

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích
Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

Studijní program: Ekonomika a management

Studijní obor: Obchodní podnikání

Trh se životním pojištěním
v České republice

Vedoucí práce:

Ing. Petr Zeman

Autor práce:

Petr Horejš

2013

Prohlášení

Prohlašuji, že v souladu s § 47 zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské/diplomové práce, a to - v nezkrácené podobě/v úpravě vzniklé vypuštěním vyznačených částí archivovaných Ekonomickou fakultou - elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

Datum

Petr Horejš

Poděkování

Na tomto místě bych chtěl poděkovat vedoucímu mé bakalářské práce Ing. Petru Zemanovi za odborné vedení. Dále bych chtěl poděkovat Všem, co se podíleli různými připomínky a radami, které vedli k úspěšnému vypracování této práce.

Obsah

Úvod	7
1. Pojištění	8
1.1. Pojistná terminologie	9
1.2. Členění pojištění.....	11
2. Charakteristika produktu životního pojištění	12
3. Členění životního pojištění.....	14
3.1. Pojištění pro případ úmrtí.....	14
3.2. Pojištění pro případ dožití	15
3.3. Smíšené pojištění pro případ smrti nebo dožití.....	16
4. Soutěže a profesní sdružení na pojistném trhu.....	18
5. Metodika.....	20
6. Trh se životním pojištěním v ČR	23
6.1. Situace na trhu.....	23
6.2. Společnosti nabízející životní pojištění.....	25
7. Hodnocení pojistitelů.....	27
7.1. Hodnocení dle počtu smluv pojištění osob	27
7.2. Hodnocení dle předepsaného pojistného.....	28
7.3. Hodnocení dle umístění v soutěžích, anketách	29
7.4. Hodnocení dle názoru občanů ČR.....	31
7.5. Vyhodnocení pojistitelů	33
8. Hodnocení produktů	34
8.1. Hodnocení dle nákladovosti PER.....	34
8.2. Hodnocení dle názoru občanů	35

8.3.	Hodnocení dle umístění v soutěžích, anketách	35
8.4.	Hodnocení dle flexibility.....	37
8.5.	Hodnocení dle vyhodnocení modelového případu.....	39
8.5.1.	Produkty dle rizik.....	39
8.5.1.1.	Produkty dle ceny rizik	39
8.5.1.2.	Produkty pojistného plnění	42
8.5.2.	Produkty dle investiční složky	48
8.6.	Vyhodnocení produktů.....	49
9.	Návrhy na zlepšení	50
Závěr	51	
Summary.....	53	
Seznam použité literatury	55	
Seznam zkratk	55	
Seznam tabulek	58	
Seznam grafů.....	60	
Seznam příloh.....	61	

Úvod

Bakalářská práce se zabývá životním pojištěním v České republice, kde je tento typ pojištění velice rozšířený a oblíbený. Na českém trhu působí mnoho společností, které nabízí produkty životního pojištění. Finanční poradci a makléři často pomáhají klientům se správným výběrem požadovaného produktu životního pojištění. Mnoho lidí přesto řeší otázky typu: „Jaký je nejlepší produkt životního pojištění? Liší se nějak výrazně cenou, kvalitou nebo pojistným plněním? Jaké pojišťovně mohu vůbec věřit?“

Cílem této práce je porovnání pěti konkurenčních pojišťoven, které působí na českém trhu, a jejich hlavních produktů v oblasti životního pojištění z různých úhlů pohledu. Porovnání pojišťoven a produktů bude probíhat celkem dle 11 kritérií. Mezi tyto kritéria hodnocení patří různé parametry produktů, modelové kalkulace produktů a názory občanů v dotazníkovém šetření.

Cena, podle které se většina veřejnosti při sjednávání těchto produktů rozhoduje, zda si daný produkt sjedná či ne, je jen jedno z několika kritérií. Zájemce o pojištění by měl brát v úvahu další kritéria, a to např. flexibilitu, nákladovost produktu, očekávané pojistné plnění, apod. Tato bakalářská práce má přispět k zamyšlení se nad jednotlivými kritérii při sjednávání životního pojištění a ukázat, že „Není produkt jako produkt“.

První část této práce charakterizuje obecně životní pojištění a vysvětluje rozdíly mezi různými typy životního pojištění. V druhé části jsou hodnoceny pojišťovny dle 4 kritérií a ve třetí části jsou hodnoceny jejich produkty celkem podle 7 kritérií, přičemž ve výsledném pořadí má každé kritérium stejnou váhu. Hlavním smyslem této práce je ukázat veřejnosti především jednotlivé výhody a nedostatky pojistných produktů v konkurenčním srovnání a také odpovědět na otázku, zdali „Existuje jeden produkt, který je ve všech zkoumaných kritériích lepší než ostatní nabízené produkty?“

Zdrojem informací pro hodnocení a porovnání pojišťoven a jejich produktů jsou výroční zprávy České asociace pojišťoven, pojistné podmínky produktů 2013, interní kalkulace a simulace produktů, dotazníkové šetření veřejnosti, internetové stránky týkající se veřejných a odborných soutěží.

1. Pojištění

Během života každého jedince nastávají nahodilé události, které, ať pozitivně, negativně nebo neutrálně, ovlivňují jeho život, zdraví i majetek. Ke krytí těchto škod může ekonomický subjekt využít vlastních peněz nebo čerpat prostředky z pojištění. U každé nahodilé události nemůžeme určit, kdy přesně, a zdali vůbec tato situace nastane. Pojištění lze chápat jako ochranu důsledků těchto nahodilých událostí a je určeno jednotlivcům nebo společnostem. Ducháčková [6, s. 12] a Cipra [8, s. 15] vysvětlují pojištění jako nástroj finanční eliminace negativních důsledků nahodilosti. Pojištění slouží tedy k eliminaci následků nahodilých událostí a nelze jím předcházet těmto událostem ani vzniku škod. Podle Čejkové [5, s. 24] byla dříve hlavním smyslem pojištění pomoc v nouzi, avšak ta se pomalu ve vývoji pojištění vytrácela. Z jiného úhlu pohledu se dá pojištění charakterizovat jako přenesení rizika pojištěného na pojistitele. Důsledky těchto nahodilých událostí jsou mnohdy velmi finančně vysoké na to, aby je zvládnul sám pojištěný. Proto existuje možnost přenést za určitou úplatu tato rizika na pojistitele.

Pojistitel při pojistných událostech zkoumá rozsahy těchto událostí, výši škod a pojistných náhrad, aby nedošlo ke zneužití a pojistným podvodům. Ovšem ne každý může provozovat pojišťovací činnost. Podmínky pro nabízení produktů pojištění jsou upraveny legislativně v zákoně o pojistné smlouvě [9].

Mezi hlavní principy pojištění patří princip solidárnosti, podmíněné návratnosti a neekvivalentnosti [5]. Pojistníci společně přispívají pojistným do pojistných rezerv a princip solidárnosti respektuje to, že pojistné plnění je hrazeno jen těm, kterým vznikla pojistná událost. Druhý princip představuje podmíněná návratnost. A ta znamená, že pojistitel vyplatí pojistné plnění pouze v předem sjednaném případě pojistné události. Posledním principem pojištění je neekvivalentnost. Pojistné plnění může být větší nebo i menší než pojistné, které bylo do pojistné události zapláceno pojistiteli. Pojištěný může tedy dostat mnohonásobně větší pojistné plnění, než pojistné, které do té doby zaplatil.

1.1. Pojistná terminologie

V oblasti pojištění se vyskytuje pojistná terminologie. Znalost následujících pojmů a sousloví je důležitá pro rychlé a správné orientování v pojistné problematice.

- Likvidátor pojistných událostí: „Pracovník pojišťovny nebo její pověřený expert, jehož úkolem je zjišťovat rozsah a příčiny pojistných událostí a vyčíslvat pojistná plnění ve smyslu dohodnuté smlouvy“ [2, s. 158].
- Pojistná smlouva: Dohoda mezi pojistitelem a pojistníkem, kterou se obě strany zavazují plnit. Má písemnou podobu [2].
- Pojistná událost: „Událost, kterou byl postižen pojištěný předmět, pojištěný zájem nebo pojištěná osoba“ [2, s. 160].
- Pojistné podmínky: Součást každé pojistné smlouvy, ve které je obsažena právní úprava. Existují všeobecné a zvláštní pojistné podmínky.
 - VPP: Obecně upravují určitý druh pojištění (Vznik, trvání, zánik pojištění; placení pojistného, povinnosti, apod.)
 - ZPP: Konkretizují VPP pro určitý druh pojištění (Specifikace pojistných událostí, výluk z pojištění, podílech na zisku, apod.)
- Pojistné plnění: „Peněžní nebo naturální náhrada pojišťovny při vzniku pojistné události na základě pojistné smlouvy“ [2, s. 161].
- Pojištění škodové: Pojištění, které kryje vyčíslitelné škody. Pojistné plnění je jen do výše skutečné škody.
- Pojištění obnosové: Pojištění, u kterého se škoda vyčísluje obtížně nebo nemožně. Pojistné plnění je závislé na volbě pojistníka.
- Odbytné: „Část pojistné (technické) rezervy u životního pojištění, které se vyplácí pojištěnému v případě, jestliže dojde ke zrušení životního pojištění před ukončením pojistné doby“ [2, s. 159].
- Pojistný vztah: „Pojistný vztah je určitá forma společenského spojení osob nebo hospodářských subjektů a pojistitelů, který má ekonomický charakter“ [5, s. 34]. Díky tomuto vztahu je pojistné plnění právně zabezpečené. Pojistný vztah může být navázán dobrovolně nebo povinně, tj. stanovený příslušnými zákony [5].

Následující pojmy jsou vysvětleny zákonem č. 37/2004 Sb., o pojistné smlouvě [4]:

- Nahodilá skutečnost: „Skutečnost, která je možná a u které není jisté, zda v době trvání soukromého pojištění vůbec nastane, nebo není známa doba jejího vzniku.“
- Pojistná doba: „Doba, na kterou bylo soukromé pojištění sjednáno.“
- Pojistitel: „Právnícká osoba, která je oprávněna provozovat pojišťovací činnost podle zvláštního zákon.“
- Pojistník: „Osoba, která s pojistitelem uzavřela pojistnou smlouvu.“
- Pojištěný: „Osoba, na jejíž život, zdraví, majetek, odpovědnost za škodu nebo jiné hodnoty pojistného zájmu se soukromé pojištění vztahuje.“
- Oprávněná osoba: „Osoba, které v důsledku pojistné události vznikne právo na pojistné plnění.“
- Obmyšlená osoba: „Osoba určená pojistníkem v pojistné smlouvě, které vznikne právo na pojistné plnění v případě smrti pojištěného.“
- Pojistné riziko: „Míra pravděpodobnosti vzniku pojistné události vyvolané pojistným nebezpečím.“
- Pojistná hodnota: „Nejvyšší možná majetková újma, která může v důsledku pojistné události nastat.“
- Pojistné: „Úplata za soukromé pojištění.“
- Běžné pojistné: „Pojistné stanovené za pojistné období.“
- Pojistné období: „Časové období dohodnuté v pojistné smlouvě, za které se platí pojistné.“
- Škodná událost: „Skutečnost, ze které vznikla škoda a která by mohla být důvodem vzniku práva na pojistné plnění.“
- Odkupné: „Část nespotřebovaného pojistného ukládaná pojistitelem jako technická rezerva vypočtená pojistně matematickými metodami k datu zániku soukromého pojištění.“
- Čekací doba: „Doba, po kterou nevzniká pojistiteli povinnost poskytnout pojistné plnění z událostí, které by jinak byly pojistnými událostmi.“

1.2. Členění pojištění

Pojištění podle Evy Ducháčkové [6, s. 16] je možné členit dvěma hlavními způsoby. První členění je dle právního hlediska a druhé dle způsobu financování.

Pojištění z právního hlediska se člení na pojištění dobrovolné a povinné. Pojistník může a nemusí uzavřít dobrovolné pojištění. Závisí jen na rozhodnutí pojistníka, zdali si sjedná pojistnou smlouvu s pojistitelem. Povinné pojištění se stanovuje buď zákonem, nebo smluvní povinností, která je určena právním předpisem. V ČR mezi běžné příklady povinného pojištění stanovené smluvní povinností patří povinné ručení. Mezi povinné pojištění stanovené zákonem patří pojištění pro případ odpovědnosti za škodu způsobenou zaměstnanci při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, ke kterému je povinen přihlásit se zaměstnavatel, pokud zaměstnává alespoň jednoho zaměstnance¹.

Pojištění podle způsobu financování se rozděluje na pojištění sociální a soukromé. V jednotlivých státech se rozsah sociálního pojištění liší a závisí na rozhodnutích konkrétních států. Odlišnost od ostatních pojištění spočívá v tom, že platby pojistného nevypočítávají dle příslušných rizik, ale jsou pro všechny občany stanoveny stejným procentem z příjmu. Sociální pojištění v České republice kryje dlouhodobou a krátkodobou pracovní neschopnost (soc. důchodové a nemocenské pojištění) a potřeby v nezaměstnanosti [6]. Pojištění soukromé (komerční) lze rozdělit z hlediska uplatňování pojistného zájmu na pojištění škodové a obnosové. Definici škodového i obnosového pojištění lze nalézt i v zákoně o pojistné smlouvě [4, §3]. Další rozdělení přinesla Ing. Čejková [5, s. 47], podle které lze komerční pojištění rozdělit, dle způsobu tvorby rezerv, na pojištění životní a neživotní. V neživotním pojištění pojistitel neví, zdali pojistná událost vznikne nebo ne. V tomto smyslu se jedná o pojištění úrazů, majetků a odpovědností za škodu. Naopak v životním pojištění se vytváří rezerva na pojistné plnění. Příkladem může být pojištění osob. Pojištěný se buď dožije konce pojištění, nebo zemře v průběhu pojistné doby. V obou případech dojde k pojistnému plnění, jen pojistitel a pojištěný neví, kdy k této výplatě dojde.

¹ Vyhláška MF č. 125/1993 Sb., podmínky a sazby ZPOZ za škodu při prac. úrazu nebo nem. z povolání

2. Charakteristika produktu životního pojištění

Pod pojmem životní pojištění si většina obyvatel představí pojištění, které má za cíl zajistit pozůstalé a zabezpečit pohřeb pojištěného při úmrtí pojištěného. V historii tuto úlohu životní pojištění mělo. Dnes existují různé druhy životního pojištění, které zahrnují hlavně rizika smrti a dožití [5]. K nim bývají často přidružena rizika neživotního charakteru (úrazy, invalidita, vážná onemocnění apod.) [6]. Hlavním smyslem současného životního pojištění a důvodem proč dochází k těmto kombinacím, je zajištění pojištěného proti různým nahodilým událostem, které buď ohrožují život pojištěného, nebo kvůli kterým ztrácí zdraví, či přichází o část výdělků. Každý pojistník si tak může libovolně nastavit rozsah pojistné ochrany podle své životní situace. Aby nedocházelo ke spekulacím nebo zneužívání tohoto pojištění, musí pojistník téměř ve všech případech odpovědět na dotazy ohledně svého zdraví. *„Pojišťovaná osoba je povinna je pravdivě zodpovědět, v některých případech je předepsaná lékařská prohlídka a sjednání pojištění je vázáno na výsledek lékařské prohlídky“* [5, s. 62-63].

Životní pojištění si může sjednat osoba způsobilá k právním úkonům. Mladší osoby 18 let mohou být pojištěny, avšak nemohou být pojistníkem. Životní pojištění je pojištění obnosové. *„Výše pojistných plnění není dána v případě životních pojištění velikostí škody, neboť škody lze v těchto pojištěních jen velice obtížně hodnotit“* [6, s. 66]. Pojistník si může navolit téměř libovolně vysokou pojistnou ochranu, která může být omezena minimální a maximální částkou v pojistné smlouvě. Platby pojistného mohou být pravidelně placené (ročně, čtvrtletně, měsíčně) nebo jednorázové zaplacené na začátku pojištění. Nemůže-li pojistník platit pravidelně pojistné, dojde po dohodě s pojistitelem buď k redukci pojistné smlouvy, nebo k jejímu ukončení. Při předčasném ukončení smlouvy vyplatí pojistitel pojistníkovi odbytné [6].

Životní pojištění není jen produkt pojištění, ale lze jej chápat i jako produkt spořicí, či investiční. Při sjednávání lze nastavit libovolně vysokou spořicí složku, případně libovolně vysokou hodnotu dožití. Jelikož tyto smlouvy jsou sjednávány na delší časové horizonty, je nutné počítat i s inflací. Proto pojistitelé ve svých produktech nabízejí valorizaci pojistných částek. Tato valorizace prakticky znamená roční

zvyšování pojistných částek o meziroční míru inflace [6]. Pojistitel má v pojistných podmínkách nastaven rozsah pojistných sazeb za pojištění rizik. „Výška sazby pojistného v životním pojištění je ovlivňována pojistným rizikem a způsobem realizace pojištění“ [5, s. 63]. Výsledná výše pojistného je součtem rezervotvorné a rizikové složky.

Stát se snaží motivovat veřejnost ke sjednávání produktů životního pojištění prostřednictvím daňového zvýhodnění. Podmínky pro uznání daňového zvýhodnění soukromého životního pojištění upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů.

Dle zákona o pojistné smlouvě má pojistník možnost určit obmyšlenou osobu jménem, nebo vztahem k pojištěnému. Pojistník tuto osobu může libovolně měnit, až do vzniku pojistné události. Pokud ovšem tato osoba není určena, postupuje pojistné plnění další osoby dle § 51 a odstavce 3 zákona o pojistné smlouvě [4].

Nákladovost životního pojištění

Jeden ze způsobů, jak lze hodnotit produkty životního pojištění, je pomocí nákladovosti. Mezi hlavní patří metody hodnocení RIY, TANK a PER a metody odvozené (Wabeke, iTank, aTank, pTank) [25].

Metoda RIY pochází z anglického spojení „Reduction In Yield“. Jde tedy o roční procentní sazbu, o kterou se sníží výnos podkladových aktiv v investičním životním pojištění vlivem všech poplatků. Při hodnotě RIY 2 % a ročnímu výnosu aktiv 6 % p. a., bude čisté roční zhodnocení jen 4 % p.a. Metoda RIY je obecně používaná a nemá žádného správce. Metoda TANK je naopak celkové procentní snížení modelové hodnoty na úroveň, které by dosáhla investice bez poplatků. Například pokud by došlo k 50 % zhodnocení a ukazatel TANK by byl 20 %, tak čistý výnos by byl jen 30 %. Metoda PER ukazuje celkové náklady, kromě každoročně placených poplatků z celkového objemu investované částky. V praxi to znamená, kolik procent z vložených peněz jde na poplatky. Kalkulacemi ukazatelů PER se zabývají redaktoři a analytici, přispívající na internetový server www.produktovelisty.cz [25].

3. Členění životního pojištění

Životní pojištění kryje rizika spojená se životem lidí, zejména rizika smrti, dožití a kombinaci těchto dvou rizik. Tomáš Cipra [8] rozděluje životní pojištění na pojištění pro případ smrti, dožití, na pojištění smíšené a důchodové. Avšak pro tuto práci bude použito obecně známé rozdělení životního pojištění, které uvádí také Eva Ducháčková [6, s. 68]:

- Pojištění pro případ úmrtí
- Pojištění pro případ dožití
- Smíšené pojištění pro případ smrti nebo dožití

3.1. Pojištění pro případ úmrtí

V případě sjednání tohoto typu životního pojištění, má pojištěný kryté riziko smrti. Hlavním smyslem tohoto typu pojištění je zabezpečení pozůstalých osob. Pojistník si může sjednat buď trvalé, nebo dočasné pojištění pro případ úmrtí [6],[8].

Dočasné pojištění pro případ úmrtí kryje riziko smrti pojištěného pouze ve sjednané pojistné době. Pojištěný musí tedy zemřít již během pojištění, aby bylo vyplaceno pojistné plnění. Pokud tato skutečnost nastane po konci pojistné doby, k výplatě pojistného plnění nedojde. *„Takovýto typ životního pojištění je často využíván v souvislosti s čerpáním úvěru, půjček apod., kdy velikost pojistné částky se odvíjí od velikosti dlužné částky, a kdy v případě úmrtí pojistníka by pojistné plnění pokrylo jeho závazek například vůči úvěrové instituci“* [6, s. 67].

V případě, že pojištěný zvolí trvalé pojištění pro případ úmrtí, pojistné plnění se vyplácí vždy, jen se neví, kdy dojde k výplatě plnění. V praxi se nastavuje maximální časová hranice pro výplatu pojistného plnění (například 85 let pojištěného) a současně platby pojistného jen do určitého věku, například 65 let pojištěného [6]. Čím větší pojistné, které je hrazeno ve sjednaném časovém období, tím je větší hodnota pojistného plnění v případě smrti pojištěného.

3.2. Pojištění pro případ dožití

Smyslem pojištění pro případ dožití je tvorba úspor. Pojistník sjednává smlouvu na určitou dobu, a v případě, že se pojištěný dožije konce této doby, dostane sjednané pojistné plnění. Pojistník musí hradit sjednané běžné pojistné a přerušení má za následek sankce ze strany pojistitele. Naopak pojistitel ručí za vklady pojistníků v závislosti na sjednané pojistné částce. Jako odvozené druhy tohoto pojištění existují pojištění důchodové a termínové (věnové) [6].

