 %
39.	Zlomenina těla kosti stehenní - podle druhu zlomeniny a způsobu léčení	30 až 62 %
40.	Zlomenina kosti holenní nebo obou kostí bérce - podle druhu zlomeniny a způsobu léčení	22 až 62 %
41.	Exartikulace kyčelního kloubu nebo snesení stehna	do 100 %
42.	Amputace bérce	45 %
43.	Amputace nohy	40 %
NERVOVÁ SOUSTAVA		
44.	Otřes mozku s hospitalizací - podle stupně postižení	do 20 %
45.	Krvácení do mozku, nitrolební a do kanálu páteřního	do 100 %
46.	Rozdrcení mozkové tkáně	50 až 100 %
47.	Krvácení do míchy	42 až 100 %
48.	Rozdrcení míchy	100 %
49.	Přerušení periferního nebo motorického nervu	10 až 70 %
Verze 10/2008		CENTRUM POJIŠTĚNÍ OSOB
		21 UP - 10

Příloha č. 8: Hodnocení vybraných tělesných poškození způsobených úrazem dle oceňovacích tabulek - trvalé následky

ÚRAZOVÉ POJIŠTĚNÍ OSOB		
B. Trvalé následky úrazu		
1.	Ztráta sleziny	do 25 %
2.	Ztráta jedné ledviny při nefunkčnosti druhé ledviny	70 %
3.	Poúrazové následky poranění ledvin a močových cest včetně druhotné infekce - podle stupně postižení	do 50 %
4.	Poúrazová ztráta, deformace či porucha funkce mužských pohlavních orgánů	10 až 40 %
5.	Poúrazová deformace ženských pohlavních orgánů (nutné posouzení fertility)	10 až 50 %
6.	Ztráta horní končetiny v ramenním kloubu nebo v oblasti mezi loketním a ramenním kloubem	60 %
	vpravo	60 %
	vlevo	50 %
7.	Omezení pohyblivosti ramenního nebo loketního kloubu těžkého stupně	
	vpravo	do 18 %
	vlevo	do 15 %
8.	Endoprotéza ramenního kloubu	30 %
9.	Ztráta dolní končetiny v kyčelním kloubu nebo v oblasti mezi kyčelním a kolenním kloubem	60 %
10.	Omezení pohyblivosti kyčelního kloubu těžkého stupně	do 30 %
11.	Omezení pohyblivosti kolenního kloubu těžkého stupně	do 25 %
12.	Endoprotéza kyčelního nebo kolenního kloubu	30 %
13.	Ztráta dolní končetiny v bérci	
	- se zachovalým kolenem	45 %
	- se ztuhlým kolenním kloubem	50 %
14.	Ztráta nohy v hlezenném kloubu nebo pod ním	40 %
15.	Traumatické poruchy nervů (podle druhu nervu a jeho části)	
	- na horní končetině	do 60 %
	- na dolní končetině	do 50 %
16.	Rozsáhlé plošné jizvy (od 0,5 % tělesného povrchu)	do 40 %
Verze 10/2008 CENTRUM POJIŠTĚNÍ OSOB 21 UP – 11		

Příloha č. 9: Nabídka pojištění pro dítě (RADOST 22VN) dle modelové situace

Nabídka pojištění produktu 22VN dně: 18.5.2011

Pojistitel : KOOOPERATIVA

ÚDAJE O POJISTNÍKOVĚ

Vstupní věk dítěte	2
Vstupní věk pojistníka	30
Pojistná doba	17
Počátek smlouvy	01.06.2011
Konec smlouvy	31.05.2028
Pohlaví pojistníka	muž
Pojistné období	měsíční

ÚDAJE O POJIŠTĚNÍ

Druh pojištění	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění dětí 22VN	89 285.00 Kč	500.00 Kč
Měsíční pojistné celkové		500.00 Kč
Poj. za poj. období - měsíční		500.00 Kč
Sleva		0.00 Kč
Poj. za poj. období po slevě		500.00 Kč

OBCHODNÍ NABÍDKA NA POJIŠTĚNÍ DĚTÍ RADOST (SAZBA 22VN)

Předpokládané zhodnocení pojištění při dosažení podílu na zisku ve výši 1.0 % nad garantovanou částku
Podíl na zisku není garantován závisí na výši výnosu z finančního umístění rezerv pojistného živ. poj.

