



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV EKONOMIKY

INSTITUTE OF ECONOMICS

**POJISTNÁ OCHRANA PODNIKATELSKÉHO
SUBJEKTU**

THE INSURANCE PROTECTION OF THE BUSINESS ENTITY

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Oliver Ludvigh

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Roman Ptáček, Ph.D.

BRNO 2025

Zadání bakalářské práce

Ústav: Ústav ekonomiky
Student: **Oliver Ludvigh**
Vedoucí práce: **Ing. Roman Ptáček, Ph.D.**
Akademický rok: 2024/25
Studijní program: Ekonomika podniku

Garantka studijního programu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává bakalářskou práci s názvem:

Pojistná ochrana podnikatelského subjektu

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod
Vymezení problému a cíle práce
Metodika práce
Teoretická východiska práce
Analýza problému a současné situace
Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení
Závěr
Seznam použité literatury
Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Hlavním cílem práce je na základě analýzy rizik ohrožujících činnost podnikatelského subjektu navrhnout vhodnou pojistnou ochranu s ohledem na cenu a na pojistné krytí.

Základní literární prameny:

BŮHM, A. a K. MUŽÁKOVÁ. Pojišťovnictví a regulace finančních trhů. 1. vyd. Praha: Professional Publishing, 2010. 184 s. ISBN 978-80-7431-035-5.

CIPRA, T. Pojistná matematika – teorie a praxe. 2. vyd. Praha: Ekopress, 2006. 411 s. ISBN 80-86929-11-6.

DUCHÁČKOVÁ, E. Pojištění a pojišťovnictví. Praha: Ekopress, 2015. ISBN 978-80-87865-25-5.

REJNUŠ, O. Finanční trhy. Praha: Grada, 2014. ISBN 978-80-247-3671-6.

TICHÝ, M. Ovládání rizika: analýza a management. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. xxvi, 396 s. ISBN 80-7179-415-5.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2024/25

V Brně dne 9.2.2025

L. S.

prof. Ing. Alena Kocmanová, Ph.D.
garantka

prof. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Bakalárska práca sa zaoberá problematikou poistnej ochrany podnikateľského subjektu, konkrétne spoločnosti Solvitas, s. r. o., ktorá pôsobí v oblasti montáže fotovoltických systémov. Cieľom práce je analyzovať súčasný stav poistenia tejto firmy, identifikovať a kvantifikovať riziká, ktorým je vystavená, a následne navrhnúť optimálne riešenie poistného krytia. V práci sú podrobne rozpracované jednotlivé druhy rizík (technické, výrobné a ekonomické), ich pravdepodobnosť výskytu a dopad. Na základe tejto analýzy bola vytvorená matica poistiteľnosti a navrhnuté konkrétne formy krytia rizík. V analytickej časti sú porovnané poistné ponuky štyroch vybraných poisťovní – Allianz, Kooperativa, Generali a UNIQA – pričom každá z nich bola hodnotená podľa vopred stanovených kritérií pomocou scoring modelu. Výsledkom je návrh ucelenej poistnej stratégie, ktorá zabezpečí komplexnú ochranu podniku pred identifikovanými rizikami.

Abstract

The bachelor thesis focuses on the issue of insurance protection of a business entity, specifically the company Solvitas, s. r. o., which operates in the field of photovoltaic systems installation. The aim of the thesis is to analyze the current state of insurance coverage of the company, identify and quantify the risks it faces, and subsequently propose an optimal insurance solution. The thesis provides a detailed analysis of various types of risks (technical, operational, and economic), their likelihood of occurrence, and potential impact. Based on this analysis, an insurability matrix was developed and specific forms of risk coverage were proposed. In the analytical part, insurance offers from four selected insurance companies – Allianz, Kooperativa, Generali, and UNIQA – are compared and evaluated using a scoring model based on predefined criteria. The result is a proposal for a comprehensive insurance strategy that ensures adequate protection of the enterprise against identified risks.

Kľúčové slová

poistenie, riziko, podnikateľský subjekt, poistná ochrana, fotovoltika, analýza rizík, poistiteľnosť

Keywords

insurance, risk, business entity, insurance protection, photovoltaics, risk analysis, insurability

Bibliografická citácia tejto práce

LUDVIGH, Oliver. Pojistná ochrana podnikateľského subjektu. Bakalárska práca. Roman PTÁČEK (vedoucí práce). Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2025.

Čestné prehlásenie

Čestne prehlasujem, že predložená bakalárska práca je pôvodná a spracoval som ju samostatne. Prehlasujem, že citácia použitých prameňov je úplná, že som vo svojej práci neporušil autorské práva (v zmysle Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorskom a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brne dňa 2. mája 2025

.....

podpis autora

Pod'akovanie

Ďakujem vedúcemu práce pánovi Ing. Romanovi Ptáčkovi, Ph.D. za cenné rady a pripomienky pri spracovávaní tejto bakalárskej práce.

Obsah

1	Úvod	10
2	Metodika, ciele a vymedzenie problému.....	11
2.1	Vymedzenie problému	11
2.2	Ciele práce.....	11
2.3	Metodika práce	11
3	Teoretické východiská práce	13
3.1	Definícia a charakteristika rizika	13
3.2	Klasifikácia rizík	13
3.2.1	Interné a externé riziká.....	14
3.2.2	Riziká podľa veľkosti.....	15
3.2.3	Vecná klasifikácia rizík v podnikaní.....	15
3.2.4	Skutočné a špekulatívne riziká.....	16
3.2.5	Ďalšie klasifikácie rizík.....	17
3.3	Riadenie rizík.....	19
3.3.1	Proces riadenia rizík.....	20
3.3.2	Význam riadenia rizík pre podnik.....	21
3.4	Poistenie a poisťovníctvo	22
3.4.1	Podstata a princípy poistenia.....	22
3.4.2	Funkcie poistenia	23
3.4.3	Subjekty poisťovacieho vzťahu	23
3.4.4	Inštitúcie v poisťovníctve.....	24
3.4.5	Členenie poistenia	26
3.5	Scoring model	28
4	Analytická časť	29
4.1	Charakteristika spoločnosti Solvitas, s. r. o.....	29
4.1.1	Proces práce a pohybu tovaru	30
4.2	Identifikácia rizík	31
4.2.1	Technické riziká - interné.....	32
4.2.2	Technické riziká - externé.....	33
4.2.3	Výrobné riziká - interné	33
4.2.4	Výrobné riziká - externé.....	34
4.2.5	Ekonomické riziká - interné.....	34
4.2.6	Ekonomické riziká - externé	35
4.3	Ocenenie a kvantifikácia rizík.....	35
4.4	Spôsob krytia rizík	38
4.5	Záver analyzy rizík.....	42
4.6	Súčasný stav poistenia podniku	43
4.7	Výber poisťovní.....	45
4.8	Komplexné poistné ponuky	47
4.8.1	Ponuka - Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.....	47
4.8.2	Ponuka - Kooperativa poisťovňa, a.s.	48
4.8.3	Ponuka - Generali Poisťovňa, a. s.....	49
4.8.4	Ponuka - UNIQA pojišťovna, a. s.....	49

4.9	Vyhodnotenie ponúk	50
4.10	Vlastný návrh riešenia	53
5	Záver	56
6	Bibliografia	58
7	Zoznam tabuliek	59
8	Zoznam obrázkov	60

1 Úvod

Poistná ochrana podnikateľského subjektu je kľúčovým nástrojom na zabezpečenie finančnej stability a kontinuity podnikania. V súčasnom dynamickom podnikateľskom prostredí sú firmy vystavené rôznym rizikám, ktoré môžu ohroziť ich existenciu. Medzi tieto riziká patrí napríklad poškodenie majetku, zodpovednosť za škodu, výpadok príjmov, kybernetické útoky či nepredvídané udalosti, ako sú prírodné katastrofy alebo hospodárske krízy. Podnikatelia musia čeliť neistotám, ktoré môžu negatívne ovplyvniť ich hospodársku situáciu, a preto je nevyhnutné mať adekvátne mechanizmy na minimalizáciu týchto rizík.

Poistenie ako forma ochrany pred rizikami zohráva významnú úlohu v podnikateľskom prostredí. Umožňuje firmám nielen zmierniť negatívne dôsledky nečakaných udalostí, ale aj zvýšiť dôveryhodnosť voči obchodným partnerom a klientom. Efektívna poistná ochrana pomáha podnikateľom udržať finančnú stabilitu a zároveň im poskytuje istotu pri plánovaní budúceho rozvoja.

Táto bakalárska práca sa zameriava na analýzu poistnej ochrany podnikateľských subjektov, identifikáciu jej významu a hodnotenie jej efektívnosti. Cieľom práce je preskúmať jednotlivé druhy poistenia, ktoré sú dostupné pre podnikateľov, a posúdiť ich prínos v oblasti riadenia rizík. Práca tiež poskytne prehľad poistných produktov ponúkaných slovenskými poisťovňami a ich praktickú aplikáciu na modelový podnikateľský subjekt.

Výsledkom práce bude ucelený pohľad na problematiku poistnej ochrany v podnikateľskej sfére, identifikácia hlavných rizík a návrh opatrení, ktoré môžu podnikatelia podniknúť na zvýšenie svojej bezpečnosti a finančnej stability. Táto problematika je mimoriadne aktuálna, najmä v súčasnom období ekonomických výkyvov, keď sú firmy nútené optimalizovať svoje náklady a zároveň chrániť svoje aktíva pred rôznymi hrozbami.

2 Metodika, ciele a vymedzenie problému

2.1 Vymedzenie problému

Podnikateľské subjekty čelia rôznym rizikám, ktoré môžu negatívne ovplyvniť ich hospodársku stabilitu, a to v rôznych oblastiach – majetkovej, finančnej či personálnej. Napriek existencii širokej ponuky poistných produktov sa mnohé firmy dostatočne nechránia pred možnými hrozbami, či už z dôvodu neznalosti problematiky, alebo nesprávneho výberu poistných produktov. Táto práca sa preto zameria na analýzu poistnej ochrany podnikateľských subjektov a identifikáciu faktorov, ktoré ovplyvňujú rozhodovanie o poistení.

2.2 Ciele práce

Hlavným cieľom tejto bakalárskej práce je analyzovať poistnú ochranu podnikateľského subjektu **Solvitas, s.r.o.** a vyhodnotiť jej efektívnosť. Medzi čiastkové ciele patria:

- Preskúmanie jednotlivých druhov poistenia dostupných pre podnikateľské subjekty.
- Analyzovanie konkrétnych poistných produktov slovenských poisťovní.
- Aplikácia získaných poznatkov na firmu **Solvitas, s. r. o.**
- Vyhodnotenie účinnosti poistnej ochrany vybraného subjektu a návrh možných zlepšení.

2.3 Metodika práce

Metodika práce je založená na kombinácii teoretického a empirického prístupu. V práci budú použité nasledujúce metódy:

- **Analýza literatúry a právnych predpisov** – získanie teoretického základu o poistení a jeho význame v podnikateľskom prostredí.
- **Štúdium ponúk slovenských poisťovní** – porovnanie dostupných poistných produktov pre podnikateľov.

- **Modelová analýza na príklade fiktívnej firmy Solvitas, s. r. o.** – simulácia uzavretia poistných zmlúv a hodnotenie ich efektívnosti.
- **Kvantitatívna a kvalitatívna analýza** – vyhodnotenie rizík a návrh optimalizácie poistného krytia.

3 Teoretické východiská práce

3.1 Definícia a charakteristika rizika

Riziko predstavuje neoddeliteľnú súčasť podnikateľskej činnosti. V našom podnikaní, podobne ako v iných oblastiach hospodárstva, sa denne stretávame s neistotami, ktoré môžu ovplyvniť naše výsledky. Riziko možno definovať ako mieru neistoty spojenú s budúcimi udalosťami, ktoré môžu mať negatívny dopad na naše ciele, majetok, zamestnancov alebo celkovú stabilitu podniku.

Tiež môžeme riziko chápať ako potenciálnu možnosť vzniku odchýlky od očakávaného výsledku, pričom táto odchýlka môže byť pozitívna (príležitosť), ale najčastejšie sa spája s negatívnym javom – stratou alebo škodou. V kontexte podnikania sa preto zameriavame najmä na tie formy rizík, ktoré môžu spôsobiť ujmu a ktoré je potrebné identifikovať a riadiť.

Riziká, ktorým čelíme, môžu mať rôzny pôvod – ekonomický, právny, technologický, environmentálny či spoločenský. Ich spoločným znakom je neistota – nevieme presne predpovedať, kedy a v akej miere nastanú, no musíme sa na ich možnosť pripraviť. Vzhľadom na náš predmet činnosti, ktorým je montáž fotovoltických panelov, považujeme za obzvlášť významné technické a environmentálne riziká, ako aj riziká súvisiace s poškodením majetku, zodpovednosťou za škodu a prerušením prevádzky.

Z hľadiska teórie riadenia rizík je dôležité riziko nielen správne identifikovať, ale aj pochopiť jeho charakteristiky, ktoré ovplyvňujú rozhodovanie o jeho ošetrovaní. Kľúčovými parametrami rizika sú pravdepodobnosť jeho výskytu a veľkosť jeho dopadu. Práve tieto faktory sú základom pre kvalitatívne a kvantitatívne hodnotenie rizík v ďalších fázach analýzy. (1)

3.2 Klasifikácia rizík

Klasifikácia rizík predstavuje systematické rozdelenie rizík do skupín podľa určitých kritérií, aby bolo možné efektívne riadiť ich výskyt a dopady. Riziká možno klasifikovať z rôznych hľadísk – napríklad podľa pôvodu (prírodné, technické, ekonomické, sociálne), podľa možnosti ovplyvnenia (kontrolovateľné a

nekontrolovateľné), alebo podľa charakteru následkov (finančné, vecné, osobné). Táto klasifikácia tvorí základ pre ich identifikáciu, analýzu a výber vhodného spôsobu ich eliminácie alebo prenosu, napríklad formou poistenia. (2)

3.2.1 Interné a externé riziká

Riziko je možné rozdeliť na interné a externé podľa jeho pôvodu a vplyvu na podnik. Rôzne faktory môžu ovplyvniť schopnosť podniku vysporiadať sa s rizikom, a preto je dôležité, aby podnik mal prehľad o týchto faktoroch, aby mohol efektívne minimalizovať škody.

