

## Máme uzavírat pojištění v mladém věku, abychom ušetřili?

Někdy se pro uzavření pojištění na dlouhou dobu argumentuje tím, že je levnější ji uzavřít v mladém věku, protože kdybychom ji uzavřeli na dobu kratší a pak ji chtěli „prodloužit“ (uzavřít další), bude to pro nás moc drahé.

Lépe to ukážeme na příkladu:

Chceme pojistit 35 letého muže na 1 mil. Kč. Nevíme, na jak dlouho ji bude potřebovat, uzavřeme ji proto na co nejdelší dobu (až do 65 let, kdy půjde do důchodu).

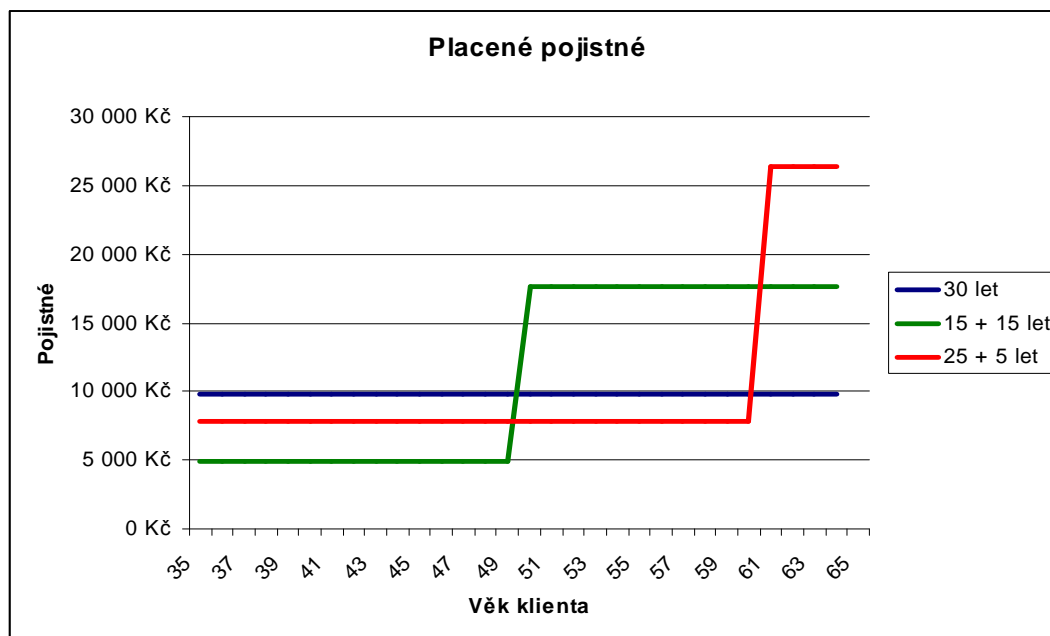
Další variantou je uzavřít pojistku na kratší dobu a pak se uvidí, jestli pojistka bude potřeba nebo ne. Pojistku můžeme uzavřít třeba do 60 let a pak případně prodloužit. Platí, že pojistka ve věku 60 let je „příšerně“ drahá a tato varianta se opravdu nevyplatí?

Jako poslední variantu zkusme zvolit pojistnou dobu poloviční, tedy na 15 let a pak provedeme aktualizaci. Dle aktuální situace uzavřeme další pojistku. Možná na kratší dobu, možná na jinou částku.

Srovnáváme tedy cenu u tří variant:

- pojištění na celou dobu 30 let (od 35 do 65 let)
- pojištění na dobu 15 let + 15 let (od 35 do 50 a dále od 50 do 65)
- pojištění na dobu 25 let + 5 let (od 35 do 60 a dále od 60 do 65)

Placené pojistné je vidět na následujícím grafu:



Placené pojistné pro různé doby placení pojistného. (Příklad: muž ve věku 35 let, pojištění do 65 let)

Dostáváme následující výsledky:

- Pojištění na dobu 30 let znamená na počátku vysoké zatížení, ale je stejné po celou dobu.
- Pojištění na kratší dobu (15 let resp. 25 let) znamená, že na počátku ušetříme, ale pak budeme platit více.

Která za variant je levnější?

Kdybychom porovnávali metodou „celkem se zaplatí“, dostali bychom, že nejlevnější je varianta s dobou pojištění 30 let.

Jenže metoda „celkem se zaplatí“ vůbec nepočítá s časovou hodnotou peněz. Fungovala by v případě, že bychom si peníze ukládali doma do prasátka nebo do slamníku a neměli z nich vůbec žádný výnos. Tak to v praxi nefunguje. Peníze, které ušetříme na pojištění, můžeme použít pro splnění jiných cílů.

