

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

EKONOMICKÁ FAKULTA

Katedra účetnictví a financí

Studijní program: EKONOMIKA A MANAGEMENT

Studijní obor: OBCHODNÍ PODNIKÁNÍ

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Trh se životním pojištěním v České republice

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Petr Zeman Ph.D.

Autor:

Tomáš Vrchota

2014

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Tomáš VRCHOTA**
Osobní číslo: **E10355**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Obchodní podnikání**
Název tématu: **Trh se životním pojištěním v České republice**
Zadávací katedra: **Katedra účetnictví a financí**

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

Cíl práce:

Cílem této práce je popsat stav a vývoj na trhu životního pojištění v České republice, dle stanovených kritérií porovnat vybrané produkty životního pojištění.

Osnova:

1. Úvod
2. Charakteristika životního pojištění
3. Vývoj životních pojištění
4. Rozdělení životních pojištění
5. Analýza trhu s životním pojištěním
6. Komparace vybraných produktů životního pojištění dle stanovených kritérií (stabilita a serióznost pojišťovny, nákladovost, flexibilita, výnosnost, historický vývoj a informovanost klientů o daných produktech)
7. Zhodnocení výhod a nevýhod jednotlivých produktů životního pojištění
8. Závěr

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **40 - 50 stran**

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

CIPRA, T. Finanční a pojistné vzorce. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2006. 374 s. ISBN: 80-247-1633-X

ŠÍDLO, D. Život jako riziko aneb zásady pojišťování životních rizik. 1. vyd. Aladin Agency, 2010. 188 s. ISBN: 978-809-0434-516

DUCHÁČKOVÁ, E. Principy pojištění a pojišťovnictví. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2003, 178 s. ISBN: 80-86119-67-X

MAJTÁNOVÁ, A., DAŇHEL, J. a kolektiv, Pojišťovnictví teorie a praxe. 1. vyd., Praha: Ekopress, 2006, 288 s., ISBN: 80-86929-19-1

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Petr Zeman

Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce: **1. března 2012**

Termín odevzdání bakalářské práce: **30. dubna 2013**


doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.

děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentská 13 (1)
370 05 České Budějovice


doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.

vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2012

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svoji bakalářskou práci jsem vypracoval samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47 zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to – v nezkrácené podobě 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.

V Českých Budějovicích dne 30. 4. 2014

.....

Tomáš Vrchota

Poděkování

Děkuji Ing. Petru Zemanovi, Ph.D za cenné rady a odborné vedení mé bakalářské práce. Dále bych rád poděkoval Všem, kteří svými radami a doporučeními napomohli k úspěšnému vypracování mé bakalářské práce.

Poděkování patří také mým rodičům, kteří mě podporovali po celou dobu studia.

Obsah

1. Úvod	3
2. Pojistný trh	5
2.1. Historie pojistného trhu ČR	5
2.2. Faktory působící na pojistný trh.....	6
2.3. Ukazatele pojistného trhu.....	7
2.4. Regulace pojistného trhu.....	7
3. Pojištění.....	9
4. Členění pojištění.....	10
5. Základní pojmy životního pojištění.....	11
6. Životní pojištění	12
7. Druhy životního pojištění.....	13
7.1. Investiční životní pojištění	13
7.2. Kapitálové životní pojištění	14
7.3. Univerzální životní pojištění	15
7.4. Důchodové životní pojištění	16
7.5. Rizikové životní pojištění	17
8. Metodika	18
8.1. Cíl.....	18
8.2. Data	18
8.3. Analýza trhu se životním pojištěním.....	18
8.4. Hodnocení vybraných produktů.....	18
9. Analýza trhu se životním pojištěním v ČR.....	21
9.1. Počet a struktura pojišťoven.....	21
9.2. Předepsané pojistné	22
9.3. Pojistné plnění	23
9.4. Podíl pojistného na HDP	23
9.5. Koncentrace.....	24
10. Hodnocení vybraných produktů.....	26
10.1. Hodnocení pojistného.....	26
10.2. Hodnocení pojistného plnění.....	29

10.2.1. Trvalé následky úrazu s progresí	29
10.2.2. Závažná onemocnění	31
10.2.3. Denní odškodné následkem úrazu	31
10.2.4. Pracovní neschopnost	33
10.3. Hodnocení pojistného plnění při dožití	35
10.4. Hodnocení variability	36
10.5. Hodnocení nákladovosti	39
10.6. Hodnocení nákladovosti při stornu	40
10.7. Vyhodnocení produktů	42
11. Shrnutí a závěr	43
Summary	45
Seznam použitých zdrojů	46
Seznam použitých zkratek	48
Seznam obrázků, tabulek a grafů	49
Seznam příloh	51
Přílohy	52

1. Úvod

Každý člověk je denně ohrožen celou řadou rizik, která mohou negativně ovlivnit jeho život. Jedním z hlavních rizik je především smrt, kvůli které původně vzniklo životní pojištění. Hlavní úkol životního pojištění by tedy měl spočívat ve finančním zabezpečení blízkých osob, pokud dojde k smrti živitele rodiny. Životní pojištění však prošlo za dobu své existence značným vývojem a v současné době kryje kromě rizika smrti také rizika závažných onemocnění, invalidity a úrazu.

V současné době působí na pojistném trhu v České republice několik desítek pojišťoven. Jednotlivé pojišťovny stále vylepšují své produkty a dochází tak k neustálým změnám. Z tohoto důvodu se může stát nabídka jednotlivých produktů životního pojištění značně nepřehledná. Proto jsem se rozhodl zpracovat bakalářskou práci na téma trh se životním pojištěním v České republice, jejíž hlavním cílem je porovnat vybrané produkty životního pojištění a popsat stav a vývoj na trhu životního pojištění.

Teoretická část bakalářské práce je zaměřena na vysvětlení základních pojmů, které souvisejí s životním pojištěním a pojištěním obecně. V úvodu teoretické části je vysvětlen pojem pojistný trh včetně jeho historie, regulace, ukazatelů a faktorů, které ho ovlivňují. V další části je vysvětlen pojem pojištění a to zejména jeho funkce a klasifikace. Poslední část teoretické části je věnována životnímu pojištění, jeho základním pojmům a konkrétním druhům.

První část praktické části je zaměřena na analýzu pojistného trhu se životním pojištěním v České republice. Pojistný trh byl analyzován podle ukazatelů počet a struktura pojišťoven, předepsané pojistné, pojistné plnění, podíl pojistného na HDP a koncentrace pojišťoven. Dále následuje hlavní část bakalářské práce, kterou je porovnání produktů životního pojištění. Na pojistném trhu působí v České republice velké množství pojišťoven, které většinou nabízejí více druhů životního pojištění. Z tohoto důvodu bylo porovnání zaměřeno pouze na investiční životní pojištění, které je v současné době nejrozšířenějším druhem životního pojištění. Počet pojišťoven, jejichž produkty byly porovnány, byl zúžen na 5 z důvodu velkého množství pojišťoven. Konkrétně se jedná o tyto produkty: Perspektiva (Kooperativa), Rytmus (Allianz), Bella Vita (Generali), Forte (ČSOB) a Comfort Plus (AXA). Všechny pojišťovny, jejichž produkty byly porovnány, jsou členy České asociace pojišťoven a patří dlouhodobě

k nejúspěšnějším pojišťovnám v České republice. Jednotlivé produkty byly hodnoceny podle kritérií výše pojistného, výše pojistného plnění, výše pojistného plnění při dožití, variability, nákladovosti dle metodiky PER a nákladovosti při stornu. V závěru praktické části jsou vyhodnoceny dosažené výsledky jednotlivých produktů včetně zvolení nejlepšího produktu podle hodnocených kritérií.

2. Pojistný trh

Pojistný trh je součástí finančního trhu, který se dále skládá z peněžního trhu, kapitálového trhu, devizového trhu a komoditního trhu. V tržní ekonomice bývá trh označován jako oblast ekonomiky, ve které dochází k výměně činností mezi jednotlivými ekonomickými subjekty prostřednictvím ceny zboží (Macáková, 2003). Na pojistném trhu se střetává nabídka a poptávka po pojistné ochraně, přičemž předmětem obchodu je zajištění a pojištění, které je specifickým druhem zboží respektive služby. Tuto službu totiž kupující musí zaplatit s rizikem, že nemusí obdržet žádnou protihodnotu. Tu získá pouze při realizaci pojištěného rizika (Čejková, 2002).

Nabídku na pojistném trhu tvoří pojistitelé, zajistitelé a zprostředkovatelé. Pojistný trh se jeví jako trh s převládající nabídkou nad poptávkou. Tento stav zaručuje hospodářskou soutěž, která ovlivňuje tvorbu cen a pojistných produktů. Přestože je pojistný trh ovlivňován dozorem v pojišťovnictví, aktivně tedy působí z velké části sám na kvalitu pojišťovacích služeb. Poptávku na pojistném trhu tvoří různé fyzické a právnické osoby. Od ostatních částí finančního trhu se odlišuje pojistný trh tím, že mnoho subjektů si není vědomo poptávky po pojistné ochraně, neboť nemají jasnou představu o existujícím riziku (Čejková, 2002).

Pojistný trh lze členit podle mnoha kritérií. Ducháčková (2000) rozděluje pojistný trh na věcný a investiční. Věcný pojistný trh rozděluje Čejková (2002) podle předmětu pojištění a zajištění na životní a neživotní pojištění. Životní pojištění se orientuje na riziko smrti a dožití. Jeho základním principem je výplata pojistného plnění, pokud se pojištěný dožije data konce pojištění nebo pokud pojištěný předčasně zemře. Neživotní pojištění zahrnuje všechny ostatní pojištění, které nemají charakter životních pojištění. K výplatě pojistného plnění dochází pouze v případě, že nastane pojistná událost určená v pojistných podmínkách. Investiční pojistný trh zahrnuje především investování pojistně technických rezerv (Čejková 2002).

2.1. Historie pojistného trhu ČR

V České republice se vyvíjel pojistný trh do dnešní podoby několik století. Již v roce 1827 vznikla na našem území první pojišťovna, kterou byla První česká vzájemná pojišťovna. Ve druhé polovině 19. století pak docházelo k dalšímu rozvoji pojišťovnictví až do období 1. světové války, která znamenala velikou zátěž finančního systému. Rozvoj pojišťovnictví byl téměř zastaven. V období

mezi první a druhou světovou válkou se zvýšila poptávka po pojištění, díky čemuž se pojistný trh dále rozvíjel. Na konci druhé světové války působilo v Československu více než 700 pojišťoven, které byly v roce 1945 znárodněny. O dva roky později došlo k zřízení 5 pojišťoven, které měly charakter státního podniku. Tyto pojišťovny byly v roce 1948 sloučeny do jedné pojišťovny – Československé pojišťovny, která se později rozdělila na Českou státní pojišťovnu a Slovenskou státní pojišťovnu. Rozvoj pojišťovnictví a pojistného trhu byl vlivem monopolního postavení Československé pojišťovny na pár desítek let přerušen. Další rozvoj pojistného trhu byl umožněn po pádu komunistického režimu, kdy došlo k transformaci ekonomiky z centrálně plánované na ekonomiku tržní. V roce 1991 došlo k přijetí zákona č. 185/1991 Sb. o pojišťovnictví, který vymezil zejména pravidla pro podnikání v pojišťovnictví. Dalším důležitým krokem bylo povolení Ministerstva financí ČR a SR podnikat v pojišťovnictví i dalším pojišťovnám, čímž došlo k demonopolizaci pojistného trhu. V roce 1992 došlo k přeměně České státní pojišťovny a Slovenské státní pojišťovny na státní podniky a postupně vznikla současná akciová společnost Česká pojišťovna. Zároveň na pojistném trhu přibývaly další pojišťovací subjekty jako např. pojišťovna Kooperativa (rok 1991), Allianz a Generali (obě rok 1993). Po vzniku České republiky v roce 1993 dochází k samostatnému rozvoji českého pojistného trhu. (Čejková, 1997)

2.2. Faktory působící na pojistný trh

Pojistný trh ovlivňuje mnoho faktorů, které ovlivňují chování a činnosti jednotlivých subjektů pojistného trhu. Tyto faktory můžeme podle Čejkové (2002) rozdělit na vnitřní a vnější. Vnitřní faktory ovlivňují pojistný trh zevnitř. Jedná se především o subjekty, které na trhu působí. Pojistníci vytváří svým zájmem poptávku po pojištění a úlohou pojistitelů je tuto poptávku uspokojovat nabídkou pojištění, které je na pojistném trhu žádáno. Dalším faktorem je státní regulace pojistného trhu prostřednictvím zákonů a jiných právních dokumentů. Poptávka na pojistném trhu je pak ovlivňována prostřednictvím této regulace například povinným nákupem určitých druhů pojištění (pojištění odpovědnosti z provozu vozidla). Vnější faktory ovlivňují pojistný trh zvenčí. Jedná se o základní makroekonomické veličiny, které lze předpovídat pouze s omezenou přesností. Tyto veličiny ovlivňují ekonomické prostředí, ve kterém pojišťovny a zajišťovny podnikají. Patří sem zejména hrubý domácí produkt, inflace a nezaměstnanost (Čejková, 2002).

2.3. Ukazatele pojistného trhu

Pojistný trh lze hodnotit pomocí různých ukazatelů. Mezi nejdůležitější ukazatele zařazuje Čejková (2002) předepsané pojistné, pojistné plnění, škodovost a pojištěnost. Dále pak počet komerčních pojišťoven, počet zaměstnanců v pojišťovnictví, počet uzavřených pojistných smluv, počet vyřízených pojistných událostí, průměrné pojistné na jednu pojistnou smlouvu a koncentraci pojistného trhu.

Ukazatel předepsané pojistné představuje pojistné, které je dohodnuté na určité pojistné období. Po odečtení nákladů pojišťovny tvoří základ pro výpočet daně z příjmů pojišťovny. Jedná se o důležitý ukazatel výkonosti a úspěšnosti každé komerční pojišťovny. Ukazatel pojistného plnění představuje především sumu peněžitého plnění komerční pojišťovny v životním a neživotním pojištění za určité období. Ukazatel škodovost vyjadřuje poměr pojistného plnění a přijatého pojistného. Většinou bývá vyjádřen v procentech a neměl by dosahovat 100 % přijatého pojistného. Pokud by byla škodovost vyšší než 100 %, jednalo by se o ekonomicky nevyrovnané pojištění. Ukazatel pojištěnost se vyjadřuje jako poměr předepsaného pojistného k hrubému domácímu produktu v běžných cenách. Jedná se o agregátní ukazatel, který vyjadřuje rozvoj pojistného trhu. Ukazatele počet komerčních pojišťoven a počet zaměstnanců v pojišťovnictví vyjadřují vývoj a vyspělost pojistného trhu. Kromě toho však mohou vypovídat také o způsobu regulace pojistného trhu. Ukazatel průměrné pojistné udává dohodnuté pojistné na určité období připadající na jednu pojistnou smlouvu. Ukazatel koncentrace pojistného trhu představuje určitý podíl největších pojišťoven (většinou 5, 10) na předepsaném pojistném. (Čejková, 2002)

2.4. Regulace pojistného trhu

Podle České národní banky (2014) je základní podmínkou pro správné fungování pojistného trhu důvěryhodnost a stabilita pojišťovnictví. Ačkoli převládající nabídka zajišťuje hospodářskou soutěž, je nutné činnosti pojišťoven a ostatních subjektů dále regulovat především v podobě právních předpisů upravujících pojišťovací a zajišťovací činnost a pojistné zprostředkování. Dohled nad dodržováním těchto pravidel a vyvozování důsledků z jejich porušení vykonává Česká národní banka. Podle zákona č. 6/1993 Sb. o České národní bance zahrnuje dohled v pojišťovnictví zejména rozhodování o žádostech o udělení licencí, povolení, registrací a předchozích souhlasů podle zvláštních právních předpisů a kontrolu dodržování zákonů,

k jejichž kontrole je ČNB zmocněna zákonem nebo zvláštními právními předpisy. (Česká národní banka, 2014)

Dohledem v pojišťovnictví rozumí Česká národní banka (2014) především: „*podporu zdravého rozvoje, tržní disciplíny a konkurenceschopnosti pojišťoven a zajišťoven, předcházení systémovým krizím, ochranu pojistníků, pojištěných a oprávněných osob a posilování důvěry veřejnosti v pojišťovnictví.*“

Pojistný trh je regulován především zákonem o pojišťovnictví a zákonem o pojistné smlouvě. Zákon č. 277/2009 Sb. o pojišťovnictví se zabývá pojišťovací a zajišťovací činností pojišťoven se sídlem na území České republiky. Zákon upravuje zejména technické rezervy, dohled v pojišťovnictví, mlčenlivost a další oblasti. Zákon č. 37/2004 Sb. o pojistné smlouvě upravuje vztahy mezi účastníky soukromého pojištění, které vznikly na základě pojistné smlouvy. Konkrétně vymezuje základní pojmy užívané v pojistných smlouvách a upravuje vznik i zánik soukromého pojištění, škodové a obnosové pojištění, soukromé pojištění věci a jiného majetku, pojištění osob a zvláštní ustanovení pro soukromé pojištění sjednávané v rámci členských států (Ducháčková 2000).

3. Pojištění

Pojištění patří mezi důležitou součást života každého člověka, která ho provází po celý život. Podle Cipry (1995) lze pojištění chápat hlavně jako „ochranu proti rizikům, kdy pojištěný přenesl svá rizika, jejichž potenciální škodní důsledky mohou být pro pojištěného neúnosné, na pojistitele (pojišťovnu), který při dostatečně velkém pojistném kmenu je schopen celkově převzít rizika s využitím inkasovaného pojistného zvládat, ale také učinit předmětem výnosné komerční činnosti.“

Někteří autoři rozdělují rizika na pojistitelná a nepojistitelná ve svých publikacích (Čejková, Šedová & Čapková, 1997). Může se zdát, že všechna rizika mohou být pojištěna, prakticky je to však nemožné. Některá rizika pojišťovna nepojistí zejména kvůli případné ceně pojišťovací služby. Pojistitelné riziko musí splňovat podmínku identifikovatelnosti, která vyjadřuje nutnost přesně určit příčinu události, jejímž výsledkem byla ztráta, na kterou se pojištění vztahuje. Často je takovéto určení problematické, proto bývá v pojistné smlouvě definované každé riziko a pojistná událost. Další podmínkou je vyčíslitelnost rizika. Pokud by nebylo možné vyčíslit ztrátu, pojištění by nemělo smysl. Riziko musí být pro pojišťovnu také ekonomicky přijatelné. Pojišťovna pojistí pouze riziko, které je dobře plošně a časově rozložené a umožňuje tak dosáhnout ekonomické vyrovnanosti pojištění, když existuje dostatečně veliký pojistný kmen. Poslední rozhodující podmínkou pojistitelného rizika je jeho nahodilost. Při sto procentní pravděpodobnosti výskytu rizika, by nebylo možné takové riziko pojistit (Čejková, Šedová & Čapková, 1997).

Pojištění je charakteristické určitými principy pojištění. Někteří autoři se domnívají, že se jedná zejména o princip solidárnosti, neekvivalentnosti a podmíněné návratnosti vložených prostředků (Čejková, Šedová & Čapková, 1997). Solidárnost vyjadřuje skutečnost, že pojistníci při platbě pojistného respektují to, že pojistná plnění jsou poskytována pouze těm, kterým nastala pojistná událost. Neekvivalentnost znamená, že pojistné plnění není závislé na výši zaplaceného pojistného. Pojistné plnění tak může být větší či menší než zaplacené pojistné. Princip podmíněné návratnosti vyjadřuje skutečnost, že pojistné plnění je vyplaceno, pokud nastala pojistná událost, která je předmětem pojištění a je tedy uvedena v pojistné smlouvě či pojistných podmínkách (Čejková, Šedová & Čapková, 1997).

4. Členění pojištění

Oblast pojištění je velice rozsáhlá a pojištění lze tedy členit podle různých kritérií. Někteří autoři uvádějí základní členění pojištění podle způsobu financování na sociální a komerční (Čejková, Šedová & Čapková, 1997).

Sociální pojištění kryje rizika, která jsou sociálního charakteru. Jedná se například o potřeby zdravotní péče, potřeby v souvislosti s nezaměstnaností a potřeby v souvislosti s pracovní neschopností. Jednotlivé státy přistupují k těmto sociálním rizikům individuálně v rámci sociálního pojištění, které je považováno za pojištění povinné, především kvůli možným důsledkům pramenících z podcenění těchto rizik společností. Oproti komerčnímu pojištění není u sociálního pojištění výše pojistného závislá na velikosti rizika. Uplatňuje se zde více princip solidarity. Velikost příspěvků je odvozena od výše příjmů nikoli od velikosti rizika. Dalším typickým znakem sociálního pojištění jsou kromě příspěvků pojištěných také příspěvky jejich zaměstnavatelů (Ducháčková, 2000).

Komerční pojištění zahrnuje pojištění majetku ekonomických subjektů, pojištění odpovědnosti a pojištění osob. Oproti sociálnímu pojištění je výše pojistného závislá na velikosti rizika. Komerční pojištění můžeme rozdělit na rizikové a rezervotvorné. V případě rizikového pojištění není jisté, že pojistná událost nastane. Pokud tedy během trvání pojištění nedojde k pojistné události, pojišťovna neposkytuje žádné pojistné plnění. V případě rezervotvorného pojištění se vytváří určitá finanční rezerva pro výplatu sjednaných plnění v budoucnosti (například pro případ dožití). U tohoto pojištění dochází tedy vždy k pojistnému plnění. Komerční pojištění můžeme podle odvětví pojištění také rozdělit na pojištění životní a neživotní. Životní pojištění kryje zejména riziko úmrtí a riziko dožití. Neživotní pojištění zahrnuje celou řadu neživotních rizik. Například požár, odpovědnost, odcizení (Ducháčková, 2000).

Někteří autoři člení pojištění ve svých publikacích na krátkodobé a dlouhodobé (Čejková, Šedová & Čapková, 1997). Jako krátkodobé pojištění pak bývá označováno pojištění, které je sjednané na kratší dobu než jeden rok. Naopak dlouhodobým pojištěním bývá označováno pojištění, jehož pojistná doba je delší než jeden rok. Do dlouhodobého pojištění lze zařadit i pojištění, u kterých není určen termín konce pojištění, nýbrž podmínky výpovědi pojištění. Jedná se tedy o pojištění na dobu neurčitou (Čejková, Šedová & Čapková, 1997).

