

Důchodové pojištění a jeho
produktové modifikace,
srovnání se životním
pojištěním

Zpracovali:
Málek Petr
Mikušová Kateřina

Tři pilíře důchodového zabezpečení

- 1. důchod ze sociálního zabezpečení
- 2. doplňkové zaměstnanecké důchodové připojištění
- 3. **individuální spoření nebo důchodové či rezervotvorné životní pojištění u komerčních pojišťoven**

Dělení důchodového pojištění

- pojištění **ihned splatného** doživotního důchodu za **jednorázové** pojistné a
- pojištění **odloženého** doživotního důchodu za běžné pojistné

Dělení důchodového pojištění 2

- Podle výše jednotlivých důchodových splátek:
 - proměnlivý (variabilní) důchod
 - konstantní důchod
- Podle vztahu beneficianta k pojistné smlouvě (resp. pojistníkovi):
 - individuální důchodové pojištění
 - skupinové (kolektivní) důchodové pojištění
- Podle ukončení výplaty anuit:
 - doživotní
 - dočasný

Produktové modifikace důchodového pojištění

- Pojištění pro případ dožití (chybí pro případ smrti)
- Nutnost vzniku modifikací (kombinací)
- Orientováno na zabezpečení tvorby úspor
- Druhy modifikací dle teorie:
 - *vracení zaplaceného pojistného v případě smrti pojištěného*
 - *vkladového pojištění*
 - *výplata odbytného v případě smrti pojištěného*
 - *výplata pojistné částky nejen v případě dožití, ale i v případě smrti pojištěného*
 - *pojištění pro případ „opakovaného dožití“*

Produktové modifikace důchodového pojištění

■ **Druhy modifikací dle praxe:**

- vrácení pojistného v případě smrti pojištěného – ve dvou subvariantách:
 - při smrti
 - před zahájením výplaty důchodu (je možné jen u pojištění za běžné pojistné, resp. v pojištění odloženého důchodu), nebo
 - po zahájení výplaty důchodu;
- stanovení minimálního počtu (např. 5 nebo 10) let výplaty důchodu bez zřetele na život pojištěného,
- kombinace s pozůstalostním důchodem,
- kombinace s rizikovým životním pojištěním(i na úrovni pohřebního pojištění),
- sjednání pojistné částky představující minimální výši celkového pojistného plnění (se započtením vyplaceného starobního a případně i pozůstalostního důchodu).

Vrácení pojistného v případě smrti pojištěného

- A) před zahájením výplaty důchodu – bývá většinou sjednáno
- B) po zahájení výplaty důchodu – lze sjednat, s odpočtem již vyplacených důchodů

Sjednání zaručeného počtu let výplaty důchodu

- jde o pojištění doživotního důchodu se zárukou výplat důchodu po 5 či 10 let a s vrácením pojistného v případě smrti před zahájením výplaty důchodu

Pojištění doživotního důchodu a dočasného důchodu pro pozůstalé

- souhrnný pozůstalostní důchod, nebo jednotlivé pozůstalostní důchody
- vzhledem k věku sjednání důchodového pojištění je lepší jednorázový pozůstalostní důchod

Sdružené důchodové pojištění

- kombinace pojištění starobního důchodu s pojištěním pozůstalostního důchodu a s pojištěním invalidního důchodu obsahující též zproštění od placení pojistného při vzniku invalidity a v případě smrti pojistníka

Poznatky z praxe

- Podle výsledků členů České Asociace Pojišťoven bylo za rok 2005 na trhu pojišťoven téměř 3x více běžně placeného pojistného (32,5mld.) než pojistného jednorázového (12,3mld)
- Podíl životního pojištění na trhu je 38,8% a z toho 28% je běžné a 10,8% je jednorázové pojistné
- Samotné důchodové pojištění tvoří 2,4% trhu s pojištěním, proti roku 2004 je to pokles na pojistném přibližně o 14%.

Životní pojištění v návaznosti na pojištění důchodové

- jedno ze tří tzv. klasických odvětví pojištění (kromě pojištění požárního a dopravního)
- obecně lze tento produkt rozdělit na **tři hlavní skupiny**:
 - **pojištění na smrt** (většinou rizikové),
 - **pojištění na dožití** (většinou důchodové) a
 - **pojištění na smrt a dožití** (smíšené - kapitálové životní pojištění a investiční životní)

Srovnání důchodového a životního pojištění

důchodové p. a životní p.

