

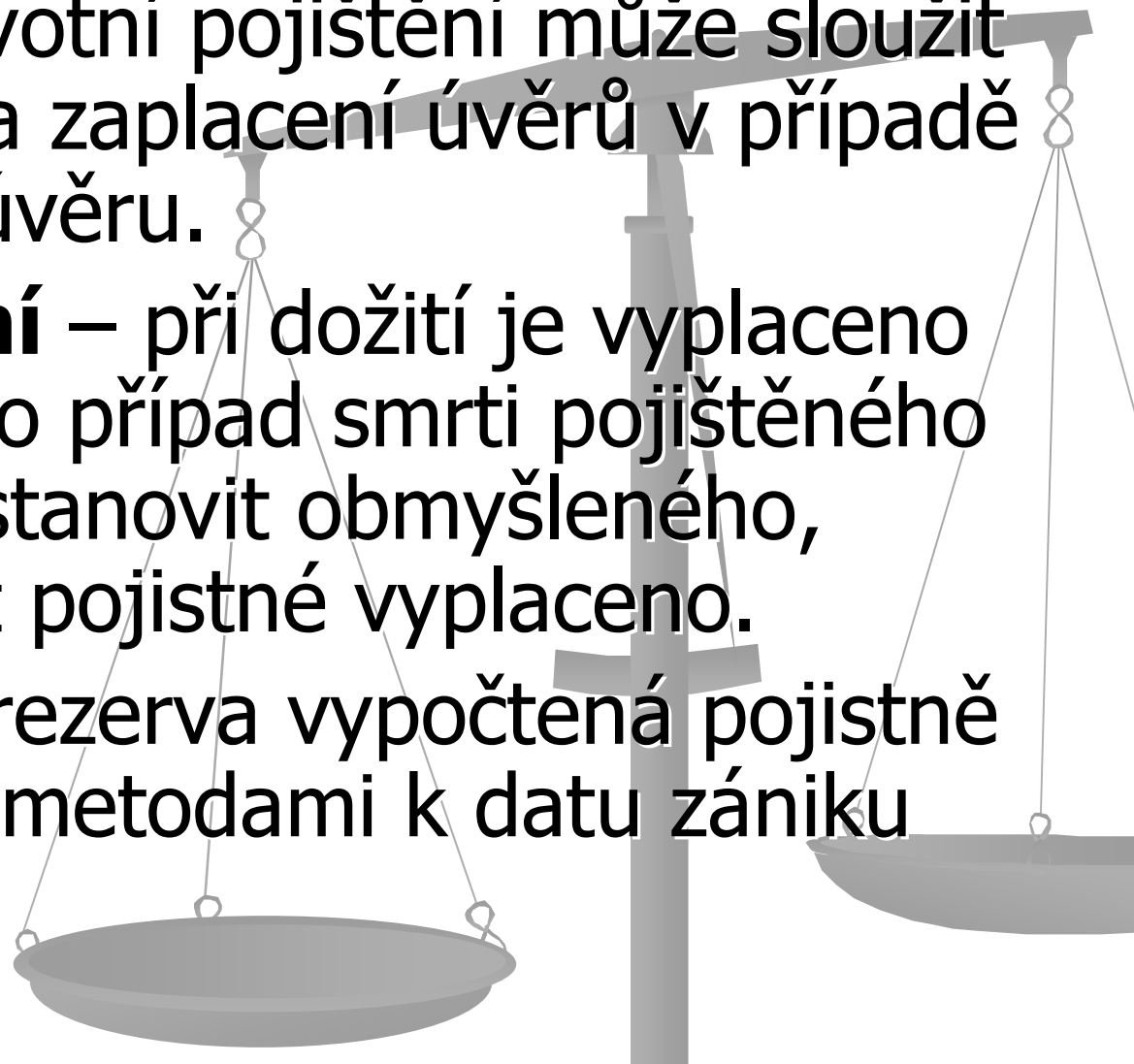


# **Produkty životního pojištění – kapitálové životní a investiční životní pojištění**

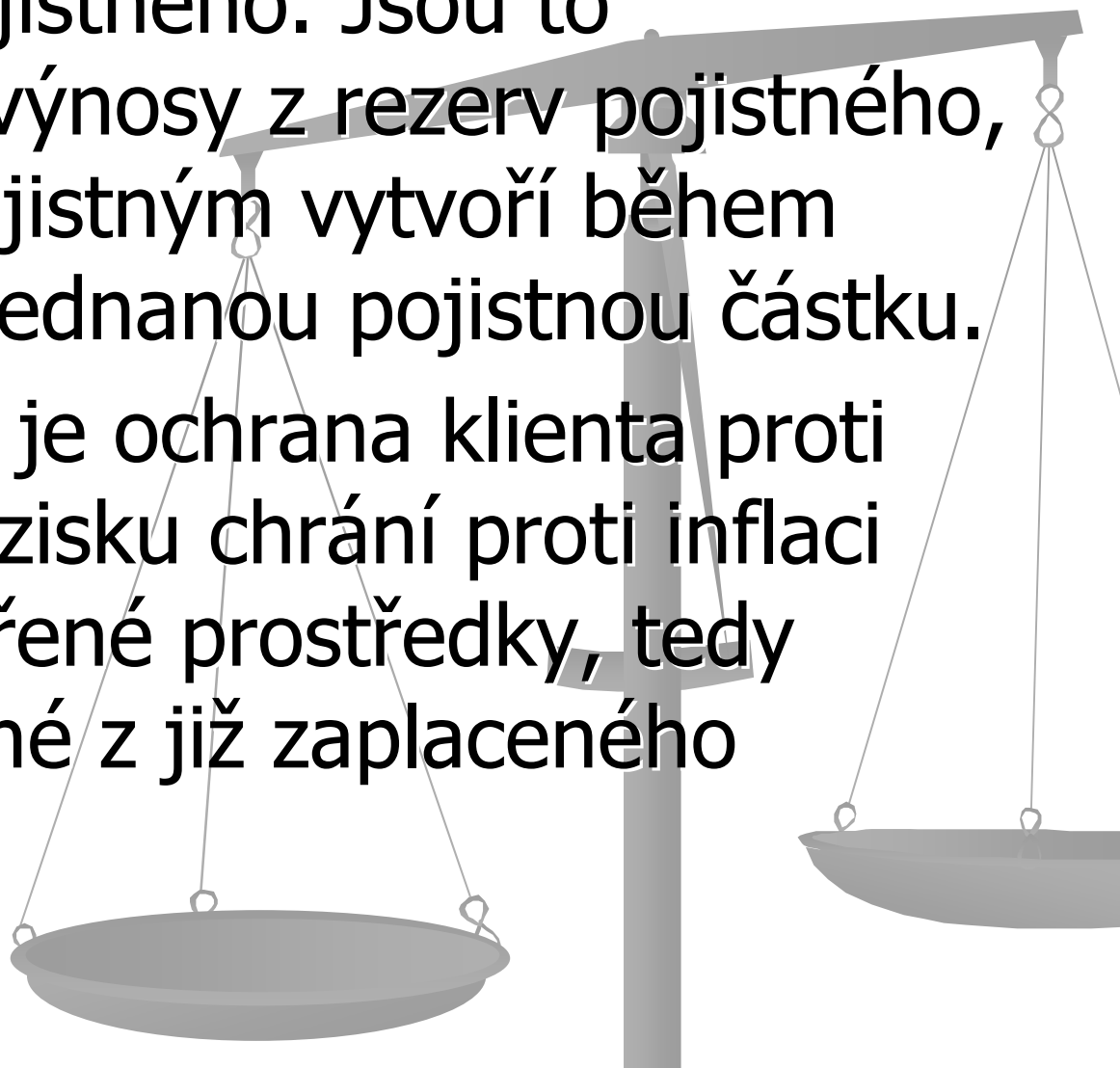
Milan Charvát

# Základní pojmy

- **Vinkulace** – životní pojištění může sloužit také jako záruka zaplacení úvěrů v případě smrti příjemce úvěru.
- **Pojistné plnění** – při dožití je vyplaceno pojištěnému. Pro případ smrti pojištěného může pojistník stanovit obmyšleného, kterému má být pojistné vyplaceno.
- **Odkupné** – je rezerva vypočtená pojistně matematickými metodami k datu zániku pojištění.