5. Základní pojmy životního pojištění

Před bližší charakteristikou životního pojištění je nutné definovat některé pojmy, které se používají v oblasti životního pojištění a které budou používány v praktické části bakalářské práce. Podle České asociace pojišťoven (2010) a podle zákona č. 37/2004 Sb. o pojistné smlouvě lze tyto pojmy definovat následujícím způsobem.

Pojistitel je právnická osoba, která je oprávněna provozovat pojišťovací činnost podle zákona o pojišťovnictví. Pojistnou smlouvu s pojistitelem uzavírá pojistník vlivem pojistného zájmu, což je oprávněná potřeba ochrany před následky nahodilé skutečnosti vyvolané pojistným nebezpečím. Pojištěným je pak osoba, na jejíž život, zdraví, majetek, odpovědnost za škodu nebo jiné hodnoty pojistného zájmu se soukromé pojištění vztahuje.

Pojistná smlouva je písemný právní dokument, jehož obsahem jsou smluvní ujednání a podmínky pojistného vztahu, které jsou závazné pro smluvní strany. Pojistná smlouva je dvoustranný právní úkon, na jehož základě vzniká a trvá smluvní pojištění.

Pojistné představuje úplatu za soukromé pojištění. Pojistné období pak časové období, za které se platí pojistné a které je dohodnuté v pojistné smlouvě. Pojistné za období, které je stanoveno v pojistné smlouvě se označuje jako běžné pojistné.

Pojistnou událostí je nahodilá skutečnost, která je blíže označena v pojistné smlouvě nebo ve zvláštním právním předpisu, na který se pojistná smlouva odvolává, a se kterou vzniká pojistiteli povinnost poskytnout pojistné plnění. Peněžní částka, která je vyplacena pojistitelem jako náhrada vzniklé škody v souladu s pojistnou smlouvou a pojistnými podmínkami se označuje jako pojistné plnění.

Likvidaci pojistné události lze označit jako soubor činností spojených s vyřizováním pojistné události. Likvidace začíná zahájením šetření, které je nutné prvotně pro zjištění povinnosti pojišťovny plnit a případně pak ke zjištění rozsahu této povinnosti. Likvidace pojistné události je zakončena stanovením výše pojistného plnění.

Pojistné podmínky jsou podmínky zpracované pojistitelem pro uzavírání pojistných smluv pro jednotlivá pojištění.

Odkupné je část nespotřebovaného pojistného ukládaná pojistitelem jako technická rezerva vypočtená pomocí pojistně matematických metod k datu zániku pojištění.

6. Životní pojištění

Základním úkolem životního pojištění bylo vždy krýt rizika, která ohrožují zdraví a životy lidí. Pojištění sice nemůže zabránit vzniku rizika, může však prostřednictvím pojistného plnění ulehčit složitou životní situaci. Hlavním cílem životního pojištění je tedy finančně zajistit blízké osoby (např. děti). Je tedy vhodné zejména pro živitele rodin, aby zabránili vystavení rodiny neřešitelným problémům. Současná životní pojištění kryjí hlavně riziko smrti a dožití. V případě smrti pojištěného pak bývá sjednaná pojistná částka vyplacena osobě, kterou určil pojistník v pojistné smlouvě. V případě dožití bývá pojištěnému vyplacena určitá výše pojistného plnění, pokud dosáhne věku určeného v pojistné smlouvě (Daňhel, 2002). K těmto dvěma základním rizikům lze pojistnou ochranu většinou rozšířit formou dalších připojištění a to zejména pro případ invalidity, úrazu, vážných nemocí a hospitalizace. Kromě pojistné ochrany lze také u některých druhů životního pojištění zhodnocovat volné finanční prostředky. Z výše uvedeného vyplývá, že vlivem různé kombinace krytí rizik a možnosti zhodnocování volných finančních prostředků existuje celá řada druhů a podob životního pojištění. Nejčastějšími druhy jsou investiční, kapitálové, univerzální, důchodové a rizikové životní pojištění.

Životní pojištění nemůže uzavřít každý, neboť cílem pojišťovny je dosahovat co nejvyššího zisku, proto pojišťovna pečlivě vybírá své klienty tak, aby minimalizovala počet pojistných plnění. Pojišťovna tedy může zájemce o pojištění odmítnout zejména v případech, kdy zájemce o pojištění má nějaký vážný trvalý následek nebo prodělal vážnou nemoc. Pojištění lze také uzavřít pouze do určitého věku života. Výše pojistného je individuálně vypočtena pojišťovnou pro každého zájemce o pojištění a to zejména podle výše pojistné částky, věku a zdravotního stavu zájemce. Většinou platí zásada, že čím starší klient je, tím vyšší platí pojistné. Pojistné může být v pojistné smlouvě sjednáno jako jednorázové, které pojistník platí najednou při uzavření pojistné smlouvy nebo jako běžné, které pojistník platí opakovaně ve stanoveném období. V tomto případě se většinou jedná o měsíční, čtvrtletní, pololetní nebo roční platby. Některé pojišťovny navíc zprošťují pojistníka od povinnosti platit běžné pojistné, pokud mu je během trvání pojištění přiznán plný invalidní důchod ze sociálního zabezpečení. Jde o tzv. zproštění od placení pojistného (Čejková, Šedová & Čapková, 1997).

7. Druhy životního pojištění

7.1. Investiční životní pojištění

Tento druh životního pojištění zahrnuje pojištění pro případ smrti a dožití s investováním pojistného do investičních fondů. Při uzavírání pojistné smlouvy volí pojistník mezi různými investičními strategiemi či přímo investičními fondy. Tato volba má pak zásadní vliv na výši podstupovaného rizika a výši potenciálního zhodnocení, které nemusí být garantováno. Většinou však pojišťovny téměř ve všech produktech investičního životního pojištění nabízí fond, který garantuje nízký výnos pro konzervativní klienty. V investičním životním pojištění lze kdykoli měnit poměr finančních prostředků mezi pojistnou ochranou a investiční částí pojištění v závislosti na výši pojistné částky a výši běžného pojistného. (ČAP, 2010)

Jak investiční životní pojištění funguje, zobrazuje obrázek 1. Zaplacené pojistné slouží k úhradě poplatků a nákladů na pojistnou ochranu a za zbytek pojistného jsou nakoupeny tzv. podílové jednotky, které pojišťovna vloží na individuální účet klienta. Hodnota podílových jednotek je ekvivalentem hodnoty individuálního účtu klienta. Pokud nastane smrt pojištěného, je vyplacena obmyšlené osobě pojistná částka nebo aktuální hodnota individuálního účtu, případně obojí. V případě dožití pojištěného je vyplacena vždy aktuální hodnota individuálního účtu. (ČAP, 2010)

Obrázek 1: Struktura zaplaceného pojistného IŽP



Zdroj: ČAP (2010), [vlastní zpracování]

Výhodou investičního životního pojištění je možnost snížení základu daně z příjmů fyzických osob o zaplacené pojistné až do výše 12 000 Kč. Nárok vzniká při splnění podmínek uvedených v zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Další výhodou je možnost měnit parametry pojištění podle aktuálních potřeb pojištěného.

Mezi nevýhody patří negarantované zhodnocení. Může se tedy stát, že v případě dožití není pojistníkovi vyplaceno žádné pojistné plnění. Další nevýhodou je většinou vysoká nákladovost investiční složky pojištění v porovnání s otevřenými podílovými fondy.

7.2. Kapitálové životní pojištění

Kapitálové životní pojištění kombinuje pojištění pro případ smrti a dožití včetně spoření. Během pojištění je tvořena kapitálová hodnota, jejíž zhodnocení je garantované podle tzv. technické úrokové míry. Ta je určována Českou národní bankou a její vývoj zobrazuje tabulka 1. Kromě technické úrokové míry může pojištěný získat také podíl z výnosů pojišťovny, který je závislý na hospodaření pojišťovny. (ČAP, 2010)

Tabulka 1: Výše technické úrokové míry v České republice

2000 – 2003	2004 – 2009	2010 – 2012	2013 – 2014
4 %	2,4 %	2,5 %	1,9 %

Zdroj: ČNB (2014), [vlastní zpracování]

Jak funguje kapitálové životní pojištění, zobrazuje obrázek 2. Od zaplaceného pojistného jsou odečteny poplatky a náklady na pojistnou ochranu. Zbytek pojistného slouží k tvorbě rezervy pojištění. Pokud dojde k smrti pojištěného, vyplatí pojišťovna obmyšlené osobě sjednanou pojistnou částku. V případě dožití vyplatí pojišťovna pojištěnému sjednanou pojistnou částku. (ČAP, 2010)

Obrázek 2: Struktura zaplaceného pojistného KŽP



Zdroj: ČAP (2010), [vlastní zpracování]

Mezi výhody kapitálového životního pojištění patří možnost snížení základu daně z příjmů fyzických osob o zaplacené pojistné až do výše 12 000 Kč. Pojistnou ochranu lze dále rozšířit formou různých připojištění. V České republice má většina klientů konzervativní investiční profil. Na základě tohoto tvrzení lze tedy říci, že výhodou kapitálového životního pojištění je garantované zhodnocení finančních prostředků (TÚM). Po odečtení průměrné výše inflace, však získáme téměř nulové reálné zhodnocení.

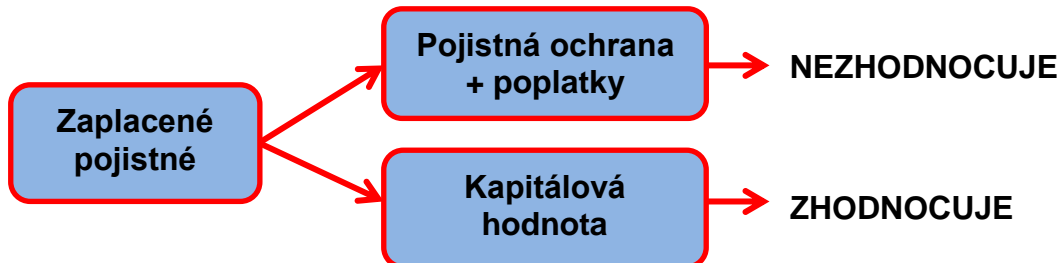
Mezi nevýhody lze zařadit nemožnost aktivně ovlivňovat tvorbu kapitálové hodnoty v průběhu trvání pojištění. Další nevýhodou je menší flexibilita oproti investičnímu životnímu pojištění. Parametry pojištění nelze libovolně měnit.

7.3. Univerzální životní pojištění

Univerzální životní pojištění patří z hlediska vývoje mezi moderní pojištění pro případ smrti nebo dožití s tvorbou kapitálové hodnoty. Stejně jako v případě kapitálového životního pojištění garantuje pojišťovna zhodnocení podle technické úrokové míry. Oproti kapitálovému životnímu pojištění je však toto pojištění flexibilnější, neboť v průběhu pojištění může pojistník měnit důležité parametry pojištění dle aktuální finanční situace a dle aktuálních životních potřeb. (ČAP, 2010)

Od zaplaceného pojistného jsou odečteny náklady na pojistnou ochranu a poplatky. Zbytek pojistného je použit k tvorbě kapitálové hodnoty pojištění, která je následně pojišťovnou zhodnocována, jak znázorňuje obrázek 3. Pokud dojde k úmrtí pojištěného, vyplátí pojišťovna sjednanou pojistnou částku nebo aktuální kapitálovou hodnotu pojištění, případně obojí. Pokud se pojištěný dožije konce pojištění, vyplácí pojišťovna aktuální kapitálovou hodnotu pojištění. V případě sjednání připojištění je vyplaceno pojistné plnění při pojistné události podle podmínek sjednaných v pojistné smlouvě. (ČAP, 2010)

Obrázek 3: Struktura zaplaceného pojistného UŽP



Zdroj: ČAP (2010), [vlastní zpracování]

Výhodou univerzálního životního pojištění je možnost snížení základu daně z příjmů fyzických osob o zaplacené pojistné až do výše 12 000 Kč. Toto životní pojištění dále garantuje minimální zhodnocení finančních prostředků a nabízí možnost rozšířit pojistnou ochranu formou připojištění.

Mezi nevýhody patří především nemožnost aktivně ovlivňovat tvorbu kapitálové hodnoty pojištění. V případě předčasného zrušení pojistné smlouvy může být vyplaceno méně než kapitálová hodnota pojištění.

7.4. Důchodové životní pojištění

Důchodové pojištění je primárně určeno k udržení případně vylepšení životní úrovně v důchodovém věku. Svými vlastnostmi je velmi podobné kapitálovému životnímu pojištění. V průběhu pojištění je tvořena pojistná rezerva, jejíž zhodnocení garantuje pojišťovna podle technické úrokové míry. V případě příznivého hospodaření pojišťovny, může pojištěný získat také podíly z výnosů pojišťovny. Pojistná ochrana lze většinou rozšířit formou připojištění (ČAP, 2010).

V důchodovém pojištění jsou od zaplaceného pojistného odečteny náklady na pojistnou ochranu a poplatky. Zbytek pojistného je použit na tvorbu rezervy pojištění, která je pojišťovnou zhodnocována, jak znázorňuje obrázek 4. V případě smrti pojištěného, je oprávněné osobě vyplácen důchod, pokud byla v pojistné smlouvě sjednána tzv. garantovaná doba vyplácení (lze zvolit většinou 5, 10, 15 nebo 20 let). Zemře-li pojištěný před vznikem nároku na výplatu doživotního důchodu, vyplátí pojišťovna oprávněné osobě plnění ve výši zaplaceného pojistného včetně přiznaného podílu na zisku pojišťovny. V případě dožití vyplátí pojišťovna pojistné plnění ve formě jednorázového plnění, doživotního důchodu nebo důchodu vypláceného po stanovenou dobu v pojistné smlouvě. (ČAP, 2010)

Obrázek 4: Struktura zaplaceného pojistné DŽP



Zdroj: ČAP (2010), [vlastní zpracování]

Výhodou důchodového pojištění je možnost snížit základ daně z příjmů fyzických osob o zaplacené pojistné až do výše 12 000 Kč. Jako další výhodu lze označit garantovanou výplatu sjednané pojistné částky v případě dožití včetně garantovaného zhodnocení formou technické úrokové míry.

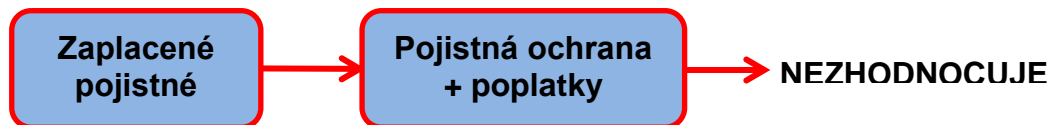
Nevýhodou je menší flexibilita projevující se nemožností měnit parametry pojištění a nemožností aktivně ovlivňovat tvorbu kapitálové hodnoty pojištění.

7.5. Rizikové životní pojištění

Rizikové životní pojištění je určeno zejména ke krytí rizika smrti bez možnosti zhodnocovat finanční prostředky. Toto pojištění bývá často využíváno k vinkulaci ve prospěch jiného subjektu (např. k zajištění hypotéky). Zahrnuje v sobě pojištění pro případ smrti včetně možnosti rozšířit pojistnou ochranu formou různých připojištění. Jedná se zejména o připojištění rizika invalidity, vážných nemocí, denního odškodného následkem úrazu a hospitalizace. (ČAP, 2010)

V rizikovém životním pojištění je zaplacené pojistné zcela spotřebováno na poplatky a náklady na pojistnou ochranu, jak znázorňuje obrázek 5. Nedochází tedy k tvorbě kapitálové hodnoty. Pokud nastane smrt pojištěného, vyplatí pojišťovna oprávněné osobě pojistné plnění ve výši sjednané pojistné částky. V případě dožití či ukončení pojistné smlouvy nevyplácí pojišťovna žádné pojistné plnění. Při sjednání dalších připojištění je při pojistné události vyplaceno pojistné plnění dle stanovených podmínek. (ČAP, 2010)

Obrázek 5: Struktura zaplaceného pojistné RŽP



Zdroj: ČAP (2010), [vlastní zpracování]

Výhodou rizikového životního pojištění je široký rozsah připojištění, kterými lze rozšířit pojistnou ochranu. Toto pojištění bývá zpravidla levnější oproti jiným druhům životního pojištění a většinou lze sjednat již na dobu 1 roku.

Rizikové životní pojištění nesplňuje zákonem stanovené podmínky pro daňovou uznatelnost. Pojistník tak přichází o možnost snížit si základ daně u daně z příjmů fyzických osob.

8. Metodika

8.1. Cíl

Cílem této bakalářské práce je popsat stav a vývoj na trhu životního pojištění v České republice a porovnat vybrané produkty životního pojištění podle stanovených kritérií.

8.2. Data

Data použitá k porovnávání jednotlivých životních pojištění pocházejí především z pojistných podmínek a oceňovacích tabulek jednotlivých pojistných produktů a dále z interních aplikací pojistitelů určených k modelování pojistných smluv. K získávání informací o stavu pojistného trhu byly použity sekundární zdroje. Jedná se především o výroční zprávy České asociace pojišťoven, jejíž výsledky reprezentují výsledky celého pojistného trhu.

8.3. Analýza trhu se životním pojištěním

Stav a vývoj pojistného trhu byl analyzován pomocí následujících ukazatelů úrovně pojistného trhu: počet a struktura pojišťoven, výše předepsaného pojistného, výše pojistného plnění, podíl pojistného na HDP a koncentrace pojišťoven.

8.4. Hodnocení vybraných produktů

K porovnání jednotlivých produktů bylo zvoleno celkem 5 konkurenčních životních pojištění od pojišťoven, které úspěšně působí na pojistném trhu v České republice. Konkrétně se jedná o životní pojištění Perspektiva od pojišťovny Kooperativa, Rytmus od pojišťovny Allianz, Bella Vita od pojišťovny Generali, Forte od pojišťovny ČSOB a Comfort Plus od pojišťovny AXA. Jednotlivé produkty byly hodnoceny a následně seřazeny pomocí metody prostého pořadí u všech zvolených kritérií a tyto dílčí ohodnocení vytvořily základ pro sestavení závěrečné tabulky 2, ve které byl na závěr praktické části určen nejlepší produkt pomocí metody váženého pořadí. Jednotlivé váhy kritérií u této metody byly stanoveny empiricky podle vlastních zkušeností a preferencí zájemců o životní pojištění z praxe.

Tabulka 2: Závěrečná hodnotící tabulka

Hodnocená kritéria	Váhy	Životní pojištění				
		Perspektiva	Rytmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
Pojistné	30 %					
Pojistné plnění	20 %					
Pojistné plnění dožití	20 %					
Variabilita	5 %					
Nákladovost	10 %					
Nákladovost při stornu	15 %					
Součet	100 %					
Pořadí	-					

Zdroj: Talašová, J. (2003): Fuzzy metody vícekritériálního hodnocení a rozhodování, [vlastní zpracování]

Kritéria pro hodnocení životního pojištění:

Výše pojistného byla u všech produktů vypočtena na náhodně zvoleném modelovém příkladu. Hodnocení proběhlo podle nejnižších nákladů na produkt (od celkového zaplaceného pojistného za 35 let byla odečtena výše investiční složky při dožití). Zdrojem informací byly interní aplikace jednotlivých pojišťoven.

Výše pojistného plnění byla u všech produktů zkoumána na připojištění trvalých následků úrazu, závažných onemocnění, denního odškodného úrazu a pracovní neschopnosti. U všech připojištění byla stanovena náhodná situace, která představovala nárok pojištěného na pojistné plnění. Výsledky jednotlivých produktů byly seřazeny metodou prostého pořadí u všech zkoumaných připojištění. Tyto dílčí ohodnocení se staly základem pro vytvoření tabulky, ve které byly produkty seřazeny metodou prostého pořadí podle celkově nejvyššího pojistného plnění u všech zkoumaných připojištění. Zdrojem informací byly oceňovací tabulky jednotlivých životních pojištění.

Výše pojistného plnění při dožití byla modelována u všech produktů při předpokládaném zhodnocení 2 %, 4 % a 6 % p. a. Hodnocení proběhlo podle nejvyšších dosažených výsledků (nejvyšších výplat při dožití) po 35 letech trvání pojištění. Zdrojem informací byly interní aplikace jednotlivých pojišťoven.

Variabilita produktů byla hodnocena podle následujících 11 kritérií: minimální měsíční běžné pojistné, minimální mimořádné pojistné, maximální počet pojištěných osob na jedné pojistné smlouvě, minimální vstupní věk pojištěného, maximální vstupní věk pojištěného, počet investičních strategií, počet investičních fondů, nabídka garantovaného fondu, umožnění mimořádných výběrů z účtu pojistníka, možnost

nastavení smlouvy v rizikové variantě a možnost provádět změny pojistné smlouvy v průběhu pojištění). Zdrojem informací byly pojistné smlouvy, podmínky a oceňovací tabulky jednotlivých produktů včetně interních zdrojů jednotlivých pojišťoven.

Nákladovost produktů byla porovnána pomocí metodiky PER (Product expense ratio). Hodnocení proběhlo podle nejnižší procentuální nákladovosti. Zdrojem informací jsou sekundární data. Jedná se především o analýzy ze specializovaného serveru Produktové listy (2014).

