

**Česká zemědělská univerzita v Praze**

**Provozně ekonomická fakulta**

**Katedra obchodu a financí**



**Bakalářská práce**

**Zhodnocení rentability produktů vybrané pojišťovací společnosti**

**Valentina Krivonos**

© 2019 ČZU v Praze

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Valentina Krivonos

Podnikání a administrativa

Název práce

**Zhodnocení rentability produktů vybrané pojišťovací společnosti**

Název anglicky

**Assesment of the Rate of return on Insurance products for Selected Insurance Company**

---

### **Cíle práce**

Cílem bakalářské práce bude zhodnotit vývoj ziskovosti vybraných druhů pojištění u zvoleného pojišťovacího koncernu v letech 2012 – 2018.

### **Metodika**

Literární rešerše bude zpracována metodou kompilace poznatků z literatury a ostatních citovaných zdrojů. Poznátky budou čerpány zejména z oblasti pojistného práva a pojistných instrumentů nabízených na finančním trhu v České republice a Evropské unii.

Vlastní praktická část bude zpracována s využitím metody komparace, analýzy a syntézy poznatků z oblasti nabídek jednotlivých druhů pojištění u zvoleného pojišťovacího koncernu v České republice a ve Spolkové republice Německo. Dosažené výsledky budou v závěru práce vyhodnoceny a na jejich základě bude vytvořeno doporučení, směřující k budoucímu vývoji pojišťovacích produktů vybrané pojišťovny.

## **Doporučený rozsah práce**

30 – 40 stran

## **Klíčová slova**

druhy pojištění, pojistný trh, pojištění, pojišťovnictví, právní úprava, Solvence II, subjekty pojištění

---

## **Doporučené zdroje informací**

DUCHÁČKOVÁ, Eva; DAŇHEL, Jaroslav a kol. Pojistné trhy, Praha, 2012. ISBN 978-80-7431-078-2

DUCHÁČKOVÁ, Eva. Principy pojištění a pojišťovnictví. Praha, 2009. ISBN 978-80-86119-92-0

KARFÍKOVÁ, Marie; PŘIKRYL, Vladimír a kol. Pojišťovací právo 2. přepracované vydání, Praha, 2018. ISBN 978-80-7502-271-4

MARSHALL, Wilson Reavis III, Insurance: concepts & coverage: property, liability, life, health and risk management, Victoria, 2012. ISBN 978-1-77097-884-3

MESRŠMÍD, Jaroslav. Regulace pojišťovnictví v EU, Praha, 2015. ISBN 978-80-7431-146-8

REJDA E., George; MCNAMARA J., Michael, Principles of Risk Management and Insurance (12th Edition), New Jersey, 2013. ISBN 978-0-13-299291-6

REJNUŠ, Oldřich. Finanční trhy. Praha: Grada, 2014. ISBN 978-80-247-3671-6.

---

## **Předběžný termín obhajoby**

2019/20 ZS – PEF (únor 2020)

## **Vedoucí práce**

Ing. Daniela Pfeiferová, Ph.D.

## **Garantující pracoviště**

Katedra obchodu a financí

---

Elektronicky schváleno dne 20. 11. 2019

**prof. Ing. Luboš Smutka, Ph.D.**

Vedoucí katedry

---

Elektronicky schváleno dne 21. 11. 2019

**Ing. Martin Pelikán, Ph.D.**

Děkan

V Praze dne 27. 11. 2019

### **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Zhodnocení rentability produktů vybrané pojišťovací společnosti" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucí bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu použitých zdrojů na konci práce. Jako autorka uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne 30.11.2019

---

## **Poděkování**

Ráda bych touto cestou poděkovala Ing. Daniele Pfeiferové, Ph.D. za profesionální vedení mé bakalářské práce a cenná doporučení, která mi pomohla při zpracování této práce. Dále bych ráda poděkovala svým kolegům z oddělení podpory obchodu a oddělení controllingu společnosti Allianz pojišťovna za odborné rady týkající se výročních zpráv.

# Zhodnocení rentability produktů vybrané pojišťovací společnosti

## Abstrakt

Tématem bakalářské práce je porovnání současného pojišťovacího trhu České republiky s trhem Spolkové republiky Německo na příkladu dceřiných společností globálního pojišťovacího koncernu Allianz Group. Teoretická část práce je proto zaměřena na právní úpravu v pojišťovnictví uvedených zemí a její působení v rámci evropských pojistných trhů. Dále následuje členění pojištění podle forem a druhů, na které navazuje praktická část práce, zabývající se porovnáním podílů na zisku u jednotlivých odvětví pojištění Allianz pojišťovny, a.s. a Allianz Deutschland AG. Závěrem práce je ohodnocení získaných výsledků, směřující k předložení doporučení k budoucímu vývoji pojišťovny.

**Klíčová slova:** druhy pojištění, pojistný trh, pojištění, pojišťovnictví, právní úprava, Solventnost II, subjekty pojištění

# **Assessment of the Rate of return on Insurance products for Selected Insurance Company**

## **Abstract**

The bachelor thesis is focused on the comparison of the current insurance markets of the Czech Republic and the Federal Republic of Germany of an example of subsidiaries of the global insurance group Allianz SE. The theoretical section of the thesis is therefore focused on the legal regulations in the insurance industry aforementioned countries and its impact within European insurance markets. Next is a segmentation of the insurance products according to the forms and types, which is followed up by the empiric part of the work, dealing with comparison of the shares in profits of insurance branches – Allianz pojišťovna, a.s. and Allianz Deutschland AG. The conclusion of the thesis is an evaluation of the results, obtained in empiric part of the thesis, in order to submit recommendations for the future development of the insurance company.

**Keywords:** types of insurance, insurance market, insurance, insurance industry, legislation, Solvency II, insurance entities

# Obsah

<b>1 Úvod.....</b>	<b>10</b>
<b>2 Cíl práce a metodika .....</b>	<b>11</b>
<b>3 Teoretická východiska .....</b>	<b>12</b>
3.1 Právní úprava pojišťovnictví.....	12
3.1.1 Právní úprava pojišťovnictví EU .....	13
3.1.2 Právní úprava pojišťovnictví ČR .....	13
3.1.3 Právní úprava pojišťovnictví SNR.....	15
3.2 Pojistný trh a jeho subjekty .....	16
3.2.1 Český pojistný trh .....	16
3.2.2 Evropský pojistný trh.....	19
3.2.3 Německý pojistný trh.....	21
3.3 Členění pojištění.....	23
3.3.1 Z právního hlediska: .....	23
3.3.2 Podle způsobu, jakým bylo pojištění financováno: .....	24
3.3.3 Podle zákona .....	26
3.3.4 Z hlediska předmětu pojištění.....	28
3.3.5 Podle míry úplnosti pojištění .....	30
Toto rozdělení udává závislost výše pojistného plnění (odškodnění) na výši škody.	30
<b>4 Vlastní práce.....</b>	<b>31</b>
4.1 Charakteristika vybrané pojišťovny .....	31
4.1.1 Allianz SE .....	31
4.1.2 Allianz pojišťovna, a. s. ....	31
4.2 Metodické poznámky .....	32
4.2.1 Důležité výpočetní metody .....	32
4.3 Porovnání ziskovosti vybraných druhů pojištění .....	33
<b>5 Výsledky a diskuse .....</b>	<b>38</b>
5.1 Analýza souhrnných výsledků z pojištění v letech 2012-2018.....	38
5.2 Doporučení pro pojišťovnu .....	43
<b>6 Závěr.....</b>	<b>45</b>
<b>7 Seznam použitých zdrojů .....</b>	<b>47</b>



## **Seznam použitých zkratk**

EIOPA – European Insurance and Occupational Pensions Authority

BaFin – Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

BMF – Bundesministerium der Finanzen

BMK – Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen

BMW – Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel

BMV – Bundesaufsichtsamt für das Versicherungswesen

GDV – Die Deutschen Versicherer

SE – Societas Europaea

HGB – Handelsgesetzbuch

# 1 Úvod

Obor pojišťovnictví hraje v moderní společnosti stále větší roli. Relativně klidná politická situace v evropském společenství a celkový ekonomický rozvoj způsobily existenci volných finančních prostředků u většiny sociálních tříd. Lidé získali možnost se zajímat o vlastní zdravotní a finanční bezpečí nejenom aktivním způsobem, ale i pasivním – prostřednictvím využití pojišťovacích služeb. Každý z nás touží po finanční stabilitě a redukci nahodilých ztrát, které jsou součástí každodenního života. Pojišťovnictví je právě sektorem, které je schopné uspokojit tyto potřeby.

S rozvojem služeb v této ekonomické oblasti roste i potřeba po určitých regulačních procesech na ochranu jak nabízející, tak i poptávající strany trhu. Tyto regulace byly v jednotlivých zemích po určitou dobu specifické. Až se vznikem Evropské unie se rozdílly začaly vyrovnávat, aby došlo ke vzniku jediného hospodářského prostoru. Současně v tomto prostoru působí tisíce pojišťovacích subjektů majících soukromý nebo veřejný, státní nebo celoevropský charakter a status fyzické nebo právnické osoby.

Spolu s legislativními změnami dochází v tomto sektoru k častým marketingovým změnám. Poptávka po pojišťovacích službách se stále mění a pojišťovací trh, jako každý ekonomický systém se zaměřením na zisk, na ni aktivně reaguje. Trh neustále hledá nové příležitosti k růstu a zákazníky, které by mohl oslovit. Každoročně vznikají nové pojišťovací produkty a trendy v nabízení služeb. Jedním z faktorů, který k tomu vede, je skutečnost, že ne každý z pojišťovacích produktů má stejný vliv na zisk podniku. Proto hlavním cílem každé pojišťovací společnosti je hledání rovnováhy ve své produktové nabídce, aby došlo k maximalizaci zisku a minimalizaci spotřeb.

Tato práce se zabývá charakteristikou pojišťovacího odvětví ekonomiky a síly, která v něm působí.

## **2 Cíl práce a metodika**

### **Cíl**

Cílem bakalářské práce je porovnání dvou evropských finančních trhů – České republiky a Spolkové republiky Německo prostřednictvím zhodnocení rentability pojišťovacích produktů nabízených v pobočkách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Deutschland AG globálního pojišťovacího koncernu Allianz Group.

### **Metodika**

Teoretická část je tvořena na základě systematického čerpání dat z odborné literatury a internetových zdrojů, pojednávajících o současné právní úpravě evropských pojišťovacích trhů se zaměřením na finanční trh České republiky a Německa. Navazuje na poznatky o legislativě v pojišťovnictví, bude popsána struktura pojistného trhu a jeho subjekty, do kterých patří jak státní, tak i soukromé orgány.

Dále se bude práce zabývat rozčleněním pojištění na jednotlivé formy a odvětví podle různých hledisek. Na toto rozčlenění dál navazuje praktická část, která je zpracována na základě výročních zpráv stažených z domovských stránek Allianz pojišťovny, a.s. a Allianz Deutschland AG. Z informací obsažených ve Výkazu zisku a ztráty a Doplnujících údajů k Výkazu zisku a ztráty budou sestaveny Excel tabulky. Pomocí nástrojů Excel bude v tabulkách od výše hrubého předepsaného pojistného vždy odečtena výše nákladů na pojistná plnění, provizní výdaje a výsledek ze zajištění; tím bude dosaženo hrubého zisku pro různá odvětví pojištění. Z částek hrubého zisku budou dál vyjádřeny procentuální podíly na celkovém hrubém zisku. Pomocí grafů, sestavených na základě zjištěných informací, budou porovnány rozdíly v podílech na zisku jednotlivých druhů pojištění vztahujících k Allianz pojišťovně a Allianz Deutschland.

Na závěr budou ohodnoceny společné výsledky české a německé pobočky Allianz Group v časovém intervalu od roku 2012–2018 pro každé z odvětví pojištění zvlášť. Na základě zjištěných informací bude sestavené doporučení pro pojišťovnu pro budoucí vývoj a zefektivnění vlastních zdrojů.

Kapitola 4.2 obsahuje bližší vysvětlení účetních pojmů obsažených v této metodice.

### 3 Teoretická východiska

Marshall definuje pojištění jako způsob, kterým se zainteresovaní členové společnosti mohou spojit k vybírání peněz, jež slouží k zaplacení případných budoucích újem jednoho nebo více členů zmíněné společnosti (Marshall, 2012, s. 2).

S každou lidskou činností, obzvlášť tou ekonomickou, je spojeno určité riziko, které může v budoucnu vést jak k výnosu, tak i ke ztrátě. „V pojišťovnictví rizikem rozumíme předmět, který je ohrožen nahodilým nebezpečím (např. budova, domácnost, dopravní prostředek atd.), ale také událost zapříčiňující škodu (např. riziko krupobití, požáru, havárie atd.) a rovněž pravděpodobnost vzniku náhodné události s negativními dopady na ekonomický subjekt.“ Z toho vyplývá, že pojištění je historicky považováno za formu přesunu rizika negativních dopadů nahodilosti z ekonomického subjektu na speciální instituci – pojišťovnu (Daňhel, Ducháčková, & kol., 2012, s. 17).

Samotné pojišťovnictví pak představuje specifické nevýrobní odvětví ekonomiky, zahrnující všechny specializované instituce, jehož cílem je zabezpečení ochrany proti finančním rizikům ovlivňujících činnost lidí. Pojišťovnictví zahrnuje všechny pojišťovací a zajišťovací instituce, které jsou oprávněny provozovat pojišťovací a zajišťovací činnosti v dané ekonomice ve všech jejích formách. Aby pojišťovna, zajišťovna nebo pojišťovací zprostředkovatel získali oprávnění k provozování svých služeb, musí splňovat řadu podmínek, které jsou obsaženy v právních normách, jež se pojišťovnictví týkají (Karčíková, Příkryl, & kol., 2018, s. 13).