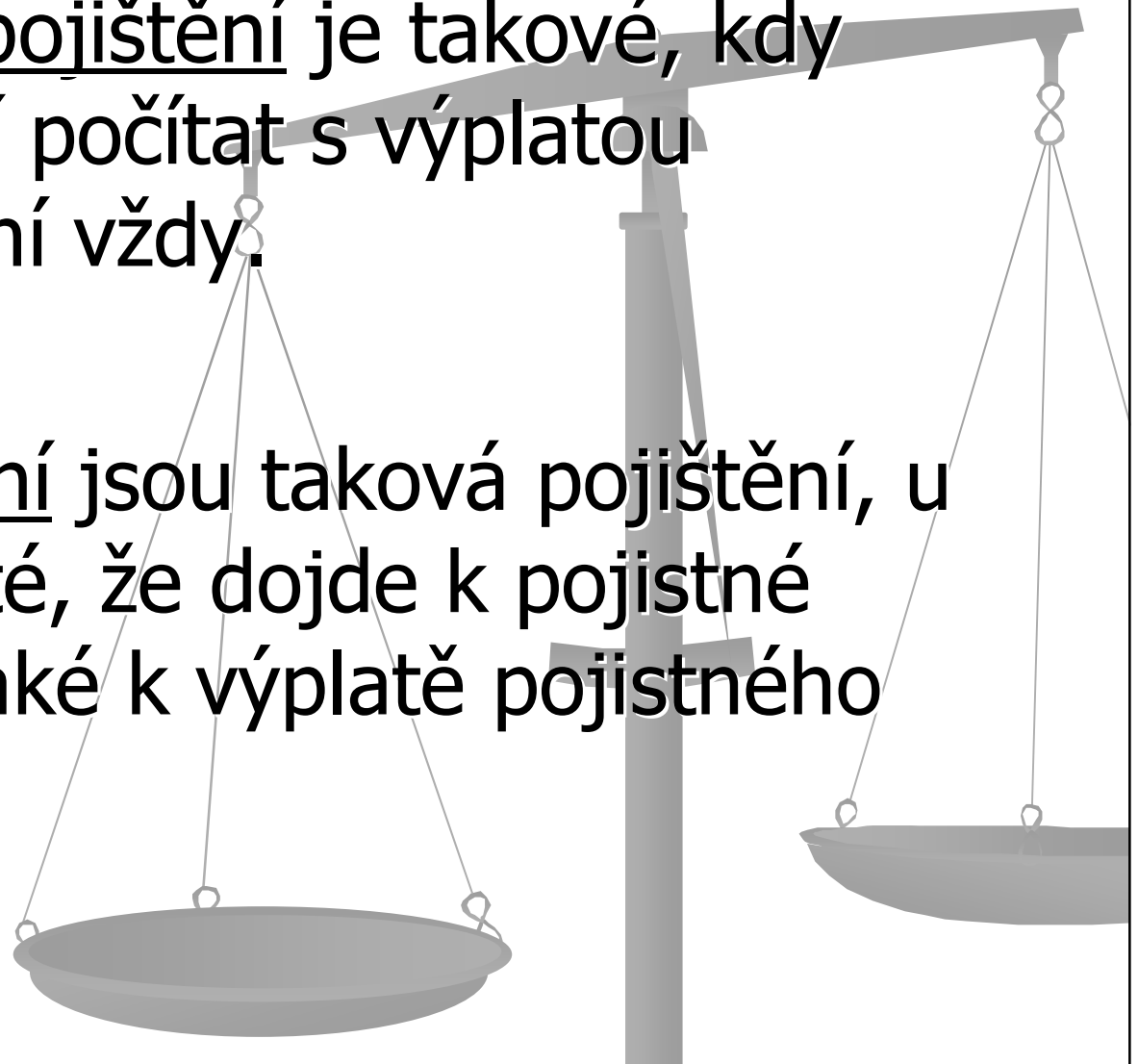


- **Pojistně-technická úroková míra** - je úroková míra, kterou pojišťovny používají pro kalkulaci pojistného. Jsou to předpokládané výnosy z rezerv pojistného, které spolu s pojistným vytvoří během pojistné doby sjednanou pojistnou částku.
- **Dynamizace** – je ochrana klienta proti inflaci. Podíl na zisku chrání proti inflaci klientovy naspořené prostředky, tedy rezervy vytvořené z již zaplaceného pojistného.



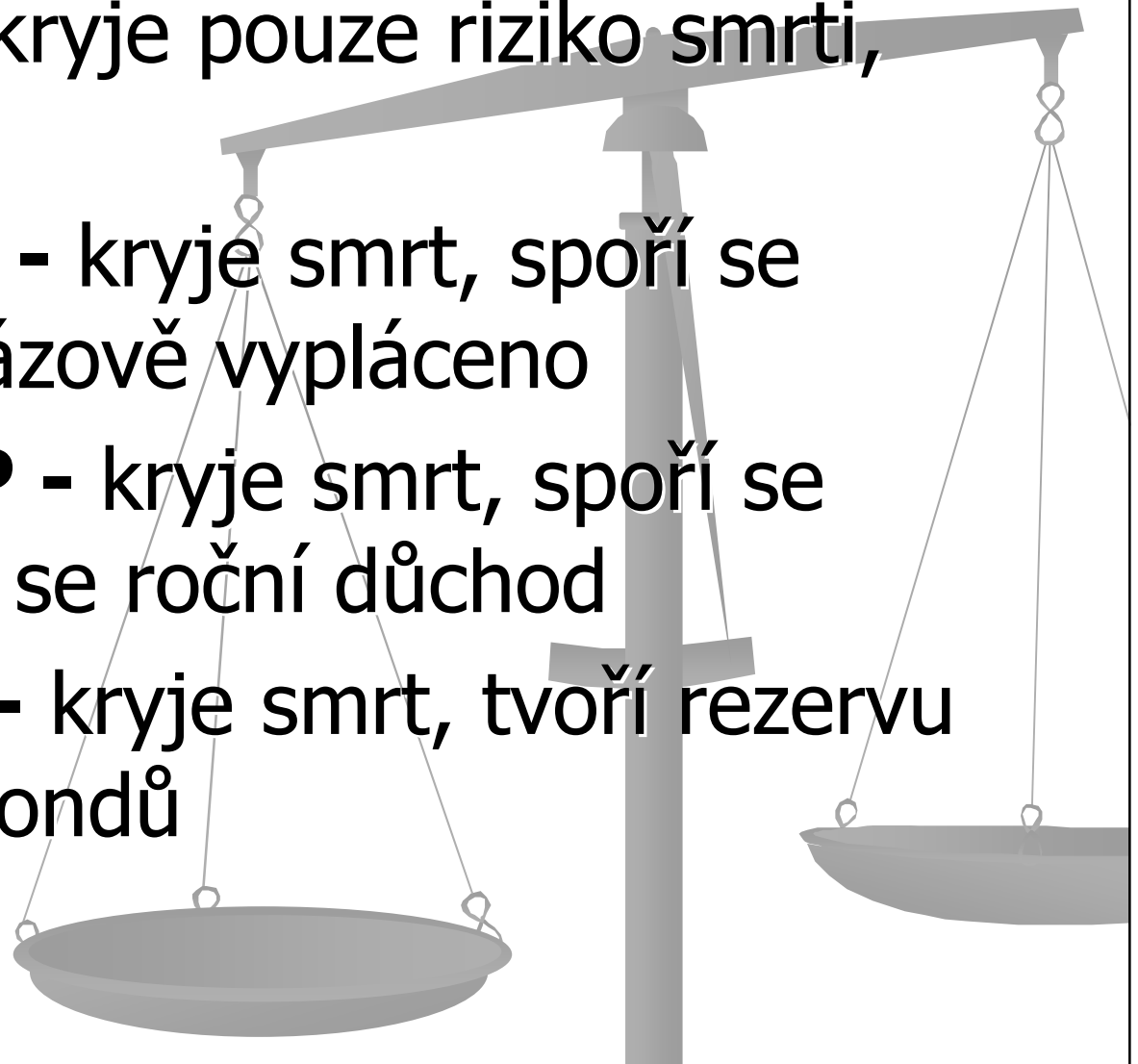
# Základní rozdělení ŽP

- Rezervotvorné pojištění je takové, kdy pojišťovna musí počítat s výplatou pojistného plnění vždy.
- Riziková pojištění jsou taková pojištění, u kterých není jisté, že dojde k pojistné události a tím také k výplatě pojistného plnění.



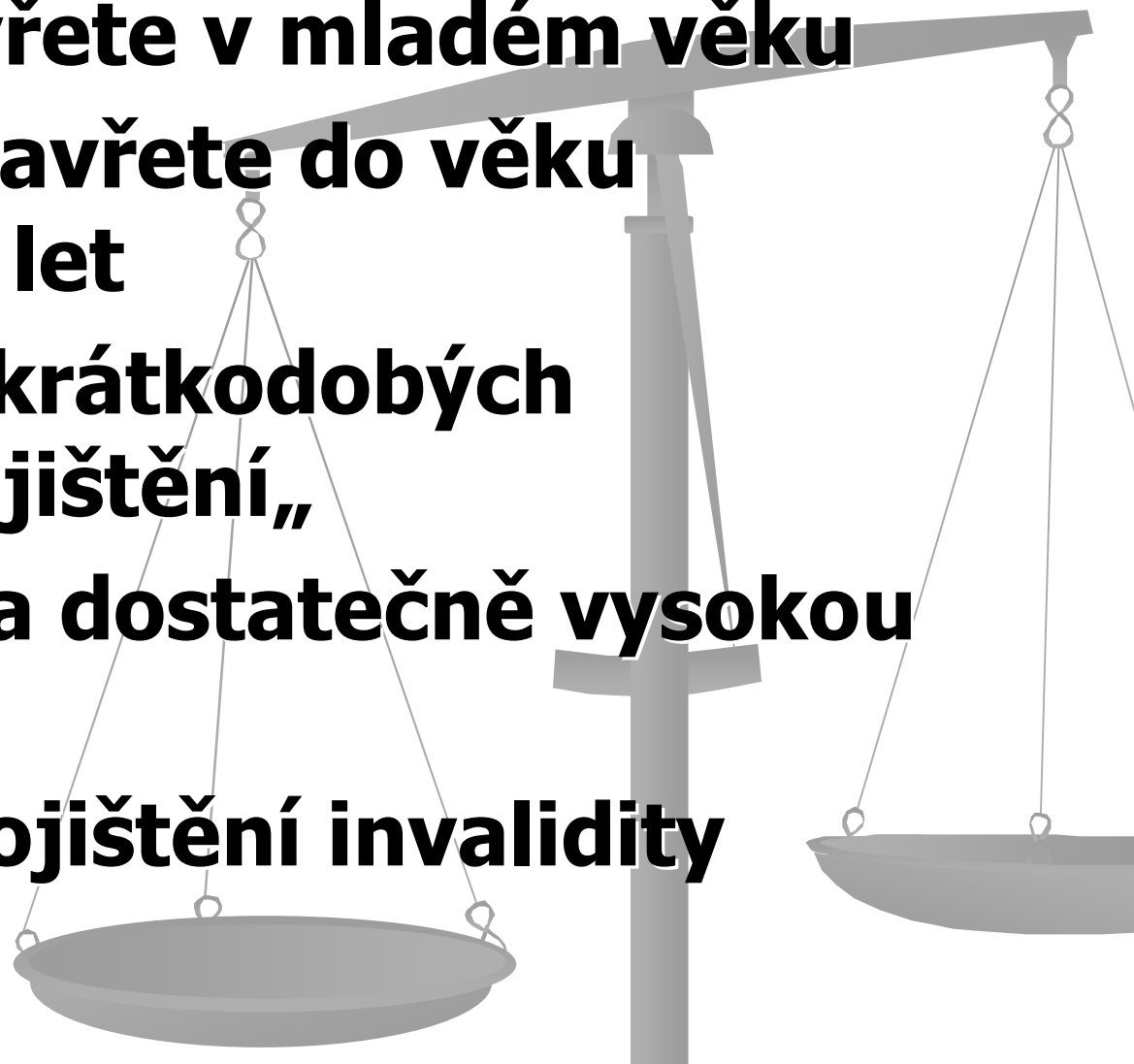
# Druhy ŽP

- **Rizikové ŽP** - kryje pouze riziko smrti, nespoří se
- **Kapitálové ŽP** - kryje smrt, spoří se rezerva, jednorázově vypláceno
- **Důchodové ŽP** - kryje smrt, spoří se rezerva, vyplácí se roční důchod
- **Investiční ŽP** - kryje smrt, tvoří rezervu investicemi do fondů



