Produkty finančního trhu a jejich použití pro řešení potřeb klienta

Kamila Valčíková

Bakalářská práce
2010

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2009/2010

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení:	**Kamila VALČÍKOVÁ**
Osobní číslo:	**M07361**
Studijní program:	**B 6208 Ekonomika a management**
Studijní obor:	**Management a ekonomika**
Téma práce:	**Produkty finančního trhu a jejich použití pro řešení potřeb klienta**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- **Vypracujte literární rešerži zaměřenou na popis finančních produktů na trhu České republiky.**

II. Praktická část

- **Proveďte analýzu potřeb klienta.**
- **Na základě analýzy navrhněte optimální kombinaci finančních produktů.**

Závěr

Rozsah bakalářské práce:	cca 40 stran
Rozsah příloh:	
Forma zpracování bakalářské práce:	tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

[1] ČEJKOVÁ, V. Pojistný trh. 1. vyd. Praha: Grada, 2002. 120 s. ISBN 80-86754-48-0.
[2] DAŇHEL, J., a kol. Pojistná teorie. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2005. 334 s. ISBN 80-86419-84-3.
[3] DUCHÁČKOVÁ, E. Principy pojištění a pojišťovnictví. 2. vyd. Praha: Ekopress, s. r. o., 2005. 178 s. ISBN 80-86119-92-0.
[4] HRADEC, M., KŘIVOHLÁVEK, V., ZÁRYBNICKÁ, J. Pojištění a pojišťovnictví. 1. vyd. Praha: Eupress, 2005. 216 s. ISBN 80-86754-48-0.
[5] KAMENÍKOVÁ, B., POLÁCH, J., KRÁL', M. Bankovnictví a pojišťovnictví: Studijní pomůcka pro distanční studium. 1. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2008. 160 s. ISBN 978-80-7318-655-5.

Vedoucí bakalářské práce:	Ing. Jiří Polách Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce:	6. dubna 2010
Termín odevzdání bakalářské práce:	21. května 2010

Ve Zlíně dne 6. dubna 2010

L.S.

doc. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka

doc. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- Odevzdáním bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby [1];
- beru na vědomí, že bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k nahlédnutí;
- na moji bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3 [2];
- podle § 60 [3] odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- podle § 60 [3] odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům.

Ve Zlíně 9.5.2010

---

[1] Zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

(1) Vysoká škola nevýdělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databází kvalifikačních prací, které spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.

(2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlédnutí veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li takto určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý se může o zveřejněné práci písemně nebo elektronickými prostředky vyjádřit své stanovisko, které může připojit k posudku.

(3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

pracovišti vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.

(3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

2) zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

(3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacího zařízení (školní dílo).

3) zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

(1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

(2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.

(3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

V mé bakalářské práci pojmenované „Produkty finančního trhu a jejich použití pro řešení potřeb klienta“ se snažím o vytvoření optimální kombinaci finančních produktů pro zvoleného klienta. Práce je rozdělena do dvou částí a to na teoretickou a praktickou. Začátek teoretické části je věnován finančnímu trhu v České republice a následně jsou charakterizovány produkty, se kterými pracuji v části praktické. Praktická část je věnována tvorbě konkrétního návrhu pro klienta, který se skládá z životního a úrazového pojištění, stavebního spoření a penzijního připojištění. Dalším bodem je volba nejvýhodnější varianty pro klienta. V závěru je vyčísleno, kolik peněz si klient za své pravidelné měsíční úložky naspoří.

Klíčová slova: životní pojištění, úrazové pojištění, stavební spoření, penzijní připojištění, spořící účty.

ABSTRACT

In my bachelor work named „Products of the financial market and their use for addressing the needs of the client“ I am trying to build an optimal combination of financial products for a chosen client. This work is divided into two parts, theoretical and practical. Start the theoretical part is devoted to the financial market in the Czech republic and subsequently described the products I work in the practical part. The practical part is presented to making a concreate proposal for a client, which consists of life and accident insurance, building savings and pension. Another point is the choice of the best options for the client. In the end is indicated how much money will have client saved from his regular monthly deposit.

Keywords: life insurance, accident insurance, building savings, pension insurance, savings accounts

Poděkování:

Ráda bych tímto poděkovala panu Ing. Jiřímu Poláchovi, vedoucímu mé bakalářské práce, za odborné vedení, ochotu a cenné rady v průběhu řešení dané problematiky.

Prohlašuji, že odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

OBSAH

ÚVOD **10**

I TEORETICKÁ ČÁST **11**

1 FINANČNÍ TRH V ČESKÉ REPUBLICE **12**

1.1 BANKOVNÍ SEKTOR 12

1.1.1 Stavební spořitelny 12

1.2 POJIŠŤOVNY 13

1.3 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ 14

2 NEŽIVOTNÍ A ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ **15**

2.1 NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ 15

2.1.1 Úrazové připojištění 17

2.1.1.1 Denní odškodné za dobu nezbytného léčení 18

2.1.1.2 Denní odškodné v případě hospitalizace 18

2.1.1.3 Denní odškodné v případě pracovní neschopnosti 18

2.1.1.4 Pojištění zproštění od placení pojistného 19

2.1.1.5 Pojištění velmi vážných onemocnění 19

2.2 ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ 19

2.2.1 Kapitálové životní pojištění 20

2.2.2 Investiční životní pojištění 20

3 STAVEBNÍ SPOŘENÍ **21**

3.1 HISTORIE STAVEBNÍHO SPOŘENÍ 21

3.2 STAVEBNÍ SPOŘENÍ SJEDNÁVANÉ DO 31.12.2003 23

3.3 STAVEBNÍ SPOŘENÍ ZAKLÁDANÉ OD 1. 1. 2004 24

4 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ **26**

4.1 PENZIJNÍ FONDY PŮSOBÍCÍ V ČESKÉ REPUBLICE 26

4.2 STÁTNÍ PŘÍSPĚVEK 27

4.3 DÁVKY Z PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ 28

4.3.1 Jednorázové vyrovnání 28

4.3.2 Penze 29

4.3.3 Odbytné 29

4.4 DAŇOVÉ VÝHODY PENZIJNÍHO PŘIPOJIŠTĚNÍ 30

5 SPOŘÍCÍ ÚČET **31**

5.1 JAK FUNGUJE SPOŘÍCÍ ÚČET? 31

5.2 VÝHODY A NEVÝHODY SPOŘÍCÍCH ÚČTŮ 31

5.3 SROVNÁNÍ VYBRANÝCH SPOŘÍCÍCH ÚČTŮ 32

5.3.1 EMAX Plus 32

5.3.2 ING Konto 33

5.3.3 ČSOB spořící účet 33

II PRAKTICKÁ ČÁST 34
6 CHARAKTERISTIKA KLIENTA 35
6.1 ANALÝZA POTŘEB KLIENTA 35
7 TVORBA NÁVRHŮ DLE POTŘEB KLIENTA 37
7.1 OTEC 37
7.1.1 Životní a úrazové pojištění 37
7.1.2 Spoření 41
7.1.3 Důchod 42
7.1.4 Zajištění dětí 43
7.1.5 Daně 43
7.2 MATKA 43
7.2.1 Spoření, důchod, zajištění dětí, daně 46
7.3 DCERA 47
7.3.1 Spoření, důchod, zajištění dětí, daně, spořící účet 48
8 DOPORUČENÍ OPTIMÁLNÍ KOMBINACE U KAŽDÉHO ČLENA RODINY 49
9 SHRNUTÍ MĚSÍČNÍCH PLATEB 52
ZÁVĚR 57
SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY 58
SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK 61
SEZNAM OBRÁZKŮ 62
SEZNAM TABULEK 63
SEZNAM PŘÍLOH 64

ÚVOD

Pro svou bakalářskou práci jsem si vybrala téma s názvem Produkty finančního trhu a jejich použití pro řešení potřeb klienta. Zvolila jsem jej, protože mi je tento obor blízký a mám zkušenosti s tvorbou kombinací finančních produktů v praxi.

Záměrem této práce je vytvořit pro klienta optimální kombinaci finančních produktů na základě analýzy potřeb klienta.

První kapitola je věnována finančnímu trhu v České republice a jsou v ní podrobněji popsány ty součásti trhu, se kterými pracuji v mé práci.

Druhá kapitola se zabývá neživotním a životním pojištěním. Je zde zmíněno pojištění majetku, do kterého spadá pojištění domácnosti, nemovitosti, vozidel a odpovědnosti. Podrobně je popsáno úrazové pojištění. Ve druhé části této kapitoly je popsáno životní pojištění a jeho druhy.

Třetí až pátá kapitola se zabývá spořením. Nejprve je podrobně popsáno stavební spoření, další kapitola je zaměřena na spoření na důchod – penzijní připojištění a pátá kapitola se zabývá spořícími účty.

Praktická část začíná popisem potencionálního klienta, pro kterého budu tvořit návrh pojistných produktů. V této kapitole je také provedena analýza potřeb klienta.

Po analýze potřeb je na řadě tvorba návrhu produktů, kde začínám návrhem pro otce, následuje matka se synem a jako poslední je návrh pro dceru.

Na konci mé práce je shrnuto, kolik by si klient měl dle mého doporučení na produkty platit.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 FINANČNÍ TRH V ČESKÉ REPUBLICE

Mezi hlavní subjekty finančního trhu v České republice patří:

- Podnikový sektor
- Bankovní sektor
- Kapitálový trh
- Pojišťovny
- Penzijní připojištění

V této kapitole budou podrobně popsány výsledky vybraných částí jednotlivých trhů za rok 2008. Údaje z roku 2009 zatím nejsou publikovány. Mezi popisované subjekty jsem zvolila ty produkty finančního trhu, kterými se budu zabývat v následujících kapitolách.

1.1 Bankovní sektor

Bankovní sektor v České republice v roce 2008 zaznamenal oproti roku 2007 pokles o 8,7% a dosáhl hospodářského výsledku 54 mld. Kč. Objem půjček a úvěrů rekordně narostl, což nám ukazuje, že český bankovní sektor nebyl bezprostředně zasažen americkou hypoteční krizí. Banky v České republice vydělávají svým zahraničním vlastníkům především pomocí retailového bankovnictví. *„V jejich vlastnictví proto nebyly deriváty a jiná aktiva s vazbou na problematické hypotéky v obdobném rozsahu jako v případě některých zahraničních bank.“ [18]* České banky na rozdíl od těch amerických také důkladněji zjišťují a posuzují bonitu žadatelů o úvěr.

1.1.1 Stavební spořitelny

V roce 2008 bylo uzavřeno přes 705 tis. smluv o stavebním spoření. Celková cílová částka z těchto nově uzavřených smluv činila 218 mld. Kč. Ve srovnání s rokem 2007 vzrostl počet nových smluv o 22 %. Tento nárůst mohl být způsobený tím, že stavební spoření je klienty vnímáno jako bezpečný a výnosný nástroj spoření. Průměrná cílová částka u fyzických osob byla 303 tis. Kč, což představuje 6 % meziroční nárůst.

Počet ukončených smluv je bohužel vyšší než počet nově uzavřených smluv a to vede k celkovému poklesu vývoje stavebního spoření. Počet smluv ve fázi spoření klesl mezi-

ročně o 62 tis. Pokles je pravděpodobně zapříčiněn tím, že jsou většinou ukončovány tzv. staré smlouvy, u kterých byla státní podpora 4 500 Kč. Důsledkem ukončování starých smluv a zakládání nových, kde je státní podpora jen 3 000 Kč, je pokles vyplacené státní podpory. V roce 2008 byla vyplacena ve výši 14, 2 mld. Kč, což představuje oproti roku 2007 pokles o 760 mil. Kč. [18]

1.2 Pojišťovny

V pojistném sektoru působilo ke konci roku 2008 celkem 53 pojišťoven, z toho bylo 35 domácích a 18 poboček zahraničních pojišťoven. Maximální výše technické úrokové míry zůstala na 2,4 % i přes zvýšenou volatilitu úrokových sazeb. Úroveň technické úrokové míry zajišťuje klientům zaručený podíl na výnosech z životního pojištění.

Ukazatel předepsaného pojistného v roce 2008 dosáhl hodnoty 139, 9 mld. Kč, vzrostl tedy oproti roku 2007 o 5, 2%. Na tomto výsledku se ze dvou třetin podílelo neživotní pojištění a pouze z jedné třetiny pojištění životní. Toto může být zapříčiněno vyšší mírou nejistot a preference jsou spíše směřovány k produktům, které zajistí klienta v případě ztráty zaměstnaní, úrazu či nemoci.

V tabulce č. 1 (Tab. 1) je srovnání výsledků pojišťoven v roce 2007 a 2008. Je vidět, že počet nově uzavřených smluv i celkový počet pojistných smluv se v roce 2008 zvýšil stejně jako předepsané pojistné. Je zde také vidět, že převážná většina nově uzavíraných smluv byla z neživotního pojištění. [18]

Tab. 1: Výsledky pojišťoven a meziroční srovnání. [18]

k 31. 12.	**2007**	**2008**	**Meziroční změna (%)**
Počet pojistných smluv (tis. Ks)	23241	25204	8,45
životní pojištění	6924	6982	0,84
neživotní pojištění	16317	18222	11,67
Počet nově uzavřených PS (tis. Ks)	9016	10414	15,51
životní pojištění	914	944	3,28
neživotní pojištění	8102	9470	16,88
Předepsané pojistné (v mld. Kč)	132	139,9	5,23
životní pojištění	54,1	56,9	5,11
neživotní pojištění	78,8	82,9	5,31

1.3 Penzijní připojištění

O penzijní připojištění se stále větší zájem a k 31. 12. 2008 bylo evidováno téměř 4, 21 mil. účastníků. Meziroční přírůstek počtu účastníků tedy činil 270 879. Nárůst také zaznamenal počet penzijních připojištění, na které klientům přispívá zaměstnavatel. V roce 2008 to bylo 916 398 smluv, což tvoří 21,8 % z celkového počtu smluv. Mírný pokles (o 1,6 %) nastal v průměrném měsíčním příspěvků účastníků, který v roce 2008 činil 488 Kč (bez příspěvku zaměstnavatele). Oproti tomu se průměrná výše státního příspěvku zvýšila na 105, 4 Kč. Tento protiklad může být způsoben tím, že vzrostl počet účastníků s vlastním nulovým příspěvkem (využívají pouze příspěvek zaměstnavatele) a zároveň snížením počtu příspěvků nad 500 Kč měsíčně, které zvyšují hodnotu průměrného příspěvku, ale nezvyšují průměrný státní příspěvek. [18]

2 NEŽIVOTNÍ A ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

V této kapitole nejprve okrajově popíši neživotní pojištění. Následovat bude podrobnější charakteristika životního pojištění. Poslední část se zabývá úrazovým pojištěním, které je neživotní, ale často se zakládá jako doplňková složka životního pojištění.

