

Analýza produktů pojistného trhu a projekt komplexní pojistné ochrany pro konkrétního klienta

Bc. Lucie Vacenovská

Diplomová práce
2012

 Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví

akademický rok: 2011/2012

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Lucie VACENOVSKÁ**

Osobní číslo: **M100249**

Studijní program: **N 6202 Hospodářská politika a správa**

Studijní obor: **Finance**

Téma práce: **Analýza produktů pojistného trhu a projekt
komplexní pojistné ochrany pro konkrétního klienta**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- Na základě dostupné odborné literatury vypracujte teoretický podklad pro analytickou část diplomové práce a projekt.

II. Praktická část

- Proveďte srovnávací analýzy zkoumaných produktů pojistného trhu v ČR.
- Proveďte analýzu potřeby pojistné ochrany klienta.
- Na základě výsledků provedených analýz navrhnete optimální komplexní pojistnou ochranu pro klienta.

Závěr

Rozsah diplomové práce: **cca 70 stran**
Rozsah příloh:
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

ČEJKOVÁ, Viktória. Pojistný trh. 1. vyd. Praha: Grada, 2002. ISBN 8024701375.
DAŇHEL, Jaroslav. Kapitoly z pojistné teorie. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2002. ISBN 80-245-0306-9.
DUCHÁČKOVÁ, Eva. Principy pojištění a pojišťovnictví. 3., aktualiz. vyd., Praha: Ekopress, c2009, ISBN 978-80-86929-51-4.
HRADEC, Milan. Pojištění a pojišťovnictví. 1. vyd. Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2005. ISBN 80-86754-48-0.
POLÁCH, Jiří a Jaroslav SLEPECKÝ. Pojišťovnictví v ČR a SR. 1. vyd. Žilina: GEORG, 2010. ISBN 978-80-89401-11-6.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Jiří Polách**
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání diplomové práce: **26. března 2012**
Termín odevzdání diplomové práce: **2. května 2012**

Ve Zlíně dne 26. března 2012

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka



prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním bakalářské/diplomové práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby¹;
- bakalářská/diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému,
- na mou bakalářskou/diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3²;
- podle § 60³ odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

¹ zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

(1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.

(2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.

(3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

² zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

(3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacímu zařízení (školní dílo).

³ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

(1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpirá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60⁴ odst. 2 a 3 mohou užít své dílo – bakalářskou/diplomovou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské/diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské/diplomové práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem bakalářskou/diplomovou práci zpracoval/a samostatně a použité informační zdroje jsem citoval/a;
- odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 04. 2012

Ruzica (Klenavská)

⁴ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jim dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlíží k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

Diplomová práce se zabývá analýzou produktů pojistného trhu a sestavením optimálního portfolia produktů pojistné ochrany pro klienta. Na začátku teoretické části jsou definovány pojmy, které jsou důležité pro pochopení zvolené tematiky. Poté je nastíněn vývoj pojišťovnictví ve světě i v České republice a následně jsou popsána hrozící rizika včetně vědní disciplíny, která se věnuje jejich eliminaci. Dále jsou v rámci teoretického podkladu popsány typy pojištění a jejich specifika. Analytická část diplomové práce se zabývá detailní analýzou zkoumaných pojistných produktů na českém trhu a také vlivem chystané důchodové reformy na penzi současně aktivně pracujících obyvatel. V projektové části jsou popsány potřeby pojistné ochrany konkrétního klienta, dle kterých mu byl vytvořen návrh optimálního portfolia zkoumaných produktů a zároveň mu byl doporučen vstup do jednoho z chystaných důchodových pilířů.

Klíčová slova: pojistné riziko, životní a neživotní pojištění, investiční životní pojištění, penzijní připojištění, pojištění domácnosti, pojištění odpovědnosti, pojištění nemovitosti

ABSTRACT

The thesis deals with the analysis of the products, insurance market and build an optimal portfolio of insurance protection to the client. At the beginning of the theoretical part are defined in terms which are important for the understanding of the chosen theme. Then outlined the development of the insurance industry in the world and in the Czech Republic and subsequently described the risks including the science discipline, which is dedicated to their elimination. Furthermore, in the context of a theoretical part thoroughly described the types of insurance and their specificities. The analytical part of the thesis deals with the detailed analysis of insurance products on the Czech market and also influence the forthcoming pension reform on pensions at the same time actively employed inhabitants. In the project section describes the appropriate insurance protection for a particular client, by which he was created a proposal of optimal portfolio of products and at the same time he was recommended the entry into one of the forthcoming pension pillars.

Keywords: insurance risk, life and non-life insurance, investment life insurance, pensions insurance, liability insurance, insurance real estate

Děkuji panu Ing. Jiřímu Poláchovi za poskytnuté cenné rady, připomínky a odborné vedení v průběhu zpracování diplomové práce.

Prohlašuji, že odevzdaná verze diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Motto

„Lidé si pořizují pojištění v době, kdy je nepotřebují, protože ve chvíli, kdy je potřebovat budou, jim je nikdo neprodá.“

AUTOR NEZNÁMÝ

OBSAH

ÚVOD	11
I TEORETICKÁ ČÁST	12
1 ZÁKLADNÍ POJMY	13
2 HISTORICKÝ VÝVOJ POJIŠTĚNÍ	15
2.1 VÝVOJ POJIŠTĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE	16
3 RIZIKO A POJIŠTĚNÍ	17
3.1 RISK MANAGEMENT.....	17
3.1.1 Fáze aplikačního procesu Risk managementu.....	18
4 POJIŠTĚNÍ SOCIÁLNÍ	19
4.1 POJIŠTĚNÍ SOCIÁLNÍ.....	19
4.2 POJIŠTĚNÍ ZDRAVOTNÍ	21
5 POJIŠTĚNÍ KOMERČNÍ	22
5.1 POJIŠTĚNÍ ŽIVOTNÍ.....	22
5.1.1 Pojištění pro případ smrti	23
5.1.2 Pojištění pro případ dožití	23
5.1.3 Kapitálové životní pojištění	24
5.1.4 Investiční životní pojištění	24
5.1.5 Penzijní připojištění	25
5.2 POJIŠTĚNÍ NEŽIVOTNÍ.....	28
5.2.1 Úrazové pojištění	28
5.2.2 Nemocenské pojištění	28
5.2.3 Pojištění odpovědnosti za škodu	29
5.2.4 Pojištění profesní odpovědnosti	29
5.2.5 Pojištění právní ochrany.....	30
5.2.6 Pojištění majetku	30
5.2.6.1 Pojištění domácnosti	30
5.2.6.2 Pojištění nemovitosti	31
5.2.6.3 Pojištění úvěru	31
5.2.7 Pojištění dopravních prostředků.....	32
5.2.7.1 Povinné ručení	32
5.2.7.2 Havarijní pojištění.....	32
II PRAKTICKÁ ČÁST	33
6 POJISTNÝ TRH ČESKÉ REPUBLIKY A EVROPSKÉ UNIE	34
7 SROVNÁNÍ TARIFŮ INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ	36
7.1 VÝHODY KONKRÉTNÍCH PRODUKTŮ INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ	36
7.1.1 Investiční životní pojištění Smart - ING	36
7.1.2 Investiční životní pojištění Comfort Plus - AXA.....	36
7.1.3 Investiční životní pojištění Rytmus - Allianz.....	37
7.1.4 Investiční životní pojištění Diamant - Česká pojišťovna	37
7.1.5 Investiční životní pojištění Future - Generali.....	37

7.1.6	Investiční životní pojištění Perspektiva - Kooperativa	37
7.1.7	Investiční životní pojištění RŽPD - Uniqa.....	38
7.1.8	Investiční životní pojištění Evropská penze PREMIUM - Česká podnikatelská pojišťovna (ČPP).....	38
7.1.9	Investiční životní pojištění VARIACE - ČSOB Pojišťovna	38
7.2	POROVNÁNÍ TARIFŮ SLEDOVANÝCH INVESTIČNÍCH ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ DLE ZÁKLADNÍCH PARAMETRŮ	39
7.3	POROVNÁNÍ TARIFŮ SLEDOVANÝCH INVESTIČNÍCH ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ DLE INVESTIČNÍCH MOŽNOSTÍ.....	40
7.4	POROVNÁNÍ TARIFŮ SLEDOVANÝCH INVESTIČNÍCH ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ DLE ROZSAHU POJISTNÉHO KRYTÍ	41
7.5	POROVNÁNÍ TARIFŮ SLEDOVANÝCH INVESTIČNÍCH ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ DLE FLEXIBILITY POJIŠTĚNÍ	42
7.6	POROVNÁNÍ TARIFŮ SLEDOVANÝCH INVESTIČNÍCH ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ DLE VÝŠE POPLATKŮ	43
7.7	POROVNÁNÍ TARIFŮ SLEDOVANÝCH INVESTIČNÍCH ŽIVOTNÍCH POJIŠTĚNÍ DLE SNÍŽENÍ VÝNOSU INVESTICE - TANK.....	44
8	ANALÝZA DŮCHODOVÉ REFORMY, JEJÍ Vliv NA STAROBNÍ DŮCHOD KLIANTA A PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ	47
8.1	DŮCHODOVÉ PILÍŘE.....	47
8.1.1	I. Pilíř - státní.....	47
8.1.2	II. Pilíř - fondy penzijních společností	47
8.1.3	III. Pilíř - penzijní připojištění.....	50
9	SROVNÁNÍ NABÍDEK NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ.....	52
9.1	POROVNÁNÍ TARIFŮ POJIŠTĚNÍ ODPOVĚDNOSTI VYBRANÝCH POJIŠŤOVEN DLE ROZSAHU KRYTÍ POJISTNÝCH NEBEZPEČÍ	52
9.2	POROVNÁNÍ TARIFŮ POJIŠTĚNÍ DOMÁCNOSTI DLE ROZSAHU KRYTÍ POJISTNÝCH NEBEZPEČÍ	54
9.3	VÝHODY A NEVÝHODY SLEDOVANÝCH PRODUKTŮ POJIŠTĚNÍ DOMÁCNOSTI.....	56
9.3.1	Pojištění domácnosti Exkluziv – pojišťovna Allianz.....	56
9.3.2	Pojištění domácnosti Domov – pojišťovna AXA	56
9.3.3	Pojištění domácnosti Vario – pojišťovna Generali	56
9.3.4	Pojištění domácnosti Pojištění v KOSTCE – Česká pojišťovna.....	57
9.3.5	Pojištění domácnosti Domex – Česká podnikatelská pojišťovna	57
9.3.6	Pojištění domácnosti Domov – ČSOB pojišťovna.....	57
9.3.7	Pojištění domácnosti Komfort – pojišťovna Kooperativa.....	57
9.3.8	Pojištění domácnosti Standard – pojišťovna UNIQA	58
9.4	POROVNÁNÍ TARIFŮ POJIŠTĚNÍ NEMOVITOSTI DLE ROZSAHU KRYTÍ POJISTNÝCH NEBEZPEČÍ	58
9.5	VÝHODY A NEVÝHODY SLEDOVANÝCH PRODUKTŮ POJIŠTĚNÍ NEMOVITOSTI	60
9.5.1	Pojištění nemovitosti Exkluziv – pojišťovna Allianz	60
9.5.2	Pojištění nemovitosti Domov – pojišťovna AXA.....	60
9.5.3	Pojištění nemovitosti Vario – pojišťovna Generali.....	60

9.5.4	Pojištění nemovitosti Pojištění v KOSTCE – Česká pojišťovna	61
9.5.5	Pojištění nemovitosti Domex – Česká podnikatelská pojišťovna.....	61
9.5.6	Pojištění nemovitosti Domov – ČSOB pojišťovna	61
9.5.7	Pojištění nemovitosti Komfort – pojišťovna Kooperativa	61
9.5.8	Pojištění nemovitosti Standard – pojišťovna UNIQA.....	61
10	PROJEKT POJISTNÉ OCHRANY DLE POTŘEB KLIENTA.....	62
10.1	CHARAKTERISTIKA KLIENTA.....	62
10.2	POTŘEBY A PŘÁNÍ KLIENTA	63
10.3	MĚSÍČNÍ FINANČNÍ CASH-FLOW KLIENTA	64
10.4	OCHRANA PŘÍJMŮ – ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ	65
10.4.1	Matka.....	65
10.4.2	Mladší dcera	68
10.4.3	Starší dcera	69
10.5	ZAJIŠTĚNÍ NA DŮCHOD - PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ	71
10.5.1	Matka.....	71
10.5.2	Starší dcera	73
10.6	POJIŠTĚNÍ DOMÁCNOSTI A ODPOVĚDNOSTI ZA ŠKODU.....	76
10.7	POJIŠTĚNÍ NEMOVITOSTI	78
10.8	MĚSÍČNÍ FINANČNÍ CASH-FLOW KLIENTKY PO ZMĚNĚ POJISTNÉ OCHRANY.....	80
10.9	SHRnutí DOPORUČENÍ.....	82
	ZÁVĚR	84
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	85
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK	88
	SEZNAM OBRÁZKŮ	89
	SEZNAM TABULEK.....	90
	SEZNAM PŘÍLOH.....	91

ÚVOD

Když se člověk rozhlédne kolem sebe, jen stěží uvidí někoho, kdo by nebyl jakkoliv pojištěný. Někdo má pojištěné auto, jiný dům či byt, další zase své zdraví. Žijeme ve světě, kde není překážkou pojistit si například své nohy nebo jinou část těla, která pro nás znamená například zdroj příjmu anebo nám na ní jen hodně záleží. Názorným příkladem budiž sportovci – fotbalisté, kteří si sjednávají pojištění svých dolních končetin až na statisíce, ne-li miliony. Další ukázkou by mohla být známá zpěvačka Jennifer Lopez, která si nechala pojistit své pozadí dokonce v přepočtu na 27 milionů korun. Lidé si sjednávají nejrůznější druhy pojištění, avšak i v současnosti se stále setkáváme s případy, kdy zapomínají na to nejdůležitější, pojistit si vlastní život.

Diplomová práce s názvem Analýza produktů pojistného trhu a projekt komplexní pojistné ochrany pro konkrétního klienta se zabývá navržením optimálního portfolia pojistných produktů k zajištění potřeb klienta. Na začátku teoretické části jsou uvedeny a vysvětleny základní pojmy, které jsou dále v práci často užívané a k jejímu pochopení nezbytné. Vzápětí jsou přiblíženy okolnosti vzniku pojišťovnictví ve světě i v České republice a rovněž je uvedena a popsána vědní disciplína, která se zabývá analýzou pojistných rizik. Následuje popis sociálního a zdravotního pojištění, které spadají do celku pojištění sociálního. Majoritní část teoretického podkladu tvoří popis pojištění komerčního, přesněji produktů životního a neživotního pojištění nabízených na českém trhu. Je zde věnována pozornost specifikům jednotlivých typů pojištění, které jsou později sledovány.

V úvodu praktické části je srovnán současný pojistný trh České republiky a Evropské unie. Graficky je znázorněna struktura sjednaných pojištění v roce 2010 a dle zjištěných výsledků jsou vybrány typy pojištění, které jsou dále analyzovány. Práce se v počátku zabývá analýzou investičního životního pojištění, jakožto nejvíce sjednávaného v poměru k ostatním životním pojištěním. Dále se praktická část zaměřuje na analýzu důchodové reformy a jejího vlivu na výši důchodu klienta. Po analýze výhodnosti vstupu do plánovaných pilířů reformy je věnována pozornost pojištěním neživotním, konkrétně pojištěním odpovědnosti, domácnosti a nemovitosti.

Projektová část začíná charakteristikou zvoleného klienta a zjištěním jeho potřeb a přání. Díky přehledu klientova měsíčního cash-flow jsou zjištěny výše plateb vynaložených na stávající pojištění a na základě získaných informací a dle výsledků analýz tarifů pojištění mu je navržena pojistná ochrana, která je hlavním přínosem diplomové práce.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 ZÁKLADNÍ POJMY

Pojistný trh

Je součástí trhu finančního a představuje místo, kde se střetávají nabídka s poptávkou v oblasti přenášení rizika pojištěním a uskutečňují se zde peněžní služby specifického druhu. Cenou za pojistnou ochranu je pojistné. Dohled nad pojistným trhem v České republice vykonává od 1. 4. 2006 ČNB. (Daňhel, 2002, s. 33)

Pojištění

Jde o přesun rizika na instituci provozující pojištění, jinými slovy je pojištění nástroj finanční eliminace negativních důsledků nahodilosti. (Ducháčková, 2005, s. 19)

Pojišťovna (pojistitel)

Je v ČR subjekt s povolením od ČNB provozovat pojišťovací činnost. To znamená za úplatu na sebe přebírat rizika svých klientů, ke kterým může v budoucnu dojít. (Daňhel, 2002, s. 33)

Pojistník, pojištěný

Na straně poptávky po pojistných produktech vystupují klienti pojišťoven, jsou to jednak pojistníci – ti, kteří sjednali pojištění ve prospěch třetí osoby; a také pojištění – ti, na jejichž život či majetek se pojištění vztahuje. Typickým příkladem rozdílu pojmů „pojistník x pojištěný“ je pojištění dítěte – pojištěným je dítě, pojistníkem rodič. (Daňhel, 2002, s. 34, 37)

Pojistní brokeri

Představují mezičlánek při sjednávání pojištění mezi klienty a pojišťovnami, fungují jako samostatné podnikatelské subjekty. Pojistní brokeri jsou buď zmocněnci určitých pojišťoven, nebo nezávislí poradci, kteří nejsou vlastněni ani nevlastní žádnou finanční instituci a na základě plné moci od klienta pro něj hledají optimální portfolio pojistných produktů z nabídky všech pojišťoven. (Daňhel, 2002, s. 35)

Pojistné riziko

Kromě pojištění pro případ úmrtí nelze pojistit událost, která s jistotou nastane. Pojistné riziko představuje souhrn rizik krytých pojištěním tak, jak jsou převzata pojišťovnou. Vyjadřuje míru pravděpodobnosti vzniku pojistné události. (Daňhel, 2002, s. 36)

Pojistné

Pojistné představuje úplatu za poskytování pojistné ochrany. Pojistník hradí pojistné dopředu a opakovaně ve stanovených pojistných obdobích (běžné pojištění), či naráz, v tom případě jde o jednorázové pojistné. (Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 118)

Pojistná smlouva

Pojistnou smlouvou se rozumí završení smluvního vztahu mezi pojišťovnou a pojistníkem, kdy se pojišťovna zavazuje vyplatit pojistníkovi pojistné plnění, pokud dojde k pojistné události a pojistník se zavazuje platit pojistiteli pojistné. (Daňhel, 2002, s. 37)

Pojistné plnění

Pojistným plněním se označuje peněžité plnění oprávněné osobě, např. náhrada škody na pojištěném majetku vyplacená pojišťovnou. (Daňhel, 2002, s. 37)

Dobrovolné pojištění

Pojistná smlouva mezi pojistníkem a pojistitelem se sjednává v závislosti na rozhodnutí pojistníka. (Ducháčková, 2005, s. 24)

Povinné pojištění

Z právního hlediska se povinné pojištění člení na tzv. povinné smluvní a zákonné pojištění. Povinné smluvní pojištění je dle právního předpisu určeno jako nutnost pouze pro určité subjekty. Zákonné pojištění potom představuje povinnost vyplývající ze zákona pro příslušné subjekty platit pojistné ve vymezené výši, instituci i vymezených termínech. V tomto případě se pojistná smlouva nesjednává. (Ducháčková, 2005, s. 24)

Obnosové (sumové) pojištění

Při obnosovém pojištění je dopředu sjednána maximální výše pojistné částky buď v pojistné smlouvě, nebo je stanovena pojistnými podmínkami. Suma se vyplácí v případě vzniku pojistné události. Tento typ pojištění se sjednává v případě, kdy škodu není možno přesně peněžně vyčíslit, např. při úrazovém či životním pojištění. (Daňhel, 2002, s. 41)

Škodní (zájmové) pojištění

U škodního pojištění se výše pojistného plnění odvíjí od velikosti vzniklé škody, využívá se při pojištění majetku a při odškodňování majetkových ztrát v pojištění odpovědnostním. (Daňhel, 2002, s. 41)

2 HISTORICKÝ VÝVOJ POJIŠTĚNÍ

Historicky první případy pojištění můžeme datovat do roku 2500-2000 př. n. l., avšak je obtížné rozlišovat v této době činnost pojišťovací od podpůrné či charitativní. Pojištění se začalo objevovat v souvislosti se vzájemným krytím ztrát, šlo tedy o pojištění vzájemnostní. Bylo sjednáváno například na náklady spojené s pohřby (Egypt) nebo výdaji na přepravované zboží prostřednictvím karavan. Tehdejší pojištění mělo jisté společné znaky. Kromě základní charakteristiky, že bylo prováděno na bázi vzájemnostního pojištění, nikoliv komerčního, mezi ně patřily například skutečnosti, že bylo soustředěno pouze v uzavřených skupinách osob (především mezi řemeslníky a kupce) a také nebylo možné zcela přesně určit pojistníka a pojistitele. (Ducháčková, 2005, s. 20)

Kolem roku 400 př. n. l. se ve válkách zmítaném Řecku objevují první náznaky sociálního pojištění týkající se nejuznávanějšího, avšak zároveň nejnebezpečnějšího povolání tehdejší doby – válečnictví. Obdoba nynějšího sociálního pojištění spočívala v tom, že pokud byl voják zmrzačen či vážně zraněn v bitvě, měl nárok na odškodnění. (wikipedia.org, 2012)

Zhruba na přelomu letopočtu jsou zmínky o čtyřech statutárních institucích s vlastními stanovami, které poskytovaly sociální pojištění zajišťující důstojný pohřeb účastníků pojištění a odškodnění jejich rodinám nebo také věno pro nevěstu. Výši pojistného a také sankce za nezaplacení pojistného upravovaly stanovy institucí, které také určovaly jednotlivé druhy poskytnutí pojistné náhrady.

V prvním tisíciletí našeho letopočtu se v souvislosti s rozvojem námořní dopravy ve Středomoří začíná rozvíjet pojištění komerční, přesněji šlo o námořní půjčky. Kupec, jako majitel přepravovaného zboží, obdržel půjčku v jeho hodnotě (zřejmě od bohatého podnikatele) a pokud zboží dorazilo v pořádku, půjčku vrátil spolu s náklady na přepravení a také odměnou za půjčku - pojistné. Nebylo-li však zboží dopraveno do sjednaného místa, půjčku si mohl ponechat. (Historie pojišťovnictví, 2007/2008)

Markantní nárůst námořního pojištění nastává v 10. století, kvůli dalšímu rozvoji námořní přepravy zboží. Tento způsob dopravy byl velmi riskantní, nejen z hlediska nevalné kvality lodí, ale především z neustálé hrozby útoku pirátů. Pojištěnými byly kupecké spolky, tzv. gildy, a pojistníky potom vlastníci jednotlivých lodí či nákladů. Nejstarší dochovaná notářem sepsaná pojistná smlouva vznikla v Pise roku 1385. (Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 119; Historie pojišťovnictví, 2007/2008)

V období od začátku druhého tisíciletí až do 18. století lze spatřit jisté tendence ve vývoji pojišťovnictví. První z nich je přechod od obecně formulované vzájemné pomoci ke konkretizaci pojistných událostí a druhou bylo určení pevných příspěvků pro členy spolků. Ve druhé polovině 18. století začínají vznikat skutečné pojišťovny s prvky typickými pro pojišťovny současnosti. Mezi hlavní pojistná odvětví tohoto období patřila pojištění námořní, životní a požární. První řádná požární pojišťovna vznikla již v roce 1676 v Hamburku. Díky velkému rozšíření námořní dopravy se pojištění utvářelo nejprve v přímořských oblastech Evropy a až poté pronikalo do vnitrozemí.

