

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI

FAKULTA EKONOMICKÁ

Bakalářská práce

Životní pojištění jako nástroj spoření a zajištění

Life insurance as a saving and ensuring tool

Pavel Jokl

Plzeň 2014

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Životní pojištění jako nástroj zajištění a spoření“

vypracoval samostatně pod odborným dohledem vedoucího bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni dne

.....

podpis autora

Poděkování:

Na tomto místě bych rád poděkoval vedoucímu mé bakalářské práce Ing. Karlovi Karlovcovi za odborné rady a cenné připomínky. Dále bych rád poděkoval celé mé rodině za podporu a trpělivost během mého studia.

Obsah

Úvod	8
1. Charakteristika životního pojištění a jeho specifika	9
1.1. Historie pojištění	11
1.2. Česká asociace pojišťoven	13
1.3. Základní terminologie v pojišťovnictví.....	14
2. Možnosti spoření v životním pojištění	15
2.1. Technická úroková míra - TÚM	15
2.2. Investiční životní pojištění	16
2.3. Investiční strategie	21
2.4. Indexově vázané životní pojištění	23
3. Formy a podoby životního pojištění	23
3.1. Pojištění lidského života pro případ smrti.....	24
3.2. Pojištění pro případ dožití	25
3.2.1. Věnové pojištění	25
3.2.2. Důchodové pojištění	26
3.3. Smíšené životní pojištění	27
3.4. Skupinové životní pojištění	28
3.5. Novější produkty a typy životního pojištění	29
3.5.1. Univerzální životní pojištění.....	29
3.5.2. Investiční životní pojištění.....	31
3.5.3. Indexově vázané životní pojištění.....	31
4. Připojištění	31
4.1. Úrazové pojištění	31
4.1.1. Připojištění smrti úrazem	32
4.1.2. Připojištění trvalých následků úrazu.....	33
4.1.3. Tělesné poškození způsobené úrazem	33
4.1.4. Pracovní neschopnost následkem úrazu	33
4.1.5. Pobyť v nemocnici následkem úrazu	34
4.1.6. Invalidita následkem úrazu	34
4.2. Zproštění od placení.....	34
4.3. Připojištění vážných chorob	35
4.4. Pobyť v nemocnici, pracovní neschopnost a invalidita s výplatou.....	36

5. Životní pojištění ve Spolkové republice Německo	36
5.1. Druhy životního pojištění.....	37
5.2. Pojistitel.....	38
5.3. Uzavření a počátek smlouvy	39
5.3.1. Zahájení pojištění.....	39
5.4. Plnění v případě sebevraždy.....	40
5.5. Smluvní strany	40
5.6. Diskontní sazba – technická úroková míra	41
6. Statistické údaje	42
Praktická část	49
Závěr	53
Seznam tabulek	54
Seznam obrázků	54
Seznam příloh	54
Seznam použité literatury	55
Odborná literatura	55
Ostatní zdroje	55
Seznam internetových zdrojů	55

Úvod

Svět a prostředí, ve kterém žijeme, nám do cesty staví různé překážky. Velké množství z nich dokážeme zvládnout bez větších problémů, u některých bychom ale měli být prozíravější a snažit se jim předcházet. Peníze hrají na celém světě jednu z nejdůležitějších rolí a jejich množstvím se nám otevírají brány k novým příležitostem. Je nezbytné si však uvědomit, že zdraví koupit nelze a jeho hodnota není nijak objektivně stanovitelná. Rozumný a inteligentní člověk by měl vždy myslet na zadní vrátka a chtít se zabezpečit proti možným nebezpečím. Mít určité jistoty na dobu, kdy situace nemusí být úplně příznivá.

Na trzích lze v současné době narazit na širokou škálu produktů sloužících k zachování životní úrovně nejen sebe sama, ale i svých blízkých. Nejsilnějším hráčem na trhu, který "obchoduje s lidským osudem", jsou pojišťovny. Velké množství lidí využívá jejich služeb a určitým způsobem tak přenechává zodpovědnost za rizika na těchto institucích. Co je to vlastně kvalitní a šťastný život? Každý člověk na tuto otázku odpoví jinak, ale některé atributy budou společné všem. Mezi ně řadíme zdraví, bydlení, finanční jistotu, rodinné zázemí a jistoty. Jistotě však můžeme jít naproti například životním pojištěním, kterému se věnuje tato bakalářská práce.

Smyslem a cílem této práce je charakterizovat životní pojištění, nastínit formy a typy pojistných produktů nabízených v České republice v rámci životního pojištění a porovnat životní pojištění u nás oproti Spolkové republice Německo. První kapitola je zaměřena na obecnou charakteristiku životního pojištění. Zmíněny jsou důležité základní pojmy, historie pojištění a důležité instituce dohlížející na funkčnost a kvalitu životního pojištění. Druhá kapitola je zaměřena na možnosti investování v rámci životního pojištění a na produkty, u kterých mají investice nějaký smysl. Třetí kapitola ukazuje veškeré formy životního pojištění, která lze v dnešní době vůbec sjednat. Ve čtvrté kapitole je analyzováno pokrytí zdravotních rizik v rámci doplňkových pojištění a připojištění, které lze k životnímu pojištění sjednat. Smysl páté kapitoly spočívá v porovnání situace na pojistném trhu s životním pojištěním v České republice a Spolkové republice Německo. V šesté kapitole jsou zmíněny statistické údaje obou zemí, ukazující propastný rozdíl ve smýšlení českého a německého národa. Vše je podloženo grafy a tabulkami.

1. Charakteristika životního pojištění a jeho specifika

Životní pojištění slouží v našem životě ke krytí dvou nejdůležitějších rizik. Myslíme tím pojištění rizika pro případ smrti a událost zvanou dožití. Již v dávné minulosti fungovalo takzvané pohřební pojištění sloužící k zajištění pozůstalých v případě úmrtí člena rodiny. Prostředky měly sloužit k zaplacení nákladů spojených s pohřbem. V současné době smysl a účel životního pojištění směřuje spíše směrem zajištění sebe sama. Pojištění má za úkol nás zajistit na dožití a následný důchod, pro případy invalidity, těžkých úrazů spojených s trvalými následky, závažnými onemocněními a pracovní neschopnost vzniklou zdravotními problémy. Zahrnutím události zvané „dožití“, se životní pojištění stává v současné chvíli produktem, zajišťujícím i funkci úspornou a investiční, což je ve většině států podporováno možností daňového zvýhodnění. Tato možnost je mezi lidmi velmi využívána.¹

V současné době si společnost přeje zachování ekonomických poměrů jedinců i v post produktivním (důchodovém) věku. Předpokládá se, že s vyšším věkem rostou i našetřené prostředky, čemuž je přizpůsobena i konstrukce životního pojištění. K této teorii přispívá i současný nepřilíš optimistický model penzijního systému. Na finančním trhu si životní pojištění na úkor bankovních produktů získává stále více pozornosti jako dlouhodobý výhodný investiční prostředek. Běžně uvažující občan by se měl rozhodovat o rozdělení svých úspor na základě tří hlavních faktorů, tzv. magického trojúhelníku. Těmito faktory jsou: míra rizika (rizikovitost), míra zhodnocení (výnosnost) a možnost přeměny různých aktiv v peníze (likvidita). Nejdůležitějším a hlavním kritériem při rozhodování o rozdělení úspor by měla sloužit rizikovitost. Z tohoto důvodu dělíme chování investorů na tři typy:

- Vyhledávající a vyžadující riziko
- Neutrální
- Averzní k riziku²

Investor, který vyžaduje a vyhledává riziko, upřednostňuje produkty, díky kterým dosáhne vysokého zhodnocení svých prostředků, zároveň si ale uvědomuje i hrozící možnosti v podobě nulových úspor či záporného zhodnocení a tedy ztrátě investovaných prostředků v budoucnu. Nejvíce rizikovými instrumenty rozumíme

¹ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005, ISBN 80-864-1984-3.

²Tamtéž, str. 182

hlavně akcie nebo různé finanční deriváty. Investor, který je averzní vůči riziku upřednostňuje nejmenší možnosti ztráty na úkor nízkého zhodnocení investovaných financí. Většinou se rozhoduje pro investování do státních pokladničních poukázek nebo státních dluhopisů.³

Mezi výhody produktů, které v dnešní době banky nabízejí za účelem spoření, zahrnujeme vysokou likviditu a také zákonnou povinnost pojištění vložených prostředků klientů. Jedná se především o termínované účty a účty spořicí. Nevýhodou je nízká úroková míra a tudíž malé zhodnocení vložených prostředků. Dále na finančním trhu narazíme na stavební spořitelny, které představují velmi silnou konkurenci díky stavebnímu spoření. Stavební spoření je zajímavé vysokým a garantovaným výnosem, zákonným pojištěním a především státním příspěvkem. K nevýhodám patří dlouhý časový investiční horizont a účelnost. Potřebuje-li se člověk urychleně dostat ke svým penězům dříve, než po uplynutí šesti let, přijde o státní podporu (příspěvek) a zhodnocení všech vkladů pak bude velmi nízké.⁴

Další neméně využívanou možností zhodnocení finančních prostředků je investice do podílových fondů, jejichž produkty zajišťují přiměřený výnos i likviditu. Nejznámějšími podílovými fondy jsou fondy penzijní, které poskytují penzijní připojištění. Toto pojištění je upraveno zákonem č. 42/1994 sb. o penzijním připojištění se státním příspěvkem. Výhodu zde nacházíme v podobě státního příspěvku, daňového zvýhodnění a podílu na zisku fondu. Nevýhodou může být vstupní věk od 18 let, nepojištění vložených úspor a špatná likvidita.⁵

Pojišťovny nemají povinnost mít depozita ze zákona pojištěna, přesto Česká Národní Banka pojišťovněm nařizuje kvótování aktiv, které má za úkol zajistit požadovanou ochranu a bezpečnost investování. Další výhodou je garance technické úrokové míry, čímž se stále životní pojištění stává konkurenceschopným na finančním trhu. Nevýhodou je opět délka investičního horizontu a riziko nemožnosti placení pojistného ze strany klienta.⁶

³ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005, ISBN 80-864-1984-3.

⁴ Tamtéž, str. 184

⁵ Tamtéž, str. 185

⁶ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005, ISBN 80-864-1984-3.

1.1. Historie pojištění

Již 3000 let před Kristem v oblasti Přední Asie (Babylónie za vlády krále Chamurapiho) uzavírali majitelé karavan dohody o vzájemném krytí případných ztrát vzniklých putováním. V Egyptě, 2500 let před Kristem vznikaly dohody mezi kameníky o společném krytí výdajů na pohřby. Dále následovaly dohody mezi majiteli lodí a kupci pro případ ztroskotání lodí. V takovém případě nesli ztráty oba dva společně. Ve Staré Indii začaly kasty obchodníků vytvářet různé druhy pojištění úvěrů. 400 let před Kristem v Antickém Řecku poprvé zajišťovali vojáky pro případ jejich zranění ve válce.⁷

Počátkem našeho letopočtu, ve Starém Římě, dochází k prvnímu rozlišení na pojištění majetku a pojištění životní. Odškodňování probíhalo formou peněžní, nikoliv naturální. V 10. století se objevilo takzvané námořní pojištění. Stalo se tomu tak v důsledku oživení námořního obchodu především ve Středomoří a později v zemích při Atlantiku. Mezi 11. a 12. stoletím spolu s rozvojem řemesel stále větší skupiny lidí začaly pociťovat potřebu se sdružovat v zájmu přežití v různých profesních seskupení. Vznikala takzvaná bratrstva neboli gildy. Zakládaly se pokladnice za účelem podpory členů v nemoci, pro případ smrti, úrazu, krádeže či požáru. Tím byly dány základy pojišťovnictví.⁸

Nejstarší dochovaná smlouva o pojištění doživotního důchodu se datuje k roku 1308. Ve 14. století tuto smlouvu uzavřeli opat kláštera Sante Denis v Paříži a arcibiskup kolínský, který tehdy zaplatil klášteru 2400 livrů s tím, že mu klášter bude doživotně platit důchod 400 livrů. První dochovaná písemná pojistná smlouva byla sepsána 13. dubna 1379 v italské Pise. Nesla název „Vzájemné společenství plavců“. Od počátku 15. století vznikají nové smlouvy, které se již podobají dnešnímu důchodovému pojištění. Jako vzor posloužila smlouva z roku 1472, kde jsou detailně a podrobně stanoveny podmínky důchodového pojištění, výše důchodu, platební lhůty, podmínky při promeškání placení atd.⁹

První doložená pojistná událost je z 9. června roku 1584. 18. června 1583 uzavřel pan Richard Martin první životní pojistku na život Williama Gibbonse na období 12 měsíců na částku 382 liber. William zemřel 9. června 1584 právě před uplynutím dvanácti

⁷Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

⁸Tamtéž, str. 5

⁹Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

měsíců. Tato situace nastartovala rozvoj tzv. rentových důchodů, zároveň významný holandský státník Jean de Witte dal jako první početní podklady nového způsobu pojištění, kterým se pojišťovaly důchody tzv. “tontiny“ – název vznikl po italském lékaři Lorenzu Tontim, který jako první začal vědecky zpracovávat pravděpodobnost lidského života.¹⁰

V roce 1687 byla v Londýně na Tower street otevřena kavárna pana Edwarda Lloyda jako centrum výměny informací v námořní dopravě. Postupně na tomto místě vznikla největší pojišťovací burza na světě. První komerční životní pojišťovnou - založenou částečně na vědeckých základech byla v roce 1699 Společnost pro pojišťování sirotků a vdov. Provozovala pouze pojištění pro případ smrti – výplata byla vyplacena buď jednorázově, nebo formou důchodu. Velkým problémem bylo tehdy pojištění osob s podlomeným zdravím, které pojišťovny zprvu vůbec nepojišťovaly a později jen v omezeném rozsahu a za podstatné vyšší pojistné. Revolucí životního pojištění bylo 18. Století, kdy anglický vědec Edmond Hailey zkonstruoval a zpracoval první úmrtnostní tabulky na základě zkoumání farních zápisů a záznamů o narození a úmrtí obyvatel. V roce 1756 odmítli pojistit matematika Jamese Dodsona vzhledem k jeho věku. Ve 46 letech byl považován za příliš vysoce rizikového. Pustil se tedy do práce – prostudoval všechny dostupné informace o délce lidského života. To, s čím přišel, byly tabulky premiových sazeb. Každý mohl pojistit svůj život na určitou částku peněz na určitý počet roků. Roční pojistné bylo kalkulováno podle věku a délky pojištění. Dodson rozprostřel riziko na celou skupinu a riziko klienta na období smlouvy. Vysoké náklady pojištění starého klienta se vyrovnaly nižšími náklady, když šlo o klienta mladého. Tyto vědecké základy výpočtu pojistného byly posledním krokem ke stanovení solidních základů životního pojištění. Tento Dodsonův princip je v životním pojištění využíván dodnes. Po dlouhé době kdy se životní pojištění vztahovalo jen na Anglii, byla v roce 1778 založena životní pokladna v Hamburku. Tak začaly vznikat životní pojišťovací společnosti i jinde. Stále větší pojistné částky byly důvodem členění rizik na kvalitativně vyšší úrovni = zajištění. Roku 1852 vzniká první Kolínská zajišťovací společnost na německém území. Nejdůležitější etapou vývoje pojištění v českých zemích, byl rok 1948, kdy došlo k centralizaci pojišťoven v jeden celek a to pod názvem Československá pojišťovna n. p.. V roce 1968 v rámci federativního uspořádání vznikají Česká a Slovenská státní pojišťovna. Po 44 letech

¹⁰ Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

dochází k faktické demonopolizaci československého pojišťovacího trhu vstupem zahraničních pojišťoven na náš trh. Nationale-Nederlanden životní pojišťovna je první, která podala žádost o registraci a po schválení státním dozorem Ministerstva financí Československé republiky úspěšně začala s prodejem životního pojištění 1. června 1992. K 30. červnu 1998 působilo na českém trhu již 39 pojišťoven. České pojišťovnictví upevnilo svoji pozici v národním hospodářství a Česká republika se hodnotou propojištěnosti obyvatel částečně přiblížila míře propojištěnosti v Evropské unii.¹¹

1.2. Česká asociace pojišťoven

V roce 1993 byla založena České asociace pojišťoven (ČAP), která má za úkol sdružovat pojišťovací společnosti s celkem 98% podílem na českém pojišťovacím trhu. Významnou měrou se zasazuje o harmonizaci českého pojistného práva s legislativou EU a o další liberalizaci pojistného trhu. Česká asociace pojišťoven je zájmovým sdružením komerčních pojišťoven. Ze 42 subjektů, které mají povolení podnikat v pojišťovnictví na území České republiky, je 28 pojišťoven jejími členy. Kromě těchto pojišťoven patří mezi přidružené členy asociace České sekce Mezinárodního sdružení pro pojistné právo a České kancelář pojistitelů. Dceřinou společností ČAP na Certifikační institut ČAP, s.r.o., který se zabývá hodnocením úrovně a kvality organizací a výrobků v oblasti bezpečnostního průmyslu.¹²

Posláním asociace je zastupovat, hájit a prosazovat zájmy pojišťoven i jejich klientů ve vztahu k orgánům státní správy, dalším právním subjektům i ve vztahu k zahraničí a podporovat tak rozvoj pojišťovnictví a pojistného trhu v České republice.