Důchodové pojištění se odvozuje od pojištění pro případ dožití. „*Důchodové pojištění je vlastně pojištění na dožití se sjednaného věku s postupnou výplatou pojistné částky, tedy od sjednaného okamžiku (obvykle sjednaného věku pojistníka) je pojistníkovi vyplácena sjednaná velikost důchodu*“ [6, s. 68]. Doba, po kterou pojistitel vyplácí sjednaný důchod, může být do úmrtí pojištěného, nebo zkrácena dle sjednaných podmínek. Základní riziko dožití může pojištěný doplnit dalšími riziky, například invaliditou. Důchod, vyplácený pojistitelem, se podobá starobnímu důchodu. Existuje možnost doplnit jej o pozůstalostní důchod, ze kterého bude plněno obmyšlené osobě při smrti pojištěného v době pojištění, a o invalidní důchod, ze kterého bude plněno pojištěné osobě v případě jeho plné invalidity [6].

Věnové pojištění lze chápat jako odvozeninu pojištění pro případ dožití. Toto pojištění sjednává pojistník pro pojištěného, který je závislý na další osobě. A věnové pojištění se sjednává na dožití se pojištěného určité doby (plnoletost, sňatek, apod.). „*Protože termínové pojištění je určeno na zabezpečení dětí, obvykle nemá pouze čistě podobu pojištění na dožití, ale bývá doplňováno o krytí dalších rizik. Zejména o riziko úmrtí rodiče nebo rodičů (kdy je vyplácen pozůstalostní důchod pojištěné osobě nebo může být jednorázově vyplácena sjednaná velikost pojistné částky*“ [6, s. 69].

3.3. Smíšené pojištění pro případ smrti nebo dožití

Jedná se o kombinaci dvou předchozích pojištění (pojištění pro případ smrti a pojištění pro případ dožití). Pojistník s pojistitelem sjednává, že v případě dožití se konce smlouvy, pojistitel vyplatí sjednanou částku. V případě, že se pojištěný této doby nedožije, pojistitel vyplatí pojistné plnění osobě, kterou si pojistník určil. Běžně se přidává do pojistných smluv také připojištění úrazů nebo invalidity. Invalidní důchod se vyplácí do doby, než pojistná smlouva skončí. Za veškeré úrazy pak pojišťovna plní v průběhu pojistné doby. Uplatnění tohoto pojištění nacházíme i ve vztazích zaměstnavatel-zaměstnanec, kdy zaměstnavatel sjedná svým zaměstnancům tento typ životního pojištění [6]. Hlavními zástupci smíšeného pojištění jsou univerzální a investiční životní pojištění.

Univerzální životní pojištění bývá často označováno jako kapitálové pojištění. Úloha univerzálního životního pojištění vyplývá již z názvu - přizpůsobovat se klientovi v každé jeho situaci. Jde o modifikaci smíšeného životního pojištění, kterou lze upravovat podle finančních možností klienta nebo potřeb klienta. Na rozdíl od smíšeného pojištění je riziková a spořicí složka striktně oddělena. Tímto pojištěním lze krytí rizika pro případ smrti, úrazů, invalidity apod. Spořicí složka může být libovolně vysoká a lze v průběhu pojistné doby přerušit nebo zrušit [6]. Tento typ životního pojištění se šíří od sedmdesátých let minulého století především z USA [8]. Rozsah pojistné ochrany je možné tedy v průběhu pojistné smlouvy měnit. S ním se mění i pojistné, které je hrazeno.

V dnešní době se investiční životní pojištění těší vysoké oblibě, především díky vysoké flexibilitě. Od univerzálního životního pojištění se liší odlišností spořicí složky. Není stanovena přesná výše částky, která bude vyplacena. V ostatních typech životního pojištění výplata nesmí být nižší než sjednaná částka. V investičním životním pojištění to tak není. Pojistitel nakupuje cenné papíry jménem pojistníka a ten nese v plném rozsahu investiční riziko. Pojistník má možnost ovlivnit svoje výnosy volbou vhodné strategie, která odpovídá jeho investičnímu profilu [6]. Z principu investičního trojúhelníku nelze dosáhnout vyšších výnosů bez podstoupení vyššího rizika. Pojistník

může standardně vybírat mezi fondy peněžního trhu, dluhopisů, nebo mezi akciovými a smíšenými fondy [8]. Zvolenou investiční strategii je možné v průběhu pojistné doby měnit, realokovat. Pojišťovny jsou proto propojeny s investičními společnostmi.

Podle Tomáše Cipry je investiční životní pojištění cíleno na klienty, kteří spolu se zajištěním rizik hledají dlouhodobější větší potenciál výnosu. Pojistitel nakupuje podílové jednotky daného zvoleného fondu. Tyto jednotky existují dvojího typu - počáteční podílové jednotky a akumulční podílové jednotky [8]. Počáteční podílové jednotky se zpravidla nakupují za pojistné na začátku pojistné doby a slouží k postupnému zaplacení počátečních nákladů smlouvy. *„Akumulační podílové jednotky jsou obvykle nakupovány za pojistné v pozdějších letech pojištění a pojistitel z nich každoročně odčerpává příslušné správní poplatky a rizikové pojistné k pokrytí rizika v případě smrti“* [8, s. 279]. Každá podílová jednotka má svoji nákupní a prodejní cenu. Za nákupní cenu nakupuje klient danou podílovou jednotku a za prodejní jí prodává zpět, přičemž ve stejném okamžiku bývá nákupní cena vyšší než cena prodejní. Klientovi zasílá pojistitel výpis z jeho podílového účtu, kde má vypsány počet jeho podílových jednotek a jejich aktuální ceny. Dnes mnohé pojišťovny nabízí svým klientům internetový online náhled na jejich podílový účet.

Pojistné částky za rizika mohou být v časovém průběhu pořád stejně vysoké, tj. konstantní. Lze nastavit klesající i rostoucí pojistnou částku. Klesající pojistnou částku využívají nejčastěji osoby k již zmiňovanému zajištění úvěrů a půjček. Rostoucí pojistnou částku lze nastavit, pokud se pojištěný obává časového znehodnocení pojistného plnění (resp. pokud chce uchovat hodnotu pojistného plnění, obzvlášť v delším časovém horizontu). Na výši pojistného má vliv, zdali je nastavena konstantní, klesající či rostoucí pojistná částka. Také pojistná doba a výstupní věk pojištěného má velký vliv na celkové pojistné.

4. Soutěže a profesní sdružení na pojistném trhu

Na českém trhu existují zájmová sdružení pojistitelů i pojišťovacích makléřů. Mezi nejvýznamnější z nich patří ČAP a AČPM.

Česká asociace pojišťoven (ČAP)

Česká asociace pojišťoven je zájmové sdružení komerčních pojišťoven, které sdružuje 28 řádných členů. Tyto pojistitele lze nalézt vyjmenované na internetových stránkách ČAP [15], nebo ve výročních zprávách [11],[12]. Tito řádní členové mají 98 % podíl na předepsaném pojistném v ČR. ČAP vydává každoročně výroční zprávy, které jsou zdarma k nahlídnutí, resp. ke stažení. ČAP sleduje vývoj pojistného trhu ve všech oblastech a zaměřuje se na vysvětlení legislativy v pojišťovnictví. Posláním této asociace je „*Koordinovat, zastupovat, hájit a prosazovat společné zájmy pojišťoven ve vztahu k orgánům státní správy a dalším osobám i ve vztahu k zahraničí*“ [15].

Asociace českých pojišťovacích makléřů (AČPM)

Asociace českých pojišťovacích makléřů byla založena v březnu 1994 a má sloužit k prosazování společných profesních zájmů a ke kultivaci prestiže této profese ve sféře českých finančních služeb. Přísná kritéria přijetí nových členů v posledních letech způsobila to, že se celkové počty členů nijak výrazně nezvyšují. *AČPM spatřuje své hlavní poslání v několika oblastech: legislativa, etika, publicita, vzdělávání, odborné otázky profese, mezinárodní kontakty*“ [16]. V oblasti vzdělávání AČPM zorganizovala přednášky a semináře na různá témata pro pojišťovací makléře.

Veřejnost i odborná porota již několik let na českém trhu hodnotí pojistitele i produkty ve třech známých soutěžích, a to ve Zlaté koruně, Bance roku a Pojišťovně roku.

Zlatá koruna

Zlatá koruna monitoruje finanční trh a produkty, které se na tomto trhu nacházejí, a pomáhá veřejnosti se v nich orientovat. Produkty si veřejnost může porovnávat nebo se podívat, jak si stojí v hodnocení široké veřejnosti a mezi odborníky. Soutěž o nejlepší

produkty probíhá každoročně již od roku 2003. Je to otevřená soutěž pro všechny finanční společnosti a produkty, které jsou hodnoceny nezávislými odborníky. Tito odborníci se sdružují ve Finanční akademii a celkově jich je 300. V samostatné anketě produkty může hodnotit i široká veřejnost. Veškeré soutěžní produkty se rozdělují do 15 oblastí – novinka roku, cena veřejnosti, cena podnikatelů, účty, stavební spoření, hypotéky, úvěry, platební karty, ŽP, neživotní pojištění, penzijní připojištění, podílové fondy, obchodování s CP, podnikatelské účty, podnikatelské úvěry, pojištění pro podnikatele, leasing pro podnikatele, produkt desetiletí, produkt desetiletí pro podnikatele [17]. Ing. Eduard Janota² o Zlaté koruně řekl: „*S potěšením jsem převzal záštitu nad soutěží o nejlepší finanční produkty České republiky Zlatá koruna. Považuji za zásadní, aby bylo kontinuálně posilováno podvědomí o problematice financí a občané měli možnost získat všechny informace nutné pro zodpovědný výběr finančních produktů. Zlatá koruna je jistě dobrou příležitostí, jak se k tomu cíli přiblížit.*“ [17].

Pojišťovna roku

Tuto soutěž o nejúspěšnějšího pojistitele pořádá AČPM. „*Cílem ankety je přinést odbornou alternativu k řadě spotřebitelských žebříčků, které více než parametry nabídky a skutečnou úroveň servisu jednotlivých pojišťoven hodnotí spíše jejich popularitu tvořenou především reklamou*“ [18]. Hodnotící jsou pouze profesionálové z oblasti pojišťovnictví a vycházejí z podrobné analýzy produktů. V soutěži pojišťovna roku je pět oblastí - pojištění průmyslu a podnikatelů, pojištění občanů, autopojištění, specializovaný pojistitel, životní pojištění. Aktuálně probíhá již 12. ročník této soutěže.

Banka roku

Oficiální název od roku 2009 zní Fincentrum Banka roku. Předchozí oficiální název v letech 2002-2008 byl Mastercard Banka roku. V této soutěži se nehodnotí jen banky, ale i pojišťovny. Odborná porota rozhoduje o vítězích v 8 kategoriích. „*Fincentrum Banka roku 2012 si klade za cíl ocenit služby a produkty bank působících v České republice. Základním kritériem je zaměření bank na drobnou klientelu*“ [19].

² ministr financí ČR, 2009

5. Metodika

Pro tuto práci bylo zvoleno pět pojišťoven (Allianz, Kooperativa, Pojišťovna České spořitelny, UNIQA a ING) a jejich primární pojistné produkty v oblasti životního pojištění Rytmus, Perspektiva 7BN, Flexi, Rizikové životní pojištění s dividendou a Smart. Těchto pět pojišťoven bylo vybráno kvůli výborným umístěním v jednotlivých letech ve veřejných a odborných soutěžích (Zlatá koruna, Pojišťovna roku a Banka roku). Jde tedy o pojistitele a produkty, které jsou oblíbené, a jejichž podíly na našem trhu rostou. Cílem této práce je porovnat a vyhodnotit pořadí nejlepších

1. Pojistitelů
2. Pojistných produktů

Obě kategorie budou vyhodnoceny dle kritérií uvedených níže. Celková vítězná pojistitelé a produkty budou určeny metodou prostého hodnocení pořadí. Všechny kritéria mají stejnou váhu a celkový vítěz bude určen nejnižším součtem bodů z jednotlivých kategorií.

1. Pojistitelé budou porovnáváni podle následujících kritérií:

- Celkového počtu smluv pojištění osob v roce 2011
Hlavním zdrojem informací pro toto kritérium jsou výroční zprávy ČAP [11],[12]. Pořadí bude určeno dle počtu smluv tak, že první místo obdrží pojistitel s největším počtem smluv za rok 2011.
- Předepsaného pojistného pojištění osob v roce 2011
Primárním zdrojem informací jsou opět výroční zprávy ČAP [11],[12]. Pořadí bude stanoveno dle předepsaného pojistného tak, že první místo obdrží pojistitel s největším předepsaným pojistným v roce 2011.
- Umístění ve veřejných a odborných soutěžích, anketách
Potřebné informace jsou získány z internetových stránek soutěží (Zlatá koruna, Banka roku a Pojišťovna roku [17],[18],[19]). Budou sečtena

jednotlivá umístění v soutěžích za rok 2011 a pořadí bude určeno dle nejnižšího součtu.

- Názoru občanů ČR na pojistitele

Zdrojem informací k vyhodnocení je dotazníkové setření, které probíhalo na 92 respondentech. Budou vyhodnoceny celkem 4 kategorie v tomto kritériu a opět bude sečteno pořadí pojistitelů. Výsledné pořadí tohoto kritéria se určí podle nejnižšího součtu pořadí ve čtyřech kategoriích.

2. Produkty životního pojištění budou porovnávány podle těchto kritérií:

- Nákladovost PER

Zdrojem informací je internetový server „*produktovelisty.cz*“ [24],[25]. Pořadí produktů bude vyhodnoceno dle nejnižší celkové nákladovosti PER.

- Názor občanů ČR na produkty

Primárním zdrojem informací je zmiňované dotazníkové setření. Pořadí produktů bude určeno dle průměrné spokojenosti s konkrétním produktem. Čím bude vyšší číslo průměrné spokojenosti, tím produkt získá lepší umístění.

- Umístění ve veřejných a odborných soutěžích, anketách

Informace budou čerpany z internetových stránek soutěží (Zlatá koruna [17], Banka roku [19]). Pro učení pořadí budou sečtena jednotlivá pořadí v soutěžích za rok 2012 a produkt s nejnižším součtem pořadí vyhrává toto kritérium.

- Flexibilita

Porovnání produktů podle flexibility bude probíhat dle 9 dílčích kategorií (frekvence změny smlouvy, minimální měsíční a roční pojistné, maximální počet dospělých osob a dětí, možnost úpravy na 100 % úrazové pojištění, minimální a maximální vstupní věk pojištěného a konec úrazových rizik). Zdrojem informací jsou přímo pojistné smlouvy, příslušné pojistné podmínky, konkrétně uvedené u příslušné kapitoly. Nejlepšímu produktu dle každé kategorie bude přiřazen jeden bod. Pořadí nejflexibilnějších produktů bude vyhodnoceno dle celkových obdržovaných bodů (max. 9 bodů).

- Cena rizik

Hlavním zdrojem informací jsou interní kalkulace modelového případu. Veškeré modelace a kalkulace jsou uvedeny v přílohách. Cena rizik se vyhodnotí dle dvou kategorií, a to z dlouhodobého a krátkodobého hlediska. V krátkodobém hledisku budou produkty hodnoceny dle nejnižší možné ceny. V dlouhodobé variantě je kladen důraz na celkově nejnižší náklady na produkt (garantovaný výnos odečtený od zaplaceného pojistného).

- Pojistné plnění

Pojistné podmínky a příslušné oceňovací tabulky jsou jediným zdrojem informací. Pojistné plnění se vypočítává ve třech náhodných obměnách (Zlomení žebra, ztráta horní pravé končetiny v ramenním kloubu a natržení křížového kolenního vazy) a vychází z výše uvedeného modelového případu a příslušných modelací. Výsledné pořadí se určí opět nejnižším součtem pořadí z těchto tří kategorií.

- Investiční složka

Zdrojem informací jsou kalkulace druhého modelového případu v interních kalkulačních programech pojistitelů. Veškeré kalkulace lze nalézt v přílohách této bakalářské práce. Investiční složka bude porovnávána podle hodnoty dožití a při předčasném ukončení po 10 a 20 letech. Celkové umístění produktů dle investiční složky bude určeno nejnižším součtem dílčích pořadí (nejvyšších výplat při dožití a předčasném ukončení po 10 a 20 letech).

6. Trh se životním pojištěním v ČR

6.1. Situace na trhu

Trh se životním pojištěním v České republice procházel postupným vývojem. Následující tabulka 1 ukazuje, že od vzniku České republiky se téměř neustále zvyšuje počet pojišťoven, působících na českém trhu, pouze v letech 2007-2012 počet pojišťoven spíše stagnuje. V roce 1993 nabízelo své pojistné produkty na našem pojistném trhu celkem 20 pojišťoven. Oproti tomu, v roce 2012, své produkty prodávalo celkem 52 pojišťoven [11],[12].

Nejvíce přibylo za posledních 20 let neživotních pojišťoven (+25) a pojišťoven se smíšenou činností (+7). Naopak čistě životních pojišťoven funguje stejný počet v letech 1993 a 2012.

Tabulka 1: Počet pojišťoven podle druhu provozované činnosti

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
POČET POJIŠŤOVEN CELKEM	20	27	35	35	40	41	42	41	43	42	42	40	45	49	52	53	52	52	53	52
z toho:																				
životních	5	4	5	2	4	5	3	3	3	3	3	3	5	6	6	7	7	7	7	5
neživotních	7	10	15	14	18	19	21	20	23	22	23	21	23	27	29	29	29	30	31	32
se smíšenou činností	8	13	15	19	18	17	18	18	17	17	16	16	17	16	17	17	16	15	15	15

Zdroj: ČAP [11], [12]

Česká národní banka potvrzuje počet 52 pojišťoven v ČR ke dni 19.01.2013. Jména pojišťoven spadajících do jednotlivých druhů provozovaných činností lze nalézt na internetových stránkách ČNB [13][14].

V postupném vývoji trhu v České republice dochází i ke změně průměrného pojistného. V průběhu let se průměrné pojistné na jednoho obyvatele neustále zvyšuje, což potvrzuje tabulka 2. Průměrné pojistné v roce 1995 bylo 94 EUR na jednoho obyvatele a na konci roku 2011 činilo průměrné roční pojistné 566 EUR na jednoho obyvatele, v roce 2010 bylo dokonce vyšší, konkrétně 570 EUR na obyvatele [11].

Tabulka 2: Průměrné pojistné na jednoho obyvatele v EUR

v EURECH	1995	2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Estonsko	25	74	189	176	323	277	274	317	298
Slovinsko	332	471	774	862	942	1004	1019	1023	1020
Polsko	44	134	202	252	304	358	310	344	363
ČR	94	193	382	413	465	501	490	570	566
Kypr	384	822	787	820	893	904	990	1051	1068
EU (27)	1029	1652	2047	2121	2272	2014	1999	2072	2146

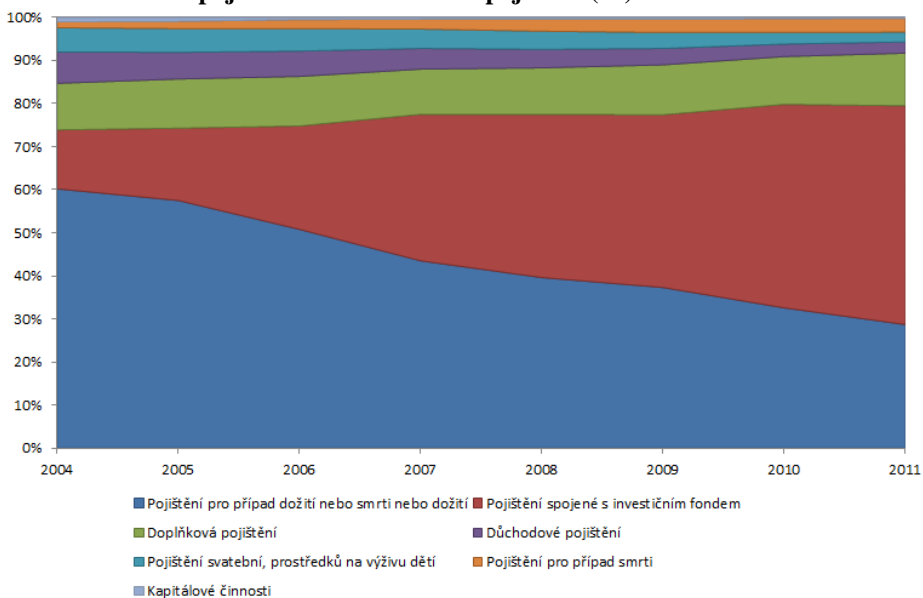
Zdroj: ČAP [11]

Ve srovnání s Evropskou unií je průměrné pojistné na obyvatele velmi nízké. Průměrné roční pojistné v EU je téměř čtyřikrát vyšší než v ČR v roce 2011. Proto lze očekávat v příštích letech nárůst průměrného pojistného v ČR.

Průměrná výše ročního pojistného v oblasti životního pojištění v České republice dlouhodobě roste, přesto disproporce mezi ČR a zeměmi západní Evropy je velice výrazná. Částka ročního pojistného 397 EUR na jednoho obyvatele je v porovnání s Německem, kde roční pojistné na životní pojištění je zhruba 1 000 EUR, opravdu nízká. Podíl pojistného ze životního pojištění na HDP v České republice je jen 1,9 %. V Evropské unii je tento podíl 5,1 %. [11].

