

**Univerzita Pardubice**

**Fakulta ekonomicko-správní**

**Nákladovost pojistných produktů životního pojištění**

**Denisa Martincová**

**Bakalářská práce  
2014**

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Denisa Martincová**  
Osobní číslo: **E110208**  
Studijní program: **B6209 Systémové inženýrství a informatika**  
Studijní obor: **Management finančních rizik**  
Název tématu: **Nákladovost pojistných produktů životního pojištění**  
Zadávací katedra: **Ústav matematiky a kvantitativních metod**

### Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

Cílem práce je porovnání nákladovosti pojistných produktů životního pojištění jednotlivých pojišťoven. V bakalářské práci bude popsán princip investičního životního pojištění a princip strhávání poplatků. Budou popsány produkty pojišťoven na českém trhu.

#### Zásady:

- Definice základních pojmů týkající se pojištění.
- Definice příslušných poplatků.
- Porovnání produktů jednotlivých pojišťoven z hlediska poplatků.
- Dotazníkové šetření.

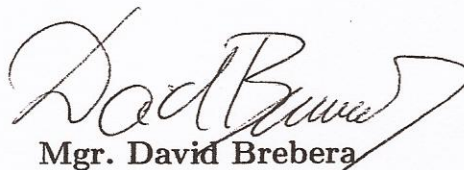
Rozsah grafických prací: —  
Rozsah pracovní zprávy: cca 30 stran  
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická  
Seznam odborné literatury:

DAŇHEL, J. a kol. Pojistná teorie. 2. vyd. Praha: Professional Publishing, 2006. ISBN 80-86946-00-2.

DUCHÁČKOVÁ, Eva. Principy pojištění a pojišťovnictví. 2. aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2005. ISBN 80-86119-92-0.

MAJTÁNOVÁ, A., DAŇHEL, J., DUCHÁČKOVÁ, E., KAFKOVÁ, E.:  
Pojišťovnictví - teorie a praxe, Praha: Ekopress, 2006. ISBN 80-86909-19-1.  
Zákon č. 277/2009 Sb. o pojišťovnictví.

Vedoucí bakalářské práce:



Mgr. David Brebera

Ústav matematiky a kvantitativních metod

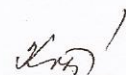
Datum zadání bakalářské práce: 30. září 2013

Termín odevzdání bakalářské práce: 30. dubna 2014



doc. Ing. Renáta Myšková, Ph.D.  
děkanka

L.S.



prof. Ing. Jan Čapek, CSc.  
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 3. října 2013

## **PROHLÁŠENÍ**

Prohlašuji, že jsem tuto práci vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byla jsem seznámena s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., autorský zákon, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Souhlasím s prezenčním zpřístupněním své práce v Univerzitní knihovně.

V Pardubicích dne 30. 4. 2014

Denisa Martincová

## **PODĚKOVÁNÍ:**

Tímto bych ráda poděkovala svému vedoucímu práce Mgr. Davidu Breberovi za jeho odbornou pomoc a cenné rady, které mi pomohly při zpracování bakalářské práce. Dále bych chtěla poděkovat rodině za její podporu při mém studiu.

## **ANOTACE**

*Tato práce se zabývá nákladovostí pojistných produktů životního pojištění. Porovnány jsou produkty životního pojištění, které na trhu nabízí vybrané pojišťovny působící v České republice z hlediska jejich nákladovosti. Vybranými pojišťovnami jsou Česká pojišťovna a.s., Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group a AXA životní pojišťovna a.s. Součástí práce je i dotazníkové šetření.*

## **KLÍČOVÁ SLOVA**

*Pojištění, pojišťovna, pojišťovnictví, životní pojištění, pojistné plnění*

## **TITLE**

Cost of life insurance products

## **ANNOTATION**

*This work deals with costs of insured products for life insurance. There are compared products of life insurance and their costs offered by some insurance companies in the Czech Republic. Chosen insurance companies are Czech insurance company a.s., Kooperativa insurance company a.s., Vienna Insurance Group and AXA life insurance company a.s.. A questionnaire survey is a part of this work.*

## **KEYWORDS**

*Insurance, insurance company, insurance system, life insurance, insurance benefit*

# OBSAH

ÚVOD .....	9
<b>1 POJIŠTĚNÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ.....</b>	<b>11</b>
1.1 CHARAKTERISTIKA POJIŠŤOVNICTVÍ.....	11
1.2 CHARAKTERISTIKA POJIŠTĚNÍ .....	11
1.2.1 Členění pojištění.....	12
1.3 POJIŠŤOVNY .....	15
<b>2 ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ.....</b>	<b>16</b>
2.1 POJIŠTĚNÍ PRO PŘÍPAD SMRTI .....	17
2.2 POJIŠTĚNÍ PRO PŘÍPAD DOŽITÍ.....	18
2.3 SMÍŠENÉ ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ.....	19
2.3.1 Modifikované podoby smíšeného životního pojištění.....	19
2.4 PŘIPOJIŠTĚNÍ K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ .....	20
<b>3 NÁKLADOVOST VYBRANÝCH POJIŠŤOVEN.....</b>	<b>22</b>
3.1 ČESKÁ POJIŠŤOVNA A.S.....	23
3.1.1 Produkty životního pojištění.....	23
3.2 KOOPERATIVA POJIŠŤOVNA, A.S., VIENNA INSURANCE GROUP .....	28
3.2.1 Produkty životního pojištění.....	29
3.3 AXA ŽIVOTNÍ POJIŠŤOVNA A.S.....	32
3.3.1 Produkty životního pojištění.....	32
3.4 POROVNÁNÍ NÁKLADOVOSTI VYBRANÝCH PRODUKTŮ JEDNOTLIVÝCH POJIŠŤOVEN .....	36
3.4.1 Modelace investičního životního pojištění.....	41
3.4.2 Modelace životního pojištění pro rodinu.....	45
3.4.3 Porovnání nabídek a výběr nejlepší varianty.....	54
<b>4 VYHODNOCENÍ DOTAZNÍKOVÉHO ŠETŘENÍ.....</b>	<b>57</b>
4.1 NEJČASTĚJI UZAVÍRANÝ TYP ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ .....	59
4.2 NEJČASTĚJI ZVOLENÁ POJIŠŤOVNA VEŘEJNOSTÍ .....	59
4.3 DŮVODY SJEDNÁNÍ ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ .....	61
4.4 SHRNUTÍ .....	61
<b>ZÁVĚR.....</b>	<b>63</b>
<b>POUŽITÁ LITERATURA.....</b>	<b>65</b>
<b>SEZNAM PŘÍLOH .....</b>	<b>67</b>

## SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Vlastnosti základních druhů životního pojištění .....	17
Tabulka 2: Přehled produktů životního pojištění.....	24
Tabulka 3: Přehled jednotlivých fondů, jejich povaha a rizikovost .....	29
Tabulka 4: Porovnání poplatků vybraných pojišťoven.....	36
Tabulka 5: Poplatky životního pojištění od KOOP .....	37
Tabulka 6: Poplatky životního pojištění od ČP .....	38
Tabulka 7: Poplatky životního pojištění od pojišťovny AXA.....	38
Tabulka 8: Podmínky mimořádného pojistného u životního pojištění Diamant od ČP .....	39
Tabulka 9: Parametry životního pojištění Perspektiva od KOOP .....	40
Tabulka 10: Limity pro investiční životní pojištění od pojišťovny AXA.....	40
Tabulka 11: Měsíční rizikové pojistné jednotlivých druhů pojištění .....	45
Tabulka 12: Měsíční rizikové pojistné jednotlivých druhů pojištění u 2. dospělého .....	53
Tabulka 13: Měsíční rizikové pojistné jednotlivých druhů pojištění u dítěte .....	54
Tabulka 14: Přehled investičního životního pojištění.....	55
Tabulka 15: Přehled rodinného pojištění .....	56

## SEZNAM ILUSTRACÍ

Obrázek 1: Předepsané smluvní pojistné podle objemu za rok 2013 .....	22
Obrázek 2: Graf popisující podíl investic fondu AXA Growth Trends Balanced.....	33
Obrázek 3: Graf popisující podíl investic fondu AXA Diversified Future .....	34
Obrázek 4: Graf popisující podíl investic fondu AXA Talented Countries .....	34
Obrázek 5: Graf popisující podíl investic fondu AXA Millenium Trends .....	34
Obrázek 6: Graf popisující respondenti podle pohlaví v procentech.....	57
Obrázek 7: Graf popisující počet respondentů podle věku .....	58
Obrázek 8: Graf popisující jednotlivé povolání respondentů v procentech.....	58
Obrázek 9: Graf znázorňující počet uzavíratelného typu životního pojištění .....	59
Obrázek 10: Graf ukazující nejčastěji vybranou pojišťovnu veřejností v procentech.....	60
Obrázek 11: Graf popisující měsíční částky vkládané na životní pojištění .....	60



## **SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK**

AXA	AXA životní pojišťovna a.s.
ČR	Česká republika
ČP	Česká pojišťovna a.s.
ČP INVEST	ČP INVEST investiční společnost, a.s.
HZL	Hypoteční zástavní listy
Kč	Koruna česká
KOOP	Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group
OSVČ	Osoba samostatně výdělečně činná
VIG	Vienna Insurance Group

# ÚVOD

Tématem bakalářské práce je nákladovost pojistných produktů životního pojištění. V současné době na českém trhu působí mnoho pojišťoven, které nabízejí produkty životního pojištění. Proto se bude práce především orientovat na jejich nákladovost, abychom mohli jednotlivé produkty porovnat a zjistit tak, která pojišťovna nabízí životní pojištění co možno nejvýhodněji.

Bakalářská práce bude nejdříve zaměřena na obecné přiblížení pojišťovnictví v České republice. Uvedeny a vysvětleny budou pojmy, jako je pojištění, jeho členění či popis pojišťovny jako instituce na českém území obecně. Práce se bude také zabývat životním pojištěním, kde budou obecně charakterizovány jednotlivé pojistné produkty, které toto pojištění nabízí. Mezi produkty patří zejména pojištění pro případ smrti, pojištění pro případ dožití, jejich vzájemná kombinace a mnoho dalších typů připojištění.

Součástí práce bude i popsání a porovnání jednotlivých pojistných produktů životního pojištění vybraných pojišťoven, které působí na českém pojistném trhu. Produkty budou z hlediska nákladovosti porovnány mezi pojišťovnami, kterými jsou Česká pojišťovna, Kooperativa a AXA životní pojišťovna. Důvod pro vybrání těchto pojišťoven je ten, že na českém pojistném trhu v současné době působí 29 pojišťoven, které nabízejí produkty jak životního, tak neživotního pojištění. Česká pojišťovna a Kooperativa si své postavení na českém trhu udržují stále na předních místech a proto byly zahrnuty do porovnání. Na druhé straně AXA životní pojišťovna byla vybrána z toho důvodu, že si ji pro sjednání životního pojištění vybral v dotazníkovém šetření, pouze jeden člověk z celkového počtu 146 respondentů.

Cílem práce tedy bude názorně zobrazit nabídku pojistných produktů životního pojištění vybraných pojišťoven. Co možná nejlépe porovnat jejich nákladovost a vybrat typově nejlevnější produkt životního pojištění, který si veřejnost nejčastěji sjednává. Nejspíše se bude jednat o produkt, který nabízí nejlepší pojistnou ochranu v případě nahodilé události a zároveň největší finanční zhodnocení vložených finančních prostředků.

Před porovnáváním jednotlivých produktů bude každá pojišťovna krátce charakterizována. Popsány budou její produkty životního pojištění, které nabízí na českém pojistném trhu. Protože těchto produktů nabízí pojišťovny několik, bude zvolen pouze jeden pojistný produkt od každé vybrané pojišťovny. Vybraný produkt bude rozepsán z hlediska nákladovosti poplatků, které pojištění zahrnuje a bude na něj sestaven a následně popsán modelový příklad.

Uzavřením této části bude porovnání a vyhodnocení produktu, který se jeví jako nejlépe finančně dostupný.

V závěru, bude bakalářská práce věnována dotazníkovému šetření, které probíhalo na konci roku 2013 a bylo zaměřeno na veřejnost. Cílem bylo zjistit, zda mají respondenti sjednané životní pojištění, případně u jaké pojišťovny a v jaké cenové relaci. Výsledky šetření byly vyhodnoceny a ukazují, jaký druh pojištění je nejčastěji uzavírán a u jaké pojišťovny.

# 1 POJIŠTĚNÍ A POJIŠŤOVNICTVÍ

V této kapitole se budeme zabývat základními pojmy, které v sobě pojišťovnictví ukrývá. Chceme-li odlišit pojmy pojištění a pojišťovnictví, pak za průřezovou ekonomiku prolínající se mnoha odvětvovými ekonomikami je považováno pojištění. Pojišťovnictví je možné chápat jako komerční pojištění, které představuje speciální odvětví ekonomiky zabezpečující finanční odstranění důsledků nahodilosti na ekonomickou činnost lidí. Zahrnuje tedy všechny finanční instituce, které mají na základě platné licence oprávnění k podnikání v oblasti pojišťování. Jednou z nejdůležitějších stránek pojišťovnictví je správný výpočet tarifů pojistného v jednotlivých produktech každé pojišťovny a tvorba potřebných rezerv. [4]

## 1.1 Charakteristika pojišťovnictví

V České republice je chápáno pojišťovnictví jako speciální odvětví ekonomiky zabývající se pojišťovací, zajišťovací a zprostředkovatelskou činností v oblasti komerčního pojištění a s tím spojenými činnostmi. Předmětem pojišťovnictví je také regulace pojišťoven ze strany státních orgánů, řízení pojišťoven, kalkulace pojistného, tvorba technických rezerv apod.

V jednotlivých zemích existují a působí instituce, jejichž smyslem je organizování vzájemné spolupráce pojišťoven, těmi bývají asociace pojišťoven. Instituce, které zahrnujeme pod pojem pojišťovnictví, jsou pojišťovny a zajišťovny, pojišťovací zprostředkovatelé, státní dozor nad pojišťovnictvím, asociace pojišťoven, asociace a svazy zprostředkovatelů, samostatní likvidátoři pojistných událostí, finanční instituce zabývající se pojištěním vedle pojišťoven a poradenské a ostatní firmy v oblasti pojišťovnictví. [2]

## 1.2 Charakteristika pojištění

Ekonomický subjekt má dvě možnosti při finančním vyrovnáním s nahodilými událostmi. Jednak je může krýt z vlastních zdrojů a to samopojištěním, nebo může využít pojištění, které představuje přesun rizika na instituci provozující pojištění.

Pojištění je tedy nástroj finanční eliminace negativních důsledků nahodilosti. Nemůže ovlivňovat výskyt náhodných událostí nebo vznik škod, ale finančně eliminuje jejich dopad.

V rámci pojištění se uplatňuje pojistný fond, což je peněžní rezervní fond, který se tvoří a rozděluje na základě tzv. pojistné metody. Pojistná metoda má svá specifika v přístupu k tvorbě rezervního fondu i v jeho rozdělování.

Tvorba rezervního fondu je založena na skutečnostech, že se na ni podílejí všechny zúčastněné subjekty, velikost příspěvků do tohoto fondu jednotlivých účastníků pojištění se odvíjí od velikosti rizika a při tvorbě pojistného fondu není důležitá velikost příspěvků jednotlivých účastníků, ale velikost celkově vytvořené rezervy, která má být dostatečně velká k úhradě nastalých náhodných potřeb.

Rozdělování pojistného fondu probíhá tak, že z vytvořené rezervy jsou nahrazovány náhodné potřeby v souvislosti s realizací rizik. Rozdělování spočívá na základně principu podmíněné návratnosti, tzn. ve prospěch jednotlivých účastníků pojištění, jsou prostředky pojistného fondu rozdělovány jen za podmínky realizace rizika.

Pojištění tedy představuje právní vztah, kdy pojistitel tedy pojišťovna na sebe přebírá závazek, že pojištěnému poskytne pojistné plnění, nastane-li nahodilá událost. Na druhé straně se klient pojišťovny zavazuje hradit za uvedených podmínek cenu za pojistnou službu. [2]

### **1.2.1 Členění pojištění**

Z hlediska právního členění pojištění rozeznáváme:

- dobrovolné pojištění – sjednání pojištění závisí pouze na vůli ekonomického subjektu;
- povinné pojištění – povinnost pojištění je dána zákonem; dále se dělí na:
  - smluvní povinné pojištění – v zákoně je určena povinnost sjednat si pojištění, v takovém případě je uzavřena pojistná smlouva a pojišťovnu si vybírá sám ekonomický subjekt (např. povinné ručení u osobních automobilů);
  - zákonné pojištění – povinnost pojištění vyplývá ze zákona, ale pojistná smlouva se nesjednává (např. sociální a zdravotní pojištění).

Z hlediska způsobu financování rozeznáváme:

- sociální pojištění;
- komerční pojištění.

## **Sociální pojištění**

Toto pojištění kryje rizika sociálního charakteru, kterými jsou:

- potřeby v souvislosti s dlouhodobou pracovní neschopností;
- potřeby v souvislosti s krátkodobou pracovní neschopností;
- potřeby v souvislosti s pracovními úrazy a nemocemi z povolání;
- potřeby zdravotní péče;
- potřeby související s nezaměstnaností.

Sociální pojištění je zpravidla povinné kvůli podněcování rizik ze strany některých jednotlivců. Rezervy se nevytvářejí zcela v závislosti na riziku, ale pojistné je pro všechny účastníky stanoveno stejným způsobem, obvykle procentem z příjmu. To je odlišné od komerčního pojištění, kde je pojistné stanoveno na základě velikosti rizika.

Jelikož všichni zúčastnění platí stejné procento je zde uplatňován princip solidarity. Avšak náhrady jsou vypláceny pouze těm, kteří jsou postiženi určitým sociálním rizikem. Dalším důležitým znakem je, že se na platbách pojistného podílí i stát, který platí pojistné za děti, studenty, důchodce, a dále také zaměstnavatele, kteří platí část pojistného za své zaměstnance.

Financování sociálního pojištění je buďto v rámci státního rozpočtu nebo v rámci mimorozpočtových fondů sociálního pojištění.

V České republice pod pojem sociální pojištění zahrnujeme:

- dlouhodobou pracovní neschopnost – tj. sociální důchodové pojištění;
- krátkodobou pracovní neschopnost – tj. sociální nemocenské pojištění;
- potřeby v nezaměstnanosti – tj. pojištění nezaměstnanosti.

