

Bakalářský studijní program: **Ekonomika a management**

Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**

Investiční a kapitálové životní pojištění

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Autor: **Gabriela DUNKELOVÁ**

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Roman PTÁČEK, Ph.D.**

Znojmo, 2013

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma Investiční a kapitálové životní pojištění vypracovala samostatně pod vedením Ing. Romana Ptáčka, Ph.D. a uvedla v seznamu literatury všechny použité literární a odborné zdroje.

Ve Znojmě dne 19. dubna 2013

.....

Podpis autora

Poděkování

Touto cestou bych chtěla poděkovat Ing. Romanu Ptáčkovi, Ph.D. za cenné rady a připomínky, kterými přispěl k vypracování této bakalářské práce.



ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Autor	Gabriela DUNKELOVÁ
Bakalářský studijní program	Ekonomika a management
Obor	Účetnictví a finanční řízení podniku
Název	Investiční a kapitálové životní pojištění
Název (v angličtině)	Investment and capital life insurance

Zásady pro vypracování:

Cíl práce: Cílem práce je na základě analýzy a komparace investičního a kapitálového životního pojištění vybraných pojišťoven vyhodnotit rozdíly mezi pojišťováním mužů a žen a možné důsledky sjednocení výše pojistného pro obě pohlaví.

Postup práce:

1. Literární rešerše zaměřená na rezervotvorné životní pojištění, současný stav řešené problematiky.
2. Stanovení kritérií a výběr pojišťoven a jejich pojistných produktů v oblasti životního pojištění.
3. Stanovení kritérií, analýza a komparace vybraných produktů životního pojištění podle pohlaví.
4. Důsledky sjednocení výše pojistného pro obě pohlaví - změny v pojistných smlouvách, případné změny v poptávce po životním pojištění.
5. Průběžné konzultace s vedoucím práce i s odbornou veřejností, stanovení vlastních závěrů a doporučení.

Metody: deskripce, analýza, komparace, dedukce, syntéza.

Rozsah práce: 40 - 55

Seznam odborné literatury:

1. CIPRA, Tomáš. *Finanční a pojistné vzorce*. 1. vyd. Praha: Grada, 2006. 374 s. ISBN 80-247-1633-X.
2. ČÁMSKÝ, František. *Pojistná matematika v životním a neživotním pojištění*. 1. vyd. Brno: Masarykova univerzita, 2004. 115 s. ISBN 80-210-3385-1.
3. DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. vyd. Praha: Ekopress, 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4.
4. SMĚRNICE RADY. 2004/113/ES ze dne 13. prosince 2004, kterou se zavádí zásada rovného zacházení s muži a ženami v přístupu ke zboží a službám a jejich poskytování.

Datum zadání bakalářské práce: duben 2012

Termín odevzdání bakalářské práce: duben 2013





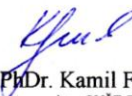
Gabriela DUNKELOVÁ
student



Ing. Roman PTÁČEK, Ph.D.
vedoucí bakalářské práce



doc. Ing. Milan HRDÝ, Ph.D.
garant studijního oboru



prof. PhDr. Kamil FUCHS, CSc.
rektor SVŠE Znojmo

Abstrakt

Předmětem této bakalářské práce je analýza a komparace produktů investičního a kapitálového životního pojištění vybraných pojišťoven v České republice. První část zahrnuje charakteristiku institucí poskytujících pojištění, definuje investiční a kapitálové životní pojištění. Druhá část práce se věnuje výběru pojišťoven v České republice, sjednocení pojistného mužů a žen, analýze produktů vybraných pojišťoven a následným srovnáním produktů. Cílem je vyhodnotit rozdíly mezi pojišťováním mužů a žen.

Klíčová slova:

investiční životní pojištění, kapitálové životní pojištění, pojistník, pojištěnec

Abstract

The objective of the bachelor thesis is analysis and comparison of investment and capital life insurance products at selected insurance companies in the Czech Republic. The first part presents the characteristics of institutions providing insurance and defines the investment and capital life insurance. The second part focuses on selection of insurance companies in the Czech Republic, unification of men's and women's insurance, analysis of the selected insurance companies' products and their comparison. The main objective is to evaluate differences at men's and women's insurance.

Key words:

investment life insurance, capital life insurance, the insurer, the insured person

OBSAH

1	ÚVOD.....	7
2	CÍL PRÁCE A METODIKA.....	8
3	TEORETICKÁ ČÁST	9
3.1	Pojišťovnictví.....	9
3.1.1	Pojišťovny.....	10
3.1.2	Zajišťovny.....	11
3.1.3	Zprostředkovatelé pojištění.....	11
3.2	Pojištění jako ochrana proti rizikům	12
3.2.1	Životní pojištění.....	13
3.2.2	Neživotní pojištění.....	16
3.3	Kapitálové životní pojištění	17
3.3.1	Pojištění pro případ smrti.....	17
3.3.2	Pojištění pro případ dožití.....	20
3.3.3	Smíšené pojištění	20
3.3.4	Důchodové pojištění	21
3.4	Investiční životní pojištění	22
3.4.1	Podílové fondy.....	24
3.5	Pojišťování mužů a žen.....	26
4	PRAKTICKÁ ČÁST	27
4.1	Současný stav pojišťovnictví v ČR.....	27
4.2	Změny v pojišťování mužů a žen.....	27
4.3	Výběr pojišťoven	28
4.4	Charakteristika vybraných pojišťoven	28
4.4.1	Česká pojišťovna	28
4.4.2	UNIQA pojišťovna	29
4.5	Analýza a srovnání produktů	30
4.5.1	Analýza a srovnání produktů České pojišťovny.....	30
4.5.1.1	Produkt ČP Top - Diamant	30
4.5.1.2	Produkt ČP Top - Manažer	33
4.5.2	Analýza a srovnání produktů UNIQA pojišťovna.....	36
4.5.2.1	UNIQA Život.....	36

4.5.3	Důsledky sjednocení sazeb pojišťovny UNIQA.....	46
4.5.4	Srovnání životního pojištění pojišťoven Česká pojišťovna a UNIQA	47
5	ZÁVĚR	49
6	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	51
6.1	Monografie a knižní publikace.....	51
6.2	Elektronická publikace.....	51
6.3	Ostatní zdroje	52
7	SEZNAMY	53

1 ÚVOD

Žijeme ve světě, ve kterém jsou nahodilé jevy přirozeným jevem lidské společnosti. Na základě toho se snaží, ať už jedinci nebo společnosti, těmto nahodilým jevům nějakým způsobem předcházet, anebo alespoň zmírňovat jejich negativní následky. Dá se říci, že v dnešní době se dá pojistit cokoliv.

Každá lidská činnost s sebou nese určité riziko, v životním pojištění je to nejčastěji úraz nebo smrt. Proto se v dnešní době začíná zákonitě prosazovat větší starost o osobní zabezpečení v průběhu aktivního života i ve stáří. Nikdo z nás neví, jakého věku se dožije a s jakými nepředvídatelnými situacemi se bude muset vyrovnat. Většina lidí přistupuje k životu zodpovědně a snaží se ochránit sebe i své blízké. V takovém případě si sjednají životní pojištění. Důležitým faktorem pro pojištění je pohlaví pojištěného. Muži a ženy tak mají odlišný postup při výpočtu pojistného. Protože se muži dožívají průměrně nižšího věku než ženy, je jejich pojistné vyšší než pojistné žen.

Nabídka pojistných produktů v životním pojištění je široká a stále se vyvíjí. Lidé si tak mohou vybrat pojistný produkt přesně podle svých představ a potřeb. Pojištění je totiž zaměřeno na kteroukoliv věkovou kategorii, což se nedá říci o každém produktu nabízeném na trhu. Výhodou také je, že produkty neobsahují jen pojištění proti riziku, ale také spořicí a investiční složku. Životní pojištění ale není jednoduchým pojistným produktem, jde totiž o rozhodování na mnoho let dopředu.

Pojištění si může sjednat jak fyzická, tak právnická osoba. Pojištění neposkytují jen pojišťovny, na trhu se můžeme setkat s řadou samostatných subjektů - pojišťovacích zprostředkovatelů, kteří působí jako mezičlánek mezi pojistitelem a pojistníkem. Mnoho lidí využívá zprostředkovatele právě proto, že se v pojistných produktech nevyznají a nerozumí jim.

Ve své bakalářské práci se zabývám vyhodnocením produktů investičního a kapitálového životního pojištění mužů a žen, možnými důsledky sjednocení výše pojistného pro obě pohlaví a následným doporučením nejvýhodnější nabídky.

2 CÍL PRÁCE A METODIKA

Cílem práce je na základě analýzy a komparace investičního a kapitálového životního pojištění vybraných pojišťoven v České republice vyhodnotit rozdíly mezi pojišťování mužů a žen a možné důsledky sjednocení výše pojistného pro obě pohlaví.

V teoretické části budou popsány a analyzovány jednotlivé pojistné produkty investičního a kapitálového životního pojištění. Pro teoretickou část jsem získala většinu informací ze současné literatury určené pro studium na vysokých školách. Dále jsem použila informace z internetových portálů a produktových manuálů.

V rámci praktické části bude stanoven výběr pojišťoven, resp. jejich produktů určených k pojišťování osob. Na základě stanovených kritérií bude provedena komparace vybraných produktů a následně analýza dosažených výsledků. U vybraných pojišťoven bude srovnáno investiční životní pojištění a kapitálové životní pojištění. Pro praktickou část jsem získala potřebné informace z internetových zdrojů vybraných bank.

3 TEORETICKÁ ČÁST

3.1 Pojišťovnictví

Pojišťovnictví je specifické odvětví ekonomiky, které zabezpečuje finanční eliminaci rizik ovlivňujících činnost lidí. Zahrnuje všechny pojišťovací instituce, které mají oprávnění k podnikání v pojištění v dané ekonomice, ve všech jejich formách. V podmínkách České republiky se chápe pod pojmem pojišťovnictví specifické odvětví ekonomiky zabývající se pojišťovací, zajišťovací a zprostředkovatelskou činností v oblasti komerčního pojištění a tím spojenými činnostmi.¹

Podmínky provozování pojišťovací a zajišťovací činnosti a dohled nad provozováním pojišťovací a zajišťovací činnosti upravuje v souladu s právem Evropských společenství zákon č. 363/1999 Sb. o pojišťovnictví. Pojišťovna se sídlem na území ČR může za podmínek stanovených tímto zákonem provozovat pojišťovací činnost, pokud byla založena jako akciová společnost nebo družstvo.²

Životní pojištění se zrodilo v 16. století. Odborná literatura za první zaznamenanou životní pojistku považuje akt z 18. června 1583, kdy pan *Richard Martin* uzavřel smlouvu na život *Williamu Gybbonse*, a to na období 12 měsíců.³ Vlna zakládání nových pojišťoven a pojišťovacích spolků se vzedmula až ve druhé polovině 19. století.⁴

Instituce, které se zahrnují pod pojem pojišťovnictví jsou uvedeny níže:

- pojišťovny a zajišťovny,
- pojišťovací zprostředkovatelé,

¹ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str.170

² Finanční vzdělávání.cz -Podmínky podnikání v pojišťovnictví. [online]. [cit. 2012-09-23]. Dostupné z: <http://www.financnivzdelavani.cz/webmagazine/page.asp?idk=437>

³ SMRČKA, Luboš. *Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu*. 1. Praha : C. H. Beck, 2010 538 s. ISBN 978-80-7400-199-4.,str. 332

⁴ Finanční vzdělávání.cz - Historie pojištění, jeho vývoj a význam. [online]. [cit. 2012-09-23]. Dostupné z: <http://www.financnivzdelavani.cz/webmagazine/page.asp?idk=394>

- státní dozor nad pojišťovnictvím,
- asociace pojišťoven, asociace a svazy zprostředkovatelů,
- likvidátoři pojistných událostí,
- finanční instituce zabývající se pojištěním vedle pojišťoven (např. banky),
- poradenské a ostatní firmy v oblasti pojišťovnictví.⁵

3.1.1 Pojišťovny

Pojišťovna je specifická finanční instituce přebírající rizika a provozující pojistné produkty. Je to právní subjekt, který má oprávnění vykonávat pojišťovací činnost. Pojišťovnictví zahrnuje různé pojišťovny lišící se zaměřením, organizační formou, velikostí. Nad pojišťovnami je vymezen státní dozor.