S vývojem pojistného trhu souvisí i postupná změna struktury pojistného trhu v oblasti životního pojištění. V grafu 1 je ukázána změna rozložení struktury pojistného trhu v průběhu let. V roce 2004 byly v České republice nejoblíbenější pojištění pro případ dožití, a pro případ smrti nebo dožití s tržním podílem 60,2 %. V průběhu let tento tržní podíl klesá a v roce 2011 je jen 28,7 % [11]. Naopak oblíbenosti se v posledních letech těší pojištění spojené s investičními fondy. Tržní podíl pojištění s investičním fondem roste z původních 13,7 % v roce 2004 až na hodnotu 50,8 % v roce 2011. Další, mírně rostoucí podíl, má pojištění pro případ smrti a doplňková pojištění. Ostatním v průběhu let klesá tržní podíl.

Graf 1: Struktura pojistného trhu – životní pojištění (%)



Zdroj: ČAP [11]

6.2. Společnosti nabízející životní pojištění

V České republice působí 5 čistě životních pojišťoven a 15 smíšených pojišťoven. Pro tuto bakalářskou práci byly vybrány následující pojišťovny:

Allianz pojišťovna, a.s.

Allianz pojišťovna je členem České asociace pojišťoven a České kanceláře pojistitelů. Allianz pojišťovna je dceřinou společností Allianz New Europe Holding GmbH a také součástí předního světového koncernu Allianz SE. Datum k oprávnění činnosti dostala 23.12.1992. Základní jmění činí 600 milionů Kč. Během svého působení v ČR se propracovala mezi největší české pojišťovny. Allianz je zastoupena ve více než 70 zemích světa a poskytuje své služby více než 75 milionům klientů. V ČR má Allianz pojišťovna 5 zemských ředitelství, která mají na starosti více jak 1800 pojišťovacích poradců vlastní sítě. Mimo vlastní síť Allianz spolupracuje s vybranými makléři a bankami. Jako smíšená pojišťovna nabízí jak životní pojištění, tak i neživotní pojištění [20].

Pojišťovna České spořitelny, a.s.

Svoji činnost zahájila pod názvem Živnostenská pojišťovna. Na českém trhu působí od roku 1993. Pojišťovna České spořitelny nabízí pro své klienty jak životní, tak i neživotní pojištění. Pojišťovna České spořitelny je členem České asociace pojišťoven a od roku 2008 součástí Vienna Insurance Group, která byla založena již 1824 v Rakousku. Mezi dceřiné společnosti VIG v České republice patří také Kooperativa pojišťovna, a.s., a Česká podnikatelská pojišťovna, a.s. [21].

Kooperativa pojišťovna, a.s.

Kooperativa pojišťovna je členem České asociace pojišťoven a České kanceláře pojistitelů. Součástí koncernu Vienna Insurance Group se stala od roku 1990. Své služby nabízí jak pro občany a drobné podnikatele, tak i pro velké korporace. V soutěžních žebříčkách se umísťuje na dobrých místech jak pojišťovna, tak i produkt Perspektiva 7BN.

Uniqa pojišťovna, a.s.

Uniqa pojišťovna je členem České asociace pojišťoven a České kanceláře pojistitelů. Uniqa pojišťovna patří do evropského koncernu Uniqa Group a je dceřinou společností Uniqa International AG. Uniqa Group lze potkat ve 21 zemích Evropy a jejich služeb využívá více než 7,5 mil klientů. Produktové portfolio pokrývá poptávku jak privátní, tak firemní klientely. Svoji působnost zahájila v roce 1993 pod názvem Česko-rakouská pojišťovna, a.s. [22].

ING Životní pojišťovna N.V.

Jediný akcionář ING Pojišťovny je ING Continental Europe Holdings B.V. Základní kapitál je ve výši 650 mil. Kč. ING ve světě zaměstnává více jak 105 000 lidí a má 85 mil. klientů ve 40 zemích světa. Je to také člen České asociace pojišťoven a České kanceláře pojistitelů. Nabídka produktů je v oblasti investičního, kapitálového a dočasného životního pojištění s velkou možností dalších připojištění [23].

7. Hodnocení pojistitelů

7.1. Hodnocení dle počtu smluv pojištění osob

Dle České asociace pojišťoven existuje na konci roku 2011 přesně 6 521 791 pojistných smluv životního pojištění členských pojišťoven ČAP. Největší podíl v České republice má Česká pojišťovna. V následující tabulce 3 vidíme, že ze zkoumaných má nejvíce pojistných smluv Kooperativa, a to konkrétně 821 409 smluv. Nejméně smluv má Uniqa, které jich sjednala jen 178 614.

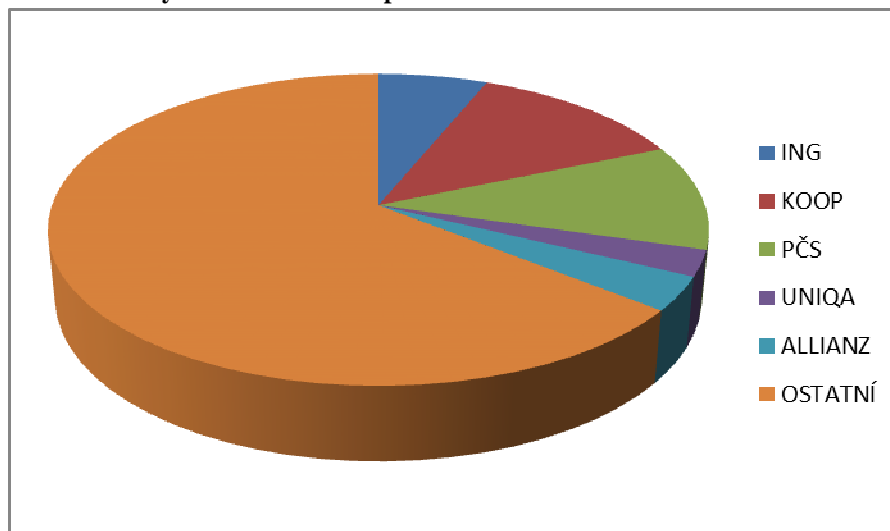
Tabulka 3: Počty smluv ŽP a podíly na trhu v roce 2011

	Kooperativa	PČS	ING	ALLIANZ	UNIQA
% podíl na trhu	12,37%	10,94%	6,21%	3,52%	2,69%
Počet smluv ŽP	821.409	726.187	412.468	233.783	178.614
Pořadí	1.	2.	3.	4.	5.

Zdroj: ČAP, vlastní zpracování

Následující graf obsahuje procentuální podíly společností na trhu se životním pojištěním v roce 2011 a graficky zobrazuje předchozí tabulku.

Graf 2: Podíly na českém trhu v počtu smluv ŽP v roce 2011



Zdroj: ČAP, vlastní zpracování

7.2. Hodnocení dle předepsaného pojistného

Dle České asociace pojišťoven bylo na konci roku 2011 celkové předepsané pojistné členů ČAP za životní pojištění 45 757 553 000 Kč. Ze zkoumaných pojistitelů má největší podíl Kooperativa a největší nárůst předepsaného pojistného zaznamenala Pojišťovna České spořitelny. Nejmenší podíl zaznamenala Uniqua, jen 2,59 %. V roce 2008 byla nejlepší pojišťovna ING s tržním podílem 14,16 %.

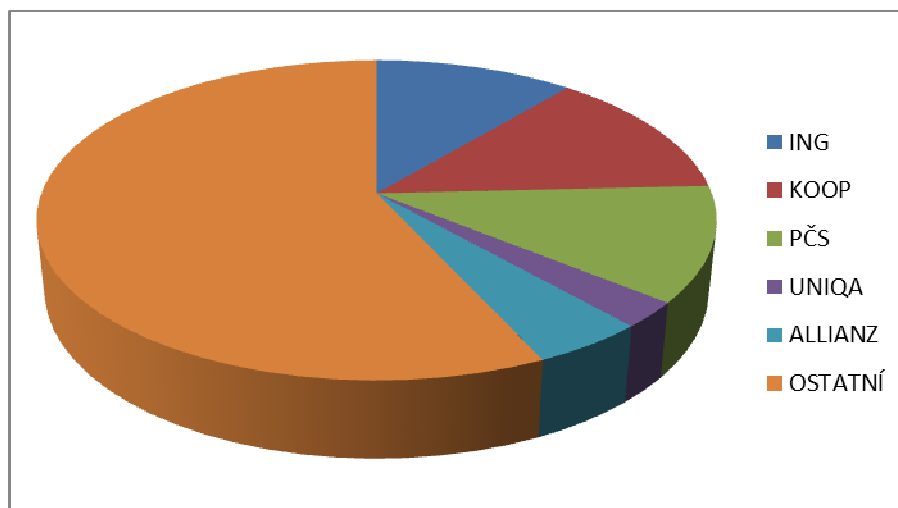
Tabulka 4: Předepsané pojistné a podíly na trhu v životním pojištění (tis. Kč, %)

	Kooperativa	PČS	ING	ALLIANZ	UNIQA
% podíl na trhu	13,11%	11,61%	11,12%	4,67%	2,59%
Předepsané pojistné v tis. Kč	5.998.834	5.310.429	5.089.053	2.137.146	1.186.042
Pořadí	1.	2.	3.	4.	5.

Zdroj: ČAP [11], vlastní úprava

Následující graf nám vykresluje procentuální podíl předepsaného pojistného na českém trhu v roce 2011 a graficky zobrazuje předchozí tabulku.

Graf 3: Podíly na trhu v životním pojištění v roce 2011 – předepsané pojistné



Zdroj: ČAP [11]

7.3. Hodnocení dle umístění v soutěžích, anketách

Každoročně jsou vyhlašovány výsledky soutěží Zlatá koruna, Pojišťovna roku a Banka roku. Porovnání pojistitelů proběhlo v roce 2011, ke kterému jsou dostupné informace ze všech třech těchto soutěží. V roce 2011 v soutěži Zlatá koruna vyhrála Pojišťovna České spořitelny, v soutěži Pojišťovna roku vyhrála Kooperativa a v soutěži Banka roku na prvním místě se objevila společnost, která není v našich pěti zkoumaných. Druhá místa dvakrát obsadila Kooperativa a v Pojišťovně roku Allianz. Na třetí příčce skončili vždy jednou Uniqa, Pojišťovna České spořitelny a Allianz.

Kompletní výsledky soutěže Zlatá koruna za roky 2007-2012 nám ukazuje následující tabulka 6. Velmi dobře se v posledních čtyřech letech se umisťuje Pojišťovna České spořitelny a Kooperativa, které si hlídají první dvě příčky. V těchto letech se pojišťovna Allianz vůbec neumístila.

Tabulka 5: Zlatá koruna - Žebříček pojistitelů – životní pojištění

	1.	2.	3.
2007	ING	PČS	Kooperativa
2008	Kooperativa	PČS	Aegon
2009	PČS	Kooperativa	ING
2010	PČS	Kooperativa	Generali
2011	PČS	Kooperativa	Uniqa
2012	PČS	Kooperativa	Uniqa

Zdroj: Zlatá koruna [17], vlastní zpracování

Mezi nejlepší trojici se v jednotlivých letech Zlaté koruny probjovaly společnosti ING, Aegon, Generali a Uniqa, v posledních dvou letech soutěže. Celkové vítězství Pojišťovny České spořitelny a druhé místo Kooperativy ve Zlaté koruně je tedy zasloužené.

Přehled výsledků soutěže Pojišťovna roku za roky 2007-2011 lze nalézt v tabulce 7. Zajímavé je sledovat umístění v jednotlivých letech společností PČS a Kooperativy. Pojišťovna České spořitelny má sestupnou tendenci, a naopak Kooperativa má vzrůstající tendenci. Na ostatních příčkách se objevují pojišťovny Generali, ČPP, Allianz a Uniqa.

Tabulka 6: Pojišťovna roku – Životní pojištění

	1	2	3	4	5
2007	PČS	Generali	Kooperativa	ČPP	Allianz
2008	PČS	Kooperativa	Uniqa	ČPP	Generali
2009	PČS	Kooperativa	Allianz	ČPP	Uniqa
2010	Kooperativa	PČS	Uniqa	ČPP	Allianz
2011	Kooperativa	Allianz	PČS	Uniqa	ČPP

Zdroj: AČPM [18], vlastní zpracování

Následující tabulka nám zobrazuje dílčí výsledky soutěže Banka roku. V této soutěži se objevují jen tři společnosti – překvapivě Česká pojišťovna, Kooperativa a Allianz. O první příčky v historii sváděly souboj především ČP a Kooperativa.

Tabulka 7: Banka roku – Nejlepší pojišťovna

	1	2	3
2007	ČP	Kooperativa	Allianz
2008	Kooperativa	ČP	Allianz
2009	Kooperativa	ČP	Allianz
2010	Kooperativa	ČP	Allianz
2011	ČP	Kooperativa	Allianz
2012	ČP	Allianz	Kooperativa

Zdroj: [19], vlastní zpracování

Výsledné pořadí za tyto 3 soutěže lze vyčíst z tabulky 5. Na prvním místě se umístila Kooperativa, na druhém místě Pojišťovna České spořitelny a třetí místo získal Allianz následovaný čtvrtou Uniqa pojišťovnou. Na posledním místě skončila ING pojišťovna.

Tabulka 8: Výsledné pořadí pojistitelů - Soutěže 2011

2011	Kooperativa	Allianz	Uniqa	PČS	ING
Zlatá koruna	2	4	3	1	4
Pojišťovna roku	1	2	4	3	5
Banka roku	2	3	4	4	4
Součet pořadí	5	9	11	8	13
Pořadí	1.	3.	4.	2.	5.

Zdroj: [17], [18], [19]

7.4. Hodnocení dle názoru občanů ČR

Dotazníkového šetření, které bylo uveřejněno prostřednictvím sociální sítě Facebook, se zúčastnilo celkem 92 respondentů. Zpracování dotazníku proběhlo na webu MojeAnketa.cz. Důležité odpovědi pro toho hodnocení pojistitelů byly:

- názory na počty klientů v klientském kmeni
- názory na spokojenost s dostupností poboček
- názory na důvěryhodnost pojišťoven
- názory na reklamu v médiích

Přehled všech dílčích vyhodnocení je uveden v tabulce 9. ING pojišťovna získala ve všech dílčích zkoumáních poslední místo a proto se umístila na celkovém pátém místě v dotazníkovém šetření. Na první zkoumanou otázku³ odpovídalo všech 92 respondentů, kteří uvedli, že podle jejich názoru má nejvíce klientů ve svém klientském kmeni Pojišťovna České spořitelny. Na druhém místě s největším klientským kmenem je Allianz, následovaná Kooperativou. Jako pojišťovnu s nejmenším počtem klientů uvedli respondenti pojišťovnu ING.

Na otázku³ ohledně spokojenosti s dostupností poboček odpovědělo také 92 respondentů. Ti uvádějí, že jsou nejvíce spokojeni s Pojišťovnou České spořitelny (celkem 69 respondentů). Na druhém místě zůstala Kooperativa s 63 kladnými odpověďmi. První trojici uzavírá Allianz pojišťovna s 62 spokojenými respondenty. Předposlední ING a poslední Uniqa získali jen 31 a 29 kladných odpovědí na dostupnost jejich poboček.

Nejdůvěryhodnější pojišťovna³ se stala Allianz pojišťovna, pro kterou hlasovalo 42 respondentů. Na druhém místě skončila Uniqa pojišťovna s 9 odpověďmi „*naprosto věřím*“ a 21 odpověďmi „*spíše věřím*“. Na třetím místě skončila Pojišťovna České spořitelny s 6 odpověďmi „*naprosto věřím*“ a 24 odpověďmi „*spíše věřím*“. Jako

³ www.mojeanketa.cz/res/20844467318142/

předposlední se umístila Kooperativa. Respondenti odpověděli, že nejméně důvěřují ING pojišťovně.

Názor na reklamu⁴ byl poslední zkoumanou otázkou v této sekci. Všechny 92 respondentů vybíralo mezi různými možnostmi a klíčová odpověď pro vyhodnocení byla „přiměřená“. Jako nejlepší pojišťovna s přiměřenou reklamou je Allianz. Na druhém místě je Kooperativa. Shodně na třetím a čtvrtém místě se objevily Uniqa a PČS.

Tabulka 5: Názory na pojistitele

	Kooperativa	Allianz	Uniqa	PČS	ING
Klientský kmen	3.	2.	4.	1.	5.
Dostupnost poboček	2.	3.	4.	1.	5.
Důvěryhodnost	4.	1.	2.	3.	5.
Reklama	2.	1.	3.	3.	5.
součet pořadí	11	7	13	8	20
CELKOVÉ POŘADÍ	3.	1.	4.	2.	5.

Zdroj: Vlastní zpracování

Celkové pořadí pojistitelů dle názorů občanů ČR překvapilo. Respondenti mají nejlepší názory na Allianz pojišťovnu, která se umístila na prvním místě. Na druhém místě v této důležité kategorii získala Pojišťovna České spořitelny, následovaná Kooperativa pojišťovnou. Čtvrté místo získala Uniqa pojišťovna. Na posledním místě skončila ING pojišťovna.

⁴ www.mojeanketa.cz/res/20844467318142/

7.5. Vyhodnocení pojistitelů

Pojistitelé byli hodnoceni dle 4 kritérií. Výsledné pořadí obsahuje tabulka 10. Kooperativa z celkových 4 hodnocených hledisek obsadila třikrát první místo a stala se tak nejlepším pojistitelem. Na druhém místě se umístila Pojišťovna České spořitelny, která ve všech hodnocených kritériích skončila na druhém místě. Třetí příčku získala pojišťovna Allianz. Čtvrté místo připadlo pojišťovně ING a poslední místo zbylo na Uniqa pojišťovnu.

Tabulka 6: Vyhodnocení pojistitelů

	Kooperativa	Allianz	Uniqa	PČS	ING
Počet smluv	1.	4.	5.	2.	3.
Předepsané pojistné	1.	4.	5.	2.	3.
Soutěže	1.	3.	4.	2.	5.
Názory respondentů	3.	1.	4.	2.	5.
CELKOVÉ POŘADÍ	1.	3.	5.	2.	4.

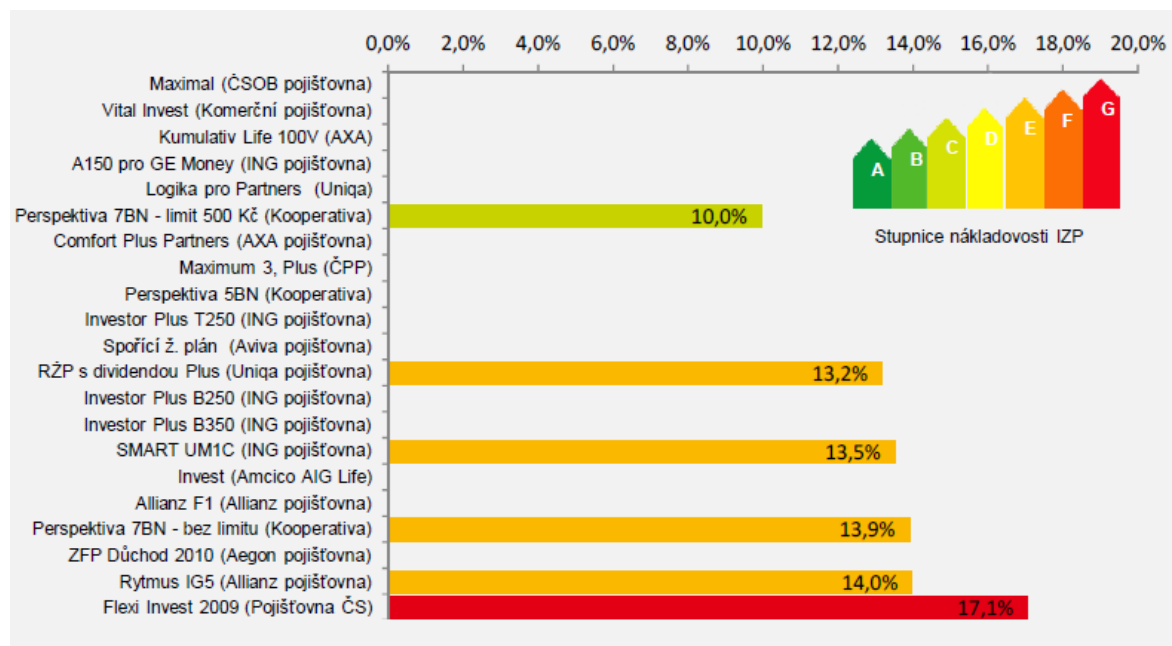
Zdroj: Vlastní zpracování

8. Hodnocení produktů

8.1. Hodnocení dle nákladovosti PER

Nákladovost PER jednoduše znamená, kolik procent z vložených peněz jde na poplatky. U Kooperativy jsou odlišné poplatky u smluv s investiční složkou do 500 Kč a vyšší. Protože Perspektiva 7BN má dvě nákladovosti, došlo ke zprůměrování a stanovení průměrné nákladovosti 11,95 %. Nejnižší nákladovost a první místo dle následující tabulky má u zkoumaných produktů Perspektiva 7BN od Kooperativy. Na druhém místě se umístil produkt RŽPD následovaný pojištěním Smart. Na čtvrtém místě skončil Rytmus. Mezi nejpoptatkovější produkty patří Flexi Invest s hodnotou 17,1 %, což je o 7,1 % více prostředků klienta jdoucí na poplatky, než je tomu u Kooperativy. Celkový přehled všech produktů dle nákladovosti IŽP dle PER lze nalézt v přílohách.