Interné riziko zahŕňa faktory, ktoré vznikajú vo vnútri podniku, a podnik má možnosť tieto riziká čiastočne riadiť. Môže ísť o:

1. **Technické rizikové faktory** – t.j. problémy s kapacitou výroby, technické poruchy výrobných strojov, neaktuálne vybavenie, znečisťovanie prostredia, neefektívny systém opráv a podobne.
2. **Ekonomické rizikové faktory** – sem patrí výška prevádzkových nákladov, investície, finančná stabilita podniku, schopnosť splácať dlhy, dostupnosť finančných zdrojov a pod.
3. **Socio-politické rizikové faktory** – zahŕňajú organizačnú štruktúru, komunikáciu v podniku, etický kódex, školenia zamestnancov, kvalitu manažmentu, odbornú úroveň zamestnancov a pod.

Externé riziko pochádza z faktov mimo priamej kontroly podniku a môže mať vplyv na viaceré podniky v rovnakom prostredí. Tieto riziká sú najčastejšie ovplyvnené vonkajšími faktormi, ako sú:

1. **Technické faktory** – ako vývoj nových produktov konkurencie, technické inovácie, prírodné katastrofy, problémy so dodávateľmi, nové materiály a podobne.
2. **Ekonomické faktory** – ekonomická stabilita krajiny, výška dopytu, úrokové miery, schopnosť partnerov splácať záväzky, daňová politika a podobne.
3. **Socio-politické faktory** – riziká ako kriminalita, legislatívne zmeny, nezamestnanosť, stabilita štátu, medzinárodná reputácia a pod.

Tieto riziká je ťažšie kontrolovať, no podnik môže využiť rôzne strategické nástroje na minimalizáciu ich vplyvu. (3)

3.2.2 Riziká podľa veľkosti

Klasifikácia rizika podľa veľkosti rozdeľuje riziká podľa ich vplyvu na podnik a nákladov na ich odstránenie. Tento typ členenia môže vyzerat' nasledovne:

1. **Zanedbateľné riziko** – riziko, ktorého náklady na odstránenie vzniknutých škôd sú minimálne, a podnik nemusí čerpať z finančných rezerv.
2. **Malé riziko** – riziko, ktoré vyžaduje nízke náklady, pričom čerpanie finančných rezerv je potrebné len v malom rozsahu.
3. **Stredné riziko** – riziko, ktoré prináša citel'né výdavky na odstránenie škôd. Podnik bude musieť čerpať značné množstvo finančných rezerv, pričom rozsah škôd môže spomaliť výrobný proces.
4. **Veľké riziko** – riziko, ktoré vedie k vážnemu poškodeniu podniku, a jeho rozsah môže dlhodobo ohroziť hospodársku činnosť podniku.
5. **Katastrofálne riziko** – riziko, ktoré spôsobuje extrémne a rozsiahle škody, vedúce k dlhodobému zastaveniu výroby a potenciálne aj k zániku podniku. Odstránenie škôd je veľmi náročné, takmer nemožné.

Tento systém členenia poskytuje prehľad o tom, aký dopad môžu mať rôzne druhy rizík na podnikateľskú činnosť. (2)

3.2.3 Vecná klasifikácia rizík v podnikaní

Z pohľadu podnikateľského prostredia má praktický význam triedenie rizík podľa ich obsahu, teda podľa toho, ktorých oblastí firemnej činnosti sa týkajú. Takéto členenie slúži ako analytický nástroj a prispôsobuje sa konkrétnym potrebám firmy. Neexistuje jednoznačne stanovený systém, preto sa klasifikácia často mení v závislosti od odvetvia alebo zamerania podniku .

Najčastejšie sa používa nasledovné tematické rozdelenie rizík:

- **Výrobné riziká:** Ide o hrozby súvisiace s poruchami vo výrobnom procese, problémy so strojmi, nedostatkami vstupného materiálu, energiami alebo nekvalitou finálneho produktu.
- **Ekonomické riziká:** Do tejto skupiny patria aj finančné riziká – napríklad výpadky v peňažných tokoch, alebo zmeny v štruktúre majetku a záväzkov firmy.
- **Informačné riziká:** Predstavujú možné zlyhania v oblasti spracovania a prenosu informácií, alebo chyby v databázach a informačných systémoch.
- **Obchodné riziká:** Vznikajú pri nedostatkoch v predaji alebo nákupe produktov a služieb, napríklad nesprávne zmluvy, zlé cenové rozhodnutia či nevhodní partneri.
- **Sociálne riziká:** Sú spojené so zamestnancami a ich pracovným prostredím, ako sú konflikty v tíme, fluktuácia alebo znížená motivácia pracovníkov.
- **Technické riziká (vrátane vedecko-technických):** Týkajú sa potenciálnych zlyhaní pri zavádzaní nových technológií, inovácií alebo výskumných činností.
- **Logistické riziká:** Zahŕňajú problémy pri doprave, skladovaní, manipulácii s tovarom alebo jeho balení a distribúcii. (2)

3.2.4 Skutočné a špekulatívne riziká

Základným princípom poistenia je prenos rizika z poisteného na poisťovňu. Poisťovateľ týmto aktom preberá riziko na seba, pričom je dôležité rozlišovať jeho povahu, príčinu a možné následky. V závislosti od charakteru rizika sa rozlišujú dve hlavné skupiny – **čisté (skutočné)** a **špekulatívne (zámerné)** riziká. Rozdiel medzi nimi spočíva v tom, ako môže dopadnúť výsledok – či pôjde o zisk alebo stratu.

Čisté riziko znamená, že môže dôjsť buď ku strate, alebo k situácii bez zmeny. Inými slovami, následok takejto udalosti buď zhorší našu pozíciu, alebo zostaneme na tom rovnako ako pred ňou. V rámci čistého rizika môžeme rozlišovať **objektívnu** a **subjektívnu** stránku. Objektívna stránka hovorí o tom, že riziko existuje nezávisle od ľudského konania. Naopak, subjektívne riziko závisí od správania ľudí, hoci nie nevyhnutne od ich zámeru. V praxi býva často náročné tieto dve stránky

presne oddeliť. Napríklad pri majetkových rizikách je jednoduchšie určiť objektivnosť, zatiaľ čo pri osobných rizikách je to zložitejšie.

Súčasťou subjektívneho rizika je aj tzv. **morálne riziko**, ktoré označuje situácie, keď samotná existencia poisťky môže ovplyvniť správanie poisteného – napríklad môže zvýšiť pravdepodobnosť vzniku poistnej udalosti.

Na rozdiel od toho **špekulatívne riziko** predstavuje situácie, kde môže nastať aj zisk, nielen strata. Typickým príkladom sú hazardné hry, investície do akcií alebo podnikanie. Nejde teda iba o vyhýbanie sa negatívnym následkom, ale o úmyselnú snahu dosiahnuť zisk, pričom riziko je neoddeliteľnou súčasťou tohto procesu. Takéto riziko sa často nazýva aj **pozitívne riziko**, hoci z pohľadu poisťovní nejde o skutočné riziko v poistnom význame – žiadna poisťovňa totiž nebude ochotná tieto typy rizík kryť. (1) (4)

3.2.5 Ďalšie klasifikácie rizík

Okrem vyššie spomínaných typov klasifikácie rizík existujú aj ďalšie prístupy, ktoré umožňujú hlbšiu analýzu a systematizáciu rizík. Tieto doplnkové klasifikácie prispievajú k lepšiemu pochopeniu rôznorodých rizikových faktorov, ktorým môžu podnikateľské subjekty čeliť.

Klasifikácia podľa frekvencie a intenzity

Jednou z prakticky využívaných klasifikácií je rozdelenie rizík podľa **frekvencie výskytu a intenzity dopadu**:

- **Vysokofrekvenčné a nízkointenzívne riziká:** Ide o udalosti, ktoré sa vyskytujú často, ale ich dopad je spravidla malý (napr. drobné poškodenia majetku, bežné prevádzkové chyby).
- **Nízkofrekvenčné a vysokointenzívne riziká:** Tieto riziká sú zriedkavé, ale ak nastanú, môžu mať katastrofálne dôsledky (napr. požiare, povodne, havárie s veľkým rozsahom škôd).
- **Vysokofrekvenčné a vysokointenzívne riziká:** Predstavujú najnebezpečnejšiu kategóriu, keďže ide o časté a zároveň veľmi vážne udalosti. V praxi sú však tieto typy rizík zriedkavé.

- **Nízkofrekvenčné a nízkointenzívne riziká:** Ide o riziká s minimálnym výskytom aj dopadom. Môžu byť zanedbateľné alebo zahrnuté v rámci štandardných interných kontrol.

Táto klasifikácia pomáha určiť priority pri rozhodovaní o tom, ktoré riziká vyžadujú okamžité opatrenia a ktoré postačuje monitorovať.

Klasifikácia podľa vzťahu k poisteniu

Riziká môžeme rozdeliť aj podľa ich vzťahu k poistným produktom. Okrem poistiteľných a nepoistiteľných rizík, ktoré sme už spomínali, rozlišujeme:

- **Riziká prenesiteľné na poisťovňu** – tie, ktoré možno efektívne kryť poistnou zmluvou a preniesť ich finančný dopad na poisťovateľa.
- **Riziká vlastne nesené podnikom (retencia)** – podnik ich vedome nepoistí a nesie riziko z vlastných zdrojov. Ide najmä o malé alebo bežné prevádzkové riziká, pri ktorých by náklady na poistenie prevýšili očakávanú škodu.
- **Riziká zdieľané (napr. cez poisťovacie pooly alebo spoluúčasť)** – ich finančný dopad je rozdelený medzi viacero subjektov.

Táto klasifikácia je užitočná pri rozhodovaní o štruktúre poistného krytia a určení optimálneho pomeru medzi vlastnou zodpovednosťou a poistením.

Klasifikácia podľa časového hľadiska

Z časového hľadiska môžeme riziká rozdeliť na:

- **Krátkodobé riziká** – ich dôsledky sa prejavujú v krátkom časovom horizonte, zvyčajne do jedného roka (napr. sezónne výkyvy dopytu, fluktuácia zamestnancov, operatívne poruchy).
- **Strednodobé riziká** – prejavujú sa v období niekoľkých rokov a môžu ovplyvniť vývoj podniku (napr. vývoj cien energií, zmeny v obchodnej politike).
- **Dlhodobé riziká** – majú charakter strategických rizík, ktoré ovplyvňujú smerovanie a existenciu podniku (napr. klimatické zmeny, demografické trendy, technologický pokrok).

Z hľadiska plánovania a strategického riadenia je dôležité rozlišovať riziká aj podľa časového horizontu, keďže vyžadujú odlišné nástroje a prístupy k ich riadeniu.

Klasifikácia podľa ovplyvniteľnosti

Rozdelenie rizík podľa možnosti ich ovplyvnenia predstavuje ďalší praktický pohľad na ich riadenie:

- **Ovládnuteľné riziká** – riziká, ktorým je možné predchádzať alebo ich minimalizovať prostredníctvom interných opatrení (napr. zavedenie kontrolných mechanizmov, školenia zamestnancov, zlepšenie bezpečnostných štandardov).
- **Neovládateľné riziká** – riziká, ktoré podnik nemôže žiadnym spôsobom ovplyvniť alebo ich vplyv môže iba obmedziť (napr. prírodné katastrofy, legislatívne zmeny, vojnové konflikty).

Táto klasifikácia je kľúčová pre zostavenie systému preventívnych opatrení a výber spôsobu financovania následkov rizika.

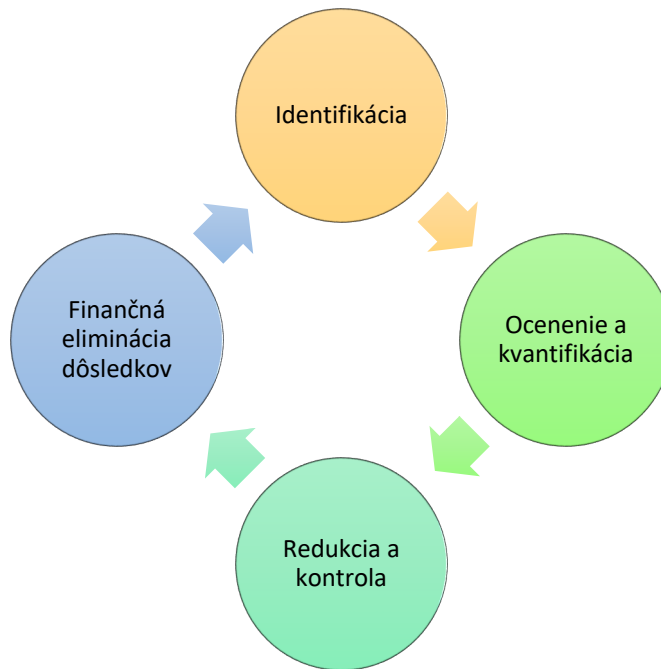
Všetky uvedené klasifikácie rizík majú svoje miesto v rámci komplexného systému riadenia rizík v podniku. Pomáhajú manažmentu zvoliť primeranú stratégiu prevencie, eliminácie alebo prenosu rizík a tým zabezpečiť stabilitu a kontinuitu podnikateľskej činnosti. (1) (2) (5)

3.3 Riadenie rizík

V súčasnom podnikateľskom prostredí, ktoré je charakterizované rastúcou mierou neistoty a komplexnosti, predstavuje riadenie rizík nevyhnutný nástroj na zabezpečenie stability, konkurencieschopnosti a dlhodobej udržateľnosti podniku. Riadenie rizík (angl. *risk management*) je systematický proces identifikácie, analýzy, hodnotenia, monitorovania a kontroly rizík, ktorých účelom je minimalizácia ich negatívneho dopadu na ciele podniku.