## **Komerční pojištění**

U komerčního, neboli soukromého pojištění je uplatňována zásada ekvivalence, kde velikost příspěvků zúčastněných subjektů se odvíjí od velikosti rizika. Jeho forma je obvykle dobrovolná.

Významem komerčního pojištění je stabilizace ekonomické úrovně ekonomických subjektů, dále uplatnění odpovědnosti ekonomických subjektů za svoji finanční a sociální situaci a makroekonomický význam v souvislosti s tvorbou a investováním rezerv pojišťoven.

Komerčního pojištění lze rozlišit z hlediska způsobu tvorby rezerv:

- riziková pojištění – pojištění, kde platí podmíněná návratnost finančních prostředků, která je dána vznikem náhodné události; není tedy jasné, zda pojistná událost vznikne;
- rezervotvorná pojištění – vytváří se rezerva na výplatu sjednaných pojistných plnění v budoucnosti; protože se pojistná plnění vyplácí vždy, přibližuje se tento druh pojištění spoření (např. pojištění dožití).

Podle druhu krytých rezerv rozlišujeme komerční pojištění:

- životní pojištění – kryje životní rizika a výše pojistných plnění je dána velikostí pojistné částky, zahrnujeme sem riziko úmrtí, riziko dožití a jejich kombinace;
- neživotní pojištění – kryje neživotní rizika; pojištění lze dále dělit na neživotní pojištění osob, majetková pojištění, pojištění odpovědnosti, pojištění právní ochrany, cestovní pojištění.

Základní pojmy komerčního pojištění

- pojistný kmen je souhrn pojistných smluv, které pojišťovna spravuje;
- pojistné riziko je riziko, na které může pojišťovna uzavřít pojistnou smlouvu;
- pojistné podmínky představují právní úpravu určitého pojistného produktu; podmínky platné pro určitý druh pojištění nazýváme všeobecné a konkrétní podmínky pro dané pojištění jsou označovány jako zvláštní pojistné podmínky;
- pojistník je osoba, která uzavřela pojistnou smlouvu s pojišťovnou a zavázala se platit pojistné;
- pojištěný je osoba, v její prospěch je pojištění uzavřeno, tedy komu bude vyplacena pojistná částka v případě náhodné události;
- obmyšlený je osoba, které bude vyplaceno pojistné plnění v případě úmrtí pojištěného;
- pojistitel je právnická osoba, která má oprávnění provozovat pojištění, tedy pojišťovna. [1]

### 1.3 Pojišťovny

Jako specifická finanční instituce, která přebírá rizika svých klientů a provozuje pojistné produkty, je pojišťovna. Pojišťovna je tedy právní subjekt, který má oprávnění vykonávat pojišťovací činnost na základě platné licence k podnikání.

Podle legislativy České republiky může být pojišťovna založena v právní formě jako akciová společnost nebo družstvo, zajišťovna může být založena pouze jako akciová společnost.

Členění pojišťoven z hlediska zaměření činnosti:

- pojišťovny univerzální, které pojišťují všechny druhy rizik a mohou provozovat i zajištění;
- pojišťovny životní, které se zabývají provozováním životních druhů pojištění;
- pojišťovny neživotní, které se zabývají provozováním neživotních druhů pojištění;
- pojišťovny specializované, které se specializují na určitý druh nebo odvětví pojištění.

Členění pojišťoven z hlediska právní formy:

- pojišťovny státní;
- vzájemné neboli družstevní pojišťovny;
- akciové pojišťovny. [2]

Státní pojišťovna, kterou zřizuje stát nebo státní orgány, je využívána tehdy, pokud pro akciové pojišťovny není daná oblast dostatečně ziskově atraktivní, ale je společensky závažná. Její pozitivní stránkou jsou státní závazky státních pojišťoven, tou negativní jsou vyšší náklady správní režie.

Cílem vzájemných pojišťoven je vzájemná pomoc při finančním krytí důsledků nahodilosti. Jejich hlavní činností tedy není dosažení zisku, proto jsou jejich sazby pojistného atraktivní pro klienty. Vychází se z toho, že škoda, která se stane jednomu členu společenství má být nesena ostatními, kterým se nestala. Členové jsou vlastníky a současně i klienty společnosti, kteří hospodaří s nižšími náklady správní režie.

Akciové pojišťovny uplatňují princip ekvivalence mezi příjmy a výdaji. Tyto pojišťovny usilují o dosažení výnosu z pojišťovací činnosti. [3]



## 2 ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Další kapitolou, kterou se budeme zabývat, je životní pojištění. Na počátku bylo u životního pojištění v popředí riziko smrti, dále zabezpečení pohřbu a podpory pro pozůstalé. V dnešní době životní pojištění představuje souhrn různých skupin pojištění, které se kombinují.

Existují dvě základní rozdělení rizik:

- riziko smrti – v pojistné smlouvě je pojištěným zvolená konkrétní osoba, která při vzniku pojistné události má právo na plnění;
- riziko dožití – je to dlouhodobý proces spoření a pojištění formou placení pojistného.

Základním principem životního pojištění je vyplacení sjednané pojistné částky v případě, že se pojištěný dožije data konce pojištění nebo při předčasném úmrtí. Lze se i od placení pojistného osvobodit, ale pouze v případě, že se pojištěný stane trvale invalidním. V takovém případě pojišťovna zaručuje zachování všech nároků, které vyplývají z pojištění i přesto, že pojištěný nebude moci dále platit pojistné.

U všech životních pojištění je uzavření pojistné smlouvy závislé na zdravotním stavu pojišťovaného a sjednání pojistné smlouvy se rozhodne až po výsledku lékařské prohlídky.

Pro životní pojištění je důležitým parametrem především vstupní věk, kdy v ČR je nejnižším vstupním věkem 18 let a nejvyšší vstupní věk je 65 let, dále pojistná doba, doba placení pojistného a druh pojistné události.

Mezi produkty životního pojištění patří zejména:

- pojištění pro případ smrti;
- pojištění pro případ smrti nebo dožití;
- trvalé pojištění pro případ smrti;
- kapitálové životní pojištění;
- pojištění pro děti a mládež;
- investiční životní pojištění;
- důchodové pojištění. [5]

Každý druh životního pojištění má své specifické vlastnosti, které jsou uvedeny v tabulce 1.

**Tabulka 1:** Vlastnosti základních druhů životního pojištění

Vlastnosti	Druh životního pojištění				
	rizikové a úrazové	kapitálové	univerzální (flexibilní)	investiční	důchodové
Krytí rizika (smrti)	X	X	X	X	-
Tvorba kapitálové hodnoty	-	X	X	X	X
Aktivní ovlivňování výnosu	-	-	-	X	-
Garantované zhodnocení	-	X	X*	X*	X
Flexibilita	X	X	X	X	-
Daňová uznatelnost	-	X	X	X	X

X má danou vlastnost, - nemá danou vlastnost

\*jen pro vybrané nástroje

*Zdroj: upraveno podle [9]*

## 2.1 Pojištění pro případ smrti

Uvedené pojištění bývá označováno jako rizikové životní pojištění a kryje pouze riziko úmrtí, kde sjednaná pojistná částka je vyplacena osobě určené pojistníkem, tedy osobě uvedené v pojistné smlouvě. Je uzavíráno obvykle pro zabezpečení pozůstalých, nebo pokud jde o úhradu závazků pojištěného, úhradu nákladů v souvislosti s úmrtím, pohřbem apod.

Podle způsobu sjednané pojistné doby rozlišujeme dočasné pojištění pro případ úmrtí, které kryje riziko úmrtí výhradně v rámci sjednané doby. Pojistné je vyplaceno tehdy, pokud k pojistné události dojde v průběhu pojistné doby a naopak, pokud k pojistné události v průběhu pojistné doby nedojde, pojistné vyplaceno není. Uplatňuje se pevně sjednaná pojistná částka a velikost pojistného odpovídá velikosti pravděpodobnosti úmrtí v příslušném věkovém období pojištěného.

Druhý způsob je časově neomezené pojištění pro případ úmrtí, které je vyplaceno vždy, ale není známo ve kterém okamžiku. V praxi je stanoven maximální horní věk jako možný termín pro výplatu pojistného plnění a placení pojistného je omezeno maximálně do určitého věku.

Pravděpodobnost úmrtí pojištěné osoby s věkem roste, a proto bývá cena pojištění sjednána konstantně na celou pojistnou dobu. Optimální volba pojistné částky vychází z několika přístupů, které jsou spojeny s účelem, pro který je životní pojištění sjednáváno a také s jeho podobou.

Přístupy ke stanovení velikosti pojistné částky:

- stanovení pojistné částky v závislosti na výši úvěru – tento přístup je pro případ, kdy pojistník sjednává životní pojištění pro případ smrti v souvislosti s čerpáním úvěru a nebere v úvahu jiné potřeby rodiny při úmrtí živitele rodiny;
- stanovení pojistné částky v závislosti na výši příjmů – souvisí s potřebami pozůstalých v případě smrti živitele rodiny;
- stanovení pojistné částky odvozením od výdajů – pojistné plnění má pokrýt rodině po určitou dobu rozdíl mezi obvyklými výdaji a dalšími příjmy, které bude rodina mít. [2]

## **2.2 Pojištění pro případ dožití**

Ve své nejjednodušší podobě je obdobou spoření. Pojistník při dosažení sjednaného dne v pojistné smlouvě obdrží pojistné plnění ve výši sjednané pojistné částky. Používají se odvozené druhy tohoto pojištění, a to důchodové pojištění a tzv. věnové pojištění.

### **Důchodové pojištění**

Pojištěnému je od sjednaného okamžiku postupně vyplácena sjednaná částka. Základní podoba důchodového pojištění bývá doplněna krytím i dalších rizik například o riziko úmrtí či invalidity. Základem je vždy sjednání výplaty důchodu, který je určen ke krytí potřeb ve stáří.

Rozlišujeme podle způsobu určení okamžiku počátku výplaty důchodu pojištění ihned splatného důchodu, jehož podoba dnes není častá a pojištění odloženého důchodu, kde dochází k postupnému spoření na výplatu důchodu.

Obvykle je možné sjednat i tzv. pozůstalostní důchod, který je vyplácen osobě uvedené v pojistné smlouvě v případě úmrtí pojištěného a tzv. dočasný důchod, který se vyplácí pojištěnému v případě jeho plné invalidity.

### **Věnové pojištění**

Toto pojištění se sjednává na dožití se finančně závislé osoby a to dítěte. Pojištění sjednává rodič ve prospěch svého dítěte, tedy pojištěného. Pojistné plnění se vyplácí

pojištěnému při dožití se sjednaného věku. Výplata pojistného plnění může být jednorázová nebo postupná výplata důchodu.

Pojištění bývá doplněno o krytí dalších pojistných nebezpečí a to zejména úmrtí rodiče nebo rodičů, pojistné nebezpečí invalidity rodiče nebo riziko smrti pojištěného dítěte. [2]

## **2.3 Smíšené životní pojištění**

Je to kombinace pojištění pro případ smrti a pojištění pro případ dožití. Často bývá označováno jako kapitálové životní pojištění. Pojišťovna se zavazuje vyplatit sjednanou pojistnou částku v případě, že se pojistník dožije, popřípadě nedožije sjednaného dne v pojistné smlouvě.

Tento typ pojištění může být sjednán na různé pojistné částky při dožití a při úmrtí, na zvyšující se pojistnou částku při dožití se v průběhu pojistné doby či pro dvojici osob a podobně. Bývá také rozšiřováno o krytí dalších pojistných nebezpečí neživotní povahy např. úraz či vážná nemoc.

### **Kolektivní životní pojištění**

Pojistná smlouva je sjednána na základě pojištění skupiny osob, pojištění členů profesních asociací nebo odborových svazů. Výhodou tohoto pojištění je možnost často pojišťovat na srovnatelné pojistné částky bez zdravotního a finančního oceňování. Kalkulované náklady jsou výrazně nižší než u individuálních životních pojištění a je zde jednodušší správa pojištění, protože je vyžadováno méně informací a není potřeba rozsáhlého zpracování dat.

Nejčastějším typem je případ, kdy zaměstnavatel sjedná pro své zaměstnance životní pojištění na kolektivní bázi jako součást zaměstnaneckých výhod. Zaměstnavatel tak může hradit pojistné v celé výši nebo pouze přispívá na úhradu pojistného svým zaměstnancům.

#### **2.3.1 Modifikované podoby smíšeného životního pojištění**

Pod tímto názvem si můžeme představit například investiční životní pojištění, kde se vložené finanční prostředky zhodnocují prostřednictvím investičního fondu či univerzální životní pojištění.

### **Univerzální životní pojištění**

Jedná se o pojištění, které umožňuje přizpůsobovat rozsah pojistné ochrany klientů svým momentálním finančním možnostem. Pojistník může měnit pojistné a dobu placení pojistného v souvislosti na svých potřebách a finančních možnostech. Je zde možnost placení pojistného

dočasně zastavit a po čase ho opět obnovit, popřípadě si vypůjčit z tzv. spořivé složky. Při vypůjčce však pojistník nesmí přesáhnout určitou hranici zajišťující základní pojistné krytí.

První složkou univerzálního pojištění je spořicí složka, z které se vyplácí pojistná částka při dožití se daného věku a druhá složka je riziková, ze které se vyplácí pojistné plnění v případě smrti, úrazu, invalidity a podobně.

Oproti klasickému životnímu pojištění pojistník není zavázán platit stanovenou výši pojistného v pravidelných intervalech, ale podle toho jak sám uzná za vhodné podle jeho finanční situace. Sám si tak reguluje objem svých úspor, ze kterých může vybírat část vkladu, výplatu důchodu nebo může požadovat poskytnutí půjčky. [2]

### **Investiční životní pojištění**

Při investičním životním pojištění nese klient cele investiční riziko. Sám tak rozhoduje, do kterého investičního fondu bude prostředky investovat a v jakém poměru budou jeho finanční prostředky investované. Na jedné straně klientovi přináší zhodnocení jeho prostředků, na straně druhé však nese riziko nižších očekávaných výnosů. Pojišťovny tak nezaručují výnos z investovaných finančních prostředků.

V tomto pojištění je pojistné plnění dané trhovou cenou tzv. podílových jednotek klienta v investičním fondu. Klient má značnou flexibilitu, jako je u univerzálního pojištění. Má právo například kdykoliv požádat o změnu pojistného plnění.

Finanční prostředky je možné investovat do různých investičních fondů, jako jsou fondy peněžního trhu, fondy dluhopisů, fondy státních cenných papírů, akciové fondy a mnoho dalších. Finanční fond je tvořen různými typy investicí. Fond vlastní a spravuje pojišťovatel či jeho zástupce pro účely daného pojištění. [4]

## **2.4 Připojištění k životnímu pojištění**

Životní pojištění dnes bývá doplňováno o krytí neživotních rizik. Je tedy typické sjednávání připojištění v různých podobách, jako je například úrazové pojištění, invalidní pojištění, pojištění vážných chorob, nemocenské pojištění či pojištění dlouhodobé péče.

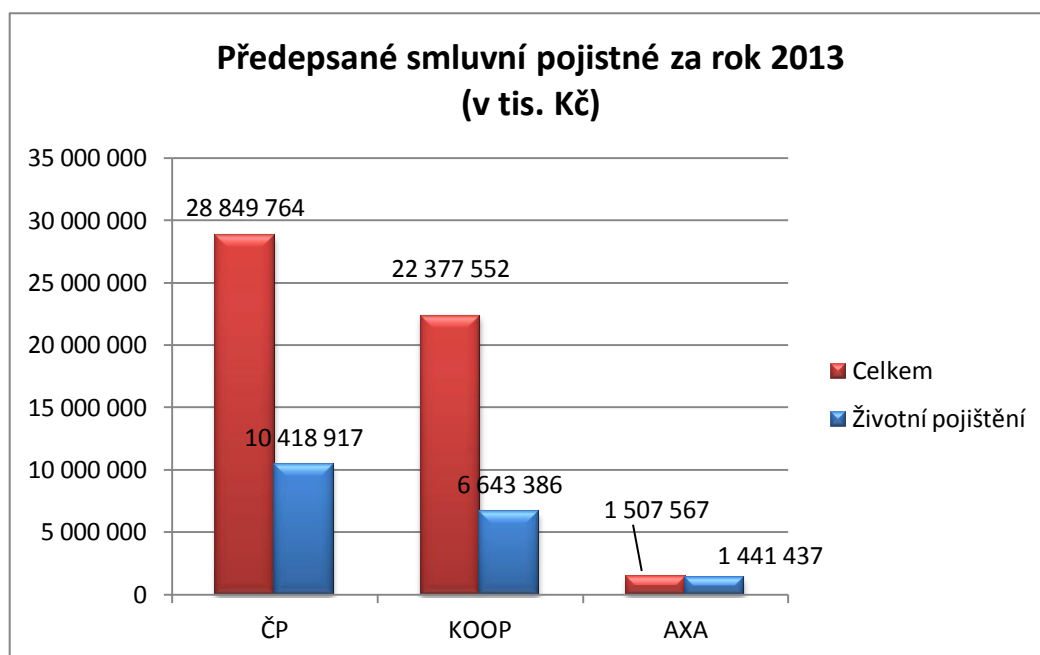
Pro krytí rizika úrazu v různém rozsahu a v různé podobě máme úrazové pojištění, za to invalidní pojištění může být sjednáno v podobě výplaty důchodu, jednorázového pojistného plnění v případě invalidity pojištěné osoby či jako zproštění od placení pojistného v případě invalidity.

Pojištění vážných chorob, jako jsou infarkt, mozková mrtvice, rakovina apod. se vyplácí pojistné plnění v případě nastání některé z vážných chorob sjednaných s pojišťovnou.

U nemocenského pojištění se v případě dočasné pracovní neschopnosti vyplácí sjednaná velikost pojistného plnění a v případě pojištění dlouhodobé péče se vyplácí sjednané pojistné plnění pro potřebu dlouhodobé péče v důsledku vážné nemoci. [2]

### 3 NÁKLADOVOST VYBRANÝCH POJIŠŤOVEN

Tato kapitola se bude zabývat porovnáním nákladovosti vybraných produktů životního pojištění. Pro srovnání byly zvoleny tři pojišťovny. Na základě výsledků České asociace pojišťoven (viz obrázek 1) jsou vybrány dvě největší konkurenční pojišťovny, kterými jsou Česká pojišťovna a. s. a Kooperativa pojišťovna a. s., Vienna Insurance Group. Třetí pojišťovnou je životní pojišťovna AXA, která byla vybrána na základě dotazníkového šetření. U této pojišťovny měla sjednané životní pojištění pouze jedna osoba ze všech dotazovaných, a proto bylo rozhodnuto tuto pojišťovnu zahrnout mezi porovnávané.



