



Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen

Voor de negende keer in de geschiedenis van het Special Item wordt aandacht besteed aan arbeidsongeschiktheidsverzekeringen voor zelfstandig ondernemers (AOV's). In deze editie van het Special Item Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen wordt ingegaan op acceptatie- en prijsverschillen voor een financieel adviseur/planner en een dakdekker. Daarnaast wordt de premie-inkomenverhouding belicht voor AOV's met een kortlopende uitkeringsduur en wordt de zwangerschapsuitkering beschreven die veel AOV's bieden. Maar uiteraard worden de schijnwerpers eerst gericht op de MoneyView ProductRating voor voorwaarden en prijs.

MoneyView ProductRating

Voor de ProductRating Voorwaarden zijn 35 producten onderzocht. Deze producten zijn gewaardeerd op basis van 99 kenmerken uit de MoneyView ProductManager. De ProductRating Prijs is gebaseerd op de uitkomsten van 7.808 klantsituaties voor 17 producten met een uitgebreide dekking en uitkeringsduur tot de gekozen eindleeftijd. De ProductRating Prijs is toegekend aan de producten met de hoogste gemiddelde marktpositie. Anders dan in voorgaande jaren wordt de marktpositie bepaald door vast te stellen welke tariefsoort en kortingssoort per profiel de laagste premie oplevert. Hiervoor is gekozen, omdat de tariefsoort en kortingssoort contractuitgangspunten zijn die geen invloed hebben op het wel of niet verzekeren van een ondernemer. In de **uitgangspunten** die horen bij de ProductRating Prijs staat uitgelegd hoe de marktposities worden bepaald. Producten met een kortlopende uitkeringsduur of producten gericht op een specifieke doelgroep zijn buiten de prijsvergelijking gelaten.

★★★★★ AOV VOOR ZELFSTANDIGEN **PRIJS**

★★★★★ AOV VOOR ZELFSTANDIGEN **VOORWAARDEN**



- **Allianz** Absoluut AOV / Essentie AOV
- **TAF** GoedGezekerd AOV



- **De Amersfoortse** Flexibele AOV
- **Movir** Soepel&Zeker AOV
- **Univé** RisicoVerminderaar Vast Inkomen ongeval en ziekte

Het MPR-systeem voor de ProductRating 'Voorwaarden' omvat een puntensysteem, waarbij individuele productcriteria een score tussen 1 en 5 punten krijgen toegekend. De score 3 staat hierbij voor marktconform, de scores 4 en 5 voor meer dan marktconform en de scores 1 en 2 voor minder dan marktconform. Op deze 'basisscores' wordt vervolgens een weging toegepast die tot uitdrukking komt in een wegingsfactor. Bij de vertaling van de MPR-scores naar de MoneyView ProductRating worden de aan elkaar gerelateerde productcriteria bij elkaar gevoegd tot samenhangende clusters. De individuele MPR-scores per cluster worden bij elkaar opgeteld, waarna er per cluster eveneens een weging is toegekend. De aldus ontstane gewogen scores per cluster worden bij elkaar opgeteld waarna er een puntentotaal per product ontstaat. Voor een overzicht van de wegingsfactoren zie www.specialitem.nl

De drie winnaars van de ProductRating Voorwaarden kennen geen verplichting om (zonder dat de ondernemer de verzekering wil veranderen) het inkomen op te geven tijdens de verzekeringsduur. Na een jaar van afwezigheid is de RisicoVerminderaar Vast Inkomen van Univé terug in de top-3. Dit product kent onder andere een onderscheidende second opinionregeling. Bovendien wordt bij dit product de arbeidsongeschiktheid gebaseerd op het beroep en de werkzaamheden die de ondernemer daadwerkelijk uitvoert. De Soepel&Zeker AOV van Movir doet dit ook. Voor de Soepel&Zeker AOV en Flexibele AOV van De Amersfoortse gelden ruime acceptatiegrenzen ten aanzien van de aanvangsleeftijd en het verzekerde bedrag.

Specifiek geldt voor de Soepel&Zeker AOV dat eerdere arbeidsongeschiktheid niet van invloed is op de beschikbaarheid van het verhogingsrecht. De Flexibele AOV kent een zwangerschapsuitkering die ongeacht de duur van de zwangerschap wordt betaald, zo lang de zwangerschap maar is ontstaan tijdens de looptijd van de verzekering.

Ook bij de winnaars van de ProductRating Prijs is een oude bekende te zien: Allianz. Zowel de Absoluut AOV als de Essentie AOV bieden hetzelfde scherpe tarief. Nieuw bij de ProductRating Prijs is TAF met de GoedGezekerd AOV. Voor alle drie producten geldt dat ze meer dan 90% van de maatmensen accepteren.

Heeft uw product een **5-sterren ProductRating**? Gefeliciteerd! Wilt u met het ProductRating-logo naar buiten treden? Neem **contact** op met MoneyView en vraag naar de voorwaarden.