Z hlediska zaměření činnosti se pojišťovny člení na:

- pojišťovny **univerzální**, které pojišťují v podstatě všechny druhy rizik a provozují i zajištění,
- pojišťovny **životní**, které se zabývají provozováním životních druhů pojištění,
- pojišťovny **neživotní**, které se zabývají provozováním neživotních druhů pojištění,
- pojišťovny **specializované**, což jsou pojišťovny specializující se na určitý druh nebo odvětví pojištění, na pojišťování určitých rizik, na některé skupiny pojištěných (například pojištění právní ochrany, úvěrové pojištění).

Z hlediska právní formy členíme pojišťovny na:

- státní,
- vzájemné (družstevní),
- akciové pojišťovny.

Státní pojišťovny zřizuje stát nebo státní orgány, výsledky jejich hospodaření nese stát. Většinou jde o zabezpečení pojistného krytí pro klienty v těch oblastech krytí rizik,

⁵ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str. 170

kteřé pro akciové pojišťovny nejsou dostatečně atraktivní, nebo v oblasti krytí rizik, kde má stát zájem podporovat určitou oblast podnikání prostřednictvím podpory pojištění. Jejich pozitivem jsou státní záruky za závazky státních pojišťoven, negativem většinou vyšší náklady správní reže.

Vzájemné (družstevní) pojišťovny jsou instituce, pro něž je charakteristická vzájemná pomoc při krytí rizika. Ve vzájemných pojišťovnách se vychází z toho, že škoda, která se stane jednomu členu společenství má být nesena ostatními, kterým se nestala. Riziko nesou členové (vlastníci), kteří jsou současně pojistníky (klienty).

Akciové pojišťovny - jejich základní kapitál je tvořen vklady akcionářů, které jsou rozvržené na určitý počet podílů - akcií o předem určené jmenovité hodnotě. Akciová společnost je převažující právní forma pojišťoven v tržní ekonomice.

3.1.2 Zajišťovny

Zajišťovna by se dala nazvat pojišťovnou pojišťoven. Zajišťovna je právnická osoba, jejíž činností je přebírání pojistných rizik postoupených pojišťovnou nebo jinou zajišťovnou, se sídlem na území České republiky, která provozuje zajišťovací činnost podle zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, nebo právnická osoba se sídlem v zahraničí, která svou činnost provozuje v souladu s právní úpravou země svého sídla.

Pomocí zajištění dochází k rozdělení rizik na části, které jsou pro zúčastněné pojišťovací instituce únosné. Zajištění rozdrobí riziko a rozloží náhradu škody tak, aby pojistitel a zajistitelé neměli potíže v případě, že by museli uhradit škodu.

3.1.3 Zprostředkovatelé pojištění

Zprostředkovatelé pojištění jsou samostatnými podnikatelskými subjekty, kteří působí na pojišťovacím trhu jako mezičlánek mezi pojistitelem a pojistníkem. Pojišťovací zprostředkovatelé nachází optimálního pojistitele pro zákazníky. Mezi hlavní důvody, proč využít služeb pojišťovacích zprostředkovatelů je, že rozumí trhu a můžou sladit zákaznickovy potřeby s pojistnými produkty, které jsou na trhu nabízeny. Tím, že mají

přehled o nabízených produktech na pojišťovacím trhu, dosahují tak většinou nižších nákladů.⁶

3.2 Pojištění jako ochrana proti rizikům

Pro svět, ve kterém žijeme, je příznačná nepřeborná řada nejistot a nahodilostí. Pojištění má v takovém světě místo jako nástroj finanční eliminace negativních důsledků nahodilosti.⁷ Každý ekonomický subjekt je stále vystaven nebezpečí nastání nějaké škody. Toto nebezpečí ohrožuje jistotu tohoto subjektu. Mluví se o nejistotě. V souvislosti s těmito nejistým jevy a procesy se v ekonomii a v dalších vědách užívá pojem riziko, který je spojen s nejednoznačností výsledků ekonomických jevů a procesů. Pojem riziko je chápán jako možnost vzniku události s výsledkem odchýleným od cíle s určitou objektivní pravděpodobností.⁸

Na pojištění tedy lze pohlížet jako na ochranu proti pojistným rizikům: *pojištěný* přenese svá rizika, jejichž potenciální škodní důsledky jsou z jeho individuálního hlediska neúnosné, na *pojistitele* (pojišťovnu, penzijní fond, stát), který při dostatečně velkém souboru rizik podobného charakteru je schopen celkově převzátá rizika s využitím inkasovaného *pojistného* nejen zvládat, ale případně je učinit předmětem výnosné komerční činnosti.⁹

Poptávka po pojištění závisí především na těchto faktorech:

- zdraví,
- bohatství,
- moudrost.¹⁰

⁶ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str. 170-176

⁷ CIPRA, Tomáš. *Pojistná matematika-teorie a praxe*. 2. Praha : Ekopress, s.r.o., 2006. 411 s. ISBN 80-86929-11-6., str. 15

⁸ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str. 14-15

⁹ CIPRA, Tomáš. *Pojistná matematika-teorie a praxe*. 2. Praha : Ekopress, s.r.o., 2006. 411 s. ISBN 80-86929-11-6., str. 15

¹⁰ ZWEIFEL, Peter; EISEN, Roland, *Insurance Economics*. 1 New York : Springer Heidelberg Dordrecht, 2012. 439 s. ISBN 978-3-642-20547-7., str. 27

3.2.1 Životní pojištění

Životní pojištění zahrnuje krytí rizik ohrožujících životy lidí. V rámci těchto pojištění se uplatňují výplaty pojistných plnění v případě pojistných událostí, které se dotýkají života pojištěných osob nebo jiných osob. V životním pojištění jsou kryty dvě základní události, a to úmrtí a dožití. V současné době životní pojištění tyto dvě události různými způsoby kombinuje.¹¹

Životní pojištění by mělo být důležitou součástí osobního pojištění každého ekonomicky činného člověka, který potřebuje zajistit své blízké. Cílem je finančně zajistit osoby vám blízké v případě vaší smrti. Zejména je vhodné pro živitele rodin, kdy vaší smrtí přijde zbytek rodiny o podstatnou část příjmů. Životní pojištění tak pomůže alespoň částečně vyrovnat tuto ztrátu. Životní pojištění nemůže uzavřít každý. Pojišťovna se snaží minimalizovat počet pojistných plnění a své klienty pečlivě vybírá podle zdravotních rizik, které klient uvede při uzavírání smlouvy.¹²

Před uzavřením životního pojištění by si měl každý důkladně promyslet, co od něj čeká, na co má smysl se pojistit, jaká je optimální pojistná částka a jak velké měsíční pojistné je schopen unést. Důležité je položit si také otázku, zda má životní pojištění sloužit jen ke krytí rizik, nebo má být spojeno se spořením. Tomu odpovídá nabídka pojišťoven, které klientům nabízejí riziková životní pojištění a kombinovaná životní pojištění. Riziková životní pojištění kryjí základní riziko, tedy riziko smrti. Jejich součástí tedy není žádná spořicí složka. Veškeré zaplacené pojistné jde na krytí rizik. Kombinovaná životní pojištění se v podstatě dělí na kapitálové životní pojištění a investiční životní pojištění. Tvoří je pojištění pro případ smrti a dožití. Pojistná částka může, ale nemusí, být v obou případech stejná. Při smrti klienta je vyplacena sjednaná pojistná částka na

¹¹ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str. 109

¹² Měšec.cz - Životní pojištění. [online]. [cit. 2012-10-12]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/pojisteni/zivotni-pojisteni/pruvodce/>

smrt. Když se klient dožije konce pojistné smlouvy, dostane dohodnutou pojistnou částku na dožití včetně případného podílu na výnosech.¹³

Soukromé životní pojištění znamená v podstatě totéž jako pojištění osob. Jedná se přitom obvykle o dlouhodobější pojistné smlouvy, které obecně mají zajistit finanční podporu v případě ztráty příjmu. Délky pojistných dob, na které se sjednávají smlouvy životního pojištění, právě představují jeden z podstatných rozdílů při srovnání s neživotním pojištěním.¹⁴ Pojistná doba je doba, na kterou je sjednáno pojištění v pojistné smlouvě. Pojištění může být sjednáno na dobu určitou, tzn., že je stanoven termín konce platnosti pojistné smlouvy, nebo je pevně stanovena délka platnosti pojistné smlouvy. Pojištění může být sjednáno také na dobu neurčitou. V tom případě pojistná doba bývá dále členěna na pojistná období, tj. období, na které je pojistné placeno.

Pojistná smlouva je právní dokument, který završuje dvoustranný právní akt, na jehož základě vzniká smluvní pojištění fyzických a právnických osob. Pojistná smlouva se vyhotovuje písemně podle platných právních předpisů. Vyjadřuje konkrétní pojistné podmínky a podmínky realizace pojištění. Dohodnuté podmínky jsou závazné jak pro pojišťovnu, tak i pro druhou stranu. Pojistnou smlouvou se pojistitel zavazuje poskytnout ve sjednaném rozsahu plnění, pokud nastane nahodilá událost, která je ve smlouvě podrobně specifikovaná. Pojistník, který s pojistitelem uzavřel pojistnou smlouvu, se v pojistné smlouvě zavazuje platit pojistné za poskytovanou pojistnou ochranu za stanovených podmínek.¹⁵

Konkrétně lze v rámci pojištění osob sjednat:

- pojištění pro případ smrti, pojistnou událostí je smrt pojištěného,

¹³ Peníze.cz - Co je životní pojištění. [online]. [cit. 2012-10-12]. Dostupné z: www.penize.cz/80353-co-je-zivotni-pojisteni

¹⁴ CIPRA, Tomáš. *Pojistná matematika-teorie a praxe*. 2. Praha : Ekopress, s.r.o., 2006. 411 s. ISBN 80-86929-11-6., str. 23

¹⁵ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str. 44

- pojištění pro případ dožití, pojistnou událostí je dožití sjednaného věku pojištěným,
- smíšené pojištění, pojistnou událostí je smrt pojištěného nebo dožití sjednaného věku pojištěným,
- důchodové pojištění, jedná se o speciální pojištění pro případ dožití s pravidelně se opakujícím pojistným plněním ve formě výplaty důchodu.

Účastníci pojištění osob se označují následujícím způsobem: pojistitel, je provozovatel pojištění (většinou pojišťovna), pojistník je fyzická nebo právnická osoba, která s pojistitelem uzavřela pojistnou smlouvu a má povinnost platit pojistné, pojištěný (pojištěnec, účastník) je fyzická osoba, na jejíž život a zdraví je pojištění sjednáno. oprávněná osoba (obmyšlený) je fyzická nebo právnická osoba, která má právo na výplatu pojistného plnění v případě smrti pojištěného

Směrnice EU člení životní pojištění na následující odvětví:

- kapitálové životní pojištění: klasické pojištění pro případ dožití, pojištění pro případ smrti a smíšené pojištění včetně pojištění s výhodou vrácení pojistného,
- životní pojištění ve prospěch dětí: pojištění s pevnou dobou výplaty prodávané pod označením stipendijní pojištění, svatební pojištění apod.,
- důchodové pojištění: soukromé pojištění starobních, pozůstalostních a invalidních důchodů,
- investiční životní pojištění: pojištění spojené s účastí klienta na investičním riziku životní pojišťovny,
- připojištění k životnímu pojištění: úrazové, invalidní a nemocenské připojištění,
- sociální pojištění prováděné pojišťovnami na jejich vlastní riziko,
- pojištění dlouhodobé péče: dlouhodobé nemocenské a invalidní pojištění s plněním ve formě denního odškodného,
- rentové obchody: obchody s jinými důchody,

- tontiny: účastníci pojištění se sdruží za účelem společné kapitalizace svých příspěvků a následného rozdělování takto vzniklého majetku mezi přežívající účastníky nebo pozůstalé,
- správa penzijních fondů: správa portfolia penzijního fondu komerční pojišťovnou včetně finančního umístění prostředků technických rezerv apod..¹⁶

V této práci se zaměřím pouze na komparaci kapitálového životního pojištění a investičního životního pojištění vybraných produktů podle pohlaví.