V praxi to tedy znamená:

- zpracovat připomínky k právním předpisům týkajícím se pojišťovnictví, pojištění nebo jiných zájmů pojišťoven a prosazovat nezbytné úpravy
- působit při odstraňování rozporů mezi členy asociace, dbát na dodržování zásad etického jednání a chování stanovených v Kodexu etiky v pojišťovnictví
- zabezpečovat zastoupení asociace v mezinárodních organizacích a jejich orgánech.¹³

¹¹ Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

¹² Tamtéž, str. 12

¹³ Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

Mezi střednědobé cíle České asociace pojišťoven lze zahrnout dokončení harmonizace českého pojistného práva s legislativou Evropské unie a zabezpečování podmínek pro uspokojení rostoucí společenské objednávky na pojišťovací služby, jak ze strany státu, tak ze strany klientů. Mezi další úkoly asociace patří rozvíjení kontaktů s ostatními tuzemskými sdruženími, národními asociacemi ostatních zemí a s příslušnými mezinárodními organizacemi.¹⁴

1.3. Základní terminologie v pojišťovnictví

- **Nahodilá skutečnost:** je skutečnost, která je možná a u které není jisté, zda v době trvání soukromého pojištění vůbec nastane, nebo není známa doba jejího vzniku.
- **Pojistná událost:** je nahodilá skutečnost, blíže označená v pojistné smlouvě nebo ve zvláštním právním předpisu, na který se pojistná smlouva odvolává. S touto smlouvou vzniká povinnost pojistitele uhradit pojistné plnění.
- **Pojistná doba:** je doba, na kterou bylo soukromé pojištění sjednáno
- **Pojistitel:** je právnická osoba, která je oprávněná provozovat pojišťovací činnost podle zvláštního zákona.
- **Pojistník:** je osoba, která s pojistitelem uzavřela pojistnou smlouvu
- **Pojištěný:** je osoba, na jejíž život, zdraví, majetek, odpovědnost za škodu nebo jiné hodnoty pojistného zájmu se soukromé pojištění vztahuje
- **Oprávněná osoba:** je osoba, které vzniká právo na pojistné plnění důsledkem pojistné události
- **Obmyšlená osoba:** je taková osoba, která je zvolena pojistníkem a náleží jí pojistné plnění v případě vzniku pojistné události.
- **Skupinové pojištění:** je soukromé pojištění, které se vztahuje na skupinu pojištěných blíže vymezených v pojistné smlouvě, jejichž totožnost v době uzavření této smlouvy není obvykle známa
- **Pojistné nebezpečí:** je konkrétní situace, při které může dojít k pojistné události
- **Pojistné riziko:** je pravděpodobnost vzniku pojistné události vyvolané pojistným nebezpečím
- **Pojistné:** je úplata za soukromé pojištění

¹⁴ Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

- **Běžné pojistné:** je pojistné stanovené na pojistné období
- **Pojistné období:** je časové období určené v pojistné smlouvě, ze které se hradí pojistné.
- **Jednorázové pojistné:** je stanovené pojistné na dobu, na kterou bylo soukromé pojištění sjednáno
- **Škodná událost:** je skutečnost, ze které vzniká škoda a která může být důvodem vzniku práva na pojistné plnění
- **Odkupné:** je část nespotřebovaného pojistného ukládaná pojistitelem jako technická rezerva vypočtená pojistně matematickými metodami k datu zániku soukromého pojištění
- **Čekací doba:** je doba, po kterou nevzniká pojistiteli povinnost poskytnout pojistné plnění z události, které by jinak byly pojistnými událostmi.¹⁵

2. Možnosti spoření v životním pojištění

Pokud bychom se rozhodli využít životní pojištění jako nástroj spoření, máme několik možností, kam naše prostředky ukládat. Je však důležité si uvědomit, že životní pojištění není typ produktu, který je určen pouze na spoření. Pokud bychom ukládali do banky částku stejnou, jakou budeme platit pojistné na pojištění, ve většině případů získáme vyšší výnos než u pojišťovny. Obecně lze tedy říci, že výhodně spořit s životním pojištěním můžeme variantou zkombinovanou s pojištěním. Uvedeme si zde příklady produktů, u kterých je nejvýhodnější část úspor spořit.

2.1. Technická úroková míra - TÚM

Technická úroková míra je velmi důležitou součástí životního pojištění. Slouží k výpočtu zhodnocení pojistné rezervy. Mluvíme tedy o takovém zhodnocení rezervy, na které má pojistitel smluvní nárok (zaručený podíl na výnosu z finančního umístění). Výše rezervy se zjišťuje pojistně – technickými výpočty a je nižší než celková výše pojistného, které klient zaplatil. Děje se tomu tak z důvodu nutných odpočtů cen za rizika krytá pojistkou a za náklady na správu a uzavření pojistné smlouvy. Technická úroková míra je tedy zhodnocení, které je klientům garantováno na celou dobu pojistné smlouvy. V praxi to však neznamená, že jediným finálním zhodnocením smluv bude právě zisk z TÚM. Není to jediné zhodnocení, které klient získá. Technické úroková

¹⁵ Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

míra představuje určité minimum, kromě kterého lze navíc získat ještě podíly na výnosech pojišťoven. Celkové zhodnocení může být tedy vyšší než TÚM za předpokladu, že daná pojišťovna dobře hospodařila. Důležitou informací je to, že technická úroková míra se nevztahuje na investiční životní pojištění, jelikož u takového produktu nese investiční riziko pouze pojistník. Maximální výše technické úrokové míry je v České republice regulována vyhláškou. První vyhláška, kterou vytvořila ČNB, je z roku 2000. Na Obr. č. 1 se můžeme podívat na její vývoj od počátku do dnes.¹⁶

Obr. č. 1: Výše technické úrokové míry v letech 2000-2013

2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %	2,4 %	2,4 %	2,4 %	2,4 %	2,4 %	2,4 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	1,9 %

Zdroj: *Vývoj technické úrokové míry* [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/pojisteni/osoby/zivotni-pojisteni/tum/>.

2.2. Investiční životní pojištění

S rozšiřující se finanční gramotností obyvatel a vývojem kapitálových trhů v 90. letech se na finančním trhu životních pojištění otevřel prostor pro vznik nové řady produktů životního pojištění – investiční životní pojištění. Tento prostor vznikl i z důvodu nízkého zájmu občanů o klasické tradiční produkty životního pojištění. V tradičních produktech většinou prostředky nedosahovaly dostatečně vysokého a zajímavého zhodnocení a lidé neměli možnost rozhodovat o svých investicích. Vznikl tedy nový modifikovaný produkt, který měl za úkol zajistit kombinaci pojistné ochrany a krytí rizik se zajímavým zhodnocením vložených prostředků. Mezi nespornou výhodou oproti kapitálovému pojištění patří vyšší zhodnocení vložených prostředků. Riziko při investování již nenese pojistitel, nýbrž klient. Je tedy čistě na něm, kam vloží své finanční prostředky, a z tohoto důvodu pojišťovna negarantuje minimální výši pojistného plnění, čímž se ale i připravuje potenciálního zisku ze správně investovaných technických rezerv.

Toto pojištění je vhodné pro klienty, kteří se nebojí rizika. Pro klienty, kteří chtějí zajistit rodinu v případě úmrtí, a přejí si nakládat se svými úsporami, jak se jim zlíbí. Princip toho pojištění je stejný jako klasické životní pojištění. Klient platí běžné

¹⁶ Kolektiv autorů z české asociace pojišťoven. *Životní pojištění*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2002. ISBN 80-247-0146-4.

pravidelné pojistné, kde část odchází na pokrytí rizik a správních nákladů pojišťovny a za druhou část se nakoupí podílové jednotky u otevřených podílových fondů dle zvolené strategie.

Peníze lze uložit do těchto fondů:

- akciový fond,
- fond obligací,
- peněžní fond,
- fond státních cenných papírů,
- fond cizích měn,
- různé smíšené fondy, které kombinují jednotlivé finanční instrumenty.¹⁷

Jak již bylo zmíněno, investiční fondy lze dělit na podílové jednotky. Pojistitel účastníkovi investičního životního pojištění založí a vede korunový účet, na který je ukládáno pojistné. Určená část pojistného se přeměňuje na podílový účet, který je vedený v podílových jednotkách. Podílové jednotky jsou nakupovány dle alokačního poměru, který klient volí a mění dle svého přístupu k riziku. V současné době na trhu najdeme velké množství variant investičního životního pojištění. Příklad dělení podílových jednotek dle vybrané investiční strategie si ukážeme na produktu Benefit Extra, který nabízí pojišťovna Generali. Tento produkt se těší velké důvěře a oblíbenosti lidí. Nejprve je nutné si uvést několik podmínek a možností, které by měl klient znát. Na počátku pojištění si pojistník zvolí rozložení neboli alokaci pojistného do fondů. Pokud se rozhodne svoji strategii změnit, stačí pouze zažádat o změnu budoucího pojistného. V případě, že se klient rozhodne přemístit počáteční jednotky z jednoho fondu do jiného, opět postačí písemná žádost, a vše bude zprostředkováno. Kdykoliv v průběhu trvání pojištění se může pojistník rozhodnout pro navýšení hodnoty svého podílového účtu, a to mu umožňuje mimořádné vložení prostředků takzvané mimořádné pojistné. Pokud by došlo k finančním problémům, a klient by nebyl schopen splácet pojistné, existuje zde možnost přerušení placení. V takovém případě může být pojištění na základě žádosti pojistníka převedeno na pojištění s přerušением placení běžného pojistného. I v takovém případě lze nadále platit mimořádné pojistné a provádět částečné odkupy při zachování pojistného krytí.¹⁸

¹⁷ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2005, ISBN 80-861-1992-0.

¹⁸ Tamtéž, str. 103

Nyní se podíváme na charakteristiku jednotlivých fondů k variabilnímu životnímu pojištění. „*Portfolio Generali Pojišťovna a.s. obsahuje interní fondy a zahraniční fondy společnosti Generali Investments SICAV S.A.. Tato společnost je součástí celosvětového koncernu Generali. Byla založena v roce 2002, v souladu s příslušnými lucemburskými zákony o institucích kolektivního investování a s nařízeními EU. Fondy nabízené Generali Investments SICAV S.A. byly řádně zaregistrovány a získaly všechna potřebná oprávnění a povolení od ČNB.*

- **Dluhopisový fond Generali (DFG)**

Investiční manažer: Generali PPF Asset Management, a.s.; měna: Kč. Fond investuje především do státních dluhopisů, zejména českých, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Menší část portfolia tvoří investice do cizoměnových dluhopisů, přičemž tyto jsou zpravidla měnově zajištěny, tedy investor nepodstupuje výraznější měnové riziko. Část prostředků portfolia je investována na peněžním trhu.

- **Smišený fond Generali (SFG)**

Investiční manažer: Generali PPF Asset Management, a.s.; měna: Kč. V portfoliu fondu jsou zastoupeny všechny hlavní investiční instrumenty, tedy termínované vklady, dluhopisy a akcie. Převážná část dluhopisové části je investována do českých dluhopisů. Růstový potenciál fondu podporuje zejména akciová část, kdy fond investuje zejména do akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny.

- **Akciový fond Generali (AFG)**

Investiční manažer: Generali PPF Asset Management, a.s.; měna: Kč. Základním investičním nástrojem tohoto fondu jsou akcie. Fond investuje zejména do akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Stabilizující částí portfolia tohoto fondu jsou v menší míře dluhopisy a nástroje peněžního trhu.

- **Generali PPF Komoditní fond (GKF)**

Investiční manažer: Generali PPF Asset Management, a.s.; měna: Kč. Generali PPF Komoditní fond je určen všem investorům, kteří chtějí zvýšit diverzifikaci svého portfolia akciových a dluhopisových fondů o další třídu aktiv – komodity. Fond nakupuje investiční cenné papíry, které odráží ceny komodit, přičemž hlavní důraz se klade na investice do komodit energetických, zemědělských, průmyslových. Komoditní

fond je vhodný také pro dynamické investory, kteří hledají příležitosti na komoditních trzích, jež jsou jinak pro běžné investory obtížně přístupné.

- **Generali PPF New Economies Fund (GNEF)**

Investiční manažer: Generali PPF Asset Management, a.s.; měna: EUR. Generali PPF Fond nových ekonomik představuje nabídku pro zvláště dynamické investory, kteří vyhledávají příležitost pro vysoké zhodnocení a zároveň počítají s vyšším rizikem a s delším časovým horizontem (5-7 let). Cílem je investovat do diverzifikovaného globálního akciového portfolia na trzích, které se vyznačují značným potenciálem růstu a zároveň patří do skupiny tzv. rozvíjejících e ekonomik. Tyto ekonomiky se vyznačují vysokým potenciálem růstu a očekávanými atraktivními výnosy. Portfolio obsahuje akcie společností, které pochází z Asie, Latinské Ameriky či střední a východní Evropy. Jedná se o tituly, které jsou v daném regionu považovány za velmi bonitní s rychlou dynamikou růstu.

- **High Conviction Europe C (HCEC)**

Investiční manažer: Generali Investments Europe S.p.A.; měna: EUR. Fond je orientován zejména na akcie společností kótovaných na burzách členských zemí OECD. Kromě toho může fond investovat i do cenných papírů, jejichž výnos je odvozen od vývoje kapitálových trhů, do konvertibilních dluhopisů, prioritních akcií a tak dále.

- **Central and Eastern European Equities C (CEECEC)**

Investiční manažer: Generali Capital Management GmbH; měna: EUR. Fond je orientovaný na akcie společností, které podnikají ve střední a východní Evropě a jsou kótované na burzách. Kromě toho může fond investovat i do cenných papírů, jejichž výnos je odvozen od vývoje kapitálových trhů, do konvertibilních dluhopisů, prioritních akcií a tak dále.

- **European SRI Equity C (ESEC)**

Investiční manžer: Generali Investments Europe S.p.A; měna: EUR. Fond investuje do akcií společností kótovaných na akciových burzách členských států Evropské měnové unie. Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobého růstu investovaného kapitálu a překonat výkonost benchmarku, kterým je STOXX Europe Sustainability Index.

- **Global Equity Allocation C (GEAC)**

Investiční manažer: Generali Investments Europe S.p.A.; měna: EUR. Fond investuje do akcií hlavních rozvíjejících se oblastí. Minimálně 20% jeho hodnoty investuje do hlavních Evropských a US společností s vysokou kapitalizací (tento poměr nezahrnuje investice do společností s průměrnou nebo nízkou kapitalizací). Fond nemá časové omezení pro alokace investic v daném regionu.

Conseq Investment Management, a.s.

Do portfolia fondů Generali Pojišťovna a.s. je zahrnuto Dynamické portfolio Conseq - Generali spravované investičním manažerem společnosti Conseq Investment Management, a.s. Tato společnost byla založena v roce 2001 jako dceřiná společnost již stabilně fungující společnosti Conseq Finance, a.s. založené v roce 1994. V současnosti je Conseq Investment Management, a.s. pevnou součástí kapitálového trhu v České republice. Objemem obhospodařovaného majetku se Conseq Investment Management, a.s. řadí mezi největší investiční manažery v České republice.

- **Dynamické portfolio Conseq – Generali (DPC-G)**

Investiční manažer: Conseq Investment Management, a.s.; měna: EUR. Portfolio alokuje většinu svěřených prostředků do akciových fondů. Jeho cílem je dosahovat v dlouhodobém horizontu maximálního výnosu, zároveň co nejširší diverzifikací snižovat vliv případných výrazných výkyvů jednotlivých akcií, teritorií, sektorů apod. Portfolio je alokováno nejen do fondů Conseq Invest, a.s., ale rovněž do fondů BNP Paribas Asset Management (fondy Parvest) a Franklin Templeton Investments.

C-Quadrat Kapitalanlage AG

C – Quadrat je nezávislý, celoevropský Asset Manager. Společnost byla založena v roce 1991, disponuje vlastní kapitálovou investiční společností a od roku 2006 kótuje na Frankfurtské burze cenných papírů. Komplexní matematická pravidla tvoří základ aktivního řízení fondů, při kterém jsou všechna investiční rozhodnutí prováděna nezávisle na lidských emocích.

- **C – Quadrat Arts Best Momentum (C-QABM)**

Investiční manažer: ARTS Asset Management GmbH; měna: Kč. Tento fond fondů investuje v zásadě do akciových fondů předních světových správců vykazujících v krátkém až střednědobém horizontu pozitivní trendy. Na rozdíl od většiny klasicky obhospodařovaných fondů se investiční strategie C – Quadrat ARTS BEST

MOMENTUM neorientuje na benchmark, nýbrž usiluje z dlouhodobého hlediska o dosažení absolutního nárůstu hodnoty. Fond reprezentuje vysoce aktivní styl řízení, složení portfolia se neustále mění.

- **C – *Quadrat ARTS Total Return Global – AMI (C – QATRG)***

*Investiční manažer: ARTS Asset Management GmbH; měna: EUR. Tento fond fondů je obhospodařován na základě přístupu takzvané celkové návratnosti (Total Return) umožňující systematické řízení rizika prostřednictvím aktivního řízení akciové složky. Cílem je dosahovat absolutního nárůstu hodnoty při jakémkoliv vývoji trhu. Fond může investovat 100% portfolia do fondů akciových, dluhopisových nebo peněžního trhu. V obdobích negativního vývoje na burzách může být akciová složka snížena až na nulu. V takovém případě je majetek fondu z velké části držen ve fondech krátkodobých dluhopisů nebo na termínovaných vkladech. C – *Quadrat ARTS Total Return Global – AMI* reprezentuje vysoce aktivní styl řízení, složení portfolia se neustále mění. Alokace aktiv usiluje o využití výnosového potenciálu vždy nejúspěšnějších sektorů v rámci odvětví, zemí, regionů“.*¹⁹

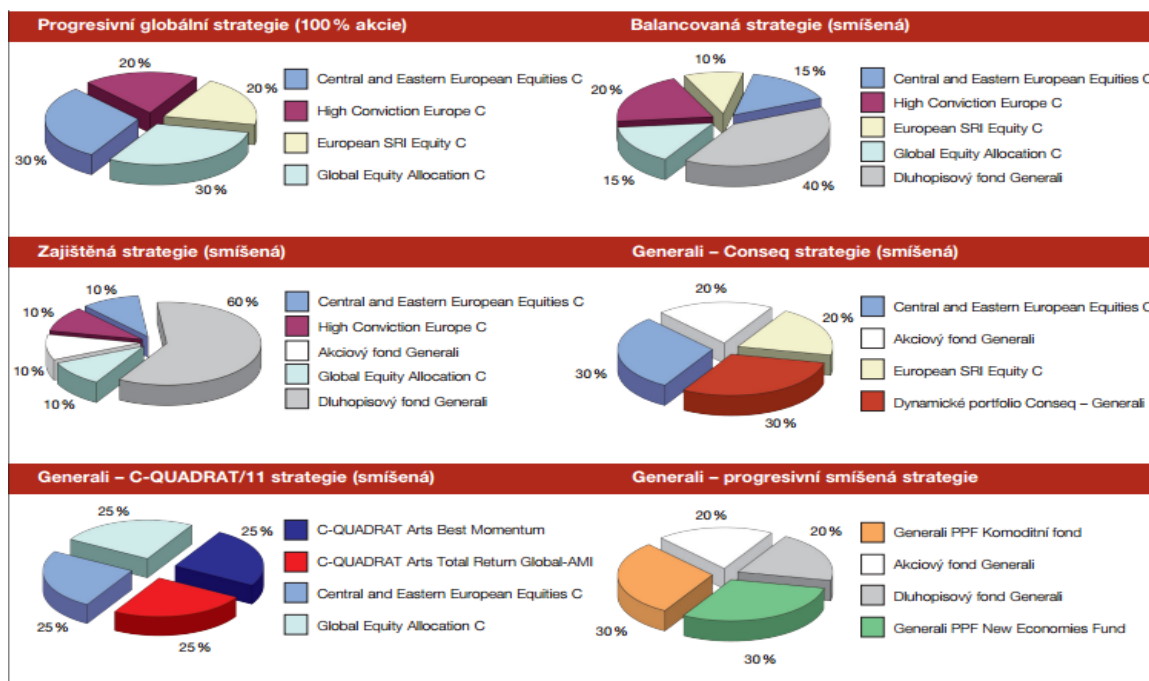
2.3. Investiční strategie

*„Investiční strategie fondů Generali PPF Asset Management, Generali Investments SICAV SA, Conseq Investment Management, a.s. a C – *Quadrat Kapitalanlage AG* umožňuje investorovi využít potenciál hospodářského růstu jednotlivých zemí a tím pružně reagovat na aktuální vývoj světového hospodářství. Investiční strategie jsou vhodné zejména pro klienty, kteří nemají zkušenosti s investováním na kapitálovém trhu. Na jednotlivé typy strategií se můžeme podívat v následující tabulce“.*²⁰

¹⁹ *Pojistné podmínky: Benefit extra* [online].
http://www.generali.cz/soubory/8THC9F/99%2050%2010%2098%2001-14%20v04_1%20korektura%20AREA_PP_el_pod. [cit. 2014-04-14].