- vyšší životní standard
 - druh životního pojištění, který je specifický předem sjednanou pevnou výší vyplácené doživotní měsíční renty – důchodu
 - kryje rozdíl od životního jen jedno ze dvou životních rizik a to riziko dožití
 - nemá postavení pojistného odvětví
 - orientováno výhradně na zabezpečení tvorby úspor
 - slouží na rozdíl od životního pojištění k zabezpečení samotného pojištěného při dožití se sjednaného věku, případně výplaty pojistného v případě smrti
 - orientován zejména na bezstarostný důchod, nikoliv na zabezpečení blízkých.
- životní pojištění představuje pro pojištěného člověka i pro jeho blízké finanční jistotu
 - je souhrnem několika pojistných odvětví a většího počtu druhů pojištění, která v různé míře a podobě kombinují dvě základní rizika : **riziko smrti a riziko dožití**, případně mohou obsahovat ještě další neživotní rizika, např. riziko úrazu, invalidity i nemoci
 - sjednává se obvykle na relativně dlouhou dobu, např. i na celá desetiletí
 - slevy na daních(i důchodové pojištění).

Praktická část

Srovnání tří pojišťoven

- Allianz pojišťovna a. s.
- Kooperativa pojišťovna
- Victoria Volksbanken pojišťovna a.s.

Allianz pojišťovna a.s.

- Allianz nabízí jediný produkt a to důchodové pojištění **50Plus**

Kdy si 50Plus můžete sjednat?

- Dověršíte-li v daném roce 50 let (ne více než 70)
- Po šesti letech trvání pojištění může započít vyplácení dohodnutého důchodu (a to nejméně po dobu 10 let), v případě 10 letého odkladu i po dobu 5 let

50Plus

- Je daňově podporované důchodové pojištění
- nabízí bonus za pojistné, které vložíte do tohoto pojištění během prvního roku
- Při vložení pojistného alespoň 100 000 Kč (minimální první pojistné je 50 000,-), získáte bonus 4 %
- Další 7 % bonus můžete získat za dobu trvání pojištění a až 10 % bonus za výši pojistného

Výplata hodnoty pojištění k datu žádosti

- pojišťovna Allianz Vám umožní v každém okamžiku požádat o výplatu hodnoty pojištění k datu žádosti
- v takovém případě je uplatněna maximálně srážka 11 % ze zaplaceného pojistného

Přesná hodnota výše odkupného

Období	Výše odkupného
Akumulační fáze	89 % ze zaplaceného pojistného
1. rok fáze odkladu	90 % ze zaplaceného pojistného
2. rok fáze odkladu	91 % ze zaplaceného pojistného, za každý další rok fáze odkladu o 1% ze zaplaceného pojistného navíc
Fáze výplaty důchodu	98 % z aktuální hodnoty rezervy vytvořené pro výplatu důchodu

50Plus

Výše technické úrokové míry	2,4 %
Možnost vinkulace pojistky	Ano
Min. pojistná částka	ne
Min. roční pojistné	50 000 Kč
Trvání pojištění do věku	81 let
Min. pojistná doba	6 let
Max. pojistná doba	11 let

Součásti pojistky

Pojištění pro případ smrti	Ne
Pojištění pro případ dožití	Ano
Doplňkové rizikové životní pojištění	Ne
Zproštění placení v případě plné invalidity	Ne
Připojištění pro případ plné invalidity	Ne
Připojištění pro případ civilizačních chorob	Ne
Připojištění pro případ smrti úrazem	Ne
Připojištění pro případ trvalých následků úrazu	Ne
Připojištění denního odškodného v případě úrazu	Ne
Připojištění denní dávky v případě pracovní neschopnosti	Ne

Příklady

- Muž ve věku 55 let vloží 200 000 Kč, fázi odkladu zvolí 10 let (tj. důchod začne být vyplácen za 11 let po dobu 5 let).
- Bonus základní činí 4%, bonus za dobu 7% a bonus za výši 0%. Tudíž hodnota ročního důchodu činí $200\ 000 \times (100\% + 4\% + 7\% + 0\%) / 5 = 222\ 000 / 5 = 44\ 400$ Kč.