3.2.2 Neživotní pojištění

Mít dobře pojištěný majetek je jedna ze základních životních jistot člověka vyspělé společnosti.¹⁷ Neživotní pojištění zahrnuje krytí celé škály pojistných nebezpečí neživotního charakteru. V rámci neživotních pojištění jsou kryta rizika různého charakteru, a to ohrožující zdraví a životy osob (úraz, nemoc, invalidita apod.), rizika vyvolávající přímé věcné škody (živelní rizika, odcizení, vandalství, strojní rizika apod.), rizika vyvolávající finanční ztráty (přerušení provozu, úvěrová rizika, rizika finančních ztrát, odpovědnostní rizika atd.).¹⁸ Neživotní pojištění není rezervotvorné, nefunguje tedy za jinými účely, než je krytí rizika. Rozsah pojišťovaných rizik je na rozdíl od životního pojištění velmi obsáhlý. Právě v tomto odvětví platí známé "*pojistit se dá cokoliv, jen je otázka za kolik*".¹⁹

Neživotní pojištění se dělí do následujících odvětví:

- neživotní pojištění osob,
- pojištění majetková,
- pojištění finančních ztrát a záruk,
- pojištění odpovědnosti za škodu,

¹⁶CIPRA, Tomáš. *Pojistná matematika-teorie a praxe*. 2. Praha : Ekopress, s.r.o., 2006. 411 s. ISBN 80-86929-11-6., str. 23-25

¹⁷ Zlatá koruna - Neživotní pojištění. [online]. [cit. 2012-10-17]. Dostupné z: <http://www.zlatakoruna.info/zpravy/498-492-nezivotni-pojisteni>

¹⁸ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str. 139

¹⁹ Finance albatros - Životní a neživotní pojištění. [online] [cit. 2012-10-17]. Dostupné z: www.financealbatros.cz/stranky3/zivot_nezivot_pojisteni.htm

- pojištění právní ochrany.²⁰

3.3 Kapitálové životní pojištění

Kapitálové životní pojištění (KŽP) představuje kombinaci pojištění pro případ smrti (nebo dožití) a spoření. Zahrnuje v sobě pojištění pro případ smrti a spoření. To znamená, že část z placeného pojistného je určena na pokrytí rizika smrti a část je pojišťovnou připisována ve prospěch klienta jako tzv. kapitálová hodnota. Tuto kapitálovou hodnotu pojišťovna investuje a zhodnocuje. V případě smrti klienta je pojišťovna povinna vyplatit jak kapitálovou hodnotu pojištění, tak pojistnou částku pro případ smrti. V případě, že se dožijete konce pojištění, vyplátí vám pojišťovna klientovi kapitálovou hodnotu (zisk) pojištění.²¹

3.3.1 Pojištění pro případ smrti

Pojištění pro případ smrti je základním typem životního pojištění. Rozeznávají se dva typy pojištění pro případ smrti:

- dočasné pojištění pro případ smrti,
- trvalé pojištění pro případ smrti.

Oba typy se od sebe významně liší. Hlavním rozdílem je, že dočasné pojištění je pojištěním čistě rizikovým a nevytváří se tedy žádná rezerva pojistného. U trvalého pojištění se jedná o doživotní pojištění, k výplatě sjednané pojistné částky musí dojít a proto se musí vytvořit rezerva.²²

U dočasného pojištění pro případ smrti se jedná o životní pojištění, které sepíše klient pro případ své smrti. Pojistné zaplatí jednorázově. Pojištění je uzavřeno na **n** let. Pokud pojištěnec zemře do doby **x + n**, vyplátí pojišťovna dědicům smluvní částku. Pokud se pojištěnec dožije věku **x + n**, zaplacené pojistné zůstává pojišťovně. Je to výhrada

²⁰ DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4., str. 139

²¹ Měšec.cz - Kapitálové životní pojištění. [online]. [cit. 2012-10-30]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/pojisteni/zivotni-pojisteni/kapitalove-zivotni-pojisteni/pruvodce/>

²² Kolektiv autorů z České asociace pojišťoven. *Životní pojištění*. 1 Praha : GRADA Publishing, spol. s r. o., 2002. 104s. ISBN 80-247-0146-4., str

pojišťovny. Toto pojištění se v poslední době využívá jako tzv. úvěrové pojištění, které obvykle uzavírá podnikatel v okamžiku, kdy mu finanční ústav poskytl časově omezený úvěr. Pojišťovna většinou za jednorázové pojistné v případě úmrtí pojištěného během období, kdy má pojištěný úvěr splatit, přebírá za tento úvěr odpovědnost. Pojistná částka se rovná výši poskytovaného úvěru.²³

Toto pojištění je poměrně levné, ale jeho nevýhodou je, že po uplynutí doby, na kterou bylo pojištění sjednáno, pojištění končí bez výplaty. Je výhodné pro zabezpečení rodiny, a to i na vyšší částky vzhledem k relativně nízkému pojistnému, ale nezabezpečuje samotného pojištěného pro případ potřeby dodatečných zdrojů v budoucnosti.²⁴

Pojištění se vypočítá následujícím vzorcem pomocí komutačních čísel. Komutační čísla usnadňují výpočty pojistného a zjednodušují techniku těchto výpočtů. Tato komutační čísla bývají uspořádána do přehledných tabulek, které zpracovávají pojišťovny pro svoje potřeby v závislosti na jejich diskontním faktoru (pojistně - technická úroková míra) a na vlastních podnikatelských aktivitách.

Komutační čísla závisí většinou na dvou faktorech:

- na úmrtnostních tabulkách,
- na výši úrokové sazby.

Základem, na kterém buduje pojišťovna v pojištění osob své výpočty, je život a umírání lidí. I když jsou všichni lidé smrtelní, je nejistá doba, kdy tato smrt nastane. Vzhledem k tomu je úmrtí člověka náhodným jevem, který se pojišťuje. Pro životní pojištění je podstatné určit pravděpodobnost, že osoba ve věku x se dožije věku $x+1$, tedy dalšího roku. Tato pravděpodobnost je různá, jestliže vezmeme v úvahu všechno obyvatelstvo republiky, nebo jen pojištěnce, nebo pouze ženy či muže. Tato pravděpodobnost se

²³ ČÁMSKÝ, František. *Pojistná matematika v životním a neživotním pojištění*. 1 Brno: Masarykova univerzita v Brně, 2004. 115s. ISBN 80-210-3385-1., str. 18-19

²⁴ Kolektiv autorů z České asociace pojišťoven. *Životní pojištění*. 1 Praha : GRADA Publishing, spol. s r. o., 2002. 104s. ISBN 80-247-0146-4., str

mění i s časem, neboť lidský věk se prodlužuje. Za tímto účelem se sestavují modelové soubory - tabulky. Čísla, která udávají, jak se mění počet osob modelového souboru s věkem x , tvoří úmrtnostní tabulky.

Úmrtnost závisí na různých faktorech:

- na věku (starších lidí umírá více),
- na pohlaví (muži se dožívají nižšího věku),
- na povolání (rizikové profese),
- na způsobu života (vesnice - město, svobodný - ženatý),
- na zdravotních faktorech (dědičné nemoci atd.).

Obrázek č. 1 Výpočet pojistného

$$\pi_{x,\bar{n}} = K \cdot \frac{M_x - M_{x+n}}{D_x}$$

π - jednorázové pojistné, částka, kterou pojišťovna od klienta vybere

x - věk klienta při sepsání pojistné smlouvy

n - doba dožití

K - smluvní částka, kterou pojišťovna vyplatí při pojistné události klientovi

M_x - součet diskontovaných zemřelých ve věku x

D_x - diskontovaný počet osob dožívajících se věku x ²⁵

Toto pojištění je poměrně levné, ale jeho nevýhodou je, že po uplynutí doby, na kterou bylo pojištění sjednáno, pojištění končí bez výplaty. Je výhodné pro zabezpečení rodiny, a to i na vyšší částky vzhledem k relativně nízkému pojistnému, ale nezabezpečuje samotného pojištěného pro případ potřeby dodatečných zdrojů v budoucnosti.

²⁵ ČÁMSKÝ, František. *Pojistná matematika v životním a neživotním pojištění*. 1. Brno: Masarykova univerzita v Brně, 2004. 115s. ISBN 80-210-3385-1., str. 12, 18-19

Trvalé pojištění pro případ smrti je také nazýváno doživotním pojištěním. Jak už bylo zmíněno výše, pojistná částka je vyplacena vždy a musí se proto vytvořit rezerva. Toto pojištění není sjednáno na dobu určitou. Obvykle je sjednáno na nižší částky. Cílem je především krytí nákladů souvisejících s úmrtím, ale může to být i zabezpečení partnera nebo jiného člena rodiny. Pojistné může být placeno po celou dobu pojištění, obvykle se však platí po omezenou dobu (např. 5-25 let nebo do určitého věku: např. 55-70 let) a po ukončení placení zůstává v platnosti až do smrti pojištěného, kdy je pojistná částka vyplacena oprávněné osobě.

3.3.2 Pojištění pro případ dožití

V rámci pojištění pro případ dožití vyplatí pojišťovna sjednanou pojistnou částku, jestliže se osoba pojištěná ve věku x dožije konce sjednané doby n . Zemře-li pojištěný před koncem pojistné doby, pojištění zanikne bez náhrady.

Obrázek č. 2 Výpočet pojistného

$${}_nE_x = \frac{D_{x+n}}{D_x}$$

${}_nE_x$ - jednotkové jednorázové pojistné

D_x - diskontovaný počet zemřelých

3.3.3 Smíšené pojištění

Smíšené životní pojištění, tj. pojištění pro případ smrti nebo dožití, je nejdůležitějším druhem životního pojištění a představuje širší pojistnou ochranu, protože zabezpečuje nejen rodinu pro případ smrti pojištěného, ale vytváří zároveň i prostředky pro případ dožití pojištěného. Sjednaná pojistná částka je vyplacena buď v případě smrti pojištěného oprávněné osobě nebo při dožití konce pojistné doby pojištěnému. Pojistná částka je tedy vyplacena vždy, a to je jedna ze základních výhod smíšeného pojištění. Další významnou výhodou tohoto pojištění je podíl na zisku, který pojišťovny k tomuto produktu obvykle nabízejí a který zajišťuje, že naspořená částka není v zásadě ohrožena případnou inflací.

Smíšené životní pojištění má řadu variant. Například je možné se pojistit pro případ smrti na stejnou částku, jaká bude vyplacena při dožití, nebo je možné sjednat pro

případ smrti pojistnou částku vyšší, např. až trojnásobek pojistné částky při dožití. Existují však i kapitálová pojištění, u kterých je kladen vyšší důraz na dosažení co nejvyšší částky při dožití a v případě úmrtí je vyplacena pouze do té doby akumulovaná rezerva. Obvyklé však je, že pojišťovna ručí pro případ smrti od počátku pojištění ve výši sjednané pojistné částky a vyplátí tedy pojistnou částku v případě smrti pojištěného, ať již k úmrtí dojde kdykoliv po počátku pojištění. Další variantou smíšeného životního pojištění je pojištění dvojice osob, např. manželů, partnerů v podnikání, jiné partnerské dvojice. Pojistná částka se vyplátí, pokud zemře kdokoli z pojištěné dvojice, obvykle druhé pojištěné osobě. V případě dožití je pojistná částka vyplacena oběma pojištěným rovným dílem. Výhodou tohoto pojištění je pojistné, které je nižší, než kdyby se pojišťoval každý zvlášť.

3.3.4 Důchodové pojištění

Důchodové pojištění je uváděno jako zvláštní typ pojištění. Jedná se však o životní pojištění pouze s určitými zvláštnostmi, pokud se týká plnění. U smíšeného pojištění dochází obvykle k jednorázové výplatě pojistného plnění, kdežto u důchodového pojištění při dožití dochází k výplatě pravidelných důchodových splátek. Ale i důchodové pojištění umožňuje pojištěnému volbu jednorázové výplaty. Toto pojištění nabízí také širší ochranu v případě plné invalidity, a to možnost sjednání dočasného důchodu.

Stát může svým sociálním zabezpečením občanům poskytnout pouze základní zabezpečení pro období po odchodu do důchodu, a proto zaručený důchod od státu do značné míry nivelizuje příjmy v důchodovém věku. Pokud lidé, kteří mají nadprůměrné příjmy, nechtějí, aby jim v tomto období prudce klesla životní úroveň, musí si nutně zabezpečit další příjmy sami. Důchodové životní pojištění jim k tomu poskytuje velmi dobrou a výhodnou příležitost. O důchodové pojištění je v posledních letech stále větší zájem, a to i přes nabídku jiných forem zabezpečení pro stáří.²⁶

²⁶ Kolektiv autorů z České asociace pojišťoven. *Životní pojištění*. 1. Praha : GRADA Publishing, spol. s r. o., 2002. 104s. ISBN 80-247-0146-4., str. 40-45

3.4 Investiční životní pojištění

Investiční životní pojištění je založeno na stejných principech jako Kapitálové životní pojištění s tím rozdílem, že zde výše pojistného plnění zcela závisí na výnosech z investování rezerv pojistného a dalších prostředků. Charakteristickým rysem tohoto pojištění je skutečnost, že pojišťovna negarantuje žádný výnos a celé investiční riziko v plné míře nese pojistník.²⁷

Výhodou tohoto pojištění je pro klienta možnost volby, kam budou jeho prostředky investovány, a to do investičních podílových fondů s rozdílnou investiční strategií (např. peněžní fondy, dluhopisové fondy, akciové fondy a smíšené fondy). Tím je umožněno vyšší zhodnocení prostředků klienta, ale pochopitelné to také nese riziko, že očekávané výnosy budou nižší než ty, které jsou zaručeny v kapitálovém pojištění. I u tohoto typu pojištění je zaručena výplata sjednané pojistné částky pro případ smrti.