²⁰ *Pojistné podmínky: Benefit extra* [online].
http://www.generali.cz/soubory/8THC9F/99%2050%2010%2098%2001-14%20v04_1%20korektura%20AREA_PP_el_pod. [cit. 2014-04-14].

Obr. č. 2: Investiční strategie společnosti Generali Pojišťovna a.s.



Zdroj: *Pojistné podmínky: Benefit extra* [online].

http://www.generali.cz/soubory/8THC9F/99%2050%2010%2098%2001-14%20v04_1%20korektura%20AREA_PP_el_pod. [cit. 2014-04-14].

Důležitým faktorem je samozřejmě také zhodnocení daných strategií, to nám přiblíží další tabulka. Vidíme zde zhodnocení po měsíci, třech měsících a půl roce.

Obr. č. 3: Vývoj zhodnocení nadefinovaných strategií k 28. 02. 2014

	PS	BS	ZS	GC	C-Q	C-Q/09	C-Q/11	C-Q/13	GP
1M	2,99%	2,03%	1,09%	2,38%	2,10%	2,31%	2,17%	2,02%	2,43%
3M	-0,45%	0,25%	-0,26%	-1,86%	-0,56%	-0,56%	-0,43%	-1,03%	-0,59%
6M	13,49%	9,77%	5,55%	9,19%	12,47%	6,79%	12,60%	11,16%	2,80%
YTD	2,92%	2,27%	1,05%	1,07%	2,40%	2,02%	2,33%	1,75%	0,57%
12M	13,81%	10,49%	5,11%	8,82%	10,72%	4,53%	11,01%	9,35%	-3,88%

Zdroj: Investiční fondy. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.generali.cz/fondy>.

Za největší riziko investičního životního pojištění považujeme dlouhodobý investiční horizont. Není dobré sledovat pouze aktuální stav našich investic a při prvním poklesu či ztrátě hned vypovídat a odstupovat od pojistné smlouvy a požadovat od pojišťovny odkupné. Většinou tak přijdeme o mnohem více, než kdybychom negativní vývoj v dané chvíli akceptovali a na celý produkt nahlíželi z dlouhodobého hlediska.

2.4. Indexově vázané životní pojištění

Dalším vhodným typem pojištění pro klienty, kteří chtějí dlouhodobě investovat je bezesporu indexově vázané životní pojištění. Vázanost tohoto pojištění na index cenných papírů na kapitálovém trhu představuje to, že zvolený index ovlivňuje výši pojistného plnění. V případě, že index vzroste o patnáct procent, pojistné plnění se bude rovnat 1,15 násobku pojistné částky. Základní myšlenkou investičního a indexově vázaného životního pojištění je přenést riziko na pojistníka a přitom zamezit maximální ztrátě. V obou typech pojištění je zahrnuto pojištění pro případ smrti a lze k nim připojistit i další běžná a doplňková pojištění. Největším rozdílem jsou tedy podkladová aktiva, do kterých jsou ukládány finanční prostředky pojistníků. Tento produkt není v současné době příliš žádaný a tak se pojišťovny rozhodly svým klientům garantovat alespoň minimální zhodnocení formou technické úrokové míry. Pojišťovna je nucena se chránit před příliš vysokým investičním rizikem a to se často odráží ve vybraných podkladových aktivech. Většinou jsou v takovém případě vybírána konzervativní aktiva.²¹

3. Formy a podoby životního pojištění

Za klasický produkt bereme takové životní pojištění, které nemá proměnlivou výši pojistného a patří mezi vývojově nejstarší. To však neznamená, že se výše pojistného nedá měnit. Pojištěný je smlouvou zavázán hlásit jakoukoliv změnu údajů o své osobě. Ve skutečnosti k tomu dochází bohužel jen v malém množství případů. Každý člověk se během svého života může dostat do situace, kdy nebude mít finanční prostředky na placení pojistného, a má možnost využít práva na snížení pojistného. Tato možnost může zapříčinit i například zkrácení pojistné doby, částky nebo kompletní odstoupení od smlouvy. Pojišťovna v takové chvíli vypočte a poskytne odkupné, jestliže je to tak dohodnuto v pojistných podmínkách pojistná ochrana zaniká.

Mezi typické formy životního pojištění řadíme:

- Pojištění lidského života pro případ smrti
- Pojištění pro případ dožití
- Pojištění pro případ smrti nebo dožití²²

²¹ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005. ISBN 80-864-1984-3.

²² DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 2. aktualiz. vyd. Praha, 2005, 178 s.

3.1. Pojištění lidského života pro případ smrti

Pojištění pro případ smrti řadíme k takzvaným pojištěním rizikovým. Riziko, které na sebe v tomto případě bere pojišťovna, se vztahuje na úmrtí pojištěného jakoukoliv příčinou. Pro uplatnění nároku na plnění zde slouží úmrtní list. Poté se sjednaná částka poskytne oprávněné popřípadě obmyšlené osobě. Tato osoba může být předem určena pojištěným, nezáleží, zdali je to fyzická či právnická osoba. Pokud tomu tak není, určuje se v dědickém řízení. Pojistné plnění nepodléhá dani z příjmu.²³

Toto pojištění má největší smysl pro živitele rodiny, jako zajištění pozůstalých, vyrovnání jejich životního standardu a pokrytí nákladů spojených s pohřbem. Mezi další nezbytnosti řadíme také zajištění úvěru, hypotečního úvěru, leasingu nebo tvorby finanční rezervy na studia vlastních dětí.²⁴

Pojistnou částku pro případ smrti lze nastavit jako konstantní (fixní) sumu po celou dobu pojištění, což nejvíce využije klient, který je živitelem rodiny. Pokud primární smysl tohoto zajištění vidíme ve financování hypoték a úvěrů, volíme možnost s lineárně klesající pojistnou částkou. Mluvíme zde tedy o částce, která přímo kopíruje výši umořovaného dluhu. Výhodou pojištění pro případ smrti je bezpochyby nižší cena pojistného.²⁵

Pojištění rizika pro případ smrti patří v současné době na pojistném trhu k rizikům s nejnižší cenou. Jedná se o jednoduchý produkt, u kterého je vstupní věk zpravidla mezi 15- 18 rokem a maximálně mezi 60 až 70 lety. Trvání pojištění je stanoveno na minimálně 1 rok a nejvíce na 30 let v případě, že mluvíme o dočasném pojištění. Existuje i mnoho pojišťoven, kde lze sjednat pojištění časové neomezené (na dobu neurčitou). V takovém případě víme, že pojistná událost nastane se 100 % pravděpodobností, jen nevíme, kdy k tomu dojde.²⁶

Nedílnou součástí přijetí pojištěného pojišťovnou bývá přezkoumání zdravotní dokumentace. Prvním krokem je vyplnění zdravotního dotazníku. Pokud si klient přeje vyšší pojistnou ochranu, je třeba doložit výpis ze zdravotní dokumentace. V poslední fázi si pojišťovna může vyžádat i kontrolní prohlídku u praktického nebo smluvního

ISBN 80-861-1992-0.

²³ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005.

ISBN-80-864-1984-3.

²⁴ Tamtéž, str. 190

²⁵ Tamtéž, str. 190

²⁶ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005.

ISBN 80-864-1984-3.

lékaře. Vše záleží na okolnostech pojištění. Limity se u různých pojišťoven mohou lišit, a způsob kontroly si určuje každá pojišťovna sama, dle svého uvážení a pojistných podmínek. Čím je člověk starší, tím roste i pravděpodobnost úmrtí. Tato skutečnost je zohledňována i ve výši ceny pojistného. V mladém věku by klient platil méně než na konci. V praxi tomu však tak není, pojistné je vypočítáváno na celou dobu pojištění. V praxi tak na začátku platíme více, předplácíme si tímto pojistnou ochranu a ke konci hradíme méně, čerpáme předplacené pojistné.²⁷

3.2. Pojištění pro případ dožití

Pojištění pro případ smrti se využívá především k zajištění ve starobním věku. Je to určitý typ spoření. Nalezneme však mezi těmito produkty mnoho rozdílů. Pojišťovny ručí pouze za sjednanou cílovou částku, nikoliv za skutečnou výši vkladů, tak jak tomu je u bank. Dále je zde poměrně velká odlišnost ve výši výnosu. Jakmile se rozhodneme v bance ukládat a spořit stejnou částku, kterou bychom zaplatili na pojistném, získáme téměř vždy větší výnos než bychom dostali u pojišťovny. Pokud bychom v průběhu nebyli schopni platit pojistné, plnění je doprovázeno vysokými sankcemi. Na spoření u bank se obvykle nevztahují žádné sankce a pokuty z předčasného výběru. Nebývá tedy zvykem sjednávat si pojištění pro případ dožití v této podobě. Na pojistném trhu bychom měli raději využít odvozených forem:

- věnové pojištění
- důchodové pojištění²⁸

3.2.1. Věnové pojištění

Věnové pojištění většinou lépe poznáme v praxi pod pojmem pojištění na doživotí s pevně danou dobou výplaty. Jedná se o pojištění stipendijní, svatební, atd. Ve skutečnosti se jedná pouze o marketingový trik, aby prodejci (pojišťovny) oslovili širší okruh lidí a aby se více přiblížili obyvatelstvu. Nikde v pojistných podmínkách totiž není striktně uvedeno, že povinnost pojistného plnění se skutečně vztahuje např. na svatbu či studium.

Nejdůležitější funkcí je zajištění závislé nebo závislých osob. Většinou je toto pojištění sjednáváno rodiči pro své děti, které při dosažení zadaného věku obdrží pojistné plnění vyplacené formou jednorázového obnosu, nebo důchodu. Pokud dojde k úmrtí

²⁷ Tamtéž, str. 190

²⁸ Tamtéž, str. 191

pojistníka (rodiče), pojištění nezaniká, pojistitel (pojišťovna) svým způsobem přebírá placení pojistného sám na sebe a pojištění trvá do dovršení stanoveného věku dítěte. Toto pojištění zpravidla nelze sjednat od narození dítěte, jelikož hrozí vysoká pravděpodobnost smrti.

V České republice tento produkt nalezneme pod pojmem pojištění mládeže, které lze rozšířit o krytí dalších rizik – smrt rodičů, plná nebo částečná invalidita rodičů, vrácení pojistného pro případ úmrtí dítěte, závažné onemocnění dítěte a jiné. Pojišťovna v takovém případě vyplácí celou výši nebo jen část pojistné částky.²⁹

3.2.2. Důchodové pojištění

Důchodové pojištění, někdy také nazýváno pojištěním na dožití s postupnou dobou výplaty se vyskytuje ve dvou formách:

- pojištění ihned splatného důchodu nebo
- pojištění odloženého důchodu

Prvním typem rozumíme situaci, kdy člověk hradí pojištění jednorázově, pojišťovna vklad zhodnocuje a následně vyplácí důchod v pravidelných rentách v předem domluvných obdobích věku neboli životních fázích. V druhém, častěji využívaném typu, si klient určí věk dožití, který se zpravidla rovná i počátku plnění důchodu. Mluvíme zde o běžně placeném pojistném, které se postupně a pravidelně spoří. Při dosažení sjednaného věku probíhá výplata od pojišťovny buď po určenou dobu, nebo až do doby úmrtí pojištěného. Tento produkt je také možné rozšířit o další rizika, ale to už by se vzhledem k zvýšené ochraně řadilo spíše mezi produkty smíšené. Obnos neboli důchod, který je pojišťovnou vyplácen, je nazýván základním. Je možné smluvit i důchod pozůstalostní, který je v případě smrti pojištěného vyplácen obmyšlené osobě. Dále existuje důchod dočasný, sloužící k dorovnání příjmů v případě invalidity, ale ten trvá pouze do doby, než vznikne nárok na důchod základní.³⁰

Tento produkt bývá často zaměňován s důchodovým pojištěním, u kterého však probíhá plnění ze sociálního zabezpečení, tedy státního rozpočtu. Sociální pojištění musí dle zákona platit zaměstnanci, zaměstnavatelé a osoby samostatně výdělečně činné. Pojišťovny využívají pojistně – matematické metody, kdežto ostatní peněžní instituce

²⁹ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 2. aktualiz. vyd. Praha, 2005, 178 s. ISBN 80-861-1992-0.

³⁰ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005. ISBN 80-864-1984-3.

používají finanční matematiku. Pro pojišťovny začíná být nevýhodné až rizikové sjednávání tohoto typu pojištění z důvodu dlouhé doby trvání. Rizikem je například to, že se během několika desítek let změní věk dožití, klesne pravděpodobnost smrti a pojistné, které je vypočítáváno na základě úmrtnostních tabulek při počátku smlouvy nepokryje budoucí plnění. Pojišťovny i přesto přišly na způsob, jakým se proti dlouhověkosti chránit. Vytváří se takzvané doplňkové rezervy, sloužící ke krytí velkých odchylek od běžného očekávání a druhou možností je zaměření se na změnu nastavení tohoto produktu novým klientům za účelu zbavení se rizika dlouhověkosti. Změna se uskutečňuje nabídkou pouze jednorázového důchodového pojištění navazujícího na rezervotvorné životní pojištění.³¹

Další překážkou ve vyhledávání informací o komerčním důchodovém pojištění bývá zpravidla záměna již zmíněného důchodové pojištění s penzijním připojištěním. Penzijní připojištění funguje na podobné bázi, s několika rozdíly. Připojištění na penzi je velmi oblíbeno především díky státní podpoře takzvanému státnímu příspěvku. Výše státního příspěvku se odvíjí od výše měsíční platby. V minulosti to bylo v rozmezí od 50Kč do 150 Kč při splátkách od 100Kč – 500Kč. Od 1. 1. 2013 se podmínky změnilly, a pro získání maximálního příspěvku 230Kč je nutné měsíčně ukládat 1000Kč. Minimum, které musí člověk měsíčně zasílat, je upraveno na 300Kč a nárok na státní příspěvek v takovém případě činí 90Kč.

Vzhledem k důchodové reformě v roce 2013 došlo k mnoha změnám. Podmínky původních fondů, neboli transformovaných, zůstaly beze změn, ale není již možný vstup nových klientů. Přestup byl povolen pouze do 28. února 2012. Penzijní připojištění je nyní možné sjednat pouze u nových fondů, tzv. účastnických, které nabízejí čtyři investiční strategie. Nově uzavřené smlouvy s počátkem po 30. 11. 2012 jsou sjednány s novými podmínkami. Byla zrušena garance návratnosti vkladu, fondy mají povoleny rizikovější politiku investování a výsluhová penze již vůbec není součástí produktu. Dříve byla možnost vybrat prostředky tzv. výsluhovou penzí po 15 letech. Nyní je možné rozvázat smlouvu až po 24 měsících od počátku.

3.3. Smíšené životní pojištění

Spojením pojištění pro případ dožití a pro případ úmrtí pojištěného vzniká pojištění smíšené. Někdy také pojišťovnami nazýváno jako pojištění kapitálové. Mohou zde

³¹ Tamtéž, str. 194

nastat dva typy pojistné události. Pojištěný se dožije sjednaného věku, nebo zemře. Pojištění se zřizuje na určitou pojistnou dobu, např. 30 let, nejčastěji je to však nastaveno na věk, při kterém klient odchází do důchodu. Pojistné, které je placeno jednorázově nebo běžně, je rozděleno na dva díly. Klient si zvolí, zdali chce více spořit, nebo naopak vydávat větší objem prostředků na krytí rizika smrti a následného plnění pojistné částky pro pozůstalé. Pokud jsme se rozhodli investovat měsíčně 500Kč a poměr rizika úmrtí vůči spoření je 20:80, 100Kč zaplatíme pojišťovně za převzetí rizika smrti a zbylých 400Kč je ukládáno na speciální účet, který je zhodnocován technickou úrokovou mírou. Tato částka je poskytnuta pojištěnému při dovršení věku dožití nebo oprávněným či obmyšleným osobám v případě smrti pojištěného. Jaký poměr rozdělování zvolíme, záleží čistě na nás, a je možné ho kdykoliv v průběhu trvání pojistné smlouvy změnit. Pokud bychom se ale rozhodli navýšit částku pro případ smrti, pojistitel může požadovat naši aktuální zdravotní dokumentaci.

Mezi další modifikace toho produktu řadíme i vývoj pojistné částky, která postupně roste, či klesá.³²

3.4. Skupinové životní pojištění

Skupinové životní pojištění je produkt, který jak již napovídá název, slouží k hromadnému pojištění většího počtu osob. Vše je sjednáno a přehledně zaznamenáno na jedné pojistné smlouvě. Toto pojištění představuje speciální metodu ohodnocení rizika. Pojišťovnu většinou zajímá pouze vstupní věk, povolání a pojistná částka. Zdravotní dokumentace není nutná, zdravotní stav je zjišťován pouze na základě čestného prohlášení. Bezesporu největší výhodou toho pojištění je nižší náročnost na správu prostředků, nižší provizní odměny pro zprostředkovatele a tudíž i levnější pojistné, než kdybychom každou osobu pojišťovali samostatně. Tato možnost je v dnešní době využívána z velké části zaměstnavateli, kteří uplatňují pojistné jako část zaměstnaneckých výhod. Zaměstnavatel může hradit celé pojistné, nebo jen určitou část, formou příspěvku. Toto pojištění je také využíváno v profesních organizacích, zájmových sdružení či odborových svazech.³³

³² DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Professional Publishing, 2006, 338 s. ISBN 80-869-4600-2.

³³ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Professional Publishing, 2006, 338 s. ISBN 80-869-4600-2.