#### 3.1 Právní úprava pojišťovnictví

Pojišťovací právo je oblast práva, do níž lze zařadit jak hmotněprávní, tak i procesněprávní normy, které upravují problematiku pojišťovnictví, provozování pojišťovací a zajišťovací činnosti, výkon dohledu v pojišťovnictví, činnosti pojišťovacích zprostředkovatelů a likvidátorů pojistných událostí, dále problematiku forem a druhů pojištění a problematiku pojistných smluv. Pojistné právo má interdisciplinární charakter, to znamená, že obsahuje jak prvky práva veřejného a je zařazováno do práva finančního, tak i složky práva soukromého, kde spadá buď do práva obchodního, nebo do práva občanského (Karčíková, Příkryl, Vybíral, & kol., 2018, s. 35).

Primárním cílem právních ustanovení v oboru pojišťovnictví je ochrana spotřebitele, v případě pojišťovnictví se jedná o pojistníka, ale i pojišťovacích či zajišťovacích institucí, kontrola pojišťovacích produktů a dohled nad pojišťovacími ústavami.

### **3.1.1 Právní úprava pojišťovnictví EU**

Pojišťovnictví je v současné době značně regulovaný obor. Regulace pojišťovnictví v EU je upravena „evropským právem“, kterým se rozumí zakládací smlouvy EU, tj. Smlouva o Evropské unii a Smlouva o fungování Evropské unie. Legislativní rámec „evropského práva“ dále také zahrnuje normativní neboli nomenklaturní právní akty, které se skládají z pěti složek: nařízení, rozhodnutí, doporučení, stanoviska a směrnic, sloužících jako nástroj k harmonizaci předpisů členských států (Tomášek & Týč, 2013, s. 106).

Tyto právní akty jsou uvedeny v čl. 288 Smlouvy o fungování Evropské unie. Pojišťovnictví se týkají legislativní akty především ve formě směrnic a dále nařízení, nově pak v souvislosti se směrnicí Solventnost II (dále jen „S II“) také nelegislativní akty.

Směrnice 2009/138/ES neboli S II byla navržena dne 25. listopadu 2009 s tím, že přípravy projektu byly zahájeny už v období 2001–2002 na základě množících se připomínek ke stávajícímu systému solventnosti. Tato směrnice stanoví pravidla, která se týkají přístupu k samostatným výdělečným činnostem v přímém pojištění a zajištění a jejich výkonu ve Společenství, dohledu nad pojišťovacími a zajišťovacími skupinami, reorganizace a likvidace pojišťoven poskytujících přímé pojištění. Do oblasti působnosti S II patří pojišťovny a zajišťovny poskytující přímé životní a neživotní pojištění a usazené nebo hodlající se usadit na území členského státu (Mesršmíd, 2015, s. 38, 56-57) (Rada Evropské unie, 2009).

### **3.1.2 Právní úprava pojišťovnictví ČR**

Pojišťovnictví v České republice se během historického vývoje země se neustále rozvíjelo a měnilo do aktuální podoby. Po vydání Zákona č.185/1991 Sb., o pojišťovnictví, kterým se zrušil monopol České státní pojišťovny, zavedený v době Sovětského svazu, se na pojišťovacím trhu začaly objevovat nové pojišťovací instituce jak tuzemského původu, tak i pojišťovací společnosti ze zahraničí. To vyvolalo řadu změn v oblasti pojišťovnictví. Jednak se jednalo jak o obecné ekonomické změny na pojišťovacím trhu, vedoucí ke změnám ve významu pojištění v ekonomice, tak především o změny v legislativní úpravě

pojišťovnictví, která se musela přizpůsobovat podmínkám Evropské unie (Ducháčková, 2005, s. 22-23) (Česká národní rada, 1991).

V dubnu roku 2000 nabyl účinnosti Zákon č.363/1999 Sb., který upravoval problémy dřívějších právních ustanovení a reagoval na požadavky harmonizace české právní úpravy s právem Evropských společenství. Tím se česká právní legislativa v oboru pojišťovnictví značně přiblížila legislativě Evropské unie. Uvedené kroky usnadnily do budoucna adaptaci české právní úpravy s unijním právem při vstupu České republiky do EU v roce 2004 (Karfíková, Příkryl, & kol., 2018, s.30-35) (Parlament České republiky, 2012).

Nejnovější změny v pojišťovnictví, týkající se harmonizace českého a evropského práva, proběhly v letech 2013–2014, kdy Evropská unie vydala členským státům pokyn k aplikaci S II do vlastní legislativy. Solvence II byla implementována do české právní úpravy novelou Zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů (Mesršmid, 2015, s. 64-65) (Rada Evropské Unie, 2013).

K vybraným zákonům upravujícím problematiku pojišťovnictví dnes patří:

- *Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů,*
- *Zákon č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla, ve znění pozdějších předpisů,*
- *Zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona*
- *Zákon č. 377/2005 Sb., o doplňkovém dohledu nad bankami, spořitelními a úvěrními družstvy, institucemi elektronických peněz, pojišťovnami a obchodníky s cennými papíry ve finančních konglomerátech, ve znění pozdějších předpisů,*
- *Zákon č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů,*
- *Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (Karfíková, Příkryl, & kol., 2018, s. 38-39) (ČAP: Česká asociace pojišťoven, 2014).*

### 3.1.3 Právní úprava pojišťovnictví SNR

Německý právní systém stejně jako český patří do kontinentální právní kultury, což znamená, že je založen na psaném právu, které se skládá z právních norem a pramenů evropského komunitárního práva, jinak nazvaného právem Evropské unie (Wandel, 1998, s. 65).

Základním právním předpisem občanského práva SNR je Bürgerliches Gesetzbuch (zkr. BGB), který nabyt účinnosti v roce 1900 a je platný do současnosti. V roce 2002 došlo k jeho zásadní novelizaci, a to především z důvodu harmonizace s evropským právem. Pojistnou legislativu Německa upravují především zákony a nařízení:

- *Versicherungsvertragsgesetz (VVG)*, reformovaný zákon o pojistných smlouvách z roku 2008, který upravuje práva a povinnosti pojistitelů, pojistníků a zprostředkovatelů pojištění v pojistných smlouvách,
- *Versicherungsteuergesetz (VersStG)*, zákon o dani z pojištění z roku 1996, je právním základem pro výběr daně z pojištění v Německu,
- *Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG)*, zákon o dohledu nad pojišťovnictvím z roku 2002, upravuje státní dohled nad pojišťovnami, bankami a penzijními fondy, působícími v Německu,
- *Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV)*, nařízení o zaměstnaneckých požitcích z roku 1996, pro výpočet pojistného u smluv životního pojištění, úrazového pojištění a penzijních závazků jiných pojišťoven,
- *PRIIP-Verordnung*, nařízení EU o zprostředkování pojištění z roku 2018, které se mimo jiné zabývá zavedením zvláštních předpisů pro produkty investičního pojištění.

Zvláštním zákonem je *Lebensversicherungsreformgesetz (LVRG)*, zákon o reformě životního pojištění z roku 2014, kterým se mění VVG, VAG, DeckRV a šest dalších předpisů týkajících se životního pojištění (Wagner, 2017).

## 3.2 Pojistný trh a jeho subjekty

Pojistným trhem rozumíme místo, kde se střetává nabídka pojistných produktů s poptávkou po pojistné ochraně. Je tak zřejmé, že pojistný trh má zhruba stejné rysy jako jakýkoliv jiný finanční trh a logicky podléhá přibližně stejným zákonům. Má ovšem i řadu specifických znaků. Například pojistný trh se obecně dělí na dvě neoddělitelné části – věcný pojistný trh a tzv. investiční.

Toto rozdělení vychází ze skutečnosti, že činnost pojišťoven je především založena na principu rezerv, čímž pojišťovně vznikají volné finanční prostředky, které by kvůli inflaci ztrácely svou hodnotu. Proto se současně pojišťovny, vedle prvotní pojišťovací činnosti, také snaží co nejefektivněji investovat vzniklé volné finanční prostředky (zejména technické rezervy), čímž se činnost pojišťoven ještě výrazněji prolíná s činností subjektů na finančním trhu.

- *Věcný pojistný trh* – uskutečňuje střet nabídky a poptávky po pojištění, je součástí trhu zboží a služeb.
- *Investiční pojistný trh* – operace po investování volných peněžních prostředků pojišťoven, je součástí finančního trhu (Ducháčková, 2005, s. 161).

### 3.2.1 Český pojistný trh

Pojistného trhu, stejně jako trhu finančního, se účastní jeho subjekty. Na straně poptávky tu vystupují pojištěný a pojistník. Podle občanského zákoníku mezi pojistníkem a pojistitelem se uzavírá pojistná smlouva, kterou se pojistitel jemu nebo třetí osobě zavazuje poskytnout pojistné plnění, nastane-li nahodilá událost krytá pojištěním (pojistná událost), a pojistník se zavazuje zaplatit pojistiteli pojistné. Potom pojištěným je osoba, na jejíž život, zdraví, majetek nebo odpovědnost nebo jinou hodnotu pojistného zájmu se pojištění vztahuje. Pojištěný a pojistník mohou, ale nemusí být stejnou osobou. V praxi pojišťoven jsou klienti většinou segmentováni do skupin občané, podniky a podnikatelé, municipality. Nabídku na trhu tvoří pojistitelé. Pojistitelem může být pojišťovna, zajišťovna nebo pojišťovací zprostředkovatel, pokud je podle zvláštního právního předpisu oprávněn provozovat na území České republiky zprostředkovatelskou činnost (Parlament České republiky, 2012).



Pojišťovny můžeme dále rozdělit podle jejich organizační formy a cíle na trhu na:

- *Komerční*, nejčastější druh pojišťovny, jejím hlavním cílem je dosažení maximálního zisku,
- *Státní*, může fungovat na neziskových principech a v oblastech, které pro komerční pojišťovnu nejsou dostatečně atraktivní,
- *Vzájemná*, cílem vzájemné pojišťovny, stejně jako u státní pojišťovny, není dosažení zisku, ale vzájemná pomoc při finančním eliminování důsledků nahodilosti členů vzájemnostní korporace či společenství,
- *Kaptivní*, působí v rámci jednoho holdingu nebo koncernu za účelem pojišťování rizik s tím, že finanční prostředky použité k pojištění zůstávají uvnitř holdingu nebo koncernu (Daňhel, Ducháčková, & kol., 2012, s. 44-45).

Jako pojítka mezi pojišťovnou a klientem mnohdy vystupuje pojišťovací zprostředkovatel, který funguje jako samostatný podnikatelský subjekt provozující zprostředkovatelskou činnost. Zprostředkovatelskou činnost v pojišťovnictví může za podmínek stanovených zákonem č. 38/2004 Sb. provozovat na území České republiky právnická nebo fyzická osoba jako vázaný pojišťovací zprostředkovatel, podřízený pojišťovací zprostředkovatel, pojišťovací agent, výhradní pojišťovací agent, pojišťovací makléř, nebo pojišťovací zprostředkovatel, jehož domovským členským státem není Česká republika (Parlament České republiky, 2003).

Toto rozdělení zprostředkovatelů pojištění vyplývá z rozsahu jejich odpovědnosti při uzavření pojistné smlouvy, jejich vlastní status a forma smluvního vztahu. Základní rozdělení na pojišťovací agenty a makléře vychází z toho, že pojišťovací agent je osobou, která uzavřela smlouvu s pojišťovnou či více pojišťovnami a nabízí výhradně jejich produkty, zatímco makléř je zplnomocněnou osobou hledající pro svého klienta nejoptimálnější pojistné krytí na pojistném trhu. V ekonomikách vyspělých států se podíl zprostředkovaného pojistného pohybuje kolem 50 % (Daňhel & kol., 2006, s. 46-47) (Rejda E. & McNamara J., 2013, s. 93-94).

Dalším důležitým subjektem na pojistném trhu jsou orgány dohledu nad pojišťovnictvím. Jak již bylo zmíněno v kapitole 3.1, dle Solvence II každý stát Evropské unie je povinen

mít orgán dohledu nad pojišťovnictvím, který se bude starat o dodržování pravidel státní regulace a legislativního rámce pro podnikání v pojišťovnictví.

### **Česká národní banka**

V ČR v pozici tohoto orgánu vystupuje Česká národní banka (ČNB). Jejími ústředními cíli jsou dohled nad finančním trhem a udržování finanční a cenové stability ekonomiky státu. Dále v rámci podpory hospodářské politiky státu určuje měnovou politiku a souběžně vykonává dohled nad bankovním sektorem, kapitálovým trhem, pojišťovnictvím, družstevními záložnami a institucemi elektronických peněz (Česká národní rada, 1992).

Dohled v pojišťovnictví opravňuje zákonodárce jednat ve prospěch ochrany slabší strany (pojištěnce), současně ale také ve prospěch ochrany finanční stability pojistného trhu jako takového. Proto kontrolní činnost ČNB spočívá zejména v dohledu nad hospodařením pojišťoven či zajišťoven, jejich platebními schopnostmi, tvorbou technických rezerv, finančního umístění pojišťoven na trhu, dodržování administrativních postupů a postupů účtování při provozní činnosti pojišťoven a funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému uvnitř pojišťoven (Karfíková, Příkryl, & kol., 2018, s. 178-186) (Česká národní banka, 2019).

### **Česká kancelář pojistitelů**

Česká kancelář pojistitelů (ČKP) představuje profesní organizaci pojišťoven, oprávněných poskytovat na území ČR pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (povinné ručení). Je právnickou osobou se sídlem v Praze, zřízenou Zákonem č.168/1999 Sb. (Parlament České republiky, 1999).

Je správcem dvou fondů: garančního fondu, ze kterého jsou hrazeny škody způsobené nepojištěnými vozidly a další škody specifikované zákonem, a fondu zábrany škod, do kterého odvádí pojišťovny 3 % z přijatého pojistného. Prostředky získané z fondu zábrany škod jsou následně rozdělovány mezi hasiče, záchranáře a subjekty realizující projekty vedoucí ke zvýšení bezpečnosti na silnicích. Informační středisko ČKP zajišťuje, uchovává a poskytuje vybrané údaje o pojištění odpovědnosti vozidel registrovaných na území České republiky, spolupracuje se státními orgány ve věcech týkajících se pojištění odpovědnosti,

vede evidence a statistiky (ČKP: Česká kancelář pojistitelů, 2001) (Daňhel, Ducháčková, & kol., 2012, s. 47-48).