Investiční životní pojištění lze uzavřít obvykle kdykoliv mezi 15. a 60. rokem života, a to za běžné nebo jednorázové pojistné. Sjednává se na určitou dohodnutou dobu nebo do určitého věku. Vzhledem k možnosti kolísání výnosů z investičních fondů, do kterých je investováno, je zejména u tohoto pojištění výhodné dlouhodobé pojištění. Klienti tak mají možnost zvolit vzájemný poměr mezi výší rizikového pojištění (pojištění pro případ smrti) a výší investice (tj. výší částky investované na výplatu v době dožití). A také rozhodují o tom, v jakém poměru budou jejich finanční prostředky určené na investování rozděleny do jednotlivých investičních fondů (např. fondu peněžního trhu). Při sjednávání pojištění se stanoví pojistná částka pro případ smrti, pojistná částka pro případ dožití není stanovena, protože je jednak dána možnost zvyšovat v průběhu doby pojistné určené na investování, a také částka vyplacená při dožití závisí na výsledku investování zvoleného pojištění.

Pojistné, které se pojistník rozhodne platit, pojišťovny přemění podle aktuálního kurzu na tzv. podílové jednotky a umístí je v různých fondech v poměru, který klient určil.

²⁷ Produktový manuál pro nové spolupracovníky, Partners for life Planning, a. s.

Z klientova účtu se pak jednou měsíčně odečítají jednotky na úhradu rizikového pojistného pro jednotlivá krytá rizika a na úhradu poplatků za správu pojištění. Klient je o stavu svého podílového účtu pravidelně informován podrobným výpisem.

Na konci pojistné doby pojistník obdrží aktuální hodnotu svých podílových jednotek, a to ve formě jednorázové výplaty nebo formou pravidelného důchodu. V případě, že pojištěná osoba zemře, vyplatí pojišťovna oprávněným osobám sjednanou pojistnou částku a aktuální hodnotu podílových jednotek.

Výhody investičního životního pojištění:

- pojistník má možnost rozhodnout o výši pojistného určeného na investování, a tím o poměru mezi pojištěním,
- výše pojistného na investování není omezena a lze ji v průběhu pojištění měnit,
- kdykoliv v průběhu trvání pojištění je možné zaplatit mimořádné jednorázové pojistné (každá pojišťovna má stanovenou minimální výši mimořádného pojistného),
- naspořené prostředky mohou být v průběhu pojištění částečně odčerpány,
- vlastní volba investiční strategie - kdykoli je možné přemístit již existující podílové jednotky mezi fondy navzájem,
- pojištění může být kdykoliv ukončeno, v tomto případě je naspořená částka vyplacena pojistníkovi buď jednorázově nebo ve formě pravidelných výplat,
- prostřednictvím investičního životního pojištění je možné i s minimálním množstvím peněžních prostředků vstoupit na tuzemský i zahraniční kapitálový trh, a tak získat dlouhodobě vyšší výnosy,²⁸
- daňová uznatelnost zaplaceného pojistného.

Nevýhody investičního životního pojištění:

- není garantována výše zhodnocení,

²⁸ Kolektiv autorů z České asociace pojišťoven. *Životní pojištění*. 1. Praha : GRADA Publishing, spol. s r. o., 2002. 104s. ISBN 80-247-0146-4., str.41-43

- není garantována pojistná částka při dožití.

Daňová uznatelnost pojištění se řídí zákonem 586/1992 Sb. o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Základní podmínky daňové uznatelnosti jsou:

- pojistník je shodný s pojištěným,
- doba trvání pojištění je minimálně 5 let,
- doba trvání pojištění je minimálně do roku, ve kterém dosáhne pojištěný 60 let,
- sjednáno riziko pro případ smrti a dožití.

Část pojistného připadající na krytí ostatních rizik není daňově uznatelné.²⁹

3.4.1 Podílové fondy

Podílový fond je nástroj kolektivního investování. Jeho základní princip spočívá v tom, že investoři svěřují své prostředky profesionálnímu správci (investiční společnosti) který je obhospodařuje a zhodnocuje.

Podílový fond není firma, podílové listy vydávají investiční společnosti. Majetek ve fondu je oddělen od majetku investiční společnosti, při jejím případném krachu tak fond může přebrat jiný správce, aniž by se to dotklo hodnoty investice.

K dispozici je široká škála fondů s různou rizikovostí, od fondů peněžního trhu s minimálním rizikem až po agresivní akciové fondy, které nabízejí potenciálně vysoký výnos, ale nesou s sebou i nebezpečí, že investor může výraznou část vložených prostředků ztratit. Portfolia všech fondů ale tvoří mnoho cenných papírů, takže propad ceny některého z nich má na celkový výnos jen malý vliv.

Zatímco například u termínovaných vkladů v bance lze úspory vybrat až po uplynutí dohodnuté doby, podílové listy je investiční společnost povinna odkoupit kdykoliv.

²⁹ SPOLEK USUS PERSONALIS [online]. [cit. 2012-11-30]. Dostupné z : <http://www.spolek.biz/investicni-zivotni-pojisteni-vyhody-a-rizika-v-roce-2012/>

Maximální lhůta pro výplatu peněz je sice 15 pracovních dní, ale téměř všechny investiční společnosti převádějí peníze svým klientům dříve.

Výhodou, proč investovat do podílových fondů, je především v možnosti výhodného investování na finančních trzích. Shromáždění vkladů od mnoha investorů může správce fondu rozložit portfolio fondu do různých investičních instrumentů a snížit riziko portfolia. Výhodou je rovněž vysoká likvidita vložených prostředků.

Na trhu můžeme najít řadu podílových fondů:

- fond peněžního trhu

Prostředky investorů půjčuje na tzv. peněžním trhu - nakupuje státní pokladniční poukázky a další dluhopisy s krátkou dobou splatnosti a také ukládá peníze do bankovních vkladů.

- dluhopisový fond

Dluhopisové fondy nakupují především státní a firemní dluhopisy.

- zajištěný fond

V zajištěném fondu neklesne hodnota investice pod určitou hranici, která je předem dána - chráněno může být až 100 % vložených peněz, někdy dokonce i určitý garantovaný výnos. Zajištěné fondy mají buď předem danou dobu splatnosti, nejčastěji kolem 5 let nebo jejich trvání není omezeno. Výhodou je nízké riziko poklesu hodnoty investice, to ale zároveň znamená omezenou možnost výnosu.

- smíšený fond

V portfoliu smíšených fondů lze najít domácí i zahraniční akcie, podílové listy, obligace i nástroje peněžního trhu. Rizikovost fondu záleží na vzájemném poměru těchto aktiv - limity stanovuje statut fondu.

- fond fondů

Nakupuje podílové listy jiných fondů. Výhodou je, že správce fondu nemusí provádět analýzu jednotlivých akcií a dluhopisů, nevýhodou naopak mohou být vyšší náklady na poplatky cílových fondů. Na trhu najdeme jak konzervativnější, tak i 100 % akciové fondy fondů.

- akciový fond

Akciové fondy většinu prostředků ukládají do akcií zahraničních nebo českých firem.

- komoditní fond

Investuje do cenných papírů, jejichž cena je odvozena od cen surovin (ropy, zemědělských plodin, průmyslových kovů a podobně). Jde o jednu z nejrizikovějších investic, ceny komodit mohou kolísat více než ceny akcií.

- nemovitostní fond

Nemovitostní fond nakupuje reality a jeho výnos plyne především z jejich pronájmu.

Volba vhodného fondu závisí především na investičním horizontu (jak dlouho chce mít klient peníze uloženy), očekávaném výnosy a klientově vztahu k riziku.³⁰

3.5 Pojišťování mužů a žen

Při kalkulaci pojistného u životního pojištění hraje rozhodující roli několik faktorů:

- věk,
- zdravotní stav,
- pohlaví.

Pohlaví je jeden z nejdůležitějších faktorů ovlivňujících výši pojistného.³¹ Muži a ženy se v některých ohledech zásadně odlišují, například v případě úmrtnosti. Muži umírají v průměru dříve, to znamená, že v nižším věku zemře více mužů. U většiny produktů životního pojištění je tak pojistné mužů vyšší než pojistné žen.³²

Rozdíl pojistného se může lišit mezi pojišťovnami. Ne ale příliš. Všechny vycházejí z úmrtnostních tabulek, jejichž základní verzi publikuje Český statistický úřad.³³

³⁰ Produktový manuál pro nové spolupracovníky, Partners for life Planning, a. s.

³¹ Investujeme.cz [online]. [cit. 2012-12-10]. Dostupné z: <http://www.investujeme.cz/muzi-a-zeny-ne-podle-soudu-jsme-bezpohlavni>

³² iDNES.cz - finance [online]. [cit. 2012-12-10]. Dostupné z: http://finance.idnes.cz/zeny-doplati-na-zrovnopraveni-s-muzi-zdrazi-se-jim-zivotni-pojistky-1eb-/poj.aspx?c=A120312_165449_poj_bab

³³ Investujeme.cz [online]. [cit. 2012-12-10]. Dostupné z: <http://www.investujeme.cz/muzi-a-zeny-ne-podle-soudu-jsme-bezpohlavni>

4 PRAKTICKÁ ČÁST

4.1 Současný stav pojišťovnictví v ČR

Český pojistný trh na počátku letošního roku poklesl. Pojišťovny vybraly v prvním čtvrtletí na pojistném 30,2 miliardy Kč, což je v meziročním srovnání pokles o 0,8 procenta. Pokles objemu předepsaného pojistného způsobil zejména propad jednorázově placeného životního pojištění o téměř tři miliardy korun meziročně a přetrvávající pokles cen pojištění vozidel. Naopak pozitivním trendem je přibývajícím zájem o pojistnou ochranu životních rizik.

Významný posun je zřejmý v oblasti životního pojištění. Jednorázově placené životní pojištění, které dlouhodobě drželo pojistný trh v plusových číslech, se propadlo o více než 30 procent. U nově uzavřených jednorázově placených smluv klesla průměrná částka pojistného z 255 na 115 tisíc Kč. Narůstající dynamika je však patrná u produktů s běžně placeným pojistným, kde předpis pojistného stoupl bezmála o 500 milionů Kč a současně narostl i objem nových smluv o téměř 20 procent.³⁴

4.2 Změny v pojišťování mužů a žen

Od 21. prosince 2012 došlo z nařízení EU ke sjednocení sazeb pro muže a ženy. Všechny pojišťovny musejí tento příkaz respektovat. V praxi to bude znamenat významné zdražení pro ženy a naopak mírné zlevnění životního pojištění pro muže. Muži a ženy se dožívají jiného průměrného věku, trpí jinými nemocemi a zpravidla vykonávají různě riziková povolání. Nelze tedy mluvit o jakékoli diskriminaci, to je prostě pojistná matematika prokazatelně vycházející z dlouhodobých statistik. Z hlediska pojišťovny jde proto o velmi těžko pochopitelné nařízení, které však samozřejmě musíme respektovat. Týká se to především rizika smrti, stejně jako závažných a kritických onemocnění nebo pojištění pro případ pracovní neschopnosti.

³⁴ DOPRAVNÍ NOVINY - Týdeník pro dopravu a logistiku [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.dnoviny.cz/financni-sluzby/pojistny-trh-letos-klesl-o-temer-jedno-procento>

U žen dojde v průměru ke zdražení v rozmezí 30 % až 80 %. Mužům se naopak u vybraných rizik sazby mírně sníží, a to o 10 % až 15 %.³⁵

4.3 Výběr pojišťoven

Pro tuto práci budu volit dvě pojišťovny nacházející se na území České republiky. Výběr jsem zvolila především na základě možného přístupu ke kalkulátorům pojišťoven.