V roce 2013 poskytovalo příspěvek na životní pojištění přibližně 21,8% podnikových kolektivních smluv. V roce 2012 byla tato hodnota dle statistik velmi podobná. Průměrná měsíční úložka, poskytovaná zaměstnavatelem, vzrostla oproti roku 2012 o 9Kč a je to 531Kč za měsíc. Minimální příspěvek, který byl v loňském roce poskytován, činí v průměru 433Kč a maximální 623Kč.³⁴

3.5. Novější produkty a typy životního pojištění

V dnešní době neustálého vývoje, je bezpochyby nutné vyvíjet a vylepšovat také pojistný trh. Vzhledem k vývoji ekonomiky, technologií a výskytu širšího spektra podstupovaných rizik tedy dochází i k inovacím na pojistném trhu. Co se týče životního pojištění, byla inovace velmi nezbytná, především kvůli rozšíření pojistného kmene. Pojišťovny se začaly zaměřovat i na jiné sorty lidí, např. investoři do podílových fondů, což se ukázalo jako velmi dobrý krok kupředu v rozvoji životního pojištění. Nyní nám tento produkt nenabízí pouze funkci ochranou, ale i investiční a spořicí. Nové typy moderních produktů si představíme v následující kapitole.³⁵

3.5.1. Univerzální životní pojištění

Univerzální aneb variabilní či flexibilní životní pojištění představuje moderní větev životního pojištění pro případ smrti nebo dožití. Je tedy parametry velmi blízké pojištění smíšenému. Zrod tohoto typu zajištění zaznamenáváme v USA (Universal Life Insurance), Jižní Africe a Velké Británii. Z těchto zemí pochází nejvíce inovativních prvků a ukazuje se i konkurenceschopnost takto nastavených produktů. Tento typ pojištění je nejvhodnější pro lidi, kteří se snaží zabezpečit rodinu a vytvářet určitý finanční obnos na stáří. Za velkou výhodu toho zabezpečení považujeme možnost výběru nebo vložení prostředků i v době plynutí pojistné doby, daňové zvýhodnění za investiční složku, rozšíření o další připojištění, atd. Rozdílem oproti smíšenému pojištění je v první řadě flexibilita tohoto nástroje, především co se týče proměnlivosti výše pojistného. Obecné schéma pojistného si můžeme prohlédnout na Obr. č. 4.

³⁴ Příjmy a životní úroveň: Informační systém o pracovních podmínkách (ISPP). *Mpsv.cz* [online]. 2014 [cit. 2014-03-18]. Dostupné z: <http://mpsv.cz/cs/3360>

³⁵ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Professional Publishing, 2006, 338 s. ISBN 80-869-4600-2.

Obr. č. 4: Pojistné univerzálního ŽP



Zdroj: Univerzální pojištění: *Cap.cz.* [online]. [cit. 2014-03-19]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/Item.aspx?item=Univerz%C3%A1ln%C3%AD+poji%C5%A1t%C4%9Bn%C3%AD&typ=HTML>.

Univerzální životní pojištění obsahuje opět dvě složky. První slouží ke krytí rizik a druhá část se postupně zhodnocuje. Pojištění však dopředu nezná konečnou naspořenou částku. V nižším věku, když člověk nemá závazky, manželku nebo děti nebývá zvykem příliš vysoká pojistná ochrana a větší část prostředků jde na spoření. Jakmile se však mění životní priority, pojištěný založí rodinu, buduje zázemí a zajištění by mělo kryt nejen jeho, ale i celou rodinu. Tento produkt umožňuje měnit pojistnou částku kdykoliv během pojistné doby a to bez navýšení pojistného či doložení zdravotní dokumentace od lékaře. Pravidlem bývá, že ke konci pojištění se strategie mění, a prioritou se opět stává spoření a zachování životní úrovně v důchodovém věku. Oproti smíšenému pojištění zde není vytvářena pojistná technická rezerva, nýbrž kapitálová hodnota. Může se stát, že pojištěný není schopen hradit pojistné, pojistitel v takovém případě dorovná pohledávky za klienta z kapitálové hodnoty a tato činnost je opakována tak dlouho, dokud nejsou prostředky na individuálním účtu klienta spotřebovány nebo je opět schopen hradit své závazky. Tento proces může být často podmíněn minimální hodnotou zaplaceného pojistného. Nevytváří se tedy žádná rezerva na další plnění, není garantována výše pojistné částky, nýbrž pouze současná kapitálová hodnota.³⁶

Dle zákona o daních z příjmů, je i zde možnost uplatnění daňového zvýhodnění po splnění několika podmínek. Pojistník a pojištěný musí být stejná osoba, minimální pojistná doba smlouvy je pět let, konec pojištěného minimálně ve věku 60 let

³⁶ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Praha: Professional Publishing, ISBN 80-869-4600-2.

pojištěného a krytí události dožití a rizika úmrtí. Pojistné, sloužící ke krytí ostatních rizik zahrnutých do pojištění nelze považovat za daňově uznatelný náklad.³⁷

3.5.2. Investiční životní pojištění

Zmíněno v kapitole 2.2

3.5.3. Indexové vázané životní pojištění

Zmíněno v kapitole 2.4.

4. Připojištění

Doposud jsme mluvili pouze o životním pojištění. Pojišťovny se ale v dnešní době snaží nabízet svým klientům komplexní servis a v rámci toho vymýšlí další nové způsoby, jak zbohatnout a prodat největší množství produktů. V běžném životě tedy nezřizujeme jen základní formu životního pojištění, jak jsme si uvedli v předchozích kapitolách, ale doplňuje se dalšími připojištěními ze skupiny neživotních pojištění, čímž se klient stává mnohem lépe zajištěn a větší pojistnou ochranu získá v rámci jednoho produktu. Tyto připojištění mají i několik nevýhod. První z nich, se vztahuje na nemožnost daňového odpočtu složky sloužící ke krytí rizik zahrnutých do připojištění. Pojistná doba může být odlišná od délky pojistné doby životního pojištění, a většina pojišťoven toho uplatňuje ve starším věku na spoustu připojištění, ačkoliv smlouva byla sepsána na několik dalších let. Tato připojištění většinou nebyvají možná sjednat samostatně. V současné době mají klienti na výběr ze širokého spektra připojištění. Zmíníme si zde ty nejčastěji vyhledávaná a sjednávána.

4.1. Úrazové pojištění

Toto pojištění se vztahuje na neočekávané situace, které mohou nastat v životech každého z nás. Dochází zde k úrazu pojištěného. K tomuto typu připojištění řadíme pojištění pro případ smrti následkem úrazu, trvalé následky úrazu, tělesné poškození úrazem nebo denní odškodné následky úrazu, pracovní neschopnost následky úrazu,

³⁷ Univerzální pojištění: *Cap.cz*. [online]. [cit. 2014-03-19]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/Item.aspx?item=Univerz%C3%A1ln%C3%AD+poji%C5%A1t%C4%9Bn%C3%AD&typ=HTML>.

hospitalizace následkem úrazu, invalidita následkem úrazu s výplatou obnosu nebo pojistné částky. Základním rizikem je vždy pojištění pro případ smrti z jakékoliv příčiny, které musí být sjednáno vždy. V případě, že sjednáváme pojištění tělesného poškození nebo pracovní neschopnosti v důsledku úrazu, je nutné sjednat i pojištění trvalých následků úrazu nebo pojištění trvalých následků úrazu s progresivním plněním.³⁸

4.1.1. Připojištění smrti úrazem

Toto připojištění slouží k rozšíření pojistné ochrany pro případ, že pojištěný klient zemře v důsledku určitého úrazu. Pojistná částka se v tomto případě zvýší o toto připojištění. Vše bude lépe pochopitelné na názorném příkladu.

Pojištěný se rozhodne sjednat pojištění pro případ smrti z jakékoliv příčiny na dva miliony Kč. K tomu si připojistí riziko úmrtí úrazem na jeden milion Kč. Nastane pojistná událost, během které je pojištěný účastníkem dopravní nehody, následkům nehody podlehne a zemře. V takovém případě bude oprávněné osobě vyplacen součet obou hodnot, tedy tři miliony Kč.

Velmi důležitým faktorem, který je třeba důkladně prostudovat při sjednávání tohoto pojištění, jsou výluky úrazů, na které se toto pojištění nevztahuje. Vše potřebné najdeme v pojistných podmínkách pojišťovny, u které produkt podepisujeme. Pojistitel neposkytuje pojistné plnění například v situaci, kdy pojištěný zemřel v důsledku účasti na bojových nebo jiných vojenských akcích, v přímé nebo nepřímé souvislosti s nukleární katastrofou nebo v případě, že pojištěný se účastnil létání s bezmotorovými letadly, atd.³⁹ Úraz se musí stát nahodilou nepředvídatelnou událostí, nikoliv vlastním úmyslem.

Toto připojištění zohledňuje i takovou situaci, kdy dochází ke smrti pojištěného až po určité době po úrazu a i přes to je smrt stále v příčinné souvislosti s úrazem. Doba, které může nastat mezi úrazem a datem úmrtí je stanovena ve všeobecných podmínkách. V pojišťovně Generali je maximální doba jeden rok.

³⁸ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 2. aktualiz. vyd. Praha, 2005, ISBN 80-861-1992-0.

³⁹ Pojistné podmínky pro životní pojištění Generali Benefit Extra 2014. [online]. [cit. 2014-03-19]. Dostupné z: http://www.general.cz/soubory/8THC9F/99%2050%2010%2098%2001-14%20v04_1%20korektura%20AREA_PP_el_podoba.pdf.

4.1.2. Připojištění trvalých následků úrazu

Pojištění trvalých následků úrazů často slouží jako levnější náhrada pojištění pro případ plné invalidity. Toto připojištění má, co se týče podmínek, velmi blízko k předešlému připojištění. Rozhodující okamžik tu však není smrt pojištěného, nýbrž úraz, s následnými trvalými následky. Trvalé následky lze většinou ohodnotit až po skončení léčení, jelikož pod pojmem trvalé následky rozumíme proces, který je již nevratný a nemůže být zlepšen či vyléčen. Stanovisko určuje posudkový lékař, který určí stupeň poškození. Pojišťovna v takovém případě zhodnotí procento poškození, a následně dle vlastních oceňovacích tabulek určí pojistné plnění. Pokud by došlo k mnohačetným poraněním s trvalými následky, procenta jednotlivých zranění se sčítají, ale nikdy nesmí přesáhnout hranici 100%.

Výše pojistného plnění se odvíjí od stanoveného procenta poškození a částky sjednané pro toto připojištění. Existují dvě metody pojistného výpočtu. První metoda uplatňuje lineární způsob, teda násobíme pojistnou částku procenty poškození, a druhým způsobem je progresivní metoda. V takovém případě pojišťovna postupuje přesně podle svých vlastních oceňovacích tabulek. Pojištěný poté např. při ztrátě zraku následkem úrazu, což znamená 100 % trvalé následky, od většiny pojišťoven získá pětinasobek pojistné částky. Pojišťovna Generali v současné době plní osminásobnou progresi, v tomto případě by tedy klient obdržel osminásobek pojistné částky. Nutností je samozřejmě zkoumání předchorobí pojištěného, zdali nemělo vliv na trvalé následky.⁴⁰

4.1.3. Tělesné poškození způsobené úrazem

Dojde-li k úrazu pojistníka v době trvání pojištění, pojistitel je povinen vyplatit plnění ve výši procentuálního podílu ze sjednané pojistné částky podle oceňovací tabulky pro příslušné tělesné poškození.

4.1.4. Pracovní neschopnost následkem úrazu

Pracovní neschopnost následkem úrazu je takový stav pojištěného, který odpovídá dočasné pracovní neschopnosti, která je definována zákonem o nemocenském pojištění. Aby vznikl pojistníkovi či pojištěnému nárok na pojistné plnění, je potřeba, aby díky tomuto stavu nevykonával žádné ze svých zaměstnání, ani jinou závislou činnost, nepodnikal a ani neprovozoval žádnou jinou samostatně výdělečnou činnost. Karenční

⁴⁰ Pojistné podmínky pro životní pojištění Generali Benefit Extra 2014. [online]. [cit. 2014-03-19]. Dostupné z: http://www.generali.cz/soubory/8THC9F/99%2050%2010%2098%2001-14%20v04_1%20korektura%20AREA_PP_el_podoba.pdf.

doba, tedy doba, po které se v pracovní neschopnosti začíná plnit se na českém pojistném trhu, může značně lišit. Zpravidla to bývá od 15. pracovního dne, od 29. pracovního a 62. pracovního dne zpětně.⁴¹

4.1.5. Pobyt v nemocnici následkem úrazu

Pojistné plnění je pojistníkovi vyplaceno v případě, že využívá lůžkového oddělení nemocnice, a že jeho pobyt zde, je v důsledku úrazu nezbytný. Karenční doba se zde opět liší, ale je běžné mít možnost využití již od prvního dne pobytu v nemocnici. V pojistných podmínkách bývá i zpravidla uvedena maximální doba léčení daného úrazu pro účely výplaty pojistného plnění za dobu strávenou v nemocnici.

4.1.6. Invalidita následkem úrazu

V případě, že je v pojistné smlouvě sjednána invalidita následkem úrazu s výplatou důchodu, jedná se vždy o plnou invaliditu, oproti pojistné částce, kde se může jednat i o částečnou invaliditu. V dnešní době dělíme invaliditu podle stupňů závažnosti na tři typy:

- Invalidita prvního stupně – pokles pracovní schopnosti nejméně o 35%
- Invalidita druhého stupně – pokles pracovní schopnosti nejméně o 50%
- Invalidita třetího stupně- pokles pracovní schopnosti nejméně o 70%⁴²

4.2. Zproštění od placení

Toto připojištění lze uplatnit ve chvíli, kdy pojištěný následkem úrazu nebo nemoci není schopen vykonávat výdělečnou činnost, řídicí nebo kontrolní funkci či pozici. Pojištění v takový okamžik nezaniká, ale o placení běžného pojistného se dále stará pojišťovna. Ke zproštění od placení dochází zpravidla po uplynutí např. dvou až třech měsíců pracovní neschopnosti pojištěného nebo s vydáním pravomocného rozhodnutí o invaliditě příslušnou správou sociálního zabezpečení. Čekací doba se může na pojistném trhu u každé pojišťovny lišit, a měla by být uvedena ve všeobecných podmínkách konkrétního pojistitele. Toto platí o invaliditě třetího stupně, protože v pojistných podmínkách je uvedeno, že pojištěný nesmí provádět ani omezenou

⁴¹ ŠÍDLO, Dušan. *Život jako riziko, aneb, Zásady pojišťování životních rizik*. 1. vyd. Praha: D. Šídlo, 2010. ISBN 978-80-904345-1-6.

⁴² Finance.cz: Stupně invalidity. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/duchody-a-davky/vse-o-duchodech/invalidni-duchody/stupne-invalidity/>.

výdělečnou činnost. Možnost sjednání tohoto připojištění však nastává pouze v případě, že pojistník a pojištěný jsou jedna a tatáž osoba. Tato možnost by neměla být opomíjena, jelikož v dnešní době, kdy se člověk stane plně invalidním, byl živitelem rodiny, bude pro něj velmi náročné hradit běžné výdaje, natož platit běžné pojistné životního pojištění. Na druhou stranu, ztráta nebo omezení pojistné ochrany v takovém případě není žádoucí. Výhodou tohoto typu připojištění je bezesporu nízká cena.

V praxi to v současné době nenabízejí všechny pojišťovny, například pojišťovna Generali tuto možnost nabízela pouze při sjednání kapitálového pojištění a i to už bylo zrušeno.⁴³

4.3. Připojištění vážných chorob

Historie tohoto připojištění se datuje až k polovině devadesátých let 20. století. Poprvé se objevilo na pojistném trhu v Jižní Africe.

V případě, že onemocníme, pojištění vážných, někdy také označováno závažných onemocnění by mělo sloužit k zajištění plnohodnotného života. Pojistná událost vznikne určením diagnózy závažné choroby v průběhu pojištění a musí tomu tak být poprvé v životě pojištěného. Mezi závažná onemocnění řadíme infarkt, rakovinu, demenci včetně Alzheimerovy choroby, Parkinsonovu nemoc, roztroušenou sklerózu, HIV, ztrátu končin, popáleniny velkého rozsahu, krvácivou horečku Ebolu, transplantaci životně důležitých orgánů, encefalitidu a mnoho dalších. Opět každá pojišťovna uvádí přesný výčet těchto onemocnění ve svých pojistných podmínkách. Výplatou pojistné částky toto připojištění většinou zaniká. Pojistný trh se neustále vyvíjí a pojistná ochrana se zvyšuje, může tedy za určitých okolností dojít k vícenásobné výplatě pojistného plnění. Tyto prostředky, které pojištěný obdrží, by měly sloužit ke zkvalitnění léčby dané závažné choroby. Nicméně pojišťovny s vyplacením pojistného plnění vyčkávají, než marně uplyne lhůta od data diagnostikování. Marným uplynutím rozumíme dobu, kdy pojištěný ještě žije. Dále se zde objevuje i definice čekací doby, kterou se pojišťovna kryje na začátku pojištění od vysokého rizika nastání pojistné události. Pojistitel neví, zdali původ a počátek závažné choroby nevznikl již před sjednáním pojistné smlouvy.⁴⁴

⁴³ Zproštění od placení - Kapitálove pojištění. [online]. [cit. 2014-03-19]. Dostupné z: <http://www.general.cz/clanky/kapitalove-pojisteni>.

⁴⁴ DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. 2. vyd. Praha: Professional Publishing, 338 s. ISBN 80-869-4600-2.

4.4. Pobyť v nemocnici, pracovní neschopnost a invalidita s výplatou

Při hospitalizaci následkem nemoci platí stejné podmínky jako v případě hospitalizace následkem úrazu. Riziko pobytu v nemocnici následkem úrazu bývá ve většině případů klientům prezentováno jako velice levné riziko a bývá tak často opomenuta nezbytnost zajištění pro případ nemoci. To samé platí u pracovní neschopnosti následkem nemoci. V tomto případě bývá zpravidla rozdílem cena tohoto pojištění a karenční doba využívaná pojišťovny. Prakticky stejné podmínky nalezneme i u rizika invalidity, kde opět co se týče plnění, není příliš velký rozdíl, zda k pojistné události došlo z důvodu nemoci či úrazu.

Pokud bychom měli vybrat rizika, která by měla být pokryta ve správně vytvořeném úrazovém pojištění, nemělo by chybět pojištění pro případ smrti z jakékoliv příčiny, pojištění pro případ invalidity a trvalých následků a neposlední chybě pojištění závažných onemocnění. Obecně tak vybíráme rizika, která mají největší vliv na náš život a následnou finanční situaci.