Cieľom riadenia rizík je znížiť mieru neistoty spojenú s podnikateľskou činnosťou a zabezpečiť optimálny pomer medzi rizikom a výnosom. Účinné riadenie rizík umožňuje podniku lepšie reagovať na neočakávané situácie, chrániť majetok, zamestnancov i povest' a zabezpečiť kontinuitu činností. (1) (2)

3.3.1 Proces riadenia rizík



Obrázok č. 1: Proces riadenia rizík

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (1))

Proces riadenia rizík prebieha v niekoľkých na seba nadväzujúcich fázach:

1. Identifikácia rizík

V tejto fáze podnik systematicky zisťuje, akým rizikám je vystavený. Ide o tvorbu tzv. *mapy rizík* (risk map), ktorá slúži ako nástroj pre ďalšiu analýzu. Riziká môžu pochádzať z interného aj externého prostredia a môžu mať rôznu povahu – od strategických cez operačné až po technické alebo environmentálne.

2. Ocenenie a kvantifikácia

Identifikované riziká sú následne analyzované z hľadiska pravdepodobnosti ich výskytu a možného dopadu. Výsledkom tejto fázy je klasifikácia rizík podľa ich závažnosti – od zanedbateľných až po kritické. Na tento účel sa často používa **matica rizík**, ktorá znázorňuje riziká na dvojrozsmernej škále pravdepodobnosti a dopadu.

3. Redukcia a kontrola (monitoring)

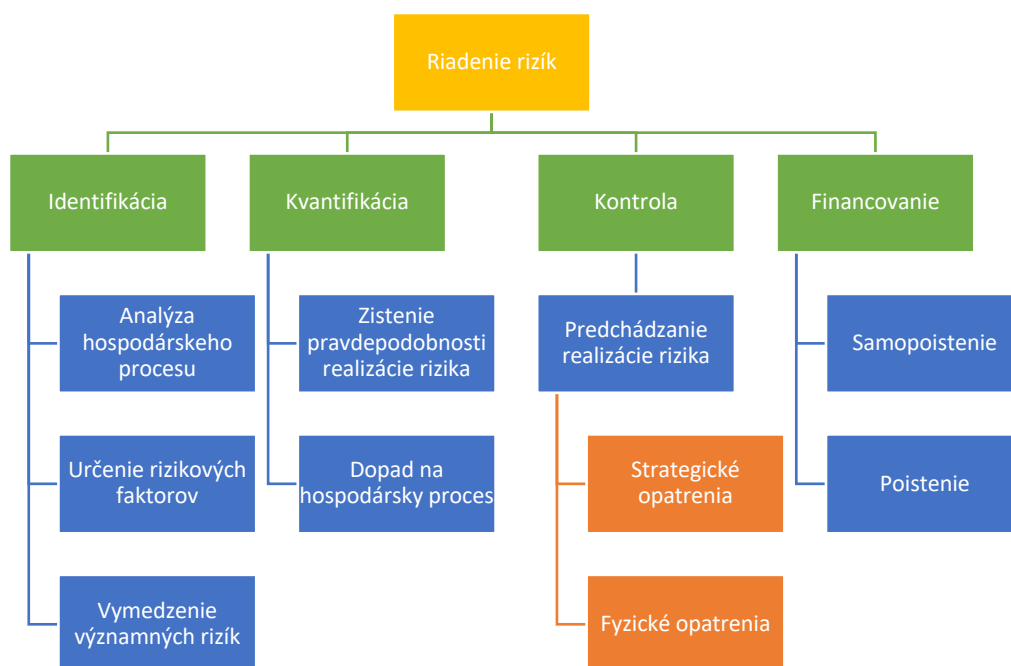
Riadenie rizík nie je jednorazová aktivita, ale nepretržitý proces. Je potrebné priebežne monitorovať riziká, účinnosť prijatých opatrení a reagovať na nové alebo

meniace sa podmienky. Moderné podniky využívajú na tento účel **informačné systémy riadenia rizík**, ktoré umožňujú rýchle rozhodovanie a aktualizáciu údajov. (1) (2)

4. Finančná eliminácia dôsledkov

Na základe vyhodnotenia sa určujú stratégie zvládania rizík. Podnik zvolí jednu alebo kombináciu z nasledujúcich stratégií:

- **Eliminácia rizika** – úplné odstránenie rizika z činnosti (napr. ukončenie rizikovej aktivity).
- **Zníženie rizika (mitigácia)** – prijatie opatrení na zníženie pravdepodobnosti alebo dopadu rizika (napr. zavedenie ochranných mechanizmov).
- **Prenos rizika** – presun následkov rizika na tretiu stranu (napr. formou poistenia).
- **Akceptovanie rizika** – vedomé prijatie rizika bez zásahu, často pri nízkej pravdepodobnosti alebo nízkom dopade.



Obrázok č. 2: Rozšírená schéma riadenia rizík

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (1))

3.3.2 Význam riadenia rizík pre podnik

Efektívny systém riadenia rizík prispieva k ochrane podniku pred stratami, zvyšuje dôveru investorov, partnerov i klientov a je čoraz častejšie vnímaný ako konkurenčná

výhoda. Zároveň podporuje transparentnosť procesov a zodpovednosť manažmentu za rozhodnutia, ktoré môžu ovplyvniť podnik ako celok.

Riadenie rizík je dôležitým prvkom **integrovaného systému riadenia podniku**, ktorý je úzko prepojený s oblasťami ako strategické plánovanie, kontrola či interný audit.

(1) (2)

3.4 Poistenie a poisťovníctvo

Poisťovníctvo predstavuje špecifické odvetvie národného hospodárstva, ktorého hlavnou funkciou je ochrana jednotlivcov, domácností, firiem či iných inštitúcií pred nepriaznivými dôsledkami náhodných udalostí. Poistenie ako nástroj finančnej ochrany umožňuje preniesť riziko zo subjektu, ktorý je mu vystavený, na poisťovateľa výmenou za dohodnutú cenu – poistné.

Poistenie je potom systém ekonomických vzťahov, ktorý vzniká na báze pravdepodobnosti, solidarity a náhodnosti, pričom jeho cieľom je zmierniť alebo kompenzovať finančné dôsledky nepriaznivých udalostí. (1)

3.4.1 Podstata a princípy poistenia

Poistenie vychádza z niekoľkých základných princípov, ktoré tvoria jeho ekonomicko-právny základ:

- **Princíp ekvivalentnosti** – klient platí poistné úmerne k výške rizika, ktoré poisťovateľ preberá.
- **Princíp solidarity** – vzniká kolektív ekonomicky spojených poistencov, z ktorého sa kryjú škody jednotlivcov.
- **Princíp náhodnosti** – poistná udalosť musí byť náhodná, nesmie byť zámerne spôsobená alebo istá.
- **Princíp zákonnosti a zmluvnosti** – poistenie vzniká na základe zmluvy v súlade s platnou legislatívou.

Poistné plnenie, ako hlavný predmet záujmu poistenca, nastáva v prípade vzniku poistnej udalosti a predstavuje finančnú náhradu za vzniknutú škodu alebo stratu. (1) (2)

3.4.2 Funkcie poistenia

Poistenie plní v spoločnosti niekoľko významných funkcií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou jeho ekonomickej podstaty:

- **Zabezpečovacia funkcia** – poskytuje ochranu pred finančnými dôsledkami škôd.
- **Reparačná funkcia** – prostredníctvom poistného plnenia nahrádza vzniknuté škody.
- **Akumulačná funkcia** – poisťovne zhromažďujú poistné, ktoré následne investujú.
- **Kontrolná funkcia** – motivuje poistencov k prevencii a znižovaniu rizík.

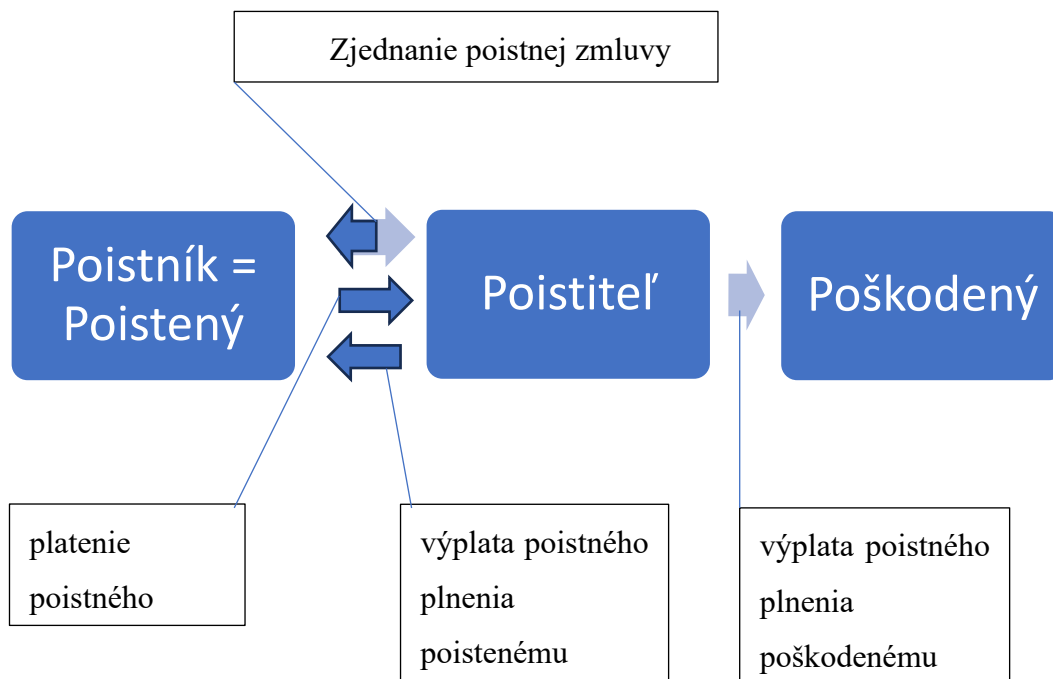
Poisťovníctvo tak prispieva k ekonomickej stabilite spoločnosti, umožňuje plánovanie výdavkov a podporuje zodpovedné správanie subjektov v rôznych sférach hospodárskeho života. (1) (2)

3.4.3 Subjekty poisťovacieho vzťahu

V poistnom vzťahu vystupujú minimálne dva základné subjekty:

- **Poisťovateľ** – spravidla komerčná poisťovňa, ktorá poskytuje poistnú ochranu na základe zmluvy a prijíma poistné.
- **Poistený** – osoba, na ktorú sa vzťahuje poistná ochrana.
- **Poistník** – osoba, ktorá uzatvára poistnú zmluvu a platí poistné (môže, ale nemusí byť totožná s poisteným).
- **Oprávnená osoba** – subjekt, ktorý má právo na poistné plnenie v prípade vzniku poistnej udalosti.

Právne vzťahy medzi týmito subjektmi sú upravené občianskym zákonníkom a osobitnými predpismi upravujúcimi oblasť poisťovníctva. (1) (2) (6)



Obrázok č. 3: Vzťah poistník = poistený, poistiteľ, poškodený

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (1))

3.4.4 Inštitúcie v poisťovníctve

Pod sektor poisťovníctva patria najmä nasledovné inštitúcie:

- **poisťovne,**
- **zaisťovne,**
- **poisťovací sprostredkovatelia** (napr. agenti a makléri),
- **odborné asociácie poisťovní** (napr. Slovenská asociácia poisťovní – SLASPO),
- **finančné inštitúcie so zameraním na poistenie** (napr. banky ponúkajúce produkty bankopoistenia),
- **samostatní likvidátori poistných udalostí a poradcovia.**

Poisťovňa

Poisťovňa predstavuje špecifickú finančnú inštitúciu, ktorá je oprávnená vykonávať poisťovaciu činnosť na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska. Jej hlavnou úlohou je **zhromažďovanie poistného** od poistníkov a následne **vyplácanie**

poistného plnenia v prípade vzniku poistnej udalosti. Poistovne kryjú riziká, ktorým sú poistníci vystavení, a zároveň vytvárajú rezervy na budúce záväzky.

V rámci poistovacej činnosti poistovne uzatvárajú poistné zmluvy, stanovujú výšku poistného, likvidujú poistné udalosti a zabezpečujú celý administratívny a technický servis súvisiaci so správou poistenia. Podľa zamerania môžu poistovne poskytovať životné alebo neživotné poistenie, pričom viaceré z nich pôsobia ako tzv. **kompozitné poistovne** – teda kombinujú obe oblasti.

Zaist'ovňa

Zaist'ovne (reinsurance companies) predstavujú špecializované inštitúcie, ktoré sa zaoberajú tzv. **poistením poist'ovní**. Ich hlavným cieľom je zabezpečiť poistiteľov (tzv. prvopoistiteľov) proti kumulatívnym alebo veľkým škodám, ktoré by mohli ohroziť ich solventnosť. Ide teda o formu **prenesenia rizika** na inú inštitúciu podľa podmienok uzatvorenej zaistnej zmluvy.