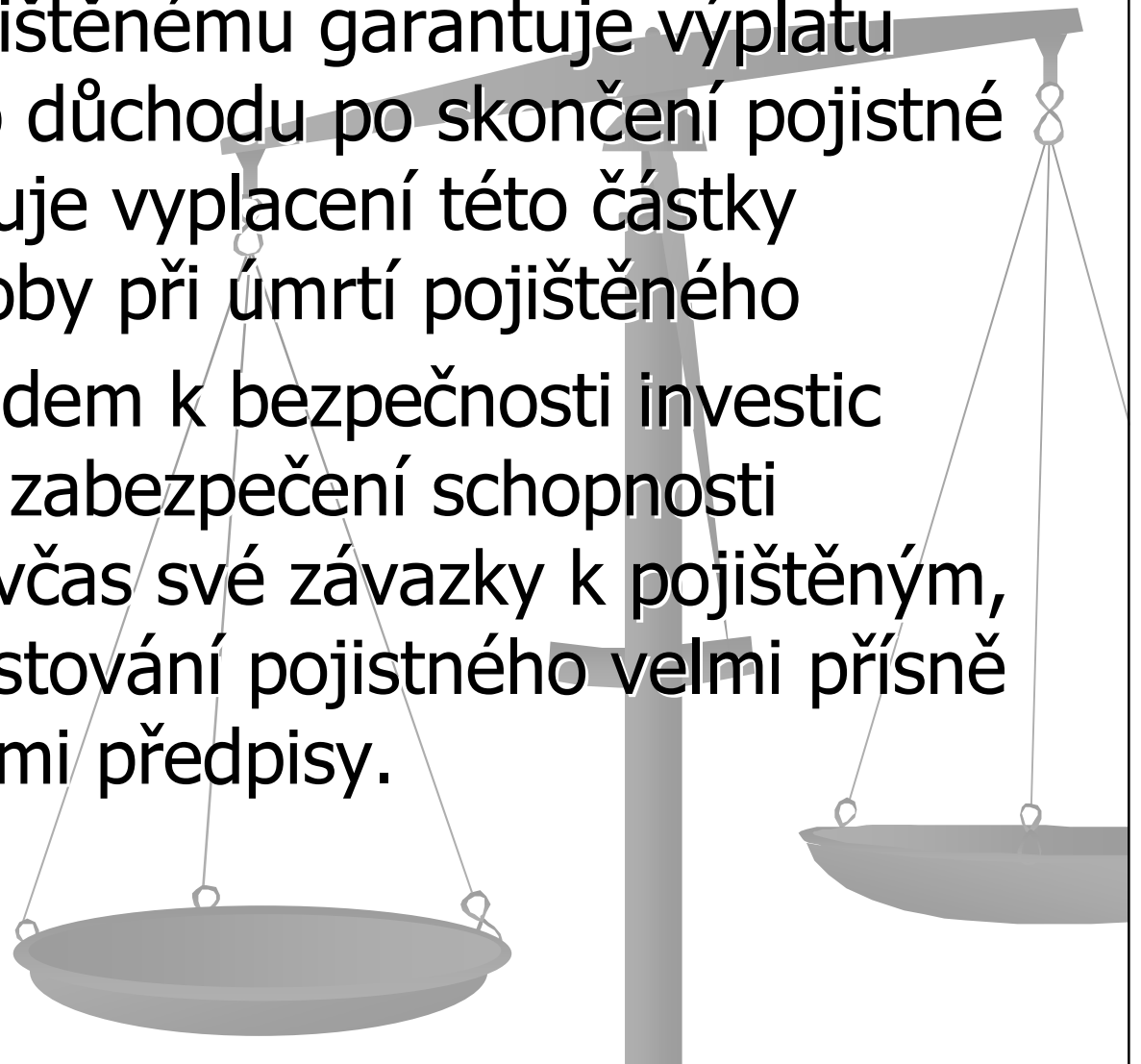
# Jak a kdy je dobré se pojistit

- **Pojištění uzavřete v mladém věku**
- **Pojištění si uzavřete do věku minimálně 60 let**
- **Nevyužívejte krátkodobých "účelových pojištění,"**
- **Pojistěte se na dostatečně vysokou částku**
- **sjednejte si pojištění invalidity**



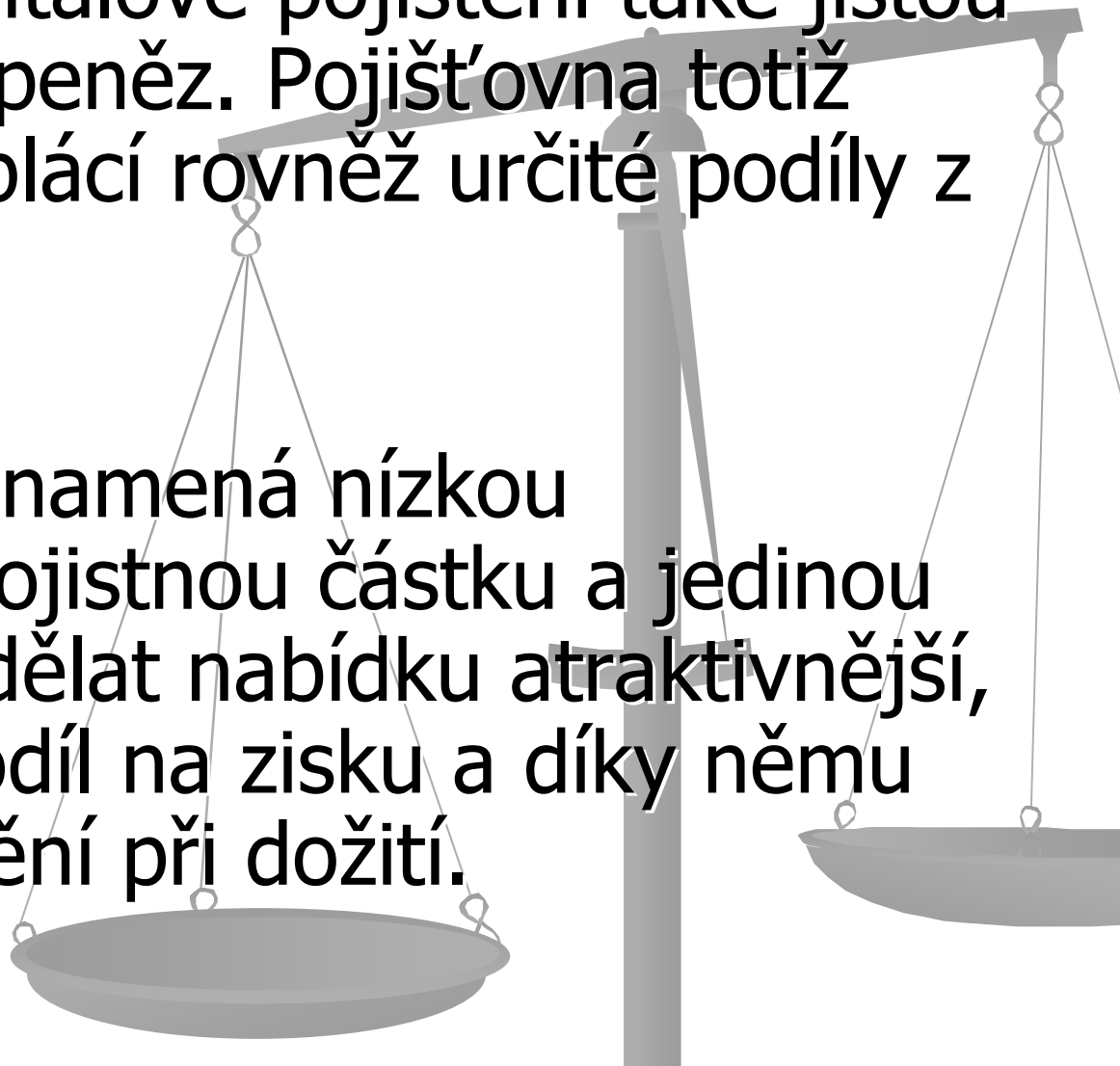
# Kapitálové životní pojištění

- Tento produkt pojištěnému garantuje výplatu určité částky nebo důchodu po skončení pojistné doby nebo garantuje vyplacení této částky během pojistné doby při úmrtí pojištěného
- **Nevýhoda:** Vzhledem k bezpečnosti investic pojišťoven a kvůli zabezpečení schopnosti pojišťoven hradit včas své závazky k pojištěným, jsou způsoby investování pojistného velmi přísně regulovány právními předpisy.



- **Výhodou** je pak garance výplaty určité částky na konci doby pojištění, představuje kapitálové pojištění také jistou formu ukládání peněz. Pojišťovna totiž pojištěnému vyplácí rovněž určité podíly z výnosů.

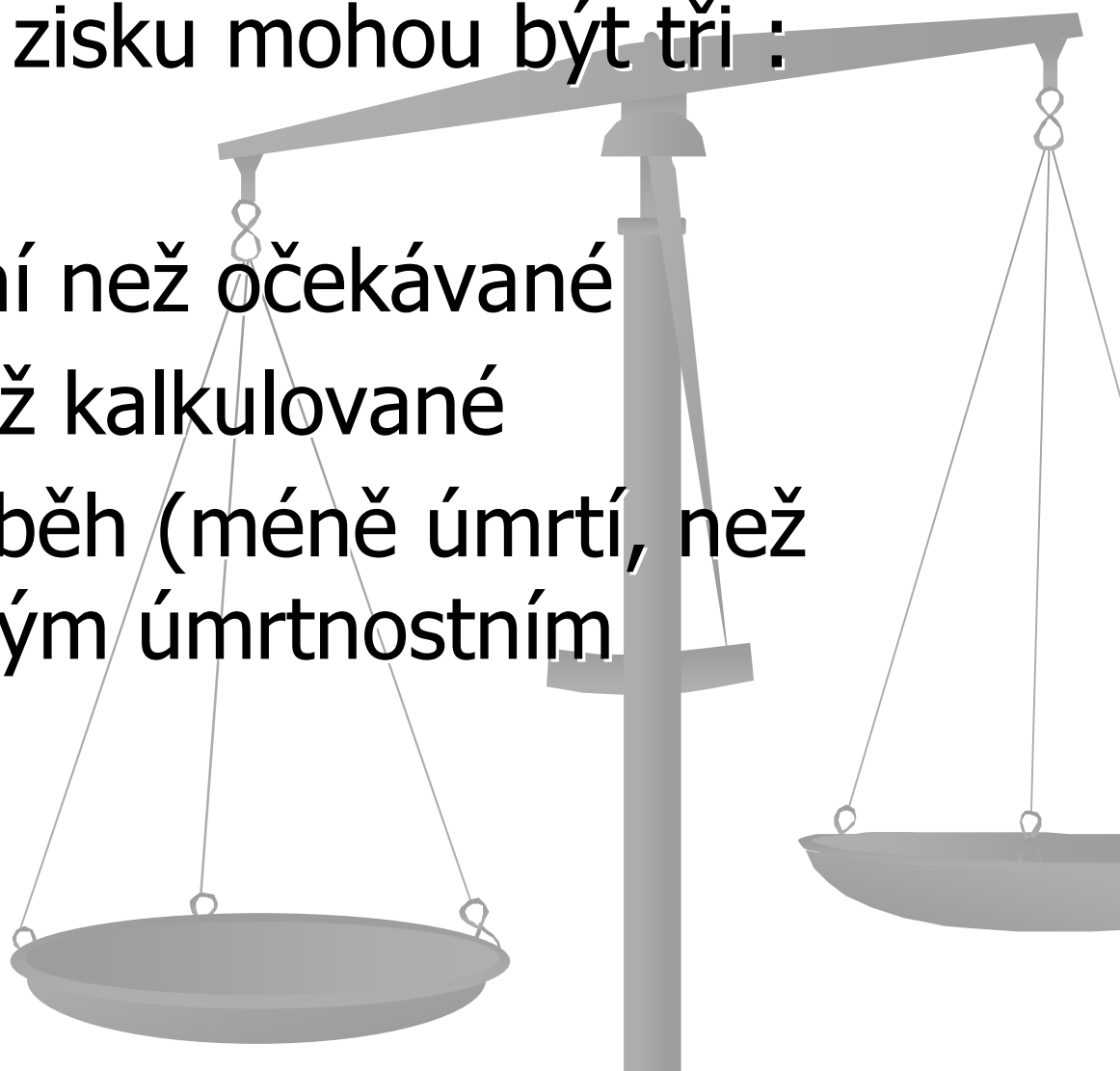
- Nízká TÚM ale znamená nízkou garantovanou pojistnou částku a jedinou možností, jak udělat nabídku atraktivnější, je modelovat podíl na zisku a díky němu zvýšit sumu plnění při dožití.