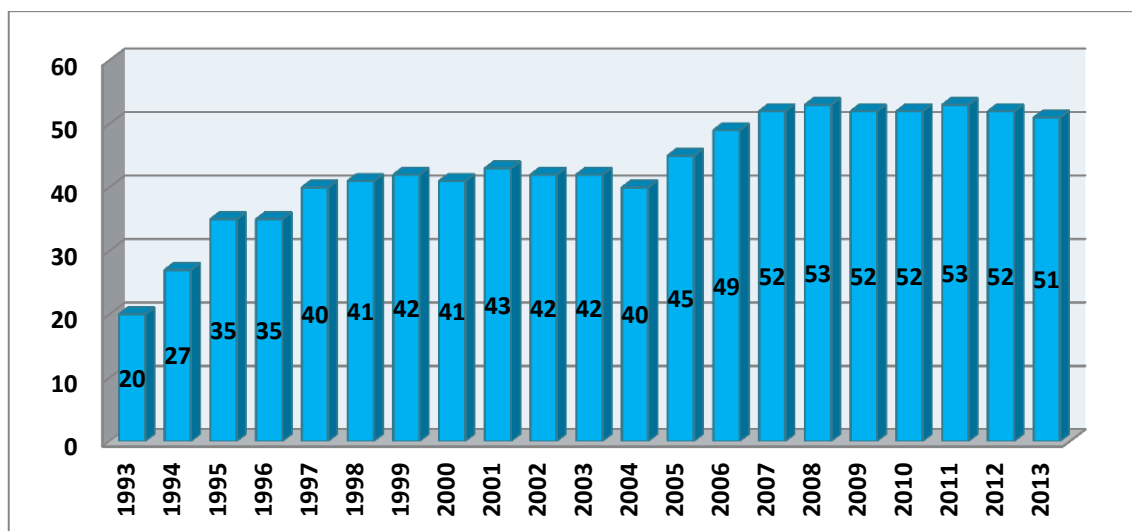
Nákladovost produktů při stornu byla porovnána při zrušení pojistné smlouvy ve třetím roce trvání pojištění. Hodnocení proběhlo podle nejnižší procentuální nákladovosti. Zdrojem informací jsou sekundární data. Jedná se především o analýzy ze specializovaného serveru Produktové listy (2014).

9. Analýza trhu se životním pojištěním v ČR

9.1. Počet a struktura pojišťoven

Vznik České republiky v roce 1993 představoval důležitý impulz k rozvoji českého pojistného trhu. Graf 1 zobrazuje rostoucí počet komerčních pojišťoven od roku 1993 až do roku 2013. Počet pojišťoven se v tomto období více než zdvojnásobil. Další impuls představoval vstup České republiky do Evropské unie v roce 2004. Od tohoto roku pokračoval růst počtu pojišťoven až do roku 2008. Od této doby se růst zastavil a počet pojišťoven se pohybuje již několik let kolem počtu 52. V současné době provozuje pojišťovací činnost v České republice celkem 51 pojišťoven (ČNB, 2014).

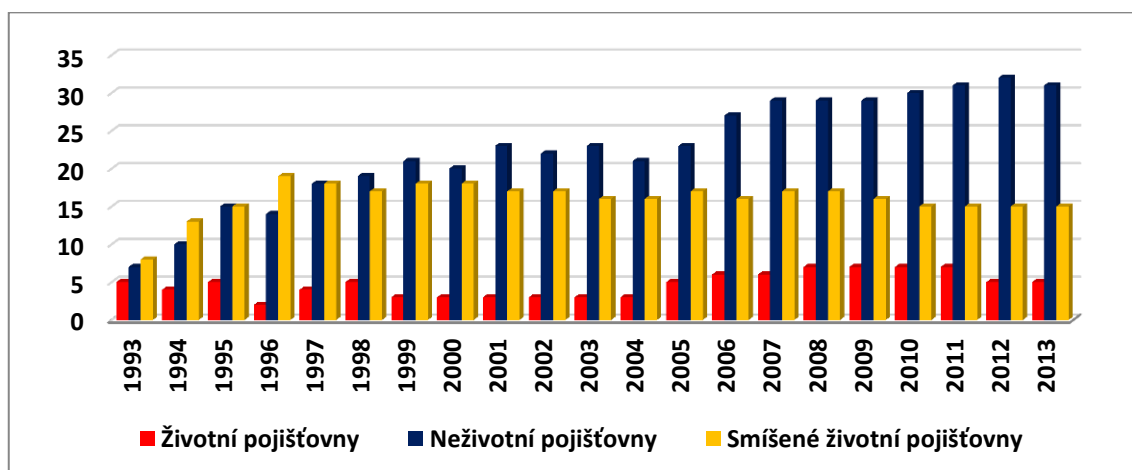
Graf 1: Počet komerčních pojišťoven v České republice



Zdroj: ČNB: Základní ukazatele o sektorech finančního trhu, [vlastní zpracování]

Pojišťovny, které provozují svou pojišťovací činnost na pojistném trhu v České republice, lze rozdělit podle typu poskytovaných služeb na pojišťovny životní, neživotní a pojišťovny se smíšenou činností. V grafu 2 lze pozorovat, že za posledních 20 let zaznamenal český pojistný trh nárůst zejména neživotních pojišťoven, zatímco počet smíšených a životních pojišťoven spíše klesal. V současné době působí v České republice celkem 5 životních pojišťoven, 31 neživotních pojišťoven a 15 pojišťoven se smíšenou činností.

Graf 2: Struktura pojišťoven v ČR podle jejich typu



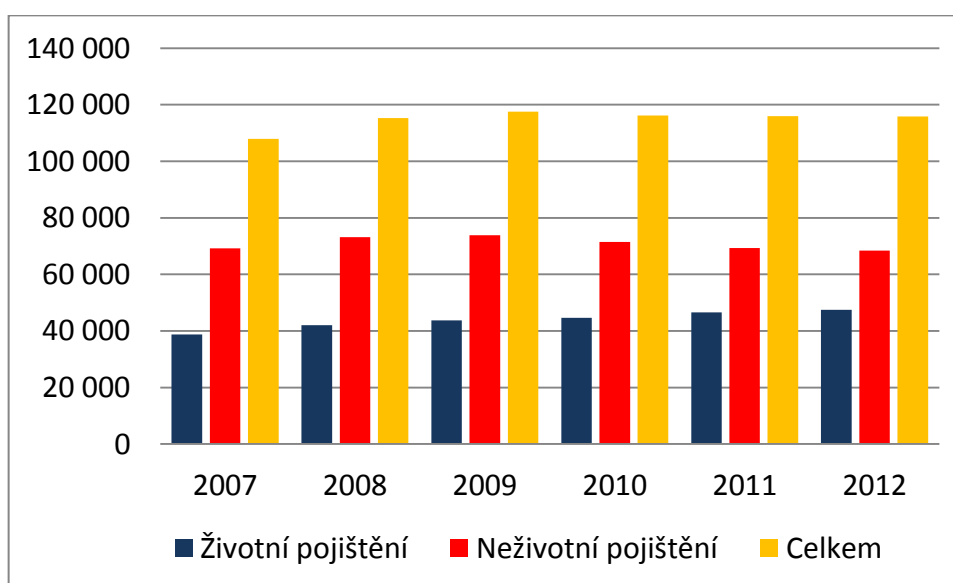
Zdroj: ČNB: Základní ukazatele o sektorech finančního trhu [vlastní zpracování]

9.2. Předepsané pojistné

Celkové předepsané pojistné stabilně rostlo do roku 2009, kdy jeho hodnota dosáhla částky 117 586 mil. Kč, z toho 43 729 mil. Kč připadalo na životní pojištění a částka 73 858 mil. Kč na neživotní pojištění. Od roku 2009 dochází ke stagnaci pojistného trhu. V grafu 3 je od roku 2009 patrný klesající podíl neživotního pojištění na celkovém předepsaném pojistném. Naopak podíl životního pojištění na celkovém předepsaném pojistném stabilně roste.

Celkové předepsané pojistné za rok 2012 činilo 115 848 mil. Kč, z toho 47 439 mil. Kč předepsané pojistné v životním pojištění a 68 409 mil. Kč v neživotním pojištění.

Graf 3: Vývoj předepsaného pojistného (mil. Kč)

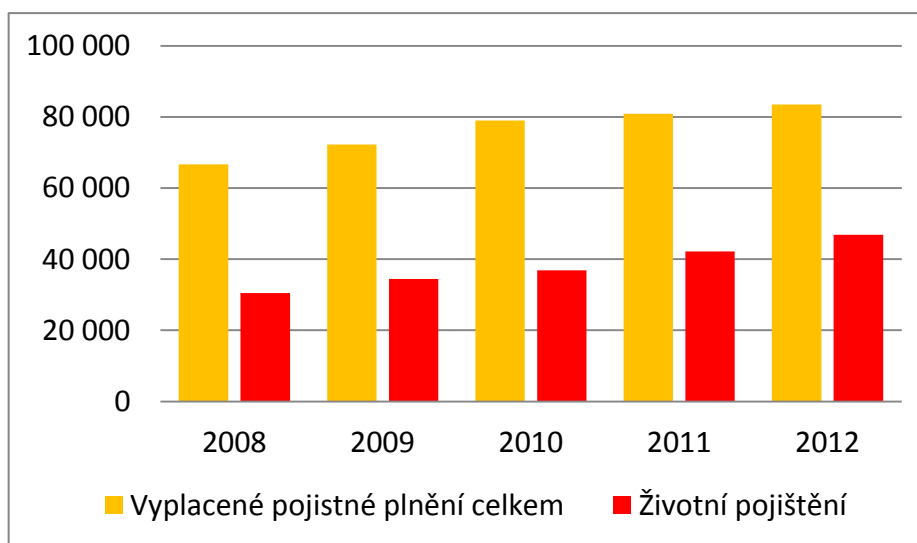


Zdroj: ČAP: Výroční zpráva (2012), [vlastní zpracování]

9.3. Pojistné plnění

V roce 2012 vyplatily pojišťovny celkem 83 506 mil. Kč na pojistném plnění. Životní pojištění se podílelo na celkovém pojistném plnění 56 % a to konkrétně částkou 46 888 mil. Kč. V grafu 4 je patrný dlouhodobý růst pojistného plnění. Zajímavostí je, že v roce 2011 došlo poprvé k situaci, kdy pojistné plnění v životním pojištění převýšilo pojistné plnění v neživotním pojištění (ČAP, 2012). V roce 2012 se tato situace zopakovala a prohloubila.

Graf 4: Vývoj vyplaceného pojistného plnění (mil. Kč)

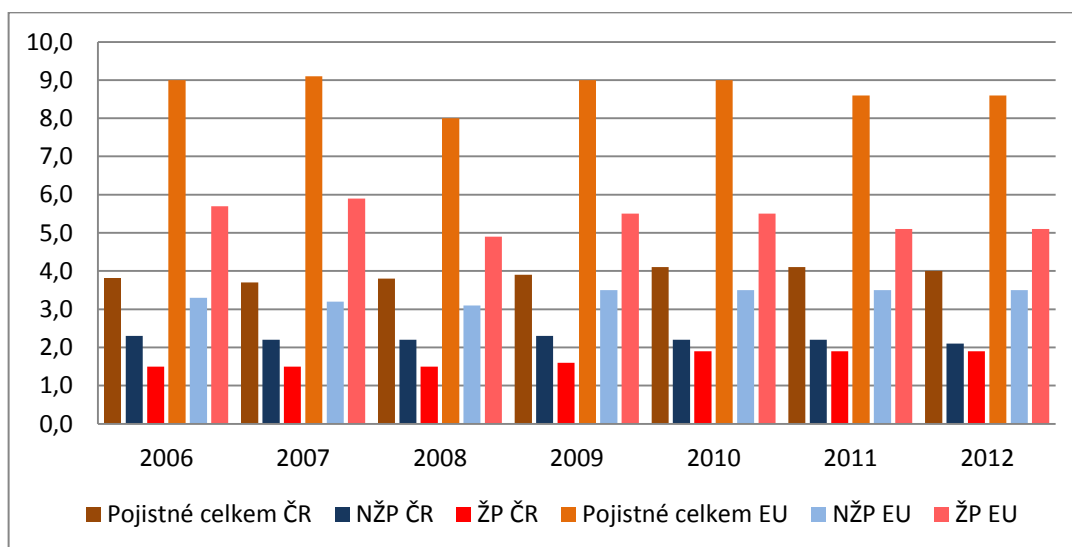


Zdroj: ČAP: Výroční zpráva (2012), [vlastní zpracování]

9.4. Podíl pojistného na HDP

Velikost pojistného trhu a jeho význam v dané ekonomice lze posuzovat podílem pojistného na hrubém domácím produktu (Čejková, 2002). U tohoto ukazatele je však třeba podotknout, že změny ukazatele ovlivňuje kromě vývoje pojistného také vývoj HDP. Za rok 2012 byla v České republice celková hodnota tohoto ukazatele 4 %. Z toho pojistné ve vztahu k HDP u životního pojištění bylo ve výši 1,9 % a u neživotního pojištění ve výši 2,1 %. V zemích EU (27) je velikost tohoto ukazatele výrazně vyšší. V roce 2012 byla v zemích EU celková hodnota tohoto ukazatele 8,6 %, z toho pojistné ve vztahu k HDP u životního pojištění bylo 5,1 % a u neživotního pojištění 3,5 %. V zemích EU (27) tedy tvoří větší podíl životní pojištění na celkovém ukazateli oproti České republice, kde tvoří větší podíl neživotní pojištění. Vývoj ukazatele v posledních letech blíže zobrazuje graf 5.

Graf 5: Podíl pojistného na HDP v ČR a EU (27), (%)



Zdroj: ČAP: Výroční zpráva (2012), [vlastní zpracování]

9.5. Koncentrace

Ukazatel koncentrace pojistného trhu vyjadřuje podíl nejčastěji 5 případně 10 pojišťoven s největším předepsaným pojistným na celkovém pojistném. V tabulce 3 byly porovnány pojišťovny v jednotlivých letech podle objemu předepsaného pojistného v životním pojištění. Z tabulky je patrné, že Česká pojišťovna patří dlouhodobě k neúspěšnějším pojišťovnám z pohledu předepsaného pojistného v životním pojištění. Lze si však všimnout, že předepsané pojistné České pojišťovny každoročně klesá, i když předepsané pojistné konkurenčních pojišťoven např. Kooperativy a pojišťovny České spořitelny každoročně roste.

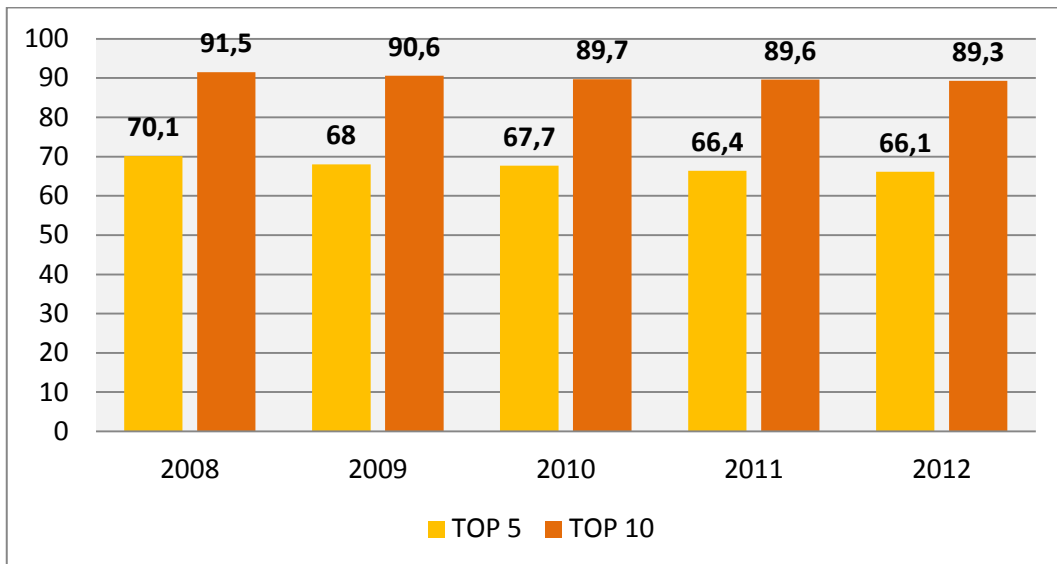
Tabulka 3: TOP 10 pojišťoven podle předepsaného pojistného v ŽP (mil. Kč)

Pojišťovna	2008	2009	2010	2011	2012
Česká pojišťovna	12 533	12 134	11 741	11 170	10 945
Kooperativa	5 459	5 533	5 623	5 998	6 260
PČS	2 712	3 541	4 566	5 310	5 729
ING	5 959	5 625	5 285	5 089	4 961
ČSOB	2 852	2 885	3 043	3 356	3 459
AXA	2 085	2 501	1 884	2 991	2 784
Generali	2 283	2 449	2 566	2 579	2 658
Allianz	1 887	1 942	2 046	2 137	2 542
Metlife Amcico	1 759	1 767	1 776	1 699	1 675
Komerční pojišťovna	979	1 239	1 582	1 387	1 331
Celkem 5	29 515	29 718	30 258	30 923	31 354
Celkem 10	38 508	39 616	40 112	41 716	42 344
Celkem ČAP	42 092	43 729	44 703	46 537	47 439

Zdroj: ČAP: Výroční zpráva (2012), [vlastní zpracování]

Z následujícího grafu, který vychází z tabulky 3 je patrné, že prvních 5 pojišťoven má 70 % podíl na celkovém předepsaném pojistném v životním pojištění a prvních 10 pojišťoven má 91,5 % podíl. Na základě těchto výsledků lze konstatovat, že český pojistný trh je vysoce koncentrovaný, neboť téměř tři čtvrtě předepsaného pojistného vytváří 5 největších pojišťoven.

Graf 6: Vývoj koncentrace pojistného trhu (TOP 5, TOP 10), (%)



Zdroj: ČAP: Výroční zpráva (2012), [vlastní zpracování]

10. Hodnocení vybraných produktů

10.1. Hodnocení pojistného

V životním pojištění lze u jednotlivých rizik nastavit různý rozsah pojistného plnění. Aby bylo možné porovnat vybrané produkty, byl vytvořen modelový příklad, pomocí kterého byly hodnoceny jednotlivé produkty životního pojištění.

Modelový příklad

- Zájemce o pojištění se narodil v roce 1984 (30 let) a je zaměstnán jako úředník. Zájemce je nekuřák s výškou 180 cm a váhou 75 kg.
- Zájemce má zájem o pojištění, jehož předmětem je zabezpečení rizik uvedených v tabulce č. 4 do 65 let věku.

Tabulka 4: Modelový příklad

Předmět pojištění	Pojistná částka
Smrt	1 000 000 Kč
Invalidita	1 000 000 Kč
Trvalé následky úrazu	500 000 Kč
Závažná onemocnění	500 000 Kč
Pracovní neschopnost	300 Kč
Denní odškodné následkem úrazu	300 Kč
Hospitalizace nemocí, úrazem	300 Kč

Zdroj: vlastní šetření

Perspektiva

V investičním životním pojištění Perspektiva od pojišťovny Kooperativa lze pojistit požadovaná rizika celkem za 2 610 Kč měsíčně. Produkt je charakteristický tím, že se skládá ze dvou složek - rizikové a investiční. V tomto produktu nelze pojistit požadovaná rizika bez nutnosti investovat alespoň minimální stanovenou částku. Klient bude tedy po celou dobu pojištění platit částku 2 610 Kč měsíčně, přičemž v průběhu doby pojištění se bude měnit alokace pojistného mezi rizikovou a investiční částí. V prvním roce zaplatí klient za rizika 957 Kč měsíčně a zbytek z pojistného, tedy 1 653 Kč je použit k investování. V 23. roce bude klient platit za pojištění rizik částku 2 727 Kč. Jelikož tato částka převyšuje výši placeného pojistného, je tento rozdíl strháván z hodnoty investičního účtu. Za celou dobu pojištění zaplatí klient pojišťovně na pojistném celkem 1 096 200 Kč, z toho 976 917 Kč

na pojištění rizik. Při garantovaném zhodnocení 1,9 % obdrží klient při dožití částku 125 194 Kč. Konkrétní modelace je uvedena v příloze 1.

Rytmus

V investičním životním pojištění Rytmus od pojišťovny Allianz lze pojistit požadovaná rizika celkem za 1 457 Kč měsíčně. Stejně jako Perspektiva je tento produkt charakteristický tím, že se skládá ze dvou složek - rizikové a investiční. Přičemž i u tohoto produktu je požadovaná určitá minimální částka z pojistného k investování. Klient bude po celou dobu pojištění platit částku 1 457 Kč měsíčně. Na rozdíl od Perspektivy zde nedochází ke změně alokace pojistného mezi rizikovou a investiční částí během doby trvání pojištění. Od prvního roku pojištění až do konce bude klient platit stále stejnou částku 1 057 Kč za připojištěná rizika a částku 400 Kč za hlavní část pojištění. Částka za hlavní část pojištění obsahuje pojistné na krytí rizika smrti a pojistné, které je určeno k investování. Za celou dobu pojištění zaplatí klient pojišťovně na pojistném celkem 611 940 Kč, z toho 443 940 Kč na pojištění rizik. Při konzervativní investici s předpokládaným zhodnocením 1,9 % obdrží klient na konci pojištění částku 33 452 Kč. Konkrétní modelace je uvedena v příloze 2.

Bella Vita

Ve variabilním životním pojištění Bella Vita od pojišťovny Generali lze pojistit požadovaná rizika celkem za 2 209 Kč měsíčně. Na rozdíl od předchozích dvou produktů je toto životní pojištění charakteristické tím, že lze nastavit v rizikové a investiční variantě. Jelikož cílem tohoto hodnocení je primárně cena pojištění rizik, při modelaci byla zvolena riziková varianta pojištění. Klient bude po celou dobu pojištění platit částku 2 209 Kč měsíčně a za celou dobu pojištění zaplatí pojišťovně na pojistném celkem 927 780 Kč. Konkrétní modelace životního pojištění Bella Vita je uvedena v příloze 3.

Forte

V investičním životním pojištění Forte od pojišťovny ČSOB lze pojistit požadovaná rizika celkem za 2 706 Kč měsíčně. Stejně jako Perspektiva a Rytmus se životní pojištění Forte skládá z rizikové a investiční části, přičemž nelze v tomto produktu pojistit pouze požadovaná rizika bez nutnosti investování. Klient bude po celou dobu pojištění platit částku 2 706 Kč měsíčně, přičemž v průběhu doby pojištění se bude měnit alokace pojistného mezi rizikovou a investiční částí. V prvním roce

zaplatí klient za rizika 866 Kč měsíčně a zbytek z pojistného, tedy 1 840 Kč je použit k investování. V 26. roce bude klient platit za pojištění rizik částku 3136 Kč. Jelikož tato částka převyšuje výši placeného pojistného, je tento rozdíl také strháván z hodnoty investičního účtu. Za celou dobu pojištění zaplatí pojišťovně na pojistném celkem 1 136 520 Kč, z toho 970 657 Kč na pojištění rizik. Při garantovaném zhodnocení 1,9 % obdrží klient na konci pojištění částku 292 500 Kč. Konkrétní modelace životního pojištění Forte viz příloha 4.