**Obrázek 1:** Předepsané smluvní pojistné podle objemu za rok 2013

*Zdroj: vlastní zpracování podle [10]*

Na obrázku 1 můžeme vidět, že největší objem předepsaného smluvního pojistného má jak v celkové výši, tak za životní pojištění Česká pojišťovna. Životní pojištění je uvedeno s jednorázovým pojistným přepočteným na bázi 10 let. Zbylé prostředky předepsaného smluvního pojistného jsou na neživotní pojištění, kde částka u ČP a KOOP je mnohem větší než u životního pojištění. To lze snadno zjistit, pokud z celkové částky odečteme smluvní pojistné na životní pojištění. U pojišťovny AXA je to naopak. Rozdíl částky za celkové smluvní pojistné a na životní pojištění je minimální. Nutno však podotknout, že do porovnání je zahrnuta AXA životní pojišťovna.

Nejdříve bude kapitola zaměřena na všechny produkty životního pojištění, které nabízejí vybrané pojišťovny. Následně bude vybrán z každé pojišťovny jeden nejčastěji sjednáváný produkt. U vybraného produktu životního pojištění bude proveden modelový příklad a popis produktu bude rozšířen z hlediska poplatků.

Nutno podotknout, že uvedené názvy produktů budou psány ve formě nabízené pojišťovnou a názvy institucí budou uváděny tak, jak jsou zapsány v obchodním rejstříku.

### **3.1 Česká pojišťovna a.s.**

Roku 1827 byla v Praze založena První česká vzájemná pojišťovna, která provozovala pouze požární pojištění nemovitostí. S postupem času se stala tak silnou institucí a její nabídka pojistných produktů se začala rozrůstat. Po roce 1948 vznikla Československá pojišťovna, která si své postavení držela až do roku 1991.

Dnes je ČP univerzální pojišťovnou s bohatou tradicí poskytování životního i neživotního pojištění a stále zaujímá první místo na českém pojistném trhu. Nabízí produkty jak životního a neživotního pojištění pro občany, tak i pojištění pro malé, střední a velké klienty v podnikatelské oblasti. Stará se o spokojenost svých klientů a to na více než 4 500 obchodních míst a spravuje téměř 8 milionů pojistných smluv. Na domácím trhu dosahuje 25,3 % tržního podílu.

ČP je největší pojišťovnou spadající pod Generali PPF Holding, která působí v 10 státech a tvoří jednu z největších pojišťovacích skupin ve střední a východní Evropě. Společným podnikem Generali PPF Holding je Assicurazioni Generali a skupina PPF. Assicurazioni Generali sídlí v Itálii a je jedním z největších evropských pojistitelů a lídrem evropského trhu životního pojištění. Skupina PPF je jednou z největších investičních a finančních skupin ve střední a východní Evropě a její sídlo je v Nizozemsku. [11]

#### **3.1.1 Produkty životního pojištění**

ČP nabízí mnoho produktů životního pojištění pro různé oblasti pojištění jako je rodina, děti, investice, zaměstnanci či spoření si finančních prostředků na stáří. Všechny nabízené produkty týkající se životního pojištění jsou uvedeny v tabulce 2.



**Tabulka 2:** Přehled produktů životního pojištění

Produkt	Oblast pojištění				
	pro rodinu	pro děti	pro zaměstnance	na stáří	investice
Penzijní plán	X	-	-	X	-
Životní pojištění Diamant 2014	X	X	-	X	X
Životní pojištění Multirisk 2014	X	X	-	-	-
Dětské pojištění Sluníčko Plus 2014	-	X	-	-	X
Úrazové pojištění	X	X	X	-	-
Životní pojištění Patriot 2014	-	-	-	X	-
Zdravotní a úrazová asistence	X	-	-	-	-
Životní pojištění Profi Život 2014	X	X	X	X	-
Životní pojištění Manažer 2014	-	-	X	X	-
KOMBInované vkladové pojištění 2014	-	X	-	X	-
Pojištění pohřbu Pieta 2014	-	-	-	X	-
Důchodové pojištění 2014	-	-	-	X	-

X produkt je určen pro danou oblast, - produkt není určen pro danou oblast

*Zdroj: vlastní zpracování podle [15]*

Při pohledu na tabulku 2 můžeme říct, že nejvíce pojistných produktů je nabízeno pro oblasti rodina, děti a na stáří.

K životnímu pojištění ČP dále nabízí několik doplňujících programů, jako jsou Program Zdravý život, Program Návrat do života a Program Lady.

Program Zdravý život zajišťuje aktivní zdravotní prevenci zahrnující hlídání pravidelných návštěv u lékaře a obsahuje dvojnásobné pojistné plnění v případě úmrtí pojištěného v důsledku závažných onemocnění stanovené ČP. Možností je získat poukázku Vital Pass v hodnotě 500 Kč na léčbu rehabilitací či na nákupy v lékárně.

Program Návrat do života zabezpečuje pojištěného v případě trvalé invalidity následkem úrazu. Pojistné plnění je pak ve výši 500 000 Kč a v případě úmrtí pojištěného následkem úrazu je pojistné plnění dvojnásobné.

Program Lady představuje pojištění pro případné operace v důsledku závažných onemocnění jako je rakovina prsu, děložního čípku a jiné. Program zajišťuje úhradu nákladů na kvalitní léčbu a pomáhá pokrýt náklady spojené s provozem domácnosti. Usnadňuje znovu zapojení se do plnohodnotného života a pomáhá si udržet životní standard. [12]

### **Životní pojištění Diamant 2014**

Představuje pro klienta příležitost zvolit si produkt poskytující pojistnou ochranu života, závažných a kritických onemocnění nebo invalidity 3. stupně. Zároveň poskytuje investiční příležitost k zhodnocení vkladů prostřednictvím garantované úrokové míry nebo v rámci aktivně řízených portfolií tzv. fondu fondů.

Dalšími vlastnostmi toho pojištění je možnost vkládat či vybírat mimořádné pojistné a možnost garantované výplaty při dožití se konce pojistné smlouvy. K životnímu pojištění Diamant 2014 je možné získat Program Zdravý život, Návrat do života i Program Lady.

Při sjednání toho produktu je možnost se rozhodnout, jakým způsobem se budou vložené prostředky zhodnocovat. Jednotlivé varianty se liší výši možných výnosů a mírou rizika. Vybírat lze ze dvou aktivně řízených fondů fondů, kterými jsou fondy vyvážený a dynamický a deseti fondy ČP INVEST.

U vyváženého fondu fondů je poměr mezi rizikem a potenciálním zhodnocením vyvážený. Zhodnocení bývá ve střednědobém až dlouhodobém obzoru. Fond alokuje své portfolio mezi konzervativní fondy ČP INVEST a dluhopisový fond. Dynamický fond fondů je nástrojem pro využití potenciálu na akciových a komoditních trzích. Fond však investuje převážně do akciových fondů.

Portfolio uvedených fondů je řízeno aktivně a je složeno z dalších fondů ČP INVEST. Mezi další fondy, které jsou spravovány ČP INVEST, patří například konzervativní fond, fond korporátních dluhopisů, zlatý fond, fond nemovitostních akcií, fond nových ekonomik a mnoho dalších.

### **Životní pojištění Multirisk 2014**

Rizikové životní pojištění, které chrání při nemoci, zraněním, pracovní neschopnosti, ztrátě zaměstnání nebo ztrátě živitele rodiny. Zaplní tak mezeru v rodinném rozpočtu, která může ohrozit finanční stabilitu rodiny.

Pojištění kryje hypotéky, úvěry či leasing a nabízí finanční jistotu při složitých životních situacích. Na jedné smlouvě s jednou platbou pojistného lze pojistit až 9 členů rodiny. Peníze za úraz jsou vyplaceny již v průběhu léčení.

Do tohoto pojištění je zahrnuta zdravotní a úrazová asistence. K pojištění je možnost získat Program Lady a nově také Program Zdravý život a Návrat do života.

Pojištění umožňuje volbu výše pojistných částek a délky pojištění. Klient si může měnit frekvenci plateb, upravovat rozsah krytí a přidávat či odebírat pojištěné osoby. Pojištění zahrnuje slevu při úrazovém pojištění většího počtu osob, dále pro klienty s pojištěním majetku a slevu pro klienty penzijního fondu ČP.

### **Dětské pojištění Sluníčko 2014**

Investiční pojištění pro děti a mládež. Představuje příležitost zvolit produkt poskytující pojistnou ochranu života nebo zdraví dítěte a volitelně pro jednu či dvě dospělé osoby. Zároveň představuje investiční příležitost k zhodnocení vložených prostředků prostřednictvím garantované úrokové míry a přednastavených investičních programů ČP do podílových fondů ČP INVEST.

Je zde možnost mimořádných vkladů či výběrů a přerušování placení pojistného. Průběžně lze upravovat investiční strategii zhodnocování vkladů a peníze za úraz jsou vyplaceny již v průběhu léčení. Součástí je nově pojištění pobytu dítěte ve zdravotnickém zařízení v důsledku úrazu i nemoci a možnost získat Program Zdravý život a Návrat do života.

### **Úrazové pojištění**

Pro aktivní sportovce, milovníky extrémních sportů či pro osoby s nebezpečným povoláním je úrazové pojištění. Toto pojištění přináší možnost určit si rozsah pojistných rizik i výši pojistné částky na jednotlivá rizika. Poskytne peníze ihned po stanovení diagnózy, další peníze v případě doživotních následků. Odškodnění je vyplaceno za každý den léčení, a to i bez neschopenky. Zahrnuje úhradu hospitalizace v nemocnici.

### **Životní pojištění Patriot 2014**

Představuje příležitost zvolit pojištění pro případ smrti nebo dožití, s možností pojištění dalších rizik, úhrad mimořádného pojistného a mimořádných výběrů. Dále poskytuje investiční příležitost k zhodnocení vkladů prostřednictvím technické a vyhlášené úrokové míry 1,9 % ročně. Klienti také získají slevu 10 % z celkového pojistného.

Pojištění lze kdykoli flexibilně přizpůsobit momentální životní situaci. Pojistná smlouva je sjednána na 15 let, je velmi jednoduchá a přehledná. Smlouva pokračuje bezplatně v případě invalidity 3. stupně a pracovní neschopnosti. V pojistné smlouvě lze měnit výši pojistné částky, výši pojistného, dodatečné sjednání nebo zrušení volitelných připojištění či přerušit placení pojistného.

### **Zdravotní a úrazová asistence**

Asistenční službu je možné sjednat k životnímu pojištění Diamant 2014 a k rizikovému životnímu pojištění Multirisk 2014.

Umožní konzultovat otázky související se zdravotním stavem a pomáhá najít lékaře, pohotovost či lékárnu. Jedná se o nadstandardní doplněk k pojištění pro případ úrazu, hospitalizace a následné rekonvalescence. Poskytuje informace z lékařské oblasti v případě pomoci při upoutání na lůžko. Cena této asistenční služby je od 1 Kč měsíčně.

### **Životní pojištění Profi život 2014**

Životní pojištění, které je obchodní verzí produktu Diamant 2014 a je určen pro firmy, které myslí na svou budoucnost a na budoucnost svých zaměstnanců.

Pojištění je určeno k motivaci, péči o zaměstnance, k ochraně zaměstnanců a jejich rodin před nepředvídatelnými událostmi a k jistotě, že peníze firmy i zaměstnanců budou efektivně vynaložené. Z příspěvků na soukromé životní pojištění až do výše 30 000 Kč ročně firma neplatí sociální ani zdravotní pojištění. Firma sama rozhoduje, jakým způsobem se budou peníze na pojistné smlouvě zhodnocovat a příspěvky, které jsou na soukromé životní pojištění zaměstnanců, jsou daňově uznatelným nákladem.

### **Životní pojištění Manažer 2014**

Pojištění je určeno firmám, které chtějí motivovat a udržet své manažery, specialisty, zaměstnance ve významných pozicích a zároveň jim nabídnout kromě mzdy navíc i hodnotu v podobě nadstandardního pojištění. Pojištění se sjednává na dobu od 2 do 10 let.

Životní pojištění Manažer 2014 má pro firmu i zaměstnance mnohem vyšší motivační hodnotu, protože kapitálová hodnota je zaměstnanci vyplacena až po skončení pojištění.

Pojistníkem je tedy firma, která má dispoziční právo k pojistné smlouvě po celou dobu trvání pojištění. V případě předčasného odchodu zaměstnance, může firma pojištění ukončit a nechat si vyplatit tzv. odkupné nebo má možnost převést pojištění na zaměstnance se všemi

právy a povinnostmi. Kromě pravidelných plateb může zaměstnavatel kdykoli vložit na pojištění mimořádný příspěvek.

### **KOMBInované vkladové pojištění 2014**

Výhodou tohoto pojištění je zhodnocování prostředků, které je po celou dobu trvání pojištění. Na konci pojištění se vyplácí zpět celý vložený vklad zvýšený o úrok a podílu na výnosech. V případě potřeby lze vybrat finanční prostředky i dříve. Pojištění je možné sjednat pro sebe, člena rodiny nebo pro děti či vnoučata na 3 až 10 let. Pojištění funguje jako životní pojištění nebo úrazová pojistka. Rizikové pojistné se platí z výnosů vkladu a libovolně lze kombinovat různé druhy rizik.

### **Pojištění pohřbu Pieta 2014**

Pojištění pro případ smrti za jednorázové pojistné za účelem úhrady nákladů pohřbu. Nejnižší vstupní věk je 25 let a nejvyšší vstupní věk je 80 let. Pojistná částka začíná na 20 000 Kč a končí na 1 000 000 Kč. Pojištění se sjednává na dobu neurčitou a končí úmrtím pojištěného. Pokud skutečná výše nákladů na pohřeb nedosáhne sjednané pojistné částky, pojišťovna obmyšlenému zbylé prostředky vyplatí. Je zde zhodnocení vložených prostředků garantovaným úrokem.

### **Důchodové pojištění 2014**

Zajištění vyššího životního standardu v seniorském věku. Možnost volby způsobu vyplácení důchodového pojištění ve zvolených periodách nebo po stanovený počet let. Zhodnocení uložených peněz je 1,9 % p. a. [15]

## **3.2 Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group**

Jako první komerční pojišťovna na území bývalého Československa je od roku 1991 pojišťovna Kooperativa. Její podíl na celkovém předepsaném pojistném v ČR je 20,5 % a její základní kapitál činí 3 miliardy Kč. Kooperativa je součástí sdružení Vienna Insurance Group a nabízí veškerý sortiment služeb a všechny standardní druhy pojištění jak pro občany, tak pro klienty od drobných podnikatelů až po velké organizace. [18]

VIG je jedním z největších mezinárodních pojišťovacích skupin v Rakousku a ve střední a východní Evropě s objemem pojistného přibližně 9,2 miliardy EUR za rok 2013. Na pojistném trhu je od roku 1824 a její sídlo je ve Vídni. Skupina VIG zahrnuje okolo 50 pojišťoven ve 24 zemích. VIG je zkratka pro finanční stabilitu a nabízí vysoký stupeň bezpečnosti pro zákazníky, akcionáře, partnery a zaměstnance. [20]

### 3.2.1 Produkty životního pojištění

V rámci životního pojištění Kooperativa spolupracuje s několika investičními fondy, ve kterých klienti zhodnocují své vložené finanční prostředky. Mezi tyto fondy patří například garantovaný fond (1,9 %), vkladový fond, konzervativní fond, dynamický fond, progresivní fond a další (viz tabulka 3).

**Tabulka 3:** Přehled jednotlivých fondů, jejich povaha a rizikovost

Fond	Orientační složení portfolia	Riziko	Investiční doba (v letech)
Garantovaný fond (1,9 %)	80 % dluhopisy 10 % cenné papíry 10 % HZL a nemovitosti	Minimální	5
Vkladový fond	80 % dluhopisy 10 % cenné papíry 10 % HZL a nemovitosti	Minimální	5
Erste-Sparinvest Konzervativní fond	33 % akcie 67 % dluhopisy	Nižší	5
Erste-Sparinvest Dynamický fond	67 % akcie 33 % dluhopisy	Zvýšené	7
Erste-Sparinvest Progresivní fond	100 % akciové fondy	Vyšší	10
C-Quadrat Arts Total Return Balanced	až 50 % akciové fondy	Střední	7
C-Quadrat Arts Total Return Dynamic	až 100 % akciové fondy	Vyšší	10
C-Quadrat Strategie AMI CZK	až 100 % akciové fondy	Střední až vyšší	10
Conseq Active Invest Vyvážené portfolio	40 % akciové fondy 60 % dluhopisové fondy	Střední až vyšší	3 až 5
Conseq Active Invest Dynamické portfolio	90 % akciové fondy 10 % dluhopisové fondy	Vyšší	5 až 10
Realokační program	100 % v akciových fondech 100 % v peněžních fondech	Postupně klesá	10
Partners Universe 10	45 % akciové fondy 50 % dluhopisové fondy 5 % komoditní fondy	Zvýšené	5
Partners Universe 13	56 % akciové fondy 29 % dluhopisové fondy 15 % komoditní fondy	Vyšší	5
Komoditní fond	100 % akciové fondy či podílové listy vázané na změnu cen komodit	Vyšší	10

*Zdroj: upraveno podle [16]*

Do jakého fondu bude chtít klient své finanční prostředky investovat, je jenom na něm. Může si vybrat současně několik fondů a zvolit si podíl v procentech, který chce do fondu investovat. Nejčastěji je však nabízen garantovaný fond, kde je garantované zhodnocení ve výši 1,9 %. Míra rizika je zde minimální a pojištěný tak zabrání kapitálovým ztrátám.

### **Životní pojištění PERSPEKTIVA**

Jedná se o investiční pojištění, které poskytuje komplexní pojistnou ochranu a investování podle zvolené investiční strategie. Klient sám rozhoduje o míře rizika a možné výši pojistného plnění. Je vhodné pro klienty, kteří chtějí zabezpečit blízké pro případ smrti, dlouhodobě zhodnocovat finanční prostředky, stanovit investiční strategii a akceptují její míru rizika.

Pojištění může fungovat jako dětské pojištění, rizikové pojištění, rodinné pojištění nebo jako investiční životní pojištění s cílem zhodnocovat finanční prostředky nebo vytvářet rezervu na důchod.