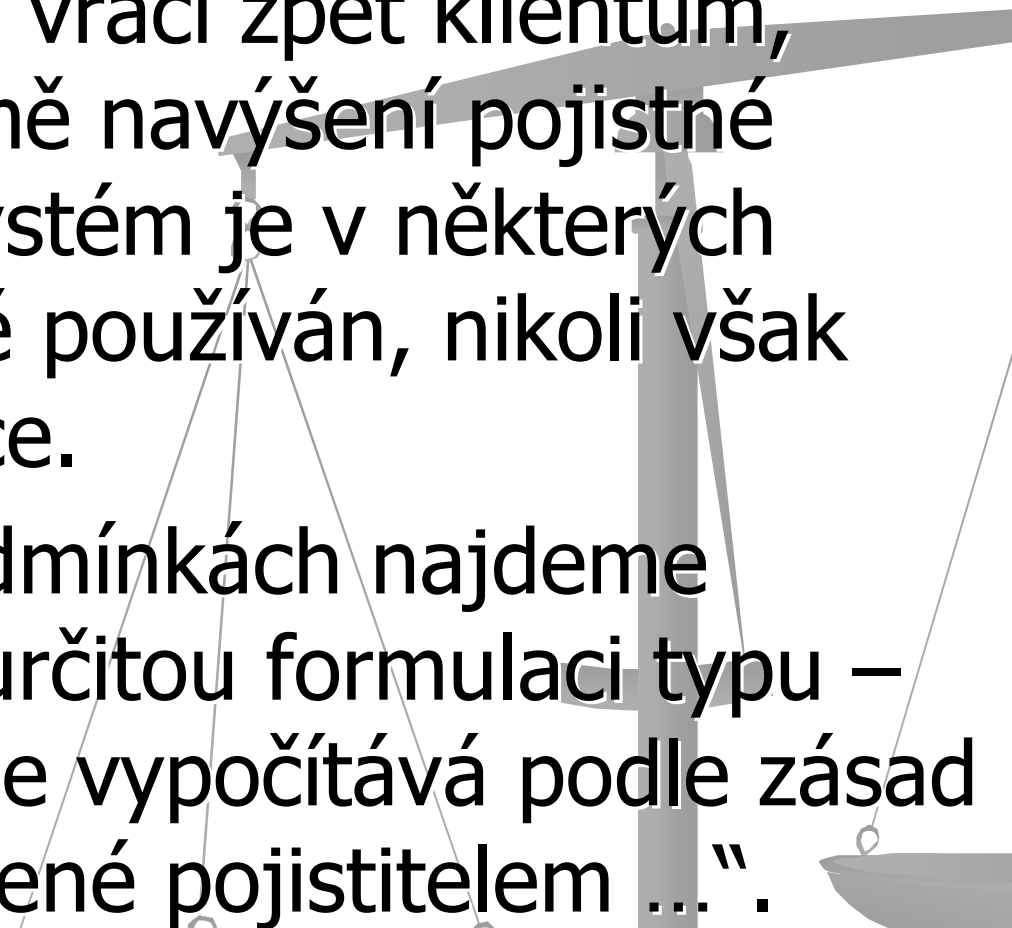




# Podíl na zisku

- Důvody vyššího zisku mohou být tři :
- vyšší zhodnocení než očekávané
- nižší náklady než kalkulované
- lepší škodní průběh (méně úmrtí, než odpovídá použitým úmrtnostním tabulkám)



- 
- Pokud se pojišťovna rozhodne poskytovat podíl na zisku, může postupovat tak, že část svého zisku vrací zpět klientům, většinou ve formě navýšení pojistné částky. Tento systém je v některých zemích skutečně používán, nikoli však v České republice.
  - V pojistných podmínkách najdeme většinou jen neurčitou formulaci typu – „Podíl na zisku se vypočítává podle zásad a ve výši stanovené pojistitelem ...“.

# Stát

Minimální výše  
připisovaných podílů na  
zisku ze správy prostředků  
finančního umístění