Comfort plus

V investičním životním pojištění Comfort Plus od pojišťovny AXA lze pojistit požadovaná rizika celkem za 3 404 Kč měsíčně. Tento produkt se také skládá z rizikové a investiční části, přičemž je také nutné investovat alespoň minimální stanovou částku. Klient bude po celou dobu pojištění platit částku 3 404 Kč měsíčně, přičemž v průběhu doby pojištění se bude měnit alokace pojistného mezi rizikovou a investiční částí. V prvním roce zaplatí klient za rizika 1 751 Kč měsíčně a zbytek z pojistného, tedy 1 653 Kč je použit k investování. V 26. roce bude klient platit za pojištění rizik částku 3 525 Kč. Záporný rozdíl mezi skutečně placeným pojistným a cenou rizik bude opět strháván z hodnoty investičního účtu. Za celou dobu pojištění zaplatí pojišťovně na pojistném celkem 1 429 680 Kč, z čehož 1 227 146 Kč na pojištění rizik. Při konzervativní investici se zhodnocením 1,9 % obdrží klient na konci pojištění částku 196 201 Kč. Konkrétní modelace životního pojištění Comfort Plus viz příloha 5.

Hodnocení

Podle kritéria výše pojistného dopadl nejlépe produkt Rytmus od pojišťovny Allianz s výsledkem 578 488 Kč. Klient by v modelovém příkladu zaplatil celkem za pojištění 611 940 Kč s tím, že na konci pojištění by obdržel plnění ve výši 33 452 Kč.

Tabulka 5: Hodnocení pojistného

Produkt	Měsíční pojistné	Zaplaceno celkem	Plnění při dožití	Rozdíl	Pořadí
Perspektiva	2 610 Kč	1 096 200 Kč	125 194 Kč	971 006 Kč	4
Rytmus	1 457 Kč	611 940 Kč	33 452 Kč	578 488 Kč	1
Bella Vita	2 209 Kč	927 780 Kč	0 Kč	927 780 Kč	3
Forte	2 706 Kč	1 136 520 Kč	292 500 Kč	844 020 Kč	2
Comfort Plus	3 404 Kč	1 429 680 Kč	196 201 Kč	1 233 479 Kč	5

Zdroj: vlastní šetření

10.2. Hodnocení pojistného plnění

Jednotlivé produkty podle výše pojistného plnění byly hodnoceny na těchto zvolených připojištěních: trvalé následky úrazu s progresí, závažná onemocnění, denní odškodné následkem úrazu a pracovní neschopnost. Pro každé připojištění byla náhodně zvolena jedna situace, která je předmětem pojistného plnění.

10.2.1. Trvalé následky úrazu s progresí

Pro hodnocení jednotlivých produktů podle výše pojistného plnění v případě zanechání trvalých následků úrazu bylo předpokládáno, že pojištěný utrpěl úplnou ztrátu sluchu.

Perspektiva¹

Pojistnou událostí jsou trvalé následky, které zanechal úraz. Výše pojistného plnění je stanovena procentuálně v oceňovacích tabulkách, v kterých je stanovena příslušná procentní sazba z pojistné částky nebo určena maximální možná procentní sazba. V tomto případě je úplná ztráta sluchu ohodnocena 40 %. Vlivem progresu bude výsledná sazba navýšena na 70 % a pojistné plnění je 70 % z 500 000 Kč = 350 000 Kč.

Rythmus²

Pojistnou událostí jsou trvalé následky, které zanechal úraz. V oceňovacích tabulkách je opět uvedena procentní sazba nebo maximální možná procentní sazba z pojistné částky. V případě úplné ztráty sluchu je v oceňovacích tabulkách stanovena sazba 40 % a po navýšení vlivem progresu činí sazba 85 %. Pojistné plnění se tedy získá následujícím způsobem $0,85 * 500\ 000\ \text{Kč} = 425\ 000\ \text{Kč}$.

Bella Vita³

Pojistnou událostí jsou trvalé následky, které zanechal úraz. V oceňovacích tabulkách je opět uvedena procentní sazba nebo maximální možná procentní sazba z pojistné částky. V případě úplné ztráty sluchu činí sazba v pojištění Bella Vita 60 %. Vlivem progresivního plnění je sazba zvýšena na 180 % následujícím vzorcem uvedeným v oceňovacích tabulkách: $\text{progrese (60 \%)} = [30 \% + 5 * (60 - 30 \%)]$. Výsledné pojistné plnění činí tedy $1,8 * 500\ 000\ \text{Kč} = 900\ 000\ \text{Kč}$.

¹ Zdroj: Kooperativa: Oceňovací tabulky pro likvidaci pojistných událostí oznámených pojistiteli od 1. 1. 2014. Úsek pojištění osob 9. Vydání 12/2013

² Zdroj: Allianz: Zvláštní pojistné podmínky pro investiční životní pojištění Rythmus (IG5/IG5J) verze 4.06/01.01.2014

³ Zdroj: Generali: Pojistné podmínky Bella Vita: Tabulky ŽP 2014/01 (platné od 1. 1. 2014)

Forte⁴

Pojistnou událostí jsou trvalé následky, které zanechal úraz. Výše pojistného plnění je stanovena procentuálně v oceňovacích tabulkách, kde je stanovena příslušná procentní sazba z pojistné částky nebo určena maximální možná procentní sazba. V tomto případě je úplná ztráta sluchu ohodnocena 40 %. Pro získání pojistného plnění je nutné upravit pojistnou částku, která se násobí koeficientem uvedeným v oceňovací tabulce. Výše koeficientu závisí na rozsahu trvalých následků. V tomto případě je stanoven koeficient 2 pro rozsah trvalých následků 26 – 50 %. Výsledné pojistné plnění činí $0,4 * (2 * 500\ 000\ \text{Kč}) = 400\ 000\ \text{Kč}$.

Comfort Plus⁵

Pojistnou událostí jsou trvalé následky, které zanechal úraz. Výše pojistného plnění je stanovena procentuálně v oceňovacích tabulkách, kde je stanovena příslušná procentní sazba z pojistné částky nebo určena maximální možná procentní sazba. V tomto případě je úplná ztráta sluchu ohodnocena sazbou 45 %. Sazba vlivem progresu je navýšena následujícím způsobem: $(3 * 45\%) - 50 = 85\%$. Výsledná výše pojistného plnění bude činit $0,85 * 500\ 000\ \text{Kč} = 425\ 000\ \text{Kč}$.

Dílčí hodnocení

V tabulce 6 lze vidět, že v případě ztráty sluchu by získal klient v produktu Bella Vita o téměř půl milionu vyšší pojistné plnění než u konkurenčních produktů. Nejmenší pojistné plnění by klient obdržel v produktu Perspektiva a to konkrétně ve výši 350 000 Kč.

Tabulka 6: Dílčí hodnocení pojistného plnění – trvalé následky úrazu

Produkt	Výše pojistného plnění	Pořadí
Perspektiva	350 000 Kč	4
Rytmus	425 000 Kč	2
Bella Vita	900 000 Kč	1
Forte	400 000 Kč	3
Comfort Plus	425 000 Kč	2

Zdroj: vlastní šetření

⁴ Zdroj: ČSOB: Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění osob 01/2014

⁵ Zdroj: AXA: Všeobecné pojistné podmínky 0114

10.2.2. Závažná onemocnění

Nárok na pojistné plnění vzniká pojištěnému v případě, že je stanovena diagnóza některého ze závažných onemocnění, které je ujednáno v pojistné smlouvě.

Pro hodnocení jednotlivých produktů bylo náhodně vybráno 10 závažných onemocnění. Následně byly zkoumány pojistné podmínky jednotlivých produktů, ve kterých byly zjištěny výsledky, které shrnuje tabulka 7. Číslo 1 v tabulce znamená, že v případě stanovení diagnózy této nemoci, vzniká pojištěnému nárok na pojistné plnění.

Nejlepšími produkty z hlediska pojistného plnění při těchto náhodně stanovených onemocnění se staly životní pojištění Perspektiva od pojišťovny Kooperativa a životní pojištění Bella Vita od pojišťovny Generali.

Tabulka 7: Dílčí hodnocení pojistného plnění – závažná onemocnění

	Perspektiva	Rytmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
Rakovina	1	1	1	1	1
Infarkt	1	1	1	1	1
Mrtvice	1	1	1	1	1
Cukrovka	1	0	1	0	0
Operace aorty	1	1	1	1	0
Leukemie	1	0	0	0	0
Meningitida	1	1	1	1	0
Kóma	0	1	1	1	1
Slepota	1	1	1	1	1
Hluchota	1	1	1	1	1
Celkem	9	8	9	8	6
Pořadí	1	2	1	2	3

Zdroj: vlastní šetření

10.2.3. Denní odškodné následkem úrazu

U všech hodnocených produktů vzniká nárok na pojistné plnění, pokud dojde k úrazu pojištěného, který si vyžádá nezbytné léčení alespoň 8 dnů. Pro porovnání jednotlivých produktů byla náhodně zvolena tato situace, která je předmětem pojistného plnění: pojištěný utrpěl ztrátu dvou zubů následkem úrazu a lékař stanovil dobu léčení 25 dnů.

Perspektiva⁶

Pokud je doba léčení úrazu delší než 8 dní, vyplatí Kooperativa pojistné plnění zpětně od prvního dne léčení. Při výpočtu pojistného plnění vychází Kooperativa z doby léčení,

⁶ Zdroj: Kooperativa: Oceňovací tabulky pro likvidaci pojistných událostí oznámených pojistiteli od 1. 1. 2014. Úsek pojištění osob 9. Vydání 12/2013

kteřou stanovil lékař. V oceňovacích tabulkách je pouze omezena maximální doba léčeni jednotlivých druhů úrazů. V tomto případě stanovil lékař dobu léčeni 25 dnů a maximální možná doba léčeni dle oceňovacích tabulek je v produktu Perspektiva 14 dnů. Pojistné plnění bude tedy ve výši $14 * 300 \text{ Kč} = 4\,200 \text{ Kč}$.

Rytmus⁷

Pokud je doba léčeni úrazu delší než 8 dnů, vyplatí Allianz klientovi denní odškodné stanovené v pojistné smlouvě násobené průměrnou dobou léčeni úrazu, která je stanovena v oceňovacích tabulkách pojišťovny. Na rozdíl od Kooperativy není tedy pojistné plnění stanoveno na základě doby léčeni stanovené lékařem, ale průměrné doby léčeni, kterou stanovila pojišťovna. V tomto případě je v oceňovací tabulce průměrná doba léčeni ztráty dvou zubů 18 dnů. Pojistné plnění bude tedy ve výši $18 * 300 \text{ Kč} = 5\,400 \text{ Kč}$.

Bella Vita⁸

Pokud dojde k úrazu, jehož doba léčeni přesáhne 8 dnů, vyplatí Generali zpětně od prvního dne léčeni pojistné plnění. Při výpočtu pojistného plnění vychází Generali z doby léčeni, kterou stanovil lékař. V oceňovacích tabulkách je pouze omezena maximální doba léčeni jednotlivých druhů úrazů. V tomto případě stanovil lékař dobu léčeni 25 dnů a maximální možná doba léčeni je podle oceňovacích tabulek 42 dnů. Pojistné plnění bude tedy ve výši $25 * 300 \text{ Kč} = 7\,500 \text{ Kč}$.

Forte⁹

Pokud dojde k úrazu, jehož doba léčeni přesáhne dobu 8 dnů, vyplatí ČSOB zpětně od prvního dne léčeni pojistné plnění. Při výpočtu pojistného plnění vychází ČSOB z doby léčeni, kterou stanovil lékař. V oceňovacích tabulkách je pouze omezena maximální doba léčeni jednotlivých druhů úrazů. V tomto případě stanovil lékař dobu léčeni 25 dnů a maximální možná doba léčeni dle oceňovacích tabulek je v produktu Forte 21 dnů. Pojistné plnění bude tedy ve výši $21 * 300 \text{ Kč} = 6\,300 \text{ Kč}$.

⁷ Zdroj: Allianz: Zvláštní pojistné podmínky pro investiční životní pojištění Rytmus (IG5/IG5J) verze 4.06/01.01.2014

⁸ Zdroj: Generali: Pojistné podmínky Bella Vita: Tabulky ŽP 2014/01 (platné od 1. 1. 2014)

⁹ Zdroj: ČSOB: Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění osob 01/2014

Comfort Plus¹⁰

Pokud dojde k úrazu, jehož doba léčení přesáhne dobu 8 dnů, vyplatí AXA pojistné plnění také zpětně od prvního dne léčení. Při výpočtu pojistného plnění vychází AXA z doby léčení, kterou stanovil lékař. V oceňovacích tabulkách je pouze omezena maximální doba léčení jednotlivých druhů úrazů. V tomto případě stanovil lékař dobu léčení 25 dnů a maximální možná doba léčení dle oceňovacích tabulek je v produktu Comfort Plus 42 dnů. Pojistné plnění bude tedy ve výši $25 * 300 \text{ Kč} = 7\,500 \text{ Kč}$.

Dílčí hodnocení

Nejvyšší pojistné plnění 7 500 Kč by v daném případě poskytly pojišťovny Generali a AXA ve svých produktech Bella Vita a Comfort Plus. Naopak nejnižší pojistné plnění 4 200 Kč by v daném případě vyplatila pojišťovna Kooperativa v produktu Perspektiva.

Tabulka 8: Dílčí hodnocení pojistného plnění – denní odškodné úrazem

Produkt	Pojistné plnění	Pořadí
Perspektiva	4 200 Kč	4
Rytmus	5 400 Kč	3
Bella Vita	7 500 Kč	1
Forte	6 300 Kč	2
Comfort Plus	7 500 Kč	1

Zdroj: vlastní šetření

10.2.4. Pracovní neschopnost

U všech hodnocených produktů vzniká nárok na pojistné plnění v případě pracovní neschopnosti delší než 14 dní. Pro porovnání jednotlivých produktů bylo předpokládáno, že pojištěný utrpěl neúplnou zlomeninu zevního kotníku a doba pracovní neschopnosti byla lékařem stanovena na 56 dnů.

Perspektiva¹¹

Pokud je doba pracovní neschopnosti vlivem úrazu delší než 14 dnů, vyplatí Kooperativa pojistné plnění zpětně od prvního dne léčení. Kooperativa vychází z doby pracovní neschopnosti, kterou určil lékař. V pojistných podmínkách pouze omezuje maximální počet dnů pracovní neschopnosti pro různé úrazy. V tomto případě stanovil lékař dobu pracovní neschopnosti na 56 dnů a v oceňovacích tabulkách

¹⁰ Zdroj: AXA: Všeobecné pojistné podmínky č. 0114

¹¹ Zdroj: Kooperativa: Oceňovací tabulky pro likvidaci pojistných událostí oznámených pojistiteli od 1. 1. 2014. Úsek pojištění osob 9. Vydání 12/2013

je maximální počet dnů pracovní neschopnosti u tohoto úrazu stanoven na 42 dnů. Pojistné plnění bude tedy ve výši $42 * 300 \text{ Kč} = 12\,600 \text{ Kč}$.

Rytmus¹²

Pojistné plnění bude vyplaceno od 15. dne pracovní neschopnosti za každý následující den, kdy bude pojištěný pracovně neschopný. Allianz vychází z doby pracovní neschopnosti, kterou určil lékař. V tomto případě stanovil lékař dobu pracovní neschopnosti na 56 dní. Pojistné plnění bude tedy $[(56-14) * 300 \text{ Kč}] = 12\,600 \text{ Kč}$.

Bella Vita¹³

Při pracovní neschopnosti následkem úrazu je pojištěnému vyplacena sjednaná pojistná částka od 15. dne. Při bezprostřední hospitalizaci v důsledku úrazu se vyplácí pojistná částka zpětně od 1. dne. V tomto případě stanovil lékař dobu pracovní neschopnosti na 56 dní a pojistné plnění bude tedy $56 * 300 \text{ Kč} = 16\,800 \text{ Kč}$.

Forte¹⁴

Pojištěnému vzniká nárok na pojistné plnění, jestliže pracovní neschopnost přesáhne karenční dobu 14 dnů. ČSOB pak za každý den v pracovní neschopnosti vyplatí pojištěnému stanovenou denní dávku, maximálně však za 356 dní. V tomto případě stanovil lékař dobu pracovní neschopnosti na 56 dní a pojistné plnění spočítáme následujícím způsobem $56 * 300 \text{ Kč} = 16\,800 \text{ Kč}$.

Comfort Plus¹⁵

Pojištěnému vzniká nárok na pojistné plnění, pokud pracovní neschopnost přesáhne karenční dobu 14 dnů. AXA pak za každý den v pracovní neschopnosti vyplatí pojištěnému denní dávku stanovenou v pojistné smlouvě. Maximální doba výplaty denních dávek je stanovena na 12 kalendářních měsíců. V tomto případě bude výše pojistného plnění $56 * 300 = 16\,800 \text{ Kč}$.

¹² Zdroj: Allianz: Zvláštní pojistné podmínky pro investiční životní pojištění Rytmus (IG5/IG5J) verze 4.06/01.01.2014

¹³ Zdroj: Generali: Pojistné podmínky Bella Vita: Tabulky ŽP 2014/01 (platné od 1. 1. 2014)

¹⁴ Zdroj: ČSOB: Všeobecné pojistné podmínky pro pojištění osob 01/2014

¹⁵ Zdroj: AXA: Všeobecné pojistné podmínky 0114

Dílčí hodnocení

Produkty Bella Vita, Forte a Comfort Plus dosáhly shodně nejvyššího pojistného plnění ve výši 16 800 Kč. Nejnižší pojistné plnění 12 600 Kč by z hodnocených produktů vyplatyly pojišťovny Kooperativa a Allianz se svými produkty Perspektiva a Rytmus.

Tabulka 9: Dílčí hodnocení pojistného plnění – pracovní neschopnost

Produkt	Pojistné plnění	Pořadí
Perspektiva	12 600 Kč	2
Rytmus	12 600 Kč	2
Bella Vita	16 800 Kč	1
Forte	16 800 Kč	1
Comfort Plus	16 800 Kč	1

Zdroj: Vlastní šetření

Hodnocení

Tabulka 10 shrnuje všechna dílčí hodnocení jednotlivých připojištění z hlediska pojistného plnění.

Tabulka 10: Hodnocení pojistného plnění

Hodnocená připojištění	Perspektiva	Rytmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
TNÚ s progresí	4	2	1	3	2
Závažná onemocnění	1	2	1	2	3
Denní odškodné	4	3	1	2	1
Pracovní neschopnost	2	2	1	1	1
Součet	11	9	4	8	7
Pořadí	5	4	1	3	2

Zdroj: vlastní šetření

10.3. Hodnocení pojistného plnění při dožití

Všechny hodnocené produkty obsahují rizikovou a investiční složku. Tato část hodnocení byla zaměřena na investiční složku, konkrétně na výši plnění při dožití.

Aby bylo možné jednotlivé produkty porovnat, stanovil jsem jednotné zadání, podle kterého byla následně provedena modelace všech hodnocených produktů. Produkty jsou porovnány při předpokládaném zhodnocení 2 %, 4 % a 6 % p. a. a pojistné době 35 let. Měsíční pojistné bylo stanoveno na 1 000 Kč měsíčně. Jelikož každý produkt vyžaduje povinně pojištění rizika smrti, byla nastavena minimální pojistná částka u všech produktů 10 000 Kč pro případ smrti.

Veškeré modelované příklady jsou součástí příloh 6 – 10. V níže uvedené tabulce 11 jsou uvedeny konkrétní výsledky jednotlivých produktů.

Tabulka 11: Modelované plnění při dožití

	Perspektiva	Rytmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
2 %	521 300 Kč	545 070 Kč	502 222 Kč	498 038 Kč	499 324 Kč
4 %	779 577 Kč	799 959 Kč	741 723 Kč	722 295 Kč	741 507 Kč
6 %	1 181 983 Kč	1 193 560 Kč	1 101 504 Kč	1 059 545 Kč	1 107 860 Kč

Zdroj: vlastní šetření

Hodnocení

Nejlepším produktem z hlediska pojistného plnění při dožití se stalo životní pojištění Rytmus u všech modelovaných zhodnocení. Druhého nejvyššího pojistného plnění u všech modelovaných zhodnocení dosáhl produkt Perspektiva. Naopak nejmenšího pojistného plnění při dožití u všech modelovaných zhodnocení dosáhl produkt Forte od pojišťovny ČSOB.

Tabulka 12: Hodnocení pojistného plnění při dožití

	Perspektiva	Rytmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
2 %	2	1	3	5	4
4 %	2	1	3	5	4
6 %	2	1	3	5	4
Součet	6	3	9	15	12
Pořadí	2	1	3	5	4

Zdroj: vlastní šetření

10.4. Hodnocení variability

Perspektiva

V produktu Perspektiva se lze pojistit již od 400 Kč měsíčně. Minimální výše mimořádného pojistného činí 400 Kč. Perspektiva umožňuje pojistit celkem 5 osob v jedné pojistné smlouvě (2 dospělí, 3 děti). Minimální vstupní věk hlavního pojištěného je 0 v případě dítěte, maximální vstupní věk je ohraničen na 70 let. Prostřednictvím životního pojištění perspektiva lze investovat do vnitřních fondů pojistitele, ale také do klasických fondů kolektivního investování. Perspektiva nabízí pojištěnému celkem 4 investiční strategie a 8 fondů. Pro konzervativní investory nechybí ani fond s garantovaným zhodnocením (1,9 %). Pojistník může z hodnoty účtu vybírat peníze prostřednictvím mimořádných výběrů v průběhu smlouvy. Perspektiva neumožňuje pojistit pouze rizika bez nutnosti investice. Pojistník může měnit parametry

smlouvy během trvání pojištění, přičemž změny se projeví k začátku nového pojistného období - měsíc, čtvrtletí, pololetí, rok, dle zvoleného pojistného období.