4.4 Charakteristika vybraných pojišťoven

4.4.1 Česká pojišťovna

Základní údaje o společnosti

Obchodní jméno: Česká pojišťovna, a.s.

Právní forma: akciová společnost

Sídlo: Spálená 75/16, 11304 Praha 1

IČ: 45272956³⁶

Česká pojišťovna poskytuje jak individuální životní a neživotní pojištění, tak i pojištění pro malé, střední a velké klienty v oblasti průmyslových, podnikatelských rizik a zemědělství.³⁷

Historie

Česká pojišťovna je univerzální pojišťovnou s více než 180letou bohatou tradicí poskytování životního i neživotního pojištění. Její tradice se odvíjí nepřetržitě od roku 1827, kdy byla v Praze založena První česká vzájemná pojišťovna. Ta zpočátku

³⁵ OPIJISTENI.CZ [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.opojisteni.cz/produkty/zivotni-pojisteni/zeny-maji-nejvyssi-cas-uzavrit-levnejsi-zivotni-pojisteni/>

³⁶ Výroční zpráva České pojišťovny, a. s. 2011 - Obchodní rejstřík a Sbirka listin [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-vypis?subjektId=isor%3a20811&typ=full&klic=26kb9q>

³⁷ Pojišťovna roku 2012 - [online]. [cit. 2013-04-01]. dostupné z: <http://www.pojistovnaroku.cz/maklerske-odpoledne>

provozovala pouze požární pojištění nemovitostí. Počátkem 20. století začala nabízet svým klientům také životní pojištění, pojištění proti vloupání a pojištění zákonné odpovědnosti a úrazu.³⁸

4.4.2 UNIQA pojišťovna

Základní údaje o společnosti

Obchodní jméno: UNIQA pojišťovna, a.s.

Právní forma: akciová společnost

Sídlo: Praha 6, Evropská 136/810, PSČ 160 12

IČ: 492 40 480³⁹

UNIQA pojišťovna disponuje univerzální licencí a nabízí širokou škálu pojistných produktů, které umožňují řešit nejrůznější pojistná rizika a potřeby občanů i podnikatelů.

Historie

UNIQA pojišťovna působí na českém pojistném trhu od roku 1993. Disponuje univerzální licencí a již 15 let nabízí širokou škálu pojistných produktů, které umožňují řešit nejrůznější pojistná rizika a potřeby občanů i podnikatelů. Své aktivity jako jedna z prvních pojišťoven se zahraničním kapitálem zahájila v České republice pod názvem Česko-rakouská pojišťovna a první rok zakončila s 340 pojistnými smlouvami v objemu 4,2 milionu korun. V roce 2001 se Česko-rakouská pojišťovna přejmenovala na UNIQA pojišťovnu - vybrala na pojistném 1,5 miliardy korun a měla téměř 210 tisíc pojistných smluv.⁴⁰

³⁸ Česká pojišťovna - Historie a vývoj České pojišťovny [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.ceskapojistovna.cz/historie-a-vyvoj-cp>

³⁹ Výroční zpráva UNIQA pojišťovna, a. s. 2011 - Obchodní rejstřík a Sbirka listin [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-vypis?subjektId=isor%3a21356&typ=full&klic=354b68>

⁴⁰ OVB Journal [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.ovbjournal.cz/cs/clanky/26-uniqa-slavi-15-let-na-ceskem-pojistnem-trhu.shtml>

4.5 Analýza a srovnání produktů

V této části bakalářské práce budu analyzovat jednotlivé produkty pojišťoven a na základě získaných dat vyhodnotím rozdíly jednotlivých produktů v pojišťování mužů a žen. K vybraným pojišťovnám patří již zmíněná a charakterizovaná Česká pojišťovna a UNIQA pojišťovna. U obou pojišťoven srovnám a vyhodnotím investiční a kapitálové životní pojištění.

4.5.1 Analýza a srovnání produktů České pojišťovny

V této kapitole je cílem analyzovat investiční a kapitálové životní pojištění České pojišťovny a vyhodnotit rozdíly mezi pojišťování mužů a žen a možné důsledky sjednocení výše pojistného pro obě pohlaví.

4.5.1.1 Produkt ČP Top - Diamant

Životní pojištění Diamant od ČP je pojištění, které umožňuje pojištění celé rodiny v jedné smlouvě. Jedná se o investiční životní pojištění, proto kromě pojistné části můžete peníze zhodnocovat některým z fondů České pojišťovny – ČP invest.⁴¹

Toto pojištění je moderní a flexibilní způsob zajištění životní úrovně pro případ:

- úmrtí a dožití,
- závažných a kritických onemocnění,
- invalidity 3. stupně - plnění formou měsíční invalidní renty.

Vlastnosti životního pojištění:

- garantované zhodnocení vložených prostředků,
- možnost vkládat mimořádné pojistné,
- mimořádné výběry,
- možnost garantované výplaty při dožití pojistné smlouvy.

⁴¹ Česká pojišťovna - Životní pojištění Diamant [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.ceskapojistovna.cz/p?zivotni-pojisteni-diamant-zdravy-zivot>

Daňové výhody:

- možnost odečíst od základu daně z příjmu pojistné zaplacené na životní pojištění.

Pojištění zdarma v případě:

- invalidity 3. stupně,
- diagnózy závažného (kritického) onemocnění.

Investiční možnosti:

- sami můžete rozhodnout, jakým způsobem se budou vaše peníze zhodnocovat,
- jednotlivé varianty se od sebe liší výší možných výnosů a mírou rizik,
- můžete vybírat z aktivně řízených fondů.

U každého z produktů vybraných pojišťoven provedu analýzu a komparaci pojištění muže a ženy. Obě pohlaví budou ve věku 22 let a pojistné částky budou pro obě pohlaví ve stejné výši, aby bylo porovnání co možná nejpřesnější.

Tabulka č. 1 Investiční životní pojištění ženy A

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	264 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	175 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	453 Kč
Smrt úrazem	500 000 Kč	15 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	480 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	258 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici	300 Kč	18 Kč
Denní dávka za pracovní neschopnost	300 Kč	212 Kč
Denní dávka za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci	300 Kč	99 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

V této tabulce je znázorněn modelový příklad investičního životního pojištění ženy A u České pojišťovny u produktu Diamant. Pojištění je sjednané do věku 65 let, proto pojistná doba bude trvat 43 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

Tabulka č. 2 Investiční životní pojištění muže A

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	503 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	298 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	887 Kč
Smrt úrazem	500 000Kč	15 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	480 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	258 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici	300 Kč	18 Kč
Denní dávka za pracovní neschopnost	300 Kč	188 Kč
Denní dávka za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci	300 Kč	81 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Na tomto modelovém příkladě můžeme vidět investiční životní pojištění muže A. Pojištění je sjednané do věku 65 let, proto pojistná doba bude trvat 43 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

Pojistné částky u obou pohlaví jsou nastaveny ve stejné výši. Měsíční pojistné u pojištění smrti, invalidity a závažných onemocnění je vyšší u muže A než u ženy A, protože muži mívají rizikovější povolání než ženy a také se nedožívají tak vysokého věku. Srovnatelné měsíční pojistné mají obě pohlaví u pojištění smrti úrazem, trvalých následků úrazu, denního odškodného za léčbu a za pobyt v nemocnici. U pojištění za pracovní neschopnost a za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci je měsíční pojistné vyšší u ženy A než u muže A.

Tabulka č. 3 Celkové měsíční pojistné investičního životního pojištění ženy A a muže A

Žena A	Muž A
2 974 Kč	3 728 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Do celkového měsíčního pojistného ženy A a muže A bylo započteno kromě měsíčního pojistného jednotlivých pojistných událostí také měsíční pojištění na investice ve výši 1 000 Kč. Celkové měsíční pojistné ženy A je 2 974 Kč a celkové měsíční pojistné muže A je 3 728 Kč, rozdíl je tedy 754 Kč.

4.5.1.2 Produkt ČP Top - Manažer

Životní pojištění Manažer je určeno firmám, které chtějí především motivovat a udržet své klíčové zaměstnance, manažery, specialisty, zaměstnance ve významných pozicích a zároveň jim nabídnout kromě mzdy hodnotu navíc v podobě nadstandardního pojištění. Počet firem, které se rozhodly touto formou motivovat a stabilizovat své zaměstnance, každoročně stoupá. Toto pojištění se sjednává na pojistnou dobu od 2 do 10 let.

Ve srovnání s jinými způsoby odměňování má životní pojištění Manažer pro firmu i zaměstnance mnohem vyšší motivační hodnotu, neboť upevňuje vztahy mezi zaměstnancem a zaměstnavatelem. Tomu přispívá i fakt, že naspořené prostředky jsou zaměstnanci vyplaceny až po skončení pojištění.

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

Kromě pravidelných plateb může zaměstnavatel kdykoli vložit na pojištění mimořádný příspěvek.⁴²

Kromě pojistné ochrany dle zvolených rizik pojištění umožňuje garantované zhodnocení části pojistného. Navíc dalším zhodnocením mohou být připsané podíly na výnosech společnosti.

Tabulka č. 4 Kapitálové životní pojištění ženy B

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	264 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	453 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	175 Kč
Smrt úrazem	500 000Kč	15 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	480 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	258 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici	300 Kč	18 Kč
Denní dávka za pracovní neschopnost	300 Kč	212 Kč
Denní dávka za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci	300 Kč	99 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Tabulka zobrazuje kapitálové životní pojištění ženy B. Pojištění je sjednané na dobu 10 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

⁴² Česká pojišťovna - Životní pojištění Manažer [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.ceskapojistovna.cz/p?zivotni-pojisteni-manazer>

Tabulka č. 5 Kapitálové životní pojištění muže B

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	264 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	453 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	175 Kč
Smrt úrazem	500 000Kč	15 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	480 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	258 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici	300 Kč	18 Kč
Denní dávka za pracovní neschopnost	300 Kč	212 Kč
Denní dávka za pobyt v nemocnici z důvodu úrazu	300 Kč	99 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

V této tabulce je zobrazen modelový příklad kapitálového životního pojištění muže B. Pojištění je sjednané na dobu 10 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

Pojistné částky u obou pohlaví jsou ve stejné výši. Měsíční pojistné u pojištění smrti, invalidity a závažných onemocnění je vyšší u muže B než u ženy B. Srovnatelné měsíční pojistné mají obě pohlaví u pojištění smrti úrazem, trvalých následků úrazu, denního odškodného za léčbu a za pobyt v nemocnici. U pojištění za pracovní neschopnost a za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci je měsíční pojistné vyšší u ženy B než u muže B.

Tabulka č. 6 Celkové měsíční pojistné kapitálového životního pojištění ženy B a muže B

Žena B	Muž B
2 974 Kč	3 728 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Do celkového měsíčního pojistného ženy B a muže B bylo započteno kromě měsíčního pojistného jednotlivých pojistných událostí také měsíční pojištění na investice ve výši 1 000 Kč. Celkové měsíční pojistné ženy B je 2 974 Kč a celkové měsíční pojistné muže B je 3 728 Kč, rozdíl je tedy 754 Kč jako u předchozího pojistného ženy A a muže A.

4.5.2 Analýza a srovnání produktů UNIQA pojišťovna

V této kapitole je cílem analyzovat investiční a kapitálové životní pojištění pojišťovny UNIQA a vyhodnotit rozdíly mezi pojišťováním mužů a žen a možné důsledky sjednocení výše pojistného pro obě pohlaví.

4.5.2.1 UNIQA Život

Toto životní pojištění může být jak investiční, tak kapitálové, záleží na pojištěné osobě, kam se rozhodne své pojistné umístit a z toho bude plynout výše zhodnocení pojistného.

UNIQA nabízí pojištění nejen vašich blízkých v případě nenadálé události, ale pomůže i v ostatní situacích, jako jsou:

- zajištění rodiny při nemoci,
- zabezpečení tolik potřebných prostředků pro prožití klidného stáří,
- zabezpečení kapitálu na Vaše osobní plány v jednotlivých etapách života,
- zabezpečení dětí během studia,
- zabezpečení při startu nového podnikání.