### **Asociace českých pojišťovacích makléřů**

Subjekty pojišťovacího trhu mají tendenci se sdružovat do různých asociací, prostřednictvím kterých koordinují a prosazují své zájmy. Asociace českých pojišťovacích makléřů (AČPM), dříve Sdružení českých pojišťovacích makléřů, jež byla založena v březnu 1994, vznikla na základě právě této myšlenky. České kanceláře mezinárodních makléřských firem pocítovaly nutnost sdružit se z důvodu prosazování společných profesních zájmů a kultivace prestiže pojišťovnictví jako nové profese ve sféře českých finančních služeb. AČPM spatřuje své hlavní poslání v několika základních oblastech, jako je legislativa, etika, publicita, vzdělávání, odborné otázky profese a mezinárodní kontakty (AČPM: Asociace českých pojišťovacích makléřů, 2005).

### **Česká asociace pojišťoven**

Další asociací na českém pojistném trhu je Česká asociace pojišťoven (ČAP). ČAP je právnickou osobou se sídlem v Praze. Organizace zahájila svou činnost v lednu roku 1994 podle § 20f zákona č. 40/1964 Sb., občanského zákoníku. Posláním ČAP je zastupovat, koordinovat, hájit a prosazovat společné zájmy členských pojišťoven a jejich klientů ve vztahu k orgánům státní správy, legislativě a dalším subjektům i ve vztahu k zahraničí. V současné době Česká asociace pojišťoven sdružuje 27 řádných členů a 2 členy se zvláštním statutem. Všichni členové se řídí stanovami asociace a jsou povinni dodržovat Kodex etiky v pojišťovnictví. Další činností ČAP, od okamžiku jejího založení, bylo shromažďování relevantních statistických dat, která se dnes používají k posouzení vývoje celého českého pojistného trhu. Od roku 1998 je ČAP řádným členem Insurance Europe (Karfíková, Příkryl, & kol., 2018, s. 51-52) (ČAP: Česká asociace pojišťoven, 2014).

#### **3.2.2 Evropský pojistný trh**

Na světovém pojistném trhu hrají hlavní roli vyspělé tržní ekonomiky. Je v nich tvořeno zhruba 60 % světového HDP a podílí se na světovém pojistném více než z 90 %. Evropský pojistný trh je v celosvětovém měřítku jedním ze tří významných center světového pojišťovnictví, kam mimo jiné patří Japonsko a pojistný trh USA (Ducháčková, 2005, s.164-165).

Subjekty na straně nabídky a poptávky po pojištění na evropském pojistném trhu se významně neliší od již zmíněných subjektů na českém pojistném trhu. Ovšem pojistný trh Evropy má vlastní a v některých věcech specifická sdružení a orgány dohledu nad pojišťovnictvím (Marshall, 2012, s. 47).

### **Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění**

Celoevropský dohled nad pojistným trhem zajišťuje Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA). Orgán EIOPA byl zřízen nařízením č. 1094/2010/EU v lednu roku 2011 jako součást Evropského systému dohledu nad finančním trhem, který poskytuje poradenství Evropské komisi, Evropskému parlamentu a Radě Evropské unie.

Důvodem ke vzniku tohoto systému byla ekonomická a finanční krize v letech 2007–2008, která odhalila závažné nedostatky v dohledu nad finančním trhem. Hlavním cílem EIOPA je chránit veřejné zájmy EU přispíváním ke krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé stabilitě a účinnosti finančního systému. K dosažení tohoto cíle EIOPA přispívá k vytváření vysoce kvalitních společných norem a postupů regulace a dohledu, ochraně zájmu pojistníků, účastníků a beneficentů penzijních systémů, zajištění transparentnosti trhů a finančních produktů; k jednotnému a soudržnému fungování kolegií orgánů dohledu atd. Tato činnost EIOPA má velký přínos jak pro spotřebitele pojištění, neboť se cítí právně ochráněni, tak i pro odvětví pojišťovnictví samotné, pro které EIOPA napomáhá zjišťovat, vyhodnocovat, zmírňovat a řídit rizika i hrozby (Mesršmíd, 2015, s. 75-77) (Evropská unie, 2019).

### **Insurance Europe**

Podobně jako ČAP hájí zájmy českých pojistitelů na národní úrovni, Insurance Europe (CEA) se zabývá ochranou pojistitelů v celoevropském měřítku. Insurance Europe byla založena v roce 1953 pod názvem Comité Européen des Assurances. Jedná se o asociaci pojišťovacích a zajišťovacích společností 37 evropských zemí, mezi které patří pojišťovny generující příjmy z pojistného ve výši více než 1 200 miliard eur<sup>1</sup>, přímo zaměstnávající více než 950 000 lidí a jejich investice do ekonomiky přesahují přes 10 200 miliard eur.

---

<sup>1</sup> což představuje přibližně 95 % celkového evropského příjmu z pojištění.

Mezi hlavní cíle CEA patří:

- šířit kvalifikované názory o problematice pojištění u veřejných a soukromých evropských a mezinárodních organizací,
- zvyšovat povědomí o rolích pojišťoven a zajišťoven jednak v posílení pojistné bezpečnosti pro společnost, jednak v přispívání k hospodářskému růstu a rozvoji,
- propagovat konkurenceschopný a otevřený trh ve prospěch evropských spotřebitelů a firemních klientů.

Insurance Europe je zavázána dodržovat zásady transparentnosti, poctivosti a integrity. Je registrována ve společném rejstříku transparentnosti Evropské komise a Evropského parlamentu a dodržuje jeho Kodex chování (Karfíková, Příkryl, & kol., 2018, s. 51-52) (Evropská Unie, 2019).

### **3.2.3 Německý pojistný trh**

Na německém trhu se pojišťovnictví začalo vyvíjet přibližně od 19. století spolu s érou liberalismu. Dokonce lze říci, že převážné množství současných pojišťovacích produktů pochází právě z této doby. Mezi novinky poslední epochy se může zařadit diverzifikace produktových portfolií stávajících společností a zavedení úprav nabídky pojištění, jako je například kombinace několika druhů pojištění v jedné smlouvě nebo úpravu pojistného dle individuální potřeby (Wandel, 1998, s. 59).

Podle studie Ernst & Young, mezinárodní síť poradenských společností, která vyšla v roce 2018, patří Německo mezi tři největší pojišťovací trhy v Evropě spolu s Velkou Británií a Francií a je šestým největším pojišťovacím trhem na světě. Hlavním faktorem, který dělá německý pojišťovací trh jedinečným, je spolupráce mezi Federální vládou a 16 spolkovými státy. To má vliv na regulaci a dohled jak nad německým pojistným trhem, tak nad zahraničními hráči, kteří chtějí na trhu působit. Z tohoto důvodu německý pojišťovací trh má jedno z nejtěžších regulačních prostředí pro vstup ze všech členských států EU (The Insurtech Channel, 2019).

## **Spolkový úřad pro finanční dohled**

Pojišťovací trh SRN je regulován Spolkovým úřadem pro finanční dohled (BaFin). BaFin je nezávislou federální organizací se dvěma sídly v Bonnu a Frankfurtu, která reguluje a monitoruje celkový finanční sektor, aby zajistila jeho dlouhodobou stabilitu a finanční zdraví. BaFin spolupracuje a v některých případech i jedná jménem Spolkového ministerstva financí. Spolu s BMF provádí dohled nad přibližně 1 630 bankami, 720 institucemi poskytujícími finanční služby a více než 540 pojišťovnami.

V květnu roku 2002 byl Spolkový úřad pro dohled nad bankovníctvím (BMK) sloučen s tehdejší Federálním úřadem pro dohled nad cennými papíry (BMW) a Spolkovým úřadem pro dohled nad pojišťovníctvím (BMV) a spolu si vytvořily jediný federální Spolkový úřad pro finanční dohled.

Jeho klíčovými úkoly jsou:

- zajištění schopnosti bank, institucí finančních služeb a pojišťoven plnit své platební závazky,
- prosazování standardů profesionálního chování pro zachování důvěry investorů na finančních trzích,
- ochrana proti neoprávněnému finančnímu podnikání.

BaFin usiluje o to, aby zájmy pojistníků zůstaly chráněny a aby pojistitelé mohli kdykoli plnit své smluvní závazky. Plní proto důležitou hospodářskou a sociální funkci (BaFin: Federal Financial Supervisory Authority, 2019).

## **Německá pojišťovací asociace**

Německá pojišťovací asociace (GDV) se sídlem v Berlíně je federací soukromých pojišťoven SRN. Skládá se z 460 členských společností, které nabízí komplexní pojištění a penzijní připojištění soukromým domácnostem, obchodům, průmyslu a veřejným institucím prostřednictvím téměř 438 milionů pojistných smluv.

Mimo jiné GDV podporuje zájmy pojistitelů (svých členských společností) a usiluje o jejich rozvoj ve finančním sektoru; stará se o reprezentativní složku oboru pojišťovníctví a

o zpříjemnění zážitků pro klienty pojišťoven, v některých situacích dokonce přebírá zodpovědnost za své členy pro zajištění kvalitního a poctivého jednání s klienty a institucemi dohledu; shromažďuje a poskytuje statistiky i informace ohledně pojišťovacího sektoru; podporuje rozvoj vědy investicemi do vědního sektoru; usiluje o zlepšení rámcových podmínek na pracovištích atd. (GDV: German Insurance Association, 2019).

### 3.3 Členění pojištění

Pojištění můžeme členit z mnoha věcných i formálních hledisek. Odborná literatura uvádí různé způsoby jeho členění.

#### 3.3.1 Z právního hlediska:

Například Karfíková používá rozdělení na formy pojištění, podle způsobu vzniku pojištění, jinak řečeno na základě jakých právních skutečností pojištění vzniklo. V tomto případě jsou uplatňovány dvě formy pojištění, a to pojištění zákonné a pojištění smluvní, které se dále dělí na pojištění povinné a dobrovolné.

#### **Pojištění zákonné**

Z právního hlediska dělíme pojištění na zákonné a smluvní, které se dále člení na pojištění dobrovolné a povinné. V moderní době je forma zákonného pojištění anachronismem, neboť tato forma pojištění se přestala používat tam, kde ekonomika přešla z centralizované na tržní, čímž se zrušil celý systém pojistného monopolu se státem určenými podmínkami pojištění. V současné době v České republice existuje jediné zákonné pojištění, a to pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání. Toto zákonné pojištění bylo zavedeno v roce 1993.

#### **Pojištění smluvní**

Smluvní pojištění se uzavírá na základě pojistné smlouvy a dle charakteru smlouvy se dále dělí na:

- *Povinným* pojištěním rozumíme pojištění, při kterém zákon ukládá určité osobě povinnost uzavřít pojistnou smlouvu tak, aby mu povinnost poskytnout pojistné plnění vznikla i tehdy, byla-li škoda způsobena úmyslným jednáním pojistníka, pojištěného nebo jiné osoby.

- Jak již vyplývá z názvu, u *dobrovolného* pojištění se pojistná smlouva sjednává v závislosti na rozhodnutí pojistníka a většinou se jedná o pojistnou smlouvu s komerční pojišťovnou (Karfíková, Prikryl, & kol., 2018, s. 16) (Parlament České republiky, 2012).

### **3.3.2 Podle způsobu, jakým bylo pojištění financováno:**

Ducháčková naopak člení pojištění na systémy z hlediska způsobu jejich financování. Pojištění může být financováno buď státními institucemi na základě příspěvků od občanů, v tom případě se jedná o pojištění vládní neboli sociální zabezpečení, nebo z prostředků soukromých pojišťoven, které získávají peníze ze svých komerčních činností, v takovém případě mluvíme o pojištění komerčním neboli soukromém.

#### **Sociální zabezpečení**

Sociálním zabezpečením jsou kryta rizika sociálního charakteru a z nich vyplývající potřeby. Jedná se o potřeby související s dlouhodobou a krátkodobou pracovní neschopností, pracovními úrazy a nemocemi z povolání, potřeby zdravotní péče a potřeby v souvislosti s nezaměstnaností.

Organizace a způsoby financování sociálního zabezpečení mohou být různé pro jednotlivé země. Nejčastěji se jedná buď o financování ze státního rozpočtu, které je typické pro ČR, anebo o formu financování v rámci speciálních svěřeneckých fondů. Tato forma pojištění se uplatňuje například ve Spojených státech (Rejda E. & McNamara J., 2013, s. 29).

Sociální zabezpečení se skládá ze tří pilířů: sociálního pojištění, státní sociální podpory a sociální pomoci. Sociální pojištění je financováno prostřednictvím systému sociálního, nemocenského a důchodového pojištění. Znamená to, že povinné příspěvky od zaměstnanců, zaměstnavatelů, případně dotace od státu přicházejí do státního rozpočtu, aby byly použity na krytí sociálních potřeb. Pro tuto formu pojištění je také typické, že velikost pojistného není odvozená od výše rizika, ale je pro všechny účastníky pojištění stanovena stejným způsobem (většinou určitým procentem z příjmů) (Ducháčková, 2005, s. 23–25).



## Komerční (soukromé) pojištění

Komerční pojištění vychází ze skutečnosti, že pojistníkem je soukromá instituce. Z toho vyplývá, že komerční pojištění je ve většině případů dobrovolné a uplatňuje se tu smluvní podoba pojištění. Dále pro soukromé pojištění je typická zásada ekvivalence. Znamená to, že velikost příspěvků z pojistné smlouvy se odvíjí od velikosti rizika.