PODÍL NA ZISKU 1.0 %

dobu trvání	garantovaná částka	zisk	hodnota pojištění
1	- 654	0	- 654
2	3 842	38	3 880
3	8 435	123	8 558
4	13 129	256	13 385
5	17 923	438	18 361
6	22 818	671	23 489
7	28 095	959	29 054
8	33 491	1 304	34 795
9	39 014	1 707	40 721
10	44 674	2 171	46 845
11	50 484	2 698	53 182
12	56 458	3 290	59 748
13	62 607	3 949	66 556
14	68 947	4 678	73 625
15	75 491	5 480	80 971
16	82 261	6 357	88 618
17	89 285	7 313	96 598

Příloha č. 10: Nabídka pojištění pro dítě (PERSPEKTIVA) s garantovaným zhodnocením dle modelové situace



Parametry pojištění PERSPEKTIVA 7 BN

	Platba	Minimální	Doporučené	Na rizika		
Měsíční pojistné	500 Kč	400 Kč	500 Kč	21 Kč	Doba trvání pojištění	17 let
Pojistné období	Měsíční				Celkem zapláceno klientem	102 000 Kč
Lhůtní pojistné	500 Kč				Předpokládaná prémie za BŠ	629 Kč
Zvolená investiční varianta				Vlastní	Modelový stav účtu na konci	95 035 Kč

Modelový průběh pojištění

Fondy a očekávané zhodnocení		
Název fondu	Alokace	Očekávané zhodnocení
Garantovaný fond	100 %	2,4 %

Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojištěného v Kč	Zapláceno celkem v Kč	Hodnota účtu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplácené pojistné celkem v Kč
1	1 087	6 000	1 087	0	0 %
2	2 200	12 000	2 200	0	0 %
3	7 529	18 000	7 529	7 429	41 %
4	12 981	24 000	12 981	12 881	54 %
5	18 560	30 000	18 560	18 460	62 %
6	24 262	36 000	24 262	24 162	67 %
7	30 085	42 000	30 085	29 985	71 %
8	36 026	48 000	36 026	35 926	75 %
9	42 086	54 000	42 086	41 986	78 %
10	48 264	60 000	48 264	48 164	80 %
11	54 560	66 000	54 560	54 460	83 %
12	60 979	72 000	60 979	60 879	85 %
13	67 524	78 000	67 524	67 424	86 %
14	74 202	84 000	74 202	74 102	88 %
15	81 013	90 000	81 013	80 913	90 %
16	87 948	96 000	87 948	87 848	92 %
17	95 035	102 000	95 035	94 935	93 %

Uvedené hodnoty jsou výsledkem orientačního modelového výpočtu a nejsou pojistitelem garantované. Všechny údaje jsou platné k datu modelace a mají platnost jeden měsíc od data vytvoření nabídky. Datum: 24.5.2011

Příloha č. 11: Nabídka pojištění pro dítě (PERSPEKTIVA) s rizikovým zhodnocením dle modelové situace



Parametry pojištění PERSPEKTIVA 7 BN

	Platba	Minimální	Doporučené	Na rizika		
Měsíční pojistné	500 Kč	400 Kč	500 Kč	21 Kč	Doba trvání pojištění	17 let
Pojistné období	Měsíční				Celkem zapláceno klientem	102 000 Kč
Lhůtní pojistné	500 Kč					
Zvolená investiční varianta				Vlastní	Předpokládaná prémie za BŠ	629 Kč
					Modelový stav účtu na konci	118 769 Kč

Modelový průběh pojištění

Fondy a očekávané zhodnocení		
Název fondu	Alokace	Očekávané zhodnocení
ERSTE-SPARINVEST Dynamický Fond	100 %	5.0 %

Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojištěného v Kč	Zapláceno celkem v Kč	Hodnota účtu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplácené pojistné celkem v Kč
1	1 102	6 000	1 102	0	0 %
2	2 261	12 000	2 261	0	0 %
3	7 728	18 000	7 728	7 628	42 %
4	13 467	24 000	13 467	13 367	56 %
5	19 495	30 000	19 495	19 395	65 %
6	25 819	36 000	25 819	25 719	71 %
7	32 449	42 000	32 449	32 349	77 %
8	39 393	48 000	39 393	39 293	82 %
9	46 668	54 000	46 668	46 568	86 %
10	54 286	60 000	54 286	54 186	90 %
11	62 261	66 000	62 261	62 161	94 %
12	70 615	72 000	70 615	70 515	98 %
13	79 364	78 000	79 364	79 264	102 %
14	88 536	84 000	88 536	88 436	105 %
15	98 148	90 000	98 148	98 048	109 %
16	108 210	96 000	108 210	108 110	113 %
17	118 769	102 000	118 769	118 669	116 %