V 19. století začíná být pojišťovnictví chápáno jako předmět podnikání a vznikají pojišťovny ve formě akciových společností. Pojištění zažívá velký rozmach, dostává se i do dosud nepoznaných vrstev obyvatelstva a rozšiřují se nabízené druhy pojištění. Také je kladen větší význam vědeckým základům pojištění a pojistné matematice. Od konce 19. století státy stále více zasahují do pojišťovnictví a dochází ke vzniku sociálního pojištění a k regulaci komerčního pojištění v jednotlivých zemích. Tím je například myšleno, že pojišťovací instituce nesmí vzniknout bez souhlasu státního orgánu, nutnost vytvoření zabezpečovacích fondů, kontrola hospodaření, sledování používaných úrokových měr pro kalkulaci pojistného, a podobně. Státní dozor se posiluje, byť s odlišnostmi v různých zemích, hlavně po druhé světové válce. Počet sjednaných životních pojištění roste a převyšuje počet uzavřených neživotních pojištění. (Ducháčková, 2005, s. 21)

2.1 Vývoj pojištění v České republice

Na území dnešní České republiky se první myšlenka vytvořit pojistný fond začíná objevovat již na konci 17. století, kdy byl podán návrh na zavedení povinného požárního pojištění. K jeho realizaci však nedošlo. Tradice českého pojišťovnictví se odvíjí od „*Císařokrálovského privilegovaného, českého, společného, náhradu škody ohněm svedené pojišťujícího ústavu*“, který vznikl v roce 1827. Název byl později změněn na „*První česká vzájemná pojišťovna (zal. v roce 1827), Praha*“. Provozovala pojištění nemovitostí a movitostí, krupobitní pojištění, životní pojištění i další produkty. Ve druhé polovině 19. století vznikaly pojišťovny městské, rolnické a vzájemné a na trhu aktivně působily i zahraniční pojišťovny. (edu.uhk.cz, 2012)

3 RIZIKO A POJIŠTĚNÍ

Riziko obecně znamená určitou pravděpodobnost nezdaru. Logicky tedy čím vyšší riziko je, tím vyšší je i možnost potenciálního neúspěchu. Tato nejistota se dá do jisté míry měřit pomocí určité hodnoty pravděpodobnosti. Základní myšlenkou pojišťovnictví je za úplatu přesunout ono riziko negativních dopadů nahodilosti z pojištěného na speciální instituci - pojišťovnu, která musí zkoumat povahu a zákonitosti, jakým přejímaná rizika podléhají. Proto také ten, kdo je ochoten převzít na sebe větší riziko, bude požadovat vyšší odměnu.

Nyní je vhodné rozlišit tzv. čisté a spekulativní riziko. Čisté riziko je takové, při jehož realizaci mohou vzniknout pouze negativní odchylky. U spekulativního rizika se však mohou objevit odchylky nejen záporné, ale i kladné, mluvíme tedy o riziku záměrném. Tento druh rizika je podstupován jedinci dobrovolně (například hazardní hry či obchodování na burze) a není možné jej pojistit.

Riziko se dále dělí na objektivní a subjektivní, přičemž výskyt objektivního rizika se neodvíjí v závislosti na lidském faktoru. Hovoříme například o přírodních katastrofách a podobně. Subjektivní riziko se však vyskytuje v přímé závislosti na činnosti lidí, ať už vědomé či nevědomé. Rizikové momenty závisí na charakterových i duševních vlastnostech a jednání jednotlivců (neopatrnost, špatné odhadnutí situace, a tak podobně). (Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 116)

3.1 Risk management

Tato relativně mladá vědní disciplína (zhruba polovina století), do češtiny překládaná často jako „řízení rizik“, má za úkol propojením činností zcela eliminovat nebo alespoň zmírnit výskyt hrozících rizik a překvapení. Pro součást risk managementu, tzv. risk inženýring, je typické systematické využívání technických a manažerských znalostí a dovedností k ochraně životů, majetku i životního prostředí. Smyslem uplatnění risk managementu je včas poznat, kvalifikovat a kvantifikovat hrozící rizika, učinit rozhodnutí, jak s kterým rizikem naložit (zda je úplně eliminovat či jen redukovat nebo přenést) a podniknout činnosti k realizaci rozhodnutí. Ani risk management nemůže zcela zamezit vzniku veškerých rizik. Je však důležité snížit jejich výskyt na minimum a zajistit, aby ponechaná rizika nebyla hrozbou pro životaschopnost podniku. (Daňhel, 2002, s. 19)

3.1.1 Fáze aplikačního procesu Risk managementu

Identifikace rizika

Zjednodušeně řečeno se v první fázi procesu zjišťuje, která rizika mohou pro daný subjekt představovat hrozbu. Provádí se identifikace rizika a kvantitativní analýza, do jaké míry riziko ovlivňuje ekonomickou činnost lidí na různých úrovních (rodina, firma, společnost). V této fázi risk manažeři hledají odpovědi na otázky typu – co se může stát?, nakolik pravděpodobný je výskyt hrozby?, jaké by mohla mít nežádoucí událost důsledky? Je důležité mít na paměti, že není možné zbavit se veškerých rizik. Nikdy totiž nemůžeme předpokládat a přijímat opatření proti 100 % hrozeb a také rizika mají vlastnost měnit se v čase. Jde proto hlavně o eliminaci takových rizik, která mohou svým působením ohrozit životaschopnost podniku.

Ovládání (redukce a eliminace) rizika

Východiskem pro druhou fázi aplikačního procesu risk managementu jsou výstupy fáze první, tedy analýzy rizika. Výsledkem fáze ovládání rizika je specifikace požadavků na konkrétní opatření proti hrozícím rizikům. Příkladem systematického využívání dostupných znalostí pro zamezování hrozeb budiž riziko požáru. Ve druhé fázi procesu musí být konkrétně popsány a specifikovány postupy například pro evakuaci osob, případně i samotné eliminace ohně. Tato opatření jsou definována i ve vnitřních normách podniku. Jejich cílem je jak ochránit zdraví lidí, tak i vytvořit předpoklady pro záchranu majetku. Definovaná opatření jsou poté realizována ve třetí fázi procesu – kontrole a financování rizika.

Finanční eliminování rizika

V poslední fázi procesu dochází k přijímání opatření pro zamezení vniku škod a také rozhodování o finančním eliminování důsledků hrozících rizik. Nabízí se dvě alternativní řešení. Prvním z nich je, že vzniklé škody z důsledku realizace rizika bude hradit sám subjekt (rodina, podnik, jednatel) z vlastních zdrojů, které má k dispozici. Druhým řešením je pojištění. Možnost úhrady škody z vlastních financí (tím je myšlen např. i úvěr) může být úspěšné, jedná-li se o předvídatelné, opakující se, poměrně stejně intenzivní škody. Pro samofinancování ztrát by však měl podnik, rodina či jednatel tvořit určité rezervy. Ztráty, které mohou znamenat hrozbu pro finanční stabilitu ekonomického subjektu, by jednoznačně měly být předmětem pojištění. (Daňhel, 2002, s. 20-22)

4 POJIŠTĚNÍ SOCIÁLNÍ

Z hlediska způsobu financování se pojištění člení na sociální a komerční. Pojištění sociální patří mezi pojištění povinná a zahrnuje úhradu sociálních rizik v rozsahu daném rozhodnutím státu. Komerční neboli soukromé pojištění zahrnuje krytí rizik ekonomických subjektů vyplývajících z jejich potřeb a rozhodnutí. Tomuto typu pojištění bude věnována podrobná pozornost v kapitole č. 5 následujícího textu. (Ducháčková, 2005, s. 23)

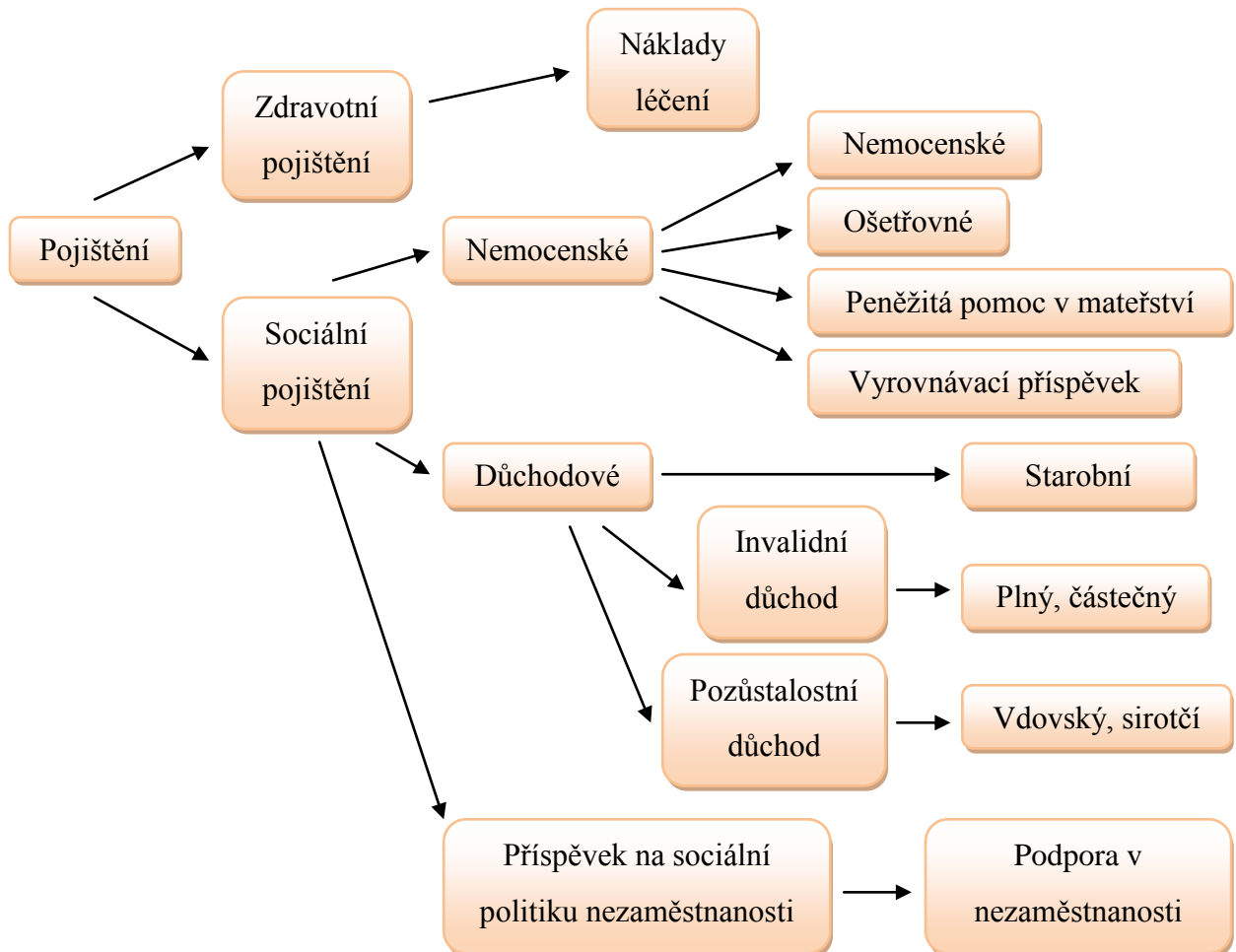
4.1 Pojištění sociální

Ze sociálního pojištění jsou kryty potřeby plynoucí ze sociálních rizik. Jsou to například potřeby v souvislosti s krátkodobou či dlouhodobou pracovní neschopností, v souvislosti s pracovními úrazy a nemocemi z povolání, dále potřeby v souvislosti s nezaměstnaností a také potřeby zdravotní péče. Sociální pojištění je specifické tím, že se velikost pojistného nevytvářejí zcela v závislosti na hrozícím riziku. Pro všechny účastníky pojištění je stanovena stejným způsobem, zpravidla určitým procentem z příjmů. V rámci sociálního pojištění se uplatňuje tzv. princip solidarity, což znamená, že je pojistné placeno všemi zúčastněnými, avšak pojistné náhrady jsou vypláceny pouze pojistníkům, kteří byli postiženi sociálním rizikem. Dalším typickým znakem sociálního pojištění je financování jednak z příspěvků jednotlivců (zaměstnanců), ale také platbami od zaměstnavatelů, případně i státními dotacemi. Podmínkou pro vyplacení sociální dávky je pravidelné placení pojistného a její velikost se odvíjí od výše příjmu pojištěného.

Způsoby financování sociálního pojištění se mohou v jednotlivých zemích lišit. Může být financováno buď v rámci státního rozpočtu nebo v rámci fondu či fondů sociálního pojištění. V ČR se pod pojem sociálního pojištění řadí krytí dlouhodobé pracovní neschopnosti – sociální důchodové pojištění, dále pojištění krátkodobé pracovní neschopnosti - sociální nemocenské pojištění a také potřeby v nezaměstnanosti – pojištění nezaměstnanosti. Zdravotní pojištění je odděleno a financováno zdravotními pojišťovnami. Potřeby vzniklé pracovními úrazy nebo nemocemi z povolání jsou kryty zákonným odpovědnostním pojištěním provozovaným komerčními pojišťovnami.

Jak již bylo řečeno, výše sociálních dávek se odvozuje od velikosti příjmu pojištěného. V rámci důchodového pojištění se jedná o dlouhodobé dávky (důchody), které mají charakter příjmu starobního, plného nebo částečného invalidního, vdovského / vdoveckého

a sirotčího. Dávky nemocenského pojištění nahrazují příjem krátkodobě, jde například o nemocenskou, peněžitou pomoc v mateřství, podporu při ošetřování člena rodiny nebo vyrovnávací příspěvek v těhotenství a mateřství. Samostatnou skupinu potom tvoří dávky v případě nezaměstnanosti. (Ducháčková, 2005, s. 24)



Obrázek 1 – Schéma dávek sociálního zabezpečení v ČR.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Marciszová, 2007

V podmínkách České republiky je sociální pojištění financováno prostřednictvím státního rozpočtu. Tzn., že pojistné od zaměstnanců a zaměstnavatelů je státem vybíráno a následně přerozdělováno těm, kterým jsou sociální dávky vypláceny. (Ducháčková, 2005, s. 25)

Současná výše pojistného na sociální pojištění činí pro zaměstnance 9% skutečně dosaženého výdělku a pro zaměstnavatele 34% ze souhrnu výdělku zaměstnanců. U OSVČ se jedná o 29,2% z vyměřovacího základu (což je 50% z rozdílu příjmů a výdajů) a pojistné na dobrovolné pojištění (nemocenské) 2,3%. (cssz.cz, 2012)

4.2 Pojištění zdravotní

V České republice je zdravotní pojištění organizačně i finančně odděleno od pojištění sociálního. Uplatňuje se zde jedna z variant financování zdravotní péče, a to zdravotní pojištění povinné. Ve světě se můžeme setkat s odlišnými způsoby financování zdravotní péče. Například ve Velké Británii, Švédsku, Dánsku, Španělsku, Itálii a Řecku se uplatňuje varianta financování zdravotní péče z daní. Lékaři jsou zde zaměstnanci státu a zdravotní péče je pro občany bezplatná. V USA a částečně i ve Švýcarsku se můžeme setkat s modelem, kde dochází k prodeji zdravotnických služeb a soukromého pojištění soukromými zdravotnickými zařízeními a jejich koupi občany. Jedná se o tzv. zdravotní pojištění smluvní. Model, který se uplatňuje v současné době na našem území, je používán například také v Rakousku, Německu, Holandsku, Belgii a Francii. Stát vytváří legislativní a ekonomické podmínky pro povinné zdravotní pojištění. Zdravotní péči poskytují samostatné podniky (zdravotnická zařízení), které mají uzavřenou smlouvu s jednou či více zdravotními pojišťovnami.

V našich podmínkách zdravotní pojišťovny hradí potřebnou zdravotní péči, aniž by byla nutná přímá úhrada v rozsahu stanoveném zákonem, jedná se o tzv. všeobecné zdravotní pojištění. Do příjmů zdravotních pojišťoven patří platby pojistného od pojištěnců, platby od zaměstnavatelů za osoby, které zaměstnávají, platby od státu (za nezaopatřené lidi, důchodce, za osoby na mateřské dovolené), dále platby od zaměstnavatelů, u nichž vyžaduje charakter vykonávané práce zvýšenou zdravotní péči o zaměstnance, a také ostatní příjmy (dary, sankce). Zdravotní pojišťovna může využít i finance vytvořené vlastními zdroji – využíváním fondů zdravotní pojišťovny. Výdaje potom tvoří z markantní části úhrady potřebné zdravotní péče. Dále potom náklady na provoz a zajištění vlastní činnosti zdravotní pojišťovny, platby za výkony preventivní a speciální zdravotní péče, náklady na nákup specifické zdravotní techniky, atd.). (Ducháčková, 2005, s. 26-27)

5 POJIŠTĚNÍ KOMERČNÍ

U komerčního neboli soukromého pojištění platí tzv. zásada ekvivalence, což znamená, že velikost pojistného zúčastněných ekonomických subjektů je odvozována od velikosti rizika. Komerční pojištění se řadí mezi pojištění dobrovolná, avšak může se vyskytovat i v podobě povinné. Charakteristikou soukromého pojištění je jeho smluvní podoba.

Podle způsobu tvorby rezerv můžeme komerční pojištění členit na pojištění **riziková** a **rezervotvorná**. U rizikových pojištění není jasné, zda k pojistné události dojde. Pokud ano, jejich počet během trvání pojištění není omezený a při realizaci pojistné události pojišťovna vyplatí pojištěnému subjektu pojistné plnění. U pojištění rezervotvorných se vytváří rezerva na výplatu sjednaných budoucích pojistných plnění.

Komerční pojištění lze dále členit z různých hledisek na mnohá odvětví. Základním členěním, kterým se práce podrobněji zabývá, je členění dle druhu krytých rizik na pojištění životní a neživotní. (Ducháčková, 2005, s. 29-30)

5.1 Pojištění životní

V současnosti je životní pojištění nabízeno jako jedna z možností, jak si zajistit dostatečnou úroveň finančních zdrojů pro ekonomicky neaktivní část života. Můžeme se setkat s kombinací dvou složek životního pojištění - pojištění pro případ smrti / úmrtí a „riziko“ dožití se určitého věku. Výše pojistných plnění se neodvozuje od velikosti škody, neboť tu není možno u životního pojištění vyčíslit. Je dána výší sjednané pojistné částky, kterou pojistník považuje za odpovídající k pokrytí hrozících rizik. Díky svým charakteristikám je životní pojištění jednou z nejvhodnějších cest k zabezpečení určitých „vlastních sociálních jistot“ v životě jednotlivce. Další výhodou je možnost odepisovat si ze základu daně z příjmů příspěvek na životní pojištění (při splnění určených podmínek). Maximální odepisovatelná částka činí 12.000 Kč ročně. (Daňhel, 2002, s. 106; Ducháčková, 2005, s. 93; Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 139)

Životní pojištění nemůže uzavřít každý. Pojišťovny se snaží chránit své investice minimalizací počtu pojistných plnění v případě smrti pojistníka, a proto si své klienty pečlivě vybírají. Hlavním kritériem pro výběr klientů jsou jejich zdravotní rizika, která musí popravdě uvést do pojistné smlouvy při jejím uzavírání. Pojištění lze navíc uzavřít jen do určitého věku života a pojišťovna má také právo uzavření smlouvy odmítnout. (Partners Financial Services, 2011)

5.1.1 Pojištění pro případ smrti

Rizikové životní pojištění, jak bývá pojištění pro případ úmrtí někdy označováno, kryje pouze riziko smrti. V případě realizace rizika se pojistná částka vyplatí osobě určené pojistníkem, tzv. obmyšlenému, což je osoba uvedená v pojistné smlouvě. Obecně se doporučuje stanovit výši pojistného plnění na 3-5 násobek ročního příjmu pojištěného s přihlédnutím k výši jeho zadluženosti. Důvodem pro výplatu pojistného plnění je zpravidla finanční zabezpečení pozůstalých, úhrada nesplacených závazků pojištěného, pokrytí nákladů na pohřeb a podobně. Rizikové životní pojištění v sobě zpravidla neobsahuje spořicí složku. Proto je také značně levnější než jeho obdoba – investiční a kapitálové životní pojištění. Jeho výhodou je, že pokud pojištěný najde instituci, která mu bude nabízet lepší podmínky, může současnou pojišťovnu opustit, aniž by přišel o své peníze (protože nic nespoří). Ovšem nevýhodou rizikového životního pojištění je skutečnost, že pokud se pojištěný dožije konce doby pojištění, nedostane od pojišťovny nazpět vůbec nic a jeho pojistné zcela propadá bance. (Ducháčková, 2005, s. 98; Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 134; Partners Financial Services, 2011)

Pojištění pro případ smrti lze rozlišit **dle způsobu sjednání pojistné doby**. Hovoříme tedy o **dočasném** pojištění pro případ úmrtí a **časově neomezeném** pojištění pro případ úmrtí. Jak již sám název napovídá, dočasné pojištění pro případ smrti kryje riziko úmrtí pouze v případě, dojde-li k realizaci rizika během sjednané pojistné doby. Využívá se často v případech, kdy pojistník splácí úvěr nebo půjčku a pokud by došlo k úmrtí, pojistné plnění by pokrylo jeho závazek vůči bance či jiné úvěrové instituci. Výše pojistné částky může být buď pevně sjednaná, nebo může být dohodnuto dočasné úvěrové pojištění s klesající pojistnou částkou. (Ducháčková, 2005, s. 98; Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 133)

5.1.2 Pojištění pro případ dožití

V minulosti se životní pojištění zaměřovalo pouze na riziko úmrtí pojištěného a následně na finanční zabezpečení členů rodiny a ostatních pozůstalých. V současnosti však stále více roste význam „rizika“ dožití, jako druhé složky životního pojištění. Lidé často využívají tuto alternativu jako nástroj, který jim má zajistit finance pro krytí potřeb ve stáří. Variantami pojištění pro případ dožití jsou **důchodové pojištění** (od sjednaného věku je pojištěnému vyplácena určitá výše důchodu) a **věnové pojištění**. (Ducháčková, 2005, s. 99)

5.1.3 Kapitálové životní pojištění

Kapitálové životní pojištění bývá také označováno jako smíšené životní pojištění. Současně v sobě zahrnuje pojištění pro případ smrti a také složku spoření. To znamená, že část z placeného pojistného je určena na pokrytí rizika smrti a část je pojišťovnou připisována ve prospěch klienta jako tzv. kapitálová hodnota, kterou pojišťovna investuje a zhodnocuje. V případě smrti klienta je pojišťovna povinna vyplatit jak kapitálovou hodnotu pojištění, tak pojistnou částku pro případ smrti. V případě, že se klient dožije konce pojištění, vyplatí pojišťovna klientovi kapitálovou hodnotu pojištění. (Partners Financial Services, 2011)

5.1.4 Investiční životní pojištění

Investiční pojištění je nejmodernějším typem životního pojištění a lze jej sjednat již od narození. Rozdíl mezi investičním a kapitálovým životním pojištěním spočívá v tom, že u investičního pojištění výše pojistného plnění zcela závisí na výnosech z investování rezerv pojistného a dalších prostředků. Tedy na rozdíl od podpisu smlouvy kapitálového pojištění, ve které se pojišťovna zavazuje vyplatit pojistníkovi sjednanou částku při dožití konce pojištění, u investičního pojištění nic takového neexistuje. Výše pojistného plnění u investičního pojištění závisí zcela na výsledku investování pojistných rezerv, přičemž veškeré riziko nese sám pojistník. Ten má však možnost zvolit si, kam budou prostředky ze spořicí složky investovány. Investiční pojištění tedy klientovi přináší potenciální možnost vyššího výnosu, ale stejně tak i možnost nižšího výnosu, než jaký by mohl obdržet při investování peněz pojišťovnou. Proto jde o pojištění rizikovější než je klasické životní pojištění, což ale na druhé straně umožňuje vyšší výnosový potenciál. Rezervotvorná část investičního pojištění není investována přímo pojišťovnou, ale je vložena do fondu. Podle výše rizika, jaké je pojistník ochoten podstoupit, si může vybrat z několika typů fondů. Zpravidla se jedná o fond peněžního trhu, akciový fond, dluhopisový fond a různé smíšené fondy. V průběhu trvání pojištění může pojistník měnit a přesouvat své finance mezi jednotlivými fondy. Každý takový fond je rozdělen na podíly, které pojišťovna obchoduje za příslušný kurs fondu, který se odvíjí od jeho výkonnosti. Tedy pojistné zaplacené pojistníkem se dle aktuální hodnoty kursu převede na podíly. Zisk (či ztráta) klienta závisí na vývoji kursu příslušného fondu. Pojišťovna tak nepřipisuje podíly na zisku jako u klasického kapitálového životního pojištění.