Graf 4: Přehled nákladovosti IŽP dle PER



Zdroj: produktovelisty.cz [24], vlastní zpracování

8.2. Hodnocení dle názoru občanů

V dotazníkovém šetření, kterého se zúčastnilo 92 respondentů, byla hodnocena otázka, zdali jsou klienti spokojeni se sjednanými produkty od konkrétních pojistitelů. Špatné produkty respondenti hodnotili jedničkou a výborné produkty pětkou.

Tabulka 7: Produkty dle názoru občanů

	Kooperativa	Allianz	Uniqa	PČS	ING
Hodnocení	3,38	4,64	4,4	2,56	4,15
Pořadí	4.	1.	2.	5.	3.

Zdroj: Vlastní zpracování

Nejlepší bodový průměr získal produkt od Allianz a to 4,64 bodu, z odpovědí 22 respondentů. Na druhém místě zůstala s produktem Uniqa pojišťovna se 4,4 body, kde odpovídalo 15 respondentů. Na třetím místě s 20 odpověďmi skončil produkt od ING s 4,15 body. Na předposledním místě se objevila Kooperativa se 3,38 body a počet respondentů byl 30. Na posledním místě s 34 respondenty se umístil produkt od Pojišťovny České spořitelny se 2,56 body.

8.3. Hodnocení dle umístění v soutěžích, anketách

Oproti porovnání pojistitelů v části 6.3 je toho porovnání odlišné, protože předchozí hodnocení mohli pojistitelé vyhrát s jinými produkty, než které jsou uváděny v této práci. Informace jsou dostupné i pro rok 2012, proto jsou pro vyhodnocení nejlepších produktů použita tato data.

Kompletní výsledky umístění v jednotlivých letech v soutěži Zlatá koruna nám ukazuje následující tabulka 13. V této soutěži vyhrává z dlouhodobého hlediska produkt Flexi se 4 vítězstvími za poslední 4 roky a druhé místo drží Perspektiva. V roce 2011 a 2012 se na třetím místě objevuje RŽPD.

Tabulka 8: Zlatá koruna - Žebříček produktů

	1	2	3
2007	Investor	Flexi	Perspektiva
2008	Perspektiva	Flexi	Invest & Live
2009	Flexi	Perspektiva	Garant Invest
2010	Flexi	Perspektiva	Benefit
2011	Flexi	Perspektiva	Ržp-d
2012	Flexi	Perspektiva	Ržp-d

Zdroj: Zlatá koruna [17], vlastní zpracování

Následující tabulka 14 nám přináší výsledky soutěže Banka roku v jednotlivých letech. Dlouhodobé pořadí v této soutěži není tak jednoznačné jako ve Zlaté koruně. Poslední dva roky se výborně umístil produkt Smart, naopak propadly produkty Flexi a Perspektiva.

Tabulka 9: Banka roku - Životní pojištění

	1	2	3
2012	Smart	Zdravý život	ProŽeny
2011	Smart	Rytmus	Ržpd
2010	Ržpd	Flexi	Perspektiva
2009	Flexi	Invest & Live	Perspektiva
2008	Flexi	Invest & Live	Rubikon

Zdroj: [19], vlastní zpracování

Rok 2012 dle následující tabulky 12 nepřinesl vítězný produkt. Produkt Flexi a Smart se umístily na prvním místě v tomto porovnávání a třetí místo obsadila Perspektiva. RŽPD skončilo na čtvrtém místě a na posledním místě Rytmus.

Tabulka 10: Produkty dle soutěží

2012	Perspektiva	Flexi	Rytmus	RŽPD	Smart
Zlatá koruna	2.	1.	4.	3.	4.
Banka roku	4.	4.	4.	4.	1.
Pořadí	3.	1.	5.	4.	1.

Zdroj: [17], [19]

8.4. Hodnocení dle flexibility produktů

Perspektiva 7BN

Minimální měsíční pojistné v produktu Perspektiva 7BN je nastaveno na 400 Kč. Toto minimální pojistné se vztahuje i na více pojištěných osob. Těchto 400 Kč může být použito na spoření, nebo na kombinaci spoření a rizik. Nelze z tohoto produktu udělat 100 % úrazové pojištění. Minimální vstupní věk hlavního pojištěného ve variantě dítěte je 0 let. Maximální výstupní věk je 80 let a úrazová rizika mohou být sjednána do 80 let. Pojistná ochrana může být libovolně měněna k výročním dnům. Maximální počet osob v rámci jedné smlouvy je 5, konkrétně 2 dospělí a 3 děti.

Flexi

Minimální měsíční pojistné v produktu Flexi je nastaveno na 300 Kč na jednu dospělou osobu. V tomto produktu mohou být pojištěny 2 dospělé osoby a až 5 dětí. Nelze z tohoto produktu udělat 100 % úrazové pojištění. Minimální vstupní věk hlavního pojištěného je 18 let. Maximální výstupní věk je 75 let a úrazová rizika mohou být sjednána do 75 let. Pojistná ochrana může být libovolně měněna k výročním dnům.

Rytmus

Minimální měsíční pojistné v produktu Rytmus je nastaveno na 500 Kč. V tomto produktu mohou být zajištěny 2 dospělé osoby a až 4 děti. Nelze z tohoto produktu udělat 100 % úrazové pojištění. Minimální vstupní věk hlavního pojištěného je 16 let. Maximální výstupní věk je 75 let a úrazová rizika mohou být sjednána do 70 let. Pojistná ochrana může být libovolně měněna k výročním dnům.

RŽPD

Minimální pojistné v tomto produktu je nastaveno na 300 Kč – lze nastavit na měsíc, čtvrtrok, půlrok nebo i rok. V tomto produktu mohou být zajištěny 2 dospělé osoby a až 4 děti. Lze z toho produktu udělat 100 % úrazové pojištění. Minimální vstupní věk

hlavního pojištěného je 15 let. Maximální výstupní věk je 75 let a úrazová rizika mohou být sjednána do 75 let. Pojistná ochrana může být libovolně měněna k výročním dnům.

Smart

Minimální pojistné v produktu je nastaveno na 400 Kč měsíčně. V tomto produktu mohou být pojištěné 2 dospělé osoby a až 10 dětí. Nelze z toho produktu udělat 100 % úrazové pojištění. Minimální vstupní věk hlavního pojištěného je 0 let. Maximální výstupní věk je 75 let a úrazová rizika mohou být sjednána do 70 let. Pojistná ochrana může být libovolně měněna k výročním dnům.

Vyhodnocení

Nejlepším podmínkám v daných oblastech byl přiřazen jeden bod. Celkově se tedy o první místo dělí Perspektiva a RŽPD s 5 body. Na třetím místě je Smart se 3 body a na čtvrtém místě Flexi se 2 body a na posledním místě Allianz s jedním bodem.

Tabulka 11: Flexibilita produktů

	Perspektiva	Flexi	Rytmus	Ržpd	Smart
Minimální měsíční pojistné	400	300	500	300	400
Minimální roční pojistné	4800	3600	6000	300	4800
Maximální počet dospělých osob	2	2	2	2	2
Maximální počet dětí	3	5	4	4	10
100% úrazové pojištění	NE	NE	NE	ANO	NE
Minimální vstupní věk hl. pojištěného	0	18	16	15	0
Maximální výstupní věk hl. pojištěného	80	75	75	75	75
Konec úrazových rizik	80	75	70	75	70
Jakákoliv úprava PS	k výročí	k výročí	k výročí	k výročí	k výročí
Celkem bodů	5	3	2	5	4
Pořadí	1.	4.	5.	1.	3.

Zdroj: vlastní zpracování

8.5. Hodnocení dle vyhodnocení modelového případu

8.5.1. Produkty dle rizik

Toto porovnání nám prozradí, jaký produkt je z hlediska ceny rizik pro klienty nejzajímavější a který naopak je nejzajímavější pro pojistitele. Veškeré modelace jsou uvedeny v přílohách.

Náhodně byl zvolen modelový případ 1:

Muž, který byl narozen 1978, se živí se jako zedník. Pojistnou ochranu chce mít do 65 let. Pojistná rizika chce mít tento člověk nastavena následovně:

- smrt na 500.000 Kč
- trvalé následky úrazu s progresí na 500.000 Kč
- denní odškodné úrazu na 300 Kč
- hospitalizace na 200 Kč
- pracovní neschopnost od 29. dne na 200 Kč
- vážná onemocnění na 200.000 Kč

8.5.1.1. Produkty dle ceny rizik

Veškerá cena rizik se vypočítává z modelového případu 1, uvedeného v kapitole 7.5.1. Všechny modelace těchto produktů jsou dostupné v přílohách na konci této práce. V tabulce 16 jsou shrnuty podrobné výsledky pro kritérium cena rizik.

Perspektiva 7BN

U tohoto produktu nelze udělat jen čisté úrazové pojištění. Perspektiva je nastavena tak, aby šlo ze začátku na rizika minimum vložených prostředků, a poté v průběhu let dochází ke zvyšování podílu úložek na pojistné za rizika. Proto v modelaci vychází cena rizik k dnešnímu dni 700 Kč, avšak minimální možná platba je stanovena 1 496 Kč. Za rizika v 65. roce klient platí 2 523 Kč, což je větší než měsíční splátka, proto pojišťovna ubírá ke konci pojistné doby ze spoření. Při zvoleném garantovaném

zhodnocení dostane pojištěný na konci zpět 53 294 Kč. A za celou dobu na pojistném zaplatíme 538 560 Kč. Při zprůměrování ceny rizik dostáváme hodnotu 1291,72 Kč.

Flexi

Modelace Flexi životního pojištění nám ukazuje, že cena modelovaných rizik se drží na hodnotě 1 295 Kč. Minimální pojistné je ovšem jako např. u Perspektivy 7BN, vyšší a to konkrétně 1 563 Kč. Z toho vyplývá, že se opět ze začátku pojistné doby, kdy jsou rizika pojištěného menší, spoří. Modelace výnosu nám opět ukazuje, že ke konci pojistné doby klesá objem naspořených prostředků. Při zvolené garantované strategii klient obdrží zpět na konci pojistné doby 64 982 Kč, které zahrnují věrnostní a bezeškodný bonus.

RŽPD

Z hlavního pojištění společnost Uniqa připočítává klientovi dividendu, což je rozdíl mezi statistickými tabulkami a reálnou úmrtností pojistného kmene Uniqa pojišťovny. Dostáváme se tedy na cenu rizik menší, než je průměrná hodnota 1 141 Kč. Naopak ke konci pojistné doby, kdy klient má už vytvořen dostatečnou dividendu, cena rizik je mírně vyšší, protože objem naspořených prostředků klesá. Opět nelze přesněji určit, kolik činí rizikové pojistné na konci pojistné doby. Při garantované strategii pojistníkovi bude po skončení této smlouvy vráceno 14 589 Kč.

Smart

Jak nám ukazuje modelace ING Smartu, v 1. roce je poukázáno na rizika 8 916 Kč, to znamená 818 Kč měsíčně. Zajímavostí v této modelaci může být to, že celkové vložené pojistné je 388 944 Kč a z toho na rizika 431 840 Kč. Opět to tedy znamená, že cena rizik roste s věkem pojistníka. Na konci doby činí cena rizika 1 981 Kč. Opět jako u předchozích produktů, ke konci klesá objem naspořených prostředků. Když setento objem dostane na nulu, začne se zvětšovat minimální pojistné z původních 1 073 Kč na 1 118 Kč.

Rytmus

Tento produkt je jako jediný odlišný od předchozích produktů. První rozdíl spočívá v tom, že se musí investovat minimálně 400 Kč měsíčně. Druhý rozdíl najdeme v úplném oddělení rizikové a investiční složky. V praxi to znamená, že cena rizik je zprůměrovaná již od začátku a v průběhu času se nemění. V našem případě jde na rizika 1038 Kč a na investiční část 400 Kč. Pojistník tedy platí celou dobu 1438 Kč a na konci doby dostane v garantované strategii 168 133 Kč.

Tabulka 12: Modelová případ - cena rizik

	Cena rizik			Celkové min. pojistné	Celkově zaplacené	Výnos při garant. zhodnocení	Zaplaceno -výnos	Pořadí Krátko.	Pořadí Dlouho.	Pořadí
	Počátek	Konec	Průměr							
Perspektiva	660	2463	1242	1439	518040	52055	465985	4.	2.	3.
Flexi	1295	N	N	1563	562680	64982	497698	5.	5.	5.
Rytmus	1038	1038	1038	1438	517680	168133	349547	3.	1.	1.
Smart	818	1981	1200	1073*	388944	0	388944	1.	3.	1.
Ržpd	N	N	1141	1141	410760	14589	396171	2.	4.	3.

* 8 let před koncem minimální pojistné roste až na 1118Kč
Zdroj: kalkulace pojistitelů, vlastní zpracování

Vyhodnocení z krátkodobého hlediska: Klienty z krátkodobého hlediska zajímá nejvíce cena produktu. Pro porovnání bylo zvoleno celkové minimální pojistné, což představuje minimální možnou hodnotu, která se musí za tato rizika hradit. Na prvním místě, jak je patrné z tabulky 16, se umístil Smart, druhý skončil RŽPD, následovaný třetím produktem Rytmus. Na čtvrtém místě se skončila Perspektiva a poslední Flexi.

Vyhodnocení z dlouhodobého hlediska: Z dlouhodobého hlediska jsou po klienty důležité čisté celkové náklady produktu. Proto byl pro porovnání zvolen sloupeček z tabulky 16 - zaplacené mínus garantovaný výnos. Jako nejlepší produkt z tohoto hlediska se jeví produkt Rytmus. Na druhém místě skončila Perspektiva 7BN a třetí příčku obdržel Smart. Na 4. místě se objevil RŽPD a 5. místo získal produkt Flexi.

Celkové vyhodnocení dle ceny rizik: Dle tabulky 16 se na prvním místě umístily hned dva produkty se shodným umístěním - Rytmus a Smart. Na třetí příčce se umístily také dva produkty a to Perspektiva 7BN a RŽPD. Jako nejhorší produkt v této kategorii skončil produkt Flexi.

8.5.1.2. Produkty pojistného plnění

V této oblasti budou porovnávány produkty dle pojistného plnění. Vždy záleží na konkrétním případě, konkrétní pojišťovně a hlavně na jejich úseku likvidace pojistných událostí. Výše pojistného plnění se může nepatrně lišit od reality, díky specifickým sankcím ze strany pojistitele, např. snížení pojistného plnění při pozdních platbách apod. Východiskem pro vypočítání pojistného plnění byl použit modelový případ 1, který je uveden v kapitole 7.5.1.

Náhodně byly zvoleny 3 modelové situace:

- 1) Zlomení jednoho žebra – doba léčení dle lékaře 40 dnů
Zkoumáme jen denní odškodné úrazu
- 2) Ztráta horní pravé končetiny v ramenním kloubu úrazem
Zkoumáme jen trvalé následky úrazu
- 3) Natržení zkříženého vazů kolenního - Pracovní neschopnost úrazem 40 dní
Zkoumáme jen pracovní neschopnost úrazem

PERSPEKTIVA 7BN⁵

Kooperativa při likvidaci pojistné události vychází ze zprávy lékaře o době léčení.

- 1) V pojistných podmínkách, resp. oceňovacích tabulkách, je nastavena maximální doba léčení ve dnech. Pokud léčení přesáhne karenční dobu 7 dnů, bude vyplaceno sjednané denní odškodné od 1. dne zpětně. Pojistné plnění se tedy vypočte za daných podmínek jako součin nezbytné doby léčení a sjednané částky. Zlomení

⁵ Zkoumány byly:

- všeobecné pojistné podmínky VPP 0-901-12/01
- zvláštní pojistné podmínky ZPPŽPP 0-963-12/01, ZPPÚP O-923-12/01, ZPPPN O-936-12/01, DPPINV O-954-12/01
- oceňovací tabulka pro pojistné plnění za tělesné poškození způsobené úrazem ve formě denního odškodného (8. vydání, 5/2012)
- oceňovací tabulka pro pojistné plnění za trvalé následky úrazu (7. vydání, 2/2011)
- oceňovací tabulka pro pojistné plnění za pracovní neschopnost následkem úrazu nebo nemoci (7. vydání, 2/2011)

jednoho žebra najdeme v oceňovacích tabulkách denního odškodného pod kolonkou 106 a maximální doba léčení je stanovena na 35 dní. Výsledná výplata se tedy vypočítá $35 \cdot 300 = 10\,500$ Kč.

- 2) V pojistných podmínkách, resp. oceňovacích tabulkách, jsou nastaveny maximální procentní výše nebo přesné ohodnocení trvalých následků úrazu. Ztráta horní pravé končetiny je uvedena pod bodem 710 a ohodnocena 60 %. Trvalé následky úrazu jsou nastaveny jako progresivní, proto v našem případě bude pojistné plnění navýšeno o progresi. Dle přílohy č. 2 v ZPPŽPP 0-963-12/01 bude výsledné pojistné plnění 150 % z pojistné částky na trvalé následky úrazu. V našem případě bude $1,5 \cdot 500\,000 = 750\,000$ Kč.
- 3) Při natržení kolenního křížového vazy s fixací bude pojištěný pracovní neschný dle lékařské zprávy 40 dní. Podobně jako předchozí případy, je v oceňovacích tabulkách pro PN bod 354 a maximální výše léčení 63 dnů. Při úrazu je plnění při překročení nastavené karenční doby (v našem případě 28 dní) od 1. dne zpětně. Výsledné pojistné plnění bude částka $40 \cdot 200 = 8\,000$ Kč.

FLEXI⁶

Pojišťovna České spořitelny při likvidaci pojistné události vychází ze zprávy lékaře o době léčení, obdobně jako pojišťovna Kooperativa.

- 1) V oceňovacích tabulkách jsou opět vypsány různé úrazy, které jsou oceněny různou maximální dobou léčení. Na rozdíl od Kooperativy lze sjednat ve smlouvě možnost připojištění k dennímu odškodnému. To znamená,

⁶ Zkoumány byly:

- Všeobecné pojistné podmínky OSOINV 7 ze dne 01. 10. 2012
- Speciální pojistné podmínky pro FLEXI životní pojištění z 10/2012
- Tabulky pro hodnocení úrazového pojištění - Oceňovací tabulka plnění za trvalé následky úrazu Z0026(09/2011)
- Tabulky pro hodnocení úrazového pojištění - Maximální hodnoty plnění denního odškodného za dobu léčení úrazu Z0023(09/2011)

že pojišťovna vyplatí pojistné plnění za skutečnou dobu léčení i v případě, že tato doba léčení přesahuje maximální dobu uvedenou v oceňovacích tabulkách. Zlomení jednoho žebra najdeme v oceňovacích tabulkách denního odškodného pod kolonkou 093 a maximální doba léčení je stanovena na 35 dní. Výsledná výplata bude činit $35 \cdot 300 = 10\,500$ Kč.

- 2) V oceňovací tabulce vidíme opět maximální procentní výše nebo přesné ohodnocení trvalých následků úrazu. Ztrátu horní pravé končetiny najdeme pod bodem 118 s ohodnocením 70 %. Díky progresivnímu plnění je výše pojistného plnění vyšší. Klient tedy dostane $0,7 \cdot 3 \cdot 500\,000 = 1\,050\,000$ Kč.
- 3) Při natržení kolenního křížového vazů s fixací bude vyplaceno plnění při překročení nastavené karenční doby (v našem případě 28 dní). Výsledné pojistné plnění bude $12 \cdot 200 = 2\,400$ Kč.

RYTMUS⁷

Allianz pojišťovna při likvidaci pojistné události vychází ze zprávy lékaře, nikoliv o době léčení, ale o typu a druhu pojistné události.

- 1) V oceňovacích tabulkách jsou opět vypsány různé úrazy, které jsou oceněny průměrnou dobou léčení. Allianz vyplatí průměrnou (nikoli lékařem stanovenou) dobu násobenou sjednanou částkou uvedenou ve smlouvě. Zlomení jednoho žebra vidíme v oceňovacích tabulkách denního odškodného pod kolonkou 95 a průměrná doba léčení je stanovena na 28 dní. Výsledná výplata bude tedy činit $28 \cdot 300 = 8\,400$ Kč.

⁷ Zkoumány byly:

- Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění osob ze dne 1.1.2010
- Speciální pojistné podmínky pro pojištění Rytmus ze dne 1.1.2010
- Oceňovací tabulka pro trvalé následky úrazu (tabulka TNU)
- Oceňovací tabulka průměrné doby léčení následků úrazu (tabulka OTPDL)

- 2) V oceňovací tabulce najdeme opět procentní ohodnocení trvalých následků úrazu. Ztráta horní pravé končetiny je uvedena pod bodem 114 a ohodnocena 60%. Díky progresivnímu plnění je výše pojistného plnění 175 %. V tomto případě obdrží pojištěný $1,75 \cdot 500\,000 = 875\,000$ Kč.
- 3) Při natržení kolenního křížového vazy s fixací bude vyplaceno plnění při překročení nastavené karenční doby (28 dní). Výsledné pojistné plnění bude $12 \cdot 200 = 2\,400$ Kč.

RŽPD⁸

Uniqa pojišťovna při likvidaci pojistné události vychází ze zprávy lékaře o době léčení. Maximální doba léčení je možná dle posouzení lékaře prodloužit až o 20%.

