

OBSAH

Úvod	7
1 Životné poistenie a jeho regulácia	9
1.1 Regulácia poistného trhu	10
1.2 Aktuálne trendy v poistnom trhu	12
1.3 Smernica Solventnosť II a jej použitie v životnom poistení	14
1.4 Štandard IFRS 17 a jeho použitie v životnom poistení	17
2 Garancie a riziká v životnom poistení	21
3 Produkty životného poistenia	23
3.1 Produkty životného poistenia	23
3.2 Individuálne kontrakty	24
3.3 Skupinové kontrakty	27
4 Upisovanie produktov životného poistenia	28
4.1 Proces upisovania. Selekcia a antiselekcia	28
4.2 Zdroje informácie a zdravotné ohraničenia	30
4.3 Extra riziko	34
4.4 Vírus HIV a AIDS	40
4.5 Skupinové produkty životného poistenia	41
5 Faktory ovplyvňujúce návrh produktu	44
6 Predpoklady oceňovania produktov životného poistenia. Aktuárska báza	48
6.1 Najdôležitejšie zložky aktuárskej bázy	48
6.2 Úroková miera	48
6.3 Úmrtnosť (mortalita)	51
6.4 Náklady	54
6.5 Inflácia	59
6.6 Odkup poistky	61
7 Testovanie zisku	63
7.1 Hlavné kroky testovania zisku	63
7.2 Peňažné toky	65
7.3 Zisk	68
7.4 Signatúra zisku	69

7.5	Riziková diskontná miera	70
7.5.1	Model 1	73
7.6	Meranie zisku v životnom poistení	80
7.6.1	Kritéria ziskovosti	80
7.7	Vplyv bázy oceňovania na poistné a zisk produktu. Analýza senzitivnosti	83
7.8	Rozšírený základný model peňažných tokov	86
7.8.1	Model 2	86
7.8.2	Model 3	99
8	Investičné životné poistenie a jeho ocenenie	116
8.1	Podstata investičného životného poistenia	116
8.2	Ponuková a odkupná cena produktu investičného životného poistenia	117
8.3	Peňažné toky produktu investičného životného poistenia	120
9	Produkty poskytujúce poistencom podiel na zisku životnej poisťovne	122
9.1	Prebytok a zisk životnej poisťovne	122
9.2	Formy a metódy účasti poistencov na zisku životnej poisťovne	123
9.3	Bonusy	124
9.4	Dividendy	128
9.5	Výnosy z rezerv	130
9.6	Politika distribúcie prebytku poistencom	131
10	Finančné a mortalitné garancie a opcie v životnom poistení. Odkupné hodnoty a technické zmeny	133
10.1	Garancie a opcie	133
10.1.1	Finančné garancie a opcie	134
10.1.2	Mortalitné garancie a opcie	136
10.2	Odkupné hodnoty	141
10.3	Technické zmeny	145
	Záver	149
	Conclusion	151
	Použitá literatúra	153
	Prílohy	157