Uvedené hodnoty jsou výsledkem orientačního modelového výpočtu a nejsou pojistitelem garantované. Všechny údaje jsou platné k datu modelace a mají platnost jeden měsíc od data vytvoření nabídky. Datum: 24.5.2011

**Příloha č. 12: Nabídka pojištění pro ženu (PERSPEKTIVA) s rizikovým
zhodnocením dle modelové situace ve variantě SOUČET**



Parametry pojištění PERSPEKTIVA 7 BN

	Platba	Minimální	Doporučené	Na rizika		
Měsíční pojistné	1 500 Kč	500 Kč	1 500 Kč	280 Kč	Doba trvání pojištění	28 let
Pojistné období	Měsíční	Minimální lhůtní pojistné hrazené poj.-zam.			Celkem zapláceno klientem	504 000 Kč
Lhůtní pojistné	1 500 Kč				Daňová úspora	50 400 Kč
Zvolená investiční varianta				Vlastní	Předpokládaná prémie za BS	6 720 Kč
					Modelový stav účtu na konci	602 612 Kč

Modelový průběh pojištění

Fondy a očekávané zhodnocení		
Název fondu	Alokace	Očekávané zhodnocení
ERSTE-SPARINVEST Dynamický Fond	100 %	5.0 %

Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojištěného v Kč	Zapláceno celkem v Kč	Hodnota účtu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplácené pojistné celkem v Kč
1	1 002 045	18 000	2 045	0	0 %
2	1 004 123	36 000	4 123	0	0 %
3	1 006 307	54 000	6 307	6 207	11 %
4	1 020 573	72 000	20 573	20 473	28 %
5	1 035 446	90 000	35 446	35 346	39 %
6	1 050 957	108 000	50 957	50 857	47 %
7	1 067 138	126 000	67 138	67 038	53 %
8	1 083 973	144 000	83 973	83 873	58 %
9	1 101 474	162 000	101 474	101 374	63 %
10	1 119 746	180 000	119 746	119 646	66 %
11	1 138 830	198 000	138 830	138 730	70 %
12	1 158 767	216 000	158 767	158 667	73 %
13	1 179 551	234 000	179 551	179 451	77 %
14	1 201 150	252 000	201 150	201 050	80 %
15	1 223 609	270 000	223 609	223 509	83 %
16	1 246 919	288 000	246 919	246 819	86 %
17	1 271 102	306 000	271 102	271 002	89 %
18	1 296 276	324 000	296 276	296 176	91 %
19	1 322 492	342 000	322 492	322 392	94 %
20	1 349 802	360 000	349 802	349 702	97 %
21	1 378 212	378 000	378 212	378 112	100 %
22	1 407 655	396 000	407 655	407 555	103 %
23	1 438 061	414 000	438 061	437 961	106 %
24	1 469 355	432 000	469 355	469 255	109 %
25	1 501 460	450 000	501 460	501 360	111 %
26	1 534 344	468 000	534 344	534 244	114 %
27	1 568 047	486 000	568 047	567 947	117 %
28	1 602 612	504 000	602 612	602 512	120 %

Uvedené hodnoty jsou výsledkem orientačního modelového výpočtu a nejsou pojistitelem garantované. Všechny údaje jsou platné k datu modelace a mají platnost jeden měsíc od data vytvoření nabídky. Datum: 25.5.2011

Příloha č. 13: Nabídka pojištění pro ženu (FLEXI) s rizikovým zhodnocením dle modelové situace

POJIŠŤOVNA
ČESKÉ SPOŘITELNY

VIENNA INSURANCE GROUP

Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty

Upozornění: Vzhledem k tomu, že není možné předem stanovit míru inflace ani míru zisku, jsou následující údaje pouze orientační a vždy k výročnímu dni pojištění.