Francie

85%

Velká Británie

90%

USA

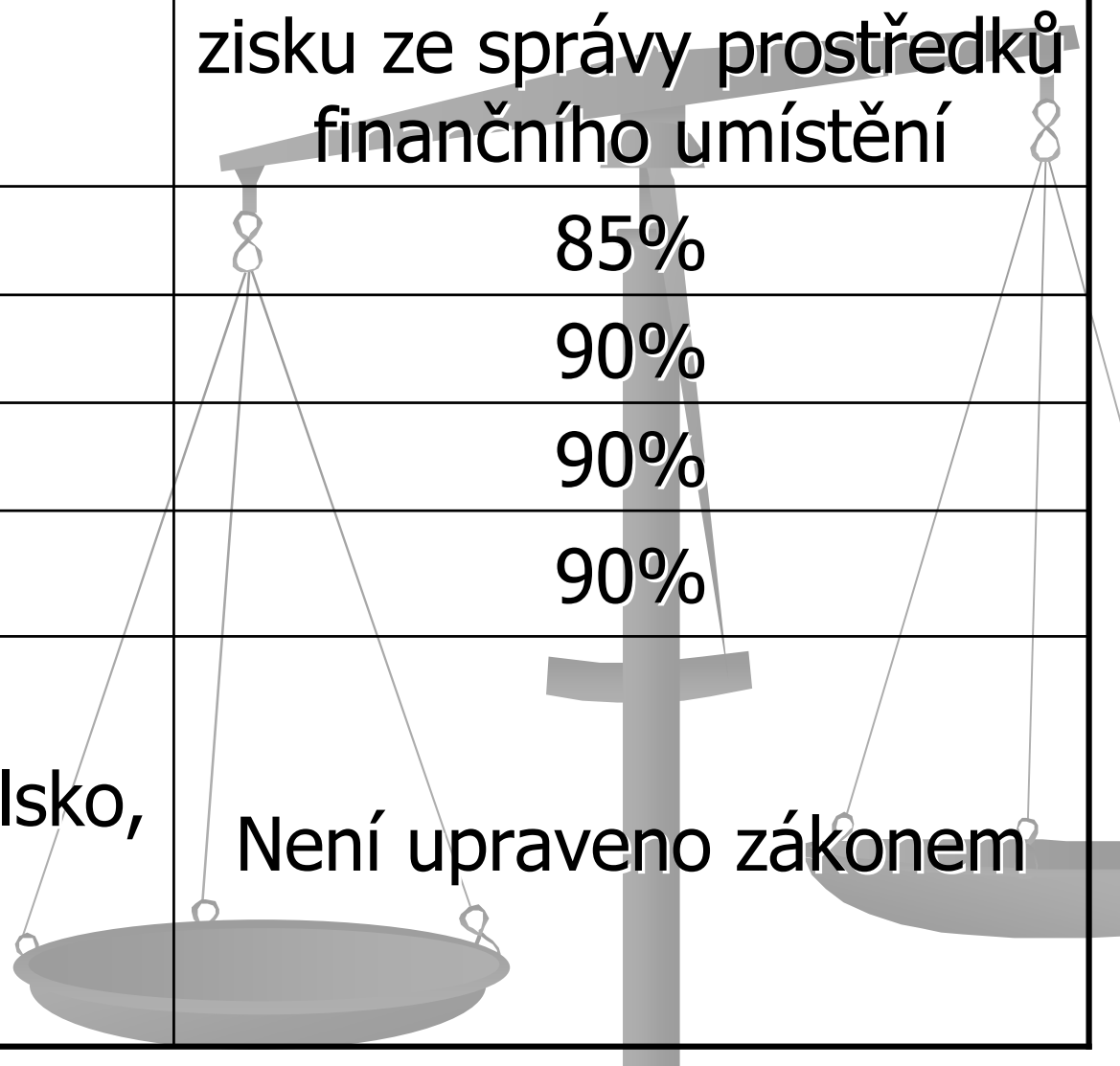
90%

Německo

90%

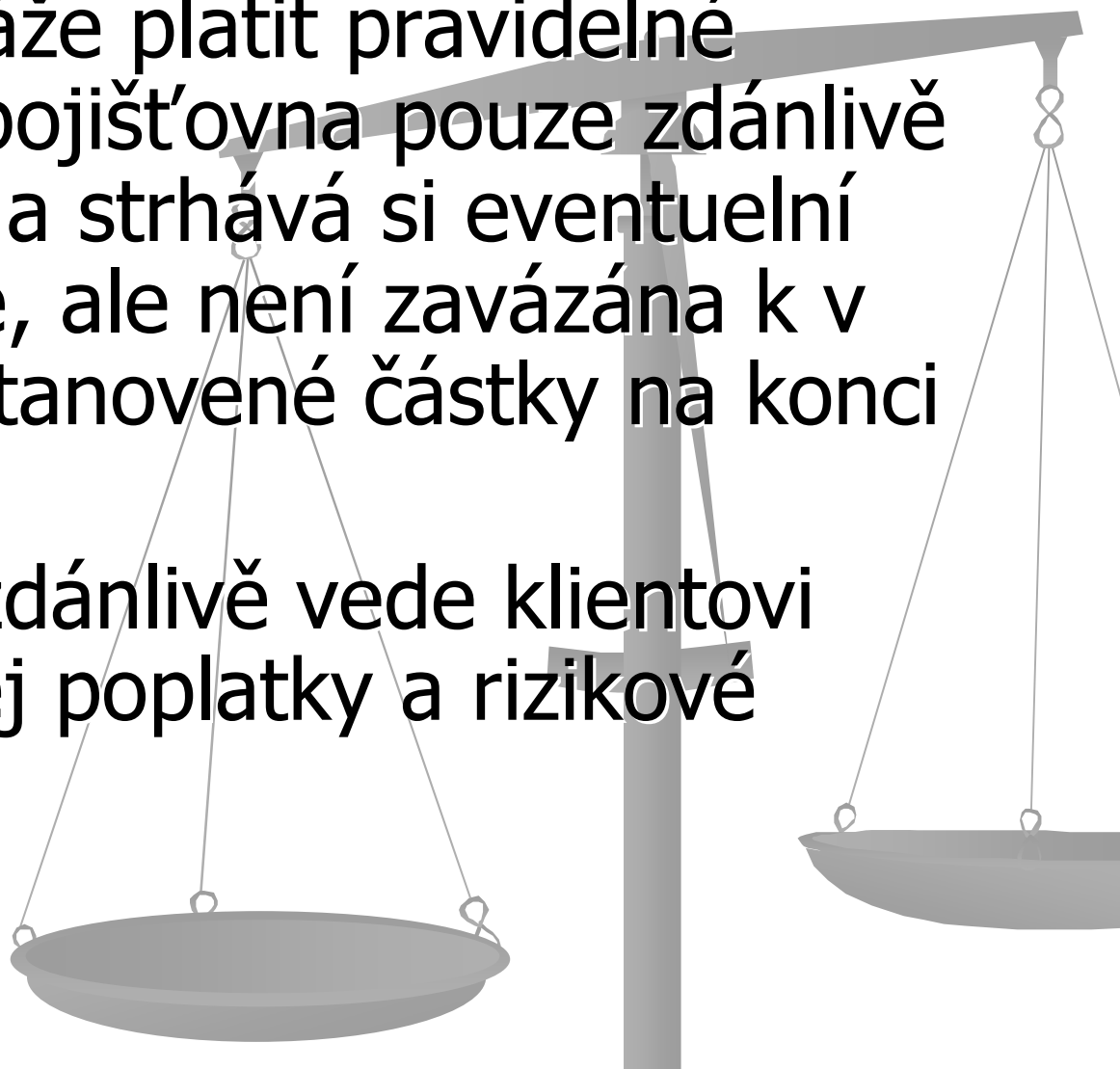
Česko, Slovensko, Polsko,  
Rakousko

Není upraveno zákonem



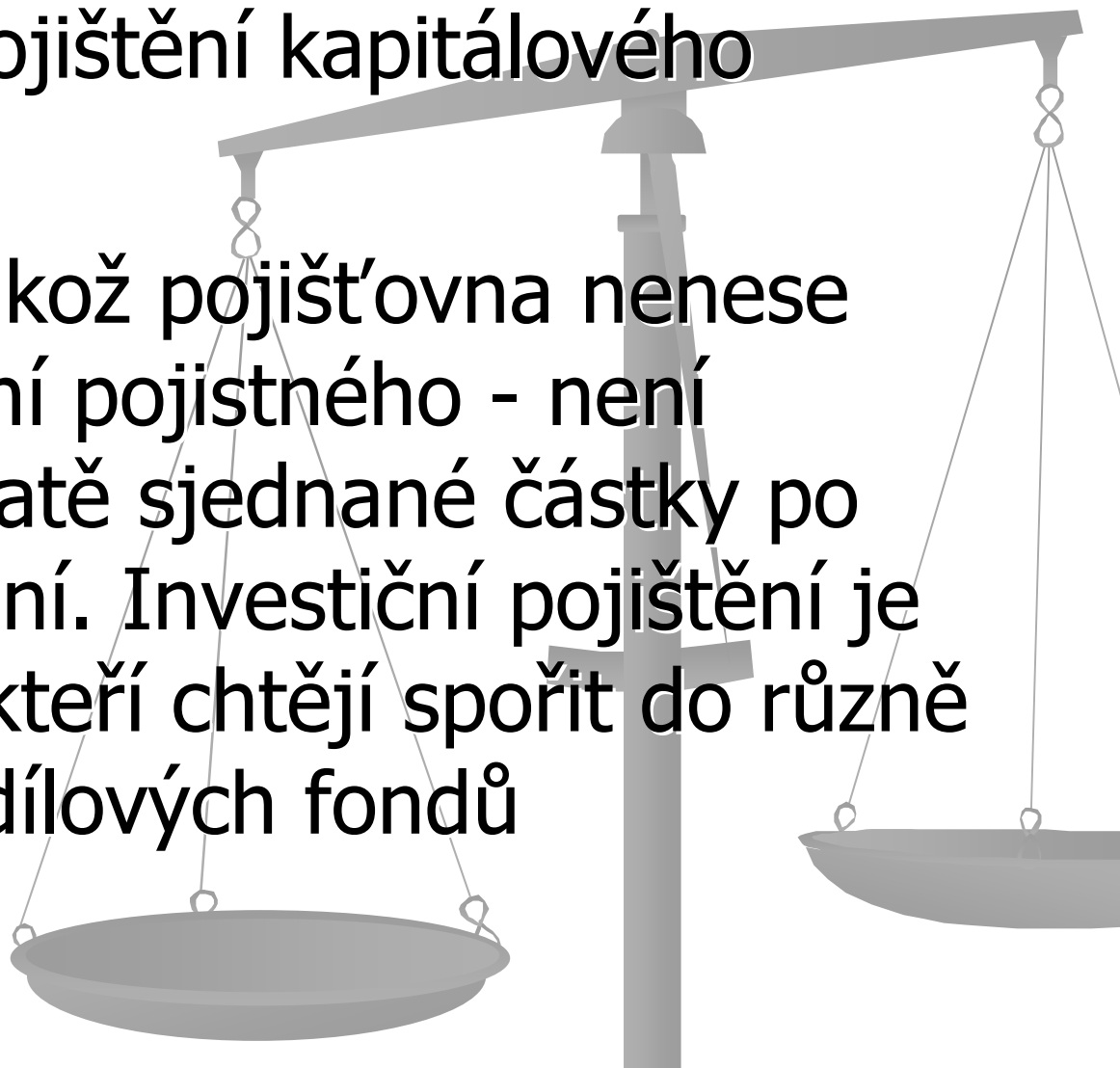
# Investiční životní pojištění

- se pojistník zaváže platit pravidelné pojistné, které pojišťovna pouze zdánlivě eviduje na účtu a strhává si eventuelní rizikové pojistné, ale není zavázána k v výplatě pevně stanovené částky na konci pojistné doby.
- Pojišťovna tak zdánlivě vede klientovi účet, čerpá z něj poplatky a rizikové pojistné



- **Výhodou** investičního pojištění je především jeho výnosnost, která je vyšší než v případě pojištění kapitálového

- **Nevýhoda:** Jelikož pojišťovna nenesení riziko investování pojistného - není zavázána k výplatě sjednané částky po skončení pojištění. Investiční pojištění je vhodné pro ty, kteří chtějí spořit do různě zaměřených podílových fondů