Komerční pojištění přispívá do ekonomiky státu například tím, že:

- stabilizuje ekonomické úrovně ekonomických subjektů,
- ovlivňuje fungování tržní ekonomiky prostřednictvím krytí ztrát v případě realizace nahodilých událostí z pojistných plnění,
- uplatňuje odpovědnosti ekonomických subjektů za svoji finanční stabilitu i sociální situaci,
- tvoří a investuje technické rezervy na makroekonomické úrovni (Ducháčková, 2005, s. 29).

Tím členění komerčního pojištění nekončí, jelikož je možné jej dále dělit podle způsobu tvorby rezerv na:

- Pojištění *riziková*, u kterých není jasné, zda pojistná událost jednoznačně vznikne. Hlavním rizikem tohoto druhu pojištění je, že pokud by během trvání pojištění nedošlo k žádné pojistné události, lze logicky odvodit, že pojišťovna neposkytne pojistné plnění. Jinak lze říci, že návratnost finančních prostředků u rizikového pojištění je dána vznikem pojistné události.
- Naopak podstatou pojištění *rezervotvorného* je skutečnost, že pojistná rezerva se vytváří na výplatu sjednaných pojistných plnění, o kterých se ví, že s velkou pravděpodobností v budoucnu nastanou. Což znamená, že pojistné plnění se vyplácí (až na určité výjimky) vždy (Ducháčková, 2005, s. 29–30).

### 3.3.3 Podle zákona

Komerční pojištění se podle Zákona o pojišťovnictví člení na životní a neživotní pojištění. Tato pojištění v sobě dále zahrnují jednotlivá odvětví a v rámci těchto odvětví jednotlivé druhy pojištění neboli pojistné produkty. Toto rozdělení se nachází v částech A a B přílohy č. 1 k Zákonu o pojišťovnictví.

#### Odvětví životních pojištění

##### I. Pojištění

- a) pro případ smrti, pro případ dožití, pro případ dožití se stanoveného věku nebo dřívější smrti, spojených životů, s výplatou zaplaceného pojistného,
- b) důchodu,
- c) pojištění úrazu nebo nemoci jako doplňkové pojištění k pojištění podle této části.

##### II. Svatební pojištění nebo pojištění prostředků na výživu dětí.

##### III. Důchodové pojištění spojené s investičním fondem.

##### IV. Trvalé zdravotní pojištění podle Solvence II.

##### V-VI. Kapitalové činnosti.

##### VII. Správa skupinových penzijních fondů.

##### VIII. Pojištění úrazu nebo nemoci podle Solvence II.

##### IX. Pojištění týkající se délky lidského života, které je upraveno právními předpisy z oblasti sociálního pojištění, pokud zákon umožňuje jeho provádění pojišťovnou na její vlastní účet

#### Odvětví neživotních pojištění

##### I. Úrazové pojištění

- a) s jednorázovým plněním,
- b) s plněním povahy náhrady újmy,
- c) s kombinovaným plněním,
- d) cestujících.

##### II. Pojištění nemoci

- a) s jednorázovým plněním,
- b) s plněním povahy náhrady újmy,
- c) s kombinovaným plněním,
- d) soukromé zdravotní pojištění.

III. Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích jiných než drážních vozidlech

- a) motorových,
- b) nemotorových.

IV. Pojištění škod na drážních vozidlech.

V. Pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích.

VI. Pojištění škod na plavidlech

- a) říčních a průplavových,
- b) jezerních,
- c) námořních.

VII. Pojištění přepravovaných věcí včetně zavazadel a jiného majetku bez ohledu na použitý dopravní prostředek.

VIII. Pojištění škod na majetku jiném než uvedeném v bodech 3 až 7 způsobených

- a) požárem,
- b) výbuchem,
- c) vichřicí,
  
- d) přírodními živly jinými než vichřicí (např. blesk, povodeň, záplava),
- e) jadernou energií,
- f) sesuvem nebo poklesem půdy.

IX. Pojištění jiných škod na majetku vzniklých krupobitím nebo mrazem, anebo jinými pojistnými nebezpečími (např. loupeží, krádeží nebo škody způsobené lesní zvěří), nejsou-li tato zahrnuta v bodě 8, včetně pojištění škod na hospodářských zvířatech způsobených nákazou nebo jinými pojistnými nebezpečími.

X. Pojištění odpovědnosti za újmu vyplývající

- a) z provozu pozemního motorového a jeho přípojného vozidla,
- b) z činnosti dopravce,
- c) z provozu drážního vozidla.

XI. Pojištění odpovědnosti za újmu vyplývající z vlastnictví nebo užití leteckého dopravního prostředku, včetně odpovědnosti dopravce.

XII. Pojištění odpovědnosti za újmu vyplývající z vlastnictví nebo užití říčního, průplavového, jezerního nebo námořního plavidla, včetně odpovědnosti dopravce.

XIII. Všeobecné pojištění odpovědnosti za újmu jinou než uvedenou v odvětvích č. 10 až 12

- a) za újmu na životním prostředí,
- b) za újmu způsobenou jaderným zařízením,

- c) za újmu způsobenou vadou výrobku,
- d) ostatní.

#### XIV. Pojištění úvěru

- a) obecná platební neschopnost,
- b) vývozní úvěr,
- c) splátkový úvěr,
- d) hypoteční úvěr,
- e) zemědělský úvěr.

#### XV. Pojištění záruky (kauce)

- a) přímé záruky,
- b) nepřímé záruky.

#### XVI. Pojištění různých finančních ztrát vyplývajících

- a) z výkonu povolání,
- b) z nedostatečného příjmu,
- c) ze špatných povětrnostních podmínek,

- d) ze ztráty zisku,
- e) ze stálých nákladů,
- f) z nepředvídaných obchodních výdajů,
- g) ze ztráty tržní hodnoty,
- h) ze ztráty pravidelného zdroje příjmu,
- i) z jiné nepřímé obchodní finanční ztráty,
- j) z ostatních finančních ztrát.

#### XVII. Pojištění právní ochrany.

#### XVIII. Pojištění pomoci osobám v nouzi během cestování nebo pobytu mimo místa svého bydliště, včetně pojištění finančních ztrát bezprostředně souvisejících s cestováním.

(Ducháčková, 2005, s. 31-32) (Parlament České republiky, 2009).

### **3.3.4 Z hlediska předmětu pojištění**

Neživotní pojištění se skládá z velkého počtu od sebe se lišících odvětví pojištění, proto jej kvůli přehlednosti dělíme do následujících velkých úseků neboli oblastí:

#### **Neživotní pojištění osob**

Do pojištění osob obecně patří úrazové a nemocenské pojištění. Jedná se o pojistné produkty, které kryjí zdravotní rizika, nepatřící do povinného pojištění. Většinou jde o krytí následků úrazu/nemoci nebo smrti následkem úrazu/nemoci, krytí nákladů spojených s léčením a také krytí odškodného za dobu pracovní neschopnosti.

## **Pojištění majetková**

Majetková pojištění se dělí podle různých hledisek na jednotlivé oblasti a pojistné produkty. Existují tři skupiny majetkových pojistných produktů, které se člení podle zaměření produktu na:

- Pojištění majetku obyvatelstva zahrnuje pojištění domácností, pojištění budov a havarijní pojištění. Tato skupina pojistných produktů obvykle potřebuje pojistné krytí proti živelním, vodovodním rizikům a rizika odcizení. Havarijní pojištění se mimo jiné zabývá krytím rizika havárie.
- V rámci pojištění průmyslových a podnikatelských rizik se můžeme setkat s velkým množstvím druhů pojištění, jako například pojištění technická, pojištění pro případ přerušení provozu, pojištění úvěru, dopravní pojištění atd. Tyto druhy pojištění jsou určeny pro krytí nahodilých událostí, které nastávají v rámci výrobních a podnikatelských činností.
- Pojištění zemědělských rizik je specifickou skupinou pojistných produktů určených zvláště pro krytí rizik v odvětví zemědělství. Toto odvětví je těsně spojeno s nahodilostí (např. vlivy počasí) než v případě jiných odvětví národního hospodářství, a proto má zvláštní požadavky na pojistné krytí. Sem patří pojištění plodin a pojištění hospodářských zvířat.

## **Pojištění odpovědnosti**

Pojištění odpovědnosti obecně kryje rizika související se skutečností, že pojištěný subjekt může způsobit svojí činností škody jinému subjektu. Jinak řečeno, předmětem pojištění je v tomto případě odpovědnost za škodu. Nejznámějšími druhy pojištění v tomto odvětví jsou odpovědnostní pojištění za škody při provozu vozidel; odpovědnostní pojištění při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání; profesní odpovědnostní pojištění a obecné odpovědnostní pojištění.

## **Pojištění právní ochrany**

Toto odvětví pojištění zahrnuje krytí nákladů pojistného v souvislosti s právními úkony, například to jsou soudní výdaje a náklady; náklady na svědky a soudní znalce; odměny a

náklady zvoleného právního zástupce; výdaje pojistného za cesty k soudnímu řízení atd. Součástí pojištění právní ochrany jsou také poskytování právních rad a právní asistence.

### **Cestovní pojištění**

Obsahem cestovního pojištění je zabezpečení klientů pojišťovny při cestách mimo trvalé bydliště, zejména do zahraničí. Cestovní pojištění je odvětvím pojištění, které kombinuje pojistné produkty různého druhu. Nejčastěji je do tohoto odvětví zařazováno pojištění zdravotní; pojištění úrazové; pojištění storna zájezdu; pojištění zavazadel; pojištění dobrého počasí; pojištění odpovědnosti za škodu atd. (Ducháčková, 2005, s. 119–140) (Daňhel & kol., 2006, s. 170–178).

#### **3.3.5 Podle míry úplnosti pojištění**

Toto rozdělení udává závislost výše pojistného plnění (odškodnění) na výši škody.

#### **Pojištění obnosová (sumová)**

Tato forma pojištění je občas nazývána pojištěním na pojistnou částku, neboť při sjednání tohoto druhu pojištění se obě strany (pojištěný a pojistitel) předem dohodnou na výši pojistné částky, která pak udává absolutní výši pojistného plnění. Pojistné plnění může mít formu jednorázového plnění nebo opakujících se plateb, ovšem do výše pojistné částky. Je nezávislé na skutečné výši škody. Tato forma pojištění se především používá u abstraktních potřeb, kde nelze přímo ohodnotit a vyjádřit škodu (např. pojištění smrti, pojištění invalidity, pojištění pracovní neschopnosti atd.)

#### **Pojištění škodová (zájmová)**

U škodových pojištění pojistné plnění přímo souvisí s výši škody. V případě vzniku pojistné události je pojistitel povinen poskytnout pojistné plnění, které pokryje výši škody vzniklé v důsledku faktorů projednaných v pojistné smlouvě. Je ale důležité zdůraznit, že výše pojistného plnění je vždy nižší nebo rovna nastalé škodě (konkrétní vztah je sjednán ve smlouvě a vyplývá z uplatnění některých konkrétních škodových forem pojištění). Dosažení pojistného plnění vyššího, než škoda je kvalifikováno jako podvod. Tato forma pojištění je často používána při pojištění majetku a pojištění odpovědnosti (Ducháčková, 2005, s. 38–39) (Daňhel & kol., 2006, s. 60–61).

## **4 Vlastní práce**

### **4.1 Charakteristika vybrané pojišťovny**

Pro zpracování praktické části bakalářské práce byly vybrány pobočky českého a německého globálního pojišťovacího koncernu Allianz Group, patřícího společnosti Allianz New Europe Holding GmbH se sídlem ve Vídni.

#### **4.1.1 Allianz SE**

Allianz evropská společnost byla založena v Berlíně roku 1890 a ve svých počátcích se zabývala dopravním a havarijním pojištěním. Od roku 1893 společnost povýšila na mezinárodní úroveň a její pobočky se objevily v zemích, jako jsou Velká Británie, Nizozemsko, Itálie nebo dokonce USA. Současně s tím se rozšiřovala i nabídka pojistných produktů společnosti. Například v roce 1918 Allianz SE začala poskytovat povinné ručení vozidel a od roku 1922 pracuje v odvětví životního pojištění. V současné době Allianz patří mezi 30 nejvýznamnějších akciových společností světa působících v oblasti finančních služeb. Sídlo společnosti se nachází v Mnichově a její pobočky najdeme v dalších 70 zemích světa. Pro Allianz SE pracuje více jak 142 000 zaměstnanců, kteří nabízejí produkty a služby 92 milionům zákazníků po celém světě.

#### **4.1.2 Allianz pojišťovna, a. s.**

Na český pojišťovací trh Allianz poprvé vstoupila v roce 1993 jako pojišťovna zaměřující se pouze na životní pojištění. Během svého působení Allianz pojišťovna přidávala do své produktové nabídky další druhy pojištění – pojištění privátního majetku s pojištěním odpovědnosti za škodu, majetkové pojištění pro podnikatele a pojištění průmyslových rizik, od roku 1995 je doplnila o havarijní pojištění vozidel a cestovní pojištění. Zároveň skupina Allianz se v České republice rozrostla o další společnosti. V roce 1997 vznikl Allianz penzijní fond (nyní Allianz penzijní společnost), který řeší otázky penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření. A od roku 2005 Allianz kontakt, s.r.o. zajišťuje zprostředkování prodeje pojištění a penzijních produktů. V současnosti Allianz pojišťovna je 3. největší pojišťovnou ČR s širokou nabídkou pojišťovacích a finančních služeb.

## 4.2 Metodické poznámky

Tato práce byla zpracována na základě výročních zpráv Allianz Versicherungs AG a společnosti Allianz pojišťovna z let 2012–2018. Na základě informací z výkazu zisku a ztráty (technických účtů k životnímu, neživotnímu pojištění a netechnického účtu) a na základě zvláštního obsahu přílohy účetní závěrky byly vytvořeny tabulky a od nich odvozené grafy, které jsou součástí této bakalářské práce. Grafy byly dále použity k analýze rentability jednotlivých druhů pojištění nabízených v německých a českých pobočkách pojišťovacího koncernu Allianz Group.