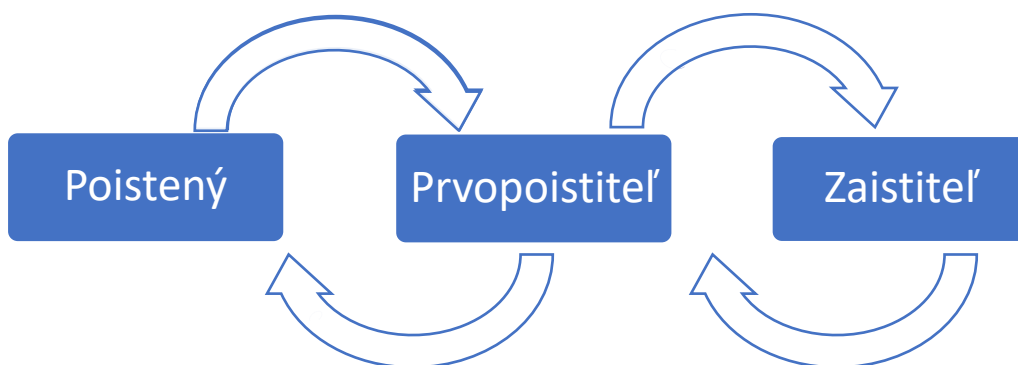
Zaist'ovne preberajú časť rizika, ktoré by bolo pre jednotlivú poist'ovňu príliš veľké, čím prispievajú k **stabilite poistného trhu**. V prípade výskytu poistnej udalosti sa zaist'ovňa podieľa na poistnom plnení, čím zmiernuje dopady na finančnú pozíciu poist'ovne. Na Slovensku pôsobia zaist'ovne zväčša ako pobočky nadnárodných subjektov alebo vo forme spolupráce s materskými spoločnosťami v zahraničí.

Poist'ovací sprostredkovatelia

Poist'ovací sprostredkovatelia predstavujú dôležitý medzičlánok medzi poist'ovňou a zákazníkom. Ich úlohou je **pomoc pri výbere najvhodnejšieho poistného produktu**, vysvetlenie podmienok poistenia a zabezpečenie administratívnych úkonov súvisiacich s uzatvorením zmluvy. Na slovenskom trhu pôsobia ako **viazaní finanční agenti, samostatní finanční agenti** alebo **poist'ovací makléri (brokerské spoločnosti)**.

Makléri majú výhodu v tom, že nie sú naviazaní na jednu poist'ovňu, ale môžu klientovi ponúknuť produkty od viacerých subjektov a tým **nájsť najvhodnejšie riešenie**. Vzhľadom na zložitosť poistných produktov je úloha sprostredkovateľov kľúčová najmä pri špecifických poisteniach, ako sú podnikateľské, technické alebo zodpovednostné poistenia.

Sprostredkovatelia musia byť registrovaní v registri Národnej banky Slovenska a podliehajú jej dohľadu. (1) (6) (7)



Obrázok č. 4: Vzťah subjektov poistenia a zaistenia

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (2))

3.4.5 Členenie poistenia

Komerčné poistenie predstavuje typ poistenia, ktoré kryje riziká spojené najmä s majetkom alebo zdravím osôb. Je charakteristické tým, že jeho fungovanie vychádza z princípu tvorby a prerozdelenia poistného fondu. Toto poistenie je obvykle uzatvárané formou zmluvy, pričom jeho uzatvorenie je zvyčajne dobrovoľné. Prevádzkujú ho komerčné poisťovne, ktoré ponúkajú rôznorodé produkty líšiace sa obsahom krytých rizík, poistnými podmienkami a konštrukciou samotného poistenia.

Komerčné poistenie môžeme klasifikovať podľa viacerých kritérií:

1. Podľa spôsobu tvorby rezerv

- **Rizikové poistenie** – výplata poistného plnenia nastáva len v prípade, ak dôjde k poistnej udalosti. Ak k nej počas trvania zmluvy nedôjde, poistné sa nevracia a poistenie zaniká. Rizikové poistenie pokrýva predovšetkým neočakávané a náhodné udalosti, ako napríklad úraz či požiar.
- **Rezervotvorné poistenie** – toto poistenie má investičný alebo sporiaci charakter. Poistné sa z časti alebo úplne ukladá do rezervy, ktorá sa vypláca v budúcnosti, bez ohľadu na to, či nastala poistná udalosť.

2. Podľa druhu krytých rizík

- **Životné poistenie** – kryje riziká spojené so smrťou, dožitím sa určitého veku, ale aj príbuzné riziká ako úraz, choroba alebo invalidita.
- **Neživotné poistenie** – poskytuje ochranu pred rizikami súvisiacimi s majetkom (napr. krádež, havária, prírodné katastrofy), zdravím, zodpovednosťou za škodu či finančnými stratami.

3. Podľa spôsobu vzniku poistenia

- **Zákonné poistenie** – vzniká na základe právneho predpisu, bez potreby uzatvorenia zmluvy. Zákon presne určuje, kto je povinný sa poistiť, voči akému riziku, aká poisťovňa poistenie zabezpečuje a aké sú poistné podmienky. Typickým príkladom je poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.
- **Zmluvné poistenie** – uzatvára sa dohodou medzi poistníkom a poisťovateľom. Delí sa na:
 - **povinné zmluvné poistenie**, ktoré je síce uzatvárané formou zmluvy, ale jeho existencia je daná zákonom, napríklad pre lekárov, audítorov či daňových poradcov,
 - **dobrovoľné zmluvné poistenie**, ktoré je založené na slobodnej vôli poistníka a poisťovateľa. Strany si môžu samy dohodnúť rozsah krytia a podmienky ukončenia poistného vzťahu.

4. Podľa predmetu poistenia

- **Poistenie majetku** – poskytuje finančné krytie škôd spôsobených na majetku v dôsledku poškodenia, zničenia, odcudzenia alebo iných udalostí.
- **Poistenie osôb** – sústreďuje sa na krytie rizík spojených so zdravím alebo životom jednotlivca, ako sú úraz, choroba, trvalé následky či smrť.
- **Poistenie zodpovednosti za škodu** – slúži na krytie škôd spôsobených tretím osobám, či už ide o škody na zdraví, majetku alebo finančné ujmy. (1) (2)

3.5 Scoring model

Scoring model patrí medzi jednoduché, no efektívne nástroje rozhodovania v projektovom riadení, pričom sa využíva najmä pri výbere medzi viacerými alternatívami. Základom scoring modelu je **hodnotenie prínosov jednotlivých variantov** na základe vopred stanovených kritérií. V našej práci sa tento prístup uplatňuje na **porovnanie konkurenčných ponúk poistného krytia**, pričom cieľom je identifikovať najvýhodnejšiu alternatívu pre podnikateľský subjekt.

Výber samotných kritérií závisí od rozhodovacej skupiny alebo jednotlivca, ktorý je za rozhodovanie zodpovedný. V prípade porovnávania ponúk poistenia môžu byť takýmito kritériami napríklad **výška poistného, rozsah poistného krytia (limity), reputácia poisťovne, výška spoluúčasti či kvalita komunikácie**. V iných typoch projektov sa používajú odlišné faktory ako **ziskový potenciál, rýchlosť implementácie, predajnosť produktu alebo efektívnosť výroby**.

Každému kritériu je následne pridelená **váha**, ktorá vyjadruje jeho význam pre daný výber. Kritériá, ktoré sú pre rozhodnutie dôležitejšie, majú vyššiu váhu než tie menej významné. Váhy sa spravidla určujú ako percentuálne podiely, ktoré v súčte tvoria 100 %.

Jednotlivé alternatívy (napríklad poisťovne) sa hodnotia **bodovou stupnicou** – zvyčajne od 1 do 5, kde **nižšie číslo vyjadruje priaznivejší výsledok** (napr. nižšie poistné, vyššie krytie, lepšiu skúsenosť), a vyššie číslo menej výhodný stav. Každé hodnotenie sa následne **vynásobí váhou príslušného kritéria**, čím sa získa **vážené skóre**. Súčtom všetkých vážených hodnôt za danú alternatívu sa určí celkové skóre.

Na základe celkového súčtu bodov možno potom vyhodnotiť, **ktorá ponuka je pre firmu najvhodnejšia** a mala by byť zvolená ako optimálne riešenie. (1)

4 Analytická časť

V tejto časti práce sme sa zamerali na analýzu poistnej ochrany konkrétneho podnikateľského subjektu – spoločnosti **Solvitas, s. r. o.**, ktorá pôsobí v oblasti obnoviteľných zdrojov energie, konkrétne v segmente **montáže fotovoltaických panelov**. Naším cieľom je zhodnotiť súčasný stav poistenia podniku, identifikovať riziká spojené s jeho činnosťou a navrhnúť optimálne riešenia poistného krytia s ohľadom na špecifiká tohto odvetvia.

Spoločnosť Solvitas, s. r. o. patrí medzi menšie podniky s regionálnou pôsobnosťou. Jej hlavnou činnosťou je realizácia fotovoltaických systémov pre domácnosti aj firemných zákazníkov. Vzhľadom na povahu tejto činnosti je firma vystavená viacerým rizikám – od fyzických zranení zamestnancov pri montáži, cez poškodenie majetku klientov, až po technologické zlyhania či externé vplyvy ako sú prírodné katastrofy.

4.1 Charakteristika spoločnosti Solvitas, s. r. o.

Spoločnosť Solvitas, s. r. o. vznikla v roku 2020 ako reakcia na rastúci dopyt po ekologických a energeticky udržateľných riešeniach. Od svojho založenia sa špecializujeme na montáž fotovoltaických panelov, pričom klientmi firmy sú fyzické osoby, podnikateľské subjekty aj verejné inštitúcie. Jej cieľom je poskytovať komplexné služby v oblasti návrhu, inštalácie a údržby fotovoltaických systémov, ktoré umožňujú efektívne využívať solárnu energiu.

Zamestnáva spolu 18 zamestnancov, z toho 12 technických pracovníkov zodpovedných za montážne a servisné práce, 3 odborníkov na projektovanie systémov a technické poradenstvo, a 3 administratívnych pracovníkov vrátane obchodu a riadenia projektov.

Obrat spoločnosti za rok 2023 dosahuje 1,2 milióna eur, pričom čistý zisk predstavuje približne 96 000 eur. Ziskovosť spoločnosti stabilne rastie, a to vďaka kombinácii dopytu po obnoviteľných zdrojoch energie a strategickému budovaniu dobrých vzťahov s dodávateľmi i klientmi.

Spoločnosť má sídlo v Bratislave a pôsobí najmä na území západného Slovenska, s postupným rozširovaním zákazníckej základne aj do iných regiónov. Disponuje vlastným skladovým a montážnym vybavením, pravidelne investuje do školení a technologického zázemia. Dôraz kladie na kvalitu práce, bezpečnosť pri výkone montáží a individuálny prístup ku každému klientovi.

Okrem montáže zabezpečuje aj dodávku komponentov, pomoc pri vybavovaní štátnej podpory a grantov, ako aj pravidelný servis a monitoring systémov. Dlhodobým cieľom je upevňovať postavenie medzi spoľahlivými poskytovateľmi fotovoltických riešení a prispievať k energetickej transformácii Slovenska.

4.1.1 Proces práce a pohybu tovaru

- **Logistika a preprava materiálu**

Spoločnosť prepravuje fotovoltické panely, konštrukcie, káblové rozvody, inventory a ďalšie technické komponenty z montážneho skladu do cieľového miesta inštalácie. Preprava prebieha vlastnými vozidlami (napr. dodávky Ford Transit), ktoré sú denne vystavované riziku dopravnej nehody, poškodenia nákladu alebo krádeže. Materiál býva často prevážaný vo vysokej hodnote, pričom je zároveň krehký a citlivý na poškodenie (najmä solárne panely a elektronické časti).

- **Skladovanie a manipulácia**

Fotovoltické komponenty sú pred montážou skladované v montážno-skladových priestoroch firmy, kde sa uskutočňuje ich predpríprava. V týchto priestoroch sa zároveň nachádzajú aj nástroje, montážne náradie, meracie zariadenia a technika. Sklad je tak koncentrovaným miestom majetkových rizík, najmä v prípade požiaru, povodne, vandalizmu alebo vlámania.

- **Samotná montáž na mieste realizácie**

Montážni technici pracujú priamo u zákazníka – na strechách objektov, fasádach alebo v exteriéroch. Montáž zahŕňa fyzicky náročnú prácu vo výškach, elektrické zapojenie systémov, prepájanie s distribučnou sieťou a záverečné testovanie. Tu vznikajú riziká úrazu zamestnanca, škody na cudzom majetku, ako aj riziká vyplývajúce z nesprávneho zapojenia alebo montáže.

- **Dokončovacie práce a servis**

Po montáži je systém spustený do prevádzky a spoločnosť zabezpečuje záručné a pozáručné opravy. Riziko v tejto fáze predstavuje napríklad chybné dodané komponenty, zodpovednosť za reklamáciu, alebo potreba výmeny náročného technického zariadenia, čo si vyžaduje čas a financie.

4.2 Identifikácia rizík

V nasledujúcej tabuľke sme zhrnuli riziká, ktoré sme identifikovali v rámci prevádzky spoločnosti **Solvitas, s. r. o.** Pri identifikácii sme použili základnú klasifikáciu na interné a externé, a následne ich triedili podľa rôznych oblastí podnikania, ako sú technické, výrobné a ekonomické riziká. Tento proces nám umožnil získať komplexný prehľad o potenciálnych hrozbách, ktoré by mohli ovplyvniť podnikateľskú činnosť, a zároveň nám pomohol určiť oblasti, ktoré si vyžadujú zvláštnu pozornosť pri implementácii opatrení na minimalizáciu rizík.