Rytmus

Rytmus umožňuje pojistit 6 osob (2 dospělí, 4 děti) již od 500 Kč měsíčně. Minimální výše pro mimořádné pojistné činí 1000 Kč. Hlavní pojištěný si může produkt sjednat od 16 let a maximální věk pro sjednání tohoto pojištění činí 75 let. Rytmus nabízí celkem 3 investiční strategie a 8 fondů ke zhodnocování finančních prostředků. Pojistník může v průběhu pojištění čerpat finanční prostředky z hodnoty účtu pomocí mimořádných výběrů, aniž by došlo ke zrušení smlouvy. Pro konzervativní investory nabízí Rytmus fond s garantovaným zhodnocením. Během pojištění lze měnit parametry smlouvy.

Bella Vita

V produktu Bella Vita lze pojistit až 8 osob (max. 2 dospělí). Minimální pojistné není stanoveno. Závisí pouze na zvolené pojistné ochraně. Minimální vstupní věk hlavního pojištěného je 0 v případě dítěte, maximální vstupní věk je ohraničen na 70 let. Ke zhodnocování finančních prostředků nabízí Bella Vita 4 investiční strategie, 13 fondů z toho jeden garantovaný s minimálním zhodnocením 1,5 %. Během pojištění lze vybírat peníze prostřednictvím mimořádných výběrů. Bella Vita umožňuje pojištění rizik bez nutnosti investování. Pojištění lze v průběhu pojistné doby měnit dle potřeb pojistníka.

Forte

V produktu Forte lze pojistit již od 500 Kč měsíčně bez ohledu na počet pojištěných osob. V jedné pojistné smlouvě lze pojistit maximálně 7 osob (2 dospělí, 5 dětí). Minimální vstupní věk hlavního pojištěného je 14 let a maximální vstupní věk pro vstup do pojištění je 65 let. Produkt nabízí ke zhodnocování finančních prostředků 6 investičních strategií, přičemž pro konzervativní investory nechybí investiční strategie s garantovaným zhodnocením. Forte umožňuje mimořádné výběry z účtu po 2 letech trvání pojištění, pokud existuje nárok na odkupné. Produkt neumožňuje sjednat pouze rizikovou variantu pojištění bez nutnosti investice. V průběhu trvání smlouvy lze měnit parametry pojištění dle aktuálních potřeb pojištěných.

Comfort Plus

Comfort Plus umožňuje pojistit pouze jednu osobu s minimálním vstupním věkem 0 let a maximálním vstupním věkem 65 let. Minimální měsíční pojistné je stanoveno na částku 300 Kč. Pojistník může vložit mimořádný vklad s minimální výší 3 000 Kč. Ke zhodnocení finančních prostředků může pojistník zvolit celkem ze 3 investičních strategií a 13 investičních fondů. Opět jako v případě předchozích produktů nechybí fond s garantovaným zhodnocením. Comfort Plus neumožňuje pojistit pouze rizika bez nutnosti investování finančních prostředků v investiční složce produktu.

Všechny hodnocené parametry jednotlivých produktů shrnuje tabulka 13.

Tabulka 13: Variabilita produktů

Hodnocená kritéria	Perspektiva	Rythmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
Min. měsíční běžné pojistné	400	500	-	500	300
Min. mimořádné pojistné	400	1000	1 000	1 000	3 000
Počet pojištěných osob	5	6	8	7	1
Min. vstupní věk pojištěného	0	16	0	14	0
Max. vstupní věk pojištěného	70	75	70	65	65
Počet investičních strategií	4	3	4	6	4
Počet fondů	8	8	13	0	13
Garantovaný fond	ANO	ANO	ANO	ANO	ANO
Mimořádné výběry	ANO	ANO	ANO	ANO	ANO
Riziková varianta	NE	NE	ANO	NE	NE
Možnost změn PS	ANO	ANO	ANO	ANO	ANO

Zdroj: vlastní šetření

Hodnocení

Nejlepším produktem z hlediska variability produktů se stalo životní pojištění Bella Vita, které dosáhlo nejlepších výsledků téměř u všech hodnocených kritérií a pouze u třech hodnocených kritérií skončilo na druhém místě. Naopak nejhorším produktem dle variability produktů se stalo životní pojištění Rytmus.

Tabulka 14: Hodnocení variability

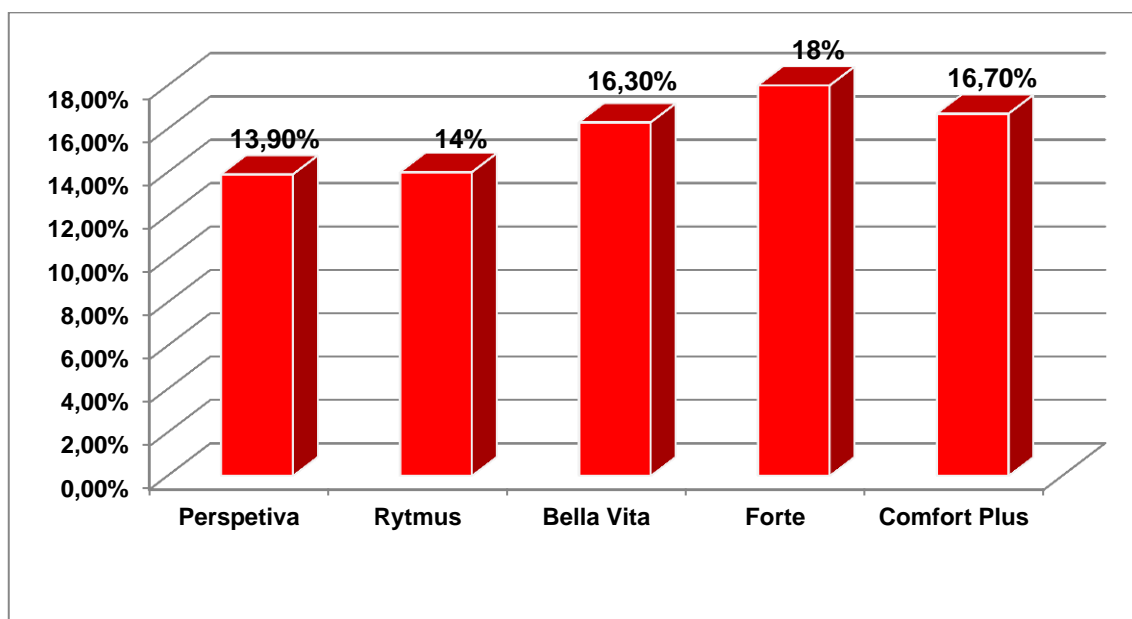
	Perspektiva	Rytmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
Max. měsíční běžné pojistné	3	4	1	4	2
Min. mimořádné pojistné	1	2	2	2	3
Počet pojištěných osob	4	3	1	2	5
Min. vstupní věk pojištěného	1	3	1	2	1
Max. vstupní věk pojištěného	2	1	2	3	3
Počet investičních strategií	2	3	2	1	2
Počet fondů	2	2	1	3	1
Garantovaný fond	1	1	1	1	1
Mimořádné výběry	1	1	1	1	1
Riziková varianta	2	2	1	2	2
Možnost změn PS	1	1	1	1	1
Celkem	20	23	14	22	22
Pořadí	2	4	1	3	3

Zdroj: vlastní šetření

10.5. Hodnocení nákladovosti

Poplatky u jednotlivých druhů životních pojištění jsou odlišné a často kvůli svým složitým matematickým konstrukcím velice nepřehledné. Pro porovnání jednotlivých produktů, které mají různé poplatkové konstrukce, vznikly různé ukazatele. Mezi nejznámější ukazatele patří tzv. TANK a PER (Produktové listy, 2010). Pro hodnocení produktů v této části bakalářské práce jsem využil ukazatel PER, který vytvořili analytici společnosti Partners a skupina Produktové listy. Ukazatel PER je vyjádřen v procentech a zahrnuje v sobě téměř všechny náklady v investičním programu. Pokud je tedy hodnota PER například 20 %, znamená to, že klient zaplatí 20 % z pojistného na poplatcích za dobu trvání pojištění. Výsledky ukazatele PER pro jednotlivé hodnocené produkty zobrazuje graf 7.

Graf 7: Přehled nákladovosti produktů (max. hodnota doby trvání 20 – 30 let)



Zdroj: produktovelisty.cz, [vlastní zpracování]

Hodnocení

Nejnákladnějším produktem dle metodiky PER je s 18 % životní pojištění Forte. Naopak nejméně nákladným produktem s 13,9 % je životní pojištění Perspektiva.

Tabulka 15: Hodnocení nákladovosti

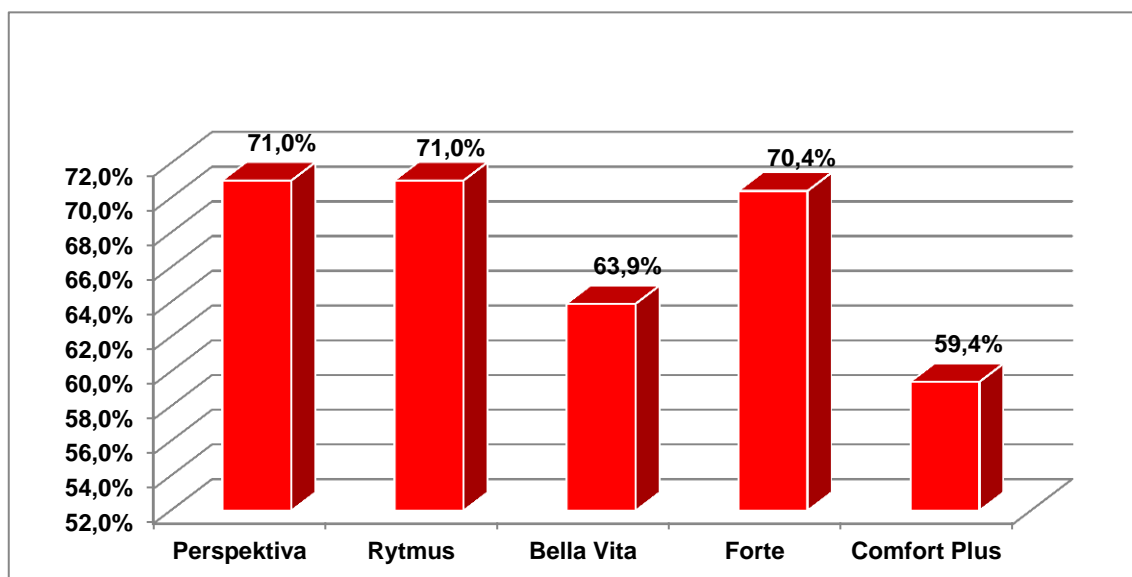
Produkt	Nákladovost dle PER	Pořadí
Perspektiva	13,9 %	1
Rytmus	14,0 %	2
Bella Vita	16,3 %	3
Forte	18,0 %	5
Comfort Plus	16,7 %	4

Zdroj: vlastní šetření

10.6. Hodnocení nákladovosti při stornu

V prvních splátkách pojistného jsou zahrnuty poplatky spojené s uzavřením pojistné smlouvy a poplatky spojené se správou, které bývají velmi vysoké. Pokud se tedy klient rozhodne předčasně zrušit investiční životní pojištění, může se stát, že dostane pouze minimální nebo žádné odbytné. V této části bakalářské práce byly hodnoceny produkty, podle výše celkových poplatků při předčasném zrušení smlouvy na konci 3. roku trvání pojištění. V následujícím grafu 8 je uvedena výše jednotlivých poplatků ze zaplaceného pojistného pro všechny hodnocené produkty.

Graf 8: Přehled nákladovosti produktů při stornu ve 3. roce



Zdroj: produktovelisty.cz, [vlastní zpracování]

Hodnocení

Nejvyšší náklady celkem 71 % mají produkty Rytmus od pojišťovny Allianz a Perspektiva od pojišťovny Kooperativa. Naopak nejméně nákladným produktem je s 59,4 % životní pojištění Comfort Plus.

Tabulka 16: Hodnocení nákladovosti při stornu

Produkt	Nákladovost dle PER	Pořadí
Perspektiva	71,0 %	4
Rytmus	71,0 %	4
Bella Vita	63,9 %	2
Forte	70,4 %	3
Comfort Plus	59,4 %	1

Zdroj: vlastní šetření

10.7. Vyhodnocení produktů

Tabulka 17 představuje souhrn dílčích hodnocení jednotlivých produktů pro všechna zvolená hodnotící kritéria. Z výsledků je patrné, že ze všech hodnocených produktů se stal celkově nejlepším produktem dle metody váženého pořadí životní pojištění Rytmus od pojišťovny Allianz. Toto životní pojištění dosáhlo nejlepších výsledků ve dvou hodnocených kritériích a to konkrétně v kritériu pojistné a pojistné plnění při dožití. Na druhém místě skončilo životní pojištění Bella Vita od pojišťovny Generali, které dosáhlo nejlepších výsledků v kritériích pojistné plnění a variabilita produktů. Na celkovém třetím místě se umístilo životní pojištění Forte od pojišťovny ČSOB, ačkoli nezvítězilo v žádném z hodnocených kritérií. O společné čtvrté místo se dělí produkty Perspektiva od pojišťovny Kooperativa a Comfort Plus od pojišťovny AXA.

Tabulka 17: Závěrečné hodnocení produktů dle metody váženého pořadí

Hodnocená kritéria	Váhy	Životní pojištění				
		Perspektiva	Rytmus	Bella Vita	Forte	Comfort Plus
Pojistné	30 %	4	1	3	2	5
Pojistné plnění	20 %	5	4	1	3	2
Pojistné plnění dožití	20 %	2	1	3	5	4
Variabilita	5 %	2	4	1	3	3
Nákladovost	10 %	1	2	3	5	4
Nákladovost při stornu	15 %	4	4	2	3	1
Součet	100 %	3,4	2,3	2,35	3,3	3,4
Pořadí	-	4	1	2	3	4

Zdroj: vlastní šetření

11. Shrnutí a závěr

Tato bakalářská práce byla zaměřena na oblast životního pojištění na pojistném trhu České republiky. Hlavním cílem bakalářské práce bylo porovnat vybrané produkty životního pojištění dle zvolených kritérií a dále popsat současný stav a vývoj pojistného trhu se životním pojištěním.

V současné době působí na pojistném trhu v České republice 51 pojišťoven, jejichž počet v posledních 8 letech jen mírně kolísá kolem této hodnoty. Na základě provedené analýzy lze říci, že z hlediska zaměření pojišťoven roste dlouhodobě počet pojišťoven v oblasti neživotního pojištění. Naopak počet pojišťoven, které se zaměřují na oblast životního pojištění v posledních letech ubývá, stejně tak ubývá pojišťoven se smíšenou činností. Pojistný trh v České republice vykazuje za posledních 5 let známky stagnace, neboť celková výše předepsaného pojistného nevykazuje růst od roku 2009. Tuto skutečnost způsobuje především výše předepsaného pojistného v životním pojištění, která od roku 2009 stále klesá. Z hlediska podílu pojistného na HDP lze říci, že význam pojistného trhu v České republice je nižší než v zemích EU. V roce 2012 byla v České republice hodnota tohoto ukazatele celkem 4 %. Z této hodnoty činilo pojistné za životní pojištění 1,9 % a pojistné za neživotní pojištění 2,1 %. V zemích EU je velikost tohoto ukazatele výrazně vyšší a to konkrétně celkem 8,6 % přičemž pojistné za životní pojištění se na tomto ukazateli podílí 5,1 % a pojistné za neživotní pojištění 3,5 %. V zemích EU tedy tvoří větší podíl životní pojištění na celkovém ukazateli oproti České republice, kde tvoří větší podíl neživotní pojištění. V závěru analýzy byla zkoumána koncentrace pojistného trhu. Největších 5 pojišťoven se podílí 66,1 % na celkovém předepsaném pojistném a největších 10 pojišťoven se podílí 89,3 % na celkovém předepsaném pojistném. Z těchto výsledků lze konstatovat, že český pojistný trh je velmi koncentrovaný.

V druhé části bakalářské práce bylo zvoleno 5 produktů životního pojištění a následně provedeno hodnocení pomocí metody prostého pořadí u všech hodnocených kritérií. Nejlepším produktem podle kritéria pojistného se stalo životní pojištění Rytmus, jehož celkové náklady na pojistné byly nižší téměř o 500 000 Kč oproti konkurenčním produktům. Další hodnocení bylo zaměřeno na pojistné plnění. Produktem s největším pojistným krytím a plněním se stalo životní pojištění Bella Vita od pojišťovny Generali. Podle kritéria pojistného plnění při dožití se stal jednoznačně nejlepším produktem

životní pojištění Rytmus, které dosáhlo nejlepších výsledků u všech modelovaných zhodnocení (2 %, 4 %, 6 %). Dalším hodnoceným kritériem byla variabilita produktů, která pomohla zjistit, jaký produkt je svými parametry pro klienty nejflexibilnější. Tím se stal produkt Bella Vita od pojišťovny Generali. Následující kritérium bylo zaměřeno na hodnocení nákladovosti produktů dle metodiky PER, která udává, jakou částku zaplatí klient na poplatcích z celkového pojistného za dobu trvání pojistné smlouvy. Nejméně nákladný produkt byl produkt Perspektiva od společnosti Kooperativa. Poslední kritérium hodnotilo nákladovost produktů v případě zrušení pojistné smlouvy ve třetím roce trvání pojištění. Nejméně nákladným produktem se stalo životní pojištění Comfort Plus od společnosti AXA.

Jednotlivá hodnocení produktů ve všech kritériích se staly základem pro vytvoření závěrečné tabulky, ve které bylo provedeno závěrečné hodnocení pomocí metody váženého pořadí. Použité váhy kritérií byly stanoveny podle zkušeností z praxe a preferencí zájemců o pojištění. Z výsledku této metody vyplynulo, že nejlepším produktem z hlediska všech hodnocených kritérií se stalo životní pojištění Rytmus od společnosti Allianz.

Summary

This bachelor's thesis is focused on life insurance market in the Czech Republic. The main goal was to compare life insurance products and the minor goal was to describe development of life insurance market.

The life insurance market was analysed according to these criteria: number of insurance companies, premiums written, insurance payment, premium to GDP ratio and concentration of life insurance market. In 2012 the number of insurance companies operating on the Czech insurance market was 51. The total volume of premiums written remained stable at 116 billion CZK and growth rate of life insurance continued slow down, compared to 2011. The volume costs of insurance payment increased to 86 billion CZK. The importance of the insurance market can be compared by the premium to GDP ratio. In the Czech Republic is this ratio 4 % and in EU countries is this ratio higher 8 %. The biggest 10 insurance companies hold 89.3 % share on the premiums written on Czech insurance market. Market is very concentrated.

I selected 5 life insurance products in the second part of bachelor's thesis. These products were compared according to these criteria: premium written, insurance payment, insurance payment in case of survival, variability, expensiveness and expensiveness of cancellation insurance policy. The best product is life insurance Rytmus according to premium, whose total costs were lowest of all evaluated products. Next evaluation was focused on insurance payment. The best product is Bella Vita according to insurance payment. Life insurance Rytmus received the first place in criterion insurance payment in case of survival end of insurance policy, because the client would get the biggest payment of all model situations. Next evaluation criterion was variability and the best product is Bella Vita in this criterion. The best product is Perspektiva from insurance company Kooperativa according to criterion expensiveness with result 13.9 %. Last evaluation was focused on expensiveness of cancellation insurance policy. Life insurance Comfort Plus from insurance company AXA reached the lowest expensiveness with result 59.4 %. The best product of all evaluated criteria is investment life insurance Rytmus from the insurance company Allianz.

Key words: life insurance, investment life insurance, life insurance market, insurance company

Seznam použitých zdrojů

- Cipra, T. (1995). *Praktický průvodce finanční a pojistnou matematikou*. Praha: HZ.
- Čejková, V. (2002). *Pojistný trh*. Praha: Grada Publishing.
- Čejková, V., Šedová, J., & Čapková D. (1997). *Základy pojišťovnictví*. Brno: Fakulta podnikatelská VUT v Brně.
- Česká asociace pojišťoven (2008). *Důchodové pojištění*. Dostupné z:
<http://cap.cz/Item.aspx?item=D%C5%AFchodov%C3%A9+poji%C5%A1t%C4%9Bn%C3%AD&typ=HTML>
- Česká asociace pojišťoven (2008). *Investiční ŽP*. Dostupné z:
<http://cap.cz/Item.aspx?item=Investi%C4%8Dn%C3%AD+%C5%BDP&typ=HTML>
- Česká asociace pojišťoven (2008). *Kapitálové ŽP*. Dostupné z:
<http://cap.cz/Item.aspx?item=Kapit%C3%A1lov%C3%A9+%C5%BDP&typ=HTML>
- Česká asociace pojišťoven (2008). *Rizikové ŽP*. Dostupné z:
<http://cap.cz/Item.aspx?item=Rizikov%C3%A9+%C5%BDP&typ=HTML>
- Česká asociace pojišťoven (2008). *Univerzální pojištění*. Dostupné z:
<http://cap.cz/Item.aspx?item=Univerz%C3%A1ln%C3%AD+poji%C5%A1t%C4%9Bn%C3%AD&typ=HTML>
- Česká asociace pojišťoven (2012). *Výroční zpráva 2012*. Dostupné z:
http://cap.cz/ItemF.aspx?list=DOKUMENTY_01&view=pro+web+V%C3%BDro%C4%8Dn%C3%AD+zpr%C3%A1vy
- Česká národní banka (2014): *Počet a struktura pojišťoven*. Dostupné z:
http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zakladni_ukazatele_fin_trhu/pojistovny/poj_ukazatele_tab01.html
- Česká národní banka (2014): *Regulace a dohled nad pojišťovnami*. Dostupné z:
http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/vykon_dohledu/postaveni_dohledu/pojistovny_zajistovny/index.html
- Česká republika (1992). *Zákon o dani z příjmů*.
- Česká republika (2004). *Zákon o pojistné smlouvě*.
- Daňhel, J. (2005). *Pojistná teorie*. Praha: Professional Publishing

Ducháčková, E. (2000). *Pojišťovnictví a pojištění*. Praha: Vysoká škola ekonomická.

Macáková, M. (2003). *Mikroekonomie: Základní kurs*. Slaný: Melandrium.