Výhodou je flexibilní nastavení pojištění, možnost vkládat a čerpat finanční prostředky a pojistná ochrana je přizpůsobena životní situaci. V průběhu trvání pojištění lze měnit investiční strategii, je přehled o zhodnocení finančních prostředků a pojištění nabízí velkou řadu rizikových pojištění. U zaplaceného pojištění je daňové zvýhodnění.

Pojištění lze sjednat jako plnění v případě smrti nebo plnění v případě dožití, kdy si klient volí buď jednorázovou výplatu či výplatu formou důchodu. Pojištění se sjednává až pro 2 dospělé osoby a 3 děti.

Investovat je možné do standardních fondů kolektivního investování i do vnitřních fondů pojistitele. Jak bylo uvedeno v tabulce 3, fondy se liší předpokládanými výnosy a rizikovostí. Jejich složení je z různých typů podkladových aktiv.

### **PENZE S GARANCÍ**

Tato penze spadá do III. pilíře důchodového systému, ve kterém je možné zajistit si životní úroveň díky individuálnímu vytváření finanční rezervy.

Výhodou je možnost snížení nebo zvýšení výši příspěvku či úplné zrušení penze s předčasnou výplatou zhodnocených prostředků. Klient si vybírá mezi jednorázovou výplatou prostředků nebo jejich postupným vyplácením.

Možnost příspěvku od zaměstnavatele až do výše 30 000 Kč za rok, které nepodléhá zdanění. Sjednáním penze se snižuje daňový základ až o 12 000 Kč ročně.

Společně lze ve smlouvě využít pojištění pro případ smrti, invalidity a podobně. Je pouze na klientovi, koho zvolí jako dědice pro výplatu v případě předčasného úmrtí.

### **Kapitálové životní pojištění HARMONIE**

Jedná se o jediné kapitálové pojištění s bonusem, ve kterém lze kdykoliv vkládat a vybírat finanční prostředky na mimořádném účtu. Pojištění jde měnit podle současné životní situace a v jedné pojistné smlouvě lze pojistit až 3 děti. Na konci pojištění klient získá za věrnost prémii ve výši 5 % z pojistné částky na dožití.

Bonusem je zdarma pojištění na smrt následkem úrazu. V takovém případě pojistitel oprávněně osobě vyplatí pojistné plnění ve výši dvojnásobku ročního pojistného platného ke dni, v němž došlo k úrazu.

Vybírat se dá z několika pojištění, které jsou kombinací základních rizik pro případ dožití a smrti. Vybranou variantu pojištění je možné kdykoliv během pojištění změnit. Výplatu pojistného lze případně sjednat jako jednorázovou výplatu částky či formou důchodu na sjednanou dobu výplaty 5, 10 nebo 20 let.

### **Úrazové a rizikové pojištění RUBIKON**

Pojištění přináší možnost zvolit si a kdykoliv měnit rozsah krytých rizik a výši pojistného. Pojistit lze rizika jako je smrt, vážná onemocnění, pracovní neschopnost, pobyt v nemocnici a mnoho dalších. Podmínkou pojištění je vstupní věk pojištěného, který je v rozmezí 15 až 74 let. Pojištění je sjednáno minimálně na dobu 1 roku a maximálně do věku 75 let. Sleva, kterou pojištění poskytuje je ve výši 3 – 7 % v případě, že placení pojistného probíhá ročně, půlročně či čtvrtletně.

### **Zdravotní asistenční služba MediKompas**

Služba poskytuje informace z oblasti zdravotnictví, zprostředkuje rychlou konzultaci s odborným lékařem, zajistí vyšetření či hospitalizaci v co možném nejkratším termínu a v rámci Životního pojištění Perspektiva stojí pouze 29 Kč.

Volit můžeme mezi dvěma variantami pojištění. Tou první variantou jsou rychlé informace a lékař na telefonu. Druhá varianta zahrnuje asistenční služby, rychlé informace a lékaře na telefonu.

Podmínkou sjednání pojištění je, že vstupní věk pojištěného je do 79 let. Pojištění je na dobu neurčitou a možností je neomezené čerpání služeb rychlé informace a lékaře na telefonu.



Asistenční služby lze čerpat až 6 krát ročně. Sleva při pojištění více osob na jedné smlouvě činí 10 % nebo 20 %. [19]

### **3.3 AXA životní pojišťovna a.s.**

AXA je rozsáhlou společností, kterou kromě životní pojišťovny dále tvoří pojišťovna, penzijní společnost, investiční společnost, servisní společnost a asistenční společnost.

AXA životní pojišťovna a.s., působí na českém pojistném trhu od roku 1995 a poskytuje velký výběr služeb a rozsáhlé portfolio moderních finančních produktů. Nabízí služby zabývající se finančním poradenstvím a pojišťovacím servisem.

AXA pojišťovna a.s., nabízí klientům výhodné pojištění bydlení a pojištění vozidel. Na český pojistný trh tento člen skupiny AXA vstoupil v polovině roku 2008.

AXA penzijní společnost a.s., působí na českém trhu od roku 1994 (dříve pod názvem Winterthur penzijní fond a. s.) a nabízí klientům kvalitní penzijní plán, jako je starobní, invalidní, pozůstalostní či výsluhová penze. Dále také odbytné nebo jednorázové vyrovnání.

AXA investiční společnost a.s., provádí kolektivní investování, které je založeno na vytváření a obhospodařování podílových fondů, a obhospodařování institucionálních portfolií pro subjekty v rámci skupiny AXA.

Servisní společnost AXA Česká republika s.r.o., podniká zejména v oblasti pojišťovnictví, penzijního připojištění, stavebního spoření a vydávání platebních karet. Svou podnikatelskou činnost soustřeďuje i na jiné oblasti jako je zpracování dat, služby databank, správu sítí a mnoho dalších. Jako společnost, zahájili svou činnost na českém pojistném trhu v roce 1998. Název společnosti prošel několika změnami, nakonec však získal pojmenování AXA Česká republika s.r.o..

AXA asistenční společnost nabízí produkty asistenčního pojištění. Významem těchto produktů je pomoc klientům při cestování, provozování motorových vozidel, havárii v domácnosti či pomoc v oblasti právních vztahů nebo zdraví. [7]

#### **3.3.1 Produkty životního pojištění**

AXA životní pojišťovna svým klientům nabízí několik druhů pojištění, která jsou zaměřena především na oblasti, jako je rodina, děti nebo investice.

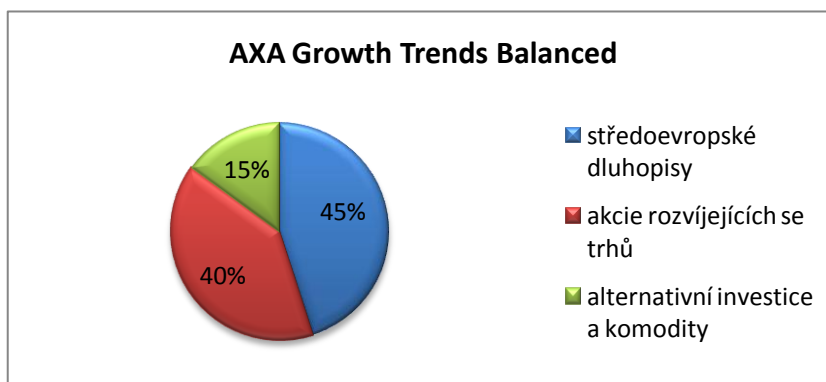
## Investiční životní pojištění Kumulativ Life

Investiční životní pojištění, které kombinuje pojištění a investování finančních prostředků do čtyř unikátních fondů, vytvořených výhradně pro tento produkt. Hlavním pojištěním je investiční životní pojištění pro případ smrti pojištěného během trvání pojištění nebo pro případ dožití se sjednaného konce pojištění. Lze také současně sjednat připojištění pro případ úrazu nebo nemoci. Součástí je věrnostní bonus, který každým rokem roste.

Pojistná smlouva je uzavřena na dobu určitou v rozsahu nejméně 5 a maximálně 99 let věku pojištěného. Před uzavřením pojistné smlouvy si klient může vybrat mezi dvěma nabízenými variantami tohoto pojištění. Jedná se o variantu Kumulativ Life Klasik, která se vztahuje na investiční životní pojištění pro případ smrti nebo dožití s volitelnou investiční strategií s běžně placeným pojistným. Věrnostní bonus se připisuje již od 4. roku pojištění. U druhé varianty Kumulativ Life Plus je běžně placené pojistné zvýšeno prvním běžným pojistným o dvojnásobek ročního pojistného. Věrnostní bonus je připisován již od 1. roku pojištění, tím je možné získat vyšší odkupní hodnotu na konci pojištění přibližně o 15 %.

Jednotlivé fondy nabízené k investičnímu životnímu pojištění Kumulativ Life:

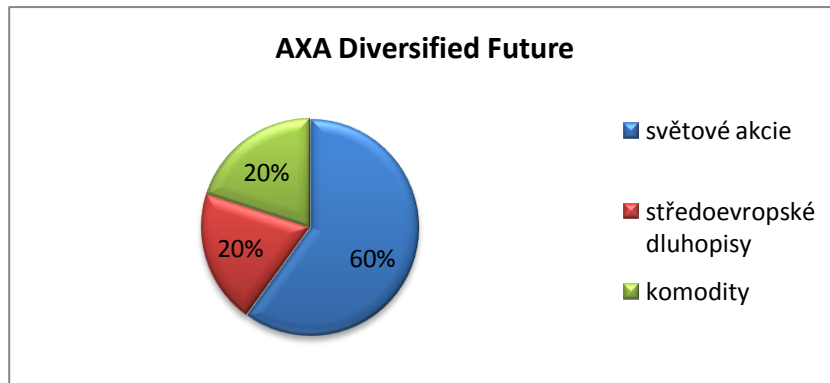
- AXA Growth Trends Balanced – představuje vyvážené portfolio s výraznou růstově orientovanou složkou, ale současně s významnými stabilizačními prvky (viz obrázek 2);



**Obrázek 2:** Graf popisující podíl investic fondu AXA Growth Trends Balanced

*Zdroj: vlastní zpracování podle [8]*

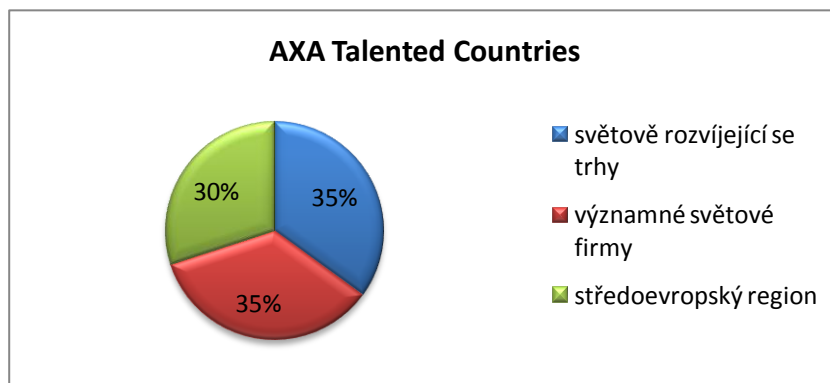
- AXA Diversified Future – nabízí vysoce diverzifikované portfolio z hlediska aktiv, regionů i sektorů pro využití celého spektra investičních příležitostí (viz obrázek 3);



**Obrázek 3:** Graf popisující podíl investic fondu AXA Diversified Future

*Zdroj: vlastní zpracování dle [8]*

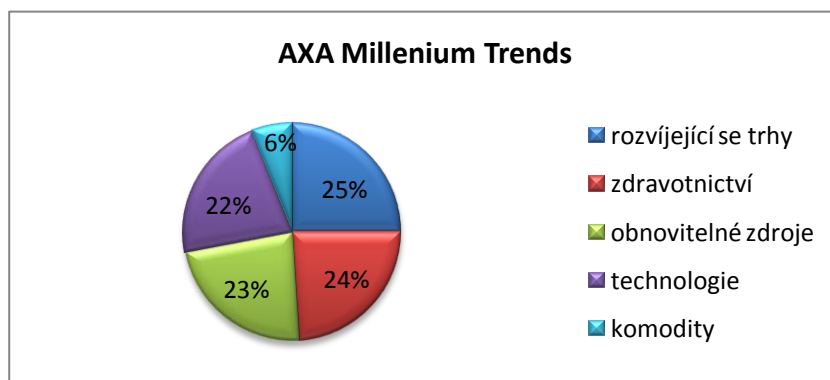
- AXA Talented Countries – akciové portfolio je výrazně růstově zaměřené a regionálně široce diverzifikované s odpovídajícím investičním rizikem (viz obrázek 4);



**Obrázek 4:** Graf popisující podíl investic fondu AXA Talented Countries

*Zdroj: vlastní zpracování dle [8]*

- AXA Millenium Trends - akciové portfolio je zaměřené na klíčové trendy třetího tisíciletí (viz obrázek 5).



**Obrázek 5:** Graf popisující podíl investic fondu AXA Millenium Trends

*Zdroj: vlastní zpracování podle [8]*

## **Investiční životní pojištění Comfort Plus**

Pojištění kombinuje pojištění a investování se středně až dlouhodobým investičním horizontem. Současně s pojištěním klient získá ochranu v případě nečekané události či finanční zabezpečení do budoucnosti. Je zde možnost mimořádných vkladů či výběrů, daňové úlevy a mnoho dalších.

Při sjednání pojistné smlouvy si klient může sjednat různá připojištění, například pro případ smrti či dožití, úrazů a nemoci, invalidity či různých závažných onemocnění.

Své investice může klient zhodnocovat s garancí výnosu ve výši 0,9 % ročně. Může si vybrat i vlastní investiční strategii, kde má možnost své finanční prostředky rozdělit mezi 9 podílových fondů spravovaných společností AXA. Pokud si klient nevybere ani jednu možnost, může finanční prostředky investovat pomocí předdefinovaných strategií (konzervativní, vyvážená, agresivní), které nabízejí různou míru investičního rizika.

## **Dětské investiční životní pojištění Medvídek**

Pojištění, které je v rámci investování velmi podobné pojištění Comfort Plus, je zaměřeno na zabezpečení dítěte, a současném investování do jeho budoucnosti. V průběhu trvání pojištění je možnost volit, jak velká část pojistného bude určena na pojistnou ochranu a jaká část na investice.

## **Rizikové životní pojištění ActiveLife**

Rizikové pojištění nabízí velmi rozsáhlou nabídku pojistné ochrany, zdravotní nebo domácí asistenci. Jedná se o moderní a jednoduché řešení ochrany pro případ nemocí a úrazů pro 1 až 8 osob bez spojení a investování. Pojištění je sjednáváno, pokud chce klient zabezpečit svou rodinu pro případ dočasné ztráty příjmu, při splacení úvěru či hypotéky, následkem nečekané události a mnoho dalších.

## **Rodinné úrazové pojištění**

Pojištění je uzavíráno až pro 4 dospělé osoby a 4 děti na jedné smlouvě. V takovém případě dospělé osoby nemusí být v příbuzenském vztahu. Výhodou pojištění je až 35% sleva na dětské pojistné a až 25% sleva při větším počtu pojištěných. Každá osoba uvedená v pojistné smlouvě si může libovolně zkombinovat různé typy ochrany. [8]

### 3.4 Porovnání nákladovosti vybraných produktů jednotlivých pojišťoven

Pojišťovny mají ve své nabídce mnoho produktů životního pojištění, proto byly na základě doporučení pracovníků pojišťoven vybrány produkty: životní pojištění Diamant od ČP, životní pojištění Perspektiva od KOOP, investiční životní pojištění Kumulativ Live a rizikové životní pojištění Active Live od životní pojišťovny AXA. Vyjmenované druhy pojištění jsou nejčastěji sjednávaným produktem dané pojišťovny.

Porovnání nákladovosti produktů životního pojištění bude provedeno na dvou modelových příkladech (viz Příloha B). První modelace se bude týkat investičního životního pojištění. Druhá modelace bude zaměřena na pojištění pro rodinu. Před modelací pojistných smluv budou zadány konkrétní údaje pojištěného, aby se všechny vymodelované smlouvy vztahovaly k jedné osobě či rodině. Výchozí smlouvou pro jednotlivé druhy pojištění a úrazového připojištění bude pojistná smlouva od ČP, na jejímž základě byly namodelovány ostatní nabídky pojištění. Za základní smlouvu byla vybrána z důvodu jejího dlouholetého působení na českém trhu.

Nejdříve budou rozepsány poplatky, které dané pojištění obsahuje. Poté bude provedena modelace životního pojištění investičního, i pro rodinu. V závěru bude především cenové srovnání a vybrání pojišťovny z hlediska nejvýhodnějšího financování. V tabulce 4 jsou porovnány shodující se poplatky, které mají všechny tři pojišťovny z části stejné.

**Tabulka 4:** Porovnání poplatků vybraných pojišťoven

Druh poplatku	Pojišťovna		
	ČP	KOOP	AXA
Inkasní poplatek	1	zdarma	10
Změna alokačního poměru	50	zdarma	100
Přesun podílových jednotek	50	100	100
Pozastavení placení	220	100	-
Zaplacení mimořádného pojistného	min. 50	zdarma	-
Celkem	371	200	217

Pozn.: Hodnoty jsou uvedeny v Kč.

*Zdroj: vlastní zpracování podle [6], [14], [17]*

Alokační poměr, je poměr, ve kterém se pojistné umísťuje do jednotlivých podílových fondů. Jeho změna je u pojišťovny AXA ve výši 100 Kč, ale při první změně v pojistném roce je poplatek zdarma. Změna poplatku je i u přesunu podílových jednotek KOOP, kde 1. až

4. přesun v pojistném roce je zcela zdarma, 5. až 8. v pojistném roce je za 100 Kč, 9. a další přesun v pojistném roce činí 3 % z přesouvané částky. Poplatek za zaplacení mimořádného pojistného se u ČP mění procentuálně podle výše vkladu, nejméně je to však 50 Kč. Při pohledu na celkovou sumu shodujících se poplatků v tabulce 4, které si pojišťovny účtují za jakékoliv operace při sjednání, i v průběhu pojištění, má nejmenší nákladovost KOOP. Většinu změn má zcela zdarma, pokud si však za poplatek účtuje, tak je to většinou 100 Kč.

Výše uvedené poplatky, jsou pouze krátkým výčtem toho, za co si pojišťovny dále účtují. Například změna osobních údajů u KOOP je zdarma, ale pokud budeme chtít změnit výši pojistného, délku pojistného období, výši pojistné částky a mnoho dalších, tak si za každou změnu účtuje 100 Kč (viz tabulka 5).