2.1 Neživotní pojištění

Neživotní pojištění zahrnuje v největší míře pojištění majetku a odpovědnosti za škody způsobené ostatním osobám – zaměstnavateli, účastníkům dopravní nehody nebo jiným osobám. Do neživotního pojištění také patří úrazové připojištění, které bude podrobně popsáno v kapitole 2.1.1. [3], [4]

Pojištění majetku je specifické tím, že pojistitel poskytuje pojistné plnění v případě poškození, zničení, odcizení majetku, který je uveden v pojistné smlouvě. Klient si sjednává pojistnou částku, která odpovídá aktuální hodnotě souboru věcí nebo každé věci jednotlivě. Je důležité správně stanovit pojistnou částku, aby majetek nebyl podpojištěný nebo přepojištěný. V případě, že je majetek podpojištěný a stanovená pojistná částka je menší než skutečná hodnota majetku. V tomto případě má *„pojišťovna právo na poskytnutí pojistného plnění pouze ve výši, která je ve stejném poměru ke škodě, jako je pojistná částka k této pojistné hodnotě“*. [4] Pokud je majetek naopak přepojištěný, tak pojišťovna poskytne pojistné plnění pouze ve výši aktuální hodnoty majetku na trhu. K nejvýznamnějším produktům pojištění majetku patří pojištění domácnosti, pojištění budov, havarijní pojištění, pojištění skel, elektromotorů. [3], [4]

V pojištění domácnosti si klient může pojistit soubor zařízení, které slouží členům domácnosti. Toto pojištění se týká veškerého obyvatelstva, protože prakticky každý člověk je spojen s určitou domácností. Pojištění domácnosti kryje různá rizika dle specifikace pojistitele, který většinou má více možných variant pojištění s různými částkami krytí rizik. V pojištění je většinou kryto riziko živelné, vodovodní a odcizení. Jako doplňkovou část pojištění lze sjednat pojištění odpovědnosti z běžného občanského života, ve které je kryto riziko vzniku škody na majetku třetí osoby. V případě, že člen pojištěné domácnosti způsobí škodu – například děti při jízdě na kole odřou auto, nebo shodí regál v obchodě, zaplatí pojistitel tuto škodu, maximálně však do výše pojistné částky sjednané v pojistné smlouvě.

Předmětem pojištění nemovitosti je budova, především rodinný dům, nájemní obytný dům a příslušenství, rozestavěné domy, rekreační budovy, garáže a domácí dílny. Pojistná rizika jsou obdobná jako u pojištění domácnosti, ale vztahují se na stavební součásti budovy – zdi, okna, střecha, okapy. Tento rozdíl jde blíže popsat například na pojištění odcizení, v pojištění nemovitosti jsou kryta rizika odcizení okapů, střešních tašek a jiných součástí upevněných zevně domu, kdežto u pojištění domácnosti jde o vybavení domácnosti - nábytek, elektronika. [2], [3], [4]

„*Havarijní pojištění kryje škody na motorových vozidlech v případě, že je řidič nezavinil nebo zcela či částečně zavinil.“* [3] Základem v tomto pojištění je riziko havárie, ale je možno si pojistit i rizika živelná. Pojistitel má většinou více variant pro havarijní pojištění, které obsahují buď pojištění all risk – zahrnuta všechna rizika – živelná, havárie, odcizení, nebo varianta, která obsahuje jen živelná rizika a je proto značně levnější. K havarijnímu pojištění lze sjednat mnohá připojištění – například pojištění čelního skla, úrazové připojištění přepravovaných osob, pojištění zavazadel a pojištění asistenčních služeb. [2], [3]

Pojištěním odpovědnosti za škody jsou pokryta rizika, která souvisejí s tím, že pojištěný může způsobit svou činností škodu třetí osobě, poškození může nastat na zdraví, na majetku, na životě nebo finanční škoda (například ušlý zisk). Klient si ve smlouvě sjedná pojistnou částku, která představuje horní limit pro velikost pojistného plnění.

Každý občan, který vlastní motorové vozidlo je ze zákona povinen platit pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou motorovým vozidlem – tak zvané povinné ručení. Pojistitel vyplatí pojistné plnění v případě, že klient způsobil dopravní nehodu a škodu na majetku či zdraví, životě nebo finanční škodu (formou ušlého zisku) třetí osobě. Při sjednávání smlouvy se volí ze tří variant limitů pojistného plnění. Pojistitel v tomto druhu pojištění neplní za škody, které utrpěl řidič vozidla a majetkové škody, za které pojištěný odpovídá svým příbuzným. Pojistné se odvíjí podle zvolené varianty a také podle výše bonusů. Bonus klient získává za každý měsíc bezeškodného průběhu pojištění a při každém výročí smlouvy je uplatněna sleva za příslušné měsíce bez nehody.

Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou při výkonu povolání slouží ke krytí rizik v případě vzniku škody při výkonu povolání. Obsahem tohoto pojištění jsou škody vzniklé na majetku zaměstnavatele nebo finanční škoda formou ušlého zisku. Dále lze zde připojistit ztrátu svěřených předmětů a zvláštní připojištění při řízení automobilu. Při uzavírání

smlouvy je zvolen horní limit pojistného plnění, který by se měl rovnat čtyř a půl násobku hrubé měsíční mzdy zaměstnance. Pojistné se odvíjí podle zvoleného limitu a výše spoluúčasti, kterou si klient volí sám z nabízených možností.

2.1.1 Úrazové připojištění

Úrazové pojištění je neživotní pojištění, ale často se používá jako doplněk k pojištění životnímu. Toto připojištění patří k nejrozšířenějším druhům pojištění, lze zde sjednat vysoké pojistné částky za poměrně malý měsíční poplatek. Nízká cena připojištění je kvůli tomu, že je malá pravděpodobnost vzniku pojistné události – úrazu. Úraz je dle pojišťoven definován jako „náhlé a neočekávané působení zevních sil nebo vlastní síly, neočekávané a nepřetržité působení vysokých teplot, par, plynů, záření a jedů, které měly za následek tělesné poškození nebo smrt pojištěného.“ [3] Pojišťovna nevyplácí pojistné plnění v případě, že úraz vznikl v souvislosti se sebevraždou, nebo pokusem o sebevraždu, s trestným činem, pod vlivem alkoholu nebo následkem duševní poruchy.

Úrazové připojištění se skládá z těchto základních složek:

a. *smrt úrazem* – sjedná se pojistná částka dle potřeb klienta a tato částka je vyplacena, pokud dojde k pojistné události – to znamená, že nastane smrt úrazem pojištěného, navíc pojistitel vyplatí i částku za hlavní pojištění (životní pojištění), je-li sjednáno

b. *trvalé následky úrazu* – v případě, že klient má po úrazu trvalé následky, pojišťovna na základě svých oceňovacích tabulek vyčíslí pojistné plnění – dle stupně poškození těla, plnění bývá zpravidla vypláceno po uplynutí doby dané pojišťovnou (například po 1 nebo 2 letech po úrazu), při sjednání pojištění trvalých následků s progresivním plněním se pojistná částka při 100% poškození těla násobí až 5 krát (dle pojistných podmínek pojišťovny). To znamená, že pokud má klient pojistnou částku u trvalých následků 200 000 Kč a utrpí vážný úraz, díky kterému dojde ke 100% poškození těla, tak mu pojišťovna vyplatí 1 000 000 Kč (5-ti násobek pojistné částky).

K úrazovému připojištění lze sjednat mnoho dalších připojištění, například denní odškodné za dobu nezbytného léčení, denní odškodné za dobu pracovní neschopnosti, denní odškodné při pobytu v nemocnici, pojištění zproštění od placení pojistného, pojištění velmi vážných onemocnění a mnohé další. [3]

2.1.1.1 Denní odškodné za dobu nezbytného léčení

V tomto připojištění lze sjednat vyplácení denního odškodného za dobu nezbytného léčení úrazu. Vyplácenou částku si volí klient sám a dle zvolené výše denního odškodného se vypočítá měsíční poplatek za toto připojištění. Odškodné může být obvykle sjednáno již od 50 Kč až do 1 000 Kč denně. Pojistné plnění je vyplaceno i v případě, že klient nebyl v pracovní neschopnosti. Pro výplatu pojistného plnění je nutné se s úrazem léčit minimálně 8 dní. Pak je vyplaceno denní odškodné od 8 dne zpětně. V případě, že se klient léčí 5 dní, nevzniká mu nárok na pojistné plnění. Maximální doba, za kterou poskytne pojistitel plnění je obvykle 365 dnů (dle všeobecných podmínek každé pojišťovny). Existuje způsob, jak si tuto dobu prodloužit. Je to připojištění k dennímu odškodnému. V případě, že si klient toto připojištění sjedná a doba léčení úrazu bude delší, než je maximální hodnota stanovená oceňovací tabulkou, vyplatí pojišťovna pojistné plnění za každý den nezbytného léčení úrazu nad maximální dobu stanovenou oceňovací tabulkou, maximálně však za 548 dnů. (dle všeobecných podmínek každé pojišťovny) [25], [26]

2.1.1.2 Denní odškodné v případě hospitalizace

Pokud je sjednáno toto připojištění, pak pojistitel vyplatí sjednané denní odškodné za každý den pobytu v nemocnici. Pojistné plnění je vypláceno od prvního dne a pojišťovny jej sjednávají buď pouze pro případ hospitalizace následkem úrazu, nebo i pro hospitalizaci v případě nemoci. [25], [26]

2.1.1.3 Denní odškodné v případě pracovní neschopnosti

Tato složka pojištění je dá se říci novinkou na trhu a obsahuje pojištění pracovní neschopnosti. Při uzavírání smlouvy je sjednána určitá částka denního odškodného (obvykle 50 až 3 000 Kč denně), která bude klientovi vyplacena za každý den pracovní neschopnosti. Od denního odškodného v případě úrazu se liší tím, že pojistné plnění je vypláceno buď od 15.

nebo 29. dne následně. Znamená to tedy, že toto pojištění „se vyplatí“ při dlouhodobé pracovní neschopnosti. Je to poměrně drahá část připojištění. [25], [26]

2.1.1.4 Pojištění zproštění od placení pojistného

Pojištění zproštění od placení pojistného je přiznáno pojištěnému v případě, že se stane plně invalidním. Pojišťovna nezkoumá invaliditu, ale převezme na sebe placení pojistného v případě, že byl pojistníkovi (v případě že je pojistník a pojištění jedna osoba) přiznán invalidní důchod ze sociálního pojištění. Pojišťovny vyplácí pojistné plnění až po uplynutí doby, tak zvané čekací doby, stanovené v pojistných podmínkách. Čekací doba je většinou 1 nebo 2 roky, pokud dojde k plné invaliditě dříve než je splněna čekací doba, tak pojistné plnění nebude vyplaceno. [3]

2.1.1.5 Pojištění velmi vážných onemocnění

Tato složka pojištění je poslední dobou velmi žádaná, zejména při pojištění dětí. Jde o výplatu sjednané pojistné částky v případě, že pojištěný onemocní velmi vážnou nemocí. Specifický seznam nemocí, na které pojišťovna bude vyplácet pojistné plnění je uveden v pojistných podmínkách. [25], [26]

2.2 Životní pojištění

V současné době jsou nejčastější důvody zakládání životního pojištění: zajištění úvěru a finanční zabezpečení pozůstalých. Při zajištění úvěru je pojistné plnění vinkulováno ve prospěch poskytovatele úvěru a v případě úmrtí pojištěného je zbytek úvěru splacen jednorázově z pojištění. V minulosti se pojištění sjednávalo v takových částkách, aby rodina byla schopna pokrýt náklady na pohřeb, životnímu pojištění se tedy říkalo pohřební pojištění. Kromě zajištění v případě smrti lze sjednat pojištění pro případ dožití, nebo kombinovat tyto dvě složky pojištění. Klient tedy potřebuje krýt riziko předčasného úmrtí, ale zároveň se může dožít konce pojistné smlouvy a výplaty pojistného plnění. Lidé si mnohdy sjednávají vysoké pojistné částky z toho důvodu, aby si v důchodovém věku mohli nakoupit statky, které by si z běžného příjmu nemohli dovolit. [2], [4]

2.2.1 Kapitálové životní pojištění

Kapitálové životní pojištění je kombinovaným životním pojištěním pro případ smrti nebo dožití. Současně je zde tvořena kapitálová hodnota, která může být použita jako zdroj příjmu v důchodu pojištěného. Pojištění se sjednává na předem dohodnutou dobu, v případě úmrtí pojištěného je obmýšleným osobám vyplacena sjednaná pojistná částka. [4]

2.2.2 Investiční životní pojištění

Investiční životní pojištění je moderním životním pojištěním, ve kterém si klient může sjednat pojistnou částku pro případ smrti. nebo si sjednat minimální pojistnou částku a brát investiční pojištění jako spořící produkt. Klient si sám volí dobu, na kterou je pojištění sjednáno a může v průběhu trvání pojištění měnit výši pojistné částky. Dále si klient sám stanovuje, do jakého investičního fondu umístí své pojistné a tím může ovlivnit kapitalizační vývoj svého pojistného. V případě smrti pojištěného je obmýšleným osobám vyplacena pojistná částka, ale je – li vyšší aktuální hodnota investic, pak je vyplacena tato hodnota. [4]

Životní pojištění si však nesjednávají jen živitelé rodin, ale i rodiče jej zakládají i svým dětem za účelem naspoření určité částky. Při uzavírání smlouvy je určena pojistná částka, která bude dítěti vyplacena, jakmile se dožije konce pojištění, nejčastěji to bývá 18 nebo 25 let.

Rizika životního pojištění lze kombinovat s jinými složkami neživotního pojištění – například úrazové pojištění, pojištění pracovní neschopnosti, pojištění závažných onemocnění, invalidní pojištění, pojištění zproštění od placení a mnohé další. [4]

Ve druhé kapitole jsem popsala neživotní pojištění, úrazové připojištění a závěrem životní pojištění. V kapitole úrazové pojištění jsem se zabývala některým volitelným připojištěním, které si klient může sjednat. Vzhledem k velkému počtu připojištění jsem se zaměřila jen na několik vybraných druhů.

3 STAVEBNÍ SPOŘENÍ

V České republice poskytují stavební spoření výhradně stavební spořitelny, kterých se zde nachází 5. Jsou součástí finančních skupin, proto je mohou zakládat i některé banky. Například Modrá pyramida může být založena v Komerční bance, Buřinka v České spořitelně a Liška v ČSOB. Další dvě jsou Raiffeisen stavební spořitelna a Wüstenrot stavební spořitelna.

Stavební spoření funguje jako spořící produkt, který si mohou uzavřít fyzické i právnické osoby. Je to výhodný produkt se státní podporou a roční úročením vkladu až 2,1%. Čistý průměrný výnos ze stavebního spoření se pohybuje mezi 5 a 6 %. Výhodou stavebního spoření je také to, že úrokové výnosy jsou osvobozeny od daně z příjmů. Prostřednictvím stavebního spoření lze sjednat výhodný úvěr, za který si klient může pořídit vlastní bydlení. [15]

Při založení stavebního spoření si klient volí cílovou částku, kterou je schopen na smlouvu uložit. Poplatek za založení smlouvy činí 1 % z cílové částky. Stavební spořitelny však mívají limitované akce pro různé skupiny klientů. Například založení stavebního spoření na určitou cílovou částku pro děti nebo seniory zdarma.

3.1 Historie stavebního spoření

Stavební spoření má mnohaletou historii v Rakousku a Německu, avšak základní myšlenka stavebního spoření pochází z Anglie. Historicky první stavební spořitelnou byla Building Society, která byla založena v roce 1775 v Birminghamu. V Německu byla první stavební spořitelna založena v roce 1885 v Bielefeldu. Velký rozkvět spoření v Německu byl až v období poválečné revoluce v letech 1924 až 1929. Koncem třicátých let došlo k významné změně v úvěrech. Bylo zavedeno takzvané hodnotící číslo, které je dodnes kritériem pro získání úvěru.

V první polovině devadesátých let se spoření začalo rozvíjet v České republice, na Slovensku a v Maďarsku. Na českém trhu působí stavební spoření podle zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře ze stavebního spoření. Dnes je stavební spoření zakládáno i v Chorvastku, Rumunsku a stává se více oblíbeným v Číně. [7]

V tabulce č. 2 (Tab. 2) je uveden vývoj stavebního spoření v České republice v letech 2003 až 2009. Je zde vidět výrazný rozdíl v počtu nově založených smluv v roce 2004. Ve srov-

nání s rokem 2003 došlo k poklesu zájmu o stavební spoření o 85 %. Co se týče již založených smluv ve fázi spoření, sledujeme každoroční pokles. Připsaná státní podpora se pohybovala kolem 3 000 Kč i v roce 2003, kdy byla plná státní podpora ve výši 4 500 Kč. Klienti si tedy nespořili tolik, aby dostali plnou státní podporu. Průměrná státní podpora každoročně klesá. Tento pokles je zapříčiněn tím, že od roku 2004 je plná státní podpora ve výši 3 000Kč.