5. Životní pojištění ve Spolkové republice Německo

Prvním životním pojištěním, které bylo v Německu prodáno, bylo pojištění zprostředkované společností Gotha Lebensversicherung – Gotha LV. Tato první životní pojišťovna byla založena 1. července 1829 Ernstem Wilhelmem Arnoldim, který je dodnes považován za otce německého pojišťovnictví. Prvním ředitelem Gotha LV a nástupcem E. W. Arnoldiho se v roce 1863 stal Gustav Hopf. Ze spisů historiků je zřejmé, že Gustav Hopf věděl, jak spojit teorii s praxí ideálním způsobem. Jeho zvláštním zájmem byla Anglie, kdy bylo životní pojištění již na vysoké úrovni. Konzultace s profesionály z celého světa vedla k vytvoření smíšeného životního pojištění. Mluvíme tedy o životním pojištění, ale především o kapitálovém pojištění, které má v Německu velké zastoupení na pojistném trhu. Dohled nad pojišťovny v Německu zajišťuje Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V - generální Asociace německých pojišťoven.⁴⁵

⁴⁵ Přednáška životní pojištění: Dr, René Steinbeck. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.kanzlei-johannsen.de/downloads/lehmaterial/>.

5.1. Druhy životního pojištění

Životní pojištění, které lze sjednat v Německu, může být dle kritérií rozděleno do několika základních forem a jejich kombinací.

- **Rozlišení dle pojistného případu**
 - Pojištění pro případ smrti: K plnění dochází v případě smrti během trvání pojištění, příkladem je rizikové životní pojištění
 - Pojištění pro dožití: K plnění dochází při dožití na konci doby pojištění. Tato forma je k dispozici v praxi pouze ve formě penzijního pojištění, kde každá platba důchodu představuje pojištění na doživotí.
 - Invalidní pojištění: Pojistné plnění pro pracovní neschopnosti
 - Pojištění věna: Pojistné plnění při manželství⁴⁶
- **Rozlišení dle tvorby kapitálu**
 - Pojištění proti riziku: Zde nedochází k žádné, nebo jen přechodné tvorbě kapitálu. Cíl a účel rizikového životního pojištění je finanční zajištění pozůstalých (manželé, děti, atd.) Příklady jsou rizikové životní pojištění a invalidní pojištění.
 - Rezervotvorné pojištění: Část zaplaceného příspěvku musí být použity pro tvorbu kapitálu, která je zaplacená později s jistotou nebo vysokou pravděpodobností znova. Příklady jsou smíšené pojištění, celoživotní pojištění smrti a důchody⁴⁷
- **Rozlišování na základě stanovení pojistného plnění**
 - Konvenční životní pojištění: Plnění je sjednáno jako pevná částka v určité měně.
 - Životní pojištění vázané na investiční fondy: Plnění pojištění se sjednává v podílových jednotkách z fondu.
 - Životní pojištění vázané na index úrokové míry: Plnění pojištění je sjednáváno na základě indexu⁴⁸
- **Rozlišení dle typu pojistného plnění**
 - Kapitálové životní pojištění: Jednorázové plnění výplatou kapitálu k předem domluvenému termínu

⁴⁶ Tamtéž str. 2

⁴⁷ Tamtéž str. 3

⁴⁸ Přednáška životní pojištění: Dr. René Steinbeck. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.kanzlei-johannsen.de/downloads/lehmaterial/>.

- Osвобоzení od placení pojistného: Dohodnuté plnění se stane splatným, i když platba pojistného končí předčasně při smrti nebo invaliditě pojištěného plátce pojistného (pojištění s pevnou dobou splatnosti, pojištění na vzdělání, pojištění věna, invalidní připojištění).
- Penzijní připojištění: Průběžná výplata jako důchod závislý na přežití⁴⁹
- **Rozlišení podle možnosti podpory zvláštními postupy státní podpory**
 - Přímé pojištění
 - Životní pojištění vytvářející kapitál (v případě kontaktu na majetkově spoření)
 - Pojištění pro vybudování doplňkové, kapitálově kryté opatrovnické činnosti ve stáří podle AVmG – zákon o úsporách pro stáří
 - Základní důchod⁵⁰

Toto rozdělení je velmi důležité, jednotlivé pojistné smlouvy mohou být navrženy složitě, a každá z nich může být kombinací několika zmíněných základních forem. Kromě těchto forem pojištění je nabízeno i několik dalších typů. Nejdůležitějším je invalidní pojištění nazývané pracovním pojištěním invalidity (BZU). Dalšími doplňkovými pojištěními může být náhodné pojištění smrti, ve kterém je také obsaženo pojištění pro případ smrti úrazem a služby dlouhodobé péče. Právní rámec pojistných smluv je v Německu upraven Zákonem o pojistné smlouvě (VVG), který byl v lednu 2008 kompletně reformován.⁵¹

5.2. Pojistitel

Zprostředkovatelé životního pojištění, tedy pojistitelé, mohou mít právní formu německé akciové společnosti (AG), vzájemného pojišťovacího spolku (VVG, charakter družstva), instituce, Veřejné korporace nebo pobočky zahraničního životního pojištění připuštěných k obchodu mimo EHP (Evropský hospodářský prostor) a musí být provozovány na německém domácím trhu. Životní pojišťovny se sídlem v EHP mohou nabízet životní pojištění v Německu přímo ze země jejich sídla nebo provozovny v Německu. Vnitrostátní povolení a dohled provádí, kromě pojistitelů z EHP, spolkový úřad pro dohled nad finančními službami (BaFin). Dohled a řízení životního pojištění je upraveno především v národních zákonech o dohledu nad

⁴⁹ Tamtéž str. 4

⁵⁰ Tamtéž, str. 4

⁵¹ Tamtéž, str. 5

pojištěním (VAG). Životní pojišťovna smí v Německu, Švýcarsku, Rakousku a mnoha dalších zemích pokrývat pouze životní pojištění, nebo přímo spojená doplňková rizika.⁵²

5.3. Uzavření a počátek smlouvy

Smlouva vzniká písemnou dohodou mezi pojistitelem a pojistníkem, dle běžných pravidel soukromého práva. Aby smlouva byla platná, mezi materiály pro klienta musí být obchodní podmínky, především všeobecné podmínky pojištění neboli všeobecné podmínky životního pojištění. Přítomny musí být také další informace obsahující prohlášení záměru. Komplikací v dohodě o životním pojištění, bývá stejně jako v České republice zdravotní dotazník. Životní pojišťovny musí provádět kontrolu stavu pojištěného pro případ zdravotních rizik před prohlášením o záměru (nabídka nebo přijetí). Z tohoto důvodu je vyžadována zdravotní dokumentace pojistníka či pojištěného. Pojišťovna potvrzuje platnost smlouvy zasláním potvrzením a osvědčením o pojištění.⁵³

5.3.1. Zahájení pojištění

Pro zahájení pojištění jsou důležité tři termíny.

- **Technické zahájení pojištění:** Ve smlouvě je uvedeno nejbližší datum, kterým vzniká samotné krytí. V praxi to znamená, že pojištěná osoba je kryta od data sjednání, a pojistné nemusí být uhrazeno hned při podpisu.
- **Právní zahájení pojištění:** Pojistná smlouva nemůže nabýt v účinnosti do té doby, než obě strany, tedy pojistitel a pojistník potvrdí smlouvu podpisem. Pokud je pojistné krytí podepsáno pouze pojišťovnou nebo jejím zprostředkovatelem, smlouva není platná, je nutné, aby smlouva byla právně účinně uzavřena.
- **Materiální počátek:** Aby pojišťovny předcházely pojistným podvodům, v pojistných podmínkách jasně vymezí dobu trvání pojistné smlouvy, po uplynutí které budou vyplácet pojistné. Smlouva tedy musí být aktivní zpravidla dva nebo tři měsíce, během kterých nebude pojištěnému vyplaceno nic.

⁵² Přednáška životní pojištění: Dr, René Steinbeck. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.kanzlei-johannsen.de/downloads/lehmaterial/>.

⁵³ Tamtéž, str. 7

- Daňový začátek: Pokud byly smlouvy na životní pojištění v Německu sjednány do 1. 1. 2005, v případě dožití není nutné danit obdržený obnos. Klient, který takto sjednal smlouvu, a do konce trvání nebude měnit podmínky, dostane vyplacenou celou pojistnou částku pro případ dožití. Pokud by se ale například rozhodl změnit pojistnou částku pro případ smrti, nebo uzavřel smlouvu po zmíněném termínu, vzniká povinnost v případě dožití a obdržení obnosu dodatit rozdíl mezi tím co zaplatil a tím co od pojišťovny dostane, 25 %. Říkáme tomu tedy daň z úroku. Existuje ale i varianta, kdy pojistník uzavřel smlouvu do zmíněného data, chce něco měnit, ale ve smlouvě je uvedeno, že v takovém případě nebude muset hradit daň z úroků. Takových smluv již ale v Německu není příliš mnoho.⁵⁴

5.4. Plnění v případě sebevraždy

V České republice většina pojišťoven vyplácí pojistnou částku i v případě sebevraždy. Liší se to pouze v době, kterou musí být smlouva aktivní, než k úkonu dojde. Zpravidla to bývají dva roky. Ve Spolkové republice Německo je zákonem stanovená pojistná doba nejméně tři roky. Pokud dojde k sebevraždě dříve, a smlouvy je tedy aktivní kratší dobu, pojišťovna zpravidla nic hradit nebude. Existuje však výjimka, a to v případě, že se prokáže, že pojištěný byl psychicky nemocný a trpěl například schizofrenií. V případě, že by došlo k zavraždění pojištěného pojistníkem, opět pojišťovna nic nevyplatí.⁵⁵

5.5. Smluvní strany

Jako smluvní partneři mohou hrát roli na straně klienta někteří lidé.

- Pojištěnec (pojištěný): osoba, která vstupuje do smlouvy, na jejíž život se uzavřené pojištění vztahuje, důležitý je věk, pohlaví, očekávaná délka dožití a zdravotní stav. Všechny tyto osobní charakteristiky mají vliv na výši pojistného.
- Příspěvatel (pojistník): osoba, která skutečně hradí pojistné. Pojistník může být pojištěným, ale například v situaci, kdy se otec rozhodne svému synovi uzavřít úrazové pojištění a hradí pojistné, vystupuje jako pojistník a syn je pojištěný.

⁵⁴ Přednáška životní pojištění: Dr, René Steinbeck. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.kanzlei-johannsen.de/downloads/lehmaterial/>.

⁵⁵ Tamtéž, str. 18

- Oprávněný příjemce (obmyšlená osoba): Takto bývá označena osoba, která není pojištěným, ale je oprávněna k příjmu pojistného plnění. Je uvedena v pojistné smlouvě. Oprávněný příjemce může být jmenovitě uveden nebo může být uveden formou příbuzenského vztahu. Není-li tato osoba ve smlouvě zvolena, je určena zákonem. Obmyšlených osob může být uvedeno více a lze určit i poměr v jakém bude pojistné plnění vyplaceno.⁵⁶

5.6. Diskontní sazba – technická úroková míra

Stejně jako v České republice, velmi důležitou informací při zhodnocování prostředků vložených do životního pojištění je diskontní sazba neboli technická úroková míra. Ve Spolkové republice Německo se vývoj této hodnoty sleduje od roku 1994, kdy došlo k deregulaci. Výše se však velmi podobá hodnotě v České republice. Na obrázku se můžeme podívat na skutečný vývoj do roku 2008. Hodnota v roce 2008, tedy 2,25 % zůstala neměnná do konce roku 2011. Od ledna 2012 je úroková míra pevně stanovena na 1,75%.

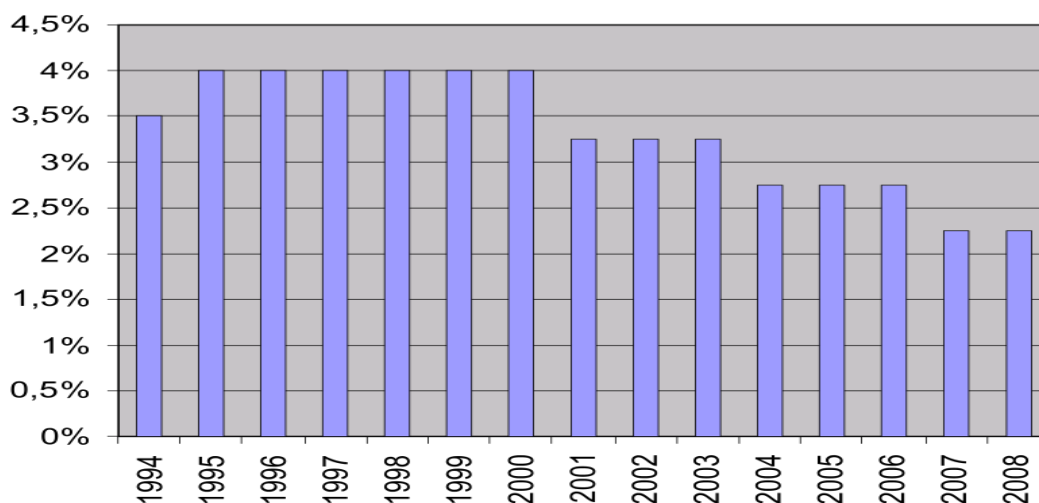
Tab. č. 1: Vývoj technické úrokové míry ve Spolkové republice Německo.

Časové období	Maximální úroková sazba
01/1942 – 06/1986	3,00%
07/1986 – 06/1994	3,50%
07/1994 – 06/2000	4,00%
07/2000 – 12/2003	3,25%
01/2004 – 12/2006	2,75%
01/2007 – 12/2011	2,25%
01/2012 -	1,75%

Zdroj: Vlastní tvorba na základě předchozího obrázku.

⁵⁶ Přednáška životní pojištění: Dr, René Steinbeck. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.kanzlei-johannsen.de/downloads/lehmaterial/>.

Obr. č. 5: Grafická vizualizace změn technické úrokové míry.



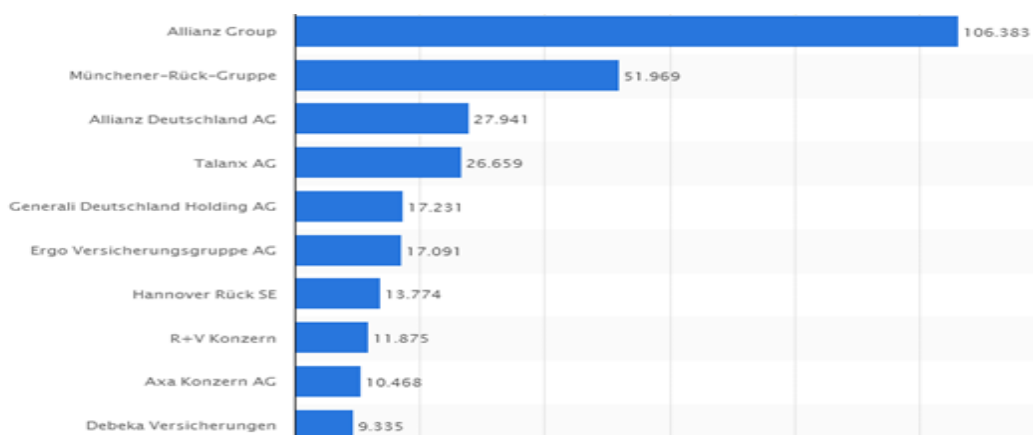
Zdroj: Diskontní sazba. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.sgipt.org/politpsy/finanz/schuldp/MerkelA.htm>.

6. Statistické údaje

V roce 2004 bylo v Německu 95 milionů smluv s investicí ve výši 618 miliard eur. V roce 2008 hodnota investic činila již 686 miliard eur. V roce 2007 měly životní pojišťovny v Německu předepsané hrubé pojistné v celkové hodnotě 72,6 miliard eur a tato částka každým rokem roste.

Zde si pro zajímavost můžeme prohlédnout tabulku deseti největších německých životních pojišťoven dle příjmu z pojistného v milionech euro.

Obr. č. 6: Zastoupení největších pojišťoven ve Spolkové republice Německo.



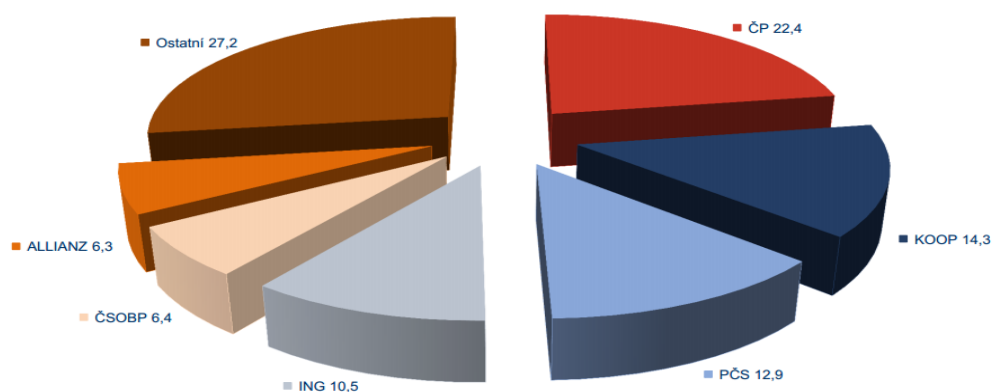
Zdroj: Versicherungen in Deutschland. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://de.statista.com/statistik/daten/studie/1901/umfrage/top-20-der-deutschen-versicherungen/>.

A pro představu o rozložení prostředku v pojišťovnách se můžeme podívat na situaci na pojistném trhu v České republice za rok 2013. Jak si můžeme všimnout, u nás jsou pojišťovny daleko více konkurenceschopné a mírnou nadvládou v objemu získaných financí má pouze Česká Pojišťovna díky své dlouholeté tradici. Situaci, která je ve Spolkové republice Německo v podobě nadvlády životní pojišťovny Allianz Group, u nás zatím nenajdeme.

Obr. č. 7: Podíl pojišťoven na předepsaném smluvním pojistném v České republice.