**Tabulka 5:** Poplatky životního pojištění od KOOP

<b>Druh poplatku</b>	<b>Částka (v Kč)</b>
Vedení účtu do 300 000 Kč	30
Změna výše pojistného	100
Změna délky pojistného období	100
Změna výše pojistné částky nebo důchodu	100
Změna varianty pojistného plnění v případě smrti hlavního pojištěného	100
Výběr krátkodobého vkladu	3 % z hodnoty
Zahájení automatického prodeje podílových jednotek z vkladového fondu	250
Ukončení automatického prodeje podílových jednotek z vkladového fondu	zdarma
Obnovení placení pojistného	zdarma
Předčasné ukončení pojistné smlouvy	500
Sjednání rizikového pojištění v průběhu pojištění	100
Zánik rizikového pojištění na žádost pojistníka	100
Sjednání automatického přesunu podílových jednotek v průběhu pojištění	100
Změna pevného procenta zhodnocení pro automatický přesun podílových jednotek	100
Zrušení automatického přesunu podílových jednotek	100
Prodloužení pojistné doby	100
Změna údajů u plánovaného prodej podílových jednotek	100
Zaslání výpisu z účtu klienta jedenkrát ročně	zdarma
Změna osobních údajů	zdarma
Potvrzení o zaplaceném pojistném pro daňové účely	zdarma
Mimořádný výpis z účtu	50
Vinkulace	zdarma

*Zdroj: vlastní zpracování podle [17]*

KOOP si za své poplatky účtuje různé částky, nejčastěji je to ale 100 Kč a několik výše vypsanych druhů poplatků je zdarma. Ale i tak v porovnání s ČP a pojišťovnou AXA má KOOP největší škálu svých poplatků a tím je v součtu i nejdražší.

Na druhé straně ČP, ta kromě poplatků uvedených v tabulce 4 má počet doplňujících poplatků minimální (viz tabulka 6).

**Tabulka 6:** Poplatky životního pojištění od ČP

<b>Druh poplatku</b>	<b>Částka (v Kč)</b>
Odeslání upomínky (doporučená zásilka)	25
Odeslání upomínky (obyčejná zásilka)	11
Výplata přeplatku na pojistném (poštovní poukázkou)	24
Druhý a každý další vklad pojistného v hotovosti na pobočce	14
Vyžádaná technická změna	220
Mimořádný výběr z kapitálové hodnoty	150
Vklad mimořádného pojistného zaplaceného zaměstnavatelem	zdarma

*Zdroj: vlastní zpracování dle [14]*

Nejdražší poplatek, za který si účtuje 220 Kč je vyžádaná technická změna. Nelze říct, zda tento poplatek je oproti KOOP výhodnější. Pokud budeme v pojistné smlouvě chtít změnit například výši pojistného, tak si KOOP bude účtovat 100 Kč a ČP 220 Kč. Ale pokud rozsah změn bude větší, například změna výše pojistného, délka pojistného období a zároveň i výše pojistné částky, tak si za tyto změny KOOP zaúčtuje 300 Kč a ČP opět 220 Kč, tudíž pro tuto situaci bude ČP levnější.

Pojišťovna AXA si za správu pojistných smluv moc poplatků neúčtuje. Kromě poplatků uvedených v tabulce 4, má jen několik málo dalších, které vyžaduje po klientech zaplatit na základě provedených změn (viz tabulka 7).

**Tabulka 7:** Poplatky životního pojištění od pojišťovny AXA

<b>Druh poplatku</b>	<b>Částka (v Kč)</b>
Správa pojištění	25
Provedení částečného odkupu	100
Provedení výplaty odkupného	100
Pravidelné čerpání prostředků z podílového účtu (jednorázový počáteční poplatek)	500
Informace o zpracování osobních údajů	100
Za upomínku	37
Platba poštovní poukázkou A	25
Za odstoupení od smlouvy ze strany pojistitele	400

*Zdroj: vlastní zpracování podle [6]*

Za informace o zpracování osobních údajů by si každý představil například změnu příjmení či bydliště. Za tímto druhem poplatku se však schovává úhrada za zpracování osobních údajů pouze při sjednání pojistné smlouvy.

Při porovnání celkové výše všech poplatků, za které si pojišťovny účtují je nejlevnější ČP s celkovou sumou okolo 800 Kč. Nejdražší v celkovém součtu není ani pojišťovna AXA, která si dohromady za poplatky účtuje něco málo přes 1 500 Kč. Ač se to v porovnání shodných poplatků všech pojišťoven (viz tabulka 4) nezdálo, byla dokonce KOOP z hlediska poplatků nejlevnější. V celkovém součtu, částka jejich poplatků lehce překračuje 2 000 Kč. Jako jediná měla nejdelší výpis svých poplatků, ale i když mnoho změn má zcela zdarma i tak si za jednotlivé změny v rámci pojištění ve srovnání s ČP a pojišťovnou AXA účtuje nejvíce finančních prostředků.

Kromě výše uvedených poplatků má každá pojišťovna své další podmínky pro vklady a výběry nabízeného pojistného, které jsou uvedeny v tabulkách 8, 9 a 10. Tyto vklady jsou u každé pojišťovny rozdílné. Odlišnost je jak ve výši, tak i v rozsahu stanovených parametrů.

**Tabulka 8:** Podmínky mimořádného pojistného u životního pojištění Diamant od ČP

<b>Položka</b>	<b>Hodnota</b>
Minimální výše mimořádného pojistného	1 000 Kč
Minimální výše příspěvku zaměstnavatele na mimořádné pojistné	100 Kč
Minimální výše mimořádného výběru	1 000 Kč
Minimální počet výběrů v pojistném roce	12
Minimální výše pravidelného mimořádného výběru z kapitálové hodnoty tvořené mimořádným pojistným	500 Kč
Úrok pro kapitálovou hodnotu s vyhlášenou úrokovou mírou	1,05%

*Zdroj: vlastní zpracování podle [13]*

ČP má u každého nabízeného produktu stanovené jiné podmínky pro mimořádné pojistné. Jak je vidět v tabulce 8, výčet stanovených podmínek není pro životní pojištění Diamant nijak obsáhlý.

Za to u životního pojištění Perspektiva od KOOP je seznam podmínek pro mimořádné pojistné o něco delší. Parametry jsou stanoveny jak pro výši mimořádného pojistného, tak pro výši pojistného placeného zaměstnavatelem, mimořádného odkupu a mnoho dalších položek (viz tabulka 9).



**Tabulka 9:** Parametry životního pojištění Perspektiva od KOOP

<b>Položka</b>	<b>Hodnota (v Kč)</b>
Minimální výše mimořádného pojistného	400
Minimální výše běžného pojistného (měsíčně)	400
Minimální výše vypláceného důchodu (měsíčně)	200
Minimální výše důchodu pro umožnění výplaty důchodu místo jednorázového plnění (měsíčně)	200
Minimální výše mimořádného pojistného placeného zaměstnavatelem	400
Maximální výše mimořádného pojistného bez povinnosti oznámení před zaplacením	375 000
Maximální hodnota ročního pojistného pro zproštění do placení pojistného	400 000
Maximální hodnota ročního pojistného pro osvobození od placení pojistného	960 000
Minimální hodnota podílových jednotek přesouvaná z daného fondu, aby došlo k automatickému přesunu podílových jednotek z tohoto fondu	100
Minimální hodnota prodávaných podílových jednotek	400
Minimální výše uhrazeného mimořádného pojistného pro umožnění dřívější výplaty odkupného	500
Výše pojistné částky pro případ smrti hlavního pojištěného po provedení automatického snížení pojistné částky	10 000

*Zdroj: vlastní zpracování podle [17]*

I pojišťovna AXA má své podmínky pojistného u nabízených produktů. Jejich hodnoty jsou také odlišné než u ČP a KOOP (viz tabulka 10).

**Tabulka 10:** Limity pro investiční životní pojištění od pojišťovny AXA

<b>Položka</b>	<b>Hodnota (v Kč)</b>
Minimální výše mimořádného pojistného	3 000
Minimální běžně placené pojistné (měsíčně)	500
Minimální hodnota pojistné částky hlavního pojištění	5 000
Minimální částka pro zvýšení běžného pojistného (měsíční)	100
Minimální hodnota částečného odkupu z mimořádného podílového účtu	3 000
Minimální hodnota částečného odkupu z běžného podílového účtu nebo z obou podílových účtů	12 000
Minimální hodnota zůstatku na podílovém účtu po částečném odkupu na mimořádném podílovém účtu	0
Minimální hodnota zůstatku na podílovém účtu po částečném odkupu na běžném podílovém účtu	12 000
Minimální výše podílových jednotek pro zahájení pravidelného čerpání prostředků z podílového účtu	5násobek požadované roční částky
Minimální výše ročního objemu prostředků pro pravidelné čerpání z podílového účtu	6 000

*Zdroj: vlastní zpracování podle [8]*

Minimální výše podílových jednotek pro zahájení pravidelného čerpání prostředků z podílového účtu a minimální výše ročního objemu prostředků pro pravidelné čerpání z podílového účtu platí pouze pro pojištění ve splaceném stavu.

### 3.4.1 Modelace investičního životního pojištění

Klientem je slečna Lenka ve věku 22 let s bydlištěm v Ústí nad Orlicí, která si chce sjednat životní pojištění. Své finanční prostředky by si chtěla spořit, ale zároveň mít i ochranu v případě nahodilé události.

#### Nabídka životního pojištění Diamant 2014 od ČP

Životní pojištění je kombinací pojistné ochrany a spořením, které slečna požaduje. Pojištěná je studentem, a proto je zařazená do 1. rizikové skupiny. Pojistná smlouva je sjednána do věku 60 let, aby si klientka mohla zaplacené pojistné odečíst od daňového základu. ČP na základě požadavků vytvořila následující pojistnou smlouvu:

Pojištění pro případ nemoci:

- Pojištění denní dávky při pracovní neschopnosti
  - denní dávka: 150 Kč  
(dávka je vyplácena od 29. dne pracovní neschopnosti)
- Pojištění denní podpory při pobytu v nemocnici
  - denní dávka: 200 Kč
- Pojištění plateb pojistného při pracovní neschopnosti
- Pojištění splátek úvěru při ztrátě příjmu (po dobu 12 měsíců)
  - výše měsíčního plnění: 5 000 Kč

Úrazové připojištění:

- Plnění za dobu nezbytného léčení úrazu (v léčení minimálně 8 dnů)
  - denní plnění do 120. dne: 200 Kč
  - denní plnění do 240. dne: 400 Kč
  - denní plnění do 365. dne: 600 Kč
- Plnění za trvalé následky úrazu od 0,01 %: 400 000 Kč  
(při vyšším rozsahu následků se plnění progresivně zvyšuje)
- Plnění za závažné následky úrazu (v případě invalidity): 200 000 Kč
- Plnění za smrt následkem úrazu: 200 000 Kč
- Plnění za smrt následkem úrazu v motorovém vozidle: 200 000 Kč

Nároky z pojištění:

- Při plném invalidním důchodu (invalidity 3. stupně)
  - zproštění od placení pojistného (hradí pojišťovna)
  - zaniká pojištění denní dávky a pojištění plateb při pracovní neschopnosti
- V případě diagnózy závažného onemocnění
  - pojištěnému je ihned vyplacena sjednaná pojistná částka: 200 000 Kč
- Při úmrtí během pojištění
  - nárok pro pozůstalé (sjednaná pojistná částka): 10 000 Kč
  - + kapitálová hodnota, podíly na výnosech za dobu od počátku pojištění a hodnota podílových fondů
- Zvýhodněná plnění za smrt následkem úrazu v motorovém vozidle (párová smrt): 1 000 000 Kč

Celkové měsíční pojistné (minimální): **1 070 Kč**

Celkem zaplaceno: **487 920 Kč**

Výplata při dožití se konce pojistné doby: **141 666 Kč**

Umístění pojistného je do vyváženého fondu fondů s alokačním poměrem pro běžné i mimořádné pojistné 100 %. Předpokládané zhodnocení je 5 %. Možný výběr části finančních prostředků je až po 3. roce trvání smlouvy. Pojistná smlouva je tedy sjednána na dobu 38 let a výše daňového odpočtu za celou pojistnou dobu bude činit 69 768 Kč.

### **Nabídka životního pojištění Perspektiva od KOOP**

Pojištění, které bylo nabídnuto ke sjednání, představuje zhodnocení vložených prostředků prostřednictvím investování do vybraných fondů a zároveň i pojistnou ochranu. Rizikové skupiny mají všechny pojišťovny nastaveny podobně, a proto i u KOOP spadá slečna Lenka do 1. skupiny rizikovosti. Na základě požadavků pojišťovna vytvořila následující modelový příklad pojistné smlouvy:

- Pojištění pro případ pracovní neschopnosti (nemoc i úraz)
  - denní dávka: 150 Kč  
(dávka je vyplácena od 28. dne pracovní neschopnosti)
- Pojištění pro případ pobytu v nemocnici (nemoc i úraz)
  - denní dávka: 200 Kč
- Úrazové pojištění pro případ denního odškodného za následky úrazu
  - denní dávka: 200 Kč  
(dávka je vyplácena od 7. dne)

• Úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu: (s 4násobným progresivním plněním od 0,1 %)	400 000 Kč
• Pojištění pro případ plné invalidity úrazem: (s výplatnou konstantní pojistné částky)	200 000 Kč
• Úrazové pojištění pro případ smrti následkem úrazu:	600 000 Kč
• Pojištění pro případ vážných onemocnění (Standard):	200 000 Kč
• Pojištění pro případ dožití nebo smrti hlavního pojištěného:	10 000 Kč
• Úrazové pojištění při dopravní nehodě:	
○ pro případ smrti následkem úrazu:	600 000 Kč
○ pro případ trvalých následků závažného úrazu s 4násobným progresivním plněním od 10,1 %:	400 000 Kč
○ pro případ denního odškodného za následky úrazu:	200 Kč
○ pro případ pobytu v nemocnici následkem úrazu:	200 Kč
○ pro případ pracovní neschopnosti následkem úrazu:	150 Kč
○ pojištění pro případ plné invalidity úrazem s výplatou konstantní pojistné částky:	200 000 Kč

Aby bylo možné smlouvy porovnat, byla nabídka od KOOP, namodelována se stejnými částkami jako nabídka od ČP. Přesto jsou modelace odlišné. Například KOOP, na rozdíl od ČP, ve své nabídce nemá pojištění splátek úvěru při ztrátě příjmu. Úrazové pojištění pro případ smrti následkem úrazu má však nastaveno na částku 600 000 Kč a to z toho důvodu, že v pojistné smlouvě jsou dále zahrnuty pojištění, které se týkají pouze nahodilé události při dopravní nehodě. Pro totožnost smluv je tedy úrazové pojištění pro případ smrti následkem úrazu nastaveno na částku 600 000 Kč a úrazové pojištění pro případ smrti následkem úrazu při dopravní nehodě také na 600 000 Kč. To odpovídá částce 1 000 000 Kč zvýhodněného plnění za smrt následkem úrazu v motorovém vozidle a 200 000 Kč za plnění za smrt následkem úrazu nabízené od ČP. Další druhy úrazového pojištění při dopravní nehodě jsou automaticky do smlouvy zahrnuty a tím je vyšší i rizikové měsíční pojistné.

Celkové měsíční pojistné (minimální):	<b>728 Kč</b>
Celkové měsíční pojistné:	<b>730 Kč</b>
Celkem zapláceno:	<b>332 880 Kč</b>
Výplata při dožití se konce pojistné doby:	<b>21 128 Kč</b>

Protože je zde velký počet rizik, jde velká část vložených finančních prostředků pouze na jejich krytí a nikoliv na spoření, proto bylo lhůtní pojistné nastaveno následovně:

Celkové měsíční pojistné:	<b>1 000 Kč</b>
Celkem zaplaceno:	<b>456 000 Kč</b>
Výplata při dožití se konce pojistné doby:	<b>182 992 Kč</b>

Pro investování finančních prostředků je doporučen garantovaný fond, který si vybrala i slečna Lenka. Očekávané roční zhodnocení u vybraného fondu je 1,9 % a alokace 100 %. Samozřejmě investovat lze i do jiných fondů nabízených KOOP. V takovém případě je dobré si o fondu zjistit více informací a zajímat se o jejich průběh na pojistném trhu. Prostředky se na účet začínají připisovat až po 4. roce od uzavření smlouvy, kdy je zároveň možné provést i první odkupné. Pojistná smlouva je sjednána do 60 let a daňová úspora za celou pojistnou dobu činí 25 725 Kč.

### **Nabídka životního pojištění Kumulativ Live od pojišťovny AXA**

Hlavním tarifem tohoto pojištění je 100V – investiční životní pojištění s věrnostním bonusem, který přináší pojistnou ochranu ale i zhodnocení finančních prostředků. Výhodou tohoto pojištění je, že čím déle bude pojištěný věrný pojišťovně, tím větší získá bonus. Pojištěná je opět v 1. rizikové skupině. Na přání slečny Lenky byla sestavena následující pojistná smlouva:

- Pojistná částka: 10 000 Kč
- Připojištění při pracovní neschopnosti
  - denní dávka: 150 Kč  
(dávka je vyplácena od 29. dne pracovní neschopnosti)
- Připojištění při pobytu v nemocnici následkem úrazu nebo nemoci
  - denní dávka: 200 Kč  
(s progresivním plněním)
- Připojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu s progresivním plněním do 700 %: 400 000 Kč
- Připojištění pro případ závažných onemocnění: 200 000 Kč  
(s konstantním plněním)
- Připojištění smrti následkem úrazu: 200 000 Kč

Celkové měsíční pojistné:	<b>844 Kč</b>
Celkem zaplaceno:	<b>384 864 Kč</b>
Výplata při dožití se konce pojistné doby:	<b>900 866,86 Kč</b>
Bonus za celé období:	<b>61 557,41 Kč</b>

Investiční strategie, která byla zvolena pojištěným k investování je AXA Millenium Trends, kde předpokládaný výnos je 7 % p. a.. Tento fond je nejčastěji nabízený pojišťovnou k investování, protože přináší celkem vysoké finanční zvýhodnění. Pojistná doba pojištění je sjednána na 38 let (do 60 let pojištěného). Součástí pojištění není plnění za dobu nezbytného léčení úrazu a smrt následkem úrazu v motorovém vozidle. Tyto druhy pojištění jsou v nabídce pouze u rizikového pojištění. Stejně jako KOOP i AXA nenabízí, pojištění splátek úvěru při ztrátě příjmu. Jelikož je ve smlouvě sjednán malý počet připojištění a předpokládaný výnos z investic činí 7 % p. a., je velmi lákavá celková částka vyplacena při dožití se konce pojistné doby.