Jaké výhody můžete s životním pojištěním ještě získat:

- daňové úlevy,
- garantované výnosy,
- finanční zajištění blízkých při smrti,
- finanční zajištění při případných zdravotních potížích,

- možnost vyplácení naspořených částek ve formě penze,
- možnost dalšího připojištění za zvýhodněné ceny v rámci jedné pojistky.⁴³

Tabulka č 7 Investiční životní pojištění ženy C

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	254 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	185 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	449 Kč
Smrt úrazem	500 000Kč	47 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	257 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	105 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici z důvodu úrazu	300 Kč	23 Kč
Denní odškodné za pracovní neschopnost	300 Kč	344 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci	300 Kč	31 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Tento modelový příklad zobrazuje investiční životní pojištění ženy C. Pojištěná osoba je narozena roku 1991. Pojištění je sjednané do věku 65 let, proto pojistná doba bude trvat 43 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

⁴³ UNIQA [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.uniqa-online.cz/7304/zivot/>

Tabulka č. 8 Investiční životní pojištění muže C

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	587 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	327 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	819 Kč
Smrt úrazem	500 000Kč	47 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	257 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	105 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici z důvodu úrazu	300 Kč	23 Kč
Denní dávka za pracovní neschopnost	300 Kč	299 Kč
Denní dávka za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci	300 Kč	23 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Tento modelový příklad zobrazuje investiční životní pojištění muže C. Pojištěná osoba je narozena roku 1991. Pojištění je sjednané do věku 65 let, proto pojistná doba bude trvat 43 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

Pojistná částka u všech rizik je stejná pro co nejpřesnější srovnání vývoje účtu. Měsíční pojistné se u ženy C a muže C bude lišit. U Pojištění smrti, invalidity, závažných onemocnění a poranění je u muže C měsíční pojištění vyšší jak u ženy C. U pojištění smrti úrazem, trvalých následků a denního odškodného za dobu léčení a pobytu v nemocnici je měsíční pojistné u obou pohlaví stejné. Naopak u ženy C bude měsíční pojištění pro případ nemoci, za pracovní neschopnost a pobyt v nemocnici vyšší než u muže C.

Následující dva modelové obrázky ukazují vývoj účtů investičního životního pojištění ženy C a muže C. V případě smrti se vyplátí částka v příslušném roce + výše částky

u odkupného. Jestliže nedojde k pojistnému plnění, klient dostane vyplacenou částku na konci 43. roku po uplynutí pojistné doby.

Obrázek č. 3 Odhad stavu účtu investičního životního pojištění ženy C

Rok	Zaplacené pojistné na hl. poj. (kumulativně)	Zaplacené mimořad. pojistné (v daném roce)	Pojistné plnění v případě smrti 1P	Odkupné (vč. mim. poj.)
1	15 048 Kč	0 Kč	1 010 755 Kč	0 Kč
2	30 096 Kč	0 Kč	1 016 688 Kč	0 Kč
3	45 144 Kč	0 Kč	1 022 783 Kč	2 109 Kč
4	60 192 Kč	0 Kč	1 029 124 Kč	24 124 Kč
5	75 240 Kč	0 Kč	1 052 007 Kč	47 007 Kč
6	90 288 Kč	0 Kč	1 076 170 Kč	71 170 Kč
7	105 336 Kč	0 Kč	1 101 682 Kč	96 682 Kč
8	120 384 Kč	0 Kč	1 135 602 Kč	130 602 Kč
9	135 432 Kč	0 Kč	1 164 398 Kč	159 398 Kč
10	150 480 Kč	0 Kč	1 194 717 Kč	189 717 Kč
11	165 528 Kč	0 Kč	1 226 632 Kč	221 632 Kč
12	180 576 Kč	0 Kč	1 260 333 Kč	255 333 Kč
13	195 624 Kč	0 Kč	1 295 839 Kč	290 839 Kč
14	210 672 Kč	0 Kč	1 333 172 Kč	328 172 Kč
15	225 720 Kč	0 Kč	1 380 058 Kč	375 058 Kč
16	240 768 Kč	0 Kč	1 421 583 Kč	416 583 Kč
17	255 816 Kč	0 Kč	1 465 249 Kč	460 249 Kč
18	270 864 Kč	0 Kč	1 510 812 Kč	505 812 Kč
19	285 912 Kč	0 Kč	1 558 640 Kč	553 640 Kč
20	300 960 Kč	0 Kč	1 608 621 Kč	603 621 Kč
21	316 008 Kč	0 Kč	1 661 036 Kč	656 036 Kč
22	331 056 Kč	0 Kč	1 724 903 Kč	719 903 Kč
23	346 104 Kč	0 Kč	1 782 762 Kč	777 762 Kč
24	361 152 Kč	0 Kč	1 843 114 Kč	838 114 Kč
25	376 200 Kč	0 Kč	1 905 878 Kč	900 878 Kč
26	391 248 Kč	0 Kč	1 971 124 Kč	966 124 Kč
27	406 296 Kč	0 Kč	2 038 823 Kč	1 033 823 Kč
28	421 344 Kč	0 Kč	2 109 336 Kč	1 104 336 Kč
29	436 392 Kč	0 Kč	2 194 865 Kč	1 189 865 Kč
30	451 440 Kč	0 Kč	2 272 451 Kč	1 267 451 Kč
31	466 488 Kč	0 Kč	2 353 733 Kč	1 348 733 Kč
32	481 536 Kč	0 Kč	2 438 931 Kč	1 433 931 Kč
33	496 584 Kč	0 Kč	2 528 679 Kč	1 523 679 Kč
34	511 632 Kč	0 Kč	2 623 677 Kč	1 618 677 Kč
35	526 680 Kč	0 Kč	2 724 055 Kč	1 719 055 Kč
36	541 728 Kč	0 Kč	2 846 073 Kč	1 841 073 Kč
37	556 776 Kč	0 Kč	2 957 769 Kč	1 952 769 Kč
38	571 824 Kč	0 Kč	3 074 632 Kč	2 069 632 Kč
39	586 872 Kč	0 Kč	3 196 669 Kč	2 191 669 Kč
40	601 920 Kč	0 Kč	3 324 267 Kč	2 319 267 Kč
41	616 968 Kč	0 Kč	3 457 945 Kč	2 452 945 Kč
42	632 016 Kč	0 Kč	3 597 945 Kč	2 592 945 Kč
43	647 064 Kč	0 Kč	3 764 683 Kč	2 759 683 Kč

Zdroj: Kalkulátor UNIQA pojišťovna

Obrázek č. 4 Odhad vývoje stavu účtu investičního životního pojištění muže C

Rok	Zaplacené pojistné na hl. poj. (kumulativně)	Zaplacené mimořádné pojistné (v daném roce)	Pojistné plnění v případě smrti 1P	Odkupné (vč. mim. poj.)
1	19 044 Kč	0 Kč	1 015 258 Kč	0 Kč
2	38 088 Kč	0 Kč	1 025 958 Kč	0 Kč
3	57 132 Kč	0 Kč	1 037 174 Kč	11 899 Kč
4	76 176 Kč	0 Kč	1 048 950 Kč	43 950 Kč
5	95 220 Kč	0 Kč	1 082 422 Kč	77 422 Kč
6	114 264 Kč	0 Kč	1 117 771 Kč	112 771 Kč
7	133 308 Kč	0 Kč	1 155 084 Kč	150 084 Kč
8	152 352 Kč	0 Kč	1 201 051 Kč	196 051 Kč
9	171 396 Kč	0 Kč	1 242 885 Kč	237 885 Kč
10	190 440 Kč	0 Kč	1 286 823 Kč	281 823 Kč
11	209 484 Kč	0 Kč	1 333 002 Kč	328 002 Kč
12	228 528 Kč	0 Kč	1 381 555 Kč	376 555 Kč
13	247 572 Kč	0 Kč	1 432 765 Kč	427 765 Kč
14	266 616 Kč	0 Kč	1 486 767 Kč	481 767 Kč
15	285 660 Kč	0 Kč	1 551 125 Kč	546 125 Kč
16	304 704 Kč	0 Kč	1 611 043 Kč	606 043 Kč
17	323 748 Kč	0 Kč	1 673 898 Kč	668 898 Kč
18	342 792 Kč	0 Kč	1 739 635 Kč	734 635 Kč
19	361 836 Kč	0 Kč	1 808 890 Kč	803 890 Kč
20	380 880 Kč	0 Kč	1 881 436 Kč	876 436 Kč
21	399 924 Kč	0 Kč	1 957 419 Kč	952 419 Kč
22	418 968 Kč	0 Kč	2 046 253 Kč	1 041 253 Kč
23	438 012 Kč	0 Kč	2 130 087 Kč	1 125 087 Kč
24	457 056 Kč	0 Kč	2 217 427 Kč	1 212 427 Kč
25	476 100 Kč	0 Kč	2 308 290 Kč	1 303 290 Kč
26	495 144 Kč	0 Kč	2 402 221 Kč	1 397 221 Kč
27	514 188 Kč	0 Kč	2 499 120 Kč	1 494 120 Kč
28	533 232 Kč	0 Kč	2 599 218 Kč	1 594 218 Kč
29	552 276 Kč	0 Kč	2 716 976 Kč	1 711 976 Kč
30	571 320 Kč	0 Kč	2 825 996 Kč	1 820 996 Kč
31	590 364 Kč	0 Kč	2 939 456 Kč	1 934 456 Kč
32	609 408 Kč	0 Kč	3 055 937 Kč	2 050 937 Kč
33	628 452 Kč	0 Kč	3 175 889 Kč	2 170 889 Kč
34	647 496 Kč	0 Kč	3 300 544 Kč	2 295 544 Kč
35	666 540 Kč	0 Kč	3 429 415 Kč	2 424 415 Kč
36	685 584 Kč	0 Kč	3 583 813 Kč	2 578 813 Kč
37	704 628 Kč	0 Kč	3 721 847 Kč	2 716 847 Kč
38	723 672 Kč	0 Kč	3 864 759 Kč	2 859 759 Kč
39	742 716 Kč	0 Kč	4 012 623 Kč	3 007 623 Kč
40	761 760 Kč	0 Kč	4 166 798 Kč	3 161 798 Kč
41	780 804 Kč	0 Kč	4 326 399 Kč	3 321 399 Kč
42	799 848 Kč	0 Kč	4 492 795 Kč	3 487 795 Kč
43	818 892 Kč	0 Kč	4 699 987 Kč	3 694 987 Kč

Zdroj: Kalkulátor UNIQA pojišťovna

Tyto modelové příklady ukazují, jaké částky v jednotlivých letech bude mít klient na účtu a kolik mu pojišťovna vyplatí v případě pojistného plnění. U investičního životního pojištění muže C by předpokládaný stav účtu na konci byl 3 694 987 Kč a u investičního životního pojištění ženy C by byl nižší, a to 2 759 683 Kč.

Platby pojistného u investičního životního pojištění u obou pohlaví budou umístěny do následujících fiktivních fondů, které vidíte v následující tabulce, kde předpokládaný výnos z každého fondu se pohybuje okolo 6,0 %, ale ne vždy přinese každý z fondů takový výnos, záleží, jaká bude situace na akciovém trhu.

Tabulka č. 9 Specifikace umístění platby pojistného ženy C a muže C

Portfolia	Alokační poměr	Započítaný výnos
Fond 1	20 %	6,0 %
Fond 2	20 %	5,0 %
Fond 3	40 %	6,0 %
Fond 4	20 %	6,0 %

Pramen: Vlastní zpracování

V následujících tabulkách budu na modelových příkladech porovnávat kapitálové životní pojištění muže a ženy. Pojištěné osoby budou narozeny v roce 1991 jako u předchozích modelových příkladů a pojistná doba bude trvat také 43 let.

Tabulka č. 10 Celkově měsíční pojistné investičního životního pojištění ženy C a muže C

Žena C	Muž C
2 695 Kč	3 487 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Do celkového měsíčního pojistného muže C a ženy C bylo započteno kromě měsíčního pojistného jednotlivých pojistných událostí také měsíční pojištění na investice ve výši 1 000 Kč. Celkové měsíční pojistné ženy C je 2 695 Kč a celkové měsíční pojistné muže C je 3 487 Kč, rozdíl je tedy 792 Kč.