Podíl pojišťoven na celkovém předepsaném smluvním pojistném v ŽP

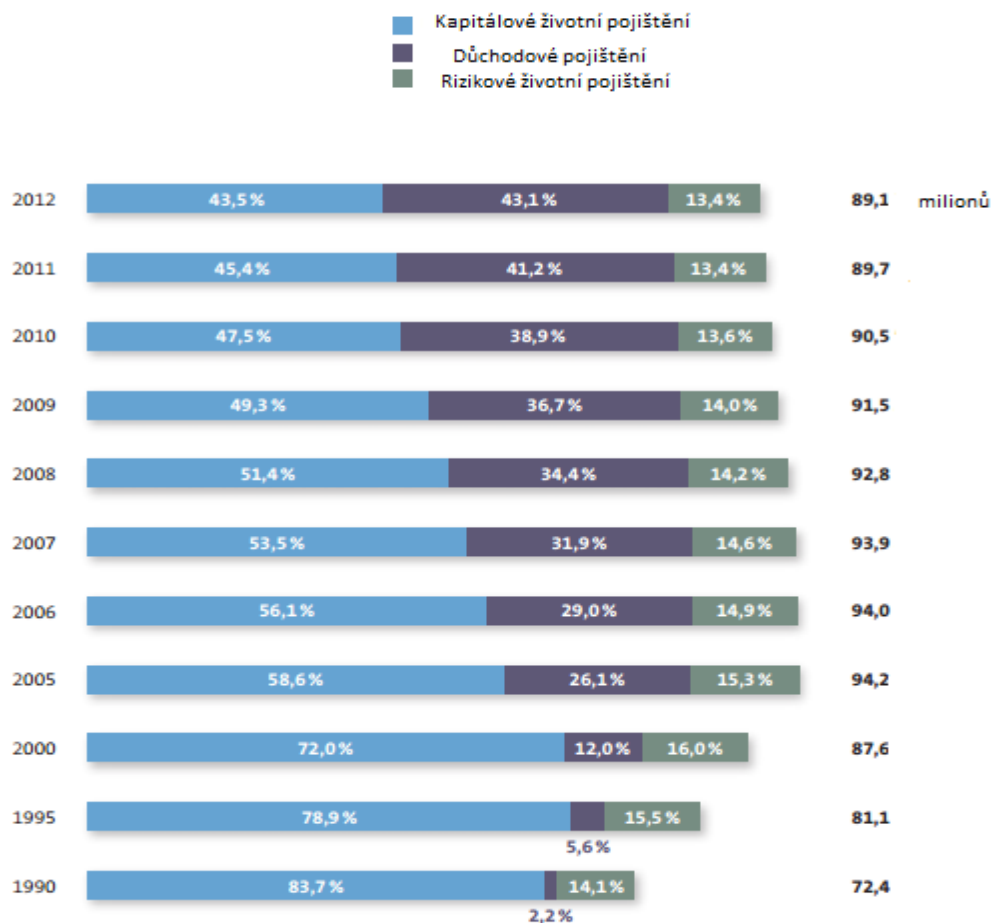
%	ČP	KOOP	PČS	ING	ČSOBP	ALLIANZ	Ostatní
1.-4. Q 2013	22,4	14,3	12,9	10,5	6,4	6,3	27,2



Zdroj: Podíly pojišťoven: ČAP. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/images/statisticke-udaje/vyvoj-pojisteno-trhu/2013-4-chart.pdf>.

Dalším zajímavým údajem je členění dle typů pojištění. I zde je možné vidět vývoj směrem k zajištění dostatku prostředků v důchodovém věku. Zatímco v roce 1990 téměř 84% všech prostředků představovalo kapitálové životní pojištění a samotné důchodové pojištění tvořilo něco málo přes 2%, v roce 2012 se poměr vyrovnal, a je vidět že lidé volí jistotu v podobě důchodového pojištění. Částky jsou uvedeny v milionech eur.

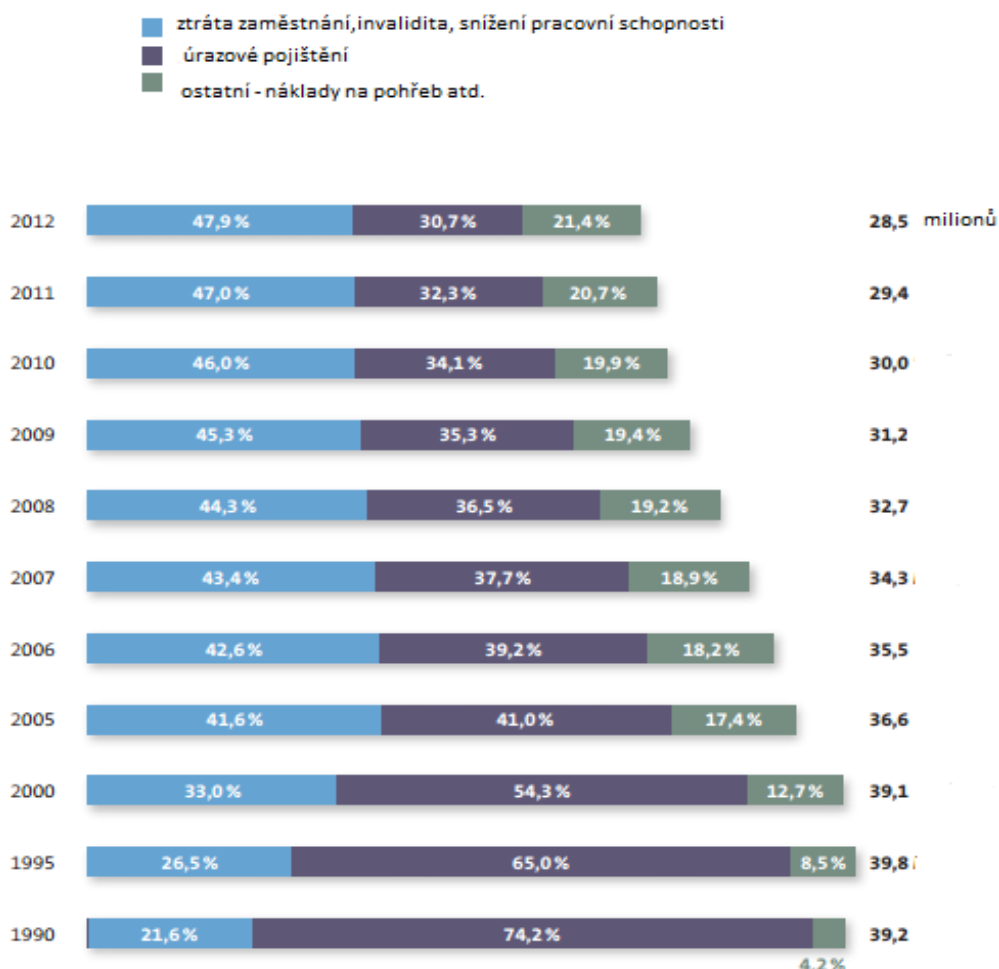
Obr. č. 8: Členění životního pojištění ve Spolkové republice Německo.



Zdroj: Asociace německých pojišťoven. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.gdv.de/wp-content/uploads/2013/10/GDV-Lebensversicherung-in-Zahlen-2013-n.pdf>.

Nezbytnou složkou životního pojištění jsou samozřejmě doplňková pojištění, jejichž rozdělení si můžeme prohlédnout v následující tabulce. V roce 1990 úrazové pojištění tvořilo téměř 75 % všech prostředků, lze vidět, že i zde dochází k určité změně a větší diverzifikaci v rozložení krytí rizik například pro ztrátu zaměstnání či invalidity. Částky jsou opět vedeny v milionech eur.

Obr. č. 9: Členění doplňkových pojištění ve Spolkové republice Německo.



Zdroj: Asociace německých pojišťoven. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.gdv.de/wp-content/uploads/2013/10/GDV-Lebensversicherung-in-Zahlen-2013-n.pdf>.

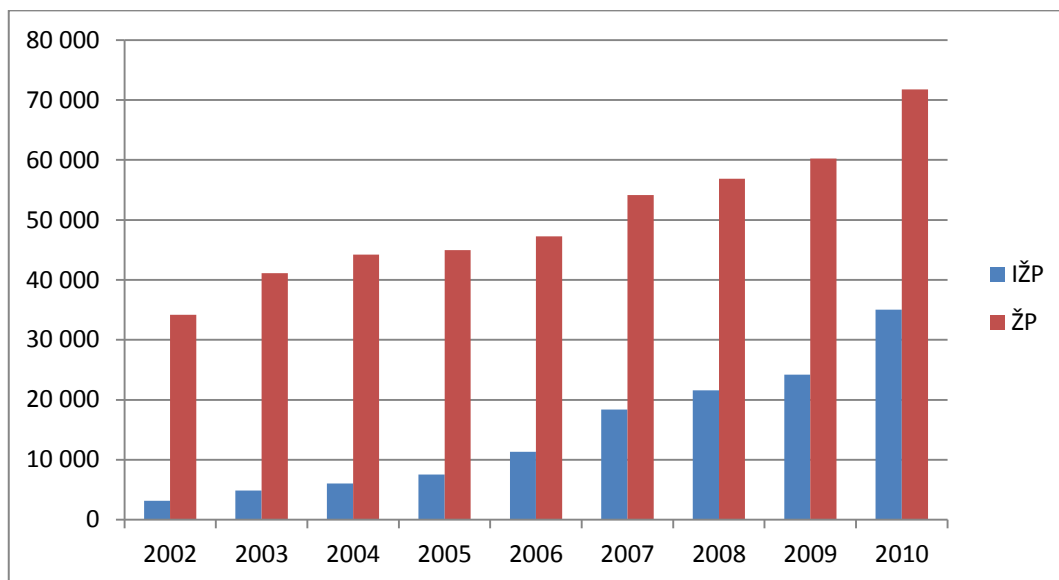
V České republice nás bude zajímat především poměr vložených prostředků do nového typu produktu nazvaného investiční životní pojištění a klasického životního pojištění. I zde dochází k logickému vývoji a množství investovaných prostředků se každým rokem zvyšuje. Jak tomu bylo v jednotlivých letech, si můžeme prohlédnout v následující tabulce a pro lepší přehlednost v grafu.

Tab. č. 2: Předepsané pojistné v letech 2002 – 2010 (milióny Kč).

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
IŽP	3 137	4 878	6 052	7 550	11 336	18 387	21 588	24 216	35 055
ŽP	34 161	41 123	44 201	44 954	47 233	54 120	56 888	60 208	71 765

Zdroj: Vlastní zpracování z údajů ve výročních zprávách ČAP.

Obr. č. 10: Předepsané pojistné v České republice v letech 2002 – 2010.



Zdroj: Vlastní zpracování z údajů zveřejněných ve výročních zprávách ČAP.

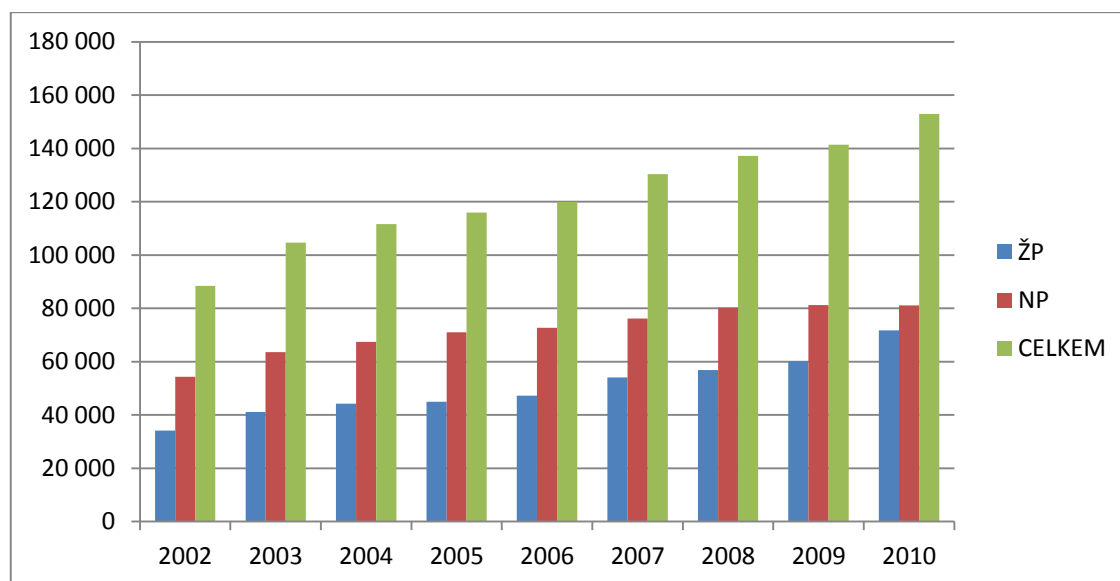
V neposlední řadě nás může zajímat celkové rozdělení finančních prostředků v České republice do životního a neživotního pojištění. I v této tabulce a grafu můžeme vidět postupný růst zájmu lidí o produkty zajišťující poklidný život.

Tab. č. 3: Předepsané pojistné životního a neživotního pojištění v letech 2002-2010 (milion Kč).

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ŽP	34 161	41 123	44 201	44 954	47 233	5 4120	56 888	60 208	71 765
NP	54 312	63513	67385	70950	72715	76232	80272	81213	81092
Σ	88473	104636	111586	115904	119948	130352	137160	141421	152877

Zdroj: Vlastní zpracování z údajů zveřejněných ve výročních zprávách ČAP.

Obr. č. 11: Předepsané pojistné v České republice v životním a neživotním pojištění v letech 2002 – 2010.

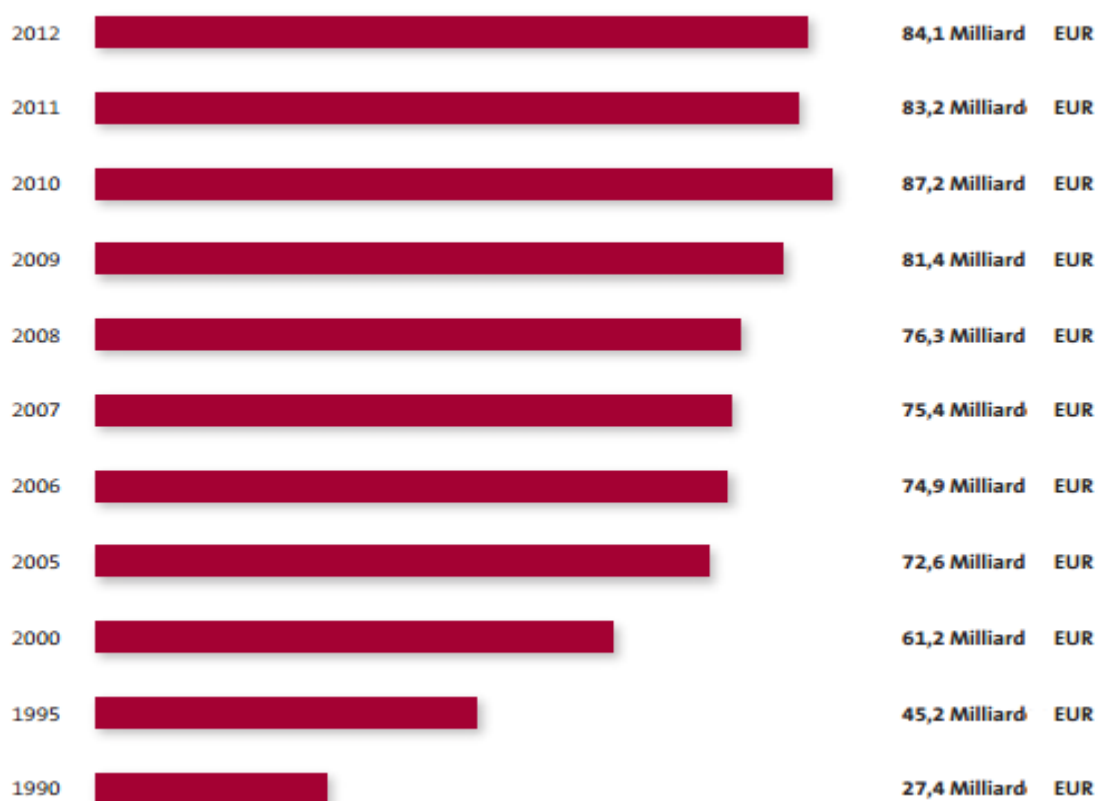


Zdroj: Vlastní zpracování z údajů zveřejněných ve výročních zprávách ČAP.

Z výše uvedených informací je patrné, že smysl a princip životního pojištění v České republice a Spolkové republice Německo je velmi rozdílný. Jak typem členění, tak i typy produktů. V Německu se životní pojištění ve většině případů sjednává jako určitý způsob zajištění dostatku finančních prostředků na důchod, na rozdíl od České republiky, kde je smyslem získání prostředků na léčení spousty i drobných úrazů a nemocí. V Německu jsou drobná zranění hrazena ze státní zdravotní péče, a doplňková úrazová pojištění se vztahují pouze na velmi vážná zranění, která mohou zapříčinit ztrátu pracovní schopnosti, či omezení plnohodnotného života. Celkově je velmi složité porovnávat produkty v těchto dvou zemích i z důvodu rozdílnosti úrovně ekonomik a počtu obyvatel. Spolková republika Německo patří po ekonomické stránce k jednomu z nejstabilnějších států Evropy a zavedení určitých změn v životním pojištění v České republice by určitě nebyly na škodu.

Abychom si však skutečně dokázali uvědomit rozdíl mezi úrovní německého pojišťovnictví a pojišťovnictví v České republice, poslouží nám k tomu následující obrázek, na kterém se můžeme podívat na objem prostředků vynaložených do životního pojištění ve Spolkové republice Německo. Hodnoty jsou v miliardách eur.

Obr. č. 12: Příjmy z pojistného v životním pojištění v letech 1990 – 2012 (miliardy eur).



Zdroj: Asociace německých pojišťoven. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.gdv.de/wp-content/uploads/2013/10/GDV-Lebensversicherung-in-Zahlen-2013-n.pdf>.

Praktická část

V praktické části je uveden postup, jak sjednat životní pojištění, jak správně nastavit pojistné částky, jaké jsou potřebné dokumenty a jak bude vypadat zhodnocování investiční složky v dlouhodobém horizontu v případě, že smlouva bude trvat do sjednaného data a nebude docházet k mimořádným vkladům či naopak odkupům. Tento model představuje ideální situaci, ke které však dochází jen zřídkakdy. Největší překážkou bývá zpravidla nemožnost platit pojistné ve výši, které by bylo vhodné. Dalším důvodem špatného nastavení pojistky může být neschopnost finančního poradce či zprostředkovatele a v neposlední řadě osobní finanční profit pro zprostředkovatele. Bohužel zatím v České republice neexistuje instituce, která by měla na starosti kontrolu kvality sjednaných pojistných smluv životního pojištění a to v současné době vzbuzuje u běžných občanů nedůvěru k tomuto velice důležitému produktu.

Modelace je vytvořena za pomoci programu Poradce pojišťovny Generali a.s. a produktem bude životní pojištění Benefit Extra. Pojištění ukáží na mé osobě a důležité je si na začátek zjistit základní informace o pojištěném, aby životní pojištění plnilo svůj účel a bylo takzvaně „ušito na míru“.