Účetní závěrky, které jsou v práci uvedeny, byly sestaveny statutárním orgánem společnosti. Allianz Group v souladu s německými zásadami řádného účetnictví a českými účetními předpisy a byly řádně ověřeny auditem v souladu s § 317 HGB, zákonem o auditorech a nařízením Evropského parlamentu a Rady č. 537/2014.

### 4.2.1 Důležité výpočetní metody

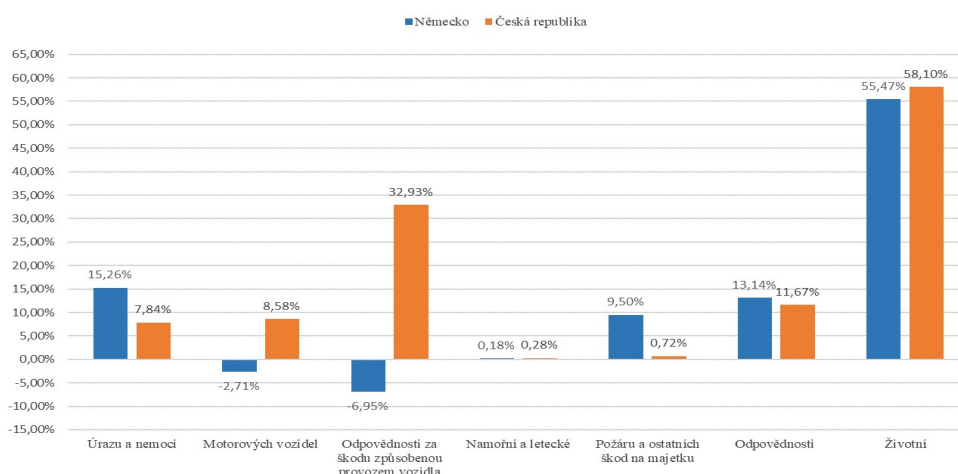
- a) Předepsané pojistné zahrnuje veškeré částky splatné podle pojistných smluv během účetního období, nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím.
- b) Náklady na pojistná plnění se účtují ve výši částek priznaných k výplatě pojistných plnění z titulu zlikvidovaných pojistných událostí a dále zahrnují externí a interní náklady pojišťovny spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění v hrubé výši nejsou očištěné od zajištění, ale je z nich odečtená změna stavu rezervy na pojistná plnění.
- c) Provozní výdaje jsou součtem pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy, změny stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů a správní režie. Nejsou očištěné od zajištění.
- d) Výsledek ze zajištění odráží skutečnost, při které zajišťovna buď dostává peníze od pojišťovny (tato částka je ve výkazu záporná) na úhradu budoucích škod v rozsahu, který pojišťovna není schopna uhradit sama, nebo posílá peníze pojišťovně na úhradu jejích dluhů (tato částka je ve výkazu kladná).
- a) Hrubý zisk vyjadřuje hodnotu zisku nebo ztráty po přičtení všech výnosových a odečtení všech nákladových položek Výkazu zisku a ztráty a odečtení/přičtení Výsledku ze zajištění (Allianz pojišťovna, 2019) (The Allianz Group, 2019).



### 4.3 Porovnání ziskovosti vybraných druhů pojištění

Druhy pojištění, porovnané v této práci, jsou shodné jak pro českou, tak i německou pobočku pojišťovny. Jedná se o pojištění úrazu a nemoci; motorových vozidel kromě povinného ručení; povinné ručení; námořní, letecké, dopravní atd.; požáru a ostatních škod na majetku; odpovědnosti za škodu a životní pojištění. Kromě uvedených druhů pojištění Allianz Versicherung AG vykazuje částky z úvěrového pojištění; pojištění právní ochrany a pojištění přerušování provozu neboli šomázní pojištění. Následující druhy pojištění nejsou v grafech zobrazeny, ovšem jsou připočítány do celkového hrubého zisku a tvoří podíly na zisku Allianz Versicherung AG.

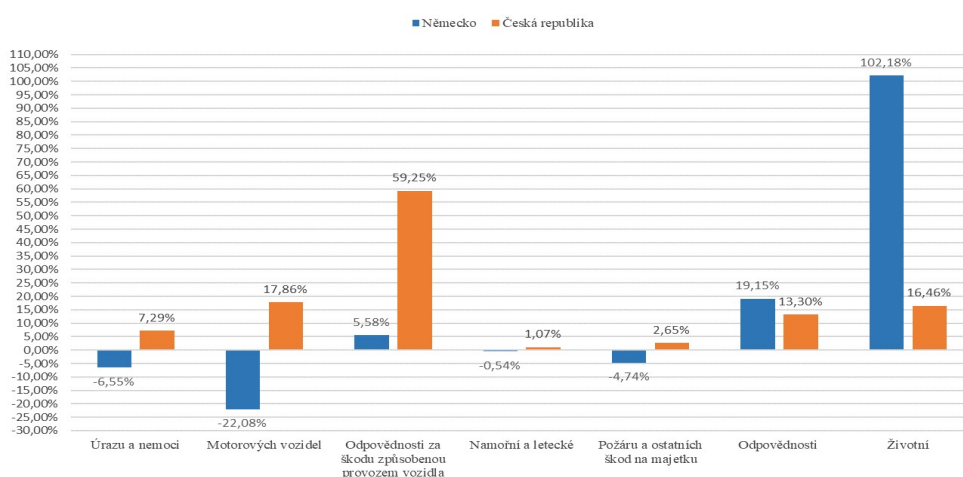
**Graf 4.1: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2012**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2012*

Rok 2012 byl stabilním rokem jak pro českou, tak i německou pobočku Allianz pojišťovací společnosti. V německém oddělení nízkou ztrátu vykazovaly pojištění motorových vozidel (-2,71 %) a povinné ručení (-6,95 %), v Česku nedošlo ke ztrátě vůbec. Naopak příjmy z povinného ručení (32,93 %) českého oddělení Allianz jsou nejvyšší v rámci neživotních pojištění a druhé v pořadí za životním pojištěním (58,10 %). Další zisková odvětví jsou pojištění úrazu a nemoci (15,26 % Německo; 7,84 % ČR) a pojištění odpovědnosti za škodu (13,14 % Německo; 11,67 % ČR). Procenta jsou stanovena na základě celkového hrubého zisku v roce 2012, který dosáhl hodnoty 1 163 311 tis. Kč v ČR a 1 007 310 tis. eur v Německu.

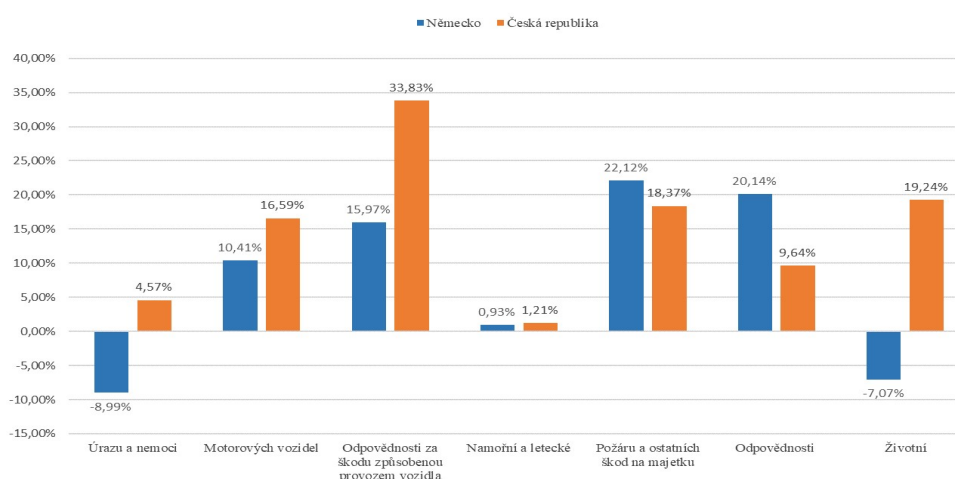
**Graf 4.2: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2013**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2013*

V roce 2014 k nejziskovějším odvětvím německé pobočky patřilo životní pojištění (102,18 %), které pokrylo úbytky z pojištění motorových vozidel (-22,08 %), pojištění úrazu a nemoci (-6,55 %) a pojištění požáru a ostatních škod (-4,74 %). Oproti tomu česká pobočka vykazovala průměrný zisk z životního pojištění (16,46 %), a naopak vysoké výnosy z povinného ručení (59,25 %) a z pojištění motorových vozidel (17,86 %). Ke ztrátám v českém oddělení Allianz v tomto roce nedošlo. Celkový hrubý zisk činil v české pobočce 1 222 754 tis. Kč, v německé 668 529 tis. eur.

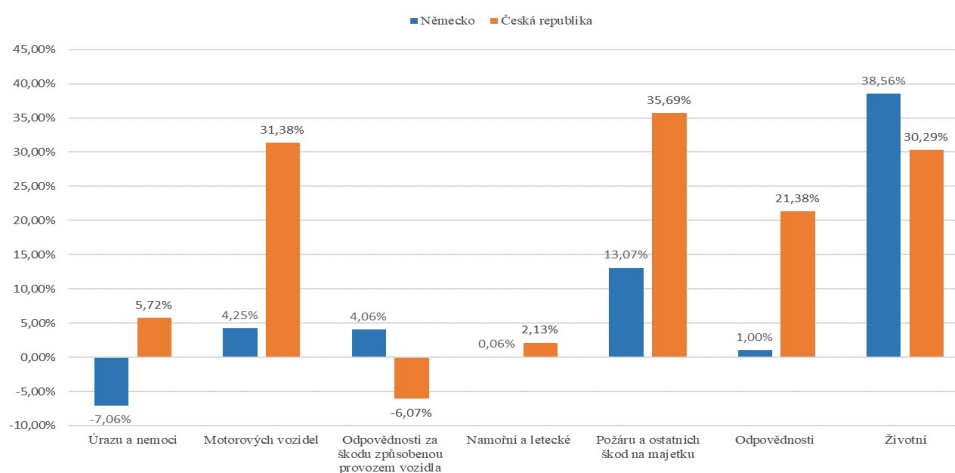
**Graf 4.3: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2014**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2014*

V roce 2014 došlo v Německu k velkému výkyvu v odvětví životního pojištění (-7,07 %). Pojištění úrazu a nemoci prohloubilo ztrátu o 2,44 % (-8,99 %). Tyto úbytky byly pokryty ostatními odvětvími pojištění, které vykazovaly průměrné příjmy v rozmezí 10–20 %. České pobočce přineslo největší příjmy opět odvětví povinného ručení (33,83 %). Zároveň se zvýšily výnosy v odvětvích požáru a škod na majetku (18,37 %) a u životního pojištění (19,24 %). Mírné zvýšení v příjmech nastalo i u ostatních odvětví. Celkové hrubé zisky v tomto roce byly 1 745 410 tis. Kč v ČR a 724 164 tis. eur v německém oddělení.

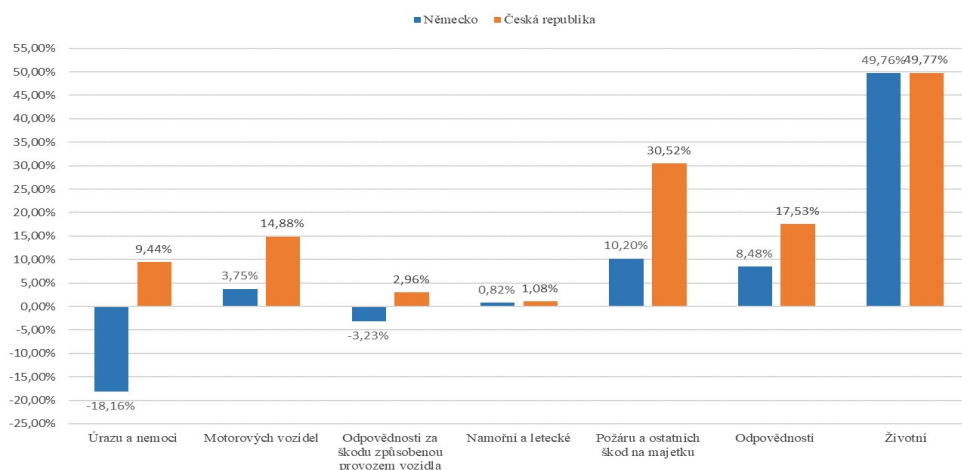
**Graf 4.4: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2015**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2015*

Pro německou pobočku Allianz byl rok 2015 mírně úspěšný. Příjmy z životního pojištění se zvýšily o 45,63 % (38,56 %). Odvětví úrazu a nemoci sice stále vykazovalo ztrátu (-7,06 %), ale jednalo se o menší částku oproti minulému roku. Ovšem k velkému poklesu příjmů došlo u pojištění odpovědnosti za škodu (1 %) a u pojištění námořního a leteckého (0,06 %), které vykazovalo o 0,87 % nižší příjmy. V České republice poprvé za sledované období nastala ztráta, a to překvapivě v oblasti povinného ručení (-6,07 %). Tyto úbytky byly uhrazeny z částek pojištění motorových vozidel (31,38 %), pojištění požáru a škod na majetku (35,69 %). Netypický objem příjmů zaregistrovalo pojištění námořní a letecké (2,13 %), pro tento druh pojištění se jedná o významnou částku. Na konci roku hrubý zisk činil 1 228 236 tis. Kč v ČR a 1 739 007 tis. eur v Německu.