- 1) V oceňovacích tabulkách zlomení jednoho žebra najdeme pod kolonkou 084 a maximální doba léčení byla stanovena na 28 dní. Při horší diagnóze lékaře lze prodloužit maximální dobu o 20 % a to na 33 dní. Výsledná výplata bude tedy $33 \cdot 300 = 9\,900$ Kč.
- 2) V oceňovací tabulce je opět procentní ohodnocení trvalých následků úrazu. Ztráta horní pravé končetiny je zde uvedena pod bodem 090 a ohodnocena 60 %. Díky progresivnímu plnění bude výše pojistného plnění vyšší. V našem případě $0,6 \cdot 3 \cdot 500\,000 = 900\,000$ Kč.
- 3) Při natržení kolenního křížového vazy s fixací bude vyplaceno plnění při překročení nastavené karenční doby (28 dní). Výsledné pojistné plnění bude $12 \cdot 200 = 2\,400$ Kč.

⁸ Zkoumány byly:

- Všeobecné pojistné podmínky UCZ/U/12G
- Oceňovací tabulka B - průměrná doba léčení úrazu podle diagnózy (od 1.6.2011)
- Oceňovací tabulka pro určování rozsahu trvalých následků úrazu (od 1.6.2011)

SMART⁹

ING pojišťovna při likvidaci pojistné události vychází ze zprávy lékaře o době léčení. V ZPP je uvedena maximální doba léčení, která bude vyplacena.

- 1) V oceňovací tabulce ZPP CNL1 pod bodem 104 je zlomení jednoho žebra ohodnoceno maximální dobou léčení 21 dní. Výsledná výplata v našem případě bude jen $21 \cdot 300 = 6\,300$ Kč.
- 2) V oceňovací tabulce ZPP 0314 najdeme opět procentní ohodnocení trvalých následků úrazu. Ztráta horní pravé končetiny je uvedena pod bodem 138 a ohodnocena 60%. Díky progresivnímu plnění bude výše pojistného plnění vyšší. V našem případě $0,6 \cdot 3 \cdot 500\,000 = 900\,000$ Kč.
- 3) Při natržení kolenního křížového vazy s fixací bude vyplaceno plnění při překročení nastavené karenční doby (28 dní). Výsledné pojistné plnění bude $12 \cdot 200 = 2\,400$ Kč.

Vyhodnocení

Dle následující tabulky, v případě zlomení žebra nejvíce dostane klient s produktem Perspektiva 7BN a Flexi. Při úplné ztrátě horní pravé končetiny obdrží největší pojistné plnění klient PČS s produktem Flexi. V třetím případě pracovní neschopnosti dostane klient Kooperativy výrazně nejvíce.

Tabulka 13: Výsledky pojistného plnění

	Příklad č.	Perspektiva	Flexi	Rytmus	RŽPD	Smart
Pojistné plnění v Kč	1	10.500	10.500	8.400	9.900	6.300
	2	750.000	1.050.000	875.000	900.000	900.000
	3	8.000	2.400	2.400	2.400	2.400

Zdroj: kalkulace pojistitelů, vlastní zpracování

⁹ Zkoumány byly:

- Všeobecné pojistné podmínky pro životní pojištění (1.3.2008)
- Všeobecné pojistné podmínky pro úrazové pojištění (1.1.2012)
- Zvláštní pojistné podmínky s přílohy ZPP0314, ZPP CNL1, ZPP CPN2

Tabulka 18 nám ukazuje, jak došlo k vypočítání pořadí. Nejlepší produkt, dle pojistného plnění, je Flexi. Na druhém místě zůstaly shodně produkty RŽPD a Perspektiva. Čtvrté místo obdržel Rytmus a na posledním místě skončil Smart.

Tabulka 14: Výpočet vyhodnocení produktů dle pojistného plnění

	Perspektiva	Flexi	Rytmus	RŽPD	Smart
Příklad 1	1.	1.	4.	3.	5.
Příklad 2	5.	1.	4.	2.	2.
Příklad 3	1.	2.	2.	2.	2.
Součet	7	4	8	7	9
Pořadí	2.	1.	4.	2.	5.

Zdroj: vlastní zpracování

8.5.2. Produkty dle investiční složky

Pro porovnání dle investiční složky byl stanoven modelový případ 2:

Porovnáváme naše produkty s očekávaným zhodnocením 6 % p. a. v horizontu 30 let. Ve všech produktech je obsaženo minimální rizikové pojistné za riziko smrti, kromě produktu Rytmus. Celkové měsíční pojistné je 1 000 Kč a v průběhu let se smlouva nemění. Celkově je tedy vloženo v průběhu 30 let celkem 360 000 Kč. Dále budeme porovnávat odkupné po 10 a 20 letech. Veškeré modelace jsou v přílohách 10-14.

Tabulka 15: Modelace investiční složky

při 6%	Perspektiva	Flexi	Rytmus	RŽPD	Smart
Odkupné 10 let	115 175 Kč	114 844 Kč	109 348 Kč	122 718 Kč	116 047 Kč
Odkupné 20 let	364 776 Kč	355 550 Kč	347 170 Kč	372 595 Kč	362 962 Kč
Dožití	819 398 Kč	786 705 Kč	804 048 Kč	820 485 Kč	806 743 Kč

Zdroj: kalkulace pojistitelů, vlastní zpracování

Dle tabulky 19, nejvyšší plnění pro dožití poskytuje produkt RŽPD a to konkrétně 820 485 Kč. Při předčasném ukončení pojistník získá nejvyšší odkupné opět v produktu RŽPD. Následující tabulka přináší pořadí produktů v těchto 3 kategoriích a ukazuje nám celkové pořadí.

Tabulka 16: Výpočty modelace investiční složky

	Perspektiva	Flexi	Rytmus	RŽPD	Smart
Odkupné 10 let	3.	4.	5.	1.	2.
Odkupné 20 let	2.	4.	5.	1.	3.
Dožití	2.	5.	4.	1.	3.
Součet	7	13	14	3	8
Pořadí	2.	4.	5.	1.	3.

Zdroj: vlastní zpracování

Na prvním místě dle investiční složky skončil produkt RŽPD. Druhé místo získala Perspektiva 7BN a na třetím místě zůstal Smart, následovaný čtvrtým produktem Flexi. Jako nejhorší produkt dle investiční složky dopadl produkt Rytmus.

8.6. Vyhodnocení produktů

Produkty byly hodnoceny dle sedmi hlavních kritérií. A výsledné pořadí je uvedeno v tabulce 21. Zajímavostí je, že každý produkt vyhrál 2 dílčí oblasti ze sedmi. Produkty, které nejvíce prohrávaly, a to celkem ve 3 oblastech, se nazývají Rytmus a Flexi.

Tabulka 17: Výsledné pořadí produktů

	Perspektiva	Flexi	Rytmus	RŽPD	Smart
Nákladovost	1.	5.	4.	2.	3.
Názor občanů	4.	5.	1.	2.	3.
Soutěže, ankety	3.	1.	5.	4.	1.
Flexibilita	1.	4.	5.	1.	3.
Cena rizik	3.	5.	1.	3.	1.
Pojistné plnění	2.	1.	4.	2.	5.
Investiční složka	2.	4.	5.	1.	3.
SOUČET	16	25	24	15	19
POŘADÍ	2.	5.	4.	1.	3.

Zdroj: Vlastní zpracování

Na celkovém prvním místě se umístil produkt Uniqa pojišťovny RŽPD. Druhé místo získal produkt Perspektiva 7BN od Kooperativy. Třetí místo s přehledem obdržel Smart od ING. Na celkovém čtvrtém místě skončil Rytmus od Allianz pojišťovny a poslední místo připadlo produktu Flexi od Pojišťovny České spořitelny.

9. Návrhy na zlepšení produktů

Flexi - Tento produkt propadl v oblasti nákladovosti, ceny rizik a flexibility. Doporučil bych se zaměřit na možnost úpravy tohoto produktu na čisté úrazové pojištění. Tato změna zaujme klienty, kteří si nechtějí v těchto produktech spořit, avšak vyhledávají pojistnou ochranu. Doporučoval bych, aby tento produkt byl jeden z nejvýznamnějších, zaměřit se na snížení ceny rizik a na flexibilitu produktu.

Rytmus - Nejvýznamnější oblasti, ve kterých není tento produkt konkurenceschopný, jsou flexibilita, investiční složka, umístění v anketách a soutěžích. Mezi hlavní nevýhody patří nutnost spořit si min. 300 Kč měsíčně a celkové měsíční pojistné činí 500 Kč. Proto tento produkt opět nevyhledávají lidé, kteří chtějí jen zajistit životní rizika. Proto bych navrhoval, zaměřit se na nákladovost spojenou s investiční složkou. Dle mého názoru by měl být produkt dostupný jako čistě rizikový.

Smart - Tento produkt je průměrný a vyskytují se u něj jak konkurenční výhody (cena rizik), tak i nevýhody (názory klientů a pojistné plnění). Proto bych doporučil zaměřit se na pojistné plnění a marketing společnosti. Určitě by neškodilo více reklam, benefity pro klienty a nové proklientské oceňovací tabulky.

RŽPD - Názor občanů ČR na tento produkt je spíše neutrální nebo záporný. V ostatních oblastech je tento produkt nadprůměrný. Cenová politika je opravdu nízko, což je prospěšné pro klienta. Proto bych doporučil zaměřit se hlavně na marketing a reklamu. Klientské benefity by také jistě zvýšily prodejnost a oblíbenost tohoto produktu.

Perspektiva - Doporučoval bych se více zaměřit na cenovou politiku spojenou s produktem a snížení ceny rizik. Současná cenová politika (konkrétně zvyšování ceny rizik v průběhu pojistné doby) je pro lidi nevýhodná a ovlivňuje spokojenost klientů. Doporučil bych věnovat více pozornosti na tuto cenovou politiku. Po úspěšném vyřešení této oblasti jistě vzroste konkurenceschopnost produktu.

Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo porovnat 5 pojišťoven, jejich pojistné produkty životního pojištění a vyhodnotit nejlepší z nich. Byly vybrány základní produkty od pojišťoven Allianz, Kooperativa, Uniqa, ING a Pojišťovna České spořitelny. Pojistitelé byli hodnoceni podle 4 kritérií a v další části jejich produkty podle 7 kritérií.

Kooperativa pojišťovna byla vyhodnocena jako nejúspěšnější pojistitel. Získala tři vítězství (v předepsaném pojistném, počtu smluv, soutěžích) ze čtyř. Ve čtvrtém kritériu (názor respondentů) se umístila až na třetím místě. Druhý nejlepší pojistitel je Pojišťovna České spořitelny, která se umístila ve všech zkoumaných kritériích na druhém místě. Třetí místo získala Allianz pojišťovna, která v hodnocení nezískala ani jedno poslední místo a dokonce vyhrála čtvrté kritérium (názor respondentů). Čtvrté místo obdržela ING pojišťovna, která ve dvou kritériích prohrála (názor respondentů, soutěže) a ve dvou skončila na třetím místě (předepsané pojistné, počty smluv). Uniqa pojišťovna byla vyhodnocena jako nejméně úspěšný pojistitel s umístěním 2x na čtvrtém místě (názor respondentů, soutěže) a 2x na posledním hodnoceném místě (předepsané pojistné, počty smluv).

V druhé části porovnávání bylo zjištěno, že neexistuje produkt, který je nejlepší nebo nejhorší ve všech zkoumaných oblastech. Každý zkoumaný produkt má v jistých oblastech konkurenční výhodu a jiných nevýhodu. Jako nejlépe hodnocený produkt je dle výsledků Rizikové životní pojištění s dividendou od pojišťovny Uniqa, která ve dvou kritériích obdržela první místo (v investiční složce a flexibilitě). RŽPD nezískalo ani jedno poslední místo, a jen jednou skončilo na čtvrtém místě (v soutěžích). Druhý nejlepší produkt Perspektiva 7BN obdržel rovněž 2x první místo (nákladovost, flexibilita), jedno čtvrté místo (v soutěžích), ale celkem nasbírala více třetích míst než RŽPD, a proto skončila až na druhém místě. Třetí místo získal produkt Smart, který je nejlépe hodnocen ve dvou kritériích (soutěže, cena rizik) a nejhůře hodnocen v kritériu pojistného plnění. Na čtvrtém místě se umístil Rytmus, který dvě kritéria dokonce vyhrál (cena rizik, názor respondentů) a celkem tři prohrál (soutěže, flexibilita, investiční složka). Jako nejhorší produkt byl vyhodnocen produkt Pojišťovny

České spořitelny Flexi. Neznamená to ovšem, že tento produkt je tak špatný, že by se neměl sjednávat. Dle jiných kritérií může naopak dominovat pojistnému trhu. Ovšem dle celkového hodnocení v této bakalářské práci se umístil na posledním místě přesto, že vyhrál dvě kritéria (soutěže, pojistné plnění). Ve třech kritériích (nákladovost, názor respondentů, cena rizik) se umístil na posledním místě.

Na našem trhu není dominantní produkt, který by měla většina obyvatel. Je zde zdravé konkurenční prostředí, ve kterém každoročně přicházejí pojistitelé s novinkami - novými slevami, novými produkty, nižšími cenami, lepší kvalitou, lepší asistencí apod. Žijeme tedy v době, kdy klienti mohou dost získat tím, že si vyberou vhodného pojistitele s nejlepšími podmínkami. Při sjednávání pojištění hraje velkou roli spousta dílčích činitelů (věk, důvod sjednání, povolání, potřebná rizika, potřeba spoření, pojistná doba, pojistné podmínky pojistitelů, a další). Proto výběr tohoto produktu pro konkrétní situaci by měl klient pečlivě zvážit, popřípadě nechat na nezávislém a kvalifikovaném odborníkovi.

Summary

The goal of this thesis was to compare five insurance companies, their life insurance products and evaluate the best of them. They were selected from insurance groups, such as Allianz, Kooperativa, UNIQA, ING and Pojišťovna České spořitelny. Insurers were evaluated according to four criteria and their products were according to seven criteria.

Kooperativa was evaluated as the most successful insurer. Kooperativa gained three victories (in premiums, the number of contracts, competition). In the fourth criterion (the opinion of respondents) took the third place. Second best insurer is Pojišťovna České spořitelny, which is ranked in all examined criteria in second place. Third place went to Allianz. Fourth place received ING Pojišťovna, which lost two criteria (opinion of respondents, competition) and the two ended up in third place (in premiums, the number of contracts). UNIQA was evaluated as the least successful insurer with the placement of 2 in fourth place (opinion of respondents, competition) and 2 on the last assessment of the area (in premiums, the number of contracts).

The second part of the comparison, it was found that there is no product that is best or worst of all areas surveyed. Every product is examined in certain areas of competitive advantage and disadvantages others. As the highest-rated product, is Rizikové životní pojištění s dividendou from the insurance company UNIQA that the two criteria received the first place (the investment component, flexibility). RZPD did not win any last place, and only once finished in fourth place (in competition). The second best product Perspektiva 7BN also received 2 first place (cost, flexibility), one fourth (in competition), but the total collected more third places than RZPD, and therefore ended up in second place. Third place went to Smart product that is best evaluated in two criteria (competition, price risks) and the worst score in the criterion of indemnity. In fourth place was the Rytmus that even won two criteria (price risks, the opinion of respondents) and three lost (competition, flexibility, investment component). As the worst product, has been evaluated product Flexi from the Pojišťovna České spořitelny. This does not mean, however, that this product is so bad that it would not sell. According to other criteria may even dominate

the insurance market. But according to the total score is placed in the last position. But according to the total score in this thesis Flexi placed in last place despite winning two criteria (competition, indemnity). In three criteria (cost, opinion of respondents, price risks) Flexi placed in the last position.

On the Czech market there is no dominant product that has the majority of the population. There is a healthy competitive environment in which the insurers come every year with the news (new discounts, new products, lower prices, better quality, better assistance, etc.). We live in a time where clients can obtain enough that they choose a suitable insurer with the best conditions. In the selecting insurance plays a large role in many sub-factors (age, reason, profession, necessary risks, the need for savings, insurance period, the insurance conditions insurers, and others). Therefore, the selection of the product for a specific situation the client should carefully consider, or to let the independent and qualified professionals.

Seznam použité literatury

1. REVENDA, Zbyněk. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. Vyd. 4. Praha: Management Press, 2008, 627 s. ISBN 978-80-7261-132-4.
2. ČEJKOVÁ, Viktória, Dana ČAPKOVÁ a Jindřiška ŠEDOVÁ. *Pojišťovnictví*. 1. vyd. Brno: Masarykova univerzita, Ekonomicko-správní fakulta, 2001, 177 s. ISBN 80-210-2574-8.
3. TRÁVNÍČKOVÁ, Zdeňka, Dana MARTINOVIČOVÁ a Jindřiška ŠEDOVÁ. *Pojišťovnictví*. 1. vyd. České Budějovice: Jihočeská univerzita, 1997, 105 s. ISBN 80-704-0211-3.
4. ČR. Zákon č. 37/2004 Sb.: o pojistné smlouvě a o změně souvisejících zákonů (zákon o pojistné smlouvě). In: *Sbírka zákonů*. 2004. Dostupné z: <http://www.podnikatel.cz/zakony/zakon-c-37-2004-sb-o-pojistne-smlouve-a-o-zmene-souvisejicich-zakonu-zakon-o-pojistne-smlouve/>
5. ČEJKOVÁ, Viktória, Jindřiška ŠEDOVÁ a Dana ČAPKOVÁ. *Základy pojišťovnictví*. Vyd. 1. Brno: Vysoké učení technické, 1997, 145 s. ISBN 80-214-0968-1.
6. DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Pojišťovnictví a pojištění*. Vyd. 1. Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 2000, 118 s. ISBN 80-245-0023-X.
7. DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. vyd. - přeprac. Praha: Ekopress, 2009, 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4.
8. CIPRA, Tomáš. *Pojistná matematika: teorie a praxe*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, c2006, 411 s. ISBN 80-869-2911-6.
9. ČR. Zákon č. 277/2009 Sb.: o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojišťovnictví). In: *Sbírka zákonů*. 2009. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/pojistovnictvi-2009-277/>
10. ČR. Zákon č. 586/1992 Sb.: o daních z příjmu. In: *Sbírka zákonů*. 1992. Dostupné z: <http://www.zakonycr.cz/seznamy/586-1992-sb-zakon-ceske-narodni-rady-o-danich-z-prijmu.html>

11. ČAP, Výroční zpráva 2011. Entre s.r.o., 2012. Dostupné z:
http://cap.cz/FileFromWSS.ashx?file=http://capsrv02/DOKUMENTY_01%2fC_Z_vyrocní_zprava_2011.pdf
12. ČAP, Výroční zpráva 2003. B.I.G. Prague, 2004. Dostupné z:
http://cap.cz/FileFromWSS.ashx?file=http://capsrv02/DOKUMENTY_01%2fC_Z_vyrocní_zprava_2003.pdf
13. ČNB, Základní seznamy subjektů (výsledné sestavy). [online]. [cit. 2013-01-19].
Dostupné z:
https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB15.BASIC_LISTINGS_RESPONSE_3?p_lang=cz&p_DATUM=19.01.2013&p_hie=HI&p_rec_per_page=100&p_sessions_idx=17
14. ČNB, Základní seznamy subjektů (výsledné sestavy). [online]. [cit. 2013-01-19].
Dostupné z:
https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB15.BASIC_LISTINGS_RESPONSE_3?p_lang=cz&p_DATUM=19.01.2013&p_hie=HU&p_rec_per_page=500&p_sessions_idx=26
15. Česká asociace pojišťoven. [online]. [cit. 2013-01-19]. Dostupné z:
<http://cap.cz/Folder.aspx?folder=Lists%2fMenu%2fo+n%C3%A1s>
16. Asociace českých pojišťovacích makléřů. [online]. [cit. 2013-01-19]. Dostupné z:
<http://www.acpm.cz/index.php?action=section&id=7910>
17. *Zlatá Koruna* [online]. © 2003-2013 [cit. 2013-01-19]. Dostupné z:
<http://www.zlatakoruna.info>
18. AČPM. *Pojišťovna roku* [online]. © 2011 - 2013 [cit. 2013-01-19]. Dostupné z:
<http://www.pojistovnaroku.cz>
19. *Fincentrum Banka roku 2012* [online]. © 2002 – 2013 [cit. 2013-01-19].
Dostupné z: <http://www.bankaroku.cz/>
20. ALLIANZ. *Allianz pojišťovna* [online]. © 2000 – 2013 [cit. 2013-01-19].
Dostupné z: <http://www.allianz.cz/>
21. VIENNA INSURANCE GROUP. *VIG in CEE* [online]. 2012 [cit. 2013-01-19].
Dostupné z: <http://www.vig.com/en/vig/group/vig-in-cee.html>

22. *UNIQA pojišťovna* [online]. 2013 [cit. 2013-01-19]. Dostupné z: http://www.uniqa.cz/home/04_uniqa/01_pojistovna/
23. *ING Pojišťovna* [online]. © 2001-2013 [cit. 2013-01-19]. Dostupné z: <https://www.ingpojistovna.cz/>
24. *Produktové listy* [online]. © 2001-2013 [cit. 2013-01-19]. Dostupné z: www.produktovelisty.cz
25. Jak posuzovat nákladovost v IŽP?. *Investujeme.cz* [online]. 2010 [cit. 2013-01-19]. Dostupné z: <http://www.investujeme.cz/jak-posuzovat-nakladovost-v-izp/>