Tabulka č. 11 Kapitálové životní pojištění ženy D

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	254 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	185 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	449 Kč
Smrt úrazem	500 000Kč	47 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	257 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	105 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici z důvodu úrazu	300 Kč	23 Kč
Denní dávka za pracovní neschopnost	300 Kč	344 Kč
Denní dávka za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci	300 Kč	31 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Tento modelový příklad zobrazuje kapitálové životní pojištění ženy D a z něho plynoucí měsíční pojistné. Pojištěná osoba je narozena roku 1991. Pojištění je sjednané do věku 65 let, proto pojistná doba bude trvat 43 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

Tabulka č. 12 Kapitálové životní pojištění muže D

	Pojistná částka	Měsíční pojistné
Pojištění smrti	1 000 000 Kč	587 Kč
Pojištění invalidity	500 000 Kč	327 Kč
Pojištění závažných onemocnění a poranění	500 000 Kč	819 Kč
Smrt úrazem	500 000Kč	47 Kč
Trvalé následky úrazem	1 500 000 Kč	257 Kč
Denní odškodné za dobu léčení úrazu	300 Kč	105 Kč
Denní odškodné za pobyt v nemocnici z důvodu úrazu	300 Kč	23 Kč
Denní dávka za pracovní neschopnost	300 Kč	299 Kč
Denní dávka za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci	300 Kč	23 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Tabulka č. 11 zobrazuje kapitálové životní pojištění muže D. Pojištěná osoba je narozena roku 1991. Pojištění je sjednané do věku 65 let, proto pojistná doba bude trvat 43 let. V případě smrti klienta bude vyplacena pojistná částka + hodnota na účtu a pojistná smlouva zaniká.

Měsíční částky jsou u obou pohlaví ve stejné výši, aby nedocházelo ke zkreslení porovnávání. Stejně tak jako u modelových příkladů ženy C a muže C se bude měsíční pojistné lišit u pojištění smrti, invalidity, závažných onemocnění a poranění. Muž D bude mít toto měsíční pojistné podstatně vyšší než žena D. Smrt úrazem, trvalé následky úrazu, denní odškodné za dobu léčení a denní odškodné za pobyt v nemocnici z důvodu úrazu budou ve stejné výši. Nižší však bude u muže D pojistné u denního odškodného za pracovní neschopnost a pobyt v nemocnici z důvodu nemoci než u ženy D.

Obrázek č. 5 Odhad vývoje stavu účtu kapitálového životního pojištění ženy D

Rok	Zaplacené pojistné na hl. poj. (kumulativně)	Zaplacené mimořádné pojistné (v daném roce)	Pojistné plnění v případě smrti 1P	Odkupné (vč. mim. poj.)
1	15 048 Kč	0 Kč	1 010 649 Kč	0 Kč
2	30 096 Kč	0 Kč	1 016 275 Kč	0 Kč
3	45 144 Kč	0 Kč	1 021 848 Kč	1 174 Kč
4	60 192 Kč	0 Kč	1 027 441 Kč	22 441 Kč
5	75 240 Kč	0 Kč	1 049 039 Kč	44 039 Kč
6	90 288 Kč	0 Kč	1 071 079 Kč	66 079 Kč
7	105 336 Kč	0 Kč	1 093 563 Kč	88 563 Kč
8	120 384 Kč	0 Kč	1 123 250 Kč	118 250 Kč
9	135 432 Kč	0 Kč	1 146 746 Kč	141 746 Kč
10	150 480 Kč	0 Kč	1 170 621 Kč	165 621 Kč
11	165 528 Kč	0 Kč	1 194 866 Kč	189 866 Kč
12	180 576 Kč	0 Kč	1 219 583 Kč	214 583 Kč
13	195 624 Kč	0 Kč	1 244 697 Kč	239 697 Kč
14	210 672 Kč	0 Kč	1 270 132 Kč	265 132 Kč
15	225 720 Kč	0 Kč	1 303 260 Kč	298 260 Kč
16	240 768 Kč	0 Kč	1 329 295 Kč	324 295 Kč
17	255 816 Kč	0 Kč	1 355 628 Kč	350 628 Kč
18	270 864 Kč	0 Kč	1 381 899 Kč	376 899 Kč
19	285 912 Kč	0 Kč	1 408 358 Kč	403 358 Kč
20	300 960 Kč	0 Kč	1 434 766 Kč	429 766 Kč
21	316 008 Kč	0 Kč	1 461 268 Kč	456 268 Kč
22	331 056 Kč	0 Kč	1 496 444 Kč	491 444 Kč
23	346 104 Kč	0 Kč	1 522 961 Kč	517 961 Kč
24	361 152 Kč	0 Kč	1 549 169 Kč	544 169 Kč
25	376 200 Kč	0 Kč	1 574 835 Kč	569 835 Kč
26	391 248 Kč	0 Kč	1 599 871 Kč	594 871 Kč
27	406 296 Kč	0 Kč	1 624 086 Kč	619 086 Kč
28	421 344 Kč	0 Kč	1 647 670 Kč	642 670 Kč
29	436 392 Kč	0 Kč	1 682 239 Kč	677 239 Kč
30	451 440 Kč	0 Kč	1 705 002 Kč	700 002 Kč
31	466 488 Kč	0 Kč	1 727 380 Kč	722 380 Kč
32	481 536 Kč	0 Kč	1 749 361 Kč	744 361 Kč
33	496 584 Kč	0 Kč	1 771 325 Kč	766 325 Kč
34	511 632 Kč	0 Kč	1 793 693 Kč	788 693 Kč
35	526 680 Kč	0 Kč	1 816 288 Kč	811 288 Kč
36	541 728 Kč	0 Kč	1 854 524 Kč	849 524 Kč
37	556 776 Kč	0 Kč	1 876 612 Kč	871 612 Kč
38	571 824 Kč	0 Kč	1 897 725 Kč	892 725 Kč
39	586 872 Kč	0 Kč	1 917 540 Kč	912 540 Kč
40	601 920 Kč	0 Kč	1 936 102 Kč	931 102 Kč
41	616 968 Kč	0 Kč	1 953 557 Kč	948 557 Kč
42	632 016 Kč	0 Kč	1 969 758 Kč	964 758 Kč
43	647 064 Kč	0 Kč	2 004 124 Kč	999 124 Kč

Zdroj: Kalkulátor UNIQA pojišťovna

Obrázek č. 6 Odhad vývoje stavu účtu kapitálového životního pojištění muže D

Rok	Zaplacené pojistné na hl. poj. (kumulativně)	Zaplacené mimořádné pojistné (v daném roce)	Pojistné plnění v případě smrti 1P	Odkupné (vč. mim. poj.)
1	19 044 Kč	0 Kč	1 015 070 Kč	0 Kč
2	38 088 Kč	0 Kč	1 025 219 Kč	0 Kč
3	57 132 Kč	0 Kč	1 035 494 Kč	10 219 Kč
4	76 176 Kč	0 Kč	1 045 913 Kč	40 913 Kč
5	95 220 Kč	0 Kč	1 077 194 Kč	72 194 Kč
6	114 264 Kč	0 Kč	1 109 119 Kč	104 119 Kč
7	133 308 Kč	0 Kč	1 141 677 Kč	136 677 Kč
8	152 352 Kč	0 Kč	1 181 237 Kč	176 237 Kč
9	171 396 Kč	0 Kč	1 215 108 Kč	210 108 Kč
10	190 440 Kč	0 Kč	1 249 417 Kč	244 417 Kč
11	209 484 Kč	0 Kč	1 284 184 Kč	279 184 Kč
12	228 528 Kč	0 Kč	1 319 419 Kč	314 419 Kč
13	247 572 Kč	0 Kč	1 355 272 Kč	350 272 Kč
14	266 616 Kč	0 Kč	1 391 734 Kč	386 734 Kč
15	285 660 Kč	0 Kč	1 435 966 Kč	430 966 Kč
16	304 704 Kč	0 Kč	1 473 254 Kč	468 254 Kč
17	323 748 Kč	0 Kč	1 510 814 Kč	505 814 Kč
18	342 792 Kč	0 Kč	1 548 426 Kč	543 426 Kč
19	361 836 Kč	0 Kč	1 586 547 Kč	581 547 Kč
20	380 880 Kč	0 Kč	1 624 757 Kč	619 757 Kč
21	399 924 Kč	0 Kč	1 663 009 Kč	658 009 Kč
22	418 968 Kč	0 Kč	1 710 200 Kč	705 200 Kč
23	438 012 Kč	0 Kč	1 748 552 Kč	743 552 Kč
24	457 056 Kč	0 Kč	1 786 351 Kč	781 351 Kč
25	476 100 Kč	0 Kč	1 823 391 Kč	818 391 Kč
26	495 144 Kč	0 Kč	1 859 000 Kč	854 000 Kč
27	514 188 Kč	0 Kč	1 892 862 Kč	887 862 Kč
28	533 232 Kč	0 Kč	1 924 987 Kč	919 987 Kč
29	552 276 Kč	0 Kč	1 969 134 Kč	964 134 Kč
30	571 320 Kč	0 Kč	1 999 054 Kč	994 054 Kč
31	590 364 Kč	0 Kč	2 027 640 Kč	1 022 640 Kč
32	609 408 Kč	0 Kč	2 053 205 Kč	1 048 205 Kč
33	628 452 Kč	0 Kč	2 075 939 Kč	1 070 939 Kč
34	647 496 Kč	0 Kč	2 096 775 Kč	1 091 775 Kč
35	666 540 Kč	0 Kč	2 114 909 Kč	1 109 909 Kč
36	685 584 Kč	0 Kč	2 150 622 Kč	1 145 622 Kč
37	704 628 Kč	0 Kč	2 162 372 Kč	1 157 372 Kč
38	723 672 Kč	0 Kč	2 171 055 Kč	1 166 055 Kč
39	742 716 Kč	0 Kč	2 176 382 Kč	1 171 382 Kč
40	761 760 Kč	0 Kč	2 179 311 Kč	1 174 311 Kč
41	780 804 Kč	0 Kč	2 178 540 Kč	1 173 540 Kč
42	799 848 Kč	0 Kč	2 175 002 Kč	1 170 002 Kč
43	818 892 Kč	0 Kč	2 201 224 Kč	1 196 224 Kč

Zdroj: Kalkulátor UNIQA pojišťovna

Tyto modelové obrázky ukazují, jaké částky v jednotlivých letech bude mít klient na účtu a kolik mu pojišťovna vyplatí v případě pojistného plnění. U kapitálového životního pojištění muže D by předpokládaný stav účtu na konci byl 1 196 224 Kč a u kapitálového životního pojištění ženy D by byl nižší, a to 999 124 Kč.

Platby pojistného se u kapitálového životního pojištění muže D a ženy D budou zhodnocovat garantovaným fondem s 2,4 % výnosem. Výnos tedy nemůže být nikdy nižší a riziko je nízké oproti investičnímu životnímu pojištění.

Tabulka č. 13 Specifikace umístění platby pojistného ženy D a muže D

Portfolio	Alokační poměr	Započítaný výnos
Garantovaný fond	100 %	2,4 %

Zdroj: Kalkulátor UNIQA pojišťovna

Výše částek odkupného ve 43. roce u investičního životního pojištění jsou vyšší než u kapitálového životního pojištění, a to z důvodu umístění plateb pojistného. Jestliže by byl u investičního životního pojištění výnos z fondů 6 % při příznivé situaci na trhu, muž C by měl na konci roku, v případě bez uskutečnění pojistného plnění, 3 694 987 Kč a muž D pouze 1 196 224 Kč, rozdílná částka u obou životních pojištění je ve výši 2 498 763 Kč, ale u investičního životního pojištění podstupuje klient riziko ztráty vysokého výnosu z fondu, zatímco u kapitálového životního pojištění klient má svůj výnos garantovaný.

Tabulka č. 14 Celkové měsíční pojistné kapitálového životního pojištění ženy D a muže D

Žena D	Muž D
2 695 Kč	3 487 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Do celkového měsíčního pojistného muže D a ženy D bylo započteno kromě měsíčního pojistného jednotlivých pojistných událostí také měsíční pojištění na investice ve výši 1 000 Kč. Celkové měsíční pojistné ženy D je 2 695 Kč a celkové měsíční pojistné muže D je 3 487 Kč, rozdíl je tedy 792 Kč.

4.5.3 Důsledky sjednocení sazeb pojišťovny UNIQA

V následující tabulce jsou uvedeny staré sazby životního pojištění před 21. prosincem 2012 a sazby nové.

Tabulka č. 15 Změna sazeb

Pohlaví	Staré sazby	Nové sazby	Rozdíl
Muž 20 let	49	29	- 56 %
Muž 30 let	66	32	- 52 %
Muž 40 let	66	74	- 41 %
Žena 20 let	25	29	17 %
Žena 30 let	25	32	27 %
Žena 40 let	55	74	34 %

Pramen: Vlastní zpracování - údaje převzaty z výroční zprávy 2011 pojišťovny UNIQA

Tento modelový příklad ukazuje měsíční pojistné za riziko smrti za 1. rok pojištění, pojistná částka je stanovena ve výši 500 000 Kč. Sjednání sazeb pro obě pohlaví se projeví ve velkém poklesu u mužů, a to o polovinu měsíčního pojistného. U žen naopak sazby vzrostou, navýšení se bude pohybovat v rozmezí 17 % a 34 %. Důsledkem sjednání sazeb je levnější životní pojištění pro muže a dražší pro ženy. Může to vést k tomu, že nyní si muži začnou sjednávat životní pojištění více a poptávka bude vyšší než v předchozích letech při starých sazbách.