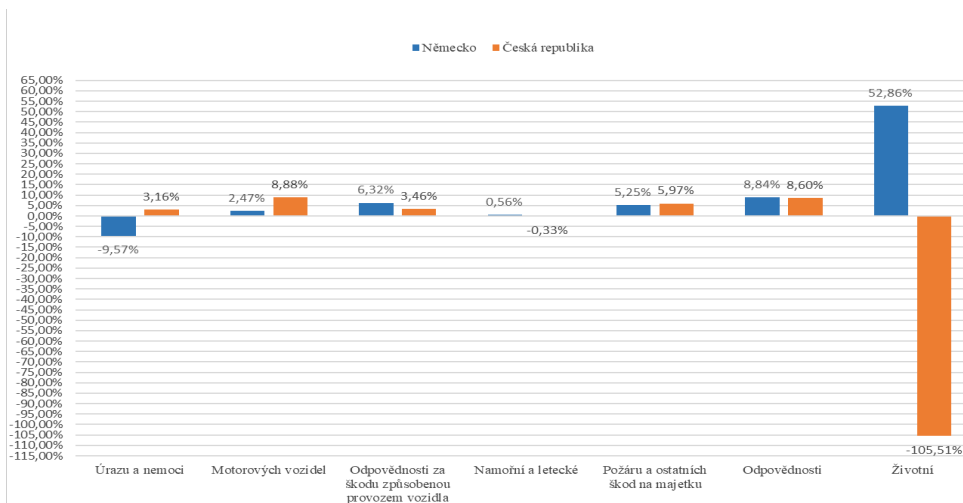
**Graf 4.5: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2016**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2016*

Rok 2016 nebyl příliš úspěšný pro německé oddělení Allianz. Kromě zvýšení příjmů u životního pojištění (49,76 %) a pojištění námořního a leteckého (0,82 %) Allianz Versicherungs zaznamenala velké prohloubení v úbytcích u pojištění úrazu a nemoci (-18,16 %) v menší ztrátu v sektoru povinného ručení (-3,23 %). Ostatní druhy pojištění taktéž vykazovaly mírné poklesy v příjmech. Oproti tomu ČR tento rok nezaregistrovala žádnou ztrátu. Nejvyšší příjmy zaznamenala v sektoru životního pojištění (49,77 %). Ostatní odvětví vykazovaly výnosy v rozsahu 10–30 %. Povinné ručení se opět přesunulo do oblasti kladných hodnot (2,96 %). Celkový hrubý zisk v tomto roce činil 887 848 tis. Kč pro české oddělení a 1 082 549 tis. eur pro Německo.

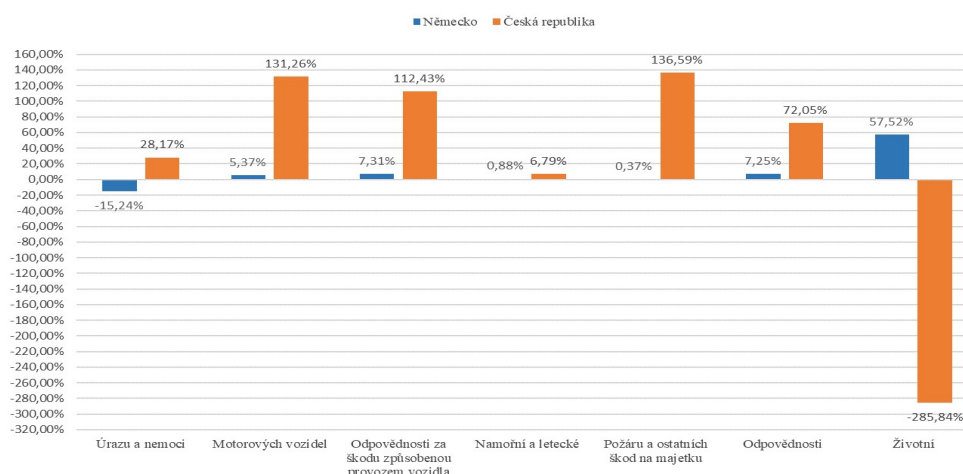
**Graf 4.6: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2017**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2017*

Rok 2017 byl pro německou pobočku průměrný. Velké výnosy pojišťovna vykázala pouze u životního pojištění (52,86 %), zato pojištění úrazu a nemoci tento rok počítalo s menší ztrátou (-9,57 %) oproti loňskému roku. Díky tomu nižší příjmy z povinného ručení (6,32 %), pojištění požáru a škod na majetku (5,25 %) a odpovědnosti (8,84 %) lehce dokázaly pokrýt ztráty v tomto sektoru. Naopak pro ČR se rok 2017 stal rokem krizovým, a to především u životního pojištění (-105,51 %). Ani námořní a letecké pojištění nedosáhlo kladných hodnot (-0,33 %). Kvůli velkým ztrátám v těchto oblastech a nepřiliš vysokým výnosům u ostatních druhů pojištění, na konci roku pojišťovna vykazovala mimořádnou ztrátu v hodnotě -2 874 998 tis. Kč. Zatímco v Německu celkový hrubý zisk činil 1 208 022 tis. eur.

**Graf 4.7: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2018**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2018*

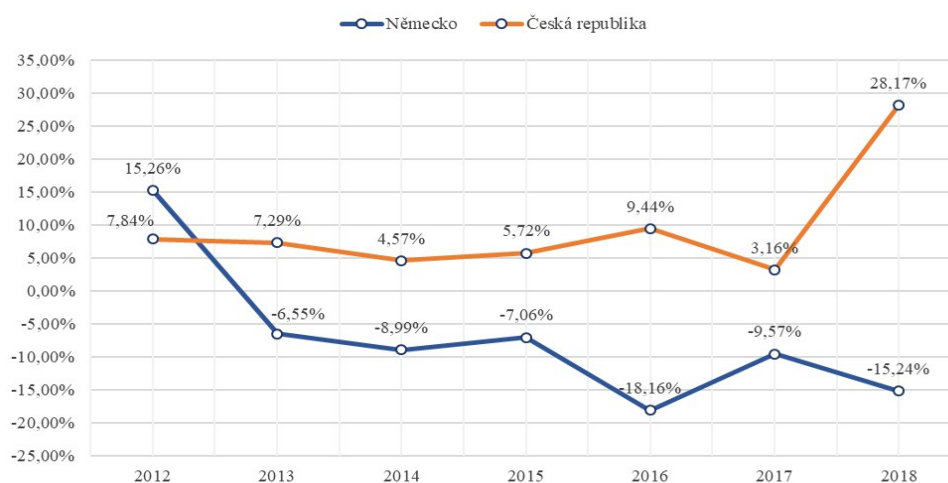
Rok 2018 se v Německu projevil obdobně jako předchozí rok 2017. Nejvyšší příjmy Allianz Versicherung obdržela u životního pojištění (57,52 %), k největším ztrátám zase došlo u pojištění úrazu a nemoci (15,24 %). Mezitím česká pobočka Allianz prohloubila ztrátu z životního pojištění o neuvěřitelných 180,33 % (-285,84 %), kterou se jí ale podařilo uhradit příjmy z ostatních odvětví. Především šlo o pojištění požáru a škod na majetku (136,59 %), pojištění motorových vozidel (131,26 %) a povinné ručení (112,26 %). Celkový hrubý zisk činil v ČR 369 103 tis. Kč a 1 347 859 tis. eur v německém oddělení Allianz.

## 5 Výsledky a diskuse

### 5.1 Analýza souhrnných výsledků z pojištění v letech 2012-2018

Jelikož pojišťovací činnost je těsně propojená s faktory rizika a nahodilosti, následující ohodnocení činnosti pojišťovny je ryze subjektivní. Při zpracování doporučení byly použity pouze hodnoty zjištěné na základě výročních zpráv dceřiných společností Allianz Group a nebyl proveden žádný Risk Management.

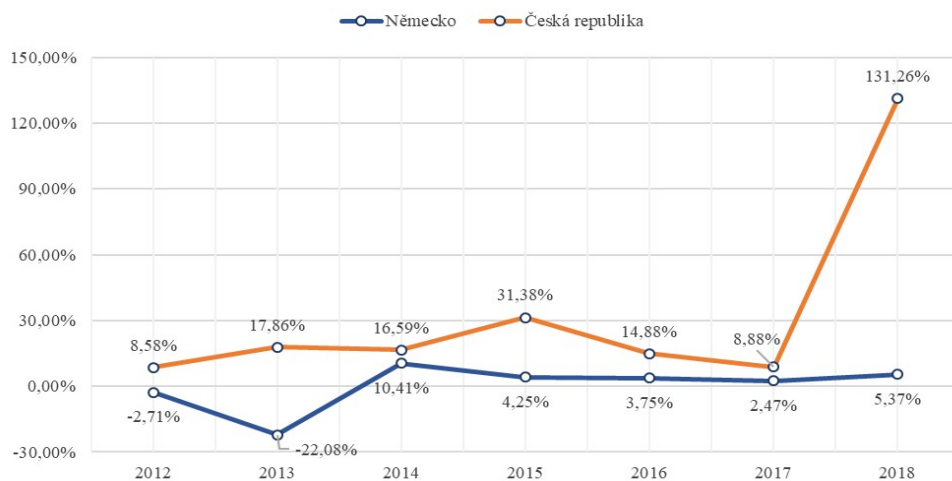
**Graf 5.1: Přehled o podílech na zisku u pojištění Úrazu a nemoci**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2012-2018*

Podle grafu 5.1 je zřejmé, že průměrné hodnoty výdělků z pojištění úrazu a nemoci se v ČR pohybovaly mezi 3–10 % za sledované období. Kladná odchylka nastala v roce 2018, ovšem pokračování tohoto trendu nelze předpokládat. Průměrná výše předepsaného pojistného u tohoto druhu pojištění činí 200 000 tis. Kč a průměrná hodnota nákladů 95 000 tis. Kč. Naopak německé oddělení zažívá v tomto sektoru velké potíže. Kladné hodnoty pojišťovna vykázala pouze v roce 2012 a od té doby hodnoty začaly značně klesat. Velký výkyv pojišťovna zažila v roce 2016, ale následující rok se jí podařilo hodnoty zvýšit, ačkoliv stále v záporných číslech. Ročně pojišťovna počítá s velkými částkami předepsaného pojistného – v rozmezí 1 000 000–1 200 000 tis. eur, ale vysoké nákladové položky kolem 1 300 000 tis. eur brání pojišťovně k dosažení zisku.

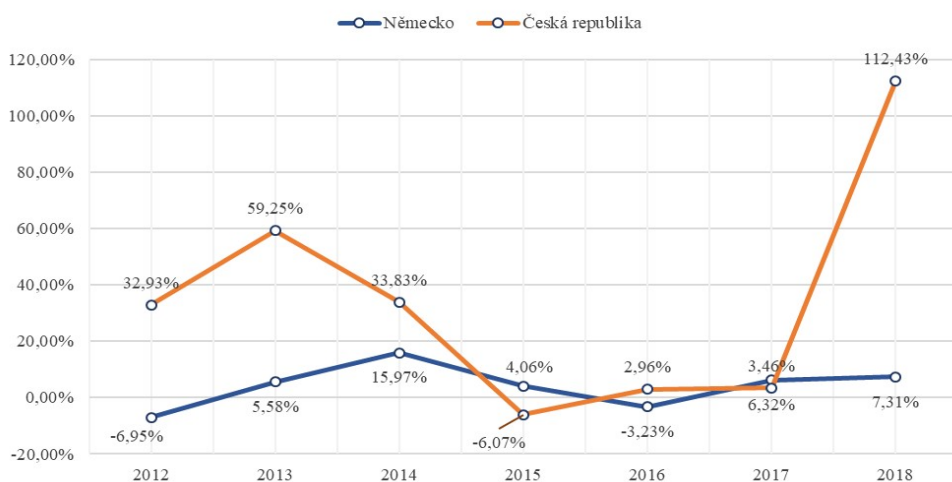
**Graf 5.2: Přehled o podílech na zisku u pojištění Motorových vozidel**



Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2012-2018

Pojištění motorových vozidel přinášelo v průběhu let české pobočce pojišťovny stále kladné výsledky. Podíly na zisku činily 10–30 %. Tato hodnota podílů byla dosažena díky průměrné výši hrubě předepsaného pojistného 2 700 000 tis. Kč a nízkým výdajům na pojistné plnění, kolem 2 100 000 tis. Kč. Německo na začátku sledovaného období v letech 2012–2013 vykazovalo záporné podíly na zisku. Při dosaženém předepsaném pojistném pojištění v 1 300 tis. eur pojišťovna průměrně odváděla 1 600 000 tis. eur na nákladech, čímž docházelo ke ztrátě. Ale od roku 2014 se pojišťovně podařilo snížit tuto částku na 1 100 000 tis. eur a začala v tomto sektoru opět vydělávat.

**Graf 5.3: Přehled o podílech na zisku u Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla**

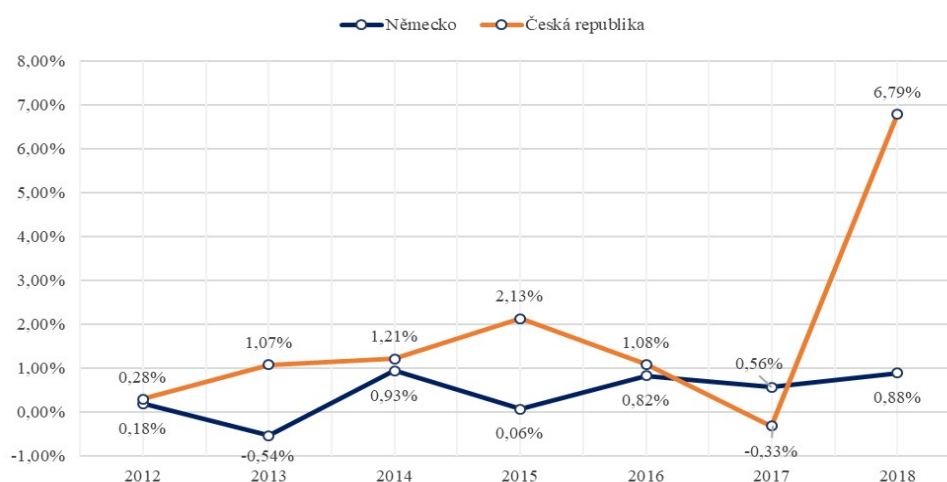


Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2012-2018



Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla je v České republice silně ovlivněné konkurencí. Ačkoliv se jedná o pojištění ze zákona povinné, Allianz pojišťovna trpí velkými výkyvy v příjmech kvůli široké nabídce pojišťovacích produktů od jiných pojišťoven v tomto sektoru. Částky předepsaného pojistného rok od roku kolísají v rozmezí 2 300 000–3 000 000 tis. Kč i přesto, že náklady na pojistná plnění zůstávají stále v hodnotě 1 900 000 tis. Kč, zisky z tohoto druhu pojištění se rok od roku značně liší. Oproti tomu v Německu také dochází k menším výkyvům, ale pouze v rozmezí 5–10 %. Pro ně je typickým předepsané pojištění v hodnotě 2 000 000 tis. eur, ze kterého jsou uhrazeny náklady ve výši 1 800 000 tis. eur.