Seznam zkratek

AČPM – Asociace českých pojišťovacích makléřů

CP – Cenné papíry

ČAP – Česká asociace pojišťoven

ČNB – Česká národní banka

HDP – Hrubý domácí produkt

IŽP – Investiční životní pojištění

KOOP – Kooperativa pojišťovna

PČS – Pojišťovna České spořitelny

PER – Metoda na hodnocení nákladovosti produktů

PERSPEKTIVA – Perspektiva 7BN

PS – pojistná smlouva

RIY – Metoda na hodnocení nákladovosti produktů

RŽPD – Rizikové životní pojištění s dividendou

TANK – Metoda na hodnocení nákladovosti produktů

VPP – Všeobecné pojistné podmínky

VPP – Všeobecné pojistné podmínky

ZPP – Zvláštní pojistné podmínky

ZPP – Zvláštní pojistní podmínky

ŽP – Životní pojištění

Seznam tabulek

Tabulka 1: Počet pojišťoven podle druhu provozované činnosti

Tabulka 2: Průměrné pojistné na jednoho obyvatele v EUR

Tabulka 3: Počty smluv ŽP a podíly na trhu v roce 2011

Tabulka 4: Předepsané pojistné a podíly na trhu v životním pojištění (tis. Kč, %)

Tabulka 5: Výsledné pořadí pojistitelů - Soutěže 2011

Tabulka 6: Zlatá koruna - Žebříček pojistitelů – životní pojištění

Tabulka 7: Pojišťovna roku – Životní pojištění

Tabulka 8: Banka roku – Nejlepší pojišťovna

Tabulka 9: Názory na pojistitele

Tabulka 10: Vyhodnocení pojistitelů

Tabulka 11: Produkty dle názoru občanů

Tabulka 12: Produkty dle soutěží

Tabulka 13: Zlatá koruna - Žebříček produktů

Tabulka 14: Banka roku - Životní pojištění

Tabulka 15: Flexibilita produktů

Tabulka 16: Modelová případ - cena rizik

Tabulka 17: Výsledky pojistného plnění

Tabulka 18: Výpočet vyhodnocení produktů dle pojistného plnění

Tabulka 19: Modelace investiční složky

Tabulka 20: Výpočty modelace investiční složky

Tabulka 21: Výsledné pořadí produktů

Seznam grafů

Graf 1: Struktura pojistného trhu – životní pojištění (%)

Graf 2: Podíly na českém trhu v počtu smluv ŽP v roce 2011

Graf 3: Podíly na trhu v životním pojištění v roce 2011 – Předepsané pojistné

Graf 4: Přehled nákladovosti IŽP dle PER

Seznam příloh

Příloha 1: Pojišťovny a pobočky zahraničních pojišťoven (stav ke dni 19.01.2013)

Příloha 2: Životní pojišťovny a smíšené pojišťovny (stav ke dni 19.01.2013)

Příloha 3: Členské pojišťovny ČAP (stav ke dni 19.01.2013)

Příloha 4: Přehled nákladovosti IŽP

Příloha 5: Kalkulace modelového případu 1 – Perspektiva 7BN

Příloha 6: Kalkulace modelového případu 1 – FLEXI

Příloha 7: Kalkulace modelového případu 1 – RŽPD

Příloha 8: Kalkulace modelového případu 1 – SMART

Příloha 9: Kalkulace modelového případu 1 – RYTMUS

Příloha 10: Kalkulace modelového případu 2 – PERSPEKTIVA 7BN

Příloha 11: Kalkulace modelového případu 2 – FLEXI

Příloha 12: Kalkulace modelového případu 2 – RŽPD

Příloha 13: Kalkulace modelového případu 2 – SMART

Příloha 14: Kalkulace modelového případu 2 – RYTMUS

Příloha 15: Dotazník o ŽP

Přílohy:

Příloha 1: Pojišťovny a pobočky zahraničních pojišťoven (stav ke dni 19.01.2013)

ACE European Group Ltd, organizační složka	Generali Pojišťovna a.s.
AEGON Hungary Closed Company Ltd., organizační složka	HALALI, všeobecná pojišťovna, a.s.
AEGON Pojišťovna, a.s.	Hasičská vzájemná pojišťovna, a.s.
AGA International SA - organizační složka	HDI Versicherung AG, organizační složka
AIG Europe Limited, organizační složka pro Českou republiku	ING pojišťovna, a.s.
Allianz pojišťovna, a.s.	ING Životná poistovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
Atradius Credit Insurance N.V., organizační složka	ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
AXA pojišťovna a.s.	INTER PARTNER ASSISTANCE, organizační složka
AXA životní pojišťovna a.s.	Komerční pojišťovna, a.s.
Basler Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, pobočka pro Českou republiku	Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.	KUPEG úvěrová pojišťovna, a.s.
Cestovní pojišťovna ADRIA Way družstvo	MAXIMA pojišťovna, a.s.
CG Car- Garantie Versicherungs-Aktiengesellschaft organizační složka pro Českou republiku	MetLife pojišťovna a.s.
Coface Austria Kreditversicherung AG, organizační složka Česko	Österreichische Hagelversicherung - Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Agra pojišťovna, organizační složka
Česká kancelář pojistitelů	Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group
Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., VIG	Pojišťovna VZP, a.s.
Česká pojišťovna a.s.	QBE INSURANCE (EUROPE) LIMITED, organizační složka
Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.	Servisní pojišťovna a.s.
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Slavia pojišťovna a.s.
D.A.S. pojišťovna právní ochrany, a.s.	Stewart Title Limited, organizační složka
DEUTSCHER RING Sachversicherungs - AG, pobočka pro Českou republiku	Triglav pojišťovna, a.s.
DIRECT Pojišťovna, a.s.	Union poistovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
ERGO pojišťovna, a.s.	UNIQA pojišťovna, a.s.
ERV pojišťovna, a.s.	Vitalitas pojišťovna, a.s.
Euler Hermes Europe SA, organizační složka	Wüstenrot pojišťovna a.s.
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

Zdroj: ČNB [13][14].

Příloha 2: Životní pojišťovny a smíšené pojišťovny (stav ke dni 19.01.2013)

Životní pojišťovny	Smíšené pojišťovny
AEGON Pojišťovna, a.s.	Allianz pojišťovna, a.s.
Basler Lebensversicherungs- Aktiengesellschaft, pobočka pro Českou republiku	AXA životní pojišťovna a.s.
ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku	BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	Česká pojišťovna a.s.
	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
	ERGO pojišťovna, a.s.
	Generali Pojišťovna a.s.
	Hasičská vzájemná pojišťovna, a.s.
	Komerční pojišťovna, a.s.
	Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group
	MAXIMA pojišťovna, a.s.
	MetLife pojišťovna a.s.
	Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group
	UNIQA pojišťovna, a.s.

Zdroj: ČNB [13][14].

Příloha 3: Členské pojišťovny ČAP (stav ke dni 19.01.2013)

Allianz pojišťovna, a.s.
AEGON Pojišťovna, a.s.
AXA pojišťovna, a.s.
AXA životní pojišťovna a.s.
Basler Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, pobočka pro Českou republiku
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.
Česká podnikatelská pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group
Česká pojišťovna a.s.
Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
D.A.S. pojišťovna právní ochrany, a.s.
ERGO pojišťovna, a.s.
ERV pojišťovna, a.s.
Generali Pojišťovna a.s.
Hasičská vzájemná pojišťovna, a.s.
HDI Versicherung AG, organizační složka
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
Komerční pojišťovna, a.s.
Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group
MAXIMA pojišťovna, a.s.
MetLife pojišťovna a.s.
Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group
Pojišťovna VZP, a.s.
Slavia pojišťovna a.s.
Triglav pojišťovna, a.s.
UNIQA pojišťovna, a.s.
Wüstenrot pojišťovna a.s.
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

Zdroj: ČAP [11], [12]

Příloha 4: Přehled nákladovosti IŽP

Aktualizováno 5.2.2012 | verze 1.11 | Redakce Produktové listy .cz

**PRODUKTOVÉ
LISTY .cz**

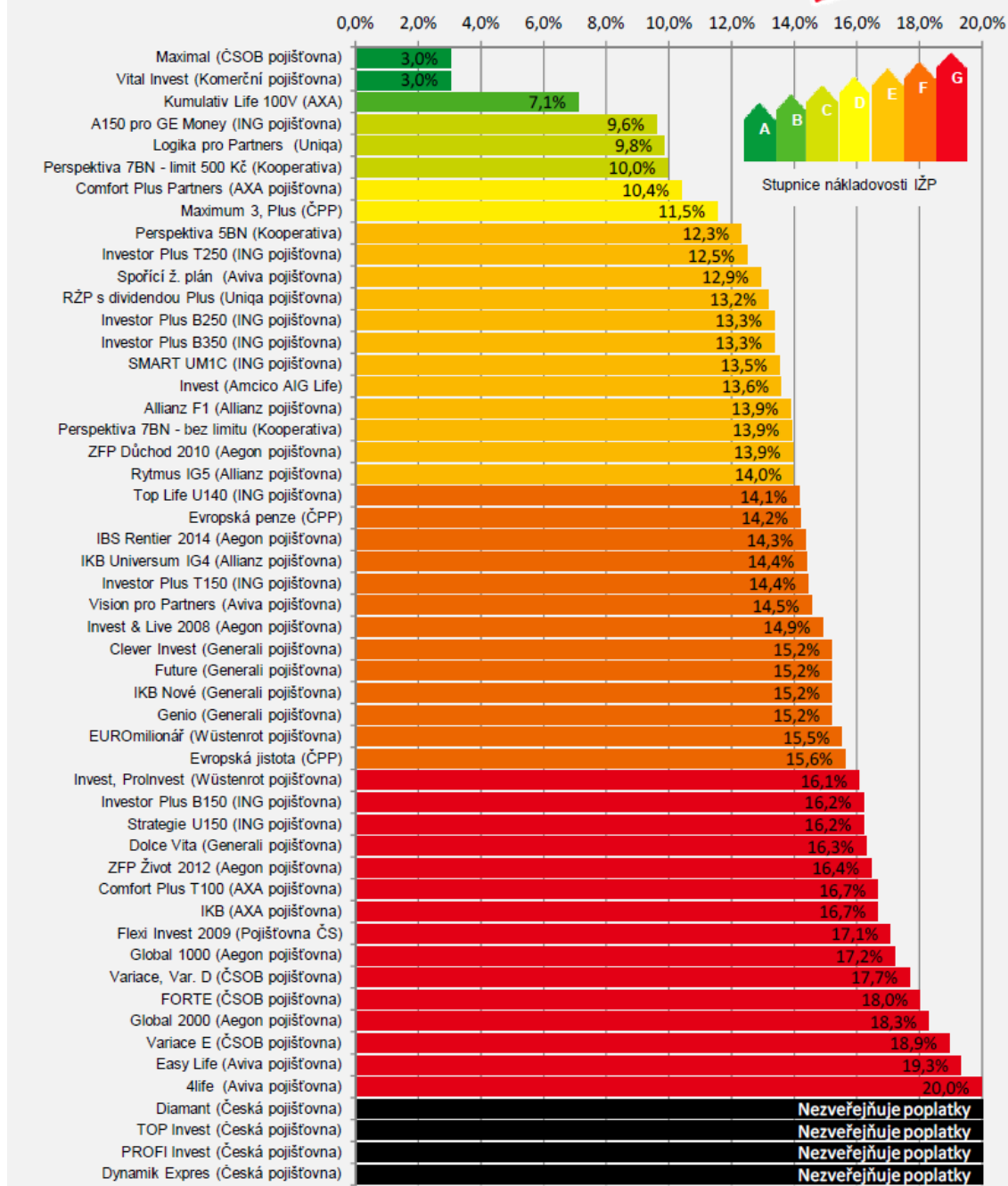
Přehled nákladovosti IŽP (dle PER)

Dle metodiky PER (product expense ratio)

Nižší poplatky = nižší hodnota PER, vyšší poplatky = vyšší hodnota PER

**Nově AXA
Kumulativ Life**

Ukazatel nákladovosti PER (maximální hodnota pro doby trvání 20 až 30 let)



Příloha 5: Kalkulace modelového případu 1 – Perspektiva 7BN



► Nabídka Univerzálního životního pojištění PERSPEKTIVA

	Platba	Minimální	Doporučené	Na rizika:	Doba trvání pojištění	30 let
Měsíční pojistné	1 439 Kč	1 439 Kč	2 200 Kč	660 Kč	Celkem zapláceno klientem	518 040 Kč
Pojistné období	Měsíční	Minimální lhůtní pojistné hrazené poj-zam.			Daňová úspora (v 1.roce)	1 133 Kč
Lhůtní pojistné	1 439 Kč	-			Předpokládaná prémie za BŠ	32 606 Kč
Zvolená investiční varianta	Garantovaná				Modelový stav účtu na konci	52 055 Kč

► Parametry pojištění

Hlavní pojištěný:							
Pohlaví:	muž	Vstupní věk:	35	Povolání:	zedník	Riziková skupina:	2
Riziko	PČRoč důchod	Do věku	Měs. poplatek				
Pojištění pro případ dožití nebo smrti hlavního pojištěného - pojistná částka pro případ smrti nebo aktuální hodnota účtu pojistníka, je-li tato hodnota vyšší než pojistná částka pro případ smrti (varianta Maximum)	500 000 Kč	65	60.00 Kč				
Úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu s 4násobným progresivním plněním od 0,1%	500 000 Kč	65	160.00 Kč				
Úrazové pojištění pro případ denního odškodného za následky úrazu s karenční dobou 7 dnů	300 Kč	65	234.00 Kč				
Pojištění pro případ vážných onemocnění s konstantní poj. částkou - Standard	200 000 Kč	65	56.00 Kč				
Pojištění pro případ pracovní neschopnosti s karenční dobou 28 dnů (nemoc i úraz)	200 Kč	65	134.00 Kč				
Pojištění pro případ pobytu v nemocnici s karenční dobou 3 dny (nemoc i úraz)	200 Kč	65	16.00 Kč				

Fondy a očekávané zhodnocení		
Název fondu	Alokace	Očekávané roční zhodnocení
Garantovaný fond	100 %	2.4 %

Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojištěného v Kč	Zapláceno celkem v Kč	Zapláceno celkem na krytí rizik v Kč	Hodnota účtu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplacené pojistné celkem	Daňová úspora v Kč
1	500 000	17 268	7 947	0	0	0 %	1 133
2	500 000	34 536	16 008	0	0	0 %	1 503
3	500 000	51 804	24 228	0	0	0 %	1 492
4	500 000	69 072	32 706	0	0	0 %	1 474
5	500 000	86 340	41 460	6 898	6 398	7 %	1 445
6	500 000	103 608	50 392	14 622	14 122	14 %	1 435
7	500 000	120 876	59 547	22 307	21 807	18 %	1 420
8	500 000	138 144	69 055	29 822	29 322	21 %	1 388
9	500 000	155 412	79 009	37 066	36 566	24 %	1 337
10	500 000	172 680	89 309	44 136	43 636	25 %	1 309
11	500 000	189 948	99 950	51 032	50 532	27 %	1 273
12	500 000	207 216	110 887	57 795	57 295	28 %	1 258
13	500 000	224 484	122 336	64 205	63 705	28 %	1 211
14	500 000	241 752	134 347	70 201	69 701	29 %	1 154
15	500 000	259 020	146 938	75 754	75 254	29 %	1 103
16	500 000	276 288	160 133	80 830	80 330	29 %	1 057
17	500 000	293 556	173 946	85 405	84 905	29 %	1 028
18	500 000	310 824	188 694	89 143	88 643	29 %	949
19	500 000	328 092	204 352	92 049	91 549	28 %	873
20	500 000	345 360	220 911	94 113	93 613	27 %	808
21	500 000	362 628	238 364	95 323	94 823	26 %	733
22	500 000	379 896	256 687	95 680	95 180	25 %	675
23	500 000	397 164	276 025	95 016	94 516	24 %	589
24	500 000	414 432	296 287	93 402	92 902	22 %	538
25	500 000	431 700	317 610	90 673	90 173	21 %	481
26	500 000	448 968	340 132	86 665	86 165	19 %	427
27	500 000	466 236	364 200	80 992	80 492	17 %	340
28	500 000	483 504	389 984	73 444	72 944	15 %	236
29	500 000	500 772	417 619	63 839	63 339	13 %	128
30	500 000	518 040	447 174	52 055	51 555	10 %	20

Příloha 6: Kalkulace modelového případu 1 – FLEXI



FLEXI životní pojištění Simulovaný průběh pojištění zpracovaný dne 14.03.2013

1. pojištěný

Příjmení a jméno:	Flexi
Datum narození/RČ:	01.01.1978
Pohlaví:	muž
Riziková skupina:	2

Základní pojištění		Konec pojištění	Pojistné za riziko
Základní pojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin:	500 000 Kč	31.03.2043	249 Kč
Doplňková a úrazová složka pojištění			
Pojištění velmi vážných onemocnění:	200 000 Kč	31.12.2042	476 Kč
Pojištění trvalých následků úrazu - s progresí od 0,5 % :	500 000 Kč	31.03.2043	125 Kč
Pojištění denního odškodného - úraz:	300 Kč/den	31.03.2043	252 Kč
Pojištění hospitalizace - úraz nebo nemoc:	200 Kč/den	31.03.2043	34 Kč
Pojištění pracovní neschopnosti - nemoc,	200 Kč/den		
- celkové plnění následně od 29. dne ve výši	200 Kč/den	31.03.2043	106 Kč
Přípojištění úrazu k pracovní neschopnosti :	Ano	31.03.2043	53 Kč

Pojistné za riziko představuje průměrné pojistné za jednotlivé riziko dle frekvence placení (v případě jednorázového pojistného jde o součet měsíčního pojistného za jednotlivé riziko za celou dobu trvání rizika). U dětského pojištění se jedná o průměrné pojistné za jednotlivé riziko dle frekvence placení za jedno pojištěné dítě.

Poměr rozložení pojistného do fondů

Garantovaný fond 100 % předpokládané zhodnocení: 2,4 % p.a.

Celkové pojistné:	1 563 Kč
Frekvence placení pojistného:	Měsíční
Počátek pojištění:	01.04.2013
Konec pojištění ve 24.00 hod. dne předcházejícího výročnímu dni trvání pojištění v kalendářním roce, ve kterém se 1. pojištěný dožije 65 let věku:	31.03.2043

V návrhu pojistné smlouvy doporučujeme sjednat indexaci, která se provádí podle platných ustanovení pojistných podmínek k výročnímu dni počátku pojištění za účelem průběžného zachování reálné hodnoty uzavřeného pojištění.

Předpokládaná výše bonusu:

- za bezeškový průběh za celou dobu trvání pojistné smlouvy je 43 785 Kč
- za věmost je 14 067 Kč

Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty

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

Ke dni	Kapitálová hodnota při zhodnocení 2,4% p.a. (Kč)	Vloženo pojistné (Kč)	Ke dni	Kapitálová hodnota při zhodnocení 2,4% p.a. (Kč)	Vloženo pojistné (Kč)
31.03.2014	0	18 756	31.03.2033	108 200	375 120
31.03.2015	0	37 512	31.03.2034	109 203	393 876
31.03.2016	0	56 268	31.03.2035	109 232	412 632
31.03.2017	5 862	75 024	31.03.2036	108 193	431 388
31.03.2018	14 995	93 780	31.03.2037	106 113	450 144
31.03.2019	23 963	112 536	31.03.2038	102 712	468 900
31.03.2020	32 450	131 292	31.03.2039	97 899	487 656
31.03.2021	40 752	150 048	31.03.2040	91 475	506 412
31.03.2022	48 809	168 804	31.03.2041	83 234	525 168
31.03.2023	56 577	187 560	31.03.2042	73 086	543 924
31.03.2024	63 988	206 316	31.03.2043	64 982	562 680
31.03.2025	71 040	225 072			
31.03.2026	77 707	243 828			
31.03.2027	83 961	262 584			
31.03.2028	89 673	281 340			
31.03.2029	94 889	300 096			
31.03.2030	99 499	318 852			
31.03.2031	103 323	337 608			
31.03.2032	106 219	356 364			

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

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

Předpokládané nebo možné výnosy nebo vlastnosti investice jsou k dispozici na internetových stránkách pojištětele www.pojistovnacs.cz.