Pojištění na 30 let stojí v prvních letech 9860 Kč ročně. Proti tomu pojištění na 15 let stojí 4850 Kč. Je tedy cca o 5000 Kč ročně levnější. Tyto peníze můžeme někam ukládat a zhodnocovat (např. stavební spoření, penzijní připojištění, fondy...)

Proto při porovnání musíme pracovat se zhodnocováním peněz v čase. Dokonce i pojišťovna u rizikového životního pojištění při stanovování sazeb počítá s různou časovou hodnotou peněz.

	Současná hodnota zaplaceného pojistného		
	30 let	15 + 15 let	25 + 5 let
0%	295 800 Kč	336 300 Kč	309 460 Kč
2%	220 829 Kč	230 063 Kč	217 885 Kč
3%	193 260 Kč	192 529 Kč	185 733 Kč
4%	170 499 Kč	162 395 Kč	159 951 Kč
6%	135 721 Kč	118 308 Kč	122 137 Kč
8%	111 002 Kč	88 923 Kč	96 654 Kč
10%	92 949 Kč	68 882 Kč	78 919 Kč

*Současná hodnota placeného pojistného pro různé varianty placení a pro různou cenu peněz.*

Metoda „celkem se zaplatí“ se dá vyčíst z tabulky z prvního řádku. Pokud bychom naše peníze nezhodnocovali, ale spořili do prasátka, byla by nejvýhodnější varianta pojištění na 30 let. Pokud bychom naše peníze zhodnocovali každý rok o 2-3 %, budou pro nás všechny varianty přibližně stejně drahé. To plyne z toho, že pojišťovna také počítá s cenou peněz někde na této úrovni. (Typicky TÚM 2,4 % p.a.)

Pojištění je uzavíráno na dlouhou dobu, proto také můžeme uvolněné prostředky investovat dlouhodobě. A tím pádem do produktů s vyšším očekávaným výnosem. I při výnosu našich prostředků na úrovni 4 % p.a. je placení pojistného na kratší dobu levnější než placení pojistného celých 30 let. Rozdíl je přibližně kolem 8 až 10 tisíc korun. Výnos 4 % p.a. je přitom výnos, který je pod výnosy stavebního spoření.

Při dosaženém vyšším výnosu (např. 6-8 % p.a.) je výhodnost kratší doby pojištění ještě výraznější. Kolem 20 000 Kč.

Z hlediska ceny tedy neplatí, že je nejlevnější uzavírat pojištění na co nejdélší dobu. Pokud uzavřeme pojištění na dobu kratší, ušetříme peníze, které můžeme investovat a které budou pracovat pro nás.

Cena samozřejmě není jediné hledisko. Dlouhá doba pojištění má nespornou výhodu: pojištění je uzavřeno a bude trvat i přes zhoršující se zdravotní stav. Pokud uzavřeme pojištění na dobu kratší a budeme doufat, že ho potom uzavřeme ve vyšším věku, můžeme být zklamáni. Pokud se nám zhorší zdravotní stav, pojištění nemusí jít uzavřít vůbec (nebo s výlukou nebo s přírážkou).

I pojištění na dlouhou dobu (na celých 30 let) má své riziko: Co když v 60 už pojistku nebudu potřebovat? Sice se dá vypovědět, ale kvůli tomu, že pojistka byla sjednána až do 65 let byla celou dobu dražší. Museli jsme samozřejmě pojišťovně zaplatit riziko, že zemřeme ve vysokém věku. A toto riziko nám pojišťovna rozpočítala do celé doby pojištění.

Pokud se totiž pojistíme až do 65 let, budeme platit 9860 Kč ročně. Když se pojistíme do 60 let, budeme platit 7850 Kč. Tedy asi o 2000 Kč ročně méně.

Závěrem jenom shrňme, co jsme řekli:

- Pojištění na dlouhou dobu není levnější než pojištění na dobu kratší a potom dopojištění. Pokud budeme vlastní peníze zhodnocovat alespoň o 4 % p.a., je levnější pojištění na dobu kratší.
- Pojištění na krátkou dobu dává více flexibility. Po skončení pojištění se můžeme rozhodnout, jestli budeme chtít pojištění další a případně na jakou pojistnou částku. Když uzavřeme pojištění na dobu delší, hrozí, že ho nebudeme potřebovat a budeme ho vypovídat. Při předčasném ukončení budeme tratit.
- Pojištění na delší dobu dává jistotu, že pojistná smlouva poběží po celou dobu i v případě, že by se zhoršil zdravotní stav. U pojištění na dobu kratší hrozí, že pojištění nepůjde obnovit.

**Petr Syrový**

*Článek vyšel v časopise Finanční poradce*

[www.kfp.cz](http://www.kfp.cz)