Tabuľka č. 1: Identifikácia rizík

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (2))

Kategória rizika	Interné riziká	Externé riziká
Technické	Porucha montážneho zariadenia	Živelné pohromy (požiar, blesk, povodeň)
	Chyby pri inštalácii fotovoltaických panelov	Poškodenie inštalácie počas silného vetra, krupobitia
	Zlyhanie technológie pri inštalácii panelov	Krádeže inštalačných materiálov alebo techniky
Výrobné	Chyby v kvalite vykonanej inštalácie (porucha systému)	Narušenie dodávok fotovoltaických panelov a technických komponentov
	Nekompatibilita komponentov (panely a invertory)	Zdržania v dodávkach od výrobcov panelov
	Nízka efektívnosť montážneho procesu (zbytočne vysoké náklady na prácu)	Výpadky vo výrobe z dôvodu nepredvídateľných faktorov (napr. pandémie)

Ekonomické	Neschopnosť splácať pohľadávky za vykonané inštalácie	Zníženie dopytu po fotovoltaických paneloch (zmena legislatívy, politické faktory)
	Výrazné zvyšovanie prevádzkových nákladov (vyššie ceny energií, dopravy)	Zmena daňových predpisov alebo regulačných požiadaviek
	Závislosť od konkrétnych dodávateľov a subdodávateľov	Zvýšenie konkurencie na trhu s fotovoltaickými systémami
	Nedostatočné interné riadenie projektov (meškania, zvýšené náklady)	Výpadky v dodávkach surovín v prípade globálnych problémov

4.2.1 Technické riziká - interné

1. Porucha montážneho zariadenia (napr. solárne panely, inventory)

Spoločnosť sa opakovane stretla s poruchami montážneho vybavenia, najmä v prípade kľúčových komponentov ako sú inventory alebo panely. Tieto poruchy majú priamy dopad na časový harmonogram zákaziek, môžu viesť k zdržaniam pri odovzdávaní projektov a spôsobujú dodatočné náklady na opravy či výmenu poškodených súčastí.

2. Chyby pri inštalácii fotovoltaických panelov

V praxi sa objavili prípady nesprávnej montáže panelov, čo následne ovplyvnilo ich výkonnosť, bezpečnosť a životnosť. K týmto pochybeniam dochádzalo najmä v dôsledku nedostatočného zaškolenia pracovníkov, chýb v pracovných postupoch alebo z dôvodu nepozornosti pri realizácii inštalácie.

3. Zlyhanie technológie pri inštalácii panelov

Zlyhania rôznych druhov technologického vybavenia (meracie prístroje, elektrické zariadenia) počas inštalácie spôsobili narušenie harmonogramov a potenciálne aj

porušenie kvalitatívnych noriem. Tieto situácie si vyžadovali okamžité riešenia, čím sa zvyšovalo riziko stresových faktorov a personálneho preťaženia.

4.2.2 Technické riziká - externé

4. Živelné pohromy (požiar, blesk, povodeň)

Prevádzkové priestory a nainštalované systémy boli vystavené riziku živeľnej pohromy. Takéto udalosti môžu spôsobiť rozsiahle materiálne škody, prerušiť dodávky a výrazne narušiť kontinuitu činnosti firmy. Tieto riziká sú zároveň mimoriadne ťažko predvídateľné.

5. Poškodenie inštalácie počas silného vetra alebo krupobitia

Počas montáží vykonávaných na nezastrešených alebo zvýšených častiach objektov vzniká riziko poškodenia materiálu v dôsledku extrémneho počasia. Zabezpečenie techniky a komponentov proti vetru, dažďu a krupobitiu si vyžaduje zvýšenú pozornosť a doplnkové ochranné opatrenia.

6. Krádeže inštaláčnych materiálov alebo techniky

Najmä pri realizácii inštalácií mimo zabezpečených priestorov vzniká riziko odcudzenia drahého náradia, panelov či elektroniky. Takéto situácie majú priamy vplyv na priebeh zákazky, spôsobujú oneskorenia a vytvárajú dodatočné náklady na zabezpečenie náhradných komponentov.

4.2.3 Výrobné riziká - interné

7. Chyby v kvalite vykonanej inštalácie (porucha systému)

Nedostatky v kontrole kvality montáže sa prejavili v minulosti v podobe porúch systému, ktoré viedli k reklamáciám zo strany zákazníkov. Tieto nedostatky mali priamy dopad na reputáciu firmy a znamenali finančné výdavky spojené s opravami a technickým servisom.

8. Nekompatibilita komponentov (panely a inventory)

Občas dochádzalo k problémom s kombinovaním komponentov od rôznych dodávateľov. Nezlučiteľnosť niektorých technológií viedla k zníženiu účinnosti systému,

a v krajných prípadoch až k jeho úplnej nefunkčnosti. Riziko často súviselo s absenciou jednotnej špecifikácie alebo s chybami v technickom návrhu.

9. Nízka efektivita montážneho procesu (zbytočne vysoké náklady na prácu)

Niektoré realizácie odhalili slabé miesta v organizácii práce, nedostatočné rozvrhnutie pracovného času alebo neefektívne nasadenie technikov. To viedlo k predraženiu projektov, čím sa znížila ziskovosť jednotlivých zákaziek.

4.2.4 Výrobné riziká - externé

10. Narušenie dodávok fotovoltaických panelov a technických komponentov

Závislosť od dodávateľov komponentov spôsobuje riziko v prípade, že dôjde k oneskoreniam alebo prerušeniu dodávok. Takéto situácie priamo ohrozujú dodržanie termínov a zvyšujú tlak na logistické plánovanie.

11. Zdržania v dodávkach od výrobcov panelov

Aj pri spoľahlivých partneroch môže dôjsť k nedodržaniu termínov. Tieto zdržania následne spôsobujú reťazové oneskorenia v realizácii projektov, čo negatívne ovplyvňuje zákaznícky servis a dôveru odberateľov.

12. Výpadky vo výrobe z dôvodu nepredvídateľných faktorov (napr. pandémie)

Riziká spojené s globálnymi udalosťami (napr. pandémie COVID-19) sa prejavili vo forme nedostatku komponentov na trhu, obmedzenia prepravy alebo dočasného zastavenia výroby, čo malo významný dopad na schopnosť firmy plynulo fungovať.

4.2.5 Ekonomické riziká - interné

13. Neschopnosť splácať pohľadávky za vykonané inštalácie

Problémy s platobnou disciplínou niektorých zákazníkov viedli k oneskorenému preplácaniu faktúr alebo k ich úplnému nezaplateniu. Takéto situácie mali nepriaznivý vplyv na likviditu firmy a vytvárali tlak na interné cash-flow.

14. Výrazné zvyšovanie prevádzkových nákladov (napr. ceny energií a dopravy)

Rast cien pohonných hmôt, energií a ďalších vstupov sa priamo premietol do vyšších nákladov na realizáciu zákaziek, čo znižovalo ekonomickú efektivitu a maržu spoločnosti.

15. Závislosť od konkrétnych dodávateľov a subdodávateľov

Nadviazanosť na úzky okruh dodávateľských partnerov vytvára závislosť, ktorá sa môže v prípade ich zlyhania či odchodu z trhu premietnuť do oneskorenia realizácií alebo zhoršenia kvality.

16. Nedostatočné interné riadenie projektov (meškania, zvýšené náklady)

V niektorých prípadoch došlo k zlyhaniu interného plánovania a koordinácie tímov, čo spôsobilo meškania, chyby v realizácii a nadmerné čerpanie rozpočtov.

4.2.6 Ekonomické riziká - externé

17. Zníženie dopytu po fotovoltaických paneloch (napr. legislatívne a politické faktory)

Zmeny v legislatíve, dotačných schémach alebo v politickom prostredí môžu ovplyvniť rozhodovanie zákazníkov. V minulosti už došlo k situáciám, kedy bola investičná aktivita v sektore fotovoltaiky utlmená kvôli regulačným zmenám.

18. Zmena daňových predpisov alebo regulačných požiadaviek

Neočakávané zásahy do daňového systému alebo administratívne regulácie môžu predstavovať nepriame finančné riziká v podobe zvýšených nákladov, vyššej záťaže alebo nutnosti prispôsobenia firemných procesov.

19. Zvýšenie konkurencie na trhu s fotovoltaickými systémami

Narastajúci počet konkurentov v segmente montáže a predaja FV systémov vytvára tlak na ceny, skracovanie dodacích lehôt a zvyšovanie kvalitatívnych štandardov, čo môže znižovať ziskovosť a trhovú podiel.

20. Výpadky v dodávkach surovín v prípade globálnych problémov

Riziká súvisiace s geopolitickými konfliktmi, pandémiami alebo ekonomickými krízami môžu narušiť dostupnosť základných materiálov, čo ohrozuje celý reťazec dodávok a realizácií.

4.3 Ocenenie a kvantifikácia rizík

Po identifikácii rizík, ktorým je spoločnosť Solvitas, s. r. o. vystavená v rámci svojej podnikateľskej činnosti, sme pristúpili k ich oceneniu a kvantifikácii. Tento krok

predstavuje kľúčový moment v procese riadenia rizík, pretože umožňuje **určiť relatívnu závažnosť jednotlivých hrozieb** a vytvorí tak základ pre ich následné ošetrenie a výber optimálneho spôsobu ochrany.

Ocenenie rizík bolo realizované prostredníctvom **bodovacieho systému**, v ktorom boli jednotlivým rizikám priradené hodnoty na základe **dvoch hlavných kritérií**:

- **Miera pravdepodobnosti výskytu (početnosť)** – vyjadruje, ako často sa dané riziko môže reálne vyskytovať v praxi,
- **Stupeň závažnosti** – určuje rozsah škôd, ktoré by vznikli v prípade realizácie rizika.

Z kvantifikácie vyplynulo, že medzi **najzávažnejšie riziká** patria najmä tie, ktoré súvisia s **externými vplyvmi** – ako sú živelné pohromy (požiar, povodeň, víchrica, blesk) alebo **krádeže techniky a materiálu**. Tieto riziká dosiahli vysoké hodnoty z dôvodu ich potenciálneho výrazného negatívneho vplyvu na chod firmy a jej majetok. Ich výskyt síce nemusí byť každodenný, ale dôsledky sú často **vysoké až likvidačné**.

Na druhej strane, **interné technické riziká**, ako sú poruchy montážneho zariadenia alebo chyby pri inštalácii, boli vyhodnotené ako **malé až stredné**, pretože firma má nad nimi lepšiu kontrolu prostredníctvom školení, údržby a procesného riadenia. Za **stredné až veľké** možno označiť aj **výpadky dodávok komponentov** alebo **nesplatenie pohľadávok**, ktoré môžu mať významný vplyv na ekonomickú stabilitu podniku.

Týmto postupom sme získali **prehľadné zoradenie rizík podľa ich veľkosti a závažnosti**, čo umožnilo následnú klasifikáciu a zaradenie do matice odporúčaných foriem ošetrenia (poistenie, samopoistenie, eliminácia a pod.). Výsledky kvantifikácie predstavujú **praktický nástroj pre rozhodovanie vedenia firmy**, ktoré riziká je potrebné prioritne pokryť prostredníctvom komerčného poistenia a ktoré možno riešiť internými opatreniami.

Tabuľka č. 2 Ocenenie a kvantifikácia rizík

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (2))

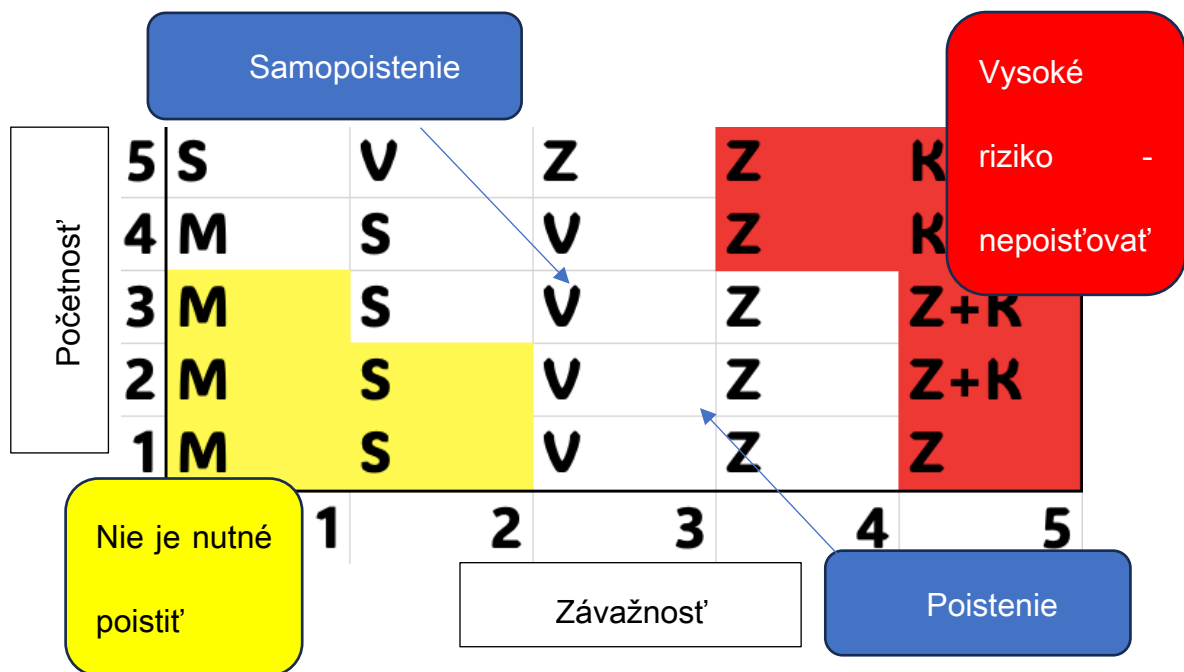
Riziko	Početnosť rizika	Závažnosť rizika	Stupeň rizika
Porucha montážneho zariadenia	2	3	V
Chyby pri inštalácii fotovoltických panelov	3	3	V
Zlyhanie technológie pri inštalácii panelov	2	3	V
Živelné pohromy (požiar, blesk, povodeň)	1	5	Z
Poškodenie inštalácie vetrom alebo krupobitím	2	3	V
Krádeže inštalačných materiálov alebo techniky	2	4	Z
Chyby v kvalite vykonanej inštalácie	3	3	V
Nekompatibilita komponentov	2	3	V
Nízka efektívnosť montážneho procesu	3	2	S
Zdržania v dodávkach od výrobcov	3	3	V
Výpadky vo výrobe (napr. pandémie)	1	5	Z
Neschopnosť splácať pohľadávky	1	4	S

Zvýšenie prevádzkových nákladov	4	3	Z
Závislosť od dodávateľov a subdodávateľov	4	3	Z
Nedostatočné interné riadenie projektov	3	3	V
Zníženie dopytu (napr. legislatíva, politika)	2	4	Z
Zmena daňových alebo regulačných požiadaviek	2	3	V
Zvýšenie konkurencie	3	2	S
Výpadky v dodávkach surovín (napr. globálne krízy)	2	4	Z

4.4 Spôsob krytia rizík

Po kvantifikácii rizík, ktorým je spoločnosť Solvitas, s. r. o. vystavená, sme pristúpili k posúdeniu možností ich ošetrenia z hľadiska **poistiteľnosti**. Každé identifikované riziko bolo analyzované nielen podľa jeho veľkosti, ale aj podľa toho, **akým spôsobom ho možno efektívne kryť** – či už formou komerčného poistenia, samopoistenia, kombinácie týchto foriem alebo ako nepoistiteľné riziko.