Tab. 2: Vývoj stavebního spoření v ČR v letech 2003 – 2009. [17]

		2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Počet nově uzavřených smluv o stavebním spoření	Počet	2097338	314 650	430 233	516 385	579 730	705 463	575 292
	Přírustek(%)	62,10	-85	36,7	20	12,3	21,7	-18,5
Počet smluv o stavebním spoření ve fázi spoření	Počet	6300831	5 899 300	5 573 874	5 297 522	5 132 595	5 070 510	4 926 183
	Přírustek(%)	29,40	-6,4	-5,5	-5	-3,1	-1,2	-2,8
Průměrná cílová částka u nově uzavřených smluv o stavebním spoření fyzickými osobami - občany	Objem(tis.Kč)	200,50	222,80	227,90	235,80	284,90	302,80	308,70
Průměrná státní podpora přiznaná na smlouvu o stavebním spoření za příslušný rok	Objem(tis.Kč)	3159	3256	3242	3173	3090	2927	n/a

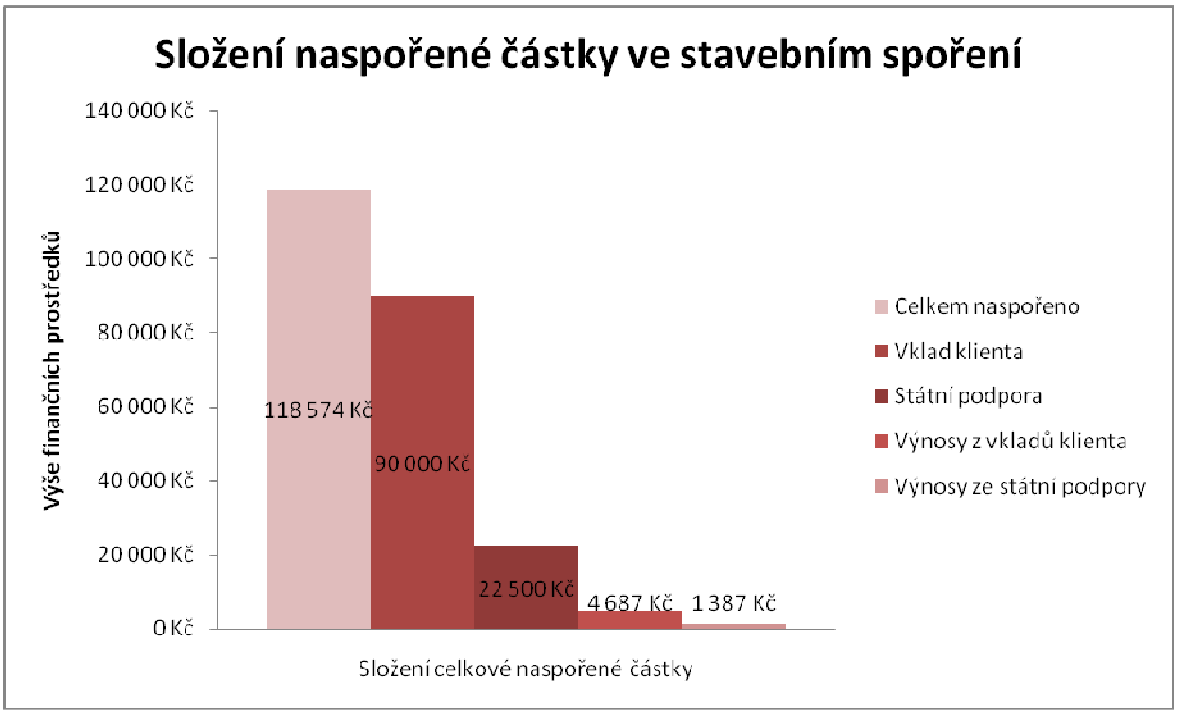
3.2 Stavební spoření sjednávané do 31.12.2003

Stavební spoření založené před rokem 2004 bylo výhodnější než spoření zakládané v současné době. Podmínkou pro vznik nároku na státní podporu je, že vklady musí klient nechat ve spořitelně minimálně po dobu pěti let. Doba spoření není nijak maximálně omezena. Pro získání plné státní podpory je nutné naspořit 18 000 Kč ročně, což znamená 1 500 Kč měsíčně. Při splnění této podmínky má klient nárok na maximální státní příspěvek, který činí 4 500 Kč. Stavební spořitelna tedy připíše klientovi navíc 25 % z vložené částky.

V tabulce č.3 (Tab.3) je uvedeno z čeho se skládá celková naspořená částka. Klient za 5 let vloží na stavební spoření celkem 90 000 Kč, dostane státní podporu 22 500 Kč a ještě jsou mu připsány výnosy z vlastních vkladů a výnosy ze státní podpory v celkové výši 6 074 Kč. Poplatek za založení stavebního spoření s cílovou částkou 120 000 Kč je 1 200 Kč. Dále je nutné brát v úvahu poplatky za vedení účtu stavebního spoření, které činí v průměru 300 Kč ročně. Za pětileté období zaplatí klient za vedení účtu celkem 1 500 Kč. To znamená, že celkové náklady se smlouvou trvající 5 let činí 2 700 Kč. Na obrázku č.1 (Obr.1) jsou vidět čísla uvedená v tabulce. Je zde znázorněna skladba celkové naspořené částky ve stavebním spoření založeném do 31. 12. 2003. [15]

Tab. 3: Složení naspořené částky ve stavebním spoření založeném do 31.12.2003. [20]

Vklad klienta	Výnosy z vkladů klienta	Státní podpora	Výnosy ze státní podpory	Celkem Naspořeno
90 000 Kč	4 687 Kč	22 500 Kč	1 387 Kč	118 574 Kč



Obr. 1: Složení naspořené částky ve stavebním spoření založeném do 31.12.2003.

Zdroj: vlastní zpracování dle Tab. 3.

3.3 Stavební spoření zakládané od 1. 1. 2004

Stavební spoření zakládané od 1. 1. 2004 jsou méně výhodné než předchozí smlouvy. Je to z toho důvodu, že doba spoření je prodloužena na 6 let a státní příspěvek je snížen na 3 000 Kč ročně. Podmínky pro získání státní podpory je, že klient si musí během roku naspořit 20 000 Kč. Maximální doba spoření není omezena ani na nových smlouvách. Stavební spořitelna tedy při splnění podmínek připíše ročně klientovi 15 % z naspořené částky.

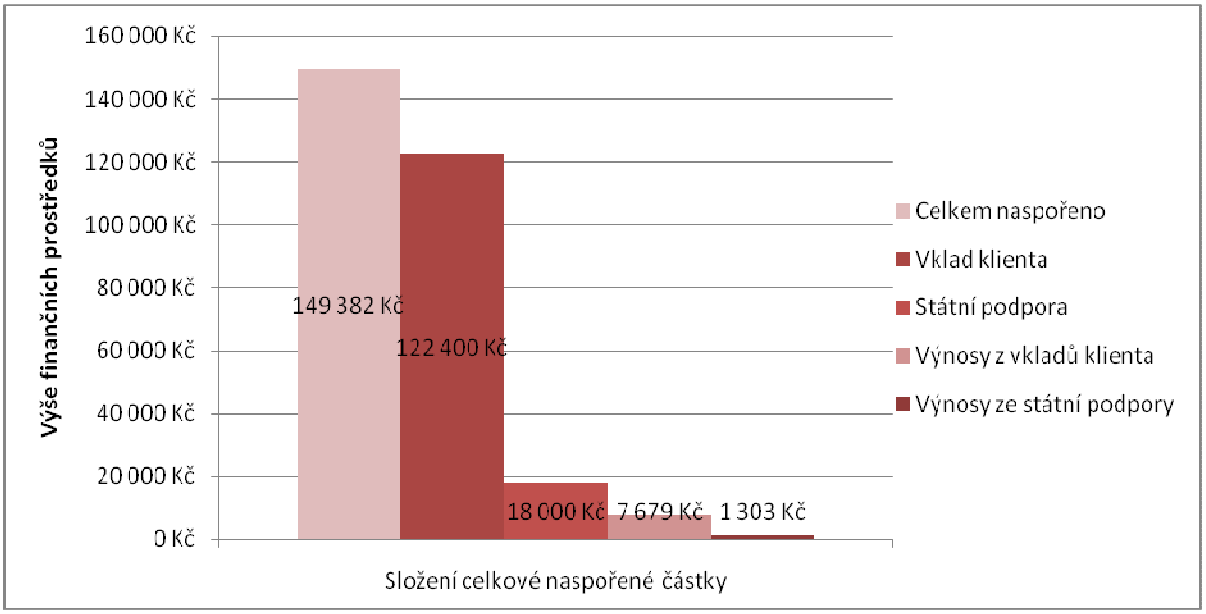
V tabulce č.4 (Tab.4) je vidět složení naspořené částky ve stavebním spoření. Klient na účet vloží 20 400 Kč ročně, tento vklad posílá měsíčně po částce 1 700 Kč. Za 6 let je tedy celkový vklad klienta roven 122 400 Kč. Je nutné počítat i s náklady, které smlouvy o stavebním spoření mají. Jedná se o poplatek za založení účtu a dále o roční poplatky za vedení a správu smlouvy. Při založení stavebního spoření na cílovou částku 150 000 Kč, klient zaplatí poplatek 1 500 Kč a náklady za správu smlouvy vyjdou na 1 500 Kč. Celkové poplatky za trvání smlouvy o stavebním spoření činí přibližně 3 000 Kč. Tyto poplatky je

potřeba odečíst od naspořené částky, abychom správně zjistili zhodnocení svého vkladu. Připsaná státní podpora je ve výši 18 000 Kč a výnosy z vkladů klienta s výnosy ze státní podpory dávají dohromady 8 982 Kč. Celkem si klient za 6 let naspoří 149 382 Kč. [15]

Na obrázku č.2 (Obr.2) je znázorněna skladba naspořené částky. Je zde vidět, že stavební spoření zakládané od roku 2004 je méně výhodné než stavební spoření za předchozích podmínek. V současné době musí klient poslat na účet více peněz a získá menší státní podporu a navíc peníze musí ve spořitelně ležet o rok déle.

Tab. 4: Složení naspořené částky ve stavební spoření založeném od 1. 1. 2004. [20]

Vklad klienta	Výnosy z vkladů klienta	Státní podpora	Výnosy ze státní podpory	Celkem naspořeno
122 400 Kč	7 679 Kč	18 000 Kč	1 303 Kč	149 382 Kč



Obr. 2: Složení naspořené částky ve stavebním spoření založeném od 1. 1. 2004.

Zdroj: vlastní zpracování dle Tab. 4.

4 PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Penzijní připojištění je jeden z moderních způsobů, jak se lidé mohou v průběhu života finančně zajišťovat na období, kdy přestanou pracovat a vydělávat peníze. Na období, kdy budou odkázáni na důchod, který jim bude přidělen ze základního státního systému důchodového pojištění.

„*Penzijním připojištěním se rozumí systematické shromažďování peněžních prostředků, a to jak účastníky samotnými, tak třetími osobami (státem, zaměstnavatelem, příbuznými či známými) poskytnutými ve prospěch účastníků tohoto dobrovolného dodatkového systému.“* [6]

Penzijní připojištění je bráno jako uzavřený cyklus, který má následující fáze:

- na účet penzijního fondu přijdou příspěvky účastníka
- penzijní fond na ně v určité době vyžádá příspěvek ze státního rozpočtu
- na účet penzijního fondu přicházejí i peníze od třetích osob, zejména příspěvky od zaměstnavatelů
- všechny peníze jsou promyšleně investovány, a to v souladu s omezeními, které zákon vymezuje
- výtěžek z investic je připisován na účet účastníka v poměru k výši jeho účtu
- penzijní fond podle dispozic účastníka mu po určité době vyplácí v podobě dávek jeho peníze včetně plateb třetích osob, státních příspěvků a připsaných výnosů. [6]

4.1 Penzijní fondy působící v České republice

V České republice působí celkem 10 penzijních fondů. Penzijní připojištění nesmějí vykonávat jiné osoby než penzijní fondy, obchodní společnost penzijního fondu musí obsahovat označení „penzijní fond“ a jiné osoby nesmějí ve své obchodní firmě ani v jejím názvu toto označení použít.

Komerční pojišťovny obvykle nabízejí podobně znějící pojmy, jako jsou „důchodové pojištění“ a „životní pojištění“, které jsou velmi podobné nástroje pro finanční zajišťování na stáří. Výrazný rozdíl mezi penzijním připojištěním a ostatními spořícími produkty je v tom,

že v penzijním připojištění je účastníkovi připisována státní podpora dle výše jeho vlastního vkladu.

V tabulce č. 5 je uveden seznam všech penzijních fondů, které fungují na území České republiky. Seznam je seřazen podle počtu aktivních účastníků daného penzijního fondu. Největším penzijním fondem je PF České pojišťovny a hned na druhém místě je penzijní fond České spořitelny. Dále jsou také uvedeny výnosy za roky 2007 a 2008. V roce 2008 byly výnosy ve všech fondech minimální. Dle mého názoru je to díky hospodářské krizi, která v roce 2008 začala. [11], [16]

Tab. 5: Seznam penzijních fondů a jejich výnosy v letech 2007 a 2008. [11], [16]

Název penzijního fondu	Počet aktivních účastníků	Výnosy za rok 2008 (%)	Výnosy za rok 2007 (%)
Penzijní fond České pojišťovny, a.s.	1 160 915	0,40	2,4
Penzijní fond České spořitelny, a.s.	833 512	0,40	3,07
AXA penzijní fond a.s.	526 744	0,00	2,2
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	498 168	0,58	2,33
ING Penzijní fond, a.s.	442 259	0,04	2,5
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	424 933	0,05	2,4
ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB	296 921	0,02	2,4
Allianz penzijní fond, a.s.	143 275	3,00	3,05
AEGON Penzijní fond, a.s.	97 283	3,50	4,5
Generali penzijní fond a.s.	46 168	2,00	4,1

4.2 Státní příspěvek

Ve prospěch účastníků penzijního připojištění se poskytují ze státního rozpočtu státní příspěvky. Tyto příspěvky jsou připisovány za každý řádně a včas zaplacený příspěvek. Výše měsíčního státního příspěvku záleží na měsíční platbě účastníka.

V tabulce č. 5 (Tab. 5) je uvedena výše státního příspěvku podle měsíčního příspěvku účastníka. Maximální státní příspěvek tedy klient obdrží v případě, že si spoří měsíčně 500 Kč. Pokud jsou peníze na účet posílány s jinou frekvencí než měsíčně, tak se měsíční úložka stanoví jako průměr měsíční výše připadající na toto období.