**Graf 5.4: Přehled o podílech na zisku u Námořního a leteckého pojištění**

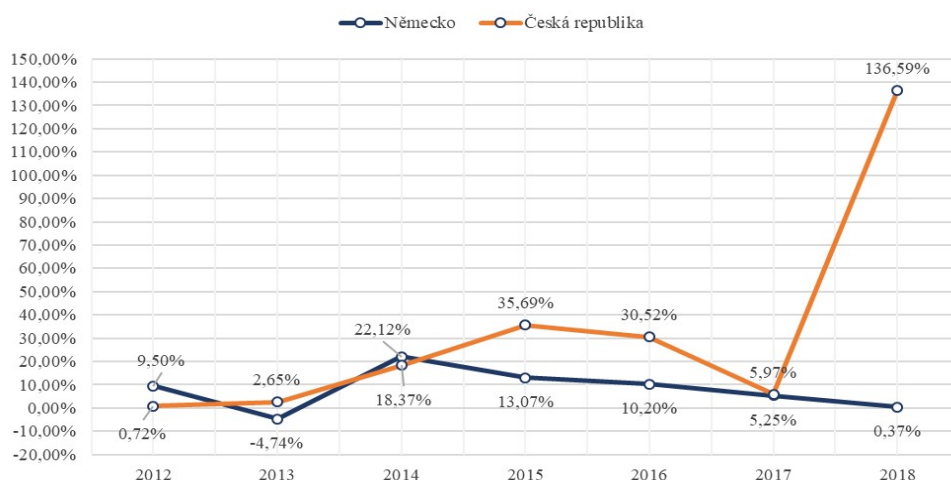


*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2012-2018*

Námořní a letecké pojištění jak v České republice, tak Německu nedosahuje vysokých částek. Předepsané pojistné v tomto sektoru v ČR činí 90 000 tis. Kč a nákladovými položkami kolem 120 000 tis. Kč. Kladných hodnot pojištění dosahuje díky vysokým výnosům z výsledku ze zajištění, které obecně činí 15–20 tis. Kč. Nejziskovějším rokem se stal rok 2018, ve kterém se náklady na pojistné plnění snížily na pouhých 50 000 tis. Kč, což vytvořilo zisk v částce 25 000 tis. Kč (6,79 %). Ani pro Allianz Versicherungs není námořní a letecké pojištění velkým zdrojem přínosů. Předepsané pojistné ve výši 90 000 tis. eur sotva pokrývá 80 000 tis. eur nákladů na pojistném. Ovšem tady nedochází ani ke ztrátám. Jediný záporný podíl nastal v roce 2013, kdy ztráta na pojistném činila zhruba 3 000 tis. eur.



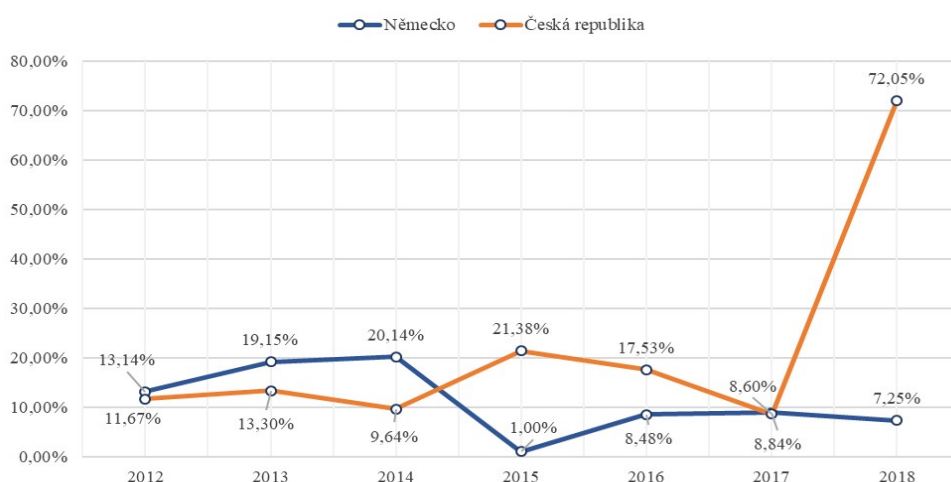
**Graf 5.5: Přehled o podílech na zisku u pojištění Požáru a ostatních škod na majetku**



Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2012-2018

Pojištění požáru a ostatních škod na majetku v České republice stabilně rostlo do roku 2017, kdy došlo ke značnému nárůstu ve výdajích na pojistné plnění. Ovšem pojišťovna uhradila tento úpadek hned další rok 2018, kdy příjmy za tento druh pojištění vzrostly o víc než 120 % své loňské hodnoty. Průměrné předepsané pojistné v tomto sektoru činí hodnoty 2 300 000–2 800 000 tis. Kč, s následnou výplatou nákladů 1 300 000–1 900 000 tis. Kč. V německém oddělení tento druh pojištění je poměrně stabilním výnosovým pojištěním. Roční příjmy v 1 300 000–1 900 000 tis. eur dokážou snadno pokrýt náklady v 1 500 000 tis. eur.

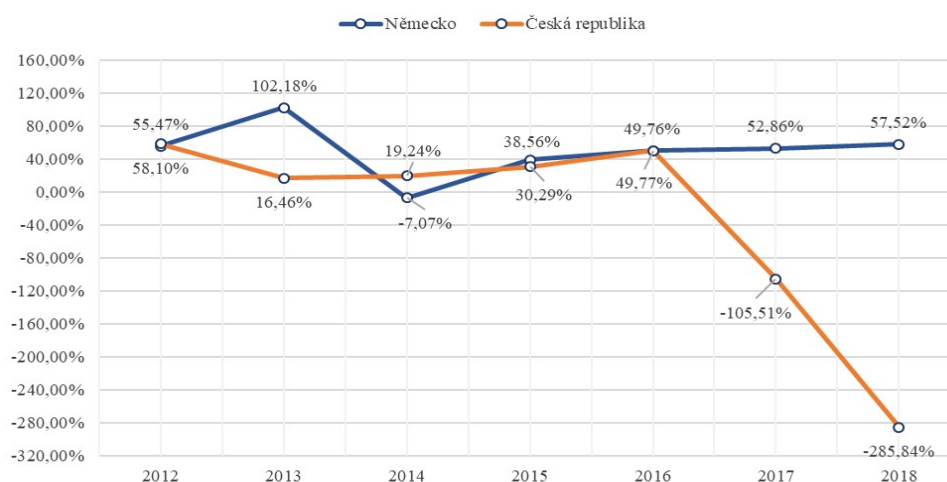
**Graf 5.6: Přehled o podílech na zisku u pojištění Odpovědnosti za škodu**



Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Versicherungs AG, 2012-2018

Během sledovaného období u pojištění odpovědnosti za škodu byly zaregistrovány nadále kladné hodnoty. Až na vysoký vzrůst v roce 2018 činily v ČR podíly na příjmech kolem 10–20 %. Nejedná se ale o vysoké peněžní částky. Hodnoty hrubého předepsaného pojistného v tomto sektoru většinou tvoří částky pouze 400 000–800 000 tis. Kč a s nízkými náklady kolem 300 000–500 000 tis. Kč, čímž je dosaženo kladných podílů. V německé pobočce Allianz těchto podílů dosaženo díky příjmům v hodnotě 1 200 000 tis. eur s následným odečtením výdajů na pojistná plnění v hodnotě 900 000 tis. eur.

**Graf 5.7: Přehled o podílech na zisku u Životního pojištění**



*Zdroj: Vlastní zpracování dle údajů ve výročních zprávách Allianz pojišťovna, a.s. a Allianz Lebensversicherungs AG, 2012-2018*

Podíly na zisku u životního pojištění v České republice do roku 2016 dosahovaly kolem 20–50 %. Velká změna tohoto trendu nastala v roce 2016, kdy tato hodnota klesla na -105,51 %, tento úpadek se prohloubil v roce 2018 na -285,84 % a nikdo neví, co Allianz pojišťovnu čeká v dalších letech. K této skutečnosti došlo především z důvodu, že průměrná hodnota hrubého předepsaného pojistného, která u životního pojištění je tvořena částkou 3 000 000 tis. Kč, nebyla schopna pokrýt od roku 2016 zvyšující se náklady na pojistná plnění v hodnotě 4 000 000 tis. Kč. Naopak v Německu je životní pojištění jedním z nejvýnosnějších pojištění. Předepsané pojistné v částce 14 000 000–20 000 000 tis. eur je schopné efektivně uhradit výdaje pojišťovny v průměrné hodnotě 12 000 000 tis. eur.

## 5.2 Doporučení pro pojišťovnu

Na základě poznatků získaných v kapitolách 4.3 a 5.1 lze konstatovat, že Allianz pojišťovna a.s. a Allianz Deutschland AG jsou výdělečnými dceřinými společnostmi skupiny Allianz Group. Za sledované období ztráta byla zaregistrována pouze jednou, a to v České republice v roce 2017. Obecně lze říci, že procentuální výsledky Allianz pojišťovny jsou lepší oproti podílům na zisku v německém oddělení. Ovšem vzhledem k odlišným měnám v těchto zemích peněžní hodnota zisku v Německu je vyšší než u české pobočky.

Nejméně rentabilním druhem pojištění u Allianz Deutschland AG se ukázalo pojištění úrazu a nemoci. Posledním rokem, v němž byl vykázán zisk, byl rok 2012. Hlavním problémem jsou nízké příjmy z předepsaného pojistného, které nejsou schopny uhradit rostoucí výdaje na pojistném plnění. Dalším záporným trendem je snížení zisků na pojištění proti požáru a škod na majetku, které od roku 2014 výrazně klesá. Zatím se pojišťovna nedostala do záporných hodnot, ale lze o tom predikovat v budoucím roce 2019.

Pozitivní trend je rozpoznatelný u pojištění motorových vozidel a povinného ručení. Oproti ztrátám v letech 2015–2016 daný sektor dokázal posílit a dostat se na 5–10 % rentabilitu. Přestože se jedná o mírný růst oproti například životnímu pojištění, které v roce 2014 prošlo mimořádným úpadkem v porovnání s výsledky předchozích let, nicméně opětovně rychle nabylo rovnováhy a dostalo se na úroveň nejvýdělečnějšího druhů pojištění z celé pojišťovny, u kterých rentabilita obecně dosahuje hodnot 50–60 %. Současná tendence ovšem poukazuje na pokračování tohoto trendu.

Pojištění námořní a letecké nedosahuje tak vysokých hodnot jako ostatní druhy pojištění, vůči ostatním pojistným sektorům je jeho podíl zanedbatelný. Jedná se ale o mírně výdělečný trh, kde podíly na zisku se pohybují v hodnotě 0,80 %, ztráty jsou občasné a nezpůsobující pojišťovně velké potíže.

V České republice nejrentabilnějším druhem pojištění do roku 2016 bylo životní pojištění s průměrnými podíly na zisku kolem 50 %. Přelom nastal v roce 2016, kdy došlo k drastickému růstu investičních nákladů, což zapříčinilo ztrátu v roce 2017. Momentálně pojišťovna hradí úbytky pomocí rezerv na pojistném a usiluje o růst příjmu zavedením nového produktu Rytmus zisk. Výsledky z roku 2019 poukážou na to, jestli tato opatření skutečně povedou ke zlepšení tendence ve zmíněném sektoru pojištění.

Naopak navzdory velké konkurenci na trhu s autopojištěním, podíly na zisku u pojištění motorových vozidel stejně jako u povinného ručení se stále drží na kladné úrovni dostatečně vysoké na to, aby pokryly úbytky ostatních odvětví. Díky aktivní propagaci těchto druhů pojištění, jedná se o odvětví s nejvyššími příjmy předepsaného pojistného, ovšem velké náklady na pojistná plnění neumožňují pojišťovně vysoké výdělků v tomto sektoru.

Odvětví pojištění požáru a škod na majetku stejně jako pojištění odpovědnosti za škodu dosahují průměrných výsledků s klesající tendencí. Jejich průměrná rentabilita činí 20–30 %, ovšem u pojištění odpovědnosti se nejedná o příliš vysoké částky. Tato pojištění se drží v kladných hodnotách hlavně díky nízkým výdajům na pojistná plnění.

U pojištění úrazu a nemoci za sedm let nenastala žádná škoda a podíly na zisku pevně se drží v desítkách procent. Jedná se o stabilní, ačkoliv málo výnosové odvětví. Podobným příkladem je i pojištění námořní a letecké. Podíly na zisku tady činí 1–2 %, shodně s výsledky s Německem. Nízká konkurence a malá ztrátovost udržují tento druh pojištění mezi stabilně rentabilními odvětví.

## 6 Závěr

Cílem bakalářské práce bylo porovnání pojišťovacích trhů České republiky a Spolkové republiky Německo na základě porovnání rentability pojišťovacích produktů u dceřiných společností pojišťovacího koncernu Allianz Group.

Během zpracování práce bylo zjištěno, že současná právní úprava těchto trhů se podstatně neliší, jelikož obě země jsou členy Evropské unie. Solventnost II upravila českou a německou legislativu v daném oboru do jejího současného stavu. V České republice byla Solventnost implementována prostřednictvím zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, v Německu se jednalo o VVG.