## ■ Česká pojišťovna

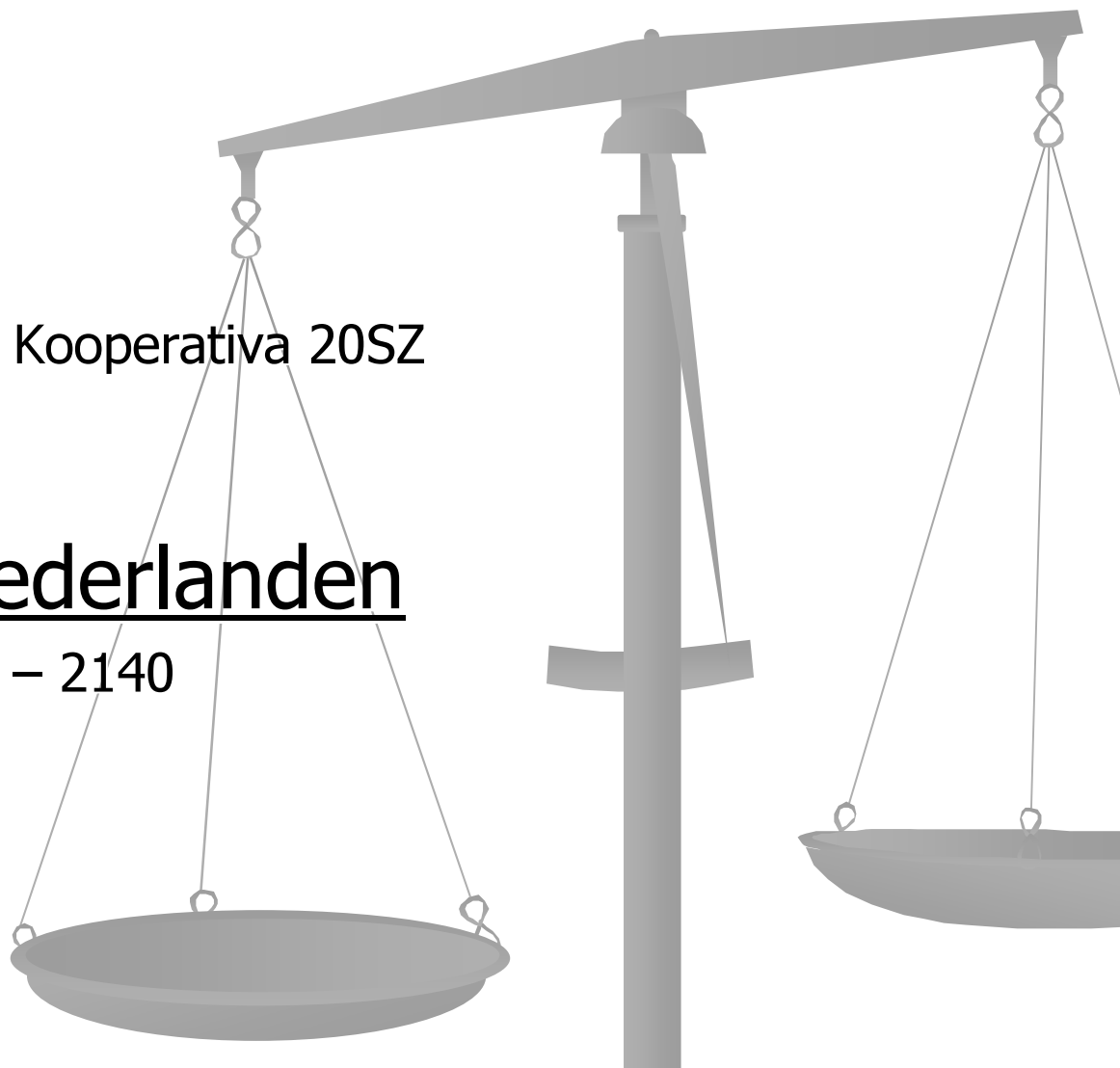
- Kapitálové životní pojištění sazba S5

## ■ Kooperativa

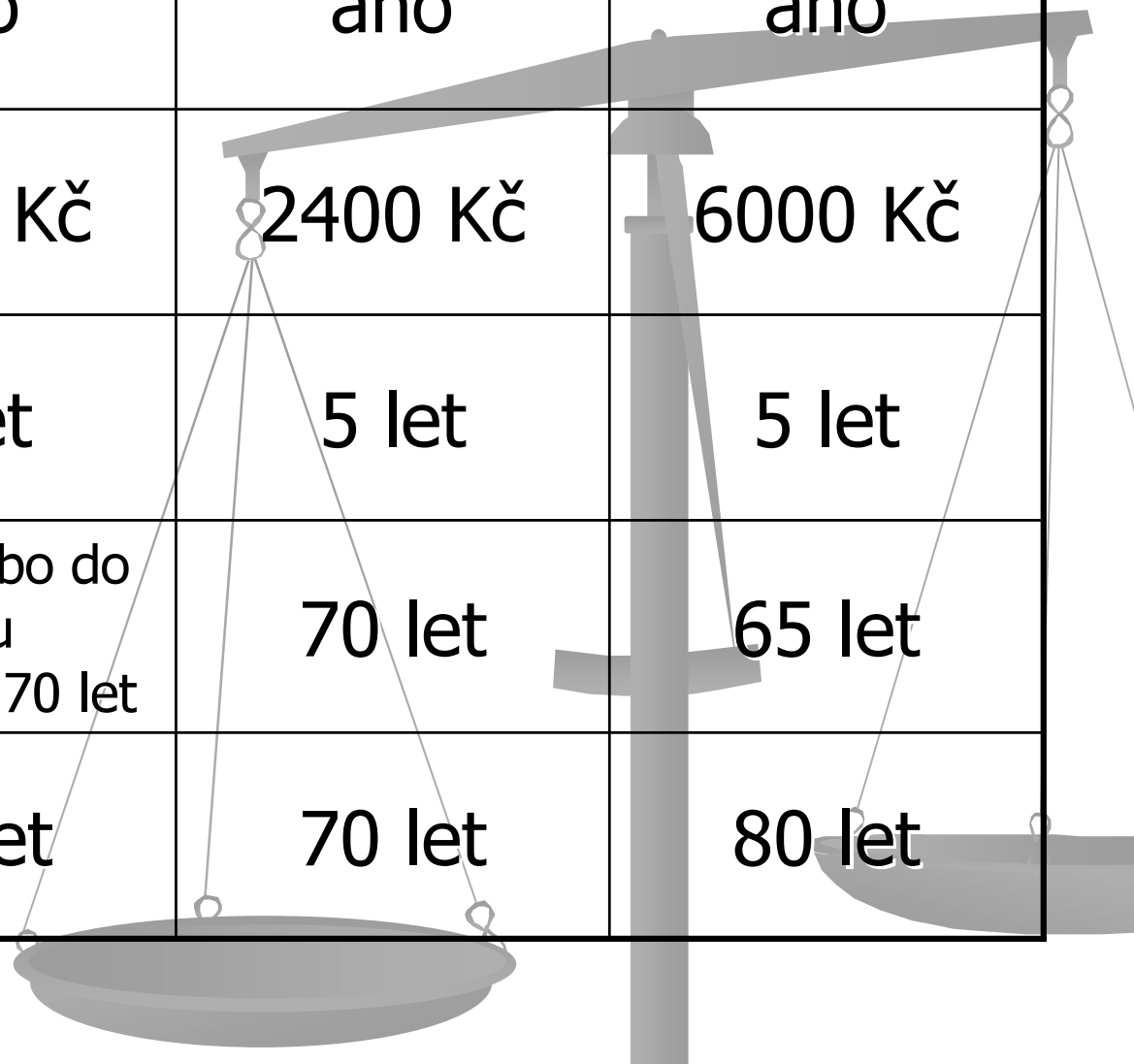
- Kapitálové životní pojištění Kooperativa 20SZ

## ■ ING Nationale-Nederlanden

- Kapitálové životní pojištění – 2140



	ČP	Kooperativa	ING
Možnost vinkulace pojistky	ano	ano	ano
Minimální roční pojistné	2400 Kč	2400 Kč	6000 Kč
Minimální pojistná doba	5 let	5 let	5 let
Maximální pojistná doba	25 let nebo do věku 55,60,65,70 let	70 let	65 let
Trvání pojištění do věku	70 let	70 let	80 let



Muž, věk 23 let, PČ 500 000 Kč, doba trvání  
25 let, invalidní připojištění

	ČP	Kooperativa	ING
Měsíční pojistné	1697 Kč	1700 Kč (1250 + 450)	1638 Kč
Celkově zaplaceno	509 100 Kč	510 000 Kč	491 400 Kč
Podíl na zisku	2%	2,6%	0%
Výnos z rezerv	131 204 Kč	174 958 Kč	-



- Česká pojišťovna

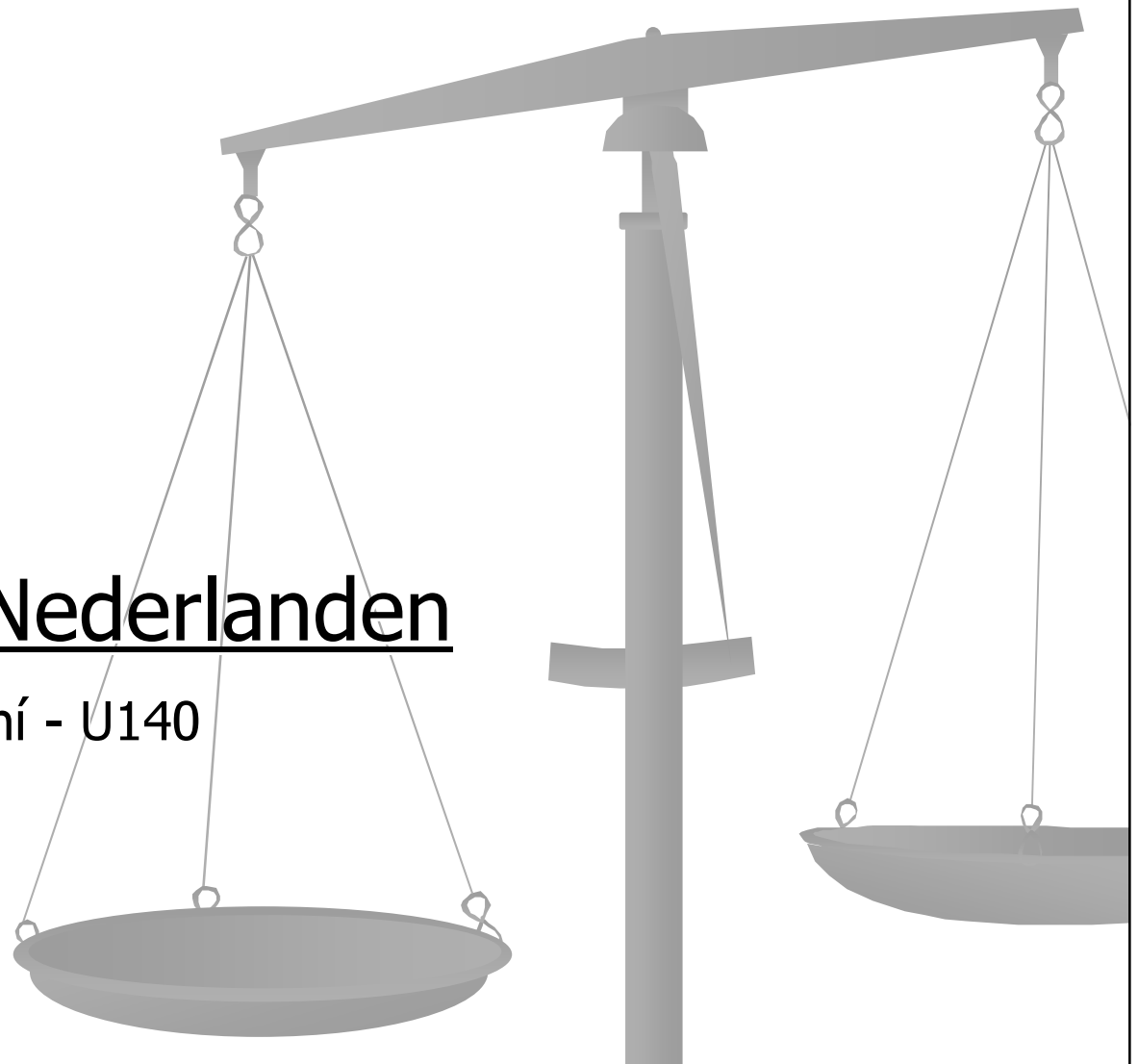
- Dynamik plus

- Kooperativa

- Kooperativa Perspektiva

- ING Nationale-Nederlanden

- Investiční životní pojištění - U140



	ČP	Kooperativa	ING
Co se vyplácí v případě smrti	PČ + hodnota fondu	PČ + hodnota fondu	PČ nebo hodnota fondu
Možnost vinkulace	Ano	Ano	Ano
Vstupní poplatek	Bez poplatku	0,8% prvního ročního pojistného / měsíc	Ne
Měsíční poplatek	Již v produktu	40Kč	65 Kč
Poplatek za správu investic	Bez poplatku	Bez poplatku	2%
Minimální pojistná částka	10 000 Kč	10 000 Kč	10 000 Kč
Minimální roční pojistné	6 000 Kč	6 000 Kč	6 000 Kč
Maximální doba trvání do věku	60 let	75 let	65 let
Minimální pojistná doba	10 let	10 let	5 let
Max. pojistná doba v letech	55 let	57 let	65 let