Tab. 6: Státní příspěvek podle měsíční platby účastníka. [12]

Měsíční platba	Státní příspěvek
100 - 199 Kč	50 Kč + 40 % z částky nad 100 Kč
200 - 299 Kč	90 Kč + 30 % z částky nad 200 Kč
300 - 399 Kč	120 Kč + 20 % z částky nad 300 Kč
400 - 499 Kč	140 Kč + 10 % z částky nad 400 Kč
500 a více	150 Kč

Kromě státního příspěvku se vklady klienta zhodnotí ještě o výnosy z hospodaření. Ty však nepřipadnou účastníku v plné výši, minimálně 5 % zisku je určeno do rezervního fondu a až 10 % zisku je rozděleno na základě rozhodnutí valné hromady penzijního fondu. [12]

4.3 Dávky z penzijního připojištění

Z penzijního připojištění mohou být poskytnuty následující dávky:

- jednorázové vyrovnání
- penze
- odbytné

4.3.1 Jednorázové vyrovnání

K jednorázovému vyrovnání dochází, pokud klient splnil podmínky pro výplatu penze a spořil peníze po dobu minimálně 5 let. Částka, kterou účastník obdrží, se skládá z vlastních příspěvků, příspěvků zaměstnavatele, státních příspěvků a podílu na výnosech z hospodaření fondu. Celá částka je mu tedy vyplacena v jednom termínu, klient nevyužívá postupného čerpání penze. V případě, že účastníkovi přispívá zaměstnavatel, budou jeho příspěvky i podíl na výnosech z této částky zdaněny srážkovou daní 15 %. [6], [12]

4.3.2 Penze

V penzijním připojištění se rozlišují čtyři druhy penzí, a to:

- Starobní: - Starobní penzi lze poskytnout při dosažení věku stanoveného penzijním plánem, v současné době je to 60 let. Tato penze je účastníkovi vyplácena doživotně a to v případě, že splnil podmínku – pojištěná doba byla minimálně 5 let.
- Invalidní: - V této penzi nerozhoduje věk, ale přiznání plného invalidního důchodu z důchodového pojištění, za předpokladu, že doba pojištění pro získání nároku na tuto penzi činí 3 roky.
- Pozůstalostní: - Penze náleží v případě smrti pojištěného osobě, kterou účastník určil ve smlouvě o penzijním připojištění, pokud existuje více oprávněných osob, je nutné ve smlouvě uvést % podíl každé oprávněné osoby. Tato penze je vyplacena za podmínky, že připojištění trvalo minimálně po dobu 3 let před smrtí účastníka.
- Výsluhová: - Výplata penze je podmíněna splněním minimální pojištěné doby a to 15-ti let. Je to volitelná složka připojištění, každý účastník má právo na sjednání této penze. Penzijní fond však není povinen zahrnout výsluhovou penzi do svého plánu. [6], [12]

4.3.3 Odbytné

Účastníkovi, který platil příspěvky nejméně 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců a u něhož penzijní připojištění zaniklo výpovědí nebo dohodou a nebylo převedeno do jiného penzijního fondu, vzniká právo na odbytné. Zaniká zde právo na státní příspěvky, které penzijní fond odvádí zpátky ministerstvu, a nárok nevzniká ani na výnosy z těchto státních příspěvků. Pokud na penzijní připojištění přispívá zaměstnavatel, budou jeho příspěvky i výnosy z nich při výplatě odbytného zdaněny 15 %. Odbytné je penzijní fond povinen vyplatit do tří měsíců od doručení žádosti. [6], [12]

4.4 Daňové výhody penzijního připojištění

Zaměstnanec nebo fyzická osoba, která má platnou smlouvu o penzijním připojištění se státním příspěvkem, může při splnění určitých podmínek uplatňovat daňové úlevy z penzijního připojištění. Od základu daně ve zdaňovacím období lze odečíst platbu příspěvků poplatníkem na penzijní připojištění podle smlouvy o penzijním připojištění uzavřené mezi poplatníkem a penzijním fondem. Částka, kterou lze takto odečíst je rovna součtu příspěvků zaplacených poplatníkem na penzijní připojištění za zdaňovací období snížená o 6 000 Kč. Maximální částka, která lze za rok odečíst je 12 000 Kč. Platí-li si klient 600 Kč měsíčně, pak si za zdaňovací období může uplatnit slevu na dani 1 200 Kč. V případě, že si chce účastník od základu daně odečíst celých 12 000 Kč, musí si měsíčně spořit 1 500 Kč. [6]

5 SPOŘÍCÍ ÚČET

Jelikož není výhodné držet větší finanční částky na běžném účtu, na kterém se díky poplatkům tyto peníze ještě znehodnocují, vznikl na bankovním trhu nový produkt – spořící účet. Tyto účty ovšem nenabízejí extra velké zhodnocení vkladů jako například peníze uložené v investicích, ale největší výhodou je vysoká likvidita vložených prostředků a bezpečnost, jelikož za vklady na spořícím účtu ručí stejně jako za vklady na účtu běžném stát do výše 100%. Většina bank si za vedení těchto produktů účtují nulové nebo minimální poplatky. [10]

5.1 Jak funguje spořící účet?

Spořící účet si klienti zakládají z důvodu zhodnocení svých volných finančních prostředků, které jsou zde úročeny vyšší úrokovou sazbou než na běžném účtu. Účet je většinou založen na dobu neurčitou je zakládán jako doplněk k běžnému účtu. Řada bank ovšem nabízí spořící účet jako zcela nezávislý finanční produkt.

V České republice nabízí spořící účet většina bankovních domů i některé družstevní záložny. Každá banka však nabízí rozdílné podmínky, mají rozdílnou úrokovou sazbu, která se mnohdy odvíjí od zůstatku na účtu, liší se výpovědní dobou a také frekvencí připisování úroků. Úročení se v současné době pohybuje od 0,1 % p.a. až do 2,4 % p.a. Výjimkou jsou družstevní záložny, které nabízejí až 5 % p.a. Nejvyšší úrokovou sazbu lze získat v případě, že klient ukládá vyšší finanční obnos na delší dobu a zároveň je zde počítáno s delší výpovědní lhůtou. Ze spořících účtů s úrokovou sazbou okolo 2 % p.a. lze většinou peníze vybrat bez výpovědní lhůty a není zde nutné mít určitou částku jako minimální zůstatek. [10]

5.2 Výhody a nevýhody spořících účtů

Jako každý produkt má i spořící účet své výhody a nevýhody.

Mezi výhody patří:

- vyšší úročení než na běžném účtu
- vysoká likvidita vložených prostředků
- založení, vedení účtu zdarma

- přístup na účet pomocí internetového bankovnictví
- nevázanost na běžný účet
- nízké riziko – vklady jsou ze zákona pojištěny do výše 100 %

Nevýhodami jsou:

- nižší zhodnocení prostředků oproti investičním produktům
- některé banky vyžadují současně vedení běžného účtu
- u některých bank výpovědní lhůta a povinný minimální zůstatek [10]

5.3 Srovnání vybraných spořících účtů

V této kapitole se podrobněji zaměřím na tři spořící účty, které jsou nabízeny na finančním trhu v České republice. Zvolila jsem spořící účet EMAX Plus od Mbank, ING Konto a ČSOB Spořící účet.

5.3.1 EMAX Plus

Tento spořící účet je produktem Mbank (BRE bank S.A.) a je charakterizován jako bezpoplatkový účet. V současné době jsou vklady úročeny 1, 85 % p.a. a není zde žádný povinný minimální zůstatek. Každý klient si může založit až 4 spořící účty, které si můžu individuálně pojmenovat. Není zde žádná výpovědní lhůta, pokud má klient založeno i MKonto, tak převod peněz na běžný účet je uskutečněn okamžitě. Výhodou je možnost založení účtu přes internet. Příchozí platby na EMAX Plus jsou zdarma. Každý měsíc klient může provést jednu odchozí platbu zdarma, další už jsou za poplatek dle aktuálního ceníku banky - momentálně je to 150 Kč. Úroky jsou počítány denně a připisovány jsou měsíčně. [22]

Tab. 7: Základní informace o EMAX Plus. [22]

Úročení(p.a.)	Připisování úroků	Zřízení, vedení účtu	Výpis elektronicky/poštou	Příchozí platby	Odchozí platby
1,85%	měsíčně	zdarma	měsíčně, zdarma/25Kč	zdarma	1. v měsíci zdarma, 2. a další 150 Kč

5.3.2 ING Konto

Založení i vedení ING Konto je zdarma, platí se pouze za nadstandardní služby. Výhodou tohoto účtu je jeho úročení, které je momentálně 2, 25 % p. a. ING Konto je tedy lépe úročený spořící účet než EMAX Plus. Nevýhodou oproti EMAXu je to, že převod peněz z ING Konta trvá 2 – 3 dny a mohou být převedeny pouze na účet, který si klient zvolí při zakládání smlouvy (může zvolit maximálně 3 transakční účty, které lze v průběhu trvání smlouvy změnit). Úroky jsou počítány denně, ale připisovány čtvrtletně. Není zde požadován minimální zůstatek a výběr peněz je bez výpovědní lhůty. [14], [23]

Tab. 8: Základní informace o ING Kontu. [14]

Úročení(p.a.)	Připisování úroků	Zřízení, vedení účtu	Výpis elektronicky/poštou	Příchozí/odchozí platby	Minimální zůstatek
2,25%	čtvrtletně	Zdarma	ročně, zdarma/zdarma	Zdarma/zdarma	0 Kč

5.3.3 ČSOB spořící účet

V Československé obchodní bance nabízejí tento spořící účet, jehož vedení i založení je zdarma. Úročení je ale pouze 1,1 %. Minimální zůstatek je určen na 5 000 Kč a výpovědní lhůta je nastavena na 7 dní. Úroky i frekvence připisování se mohou měnit v závislosti na výpovědní lhůtě. Výhodou účtu je, že lze nastavit automatické převody. To znamená, že pokud má klient zároveň i běžný účet u ČSOB a nastaví si limit maximálního zůstatku na běžném účtu a dojde-li k překročení tohoto limitu, tak se peníze automaticky převedou na spořící účet. Na účet lze vkládat peníze v hotovosti nebo převodem z jiného účtu a je možné vést účet i v cizích měnách (USD, EUR). [9], [21]

Tab. 9: Základní informace o ČSOB spořícím účtu. [13]

Úročení(p.a.)	Připisování úroků	Zřízení, vedení účtu	Výpis elektronicky/poštou	Minimální zůstatek	Výpovědní lhůta
1,10%	měsíčně	zdarma	měsíčně, zdarma/zdarma	5 000 Kč	7 dní

II. PRAKTICKÁ ČÁST

6 CHARAKTERISTIKA KLIENTA

Pro tvorbu návrhu pojistné ochrany jsem jako klienta zvolila rodinu Novákových se dvěma dětmi 17 a 21 let. Obě děti žijí s rodiči ve společné domácnosti. Otec, který má 45 let, pracuje jako montér plynárenských zařízení. Matka ve věku 40 let je vedoucí prodejny zabývající se prodejem masa a uzenin. Starší dcera již pracuje jako pomocný projektant, její náplní práce je rýsování výkresů v kanceláři. Mladší syn je ještě student a má předpoklady pro studium na vysoké škole.

Rodina v současné době nemá uzavřené žádné pojištění a chce vytvořit optimální kombinaci, která pokryje veškerá rizika. Čistý měsíční příjem v rodině zahrnuje plat otce, který je v průměru 22 000 Kč a plat matky v průměrné výši 19 000 Kč. Dcera má svůj měsíční čistý příjem 15 000 Kč, ze kterého rodičům přispívá na chod domácnosti. Syn je jako studující plně odkázán na rodiče.

6.1 Analýza potřeb klienta

Zabezpečení sebe a rodiny

Zde je důležité, aby byla zabezpečena rodina v případě smrti, trvalé invalidity či úrazu živitele. V tomto případě je nutné udělat životní a úrazové pojištění u obou z rodičů, jelikož jejich příjmy jsou téměř srovnatelné.

Rodiče však chtějí úrazové pojištění i pro syna, jelikož sportuje a velmi rád jezdí na motorce. Potřebou dcery je, aby jí neklesl příjem v případě úrazu či pracovní neschopnosti.

Zabezpečení finančních prostředků

Rodina nemá zájem o produkty zabezpečující neschopnost splácet, jelikož není zatížena žádným velkým úvěrem.

Zajištění děti

Rodiče myslí na budoucnost svých dětí. Dcera při ukončení studia již peníze od rodičů dostala, proto rodiče chtějí něco naspořit i synovi.

Spoření

V horizontu 6 let plánují Novákovi rekonstrukci interiéru domu, proto chtějí za tuto dobu co nejvíce naspořit. Dále by také chtěli mít vytvořenou finanční rezervu, kterou by mohli

v případě potřeby ihned použít. Dcera si chce sama spořit do budoucna. Požaduje maximální výnos vložených prostředků.

Důchod

Oba manželé i dcera chtějí mít zajištěný příjem v důchodu. Proto chtějí využít dlouhodobého spoření se státní podporou.

Daně

Rodina chce využít daňových úlev, co nejvíce to jde.

7 TVORBA NÁVRHŮ DLE POTŘEB KLIENTA

V této kapitole se pokusím vytvořit návrhy na optimální kombinaci produktů pro každého člena rodiny. Nejdříve budu řešit rodiče, kteří mají měsíční příjem dohromady 41 000 Kč. Na kombinaci finančních produktů by se mělo měsíčně odvádět 10 – 20 % [27] z měsíčního příjmu rodiny. V tomto případě to dělá 4 100 Kč – 8200 Kč na rodiče dohromady.

7.1 Otec

Z předchozího odstavce vyplývá, že na kombinaci produktů pro otce mohu rozdělit 2 050 Kč – 4 100 Kč.

7.1.1 Životní a úrazové pojištění

Otec si jako pojistnou částku pro smrt z jakýchkoli příčin zvolil krytí ve výši jednoho ročního platu, což znamená 264 000 Kč. Jelikož při výkonu svého povoláni jezdí autem, chce být v případě smrti úrazem pojištěn alespoň na 500 000 Kč. Pokud by si otec způsobil těžký úraz, chce mít dostatek finančních prostředků pro zajištění sebe i rodiny, představuje si částku 1 000 000 Kč v případě 100 % invalidity. Dalším jeho požadavkem je zajištění v případě jakéhokoli úrazu, chce mít pokryty náklady na léčení a alespoň část ušlé mzdy. Povolání otce je zařazeno ve druhé rizikové skupině.

Požadované pojistné krytí se dá vytvořit třemi způsoby:

1. **Životní pojištění součástí úrazového v produktu FLEXI od České spořitelny**

Tab. 10: Limity pojistného krytí zvolené klientem.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	264 000 Kč
Smrt úrazem (SÚ)	500 000 Kč
Trvalé následky (TN)	250 000 Kč
100 % invalidita	1 000 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	500 Kč/den

Měsíční pojistné za krytí rizik: **1 092 Kč/ měsíc.** [25]

V tomto produktu však existuje ještě jedna varianta, jak dosáhnout stejných pojistných částek za menší měsíční pojistné. Pokud se na smlouvu přidá jako druhá pojištěná osoba dcera (21 let), tak se sníží měsíční pojistné. Pak bude smlouva vypadat následovně:

Druhá pojištěná osoba bude dcera, která na smlouvě bude mít pouze stejné životní pojištění jako otec: 264 000 Kč, ostatní rizika u dcery nebudou sjednány.

Měsíční pojistné se změní na: **757 Kč / měsíc.** [25]

V produktu FLEXI od České spořitelny se v případě smrti následkem úrazu vyplácí pojistné plnění za smrt úrazem a zároveň i částka sjednaná pro životní pojištění. Trvalé následky se zde vyplácejí od 0,5% poškození těla a v případě 100 % invalidity je klientovi vyplacen 4násobek základní pojistné částky. Denní odškodné se vyplácí od 8. Dne léčení zpětně. Hospitalizace je brána jako doplňkové pojištění, které si musí klient ve smlouvě sjednat zvlášť, není poskytováno automaticky. Produkt jsem vytvořila na hranici postačitelnosti, klientovi se tedy během prvních 10 let netvoří žádná kapitálová hodnota, po uplynutí této doby se teprve začne hodnota tvořit.

2. Úrazové pojištění a investiční životní pojištění

Tab. 11: Pojistné krytí v kombinaci s IŽP.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	10 000 Kč
Smrt úrazem (SÚ)	500 000 Kč
Trvalé následky (TN)	250 000 Kč
100 % invalidita	1 000 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	500 Kč/den
IŽP - smrt z jakýchkoli příčin	264 000 Kč

V této variantě zůstanou stejné pojistné částky jako v předchozím bodě s výjimkou pojištění pro případ smrti. Tato složka se zde jako doplněk k úrazovému pojištění sníží na 10 000 Kč. Požadované krytí smrti z jakýchkoli příčin bude součástí investičního životního pojištění.