Nezbytné informace tedy jsou:

- Jméno a příjmení – Pavel Jokl
- Rodné číslo – 900703/xxxx
- Věk – 23 let
- Povolání – Výhradní pojišťovací agent - OSVČ
(v případě rizikového povolání například záchranář, pokrývač, truhlář může vzniknout 100% přírážka za doplňková pojištění)
- Sport – Rekreační, neregistrovaný
(u profesionálního sportovce mohou vznikat výluky v pojištění v podobě úplného vyloučení daného sportu nebo v podobě přírážky k ceně pojištění)
- Hrubý příjem – 20 000 Kč
- Nutné výdaje, které je třeba za každých okolností hradit – 8 000 Kč
- Závazky – nemám žádný úvěr ani půjčku

Na základě výše zmíněných informací je možné začít připravovat model životního pojištění. Každá pojistná částka na rizika by měla být nastavena dle výpočtů, nikoliv dle odhadu, tak jak se tomu velmi často stává.

Pojistná částka pro případ smrti:

Zpravidla se volí částka, která zajistí závazky, dluhy, a finančně přinese rodině klid na dobu 3-5 let. Jelikož nemám žádné závazky, ani vlastní rodinu, zajištění se týká rodičů pro případ, že by se o ně neměl kdo postarat ve stáří a byli by nuceni jít do pečovatelského domu. Zvolená suma by měla hradit poplatky za pobyt v domě, nebo alespoň výrazně finančně dopomoci při hrazení měsíčního nájmu po dobu dvaceti let ve výši 10 000 Kč. Pro každého z rodičů.

Invalidita 2. a 3. Stupně:

Maximální suma, která lze na toto riziko zvolit jsou tři miliony korun. Tato částka je rozdělena na fixní část 250 000 Kč, což by mělo zajistit dostatek prostředků na lékařskou péči, nezbytné zdravotnické pomůcky, případně na rekonstrukce domova. Zbytek, tedy 2 750 000 Kč je zvoleno s konstantní klesající částkou, která se rovnoměrně snižuje každým rokem o $1/x$, kde x představuje zbývající dobu trvání pojištění tohoto rizika. Tato suma by měla zajistit určitý příjem na zajištění placení důležitých fixních nákladů. Toto pojištění se vztahuje na invaliditu způsobenou jak úrazem, tak i nemocí, a v žádné správně ušité pojistné smlouvě by nemělo chybět.

Závažná onemocnění:

Opět je částka rozdělena na fixní část 200 000 Kč, která by v první řadě měla v případě diagnostikování závažných onemocnění zajistit prostředky na léčbu, zdravotnické pomůcky a svým způsobem i bolestné. Následně je přidána klesající částka 500 000 Kč pro případ trvalých následků způsobených onemocněním, která má za úkol tvořit určitou pravidelnou rentu na zajištění fungování a zachování životního standardu.

Trvalé následky úrazem od 0,001%:

Toto doplňkové pojištění se sjednává pro případ drobnějších ale i velkých úrazů. Každý úraz je tabulkově ohodnocen a dle toho dochází k plnění. Pokud je to tedy od 0,001% krytí zahrnuje veškeré drobné i větší úrazy. Vzhledem k nízké ceně tohoto připojištění, je zvolena pojistná částka jeden milion korun, kterou Generali pojišťovna využitím progresu dokáže navýšit až na osminásobek, v případě 100% trvalých následků. Vše je počítáno s progresí.

Trvalé následky úrazem od 10%:

Toto pojištění nehradí drobné úrazy, ale funguje za stejných podmínek jako již zmíněné připojištění od 0.001%. Opět zde dochází k plnění s progresí.

Trvalé následky autonehodou:

V dnešní době, kdy téměř každý jezdí denně autem, je toto doplňkové pojištění samozřejmostí. V případě trvalých následků způsobených autonehodou je pojistná částka opět vyplácena až s osminásobnou progresí v případě 100% následků.

Trvalé následky úrazem od 70%:

Zde dochází k plnění pouze velmi vážných úrazů, bez progresu. Je velmi bláhové spoléhat pouze na tento doplněk. Cena za krytí tohoto rizika je velmi nízká, a často bývá nabízeno jako kompenzace invalidity. Je důležité si však uvědomit, že toho pojištění se vztahuje pouze na úraz, a je statisticky dokázáno, že téměř 90% trvalých následků či invalidity vzniká nemocí. Skutečně by tedy měl tento typ pojištění sloužit pouze jako doplněk krytí rizik. V případě, že by došlo k úrazu autonehodou, a trvalé následky by byly vysoké, řekněme 100 %, například absolutní ztráta zraku, dojde k plnění ze všech tipů připojištění trvalých následků. Tedy TNÚ od 0,001% + TNÚ od 10% + TN autonehodou + TNÚ od 70%.

Denní odškodní za nezbytné léčení:

Tato složka je velmi diskutabilní, a mnoho movitějších klientů o tento doplněk nestojí. Toto krytí rizika je poměrně drahé a v případě, že má klient vysoký příjem, jen málokdy to lze zvolenou částkou dorovnat. V případě, že dojde k úrazu, úraz budu ohodnocen počtem dnů nezbytných k léčení, a následně dojde k plnění. Počet dní se násobí zvolenou částkou. Pozitivem by mohlo být to, že klient není nijak limitován a může klidně chodit do zaměstnání, a přesto dochází k plnění. V případě mé osoby jsem zvolil 300 Kč denně. Pokud bych byl měsíc zraněný, zajistí mi to obnos, který je potřebný na zaplacení všech fixních výdajů.

Hospitalizace úrazem:

Jak je již zmíněno, zpravidla bývá toto doplňkové pojištění velmi levné, a není tedy důvod k tomu, aby bylo z krytí vynecháno. Zvolena je částka 2000 Kč denně za pouhých 40 Kč měsíčně. Jen je třeba si zapamatovat, že k plnění dochází opět pouze v případě následků úrazu.

Hospitalizace úrazem i nemocí:

V dnešní době slouží toho zajištění k několika možnostem. Může to být částka na zaplacení nadstandardního pokoje v případě hospitalizace, může to být náhrada příjmů či suma na zaplacení poplatků za pobyt v nemocnici. Je zvolena opět částka 300 Kč, která by měla zajistit dostatek prostředků na zaplacení fixních výdajů.

Celkové měsíční pojistné by mělo tvořit přibližně 5% mzdy, v mém případě by to tedy mělo být cca 1000 Kč. Pojistné činí 2120 Kč měsíčně a to už nám dokazuje, že je velmi často náročné nastavit správně pojistné částky a současně mít možnost si dovolit takové pojištění platit. Za zmínku stojí v návrhu smlouvy podrobně naznačené klesající pojistné částky, stejně tak vložené prostředky po celou dobu trvání pojištění nebo celkový přehled jednotlivého pojistného u položky za položkou.

Zajímavostí může být bonus, který je u Generali nabízen. Výší bonusu vidíme na první straně pod částkou předpokládanou při dožití. V mém případě částka na dožití představuje 653 524 Kč. Je nutné si ale uvědomit, že tato částka je pouze orientační, není garantovaná, a je třeba nastavit zhodnocení, u kterého jsme přesvědčení, že ho lze dosáhnout. Zvolil jsem tedy 3% což je více než reálné.

Na zmiňovaný bonus vzniká nárok po 10 letech trvání smlouvy, kdy je pojistník zároveň pojištěným, měsíční pojistné je v minimální výši 1000 Kč měsíčně. Za každých 5 let trvání pojištění připadá bonus 5% z již vložených prostředků. V mém případě tedy 159 933 Kč.

Pokud by nás tedy zajímala skutečná cena takto nastavené pojistné smlouvy, lze to jednoduše vypočítat. Celkem vložená suma činí 1 018 000 Kč, odečteme částku včetně bonusu pro případ dožití, 653 524 Kč, a dostáváme přibližně částku 365 000 Kč. To je tedy skutečná cena zajištění na 41 let. V případě detailnějšího rozpočítání to představuje měsíční pojistné zhruba 750 Kč.

Je nezbytné samozřejmě doložit pravdivě vyplněný zdravotní dotazník a záznam z jednání.

Konkrétní podobu formuláře můžete nalézt v Příloze A.

Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo charakterizovat a zanalyzovat životní pojištění nabízené v České republice. Dalším úkolem bylo nastínit možnosti pokrytí rizik a porovnat životní pojištění u nás a Spolkové republiky Německo. První část je zaměřena na obecné přiblížení pojmů životní pojištění, historie pojišťovnictví od raných počátků a jednoduchý slovníček pojmů, který by měl pomoci porozumět odborněji zvoleným slovům a také je zmíněn důležitý institut nazvaný Česká asociace pojišťoven, která má za úkol dohlížet a kontrolovat pojistný trh. Druhá část práce se zabývá možnostmi, jak investovat v rámci životního pojištění, jaké hodnoty sledovat a do jakých investičních forem životního pojištění lze ukládat své finanční prostředky. Jsou zde charakterizovány novodobé produkty životního pojištění, mezi něž se řadí univerzální životní pojištění, investiční životní pojištění a indexově vázané životní pojištění. V práci jsou popsány všechny nabízené fondy a investiční strategie, které lze zvolit u pojišťovny Generali a.s. Konec této kapitoly ukazuje, jak se v současné době a krátkém horizontu zhodnocují prostředky v konkrétních nadefinovaných strategiích.

V nejrozsáhlejší části bakalářské práce jsou zmíněny formy a podoby životního pojištění. Nastíněno členění a široká škála různých druhů životního pojištění, mezi které patří i zmíněné novější univerzální životní pojištění, jako nástroj moderního flexibilního pojištění pro případ smrti či dožití. Dále jsou analyzovány možnosti pokrytí zdravotních rizik, uvedená veškerá doplňková pojištění neboli přípojištění, která lze k životnímu pojištění sjednat a přiblížen jejich smysl a nezbytnost v lidském životě.

Poslední část představuje porovnání životního pojištění nabízeného v České republice a životního pojištění nabízeného ve Spolkové republice Německo. Samotné životní pojištění v Německu je stručně charakterizováno na začátku kapitoly, včetně historie a členění, na které u nás nejsme příliš zvyklí. Zmíněny jsou důležité situace, které mohou při sjednávání či plnění z pojištění nastat a práce je zaměřena na porovnání vkládaných prostředků do zajištění sebe sama u našich sousedů. Vše je doloženo obrázky a grafy, a na konci kapitoly uvedeno krátké shrnutí.

Na závěr je ukázán příklad, jak správně namodelovat životní pojištění, které bude plnit svůj smysl a bude ušito takzvaně: „na míru“, tak jak tomu má správně být.

Seznam tabulek

Tab. č. 1: Vývoj technické úrokové míry ve Spolkové republice Německo.	41
Tab. č. 2: Předepsané pojistné v letech 2002 – 2010 (miliony Kč).	45
Tab. č. 3: Předepsané pojistné životního a neživotního pojištění v letech 2002- 2010 (milion Kč).	46

Seznam obrázků

Obr. č. 1: Výše technické úrokové míry v letech 2000-2013	16
Obr. č. 2: Investiční strategie společnosti Generali Pojišťovna a.s.	22
Obr. č. 3: Vývoj zhodnocení nadefinovaných strategií k 28. 02. 2014	22
Obr. č. 4: Pojistné univerzálního ŽP	30
Obr. č. 5: Grafická vizualizace změn technické úrokové míry.....	42
Obr. č. 6: Zastoupení největších pojišťoven ve Spolkové republice Německo.	42
Obr. č. 7: Podíl pojišťoven na předepsaném smluvním pojistném v České republice. .	43
Obr. č. 8: Členění životního pojištění ve Spolkové republice Německo.	44
Obr. č. 9: Členění doplňkových pojištění ve Spolkové republice Německo.	45
Obr. č. 10: Předepsané pojistné v České republice v letech 2002 – 2010.	46
Obr. č. 11: Předepsané pojistné v České republice v životním a neživotním pojištění v letech 2002 – 2010.	47
Obr. č. 12: Příjmy z pojistného v životním pojištění v letech 1990 – 2012 (miliardy eur).	48

Seznam příloh

Příloha A: Kalkulace variabilního životního pojištění s aktualizací BeneFIT EXTRA

Seznam použité literatury

Odborná literatura

DAŇHEL, Jaroslav. *Pojistná teorie*. Vyd. 1. Praha: Professional Publishing, 2005, ISBN 80-864-1984-3.

Kolektiv autorů z české asociace pojišťoven. *Životní pojištění*. 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2002. ISBN 80-247-0146-4.

ŠÍDLO, Dušan. *Život jako riziko, aneb, Zásady pojišťování životních rizik*. 1. vyd. Praha: D. Šídlo, 2010. ISBN 978-80-904345-1-6.

DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2005, ISBN 80-861-1992-0.

Ostatní zdroje

Generali Group, *Příručka pro pojišťovacího zprostředkovatele*, Praha, 2010.

Seznam internetových zdrojů

Vývoj technické úrokové míry [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/pojisteni/osoby/zivotni-pojisteni/tum/>

Pojistné podmínky: Benefit extra [online]. http://www.generali.cz/soubory/8THC9F/99%2050%2010%2098%2001-14%20v04_1%20korektura%20AREA_PP_el_pod. [cit. 2014-04-14]

Investiční fondy. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.generali.cz/fondy>.

Příjmy a životní úroveň: Informační systém o pracovních podmínkách (ISPP). *Mpsv.cz* [online]. 2014 [cit. 2014-03-18]. Dostupné z: <http://mpsv.cz/cs/3360>

Univerzální pojištění: *Cap.cz*. [online]. [cit. 2014-03-19]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/Item.aspx?item=Univerz%C3%A1ln%C3%AD+poji%C5%A1t%C4%9Bn%C3%AD&typ=HTML>

Finance.cz: Stupně invalidity. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/duchody-a-davky/vse-o-duchodech/invalidni-duchody/stupne-invalidity/>

Zproštění od placení - Kapitálove pojištění. [online]. [cit. 2014-03-19]. Dostupné z: <http://www.generali.cz/clanky/kapitalove-pojisteni>

Přednáška životní pojištění: Dr, René Steinbeck. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.kanzlei-johannsen.de/downloads/lehmaterial/>

Diskontní sazba. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.sgipt.org/politpsy/finanz/schuldp/MerkelA.htm>

Versicherungen in Deutschland. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://de.statista.com/statistik/daten/studie/1901/umfrage/top-20-der-deutschen-versicherungen/>

Podíly pojišťoven: ČAP. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/images/statisticke-udaje/vyvoj-pojisteno-trhu/2013-4-chart.pdf>

Asociace německých pojišťoven. [online]. [cit. 2014-04-14]. Dostupné z: <http://www.gdv.de/wp-content/uploads/2013/10/GDV-Lebensversicherung-in-Zahlen-2013-n.pdf>

Příloha A: Kalkulace variabilního životního pojištění s aktualizací BeneFIT ExTRA

Jokl Pavel, Anglické Nábřeží 1, 30100, 774840703
Kalkulace variabilního životního pojištění s aktualizací BeneFIT ExTRA



3/2014(7)

Informace o pojištěných

	Jméno a příjmení	Rodné číslo	Vstupní věk	Povolání	Přirážka za riziko	Pohlaví
Pojištěný č. 1	Jokl Pavel	900703/	24 let	pojišťovací agent		Muž

Informace o variabilním životním pojištění

Pojistná doba	41 let	Počátek pojištění	1. 5. 2014	Konec pojištění	30. 4. 2055
Frekvence placení	měsíčně	Varianta pojištění	investiční	Tarif	ZG63

Pojistné

Měsíční pojistné po slevě	2 121 Kč
Celkové měsíční pojistné	2 121 Kč
Skutečně placené pojistné dle frekvence placení	2 121 Kč
Pojistné za absolvování lékařské prohlídky za všechny pojištěné (zohledněno v prvním pojistném)	500 Kč

Kalkulace pojistného při dožití

V případě, že se pojištěný č. 1 dožije konce pojištění:
 Po čistém ročním zhodnocení podílových jednotek 3,00 %

Předpokládané pojistné plnění při dožití 653 524 Kč

Pojistné plnění v případě dožití bylo navýšeno o prémie v hodnotě 159 933 Kč

Pémie je vyplácena pouze v případě, že jsou splněny všechny podmínky jejího přiznání.

Zdravotní dotazník (ZD) - vyplňte v rozsahu dle následující tabulky / předběžná ochrana

	Pojištěný č. 1	Pojištěný č. 2	Pojištěný č. 3	Pojištěný č. 4	Pojištěný č. 5	Pojištěný č. 6	Pojištěný č. 7	Pojištěný č. 8
rozsah ZD	Celý							

V případě pojistných událostí z doplňkového úrazového pojištění, které jsou způsobeny stejnou příčinou a k nimž dojde ve stejný okamžik u více osob pojištěných touto smlouvou, činí maximální výše vyplacených pojistných plnění z takovýchto pojistných událostí 30.000.000 Kč. Pátý kalendářní den po zaplacení zálohy na první pojistné ve výši navržené pojistníkem v jeho nabídce je každému pojištěnému poskytována smlouva o předběžném pojištění. Maximální výše pojistného plnění vyplacená z předběžného pojištění činí 3.000.000 Kč za všechny pojistné události. Pojištění se řídí všeobecnými pojistnými podmínkami pro soukromé pojištění osob (VPP POS 2014/01), zvláštními pojistnými podmínkami pro investiční životní pojištění (ZPP IŽP 2014/01) a Tabulkami životního pojištění (Tabulky ŽP 2014/01) platnými od 1. 1. 2014.

Pojištěný č. 1

Jméno, příjmení, titul	Jokl Pavel	RČ:	900703/	R
------------------------	------------	-----	---------	---

- Pojištění pro případ smrti úrazem i nemocí s konstantní pojistnou částkou (Z5MU)
 V případě smrti pojištěného č. 1 bude obmyšleným osobám určeným v pojistné smlouvě vyplacena aktuální hodnota podílového účtu platného k datu nahlášení pojistné události, minimálně však pojistná částka: 300 000 Kč
 Smrtí pojištěného č. 1 zanikají veškerá pojištění pro všechny pojištěné osoby.

Doplňkové životní pojištění pro případ:

- smrti úrazem i nemocí s klesající pojistnou částkou (ZM5CU)
 V případě smrti (úrazem, nemocí) pojištěného č. 1 bude obmyšleným osobám vyplacena pojistná částka: 5 000 000 Kč
 Pojistná částka tohoto rizika se ročně snižuje o 1/41.
 Dověšením 65 let věku pojištěného pojištění pro případ smrti zaniká.

- invalidity II. a III. stupně s konstantní pojistnou částkou (ID2U)
 V případě přiznání invalidního důchodu pro invaliditu II. nebo III. stupně (úrazem, nemocí) bude pojištěnému č. 1 vyplacena pojistná částka: 250 000 Kč
 Dověšením 65 let věku pojištěného pojištění pro případ invalidity II. a III. stupně zaniká.