Investiční životní pojištění, jako produkt pojistného trhu, představuje určitou alternativu k finančním produktům, jako jsou například cenné papíry, vklady u bank, případně i penzijní připojištění. Avšak hlavním účelem a tedy výhodou investičního pojištění proti finančním produktům je poskytnutí pojistné ochrany, kterou finanční produkty nezajišťují.

Investiční pojištění je vhodné pro aktivní investory, tedy jednotlivce, kteří mají zájem být životně pojištěni a k tomu si sami rozhodovat o výnosu a riziku spořicí složky. Díky rostoucím kapitálovým trhům nastal největší rozvoj investičního pojištění v 90. letech, kdy bylo nejoblíbenější formou životního pojištění. (Ducháčková, 2005, s. 103; Partners Financial Services, 2011)

5.1.5 Penzijní připojištění

Účastníkem penzijního připojištění může být každá fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let a má trvalý pobyt v České republice nebo osoba, která má trvalý pobyt v členském státu EU a zároveň se podílí na veřejném zdravotním nebo důchodovém pojištění v ČR. Penzijní připojištění je prvotně zaměřeno na krytí rizika dožití. Lze říci, že jeho cílem je dát pojištěnému možnost s předstihem si zabezpečit na důchod takovou výši doplňkových příjmů, jakou si sám stanoví. Jde tedy o jistý investiční nástroj. Využitím penzijního připojištění pojistník nemusí v důchodu spoléhat pouze na státní systém důchodového zabezpečení, u kterého lze již v blízké budoucnosti očekávat závažné problémy.

Veškeré finanční prostředky od pojistníků se kumulují v penzijních fondech. Tyto speciální instituce peníze od klientů investují na finančních trzích a následně vyplácejí pojistníkům dávky. Penzijní fondy mají statut akciové společnosti. Podle zákona lze být připojištěn pouze u jednoho penzijního fondu v jeden okamžik.

Rozlišujeme dva základní typy penzijního připojištění. Prvním typem je **systém s definovanou dávkou**. To znamená, že při zřizování připojištění je nejdříve stanovena pevná dávka, kterou bude pojistník později pobírat a teprve od ní se určí výše platby pojistného. Druhý typ je **systém s definovaným příspěvkem**, který je opačný k prvnímu typu. Nejdříve se určí výše příspěvku, jež bude pojistník pravidelně platit a z něj potom vyplyne možná výše dávky, jakou bude později pobírat. Pojistník má na výběr zvolit si, zda bude chtít po skončení zaměstnání pobírat pravidelné dávky ve stanovené výši anebo využije možnosti vybrat si celou sumu ze svého individuálního účtu jako jednorázovou částku. (Ducháčková, 2005, s. 112-113; Partners Financial Services, 2011)

„Při platbě na penzijním připojištění více jak 500 Kč měsíčně, získává klient možnost daňového odpočtu takto zaplacené částky od základu daně. Maximálně lze od daňového základu odečíst 12 000 Kč ročně, pokud si klient za rok do penzijního připojištění naspořil 18 000 Kč (k vloženým 6 000 Kč získává státní dotaci a zbylých 12 000 Kč si může odečíst od základu daně). Maximální částka, ke které dostane klient státní dotaci i daňovou úlevu, je tedy 1 500 Kč měsíčně. Zákon říká, že zaměstnavatel může svému zaměstnanci přispívat na jeden či oba produkty současně. Tento příspěvek je osvobozen od daně z příjmů i sociálního a zdravotního pojištění až do souhrnné výše 24 000 Kč ročně. Cílem zákonodárců je učít zaměstnance i zaměstnavatele k dlouhodobé přípravě na stáří. V tomto duchu se zákonodárci rozhodli, že pro zaměstnavatele bude od sociálního a zdravotního pojištění osvobozen příspěvek zaměstnanci na penzijním připojištění či životním pojištění, pouze však do uvedeného limitu. Tento příspěvek je však daňově uznatelným nákladem pro zaměstnavatele.“ (Partners Financial Services, 2011)

Penzijní fondy nabízejí několik druhů penzí, které začnou účastníkovi pojištění vyplácet při splnění předem stanovených podmínek.

Starobní penze

- představuje základní dávku z penzijního připojištění. Podmínkou pro její získání je splnění předpokladu spořit nejméně 60 měsíců a dosáhnout věku 60 let nebo získat starobní důchod. Výše i délka výplaty penze závisí na dohodnutém penzijním plánu.

Výsluhová penze

- dává pojištěnému možnost vybrat si část prostředků fondu dříve, než nabude nároku na starobní penzi. Výsluhové penze může účastník penzijního připojištění využít po 15 letech spoření. (Pozn.: od r. 2013 již nové výsluhové penze nebudou vypláceny).

Invalidní penze

- vzniká pojištěnému, kterému byl státem přiznán plný invalidní důchod a na penzijním připojištění má za sebou nejméně 3 roky spoření. Způsob vyplácení penze je stanoven penzijním plánem.

Pozůstalostní penze

- je vyplácena osobě nebo osobám určeným uvedeným v pojistné smlouvě a vzniká v případě smrti účastníka. Podmínkou jejího přiznání je splnění minimální pojistné doby 3 let. (Pozn.: od r. 2013 již nové pozůstalostní penze nebudou vypláceny).

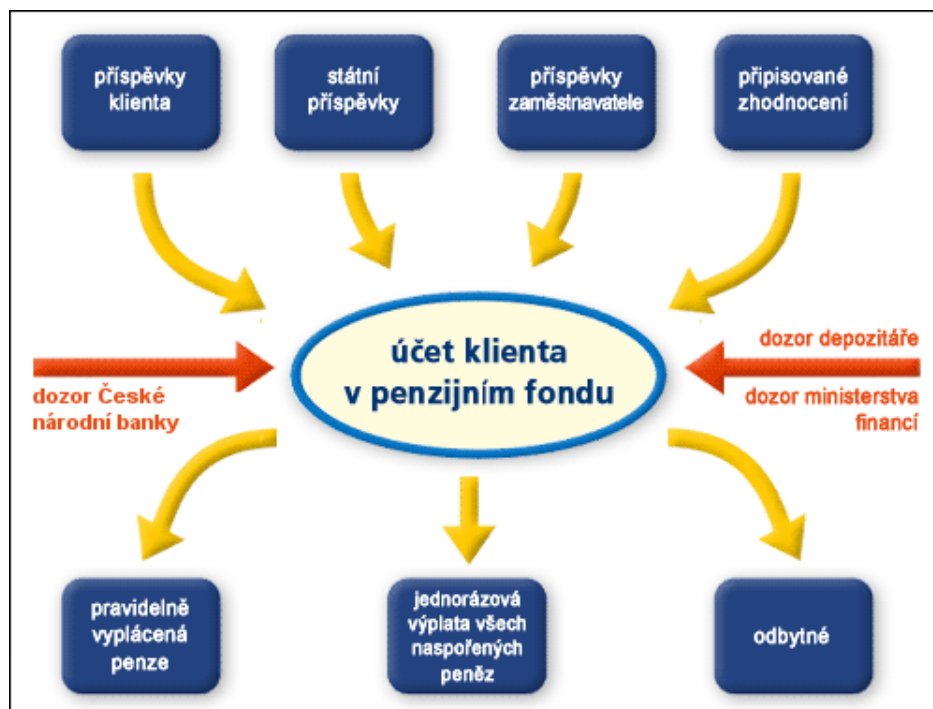
Jednorázové vyrovnání

- pokud pojistník dosáhne nároku na danou penzi, umožňuje mu jednorázové vyrovnání vybrat naspořené prostředky najednou a nikoli formou vyplácené penze. Jednorázové vyrovnání se nevztahuje se na pozůstalostní penzi.

Odkupné

- pokud účastník platil příspěvky alespoň 12 měsíců a rozhodl se zcela ukončit penzijní připojištění, má nárok na tzv. odkupné. Státní příspěvek ani výnos ze státního příspěvku nejsou součástí odkupného a vrací se do státního rozpočtu. Nárok na odkupné mají dále oprávněné osoby určené v pojistné smlouvě pro případ, že by účastník zemřel, aniž by získal penzi a nevznikl nárok na pozůstalostní penzi. (Ducháčková, 2005, s. 115-116; Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 149)

Následující schéma znázorňuje systém penzijního připojištění v ČR v roce 2011 a toky prostředků.



Obrázek 2 – Systém penzijního připojištění a toky prostředků

Zdroj: penzijnipripojisti24.cz, 2011

Za možnou nevýhodu penzijního připojištění může být považována jeho délka – jde o dlouhodobé spoření až do 60 let a k penězům se lze dostat nejdříve po 15 letech. Proto může přijít mladým lidem jako neatraktivní a příliš konzervativní forma investice.

5.2 Pojištění neživotní

Již z názvu vyplývá, že neživotní pojištění kryje celou škálu rizik neživotního charakteru. Jsou to rizika, která mohou ohrozit zdraví nebo životy osob, například nemoc, úraz či invalidita. Dále se jedná o rizika přímé věcné škody a rizika vyvolávající finanční ztráty. Jednotlivé typy neživotního pojištění jsou často kombinovány s pojištěním životním, aby byla zajištěna komplexní nabídka pojistné ochrany. (Ducháčková, 2005, s. 119)

5.2.1 Úrazové pojištění

Tento typ pojištění spadá do neživotního pojištění osob, přičemž úraz je v pojišťovnictví charakterizován jako *„náhlé a neočekávané působení zevních sil nebo vlastní síly, nečekávané a nepřetržité působení vysokých teplot, par, plynů, záření a jedů, které měly za následek tělesné poškození nebo smrt pojištěného“*. Pojistné plnění je vyplaceno v případě, že v důsledku úrazu dojde k přechodnému či trvalému tělesnému poškození nebo smrti pojištěného. Pojištění lze uzavřít i pouze na určitou (kratší) dobu, například na termín dovolené a také na územní platnost kdekoli ve světě. Zvolit lze také délku časového horizontu pojištění např. pojistit se pouze v rámci pracovní doby, nebo naopak sjednat krytí úrazů jen ve volném čase. Rozsah pojistných rizik i míru pojistného plnění si stanovuje sám pojistník, který si může úrazové pojištění sjednat samostatně nebo jako připojištění k životnímu pojištění. Do úrazového pojištění spadá i možnost pojistit se pro řadu dalších případů, například denní odškodné za dobu při pobytu v nemocnici, denní odškodné za dobu pracovní neschopnosti, úhrada nákladů spojených s úrazem, apod. Propočet míry pravděpodobnosti, že riziko úrazu nastane, obvykle pojišťovny odvozují od druhu vykonávané činnosti pojistníkem. K zařazení pojištěného do určité „sorty klientů“ slouží tarifní skupiny, které pojišťovny sestavují dle vlastního uvážení. (Ducháčková, 2005, s. 119)

5.2.2 Nemocenské pojištění

V rámci komerčního pojištění se nemocenské pojištění poskytuje jako doplněk povinného zdravotního a sociálního pojištění. Je určeno osobám, které nejsou do povinného pojištění zahrnuty, dále pro krytí rizik, jež nejsou povinným pojištěním kryta anebo pro jedince, kteří mají zájem vyššího pokrytí potřeb, než jaké povinné pojištění nabízí.

Do nemocenského pojištění spadá například pojištění léčebných výloh v zahraničí, pojištění nadstandardní životní péče či pojištění stomatologických výkonů nehrazených nebo částečně hrazených povinným zdravotním pojištěním, pojištění na denní dávku při pracovní neschopnosti (nemocenské pojištění pro OSVČ), pojištění denní podpory při pobytu v nemocnici, atd. Výše pojistného se odvíjí od mnoha faktorů. Patří do nich sjednaná výše pojistného plnění, konkrétní typ pojištění, vstupní věk a pohlaví pojistníka a délka tzv. karenční doby. (Ducháčková, 2005, s. 120-121)

5.2.3 Pojištění odpovědnosti za škodu

Tento produkt pojistného trhu má za cíl eliminovat dopad sankcí (v 90 % finančních), které by jinak přivedly člověka do složité situace. *Důvodem, proč se pojistit, je prostý fakt vymezený zákonem: "Kdo způsobí druhému škodu, nese za ni plnou odpovědnost a ze zákona je povinen tuto škodu uhradit."* Pojistník má díky uzavření pojištění právo, aby za něj pojistitel uhradil škodu, kterou způsobil jinému subjektu na majetku, zdraví či životě. (Partners Financial Services, 2011)

Pojištění také kryje finanční škody, za které pojistník poškozenému subjektu odpovídá. Pojistitel vyplácí pojistné až na základě rozhodnutí uhradit škodu a zpravidla ne pojistníkovi, ale poškozenému. Pojištění by se mělo vztahovat pouze na odpovědnost mající charakter nahodilosti. (Ducháčková, 2005, s. 133-134)

5.2.4 Pojištění profesní odpovědnosti

Pojištění profesní odpovědnosti za škody jsou určena pro jednotlivé profese, kdy osoby provozující dané profese jsou ze zákona odpovědné za profesionální chyby a omyly. Proto se pojišťují proti případným rizikům, které mohou vzniknout výsledkem jejich profesní činnosti. *„Mezi povinné profesní odpovědnostní pojištění patří odpovědnostní pojištění: advokátů, stomatologů, lékařů a lékárníků, veterinárních lékařů, notářů, daňových poradců, auditorů, autorizovaných architektů, inženýrů a techniků, patentových zástupců, komerčních právníků, pojišťovacích zprostředkovatelů.“* (Ducháčková, 2005, s. 136)

5.2.5 Pojištění právní ochrany

Cílem tohoto v České republice nepříliš známého pojištění je uchránit pojistníky před náklady způsobenými soudním řízením. Na našem území pojištění právní ochrany nabízí samostatně zatím pouze několik pojišťoven a některé další pojišťovny ho nabízejí jako připojištění k jinému pojistnému produktu.

Pojištění právní ochrany kryje každý akt, pomocí kterého by bylo možné vyřešit právní spor smírčím řízením, dále soudní výdaje a náklady, náklady na právního zástupce, soudní znalce a svědky, výdaje protistrany, které je třeba uhradit v důsledku rozhodnutí soudu, náklady donucovacího výkonu práva a je-li to nezbytné, tak i cestovní výdaje pojištěného na soudní řízení. Pojištění nekryje pokuty uložené pojištěnému, náhradu škody, kterou dluží pojištěný, spory mezi pojištěným a pojistitelem, právní zastupování ve sporech o náhradu škody, kterou uplatňují třetí osoby vůči pojištěnému, obhajobu pojištěného v důsledku pojistné události, pokud nebyly splněny požadavky pojišťovny, a jiné. (Partners Financial Services, 2011)

5.2.6 Pojištění majetku

Pojištění majetku kryje škody způsobené na majetku, k nimž dojde realizací rizika. Tím je myšleno například poškození, finanční ztráta, ztráta věcných hodnot nebo zničení. Pojištění majetku je možné rozdělit do dvou skupin dle důsledků, které vzniknou realizací rizika. Jedná se o pojištění rizik, při jejichž realizaci dochází ke vzniku přímých věcných škod a rizik, při nichž dochází k finančním ztrátám. (Partners Financial Services, 2011)

5.2.6.1 Pojištění domácnosti

Pojištění domácnosti patří do základních druhů pojištění majetku obyvatelstva a zároveň je velmi důležitou pojistkou, kterou by měl každý u nového bydlení okamžitě uzavřít. Objektem pojištění je soubor zařízení domácnosti sloužící jejím členům. Pojištění domácnosti obvykle zahrnuje rizika živelní, vodovodní a riziko odcizení (pokud je při něm překonána zabezpečující překážka). Vztahuje se na veškeré vnitřní vybavení bytu či domu - na nábytek, elektroniku, oblečení, cennosti a šperky, sportovní potřeby, knihy, dokonce i na domácí zvířata či květiny. Při uzavírání pojistné smlouvy si určí pojistník tzv. základní pojistnou částku dle odhadu hodnoty předmětů, na které se pojištění vztahuje. Na předměty vyšší hodnoty, například starožitnosti, se doporučuje sjednat si připojištění. Pojistné bývá

určeno v závislosti na sjednané pojistné částce, na umístění domácnosti a dalších faktorech. (Ducháčková, 2005, s. 123; Partners Financial Services, 2011)

5.2.6.2 Pojištění nemovitosti

Pojištění nemovitosti bývá též označováno jako pojištění budov a je pojištěním, které by měly ekonomické subjekty, jako vlastníci rodinného domu, mít. Vztahuje se na budovy a veškeré stavební součásti, zdi, střechy, sklepy, dále na související součásti jako jsou bazény, garáže nebo skleníky. Kryje rizika živelní (např. vypuknutí požáru), vodovodní, náraz dopravních prostředků, riziko vandalismu, apod. Rozsah rizik krytých v rámci pojištění nemovitosti se u jednotlivých pojišťoven značně liší. (Ducháčková, 2005, s. 123-124; Partners Financial Services, 2011)

Kromě pojištění domácnosti má pojistník možnost využít tzv. pojištění rekreační domácnosti. Tato je obvykle méně luxusně vybavena a není nepřetržitě obydlena, což může přispívat k větší možnosti realizací rizik nebo jejich objemu. Proto jsou z pojištění rekreační domácnosti vyloučena určitá rizika. (Daňhel, 2002, s. 86)

V případě, že si ekonomický subjekt pořizuje nemovitost na úvěr a bude ji dávat do zástavy, její pojištění (sjednané ve prospěch banky) bude zásadní podmínkou poskytnutí úvěru. Banka se touto cestou jistí proti situaci, kdyby kvůli realizaci rizika ztratila záruku, že jí půjčené peníze budou splaceny. (Partners Financial Services, 2011)

5.2.6.3 Pojištění úvěru

Smyslem úvěrového pojištění je krytí finančních ztrát a případné platební neschopnosti klienta v případě nesplacení poskytnutého úvěru. Cílem pojištění je zabezpečit dědice pojištěného v situaci, kdy pojistník, který splácí hypotéku nebo jiný úvěr, zemře. Využitím pojištění úvěru dostává pojistník jistotu, že v případě jeho smrti nebudou muset tento závazek převzít blízcí členové rodiny. Po smrti pojištěné osoby je osobám uvedeným v pojistné smlouvě vyplacena pojistná částka, která zabezpečí, že nebude jejich finanční stabilita narušena. Při ohodnocování rizika nesplacení úvěru pojistníkem, zjišťuje pojišťovna vždy „bonitu“ dlužníka. Dle výsledků se pojistitel rozhodne, zda přijme úvěrové riziko ke krytí, jakou si za svou službu určí cenu, jak dlouhou zvolí karenční dobu, apod. (Ducháčková, 2005, s. 128-129)

5.2.7 Pojištění dopravních prostředků

5.2.7.1 Povinné ručení

Účelem povinného ručení je zajistit pojistnou krytí škody spáchané motorovým vozidlem. Pro majitele motorového vozidla je uzavření povinného ručení ze zákona povinné. V opačném případě hrozí majiteli pokuta až ve výši 20 000,- Kč. Navíc pokud zapříčiní nehodu řidič, který nemá sjednanou pojistku a způsobí vozidlem druhé osobě škodu na zdraví nebo na majetku, musí uhradit veškerou škodu z vlastních prostředků. Povinné ručení pokrývá všechny škody způsobené provozem motorového vozidla druhé osobě do výše sjednaného limitu. Nikdy však nepokryje náklady na odstranění škody na vozidle pojistníka, k tomu slouží havarijní pojištění. Nevztahuje se ani na újmu na zdraví řidiče, který nehodu způsobil. (Partners Financial Services, 2011)

Povinné ručení platí i v zahraničí. Dokladem o platnosti je tzv. zelená karta, kterou pojišťovna vydá na požádání. V některých zemích je povinným dokladem, bez něhož není vozidlo vpuštěno přes hranice. Je v podstatě důkazem, že pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, bylo sjednáno. Minimální výše limitu pojistného plnění je zákonem stanovena na 35 mil. Kč při škodě na zdraví na každého zraněného či usmrceného a 18 mil. Kč pro škodu na majetku bez ohledu na počet poškozených. Škodu přesahující tento limit musí pojištěný zaplatit sám. Kromě minimální výše limitů, nabízí řada pojišťoven i smluvní zvýšení limitů plnění, jímž lze předejít spoluúčasti i při větších nehodách. (Kopecký, 2005, s. 47, 62)