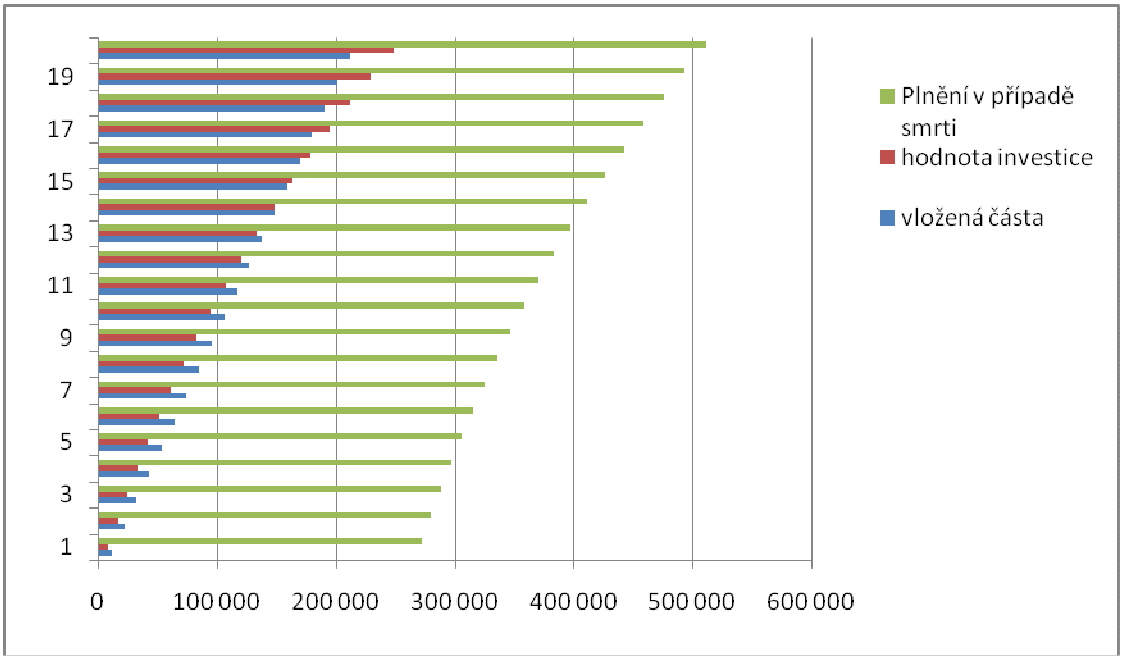
Měsíční platba produktu Flexi s ŽP 10 000 Kč bude následující:

Smlouva, kde bude pouze jeden pojištěný – otec: **704 Kč/měsíc.** [25]

Smlouva se dvěma pojištěnými – otec+dcera: **600 Kč/měsíc.** [25]

Měsíční platba za životní pojištění na 264 000 Kč jako součást investičního životního pojištění: **880 Kč/měsíc.** [25]

Zde je nutné uvést, že pojistné za krytí rizik v investičním životním pojištění vychází pouze na **1 328 Kč ročně**. Zbytek peněz, které klient platí, se ukládají do zvoleného investičního fondu. Na obrázku č. 3 je vidět kolik klient na smlouvu pošle a jaká je hodnota jeho investice v jednotlivých letech. Graf byl vytvořen pouze pro prvních 20 let trvání pojištění. Obrázek vychází z přílohy č. 1, kde je uveden vývoj od počátku do konce pojištění. Tento vývoj je simulován s ročním zhodnocením 8%, což odpovídá historicky průměrnému zhodnocení fondů v tomto životního pojištění. Sumy jsou pouze orientační, výnos se vždy odvíjí od situace na trhu. Na grafu je znázorněna výše pojistného plnění v případě úmrtí pojištěného.



Obr. 3: Předpokládané zhodnocení vložených peněz. Zdroj: vlastní zpracování dle PI

3. Úrazové pojištění BeneFIT od Generali

Úrazové pojištění BeneFIT je novinkou na trhu a je velmi specifické. Maximální pojistné krytí pro životní pojištění zde lze stanovit pouze na 10 000 Kč. Na smrt úrazem lze nastavit částku podle přání klienta a navíc pokud klient zemře v důsledku autonehody, bude mu vyplacen dvojnásobek sjednané pojistné částky. Plnění za trvalé následky poskytuje pojišťovna buď od 0,1% poškození těla, anebo od 10% poškození těla. V tomto případě jsem počítala s limitem 10 % poškození. V případě 100 % invalidity je klientovi

vyplacen 5 násobek základní pojistné částky. Plnění za denní odškodné je vypláceno od 8. dne léčení zpětně. Hospitalizace v nemocnici je součástí pojištění a je to jednonásobek denního odškodného, plnění je vypláceno od 1. dne hospitalizace. Důležité je podotknout, že v tomto pojištění se při hospitalizaci plní pouze v důsledku úrazu. Pokud nastane pobyt v nemocnici z důvodu nemoci, pojišťovna nevyplatí pojistné plnění.

Tab. 12: Skladba pojistných částek v produktu BeneFIT.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	10 000 Kč
Smrt úrazem (SÚ)	500 000 Kč
Smrt autonehodou	1 000 000 Kč
Trvalé následky (TN)	200 000 Kč
100 % invalidita	1 000 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	500 Kč/den
Hospitalizace - úraz	1000Kč/den

Měsíční pojistné za toto krytí je: **867 Kč/měsíc.** [25]

Produkt BeneFIT se jmenuje rodinné pojištění s bonusem a je to z toho důvodu, že pokud na smlouvě nedojde určitou dobu k pojistné události, vrátí pojišťovna klientovi část pojistného. V našem případě by to vypadalo následovně:

10 % celkem zaplaceného pojistného pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 3 let **3 121 Kč**. [25]

17 % celkem zaplaceného pojistného za dobu posledních 3 let, pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 6 let **5 306 Kč.** [25]

25 % celkem zaplaceného pojistného za dobu posledních 3 let, pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 9 let **7 803 Kč.** [25]

Jelikož produkt BeneFIT neobsahuje životní pojištění, musí si otec smrt z jakýchkoli příčin připojistit v jiném produktu, například v investičním životním pojištění, které je popsáno ve druhém bodě kapitoly 7.1.1.

7.1.2 Spoření

Stavební spoření

Jelikož manželé plánují rekonstrukci interiéru domu, potřebují v horizontu 6 let naspořit co nejvíce peněz. Jednou z variant splnění tohoto cíle je právě stavební spoření. Rozdíl ve stavebních spořeních je momentálně v poplatcích za založení, spousta stavebních spořitelen má různé akce a klient může získat smlouvu zdarma.

Českomoravská stavební spořitelna – Liška

Českomoravská stavební spořitelna momentálně nabízí založení stavebního spoření zdarma. Podmínkou je založení v období od 1. 4. do 30. 6. 2010 a maximální cílová částka může být 150 000 Kč. Klient při založení smlouvy tuto částku uhradí, ale stavební spořitelnu mu jej připíše zpět na účet. Tato prémie bude připsána v průběhu srpna 2010. [24]

Stavební spořitelna České spořitelny – Buřinka

V této stavební spořitelně je snížen poplatek za uzavření smlouvy. Momentálně za jakoukoliv smlouvu zaplatí klient pouze 0,5 % z cílové částky. Maximální úhrada za založení smlouvy může být 7 500 Kč. Od 1. 4. 2010 Buřinka vyhlásila novou akci, která se týká pouze smluv uzavíraných přes internet. Na těchto smlouvách je fixní cílová částka – 300 000 Kč, ale klient nehradí poplatek za uzavření smlouvy. [8]

V případě, že by se otec rozhodl na stavební spoření odkládat 1 700 Kč měsíčně, po 6 letech bude mít při zhodnocení 2 % ročně naspořeno 149 382 Kč. Takto naspořená částka se skládá z příspěvků otce, státní podpory, výnosů ze statní podpory a výnosů z příspěvků klienta. Číselné složení této částky je uvedeno v obrázku 2 v kapitole 4.3 této práce.

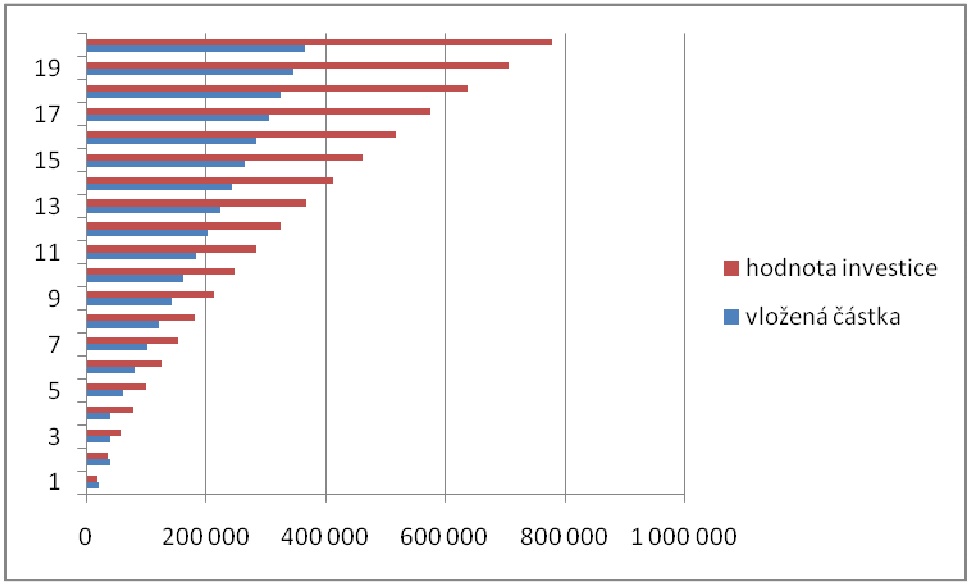
Cílovou částku se rozhodl zvolit 300 000 Kč z důvodu toho, aby nedošlo k překročení cílové částky v případě, že by se rodina rozhodla spoření po 6 letech nevybrat.

Investiční životní pojištění

Investiční životní pojištění také může být bráno jako určitá forma spoření. V tomto produktu se nastaví minimální částka na rizika – životní pojištění na 2 000 Kč a zbytek měsíční úložky jde na spoření do investičních fondů. Toto spoření je rizikovější než stavební spoření z toho důvodu, že nikdy nevíme, jak fondy budou dále hospodařit. Pokud bude příznivá

situace na trhu, tak tímto způsobem klient může dosáhnout zhodnocení mnohonásobně vyššího než na jiných typech spoření. Ovšem pokud je špatné situace na trhu z důvodu například hospodářské krize, může se klientovi stát, že hodnota investice bude nižší než vložená částka.

Pokud by se otec rozhodl ukládat do investičního pojištění stejnou částku jako na stavební spoření, to znamená 1 700 Kč měsíčně, měl by po 6 letech naspořeno 126 555 Kč. Tato částka je vypočítána s průměrným 8 % zhodnocením. Na obrázku č. 4 je vidět, jak se postupně zhodnocují vložené finanční prostředky. Při dlouhodobém spoření tady lze dosáhnou vysokého výnosu. V příloze č. 2 jsou uvedeny částky vložené na spoření a jejich zhodnocení v číslech. Uvedené sumy jsou pouze informativní, opět záleží na situaci na trhu.



Obr. 4: Zhodnocení naspořené částky v IŽP. Zdroj: vlastní zpracování dle PII

7.1.3 Důchod

V současné době existuje na trhu spousta spořících produktů, kterými je možno zabezpečit se na stáří. Ale jen u penzijního připojištění klient za každou svoji měsíční úložku získá státní podporu. Výše státní podpory se odvíjí od výše měsíčního vkladu klienta. V České republice existuje pouze 9 penzijních fondů, které se liší velikostí výnosů.

Klient může vybírat podle toho, jakou důvěru má v určitý penzijní fond. Největším fondem v České republice je Penzijní fond České pojišťovny, který v roce 2008 dosáhl výnosů pouze 0,4%. Největšího zhodnocení dosáhl AEGON Penzijní fond a to 3,5%. Měsíční

úložku si klient volí sám, měl by brát ohled na svůj věk a také na to, kolik má naspořeno a kolik finančních prostředků chce mít na důchod. Dalším kritériem pro volbu výše příspěvku je daňová úspora. Pokud si klient chce snižovat základ daně, měl by platit minimálně 600 Kč měsíčně.

7.1.4 Zajištění dětí

Rodiče se rozhodli, že když dali peníze dceři, chtějí naspořit i pro syna. Chtějí mu přispívat 500 Kč / měsíc na spoření. Rozhodují se, zda-li budou peníze posílat na stavební spoření nebo na investiční životní pojištění.

Pokud se rozhodnou pro stavební spoření, tak syn bude mít po 6 letech při roční úrokové míře 2% naspořeno 44 049 Kč. [20] Po vypršení 6 let může syn částku vybrat, nebo se navýší cílová částka a bude si sám pokračovat ve spoření.

Pro srovnání investičního životního pojištění se stavebním spořením zvolím dobu ukládání peněz také na 6 let. Při průměrném zhodnocení 8% ročně se hodnota investice bude pohybovat kolem 35 290 Kč. [8]

Je potřeba brát v úvahu, že investiční životní pojištění je dlouhodobé spoření. Pokud si jej chce klient vybrat například po 5ti letech spoření, může se stát to, že vybere méně peněz, než na spoření vložil.

7.1.5 Daně

Otec chce využívat daňových úlev z životního pojištění a penzijního připojištění.

7.2 Matka

Na kombinaci finančních produktů pro matku je možno využít 2 050 Kč – 4 100 Kč /měsíc. Matka nemá rizikové povolání, proto si zvolila pojistnou částku pro případ smrti úrazem 100 000 Kč, pojištění pro případ smrti z jakýchkoli příčin chce ve stejné výši. Trvalé následky úrazu požaduje stejně jako manžel ve výši 1 milion korun v případě 100 % invalidity. Denní odškodné v případě úrazu požaduje 200 Kč /den, ale chce také připojistit hospitalizaci a to částkou 400 Kč denně. Dále chce ve svém úrazovém pojištění zahrnout úrazové pojištění mladšího syna. Pro něj chce pouze vysoké trvalé

následky a co nejvyšší krytí v případě úrazu. Pojištění smrti úrazem a životní pojištění chce vynechat. Opět máme tři varianty řešení:

1. **Životní pojištění součástí úrazového v produktu FLEXI od České spořitelny**

Tab. 13: Pojistné částky obsažené v návrhu smlouvy.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	100 000 Kč
Smrt úrazem (SÚ)	200 000 Kč
Trvalé následky (TN)	250 000 Kč
100 % invalidita	1 000 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	200 Kč/den
Hospitalizace - úraz + nemoc	400Kč/den
Trvalé následky - syn	400 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO) - syn	500 Kč/den
Hospitalizace - úraz + nemoc - syn	500 Kč/den

Měsíční pojistné za tyto rizika je: **432 Kč/měsíc.** [25]

Pojišťovna zde bude plnit i za pobyt v nemocnici z důvodu nemoci. Nárok na plnění za úraz vzniká od 8. dne léčení a je vyplácen zpětně. Hospitalizace je proplácen již od 1. dne. Dítě v této smlouvě lze připojistit před dovršením jeho 18 let a pojištění trvá až do dovršení 25 let dítěte.

2. **Úrazové pojištění a investiční životní pojištění**

V této možnosti bude životní pojištění v úrazovém pojištění nastaveno pouze na 10 000 Kč, což požadují podmínky smlouvy. Životní pojištění na 100 000 Kč bude uděláno zvlášť prostřednictví investičního životního pojištění.