Zpracovali:



Přehled předpokládaných nároků z pojištění

Tarif	Rizikové životní pojištění s dividendou II		
Ročník narození	1978		
Pohlaví	Muž		
Délka pojištění	30	Délka placení pojistného	30
Pojistné za složku Život na 1.osobě	314 Kč	Investiční pojistné	- Kč

Rok	Zaplaceno za Život na 1.osobě	Odkup			Plnění při úmrtí při zhodnocení		
		2,4%	5,0%	7,0%	2,4%	5,0%	7,0%
1	3 788	0	0	0	500 000	500 000	500 000
2	7 536	0	0	0	500 000	500 000	500 000
3	11 304	2 323	2 353	2 375	500 000	500 000	500 000
4	15 072	4 804	4 929	5 026	500 000	500 000	500 000
5	18 840	7 303	7 592	7 820	500 000	500 000	500 000
6	22 608	9 820	10 347	10 767	500 000	500 000	500 000
7	26 376	12 280	13 120	13 801	500 000	500 000	500 000
8	30 144	14 642	15 875	16 890	500 000	500 000	500 000
9	33 912	16 951	18 657	20 084	500 000	500 000	500 000
10	37 680	19 129	21 391	23 316	500 000	500 000	500 000
11	41 448	21 309	24 213	26 726	500 000	500 000	500 000
12	45 216	23 459	27 097	30 297	500 000	500 000	500 000
13	48 984	25 470	29 936	33 932	500 000	500 000	500 000
14	52 752	27 270	32 661	37 569	500 000	500 000	500 000
15	56 520	28 871	35 283	41 227	500 000	500 000	500 000
16	60 288	30 358	37 892	45 003	500 000	500 000	500 000
17	64 056	31 708	40 466	48 887	500 000	500 000	500 000
18	67 824	32 875	42 963	52 848	500 000	500 000	500 000
19	71 592	33 677	45 205	56 723	500 000	500 000	500 000
20	75 360	34 132	47 210	60 540	500 000	500 000	500 000
21	79 128	34 216	48 954	64 291	500 000	500 000	500 000
22	82 896	33 940	50 449	67 997	500 000	500 000	500 000
23	86 664	33 262	51 652	71 634	500 000	500 000	500 000
24	90 432	32 178	52 557	75 210	500 000	500 000	500 000
25	94 200	30 650	53 129	78 710	500 000	500 000	500 000
26	97 968	28 693	53 383	82 172	500 000	500 000	500 000
27	101 736	26 154	53 168	85 471	500 000	500 000	500 000
28	105 504	22 940	52 390	88 544	500 000	500 000	500 000
29	109 272	18 769	50 779	91 166	500 000	500 000	500 000
30	113 040	14 589	51 083	98 464	500 000	500 000	500 000

Při modelování byla navíc zohledněna předpokládaná riziková dividendy ve výši 50%, kterou pojišťovna přispívá jako část mezi očekávanou úmrtností danou statistickými tabulkami a reálně dosahovanou v rámci kmene sjednaných pojistných smluv

Příloha 8: Kalkulace modelového případu 1 – SMART

Životní pojištění ING SMART



1. POJIŠTĚNÝ								
Jméno a příjmení:		Datum narození: 01.01.1978 Věk: 35 let						
Pohlaví: Muž	Mzda hrubá: 0 Kč / čistá: 0 Kč							
Pojistná doba: 30 let	Pojistná částka: 500 000 Kč							
Datum počátku: 15.03.2013	Zhodnocení: 2,40 %	Frekvence placení: Měsíčně						
PŘIPOJIŠTĚNÍ 1. POJIŠTĚNÝ								
Zaměstnání: Zaměstnanec		Povolání: Dělnické profese, řemesla - zedník - běžný Sport						
Připojištění	Doba	Poj. částka	Pojistné					
0314 Trvalé následky úrazu s progresivním plněním Risk.skup. 2.	30	500 000 Kč	166 Kč					
CNL1 Denní dávky za dobu léčeni úrazu (bonus 10%) Risk.skup. 2.	30	300 Kč	284 Kč					
CZV1 Závažná onemocnění dospělých	30	200 000 Kč	120 Kč					
CHO1 Hospitalizace - výplata od 1. dne	30	200 Kč	38 Kč					
CPN2 Připojištění pro případ pracovní neschopnosti - (výplata od 29. dne)	30	200 Kč	160 Kč					
KALKULACE		Zdravotní dotazník						
Hlavní krytí včetně zhodnocení	305 Kč	1.pojištění	Dotazník (1-9)+(10-12)					
Rizikové pojistné za připojištění	768 Kč							
Rizikové pojistné 2. pojištění	0 Kč							
Celkové pojistné před slevou	1 073 Kč							
Sleva za frekvenci placení	0 Kč							
Celkové pojistné po slevě	1 073 Kč							
Hodnota pojištění při dožití	0 Kč							
Roční částka pro daňový odpočet	3 660 Kč							
vročí	Pojistné celkem	Z toho rizika	K tomu mimořádné pojistné	Hodnota pojištění	Bezeškodní bonus	Odkupné	Vyplaceno při smrti	PČ hlavní pojištění
0	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
1	12 876 Kč	9 816 Kč	0 Kč	286 Kč	533 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
2	25 752 Kč	19 724 Kč	0 Kč	510 Kč	1 069 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
3	38 628 Kč	29 742 Kč	0 Kč	653 Kč	1 609 Kč	653 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
4	51 504 Kč	39 870 Kč	0 Kč	2 979 Kč	2 152 Kč	2 979 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
5	64 380 Kč	50 113 Kč	0 Kč	5 245 Kč	2 698 Kč	5 245 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
6	77 256 Kč	60 536 Kč	0 Kč	7 387 Kč	3 247 Kč	7 387 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
7	90 132 Kč	71 080 Kč	0 Kč	9 459 Kč	3 800 Kč	9 459 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
8	103 008 Kč	81 756 Kč	0 Kč	11 448 Kč	4 356 Kč	11 448 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
9	115 884 Kč	92 567 Kč	0 Kč	13 349 Kč	4 915 Kč	13 349 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
10	128 760 Kč	103 566 Kč	0 Kč	15 106 Kč	5 478 Kč	15 106 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
11	141 636 Kč	114 894 Kč	0 Kč	16 577 Kč	6 050 Kč	16 577 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
12	154 512 Kč	126 528 Kč	0 Kč	17 777 Kč	6 632 Kč	17 777 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
13	167 388 Kč	138 490 Kč	0 Kč	18 675 Kč	7 223 Kč	18 675 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
14	180 264 Kč	150 863 Kč	0 Kč	19 183 Kč	7 826 Kč	19 183 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
15	193 140 Kč	163 560 Kč	0 Kč	19 377 Kč	8 438 Kč	19 377 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
16	206 016 Kč	176 783 Kč	0 Kč	19 051 Kč	9 065 Kč	19 051 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
17	218 892 Kč	190 483 Kč	0 Kč	18 240 Kč	9 709 Kč	18 240 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
18	231 768 Kč	204 706 Kč	0 Kč	16 885 Kč	10 373 Kč	16 885 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
19	244 644 Kč	219 527 Kč	0 Kč	14 898 Kč	11 056 Kč	14 898 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
20	257 520 Kč	235 028 Kč	0 Kč	12 181 Kč	11 761 Kč	12 181 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
21	270 396 Kč	251 238 Kč	0 Kč	8 689 Kč	12 482 Kč	8 689 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
22	283 272 Kč	268 080 Kč	0 Kč	4 478 Kč	13 220 Kč	4 478 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
23	296 148 Kč	285 587 Kč	0 Kč	0 Kč	13 968 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
24	309 024 Kč	303 753 Kč	0 Kč	0 Kč	14 723 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
25	321 900 Kč	322 704 Kč	0 Kč	0 Kč	15 481 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
26	334 776 Kč	342 665 Kč	0 Kč	0 Kč	16 244 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
27	347 652 Kč	363 503 Kč	0 Kč	0 Kč	17 011 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
28	360 528 Kč	385 295 Kč	0 Kč	0 Kč	17 783 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
29	373 404 Kč	408 074 Kč	0 Kč	0 Kč	18 559 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
30	386 280 Kč	431 840 Kč	0 Kč	0 Kč	19 340 Kč	0 Kč	500 000 Kč	500 000 Kč
Bezeškodní bonus		První pojištění		Druhý pojištění				
	CPN2 - Pracovní neschopnost		9 118 Kč		CPN2 - Pracovní neschopnost			
	CNL1 - Denní dávky úraz		10 224 Kč		CNL1 - Denní dávky úraz			
	CUD1 - Invalidita násled. úrazu				CUD1 - Invalidita násled. úrazu			
	CPU1 - Prac.nesch.úr. 15.den				CPU1 - Prac.nesch.úr. 15.den			
	CPU3 - Prac.nesch.úr. 29.den				CPU3 - Prac.nesch.úr. 29.den			
	CNL2 - Denní dávk. úraz - oěti							

Bonus za bezeškodní průběh není započítán do koncové hodnoty pojištění.

Příloha 9: Kalkulace modelového případu 1 – RYTMUS



NABÍDKA POJIŠTĚNÍ RYTMUS

VSTUPNÍ ÚDAJE

Lhůta placení:	Měsíční	
Pojistná doba:	30 let	
1. pojištěná osoba	Pohlaví Muž	Vstupní věk 35 let

HLAVNÍ KRYTÍ (pro 1. pojištěného)

	Tarif	Pojistná doba	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Investiční část hlavního krytí	IG5	30		400 Kč
Úrazová smrt ve vozidle			500 000 Kč	zdarma
Riziková část hlavního krytí	S5	30	300 000 Kč	289 Kč
Smrt následkem úrazu			300 000 Kč	zdarma

PŘIPOJIŠTĚNÍ

1. pojištěná osoba

	Tarif	Pojistná doba	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Úrazové připojištění	US7	30		365 Kč
Trvalé následky úrazu s progresivním plněním	TN	30	500 000 Kč	
Denní odškodné za průměrnou dobu léčeni následků úrazu	DO	30	300 Kč	
Připojištění pro případ závažných onemocnění nebo smrti	SN1	30	300 000 Kč	239 Kč
Připojištění pro případ pobytu v nemocnici	N1	30	200 Kč	49 Kč
Připojištění pro případ pracovní neschopnosti (od 29. dne)	PUV1	30	200 Kč	96 Kč

CELKOVÉ MĚSÍČNÍ POJISTNÉ ZA PŘIPOJIŠTĚNÍ:

Koeficient lhůty placení:	749 Kč
Celkové lhůtní pojistné za připojištění:	1,00
Celkové lhůtní pojistné za příp. bez slev a přírážek:	749 Kč
	997 Kč

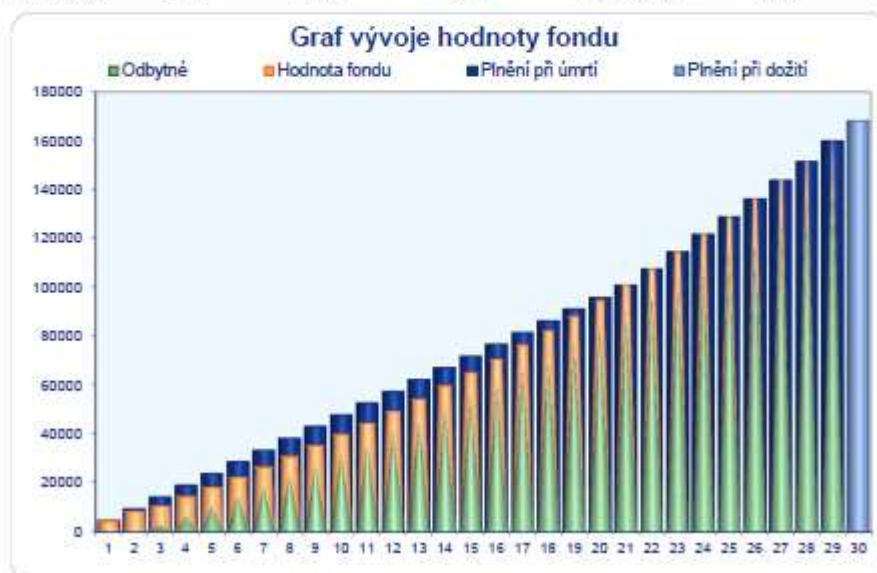
SHRNUTÍ NABÍDKY

Celkové měsíční pojistné:	1 438 Kč
Celkové lhůtní pojistné:	1 438 Kč
Z toho lhůtní pojistné za spořicí část hlavního krytí:	400 Kč
Z toho lhůtní pojistné za rizikovou část hlavního krytí:	289 Kč
Z toho lhůtní pojistné za připojištění:	749 Kč



ZÁKLADNÍ INFORMACE KE ZVOLENÉMU TARIFU IGS							
Pojištěné osoby	Pohlaví	Vstupní věk	Pojistná doba	Měsíční poj. na inv. část	Mimořádné pojistné	Rok vkladu mim. poj.	Modelované zhodnocení
1. osoba	Muž	35	30	400 Kč	0 Kč	0	2,40%

Uvedený vývoj investičního pojištění představuje pouze ilustrativní ukázkou, která není právně závazná.

VÝVOJ HODNOTY FONDU							
Rok spoření	Zaplacene pojistné na inv. část	Hodnota bonusu	Hodnota fondu (vč. bonusu)	Odbytné	Plnění při dožití	Plnění při úmrtí pojištěného	Zaplacené poplatky
1	4 800 Kč	258 Kč	4 504 Kč	0 Kč	0 Kč	4 800 Kč	721 Kč
2	9 600 Kč	522 Kč	8 703 Kč	0 Kč	0 Kč	9 600 Kč	1 445 Kč
3	14 400 Kč	792 Kč	10 855 Kč	2 923 Kč	0 Kč	14 400 Kč	2 172 Kč
4	19 200 Kč	1 068 Kč	14 588 Kč	6 877 Kč	0 Kč	19 200 Kč	2 902 Kč
5	24 000 Kč	1 352 Kč	18 462 Kč	10 913 Kč	0 Kč	24 000 Kč	3 635 Kč
6	28 800 Kč	1 642 Kč	22 475 Kč	15 041 Kč	0 Kč	28 800 Kč	4 372 Kč
7	33 600 Kč	1 939 Kč	26 626 Kč	19 264 Kč	0 Kč	33 600 Kč	5 113 Kč
8	38 400 Kč	2 243 Kč	30 914 Kč	23 583 Kč	0 Kč	38 400 Kč	5 860 Kč
9	43 200 Kč	2 556 Kč	35 339 Kč	28 000 Kč	0 Kč	43 200 Kč	6 613 Kč
10	48 000 Kč	2 874 Kč	39 902 Kč	32 519 Kč	0 Kč	48 000 Kč	7 370 Kč
11	52 800 Kč	3 201 Kč	44 605 Kč	37 141 Kč	0 Kč	52 800 Kč	8 132 Kč
12	57 600 Kč	3 535 Kč	49 448 Kč	41 870 Kč	0 Kč	57 600 Kč	8 899 Kč
13	62 400 Kč	3 878 Kč	54 533 Kč	46 807 Kč	0 Kč	62 400 Kč	9 680 Kč
14	67 200 Kč	4 228 Kč	59 785 Kč	51 880 Kč	0 Kč	67 200 Kč	10 222 Kč
15	72 000 Kč	4 587 Kč	65 187 Kč	57 073 Kč	0 Kč	72 000 Kč	10 877 Kč
16	76 800 Kč	4 955 Kč	70 742 Kč	62 392 Kč	0 Kč	76 800 Kč	11 531 Kč
17	81 600 Kč	5 332 Kč	76 454 Kč	67 839 Kč	0 Kč	81 600 Kč	12 185 Kč
18	86 400 Kč	5 718 Kč	82 327 Kč	73 420 Kč	0 Kč	86 400 Kč	12 834 Kč
19	91 200 Kč	6 112 Kč	88 367 Kč	79 144 Kč	0 Kč	91 200 Kč	13 476 Kč
20	96 000 Kč	6 517 Kč	94 581 Kč	85 016 Kč	0 Kč	96 000 Kč	14 106 Kč
21	100 800 Kč	6 931 Kč	100 997 Kč	91 066 Kč	0 Kč	100 997 Kč	14 699 Kč
22	105 600 Kč	7 355 Kč	107 697 Kč	97 373 Kč	0 Kč	107 697 Kč	15 179 Kč
23	110 400 Kč	7 789 Kč	114 571 Kč	103 831 Kč	0 Kč	114 571 Kč	15 659 Kč
24	115 200 Kč	8 234 Kč	121 624 Kč	110 445 Kč	0 Kč	121 624 Kč	16 139 Kč
25	120 000 Kč	8 689 Kč	128 857 Kč	117 217 Kč	0 Kč	128 857 Kč	16 619 Kč
26	124 800 Kč	9 155 Kč	136 275 Kč	124 152 Kč	0 Kč	136 275 Kč	17 099 Kč
27	129 600 Kč	9 633 Kč	143 881 Kč	131 253 Kč	0 Kč	143 881 Kč	17 579 Kč
28	134 400 Kč	10 122 Kč	151 699 Kč	138 545 Kč	0 Kč	151 699 Kč	18 039 Kč
29	139 200 Kč	10 622 Kč	159 814 Kč	146 111 Kč	0 Kč	159 814 Kč	18 399 Kč
30	144 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	168 133 Kč	0 Kč	18 759 Kč



Příloha 10: Kalkulace modelového případu 2 – PERSPEKTIVA 7BN

 Nabídka Univerzálního životního pojištění PERSPEKTIVA							
 Fondy a očekávané zhodnocení							
Název fondu		Alokace	Očekávané roční zhodnocení				
C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic		100 %	6.0 %				
Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojistného v Kč	Zaplaceno celkem v Kč	Zaplaceno celkem na krytí rizik v Kč	Hodnota účtu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplacené pojistné celkem	Daňová úspora v Kč
1	10 000	12 000	25	3 570	0	0 %	1 350
2	10 000	24 000	39	7 370	0	0 %	1 800
3	11 416	36 000	43	11 416	10 916	30 %	1 800
4	23 774	48 000	43	23 774	23 274	48 %	1 800
5	36 893	60 000	43	36 893	36 393	61 %	1 800
6	50 822	72 000	43	50 822	50 322	70 %	1 800
7	65 610	84 000	43	65 610	65 110	78 %	1 800
8	81 310	96 000	43	81 310	80 810	84 %	1 800
9	97 979	108 000	43	97 979	97 479	90 %	1 800
10	115 675	120 000	43	115 675	115 175	96 %	1 800
11	134 463	132 000	43	134 463	133 963	101 %	1 800
12	154 410	144 000	43	154 410	153 910	107 %	1 800
13	175 587	156 000	43	175 587	175 087	112 %	1 800
14	198 070	168 000	43	198 070	197 570	118 %	1 800
15	221 940	180 000	43	221 940	221 440	123 %	1 800
16	247 282	192 000	43	247 282	246 782	129 %	1 800
17	274 188	204 000	43	274 188	273 688	134 %	1 800
18	302 752	216 000	43	302 752	302 252	140 %	1 800
19	333 079	228 000	43	333 079	332 579	146 %	1 800
20	365 276	240 000	43	365 276	364 776	152 %	1 800
21	399 459	252 000	43	399 459	398 959	158 %	1 800
22	435 750	264 000	43	435 750	435 250	165 %	1 800
23	474 279	276 000	43	474 279	473 779	172 %	1 800
24	515 185	288 000	43	515 185	514 685	179 %	1 800
25	558 614	300 000	43	558 614	558 114	186 %	1 800
26	604 722	312 000	43	604 722	604 222	194 %	1 800
27	653 673	324 000	43	653 673	653 173	202 %	1 800
28	705 643	336 000	43	705 643	705 143	210 %	1 800
29	760 819	348 000	43	760 819	760 319	218 %	1 800
30	819 398	360 000	43	819 398	818 898	227 %	1 800

Uvedené hodnoty jsou výsledkem orientačního modelového výpočtu a nejsou pojistitelem garantované. Všechny údaje jsou platné k datu modelace a mají platnost jeden měsíc od data vytvoření nabídky. Datum: 14.3.2013
 Vytvářeno Konfigurator verze 5.30 14.3.2013 14:46:32 (vytvořeno ve verzi 5.30 14.3.2013)

Příloha 11: Kalkulace modelového případu 2 – FLEXI

Předpokládaný vývoj kapitálové hodnoty

Upozornění: Vzhledem k tomu, že není možné předem stanovit míru inflace ani míru zisku, jsou níže uvedená údaje pouze orientační a vždy k výrobnímu dni pojistění.

Ke dni	Kapitálová hodnota při zhodnocení 2,4% p.a. (Kč)	Kapitálová hodnota při předpokládaném zhodnocení (Kč)	Vloženo pojistné (Kč)
31.03.2014	714	727	12 000
31.03.2015	1 451	1 505	24 000
31.03.2016	12 631	12 952	36 000
31.03.2017	24 085	25 090	48 000
31.03.2018	35 813	37 955	60 000
31.03.2019	47 822	51 593	72 000
31.03.2020	60 126	66 061	84 000
31.03.2021	72 717	81 384	96 000
31.03.2022	85 611	97 625	108 000
31.03.2023	98 815	114 844	120 000
31.03.2024	112 343	133 118	132 000
31.03.2025	126 193	152 463	144 000
31.03.2026	140 371	172 974	156 000
31.03.2027	154 893	194 711	168 000
31.03.2028	169 766	217 791	180 000
31.03.2029	184 995	242 222	192 000
31.03.2030	200 588	268 117	204 000
31.03.2031	216 549	295 559	216 000
31.03.2032	232 912	324 702	228 000
31.03.2033	249 657	355 550	240 000
31.03.2034	266 786	388 238	252 000
31.03.2035	284 339	422 693	264 000
31.03.2036	302 339	459 705	276 000
31.03.2037	320 741	498 652	288 000
31.03.2038	339 586	539 928	300 000
31.03.2039	358 898	583 681	312 000
31.03.2040	378 686	630 169	324 000

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

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

Předpokládané nebo možné výnosy nebo vlastnosti investice jsou k dispozici na internetových stránkách pojistitele www.pojistovna.cz.