Produktové listy (2012): *Přehled nákladovosti IŽP (dle PER)*. Dostupné z:
<http://www.produktovelisty.cz/pojisteni-osob/extra.html>

Produktové listy (2012): *Nákladovost IŽP při stornu*. Dostupné z:
<http://www.produktovelisty.cz/pojisteni-osob/extra.html>

Seznam použitých zkratek

ČAP	Česká asociace pojišťoven
ČNB	Česká národní banka
DŽP	Důchodové životní pojištění
EU	Evropská unie
HDP	Hrubý domácí produkt
IŽP	Investiční životní pojištění
KŽP	Kapitálové životní pojištění
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
MF SR	Ministerstvo financí Slovenské republiky
PČS	Pojišťovna České spořitelny
PER	Product expense ratio
RŽP	Rizikové životní pojištění
TNÚ	Trvalé následky úrazu
TÚM	Technická úroková míra
UŽP	Univerzální životní pojištění

Seznam obrázků, tabulek a grafů

Seznam obrázků:

Obrázek 1: Struktura zaplaceného pojistného IŽP

Obrázek 2: Struktura zaplaceného pojistného KŽP

Obrázek 3: Struktura zaplaceného pojistného UŽP

Obrázek 4: Struktura zaplaceného pojistného DŽP

Obrázek 5: Struktura zaplaceného pojistného RŽP

Seznam tabulek:

Tabulka 1: Výše technické úrokové míry v České republice

Tabulka 2: Závěrečná hodnotící tabulka

Tabulka 3: TOP 10 pojišťoven podle předepsaného pojistného v ŽP (mil. Kč)

Tabulka 4: Modelový příklad

Tabulka 5: Hodnocení pojistného

Tabulka 6: Dílčí hodnocení pojistného plnění – trvalé následky úrazu

Tabulka 7: Dílčí hodnocení pojistného plnění – závažná onemocnění

Tabulka 8: Dílčí hodnocení pojistného plnění – denní odškodné úrazem

Tabulka 9: Dílčí hodnocení pojistného plnění – pracovní neschopnost

Tabulka 10: Hodnocení pojistného plnění

Tabulka 11: Modelované plnění při dožití

Tabulka 12: Hodnocení pojistného plnění při dožití

Tabulka 13: Variabilita produktů

Tabulka 14: Hodnocení variability

Tabulka 15: Hodnocení nákladovosti

Tabulka 16: Hodnocení nákladovosti při stornu

Tabulka 17: Závěrečné hodnocení produktů dle metody váženého pořadí

Seznam grafů:

Graf 1: Počet komerčních pojišťoven v České republice

Graf 2: Struktura pojišťoven v ČR podle jejich typu

Graf 3: Vývoj předepsaného pojistného (mil. Kč)

Graf 4: Vývoj vyplaceného pojistného plnění (mil. Kč)

Graf 5: Podíl pojistného na HDP v ČR a EU (27), (%)

Graf 6: Vývoj koncentrace pojistného trhu (TOP 5, TOP 10), (%)

Graf 7: Přehled nákladovosti produktů (max. hodnota doby trvání 20 – 30 let)

Graf 8: Přehled nákladovosti produktů při stornu ve 3. roce

Seznam příloh

Příloha 1: Modelace pojistného Perspektiva

Příloha 2: Modelace pojistného Rytmus

Příloha 3: Modelace pojistného Bella Vita

Příloha 4: Modelace pojistného Forte

Příloha 5: Modelace pojistného Comfort Plus

Příloha 6: Modelace pojistného plnění při dožití Perspektiva (zhodnocení 2 %)

Příloha 7: Modelace pojistného plnění při dožití Rytmus (zhodnocení 2 %)

Příloha 8: Modelace pojistného plnění při dožití Bella Vita (zhodnocení 2 %)

Příloha 9: Modelace pojistného plnění při dožití Forte (zhodnocení 2 %)

Příloha 10: Modelace pojistného plnění při dožití Comfort Plus (zhodnocení 2 %)

Příloha 11: Modelace pojistného plnění při dožití Perspektiva (zhodnocení 4 %)

Příloha 12: Modelace pojistného plnění při dožití Rytmus (zhodnocení 4 %)

Příloha 13: Modelace pojistného plnění při dožití Bella Vita (zhodnocení 4 %)

Příloha 14: Modelace pojistného plnění při dožití Forte (zhodnocení 4 %)

Příloha 15: Modelace pojistného plnění při dožití Comfort Plus (zhodnocení 4 %)

Příloha 16: Modelace pojistného plnění při dožití Perspektiva (zhodnocení 6 %)

Příloha 17: Modelace pojistného plnění při dožití Rytmus (zhodnocení 6 %)

Příloha 18: Modelace pojistného plnění při dožití Bella Vita (zhodnocení 6 %)

Příloha 19: Modelace pojistného plnění při dožití Forte (zhodnocení 6 %)

Příloha 20: Modelace pojistného plnění při dožití Comfort Plus (zhodnocení 6 %)

Přílohy

Příloha 1: Modelace pojistného Perspektiva

	► Modelace životního pojištění PERSPEKTIVA
---	---

	Platba	Minimální		Měs. riz. poj.	Doba trvání pojištění	35 let	
Měsíční pojistné	2 610 Kč	2 604 Kč		957 Kč	Celkem zapláceno klientem	1 096 200 Kč	
Pojistné období	Měsíční	Minimální lhůtní pojistné hrazené poj.-zam.			Daňová úspora (v 1.roce)	1 800 Kč	
Lhůtní pojistné	2 610 Kč	-			Předpokládaná prémie za BŠ	74 753 Kč	
Zvolená investiční varianta	Garantovaná					Modelový stav účtu na konci	125 194 Kč

► Parametry pojištění

Hlavní pojištěný:			
Pohlaví:	muž	Vstupní věk:	30
Povolání:	administrativní pracovník		Riziková skupina: 1
Požadované dokumenty:	úplný ZD		
	Riziko	PC/Roč důchod	Do věku
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)		1 000 000 Kč	65
Úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu s 6násobným progresivním plněním od 0,1%		500 000 Kč	65
Úrazové pojištění pro případ denního odškodného za následky úrazu s karenční dobou 7 dnů		300 Kč	65
Pojištění pro případ vážných onemocnění s konstantní poj. částkou - Exclusive		500 000 Kč	65
Pojištění pro případ pracovní neschopnosti s karenční dobou 14 dnů (nemoc i úraz)		300 Kč	65
Pojištění pro případ pobytu v nemocnici (nemoc i úraz)		300 Kč	65
Pojištění pro případ plné invalidity s výplatou konstantní pojistné částky - invalidita z jakýchkoli příčin		1 000 000 Kč	65

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 / zaplácené pojistné celkem	Daňová úspora v Kč
1	1 000 000	31 320	11 493	0	0	0 %	1 800
2	1 000 000	62 640	23 097	0	0	0 %	1 800
3	1 000 000	93 960	35 001	0	0	0 %	1 800
4	1 000 000	125 280	47 114	11 386	10 886	9 %	1 800
5	1 000 000	156 600	59 465	29 457	28 957	18 %	1 800
6	1 000 000	187 920	72 003	47 685	47 185	25 %	1 800
7	1 000 000	219 240	84 739	66 063	65 563	30 %	1 800
8	1 000 000	250 560	97 800	84 465	83 965	34 %	1 800
9	1 000 000	281 880	111 473	102 602	102 102	36 %	1 800
10	1 000 000	313 200	125 824	120 401	119 901	38 %	1 800
11	1 000 000	344 520	140 811	137 899	137 399	40 %	1 800
12	1 000 000	375 840	156 518	155 006	154 506	41 %	1 800
13	1 000 000	407 160	173 251	171 403	170 903	42 %	1 800
14	1 000 000	438 480	191 259	186 827	186 327	42 %	1 800
15	1 000 000	469 800	210 308	201 495	200 995	43 %	1 800
16	1 000 000	501 120	230 469	215 321	214 821	43 %	1 800
17	1 000 000	532 440	251 697	228 333	227 833	43 %	1 800
18	1 000 000	563 760	274 471	240 034	239 534	42 %	1 800
19	1 000 000	595 080	299 061	250 125	249 625	42 %	1 681
20	1 000 000	626 400	325 575	258 465	257 965	41 %	1 454
21	1 000 000	657 720	354 001	265 033	264 533	40 %	1 246
22	1 000 000	689 040	384 361	269 774	269 274	39 %	1 069
23	1 000 000	720 360	417 093	272 208	271 708	38 %	810
24	1 000 000	751 680	451 814	272 680	272 180	36 %	619
25	1 000 000	783 000	488 407	271 269	270 769	35 %	475
26	1 000 000	814 320	526 811	268 001	267 501	33 %	297
27	1 000 000	845 640	566 728	263 142	262 642	31 %	234
28	1 000 000	876 960	608 821	255 991	255 491	29 %	32
29	1 000 000	908 280	652 817	246 781	246 281	27 %	0
30	1 000 000	939 600	699 039	235 146	234 646	25 %	0
31	1 000 000	970 920	747 617	220 908	220 408	23 %	0
32	1 000 000	1 002 240	799 104	203 459	202 959	20 %	0
33	1 000 000	1 033 560	854 321	181 909	181 409	18 %	0
34	1 000 000	1 064 880	913 551	155 890	155 390	15 %	0
35	1 000 000	1 096 200	976 917	125 194	124 694	11 %	0

Příloha 2: Modelace pojistného Rytmus

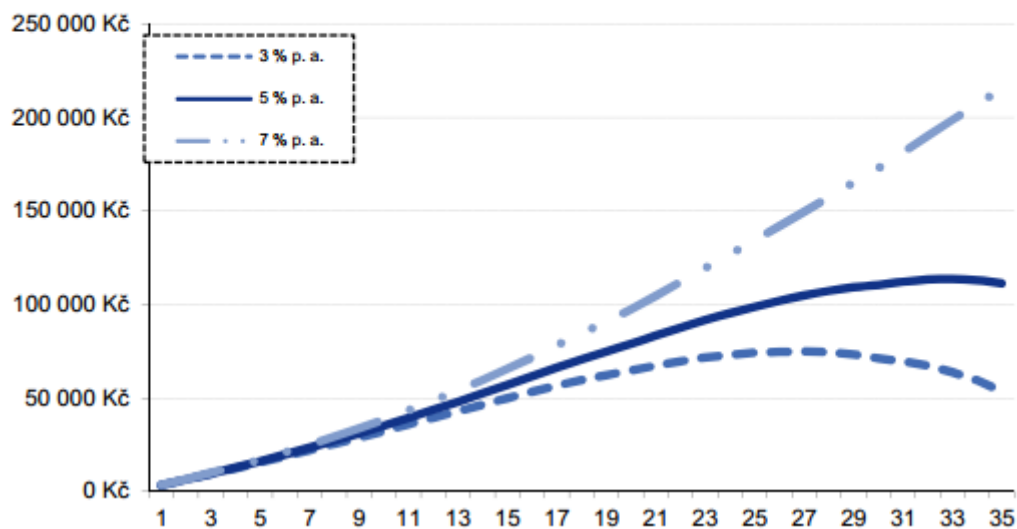


Výše pojistného

Zvolená lhůta placení	měsíční
Měsíční pojistné před všemi slevami	1 641 Kč
z toho za hlavní pojištění	400 Kč
z toho za připojištění	1 241 Kč
Celková měsíční sleva	184 Kč
Měsíční pojistné po slevách	Kč1 457

Graf modelového investičního vývoje hodnoty fondu

Vytvořeno pro 3 scénáře průměrného zhodnocení. Další použité předpoklady jsou uvedené na straně 2. Pojistné plnění v případě dožití odpovídá hodnotě podílových jednotek.



Modelované plnění při dožití (bez bezeškodního bonusu): 33 452 Kč

Modelované plnění při dožití (včetně bezeškodního bonusu): 128 593 Kč

Rok	Pojistné					Vývoj (bez zahrnutí bezeškodního bonusu)		
	Celkem zapláceno	Za hlavní pojištění pojistník	Za hlavní pojištění zaměstnavatel	Za připojištění	Rizik. pojistné z hodnoty fondu*	Hodnota fondu	Odkupné	Jednorázové plnění při úmrtí**
1	17 484	4 800	0	12 684	676	3 222	0	1 000 383
2	34 968	9 600	0	25 368	1 389	6 092	0	1 000 781
3	52 452	14 400	0	38 052	2 162	9 013	600	1 001 195
10	174 840	48 000	0	126 840	9 366	30 854	24 195	1 004 610
15	262 260	72 000	0	190 260	17 789	46 423	39 392	1 007 704
20	349 680	96 000	0	253 680	32 786	58 111	55 738	1 011 482
25	437 100	120 000	0	317 100	55 796	63 616	61 883	1 016 094
30	524 520	144 000	0	380 520	92 551	56 113	55 101	1 021 727
34	594 456	163 200	0	431 256	131 281	40 256	39 937	1 027 116
35	611 940	168 000	0	443 940	143 590	33 452	33 452	1 028 603

Příloha 3: Modelace pojistného Bella Vita

Přehled sjednaných doplňkových pojištění pro vyplnění nabídky

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

	Pojištěný č. 1		Pojištěný č. 2		Pojištěný č. 3		Pojištěný č. 4		Pojištěný č. 5		Pojištěný č. 6		Pojištěný č. 7		Pojištěný č. 8	
Rodné číslo	840521/0022															
Přirážka	0 %															
Zkratka pojištění	PČ	PD	PČ	PD	PČ	PD	PČ	PD	PČ	PD	PČ	PD	PČ	PD	PČ	PD
Z5MU	1 000 000	35														
ID2U	1 000 000	35														
DDZU	500 000	35														
TNP0U	500 000	35														
DOU bez progrese	300 / den	35														
DOHU	300 / den	35														
DONU15	300 / den	35														

Přehled pojistného pro jednotlivá pojištění

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

	Pojištěný č. 1	Pojištěný č. 2	Pojištěný č. 3	Pojištěný č. 4	Pojištěný č. 5	Pojištěný č. 6	Pojištěný č. 7	Pojištěný č. 8
Rodné číslo	840521/0022							
Zkratka pojištění	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné	pojistné
Z5MU	361							
ID2U	780							
DDZU	618							
TNP0U	100							
DOU bez progrese	240							
DOHU	51							
DONU15	328							
Celkové měsíční pojistné	2 478							

Příloha 4: Modelace pojistného Forte

Základní údaje

Počátek pojištění:	1.4.2014
Konec pojištění:	1.4.2049
Pojistná doba:	35 roků (do 65 let)
Počet pojištěných:	1

Měsíční pojistné

Minimální postačitelé [1]	2 353 Kč
Investiční [2]	353 Kč
Celkem	2 706 Kč

Daňový odpočet

Lhůtní daňový odpočet (pojistné na ŠZP) [4]:	2 096 Kč
--	----------

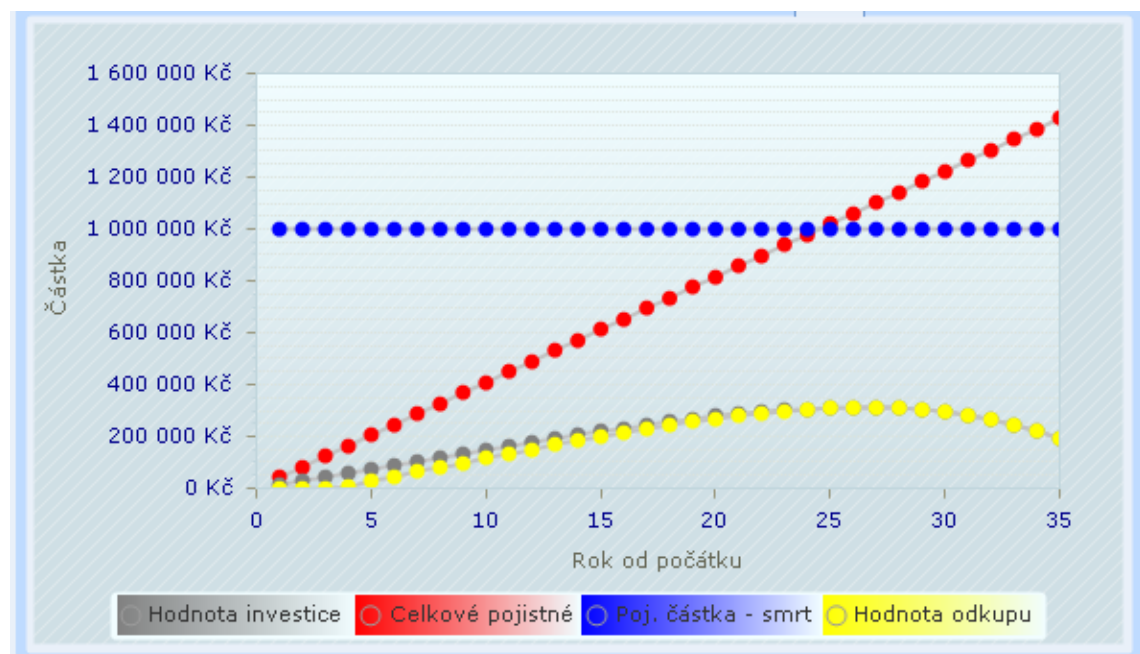
Věrnostní bonus

Předpokládaný bonus za pojistnou dobu	97 061 Kč
---------------------------------------	-----------

Rok	Zaplaceno celkem	Poplatky v jednotlivých letech	Rizikové pojistné v jednotlivých letech	Hodnota pojištění	Bonus
1	32 472 Kč	31 329 Kč	9 311 Kč		932 Kč
2	64 944 Kč	31 329 Kč	9 413 Kč		1 873 Kč
3	97 416 Kč	2 104 Kč	9 606 Kč	4 338 Kč	2 833 Kč
4	129 888 Kč	2 104 Kč	9 772 Kč	25 227 Kč	3 811 Kč
5	162 360 Kč	2 104 Kč	9 955 Kč	51 134 Kč	4 806 Kč
6	194 832 Kč	2 104 Kč	10 156 Kč	72 484 Kč	5 822 Kč
7	227 304 Kč	2 104 Kč	10 400 Kč	93 990 Kč	6 862 Kč
8	259 776 Kč	2 104 Kč	10 743 Kč	115 557 Kč	7 936 Kč
9	292 248 Kč	2 104 Kč	11 176 Kč	137 096 Kč	9 053 Kč
10	324 720 Kč	2 104 Kč	11 582 Kč	164 048 Kč	10 212 Kč
11	357 192 Kč	2 104 Kč	12 062 Kč	185 564 Kč	11 418 Kč
12	389 664 Kč	2 104 Kč	12 872 Kč	206 671 Kč	12 705 Kč
13	422 136 Kč	2 104 Kč	13 720 Kč	227 320 Kč	14 077 Kč
14	454 608 Kč	2 104 Kč	14 546 Kč	247 538 Kč	15 531 Kč
15	487 080 Kč	2 104 Kč	15 515 Kč	274 019 Kč	17 083 Kč
16	519 552 Kč	2 104 Kč	16 560 Kč	293 015 Kč	18 739 Kč
17	552 024 Kč	2 104 Kč	17 799 Kč	311 118 Kč	20 518 Kč
18	584 496 Kč	2 104 Kč	19 281 Kč	328 081 Kč	22 447 Kč
19	616 968 Kč	2 104 Kč	21 085 Kč	343 528 Kč	24 555 Kč
20	649 440 Kč	2 104 Kč	22 945 Kč	367 154 Kč	26 849 Kč
21	681 912 Kč	2 104 Kč	25 017 Kč	379 279 Kč	29 351 Kč
22	714 384 Kč	2 104 Kč	26 905 Kč	389 745 Kč	32 042 Kč
23	746 856 Kč	2 104 Kč	28 952 Kč	398 320 Kč	34 937 Kč
24	779 328 Kč	2 104 Kč	31 468 Kč	404 512 Kč	38 083 Kč
25	811 800 Kč	2 104 Kč	34 401 Kč	422 531 Kč	41 524 Kč
26	844 272 Kč	2 104 Kč	37 641 Kč	422 831 Kč	45 288 Kč
27	876 744 Kč	2 104 Kč	41 001 Kč	419 719 Kč	49 388 Kč
28	909 216 Kč	2 104 Kč	44 549 Kč	412 958 Kč	53 842 Kč
29	941 688 Kč	2 104 Kč	48 177 Kč	402 401 Kč	58 660 Kč
30	974 160 Kč	2 104 Kč	52 093 Kč	410 046 Kč	63 869 Kč
31	1 006 632 Kč	2 104 Kč	56 055 Kč	391 265 Kč	69 475 Kč
32	1 039 104 Kč	2 104 Kč	60 816 Kč	367 313 Kč	75 556 Kč
33	1 071 576 Kč	2 104 Kč	66 245 Kč	337 414 Kč	82 181 Kč
34	1 104 048 Kč	2 104 Kč	71 601 Kč	301 543 Kč	89 341 Kč
35	1 136 520 Kč	2 104 Kč	77 207 Kč	292 500 Kč	97 061 Kč

Příloha 5: Modelace pojistného Comfort Plus

Comfort Plus	
Investiční životní pojištění (100)	
Pojistná částka	1 000 000,00 Kč
Pojistné celkem	3 404,00 Kč (Měsíčně)
- hlavní tarif	1 800,00 Kč
- U připojištění	1 604,00 Kč
Pojistná doba	35 roků (65)
- P připojištění	0,00 Kč
Investice: 196 201,51 Kč	



Příloha 6: Modelace pojistného plnění při dožití Perspektiva (zhodnocení 2 %)

Požadavky BP EF.pdf liné zhodnocení							
Název fondu				Alokace	Očekávané roční zhodnocení		
Garantovaný fond (1,9 %)				100 %	1,9 %		
Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti. Hlavního pojistného v Kč	Zaplaceno celkem v Kč	Zaplaceno celkem na krytí rizik v Kč	Hodnota útlu celkem v Kč	Odkupné v Kč	Odkupné / zaplacené pojistné celkem	Daňová úspora v Kč
1	10 000	12 000	18	3 498	0	0 %	1 350
2	10 000	24 000	29	7 070	0	0 %	1 800
3	10 718	36 000	32	10 718	10 218	28 %	1 800
4	22 320	48 000	32	22 320	21 820	45 %	1 800
5	34 145	60 000	32	34 145	33 645	56 %	1 800
6	46 196	72 000	32	46 196	45 696	63 %	1 800
7	58 478	84 000	32	58 478	57 978	69 %	1 800
8	70 996	96 000	32	70 996	70 496	73 %	1 800
9	83 753	108 000	32	83 753	83 253	77 %	1 800
10	96 756	120 000	32	96 756	96 256	80 %	1 800
11	110 007	132 000	32	110 007	109 507	83 %	1 800
12	123 512	144 000	32	123 512	123 012	85 %	1 800
13	137 276	156 000	32	137 276	136 776	88 %	1 800
14	151 304	168 000	32	151 304	150 804	90 %	1 800
15	165 601	180 000	32	165 601	165 101	92 %	1 800
16	180 171	192 000	32	180 171	179 671	94 %	1 800
17	195 021	204 000	32	195 021	194 521	95 %	1 800
18	210 156	216 000	32	210 156	209 656	97 %	1 800
19	225 581	228 000	32	225 581	225 081	99 %	1 800
20	241 301	240 000	32	241 301	240 801	100 %	1 800
21	257 322	252 000	32	257 322	256 822	102 %	1 800
22	273 651	264 000	32	273 651	273 151	103 %	1 800
23	290 293	276 000	32	290 293	289 793	105 %	1 800
24	307 404	288 000	32	307 404	306 904	107 %	1 800
25	325 056	300 000	32	325 056	324 556	108 %	1 800
26	343 047	312 000	32	343 047	342 547	110 %	1 800
27	361 383	324 000	32	361 383	360 883	111 %	1 800
28	380 069	336 000	32	380 069	379 569	113 %	1 800
29	399 114	348 000	32	399 114	398 614	115 %	1 800
30	418 524	360 000	32	418 524	418 024	116 %	1 800
31	438 307	372 000	32	438 307	437 807	118 %	1 800
32	458 468	384 000	32	458 468	457 968	119 %	1 800
33	479 015	396 000	32	479 015	478 515	121 %	1 800
34	499 957	408 000	32	499 957	499 457	122 %	1 800
35	521 300	420 000	32	521 300	520 800	124 %	1 800

Příloha 7: Modelace pojistného plnění při dožití Rytmus (zhodnocení 2 %)

Modelový investiční vývoj

Použité předpoklady

Výpočet předpokládá i v budoucnu současnou výši poplatků, avšak pojistitel si ponechává právo na jejich změnu.