# ČP - DYNAMIK Plus

## ■ **PODÍLOVÝ FOND: AKCIOVÝ FOND**

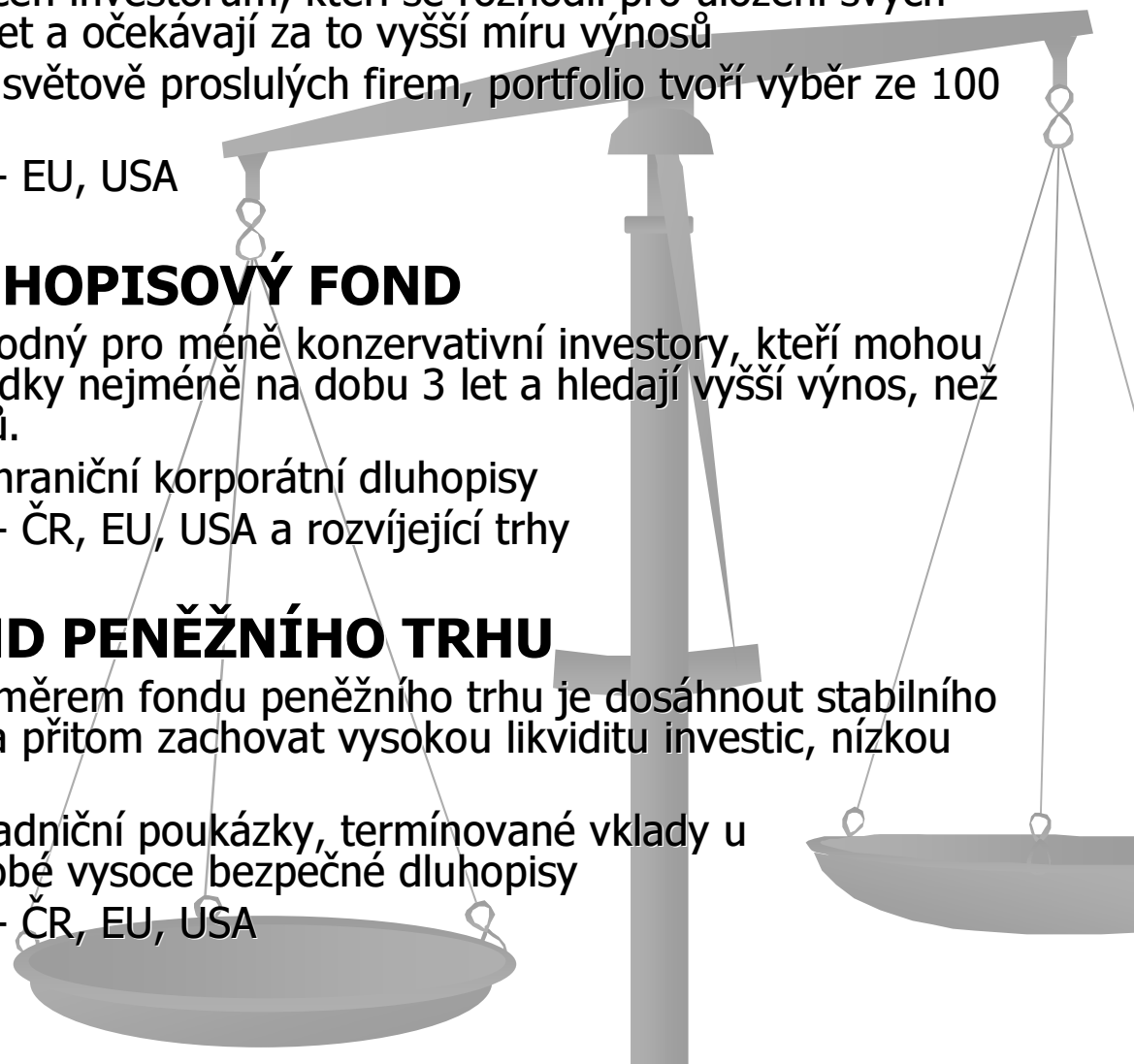
- **Typ investiční strategie** - Určen investorům, kteří se rozhodli pro uložení svých prostředků minimálně na 5 - 7 let a očekávají za to vyšší míru výnosů
- **Složení portfolia** - silné akcie světově proslulých firem, portfolio tvoří výběr ze 100 bonitních světových společností
- **Regionální zaměření fondu** - EU, USA

## ■ **PODÍLOVÝ FOND: DLUHOPISOVÝ FOND**

- **Typ investiční strategie** - Vhodný pro méně konzervativní investory, kteří mohou uložit své volné finanční prostředky nejméně na dobu 3 let a hledají vyšší výnos, než jaký nabízí domácí trh dluhopisů.
- **Složení portfolia** - české a zahraniční korporátní dluhopisy
- **Regionální zaměření fondu** - ČR, EU, USA a rozvíjející trhy

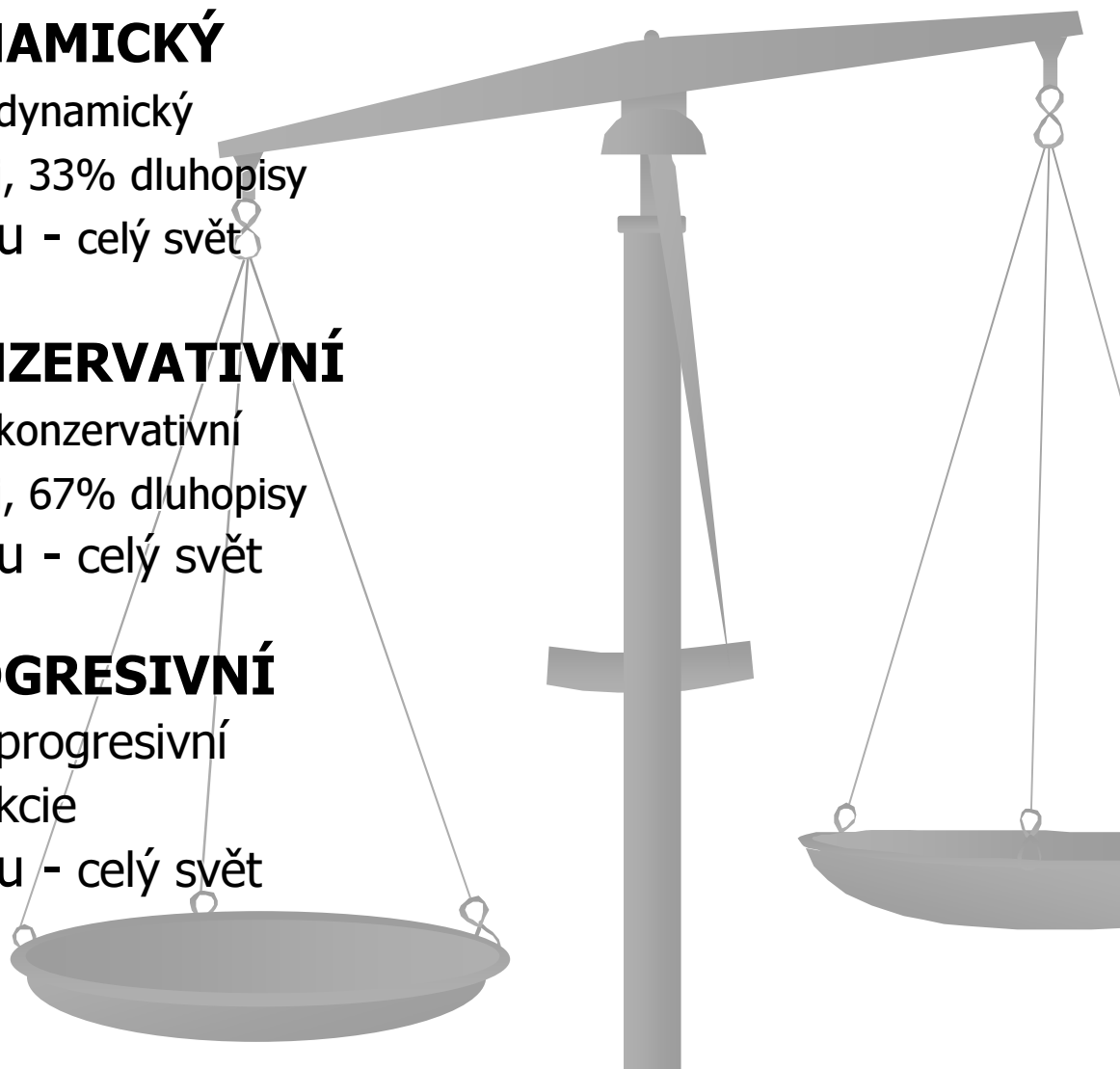
## ■ **PODÍLOVÝ FOND: FOND PENĚŽNÍHO TRHU**

- **Typ investiční strategie** - Záměrem fondu peněžního trhu je dosáhnout stabilního růstu hodnoty podílového listu a přitom zachovat vysokou likviditu investic, nízkou míru rizik.
- **Složení portfolia** - státní pokladniční poukázky, termínované vklady u důvěryhodných bank a krátkodobé vysoce bezpečné dluhopisy
- **Regionální zaměření fondu** - ČR, EU, USA



# Kooperativa Perspektiva

- **PODÍLOVÝ FOND: DYNAMICKÝ**
- Typ investiční strategie - dynamický
- Složení portfólia - 67% akci, 33% dluhopisy
- Regionální zaměření fondu - celý svět
  
- **PODÍLOVÝ FOND: KONZERVATIVNÍ**
- Typ investiční strategie - konzervativní
- Složení portfólia - 33% akci, 67% dluhopisy
- Regionální zaměření fondu - celý svět
  
- **PODÍLOVÝ FOND: PROGRESIVNÍ**
- Typ investiční strategie - progresivní
- Složení portfólia - 100% akcie
- Regionální zaměření fondu - celý svět



# ING - U140 Inv. živ. poj.

- **PODÍLOVÝ FOND: ČESKÝ CLICK FOND**

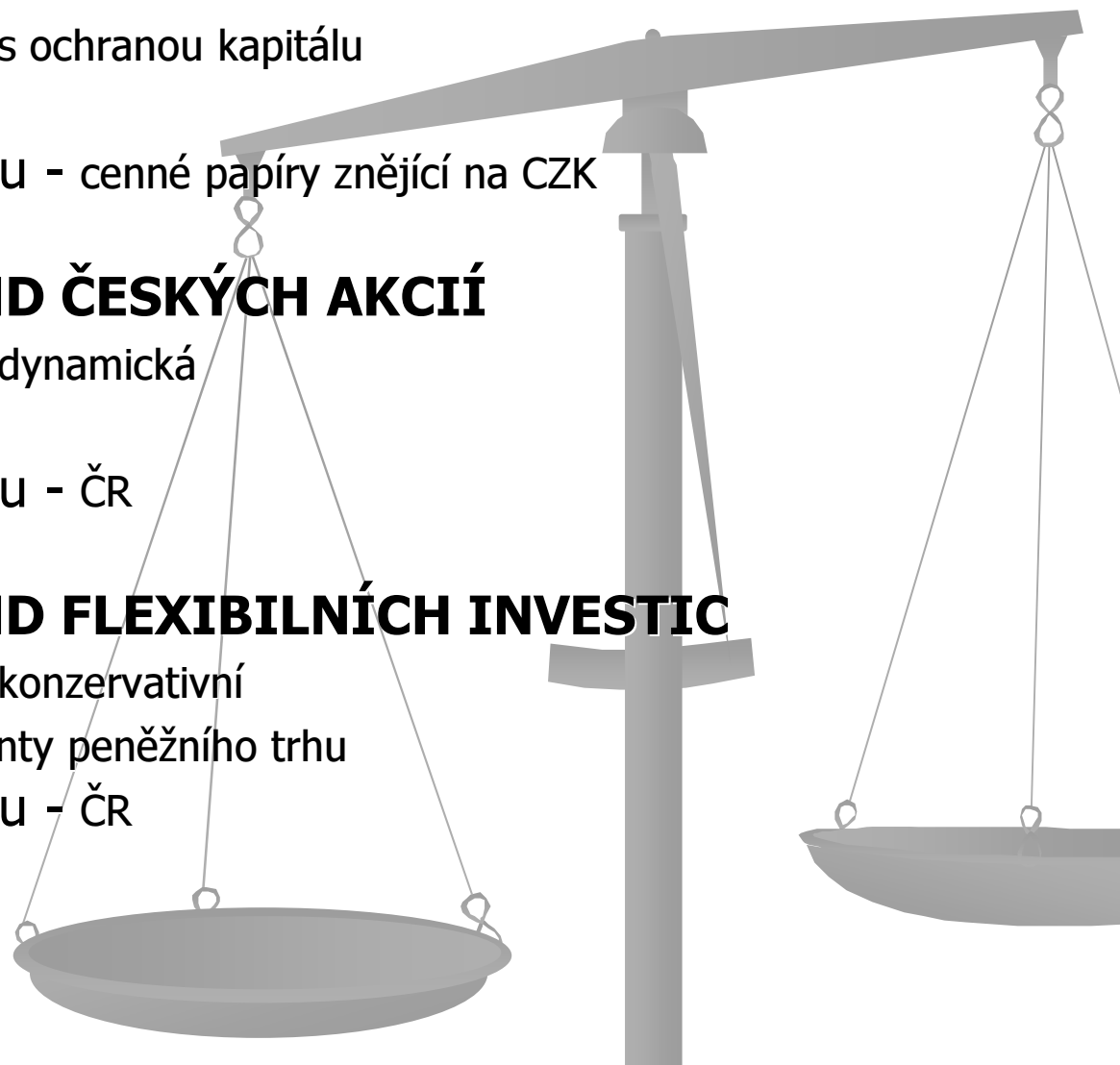
- Typ investiční strategie - s ochranou kapitálu
- Složení portfolia - akcie
- Regionální zaměření fondu - cenné papíry znějící na CZK