- Muž ve věku 60 let vloží 500 000 Kč, fázi odkladu zvolí 5 let (tj. důchod začne být vyplácen za 6 let po dobu 10 let).
- Bonus základní činí 4%, bonus za dobu 1% a bonus za výši 8%. Tudíž hodnota ročního důchodu činí $500\ 000 \times (100\% + 4\% + 1\% + 8\%) / 10 = 565\ 000 / 10 = 56\ 500$ Kč

Kooperativa

- Kooperativa nabízí dva produkty, *důchodové pojištění* a *důchodové pojištění Renta Garant*
- V rámci důchodového pojištění lze sjednat pojištění doživotního důchodu nebo pojištění doživotního důchodu se zahrnutím důchodu pro pozůstalé
- Lze sjednat i se zahrnutím invalidního důchodu

Důchodové pojištění a důchodové pojištění Renta Garant

- Nejnižší vstupní věk je 15 let, nejvyšší 63 let
- Nejnižší věk pro výplatu doživotního důchodu je 50 let, nejvyšší 65 let
- Tato pojištění zahrnují výplatu důchodu po dobu života pojištěného, nejméně však po zvolenou garantovanou dobu (0, 5, 10, 15 nebo 20 let)
- a výhradu vrácení zaplaceného pojistného za pojištění doživotního důchodu v případě smrti pojištěného před počátkem výplaty důchodu.

Pojistné

- Minimální výše důchodu činí 2.400,- Kč ročně (200,- Kč měsíčně) a tomu odpovídá pojistné
- Pojistné je možné platit měsíčně, čtvrtletně (sleva 3%), pololetně (sleva 5%) nebo ročně (sleva 7%). Pojistné je možno rovněž zaplatit jednorázově
- U běžně placeného důchodového pojištění se pojistné platí až do sjednaného počátku výplaty doživotního důchodu, přičemž minimální doba placení pojistného je dva roky

Výplata důchodu

- Doživotní důchod se vyplácí od výročního dne počátku pojištění v roce, ve kterém se pojištěný dožije sjednaného věku pro výplatu doživotního důchodu
- Pojištění končí smrtí pojištěného, dojde-li k ní před zahájením výplaty doživotního důchodu nebo po uplynutí garantované doby
Dojde-li ke smrti pojištěného v době výplaty doživotního důchodu před uplynutím garantované doby, končí uplynutím garantované doby
- Zemře-li pojištěný v době před vznikem nároku na výplatu doživotního důchodu, vyplátí se oprávněné osobě plnění ve výši pojistného zaplaceného za pojištění doživotního důchodu, pokud není ve smlouvě dohodnuto jinak, včetně přiznaného podílu na zisku

Doplňkového pojištění

- K oběma těmto produktům lze sjednat následující druhy doplňkového pojištění:
 - 1) úrazové pojištění pro případ smrti následkem úrazu
 - 2) úrazové pojištění pro případ trvalých následků úrazu
 - 3) úrazové pojištění pro případ tělesného poškození způsobeného úrazem

Důchodové pojištění/ důchodové pojištění Renta Garant

Výše technické úrokové míry	2,4%
Možnost vinkulace pojistky	Ne
Min. pojistná částka	2 400 Kč/roční důchod
Min. roční pojistné	2400 Kč
Max. pojistná doba	50 let
Min. pojistná doba	2 roky
Trvání pojištění do věku	65 let

Součást pojistky

Pojištění pro případ smrti	Ano/ důchod pro pozůstalé po dobu 10 let
Pojištění pro případ dožití	Ano
Doplňkové rizikové životní pojištění	Ne
Zproštění placení v případě plné invalidity	Ne (možné připojistit)
Připojištění pro případ plné invalidity	Ne (možné připojistit)
Připojištění pro případ civilizačních chorob	Ne
Připojištění pro případ smrti úrazem	Ne (možné připojistit)
Připojištění pro případ trvalých následků úrazu	Ne (možné připojistit)
Připojištění denního odškodného v případě úrazu	Ne (možné připojistit)
Připojištění denní dávky v případě pracovní neschopnosti	Ne

Victoria Volksbanken pojišťovna a.s.