Z každé položky pojištění či připojištění jde různá částka na krytí rizik. Tuto částku má každá pojišťovna nastavenou individuálně. Částky měsíčního rizikového pojištění pro všechny tři výše uvedené modelace jsou uvedeny v tabulce 11.

**Tabulka 11:** Měsíční rizikové pojistné jednotlivých druhů pojištění

Druh pojištění	Pojištění (v Kč)	Hodnota rizika (v Kč)		
		ČP	KOOP	AXA
Denní dávka při pracovní neschopnosti	150	106	85,5	76
Denní podpora při pobytu v nemocnici	200	58	16	49
Plnění na dobu nezbytného léčení úrazu	200	172	130	-
Plnění za trvalé následky úrazu	400 000	128	80	90
Plnění za závažné následky úrazu	200 000	12	10	105
Plnění za smrt následkem úrazu	200 000	8	-	24
Diagnóza závažného onemocnění	200 000	54	20	-
Smrt během pojištění	10 000	1	1,8	-
Celkem		539	343,3	344

*Zdroj: vlastní zpracování*

Při porovnání můžeme vidět, že nejnižší částka měsíčního rizikového pojistného je od KOOP. Ta kromě částky za smrt během pojištění je nejlevnější ve všech ostatních položkách. Tam kde není uvedena částka rizika, tak daný druh pojištění není zahrnut do modelace pojištění. Většinou z toho důvodu, že tento druh pojištění není v jejich nabídce. Jinak je to u smrti během pojištění, tam částka rizikového pojistného od pojišťovny AXA nebyla uvedena.

### 3.4.2 Modelace životního pojištění pro rodinu

Paní Nováková by chtěla chránit svou rodinu před jakoukoliv nahodilou událostí. S manželem Petrem mají dvě děti a hledají nejlepší ochranu pro všechny členy rodiny za

přijatelnou cenu. Základní údaje, které budou potřebné pro všechny nabídky od pojišťoven, jsou následující: věk paní Moniky Novákové je 22 let, jejímu manželovi Petrovi je 25 let, společně mají děti ve věku 3 a 1 rok. Pro odpočet od daňového základu bude pojistná smlouva sjednána do věku 65 let u dospělých osob a do 26 let u dětí. Pro rodinu Novákových je jednodušší mít uzavřenou jednu smlouvu, na které je pojištěný každý člen rodiny a zároveň je možnost spoření.

### **Nabídka životního pojištění Diamant 2014 od ČP**

Životní pojištění Diamant lze uzavřít pro jednotlivce i pro celou rodinu. Součástí pojištění je i možnost spoření, které je výhodné pro každého klienta. V pojistné smlouvě spadá paní Monika do 1. rizikové skupiny a pan Petr, jehož povolání je elektrikář, spadá do 2. rizikové skupiny. Před uzavřením smlouvy musí být uveden živitel rodiny, protože ten bude ve smlouvě označován jako hlavní pojištěný. Hlavním pojištěným je v tomto případě paní Monika. Pro ostatní členy rodiny se uzavírá pouze úrazové připojištění. Na základně všech požadavků byla vypracována následující pojistná smlouva:

#### Hlavní pojištěný – paní Monika

##### Pojištění pro případ nemoci

- Pojištění denní dávky při pracovní neschopnosti
  - denní dávka: 150 Kč  
(dávka je vyplácena od 29. dne pracovní neschopnosti)
- Pojištění denní podpory při pobytu v nemocnici
  - denní dávka: 200 Kč
- Pojištění plateb pojistného při pracovní neschopnosti
- Pojištění splátek úvěru při ztrátě příjmu (po dobu 12 měsíců)
  - výše měsíčního plnění: 5 000 Kč

##### Úrazové připojištění:

- Plnění za dobu nezbytného léčení úrazu (v léčení minimálně 8 dnů)
  - denní plnění do 120. dne: 200 Kč
  - denní plnění do 240. dne: 400 Kč
  - denní plnění do 365. dne: 600 Kč
- Plnění za trvalé následky úrazu od 0,01 %: 400 000 Kč  
(při vyšším rozsahu následků se plnění progresivně zvyšuje)
- Plnění za závažné následky úrazu (v případě invalidity): 200 000 Kč
- Plnění za smrt následkem úrazu: 200 000 Kč

- Plnění za smrt následkem úrazu v motorovém vozidle: 200 000 Kč

#### Nároky z pojištění:

- V případě diagnózy závažného onemocnění
  - pojištěnému je ihned vyplacena sjednaná pojistná částka: 200 000 Kč
- Při úmrtí během pojištění
  - nárok pro pozůstalé (sjednaná pojistná částka): 10 000 Kč
  - + kapitálová hodnota, podíly na výnosech za dobu od počátku pojištění a hodnota podílových fondů
- Zvýhodněná plnění za smrt následkem úrazu v motorovém vozidle (párová smrt): 1 000 000 Kč

#### Úrazové připojištění – manžel Petr

- Plnění za dobu nezbytného léčení úrazu (v léčení minimálně 8 dnů)
  - denní plnění do 120. dne: 200 Kč
  - denní plnění do 240. dne: 400 Kč
  - denní plnění do 365. dne: 600 Kč
- Plnění za trvalé následky úrazu od 0,01 %: 400 000 Kč  
(při vyšším rozsahu následků se plnění progresivně zvyšuje)
- Plnění za závažné následky úrazu (v případě invalidity): 200 000 Kč
- Plnění za smrt následkem úrazu: 200 000 Kč
- Plnění za smrt následkem úrazu v motorovém vozidle: 200 000 Kč

#### Úrazové připojištění – 1. dítě (Nela 3 roky)

- Plnění za dobu nezbytného léčení úrazu (v léčení minimálně 8 dnů)
  - denní plnění do 120. dne: 200 Kč
  - denní plnění do 240. dne: 400 Kč
  - denní plnění do 365. dne: 600 Kč
- Plnění za trvalé následky úrazu od 0,01 %: 600 000 Kč  
(při vyšším rozsahu následků se plnění progresivně zvyšuje)
- Plnění za závažné následky úrazu (v případě invalidity): 500 000 Kč
- Plnění za smrt následkem úrazu: 100 000 Kč
- Hospitalizace následkem úrazu:
  - denní plnění: 150 Kč

#### Úrazové připojištění – 1. dítě (Pavel 1 rok)

- Plnění za dobu nezbytného léčení úrazu (v léčení minimálně 8 dnů)
  - denní plnění do 120. dne: 200 Kč



- denní plnění do 240. dne: 400 Kč
- denní plnění do 365. dne: 600 Kč
- Plnění za trvalé následky úrazu od 0,01 %: 600 000 Kč  
(při vyšším rozsahu následků se plnění progresivně zvyšuje)
- Plnění za závažné následky úrazu (v případě invalidity): 500 000 Kč
- Plnění za smrt následkem úrazu: 100 000 Kč
- Hospitalizace následkem úrazu:
  - denní plnění: 150 Kč

Celkové měsíční pojistné:	<b>1 900 Kč</b>
Celkem zapláceno:	<b>980 400 Kč</b>
Výplata při dožití se konce pojistné doby:	<b>223 257 Kč</b>

Pokud sjednáme životní pojištění pro celou rodinu, pojišťovna automaticky do smlouvy zahrne slevu 5 %, která v tomto případě činí v součtu 99 Kč na měsíčním pojistném. Pro investování byl vybrán konzervativní program, kde je kapitálová hodnota s garantovanou technickou úrokovou mírou, jejíž alokační poměr činí 100 % pro běžné pojistné a kapitálová hodnota s vyhlášenou úrokovou mírou, jejíž alokační poměr činí 100 % pro mimořádné pojistné. Celková výše daňového odpočtu za celou dobu pojištění je 100 620 Kč.

### **Nabídka životního pojištění Perspektiva od KOOP**

Základní údaje pojištěných osob, hlavní pojištěný i rizikové skupiny dospělých osob zůstávají stejné, jako u nabídky od ČP. KOOP nabídla rodině pojištění Perspektiva, které lze uzavřít pro celou rodinu a zároveň je možnost spořit vložené finanční prostředky. Pro rodinu Novákových byla namodelována následující pojistná smlouva:

#### Hlavní pojištěný – paní Monika

- Pojištění pro případ pracovní neschopnosti (nemoc i úraz)
  - denní dávka: 150 Kč  
(dávka je vyplácena od 28. dne pracovní neschopnosti)
- Pojištění pro případ pobytu v nemocnici (nemoc i úraz)
  - denní dávka: 200 Kč
- Úrazové pojištění pro případ denního odškodného za následky úrazu
  - denní dávka: 200 Kč  
(dávka je vyplácena od 7. dne)
- Úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu: 400 000 Kč  
(s 4násobným progresivním plněním od 0,1 %)

- Pojištění pro případ plné invalidity úrazem: 200 000 Kč  
(s výplatnou konstantní pojistné částky)
- Úrazové pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 600 000 Kč
- Pojištění pro případ vážných onemocnění (Standard): 200 000 Kč
- Pojištění pro případ dožití nebo smrti hlavního pojištěného: 10 000 Kč
- Úrazové pojištění při dopravní nehodě:
  - pro případ smrti následkem úrazu: 600 000 Kč
  - pro případ trvalých následků závažného úrazu s 4násobným progresivním plněním od 10,1 %: 400 000 Kč
  - pro případ denního odškodného za následky úrazu: 200 Kč
  - pro případ pobytu v nemocnici následkem úrazu: 200 Kč
  - pro případ pracovní neschopnosti následkem úrazu: 150 Kč
  - pojištění pro případ plné invalidity úrazem s výplatou konstantní pojistné částky: 200 000 Kč

#### Druhý pojištěný – manžel Petr

- Úrazové pojištění pro případ denního odškodného za následky úrazu
  - denní dávka: 200 Kč  
(dávka je vyplácena od 7. dne)
- Úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu: 400 000 Kč  
(s 4násobným progresivním plněním od 0,1 %)
- Pojištění pro případ plné invalidity úrazem: 200 000 Kč  
(s výplatnou konstantní pojistné částky)
- Úrazové pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 100 000 Kč
- Pojištění pro případ smrti druhého pojištěného: 50 000 Kč  
(s konstantní pojistnou částkou)
- Úrazové pojištění při dopravní nehodě:
  - pro případ smrti následkem úrazu: 100 000 Kč
  - pro případ trvalých následků závažného úrazu s 4násobným progresivním plněním od 10,1 %: 400 000 Kč
  - pro případ denního odškodného za následky úrazu: 200 Kč
  - pojištění pro případ plné invalidity úrazem s výplatou konstantní pojistné částky: 200 000 Kč

#### Pojištění 1. dítě - Nela 3 roky

- úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu: 600 000 Kč  
(s 4násobným progresivním plněním)

- úrazové pojištění pro případ denního odškodného za následky úrazu
  - denní plnění: 200 Kč
- pojištění pro případ pobytu dítěte v nemocnici (nemoc i úraz)
  - denní plnění: 150 Kč

#### Pojištění 2. dítě - Pavel 1 rok

- úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu: 600 000 Kč  
(s 4násobným progresivním plněním)
- úrazové pojištění pro případ denního odškodného za následky úrazu
  - denní plnění: 200 Kč
- pojištění pro případ pobytu dítěte v nemocnici (nemoc i úraz)
  - denní plnění: 150 Kč

Tato smlouva také automaticky zahrnuje pojištění, jejichž plnění je pouze v případě dopravní nehody. Takové druhy pojištění se týkají pouze hlavního pojištěného a druhé dospělé osoby. Změnou oproti ČP je pojištění pro případ smrti druhého pojištěného na nejmenší částku 50 000 Kč. U ČP není ani možnost toto pojištění pro druhou dospělou osobu do pojistné smlouvy zahrnout. Ostatní rozdíly u dospělých osob v nabídce od ČP a KOOP jsou identické jako v předešlých investičních modelech (například smrt následkem úrazu v motorovém vozidle či pojištění splátek úvěru při ztrátě příjmu). U dětí je rozdíl pouze v tom, že sice v nabídce mají, ale nezahrnují do smlouvy pojištění smrti následkem úrazu. Na takovou událost rodiče nechtějí ani pomyslet. Stejně tak pojištění invalidity.

Celkové měsíční pojistné (minimální):	<b>1 423 Kč</b>
Celkové měsíční pojistné:	<b>1 430 Kč</b>
Celkem zapláceno:	<b>737 880 Kč</b>
Výplata při dožití se konce pojistné doby:	<b>18 285 Kč</b>

Protože je zde opět velký počet rizik, jde velká část vložených finančních prostředků pouze na krytí těchto rizik a nikoliv na spoření, proto bylo lhůtní pojistné nastaveno následovně:

Celkové měsíční pojistné:	<b>1 900 Kč</b>
Celkem zapláceno:	<b>980 400 Kč</b>
Výplata při dožití se konce pojistné doby:	<b>356 018 Kč</b>

Rodina se rozhodla investovat vložené prostředky do garantovaného fondu, u kterého je očekávané roční zhodnocení 1,9 % a alokace činí 100 %. Pokud by si rodina chtěla část

vložených prostředků z účtu vybrat, lze to až v 6. roce po uzavření smlouvy. Do tohoto roku jsou prostředky vkládány pouze na krytí rizik. I u této pojistné smlouvy je daňová úspora a to v celkové výši 48 757 Kč za celou dobu pojištění.

### **Nabídka rizikového životního pojištění Active Live od pojišťovny AXA**

Od pojišťovny AXA bylo vybráno pro rodinu pojištění Active Live. Pojištění bylo nabídnuto rodině z toho důvodu, že se dá pojistná smlouva sjednat pro všechny členy rodiny najednou. Pojištění je bez možnosti spoření, pouze slouží pro krytí rizik. Pokud by rodina chtěla vložené prostředky spořit, musela by si sjednat pojištění pro každou osobu zvlášť. Například dospělé osoby by si musely sjednat investiční životní pojištění Kumulativ Live a pro děti by bylo možné sjednat investiční životní pojištění Medvídek. Pojištění by v takovém případě přišlo na mnohem větší měsíční pojistné. Proto bylo nabídnuto sjednání rizikového pojištění pro celou rodinu. Údaje o rodině zůstávají stále stejné a na základně doporučení na pobočce byla sjednaná následující pojistná smlouva:

#### Hlavní pojištěný – paní Monika

- Pojištění při pracovní neschopnosti
  - denní dávka: 150 Kč  
(dávka je vyplácena od 29. dne pracovní neschopnosti)
- Pojištění při pobytu v nemocnici následkem úrazu nebo nemoci
  - denní dávka: 200 Kč  
(s progresivním plněním)
- Pojištění denního odškodného za dobu nezbytného léčení úrazu
  - denní dávka: 200 Kč  
(od 7. dne s plnění ode dne 1.)
- Pojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu: 400 000 Kč  
(s progresivním plněním do 700 %)
- Pojištění pro případ invalidity 2., 3. a 4. Stupně: 200 000 Kč
- Pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 200 000 Kč
- Připojištění pro případ smrti následkem úrazu autonehodou: 100 000 Kč
  
- Pojištění pro případ závažných onemocnění: 200 000 Kč  
(základní balíček)
- Pojištění pro případ smrti: 50 000 Kč

### Druhý pojištěný – manžel Petr

- Pojištění při pracovní neschopnosti
  - denní dávka: 150 Kč  
(dávka je vyplácena od 29. dne pracovní neschopnosti)
- Pojištění denního odškodného za dobu nezbytného léčení úrazu
  - denní dávka: 200 Kč  
(od 7. dne s plnění ode dne 1.)
- Pojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu: 400 000 Kč  
(s progresivním plněním do 700 %)
- Pojištění pro případ invalidity 2., 3. a 4. Stupně: 200 000 Kč
- Pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 200 000 Kč
- Připojištění pro případ smrti následkem úrazu autonehodou: 200 000 Kč
- Pojištění pro případ závažných onemocnění: 200 000 Kč  
(základní balíček)

### Pojištění 1. dítě – Nela 3 roky

- Pojištění denního odškodného za dobu nezbytného léčení úrazu
  - denní dávka: 200 Kč  
(od 7. dne s plnění ode dne 1.)
- Pojištění při pobytu v nemocnici následkem úrazu nebo nemoci
  - denní dávka: 150 Kč  
(s progresivním plněním)
- Pojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu: 600 000 Kč  
(s progresivním plněním do 700 %)
- Pojištění pro případ smrti následkem úrazu: 100 000 Kč

### Pojištění 2. dítě – Pavel 1 rok

- Pojištění denního odškodného za dobu nezbytného léčení úrazu
  - denní dávka: 200 Kč  
(od 7. dne s plnění ode dne 1.)
- Pojištění při pobytu v nemocnici následkem úrazu nebo nemoci
  - denní dávka: 150 Kč  
(s progresivním plněním)
- Pojištění pro případ trvalého tělesného poškození následkem úrazu: 600 000 Kč  
(s progresivním plněním do 700 %)

U druhého dítěte Pavla, není uvedeno pojištění pro případ smrti následkem úrazu. Toto pojištění není možné u takto malého dítěte do pojistné smlouvy zahrnout.

Celkové měsíční pojistné: **1 388 Kč**

Celkové roční pojistné: **20 831 Kč (bez slevy)**

Sleva na pojistném: **4 997 Kč**

Slevu poskytuje pojišťovna tehdy, pokud u ní pojištěný má už dříve uzavřenou pojistnou smlouvu. Součástí pojistné smlouvy je automaticky přidělená základní asistenční služba za 50 Kč. Tuto službu může pojištěný použít v případě úrazu či jiné události, při které by si sám nevystačil. Například manžel potřebuje jít nutně do práce, manželka leží po úraze v nemocnici a děti nemá kdo odvést do mateřské školy. V takovém případě stačí zavolat na asistenční službu a přidělený pracovník pojišťovny děti do mateřské školy odvede za vás. Dospělé osoby uvedené ve smlouvě jsou zařazeny do rizikových skupin jako ve výše uvedených modelových příkladech.