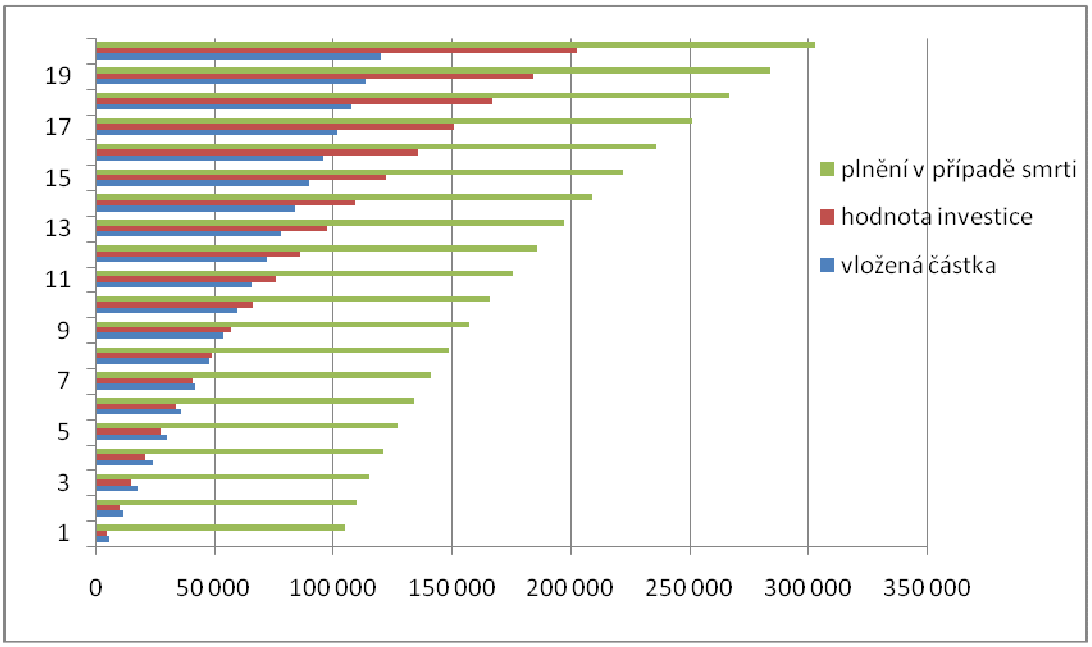
Tab. 14: Pojistné částky včetně IŽP.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	10 000 Kč
Smrt úrazem (SÚ)	200 000 Kč
Trvalé následky (TN)	250 000 Kč
100 % invalidita	1 000 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	200 Kč/den
Hospitalizace - úraz + nemoc	400Kč/den
Trvalé následky - syn	400 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO) - syn	500 Kč/den
Hospitalizace - úraz + nemoc - syn	500 Kč/den
IŽP - smrt z jakýchkoli příčin	100 000 Kč

Měsíční platba za produkt FLEXI s ŽP 10 000 Kč je: **370 Kč/měsíc.** [25]

Měsíční platba za životní pojištění na 100 000 Kč jako součást investičního životního pojištění: **500 Kč/měsíc.** [25]

Pojišťovna sice požaduje měsíční platbu ve výši 500 Kč, ale na rizika ve skutečnosti jde pouze **130 Kč ročně**. Zbytek peněz z měsíční úložky se ukládá do fondů, které si matka sama zvolí. V případě, že se fondy budou vyvíjet příznivě a bude dodrženo minimálně 8% zhodnocení fondů, bude mít klientka v 60 letech naspořeno 203 029 Kč. Orientační částky naspořené v jednotlivých letech jsou zobrazeny v příloze č. 3. Na obrázku č. 5 je zobrazeno, jak se bude vyvíjet hodnota investice a plnění v případě smrti klientky. Je patrné, že čím déle se spoří, tím dochází ke většímu zhodnocení. Hodnota investice převyšuje vloženou částku až v osmém roce spoření.



Obr. 5: Vložená částka, hodnota investice a plnění v případě smrti. Zdroj: vlastní zpracování dle PIII

3. Úrazové pojištění BeneFIT od Generali

Při tvorbě návrhu produktu BeneFIT pro otce již bylo zmíněno, že je zde nastaveno fixní pojištění pro případ smrti a to na 10 000 Kč. Ostatní pojistné částky jsou uvedeny v tabulce č. 15.

Tab. 15: Skladba pojistných částek pro matku a syna.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	10 000 Kč
Smrt úrazem (SÚ)	100 000 Kč
Smrt autonehodou	200 000 Kč
100 % invalidita	1 000 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	200 Kč/den
Hospitalizace - úraz	400 Kč/den
Trvalé následky - syn	400 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO) - syn	500 Kč/den
Hospitalizace - úraz - syn	500 Kč/den

Měsíční pojistné za výše uvedená rizika činí: 813 Kč / měsíc. [25]

Bonusy, které pojišťovna vyplatí v případě, že nedojde po určitou dobu k pojistnému plnění, jsou následující:

10 % celkem zaplaceného pojistného pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 3 let **2 927 Kč**. [25]

17 % celkem zaplaceného pojistného za dobu posledních 3 let, pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 6 let **4 976 Kč.** [25]

25 % celkem zaplaceného pojistného za dobu posledních 3 let, pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 9 let **7 317 Kč.** [25]

Jelikož je v BeneFITu riziko smrti z jakýchkoli příčin kryto minimálně, je potřeba jej připojistit jinde – jako součást IŽP. Měsíční platba je stanovena v předchozím bodě a činí 500 Kč měsíčně za životní pojištění 100 000 Kč (částka obsahuje také spořící složku).

7.2.1 Spoření, důchod, zajištění dětí, daně

Tyto produkty byly podrobněji popsány v kapitole 7.1 při tvorbě návrhů pro otce. Matka si také může zvolit mezi stavebním spořením a investičním životním spořením. Na důchod si

zvolí dle svého věku výši měsíční úložky pro penzijní připojištění. Také je potřeba zvážit do jaké míry chce čerpat úlevy na dani.

7.3 Dcera

Dcera žije ve společné domácnosti s rodiči, je už ovšem zaměstnaná. Nemá rizikové povolání a není živitelkou rodiny, proto ve svém pojištění upřednostňuje krytí v případě úrazu a denní odškodné v případě pracovní neschopnosti. Trvalé následky zatím považuje za méně důležité, proto je chce nastavit na 100 000 Kč. Smrt úrazem chce z pojištění vyloučit. Její příjem je 16 000 Kč, takže na kombinaci finančních produktů by měla odkládat 1 600 – 3 200 Kč měsíčně.

1. **Životní pojištění součástí úrazového v produktu FLEXI od České spořitelny**

   Na základě zájmu dcery bylo do pojistného návrhu zařazeno pojištění pracovní neschopnosti. Plnění je vypláceno za každý den, od 29. dne následně. Životní pojištění je minimální a smrt úrazem je z pojištění vyloučena úplně.

Tab. 16: Pojistné částky pro dceru.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	10 000 Kč
Trvalé následky (TN)	100 000 Kč
100 % invalidita	400 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	400 Kč/den
Hospitalizace - úraz + nemoc	300 Kč/den
Pracovní neschopnost	400Kč/den

Měsíční pojistné za tyto rizika činí: **528 Kč/měsíc.** [25]

2. **Úrazové pojištění BeneFIT od Generali**

V úrazovém pojištění BeneFIT bohužel nelze sjednat pojištění pracovní neschopnosti. Výhodou je vyšší krytí v případě 100 % invalidity. Je to způsobeno tím, že v případě 100 % invalidity je vyplacen pětinásobek pojistné částky.

Tab. 17: Pojistné částky v produktu BeneFIT.

Pojistná částka pro případ smrti (ŽP)	10 000 Kč
Trvalé následky (TN)	100 000 Kč
100 % invalidita	500 000 Kč
Denní odškodné v případě úrazu (DO)	400 Kč/den
Hospitalizace - úraz	300 Kč/den

Měsíční platba za toto krytí je: **492 Kč/měsíc.** [25]

Bonusy, které pojišťovna vyplatí v případě, že nedojde po určitou dobu k pojistné události:

10 % celkem zaplaceného pojistného pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 3 let **1 771 Kč**. [25]

17 % celkem zaplaceného pojistného za dobu posledních 3 let, pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 6 let **3 011 Kč**. [25]

25 % celkem zaplaceného pojistného za dobu posledních 3 let, pokud nebyla pojistná událost evidována po dobu posledních 9 let **4 428 Kč.** [25]

7.3.1 Spoření, důchod, zajištění dětí, daně, spořící účet

Dcera má také na výběr z variant spoření uvedených v kapitole 7.1.2. Jelikož je mladá, tak na důchod si začne spořit, ale zatím malou měsíční úložkou. Děti zatím nemá, takže je nemusí zajišťovat. O daňové úlevy zatím zájem nemá. Od rodičů dostala finanční prostředky, které si chce uložit tak, aby tyto peníze mohla kdykoli použít.

8 DOPORUČENÍ OPTIMÁLNÍ KOMBINACE U KAŽDÉHO ČLENA RODINY

Celkový příjem rodičů je ve výši 41 000 Kč měsíčně. Jestliže se budu držet pravidla, že na zabezpečení, spoření, budoucnost a investice se má rozdělit 10 – 20 % [27] z čistého měsíčního příjmu, částka k rozdělení u rodičů je 4 100 – 8 200 Kč.

OTEC

Jako první doporučím vhodnou kombinaci produktů pro otce. Ze zvolených návrhů je podle mého názoru nejvýhodnější první varianta – životní pojištění součástí úrazového v produktu FLEXI od České spořitelny, kde bude uvedena dcera jako druhá pojištěná osoba. Tento produkt pokryje všechny klientovi potřeby. Myslím si, že pro otce je lepší si pokrýt rizika v samostatném produktu. Spoření doporučuji založit zvlášť, aby se celá měsíční úložka ukládala a nestrhávaly se z ní náklady na rizika. Za toto pojištění otec měsíčně zaplatí 757 Kč. Produkt BeneFIT jsem nevybrala z toho důvodu, že zde není možné nastavit životní pojištění na požadovanou částku. Jako další produkt doporučuji sjednat investiční životní pojištění, kde bude pojištění pro případ smrti minimální – 2 000 Kč, které požaduje smlouva. Otec chce dlouhodobé spoření s maximálním výnosem, souhlasí s umístěním jeho měsíčních úložek do akciového fondu v rámci investičního životního pojištění. Je seznámen s riziky, které by toto uložení peněz mohlo obnášet. Podle mého názoru si klient do tohoto produktu může odkládat 1000 Kč měsíčně. Navíc si za toto pojištění může odečíst od základu daně 12 000 Kč ročně.

Rodina plánuje v horizontu 6 let rekonstrukci interiéru domu, z toho důvodu navrhuji založit stavební spoření, kde bude otec čerpat plnou státní podporu. Měsíční úložka tedy bude 1 700 Kč. Cílovou částku chce klient nastavit na 300 000 Kč, aby v případě, že se rozhodne peníze nevybrat, mohl spořit dále dle vlastní potřeby. Stavební spořitelna České spořitelny má momentálně akci, že při založení smlouvy přes internet na cílovou částku 300 000 Kč vrátí spořitelna klientovi zpět poplatek za uzavření smlouvy formou připsání na účet jeho stavebního spoření. Počáteční náklady tedy budou nulové.

Spoření na důchod navrhuji formou penzijního připojištění. Klientovi je 45 let a ještě nemá naspořenou žádnou částku. Proto si myslím, že na penzijní připojištění by si měl posílat taktéž 1 000 Kč měsíčně. Z této částky může uplatnit úlevu na dani ve výši 6 000 Kč ročně.

Otec se rozhodl, že bude svému synovi přispívat 500 Kč měsíčně na stavební spoření. Jelikož dobu spoření pro syna předpokládá nejdéle 10 let, nechce podstupovat riziko, které přináší investiční životní pojištění. Jelikož bude ukládat pouze 500 Kč měsíčně, cílová částka může být nastavena pouze na 60 000 Kč. U Českomoravské stavební spořitelny je momentálně akce, kde je založení smlouvy o stavebním spoření při maximální cílové částce 150 000 Kč zdarma. Náklady na založení smlouvy budou tedy nulové.

MATKA

Pro zajištění rizik u matky jsem vybrala kombinaci úrazového pojištění v produktu FLEXI a investičního životního pojištění. Úrazové pojištění splňuje všechny podmínky, které si matka zvolila a je zde perfektní krytí v případě úrazu nezletilého syna. Měla velký zájem o to, aby jí bylo poskytnuto pojistné plnění i v případě hospitalizace z důvodu nemoci, což produkt BeneFIT neumožňuje. Za úrazové pojištění tedy zaplatí 370 Kč měsíčně. Pojištění pro případ smrti navrhuji udělat jako součást investičního pojištění, jelikož poplatek za riziko je zde pouze 130 Kč ročně. Pojistná částka zde bude 100 000 Kč, což ale vyžaduje měsíční platbu 500 Kč – zbytek peněz se bude ukládat na zajištěný dluhopisový fond – matka chce v tomto případě spoření podstoupit minimální riziko.

Jako spořící složku paní Nováková preferuje jistotu, proto bude sjednáno stavební spoření s využitím maximální státní podpory, měsíční příspěvek tedy bude činit 1 700 Kč. Po 6 letech plánuje výběr naspořené částky, proto bude zvolena cílová částka pouze na 150 000 Kč. V tomto případě je nejvýhodnější řešení stavební spoření od Českomoravské stavební spořitelny, která v tomto období nabízí založení smlouvy zdarma. Matka sice počáteční poplatek uhradí, ale bude jí připsán zpět na účet stavebního spoření v srpnu 2010.

Pro zabezpečení na důchod navrhuji klientce penzijní připojištění. Jako měsíční úložky navrhuji 600 Kč. Bude měsíčně dostávat příspěvek 150 Kč od státu a navíc si může z daní odečíst 1 200 Kč ročně.

DCERA

Sice dcera požadovala plnění v případě pracovní neschopnosti. Já bych jí ale spíše doporučila produkt BeneFIT, který je levnější a ještě jí budou vyplaceny bonusy, pokud nedojde k pojistné události. Jelikož nemá rizikové povolání, nesportuje, neřídí auto, je zde malá pravděpodobnost vzniku úrazu. Měsíčně bude dcera platit 492 Kč. Investiční životní pojištění bere jako dlouhodobé spoření a nepředpokládá výběr dříve jak za 15 let. Na tento produkt bude posílat 500 Kč měsíčně.

Spořit se rozhodla dvěma způsoby. Jedním je investiční životní pojištění, které je zmíněno výše a druhým stavební spoření na cílovou částku 150 000 Kč.

Dcera je sice ještě mladá, ale už myslí na své klidné stáří. Proto si již teď založí penzijní připojištění s měsíční úložkou 200 Kč. Tuto částku si může v průběhu života zvýšit dle potřeby.

Co se týče uložení finančních prostředků od rodičů – vhodným produktem je spořící účet. Momentálně je nejvýhodnější ING Konto, které nabízí úročení 2,25 % ročně. Výpovědní lhůta je pouze 3 dny, takže dcera bude mít peníze kdykoli k dispozici.

9 SHRNUTÍ MĚSÍČNÍCH PLATEB

V této kapitole jsou uvedeny celkové měsíční platby u každého člena rodiny. Dále je zde vyčísleno, kolik bude mít každý člen rodiny naspořeno za své pravidelné měsíční úložky.

OTEC

Měsíční platby:

Úrazové a životní pojištění:	757 Kč
Stavební spoření:	1 700 Kč
Investiční životní pojištění:	1 000 Kč
Penzijní připojištění:	1 000 Kč
Spoření pro syna:	500 Kč
Celkem:	**4 957 Kč**

Na produkty otce má být rozloženo maximálně 4 100 Kč, v mém návrhu jsem částku překročila, proto snížím měsíční rozložení financí pro matku na 3 243 Kč.