Modelace vývoje pojištění nezohledňuje dynamiku, je-li sjednána. V tabulce a v grafu jsou zobrazeny hodnoty ke konci pojistného roku.

- Modelované roční zhodnocení: 1,9 %
- Modelované zhodnocení bonusových jednotek (např. za bezeškodní průběh): 4 %
- V tabulce a grafu modelován bezeškodní bonus: Ne
- V modelu je zohledněno mimořádné pojistné: Ne

Modelované plnění při dožití (bez bezeškodního bonusu): 545 070 Kč

Modelované plnění při dožití (včetně bezeškodního bonusu): 545 070 Kč

Rok	Pojistné					Vývoj (bez zahrnutí bezeškodního bonusu)		
	Celkem zapláceno	Za hlavní pojištění pojistník	Za hlavní pojištění zaměstnavatel	Za připojištění	Rizik. pojistné z hodnoty fondu*	Hodnota fondu	Odkupné	Jednorázové plnění při úmrtí**
1	12 000	12 000	0	0	3	10 269	0	10 405
2	24 000	24 000	0	0	3	19 734	0	19 734
3	36 000	36 000	0	0	3	29 534	10 051	29 534
10	120 000	120 000	0	0	3	108 402	94 321	108 402
15	180 000	180 000	0	0	3	175 759	162 320	175 759
20	240 000	240 000	0	0	3	252 554	244 143	252 554
25	300 000	300 000	0	0	3	339 871	331 460	339 871
30	360 000	360 000	0	0	3	437 083	427 990	437 083
34	408 000	408 000	0	0	3	522 562	512 542	522 562
35	420 000	420 000	0	0	3	545 070	545 070	545 070

* V rámci rizikového pojistného je zahrnut i poplatek za sjednané asistenční služby.

** Není zahrnuta případná výše sjednaného ročního důchodu pro případ smrti a pojistná částka pro případ smrti následkem úrazu při dopravní nehodě.

Příloha 8: Modelace pojistného plnění při dožití Bella Vita (zhodnocení 2 %)

Rok	Kumulované pojistné	Hodnota mimořádného pojistného	Roční rizikové pojistné	Hodnota investice	Hodnota odkupného	Pojistné plnění v případě smrti	Daňová odpočítatelné pojistné
1	12 000		62	9 939		10 000	11 938
2	24 000		60	19 012		19 012	11 940
3	36 000		60	28 441	7 936	28 441	11 940
4	48 000		60	38 217	17 471	38 217	11 940
5	60 000		60	48 333	28 445	48 333	11 940
6	72 000		60	58 782	40 632	58 782	11 940
7	84 000		60	69 559	54 202	69 559	11 940
8	96 000		60	80 660	68 844	80 660	11 940
9	108 000		60	92 080	77 588	92 080	11 940
10	120 000		60	103 818	94 371	103 818	11 940
11	132 000		60	115 870	107 206	115 870	11 940
12	144 000		60	128 235	120 289	128 235	11 940
13	156 000		60	140 911	133 778	140 911	11 940
14	168 000		60	153 900	147 358	153 900	11 940
15	180 000		60	167 200	161 255	167 200	11 940
16	192 000		60	180 812	175 428	180 812	11 940
17	204 000		60	194 737	189 908	194 737	11 940
18	216 000		60	208 977	204 598	208 977	11 940
19	228 000		60	223 533	219 608	223 533	11 940
20	240 000		60	238 408	234 850	238 408	11 940
21	252 000		60	253 604	250 418	253 604	11 940
22	264 000		60	269 124	266 308	269 124	11 940
23	276 000		60	284 971	282 453	284 971	11 940
24	288 000		60	301 149	298 929	301 149	11 940
25	300 000		60	317 662	315 734	317 662	11 940
26	312 000		60	334 514	332 820	334 514	11 940
27	324 000		60	351 708	350 270	351 708	11 940
28	336 000		60	369 251	368 036	369 251	11 940
29	348 000		60	387 146	386 128	387 146	11 940
30	360 000		60	405 398	404 571	405 398	11 940
31	372 000		60	424 014	423 384	424 014	11 940
32	384 000		60	442 999	442 539	442 999	11 940
33	396 000		60	462 357	462 058	462 357	11 940
34	408 000		60	482 096	481 947	482 096	11 940
35	420 000		60	502 222	502 222	502 222	11 940

Příloha 9: Modelace pojistného plnění při dožití Forte (zhodnocení 2 %)

Rok	Zaplateno celkem	Poplatky v jednotlivých letech	Rizikové pojistné v jednotlivých letech	Hodnota pojistění	Bonus
1	12 000 Kč	11 880 Kč	10 Kč		1 Kč
2	24 000 Kč	11 880 Kč	10 Kč	225 Kč	2 Kč
3	36 000 Kč	1 080 Kč	11 Kč	11 250 Kč	3 Kč
4	48 000 Kč	1 080 Kč	11 Kč	22 484 Kč	5 Kč
5	60 000 Kč	1 080 Kč	12 Kč	33 935 Kč	6 Kč
6	72 000 Kč	1 080 Kč	13 Kč	45 601 Kč	7 Kč
7	84 000 Kč	1 080 Kč	13 Kč	57 486 Kč	8 Kč
8	96 000 Kč	1 080 Kč	15 Kč	69 595 Kč	10 Kč
9	108 000 Kč	1 080 Kč	17 Kč	81 932 Kč	11 Kč
10	120 000 Kč	1 080 Kč	18 Kč	94 514 Kč	13 Kč
11	132 000 Kč	1 080 Kč	20 Kč	107 322 Kč	15 Kč
12	144 000 Kč	1 080 Kč	22 Kč	120 371 Kč	17 Kč
13	156 000 Kč	1 080 Kč	25 Kč	133 664 Kč	20 Kč
14	168 000 Kč	1 080 Kč	27 Kč	147 215 Kč	22 Kč
15	180 000 Kč	1 080 Kč	30 Kč	161 026 Kč	25 Kč
16	192 000 Kč	1 080 Kč	33 Kč	175 083 Kč	28 Kč
17	204 000 Kč	1 080 Kč	36 Kč	189 405 Kč	32 Kč
18	216 000 Kč	1 080 Kč	41 Kč	204 004 Kč	36 Kč
19	228 000 Kč	1 080 Kč	48 Kč	218 863 Kč	41 Kč
20	240 000 Kč	1 080 Kč	53 Kč	234 021 Kč	46 Kč
21	252 000 Kč	1 080 Kč	59 Kč	249 440 Kč	52 Kč
22	264 000 Kč	1 080 Kč	64 Kč	265 159 Kč	58 Kč
23	276 000 Kč	1 080 Kč	69 Kč	281 159 Kč	65 Kč
24	288 000 Kč	1 080 Kč	76 Kč	297 455 Kč	73 Kč
25	300 000 Kč	1 080 Kč	85 Kč	314 088 Kč	81 Kč
26	312 000 Kč	1 080 Kč	93 Kč	331 010 Kč	90 Kč
27	324 000 Kč	1 080 Kč	103 Kč	348 225 Kč	100 Kč
28	336 000 Kč	1 080 Kč	112 Kč	365 760 Kč	112 Kč
29	348 000 Kč	1 080 Kč	120 Kč	383 619 Kč	124 Kč
30	360 000 Kč	1 080 Kč	131 Kč	401 883 Kč	137 Kč
31	372 000 Kč	1 080 Kč	141 Kč	420 406 Kč	151 Kč
32	384 000 Kč	1 080 Kč	154 Kč	439 269 Kč	166 Kč
33	396 000 Kč	1 080 Kč	173 Kč	458 471 Kč	183 Kč
34	408 000 Kč	1 080 Kč	189 Kč	478 046 Kč	202 Kč
35	420 000 Kč	1 080 Kč	205 Kč	498 038 Kč	223 Kč

Příloha 10: Modelace pojistného plnění při dožití ComfortPlus (zhodnocení 2 %)

Rok	Celkové pojistné	Hodnota investice	Hodnota odkupu	Popl. a poj. ochrana	Poj. částka - smrt
1	12 000,00 Kč	10 173,21 Kč	0,00 Kč	652,75 Kč	10 173,21 Kč
2	24 000,00 Kč	19 894,98 Kč	0,00 Kč	1 300,75 Kč	19 894,98 Kč
3	36 000,00 Kč	29 840,06 Kč	14 741,83 Kč	1 948,75 Kč	29 840,06 Kč
4	48 000,00 Kč	40 028,06 Kč	25 884,26 Kč	2 596,75 Kč	40 028,06 Kč
5	60 000,00 Kč	50 461,94 Kč	37 238,40 Kč	3 244,75 Kč	50 461,94 Kč
6	72 000,00 Kč	61 144,17 Kč	48 808,27 Kč	3 892,75 Kč	61 144,17 Kč
7	84 000,00 Kč	72 077,36 Kč	60 597,96 Kč	4 540,75 Kč	72 077,36 Kč
8	96 000,00 Kč	83 264,24 Kč	72 611,66 Kč	5 188,75 Kč	83 264,24 Kč
9	108 000,00 Kč	94 707,71 Kč	84 853,62 Kč	5 836,75 Kč	94 707,71 Kč
10	120 000,00 Kč	106 410,78 Kč	97 328,18 Kč	6 484,75 Kč	106 410,78 Kč
11	132 000,00 Kč	118 376,61 Kč	110 039,75 Kč	7 132,75 Kč	118 376,61 Kč
12	144 000,00 Kč	130 608,49 Kč	122 992,84 Kč	7 780,75 Kč	130 608,49 Kč
13	156 000,00 Kč	143 109,85 Kč	136 192,04 Kč	8 428,75 Kč	143 109,85 Kč
14	168 000,00 Kč	155 884,23 Kč	149 642,03 Kč	9 076,75 Kč	155 884,23 Kč
15	180 000,00 Kč	168 935,33 Kč	163 347,57 Kč	9 724,75 Kč	168 935,33 Kč
16	192 000,00 Kč	182 266,98 Kč	177 313,51 Kč	10 372,75 Kč	182 266,98 Kč
17	204 000,00 Kč	195 883,14 Kč	191 544,80 Kč	11 020,75 Kč	195 883,14 Kč
18	216 000,00 Kč	209 787,89 Kč	206 046,49 Kč	11 668,75 Kč	209 787,89 Kč
19	228 000,00 Kč	223 985,46 Kč	220 823,71 Kč	12 316,75 Kč	223 985,46 Kč
20	240 000,00 Kč	238 480,20 Kč	235 881,70 Kč	12 964,75 Kč	238 480,20 Kč
21	252 000,00 Kč	253 276,62 Kč	251 225,79 Kč	13 612,75 Kč	253 276,62 Kč
22	264 000,00 Kč	268 379,32 Kč	266 861,42 Kč	14 260,75 Kč	268 379,32 Kč
23	276 000,00 Kč	283 793,07 Kč	282 794,12 Kč	14 908,75 Kč	283 793,07 Kč
24	288 000,00 Kč	299 522,77 Kč	299 029,55 Kč	15 556,75 Kč	299 522,77 Kč
25	300 000,00 Kč	315 573,45 Kč	315 573,45 Kč	16 204,75 Kč	315 573,45 Kč
26	312 000,00 Kč	332 431,68 Kč	332 431,68 Kč	16 852,75 Kč	332 431,68 Kč
27	324 000,00 Kč	349 610,22 Kč	349 610,22 Kč	17 500,75 Kč	349 610,22 Kč
28	336 000,00 Kč	367 115,15 Kč	367 115,15 Kč	18 148,75 Kč	367 115,15 Kč
29	348 000,00 Kč	384 952,68 Kč	384 952,68 Kč	18 796,75 Kč	384 952,68 Kč
30	360 000,00 Kč	403 129,12 Kč	403 129,12 Kč	19 444,75 Kč	403 129,12 Kč
31	372 000,00 Kč	421 650,91 Kč	421 650,91 Kč	20 092,75 Kč	421 650,91 Kč
32	384 000,00 Kč	440 524,61 Kč	440 524,61 Kč	20 740,75 Kč	440 524,61 Kč
33	396 000,00 Kč	459 756,92 Kč	459 756,92 Kč	21 388,75 Kč	459 756,92 Kč
34	408 000,00 Kč	479 354,64 Kč	479 354,64 Kč	22 036,75 Kč	479 354,64 Kč
35	420 000,00 Kč	499 324,72 Kč	499 324,72 Kč	22 684,75 Kč	499 324,72 Kč

Příloha 11: Modelace pojistného plnění při dožití Perspektiva (zhodnocení 4 %)

Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti (Hlavního pojistného v Kč)	Zaplateno celkem v Kč	Zaplateno 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	18	3 538	0	0 %	1 350
2	10 000	24 000	29	7 227	0	0 %	1 800
3	11 075	36 000	31	11 075	10 575	29 %	1 800
4	23 054	48 000	31	23 054	22 554	47 %	1 800
5	35 521	60 000	31	35 521	35 021	58 %	1 800
6	48 495	72 000	31	48 495	47 995	67 %	1 800
7	61 999	84 000	31	61 999	61 499	73 %	1 800
8	76 052	96 000	31	76 052	75 552	79 %	1 800
9	90 678	108 000	31	90 678	90 178	83 %	1 800
10	105 900	120 000	31	105 900	105 400	88 %	1 800
11	121 741	132 000	31	121 741	121 241	92 %	1 800
12	138 229	144 000	31	138 229	137 729	96 %	1 800
13	155 388	156 000	31	155 388	154 888	99 %	1 800
14	173 246	168 000	31	173 246	172 746	103 %	1 800
15	191 832	180 000	31	191 832	191 332	106 %	1 800
16	211 175	192 000	31	211 175	210 675	110 %	1 800
17	231 306	204 000	31	231 306	230 806	113 %	1 800
18	252 257	216 000	31	252 257	251 757	117 %	1 800
19	274 062	228 000	31	274 062	273 562	120 %	1 800
20	296 755	240 000	31	296 755	296 255	123 %	1 800
21	320 678	252 000	31	320 678	320 178	127 %	1 800
22	345 638	264 000	31	345 638	345 138	131 %	1 800
23	371 615	276 000	31	371 615	371 115	134 %	1 800
24	398 651	288 000	31	398 651	398 151	138 %	1 800
25	426 788	300 000	31	426 788	426 288	142 %	1 800
26	456 071	312 000	31	456 071	455 571	146 %	1 800
27	486 547	324 000	31	486 547	486 047	150 %	1 800
28	518 265	336 000	31	518 265	517 765	154 %	1 800
29	551 276	348 000	31	551 276	550 776	158 %	1 800
30	585 631	360 000	31	585 631	585 131	163 %	1 800
31	621 385	372 000	31	621 385	620 885	167 %	1 800
32	658 597	384 000	31	658 597	658 097	171 %	1 800
33	697 325	396 000	31	697 325	696 825	176 %	1 800
34	737 630	408 000	31	737 630	737 130	181 %	1 800
35	779 577	420 000	31	779 577	779 077	185 %	1 800

Příloha 12: Modelace pojistného plnění při dožití Rytmus (zhodnocení 4 %)

Modelový investiční vývoj

Použité předpoklady

Výpočet předpokládá i v budoucnu současnou výši poplatků, avšak pojistitel si ponechává právo na jejich změnu.

Modelace vývoje pojištění nezohledňuje dynamiku, je-li sjednána. V tabulce a v grafu jsou zobrazeny hodnoty ke konci pojistného roku.

- Modelované roční zhodnocení: 4 %
- Modelované zhodnocení bonusových jednotek (např. za bezeškodní průběh): 4 %
- V tabulce a grafu modelován bezeškodní bonus: Ne
- V modelu je zohledněno mimořádné pojistné: Ne

Modelované plnění při dožití (bez bezeškodního bonusu): 799 959 Kč

Modelované plnění při dožití (včetně bezeškodního bonusu): 799 959 Kč

Rok	Pojistné					Vývoj (bez zahrnutí bezeškodního bonusu)		
	Celkem zapláceno	Za hlavní pojištění pojistník	Za hlavní pojištění zaměstnavatel	Za připojištění	Rizik. pojistné z hodnoty fondu*	Hodnota fondu	Odkupné	Jednorázové plnění při úmrtí**
1	12 000	12 000	0	0	3	10 392	0	10 405
2	24 000	24 000	0	0	3	20 180	0	20 180
3	36 000	36 000	0	0	3	30 451	10 177	30 451
10	120 000	120 000	0	0	3	119 171	102 865	119 171
15	180 000	180 000	0	0	3	203 469	187 402	203 469
20	240 000	240 000	0	0	3	309 587	298 254	309 587
25	300 000	300 000	0	0	3	440 997	429 271	440 997
30	360 000	360 000	0	0	3	602 326	589 241	602 326
34	408 000	408 000	0	0	3	757 174	742 319	757 174
35	420 000	420 000	0	0	3	799 959	799 959	799 959

Příloha 13: Modelace pojistného plnění při dožití Bella Vita (zhodnocení 4 %)

Rok	Kumulované pojistné	Hodnota mimořádného pojistného	Roční rizikové pojistné	Hodnota investice	Hodnota odkupného	Pojistné plnění v případě smrti	Daňové odpočitatelné pojistné
1	12 000		62	10 050		10 050	11 938
2	24 000		60	19 413		19 413	11 940
3	36 000		60	29 296	8 013	29 296	11 940
4	48 000		60	39 709	17 830	39 709	11 940
5	60 000		60	50 665	29 346	50 665	11 940
6	72 000		60	62 178	42 364	62 178	11 940
7	84 000		60	74 262	57 115	74 262	11 940
8	96 000		60	86 933	70 142	86 933	11 940
9	108 000		60	100 207	83 550	100 207	11 940
10	120 000		60	114 104	102 748	114 104	11 940
11	132 000		60	128 641	118 012	128 641	11 940
12	144 000		60	143 840	133 891	143 840	11 940
13	156 000		60	159 721	150 604	159 721	11 940
14	168 000		60	176 307	167 774	176 307	11 940
15	180 000		60	193 621	185 720	193 621	11 940
16	192 000		60	211 689	204 374	211 689	11 940
17	204 000		60	230 537	223 841	230 537	11 940
18	216 000		60	250 193	243 995	250 193	11 940
19	228 000		60	270 685	265 016	270 685	11 940
20	240 000		60	292 043	286 799	292 043	11 940
21	252 000		60	314 299	309 506	314 299	11 940
22	264 000		60	337 487	333 163	337 487	11 940
23	276 000		60	361 641	357 695	361 641	11 940
24	288 000		60	386 797	383 245	386 797	11 940
25	300 000		60	412 993	409 846	412 993	11 940
26	312 000		60	440 268	437 447	440 268	11 940
27	324 000		60	468 664	466 217	468 664	11 940
28	336 000		60	498 223	496 115	498 223	11 940
29	348 000		60	528 990	527 187	528 990	11 940
30	360 000		60	561 013	559 516	561 013	11 940
31	372 000		60	594 338	593 176	594 338	11 940
32	384 000		60	629 018	628 153	629 018	11 940
33	396 000		60	665 105	664 531	665 105	11 940
34	408 000		60	702 655	702 361	702 655	11 940
35	420 000		60	741 723	741 723	741 723	11 940

Příloha 14: Modelace pojistného plnění při dožití Forte (zhodnocení 4 %)