Ke dni	KH při zhodnocení 2,4 % p.a. (Kč)	KH při předpokládaném zhodnocení (Kč)	KH při předpokládaném zhodnocení včetně bonusů (Kč)	Očekávané bonusy na smlouvě (Kč)	Vloženo pojistné (Kč)
Rok 2011					
31.5.2012	0	0	0	1 109	18 000
31.5.2013	0	0	0	2 208	36 000
31.5.2014	12 624	12 772	12 772	3 313	54 000
31.5.2015	27 724	28 410	28 410	4 424	72 000
31.5.2016	43 120	44 766	44 766	5 542	90 000
31.5.2017	58 835	61 885	62 980	5 623	108 000
31.5.2018	74 871	79 804	80 955	6 752	126 000
31.5.2019	91 233	98 568	99 780	7 886	144 000
31.5.2020	107 938	118 218	119 491	9 026	162 000
31.5.2021	124 967	138 779	140 118	10 172	180 000
31.5.2022	142 337	160 308	162 947	10 153	198 000
31.5.2023	160 053	182 835	185 608	11 314	216 000
31.5.2024	178 098	206 425	209 342	12 485	234 000
31.5.2025	196 466	231 073	234 139	13 667	252 000
31.5.2026	215 138	256 858	260 083	14 860	270 000
31.5.2027	234 142	283 814	302 834	306	288 000
31.5.2028	253 486	312 042	332 057	626	306 000
31.5.2029	273 168	341 585	362 649	955	324 000
31.5.2030	293 222	372 532	394 708	1 295	342 000
31.5.2031	313 660	404 970	428 321	1 645	360 000
31.5.2032	334 463	439 026	465 351	362	378 000
31.5.2033	355 646	474 687	502 419	735	396 000
31.5.2034	377 220	512 095	541 318	1 121	414 000
31.5.2035	399 162	551 344	582 148	1 521	432 000
31.5.2036	421 515	592 606	625 094	1 936	450 000
31.5.2037	444 216	635 867	672 185	429	468 000
31.5.2038	467 314	681 359	719 693	874	486 000
31.5.2039	490 788	729 190	770 551	0	504 000

Předpokládaná výše bonusu:

- za bezeškový průběh za celou dobu trvání pojistné smlouvy je **8 029 Kč**.
- za věrnost je **13 500 Kč**.

Charakteristickým rysem investičního flexibilního životního pojištění je skutečnost, že klient prostřednictvím pojišťovny investuje (čili spolu s pojišťovnou nese riziko, že cena podkladového portfolia fondů, rozhodující o jejich výnosu, bude klesat). Cena jednotek podílových investičních fondů a tím i celková kapitálová hodnota na smlouvě může v průběhu investování jak růst, tak i klesat. Přehled investičních strategií, charakteristiky jednotlivých fondů spolu s historickým vývojem a skladbou investičního portfolia jsou k dispozici na internetových stránkách pojistitele www.pojistovnacs.cz. Současná výkonnost fondu však nezaručuje jeho výkonnost budoucí. Investice do podílových investičních fondů v sobě obsahuje riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky.

U produktu FLEXI životní pojištění není záruka ze strany pojistitele dána, s výjimkou garantovaných fondů, kde pojistitel dává záruku minimálního hrubého ročního zhodnocení kapitálové hodnoty fondu. V případě garantovaného fondu zajišťuje pojistitel minimální výši zhodnocení ceny podílové jednotky (garantovaná výše zhodnocení je uvedena v pojistce, sazebníku poplatků a na internetových stránkách pojistitele).

**Příloha č. 14: Nabídka pojištění pro celou rodinu (PERSPEKTIVA) s
garantovaným zhodnocením dle modelové situace ve variantě
MAXIMUM**



Parametry pojištění PERSPEKTIVA 7 BN

	Platba	Minimální	Doporučené	Na rizika	Doba trvání pojištění	33 let
Měsíční pojistné	3 000 Kč	1 340 Kč	3 347 Kč	1 004 Kč	Celkem zapláceno klientem	1 188 000 Kč
Pojistné období	Měsíční	Minimální lhůtní pojistné hrazené poj.-zam.			Daňová úspora	59 400 Kč
Lhůtní pojistné	3 000 Kč				Předpokládaná prémie za BŠ	36 595 Kč
Zvolená investiční varianta				Vlastní	Modelový stav účtu na konci	995 186 Kč

Modelový průběh pojištění

Fondy a očekávané zhodnocení		
Název fondu	Alokace	Očekávané zhodnocení
Garantovaný fond	100 %	2,4 %

Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojištěného v Kč	Zapláceno celkem v Kč	Hodnota účtu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplácené pojistné celkem v Kč
1	500 000	36 000	0	0	0 %
2	500 000	72 000	0	0	0 %
3	500 000	108 000	0	0	0 %
4	500 000	144 000	19 653	19 553	14 %
5	500 000	180 000	42 749	42 649	24 %
6	500 000	216 000	66 317	66 217	31 %
7	500 000	252 000	90 367	90 267	36 %
8	500 000	288 000	114 935	114 835	40 %
9	500 000	324 000	139 991	139 891	43 %
10	500 000	360 000	165 540	165 440	46 %
11	500 000	396 000	191 615	191 515	48 %
12	500 000	432 000	218 289	218 189	51 %
13	500 000	468 000	245 575	245 475	52 %
14	500 000	504 000	273 481	273 381	54 %
15	500 000	540 000	303 600	303 500	56 %
16	500 000	576 000	334 358	334 258	58 %
17	500 000	612 000	367 361	367 261	60 %
18	500 000	648 000	401 162	401 062	62 %
19	500 000	684 000	435 793	435 693	64 %
20	500 000	720 000	471 315	471 215	65 %
21	507 864	756 000	507 864	507 764	67 %
22	545 300	792 000	545 300	545 200	69 %
23	583 436	828 000	583 436	583 336	70 %
24	622 218	864 000	622 218	622 118	72 %
25	661 635	900 000	661 635	661 535	74 %
26	701 634	936 000	701 634	701 534	75 %
27	742 163	972 000	742 163	742 063	76 %
28	783 188	1 008 000	783 188	783 088	78 %
29	824 696	1 044 000	824 696	824 596	79 %
30	866 703	1 080 000	866 703	866 603	80 %
31	909 166	1 116 000	909 166	909 066	81 %
32	952 014	1 152 000	952 014	951 914	83 %
33	995 186	1 188 000	995 186	995 086	84 %

Uvedené hodnoty jsou výsledkem orientačního modelového výpočtu a nejsou pojistitelem garantované. Všechny údaje jsou platné k datu modelace a mají platnost jeden měsíc od data vytvoření nabídky. Datum: 24.5.2011

**Příloha č. 15: Nabídka pojištění pro celou rodinu (PERSPEKTIVA) s
garantovaným zhodnocením dle modelové situace ve variantě
SOUČET**



Parametry pojištění PERSPEKTIVA 7 BN

	Platba	Minimální	Doporučené	Na rizika	Doba trvání pojištění	33 let
Měsíční pojistné	3 000 Kč	1 340 Kč	3 347 Kč	1 004 Kč	Celkem zaplacené klientem	1 188 000 Kč
Pojistné období	Měsíční	Minimální lhůtní pojistné hrazené poj.-zam.			Daňová úspora	59 400 Kč
Lhůtní pojistné	3 000 Kč				Předpokládaná prémie za BŠ	36 595 Kč
Zvolená investiční varianta				Vlastní	Modelový stav účtu na konci	822 348 Kč

Modelový průběh pojištění

Fondy a očekávané zhodnocení					
Název fondu			Alokace	Očekávané zhodnocení	
Garantovaný fond			100 %	2,4 %	
Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojištěného v Kč	Zaplaceno celkem v Kč	Hodnota účtu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplacené pojistné celkem v Kč
1	500 000	36 000	0	0	0 %
2	500 000	72 000	0	0	0 %
3	500 000	108 000	0	0	0 %
4	519 634	144 000	19 634	19 534	14 %
5	542 648	180 000	42 648	42 548	24 %
6	566 059	216 000	66 059	65 959	31 %
7	589 859	252 000	89 859	89 759	36 %
8	614 065	288 000	114 065	113 965	40 %
9	638 625	324 000	138 625	138 525	43 %
10	663 527	360 000	163 527	163 427	45 %
11	688 780	396 000	188 780	188 680	48 %
12	714 448	432 000	214 448	214 348	50 %
13	740 510	468 000	240 510	240 410	51 %
14	766 921	504 000	266 921	266 821	53 %
15	795 215	540 000	295 215	295 115	55 %
16	823 741	576 000	323 741	323 641	56 %
17	854 018	612 000	354 018	353 918	58 %
18	884 558	648 000	384 558	384 458	59 %
19	915 312	684 000	415 312	415 212	61 %
20	946 219	720 000	446 219	446 119	62 %
21	977 303	756 000	477 303	477 203	63 %
22	1 008 543	792 000	508 543	508 443	64 %
23	1 039 736	828 000	539 736	539 636	65 %
24	1 070 762	864 000	570 762	570 662	66 %
25	1 101 578	900 000	601 578	601 478	67 %
26	1 131 987	936 000	631 987	631 887	68 %
27	1 161 867	972 000	661 867	661 767	68 %
28	1 191 120	1 008 000	691 120	691 020	69 %
29	1 219 522	1 044 000	719 522	719 422	69 %
30	1 246 974	1 080 000	746 974	746 874	69 %
31	1 273 360	1 116 000	773 360	773 260	69 %
32	1 298 490	1 152 000	798 490	798 390	69 %
33	1 322 348	1 188 000	822 348	822 248	69 %

Uvedené hodnoty jsou výsledkem orientačního modelového výpočtu a nejsou pojistitelem garantované. Všechny údaje jsou platné k datu modelace a mají platnost jeden měsíc od data vytvoření nabídky. Datum: 24.5.2011