- Tato pojišťovna nabízí dva produkty důchodového pojištění, produkt *RENTA pro* a *RENTA plus*
- Proč, podle Victoria Volksbanken, uzavřít důchodové pojištění?
- navýšíte svůj současný životní standard
- finančně se zajistíte na stáří
- budete efektivně spořit na základě bezpečné investice
- a máte jistotu zhodnocení vložených prostředků a možnost zvolit pojištění bez zdravotní kontroly

Produkt Renta pro

- nabízí možnost výběru jednorázové kapitálové výplaty nebo doživotně vypláceného důchodu spolu s pojištěním pro případ úrazu
- Základem tohoto produktu je spoření peněz pro zabezpečení se na dobu stáří a také pro případ vážného úrazu
- Pojistné je možno splácet běžným způsobem, tzn. ročně, pololetně, čtvrtletně či měsíčně

Renta pro, pojistné plnění

Pojistné plnění nastává:

- v době ukončení doby trvání pojištění (klient se rozhodne, zda bude chtít jednorázovou kapitálovou výplatu, či dá přednost doživotně vyplácenému důchodu), to vše včetně garantovaného úroku a podílu na zisku
- v případě úrazu, který zanechá trvalý následek

Produkt Renta plus

- je pro náročnější zájemce
- základem tohoto typu je spoření peněz pro zabezpečení se na dobu stáří a také pro případ vážného úrazu, dále zabezpečení sebe i rodiny proti nepříznivým okolnostem, tzn. smrt, invalidita...
- pojistné je možno splácet běžným způsobem, tzn. ročně, pololetně, čtvrtletně či měsíčně

Renta plus, pojistné plnění

- Pojistné plnění nastává:
 - 1) v době ukončení doby trvání pojištění (klient se rozhodne, zda bude chtít jednorázovou kapitálovou výplatu nebo dá přednost doživotně vyplácenému důchodu), včetně garantovaného úroku a podílu na zisku
 - 2) v případě úrazu, který zanechá trvalý následek
 - 3) v případě, že pojištěné osobě je přiznán invalidní důchod podle předpisů o sociálním zabezpečení, tzn. pokles schopnosti soustavné výdělečné činnosti nejméně o 60%
 - 4) v případě úmrtí pojištěné osoby

Renta pro/ Renta plus

Výše technické úrokové míry	2,4%
Min. pojistná částka	300 Kč
Min. roční pojistné	1200 Kč
Max. pojistná doba	50 let
Min. pojistná doba	5 let
Trvání pojištění do věku	65 let

Peníze 2

Kombinace produktu důchodového pojištění

- VICTORIA VOLKSBANKEN pojišťovna, a.s., a HYPO stavební spořitelna, a.s., přicházejí jako první v České republice s programem, který v sobě kombinuje dva finanční produkty a z toho plynoucí dvě státní podpory
- tzn. státní zvýhodnění soukromého životního pojištění a podpory stavebního spoření
- důchodové pojištění nabízí snížení daňového základu až o 12.000,- Kč ročně pro fyzickou osobu, uznatelný náklad pro firmu až 8.000,-Kč ročně, garantovaný podíl na zisku 2,4 % a podíl na zisku z výnosů pojišťovny, atd. U stavebního spoření jsou zaručeny úroky z vkladů stavebního spoření, atd.

Výběr pojišťovny (příklad)

- muž, který vloží jednorázovou částku 500 000 Kč a dobu odkladu 10 let
- 1. U Allianz činí plnění jednorázového důchodu $500\,000 \times (100\% + 4\%(\text{bonus základní}) + 7\%(\text{bonus za dobu}) + 8\%(\text{bonus za výši})) = 595\,000$ Kč
- 2. U Kooperativy činí měsíční důchod 3185 Kč, roční důchod tedy 38 220 Kč a při jednorázovém plnění důchod činí 606 392 Kč
- 3. U Victorie bude činit zhodnocení po 10 letech 748 663 Kč (v této částce je již zahrnut odhadovaný podíl na zisku 5%)

Výběr pojišťovny

- nejvyššího výnosu dosáhneme u Victorie, jen je podle nás částka minimálně trochu nadhodnocená (podílem na zisku), takže z tohoto hlediska bychom doporučili jak Victorii tak Kooperativu
- pokud jde o druhé hledisko, tak je to, podle nás, renomé pojišťovny, tedy jistota, že peníze dostaneme. V dnešní době už všechny pojišťovny jsou jakousi jistotou. Hledisko renomé bychom tedy mohli přehodnotit na osobní pocit z komunikace s pojišťovnou. Snad jediný nedostatek, který bychom mohli uvést je nemožnost komunikace s pojišťovnou Victoria během víkendu či svátků
- Jiné hlediska je asi zbytečné uvádět. A proto bychom zvolili pojišťovnu Kooperativa, ale to je už na každém z vás.

Děkujeme za pozornost