5.2.7.2 Havarijní pojištění

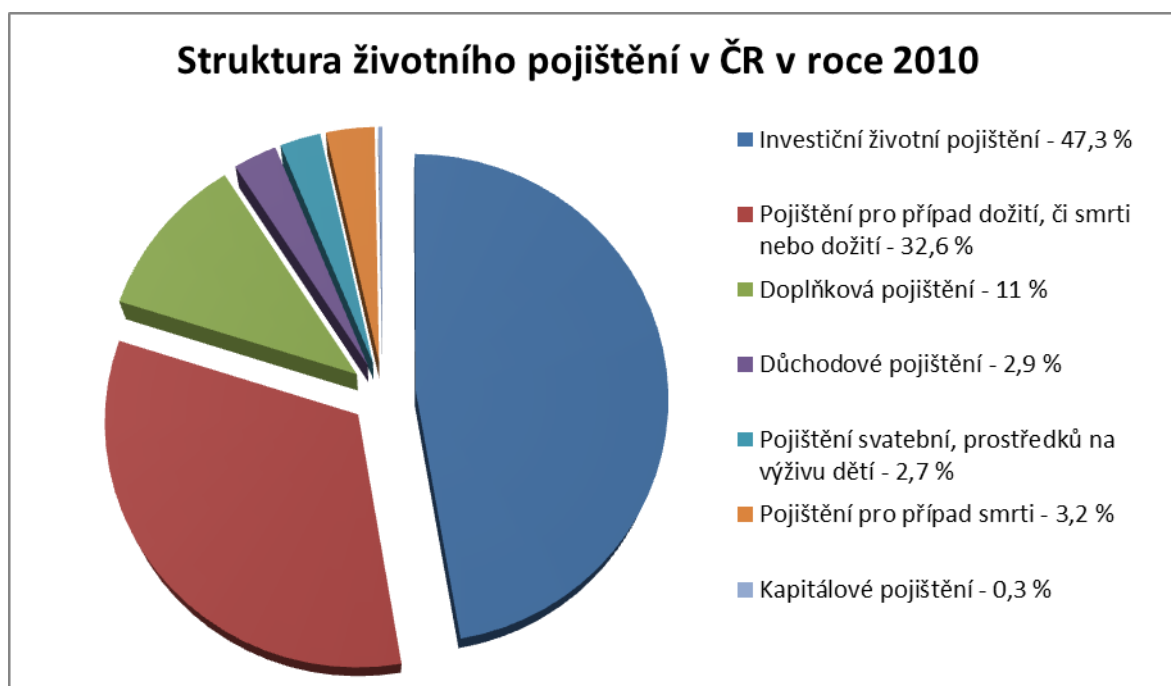
Havarijní pojištění je určeno majitelům motorových vozidel a slouží ke krytí škod na vlastním automobilu při dopravní nehodě. Jeho sjednání je tedy výhodné zejména pro často havarující řidiče. Pokud není automobil havarijně pojištěný, veškeré náklady na opravu či pořízení nového musí uhradit majitel. V případě havarijně pojištěného automobilu jeho vlastník zaplatí náklady pouze do výše spoluúčasti. „*K havarijnímu pojištění lze sjednat celou řadu připojištění – pro případ zcizení či živelní katastrofy, pojištění skel, sedadel, zavazadel, úrazové pojištění řidiče a cestujících, pojištění půjčovného pro případ opravy vozidla a další.*“ (Partners Financial Services, 2011)

II. PRAKTICKÁ ČÁST

6 POJISTNÝ TRH ČESKÉ REPUBLIKY A EVROPSKÉ UNIE

V současnosti je v České republice bohužel větší pozornost věnována neživotnímu pojištění, na úkor životního. V roce 2008 dosáhl podíl životního pojištění na veškerém sjednaném pojištění lehce přes 40 %, což je sice více než v minulých letech, ale stále nedosahuje průměru většiny států vyspělé Evropy, který se pohybuje okolo 60 %. Ve zbytku Evropy je situace opačná. Obecně lze říci, že byť se český pojistný trh přibližuje evropskému průměru, jeho tempo je pozvolné. (Kameníková, Polách a Král', 2008, s. 151) Dle údajů České asociace pojišťoven došlo v roce 2010 v základní struktuře pojistného trhu ke zvýšení podílu životního pojištění na předepsaném pojistném ze 41,8 % na 46,0 %, což představuje další krok k přiblížení se standardům evropských zemí. (Česká asociace pojišťoven, 2011, s. 12)

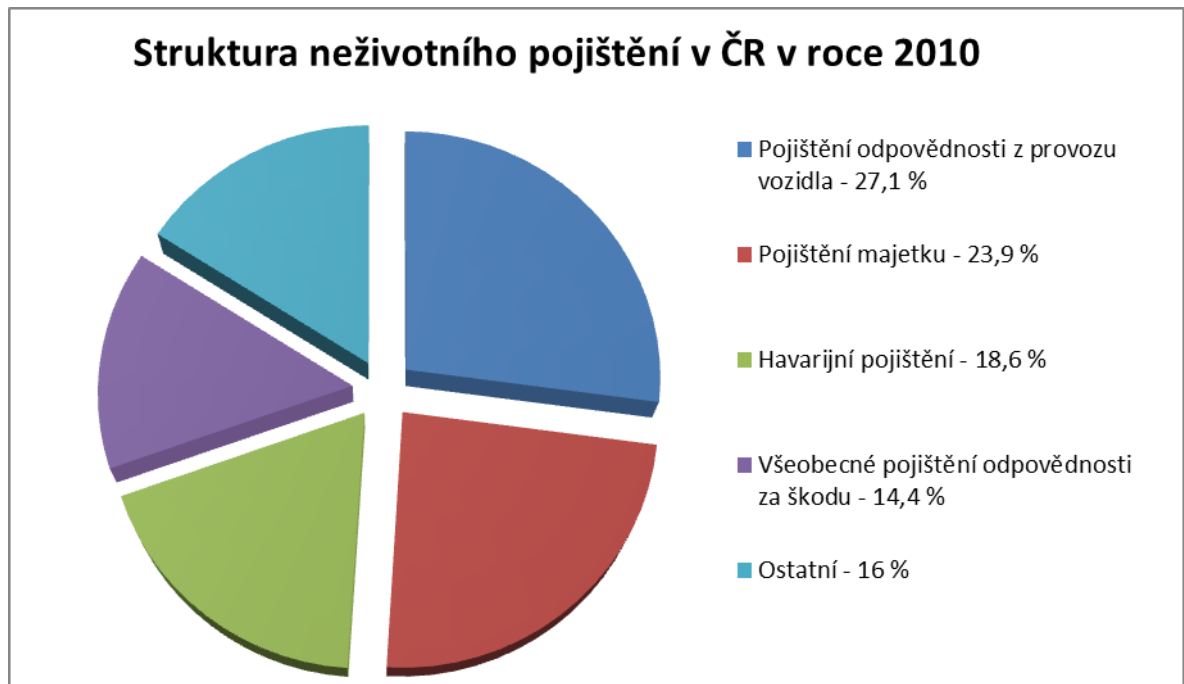
Pro názornou ukázkou oblíbenosti druhů pojištění, které byly popsány v teoretické části diplomové práce, slouží obrázek č. 3 a 4. Ty zobrazují, jakou část tvořila v roce 2010 jednotlivá pojištění v poměru k ostatním.



Obrázek 3 – Struktura životního pojištění v ČR v roce 2010

Zdroj: Vlastní zpracování dle Výroční zprávy ČAP, 2011

Můžeme jasně vidět, že dominantní postavení u životního pojištění má investiční životní pojištění. Velké oblibě se také těší pojištění pro případ dožití, či smrti nebo dožití. Tato dvě pojištění by měla být považována za nejdůležitější v životě každého jedince.



Obrázek 4 – Struktura neživotního pojištění v ČR v roce 2010

Zdroj: Vlastní zpracování dle Výroční zprávy ČAP, 2011

U neživotního pojištění, konkrétně u pojištění vozidel, došlo ke snížení předepsaného pojistného. I přesto jeho podíl na neživotním pojištění dosahoval téměř 46 %. Skutečnost, že první místo obsadilo pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, je pochopitelná, jelikož je toto pojištění povinné ze zákona. Druhou největší položkou mezi neživotním pojištěním bylo v roce 2010 pojištění majetku s necelými 24 %. Na pomyslné bronzové příčce se umístilo havarijní pojištění.

7 SROVNÁNÍ TARIFŮ INVESTIČNÍHO ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Jelikož téměř polovinu všech sjednaných životních pojištění činilo v roce 2010 investiční životní pojištění, bude pozornost v úvodu analytické části diplomové práce věnována právě tomuto typu životního pojištění.

7.1 Výhody konkrétních produktů investičního životního pojištění

Pro srovnání byly vybrány následující pojišťovny se svými programy investičních životních pojištění: ING, ČSOB Pojišťovna, Allianz, Česká pojišťovna, Generali, Kooperativa, AXA a Uniqa. Pro první analýzu byly zjištěny základní informace o produktech jmenovaných pojišťoven. Dále byly tarify IŽP podrobeny analýzám rozsahu investičních možností, pojistného krytí, flexibility pojištění, ceny pojištění a nákladovosti, neboť jmenované faktory jsou klíčové při výběru životního pojištění.

7.1.1 Investiční životní pojištění Smart - ING

Produkt ING pojišťovny - investiční životní pojištění Smart, získalo 1. místo v soutěži Banka roku 2011. Mezi výhody, které získá klient po uzavření smlouvy, patří například možnost kdykoliv připojistit v rámci smlouvy další dospělou osobu a až 10 dětí. Poskytuje také bonusy za bezeškodní průběh pojištění a v neposlední řadě se pyšní unikátem, jako je zproštění od placení při ztrátě zaměstnání a pracovní neschopnosti. V případě úmrtí během pojistné doby bude určené osobě nebo osobám uvedených ve smlouvě vyplacena sjednaná pojistná částka nebo aktuální hodnota fondu v předem zvolené variantě, to je vždy vyšší možná částka nebo součet těchto dvou variant. (Ingpojistovna, ©2001-2011)

7.1.2 Investiční životní pojištění Comfort Plus - AXA

Výhodou produktu Comfort Plus je nízká měsíční platba pojistného, a to pouze 300 Kč. Zároveň pojišťovna poskytuje možnost investování s garancí výnosu 2,4 % ročně, výběr financí již v průběhu pojištění a také možnost mimořádných vkladů. Pokud klient zvolí variantu vlastní strategie investování, může libovolně rozdělit své finance mezi devět podílových fondů spravovaných společnostmi AXA (např. fond peněžního trhu, zahraniční fond, dluhopisový fond, smíšený fond, realitní fond, atd.). Dále má také na výběr z konzervativní strategie, vyvážené a agresivní. Výhodou je také široká škála možnosti připojištění. (Axa, ©2009)

7.1.3 Investiční životní pojištění Rytmus - Allianz

Předností programu Rytmus je možnost mimořádného výběru naspořených prostředků 1x ročně zcela zdarma (častěji potom za poplatek). Nabízí také připojištění speciálně pro ženy, pojistí závažná ženská onemocnění, operace a i možné těhotenské, porodní a poporodní komplikace. Jako první na českém trhu pojišťuje i závažné zdravotní stavy narozeného dítěte. Pro pojištěné nabízí na výběr 11 investičních fondů včetně fondu s garantovaným výnosem 2,4 % ročně. Investiční strategie jsou rovněž navrženy pro tři základní typy investorů. Produkt životního pojištění Rytmus umožňuje pojistit dvě dospělé osoby a až čtyři děti pod jednou smlouvou, tedy pojistí celou rodinu najednou. (Allianz, ©2000-2012)

7.1.4 Investiční životní pojištění Diamant - Česká pojišťovna

Obdobně jako životní pojištění Rytmus nabízí program Diamant pojištění celé rodiny na jedné smlouvě a s platbou jednoho pojistného. Další výhodou je zdravotní a úrazová asistence, která je součástí pojištění. Také umožňuje pojistníkům celou řadu volitelných připojištění, například pojištění splátek úvěru při změně příjmu. Unikátní je rozsah pojištění pro případ závažných onemocnění, který obsahuje 33 diagnóz a vybraných kritických onemocnění. (Ceskapojistovna, ©2011)

7.1.5 Investiční životní pojištění Future - Generali

Mezi výhody programu Future patří minimalizace administrativy při pojištění dítěte ve variantě Future Junior. Jediná smlouva může dítě provázet celým životem, aniž by bylo nutné ji jakkoliv měnit či upravovat v jejím průběhu. Po uplynutí dvou let od počátku pojištění, má pojistník (až 3x během pojistné doby) možnost přerušit placení pojistného na dobu jednoho roku. (Generali, ©2009-2012)

7.1.6 Investiční životní pojištění Perspektiva - Kooperativa

Životní pojištění Perspektiva nabízí rovněž možnost pojištění celé rodiny na jedné pojistné smlouvě (lze pojistit dva dospělé a až 3 děti). Hlavní předností programu je však prémie za bezeškodní průběh na konci pojištění a také bonus k pojištění. Během pojistné doby také může pojištěný vložit mimořádnou částku na účet a kdykoliv ji vybrat. Další výhodou programu Perspektiva je možnost prodloužit pojistnou dobu nebo odložit pojistné plnění v případě nestálosti na finančních trzích. (Koop, ©2012)

7.1.7 Investiční životní pojištění RŽPD - Uniqa

Rizikové životní pojištění s dividendou (RŽPD) bylo v soutěži Banka roku vyhodnoceno jako nejlepší životní pojištění roku 2010 a následující rok obsadilo ve stejné soutěži 3. místo. Rovněž v soutěži Zlatá koruna obsadilo v roce 2011 bronzovou příčku. Za přednost programu RŽPD lze považovat novinku na pojistném trhu, a to rozdíl mezi úrazovými sazbami dle pohlaví. Jelikož je pravděpodobnost realizace pojistného plnění u žen nižší než u mužů, přinese jim toto zohlednění několikaprocentní úsporu na pojistném. Novým prvkem je také pojištění právní ochrany poskytující právní ochranu fyzickým osobám a rodinám v soukromém životě, které se běžně do životního pojištění nezahrnuje. (Uniqa, ©2012)

7.1.8 Investiční životní pojištění Evropská penze PREMIUM - Česká podnikatelská pojišťovna (ČPP)

Standardní výhody investičního pojištění (jako například možnost daňového odpočtu až 12.000 Kč) jsou u pojištění Evropská penze PREMIUM – Důchodový program s bonusem rozšířené o nabídku dalších investičních možností, včetně možnosti garance ceny podílových jednotek v garantovaných fondech. Další výhodou je nastavený systém bonusů při bezeškodním průběhu nebo vyšší platbě pojistného. (Cp, ©2012)

7.1.9 Investiční životní pojištění VARIACE - ČSOB Pojišťovna

Předností programu VARIACE je možnost pojištění kdykoli měnit během jeho trvání, klient rozhoduje o výši měsíčních plateb, určuje míru ochrany, či poměr mezi ochranou a investicí. Výhodou je také nepřetržitý online přístup k pojištění prostřednictvím služby Účet Online. Program VARIACE nabízí pět investičních strategií dle charakteristiky klienta, od opatrného investora, který nerad riskuje a požaduje vyšší výnos, než poskytuje termínovaný vklad v bance, až po dynamického investora, který rád experimentuje a hledá doplněk do své investiční strategie. (Csobpoj, ©2012)

7.2 Porovnání tarifů sledovaných investičních životních pojištění dle základních parametrů

Tabulka 1 – Základní parametry vybraných tarifů IŽP.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2011

Tarif IŽP	Minimální měsíční pojistné v Kč	Minimální pojistná částka v Kč	Maximální pojistná částka v Kč	Minimální pojistná doba	Plnění v případě smrti
SMART	400	10.000	1.799.000	10 let	KH a/nebo PČ
COMFORT PLUS	300	0	840.000	5 let	KH nebo PČ
RYTMUS	500	0	1.000.000	5 let	KH nebo CZP
DIAMANT	500	10.000	1.200.600	5 let	KH a PČ
FUTURE	500	2.000	1.837.000	5 let	KH nebo PČ
PERSPEKTIVA	500	10.000	2.160.000	10 let	KH a/nebo PČ
RŽPD	300	50.000	2.671.000	5 let	KH nebo PČ
PREMIUM	300	10 - 30.000	900.000	3 roky	KH a/nebo PČ
VARIACE	500	0	1.420.000	10 let	KH a/nebo PČ

Na základě zjištěných parametrů jednotlivých programů investičního životního pojištění uvedených v tabulce č. 1 lze říci, že u sledovaných tarifů nejnižší měsíční pojistné činí 300 Kč měsíčně, avšak nejčastěji se objevuje vyšší částka, a to 500 Kč. U tarifu Future poštovny Generali je nejnižší pojistná částka za měsíc 300 Kč, avšak pouze za předpokladu příspěvku od zaměstnavatele, s čímž neuvažujeme. Proto je uvedena nejnižší možná částka bez zmíněného příspěvku. Nejvyšší minimální pojistnou částku (PČ) přináší Rizikové životní pojištění s dividendou (RŽPD), které zároveň nese prvenství i ve výši maximální pojistné částky v případě smrti. Představuje tak pro dané pojistné (pouze 300 Kč) nadprůměrně vysoké pojistné částky. Nejnižší maximální PČ nabízí tarif Comfort Plus pojišťovny AXA, a to pouze 840.000 Kč. Je nutno ovšem podotknout, že v tomto případě

je výše pojistné částky úměrná nejnižší možné měsíční platbě pojistného. Zde je žádané, aby si klient zvolil správnou investiční strategii, která by mu při výplatě pojistného plnění zajistila vyšší kapitálovou hodnotu, než je výše pojistné částky. Za nejlepší investiční životní pojištění dle základních parametrů je možné považovat tarif RŽPD pojišťovny Uniqa, vzhledem k nízkému měsíčnímu pojistnému, vysoké hodnotě minimální i maximální pojistné částky a také poměrně krátké minimální pojistné době. Je však nutností zdůraznit, že při výběru životního pojištění se musí zohlednit řada dalších faktorů, jako je například rozsah pojistného krytí, flexibilita pojištění, jeho cena, investiční možnosti, atd. Proto nelze pouze na základě uvedených parametrů tvrdit, že je RŽPD nejvhodnějším životním pojištěním pro každého jedince. Nesmíme zapomínat, že co je vhodné pro jednoho, může být naprosto nedostačující pro druhého.

7.3 Porovnání tarifů sledovaných investičních životních pojištění dle investičních možností

Tabulka 2 – Investiční možnosti vybraných tarifů IŽP.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2012

Tarif IŽP	Počet fondů	Garantovaný fond
SMART	6	Ano
COMFORT PLUS	9	Ano
RYTMUS	11	Ano
DIAMANT	8	Ano
FUTURE	7	Ano
PERSPEKTIVA	12	Ano
RŽPD	4	Ano
PREMIUM	4	Ano
VARIACE	5	Ano

Z údajů v tabulce č. 2 vidíme, že nejvíce investičních možností nabízí tarif investičního životního pojištění Perspektiva, své finance může klient zhodnocovat buď v garantovaném fondu, nebo ve fondech tržních. V současnosti již nabízí všechny zkoumané tarify IŽP zhodnocení financí v garantovaných fondech. Však ještě v roce 2011 tomu tak nebylo, garantovaný výnos nezaručovaly programy Comfort Plus, Premium a Variace. U programů Comfort Plus, Rytmus a Perspektiva se zase od loňského roku zvýšil počet investičních fondů.

7.4 Porovnání tarifů sledovaných investičních životních pojištění dle rozsahu pojistného krytí

Tabulka 3 – Pojistné krytí vybraných tarifů IŽP.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2011

Tarif IŽP	Zproštění	Připojištění
SMART	ano, formou připojištění	úmrťi nebo vážná nemoc, invalidita, úraz, pracovní neschopnost
COMFORT PLUS	ano, formou připojištění	úraz, invalidita, pracovní neschopnost, hospitalizace
RYTMUS	ano, formou připojištění	úmrťi, vážná nemoc nebo úmrťi, úraz, invalidita, pracovní neschopnost, hospitalizace, cestovní připojištění
DIAMANT	ano, formou připojištění	úmrťi, úraz, závažné a kritické nemoci, pracovní neschopnost, invalidita, zdravotní pojištění
FUTURE	ano, formou připojištění	úmrťi, invalidita, úraz, závažné onemocnění, hospitalizace, pracovní neschopnost
PERSPEKTIVA	ano, formou připojištění	úraz, vážná nemoc, pracovní neschopnost, hospitalizace, invalidita, zdravotní připojištění
RŽPD	ano, formou připojištění	úraz, invalidita, pracovní neschopnost, hospitalizace, nezaměstnanost, zdravotní připojištění, právní ochrana
PREMIUM	ano, formou připojištění	úraz, pracovní neschopnost, invalidita, nemoc, právní ochrana
VARIACE	ne	úraz, hospitalizace, plná invalidita, závažné nemoci

Dle zjištěných informací o možných připojištění vybraných tarifů IŽP můžeme prohlásit, že u všech zkoumaných se standardně vyskytuje připojištění invalidity, úrazu a pracovní neschopnosti. Rovněž velmi častým je připojištění hospitalizace či závažné nemoci. Ojedinele se objevuje připojištění právní ochrany (PREMIUM) nebo cestovní připojištění (RYTMUS). Za životní pojištění s nejvyšším počtem připojištění můžeme považovat tarif RYTMUS pojišťovny Allianz, Perspektivu Kooperativy a RŽPD pojišťovny Uniqa.

7.5 Porovnání tarifů sledovaných investičních životních pojištění dle flexibility pojištění

Tabulka 4 – Flexibilita pojištění vybraných tarifů IŽP.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2011

Tarif IŽP	Změny pojistného/ pojistné částky	Mimořádné pojistné	Částečný odkup	Platební prázdniny
SMART	Ano, po 2 letech	Ano, min. 1.000 Kč	Ano, min. 3.000 Kč	Ano, po dobu postačitelnosti KH k pokrytí poplatků
COMFORT PLUS	Ano, po 2 letech	Ano, min. 6.000 Kč	Ano, min. 12.000 Kč, zůstatek KH 12.000 Kč	Ne, pouze splacený stav
RYTMUS	Ano, po 2 letech	Ano, min. 3.000 Kč	Ano, min. 3.000 Kč	Ne, pouze splacený stav
DIAMANT	Ano, po zaplacení 2 ročních plateb	Ano, min. 1.000 Kč	Ano, min. 3.000 Kč	Ano, po 2 letech
FUTURE	Ano, po zaplacení 2 ročních plateb	Ano, min. 1.000 Kč	Ano, min. 5.000 Kč	Ano, max. po dobu 1 roku, max. 3x během trvání pojištění
PERSPEKTIVA	Ano, kdykoliv (změna nesmí vést k vyčerpání účtu během následujících 3 let)	Ano, min. 5.000 Kč	Ano, min. 1.000 Kč	Ne
RŽPD	Ano, po 2 letech	Ano, min. 3.000 Kč	Ano	Ano
PREMIUM	Ano, po 2 letech	Ano, min. 1.000 Kč	Ano, min. 3.000 Kč	Ne, pouze splacený stav
VARIACE	Ano, po 6 měsících	Ano, min. 3.000 Kč	Ano, min. 3.000 Kč	Ano, minimální výše zůstatkové KH 10.000 Kč

Z tabulky č. 4 je patrné, že u většiny tarifů lze změnit pojistné či pojistnou částku po dvou letech trvání pojištění. Pouze u IŽP Perspektiva a Variace je možnost změny kdykoliv, respektive po půl roce, proto po této stránce lze hodnotit dva jmenované tarify za nejvhodnější z pozorovaných. Co se však týče možnosti vložit mimořádné pojistné, oba programy mají poměrně vysokou minimální možnou částku pro vložení. U tarifu Perspektiva je to 5.000 Kč a u Variace 3.000 Kč. Rovněž u tarifů RŽPD a Rytmus je minimální suma pro mimořádný vklad 3.000 Kč a u programu Comfort Plus dokonce 6.000 Kč. U ostatních sledovaných pojištění je nejmenší mimořádný vklad pouze 1.000 Kč.