Nabídka pojištění pro rodinu od pojišťovny AXA není investiční, ale pouze riziková. Z tohoto důvodu nelze pojistnou smlouvu zahrnout do porovnání měsíční hodnoty rizikového pojistného. Smlouva obsahuje pouze celkové pojistné za připojištění, které si volí klient podle své potřeby.

Měsíční částka rizikového pojistného se u rodiny vztahuje jenom na nabídku od ČP a KOOP. Zvlášť je uvedené měsíční rizikové pojistné u dospělých osob (viz tabulka 12) a měsíční rizikové pojistné pro děti (viz tabulka 13).

**Tabulka 12:** Měsíční rizikové pojistné jednotlivých druhů pojištění u 2. dospělého

Druh pojištění	Pojištění (v Kč)	Hodnota rizika (v Kč)	
		ČP	KOOP
Plnění na dobu nezbytného léčení úrazu	200	230	156
Plnění za trvalé následky úrazu	400 000	192	128
Plnění za závažné následky úrazu	200 000	22	10
Plnění za smrt následkem úrazu	200 000	12	13
Smrt během pojištění	50 000	-	4,5
Celkem	-	456	311,5

*Zdroj: vlastní zpracování*

Tabulka 12 uvádí hodnoty rizik pro druhého dospělého (2. pojištěný). Částky rizik pro hlavního pojištěného jsou totožné jak v tabulce 11. ČP v nabídce nemá smrt během pojištění druhého pojištěného, z toho důvodu není částka rizika uvedena. Při porovnání jednotlivých částek můžeme vidět, že levnější je opět měsíční hodnota rizikového pojistného u KOOP. Pouze při plnění za smrt následkem úrazu je o pouhou 1 Kč dražší než ČP.

Pokud budeme porovnávat hodnoty rizik u dětí, výčet druhů pojištění je minimální (viz tabulka 13). Rodiče své děti pojišťují většinou z toho důvodu, aby jim naspořily finanční

prostředky do budoucna a v případě nahodilé události své děti finančně zabezpečili. Kvůli tomu se do pojištění ve většině případů zahrnuje pouze hospitalizace v nemocnici, či odškodnění za úraz (například zlomenina).

**Tabulka 13:** Měsíční rizikové pojistné jednotlivých druhů pojištění u dítěte

Druh pojištění	Pojištění (v Kč)	Hodnota rizika (v Kč)	
		ČP	KOOP
Plnění na dobu nezbytného léčení úrazu	200	92	70
Plnění za trvalé následky úrazu	600 000	60	78
Hospitalizace následkem úrazu (denní dávka)	150	6	10,5
Celkem	-	158	158,5

*Zdroj: vlastní zpracování*

V porovnání rizik pojistného, jsou částky velmi odlišné. Nelze říci, která pojišťovna je v celkovém součtu levnější, protože rozdíl obnosu je nepatrný. Můžeme ale říci, že u KOOP jsou první dvě uvedené částky téměř vyvážené.

Nerovnost mezi hodnotami rizik u dospělých osob a dětí je dána rizikovou skupinou. Čím větší riziková skupina, tím je částka rizika dražší. To je možné vidět při pohledu na tabulku 12 a tabulku 11. Hodnota rizika za plnění na dobu nezbytného léčení úrazu při denním pojistném 200 Kč činí u pana Petra 230 Kč od ČP, což je o 138 Kč více než u dětí. Od KOOP je měsíční rizikové pojistné u pana Petra dražší než u dětí o 86 Kč.

### 3.4.3 Porovnání nabídek a výběr nejlepší varianty

Porovnány budou modelace vybraných pojišťoven, a to investičního životního pojištění a zvláště životního pojištění pro rodinu. V případě pojištění pro rodinu se bude porovnávat pouze nabídka od ČP a od KOOP. AXA ve své nabídce pojištění pro celou rodinu s možností spoření nemá a nesplňuje tak podmínku paní Novákové.

Do pojistných smluv byly zahrnuty různé druhy pojištění, které jsou nabízeny potencionálním klientům. Každá pojišťovna má své specifika, a tak se jednotlivé modelové příklady mění, jak z hlediska nabízených druhů pojištění, tak z hlediska vyplácené částky na konci dožití se pojistné doby.

Nejdříve budeme porovnávat nabídky z hlediska ceny. Za jednotlivé druhy pojištění je automaticky každou pojišťovnou stanovena měsíční výše, která z části hradí rizikové pojištění. Tato cena se mění v závislosti na druhu pojištění či připojištění a také podle toho, v jaké je pojištěný rizikové skupině. Rizikové skupiny jsou číslovány od 1 a výše. Čím je

pojištěný ve vyšší rizikové skupině, tím se jeho měsíční částka pojištění zvedá. S částkami rizikového pojistného jsme se seznámili již v dříve uvedených tabulkách 11, 12 a 13.

Hodnota, podle které se budeme rozhodovat, je měsíční výše pojistného, dále kolik za pojistné zaplatíme celkem a nejdůležitější je v investičním životním pojištění hodnota, kterou nám pojišťovna vyplatí na konci pojistné doby (viz tabulka 14).

**Tabulka 14:** Přehled investičního životního pojištění

Položka	Pojišťovna		
	ČP	KOOP	AXA
Měsíční pojistné	1 070	1 000	844
Celkem zaplacené pojistné	487 920	456 000	384 864
Výplata na konci pojistné doby	141 666	182 992	900 867

pozn.: Hodnoty jsou uvedeny v Kč.

*Zdroj: vlastní zpracování*

V tabulce 14 můžeme vidět, že z hlediska ceny se jeví jako nejlepší nabídka od pojišťovny AXA. Její měsíční pojištění činí 844 Kč a na konci pojištění je možná výplata 900 867 Kč (přesněji 900 867, 86 Kč). To je dáno především investováním peněžních prostředků do fondu AXA Millenium Trends, kde předpokládaný výnos činí 7 % p. a.. Takto vysoká částka je lákavá pro každého a potencionální klient by se mohl rozhodnout právě pro tuto nabídku.

Pokud bude brát klient zřetel i na druhy připojištění, které lze ve smlouvě sjednat, nejspíše by se rozhodoval mezi ČP a KOOP. Pojišťovna AXA do modelace zahrнула jen několik málo druhů připojištění, a proto je i měsíční pojistné oproti zbývajícím pojišťovnám nižší. Životní pojištění se sjednává zejména pro finanční zabezpečení v případě nahodilé události, z toho důvodu je dobré do smlouvy zahrnout co možno největší počet druhů pojištění. Modelové příklady ČP a KOOP mají nabízené druhy pojištění velmi podobné. Avšak nabídka od KOOP zahrnuje navíc některé druhy pojištění při dopravní nehodě, které se hodí především řidičům motorových aut. V dnešní době má řidičský průkaz na motorové vozidlo většina lidí.

Při uvážení všech kritérií pro vybrání nejlepší varianty nabízeného investičního životního pojištění, bychom vybrali nabídku od KOOP. Smlouva obsahuje nejdůležitější druhy pojištění a částka vyplacená na konci pojistné doby v porovnání s ČP je výhodnější.

Jak už bylo zmíněno výše, do porovnání nabídky pro rodinu nebudeme zahrnovat modelaci od pojišťovny AXA. Smlouva je sjednaná jako rizikové pojištění, tudíž tam není možnost spoření a pojištěný platí pouze za rizika, která by mohla během pojistné smlouvy



nastat. Z toho vyplývá, že pojištěný nedostane žádné naspořené finanční prostředky na konci pojistné doby (viz tabulka 15).

**Tabulka 15:** Přehled rodinného pojištění

Položka	Pojišťovna		
	ČP	KOOP	AXA
Měsíční pojistné	1 900	1 900	1 388
Celkem zaplacené pojistné	980 400	980 400	-
Výplata na konci pojistné doby	223 257	356 018	-

pozn.: Hodnoty jsou uvedeny v Kč.

*Zdroj: vlastní zpracování*

Při pohledu na tabulku 15 jsou částky měsíčního pojistného a zaplaceného pojistného u ČP a KOOP totožné. Zajímavý je pak rozdíl mezi částkou výplaty na konci pojištění. V tabulce 12 a 13 jsme porovnávali hodnotu rizik jednotlivých druhů pojištění, která má právě vliv na vyplacenou částku při dožití se konce pojistné doby. Hodnota rizik je výrazně vyšší u druhů pojištění nabízených ČP, což se projevilo i na vyplácené částce.

Výběr pojištění z hlediska ceny bude jednoduchý. Podle tabulky můžeme jednoznačně říci, že nabídka od KOOP přinese na konci pojistné doby větší naspořenou částku než od ČP.

Pokud bychom se rozhodovali podle druhů pojištění, které jsou do smlouvy zahrnuty, tak v případě hlavního pojištěného je to stejné jak u investičního pojištění. Zvolili bychom tedy KOOP. V zřetel musíme brát i ostatní členy rodiny. Rozdíl je takový, že u KOOP je pojištěná pro případ smrti i druhá dospělá osoba, pro kterou je zároveň sjednáno i úrazové pojištění při dopravní nehodě. Naopak v nabídce od ČP jsou děti pojištěné i na smrt následkem úrazu či invaliditu. Tyto druhy pojištění KOOP nesjednává. Žádný rodič nechce, aby taková událost v životě nastala a tudíž je zbytečné si takové pojištění do smlouvy zahrnovat. V celkovém porovnání bychom se rozhodli opět pro nabídku od KOOP.

V závěru lze říci, že pro obě dvě modelace bychom vybrali nabídku pojištění od KOOP. I když je měsíční pojistné téměř shodné s ČP, nabídky od KOOP přináší větší obnos naspořených finančních prostředků na konci pojistné doby a pojistná smlouva zahrnuje větší rozsah pojištění.

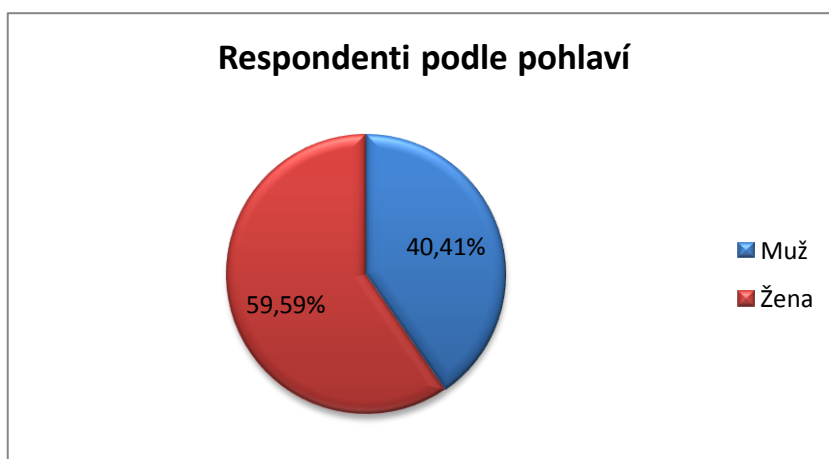
Pro někoho může být výsledek porovnání překvapivý, neboť ČP působí na českém pojistném trhu nejdéle a životní pojištění poskytuje už od počátku 20. století. Za celou dobu existence se ČP stala velmi silnou a stabilní institucí, s kterou se váže především i její dobrá pověst. To však nemusí znamenat, že její nabídka pojištění bude tou nejlevnější či nejlepší.

## 4 VYHODNOCENÍ DOTAZNÍKOVÉHO ŠETŘENÍ

V dotazníkovém šetření (viz Příloha A) je především zjišťováno, zda lidé uzavírají životní pojištění, u které pojišťovny a v jaké měsíční výši.

Dotazníkové šetření bylo sestaveno a následně rozšířeno mezi veřejnost pomocí internetových stránek. Šetření probíhalo od prosince roku 2013 do ledna roku 2014. Celkem ho vyplnilo 146 respondentů. Návratnost dotazníků, která je dána poměrem vyplněných a zobrazených dotazníků je 78 %.

Na začátku byly položeny základní otázky, které se týkaly pohlaví respondentů, jejich věk a povolání. Odpověď na otázku pohlaví a povolání respondent vybíral z předem uvedených možností, naopak u věku byla forma otevřené odpovědi. Odeslané dotazníky vyplnilo 87 žen a 59 mužů (viz obrázek 6).

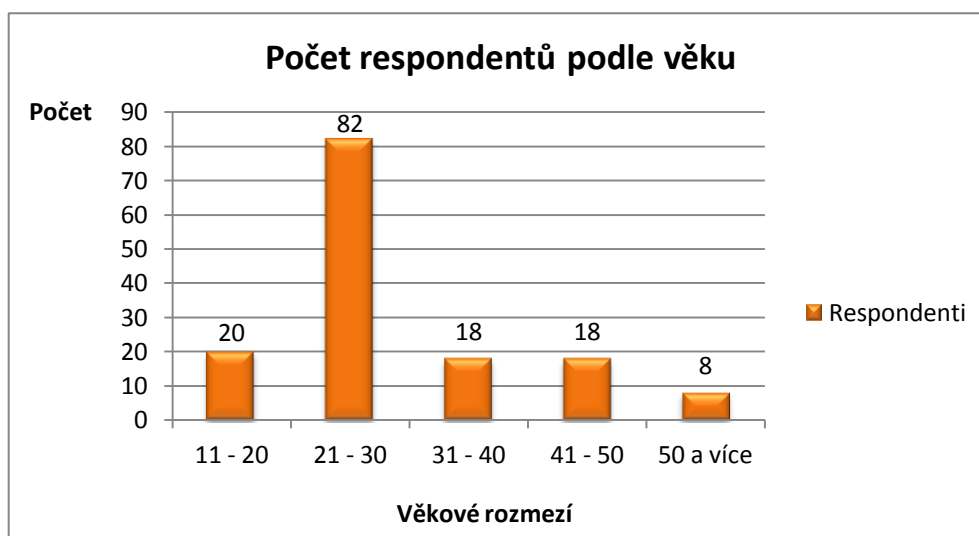


**Obrázek 6:** Graf popisující respondenti podle pohlaví v procentech

*Zdroj: vlastní zpracování*

Z grafického znázornění můžeme vidět, že více respondentů je pohlaví ženského, ale v porovnání s muži je celkový výsledek velmi vyrovnaný.

Mezi dotazovanými bylo velké rozpětí ve věkové kategorii. Nejstarší respondent, který vyplňoval dotazník, byl ve věku 59 let a nejmladší ve věku 11 let. Nejvíce početnou skupinou se stali respondenti ve věku 21 let s celkovým počtem vyplněných dotazníků 26 (viz obrázek 7).

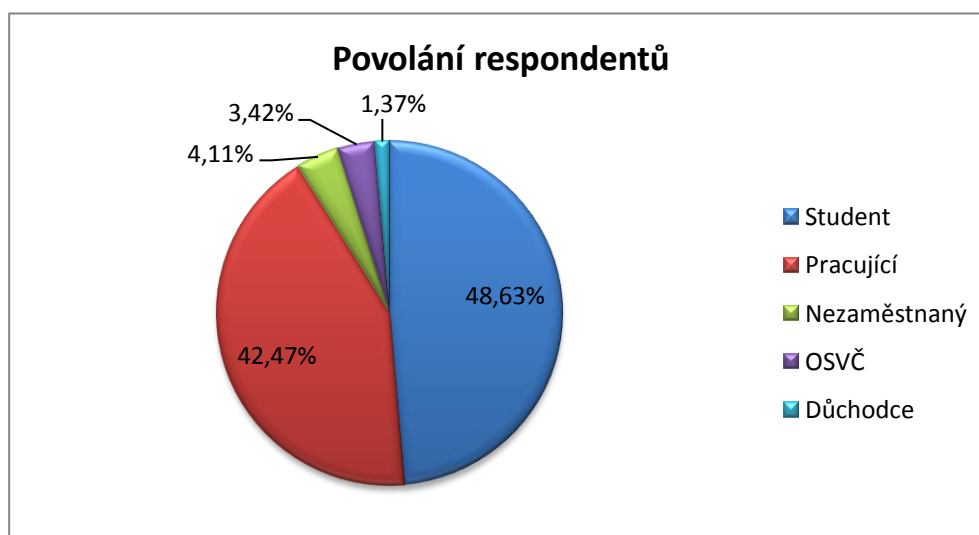


**Obrázek 7:** Graf popisující počet respondentů podle věku

*Zdroj: vlastní zpracování*

Při pohledu na graf můžeme vidět, že nejpočetnější věkové rozmezí dotazovaných je od 21 do 30 let. Možná je to dáno i tím, že dotazníkové šetření probíhalo na internetových stránkách a nejvíce bylo rozšířeno mezi studenty. Ostatní skupiny jsou si velmi vyrovnané. Nejmenší zastoupení má však věková skupina 50 a více let. Touto otázkou byl získán obecný přehled o věkovém složení dotazovaných.

Další základní otázkou bylo povolání respondentů. Odpověď byla formou výběru z 5 možných nabídek z hlediska povolání (viz obrázek 8).



**Obrázek 8:** Graf popisující jednotlivé povolání respondentů v procentech

*Zdroj: vlastní zpracování*

Je pravděpodobné, že nejvíce odpovídajících bude studentů, kteří jsou na internetové síti jako doma. Studentů, kteří vyplnili dotazník, je v celkovém počtu 71, přibližují se k nim ale

i pracující, kterých bylo v součtu 62. Menší zastoupení mají skupiny nezaměstnaný s počtem 6, OSVČ s počtem 5 a důchodce, ti byli pouze 2.

#### 4.1 Nejčastěji uzavíraný typ životního pojištění

Z celkového počtu dotazovaných, má sjednané životní pojištění pouze 69 lidí což je 47,26 %. Není to málo, ale v dnešní době by mělo mít životní pojištění sjednáno více lidí. Neustále se střetáváme s nejrůznějšími náhodnými událostmi, při kterých bychom z finančního hlediska byli aspoň trochu chráněni my nebo naše rodina.

Nejčastějším uzavíratelným typem životního pojištění je investiční životní pojištění, které má sjednáno 23 lidí z celkového počtu 69. Lidé chtějí zhodnocovat své vložené finanční prostředky, a tak není divu, že tento typ je nejběžnější (viz obrázek 9).