4.5.4 Srovnání životního pojištění pojišťoven Česká pojišťovna a UNIQA

Dále budu srovnávat produkty investičního a kapitálového životního pojištění ženy a muže u České pojišťovny a pojišťovny UNIQA.

Měsíční pojistné u životního pojištění u České pojišťovny je vyšší než u pojišťovny UNIQA. Výši pojistného můžeme vidět v následující tabulce.

Tabulka č. 16 Komparace životního pojištění u vybraných pojišťoven

Česká pojišťovna		UNIQA pojišťovna	
Žena	2 974 Kč	Žena	2 695 Kč
Muž	3 728 Kč	Muž	3 487 Kč

Pramen: Vlastní zpracování

Pro obě pohlaví by bylo přijatelnější, podle výše uvedené tabulky, sjednat si životní pojištění u pojišťovny UNIQA. U ženy je to rozdíl v měsíčním pojistném 279 Kč a u muže 241 Kč.

5 ZÁVĚR

V souladu s cílem bakalářské práce byla provedena analýza a následná komparace vybraných produktů investičního a kapitálového životního pojištění. Jednalo se o produkty České pojišťovny a pojišťovny UNIQA. Ke srovnání produktů jsem vždy použila modelový příklad investičního nebo kapitálového životního pojištění pro ženy a muže.

Prvními analyzovanými produkty byly pojistné produkty České pojišťovny. Jednalo se o kapitálové životní pojištění Diamant. Pro tento produkt jsem sestavila modelový příklad na pojištění ženy a muže ve věku 22 let, pojištění bylo sjednáno do věku 65 let, pojistná doba tak trvala 43 let. Pojistné události, jako je např. pojištění invalidity, závažných onemocnění a poranění, smrt úrazem, trvalé následky úrazu apod., byly i u dalších produktů stanoveny na stejnou částku. Měsíční pojistné u ženy A bylo ve výši 2 974 Kč a u muže A 3 728 Kč. Další analyzovaný produkt na investiční životní pojištění Manažer představoval stejné parametry jako produkt u kapitálového životního pojištění Diamant. Obě pohlaví si sjednala pojištění ve věku 22 let, pojištění bylo sjednáno na dobu 10 let. Výše měsíčního pojistného u ženy B bylo 2 974 Kč a u muže B 3 728 Kč.

Dalšími analyzovanými produkty bylo investiční a kapitálové životní pojištění pojišťovny UNIQA. Pojistné produkty UNIQA Život jsem posuzovala na základě modelového příkladu. Investiční životní pojištění jsem sestavila pro obě pohlaví ve věku 22 let, jako u produktů České pojišťovny. Pojištění bylo sjednáno do věku 65 let. Pojistná doba byla 43 let. Pojistné události, proti kterým byla obě pohlaví pojištěna, zněly na stejné částky jako u produktů Diamant a Manažer. Měsíční pojistné u ženy C bylo ve výši 2 695 Kč a u muže C 3 487 Kč. Platby pojistného byly umístěny do čtyř fondů. Odhadovaný stav na konci účtu u ženy C by byl 2 759 683 Kč. Pojistné plnění na konci 43. roku by bylo ve výši 3 764 683 Kč. U muže C byly platby pojistného umístěny také do čtyř fondů jako u ženy C. Částka odkupného na konci 43. roku byla 3 694 987 Kč. Pojistné plnění na konci 43. roku bylo ve výši 4 699 987 Kč. U muže by tedy bylo odkupné a pojistné plnění vyšší o 935 304 Kč. U ženy D bylo měsíční pojistné 2 695 Kč. Platby pojistného byly umístěny na garantovaný fond. Odkupné na konci pojistné doby bylo 999 124 a pojistné plnění 2 004 124 Kč. U muže D bylo měsíční

pojistné 3 487 Kč, odkupné ve výši 1 196 224 Kč a pojistné plnění 2 201 224 Kč, tedy o 197 100 Kč více než u ženy D.

Další oddíl praktické části zahrnoval komparaci starých a nových sazeb pro ženy a pro muže u pojišťovny UNIQA. Po sjednocení na stejné sazby pro ženy i pro muže došlo u mužů ve věku 20 let o snížení až o 56 %, pro muže ve věku 30 let o 52 % a u mužů ve věku 40 let se sazba snížila o 41 %. U žen došlo naopak k jistému nárůstu sazeb. U žen ve věku 20 let se sazby zvýšili o 17 %, u žen ve věku 30 let o 27 % a u čtyřicetiletých žen o 34 %. Muži tak budou mít pojištění levnější než ženy. Důsledkem toho může stoupat také poptávka po životním pojištění u mužů a naopak klesat může poptávka u žen.

Pro obě pohlaví byla provedena komparace investičního a kapitálového životního pojištění dvou pojišťoven. U České pojišťovny bylo měsíční pojistné ženy 2 974 Kč a muže 3 728 Kč. Měsíční pojistné pojišťovny UNIQA u ženy bylo 2 695 Kč a u muže 3 487 Kč. Nižší měsíční pojistné pro obě pohlaví by poskytla pojišťovna UNIQA.

6 SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

6.1 Monografie a knižní publikace

- DUCHÁČKOVÁ, Eva. *Principy pojištění a pojišťovnictví*. 3. Praha : Ekopress, s. r. o., 2009. 224 s. ISBN 978-80-86929-51-4
- CIPRA, Tomáš. *Kapitálová přiměřenost ve financích a solventnost v pojišťovnictví*. 1. Praha : Ekopress, s. r. o., 2002. 271 s. ISBN 80-86119-54-8
- CIPRA, Tomáš. *Pojistná matematika-teorie a praxe*. 2. Praha : Ekopress, s.r.o., 2006. 411 s. ISBN 80-86929-11-6
- ČÁMSKÝ, František. *Pojistná matematika v životním a neživotním pojištění*. 1. Brno: Masarykova univerzita v Brně, 2004. 115s. ISBN 80-210-3385-1
- KOHOUT, Pavel. *Finance po krizi: důsledky hospodářské recese a co bude dál*. 2. Praha: Grada, 2010. 266 s. ISBN 978-80-247-3583-2.
- Kolektiv autorů z České asociace pojišťoven. *Životní pojištění*. 1. Praha : GRADA Publishing, spol. s r. o., 2002. 104s. ISBN 80-247-0146-4
- RADOVÁ, Jarmila; DVOŘÁK, Petr; MÁLEK, Jiří. *Finanční matematika pro každého*. 7. Praha: GRADA Publishing, a.s., 2009. 293 s. ISBN 978-80-247-3291-6.
- SMĚRNICE RADY. 2004/113/ES ze dne 13. prosince 2004, kterou se zavádí zásada rovného zacházení s muži a ženami v přístupu ke zboží a službám a jejich poskytování.
- SMRČKA, Luboš. *Rodinné finance. Ekonomická krize a krach optimismu*. 1. Praha : C. H. Beck, 2010 538 s. ISBN 978-80-7400-199-4
- ZWEIFEL, Peter; EISEN, Roland, *Insurance Economics*. 1. New York : Springer Heidelberg Dordrecht, 2012. 439 s. ISBN 978-3-642-20547-7

6.2 Elektronická publikace

- Česká pojišťovna - Historie a vývoj České pojišťovny [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.ceskapojistovna.cz/historie-a-vyvoj-cp>
- Česká pojišťovna - Životní pojištění Diamant [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.ceskapojistovna.cz/p?zivotni-pojisteni-diamant-zdravy-zivot>
- DOPRAVNÍ NOVINY - Týdeník pro dopravu a logistiku [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.dnoviny.cz/financni-sluzby/pojistny-trh-letos-klesl-o-temer-jedno-procento>

Finance albatros - Životní a neživotní pojištění. [online] [cit. 2012-10-17]. Dostupné z: www.financealbatros.cz/stranky3/zivot_nezivot_pojisteni.htm

Finanční vzdělávání.cz -Podmínky podnikání v pojišťovnictví. [online]. [cit. 2012-09-23]. Dostupné z: <http://www.financnivzdelavani.cz/webmagazine/page.asp?idk=437>

iDNES.cz - finance [online]. [cit. 2012-12-10]. Dostupné z: http://finance.idnes.cz/zeny-doplati-na-zrovnopraveni-s-muzi-zdrazi-se-jim-zivotni-pojistky-1eb-/poj.aspx?c=A120312_165449_poj_bab

Investujeme.cz [online]. [cit. 2012-12-10]. Dostupné z: <http://www.investujeme.cz/muzi-a-zeny-ne-podle-soudu-jsme-bezpohlavni>

Měsíc.cz - Životní pojištění. [online]. [cit. 2012-10-12]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/pojisteni/zivotni-pojisteni/pruvodce/>

Nezávislé poradenství online [online]. [cit. 2012-12-10]. Dostupné z: <http://www.t-a-n-k.eu/articles/ukazatel-tank-co-ukazuje-kam-miri>

OPIJISTENI.CZ [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.opojisteni.cz/produkty/zivotni-pojisteni/zeny-maji-nejvyssi-cas-uzavrit-levnejsi-zivotni-pojisteni/>

OVBJournal [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.ovbjournal.cz/cs/clanky/26-uniqa-slavi-15-let-na-ceskem-pojistnem-trhu.shtml>

Peníze.cz - Co je životní pojištění. [online]. [cit. 2012-10-12]. Dostupné z: www.penize.cz/80353-co-je-zivotni-pojisteni

Pojišťovna roku 2012 - [online]. [cit. 2013-04-01]. dostupné z: <http://www.pojistovnaroku.cz/maklerske-odpoledne>

SPOLEK USUS PERSONALIS [online]. [cit. 2012-11-30]. Dostupné z : <http://www.spolek.biz/investicni-zivotni-pojisteni-vyhody-a-rizika-v-roce-2012/>

UNIQA [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <http://www.uniqa-online.cz/7304/zivot/>

Výroční zpráva UNIQA pojišťovna, a. s. 2011 - Obchodní rejstřík a Sbírka listin [online]. [cit. 2013-04-01]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-vypis?subjektId=isor%3a21356&typ=full&klic=354b68>

6.3 Ostatní zdroje

Produktový manuál pro nové spolupracovníky, Partners for life Planning, a. s.

7 SEZNAMY

Seznam tabulek:

Tabulka č. 1 Investiční životní pojištění ženy A	31
Tabulka č. 2 Investiční životní pojištění muže A	32
Tabulka č. 3 Celkové měsíční pojistné investičního životního pojištění ženy A a muže A	33
Tabulka č. 4 Kapitálové životní pojištění ženy B.....	34
Tabulka č. 5 Kapitálové životní pojištění muže B.....	35
Tabulka č. 6 Celkové měsíční pojistné kapitálového životního pojištění ženy B a muže B.....	35
Tabulka č. 7 Investiční životní pojištění ženy C.....	37
Tabulka č. 8 Investiční životní pojištění muže C.....	38
Tabulka č. 9 Specifikace umístění platby pojistného ženy C a muže C	41
Tabulka č. 10 Celkové měsíční pojistné investičního životního pojištění ženy C a muže C.....	41
Tabulka č. 11 Kapitálové životní pojištění ženy D.....	42
Tabulka č. 12 Kapitálové životní pojištění muže D.....	43
Tabulka č. 13 Specifikace umístění platby pojistného ženy D a muže D.....	46
Tabulka č. 14 Celkové měsíční pojistné kapitálového životního pojištění ženy D a muže D.....	46
Tabulka č. 15 Změna sazeb.....	47
Tabulka č. 16 Komparace životního pojištění u vybraných pojišťoven	47

Seznam obrázků:

Obrázek č. 1 Výpočet pojistného	19
Obrázek č. 2 Výpočet pojistného	20
Obrázek č. 3 Odhad stavu účtu investičního životního pojištění ženy C	39
Obrázek č. 4 Odhad vývoje stavu účtu investičního životního pojištění muže C	40
Obrázek č. 5 Odhad vývoje stavu účtu kapitálového životního pojištění ženy D	44
Obrázek č. 6 Odhad vývoje stavu účtu kapitálového životního pojištění muže D	45