Příloha 12: Kalkulace modelového případu 2 – RŽPD



Přehled předpokládaných nároků z pojištění

Tarif	Rizikové životní pojištění s dividendou G		
Ročník narození	1978		
Pohlaví	Muž		
Délka pojištění	30	Délka placení pojistného	30
Pojistné za složku Život na 1.osobě	55 Kč	Investiční pojistné	845 Kč

Rok	Zaplaceno za Život na 1.osobě	Odkup			Plnění při úmrtí při zhodnocení		
		2,4%	4,0%	6,0%	2,4%	4,0%	6,0%
1	12 000	2 435	2 458	2 486	32 703	32 726	32 754
2	24 000	4 930	5 020	5 134	35 470	35 560	35 674
3	36 000	7 395	7 501	7 630	38 271	38 370	38 484
4	48 000	9 825	10 000	10 144	41 100	41 200	41 314
5	60 000	12 230	12 475	12 634	43 950	44 050	44 164
6	72 000	14 610	14 920	15 096	46 820	46 920	47 034
7	84 000	16 965	17 335	17 419	49 710	49 810	49 924
8	96 000	19 295	19 720	19 814	52 620	52 720	52 834
9	108 000	21 600	22 100	22 206	55 550	55 650	55 764
10	120 000	23 880	24 450	24 564	58 500	58 600	58 714
11	132 000	26 135	26 775	26 894	61 470	61 570	61 684
12	144 000	28 365	29 065	29 190	64 460	64 560	64 674
13	156 000	30 570	31 380	31 514	67 470	67 570	67 684
14	168 000	32 750	33 710	33 844	70 500	70 600	70 714
15	180 000	34 905	36 055	36 184	73 550	73 650	73 764
16	192 000	37 035	38 415	38 534	76 620	76 720	76 834
17	204 000	39 140	40 790	40 694	79 710	79 810	79 924
18	216 000	41 220	43 180	42 864	82 820	82 920	83 034
19	228 000	43 275	45 585	45 044	85 950	86 050	86 164
20	240 000	45 305	48 005	47 234	89 100	89 200	89 314
21	252 000	47 310	50 440	49 434	92 270	92 370	92 484
22	264 000	49 290	52 890	51 644	95 460	95 560	95 674
23	276 000	51 245	55 355	53 864	98 670	98 770	98 884
24	288 000	53 175	57 835	56 094	101 900	102 000	102 114
25	300 000	55 080	60 330	58 334	105 150	105 250	105 364
26	312 000	56 960	62 840	60 584	108 420	108 520	108 634
27	324 000	58 815	65 365	62 844	111 710	111 810	111 944
28	336 000	60 645	67 905	65 114	115 020	115 120	115 274
29	348 000	62 450	70 460	67 394	118 350	118 450	118 604
30	360 000	64 230	73 030	69 684	121 700	121 800	121 934

Při modelování byla navíc zohledněna předpokládaná riziková dividendy ve výši 50%, kterou pojišťovna připisuje jako část mezi očekávanou úmrtností danou statistickými tabulkami a reálně dosahovanou v rámci kmene sjednaných pojistných smluv

Příloha 13: Kalkulace modelového případu 2 – SMART

Životní pojištění ING SMART



1. POJIŠTĚNÝ			
Jméno a příjmení:		Datum narození: 01.02.1978 Věk: 35 let	
Pohlaví: Muž	Mzda hrubá: 0 Kč / čistá: 0 Kč	PČ hlavní pojištění: 10 000 Kč	
Pojistná doba: 30 let	Datum počátku: 20.03.2013 Zhodnocení: 6,00 % Frekvence placení: Měsíčně		
PŘIPOJIŠTĚNÍ 1. POJIŠTĚNÝ			
Zaměstnání: Zaměstnanec	Povolání: Běžné - bez rizika Sport		
Připojištění	Doba	Poj. částka	Pojistné
KALKULACE			
		Zdravotní dotazník	
Hlavní krytí včetně zhodnocení	1 000 Kč	1.pojištěný	Žádný
Rizikové pojistné za připojištění	0 Kč		
Rizikové pojistné 2. pojištěný	0 Kč		
Sleva za frekvenci placení	0 Kč		
Celkové pojistné po slevě	1 000 Kč		
Hodnota fondu při dožití	806 743 Kč		
Roční částka pro daňový odpočet	12 000 Kč		

Vyročí	Pojistné celkem	Z toho rizika	K tomu mimořádné pojistné	Hodnota fondu	Bezeškodní bonus	Odkupné	Vyplaceno při smrti	PČ hlavní pojištění
0	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	10 000 Kč	10 000 Kč
1	12 000 Kč	13 Kč	0 Kč	3 820 Kč	0 Kč	0 Kč	10 000 Kč	10 000 Kč
2	24 000 Kč	20 Kč	0 Kč	7 875 Kč	0 Kč	0 Kč	10 000 Kč	10 000 Kč
3	36 000 Kč	22 Kč	0 Kč	12 180 Kč	0 Kč	12 180 Kč	12 180 Kč	10 000 Kč
4	48 000 Kč	22 Kč	0 Kč	24 554 Kč	0 Kč	24 554 Kč	24 554 Kč	10 000 Kč
5	60 000 Kč	22 Kč	0 Kč	37 671 Kč	0 Kč	37 671 Kč	37 671 Kč	10 000 Kč
6	72 000 Kč	22 Kč	0 Kč	51 575 Kč	0 Kč	51 575 Kč	51 575 Kč	10 000 Kč
7	84 000 Kč	22 Kč	0 Kč	66 312 Kč	0 Kč	66 312 Kč	66 312 Kč	10 000 Kč
8	96 000 Kč	22 Kč	0 Kč	81 934 Kč	0 Kč	81 934 Kč	81 934 Kč	10 000 Kč
9	108 000 Kč	22 Kč	0 Kč	98 494 Kč	0 Kč	98 494 Kč	98 494 Kč	10 000 Kč
10	120 000 Kč	22 Kč	0 Kč	116 047 Kč	0 Kč	116 047 Kč	116 047 Kč	10 000 Kč
11	132 000 Kč	22 Kč	0 Kč	134 653 Kč	0 Kč	134 653 Kč	134 653 Kč	10 000 Kč
12	144 000 Kč	22 Kč	0 Kč	154 375 Kč	0 Kč	154 375 Kč	154 375 Kč	10 000 Kč
13	156 000 Kč	22 Kč	0 Kč	175 281 Kč	0 Kč	175 281 Kč	175 281 Kč	10 000 Kč
14	168 000 Kč	22 Kč	0 Kč	197 442 Kč	0 Kč	197 442 Kč	197 442 Kč	10 000 Kč
15	180 000 Kč	22 Kč	0 Kč	221 137 Kč	0 Kč	221 137 Kč	221 137 Kč	10 000 Kč
16	192 000 Kč	22 Kč	0 Kč	246 296 Kč	0 Kč	246 296 Kč	246 296 Kč	10 000 Kč
17	204 000 Kč	22 Kč	0 Kč	272 965 Kč	0 Kč	272 965 Kč	272 965 Kč	10 000 Kč
18	216 000 Kč	22 Kč	0 Kč	301 234 Kč	0 Kč	301 234 Kč	301 234 Kč	10 000 Kč
19	228 000 Kč	22 Kč	0 Kč	331 199 Kč	0 Kč	331 199 Kč	331 199 Kč	10 000 Kč
20	240 000 Kč	22 Kč	0 Kč	362 962 Kč	0 Kč	362 962 Kč	362 962 Kč	10 000 Kč
21	252 000 Kč	22 Kč	0 Kč	396 631 Kč	0 Kč	396 631 Kč	396 631 Kč	10 000 Kč
22	264 000 Kč	22 Kč	0 Kč	432 320 Kč	0 Kč	432 320 Kč	432 320 Kč	10 000 Kč
23	276 000 Kč	22 Kč	0 Kč	470 150 Kč	0 Kč	470 150 Kč	470 150 Kč	10 000 Kč
24	288 000 Kč	22 Kč	0 Kč	510 250 Kč	0 Kč	510 250 Kč	510 250 Kč	10 000 Kč
25	300 000 Kč	22 Kč	0 Kč	552 756 Kč	0 Kč	552 756 Kč	552 756 Kč	10 000 Kč
26	312 000 Kč	22 Kč	0 Kč	597 812 Kč	0 Kč	597 812 Kč	597 812 Kč	10 000 Kč
27	324 000 Kč	22 Kč	0 Kč	645 572 Kč	0 Kč	645 572 Kč	645 572 Kč	10 000 Kč
28	336 000 Kč	22 Kč	0 Kč	696 198 Kč	0 Kč	696 198 Kč	696 198 Kč	10 000 Kč
29	348 000 Kč	22 Kč	0 Kč	749 861 Kč	0 Kč	749 861 Kč	749 861 Kč	10 000 Kč
30	360 000 Kč	22 Kč	0 Kč	806 743 Kč	0 Kč	806 743 Kč	806 743 Kč	10 000 Kč

Bezeškodní bonus

První pojištěný

CPN1 - Pracovní neschopnost
 CNL1 - Denní dávky úraz
 0028 - Invalidita násl.úrazu
 CPU1 - Prac.nesch.úr. 15.den
 CPU3 - Prac.nesch.úr. 29.den
 CNL2 - Denní dávky úraz - děti

Druhý pojištěný

CPN1 - Pracovní neschopnost
 CNL1 - Denní dávky úraz
 0028 - Invalidita násl.úrazu
 CPU1 - Prac.nesch.úr. 15.den
 CPU3 - Prac.nesch.úr. 29.den

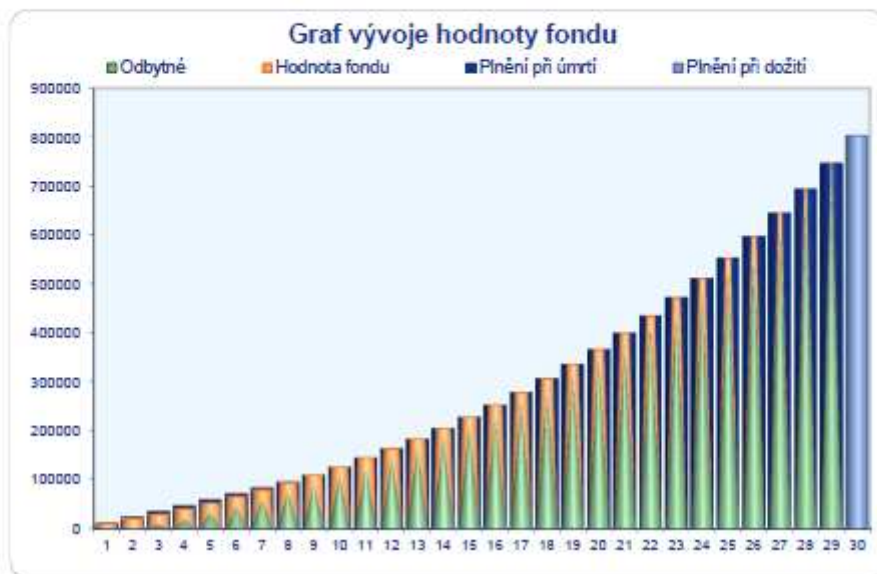
Bonus za bezeškodní průběh není započítán do koncové hodnoty pojištění.

Příloha 14: Kalkulace modelového případu 2 – RYTMUS

ZÁKLADNÍ INFORMACE KE ZVOLENÉMU TARIFU IG5							
Pojistěné osoby	Pohlaví	Vstupní věk	Pojistná doba	Měsíční poj. na inv. část	Mimořádné pojistné	Rok vkladu mim. poj.	Modelované zhodnocení
1. osoba	Muž	35	30	1 000 Kč	0 Kč	0	6,00%

Uvedený vývoj investičního pojištění představuje pouze ilustrativní ukázkou, která není právně závazná.

VÝVOJ HODNOTY FONDU							
Rok spoření	Zaplacene pojistné na inv. část	Hodnota bonusu	Hodnota fondu (vč. bonusu)	Odbytné	Plnění při dožití	Plnění při úmrtí pojištěného	Zaplacené poplatky
1	12 000 Kč	280 Kč	11 097 Kč	0 Kč	0 Kč	12 000 Kč	722 Kč
2	24 000 Kč	566 Kč	21 781 Kč	0 Kč	0 Kč	24 000 Kč	1 448 Kč
3	36 000 Kč	859 Kč	30 858 Kč	10 792 Kč	0 Kč	36 000 Kč	2 178 Kč
4	48 000 Kč	1 159 Kč	42 106 Kč	22 440 Kč	0 Kč	48 000 Kč	2 912 Kč
5	60 000 Kč	1 467 Kč	54 151 Kč	34 806 Kč	0 Kč	60 000 Kč	3 598 Kč
6	72 000 Kč	1 781 Kč	67 060 Kč	47 986 Kč	0 Kč	72 000 Kč	4 213 Kč
7	84 000 Kč	2 104 Kč	80 811 Kč	61 957 Kč	0 Kč	84 000 Kč	4 827 Kč
8	96 000 Kč	2 434 Kč	95 454 Kč	76 773 Kč	0 Kč	96 000 Kč	5 438 Kč
9	108 000 Kč	2 772 Kč	111 124 Kč	92 566 Kč	0 Kč	111 124 Kč	5 957 Kč
10	120 000 Kč	3 118 Kč	127 833 Kč	109 348 Kč	0 Kč	127 833 Kč	6 437 Kč
11	132 000 Kč	3 472 Kč	145 598 Kč	127 137 Kč	0 Kč	145 598 Kč	6 917 Kč
12	144 000 Kč	3 835 Kč	164 569 Kč	146 084 Kč	0 Kč	164 569 Kč	7 307 Kč
13	156 000 Kč	4 207 Kč	184 758 Kč	166 199 Kč	0 Kč	184 758 Kč	7 667 Kč
14	168 000 Kč	4 587 Kč	206 232 Kč	187 550 Kč	0 Kč	206 232 Kč	7 997 Kč
15	180 000 Kč	4 977 Kč	229 129 Kč	210 275 Kč	0 Kč	229 129 Kč	8 237 Kč
16	192 000 Kč	5 376 Kč	253 479 Kč	234 402 Kč	0 Kč	253 479 Kč	8 437 Kč
17	204 000 Kč	5 785 Kč	279 534 Kč	260 180 Kč	0 Kč	279 534 Kč	8 437 Kč
18	216 000 Kč	6 203 Kč	307 186 Kč	287 504 Kč	0 Kč	307 186 Kč	8 437 Kč
19	228 000 Kč	6 631 Kč	336 528 Kč	316 468 Kč	0 Kč	336 528 Kč	8 437 Kč
20	240 000 Kč	7 070 Kč	367 661 Kč	347 170 Kč	0 Kč	367 661 Kč	8 437 Kč
21	252 000 Kč	7 519 Kč	400 688 Kč	379 715 Kč	0 Kč	400 688 Kč	8 437 Kč
22	264 000 Kč	7 980 Kč	435 722 Kč	414 212 Kč	0 Kč	435 722 Kč	8 437 Kč
23	276 000 Kč	8 451 Kč	472 881 Kč	450 778 Kč	0 Kč	472 881 Kč	8 437 Kč
24	288 000 Kč	8 933 Kč	512 291 Kč	489 539 Kč	0 Kč	512 291 Kč	8 437 Kč
25	300 000 Kč	9 427 Kč	554 084 Kč	530 625 Kč	0 Kč	554 084 Kč	8 437 Kč
26	312 000 Kč	9 933 Kč	598 401 Kč	574 176 Kč	0 Kč	598 401 Kč	8 437 Kč
27	324 000 Kč	10 451 Kč	645 393 Kč	620 341 Kč	0 Kč	645 393 Kč	8 437 Kč
28	336 000 Kč	10 981 Kč	695 217 Kč	669 275 Kč	0 Kč	695 217 Kč	8 437 Kč
29	348 000 Kč	11 524 Kč	748 043 Kč	721 146 Kč	0 Kč	748 043 Kč	8 437 Kč
30	360 000 Kč	0 Kč	0 Kč	0 Kč	804 048 Kč	0 Kč	8 437 Kč



Příloha 15: Dotazník o ŽP

Dotazník o ŽP

Vážení,
tento dotazník slouží k výzkumu znalosti, zkušenosti a spokojenosti s produkty životního pojištění v České republice. Výsledky budou anonymně publikovány v bakalářské práci na Ekonomické fakultě Jihočeské univerzity v Českých Budějovicích. Prosím o svědomité a pravdivé vyplnění.
Děkuji za Váš čas

Pohlaví

Věk

1. Seřadte vybrané pojišťovny dle vlastního uvážení podle počtu klientů od 1 do 5; kde 1 je nejvíce a 5 je nejméně

Allianz pojišťovna

Kooperativa pojišťovna

Pojišťovna České spořitelny

Uniqa pojišťovna

ING pojišťovna

2. Jak věříte dané pojišťovně?

	naprosto věřím	spíše věřím	nevím	spíše nevěřím	naprosto nevěřím
Kooperativa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Allianz	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PČS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ING	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Uniqa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

3. Jak byste ohodnotili danou pojišťovnou z hlediska počtu poboček?

	velmi mnoho	mnoho	tak akorát	málo	velmi málo
Kooperativa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Allianz	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PČS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ING	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Uniqa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

4. Jaký máte názor na reklamu pojišťoven?

	Obtěžuje mě	Je toho moc	Přiměřená	Je jich málo	Neznám žádnou
Kooperativa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Allianz	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PČS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ING	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Uniqa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

5. U které z těchto pojišťoven jste si sjednali produkt životního pojištění? (více možných odpovědí)

- Allianz (Odpovězte na otázky 6-9)
- Kooperativa (Odpovězte na otázky 10-13)
- Pojišťovna České spořitelny (Odpovězte na otázky 14-17)
- ING (Odpovězte na otázky 18-21)
- Uniqa (Odpovězte na otázky 22-25)
- jiná
- nikdy jsem nesjednal ŽP (Přeskočte na otázku č. 26)

OBLAST 1

ALLIANZ POJIŠŤOVNA - otázky 6 až 9 (Vyplňte pouze v případě, že máte sjednané ŽP od této pojišťovny)

6. Sjednaný produkt ŽP od Allianz má:

- méně než 1 rok
- 1 až 5 let
- více jak 5 let
- nevím

7. Tento produkt byste ohodnotil jako:

1 2 3 4 5
Špatný Výborný

8. Kde jste si tento produkt sjednal?

- Pobočka pojišťovny

- Pojišťovací agent
- Internet
- Finanční poradce
- jinak

9. Jaké byly důvody sjednání tohoto produktu? (více možných odpovědí)

- Zajištění možných rizik
- Spoření
- Daňové úlevy
- jiné

OBLAST 2

KOOPERATIVA POJIŠŤOVNA - otázky 10 až 13 (Vyplňte pouze v případě, že máte sjednané ŽP od této pojišťovny)

10. Sjednaný produkt ŽP od Kooperativy mám:

- méně než 1 rok
- 1 až 5 let
- více jak 5 let
- nevím

11. Tento produkt byste ohodnotil jako:

- 1 2 3 4 5
Špatný Výborný

12. Kde jste si tento produkt sjednal?

- Pobočka pojišťovny
- Pojišťovací agent
- Internet
- Finanční poradce
- jinak

13. Jaké byly důvody sjednání tohoto produktu? (více možných odpovědí)

- Zajištění možných rizik
- Spoření
- Daňové úlevy
- jiné

OBLAST 3

POJIŠŤOVNA ČESKÉ SPOŘITELNY - otázky 14 - 17 (Vyplňte pouze v případě, že máte sjednané ŽP od této pojišťovny)

14. Sjednaný produkt ŽP od PČS mám:

- méně než 1 rok
- 1 až 5 let
- více jak 5 let
- nevím

15. Tento produkt byste ohodnotil jako:

- 1 2 3 4 5
Špatný Výborný

16. Kde jste si tento produkt sjednal?

- Pobočka pojišťovny
- Pojišťovací agent
- Internet
- Finanční poradce
- jinak

17. Jaké byly důvody sjednání tohoto produktu? (více možných odpovědí)

- Zajištění možných rizik
- Spoření
- Daňové úlevy
- jiné

OBLAST 4

ING Pojišťovna - otázky 18 - 21 (Vyplňte pouze v případě, že máte sjednané ŽP od této pojišťovny)

18. Sjednaný produkt ŽP od ING mám:

- méně než 1 rok
- 1 až 5 let
- více jak 5 let
- nevím

19. Tento produkt byste ohodnotil jako:

- 1 2 3 4 5
Špatný Výborný

20. Kde jste si tento produkt sjednal?

- Pobočka pojišťovny
- Pojišťovací agent
- Internet
- Finanční poradce
- jinak

21. Jaké byly důvody sjednání tohoto produktu? (více možných odpovědí)

- Zajištění možných rizik
- Spoření
- Daňové úlevy
- jiné

OBLAST 5

UNIQA POJIŠŤOVNA - otázky 22 až 25 (Vyplňte pouze v případě, že máte sjednané ŽP od této pojišťovny)

22. Sjednaný produkt ŽP od Uniqy mám:

- méně než 1 rok

- 1 až 5 let
- více jak 5 let
- nevím

23. Tento produkt byste ohodnotil jako:

- 1 2 3 4 5
- Špatný Výborný

24. Kde jste si tento produkt sjednal?

- Pobočka pojišťovny
- Pojišťovací agent
- Internet
- Finanční poradce
- jinak

25. Jaké byli důvody sjednání tohoto produktu? (více možných odpovědí)

- Zajištění možných rizik
- Spoření
- Daňové úlevy
- jiné

26. Jak moc je pro Vás při sjednávání ŽP důležité následující?

	Velmi důležité	Důležité	Málo důležité	Nedůležité	Je mi to jedno
Dobré umístění pojišťovny v soutěžích	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Velký počet smluv ŽP u dané pojišťovny	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vysoký objem ročního vybraného pojistného dané pojišťovny	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Nízká nákladovost produktu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Nízká cena rizik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dobré spoření	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Vysoká výplata pojistného plnění	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Velká flexibilita produktu	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