Můžeme vidět, že platební prázdniny nejsou možné u čtyř ze sledovaných devíti tarifů. Pokud tedy člověku hrozí jakákoliv platební neschopnost, měl by tuto skutečnost při výběru životního pojištění brát v úvahu.

7.6 Porovnání tarifů sledovaných investičních životních pojištění dle výše poplatků

Tabulka 5 – Cena vybraných tarifů IŽP.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2011

Tarif IŽP	Management fee pojišťovny	Odkupné
SMART	0,80 - 1,40 %	Ano, po 2 letech
COMFORT PLUS	0 - 1,50 %	Ano, po 1. roce
RYTMUS	0,75 - 0,85 %	Ano, po 2 letech
DIAMANT	Neuvedeno	Ano, po zaplacení 2 ročních plateb
FUTURE	Neuvedeno	Ano, po zaplacení 2 ročních plateb
PERSPEKTIVA	0,00 %	Ano, pokud je hodnota účtu po úhradě neuhrazených poplatků kladná
RŽPD	0 - 0,5 %	Ano, po 2 letech
PREMIUM	0,00 %	Ano, bez časového omezení (po vytvoření kladné KH)
VARIACE	1,20 %	Ano, po zaplacení 2 ročních plateb

Pouze u dvou programů vidíme v tabulce č. 5 nulový management fee na straně pojišťovny a těmi jsou Perspektiva a Premium. Avšak je nutno zdůraznit, že většina pojišťoven s nulovým management fee má až dvojnásobný management fee svého fondu. Proto nemusí znamenat, že celková nákladovost bude nižší. Nízké hodnoty vidíme také u tarifů Comfort Plus, Rytmus a Rizikové životní pojištění s dividendou. Naopak nadprůměrné poplatky lze očekávat u programů Smart a Variace. Odkupné je možné u všech zkoumaných tarifů.

7.7 Porovnání tarifů sledovaných investičních životních pojištění dle snížení výnosu investice - TANK

„TANK je ukazatelem nákladovosti, použitelným pro kterýkoliv investiční produkt, u něhož jsou známé poplatky, investiční politiky a povaha investičních aktiv. Představuje metodu k porovnání poplatků netransparentních investičních produktů a od roku 2006 oslovuje pojišťovny a úspěšně je vyzývá k odhalení poplatků, které si strhávají za své služby. Tyto a další informace o finančních službách a produktech TANK zpracovává do jednotných informačních materiálů (Finanční infolisty), které veřejně nabízí k použití. TANK poskytuje informace, analýzy a vzdělání v oblasti finančních produktů nejen spotřebitelům a spotřebitelským organizacím, ale také finančním poradcům a poradenským firmám. Ukazatel TANK je obdobou RPSN, používá se ale pro produkty pravidelného investování. Jediným číslem v procentech vyjadřuje, jak drahý je určitý (spořicí) investiční produkt v určité modelové situaci.“ (t-a-n-k.eu, ©2011)

Celkové poplatky vyjádřené ukazatelem TANK mohou na krátkých horizontech rapidně snížit (až převýšit) potenciální výnos investičního životního pojištění a vést až ke ztrátám. Do tarifů s vysokým ukazatelem TANK je lépe neinvestovat. Na druhou stranu „nízký TANK“ nezaručuje kvalitní investiční produkt. Doporučuje se zjistit, jak je na tom daný fond ve srovnání s konkurencí. Pokud je investiční správa obdobná a cena přitom nižší, je jistě výhodné zvolit levnější variantu. Jinými slovy investiční část produktu je o to dražší, o co vyšší má produkt TANK. (t-a-n-k.eu, ©2011)

Pro lepší pochopení je uveden modelový příklad: Pokud má určité investiční životní pojištění ukazatel TANK 30 %, neznamená to, že by na konci pojištění zbylo 70 % vložených peněz. Znamená to, že pokud se vložený kapitál (např. 400.000 Kč) zhodnotí na

1 mil Kč, tak 300.000 Kč připadá finanční instituci ve formě poplatků a na klienta zbude 700.000 Kč. (old.t-a-n-k.eu, ©2008a)

Pro vizualizaci nákladovosti sledovaných tarifů investičního životního pojištění slouží tabulka č. 6. TANK 10 je nákladovostí při sjednání produktu na 10 let, TANK 20 na 20 let atd. Ukazatel aTANK je anualizovanou obdobou ukazatele TANK. Na rozdíl od TANK, který vyjadřuje snížení celkového výnosu na daném horizontu, vyjadřuje aTANK roční snížení výnosu. Řečeno jednoduše - aTANK říká, jaké procento klientovi ročně z výnosu ukrojí poplatky. (old.t-a-n-k.eu, ©2008b)

TER (Total Expense Ratio) udává celkové náklady na správu daného fondu, jsou v něm zahrnuty náklady na správu podkladových aktiv, stejně jako interní poplatek za správu na straně distributora. (Orava, 2011)

*Tabulka 6 – Nákladovost vybraných tarifů IŽP**

Zdroj: Vlastní zpracování dle old.t-a-n-k.eu, ©2008b

Tarif IŽP	aTANK10	TANK 10	TANK 20	TANK 30	TANK 40	TER
Perspektiva 4BN	5,23%	23,60%	32,70%	42,00%	49,40%	2,12%
Perspektiva 6BN	4,31%	19,50%	29,00%	38,50%	46,80%	2,12%
Perspektiva 7BN	4,48%	20,60%	30,00%	38,90%	47,20%	2,12%
RYTMUS	5,06%	22,9%	24,7%	27,5%	31,3%	0,9%
Comfort Plus	5,63%	25,1%	30,3%	35,1%	40,1%	1,7%
PREMIUM	5,42%	24,3%	33,8%	43,3%	50,5%	2,0%
SMART	4,26%	19,7%	28,3%	34,9%	35%	1,38%
RŽPD	3,28%	15,6%	22,6%	29,8%	34,1%	1,1%
FUTURE	5,76%	25,6%	31,6%	37,9%	44,0%	1,6%
VARIACE	7,82%	32,9%	36,3%	43,3%	50,7%	2,5%
DIAMANT	Společnost údaje neposkytla					

* Informace platné k 31. 5. 2010

První tři produkty v tabulce splnily podmínky přidělení autorizovaného ukazatele TANK. To znamená, že uveřejnily veškeré podklady o svých management fees a ostatních poplatcích. Neznamená to však, že jsou nejlevnější a „nejlepší“. Naopak všechny varianty produktu Perspektiva (7BN je nejnovější) vykazují vysokou hodnotu ukazatele TER. Jinými slovy, celkové náklady na správu fondu jsou v porovnání s ostatními sledovanými tarify jedny z nejvyšších.

Tarify RYTMUS, Comfort Plus, Premium, Smart, RŽPD a Future jsou produkty od poskytovatelů vyvíjejících součinnost a podporu projektu TANK nebo produkty transparentní. Slovem transparentní je myšleno, že se v budoucnu budou měnit k potřebám trhu. Tarif RYTMUS má nejnižší hodnotu ukazatele TER, a tedy nejnižší celkové náklady na správu svého fondu. Z pohledu ukazatele aTANK je na tom nejlépe produkt Rizikového pojištění s dividendou pojišťovny UNIQA. Hodnota ukazatele nabývá pouze 3,28 %, což znamená, že ročně klientovi ukrojí poplatky z jeho výnosu ve výši 3,28 %.

Ukazatel TANK se mění v závislosti na sjednané době trvání investičního životního pojištění. Při sjednání pojištění na 10, 30 a také 40 let má nejnižší nákladovost produkt RYTMUS. U životního pojištění sjednaného na 20 let nabývá nejnižší hodnoty TANK Rizikového životního pojištění s dividendou.

Produkty Variace a Diamant jsou netransparentní, tedy s neměnnými poplatky a žádným budoucím „upgradem“.

8 ANALÝZA DŮCHODOVÉ REFORMY, JEJÍ VLIV NA STAROBNÍ DŮCHOD KLIENTA A PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Od 1. 1. 2013 vejde v platnost důchodová reforma, která má zavést dobrovolné spoření v nových penzijních fondech a současně mění i dosavadní systém penzijního připojištění se státním příspěvkem. *„Reforma má nejen ulevit státu, ale také zvýšit vazbu mezi povinně odváděným pojistným a následnou výší důchodů. Lidé si začnou část peněz spořit na svůj účet a zmírní se závislost na početní i ekonomické síle dalších generací.“* (Kučera, 2011)

8.1 Důchodové pilíře

Základní myšlenkou důchodové reformy je vytvoření třech pilířů, do kterých bude společnost rozdělena dle různých kritérií. V následujících kapitolách jsou jednotlivé pilíře popsány podrobněji včetně zevrubné analýzy penzijních fondů, ze kterých si budou lidé vybírat při vstupu do třetího pilíře.

8.1.1 I. Pilíř - státní

První pilíř představuje klasickou oporou systému pojistné ochrany občanů, kterou využívá zpravidla celá populace. Z hrubých mezd ekonomicky aktivního obyvatelstva jsou odváděny do státního rozpočtu určitá procenta (tzv. povinné odvody), ze kterých jsou následně vypláceny důchody. Vstup do prvního pilíře znamená strhávání povinných odvodů na sociální pojištění jedince ve výši 28% z hrubé mzdy (6,5 % odvádí zaměstnanec a 21,5 % zaměstnavatel).

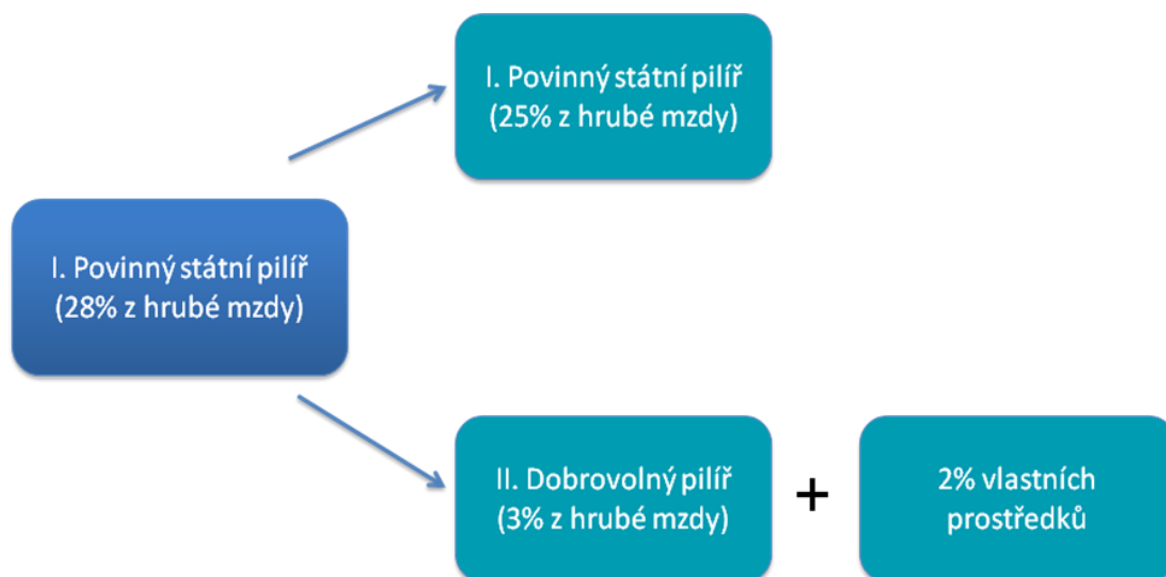
8.1.2 II. Pilíř - fondy penzijních společností

Druhý pilíř je označován jako dobrovolný a může v něm začít spořit:

- 1) Fyzická osoba, která dosáhla minimálního věku 18 let
- 2) Fyzická osoba, která do něj vstoupila nejpozději v kalendářním roce, ve kterém dosáhla věku 35 let
- 3) Fyzická osoba ve věku nad 35 let, která však může vstoupit do systému pouze v období od 1. ledna 2013 do 30. června 2013

Účastníkem se nemůže stát fyzická osoba, které již byl přiznán starobní důchod.

Druhý pilíř se od prvního liší tím, že jedinec nebude odvádět 28 % na sociální pojištění ze své hrubé mzdy, ale pouze 25 %, přičemž zbývající 3 % investuje do fondu. Podmínkou však je, že k „ušetřeným“ 3 % musí přidat další 2 % z hrubé mzdy navíc.



Obrázek 5 – Znázornění rozdílu I. a II. pilíře.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2012

Vstupem do druhého pilíře získá člověk přesný přehled o tom, kolik si za dobu spoření našetřil, jinými slovy nebude muset 3 % ze své hrubé mzdy posílat do „černé díry“ státní kasy, ale spořit si na svůj vlastní účet. Dále také může ovlivnit jakým způsobem a v jakém fondu se budou jeho prostředky zhodnocovat. Po odchodu do důchodu mu bude zvolený penzijní fond vyplácet penzi, která se bude odvíjet od naspořené a fondem zhodnocené finanční obnosu. V případě dřívějšího úmrtí zdědí naspořené prostředky pozůstalí v rámci dědictví. V případě, že dědic bude účastníkem druhého pilíře, nebudou mu peníze vyplaceny, ale budou mu připsány na jeho účet. Pokud se dědic druhého pilíře nebude účastnit, dědictví mu bude vyplaceno.

Obecně je účast ve druhém pilíři výhodná především pro občany mladšího věku (cca do 40 let), protože lidé spořicí déle než 25 let budou mít vyšší důchod, než na jaký by měli nárok, kdyby byli pouze v prvním pilíři. Druhou skupinou, pro kterou může být vstup do druhého pilíře vhodný, jsou lidé nad 40 let, avšak s vyšším příjmem.

Pro vizualizaci tvrzení slouží následující příklady:

1. Občan - žena, rok narození 1967, 2 děti, hrubý měsíční příjem 17.000 Kč

Důchod při účasti pouze v I. pilíři

Státní důchod (z 28%)	10.535 Kč
-----------------------	-----------

Důchod celkem	10.535 Kč
----------------------	------------------

Důchod při účasti i ve II. pilíři

Státní důchod (z 25%)	9.834 Kč
-----------------------	----------

Fondová složka (3%)	624 Kč
---------------------	--------

Fondová složka (2%)	416 Kč
---------------------	--------

Důchod celkem	10.874 Kč
----------------------	------------------

Důchodový věk podle návrhu zákona projednávaného parlamentem: 65 let a 4 měsíce. Doba pojištění by v tomto případě byla 45 let a doba spoření 20 let. V tomto modelovém příkladu by žena získala vstupem do II. pilíře pouze o cca 300 Kč větší penzi než v případě účasti jen v I. pilíři.

2. Občan - muž, rok narození 1990, hrubý měsíční příjem 30.000 Kč

Důchod při účasti pouze v I. pilíři

Státní důchod (z 28%)	13.761 Kč
-----------------------	-----------

Důchod celkem	13.761 Kč
----------------------	------------------

Důchod při účasti i ve II. pilíři	
Státní důchod (z 25%)	1.734 Kč
Fondová složka (3%)	3.749 Kč
Fondová složka (2%)	2.499 Kč
Důchod celkem	17.982 Kč

V prvním modelovém příkladu vstup do druhého pilíře nebyl až tak výhodný, zato druhý příklad je pravým opakem. V případě, že by dotyčný vstoupil pouze do prvního pilíře, pobíral by starobní důchod o více než 4 tisíce nižší, než pokud by vstoupil do pilíře druhého. V této situaci se účast v druhém případě vyplatí.

Vstup do druhého pilíře má však i své nevýhody. Účastníci musí odkládat ze své hrubé mzdy další 2% navíc než v případě pouze prvního pilíře a pro starší generaci ekonomicky aktivních obyvatel či pro lidi s nižší mzdou nemusí být vstup do druhého pilíře výhodný. Za **hlavní nevýhodu** však bývá označována **nemožnost výstupu z druhého pilíře**, čili jakmile do něj člověk vstoupí, výstup není možný.

8.1.3 III. Pilíř - penzijní připojištění

Třetí pilíř se bude nazývat „doplňkové penzijní spoření“ a vstup do něj bude taktéž dobrovolný. Představuje produkty peněžního trhu, zejména penzijní připojištění, důchodové pojištění a další. Fondy druhého a třetího pilíře budou muset být oddělené, transformované penzijní fondy začnou působit od 1. 1. 2013. (Bubák, 2012)

Důchodová reforma přináší velkou změnu ve výši státních dotací k měsíčním platbám penzijního připojištění. Nejvíce to pocítí lidé, kteří si v současnosti spoří 100 – 200 Kč měsíčně. Zatímco dnes tvoří, při měsíčních platbách jmenovaných částek, státní příspěvek až 50 % (v případě 200 Kč je to 45 %), od roku 2013 se na ně žádná dotace vztahovat nebude. Nejnižší možná spořená částka, při níž bude klientovi připsán státní příspěvek, bude 300 Kč, státní dotace bude ve výši 90 Kč. Tabulka č. 10 znázorňuje rozdíl ve státních dotacích na jednotlivé měsíční částky v současnosti a od 1. 1. 2013. (Partners Financial Services, 2012)

*Tabulka 7 – Velikost státních příspěvků dosud a od roku 2013.**Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2012*

Výše úložky	Státní příspěvek dnes	v %	Státní příspěvek od r. 2013	v %
100 Kč	50 Kč	50	0 Kč	0
200 Kč	90 Kč	45	0 Kč	0
300 Kč	120 Kč	40	90 Kč	30
400 Kč	140 Kč	35	110 Kč	28
500 Kč	150 Kč	30	130 Kč	26
600 Kč	150 Kč	25	150 Kč	25
700 Kč	150 Kč	21	170 Kč	24
800 Kč	150 Kč	19	190 Kč	24
900 Kč	150 Kč	17	210 Kč	23
1000 Kč a více	150 Kč	15	230 Kč	23

9 SROVNÁNÍ NABÍDEK NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

9.1 Porovnání tarifů pojištění odpovědnosti vybraných pojišťoven dle rozsahu krytí pojistných nebezpečí

Tabulka 8 – Rozsah pojistných nebezpečí jednotlivých tarifů pojištění odpovědnosti.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2011

Pojišťovna	Allianz	AXA	Generali	Česká pojišťovna	ČPP	ČSOB	Kooperativa	UNIQA
Tarif Nebezpečí	Exkluziv	Domov	Vario	Pojištění v KOSTCE	Domex (rozšířený)	Domov	Komfort	Standard
Činnosti běžné v občanském životě	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Vedení domácnosti	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Držení a provoz rozhlasových a televizních zařízení domácnosti	Ne	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ano
Rekreační sport	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Rekreační cyklistika	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Rekreace a zábava	Ne	Ano	Ne	Ano	Ano	Ne	Ano	Ne
Chov psa a jiných domácích zvířat	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Výkon vlastníka k rodinnému domu	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne	Ano	Ano	Ne
Svépomocné provádění drobných stavebních prací	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
Používání malých plavidel	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano
Držení a provoz letadlových modelů, modelů lodí a aut	Ne	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ano
Jízda na koni	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne
Legální držba a používání zbraní k soukromým účelům	Ano	Ne	Ano	Připojištění	Ano	Ne	Ne	Ano
Chov hospodářských zvířat	Ano	Ano	Ne	Připojištění	Ne	Ne	Ano	Ne

Výpomoc jiných osob v domácnosti při stavebních pracích, při opatrování zvířat	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano	Ne	Ne	Ne
Výpomoc jiných osob opatrováním domácnosti	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ne
Přechodný pobyt na ostatních územích Evropy (max. 3 měsíce)	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
Náklady léčeni vynaložené zdravotní pojišťovnou	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
Dávky nemocenského pojištění	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
Z ubytování cizích osob	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ano
Z poškození najatých budov a prostor	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ano
Činnosti pracovního charakteru	Ne	Ne	Ne	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne

Z pohledu rozsahu pojistného krytí poskytuje nejlepší podmínky produkt Allianz Exkluziv a AXA Domov. Oba jmenované tarify poskytují pojištění odpovědnosti u 16 rizik, z celkových 22 uvedených. Mezi tři nebezpečí, která nejsou kryta ani jedním ze dvou „nejlepších“ programů, patří pojištění odpovědnosti z ubytování cizích osob, z poškození najatých budov a prostor a činnosti pracovního charakteru. Na jejich obhajobu je však nutno uvést, že pojištění odpovědnosti z ubytování cizích osob a z poškození najatých budov a prostor poskytuje pouze tarif Standard pojišťovny UNIQA a činnosti pracovního charakteru pojišťují jen tarify Pojištění v KOSCE a Domex. Ty však mají značné rezervy v pojištění jiných rizik. Nejméně pojistných nebezpečí (pouze 7) kryje tarif Domov od ČSOB. O trochu lépe jsou na tom tarify Vario a Komfort. Pouze pět pojistných nebezpečí je kryto všemi sledovanými tarify, jsou to činnosti běžné v občanském životě, vedení domácnosti, rekreační sport, rekreační cyklistika a chov psa a jiných domácích zvířat. U ostatních nebezpečí se krytí pojišťoven liší.

9.2 Porovnání tarifů pojištění domácnosti dle rozsahu krytí pojistných nebezpečí

Tabulka 9 – Rozsah pojistných nebezpečí jednotlivých tarifů pojištění domácnosti.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2011

Pojišťovna	Allianz	AXA	Generali	Česká pojišťovna	ČPP	ČSOB	Kooperativa	UNIQA
Tarif Nebezpečí	Exkluziv	Domov	Vario	Pojištění v KOSTCE	Domex (rozšířený)	Domov	Komfort	Standard
Požár	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Výbuch	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Přímý úder blesku	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Pád letadla	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Vichřice	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Krupobití	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Voda z vodovodního zařízení	Ano	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ano
Krádež vloupáním	Ano	Ano	Ano	Ano	Přípoj.	Přípoj.	Ano	Ano
Odcizení věci loupeží	Ano	Ano	Ano	Ano	Přípoj.	Přípoj.	Ano	Ano
Loupežné přepadení	Ano	Ano	Ne	Ano	Ne	Ano	Ne	Ne
Povodeň	Ano	Přípoj.	Přípoj. na 1. riziko	Ano	Přípoj.	Přípoj.	Ano	Ano
Záplava	Ano	Přípoj.	Přípoj. na 1. riziko	Ano	Ano	Přípoj.	Ano	Ano
Sesuv hornin, zemin, lavin	Ano	Ano	Přípoj. na 1. riziko	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Tíha sněhu, ledové vrstvy	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Pád stromů, stožárů	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ne
Náraz vozidla	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ano	Ne
Mráz (vodovod a topný systém)	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ne	Ano	Ano

Zemětřesení	Ano	Ano	Přípoj. na 1. riziko	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano
Rázová vlna nadzvukových letadel	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ne	Ne
Kouř	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ne	Ne
Vystoupení vody z vodovodního potrubí	Ano	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
Únik vody z akvária	Ano	Ne	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano	Přípoj.
Přepětí	Ano	Přípoj.	Přípoj. na 1. riziko	Přípoj.	Přípoj.	Ano	Ano	Ne
Atmosférické srážky	Ano	Přípoj.	Přípoj. na 1. riziko	Ne	Ne	Ne	Ne	Přípoj.
Vandalismus	Ano	Ano	Ano	Ano	Přípoj.	Přípoj.	Ano	Ano
Porucha a únik kapalin z technického zařízení	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ne	Ne	Ne
Chybná funkce sprinkleru	Ano	Ano	Ano	Ne	Ne	Ano	Ano	Ne
Rozbitá skla z jiné příčiny	Ano	Přípoj.	Přípoj. na 1. riziko	Přípoj.	Přípoj.	Ano	Ano	Ne

Z uvedených osmi tarifů pojištění nemovitosti má největší rozsah krytí pojistných rizik produkt Exkluziv od Allianz, jelikož zabezpečuje pojistnou ochranu pro všechny uvedené druhy nebezpečí. Pomyslnou stříbrnou příčku obsadil tarif Domov od pojišťovny AXA, který rovněž pokrývá všechna jmenovaná nebezpečí vyjma úniku vody z akvária. Pokud však člověk akvárium nevlastní a ani do budoucna vlastnit nechce, je pro něj produkt Domov, po stránce rozsahu pojistného krytí, stejně výhodný, jako tarif Exkluziv. Nejméně pojistných nebezpečí kryje produkt Standard pojišťovny UNIQA, který neposkytuje pojistnou ochranu u deseti případů uvedených rizik, z celkových 28.