Nasledujúcim obrázkom sme si pomohli lepšie zatriediť riziká.



Obrázok č. 5: Matica poistiteľnosti

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (2))

Riziká sme rozdelili do štyroch základných skupín podľa odporúčaného spôsobu krytia:

1. **Riziká vhodné na poistenie** – ide najmä o **riziká s vysokým dopadom**, ktoré môžu spôsobiť značné škody na majetku alebo spôsobiť finančný výpadok, a ktoré zároveň poisťovne bežne kryjú. Do tejto skupiny patria napríklad:
 - o **živelné pohromy** (požiar, povodeň, víchrica, blesk),
 - o **krádeže a vandalizmus**,
 - o **poistenie zodpovednosti za škodu**,
 - o **prerušenie prevádzky**,
 - o **havária techniky a vozidiel**.

Tieto riziká by mali byť **primárne ošetrené prostredníctvom komerčného poistenia**, ktoré umožňuje ich efektívny prenos na poisťovňu. Vzhľadom na ich výskyt a finančné dôsledky by firma nemala tieto riziká znášať sama.

2. **Riziká vhodné na kombinované krytie (poistenie + samopoistenie)** – do tejto skupiny patria najmä **riziká s častejším výskytom, ale nižším finančným**

dopadom, ako napríklad **poruchy technického zariadenia, drobné škody na zásobách alebo menšie reklamácie**. V týchto prípadoch je vhodné, aby firma časť rizika kryla z **vlastných rezerv (samopoistením)**, a len väčšie škody boli kryté poisťou. Táto stratégia znižuje výšku poistného a zároveň podporuje efektívne interné riadenie rizík.

3. **Riziká vhodné na samopoistenie** – ide najmä o **menšie riziká s nízkym dopadom**, pri ktorých by uzavretie poistnej zmluvy nebolo ekonomicky efektívne. Sem patrí napríklad **vandalizmus s nízkou škodou, poškodenie drobného náradia alebo drobné prevádzkové výpadky**, ktoré je možné bez problémov pokryť z vlastných prostriedkov firmy.
4. **Riziká, ktoré sú nepoistiteľné alebo vysoko špecifické** – tieto riziká buď nie sú komerčne poistiteľné, alebo len za veľmi nevýhodných podmienok. Môže ísť napríklad o **zmeny v legislatíve, vývoj trhu, reputačné škody alebo strategické rozhodnutia vedenia**. Ich eliminácia vyžaduje **interné procesy, plánovanie a strategický manažment**, nie poistné krytie.

Na základe tejto klasifikácie bola zostavená **matica spôsobov krytia rizík**, ktorá slúži ako podklad pre výber vhodného poistného portfólia. Táto analýza umožňuje spoločnosti **systematicky riadiť svoje riziká** a zároveň optimalizovať náklady na poistenie, pričom zabezpečuje primeranú úroveň ochrany pred kľúčovými hrozbami.

Matica spôsobov krytia (poistiteľnosti):

- **Nie je nutné poistiť**
 - zníženie dopytu po fotovoltaických paneloch
 - zvýšenie konkurencie na trhu s fotovoltaickými systémami
- **Samopoistenie**
 - nízka efektivita montážneho procesu
 - poškodenie inštalácie počas silného vetra, krupobitia
- **Poistenie**
 - živelné pohromy – požiar, blesk, povodeň
 - krádeže inštalovaných materiálov alebo techniky
 - riziko poškodenia vozidla
 - riziko odcudzenia vozidla
 - prerušenie prevádzky

- riziko všeobecnej zodpovednosti za škodu na zdraví
- riziko škody v dôsledku prevádzkovej činnosti
- **Kombinácia samopoistenia a poistenia**
 - porucha montážneho zariadenia (napr. solárne panely, inventory)
 - chyby pri inštalácii fotovoltických panelov
 - nekompatibilita komponentov (panely a inventory)
 - narušenie dodávok fotovoltických panelov a technických komponentov
 - neschopnosť splácať pohľadávky za vykonané inštalácie
- **Vysoko riziková (nepoistiteľná) činnosť**
 - výpadky vo výrobe z dôvodu nepredvídateľných faktorov (napr. pandémie)

4.5 Závery analýzy rizík

Na základe identifikácie, ocenenia a kvantifikácie rizík sme zistili, že spoločnosť **Solvitas, s. r. o.**, ktorá sa zaoberá montážou fotovoltických panelov, čelí viacerým druhom rizík, a to ako interným, tak aj externým. Tieto riziká boli rozdelené do kategórií podľa ich charakteru (technické, výrobné, ekonomické) a následne sme ich vyhodnotili z hľadiska **pravdepodobnosti výskytu a závažnosti dopadu**.

Hlavné zistenia:

- **Najzávažnejšie riziká** s vysokou pravdepodobnosťou a vysokým dopadom patria medzi externé riziká – konkrétne **živelné pohromy** (výchrice, krupobitie, požiar) a **narušenie dodávok komponentov**. Tieto riziká sú umiestnené v **zónach Z a K** matice rizík a mali by byť **prioritne kryté vhodným komerčným poistením**.
- **Stredne závažné riziká**, ako sú **poruchy technického zariadenia, chyby pri inštalácii, nízka efektivita montážneho procesu alebo zníženie dopytu**, majú buď strednú pravdepodobnosť, alebo dopad. Tieto riziká sa nachádzajú v zónach **S a V** a odporúča sa **kombinácia samopoistenia a externého poistenia**.
- **Menej závažné riziká**, ako napríklad **zmena daňových predpisov, zvýšenie konkurencie, či neschopnosť splácať pohľadávky**, patria do menej kritických polí matice (**M alebo S**) a ich manažment môže byť riešený **internými opatreniami**, ako je **samopoistenie alebo preventívne riadenie rizík**.

Odporúčania:

1. **Uzavrieť poistenie** proti živeľnej pohrome, krádeži, prerušeniu prevádzky, škodám spôsobeným pri výkone činnosti a voči zodpovednosti za škodu.
2. **Zaviest' systém interného monitoringu** a riadenia kvality, ktorý minimalizuje technické a výrobné riziká.
3. **Diverzifikovať dodávateľský reťazec** a mať pripravené alternatívne zdroje dodávok.
4. **Vytvoriť rezervný fond** pre samopoistenie menej závažných, ale opakujúcich sa rizík.
5. **Pravidelne aktualizovať analýzu rizík** na základe zmien v legislatíve, trhu a prevádzke firmy.

4.6 Súčasný stav poistenia podniku

Vedenie spoločnosti Solvitas, s. r. o. pristupuje k poisteniu podnikateľských rizík relatívne laxne. V minulosti firma dostatočne nezvážila možné dopady rizík, ktoré môžu ohroziť plynulosť jej prevádzky, ekonomickú stabilitu a schopnosť zabezpečiť záväzky voči klientom a partnerom. Súčasnú poistnú krytiu možno považovať za základnú a čiastočne nepostačujúcu vzhľadom na charakter činnosti, ktorou je montáž fotovoltických systémov.

Podnikateľský subjekt má uzavreté zákonom vyžadované poistné zmluvy, a to:

- **Zákonné poistenie zodpovednosti zamestnávateľa** za škodu pri pracovnom úraze a chorobe z povolania,
- **Povinné zmluvné poistenie motorových vozidiel (PZP)** pre tri montážne vozidlá vedené vo firemnom majetku.

Okrem týchto povinných poistení má firma uzavreté dve dobrovoľné poistné zmluvy:

- **Poistenie montážneho skladu (nehnutelnosť)**
- **Poist'ovňa:** Generali Poist'ovňa, a. s.
- **Produkt:** poistenie majetku a zodpovednosti za škodu
- **Typ krytia:** poistenie stavieb (montážno-skladový priestor)
- **Dátum uzavretia:** 15.06.2020 (na dobu neurčitú)
- **Ročné poistné:** 624,00 € (splátka 2× ročne po 312,00 €)
- **Základné riziká:** požiar, výbuch, zásah bleskom, pád lietadla
- **Poistná suma:** 980 000 €
- **Spoluúčasť:** 49 000 €
- **Pripoistenia:**
 - Vandalizmus – poistná suma 10 000 €, spoluúčasť 30 €, poistné 42,80 €
 - Odcudzenie stavebných súčastí – poistná suma 1 200 €, spoluúčasť 30 €, poistné 31,60 €
- **Havarijné poistenie služobného vozidla**
- **Poist'ovňa:** Generali Poist'ovňa, a. s.

- **Produkt:** Havarijné poistenie AUTOMAX
- **Vozidlo:** Ford Transit Custom, r.v. 2022
- **Dátum uzavretia:** 28.04.2023 (na dobu neurčitú)
- **Poistné krytie:** havária, živel, vandalizmus, odcudzenie
- **Pripoistenie:** GAP poistenie finančnej straty (prvý rok zadarmo)
- **Poistná suma:** 26 000 €
- **Spoluúčasť:** 5 % (min. 165 €)
- **Ročné poistné:** 1 089,60 € (prvý rok po zľave 864,00 €)
- **Povinné zmluvné poistenie vozidiel (flotilové PZP)**
- **Poist'ovňa:** Generali Poist'ovňa, a. s.
- **Počet vozidiel:** 3 dodávky (Ford Transit)
- **Limit poistného plnenia:**
 - Škoda na zdraví: 5 mil. €
 - Škoda na majetku: 1 mil. €
- **Ročné poistné:** 894,00 € (spolu za flotilu)
- **Zodpovednosť za škodu z podnikania**
- **Poist'ovňa:** UNIQA pojišť'ovna, pobočka SR
- **Produkt:** Základná zodpovednosť
- **Kryté škody:** spôsobené zákazníčkovi pri výkone montáže
- **Limit poistného plnenia:** 100 000 €
- **Spoluúčasť:** 10 % (min. 200 €)
- **Ročné poistné:** 760,00 €

Zhrnutie:

V súčasnosti má firma uzatvorené:

- 2 zákonné a povinné poistenia (PZP, zákonné zodpovednosti)
- 2 dobrovoľné poistenia (montážna hala a havarijné poistenie vozidla)

Z pohľadu identifikovaných rizík chýba:

- poistenie techniky a náradia,
- poistenie prerušenia prevádzky,
- profesijné poistenie zodpovednosti,
- poistenie zásob počas prepravy,
- vyššie poistné limity pri zodpovednosti voči tretím osobám.

Tento stav odhaľuje medzery v poistnej ochrane a vytvára základ pre návrhovú časť, kde budeme odporúčať komplexnejšie riešenie poistného portfólia.

4.7 Výber poisťovní

Pre účely tejto bakalárskej práce som si vybral porovnanie štyroch poisťovní, ktoré patria medzi najvýznamnejších poskytovateľov poistných služieb na slovenskom trhu: **Allianz – Slovenská poisťovňa, Kooperativa poisťovňa, Generali Poisťovňa a UNIQA poisťovňa**. Výber týchto konkrétnych subjektov nebol náhodný – ide o poisťovne s dlhoročnou tradíciou, silným trhovým postavením, širokou ponukou poistných produktov a stabilným zázemím v rámci nadnárodných poisťovacích skupín.

Cieľom výberu bolo porovnať ponuky takých poisťovní, ktoré majú **skúsenosti s poistením podnikateľských subjektov**, disponujú **komplexným portfóliom produktov** a zároveň sú schopné reagovať na špecifické potreby firmy pôsobiacej v technickom sektore, akým je montáž fotovoltických systémov. Zohľadňoval som pritom aj faktory ako **dostupnosť pobočiek, digitálna infraštruktúra, doterajšie renomé**, ako aj **skúsenosti iných podnikateľských klientov**.

Zvolená štvorica poisťovní ponúka vyvážený pohľad na slovenský poistný trh – od dominantného hráča (Allianz), cez silného člena stredoeurópskej skupiny (Kooperativa), moderného digitálneho poskytovateľa (Generali), až po inovatívneho zástupcu s rakúskym zázemím (UNIQA). Všetky tieto poisťovne majú skúsenosti s poistením rizík typických pre firmy ako Solvitas, s. r. o., a boli ochotné reagovať na náš konkrétny dopyt návrhom komplexných poistných balíkov.