Naspořené částky:

STAVEBNÍ SPOŘENÍ

Po šesti letech trvání stavebního spoření bude naspořeno 149 382 Kč, poplatek za uzavření smlouvy byl nulový, musíme však odečíst poplatky za vedení účtu, které se pohybují kolem 300 Kč ročně. 149 382 Kč[20] – 1 800 Kč = **147 582 Kč**

Výše příspěvků vložených klientem za celou dobu trvání spoření: 122 400 Kč

INVESTIČNÍ ŽIVOTNÍ POJIŠTĚJÍ

Pro výpočet naspořené částky v investičním životním pojištění a penzijním připojištění budu předpokládat výběr peněz v 60 letech otce.

Hodnota investice v IŽP: *268 258 Kč [25]*

Hodnota investice je počítána s předpokládaným výnosem 8 % ročně. Skutečný výnos záleží na situaci na trhu.

PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Naspořená částka v penzijním připojištění: *230 340 Kč [19]*

Tato částka se skládá z příspěvků klienta (180 000 Kč), státní podpory (27 000 Kč) a výnosů z příspěvků a státní podpory (16 340 Kč). Zhodnocení bylo počítáno 1 %.

Celkem naspořeno v 60 letech:	**489 147 Kč**
Celkové vklady klienta:	360 000 Kč
Přibližná daňová úspora za celou dobu spoření: 270 000 Kč * 0,15	40 500 Kč

MATKA

Měsíční platby matky:

Úrazové pojištění včetně úrazového pojištění pro syna:	370 Kč
Investiční životní pojištění:	500 Kč
Stavební spoření:	1 700 Kč
Penzijní připojištění:	600 Kč
Celkem	**3 170 Kč**

Naspořené částky:

STAVEBNÍ SPOŘENÍ

Po šesti letech spoření v rámci stavebního spoření bude hodnota vybírané částky stejná jako u otce a to: 149 382 Kč [20] – 1 800 Kč (poplatky) = **147 582 Kč**

Pro výpočet naspořené částky v penzijním připojištění a investičním životním pojištění předpokládám také výběr peněz v šedesáti letech matky, která má momentálně 40 let.

INVESTIČNÍ ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Hodnota investice v IŽP: *203 029 Kč [25]*

Hodnota investice je počítána s předpokládaným výnosem 8 % ročně. Skutečný výnos záleží na situaci na trhu.

PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Naspořená částka v penzijním připojištění: *196 358 Kč [19]*

Tato částka se skládá z příspěvků klienta (144 000 Kč), státní podpory (36 000 Kč) a výnosů z příspěvků a státní podpory (19 245 Kč). Taktéž bylo počítáno se zhodnocením 1 %.

Celkem naspořeno v 60 letech:	**399 387 Kč**
Celkové vklady klientky:	264 000 Kč
Přibližná daňová úspora za celou dobu spoření: 144 000 Kč * 0,15	21 600 Kč

Manželé tedy mohou po šesti letech spoření vybrat na rekonstrukci interiéru domu 295 164 Kč ze stavebního spoření. Otec si ve svých šedesáti letech vybere 489 147 Kč a matka o pět let později – ve svých šedesáti letech vybere 399 387 Kč.

DCERA

Úrazové a životní pojištění:	492 Kč
Investiční životní pojištění:	500 Kč
Stavební spoření:	1 700 Kč
Penzijní připojištění:	200 Kč
Celkem:	**2 892 Kč**

STAVEBNÍ SPOŘENÍ

Dcera si po uplynutí stavebního spoření bude moci vybrat stejnou částku jako rodiče a to:

149 382 Kč[20] – 1 800 Kč (poplatky) = **147 582 Kč**

Dalším jejím „ziskem“ bude bonus z úrazového pojištění, pokud ovšem nedojde v prvních třech letech trvání pojistné smlouvy k úrazu. Pojišťovna vyplatí 1771 Kč po uplynutí prvních tří let s bezeškodným průběhem, 3 011 Kč po šesti letech trvání smlouvy bez úrazu a 4 428 Kč po devíti letech bez pojistné události.

Dcera má možnost celkem za 9 let bez úrazu získat: **9 210 Kč** [25]

INVESTIČNÍ ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Klientka u investičního životního pojištění počítá se spořením minimálně na patnáct let, proto se tímto budu řídit u výpočtu hodnoty investice.

Hodnota investice v IŽP: *129 284 Kč [25]*

Hodnota investice je počítána s předpokládaným výnosem 8 % ročně. Skutečný výnos záleží na situaci na trhu.

PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

Naspořená částka v penzijním připojištění po 15 letech: *56 321 Kč [19]*

Tato částka se skládá z příspěvků klienta (36 000 Kč), státní podpory (16 200 Kč) a výnosů z příspěvků a státní podpory (4 121 Kč). Opět bylo počítáno se zhodnocením 1 %.

Dcera může po 15 letech vybrat půlku částky: *28 160 Kč*

Po výběru poloviny částky bude pokračovat ve spoření a zbytek může čerpat až v šedesáti letech.

Celkem naspořeno po 15 letech:		**157 444 Kč**
Celkové vklady dcery:		126 000 Kč
Přibližná daňová úspora:	90 000 Kč * 0,15	13 500 Kč

SYN

Synovo úrazové pojištění je zahrnuto v pojištění matky. Penzijní připojištění mu ještě nemůže být založeno, jelikož mu není 18 let. Otec mu spoří 500 Kč měsíčně na stavební spoření, po šesti letech tedy může vybrat:

44 049 Kč [20] – 1 800 Kč (poplatky) = **42 249 Kč**

ZÁVĚR

V teoretické části své bakalářské práce jsem popsala aktuální situaci na finančním trhu v České republice. Dále jsem se zabývala popisem produktů, se kterými jsem pracovala v praktické části. Nejprve jsem se zmínila o neživotním pojištění, podrobněji zde bylo popsáno úrazové pojištění, které patří do skupiny neživotních pojištění. Dále jsem se zabývala životním pojištěním, které je rozděleno na kapitálové a investiční. V následující kapitole, která se týká stavebního spoření, jsou podrobně charakterizovány podmínky při založení stavebního spoření před a po 31. 12. 2003. V další kapitole jsem se věnovala penzijnímu připojištění, je zde popsáno, co to penzijní připojištění je, jaký státní příspěvek klient může získat a kolik může být úspora na dani. Poslední kapitola teoretické části je zaměřena na spořící účty. Vybrala jsem tři spořící účty, které se prodávají na našem trhu. Tyto účty jsem podrobněji charakterizovala. Produkty popsané v teoretické části jsem následně použila při tvorbě návrhů pro klienta.

V praktické části byl nejdříve charakterizován zvolený klient. Následovně jsou analyzovány potřeby klienta, které se týkají zabezpečení, spoření, zajištění na důchod, zajištění dětí a daňových úlev. Vytvořila jsem několik návrhů, ze kterých klient může vybírat. Jako zabezpečení jsem zvolila návrhy pomocí životního a úrazového pojištění. Dále jsem uvedla dvě stavební spořitelny, které mají momentálně výhodné podmínky pro založení smlouvy. Jako produkt pro zajištění na důchod jsem zvolila penzijní připojištění, ve kterém si klient zvolil měsíční úložku dle svého věku. Dále jsem krátce popsala možnosti spoření pro děti a daňové úlevy. V osmé kapitole jsem doporučila nejvýhodnější kombinaci produktů, kterou by si rodina mohla založit. Poslední část je věnována vyčíslením měsíčních plateb u každého člena rodiny. Také jsem spočítala, kolik si rodiče a dcera za svoje měsíční úložky naspoří peněz ve stavebním spoření, investičním pojištění a penzijním připojištění. Synovi zatím spoří pouze rodiče na stavební spoření, i tak jsem zde uvedla, kolik syn dostane po šesti letech spoření – při skončení smlouvy.

Všechny uvedené výpočty jsou dle interních materiálů pojišťoven. Při úrazovém a životním pojištění vždy záleží na zdravotním stavu klienta – pojišťovna se rozhoduje, zda klienta přijme či nikoliv. Výše výnosů ze stavebního spoření, penzijního připojištění i investičního pojištění záleží vždy na situaci na trhu. Návrhy jsou pouze mnou vytvořené modelové situace, jsou informativní a pojišťovnám z nich neplynou žádné závazky.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

Monografie

[1] ČEJKOVÁ, V. *Pojistný trh*. 1. vyd. Praha : Grada, 2002. 120 s. ISBN 80-86754-48-0.

[2] DAŇHEL, J., a kol. *Pojistná teorie*. 1. vyd. Praha : Professional Publishing, 2005. 334 s. ISBN 80-86419-84-3.

[3] DUCHÁČKOVÁ, E. *Principy pojištěni a pojišťovnictví*. 2. vyd. Praha : Ekopress, s. r. o., 2005. 178 s. ISBN 80-86119-92-0.

[4] HRADEC, M.; KŘIVOHLÁVEK, V.; ZÁRYBNICKÁ, J. *Pojištění a pojišťovnictví*. 1. vyd. Praha : Eupress, 2005. 216 s. ISBN 80-86754-48-0.

[5] KAMENÍKOVÁ, B.; POLÁCH, J.; KRÁĹ, M. *Bankovnictví a pojišťovnictví : Studijní pomůcka pro distanční studium*. 1. vyd. Zlín : Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2008. 160 s. ISBN 978-80-7318-655-5.

[6] ŠULC, J. *Penzijní připojištění*. 2.aktualizované a rozšířené vydání. Praha : Grada, 2004. 196 s. ISBN 80-247-0772-1.

Elektronické zdroje

[7] *Asociace českých stavebních spořitelen* [online]. 2010, 24.02.2010 [cit. 2010-03-07]. Historie stavebního spoření - Stavební spoření - AČSS | Asociace českých stavebních spořitelen. Dostupné z WWW: <http://www.acss.cz/cz/stavebni-sporeni/historie-stavebniho-sporeni/>.

[8] *Buřinka : Buřinka přes internet zdarma* [online]. 2010 [cit. 2010-04-28]. Stavební spořitelna České spořitelny. Dostupné z WWW: <http://www.burinka.cz/cs/index.shtml>.

[9] *ČSOB* [online]. 2009 [cit. 2010-03-07]. ČSOB - ČSOB Spořicí účet. Dostupné z WWW: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Sporeni-a-investovani/sporici-produkty/Stranky/CSOB-Sporici-ucet.aspx>.

[10] *Finance.cz* [online]. 2000-2010 [cit. 2010-03-07]. Co je to spořící účet - Finance.cz. Dostupné z WWW: <http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/sporici-ucty/co-to-je/>. ISSN 1213-4325.

[11] *Finance.cz* [online]. 2000-2010 [cit. 2010-03-07]. Penzijní fondy - srovnání - Finance.cz. Dostupné z WWW: <http://www.finance.cz/duchody-a-penze/penzijni-fondy/>. ISSN 1213-4325.

[12] *Finance.cz* [online]. 2000-2010 [cit. 2010-03-07]. Proč využít penzijní připojištění? - Finance.cz. Dostupné z WWW: <http://www.finance.cz/duchody-a-penze/informace/penzijni-pripojisteni/statni-prispevek/>. ISSN 1213-4325.

[13] *Finance.cz* [online]. 2000-2010 [cit. 2010-03-07]. Srovnání spořicích účtů a vkladů - Finance.cz. Dostupné z WWW: <http://www.finance.cz/bankovnictvi/sporici-ucty/srovnani/>. ISSN 1213-4325.

[14] *INGkonto.cz* [online]. 2010 [cit. 2010-03-07]. ING Konto - nechte své peníze růst - INGkonto.cz. Dostupné z WWW: <http://www.ingkonto.cz/cz/>.

[15] *Měšec.cz* [online]. 1998-2010 [cit. 2010-03-07]. Stavební spoření - Měšec.cz. Dostupné z WWW: <http://www.mesec.cz/bydleni/stavebni-sporeni/pruvodce/>. ISSN 1213-4414

[16] *Ministerstvo financí České republiky* [online]. 2005 [cit. 2010-03-07]. Ministerstvo financí České republiky : Aktuálně působící. Dostupné z WWW: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/pp_p_fondy_23338.html>.

[17] *Ministerstvo financí České republiky : Základní ukazatele vývoje stavebního spoření v České republice - ke dni 31.12.2009* [online]. 2005 [cit. 2010-03-07]. Ministerstvo financí České republiky. Dostupné z WWW: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/stavebni_sporeni_53399.html>.

[18] *Ministerstvo financí České republiky* [online]. květen 2009 [cit. 2010-03-14]. Zpráva o vývoji finančního trhu v roce 2008. Dostupné z WWW: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/financni_trh_48032.html>.

[19] *SFinance* [online]. 1996-2007 [cit. 2010-05-12]. Kalkulátor penzijního připojištění. Dostupné z WWW: <http://www.sfinance.cz/osobni-finance/penzijni-pripojisteni/kalkulator-penzijniho-pripojisteni/>.

[20] *SFinance* [online]. 1996-2007 [cit. 2010-03-07]. Kalkulátor stavebního spoření - SFinance. Dostupné z WWW: <http://www.sfinance.cz/osobni-finance/stavebni-sporeni/kalkulator/>.

[21] *SPOŘÍCÍ ÚČET::nejlepší účty* [online]. 2008 [cit. 2010-03-07]. ČSOB spořící účet od Československé obchodní banky :: SPOŘICÍ ÚČET :: nejlepší účty. Dostupné z WWW: http://www.sporiciucet.eu/products/sporici-ucet-csob-od-ceskoslovenske-obchodni-banky/

[22] *SPOŘÍCÍ ÚČET::nejlepší účty* [online]. 2008 [cit. 2010-03-07]. EMAX Plus :: SPOŘICÍ ÚČET :: nejlepší účty. Dostupné z WWW: <http://www.sporiciucet.eu/emax-plus-mbank/>

[23] *SPOŘÍCÍ ÚČET::nejlepší účty* [online]. 2008 [cit. 2010-03-07]. ING Konto :: SPOŘICÍ ÚČET :: nejlepší účty. Dostupné z WWW: <http://www.sporiciucet.eu/ing-konto-sporici-ucet/>.

[24] *Stavební spoření : Podmínky pro získání smlouvy zdarma* [online]. 2010 [cit. 2010-04-28]. Českomoravská stavební spořitelna, a.s. . Dostupné z WWW: http://www.cmss.cz/cs/produkty/stavebni-sporeni/smlouva-zdarma-podminky.html

Ostatní zdroje

[25] interní kalkulace pojišťoven

[26] interní materiály pojišťoven

[27] interní školící materiály makléřské společnosti M.S.QUATRO

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

PS Pojistná smlouva.