9.3 Výhody a nevýhody sledovaných produktů pojištění domácnosti

Pojištění domácnosti bývá sjednáváno jako finanční pomoc při znovupořízení majetku, v případě jeho zničení například požárem, vyplavením, krádeží a dalšími nepředvídanými událostmi. Pro srovnání nabídek pojištění domácnosti jednotlivých pojišťoven byly vybrány tarify Exkluziv od Allianz, Domov pojišťovny AXA, Vario pojišťovny Generali, Pojištění v KOSTCE, které nabízí Česká pojišťovna, rozšířená verze tarifu Domex od České podnikatelské pojišťovny, Domov od ČSOB pojišťovny, dále Kooperativa se svým produktem Komfort a v poslední řadě pojišťovna UNIQA s tarifem Standard. Na základě výsledků analýzy a potřeb klienta mu bude v projektové části práce doporučeno jedno z následujících pojištění domácnosti.

9.3.1 Pojištění domácnosti Exkluziv – pojišťovna Allianz

K přednostem tarifu Exkluziv patří široký rozsah pojistných nebezpečí (včetně prosté krádeže kočárku či invalidního vozíku, místem pojištění je i vozidlo pojištěného) a vyšší limity. Další výhodou je širší asistenční služba (včetně formy pojištění prodloužené záruky) a renomé pojišťovny z pohledu likvidace pojistných událostí. Mínusem je však vyšší základní pojistné. (Partners Financial Services, 2011)

9.3.2 Pojištění domácnosti Domov – pojišťovna AXA

Hlavními výhodami produktu Domov je výplata hodnoty pojistného plnění v nových cenách (nepočítáno s amortizací), dále široké asistenční služby včetně technické a právní pomoci a široce definované místo pojištění (např. pojištěné jsou i věci osobní potřeby předané za účelem poskytnutí služby - čistírna atd.). Naopak hlavní nevýhodou jsou pevně dané a nízké limity na některé pojištěné věci, přičemž není možné jejich navýšení. (Partners Financial Services, 2011)

9.3.3 Pojištění domácnosti Vario – pojišťovna Generali

Tarif Vario se pyšní unikátní variabilitou, kterou je all-risk pojištění s možností individuálně vyloučit vybraná pojistná nebezpečí, které nemají být pojištěna. Plusem je také relativně vyšší odškodnění při potřebě náhradního ubytování. Nevýhodami jsou však limit na riziko povodně ve výši 200.000 Kč a asistenční služby nezahrnují právní poradenství. (Partners Financial Services, 2011)

9.3.4 Pojištění domácnosti Pojištění v KOSTCE – Česká pojišťovna

Pojištění v KOSTCE nabízí širokou nabídku pojištění v rámci jedné pojistné smlouvy a je vysoce variabilní - možnost individuálního pojištění věcí, které jsou standardně vyloučeny a možnosti úprav, např. pojištění hudebních nástrojů, movitých věcí studentů na kolejích a internátech atd. Nevýhodami jsou v základu nízká výše limitů a řada pojistných nebezpečí je nepojištěna, omezující je max. 50.000 Kč limit pro povodně a záplavy, není-li sjednáno individuální navýšení tohoto rizika. (Partners Financial Services, 2011)

9.3.5 Pojištění domácnosti Domex – Česká podnikatelská pojišťovna

Domex nabízí možnost navýšení určitých limitů a některé věci bez limitu (např. elektronika, sportovní potřeby), možnost připojistit „zkrat a přepětí“ na vysoké částky a bonus za bezeškodní průběh až 20 %. Pro ocenění používá časovou cenu u sportovních potřeb, elektroniky, strojů starších 3 let, oděvů a obuvi starší 1 rok; není-li fotodokumentace či doklad - max. 20 000 Kč/věc. Nabízí méně široký rozsah asistenčních služeb a neplní se za škody způsobené atmosférickými srážkami, pokud nejsou v přímé souvislosti s jiným pojistným nebezpečím. (Partners Financial Services, 2011)

9.3.6 Pojištění domácnosti Domov – ČSOB pojišťovna

Předností tarifu Domov je jeho variabilita - lze sjednat levnou variantu (riziko povodně a záplav, odcizení a vandalismus není v základním pojištění), možnost pojistit riziko vandalismus/odcizení bez limitu na individuálně stanovenou částku, pojištěn dětský kočárek, invalidní vozík i zdravotní pomůcky s relativně vyšším limitem. K nevýhodám patří skutečnost, že na některé položky jsou uplatňovány nižší limity s nutností připojištění, časové ceny jsou používány všude, kde je hodnota věci nižší než 40 % nové ceny (u nábytku 70 %). Tarif nenabízí bonus za bezeškodní průběh a nelze pojistit atmosférické srážky. (Partners Financial Services, 2011)

9.3.7 Pojištění domácnosti Komfort – pojišťovna Kooperativa

Tarif Komfort umožňuje individuálně navýšit vybrané limity, které nejsou dostatečné (celkové navýšení musí být do 25 % PČ) a pro stanovení výše pojistné částky „stavebních součástí“ v rámci pojištění domácnosti neexistuje žádné omezení. Nenabízí však žádné asistenční služby, základní hodnota pojistného je vyšší a neexistuje zde bonus za bezeškodní průběh. (Partners Financial Services, 2011)

Pád stromů, stožárů	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Přípoj.
Náraz vozidla	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ano	Ano
Mráz (vodovod a topný systém)	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ne
Zemětřesení	Ano	Ano	Přípoj. na 1. riziko	Ano	Ano	Ano	Ano	Přípoj.
Rázová vlna nadzvukových letadel	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ano	Ne
Kouř	Ano	Ano	Ano	Ne	Ano	Ano	Ne	Ne
Vystoupení vody z vodovodního potrubí	Ano	Ne	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Přípoj.
Přepětí	Ano	Přípoj.	Přípoj. na 1. riziko	Ne	Ne	Ano	Ne	Ne
Atmosférické srážky	Ano	Přípoj.	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Přípoj.
Vandalismus	Ano	Ano	Přípoj. na 1. riziko	Ano	Přípoj.	Přípoj.	Ano	Ano
Chybná funkce sprinkleru	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ano	Ne
Rozbití skla z jiné příčiny	Ano	Přípoj.	Přípoj. na 1. riziko	Přípoj.	Ne	Ano	Přípoj.	Ne
Ztráta vody důsledkem havárie vodovodního zařízení	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
Zkrat v elektromotoru	Ano	Ano	Ano	Přípoj.	Ne	Ano	Ano	Ne
Poškození zateplené fasády ptactvem, hmyzem, hlodavci	Ano	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne

Stejně jako u pojištění domácnosti, i zde má nejširší rozsah krytí pojistných rizik tarif Exkluziv od Allianz. Jako jediný program ze všech sledovaných kryje veškerá uvedená nebezpečí, a to bez připojištění. Také jako jediný poskytuje pojistnou ochranu při poškození zateplené fasády ptactvem, hmyzem a hlodavci, což může být u řady klientů důležitým plusem. Poměrně širokou škálu krytí pojistných rizik poskytují i programy Domov a Vario, avšak s jistou mírou nutných připojištění. Program Standard obsadil opět poslední místo, jelikož neposkytuje pojistnou ochranu u téměř třetiny z uvedených rizik.

9.5 Výhody a nevýhody sledovaných produktů pojištění nemovitosti

Obdobně jako u pojištění domácnosti bývá pojištění nemovitosti sjednáváno za účelem finanční kompenzace v případě zničení majetku dohodnutými nepředvídanými událostmi. Pro srovnání nabídek pojištění nemovitosti jednotlivých pojišťoven byly vybrány stejné tarify jako u pojištění domácnosti. Na základě výsledků analýzy a potřeb klienta mu bude v projektové části práce doporučeno jedno z následujících pojištění nemovitosti.

9.5.1 Pojištění nemovitosti Exkluziv – pojišťovna Allianz

Tarif Exkluziv nabízí až 30% slevu za bezškodní průběh, poskytuje širší asistenční službu a výhodou je také renomé pojišťovny z pohledu likvidace pojistných událostí. Dá se pojistit i riziko „znečištění fasády od ptáků a hmyzu“, možnost pojištění skleníků, možnost pojistit nadstandardní rizika (např. indukce elektrického přepětí, zkrat v elektromotorech, rozbití skel), solární panely, atd. Cenou za uvedené výhody je potom vyšší základní pojistné, nevýhodou u družstevního bytu je absence pojištění společné části domu a pojišťovna také uznává spoluúčast při povodni/záplavě. (Partners Financial Services, 2011)

9.5.2 Pojištění nemovitosti Domov – pojišťovna AXA

AXA v programu Domov nabízí „bezplatné“ pojištění odpovědnosti, široké asistenční služby včetně technické a právní pomoci. Dále poskytuje slevu za bezeškodní průběh ve výši indexace, min. 3 % a max. 30 %. Nevýhodou programu jsou pevně dané a přísné limity, některá pojistná nebezpečí nejsou v pojistné ochraně zahrnuta a nelze pojistit riziko povodně, pokud již byla v daném místě v předchozích 10 letech. (Partners Financial Services, 2011)

9.5.3 Pojištění nemovitosti Vario – pojišťovna Generali

Předností tarifu Vario je jeho variabilita, je možno vyloučit vybraná pojistná nebezpečí, která nemají být pojištěna. Obdobně jako u programu Exkluziv, i zde je možnost pojistit solární panely. Asistenční služby však nezahrnují právní asistenci a tarif se nehodí pro drahé nemovitosti, neboť riziko povodně je limitováno výší 20 % PČ, max. 1 mil. Kč a ostatní přírodní katastrofy (např. zemětřesení a laviny) 5 miliony Kč. (Partners Financial Services, 2011)

9.5.4 Pojištění nemovitosti Pojištění v KOSTCE – Česká pojišťovna

Pojištění v KOSTCE nabízí širokou škálu připojištění, např. zahradní architektury či dokonce hrobu. Tato výhoda je však zároveň nevýhodou, neboť v základním pojištění je většinou nízká výše pojistných limitů (např. max. 50.000 Kč limit pro záplavy a povodně, pokud není individuálně sjednáno jinak) a řada pojistných nebezpečí není pojištěna. Také zde není možnost bonusu za bezeškodní průběh. (Partners Financial Services, 2011)

9.5.5 Pojištění nemovitosti Domex – Česká podnikatelská pojišťovna

Výhodou tarifu Domex je možnost sjednat jeho „levnou variantu“, která neobsahuje určitá rizika (povodně, odcizení a vandalismus), nebo klient může po dohodě změnit pojištění vandalismu a odcizení na jinou částku. Tarif je rovněž benevolentní k podpojištění, rozdíl mezi pojistnou hodnotou a PČ může být až 20 %. Neexistuje zde však žádný bonus za bezeškodní průběh a pojistné je relativně vyšší. (Partners Financial Services, 2011)

9.5.6 Pojištění nemovitosti Domov – ČSOB pojišťovna

Program Domov je variabilní ve volbě krytých rizik, nabízí připojištění zahradní architektury, zahrnutí rizika sprejství a připojištění odpovědnosti z běžného občanského života bez spoluúčasti. ČSOB pojišťovna poskytuje v rámci daného programu bonus za bezeškodní průběh až 20 %. Asistenční služby mají však užší rozsah, nižší limity pro technickou pomoc a nezahrnují právní asistenci. Součástí pojištění není pojištění atmosférických srážek. (Partners Financial Services, 2011)

9.5.7 Pojištění nemovitosti Komfort – pojišťovna Kooperativa

Komfort nabízí klientům vysoké maximální PČ, avšak je zcela bez asistenčních služeb a nemá stanovenou toleranci odchylky pojistné částky a hodnoty pro aplikaci podpojištění. (Partners Financial Services, 2011)

9.5.8 Pojištění nemovitosti Standard – pojišťovna UNIQA

Stejně jako u pojištění domácnosti nabízí UNIQA služby MeteoUniqy a tarif dále poskytuje široké možnosti pojištění odpovědnosti (např. odpovědnost zvířat). Neexistuje zde však bonus za bezeškodní průběh, u nadstandardního krytí je výrazně vyšší pojistné a při katastrofických škodách je plnění pouze 50 % PČ. (Partners Financial Services, 2011)

10 PROJEKT POJISTNÉ OCHRANY DLE POTŘEB KLIENTA

10.1 Charakteristika klienta

Pro tvorbu návrhu pojistné ochrany byla vybrána klientka – žena se dvěma dcerami, všechny žijící ve společné domácnosti. Klientka (48 let) je samoživitelka, která pracuje již čtvrtým rokem ve státní správě jako personalistka a mzdová účetní. Starší dcera (25 let) vystudovala magisterské studium na vysoké škole a po ukončení studia začala pracovat jako asistentka v auditorské společnosti. Mladší dcera má 19 let a studuje posledním rokem střední zdravotnickou školu, kde bude v blízké době skládat maturitní zkoušku. Má předpoklady pro studium na vysoké škole humanitního směru a v budoucnu by chtěla pracovat s handicapovanými dětmi.

Klientka má v současné době uzavřená pojištění, se kterými není z různých důvodů spokojena. Proto žádá vytvořit novou optimální kombinaci pojistných produktů, tak aby pokryla veškerá jí požadovaná rizika. Hlavní měsíční příjem rodiny tvoří plat matky, který je v průměru 22.000 Kč. Starší dcera má svůj měsíční čistý příjem průměrně 14.000 Kč, ze kterého si hradí veškeré osobní výdaje a na chod domácnosti přispívá 4.000 Kč měsíčně. Mladší dcera je jako studující plně odkázána na matku. Otec se zbytkem rodiny nežije. Měsíčně klientce posílá výživné na mladší dceru ve výši 2.000 Kč.

Trojice žen bydlí v příměstské části města Zlín v samostatně stojícím rodinném domě, který klientka koupila na začátku roku 2005. Na tuto koupi si vzala překlenovací úvěr ve výši 1.000.000 Kč. Dům je dvougenerační, v prvním patře, kde je k dispozici byt 2+1 (ložnice, obývací pokoj, kuchyň a příslušenství), žije klientka. Ve druhém poschodí, kde se nachází tři obytné pokoje, kuchyň a příslušenství, žijí obě dcery. K domu přísluší pozemek o výměře 1100 m². Dům prošel v roce 2010 kompletní rekonstrukcí, byla postavena opěrná zeď okolo domu a za ním, vedle domu byl zbudován přístřešek pro automobil a před domem byl postaven nový plot s posuvnou bránou.

Jelikož dům leží v naprosté blízkosti zastávky MHD, klientka i obě její dcery využívají městské dopravy pro cestování do práce a do školy. Klientka zatím nevlastní automobil, avšak má v plánu si ho v blízké budoucnosti pořídit (proto byl zbudován přístřešek u domu).

10.2 Potřeby a přání klienta

- **Ochrana příjmů**

Jelikož je příjem klientky hlavním příjmem rodiny, je velmi důležité, aby o něj rodina nepřišla ani v případě smrti matky či jiné nepříznivé události. Je tedy žádoucí sjednat klientce vhodné životní pojištění, jehož součástí bude i úrazové připojištění, nemocenské připojištění a další. Klientka rovněž žádá sjednání životního pojištění pro mladší dceru, nejlépe na jedné smlouvě dohromady s jejím pojištěním. Klientka má od roku 2001 sjednané kapitálové životní pojištění u pojišťovny ING, které ji končí v roce 2024. Není s ním však spokojena, jelikož poskytuje nízké pojistné částky na hlavní pojištění i připojištění, a proto by chtěla doporučit jiné vhodné životní pojištění. Starší dcera má také zájem o sjednání životního pojištění. Doposud žádné sjednané nemá.

- **Zabezpečení majetku a odpovědnosti**

Vzhledem k lokaci domu, který se nachází u křižovatky v zatáčce, zde hrozí nebezpečí narušení nemovitosti. Pozemek okolo domu je ve tvaru nakloněné roviny svažující se k hlavní cestě směrem před dům. V současnosti je pozemek za domem zpevněn opěrnou zdí a zbytek pozemku je porosten stromy, které ho drží kořeny. Klientka chce pojistit svůj dům proti živelným katastrofám a jiným rizikům, požaduje pojistit jak domácnost, tak nemovitost.

V současnosti má klientka sjednané pojištění domácnosti u pojišťovny Kooperativa, které sama ke dni 9. 6. 2012 ukončila, protože vyhodnotila poskytované krytí rizik vůči ceně pojištění za nedostatečné. Proto jí bude doporučeno pojištění domácnosti u jiné pojišťovny. Pojištění nemovitosti má sjednané u pojišťovny Generali, avšak pojištění nekryje riziko poškození zateplené fasády ptactvem, hmyzem a hlodavci, z čehož má klientka obavy a také nekryje riziko atmosférických srážek. Nejen v závislosti na zmíněných nedostatcích bude klientce navrženo vhodnější pojištění nemovitosti.

Klientka chce rovněž sjednat pojištění odpovědnosti za škodu pro sebe i své dcery.

- **Důchod**

Klientka i starší dcera chtějí poradit, v závislosti na plánované důchodové reformě platné od 1. 1. 2013, který z pilířů je pro ně nejvhodnější pro zajištění nejvyššího možného důchodu a jakou částku by měly měsíčně investovat do penzijního připojištění.

10.3 Měsíční finanční cash-flow klienta

Příjmy*		Výdaje*	
Průměrný čistý příjem	22.000 Kč	Životní pojištění	1.250 Kč
Výživné	2.000 Kč	Penzijní připojištění	100 Kč
Příspěvek od starší dcery	4.000 Kč	Potraviny	6.000 Kč
		Plyn	2.320 Kč
		SIPO	2.600 Kč
		Splátka úvěru	7.400 Kč
		Telefony, internet	1.300 Kč
		Poplatky z BÚ	200 Kč
		Poplatek za popelnice**	130 Kč
		Antikoncepce**	270 Kč
		Daň z nemovitosti**	270 Kč
		Kartičky na MHD**	550 Kč
		Pojištění domácnosti**	160 Kč
		Pojištění nemovitosti**	330 Kč
Celkem	28.000 Kč	Celkem	22.880 Kč

*položky jsou zaokrouhlené na celé desítky

**položky placené čtvrtletně, pololetně nebo ročně rozpočítané na měsíční platby

Jak můžeme vidět z přehledu finančních toků klientky, rozdíl mezi celkovými příjmy a výdaji je 5.120 Kč. Vypočtená částka je spořena nebo slouží jako rezerva k případným nutným výdajům (oděvy, opravy, apod.). Na veškerá pojištění je měsíčně vynaložena částka cca 1.840 Kč. Klientka je ochotná částku navýšit, pokud budou doporučena pojištění poskytovat lepší pojistné podmínky, než mají její současné pojištění.

10.4 Ochrana příjmů – životní pojištění

10.4.1 Matka

Za nejvhodnější investiční životní pojištění bylo pro klientku zvoleno pojištění od pojišťovny Allianz. Klientce bylo dané pojištění doporučeno nejen na základě provedených analýz, ale také z důvodu, že poskytuje možnost připojištění speciálně pro ženy (pojišťuje závažná ženská onemocnění a operace). Jeho nákladovost je v investičním horizontu 10, 30 a 40 let nejnižší a rovněž má nejnižší celkové náklady na správu svého fondu. V počtu investičních fondů je (v rámci sledovaných programů) na druhém místě.

Vizualizace doporučeného investičního životního pojištění:

- Počátek pojištění: 1. 6. 2012
- Lhůta placení: Měsíční, na 16 let (do 64 let)

Tabulka 11 – Měsíční pojistné za hlavní pojištění

Zdroj: Vlastní zpracování

Investiční část hlavního pojištění	Kč
Měsíční pojistné za hlavní pojištění	1.000
Lhůtní pojistné za hlavní pojištění	1.000

Pro investiční část hlavního pojištění byla sjednána měsíční platba 1.000 Kč. Minimální pojistné činí sice pouze 800 Kč, avšak doporučuje se platba vždy vyšší, protože kdyby klientka investovala jen vyměřené nejnižší pojistné, mohlo by se stát, že díky inflaci bude za 16 let 800 Kč jako dnešních 500 Kč a pokud má investiční fond v podmínkách povinnou investici do podílových jednotek např. za 500 Kč měsíčně, inflace může vynaložené peníze pohltil a pojišťovna bude investice dotovat z vlastních prostředků. Tím pádem by mohl klientce vzniknout kumulovaný dluh a po uplynutí 16 let by pojišťovna oznámila klientce, že u ní má namísto naspořených financí několikatisícový dluh. Proto se doporučuje platba vyšší, než je minimální pojistné.

Tabulka 12 – Pojistné částky pro případ smrti

Zdroj: Vlastní zpracování

Pojistné částky pro případ smrti	Kč
Konstantní pojistná částka	1.000.000
Lineárně klesající pojistná částka	700.000
Smrt úrazem při dopravní nehodě	500.000

Lineárně klesající pojistná částka byla zvolena ve výši 700.000 Kč, protože v současnosti klientce zbývá splatit přibližně stejná hodnota úvěru. Tak jako s přibývajícím časem klesá nesplacená část úvěru, bude klesat i pojistná částka. Byla tedy sjednána v uvedené výši, aby pokud by došlo kdykoliv v průběhu pojistné doby k realizaci pojistného rizika, stačila na pokrytí závazku z úvěru. Konstantní pojistná částka se obecně doporučuje v hodnotě zhruba 3 – 5 násobku ročního výdělku klienta, dle individuální situace. V modelovém případě klientky je doporučena konstantní pojistná částka ve výši 1.000.000 Kč, která by měla dcerám postačit k zajištění budoucnosti. Pokud dojde ke smrti následkem úrazu či nemoci, bude vyplacen součet pojistných částek s jednorázovou výplatou nebo hodnota účtu, pokud bude vyšší. Dojde-li ke smrti klientky následkem úrazu při dopravní nehodě, bude navíc vyplaceno 500.000 Kč.