Výber týchto poisťovní tak zabezpečuje relevantnosť, objektivnosť a porovnateľnosť jednotlivých ponúk, čo je nevyhnutným predpokladom pre zodpovedné vyhodnotenie a návrh optimálneho riešenia poistnej ochrany.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Allianz – Slovenská poisťovňa je jednou z najväčších a najstabilnejších poisťovní na Slovensku. Vznikla v roku 2003 spojením Allianz poisťovne a Slovenskej poisťovne, čím sa stala súčasťou globálnej skupiny Allianz SE so sídlom v Mníchove. Poisťovňa ponúka široké spektrum produktov v oblasti životného aj neživotného poistenia pre občanov, podnikateľov a veľké spoločnosti. Je známa vysokým ratingom, medzinárodným know-how a zameraním na digitálne riešenia a individuálny prístup k riziku. V oblasti poistenia podnikateľských subjektov poskytuje komplexné balíky, vrátane špeciálnych produktov pre energetiku, techniku a zodpovednosť. (8) (9)

Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group

Kooperativa je významná univerzálna poisťovňa so silným zázemím v skupine Vienna Insurance Group (VIG), jednej z najväčších poisťovacích skupín v strednej a východnej Európe. Na slovenskom trhu pôsobí od roku 1990 a v súčasnosti patrí medzi TOP 3 poisťovne podľa objemu predpísaného poistného. Ponúka viac ako 80 produktov životného a neživotného poistenia pre občanov, fyzické a právnické osoby. Kooperativa má hustú sieť pobočiek a silnú tradíciu v osobnom poradenstve. V roku 2003 sa úspešne spojila so Slovenskou sporiteľňou, aby priniesla ešte viac produktov na mieru. (9) (10)

Generali Poisťovňa, a. s.

Generali Poisťovňa je súčasťou globálnej skupiny Generali Group so sídlom v Taliansku, ktorá patrí medzi najväčšie poisťovacie skupiny na svete. Na Slovensku pôsobí od roku 1996 a po viacerých fúziách patrí medzi najvýznamnejších hráčov na trhu. Je univerzálnym poisťovateľom poskytujúcim produkty životného aj neživotného poistenia pre fyzické aj právnické osoby. V oblasti podnikateľského poistenia ponúka prispôsobiteľné balíky pre malé a stredné podniky, s dôrazom na poistenie majetku, zodpovednosti a motorových vozidiel. Generali kladie dôraz na online komunikáciu a správu zmlúv prostredníctvom digitálnych platforiem. (9) (11)

UNIQA poisťovňa, a. s.

UNIQA poisťovňa je súčasťou rakúskej skupiny UNIQA Insurance Group AG. Na Slovensku pôsobí od roku 1990 a ponúka širokú škálu poistných produktov v životnom aj neživotnom poistení. V oblasti neživotného poistenia sa zameriava najmä na majetkové

poistenie, poistenie vozidiel a zodpovednostné poistenie. UNIQA sa prezentuje ako moderná, inovatívna poisťovňa s dôrazom na digitalizáciu a flexibilné služby pre klientov. V súčasnosti je partnerom pre viac ako 3 milióny klientov v Česku a na Slovensku. (9) (12)

4.8 Komplexné poistné ponuky

V tejto kapitole sú uvedené jednotlivé ponuky štyroch vybraných poisťovní, ktoré boli vypracované na základe konkrétneho dopytu spoločnosti Solvitas, s. r. o. Cieľom bolo získať **komplexné poistné balíky**, ktoré by reagovali na zistené podnikateľské riziká identifikované počas predchádzajúcej analýzy. Dopyt bol smerovaný na zabezpečenie **klúčových oblastí rizika**, najmä:

- živelné pohromy (požiar, blesk, víchrica, povodeň),
- krádež a vandalizmus (najmä techniky a materiálu),
- prerušenie prevádzky,
- zodpovednosť za škodu spôsobenú činnosťou spoločnosti,
- profesijná zodpovednosť (napr. chyba montáže),
- poistenie vozidiel a techniky vrátane ich prepravy.

Ponuky boli spracované od poisťovní **Allianz, Kooperativa, Generali a UNIQA**. Každá z nich bola vyhodnotená z pohľadu rozsahu poistného krytia, výšky poistného, spoluúčasti, ako aj celkovej komplexnosti navrhnutého balíka. Výsledky tohto porovnania tvoria základ pre odporúčanie najvhodnejšieho riešenia poistnej ochrany pre podnikateľský subjekt.

4.8.1 Ponuka - Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Názov balíka: Podnikateľ MAX – Komplexné poistenie rizík

- **Živelné pohromy (požiar, blesk, povodeň, víchrica)** – poistenie stavieb a hnutelných vecí do výšky 800 000 €
- **Krádež, vlámanie a vandalizmus** – krytie do 50 000 €, vrátane vlámania do skladov a odcudzenia techniky

- **Prerušenie prevádzky** – náhrada fixných nákladov a výpadku zisku do 200 €/deň, max. 30 dní
- **Zodpovednosť za škodu pri výkone činnosti** – všeobecná zodpovednosť do 300 000 €, vrátane škody na zdraví a majetku
- **Profesijná zodpovednosť** – chyba montáže, nesprávne zapojenie, elektroinštalácia – krytie 100 000 €
- **Poistenie techniky a náradia** – mobilná technika, elektroinštalované prístroje do výšky 50 000 €
- **Poistenie prepravy FV panelov** – riziko poškodenia počas transportu do 50 000 €
- **Poistenie budovy** – montážna hala a administratíva, krytie do 1 000 000 €
- **PZP (3 vozidlá)** – zákonné limity (5,24 mil. € zdravie, 1,05 mil. € majetok)
- **Havarijné poistenie (1 vozidlo)** – Transit Custom, krytie do 26 000 €, GAP poistenie
- **Spoluúčasť** – 200 €
- **Ročné poistné** – 4 350 €

4.8.2 Ponuka - Kooperativa poisťovňa, a.s.

Názov balíka: ProFi podnikateľ – rizikový modul Technik

- **Živelné riziká** – požiar, výbuch, víchrica, krupobitie, povodeň – budova do 900 000 €, technika 700 000 €
- **Krádež a vandalizmus** – odcudzenie techniky zo skladu a montážneho miesta do 45 000 €
- **Prerušenie prevádzky** – náhrada nákladov pri prerušení do 180 €/deň, max. 30 dní
- **Zodpovednosť z prevádzkovej činnosti** – limit 200 000 €, vrátane škody spôsobenej zamestnancom
- **Profesijná zodpovednosť** – odborné pochybenie pri montáži – do 150 000 €
- **Poistenie strojného vybavenia a náradia** – až do výšky 45 000 €
- **Poistenie prepravy** – FV komponenty a náradie do 40 000 €

- **PZP (flotila)** – krytie zákonné pre 3 vozidlá
- **Havarijné poistenie** – Ford Transit s rozšíreným krytím do 26 000 €
- **Spoluúčasť** – 5 % alebo min. 165 €
- **Ročné poistné** – 4 760 €

4.8.3 Ponuka - Generali Poist'ovňa, a. s.

Názov balíka: Business Partner + TECH Modul

- **FLEXA + živelné riziká** – krytie pre budovu do 1 000 000 €, hnutelné veci do 750 000 €
- **Krádež + vandalizmus** – elektronáradie, zásoby, technológie do 60 000 €
- **Prerušenie prevádzky** – krytie paušálne 5 000 € / mesiac až 3 mesiace
- **Zodpovednosť** – všeobecná zodpovednosť do 250 000 €, vrátane prenajatej nehnuteľnosti
- **Profesijná zodpovednosť** – elektroinštalácie a projektovanie – 100 000 €
- **Poistenie techniky** – montážna technika, náradie a inventory do 60 000 €
- **Poistenie prepravy panelov** – do 40 000 €
- **PZP (3 vozidlá)** – zákonné krytie
- **Havarijné poistenie** – 26 000 €, spoluúčasť 5 %
- **Spoluúčasť** – 3 – 10 % podľa rizika
- **Ročné poistné** – 4 980 €

4.8.4 Ponuka - UNIQA pojišť'ovna, a. s.

Názov balíka: Podnik PRO + montážne riziká

- **Živelné riziká** – technika a zásoby do 600 000 €, budovu možné dohodnúť samostatne
- **Krádež, odcudzenie počas prepravy a zo stavby** – do 35 000 €
- **Prerušenie prevádzky** – mesačný paušál 3 500 €
- **Zodpovednosť za škodu** – škoda na majetku a zdraví do 200 000 €
- **Profesijná zodpovednosť** – odborná chyba montáže FV systému – 100 000 €

- **Poistenie techniky** – ručné náradie, inventory, testery – do 40 000 €
- **Poistenie prepravy panelov** – do 35 000 €
- **PZP (3 vozidlá)** – štandardné limity
- **Havarijné poistenie (1 vozidlo)** – do 26 000 €
- **Spoluúčasť** – 250 – 500 €
- **Ročné poistné** – 3 790 €

4.9 Vyhodnotenie ponúk

Tabuľka č. 3: Prehľad poistných ponúk

Kritérium	Allianz	Kooperativ a	Generali	UNIQA
Živelné pohromy	do 1 000 000 €	do 900 000 €	do 1 000 000 €	do 600 000 €
Poistenie krádeže a vandalizmu	do 50 000 €	do 45 000 €	do 60 000 €	do 35 000 €
Poistenie prerušenia prevádzky	200 €/deň, max 30 dní	180 €/deň, max 30 dní	5 000 €/mesiac	3 500 €/mesiac
Zodpovednosť za škodu	300 000 €	200 000 €	250 000 €	200 000 €
Profesijná zodpovednosť	100 000 €	150 000 €	100 000 €	100 000 €
Poistenie budovy	1 000 000 €	900 000 €	1 000 000 €	bez krytia
Poistenie hnutelných vecí a techniky	850 000 €	745 000 €	810 000 €	640 000 €
Poistenie prepravy FV panelov	50 000 €	40 000 €	40 000 €	35 000 €
PZP (3 vozidlá)	zákonné	zákonné	zákonné	zákonné
Havarijné poistenie (1 vozidlo)	26 000 €	26 000 €	26 000 €	26 000 €
Spoluúčasť	200 €	165 € (min)	3–10 %	250–500 €
Ročné poistné	4 350 €	4 760 €	4 980 €	3 790 €

Tabuľka č. 4: Scoring model

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa (2))

Kritérium	Váha	Poist'ovňa			
		Allianz	Kooperativa	Generalli	Uniqa
Výška poistného	40%	4350 €	4760 €	4980 €	3790 €
		2	3	3	1
		0,8	1,2	1,2	0,4
Obash poistnej ochrany	30%	výborná	chvalitebná	výborná	nedostatočná
		1	2	1	5
		0,3	0,6	0,3	1,5
Dostupnosť poskytovaných informácií a služieb	5%	chvalitebná	výborná	výborná	chvalitebná
		2	1	1	2
		0,1	0,05	0,05	0,1
Predchádzajúce skúsenosti	5%	výborná	chvalitebná	dobrá	chvalitebná
		1	2	3	2
		0,05	0,1	0,15	0,1
Spoluúčasť	10%	2	1	3	3
		0,2	0,1	0,3	0,3
Prístup zamestnancov	10%	výborný	chvalitebný	chvalitebný	chvalitebný
		1	2	2	2
		0,1	0,2	0,2	0,2
Body celkom	100%	1,55	2,25	2,20	2,60
Celkové poradie	-	1	3	2	4

Na základe porovnania štyroch komplexných poistných balíkov od poisťovní Allianz, Kooperativa, Generali a UNIQA možno konštatovať, že jednotlivé ponuky sa výrazne líšia tak v rozsahu poistného krytia, ako aj v cenovej dostupnosti a flexibilitě poskytovaných služieb.

Z hľadiska najlepšieho pomeru medzi cenou a rozsahom poistenia vychádza ako najvhodnejšia voľba poisťovňa **Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.**. Táto ponuka vyniká najmä tým, že najnižšie ročné poistné (4 350 €) ponúka veľmi komplexné krytie vrátane živelného poistenia (do 1 milióna eur), ochrany pred krádežou a vandalizmom, prerušenia prevádzky (až 200 €/deň), ako aj poistenie profesijnej zodpovednosti do výšky

100 000 €. Všetky tieto zložky spolu s kvalitným poistným portfóliom vytvárajú silný základ pre pokrytie hlavných rizík, ktorým spoločnosť Solvitas čelí. Menšou nevýhodou môže byť obmedzená flexibilita v komunikácii a priemerná výška spoluúčasti.

Druhú najvýhodnejšiu ponuku predstavuje **Generali Poist'ovňa, a. s.**, ktorá je ideálnou voľbou pre firmy s vyššími požiadavkami na poistné limity. Jej prednosťou je paušálne krytie prerušenia prevádzky vo výške až 5 000 € mesačne a vysoké limity živelného poistenia aj profesijnej zodpovednosti. Cena tohto balíka je však najvyššia zo všetkých porovnávaných možností (4 980 € ročne), čo môže byť pre menšiu spoločnosť ako Solvitas limitujúce.

Tretie miesto z pohľadu vyváženej medzi poistným krytím a cenou obsadila **Kooperativa poist'ovňa, a. s.**. Hoci poistné (4 760 €) je vyššie ako v prípade Allianz, balík obsahuje rozšírené krytie profesijnej zodpovednosti až do výšky 150 000 €, poistenie prepravy a veľmi dobrý servis. Táto možnosť je vhodná pre firmy, ktoré sú ochotné investovať mierne vyššiu sumu výmenou za väčšiu istotu a kvalitný servis.

Najlacnejšou, ale zároveň aj najmenej komplexnou alternatívou je balík od **UNIQA pojišť'ovne, a. s. – pobočka SR**. Za ročné poistné 3 790 € ponúka základné, ale kvalitné krytie živelného poistenia, zodpovednosti a techniky. Slabinou tejto ponuky je však absencia poistenia budovy, ktorá je pre firmu s vlastnými priestormi významným nedostatkom. Tento variant môže byť vhodný ako dočasné riešenie pre začínajúce firmy alebo firmy bez vlastných nehnuteľností.

Záverom možno konštatovať, že poist'ovňa **Allianz** ponúka najlepšiu kombináciu ceny, krytia a stability. Firmám, ktoré kladú dôraz na maximálne limity, odporúčame ponuku od **Generali**, zatiaľ čo **Kooperativa** predstavuje kompromisné riešenie so silným technickým modulom a **UNIQA** môže poslúžiť ako úsporná alternatíva v prípade menej komplexných potrieb.