V obou zemích dohled nad pojišťovnictvím je vykonáván určeným státním úřadem. V ČR tuto funkci převzala Česká národní banka, jako součást Eurosystemu. V SNR takovým ústavem je Spolkový úřad pro finanční dohled BaFin. Mimo státní dozor v obou zemích existuje řada soukromých organizací a spolků na podporu tohoto finančního sektoru a subjektů působících v jeho rámci. Za příklad v ČR lze uvést ČKP nebo Asociaci českých pojišťovacích makléřů, v Německu v této funkci působí například GDV.

Dalším přínosem harmonizace práva prostřednictvím S II bylo rozdělení pojišťovacích odvětví podle zákona. V praktické části této práce uvedené rozdělení umožnilo efektivnější porovnání výsledků pojišťoven na základě druhů pojištění, které byly uveřejněny ve výročních zprávách. Ovšem rozdílný měnový systém vybraných zemí vedl k tomu, že dosažené výsledky jsou porovnávány pomocí procentuálních podílů na zisku.

V uvedené praktické části byly zjištěny jak určité rozdíly, tak i shody v činnosti obou pojišťoven. Největší shodu prokázalo odvětví námořního a leteckého pojištění, kde příjmy a ztráty se pohybovaly v podstatně nižších hodnotách než u ostatních druhů pojištění. Jak pro českou, tak pro německou pobočku byly charakteristické výsledky v rozmezí 1–3 % v rámci tohoto druhu pojištění. Tato skutečnost je daná tím, že v obou případech se jedná o kontinentální země s nízkým zaměřením na letecký a námořní průmysl.

Nekonzistentní výsledky prokázalo odvětví pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla. V SRN se jednalo o jedno z nejstabilnějších odvětví z celé pojišťovny s průměrnými výsledky kolem 10 %, když v České republice tento sektor zažil během sledovaného období velké množství výkyvů ve výsledcích. Tento jev může být vysvětlen postavením poboček Allianz Group v rámci jednotlivých zemí. Allianz Deutschland AG je jednou z nejvíce

poptávaných společností na pojistném trhu SRN, kdežto Allianz pojišťovna, a.s., ačkoli si pevně drží místo 3. největší pojišťovny v ČR, každoročně svádí boj o zákazníky s konkurencí v tomto sektoru pojištění.

Velké výkyvy ve výsledcích byly zaregistrovány u odvětví životného pojištění. Faktorem způsobujícím tento rozdíl je odlišný systém zdravotního pojištění v ČR a Německu. V SNR je zdravotní pojištění duálním systémem veřejného a soukromého pojištění s tím, že každý občan musí být především zaregistrován u veřejné pojišťovny a přechod k soukromé zdravotní pojišťovně je umožněn pouze při splnění určitých podmínek. Díky tomu Allianz Deutschland AG během sledované doby vykazuje lepší výsledky v rozmezí 30–60 % oproti svému oponentovi, který na životním pojištění v posledních letech prodělává.

Zjištěné informace, které jsou v práci uvedeny, mohou mít pro Allianz Group přínos především při plánování kroků do budoucna.

## 7 Seznam použitých zdrojů

### Monografie

**DAŇHEL, Jaroslav, DUCHÁČKOVÁ, Eva & kol.** *Pojistné trhy: změny v postavení pojišťovnictví.* Praha: Professional Publishing, s.r.o., 2012. ISBN 978-80-7431-078-2

**DAŇHEL, Jaroslav & kol.** *Pojistná teorie.* Praha: Professional Publishing, s.r.o., 2006. ISBN 978-80-86946-00-2

**DUCHÁČKOVÁ, Eva.** *Principy pojištění a pojišťovnictví 2. aktualizované vydání.* Praha: Ekopress, s.r.o., 2005. ISBN 80-86119-92-0

**KARFÍKOVÁ, Marie, PŘIKRYL, Vladimír. & kol.** *Pojišťovací právo 2. přepracované vydání.* Praha: Leges, s.r.o., 2018. ISBN 978-80-7502-271-4

**MARSHALL, WILSON Reavis III.** *Insurance: concepts & coverage: property, liability, life, health and risk management.* Victoria, B. C.: Friesen Press, Inc., 2012. ISBN 978-17-7097-883-6

**MERŠMÍD, Jaroslav.** *Regulace pojišťovnictví v EU.* Praha: Professional Publishing, s.r. o., 2015. ISBN 978-80-7431-146-8

**REJDA E., George; MCNAMARA J., Michael.** *Principles of Risk Management and Insurance (12th Edition).* New Jersey: Pearson Education, Inc., 2013. ISBN 978-0-13-299291-6

**ŠIŠKOVÁ, Naděžda. & STEHLÍK, Václav.** *Evropské právo I.* Praha: Linde, s.r.o., 2007. ISBN 978-80-7201-680-8

**TOMÁŠEK, Michal. & TÝČ, Vladimír.** *Právo Evropské unie - 2. aktualizované vydání.* Praha: Leges, s.r.o., 2013. ISBN 978-80-7502-184-7

**WANDEL, Eckhard.** *Banken und Versicherungen im 19. und 20. Jahrhundert.* München: De Gruyter Oldenbourg, GmbH, 1998. ISBN 978-3-486-55072-6

### Internetové zdroje

**Allianz pojišťovna, a. s., 2019.** *Výroční zpráva 2012.* [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: [https://www.allianz.cz/file/16589/Vyrocní\\_zprava\\_za\\_rok\\_2012.pdf](https://www.allianz.cz/file/16589/Vyrocní_zprava_za_rok_2012.pdf)

**Allianz pojišťovna, a. s., 2019.** *Výroční zpráva 2013.* [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: [https://www.allianz.cz/file/24402/AZ\\_P\\_CZ.pdf](https://www.allianz.cz/file/24402/AZ_P_CZ.pdf)

**Allianz pojišťovna, a. s., 2019.** *Výroční zpráva 2014.* [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianz.cz/file/35190/VzAllianzPojistovna2014CZ.pdf>

**Allianz pojišťovna, a. s., 2019.** *Výroční zpráva 2015.* [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianz.cz/file/38748/VzAllianzPojistovna2015CZ.pdf>

**Allianz pojišťovna, a. s., 2019.** Výroční zpráva 2016. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianz.cz/file/42496/VzAllianzPojistovna2016CZ2.pdf>

**Allianz pojišťovna, a. s., 2019.** Výroční zpráva 2017. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: [https://www.allianz.cz/file/43659/VzAllianzPojistovna2017CZ\\_2.pdf](https://www.allianz.cz/file/43659/VzAllianzPojistovna2017CZ_2.pdf)

**Allianz pojišťovna, a. s., 2019.** Výroční zpráva 2018. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: [https://www.allianz.cz/file/45906/VZ\\_AZP\\_2018CZ.pdf](https://www.allianz.cz/file/45906/VZ_AZP_2018CZ.pdf)

**The Allianz Group, 2019.** *History of Allianz*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-04]. Dostupné z: <https://www.allianz.com/en/about-us/who-we-are/history.html>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Versicherungs-AG 2013*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-versicherungs-ag-geschaeftsbericht-2013.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Versicherungs-AG 2014*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-versicherungs-ag-geschaeftsbericht-2014.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Versicherungs-AG 2015*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-versicherungs-ag-geschaeftsbericht-2015.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Versicherungs-AG 2016*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-versicherungs-ag-geschaeftsbericht-2016.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Versicherungs-AG 2017*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-versicherungs-ag-geschaeftsbericht-2017.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Versicherungs-AG 2018*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2019/03/allianz-versicherungs-ag-geschaeftsbericht-2018.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Lebensversicherungs-AG 2013*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-lebensversicherungs-ag-geschaeftsbericht-2013.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Lebensversicherungs-AG 2014*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-lebensversicherungs-ag-geschaeftsbericht-2014.pdf>

**Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Lebensversicherungs-AG 2015*. [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-lebensversicherungs-ag-geschaeftsbericht-2015.pdf>



- Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Lebensversicherungs-AG 2016.* [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-lebensversicherungs-ag-geschaeftsbericht-2016.pdf>
- Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Lebensversicherungs-AG 2017.* [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2018/09/allianz-lebensversicherungs-ag-geschaeftsbericht-2017.pdf>
- Allianz Deutschland-AG, 2019.** *Geschäftsbericht – Allianz Lebensversicherungs-AG 2018.* [Online] 2019. [cit. 2019-11-06]. Dostupné z: <https://www.allianzdeutschland.de/wp-content/uploads/2019/03/allianz-lebensversicherungs-ag-geschaeftsbericht-2018.pdf>
- ČKP: Česká kancelář pojistitelů, 2018.** *O České kanceláři pojistitelů.* [Online] [cit. 2019-09-23]. Dostupné z: <https://www.ckp.cz/o-nas/o-ckp>
- AČPM: Asociace českých pojišťovacích makléřů, 2005.** *Historie a poslání AČPM.* [Online] [cit. 2019-09-24]. Dostupné z: <http://www.acpm.cz/index.php?action=section&id=7910>
- ČAP: Česká asociace pojišťoven, 2014.** *Základní údaje.* [Online] [cit. 2019-09-23]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/o-nas/organizacni-struktura/zakladni-udaje>
- ČAP: Česká asociace pojišťoven, 2014.** *Legislativa v ČR.* [Online] [cit. 2019-09-23]. Dostupné z: <http://www.cap.cz/odborna-verejnost/pojistna-legislativa/legislativa-v-cr>
- BaFin: Federal Financial Supervisory Authority, 2019.** *Functions & history.* [Online] [cit. 2019-09-24]. Dostupné z: [https://www.bafin.de/EN/DieBaFin/AufgabenGeschichte/aufgabengeschichte\\_node\\_en.html](https://www.bafin.de/EN/DieBaFin/AufgabenGeschichte/aufgabengeschichte_node_en.html)
- Česká národní banka, 2019.** *O ČNB.* [Online] [cit. 2019-10-01]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/o\\_cnb/](https://www.cnb.cz/cs/o_cnb/)
- Evropská unie, 2019.** *Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA).* [Online] [cit. 2019-10-03]. Dostupné z: [https://europa.eu/european-union/about-eu/agencies/eiopa\\_cs](https://europa.eu/european-union/about-eu/agencies/eiopa_cs)
- Evropská unie, 2019.** *Evropská unie a transparentnost.* [Online] [cit. 2019-10-03]. Dostupné z: <http://ec.europa.eu/transparencyregister/public/homePage.do?redir=false&locale=cs>
- GDV: German Insurance Association, 2019.** *German Insurance Association (GDV).* [Online] [cit. 2019-10-15]. Dostupné z: <https://www.en.gdv.de/en/about-us/german-insurance-association--gdv--24324>
- Insurance Europe, 2019.** *About Us.* [Online] [cit. 2019-10-17]. Dostupné z: <https://www.insuranceeurope.eu/>
- The Insurtech Channel, 2019.** *Germany's Insurance Industry.* [Online] [cit. 2019-10-17]. Dostupné z: <https://www.insurtechchannel.com/posts/the-insurance-and-insurtech-market-in-germany>

**WAGNER, Prof. Dr. Fred., 2017. Gabler Wirtschaftlexicon: das wissen der Experten. Lebensversicherungsreformgesetz.** [Online] [cit. 2019-10-21]. Dostupne z: <https://wirtschaftslexikon.gabler.de/definition/lebensversicherungsreformgesetz-54407>

## **Zákony**

**Parlament České republiky, 1999. Zákon č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla).** [Online] [cit. 2019-09-17]. Dostupne z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1999-168>

**Parlament České republiky, 1999. Zákon č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojišťovnictví).** [Online] [cit. 2019-09-17]. Dostupne z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1999-363>

**Parlament České republiky, 2003. Zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona (zákon o pojišťovacích zprostředkovatelích a likvidátorech pojistných událostí).** [Online] [cit. 2019-09-17]. Dostupne z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2004-38>

**Parlament České republiky, 2009. Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.** [Online] [cit. 2019-09-18]. Dostupne z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2009-277>

**Parlament České republiky, 2012. Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.** [Online] [cit. 2019-09-18]. Dostupne z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-89>

**Rada Evropské unie, 2009. Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II).** [Online] [cit. 2019-09-18]. Dostupne z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/cs/TXT/?uri=CELEX:32009L0138>

**Rada Evropské Unie, 2013. Směrnice 2013/58/EU, kterou se mění směrnice 2009/138/ES (Solventnost II), pokud jde o den jejího provedení, den její použitelnosti a den zrušení některých směrnic (Solventnost I).** [Online] [cit. 2019-09-18]. Dostupne z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?qid=1574108712086&uri=CELEX:32013L0058>

**Česká národní rada, 1991. Zákon České národní rady č.185/1991 Sb., o pojišťovnictví.** [Online] [cit. 2019-09-18]. Dostupne z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1991-185>

**Česká národní rada, 1992. Zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance.** [Online] [cit. 2019-09-18]. Dostupne z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1993-6>

## Seznam grafů

Graf 4.1: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2012.....	33
Graf 4.2: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2013.....	33
Graf 4.3: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2014.....	34
Graf 4.4: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2015.....	35
Graf 4.5: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2016.....	36
Graf 4.6: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2017.....	36
Graf 4.7: Podíly jednotlivých druhů pojištění na celkovém zisku v roce 2018.....	37
Graf 5.1: Přehled o podílech na zisku u pojištění Úrazu a nemoci.....	38
Graf 5.2: Přehled o podílech na zisku u pojištění Motorových vozidel .....	39
Graf 5.3: Přehled o podílech na zisku u Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla.....	39
Graf 5.4: Přehled o podílech na zisku u Námořního a leteckého pojištění.....	40
Graf 5.5: Přehled o podílech na zisku u pojištění Požáru a ostatních škod na majetku .....	41
Graf 5.6: Přehled o podílech na zisku u pojištění Odpovědnosti za škodu .....	41
Graf 5.7: Přehled o podílech na zisku u Životního pojištění .....	42