Tabulka 13 – Modelové zhodnocení

Zdroj: Vlastní zpracování

Modelové zhodnocení	
Průměrné roční zhodnocení	5%
Modelové plnění při dožití	75.307 Kč
+ LADY BONUS při dožití	39.365 Kč

Při očekávaném průměrném zhodnocení investice 5% za rok bude při dožití sjednaného věku klientce vyplacena částka 75.307 Kč z hlavního pojištění a dalších 39.365 Kč jako tzv. LADY BONUS. Celkem tedy klientka v 64 letech obdrží 114.672 Kč.

Tabulka 14 – Připojištění pro klientku

Zdroj: Vlastní zpracování

Připojištění pro 1. Pojištěného	PČ/denní dávka v Kč	Měsíční pojistné v Kč
PRO ženy	100.000	79
Závažné onemocnění	200.000	386
Invalidita	500.000	503
Trvalé následky úrazu	300.000	33
Smrt úrazem	1.000.000	60
Hospitalizace	200	84
Pracovní neschopnost (29. den)	400	257
Zproštění – invalidita	2.659	98

Celkové měsíční pojistné za připojištění 1. pojištěného: **1.500 Kč**

Připojištění „PRO ženy“ klientce zajišťuje, že pokud dojde ke stanovení diagnózy, provedení lékařského výkonu nebo provedení operace jedné z vážných zdravotních událostí uvedených v základních pojistných podmínkách, bude vyplacena sjednaná pojistná částka vynásobená procentem odpovídajícím příslušné zdravotní události. Obdobně je tomu u připojištění závažných onemocnění. Pokud je stanovena invalidita III. až IV. stupně následkem úrazu či nemoci, bude rovněž vyplacena sjednaná pojistná částka.

Pojistné plnění je závislé na přiznaném stupni invalidity:

- III. stupeň: 100 % ze sjednané pojistné částky
- IV. Stupeň (bezmocnost III. stupně): 200 % ze sjednané pojistné částky

Pokud dojde k úrazu, který zanechá trvalé následky, bude vyplaceno ze sjednané pojistné částky tolik procent, kolika procentům odpovídá rozsah trvalých následků. V případě, že rozsah trvalých následků úrazu přesáhne 25 %, zvyšuje se progresivně pojistné plnění až na 500 %. Připojištění hospitalizace zajišťuje klientce, že pokud dojde k hospitalizaci následkem úrazu či nemoci, bude vyplaceno pojistné plnění odpovídající sjednané denní dávce, která je vynásobena dobou hospitalizace. Nárok na pojistné plnění vzniká, pokud doba hospitalizace dosáhne alespoň 3 dnů. Rovněž pokud dojde k pracovní neschopnosti následkem úrazu nebo nemoci, bude díky připojištění po období pracovní neschopnosti přesahující karenční dobu vyplácena sjednaná denní dávka (maximálně po dobu 366 dnů).

Nárok na zproštění od placení pojistného za hlavní pojištění a všechna sjednaná pojištění vzniká v případě, kdy je pojištěnému stanovena invalidita III. až IV. stupně následkem úrazu či nemoci.

1. 1. 2012 vydala pojišťovna Allianz veřejný příslib poskytnout bez navýšení pojistného připojištění pro případ nedobrovolné ztráty zaměstnání, ke které dojde za trvání připojištění, každému prvnímu pojištěnému v rámci pojistných smluv investičního životního pojištění Rytmus. Pojišťovna poskytne pojištěnému pojistné plnění ve výši měsíční pojistné částky sjednané v pojistné smlouvě, nejvýše však 2.000 Kč.

10.4.2 Mladší dcera

Tabulka 15 – Připojištění pro mladší dceru

Zdroj: Vlastní zpracování

Připojištění pro 1. Pojištěného	PČ/denní dávka v Kč	Měsíční pojistné v Kč
Smrt	100.000	16
PRO ženy	100.000	13
Závažné onemocnění	200.000	51
Invalidita	500.000	59
Trvalé následky úrazu	500.000	55
Smrt úrazem	100.000	6
Hospitalizace	200	57

Celkové měsíční pojistné za připojištění 2. pojištěného: **257 Kč**

Shrnutí:

Tabulka 16 – Celkové měsíční pojistné za klientku a její mladší dceru

Zdroj: Vlastní zpracování

Celkové měsíční pojistné za připojištění	1.757 Kč
Celkové lhůtní pojistné za připojištění po slevách*	1.494 Kč
Celkové lhůtní pojistné	2.494 Kč

* U tarifu je udělována sleva podle výše měsíčního pojistného za připojištění: Od 0 Kč do 149 Kč 0 %; Od 150 Kč do 299 Kč 5 %; Od 300 Kč do 449 Kč 10 %; 450 Kč a více 15 %.

Hlavní příjem rodiny by měl být zajištěn díky investičnímu životnímu pojištění, kdy měsíční pojistné dohromady za pojištění klientky a její mladší dcery představuje **2.494 Kč**. Jako osoby zvolila klientka obě dcery v poměru 50:50.

10.4.3 Starší dcera

Pro starší dceru bylo rovněž doporučeno IŽP od pojišťovny Allianz. Nejen z hlediska pojištění závažných ženských onemocnění, což byl hlavní faktor u matky, ale i z důvodu pojištění možné těhotenské, porodní a poporodní komplikace. Tato přednost se stala při výběru pojištění zásadní, neboť dcera plánuje těhotenství a chce se proti případným rizikům během něj i po něm pojistit.

Vizualizace doporučeného investičního životního pojištění:

- Počátek pojištění: 1. 6. 2012
- Lhůta placení: Měsíční, na 35 let (do 60 let)

Tabulka 17 – Měsíční pojistné za hlavní pojištění

Zdroj: Vlastní zpracování

Investiční část hlavního pojištění	Kč
Měsíční pojistné za hlavní pojištění	500
Lhůtní pojistné za hlavní pojištění	500

Přestože v případě starší dcery činí minimální měsíční pojistné pouze 300 Kč, byla pro investiční část hlavního pojištění doporučena částka 500 Kč.

Tabulka 18 – Pojistné částky pro případ smrti

Zdroj: Vlastní zpracování

Pojistné částky pro případ smrti	Kč
Konstantní pojistná částka	500.000
Smrt úrazem při dopravní nehodě	500.000

Konstantní pojistná částka byla doporučena ve výši 500.000 Kč. Starší dcera určila jako jedinou obmyšlenou osobu svou matku, čili v případě dceřiny smrti bude vyplaceno klientce 100 % konstantní pojistné částky. Hodnota PČ byla zvolena ve výši 500.000 Kč proto, že byt' starší dcera nemá žádné závazky (úvěr, leasing) a není tedy nutno sjednávat lineárně klesající pojistnou částku, přesto má pravidelný odliv finančních prostředků své matce, které by dceřin měsíční příspěvek mohl chybět. Zvolená částka 500.000 Kč by jí postačila na překlenutí doby, kdy je na ní finančně plně závislá její mladší dcera.

Tabulka 19 – Modelové zhodnocení

Zdroj: Vlastní zpracování

Modelové zhodnocení	
Průměrné zhodnocení	5%
Modelové plnění při dožití	409.746 Kč
+ LADY BONUS	56.966 Kč

Při očekávaném průměrném zhodnocení investice 5% za rok bude při dožití 60 let věku starší dceři vyplacena částka 409.746 Kč z hlavního pojištění a LADY BONUS ve výši 56.966 Kč. Dohromady tedy 466.112 Kč.

Tabulka 20 – Připojištění pro starší dceru

Zdroj: Vlastní zpracování

Připojištění pro 1. Pojištěného	PČ/denní dávka v Kč	Měsíční pojistné v Kč
PRO ženy	100.000	31
Závažné onemocnění	200.000	85
Invalidita	1.000.000	253
Trvalé následky úrazu	500.000	55
Smrt úrazem	200.000	12
Hospitalizace	200	75
Pracovní neschopnost (29. Den)	400	190
Zproštění – invalidita	1.201	45

Celkové měsíční pojistné za připojištění pojištěného:

746 Kč

Shrnutí:*Tabulka 21 – Celkové měsíční pojistné pro starší dceru**Zdroj: Vlastní zpracování*

Celkové měsíční pojistné za připojištění	746 Kč
Celkové lhůtní pojistné za připojištění po slevách	635 Kč
Celkové lhůtní pojistné	1.135 Kč

Celkové měsíční pojistné za investiční životní pojištění činí pro starší dceru **1.135 Kč**.

10.5 Zajištění na důchod - penzijní připojištění**10.5.1 Matka**

- rok narození 1964, hrubý měsíční příjem 25.800 Kč, 16 let do důchodu

Důchod při účasti pouze v I. pilíři

Státní důchod (z 28%)	11.876 Kč
-----------------------	-----------

Důchod celkem	11.876 Kč
----------------------	------------------

Důchod při účasti v I. i ve II. pilíři

Státní důchod (z 25%)	10.569 Kč
-----------------------	-----------

Fondová složka (3%)	643 Kč
---------------------	--------

Důchod z veřejného pojištění (25%+3%)	11.212 Kč
---------------------------------------	-----------

Fondová složka (2%)	429 Kč
---------------------	--------

Důchod celkem	11.641 Kč
----------------------	------------------

Klientka má předpokládaný odchod do důchodu při současné situaci v 64 letech. Při účasti pouze ve státním, tedy I. pilíři, by činil měsíční důchod 11.876 Kč. Pokud by se rozhodla pro účast v I. i II. pilíři, důchod by byl (za předpokladu vyvážené investiční strategie a zhodnocení průměrně 3 %) ve výši 11.641 Kč, což je o 235 Kč méně než v případě pouze I. pilíře. Proto se **účast ve druhém pilíři nedoporučuje**.

Do III. pilíře, čili penzijního připojištění, je doporučena měsíční investice ve výši 300 Kč. Právě tato částka byla zvolena nejen z důvodu, že od 1. 1. 2013 to bude nejnižší možná hodnota, na kterou se bude vztahovat státní dotace (90 Kč), ale i proto, že klientka v současnosti nechce do penzijního připojištění investovat vyšší částku.

Klientka si zhruba 2 roky platí penzijní připojištění ve výši 100 Kč měsíčně, na které ji stát přispívá 50 Kč. Pro svou investici zvolila penzijní fond ING. Avšak jak můžeme vidět z tabulek uvedených v příloze diplomové práce, fond ING, ve srovnání s jinými penzijními fondy, si nevede zrovna nejlépe. Výnosnost fondu přesáhla nízké 2 % až v roce 2010 a kapitálová přiměřenost je také poměrně malá. Proto je klientce doporučeno zrušit stávající penzijní připojištění i za ztráty státní dotace a vyplacené peníze investovat do penzijního fondu společnosti Allianz, který vykazuje dlouhodobou stabilitu, je nejméně nákladový a poskytuje zhodnocení vkladu 3 % ročně.

Pro vizualizaci vývoje penzijního připojištění klientky během následujících 16 let slouží tabulka č. 22. Očekávaný průměrný roční výnos je zvolen ve výši 2,5 %.

Tabulka 22 – Vývoj penzijního připojištění klientky

Zdroj: Vlastní zpracování

Výročí	Věk	Příspěvek účastníka v Kč	Státní příspěvek v Kč	Výnos 2,5%	Celkový stav účtu v Kč
1	49	3600	1080	61,12	4741,12
2	50	7200	2160	240,78	9600,78
3	51	10800	3240	541,92	14581,92
4	52	14400	4320	967,6	19687,6
5	53	18000	5400	1520,91	24920,91
6	54	21600	6480	2205,06	30285,06
7	55	25200	7560	3023,31	35783,31

8	56	28800	8640	3979,02	41419,02
9	57	32400	9720	5075,62	47195,62
10	58	36000	10800	6316,63	53116,63
11	59	39600	11880	7705,67	59185,67
12	60	43200	12960	9246,44	65406,44
13	61	46800	14040	10942,73	71782,73
14	62	50400	15120	12798,42	78318,42
15	63	54000	16200	14817,51	85017,51
16	64	57600	17280	17004,07	91884,07

Pokud klientka zvolí jednorázovou výplatu naspořené částky PP, bude jí při jeho skončení za předpokladu ročního průměrného zhodnocení 2,5 % vyplaceno zhruba 91.884 Kč.

10.5.2 Starší dcera

- žena, rok narození 1987, hrubý měsíční příjem 17.400 Kč, 44 let do důchodu

Důchod při účasti pouze v I. pilíři

Státní důchod (z 28%) 11.420 Kč

Důchod celkem 11.420 Kč

Důchod při účasti v I. i ve II. pilíři

Státní důchod (z 25%) 10.164 Kč

Fondová složka (3%) 2.154 Kč

Důchod z veřejného pojištění(25%+3%) 12.318 Kč

Fondová složka (2%) 1.436 Kč

Důchod celkem 13.754 Kč

Starší dcera má předpoklad odchodu do důchodu v 69 letech. Při účasti pouze v I. pilíři by pobírala starobní důchod ve výši 11.420 Kč. Po vstupu do I. i II. pilíře by výše důchodu činila (za předpokladu vyvážené investiční strategie a zhodnocení průměrně 3 %) přibližně 13.754 Kč. Rozdíl mezi důchodem při účasti pouze v I. a současně v obou pilířích je 2.334 Kč do plusu. Lze tedy říci, že **účast v I. i II. pilíři by se dceři vyplatila a je jí doporučena.**

Pro investici do III. pilíře se dceři doporučuje vynaložit částku 500 Kč měsíčně. Zvolená suma byla doporučena z několika důvodů. Prvním z nich je skutečnost, že při měsíční platbě 500 Kč do penzijního připojištění přispívá stát 130 Kč, což je třetí nejvyšší státní dotace v poměru ke spořené částce (26 %). Dalším důležitým důvodem je skutečnost, že lidé narozeni roku 1987 mají plánovaný odchod do důchodu až v 69 letech, což je pro většinu národa nepředstavitelné. Penzijní připojištění bylo tedy doporučeno uzavřít na dobu 40 let (do 65 let). Po dovršení smlouveného věku a vyplacení celkového stavu na účtu by mohla starší dcera odejít do penze (nikoliv do důchodu) a po dobu následujících 4 let žít z naspořených financí až do věku 69 let, kdy by jí byl státem přiznán starobní důchod.

Třetím důvodem pro zvolení měsíční platby 500 Kč je finanční situace starší dcery. Byť má v současnosti dostatek financí na spoření vyšší částky, nepředpokládá se, že by situace zůstala neměnná navěky. Starší dcera plánuje v budoucnu společné bydlení s přítelem, svatbu a založení rodiny. Logicky se tedy náklady na živobytí rapidně navýší. Proto byla částka 500 Kč zvolena za optimální.

Tabulka 23 – Vývoj penzijního připojištění starší dcery

Zdroj: Vlastní zpracování

Výročí	Věk	Příspěvek účastníka v Kč	Státní příspěvek v Kč	Výnos 2,5%	Celkový stav účtu v Kč
1	26	6000	1560	99,12	7659,12
2	27	12000	3120	389,73	15509,73
3	28	18000	4680	876,6	23556,6
4	29	24000	6240	1564,64	31804,64
5	30	30000	7800	2458,88	40258,88
6	31	36000	9360	3564,47	48924,47

7	32	42000	10920	4886,71	57806,71
8	33	48000	12480	6431	66911
9	34	54000	14040	8202,9	76242,9
10	35	60000	15600	10208,1	85808,1
11	36	66000	17160	12452,43	95612,43
12	37	72000	18720	14941,86	105661,9
13	38	78000	20280	17682,54	115962,5
14	39	84000	21840	20680,72	126520,7
15	40	90000	23400	23942,87	137342,9
16	41	96000	24960	27475,56	148435,6
17	42	102000	26520	31285,58	159805,6
18	43	108000	28080	35379,84	171459,8
19	44	114000	29640	39765,46	183405,5
20	45	120000	31200	44449,73	195649,7
21	46	126000	32760	49440,09	208200,1
22	47	132000	34320	54744,22	221064,2
23	48	138000	35880	60369,95	234250
24	49	144000	37440	66325,33	247765,3
25	50	150000	39000	72618,58	261618,6
26	51	156000	40560	79258,17	275818,2
27	52	162000	42120	86252,75	290372,8
28	53	168000	43680	93611,2	305291,2
29	54	174000	45240	101342,6	320582,6
30	55	180000	46800	109456,3	336256,3
31	56	186000	48360	117961,8	352321,8
32	57	192000	49920	126869	368789
33	58	198000	51480	136187,8	385667,8
34	59	204000	53040	145928,7	402968,7
35	60	210000	54600	156102	420702
36	61	216000	56160	166718,7	438878,7
37	62	222000	57720	177789,8	457509,8

38	63	228000	59280	189326,6	476606,6
39	64	234000	60840	201340,9	496180,9
40	65	240000	62400	213844,6	516244,6

Jelikož starší dcera doposud neměla sjednané žádné penzijní připojištění, její počáteční stav na účtu bude, na rozdíl od matky, nulový. Pokud bude dohodnuta jednorázová výplata penzijního připojištění, bude při předpokládaném průměrném ročním zhodnocení 2,5 % při dožití věku 65 let starší dceři vyplaceno zhruba 516.245 Kč.

To znamená, že pokud by se rozhodla pro předčasnou penzi již při výplatě hodnoty penzijního připojištění, by měla na každý měsíc po dobu 4 let (až do 69 let věku a odchodu do starobního důchodu) k čerpání z naspořených financí cca 10.755 Kč. Kdyby starší dcera přistoupila v 65 letech na možnost odchodu do penze, bylo by vhodné zvolit měsíční výplatu naspořených peněz.

10.6 Pojištění domácnosti a odpovědnosti za škodu

Klientka ke dni 9. 5. 2012 zrušila stávající pojistnou smlouvu u pojišťovny Kooperativa, z důvodu nedostatečného množství krytých rizik. Nyní má zájem o sjednání nové pojistné smlouvy. K prozkoumání cenových nabídek pojištění domácnosti byly vybrány pojišťovny Allianz, AXA a Generali, které dle analýzy poskytují největší rozsah krytí pojistných rizik. Nejnižší cenu s největším počtem pojistných nebezpečí nabídla pojišťovna Allianz s tarifem Exkluziv, který byl klientce doporučen.

Tabulka 24 – Výpočet pojištění domácnosti

Zdroj: Vlastní zpracování

Typ domácnosti	Rodinný dům
Obec	Zlín
Část obce	Lužkovice
Umístění domácnosti	Přízemí (méně než 3 m nad zemí)
Obytná plocha	120 m ²
Obydlení domácnosti	Celoroční
Pojistná částka domácnosti	500.000 Kč

Trvání předchozího pojištění	7
Počet škod během trvání předchozího pojištění	1
Předchozí zasažení domácnosti povodní	Ne
Pojištění odpovědnosti za škodu	900 Kč
Roční pojistné vypočtené pojišťovnou	5.200 Kč
Sleva za předchozí bezeškodní průběh	- 1.290 Kč
Sleva za sjednání pojištění online	- 587 Kč
Celkem roční pojistné	3.323 Kč

Pojistná částka domácnosti 500.000 Kč byla určena dle hodnoty ceností, drobné elektroniky, velkých spotřebičů, obuvi a oděv, sportovního náčiní, nábytku a stavebních součástí atd., které se uvnitř domácnosti nachází.

Klientce byla doporučena roční platba pojistného, protože při pololetní frekvenci platby by činila výše pojistného 1.317 Kč, což je o 38 Kč více, než polovina z ročního pojistného. Při sjednání pojištění online je pojišťovnou poskytována sleva 587 Kč.

Klientka platila za dosavadní pojištění domácnosti u pojišťovny Kooperativa 1.885 Kč ročně. Součástí pojištění bylo i pojištění odpovědnosti za škodu, které krylo způsobení škody do výše 500.000 Kč. Pojištění domácnosti bylo však nevyhovující z důvodu nízkého počtu krytých rizik. Proto jí bylo doporučeno pojištění, které je sice dražší, avšak kryje veškerá pojistná nebezpečí, což je pro klientku rozhodující.

V pojištění domácnosti Exkluziv je zahrnuto i pojištění odpovědnosti pro pojištěného a všech dalších osob, které s ním žijí ve společné domácnosti, čili i pro obě klientčiny dcery.

Pojištění odpovědnosti za škodu se vztahuje:

- na náhradu škody, pokud za ni pojištěný odpovídá podle zákona, tj.
 - škody usmrcením a na zdraví,
 - škody na věci,
 - následné finanční škody (ztráta na výdělku, ušlý zisk),
- na náhradu nákladů léčení (apod.) vynaložených zdravotní pojišťovnou, pokud je pojištěný povinen je uhradit (tzv. regres),

- na úhradu dávek nemocenského pojištění vyplácených na území ČR
- na právní ochranu proti neoprávněně vzneseným nárokům.

Limity pojistného plnění jsou stanoveny následovně:

- škoda usmrcením a na zdraví, na věci a následné škodě až do výše 2.000.000 Kč
- regresní zdravotní pojištění až do výše 1.000.000 Kč

10.7 Pojištění nemovitosti

Dům klientky prošel v roce 2010 celkovou rekonstrukcí. Byl postaven nový plot s posuvnou bránou, přístřešek pro osobní automobil, nová střecha a opěrná zeď kolem domu. V závislosti na lokaci domu má klientka zájem o pojištění nemovitosti s co nejvyšším počtem krytých rizik.

Klientka má v současnosti sjednané pojištění nemovitosti u pojišťovny Generali. Tarif Vario však nenabízí krytí rizika atmosférických srážek a poškození zateplené fasády ptactvem, hmyzem a hlodavci, proti kterým chce klientka svůj dům pojistit. Proto jí byl doporučen tarif Exkluziv pojišťovny Allianz, který požadované krytí poskytuje. Stejně jako v případě pojištění domácnosti tarif kryje veškerá pojistná rizika, což je jeho hlavní předností oproti jiným sledovaným tarifům.

Tabulka 25 – Výpočet pojištění nemovitosti

Zdroj: Vlastní zpracování

Typ nemovitosti	Rodinný dům
Obec	Zlín
Část obce	Lužkovice
Stav a stáří nemovitosti	Starší než 30 let, po celkové rekonstrukci
Typ domu	Dům se sklonitou střechou
Počet obyvatelných podlaží	2
Obytná plocha v m²	120
Pojistná částka nemovitosti	3.561.000 Kč
Trvání předchozího pojištění	7
Počet škod během trvání předchozího pojištění	1

Předchozí zasažení nemovitosti povodní	Ne
Pojištění vedlejších staveb	Do výše 534.150 Kč
Roční pojistné vypočtené pojišťovnou	9.337 Kč
Sleva za předchozí bezeškodní průběh	- 2.801 Kč
Sleva za sjednání pojištění online	- 980 Kč
Celkem roční pojistné	5.556 Kč

Doposud klientka platila za pojištění nemovitosti 3.932 Kč ročně. Doporučený tarif pojišťovny Allianz je tedy o více než 1.600 Kč dražší. Vyšší cena tarifu se však odvíjí od počtu krytých pojistných nebezpečí, což bylo pro klientku podstatné, a proto byl také tarif shledán za nejvhodnější. Klientce byla rovněž doporučena roční platba pojistného, obdobně jako u pojištění domácnosti. Jelikož za posledních 7 let, což je doba, po kterou má klientka uzavřené pojištění nemovitosti u pojišťovny Generali, došlo pouze k jedné pojistné události, poskytuje jí Allianz slevu 2.801 Kč z ročního pojistného.