- **PODÍLOVÝ FOND: FOND ČESKÝCH AKCIÍ**

- Typ investiční strategie - dynamická
- Složení portfolia - akcie
- Regionální zaměření fondu - ČR

- **PODÍLOVÝ FOND: FOND FLEXIBILNÍCH INVESTIC**

- Typ investiční strategie - konzervativní
- Složení portfolia - instrumenty peněžního trhu
- Regionální zaměření fondu - ČR



# ING - U140 Inv. živ. poj.

- **PODÍLOVÝ FOND: FOND OBLIGACÍ**

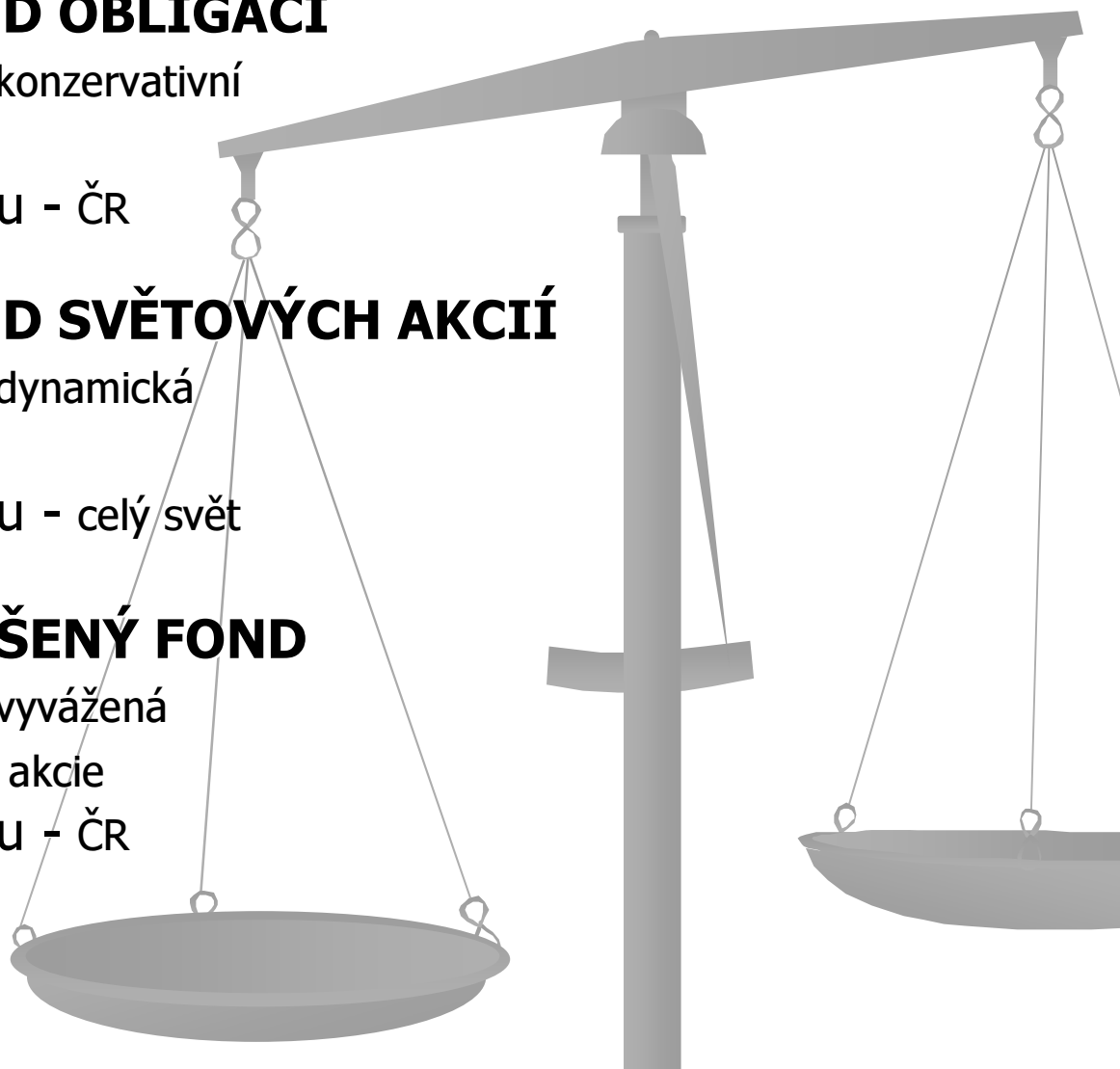
- Typ investiční strategie - konzervativní
- Složení portfolia - obligace
- Regionální zaměření fondu - ČR

- **PODÍLOVÝ FOND: FOND SVĚTOVÝCH AKCIÍ**

- Typ investiční strategie - dynamická
- Složení portfolia - akcie
- Regionální zaměření fondu - celý svět

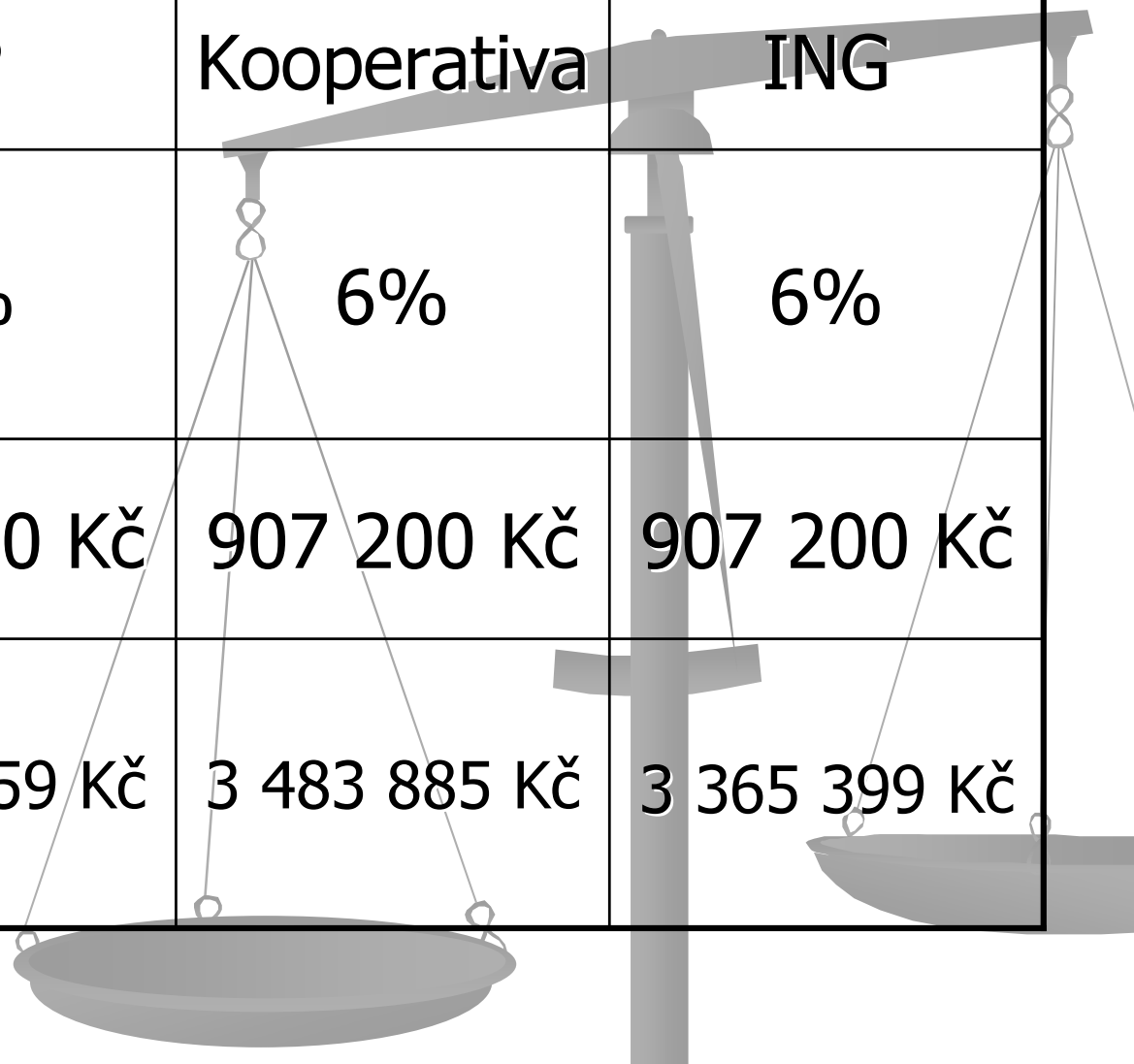
- **PODÍLOVÝ FOND: SMÍŠENÝ FOND**

- Typ investiční strategie - vyvážená
- Složení portfolia - obligace, akcie
- Regionální zaměření fondu - ČR



Pojistná částka pro případ smrti - 10 000 Kč, doba trvání - 42 let (do 65 let věku), pohlaví – muž, věk – 23 let, měsíční pojistné – 1800 Kč

	ČP	Kooperativa	ING
Roční zhodnocení fondů	7%	6%	6%
Celkově zapláceno	907 200 Kč	907 200 Kč	907 200 Kč
Konečná hodnota fondu	4 166 459 Kč	3 483 885 Kč	3 365 399 Kč



**Děkuji za pozornost**