**Obrázek 9:** Graf znázorňující počet uzavíratelného typu životního pojištění

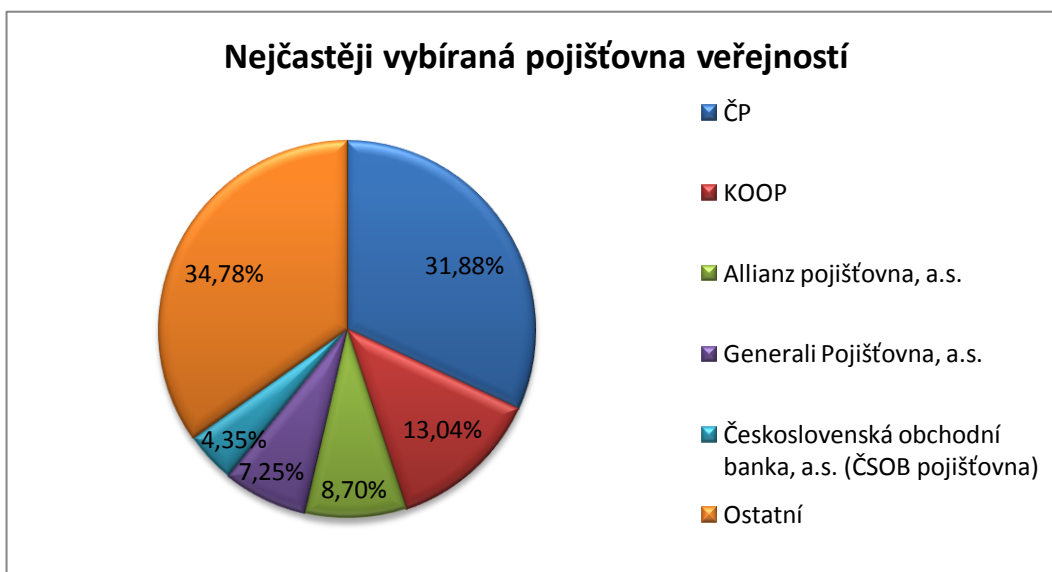
*Zdroj: vlastní zpracování*

Otázka byla položena formou otevřené odpovědi. Aby byla však lépe pochopitelná, v závorkách byl uveden příklad uváděných typů životního pojištění. Do složky ostatní, spadají odpovědi: diamant, flexi, nevím, se spořením, komplexní, pro případ smrti a s garantovaným výnosem.

#### 4.2 Nejčastěji zvolená pojišťovna veřejnosti

Zjišťovaným údajem v dotazníkovém šetření především bylo, u které pojišťovny si lidé nejčastěji sjednávají životní pojištění. Respondenti měli na výběr 6 možných odpovědí, z toho 5 možností byly vypsány pojišťovny, které byly vybrány na základě podílových jednotek na českém pojistném trhu podle České asociace pojišťoven. Poslední možnost byla formou

otevřené odpovědi, kam respondenti mohli napsat svou pojišťovnu, u které mají sjednané životní pojištění, pokud nebyla na výběr z vypsaných možností (viz obrázek 10).

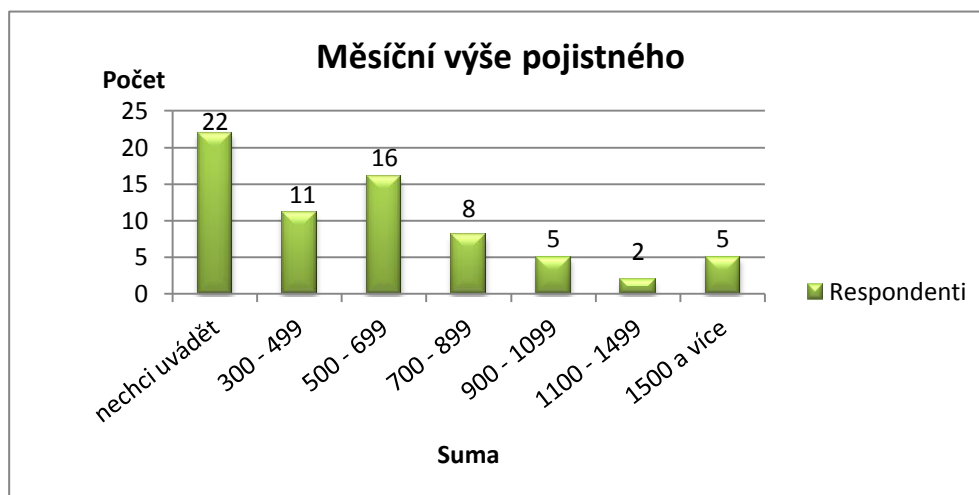


**Obrázek 10:** Graf ukazující nejčastěji vybranou pojišťovnu veřejností v procentech

*Zdroj: vlastní zpracování*

Největší zastoupení i mezi veřejností má stále na českém pojistném trhu Česká pojišťovna s 31,88 %. Svě druhé místo, si drží i Kooperativa, která je mezi veřejností oblíbená z 13,04 %. Mezi ostatní pojišťovny, které byly uváděny, patří například pojišťovna ING, Metlife, Aegon, Uniqa, AXA a mnoho dalších. Dohromady tvoří největší skupinu s 34,78 %.

Z finančního hlediska si lidé sjednávají životní pojištění v rozsahu od 200 Kč do 5 000 Kč. Mnoho lidí také svou měsíční částku, kterou vkládají na pojištění, nechtějí uvádět. Celkem je to 22 lidí což je 31,88 % z respondentů, kteří mají sjednané životní pojištění (viz obrázek 11).



**Obrázek 11:** Graf popisující měsíční částky vkládané na životní pojištění

*Zdroj: vlastní zpracování*

Životní úroveň každé rodiny nemusí být zrovna vysoká, z toho může vyplývat hodnota nejčastěji vkládané částky na životní pojištění, která je okolo 500 Kč. Tato částka je přijatelná pro každou domácnost i jednotlivce, a i s takto nízkým vkladem je možné po dobu pojištění naspořit ne malou částku. Jak je vidět z grafu, je mnoho výjimek, kteří vkládají na své pojištění částky přes 1 000 Kč. Jsou i tací jedinci, u kterých překračuje suma na životní pojištění 2 000 Kč. Dokonce jeden respondent uvedl částku 5 000 Kč.

### **4.3 Důvody sjednání životního pojištění**

Jakým způsobem jste si životní pojištění sjednali? Z jakého důvodu jste si životní pojištění sjednali? Co Vás k tomu vedlo? To byly poslední otázky, na které respondenti odpovídali.

Jak již vyplývá z dotazníku, nejčastěji si lidé životní pojištění sjednávají na základě kontaktu z pojišťovny, od finančního poradce nebo z vlastní iniciativy. Životní pojištění je důležité jak pro jedince, tak i pro rodinu, která chce chránit především své děti. K životnímu pojištění lze pojistit různá připojištění a tak není divu, že si lidé tento typ pojištění uzavírají pouze na jejich samostatném rozhodnutí. Většinou si veřejnost uzavírá životní pojištění kvůli zabezpečení rodiny v případě nahodilé události. Jiní zase z důvodu například spoření na stáří, kvůli hypotečním úvěrům, financím do budoucna, finančnímu zabezpečení v případě úrazu a mnoho dalších.

### **4.4 Shrnutí**

Hlavním důvodem dotazníkového šetření bylo zjistit, zda má veřejnost sjednané životní pojištění a další informace týkající se pojištění. Z celkového počtu respondentů má sjednané životní pojištění pouze polovina, ale i tak výsledky pomohly k porovnání mezi jednotlivci.

Tím, že bylo dotazníkové šetření šířeno mezi veřejnost pomocí internetových stránek, bylo nejvíce pravděpodobné, že nejčastějším respondentem bude student. To ukazuje i vyhodnocení věkového rozmezí, kde nejvíce početnou skupinou je 21 až 30 let. Pokud se ale na respondenty díváme z hlediska jejich povolání, tak pouze o 6,16 % je méně pracujících než studentů, kteří dotazníkové šetření vyplňovali. Z toho vyplývá, že nejenom studenti tráví svůj volný čas „brouzdáním“ po internetových stránkách.

Pojišťovnou, u které má sjednané životní pojištění nejvíce respondentů je ČP. Nejčastěji sjednávaným typem je pak investiční životní pojištění. U tohoto pojištění, je možnost své vložené finanční prostředky nejen zhodnocovat pomocí fondů dané pojišťovny, ale také

spořit. Součástí investičního pojištění jsou i různá připojištění, kde se pojištěný může pojistit před nečekanou událostí následkem úrazu nebo následkem dopravní nehody.

Životní pojištění je uzavíráno z různých důvodů, mezi které zahrnujeme zejména peněžní zajištění v budoucnu, pojištění pro případ nahodilé události či smrti. Každý chce především finančně zajistit sebe i svou rodinu, a proto hledá tu nejlepší variantu pojištění.

## ZÁVĚR

Zpočátku, před celkovým porovnáním produktů životního pojištění, byly vybrány tři pojišťovny, kterými jsou Česká pojišťovna a. s., AXA životní pojišťovna a.s. a Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. Produktů, které jednotlivé pojišťovny nabízejí je několik, a protože provést modelaci na všech produktech by bylo velmi rozsáhlé, byl vybrán od každé pojišťovny pouze jeden nejčastěji sjednáváný produkt nabízeného životního pojištění. Na vybraném produktu byla provedena modelace pojištění jak pro jednotlivce, tak pro rodinu. Pokud si občan uzavírá životní pojištění pouze pro sebe, je nejčastěji sjednáváno investiční životní pojištění. Tento druh byl proto zahrnut do porovnání nabídek životního pojištění mezi výše jmenovanými pojišťovnami. I pro rodinu je nejčastěji nabízeno investiční životní pojištění, kde je možnost své vložené prostředky zároveň zhodnotit. Platí to pouze u pojišťoven, které mohou v rámci investičního životního pojištění zahrnout do smlouvy více osob.

Aby bylo možné produkty porovnat, byly vypracovány modelové příklady neboli nabídky. Tyto nabídky životního pojištění byly nastaveny co možno nejpodobněji, aby jejich porovnání bylo co nejlepší. Pokud jsme modelace od pojišťoven porovnali z hlediska ceny, tak nejvýhodnější sjednání investičního životního pojištění pro jednotlivce je od životní pojišťovny AXA. Dále je to pak od pojišťovny Kooperativa, a až na posledním místě je nabídka od České Pojišťovny. V takovém případě můžeme říci, že i když má ČP velmi bohatou tradici a na pojistném trhu působí řadu let, nemusí být její nabídka v rámci životního pojištění vždy tou nejlevnější.

Jednotlivé návrhy od pojišťoven nebyly srovnány jenom na základě ceny, ale v potaz byla brána i připojištění, která lze do pojistné smlouvy zahrnout. Druhy připojištění si zvolí pojištěný podle své potřeby a každá pojišťovna do pojistné smlouvy zahrnuje něco jiného. U investičního životního pojištění bylo rozhodnuto na základě největší pojistné ochrany, kterou nám pojištění přinese. Proto při porovnání nabídky jak z hlediska ceny, tak podle celkové pojistné ochrany byla na prvním místě nabídka od Kooperativy. Na druhém místě je nabídka od České pojišťovny, a i když pojišťovna AXA přináší velmi lákavé zhodnocení na konci pojistné doby, tak při pohledu na celkovou pojistnou smlouvu, nenabízí dostatečné množství připojištění, kvůli kterým se životní pojištění sjednává, a proto zaujímá poslední místo.

U druhé modelace, která se týkala rodinného pojištění, byla porovnáována pouze nabídka od České pojišťovny a Kooperativy. Klientka si chtěla sjednat pro rodinu investiční životní



pojištění, kde by si mohla zároveň spořit finanční prostředky. Takové pojištění AXA ve své nabídce nemá, a proto nebyla do porovnání zahrnuta. Nabídka byla porovnávána také z hlediska ceny i pojistné ochrany, kterou pojistná smlouva přináší. Z modelace nabídky se došlo k závěru, že nejlevnější ale i nejlepší ochranu přináší pro rodinu nabídka od pojišťovny Kooperativa.

Při komparaci obou modelací můžeme konstatovat, že nejlepší mezi porovnávanými pojišťovnami byla pojišťovna Kooperativa. Její nabídka byla výhodná jak pro rodinu, tak pro jednotlivce. Samozřejmě je to subjektivní názor, protože do pojistné smlouvy lze zahrnout různá připojištění a smlouvu si tak navolit podle vlastní potřeby. Nejlepší je však si před uzavřením konkrétního životního pojištění pečlivě zjistit veškeré nabídky od různých pojišťoven a na jejich základě se rozhodnout pro tu nejlepší variantu.

## POUŽITÁ LITERATURA

- [1] ČERNOHORSKÝ, J., TEPLÝ, P. *Základy financí*. Dotisk 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2011. 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3
- [2] DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. vyd. - přepracované Praha: Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4.
- [3] DUCHÁČKOVÁ, E., DAŇHEL, J. a kol. *Pojistné trhy – Změny v postavení pojišťovnictví v globální sféře*. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2012. 252 s. ISBN 978-80-7431-078-2
- [4] MAJTÁNOVÁ, A., DAŇHEL, J., DUCHÁČKOVÁ, E., KAFKOVÁ, E. *Pojišťovnictví - teorie a praxe*. 1. vyd. Praha: Ekopress, s. r. o., 2006. 288 s. ISBN 80-86929-19-1.
- [5] MARTINOVIČOVÁ, Dana. *Pojištění podnikatelských subjektů*. 1. vyd. Ostrava: KEY Publishing s. r. o., 2007. 236 s. ISBN 978-80-87071-08-3
- [6] AXA životní pojišťovna a. s. *Informace pro klienta*. [online]. Aktualizace 2012 [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<https://www.axa.cz/getattachment/5a01c2ec-9b83-4412-8dcb-a08654fa9fb7/Informace-pro-klienta.aspx/>>
- [7] AXA životní pojišťovna a. s. *Skupina AXA*. [online]. Aktualizace 2012 [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<https://www.axa.cz/axa-v-ceske-republice/skupina-axa/servisni-spolecnost/>>
- [8] AXA životní pojišťovna a. s. *Životní a úrazové pojištění*. [online]. Aktualizace 2012 [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<https://www.axa.cz/zivotni-pojisteni/>> + tištěné propagační materiály
- [9] Česká asociace pojišťoven. *Investiční životní pojištění*. [online]. Aktualizace 2014 [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<http://www.cap.cz/vse-o-pojisteni/pojisteni-osob/investicni-zp>>
- [10] Česká asociace pojišťoven. *Předepsané smluvní pojistné podle objemu*. [online]. Aktualizace 2014 [cit. 2014-04-16]. Dostupné z WWW: <<http://www.cap.cz/images/statisticke-udaje/vyvoj-pojisteno-trhu/2013-4.pdf>>
- [11] Česká pojišťovna a. s. *Historie a vývoj České pojišťovny*. [online]. Aktualizace 2014 [cit. 2014-03-07]. Dostupné z WWW: <<http://www.ceskapojistovna.cz/historie-a-vyvoj-cp>>

- [12] Česká pojišťovna a. s. *Programy životního pojištění*. [online]. Aktualizace 2014 [cit. 2014-03-07]. Dostupné z WWW: <<http://www.ceskapojistovna.cz/programy-zivotniho-pojisteni>>
- [13] Česká pojišťovna a. s. *Přehled poplatků*. [online]. Aktualizace 2014 [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<http://www.ceskapojistovna.cz/documents/10262/50021/prehled-poplatku.pdf>>
- [14] Česká pojišťovna a. s. *Sazebník poplatků*. [online]. Aktualizace 2014 [cit. 2014-03-07]. Dostupné z WWW: <[http://www.ceskapojistovna.cz/documents/10262/50021/sazebnik\\_poplatku.pdf](http://www.ceskapojistovna.cz/documents/10262/50021/sazebnik_poplatku.pdf)>
- [15] Česká pojišťovna a. s. *Život*. [online]. Aktualizace 2014 [cit. 2014-03-07]. Dostupné z WWW: <<http://www.ceskapojistovna.cz/obcane/p?zivot>> + tištěné propagační materiály
- [16] Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. *Nabídka fondů a vývoj cen podílových jednotek*. [online]. Aktualizace 2014. [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<http://www.koop.cz/nase-produkty/pojisteni-osob/univerzalni-zivotni-pojisteni-perspektiva/nabidka-investicnich-fondu-k-pojisteni-perspektiva/>>
- [17] Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. *PERSPEKTIVA – přehled poplatků*. [online]. Aktualizace 2014. [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<http://www.koop.cz/nase-produkty/pojisteni-osob/univerzalni-zivotni-pojisteni-perspektiva/perspektiva-prehled-poplatku/>>
- [18] Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. *Základní informace*. [online]. Aktualizace 2014. [cit. 2014-03-06]. Dostupné z WWW: <<http://www.koop.cz/o-nas/zakladni-informace/>>
- [19] Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group. *Životní pojištění*. [online]. Aktualizace 2014. [cit. 2014-04-11]. Dostupné z WWW: <<http://www.koop.cz/nase-produkty/pojisteni-osob/>> + tištěné propagační materiály
- [20] Vienna Insurance Group. *Profil*. [online]. Aktualizace 2014. [cit. 2014-03-07]. Dostupné z WWW: <<http://www.vig.com/en/vig/group/profile.html>>

## SEZNAM PŘÍLOH

Příloha A Vzor dotazníku

Příloha B CD - Modelace životního pojištění

## Dotazník

Vážení korespondenti,

jmenuji se Denisa Martincová a jsem studentkou Univerzity Pardubice. Chtěla bych Vás požádat o vyplnění následujícího dotazníku. Vaše zaškrtnuté odpovědi zpracuji a použiji je v mé bakalářské práci, kterou píši na téma Nákladovost pojistných produktů životního pojištění. Dotazník je určen pro veřejnost.

\*hodící se zaškrtněte

**Pohlaví:\***      muž  
                       žena

**Věk:** .....

**Povolání:\***    student    pracující    důchodce    OSVČ    nezaměstnaný

**Máte sjednané životní pojištění?**

- ano  
 ne

**Jaký typ životního pojištění máte uzavřený?**

.....

**U které pojišťovny?\***

- Česká pojišťovna a.s.  
 Kooperativa pojišťovna, a.s.  
 Allianz pojišťovna, a.s.  
 Generali Pojišťovna, a.s.  
 Československá obchodní banka, a.s. (ČSOB pojišťovna)  
 ostatní: .....

**V jaké měsíční výši platíte pojistné?\***

- .....  
 nechci uvádět

**Jakým způsobem jste si životní pojištění sjednali? (např. vlastní iniciativa, kontakt pojišťovny)?**

.....  
.....

**Z jakého důvodu jste si životní pojištění sjednali? Co Vás k tomu vedlo?**

.....  
.....

Mnohokrát Vám děkuji za čas, stráveném nad vyplňováním dotazníku.