V rámci pojištění nemovitosti tarifu Exkluziv je i **pojištění vedlejších staveb**, které přísluší k nemovitosti. V případě domu klientky se jedná o nový plot, opěrnou zeď zpevňující svah za domem a kolem něj a přístřešek pro auto vedle domu. Pojištění nemovitosti kryje škody způsobené na vedlejších stavbách do výše 534.150 Kč (15 % z pojistné částky nemovitosti).

10.8 Měsíční finanční cash-flow klientky po změně pojistné ochrany

Příjmy*		Výdaje*	
Průměrný čistý příjem	22.000 Kč	Životní pojištění	2.490 Kč
Výživné	2.000 Kč	Penzijní připojištění	300 Kč
Příspěvek od starší dcery	4.000 Kč	Potraviny	6.000 Kč
		Plyn	2.320 Kč
		SIPO	2.600 Kč
		Splátka úvěru	7.400 Kč
		Telefony, internet	1.300 Kč
		Poplatky z BÚ	200 Kč
		Poplatek za popelnice**	130 Kč
		Antikoncepce**	270 Kč
		Daň z nemovitosti**	270 Kč
		Kartička na MHD**	550 Kč
		Pojištění domácnosti**	280 Kč
		Pojištění nemovitosti**	460 Kč
Celkem	28.000 Kč	Celkem	24.570 Kč

*částky jsou zaokrouhlené na celé desítky

**položky placené čtvrtletně, pololetně nebo ročně rozpočítané na měsíční platby

Jak můžeme vidět, měsíční částky za placené pojistné jsou vyšší než v případě starého portfolia pojistných produktů. Částka odcházející na životní pojištění se z původních 1.250 Kč zvýšila na 2.494 Kč (v cash-flow zaokrouhleno na 2.490 Kč). Avšak je nutné zdůraznit, že v předchozí pojistce nebylo sjednáno životní pojištění i pro mladší dceru, ale pouze pro klientku a doporučené pojištění poskytuje vyšší pojistné částky. I proto je tedy nově navržené pojištění dražší. Měsíční platba směřující do penzijního pojištění stoupla o 200 Kč, jelikož v současnosti platí klientka měsíčně 100 Kč a doporučená suma od 1. 1. 2013 je

ve výši 300 Kč. Částky vynaložené na pojištění domácnosti a nemovitosti rovněž stouply. Dopusud platila klientka roční pojistné na domácnost 1.885 Kč, rozpočítaných na měsíční platbu ve výši cca 160 Kč. Doporučené pojištění domácnosti je dražší o 1.438 Kč ročně, čili zhruba o 120 Kč měsíčně. Klientka však při sestavení prvního cash-flow uvedla, že je ochotná pojistné částky navýšit za předpokladu vyšší pojistné ochrany, kterou stávající pojištění neposkytují. Pojištění nemovitosti, které bylo doporučeno, je rovněž dražší než pojištění původní. V tomto případě se jedná o navýšení z částky 3.932 Kč na 5.556 Kč. Po rozpočítání na měsíční náklad se pojistné zvedne z 330 Kč na 460 Kč. Je ale na místě připomenout, že stávající pojistná ochrana nemovitosti nebyla dostačující a je naprosto logické, že s vyšší poskytovanou ochranou stoupá i výše pojistného.

Po návrhu nové pojistné ochrany převyšují měsíční příjmy nad výdaji o 3.430 Kč. Z prvního finančního cash-flow bylo zjištěno, že na stávající pojistné produkty je měsíčně vynaloženo 1.840 Kč. Doporučená pojistná ochrana si žádá o 1.694 Kč vyšší částku, čili 3.534 Kč. I přes navýšení pojistného byly všechny navržené produkty klientce doporučeny, jelikož poskytují vyšší pojistnou ochranu, o což klientka usilovala.

10.9 Shrnutí doporučení

V rámci investičního životního pojištění byl klientce doporučen tarif Rytmus pojišťovny Allianz. Zvolený tarif byl vybrán převážně z důvodu, že umožňuje pojištění závažných ženských onemocnění a operací. Dalším důvodem pro volbu tarifu Rytmus je jeho nízká nákladovost. Dle zvolených pojistných částek na smrt a připojištění bylo klientce vypočítáno měsíční pojistné ve výši 1.500 Kč. Pro investiční část životního pojištění byla doporučena částka 1.000 Kč. V závislosti na požadavku klientky, sjednat životní pojištění i mladší dceři, pro ni bylo vypočteno měsíční pojistné v hodnotě 257 Kč. Po odečtení poskytovaných slev pojišťovnou tedy klientka zaplatí za pojištění sebe i své dcery celkem 2.494 Kč.

Starší dceři bylo na její prosbu také sjednáno investiční životní pojištění, rovněž od pojišťovny Allianz. Měsíční pojištění, odvíjející se od výše pojistné částky na smrt a vybraných připojištění, činí 1.135 Kč měsíčně. Pro investiční část byla doporučena částka 500 Kč. Pro vypočítání měsíčních částek za investiční životní pojištění byla použita speciální kalkulačka pojišťovny Allianz, která byla poskytnuta společností Partners Financial Services, a.s.

V rámci analýzy vlivu důchodové reformy na budoucí důchod klientky byl vyhodnocen za nevhodnější vstup pouze do prvního pilíře. Platba na penzijní připojištění byla doporučena ve výši 300 Kč, což klientce zaručí při očekávaném průměrném zhodnocení 2,5 % ročně naspoření cca 91.884 Kč při dožití 64 let. Starší dceři byl doporučen vstup do I. i II. pilíře. Penzijní připojištění je vhodné sjednat na dobu 40 let (do 65 let věku) a částka spořená ve III. pilíři ve výši 500 Kč zajistí při dožití, za stejného předpokladu zhodnocení jako v případě matky, vyplacení zhruba 516.245 Kč. Výplata naspořených peněz by mohla dceři umožnit odchod do penze již v 65 letech a až do státem přiznaného důchodu, tedy do 69 let, by jí bylo vypláceno 10.755 Kč měsíčně. Veškeré výpočty týkající se výše důchodu při účasti v jednotlivých pilířích i průběhu penzijního připojištění byly zjištěny pomocí programu FiP.

Na přání klientky sjednat pojištění domácnosti byl doporučen tarif Exkluziv pojišťovny Allianz, který ve srovnání s ostatními zkoumanými tarify poskytuje krytí nejvíce pojistných rizik. Dle požadovaných informací pro výpočet výše pojistného byla vypočtena roční pojistná částka 3.323 Kč. Do pojištění domácnosti spadá i klientkou požadované pojištění odpovědnosti za škodu, které se vztahuje na ni i obě její dcery. Pro pojištění nemovitosti

byl zvolen stejný tarif jako v případě pojištění domácnosti a odpovědnosti. Roční hodnota pojistného byla vypočtena na 5.556 Kč. Roční částky pojistného byly vypočteny pomocí kalkulaček pojišťovny Allianz určených pro zjištění pojistného zvlášť pro domácnost a pro nemovitost. Veškeré uvedené tabulky byly zpracovány v tabulkovém procesoru Microsoft Excel.

ZÁVĚR

V teoretické části byly nejprve přiblíženy základní pojmy, které byly následně v diplomové práci nejvíce používány. Následně byla nastíněna historie vzniku pojišťovnictví ve světě i u nás a dále byla popsána vědní disciplína Risk management, jejímž cílem je analýza a eliminace pojistných rizik. Dále bylo popsáno pojištění sociální, respektive systém sociálního a zdravotního pojištění v České republice. Po sociálním pojištění se teoretická část věnuje popisu pojištění komerčního, ve kterém byly charakterizovány produkty životního a neživotního pojištění. Jednotlivé typy pojištění jsou později zkoumány v analytické části diplomové práce.

V úvodu analytické části je nastíněna momentální podoba pojistného trhu ČR a EU, konkrétně jejich rozdíly. V závislosti na zjištěných informacích jsou vybrány produkty životního a neživotního pojištění, které jsou dle zvolených kritérií analyzovány. U pojištění životního se jednalo o tarify investičního životního pojištění, jakožto v minulých letech nejvíce sjednávaného v poměru k ostatním typům životního pojištění. Tarify byly z různých hledisek provedeny podrobné analýze. Dále se analytická část zabývala důchodovou reformou platnou od začátku nadcházejícího roku, jakožto hlavním aktérem změny výpočtu příjmu v důchodu a nové podoby penzijního připojištění. V rámci pojištění neživotního byly podrobeny analýze pojištění odpovědnosti, domácnosti a nemovitosti.

Část projektová začíná popisem klienta a zjištěním jeho potřeb a přání. Nejen na jejich základě, ale také dle dosažených výsledků z části analytické, mu byla doporučena potřebná pojistná ochrana.

Hlavním cílem diplomové práce bylo vytvořit optimální portfolio pojistných produktů k zajištění potřeb a přání klienta, čehož bylo dosaženo. Dle výsledků provedených analýz bylo klientovi doporučeno konkrétní investiční životní pojištění, vstup do jednoho z pilířů plánované důchodové reformy, nejvhodnější částka pro měsíční investici do penzijního připojištění, dále pojištění domácnosti, odpovědnosti za škodu a nemovitosti. Za navržené portfolio pojistných produktů sice klientka vynaloží vyšší sumu financí, než jaká je v současnosti na pojištění obětována, avšak pojistná ochrana bude o poznání vyšší, což bylo hlavním požadavkem klientky. Sestavením pojistné ochrany klientce na míru byl tedy splněn hlavní cíl práce.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

Monografie:

- [1] DAŇHEL, Jaroslav, 2002. Kapitoly z pojistné teorie. Praha: Oeconomica. 139 s. ISBN 80-245-0306-9.
- [2] DUCHÁČKOVÁ, Eva, 2005. Principy pojištění a pojišťovnictví. Vyd. 2. Praha: Ekopress, s.r.o. 178 s. ISBN 80-86119-92-0.
- [3] KAMENÍKOVÁ, Blanka, Jiří POLÁCH a KRÁL', Miloš, 2008. Bankovnictví a pojišťovnictví. Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, Academia centrum. 160 s. ISBN 978-80-7318-655-5
- [4] KOPECKÝ, Karel, 2005. Povinné ručení – otázky a odpovědi. Vyd. 2. Praha: GRADA Publishing, a.s. 111 s. ISBN 80-247-1065-X

Internetové zdroje:

- [5] *Cap.cz*, Česká asociace pojišťoven, 2011. Výroční zpráva 2010, ©2010 [online]. [cit.2012-02-28]. Dostupné z: http://www.cap.cz/ItemF.aspx?list=DOKUMENTY_01&view=pro+web+V%C3%BDro%C4%8Dn%C3%AD+zpr%C3%A1vy
- [6] *Wikipedia.cz*, Pojišťovnictví, 2012 [online]. [cit.2012-02-10]. Dostupné z: <http://cs.wikipedia.org/wiki/Poji%C5%A1%C5%A5ovnictv%C3%AD#Historie>
- [7] Historie pojišťovnictví, 2007/2008 [online]. [cit.2012-02-10]. Dostupné z: https://docs.google.com/viewer?a=v&q=cache:-7iIoKyrvF8J:is.vsfs.cz/el/6410/zima2007/B_HPo/HISTORIE_POJISTOVNICTVI_1.ppt+historie+poji%C5%A1%C5%A5ovnictv%C3%AD+anglie&hl=cs&gl=cz&pid=bl&srcid=ADGEEShv8Vx5y7vdNKJmv2FFru2p6vPNOxBwJgR62xLelnVBJ29a6hIJbzJD-nPku3GVXkt6tTi0Ps5a6ClMre_UDGKp-gL8H8YsIRKHrs6SnElDEQsuvRdjuQ9cBi64mUjXn1D-Aua&sig=AHIEtbRK6LtfvwsR26t1KGWIgGbLwCoUGw
- [8] *Edu.uhk.cz*, Historie pojišťovnictví, 2012 [online]. [cit.2012-02-10]. Dostupné z: <http://edu.uhk.cz/~jindrvo1/predmety/?p=pojiss&page=historie>

- [9] MARCISOVÁ, Alice, Schéma dávek sociálního zabezpečení, 2007. Poslední změna 20.8.2010. [online]. [cit.2012-02-12]. Dostupné z: <http://www.nicm.cz/system-socialniho-zabezpeceni-v-cr>
- [10] *Cssz.cz*, Změny v pojištění osob samostatně výdělečně činných od 1.1.2012. Poslední změna 18.1.2012. [online]. [cit.2012-02-12]. Dostupné z: <http://www.cssz.cz/cz/pojisteni-osvc/platba-pojistneho/zmeny-v-pojisteni-osob-samostatne-vydelecne-cinnych-od-1-1-2012.htm>
- [11] Partners Financial Services, a.s. Interní materiály. Zlín, 2011-2012.
- [12] *Cestovnipojisteni.org*, Cestovní pojištění, ©2009 [online]. [cit.2012-02-15]. Dostupné z: www.cestovnipojisteni.org
- [13] *Penzijnipripojisteni24.cz*, Penzijní připojištění. Poslední změna 13.4.2011. [online]. [cit.2012-02-12]. Dostupné z: <http://www.penzijnipripojisteni24.cz/penzijni-pripojisteni-6>
- [14] *Ingpojistovna.cz*, Životní pojištění ING Smart, ©2001-2011 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://www.ingpojistovna.cz/pojisteni/investicni-pojisteni/zivotni-pojisteni-ing-smart-nove/>
- [15] *Uniqua.cz*, Rizikové životní pojištění s dividendou, ©2012 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: http://www.uniqua.cz/home/01_obcane/00_zivot/05_RZPD.php
- [16] *Koop.cz*, Perspektiva – detailní informace o produktu, ©2012 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://www.koop.cz/nase-produkty/pojisteni-osob/univerzalni-zivotni-pojisteni-perspektiva/perspektiva-detailni-informace-o-produktu/>
- [17] *Axa.cz*, Investiční životní pojištění Comfort Plus, ©2009 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://axa.cz/lide/zivotni-pojisteni/comfort-plus/popis>
- [18] *Ceskapojistovna.cz*, Životní pojištění Diamant, ©2011 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://www.ceskapojistovna.cz/p?zivotni-pojisteni-diamant>
- [19] *Generali.cz*, Investiční pojištění Future, ©2009-2012 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://www.generali.cz/clanky/future-future-junior-investicni-zivotni-pojisteni>

- [20] *Cpp.cz*, Evropská penze Premium – důchodový program s bonusem, ©2012 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://www.cpp.cz/pojisteni-osob~investicni-zivotni-pojisteni~evropska-penze-premium-duchodovy-program-s-bonusem/>
- [21] *Allianz.cz*, Rytmus – pojištění pro dospělé i pro děti, ©2000-2012[online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://www.allianz.cz/obcane/produkty/pojisteni-osob/rytmus/>
- [22] *Csobpoj.cz*, Investiční životní pojištění Variace, ©2012 [online]. [cit.2012-02-20]. Dostupné z: <http://www.csobpoj.cz/cs/produkty/zivotni-pojisteni/Stranky/pojisteni-variace.aspx>
- [23] *t-a-n-k.eu*, Ukazatel TANK, ©2011 [online]. [cit.2012-02-28]. Dostupné z: <http://t-a-n-k.eu/ukazatel-TANK-nakladovost-IZP/>
- [24a] *old.t-a-n-k.eu*, Co je ukazatel TANK, ©2008 [online]. [cit.2012-02-28]. Dostupné z: <http://old.t-a-n-k.eu/cs/content/co-je-ukazatel-tank>
- [24b] *old.t-a-n-k.eu* Snížení výnosu investice – TANK, ©2008 [online]. [cit.2012-02-28]. Dostupné z: <http://old.t-a-n-k.eu/cs/content/snizeni-vynosu-investice-tank>
- [25] KUČERA, Petr, Důchodová reforma schválena. Podívejte se, co přináší, ©1999-2012. Poslední změna 9.9.2011. [online]. [cit.2012-03-02]. Dostupné z: <http://aktualne.centrum.cz/finance/grafika/2011/09/09/duchodova-reforma-penzijni-sporeni-zmeny/>
- [26] BUBÁK, Zdeněk, Penzijní reforma se blíží – vyznáte se v ní? Poslední změna 14.2.2012. [online]. [cit.2012-03-02]. Dostupné z: <http://www.finparada.cz/clanek.aspx?ID=466>
- [27] ORAVA, Jan, Srovnávat srovnatelné, ©2009-2012. Poslední změna 21.4.2011. [online]. [cit.2012-02-28]. Dostupné z: <http://poradci-sobe.cz/investice/srovnavat-srovnatelne-aneb-je-izp-skutecne-vyhodne/>
- [28] ŠÍDLO, Dušan, Penzijní fondy: srovnání, ©2000 – 2012. Poslední změna 21.6.2011. [online]. [cit.2012-03-28]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/zajisteni-na-duchod/210915-penzijni-fondy-srovnani-2011>

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

ČNB	Česká národní banka.
ČR	Česká republika.
OSVČ	Osoba samostatně výdělečně činná.
USA	United States of America
EU	Evropská unie.
IŽP	Investiční životní pojištění.
PČ	Pojistná částka.
KH	Kapitálová hodnota.
TANK	Typická absolutní nákladovost konstrukce.
RPSN	Roční procentní sazba nákladů.
TER	Total Expense Ratio.
MHD	Městská hromadná doprava.
PP	Penzijní připojištění.
FiP	Financial Planning.

SEZNAM OBRÁZKŮ

<i>Obrázek 1 – Schéma dávek sociálního zabezpečení v ČR.</i>	<i>20</i>
<i>Obrázek 2 – Systém penzijního připojištění a toky prostředků.....</i>	<i>27</i>
<i>Obrázek 3 – Struktura životního pojištění v ČR v roce 2010.....</i>	<i>34</i>
<i>Obrázek 4 – Struktura neživotního pojištění v ČR v roce 2010.....</i>	<i>35</i>
<i>Obrázek 5 – Znázornění rozdílu I. a II. pilíře.....</i>	<i>48</i>

SEZNAM TABULEK

<i>Tabulka 1 – Základní parametry vybraných tarifů IŽP.</i>	39
<i>Tabulka 2 – Investiční možnosti vybraných tarifů IŽP.</i>	40
<i>Tabulka 3 – Pojistné krytí vybraných tarifů IŽP.</i>	41
<i>Tabulka 4 – Flexibilita pojištění vybraných tarifů IŽP.</i>	42
<i>Tabulka 5 – Cena vybraných tarifů IŽP.</i>	43
<i>Tabulka 6 – Nákladovost vybraných tarifů IŽP*.</i>	45
<i>Tabulka 7 – Velikost státních příspěvků dosud a od roku 2013.</i>	51
<i>Tabulka 8 – Rozsah pojistných nebezpečí jednotlivých tarifů pojištění odpovědnosti.</i>	52
<i>Tabulka 9 – Rozsah pojistných nebezpečí jednotlivých tarifů pojištění domácnosti.</i>	54
<i>Tabulka 10 – Rozsah pojistných nebezpečí jednotlivých tarifů pojištění domácnosti.</i>	58
<i>Tabulka 11 – Měsíční pojistné za hlavní pojištění.</i>	65
<i>Tabulka 12 – Pojistné částky pro případ smrti.</i>	66
<i>Tabulka 13 – Modelové zhodnocení.</i>	66
<i>Tabulka 14 – Připojištění pro klientku.</i>	67
<i>Tabulka 15 – Připojištění pro mladší dceru.</i>	68
<i>Tabulka 16 – Celkové měsíční pojistné za klientku a její mladší dceru.</i>	68
<i>Tabulka 17 – Měsíční pojistné za hlavní pojištění.</i>	69
<i>Tabulka 18 – Pojistné částky pro případ smrti.</i>	69
<i>Tabulka 19 – Modelové zhodnocení.</i>	70
<i>Tabulka 20 – Připojištění pro starší dceru.</i>	70
<i>Tabulka 21 – Celkové měsíční pojistné pro starší dceru.</i>	71
<i>Tabulka 22 – Vývoj penzijního připojištění klientky.</i>	72
<i>Tabulka 23 – Vývoj penzijního připojištění starší dcery.</i>	74
<i>Tabulka 24 – Výpočet pojištění domácnosti.</i>	76
<i>Tabulka 25 – Výpočet pojištění nemovitosti.</i>	78
<i>Tabulka 26 – Výnosnost vybraných PF v %.</i>	92
<i>Tabulka 27 – Nákladovost vybraných PF v roce 2011.</i>	93
<i>Tabulka 28 – Kapitálová přiměřenost vybraných PF v roce 2011.</i>	94
<i>Tabulka 29 – Náklady příštích období vybraných PF v roce 2011.</i>	95

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha P I: Výnosnost vybraných PF

Příloha P II: Nákladovost vybraných PF

Příloha P III: Kapitálová přiměřenost vybraných PF

Příloha P IV: Náklady příštích období vybraných PF

PŘÍLOHA P I: VÝNOSNOST VYBRANÝCH PF

Tabulka 26 – Výnosnost vybraných PF v %.

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2012

Penzijní fond	2008	2009	2010
Allianz PF	3,0	3,0	3,0
AEGON PF	3,5	2,1	2,1
Generali PF	2,0	2,4	2,1
PF České spořitelny	0,4	1,3	2,3
PF České pojišťovny	0,4	1,2	2,0
AXA penzijní fond	0,0	2,0	1,5
PF Komerční banky	0,6	0,2	2,2
ČSOB PF Stabilita	0,0	1,4	1,5
ING penzijní fond	0,0	0,1	2,1

PŘÍLOHA P II: NÁKLADOVOST VYBRANÝCH PF

Tabulka 27 – Nákladovost vybraných PF v roce 2011

Zdroj: Vlastní zpracování dle Partners Financial Services, 2012

Penzijní fond	Nákladovost v %
Allianz PF	0,78
PF Komerční banky	1,08
AXA PF	1,15
ING PF	1,28
PF České spořitelny	1,30
PF České pojišťovny	1,81
PF ČSOB Stabilita	1,86
Generali PF	2,34
AEGON PF	3,05

PŘÍLOHA P III: KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST VYBRANÝCH PF

Tabulka 28 – Kapitálová přiměřenost vybraných PF v roce 2011

Zdroj: Vlastní zpracování dle Šídlo, 2011

Penzijní fond	Kapitálová přiměřenost v %
Allianz PF	9
PF Komerční banky	4,6
AXA PF	7
ING PF	5
PF České spořitelny	6,6
PF České pojišťovny	5,1
PF ČSOB Stabilita	7,3
Generali PF	5,7
AEGON PF	1,2

PŘÍLOHA P IV: NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ VYBRANÝCH PF

Tabulka 29 – Náklady příštích období vybraných PF v roce 2011

Zdroj: Vlastní zpracování dle Šídlo, 2011

Penzijní fond	Náklady příštích období v %
Allianz PF	1,6
PF Komerční banky	2
AXA PF	2,1
ING PF	1,6
PF České spořitelny	0,5
PF České pojišťovny	1
PF ČSOB Stabilita	1,6
Generali PF	2,7
AEGON PF	6