4.10 Vlastný návrh riešenia

Tabuľka č. 5: Porovnanie súčasného stavu a návrhu

Poistná zložka	Súčasný poistenie	Návrh Allianz
Poistenie montážneho skladu (nehnutelnosť)	Generali, stavba, 980 000 €, spoluúčasť 49 000 €, poistné 624 €	Krytie do 1 000 000 €, spoluúčasť 200 €, poistné zahrnuté
Poistenie techniky a zariadení	Nie je poistené	Poistenie techniky do 850 000 €
Poistenie proti živelným pohromám	Len základné riziká	Plné živelné krytie – požiar, víchrica, povodeň, blesk, výbuch...
Poistenie vandalizmu	10 000 €, spoluúčasť 30 €, poistné 42,80 €	Kryté v rámci balíka do 50 000 €
Poistenie odcudzenia stavebných súčastí	1 200 €, spoluúčasť 30 €, poistné 31,60 €	Kryté v rámci balíka do 50 000 €
Poistenie prerušenia prevádzky	Nie je poistené	Denná náhrada 200 €/deň, max 30 dní
Havarijné poistenie (Ford Transit Custom)	Generali, 26 000 €, spoluúčasť 5 %, poistné 1 089,60 €	Havarijné poistenie Ford Transit, 26 000 €, spoluúčasť 5 %, poistné súčasť balíka
PZP (3 vozidlá)	Generali, flotila 3 vozidiel, 894 €, zákonné limity	Zákonné krytie 3 vozidlá
Zodpovednosť za škodu z podnikania	UNIQA, limit 100 000 €, spoluúčasť 10 %, poistné 760 €	Zodpovednosť z prevádzkovej činnosti do 300 000 €
Profesijná zodpovednosť (chyba montáže)	Nie je poistené	Krytie profesijnej chyby – 100 000 €
Poistenie prepravy FV panelov	Nie je poistené	Preprava FV panelov do 50 000 €
Celkové ročné poistné	3 367 €	4 350 €

Na základe vykonanej analýzy súčasného poistného portfólia spoločnosti Solvitas, s. r. o., možno konštatovať, že poistná ochrana firmy je v súčasnosti len **čiasťočná a nesystematická**. Poistenie je roztrieštené medzi dve poisťovne (Generali a UNIQA), pričom pokrýva len vybrané oblasti rizika – najmä povinné zložky (PZP, havarijné poistenie jedného vozidla) a základné krytie montážneho skladu.

Závažným nedostatkom je napríklad **absencia poistenia prerušenia prevádzky**, ktoré by výrazne ovplyvnilo kontinuitu činnosti firmy v prípade požiaru, povodne či iného incidentu. Rovnako chýba **poistenie profesijnej zodpovednosti**, ktoré je mimoriadne dôležité vzhľadom na charakter činnosti (montáž fotovoltaických zariadení), ako aj **poistenie prepravy FV panelov**, ktoré sú náchylné na poškodenie počas transportu.

Naopak, návrh od poisťovne Allianz predstavuje **komplexný a systémový balík**, ktorý pokrýva všetky identifikované riziká a zároveň zjednocuje poistné zmluvy pod jednou inštitúciou. Významnou výhodou je **vyššia poistná suma**, nižšia spoluúčasť (napr. pri budove len 200 € namiesto pôvodných 49 000 €) a zároveň **rozšírené rizikové krytie** (živelné udalosti, krádeže, výpadky prevádzky, zodpovednosť za škodu aj profesijná zodpovednosť).

Rozdiely sú viditeľné aj v rozsahu technického poistenia – zatiaľ čo v súčasnosti je poistená len elektrická pec, Allianz ponúka krytie kompletnej montážnej techniky až do výšky 850 000 €. Poistenie flotily vozidiel ostáva podobné, no výhodou je zahrnutie havarijného poistenia aj pre Ford Transit.

Z uvedeného vyplýva, že návrh od Allianz výrazne **zvyšuje úroveň poistnej ochrany firmy**, znižuje riziká nezabezpečených oblastí a zároveň prináša väčšiu **prehľadnosť, zjednodušenie administrácie** a možnosť efektívnejšej správy poistenia.

Na základe vyššie uvedeného porovnania navrhujem spoločnosti Solvitas, s. r. o., aby realizovala prechod na komplexné poistné krytie ponúkané poisťovňou Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.. Hoci návrh znamená mierne zvýšenie celkového ročného poistného v porovnaní so súčasným stavom, ide o odôvodnenú investíciu vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Firma sa pohybuje v oblasti technicky a ekonomicky náročnej montáže fotovoltických systémov, pričom počas realizácie projektov čelí množstvu rizík – od živelných udalostí, cez krádeže, až po zodpovednosť za škodu voči tretím osobám alebo zákazníkom. V súčasnosti sú viaceré z týchto rizík poistne nepokryté alebo kryté len čiastočne, čím sa podnik dostáva do potenciálne nebezpečnej zóny.

Z pohľadu riadenia rizík a ochrany podnikateľskej kontinuity preto odporúčam, aby spoločnosť uzavrela zmluvu s Allianz a zároveň vypovedala súčasné poistné zmluvy uzavreté s poisťovňami Generali a UNIQA. Zjednotením poistných produktov pod jednu poisťovňu sa zároveň dosiahne vyššia prehľadnosť, nižšia administratívna záťaž a lepšia koordinácia v prípade poistnej udalosti.

Prechodom na komplexné poistenie dôjde k zvýšeniu odolnosti spoločnosti voči externým aj interným hrozbám, čím sa posilní jej stabilita, dôveryhodnosť a pripravenosť čeliť nepredvídaným udalostiam, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť jej ekonomické výsledky i vzťahy so zákazníkmi.

Zhrnutie návrhu:

- uzatvoriť **komplexný poistný balík s poisťovňou Allianz**, ktorý spája všetky potrebné zložky ochrany do jedného súvislého systému,
- **zrušiť existujúce zmluvy** s poisťovňami Generali a UNIQA, ktoré sú neefektívne a nedostatočne pokrývajú riziká,
- implementovať **flexibilné poistné prvky** v podobe kombinácie poistenia a samopoistenia tam, kde je to vhodné z ekonomického hľadiska,
- a zároveň zaviesť **interný systém revízie poistného krytia** v pravidelných intervaloch, aby bola poistná ochrana v súlade s aktuálnym vývojom rizikového profilu spoločnosti.

Takto nastavené riešenie zabezpečí nielen **vyššiu úroveň ochrany pred stratami**, ale prispeje aj k **dlhodobej stabilite a dôveryhodnosti spoločnosti** na trhu.

5 Záver

Cieľom tejto bakalárskej práce bolo analyzovať úroveň poistnej ochrany podnikateľského subjektu Solvitas, s. r. o., ktorý pôsobí v oblasti montáže fotovoltických systémov, a na základe zistení navrhnúť optimálne riešenie poistenia zodpovedajúce jeho špecifickým rizikám a potrebám. Práca sa zameriavala nielen na popis súčasného poistného stavu, ale aj na identifikáciu a ocenenie podnikateľských rizík, ktoré túto spoločnosť reálne ohrozujú v každodennom výkone činnosti.

V prvej časti sme sa venovali teoretickým východiskám poistenia podnikateľských subjektov. Boli vysvetlené základné pojmy z oblasti poistnej ochrany, druhy poistenia, poistiteľnosť rizík a význam komerčného poistenia ako súčasť moderného podnikateľského rizikového manažmentu. Zdôraznili sme, že cieľom poistenia nie je eliminovať riziko, ale zabezpečiť finančné krytie v prípade jeho realizácie.

Analytická časť sa sústredila na spoločnosť Solvitas, s. r. o., a na analýzu jej činnosti, z ktorej vyplýva množstvo špecifických rizík. Identifikovali sme 20 relevantných rizík, ktoré sme klasifikovali do troch hlavných kategórií – technické, výrobné a ekonomické. Ku každému riziku sme priradili mieru pravdepodobnosti a závažnosti dopadov, na základe čoho sme vypočítali veľkosť rizika a vytvorili rizikovú maticu. Z kvantifikácie vyplynulo, že spoločnosť čelí najmä externým rizikám vysokého významu, ako sú živelné pohromy, krádeže alebo výpadky v dodávateľských reťazcoch, ale aj interným slabinám v podobe procesného riadenia a kompatibility komponentov.

Nasledovala fáza vyhodnotenia spôsobu krytia rizík. Každé identifikované riziko bolo zaradené do kategórie podľa jeho poistiteľnosti – odporúčaného spôsobu jeho krytia. Rozlíšili sme riziká vhodné na komerčné poistenie, riziká vhodné na kombináciu poistenia a samopoistenia, riziká vhodné výlučne na samopoistenie a riziká, ktoré sú nepoistiteľné (napr. zmeny legislatívy alebo trhové prostredie). Výsledkom bol návrh optimálnej štruktúry poistného portfólia spoločnosti.

V ďalšej časti boli oslovené štyri poisťovne (Allianz, Kooperativa, Generali, UNIQA) so žiadosťou o komplexnú poistnú ponuku zodpovedajúcu identifikovaným rizikám. Výsledné ponuky boli analyzované z hľadiska výšky poistného, rozsahu krytia, výšky spoluúčasti a služieb poisťovne. Vytvorili sme prehľadné porovnanie vo forme

tabuliek a zároveň sme vypracovali scoring model na základe stanovených hodnotiacich kritérií s váhovými koeficientmi.

Na základe celkového vyhodnotenia ponúk bola ako najvhodnejšia možnosť odporúčaná ponuka poisťovne Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., ktorá síce nie je najlacnejšia, no poskytuje najkomplexnejšie a najvyváženejšie krytie vzhľadom na potreby firmy Solvitas. Navrhovaná poistná ochrana pokrýva všetky kľúčové oblasti rizika – od živelného poistenia, cez zodpovednosť za škodu, až po profesijné poistenie a prepravu FV komponentov. Výraznou výhodou je aj nízka spoluúčasť a jednotné krytie pre viacero rizík pod jednou zmluvou.

Naopak, súčasný stav poistného krytia v spoločnosti bol vyhodnotený ako nepostačujúci, s viacerými nepoistenými oblasťami (napr. prerušenie prevádzky, profesijná zodpovednosť, preprava techniky) a rozdrobenými poistnými zmluvami medzi rôznymi poisťovňami. V tejto súvislosti odporúčame spoločnosti vypovedať existujúce zmluvy s poisťovňami Generali a UNIQA a uzatvoriť nový balík s jedným poskytovateľom.

Záverom možno konštatovať, že systematické riadenie rizík a správne nastavenie poistného portfólia je kľúčovým prvkom dlhodobej udržateľnosti a finančnej stability podnikateľského subjektu. Navrhované riešenie výrazne znižuje vystavenie spoločnosti nepredvídateľným udalostiam a zároveň zvyšuje jej dôveryhodnosť voči obchodným partnerom, investorom a klientom.

6 Bibliografia

1. **Ducháčková, Eva.** *Pojištění a pojišťovnictví.* Praha : Ekopress, s.r.o., 2015. 978-80-87865-25-5.
2. **Martinovičová, Dana.** *Pojištění podnikatelských subjektů.* Ostrava : KEY Publishing s.r.o., 2007. 978-80-87071-08-3.
3. **Řezáč, František.** *Řízení rizik v pojišťovnictví.* Brno : Masarykova univerzita Ekonomicko-správní fakulta, 2011. ISBN 978-80-210-5637-4.
4. **Páleník, Vladislav.** *Základy pojišťování především průmyslových a podnikatelských rizik.* Praha : Linde Praha a.s., 2007. 978-807-2016-440.
5. **Eva Ducháčková, Jaroslav Daňhel a kol.** *POJISTNÉ TRHY Změny v postavení pojišťovnictví v globální éře.* s.l. : Professional Publishing, 2012. 978-80-7431-078-2.
6. **Národná banka Slovenska.** *Poist'ovnictvo.* [Online] [Dátum: 25. Február 2025.] <https://nbs.sk/dohlad-nad-financnym-trhom/dohlad/poistovnictvo/>.
7. **Poistenie.sk.** *Poistenie.sk.* [Online] [Dátum: 25. Február 2025.] <https://www.poistenie.sk/lexikon/zaistovna>.
8. **Allianz.** *Allianz.* [Online] [Dátum: 7. Marec 2025.] <https://www.allianz.sk/sk/sukromne-osoby/ine-stranky/o-nas-allianz-sp.html>.
9. **Netfinancie.** *Netfinancie.sk.* [Online] [Dátum: 7. Marec 2025.] https://www.netfinancie.sk/allianz/?utm_source=chatgpt.com.
10. **Kooperativa.** *Kooperativa.* [Online] [Dátum: 7. Marec 2025.] <https://kooperativa.sk/o-nas/profil-spolocnosti>.
11. **Generali.** *Generali.* [Online] [Dátum: 7. Marec 2025.] <https://www.generali.sk/o-nas/>.
12. **Uniq.** *Uniq.* [Online] [Dátum: 7. Marec 2025.] <https://www.uniq.sk/o-nas/>.

7 Zoznam tabuliek

Tabuľka č. 1: Identifikácia rizík	31
Tabuľka č. 2: Ocenenie a kvantifikácia rizík	37
Tabuľka č. 3: Prehľad poisťných ponúk	50
Tabuľka č. 4: Scoring model	51
Tabuľka č. 5: Porovnanie súčasného stavu a návrhu	53

8 Zoznam obrázkov

Obrázok č. 1: Proces riadenia rizík.....	20
Obrázok č. 2: Rozšírená schéma riadenia rizík.....	21
Obrázok č. 3: Vzťah poistník = poistený, poisťiteľ, poškodený	24
Obrázok č. 4: Vzťah subjektov poistenia a zaistenia.....	26
Obrázok č. 5: Matica poisťiteľnosti	39