- invalidity II. a III. stupně s klesající pojistnou částkou (ID2CU)
 V případě přiznání invalidního důchodu pro invaliditu II. nebo III. stupně (úrazem, nemocí) bude pojištěnému č. 1 vyplacena pojistná částka: 2 750 000 Kč
 Pojistná částka tohoto rizika se ročně snižuje o 1/41.
 Dověšením 65 let věku pojištěného pojištění pro případ invalidity II. a III. stupně s klesající PČ zaniká.

- závažných onemocnění s konstantní pojistnou částkou (DDZU)
 V případě diagnózy jednoho z 27 závažných onemocnění uvedeného v tabulce TDDZ bude pojištěnému č. 1 vyplacena pojistná částka: 200 000 Kč
 Dověšením 65 let věku pojištěného pojištění pro případ závažných onemocnění zaniká.

Zdroj: Vlastní zpracování pomocí programu Poradce pojišťovny Generali a.s.

- závažných onemocnění s klesající pojistnou částkou (DDCU) V případě diagnózy jednoho z 27 závažných onemocnění uvedeného v tabulce TDDZ bude pojištěnému č. 1 vyplacena pojistná částka: Pojistná částka tohoto rizika se ročně snižuje o 1/41. Dovršením 85 let věku pojištěného pojištění pro případ závažných onemocnění zaniká.	500 000 Kč
Doplňkové úrazové pojištění pro případ:	
- trvalých následků úrazu s progresivním plněním od 0.001% stupně invalidity (TNP0U) V případě trvalých následků úrazu bude pojištěnému č. 1 vyplacena částka odpovídající danému stupni invalidity ze sjednané pojistné částky. plnění od 0,001 % stupně invalidity, vypočteno z pojistné částky: v případě 100 % stupně invalidity: Dovršením 85 let věku pojištěného doplňkové pojištění trvalých následků úrazu s progresivním plněním od 0.001% zaniká.	1 000 000 Kč 8 000 000 Kč
- trvalých následků úrazu s progresivním plněním od 10% stupně invalidity (TNP1U) V případě trvalých následků úrazu bude pojištěnému č. 1 vyplacena částka odpovídající danému stupni invalidity ze sjednané pojistné částky. plnění od 10 % stupně invalidity, vypočteno z pojistné částky: v případě 100 % stupně invalidity: Dovršením 85 let věku pojištěného doplňkové pojištění trvalých následků úrazu s progresivním plněním od 10% zaniká.	500 000 Kč 4 000 000 Kč
V rámci pojištění trvalých následků úrazu jsou zdarma poskytovány následující paušální částky bez zvýšení pojistného:	
- Ztráta trvalého zubu působením zevního násilí:	1 000 Kč
- Jizva způsobená úrazem o délce min. 6 cm (na krku a obličeji 3 cm):	1 000 Kč
- Ruptura nebo partiální ruptura degenerativně změněné Achillovy šlachy: Paušální částka za zlomeniny u dětí:	4 000 Kč
- úplně zlomeniny dlouhých kostí, kostí lebeční a zlomeniny pánve: - zlomeniny ostatních kostí:	1 000 Kč 500 Kč
(vypláci se buď plnění za dobu nezbytného léčení, resp. vyjmenované úrazy nebo paušál - jen vyšší z obou; paušál se vyplácí pouze jednou, a to i v případě, že je sjednáno více variant trvalých následků)	
- trvalých následků úrazu s progresivním plněním od 10% stupně invalidity v důsledku autonehody (TNPAU) V případě trvalých následků úrazu v důsledku autonehody bude pojištěnému č. 1 vyplacena částka odpovídající danému stupni invalidity ze sjednané pojistné částky. plnění od 10 % stupně invalidity, vypočteno z pojistné částky: v případě 100 % stupně invalidity: Dovršením 85 let věku pojištěného doplňkové pojištění trvalých následků úrazu s progresivním plněním od 10% v důsledku autonehody zaniká.	750 000 Kč 6 000 000 Kč
- trvalé následky úrazu od 70% stupně invalidity (UIZ7U) V případě, že úraz zanechá trvalé následky min. ve výši 70% stupně invalidity dle tabulky TTNU, bude pojištěnému č. 1 vyplacena pojistná částka: Dovršením 85 let věku pojištěného doplňkové pojištění plně invalidity úrazem zaniká.	750 000 Kč
- denního odškodného za dobu nezbytného léčení úrazu, karence 7 dnů (DOUU) bez progresivního plnění Pojištěnému č. 1 bude vyplaceno od 1. dne léčení úrazu (pokud doba nezbytného léčení úrazu byla delší než 7 dnů) po dobu nezbytnou k léčení úrazu dle tabulky sjednané denní odškodné: V případě bezprostřední hospitalizace se po dobu hospitalizace zdarma navyšuje denní odškodné na: Dovršením 85 let věku pojištěného doplňkové pojištění denního odškodného za dobu nezbytného léčení úrazu s karencí 7 dnů zaniká.	300 Kč 600 Kč
- hospitalizace následkem úrazu (HOUU) V případě hospitalizace následkem úrazu bude pojištěnému č. 1 vyplacena sjednaná pojistná částka / den: Dovršením 85 let věku pojištěného doplňkové pojištění hospitalizace následkem úrazu zaniká.	2 000 Kč
Doplňkové nemocenské pojištění pro případ:	
- pobytu v nemocnici (DOHU) pojištěnému č. 1 je od 1. dne hospitalizace po celou dobu hospitalizace vyplácena sjednaná denní dávka: V případě bezprostřední hospitalizace po úrazu se dávka navyšuje na: Dovršením 85 let věku pojištěného doplňkové pojištění pobytu v nemocnici zaniká. Od 0 do 1 roku věku pojištěného dítěte lze čerpat pojistné plnění z doplňkového nemocenského pojištění pro případ pobytu v nemocnici pouze do výše uhrazeného regulačního poplatku za pobyt v nemocnici zákonného zástupce nebo ustanoveného opatrovníka pojištěného dítěte. Výše regulačního poplatku musí být doložena potvrzením o jeho zaplacení vystaveného příslušným zdravotnickým zařízením.	300 Kč 600 Kč

Další informace a upozornění

Rodinná asistence ASAP

Lékařské informace a konzultace po telefonu jsou poskytovány v oblastech: konzultace zdravotního stavu, vysvětlení lékařských pojmů, laboratorních výsledků, informace o lécích a jejich účincích. Právní informace a konzultace jsou poskytovány právníkem po telefonu a týkají se výkladu práv pacienta. Péče o dítě pojištěného je poskytována v rozsahu zajištění a transportu hlídající osoby na nezbytně nutnou dobu a zajištění transportu do/ze školy včetně dopravy. Asistenční služba zajišťuje odbornou péči o domácího mazlíčka (pes a kočka) v případě hospitalizace či imobility klienta. Tel. kontakt: 221 586 666, pracovní dny od 9.00 do 18.00 hodin.

Zdroj: Vlastní zpracování pomocí programu Poradce pojišťovny Generali a.s.

Trvalé následky úrazu s progresivním plněním

Stupeň invalidity (SI v %)	Výpočet pojistného plnění
0,001 - 30,00	Pojistné plnění (PP) odpovídá pojistné částce (PČ) vynásobené stupněm invalidity. Vzorec: $PP = PČ \times SI$
30,01 - 80,00	Pojistné plnění odpovídá součtu 30% z pojistné částky a pětinasobku pojistné částky vynásobené stupněm invalidity poníženým o 30%. Vzorec: $PP = PČ \times 30\% + 5 \times (SI - 30\%)$
80,01 - 100,00	Pojistné plnění odpovídá součtu 280% z pojistné částky a dvacetšestkrát násobku pojistné částky vynásobené stupněm invalidity poníženým o 80%. Vzorec: $PP = PČ \times 280\% + 26 \times (SI - 80\%)$

Modelový příklad: Progresivní plnění pro pojistnou částku za trvalé následky úrazu ve výši 100 000 Kč.

Stupeň invalidity (SI v %)	Vyplaceno	Výpočet
10	10 000 Kč	$100\,000 \times 10\%$
40	80 000 Kč	$100\,000 \times 30\% + 5 \times (40\% - 30\%) = 100\,000 \times 80\%$
90	540 000 Kč	$100\,000 \times 280\% + 26 \times (90\% - 80\%) = 100\,000 \times 540\%$
100	800 000 Kč	$100\,000 \times 280\% + 26 \times (100\% - 80\%) = 100\,000 \times 800\%$

Přehled sjednaných doplňkových pojištění pro vyplnění nabídky

Tabulka s pojistnými částkami a pojistnou dobou jednotlivých pojištění - Pojistné částky (PČ) jsou v Kč, pojistné doby (PD) jsou v celých letech

	Pojštěný č. 1	Pojštěný č. 2	Pojštěný č. 3	Pojštěný č. 4	Pojštěný č. 5	Pojštěný č. 6	Pojštěný č. 7	Pojštěný č. 8
Rodné číslo	900703/1308							
Přírážka	0 %							
Zkratka pojištění	PČ	PD PČ	PD PČ	PD PČ	PD PČ	PD PČ	PD PČ	PD PČ
Z5MU	300 000	41						
ZM5CU	5 000 000	41						
ID2U	250 000	41						
ID2CU	2 750 000	-						
DDZU	200 000	41						
DDCU	500 000	-						
TNP0U	1 000 000	41						
TNP1U	500 000	41						
TNPAU	750 000	41						
UIZ7U	750 000	41						
DOUU bez progrese	300 / den	41						
HOUU	2 000 / den	41						
DOHU	300 / den	41						

Zdroj: Vlastní zpracování pomocí programu Poradce pojišťovny Generali a.s.

Přehled pojistného pro jednotlivá pojištění

Tabulka s měsíčním rizikovým pojistným jednotlivých pojištění - pojistné uvedeno v Kč

	Pojištěný č. 1	Pojištěný č. 2	Pojištěný č. 3	Pojištěný č. 4	Pojištěný č. 5	Pojištěný č. 6	Pojištěný č. 7	Pojištěný č. 8
Rodné číslo	900703/1308							
Zkratka pojištění	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné
ZSMU	95							
ZMSCU	381							
ID2U	170							
ID2CU	440							
DDZU	213							
DDCU	128							
TNP0U	200							
TNP1U	37							
TNPAU	35							
UIZ7U	25							
DOUU bez progrese	240							
HOUU	40							
DOHU	48							
Celkové měsíční pojistné	2 052							

Alokační poměr (investiční strategie)

Alokační poměr

Pojistné je investováno prostřednictvím strategie:

Zvolená

Pojistné je investováno do podílových fondů v následující alokaci:

Název fondu

alokace

Zdroj: Vlastní zpracování pomocí programu Poradce pojišťovny Generali a.s.

Předpokládaný modelový průběh pojištění

Maximální doporučené zhodnocení pro kalkulaci předpokládaného průběhu pojištění je 4,00 %.

Při předpokládaném čistém ročním zhodnocení:

3,00 %

Výše zhodnocení podílových jednotek, která je použita v tomto modelovém příkladu, má pouze orientační charakter!

V praxi je zhodnocení určeno výnosností fondů, do kterých je pojistné alokováno a dalšími okolnostmi nastalými v průběhu pojistné doby (dohodnuté změny na smlouvě, částečné odkupy, mimořádné pojistné apod.). Generali Pojišťovna a.s. jako pojistitel negarantuje žádnou minimální výši výnosu fondů (vyjma fondu Investice garantovaná Generali - IGG13). Riziko možných cenových výkyvů jednotlivých fondů nese v plné míře pojistník. Tato modelová nabídka má pouze informativní charakter, tzn. nelze ji považovat za součást pojistné smlouvy a společnosti Generali Pojišťovna a.s. z ní neplynou žádné závazky.

Rok	Kumulované pojistné	Hodnota mimořádného pojistného	Hodnota investice	Pojistné plnění v případě smrti	Daňové odpočitatelné pojistné
1	25 452		11 310	5 300 000	12 000
2	50 904		20 617	5 178 049	12 000
3	76 356		30 733	5 056 098	12 000
4	101 808		41 475	4 934 146	12 000
5	127 260		52 593	4 812 195	12 000
6	152 712		64 158	4 690 244	12 000
7	178 164		76 108	4 568 293	12 000
8	203 616		88 379	4 446 341	12 000
9	229 068		101 170	4 324 390	12 000
10	254 520		114 461	4 202 439	12 000
11	279 972		128 120	4 080 488	12 000
12	305 424		141 889	3 958 537	12 000
13	330 876		155 737	3 836 585	12 000
14	356 328		169 652	3 714 634	12 000
15	381 780		183 608	3 592 683	12 000
16	407 232		197 553	3 470 732	11 548
17	432 684		211 522	3 348 780	11 042
18	458 136		225 486	3 226 829	10 514
19	483 588		239 560	3 104 878	10 110
20	509 040		253 781	2 982 927	9 745
21	534 492		268 095	2 860 976	9 331
22	559 944		282 232	2 739 024	8 652
23	585 396		296 104	2 617 073	7 900
24	610 848		309 453	2 504 575	6 906
25	636 300		322 407	2 395 578	6 060
26	661 752		334 851	2 286 071	5 115
27	687 204		346 688	2 175 956	4 096
28	712 656		357 951	2 065 268	3 130
29	738 108		368 790	1 954 156	2 333
30	763 560		379 217	1 842 632	1 565
31	789 012		389 261	1 730 724	838
32	814 464		398 935	1 618 447	140
33	839 916		408 337	1 505 898	
34	865 368		417 542	1 393 152	
35	890 820		426 459	1 280 118	
36	916 272		435 281	1 166 988	
37	941 724		444 382	1 054 138	
38	967 176		454 431	942 236	

Zdroj: Vlastní zpracování pomocí programu Poradce pojišťovny Generali a.s.

39	992 628			465 593		831 447	
40	1 018 080			478 568		722 470	917
41	1 043 532			493 591		615 542	2 530

Modelace klesajících pojistných částek v čase pro pojištěného č. 1 a 2 (v Kč)

Rok	Pojištěný č. 1				Pojištěný č. 2			
	ZM5CU	ID3CU	ID2CU	DDCU	ZM5CU	ID3CU	ID2CU	DDCU
1	5 000 000	0	2 750 000	500 000	0	0	0	0
2	4 878 049	0	2 682 927	487 805	0	0	0	0
3	4 756 098	0	2 615 854	475 610	0	0	0	0
4	4 634 146	0	2 548 780	463 415	0	0	0	0
5	4 512 195	0	2 481 707	451 220	0	0	0	0
6	4 390 244	0	2 414 634	439 024	0	0	0	0
7	4 268 293	0	2 347 561	426 829	0	0	0	0
8	4 146 341	0	2 280 488	414 634	0	0	0	0
9	4 024 390	0	2 213 415	402 439	0	0	0	0
10	3 902 439	0	2 146 341	390 244	0	0	0	0
11	3 780 488	0	2 079 268	378 049	0	0	0	0
12	3 658 537	0	2 012 195	365 854	0	0	0	0
13	3 536 585	0	1 945 122	353 659	0	0	0	0
14	3 414 634	0	1 878 049	341 463	0	0	0	0
15	3 292 683	0	1 810 976	329 268	0	0	0	0
16	3 170 732	0	1 743 902	317 073	0	0	0	0
17	3 048 780	0	1 676 829	304 878	0	0	0	0
18	2 926 829	0	1 609 756	292 683	0	0	0	0
19	2 804 878	0	1 542 683	280 488	0	0	0	0
20	2 682 927	0	1 475 610	268 293	0	0	0	0
21	2 560 976	0	1 408 537	256 098	0	0	0	0
22	2 439 024	0	1 341 463	243 902	0	0	0	0
23	2 317 073	0	1 274 390	231 707	0	0	0	0
24	2 195 122	0	1 207 317	219 512	0	0	0	0
25	2 073 171	0	1 140 244	207 317	0	0	0	0
26	1 951 220	0	1 073 171	195 122	0	0	0	0
27	1 829 268	0	1 006 098	182 927	0	0	0	0
28	1 707 317	0	939 024	170 732	0	0	0	0
29	1 585 366	0	871 951	158 537	0	0	0	0
30	1 463 415	0	804 878	146 341	0	0	0	0
31	1 341 463	0	737 805	134 146	0	0	0	0
32	1 219 512	0	670 732	121 951	0	0	0	0
33	1 097 561	0	603 659	109 756	0	0	0	0
34	975 610	0	536 585	97 561	0	0	0	0
35	853 659	0	469 512	85 366	0	0	0	0
36	731 707	0	402 439	73 171	0	0	0	0
37	609 756	0	335 366	60 976	0	0	0	0
38	487 805	0	268 293	48 780	0	0	0	0
39	365 854	0	201 220	36 585	0	0	0	0
40	243 902	0	134 146	24 390	0	0	0	0
41	121 951	0	67 073	12 195	0	0	0	0

Zdroj: Vlastní zpracování pomocí programu Poradce pojišťovny Generali a.s.

Abstrakt

JOKL, Pavel. *Životní pojištění jako nástroj spoření a zajištění*. Bakalářská práce.

Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 62s., 2014

Klíčová slova: životní pojištění, možnosti investování, doplňková připojištění

Smyslem předložené práce je charakterizovat životní pojištění a jeho význam pro jednotlivé osoby a společnost. Pojednává také o jednotlivých typech životního pojištění a zmiňuje jejich výhody a nevýhody. Podává obraz o možnostech zabezpečení běžných rizik, možnosti investování se smyslem zhodnocení svých financí. Jsou zde podrobně popsána všechna doplňková připojištění, která lze k životnímu pojištění sjednat. V závěru práce jsou porovnávány otázky ohledně životního pojištění v České republice a Spolkové republice Německo a je předvedeno, jak by měly být ideálně nastaveny pojistné částky na zajištění životního standardu v případě nečekané události.

Abstract

JOKL, Pavel. *Life insurance as a saving and ensuring tool*. Bachelor thesis. Plzeň: Faculty of Economics, University of West Bohemia, 62s. , 2014

Key words: life insurance, investment opportunities, supplemental insurance

The aim of the present thesis is to characterize the life insurance and its importance for individuals and the society. It also discusses the various types of life insurance and describes their advantages and disadvantages. It explains the possibilities of insurance protection against common risks, possibilities of investment opportunities with the aim of valorizing own finances. All types of supplementary insurances, you can arrange additionally to the life insurance, are described in detail. In the conclusion, the thesis compares different aspects of life insurance in the Czech Republic and in the Federal Republic of Germany, and shows the procedure for the determination of premiums amount for ensuring the standard of living in case of an unexpected event.