Rok	Zaplaceno celkem	Poplatky v jednotlivých letech	Rizikové pojistné v jednotlivých letech	Hodnota pojistění	Bonus
1	12 000 Kč	11 880 Kč	10 Kč		1 Kč
2	24 000 Kč	11 880 Kč	10 Kč	230 Kč	2 Kč
3	36 000 Kč	1 080 Kč	11 Kč	11 374 Kč	3 Kč
4	48 000 Kč	1 080 Kč	11 Kč	22 949 Kč	5 Kč
5	60 000 Kč	1 080 Kč	12 Kč	34 978 Kč	6 Kč
6	72 000 Kč	1 080 Kč	13 Kč	47 473 Kč	7 Kč
7	84 000 Kč	1 080 Kč	13 Kč	60 447 Kč	8 Kč
8	96 000 Kč	1 080 Kč	15 Kč	73 924 Kč	10 Kč
9	108 000 Kč	1 080 Kč	17 Kč	87 923 Kč	11 Kč
10	120 000 Kč	1 080 Kč	18 Kč	102 482 Kč	13 Kč
11	132 000 Kč	1 080 Kč	20 Kč	117 588 Kč	15 Kč
12	144 000 Kč	1 080 Kč	22 Kč	133 281 Kč	17 Kč
13	156 000 Kč	1 080 Kč	25 Kč	149 580 Kč	20 Kč
14	168 000 Kč	1 080 Kč	27 Kč	166 531 Kč	22 Kč
15	180 000 Kč	1 080 Kč	30 Kč	184 133 Kč	25 Kč
16	192 000 Kč	1 080 Kč	33 Kč	202 407 Kč	28 Kč
17	204 000 Kč	1 080 Kč	36 Kč	221 392 Kč	32 Kč
18	216 000 Kč	1 080 Kč	41 Kč	241 137 Kč	36 Kč
19	228 000 Kč	1 080 Kč	48 Kč	261 622 Kč	41 Kč
20	240 000 Kč	1 080 Kč	53 Kč	282 922 Kč	46 Kč
21	252 000 Kč	1 080 Kč	59 Kč	305 029 Kč	52 Kč
22	264 000 Kč	1 080 Kč	64 Kč	328 029 Kč	58 Kč
23	276 000 Kč	1 080 Kč	69 Kč	351 890 Kč	65 Kč
24	288 000 Kč	1 080 Kč	76 Kč	376 677 Kč	73 Kč
25	300 000 Kč	1 080 Kč	85 Kč	402 462 Kč	81 Kč
26	312 000 Kč	1 080 Kč	93 Kč	429 257 Kč	90 Kč
27	324 000 Kč	1 080 Kč	103 Kč	457 047 Kč	100 Kč
28	336 000 Kč	1 080 Kč	112 Kč	485 918 Kč	112 Kč
29	348 000 Kč	1 080 Kč	120 Kč	515 913 Kč	124 Kč
30	360 000 Kč	1 080 Kč	131 Kč	547 187 Kč	137 Kč
31	372 000 Kč	1 080 Kč	141 Kč	579 564 Kč	151 Kč
32	384 000 Kč	1 080 Kč	154 Kč	613 199 Kč	166 Kč
33	396 000 Kč	1 080 Kč	173 Kč	648 136 Kč	183 Kč
34	408 000 Kč	1 080 Kč	189 Kč	684 501 Kč	202 Kč
35	420 000 Kč	1 080 Kč	205 Kč	722 295 Kč	223 Kč

Příloha 15: Modelace pojistného plnění při dožití ComfortPlus (zhodnocení 4 %)

Rok	Celkové pojistné	Hodnota investice	Hodnota odkupu	Popl. a poj. ochrana	Poj. částka - smrt
1	12 000,00 Kč	10 294,07 Kč	0,00 Kč	652,72 Kč	10 294,07 Kč
2	24 000,00 Kč	20 347,65 Kč	0,00 Kč	1 300,72 Kč	20 347,65 Kč
3	36 000,00 Kč	30 795,63 Kč	15 057,18 Kč	1 948,72 Kč	30 795,63 Kč
4	48 000,00 Kč	41 690,42 Kč	26 643,03 Kč	2 596,72 Kč	41 690,42 Kč
5	60 000,00 Kč	53 050,59 Kč	38 692,32 Kč	3 244,72 Kč	53 050,59 Kč
6	72 000,00 Kč	64 894,08 Kč	51 223,57 Kč	3 892,72 Kč	64 894,08 Kč
7	84 000,00 Kč	77 239,57 Kč	64 256,08 Kč	4 540,72 Kč	77 239,57 Kč
8	96 000,00 Kč	90 106,53 Kč	77 809,89 Kč	5 188,72 Kč	90 106,53 Kč
9	108 000,00 Kč	103 515,19 Kč	91 905,85 Kč	5 836,72 Kč	103 515,19 Kč
10	120 000,00 Kč	117 486,60 Kč	106 565,65 Kč	6 484,72 Kč	117 486,60 Kč
11	132 000,00 Kč	132 042,69 Kč	121 811,84 Kč	7 132,72 Kč	132 042,69 Kč
12	144 000,00 Kč	147 206,27 Kč	137 667,87 Kč	7 780,72 Kč	147 206,27 Kč
13	156 000,00 Kč	163 001,07 Kč	154 158,15 Kč	8 428,72 Kč	163 001,07 Kč
14	168 000,00 Kč	179 451,79 Kč	171 308,04 Kč	9 076,72 Kč	179 451,79 Kč
15	180 000,00 Kč	196 584,12 Kč	189 143,93 Kč	9 724,72 Kč	196 584,12 Kč
16	192 000,00 Kč	214 424,80 Kč	207 693,25 Kč	10 372,72 Kč	214 424,80 Kč
17	204 000,00 Kč	233 001,65 Kč	226 984,54 Kč	11 020,72 Kč	233 001,65 Kč
18	216 000,00 Kč	252 343,60 Kč	247 047,49 Kč	11 668,72 Kč	252 343,60 Kč
19	228 000,00 Kč	272 480,78 Kč	267 912,95 Kč	12 316,72 Kč	272 480,78 Kč
20	240 000,00 Kč	293 444,50 Kč	289 613,03 Kč	12 964,72 Kč	293 444,50 Kč
21	252 000,00 Kč	315 267,36 Kč	312 181,12 Kč	13 612,72 Kč	315 267,36 Kč
22	264 000,00 Kč	337 983,26 Kč	335 651,93 Kč	14 260,72 Kč	337 983,26 Kč
23	276 000,00 Kč	361 627,47 Kč	360 061,57 Kč	14 908,72 Kč	361 627,47 Kč
24	288 000,00 Kč	386 236,68 Kč	385 447,60 Kč	15 556,72 Kč	386 236,68 Kč
25	300 000,00 Kč	411 849,07 Kč	411 849,07 Kč	16 204,72 Kč	411 849,07 Kč
26	312 000,00 Kč	439 306,59 Kč	439 306,59 Kč	16 852,72 Kč	439 306,59 Kč
27	324 000,00 Kč	467 862,42 Kč	467 862,42 Kč	17 500,72 Kč	467 862,42 Kč
28	336 000,00 Kč	497 560,48 Kč	497 560,48 Kč	18 148,72 Kč	497 560,48 Kč
29	348 000,00 Kč	528 446,46 Kč	528 446,46 Kč	18 796,72 Kč	528 446,46 Kč
30	360 000,00 Kč	560 567,89 Kč	560 567,89 Kč	19 444,72 Kč	560 567,89 Kč
31	372 000,00 Kč	593 974,17 Kč	593 974,17 Kč	20 092,72 Kč	593 974,17 Kč
32	384 000,00 Kč	628 716,70 Kč	628 716,70 Kč	20 740,72 Kč	628 716,70 Kč
33	396 000,00 Kč	664 848,93 Kč	664 848,93 Kč	21 388,72 Kč	664 848,93 Kč
34	408 000,00 Kč	702 426,45 Kč	702 426,45 Kč	22 036,72 Kč	702 426,45 Kč
35	420 000,00 Kč	741 507,07 Kč	741 507,07 Kč	22 684,72 Kč	741 507,07 Kč

Příloha 16: Modelace pojistného plnění při dožití Perspektiva (zhodnocení 6 %)

Rok	Jednorázové pojistné plnění v případě smrti hlavního pojistného v Kč	Zaplateno celkem v Kč	Zaplateno 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	18	3 576	0	0 %	1 350
2	10 000	24 000	28	7 382	0	0 %	1 800
3	11 430	36 000	31	11 430	10 930	30 %	1 800
4	23 788	48 000	31	23 788	23 288	49 %	1 800
5	36 909	60 000	31	36 909	36 409	61 %	1 800
6	50 838	72 000	31	50 838	50 338	70 %	1 800
7	65 627	84 000	31	65 627	65 127	78 %	1 800
8	81 329	96 000	31	81 329	80 829	84 %	1 800
9	97 998	108 000	31	97 998	97 498	90 %	1 800
10	115 696	120 000	31	115 696	115 196	96 %	1 800
11	134 485	132 000	31	134 485	133 985	102 %	1 800
12	154 433	144 000	31	154 433	153 933	107 %	1 800
13	175 612	156 000	31	175 612	175 112	112 %	1 800
14	198 097	168 000	31	198 097	197 597	118 %	1 800
15	221 968	180 000	31	221 968	221 468	123 %	1 800
16	247 312	192 000	31	247 312	246 812	129 %	1 800
17	274 219	204 000	31	274 219	273 719	134 %	1 800
18	302 816	216 000	31	302 816	302 316	140 %	1 800
19	333 518	228 000	31	333 518	333 018	146 %	1 800
20	366 114	240 000	31	366 114	365 614	152 %	1 800
21	400 721	252 000	31	400 721	400 221	159 %	1 800
22	437 462	264 000	31	437 462	436 962	166 %	1 800
23	476 468	276 000	31	476 468	475 968	172 %	1 800
24	517 881	288 000	31	517 881	517 381	180 %	1 800
25	561 848	300 000	31	561 848	561 348	187 %	1 800
26	608 527	312 000	31	608 527	608 027	195 %	1 800
27	658 085	324 000	31	658 085	657 585	203 %	1 800
28	710 700	336 000	31	710 700	710 200	211 %	1 800
29	766 560	348 000	31	766 560	766 060	220 %	1 800
30	825 865	360 000	31	825 865	825 365	229 %	1 800
31	888 828	372 000	31	888 828	888 328	239 %	1 800
32	955 674	384 000	31	955 674	955 174	249 %	1 800
33	1 026 643	396 000	31	1 026 643	1 026 143	259 %	1 800
34	1 101 989	408 000	31	1 101 989	1 101 489	270 %	1 800
35	1 181 983	420 000	31	1 181 983	1 181 483	281 %	1 800

Hodnoty v jednotlivých sloupcích v tabulce Modelový vývoj účtu pojistníka odpovídají stavu ke konci příslušného roku (viz první sloupec tabulky).

Příloha 17: Modelace pojistného plnění při dožití Rytmus (zhodnocení 6 %)

Modelový investiční vývoj

Použité předpoklady

Výpočet předpokládá i v budoucnu současnou výši poplatků, avšak pojistitel si ponechává právo na jejich změnu.

Modelace vývoje pojištění nezohledňuje dynamiku, je-li sjednána. V tabulce a v grafu jsou zobrazeny hodnoty ke konci pojistného roku.

- Modelované roční zhodnocení: 6 %
- Modelované zhodnocení bonusových jednotek (např. za bezeškodní průběh): 4 %
- V tabulce a grafu modelován bezeškodní bonus: Ne
- V modelu je zohledněno mimořádné pojistné: Ne

Modelované plnění při dožití (bez bezeškodního bonusu): 1 193 560 Kč

Modelované plnění při dožití (včetně bezeškodního bonusu): 1 193 560 Kč

Rok	Pojistné					Vývoj (bez zahrnutí bezeškodního bonusu)		
	Celkem zaplaceno	Za hlavní pojištění pojistník	Za hlavní pojištění zaměstnavatel	Za připojištění	Rizik. pojistné z hodnoty fondu*	Hodnota fondu	Odkupné	Jednorázové plnění při úmrtí**
1	12 000	12 000	0	0	3	10 509	0	10 509
2	24 000	24 000	0	0	3	20 613	0	20 613
3	36 000	36 000	0	0	3	31 352	10 300	31 352
10	120 000	120 000	0	0	3	130 689	111 870	130 689
15	180 000	180 000	0	0	3	235 259	215 949	235 259
20	240 000	240 000	0	0	3	379 269	364 061	379 269
25	300 000	300 000	0	0	3	574 405	558 018	574 405
30	360 000	360 000	0	0	3	837 982	819 013	837 982
34	408 000	408 000	0	0	3	1 113 698	1 091 448	1 113 698
35	420 000	420 000	0	0	3	1 193 560	1 193 560	1 193 560

* V rámci rizikového pojistného je zahrnut i poplatek za sjednané asistenční služby.

** Není zahrnuta případná výše sjednaného ročního důchodu pro případ smrti a pojistná částka pro případ smrti následkem úrazu při dopravní nehodě.

Příloha 18: Modelace pojistného plnění při dožití Bella Vita (zhodnocení 6 %)

Rok	Kumulované pojistné	Hodnota mimořádného pojistného	Roční rizikové pojistné	Hodnota investice	Hodnota odkupného	Pojistné plnění v případě smrti	Daňově odpočitatelné pojistné
1	12 000		62	10 155		10 155	11 938
2	24 000		60	19 798		19 798	11 940
3	36 000		60	30 126	8 084	30 126	11 940
4	48 000		60	41 175	18 174	41 175	11 940
5	60 000		60	52 983	30 221	52 983	11 940
6	72 000		60	65 591	44 068	65 591	11 940
7	84 000		60	79 043	60 022	79 043	11 940
8	96 000		60	93 386	74 489	93 386	11 940
9	108 000		60	108 669	89 663	108 669	11 940
10	120 000		60	124 945	111 457	124 945	11 940
11	132 000		60	142 271	129 403	142 271	11 940
12	144 000		60	160 705	148 429	160 705	11 940
13	156 000		60	180 311	168 847	180 311	11 940
14	168 000		60	201 157	190 220	201 157	11 940
15	180 000		60	223 313	212 991	223 313	11 940
16	192 000		60	246 866	237 116	246 866	11 940
17	204 000		60	271 867	262 779	271 867	11 940
18	216 000		60	298 430	289 858	298 430	11 940
19	228 000		60	326 637	318 645	326 637	11 940
20	240 000		60	356 584	349 048	356 584	11 940
21	252 000		60	388 373	381 353	388 373	11 940
22	264 000		60	422 112	415 657	422 112	11 940
23	276 000		60	457 917	451 913	457 917	11 940
24	288 000		60	495 910	490 403	495 910	11 940
25	300 000		60	536 220	531 246	536 220	11 940
26	312 000		60	578 984	574 440	578 984	11 940
27	324 000		60	624 349	620 332	624 349	11 940
28	336 000		60	672 467	668 939	672 467	11 940
29	348 000		60	723 504	720 429	723 504	11 940
30	360 000		60	777 633	775 031	777 633	11 940
31	372 000		60	835 038	832 978	835 038	11 940
32	384 000		60	895 914	894 352	895 914	11 940
33	396 000		60	960 469	959 411	960 469	11 940
34	408 000		60	1 028 921	1 028 371	1 028 921	11 940
35	420 000		60	1 101 504	1 101 504	1 101 504	11 940

Příloha 19: Modelace pojistného plnění při dožití Forte (zhodnocení 6 %)

Rok	Zaplaceno celkem	Poplatky v jednotlivých letech	Rizikové pojistné v jednotlivých letech	Hodnota pojistění	Bonus
1	12 000 Kč	11 880 Kč	10 Kč		1 Kč
2	24 000 Kč	11 880 Kč	10 Kč	234 Kč	2 Kč
3	36 000 Kč	1 080 Kč	11 Kč	11 491 Kč	3 Kč
4	48 000 Kč	1 080 Kč	11 Kč	23 397 Kč	5 Kč
5	60 000 Kč	1 080 Kč	12 Kč	35 993 Kč	6 Kč
6	72 000 Kč	1 080 Kč	13 Kč	49 318 Kč	7 Kč
7	84 000 Kč	1 080 Kč	13 Kč	63 406 Kč	8 Kč
8	96 000 Kč	1 080 Kč	15 Kč	78 309 Kč	10 Kč
9	108 000 Kč	1 080 Kč	17 Kč	94 074 Kč	11 Kč
10	120 000 Kč	1 080 Kč	18 Kč	110 777 Kč	13 Kč
11	132 000 Kč	1 080 Kč	20 Kč	128 425 Kč	15 Kč
12	144 000 Kč	1 080 Kč	22 Kč	147 098 Kč	17 Kč
13	156 000 Kč	1 080 Kč	25 Kč	166 855 Kč	20 Kč
14	168 000 Kč	1 080 Kč	27 Kč	187 792 Kč	22 Kč
15	180 000 Kč	1 080 Kč	30 Kč	209 931 Kč	25 Kč
16	192 000 Kč	1 080 Kč	33 Kč	233 349 Kč	28 Kč
17	204 000 Kč	1 080 Kč	36 Kč	258 135 Kč	32 Kč
18	216 000 Kč	1 080 Kč	41 Kč	284 410 Kč	36 Kč
19	228 000 Kč	1 080 Kč	48 Kč	312 174 Kč	41 Kč
20	240 000 Kč	1 080 Kč	53 Kč	341 583 Kč	46 Kč
21	252 000 Kč	1 080 Kč	59 Kč	372 692 Kč	52 Kč
22	264 000 Kč	1 080 Kč	64 Kč	405 685 Kč	58 Kč
23	276 000 Kč	1 080 Kč	69 Kč	440 552 Kč	65 Kč
24	288 000 Kč	1 080 Kč	76 Kč	477 462 Kč	73 Kč
25	300 000 Kč	1 080 Kč	85 Kč	516 573 Kč	81 Kč
26	312 000 Kč	1 080 Kč	93 Kč	558 031 Kč	90 Kč
27	324 000 Kč	1 080 Kč	103 Kč	601 836 Kč	100 Kč
28	336 000 Kč	1 080 Kč	112 Kč	648 218 Kč	112 Kč
29	348 000 Kč	1 080 Kč	120 Kč	697 331 Kč	124 Kč
30	360 000 Kč	1 080 Kč	131 Kč	749 507 Kč	137 Kč
31	372 000 Kč	1 080 Kč	141 Kč	804 581 Kč	151 Kč
32	384 000 Kč	1 080 Kč	154 Kč	862 901 Kč	166 Kč
33	396 000 Kč	1 080 Kč	173 Kč	924 653 Kč	183 Kč
34	408 000 Kč	1 080 Kč	189 Kč	990 199 Kč	202 Kč
35	420 000 Kč	1 080 Kč	205 Kč	1 059 545 Kč	223 Kč

Příloha 20: Modelace pojistného plnění při dožití ComfortPlus (zhodnocení 6 %)

Rok	Celkové pojistné	Hodnota investice	Hodnota odkupu	Popl. a poj. ochrana	Poj. částka - smrt
1	12 000,00 Kč	10 408,47 Kč	0,00 Kč	652,70 Kč	10 408,47 Kč
2	24 000,00 Kč	20 781,82 Kč	0,00 Kč	1 300,70 Kč	20 781,82 Kč
3	36 000,00 Kč	31 724,69 Kč	15 361,88 Kč	1 948,70 Kč	31 724,69 Kč
4	48 000,00 Kč	43 327,11 Kč	27 381,92 Kč	2 596,70 Kč	43 327,11 Kč
5	60 000,00 Kč	55 630,71 Kč	40 123,16 Kč	3 244,70 Kč	55 630,71 Kč
6	72 000,00 Kč	68 677,55 Kč	53 628,88 Kč	3 892,70 Kč	68 677,55 Kč
7	84 000,00 Kč	82 512,20 Kč	67 944,94 Kč	4 540,70 Kč	82 512,20 Kč
8	96 000,00 Kč	97 181,91 Kč	83 119,97 Kč	5 188,70 Kč	97 181,91 Kč
9	108 000,00 Kč	112 736,77 Kč	99 205,50 Kč	5 836,70 Kč	112 736,77 Kč
10	120 000,00 Kč	129 229,87 Kč	116 256,16 Kč	6 484,70 Kč	129 229,87 Kč
11	132 000,00 Kč	146 717,48 Kč	134 329,85 Kč	7 132,70 Kč	146 717,48 Kč
12	144 000,00 Kč	165 259,27 Kč	153 487,98 Kč	7 780,70 Kč	165 259,27 Kč
13	156 000,00 Kč	184 918,45 Kč	173 795,58 Kč	8 428,70 Kč	184 918,45 Kč
14	168 000,00 Kč	205 762,07 Kč	195 321,65 Kč	9 076,70 Kč	205 762,07 Kč
15	180 000,00 Kč	227 861,16 Kč	218 139,28 Kč	9 724,70 Kč	227 861,16 Kč
16	192 000,00 Kč	251 291,04 Kč	242 325,96 Kč	10 372,70 Kč	251 291,04 Kč
17	204 000,00 Kč	276 131,53 Kč	267 963,85 Kč	11 020,70 Kč	276 131,53 Kč
18	216 000,00 Kč	302 467,26 Kč	295 140,01 Kč	11 668,70 Kč	302 467,26 Kč
19	228 000,00 Kč	330 387,93 Kč	323 946,74 Kč	12 316,70 Kč	330 387,93 Kč
20	240 000,00 Kč	359 988,60 Kč	354 481,87 Kč	12 964,70 Kč	359 988,60 Kč
21	252 000,00 Kč	391 370,08 Kč	386 849,11 Kč	13 612,70 Kč	391 370,08 Kč
22	264 000,00 Kč	424 639,18 Kč	421 158,39 Kč	14 260,70 Kč	424 639,18 Kč
23	276 000,00 Kč	459 909,15 Kč	457 526,22 Kč	14 908,70 Kč	459 909,15 Kč
24	288 000,00 Kč	497 300,02 Kč	496 076,13 Kč	15 556,70 Kč	497 300,02 Kč
25	300 000,00 Kč	536 939,02 Kč	536 939,02 Kč	16 204,70 Kč	536 939,02 Kč
26	312 000,00 Kč	580 253,69 Kč	580 253,69 Kč	16 852,70 Kč	580 253,69 Kč
27	324 000,00 Kč	626 167,25 Kč	626 167,25 Kč	17 500,70 Kč	626 167,25 Kč
28	336 000,00 Kč	674 835,61 Kč	674 835,61 Kč	18 148,70 Kč	674 835,61 Kč
29	348 000,00 Kč	726 424,08 Kč	726 424,08 Kč	18 796,70 Kč	726 424,08 Kč
30	360 000,00 Kč	781 107,85 Kč	781 107,85 Kč	19 444,70 Kč	781 107,85 Kč
31	372 000,00 Kč	839 072,65 Kč	839 072,65 Kč	20 092,70 Kč	839 072,65 Kč
32	384 000,00 Kč	900 515,34 Kč	900 515,34 Kč	20 740,70 Kč	900 515,34 Kč
33	396 000,00 Kč	965 644,59 Kč	965 644,59 Kč	21 388,70 Kč	965 644,59 Kč
34	408 000,00 Kč	1 034 681,59 Kč	1 034 681,59 Kč	22 036,70 Kč	1 034 681,59 Kč
35	420 000,00 Kč	1 107 860,82 Kč	1 107 860,82 Kč	22 684,70 Kč	1 107 860,82 Kč