ŽP Životní pojištění

SÚ Smrt úrazem

TN Trvalé následky

DO Denní odškodné za dobu nezbytného léčení

IŽP Investiční životní pojištění

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obr. 1: Složení naspořené částky ve stavebním spoření založeném do 31.12.2003. 24
Obr. 2: Složení naspořené částky ve stavebním spoření založeném od 1. 1. 2004. 25
Obr. 3: Předpokládané zhodnocení vložených peněz. Zdroj: vlastní zpracování dle PI 39
Obr. 4: Zhodnocení naspořené částky v IŽP. Zdroj: vlastní zpracování dle PII.....42
Obr. 5: Vložená částka, hodnota investice a plnění v případě smrti. Zdroj: vlastní zpracování dle PIII 45

SEZNAM TABULEK

Tab. 1: Výsledky pojišťoven a meziroční srovnání. [18] 13
Tab. 2: Vývoj stavebního spoření v ČR v letech 2003 – 2009. [17] 22
Tab. 3: Složení naspořené částky ve stavebním spoření založeném do 31.12.2003. [20] 23
Tab. 4: Složení naspořené částky ve stavební spoření založeném od 1. 1. 2004. [20] 25
Tab. 5: Seznam penzijních fondů a jejich výnosy v letech 2007 a 2008. [11], [16] 27
Tab. 6: Státní příspěvek podle měsíční platby účastníka. [12] 28
Tab. 7: Základní informace o EMAX Plus. [22] 32
Tab. 8: Základní informace o ING Kontu. [14] 33
Tab. 9: Základní informace o ČSOB spořícím účtu. [13] 33
Tab. 10: Limity pojistného krytí zvolené klientem. 37
Tab. 11: Pojistné krytí v kombinaci s IŽP. 38
Tab. 12: Skladba pojistných částek v produktu BeneFIT. 40
Tab. 13: Pojistné částky obsažené v návrhu smlouvy. 44
Tab. 14: Pojistné částky včetně IŽP. 44
Tab. 15: Skladba pojistných částek pro matku a syna. 46
Tab. 16: Pojistné částky pro dceru. 47
Tab. 17: Pojistné částky v produktu BeneFIT. 47

SEZNAM PŘÍLOH

PI Předpokládaný vývoj naspořené částky v investičním životním pojištění pro otce s ŽP 264 000 Kč

PII Předpokládaný vývoj naspořené částky v investičním životním pojištění pro otce s ŽP 2 000 Kč

PIII Předpokládaný vývoj naspořené částky v investičním životním pojištění pro matku s ŽP 100 000 Kč

PŘÍLOHA P I: PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ NASPOŘENÉ ČÁSTKY V INVESTIČNÍM ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍ PRO OTCE S ŽP 264 000 KČ

Nabídka investičního životního pojištění

Tarif Z65

pojištěný

Příjmení a jméno:
Rodné číslo: 65 (Muž)
Vstupní věk: 45 let

Počátek pojištění: 1. 6. 2010 *Pojistné bude placeno:* 30 let *Konec pojištění:* 31. 5. 2040

Vždy kalendářní den po zaplacení prvního pojistného v plné výši je pojištěnému poskytováno pojistné ochranné se výší uvedené v návrhu, minimálně však 3 000 000 Kč za jednu pojistnou událost.

Splátka pojistného: 880 Kč placeno 12 x ročně
Z toho roční rizikové pojistné (v 1. roce): 1 328 Kč

- **Při dožití se konce pojištění**
  Při růstu podílu: 8,00 %
  Celkem k výplatě v případě dožití: 468 304 Kč
- **Při úmrtí pojištěného během pojištění**
  - okmyšleným osobám je vyplacena sjednaná pojistná částka 264 000 Kč
  + aktuální hodnota investice

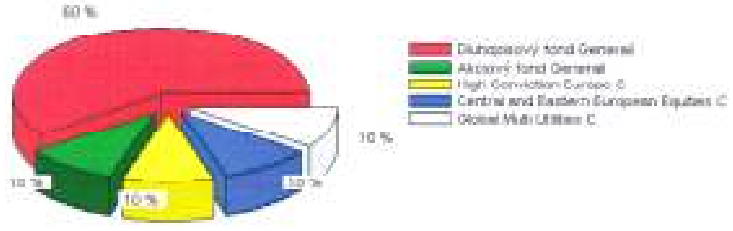
Běžné pojistné za celou smlouvu: 880 Kč

Alokační poměr (investiční strategie)

Pojistné je investováno prostřednictvím **Zajištěné** strategie.

Pojistné je investováno do podílových fondů v následujícím poměru:

Název fondu	Alokační poměr
Dluhopisový fond Generali	60 %
Akciový fond Generali	10 %
High Conviction Europe C	10 %
Central and Eastern European Equities C	10 %
Global Multi Utilities C	10 %



Od základu daně z příjmu lze podle zákona ročně odečíst max. **12 000 Kč**, u této smlouvy **10 560 Kč**
(hodnota platí pro první rok pojištění; klient obdrží každý rok potvrzení od pojišťovny).
Přibližná roční úspora na dani z příjmů **1 500 Kč**

PŘEDPOKLÁDANÝ PRŮBĚH POJIŠTĚNÍ

Maximální doporučené zhodnocení podílového účtu klienta je **8,00** %.
Předpokládaný růst ceny podílu: **8,00** %

Rok	Kumulované pojistné	Daňově uznatelné pojistné	Hodnota investice	Pojistné plnění v případě smrti
1	10 560	10 560	7 969	271 969
2	21 120	10 560	15 681	279 681
3	31 680	10 560	23 835	287 835
4	42 240	10 560	32 425	296 425
5	52 800	10 560	41 465	305 465
6	63 360	10 560	50 969	314 969
7	73 920	10 560	60 945	324 945
8	84 480	10 560	71 435	335 435
9	95 040	10 560	82 487	346 487
10	105 600	10 560	94 133	358 133
11	116 160	10 560	106 419	370 419
12	126 720	10 560	119 396	383 396
13	137 280	10 560	133 100	397 100
14	147 840	10 560	147 436	411 436
15	158 400	10 560	162 469	426 469
16	168 960	10 560	178 133	442 133
17	179 520	10 560	194 446	458 446
18	190 080	10 560	211 474	475 474
19	200 640	10 560	229 229	493 229
20	211 200	10 560	247 671	511 671
21	221 760	10 560	266 934	530 934
22	232 320	10 560	286 955	550 955
23	242 880	10 560	307 698	571 698
24	253 440	10 560	329 111	593 111
25	264 000	10 560	351 163	615 163
26	274 560	10 560	373 809	637 809
27	285 120	10 560	397 058	661 058
28	295 680	10 560	420 627	684 627
29	306 240	10 560	444 513	708 513
30	316 800	10 560	468 304	732 304

Výše zhodnocení investice, které je použito v tomto modelovém příkladu, má pouze orientační charakter.
V praxi je zhodnocení určeno výnosností fondů, do kterých je pojistné alokováno. **Tato modelová nabídka má pouze informativní charakter, tzn. že ji nelze považovat za součást pojistné smlouvy a společnosti Generali Pojišťovna a.s. z ní neplynou žádné závazky.**

PŘÍLOHA P II: PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ NASPOŘENÉ ČÁSTKY V INVESTIČNÍM ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍ PRO OTCE S ŽP 2 000 KČ

Nabídka investičního životního pojištění

Tarif Z65

	pojištěný
Příjmení a jméno :	
Rodné číslo :	08 (Muž)
Vstupní věk :	45 let
Počátek pojištění:	1. 6. 2010 *Pojistné bude placeno:* 30 let *Konec pojištění:* 31. 5. 2040

Pátý kalendářní den po zaplacení prvního pojistného v plné výši je pojištěnému poskytována pojistná ochrana ve výši uvedené v návrhu, maximálně však 3 000 000 Kč za jednu pojistnou událost.

Splátka pojistného: 1 000 Kč *placeno* 12 x ročně
Z toho roční rizikové pojistné (v 1. roce): 10 Kč

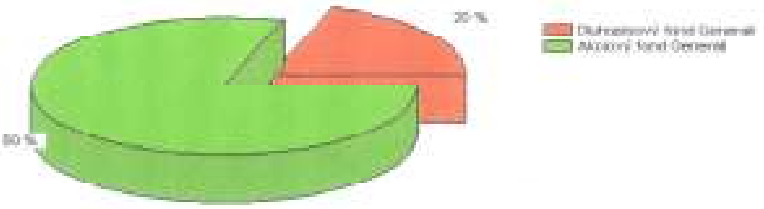
- **Při dožití se konce pojištění**
  Při růstu podílu: **0,00 %**
  Celkem k výplatě v případě dožití: 1 112 085 Kč
- **Při úmrtí pojištěného během pojištění**
  - *obmyšleným osobám je vyplacena sjednaná pojistná částka* 2 000 Kč
  + *aktuální hodnota investice.*

Minimální pojistné za celou smlouvu: 500 Kč*
Běžné pojistné za celou smlouvu: 1 000 Kč

Alokační poměr (investiční strategie)

Pojistné je investováno do podílových fondů v následujícím poměru:

Název fondu	Alokační poměr
Dluhopisový fond Generali	20 %
Akciový fond Generali	80 %



Od základu daně z příjmu lze podle zákona ročně odečíst max. **12 000 Kč**, u této smlouvy 12 000 Kč
(hodnota platí pro první rok pojištění, klient obdrží každý rok potvrzení od pojišťovny).
Přibližná roční úspora na dani z příjmů **1 800 Kč**

Od základu daně z příjmu lze podle zákona ročně odečíst max. **12 000 Kč**, u této smlouvy (hodnota platí pro první rok pojištění; klient obdrží každý rok potvrzení od pojišťovny). **12 000 Kč**

Přibližná roční úspora na dani z příjmů **1 800 Kč**

PŘEDPOKLÁDANÝ PRŮBĚH POJIŠTĚNÍ

Maximální doporučené zhodnocení podílového účtu klienta je **8,00** %.

Předpokládaný růst ceny podílu: **8,00** %

Rok	Kumulované pojistné	Daňově uznatelné pojistné	Hodnota investice	Pojistné plnění v případě smrti
1	12 000	12 000	10 670	12 670
2	24 000	12 000	21 357	23 357
3	36 000	12 000	32 890	34 890
4	48 000	12 000	45 337	47 337
5	60 000	12 000	58 770	60 770
6	72 000	12 000	73 269	75 269
7	84 000	12 000	88 917	90 917
8	96 000	12 000	105 809	107 809
9	108 000	12 000	124 042	126 042
10	120 000	12 000	143 723	145 723
11	132 000	12 000	164 970	166 970
12	144 000	12 000	187 906	189 906
13	156 000	12 000	212 668	214 668
14	168 000	12 000	239 399	241 399
15	180 000	12 000	268 258	270 258
16	192 000	12 000	299 413	301 413
17	204 000	12 000	333 048	335 048
18	216 000	12 000	369 362	371 362
19	228 000	12 000	408 569	410 569
20	240 000	12 000	450 898	452 898
21	252 000	12 000	496 601	498 601
22	264 000	12 000	545 947	547 947
23	276 000	12 000	599 225	601 225
24	288 000	12 000	656 750	658 750
25	300 000	12 000	718 861	720 861
26	312 000	12 000	785 924	787 924
27	324 000	12 000	858 335	860 335
28	336 000	12 000	936 519	938 519
29	348 000	12 000	1 020 938	1 022 938
30	360 000	12 000	1 112 086	1 114 086

Výše zhodnocení investice, které je použito v tomto modelovém příkladu, má pouze orientační charakter.

V praxi je zhodnocení určeno výnosností fondů, do kterých je pojistné alokováno. **Tato modelová nabídka má pouze informativní charakter, tzn. že ji nelze považovat za součást pojistné smlouvy a společnosti Generali Pojišťovna a.s. z ní neplynou žádné závazky.**

* min. měsíční pojistné nižší než 500 Kč lze hradit pouze v případech, kdy pojistníkovi přispívá na smlouvu zaměstnavatel nebo kdy je pojištěnou osobou dítě (Clever Invest Junior)

PŘÍLOHA P III: PŘEDPOKLÁDANÝ VÝVOJ NASPOŘENÉ ČÁSTKY V IŽP PRO MATKU S ŽIVOTNÍM POJIŠTĚNÍM NA 100 000 KČ

Nabídka investičního životního pojištění

Tarif Z65

	pojištěný
Příjmení a jméno:	
Rodné číslo:	70 (žena)
Vstupní věk:	40 let
Počátek pojištění:	1. 6. 2010 *Pojistné bude placeno:* 35 let *Konec pojištění:* 31. 5. 2045

Pátý kalendářní den po zaplacení prvního pojistného v plné výši je pojištěnému poskytována pojistná ochrana ve výši investované v návrhu, maximálně však 3 000 000 Kč za jednu pojistnou událost.

Splátka pojistného: 500 Kč placeno: 12 x ročně
Z toho roční riziková pojistné (v 1. roce): 130 Kč

- **Při dožití se konce pojištění**
  Při růstu podílu: 8,00 %
  Celkem k výplatě v případě dožití: 724 279 Kč
- **Při úmrtí pojištěného během pojištění**
  - obmyšleným osobám je vyplacena sjednaná pojistná částka 100 000 Kč
  + aktuální hodnota investice

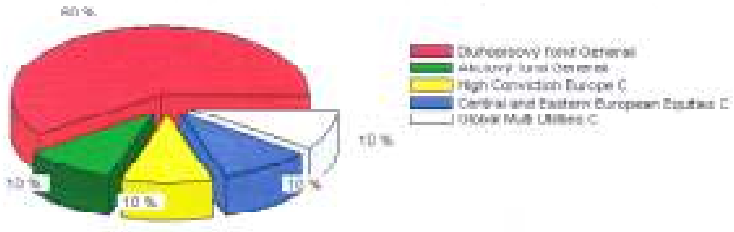
Minimální pojistné za celou smlouvu: 500 Kč*
Běžné pojistné za celou smlouvu: 600 Kč

Alokační poměr (investiční strategie)

Pojistné je investováno prostřednictvím **Zajištěné** strategie.

Pojistné je investováno do podílových fondů v následujícím poměru:

Název fondu	Alokační poměr
Dluhopisový fond Generali	60 %
Akciový fond Generali	10 %
High Conviction Europe C	10 %
Central and Eastern European Equities C	10 %
Global Multi Utilities C	10 %



Od základu daně z příjmu lze podle zákona ročně odečíst max. **12 000 Kč**, u této smlouvy (hodnota platí pro první rok pojištění; klient obdrží každý rok potvrzení od pojišťovny). **6 000 Kč**

Přibližná roční úspora na dani z příjmů **900 Kč**

PŘEDPOKLÁDANÝ PRŮBĚH POJIŠTĚNÍ

Maximální doporučené zhodnocení podílového účtu klienta je **8,00** %.

Předpokládaný růst ceny podílu: **8,00** %

Rok	Kumulované pojistné	Daňově uznatelné pojistné	Hodnota investice	Pojistné plnění v případě smrti
1	6 000	6 000	5 017	105 017
2	12 000	6 000	10 001	110 001
3	18 000	6 000	15 366	115 366
4	24 000	6 000	21 139	121 139
5	30 000	6 000	27 353	127 353
6	36 000	6 000	34 039	134 039
7	42 000	6 000	41 232	141 232
8	48 000	6 000	48 968	148 968
9	54 000	6 000	57 295	157 295
10	60 000	6 000	66 248	166 248
11	66 000	6 000	75 882	175 882
12	72 000	6 000	86 244	186 244
13	78 000	6 000	97 390	197 390
14	84 000	6 000	109 381	209 381
15	90 000	6 000	122 285	222 285
16	96 000	6 000	136 164	236 164
17	102 000	6 000	151 103	251 103
18	108 000	6 000	167 172	267 172
19	114 000	6 000	184 451	284 451
20	120 000	6 000	203 029	303 029
21	126 000	6 000	223 002	323 002
22	132 000	6 000	244 459	344 459
23	138 000	6 000	267 535	367 535
24	144 000	6 000	292 332	392 332
25	150 000	6 000	318 955	418 955
26	156 000	6 000	347 538	447 538
27	162 000	6 000	378 219	478 219
28	168 000	6 000	411 167	511 167
29	174 000	6 000	446 561	546 561
30	180 000	6 000	484 525	584 525
31	186 000	6 000	526 170	626 170
32	192 000	6 000	570 784	670 784
33	198 000	6 000	618 538	718 538
34	204 000	6 000	669 650	769 650
35	210 000	6 000	724 279	824 279

Výše zhodnocení investice, které je použito v tomto modelovém příkladu, má pouze orientační charakter.

V praxi je zhodnocení určeno výnosností fondů, do kterých je pojistné alokováno. **Tato modelová nabídka má pouze informativní charakter, tzn. že ji nelze považovat za součást pojistné smlouvy a společnosti Generali Pojišťovna a.s. z ní neplynou žádné závazky.**

* min. měsíční pojistné nižší než 500 Kč lze hradit pouze v případech, kdy pojistníkovi přispívá na smlouvu zaměstnavatel nebo kdy je pojištěnou osobou dítě (Clever Invest Junior)