© MoneyView Research B.V. 2020. Niets uit deze uitgave mag worden verspreid of vervoelvoudigd zonder schriftelijke toestemming vooraf van de uitgever.

Markontwikkelingen Toegelicht

De trend dat verzekeraars ondernemers soepeler accepteren is ook in de afgelopen twaalf maanden doorgezet. Zo verhoogden verzekeraars de maximum aanvangs- en eindleeftijden en is alleen het hebben van een bepaald beroep steeds minder vaak leidend om maatwerkacceptatie toe te passen. De standaard medische keuring afhankelijk van leeftijd of verzekerd bedrag is bijna geheel uit de markt verdwenen. Die soepelere acceptatie is ook te zien bij wijzigingen tijdens de verzekeringsduur, zoals het tussentijds verhogen van het verzekerde bedrag. In het afgelopen jaar hebben alle aanbieders in de markt hun beroepsomschrijvingen

gestroomlijnd met de beroepenlijst die is gemaakt door het SIVI (Standaardisatie Instituut voor Verzekeringen in de Intermediarbranche). Een aantal verzekeraars heeft deze gestandaardiseerde beroepenlijst zelfs een-op-een overgenomen. Productintroducties zijn er ook geweest: in april vorig jaar heeft Klaverblad de Royal Opstap AOV vervangen door de AOV Flex. De AOV Flex biedt meer keuze in uitkeringsduren en eigenrisicotermijnen. Op 1 februari jongstleden heeft Movir de Huisartsen AOV geïntroduceerd. Dit doelgroepproduct vervangt voor huisartsen de Beroeps-AOV.

Financiële planning voor/door de dakdekker

Het heersende sentiment rondom AOV's dat het voor ondernemers lastig is om zich tot de AOW-leeftijd te verzekeren voor arbeidsongeschiktheid komt niet uit de lucht vallen en geldt inderdaad voor bepaalde beroepen. In het Special Item van 2019 is dit reeds belicht. De conclusie was vorig jaar bovendien dat het criterium 'zwaar beroep' te beperkt is en dat de term 'moeilijk verzekerbare zelfstandige' vollediger is. Om ook het acceptatie- en prijsverschil concreet te maken, is hieronder een vergelijking gemaakt voor twee beroepen die zich aan de uitersten van het acceptatie- en prijspectrum bevinden: de financieel adviseur/planner ('adviseur') en de dakdekker.

De adviseur wordt bij iedere aanbieder geaccepteerd. Op basis van de gekozen uitgangspunten heeft een adviseur de keuze uit 18 AOV's. De dakdekker wordt bij 12 AOV's geaccepteerd, waarvan 3 AOV's hem tot maximaal 63 jaar verzekeren. Bij de andere 9 AOV's varieert de maximum eindleeftijd van 55 tot 62 jaar. In de

periode tot de AOW-leeftijd zal de dakdekker bij arbeidsongeschiktheid dus altijd voor een bepaalde periode op zoek moeten naar andere bronnen van inkomsten. Twee AOV's in de markt accepteren de dakdekker helemaal niet (en er zijn nog producten die zich helemaal niet richten op de bouwbranche).

Voor het maken van de prijsvergelijking is een gelijk, fictief inkomen gebruikt. Uit de tabel valt op te maken dat de gemiddelde totale premie voor een dakdekker bij eindleeftijd 60 ruim tweeënhalf keer zo hoog is als die voor de adviseur. De dakdekker loopt door zijn fysieke werk een hoger arbeidsongeschiktheidsrisico en betaalt daarom meer voor zijn AOV, maar de hoogte van de uitkeringen zijn voor beide beroepen gelijk. Zelfs bij eindleeftijd 67 betaalt de adviseur ten opzichte van de dakdekker gemiddeld een 14% lagere totaalpremie dan de dakdekker bij eindleeftijd 60.

FINANCIËLE PLANNING VOOR/DOOR DE DAKDEKKER

		Gemiddelde premie over de hele looptijd bij eindleeftijd 60			Gemiddelde premie over de hele looptijd bij eindleeftijd 67		
		Laagste	Gemiddelde	Hoogste	Laagste	Gemiddelde	Hoogste
Financieel adviseur / planner (18 AOV's)	Totaal bruto	19.534,60	25.219,48	36.737,56	51.235,44	60.264,72	88.306,26
	Totaal netto	12.238,43	15.800,00	23.016,08	32.099,00	37.755,85	55.323,87
	Ratio: netto per declarabel uur	0,53	0,68	0,99	0,90	1,06	1,55
Dakdekker (12 AOV's)	Totaal bruto	55.832,55	69.920,25	78.118,01	-	-	-
	Totaal netto	34.979,09	43.805,03	48.940,93	-	-	-
	Ratio: netto per declarabel uur	1,51	1,89	2,11	-	-	-
Dakdekker (0 AOV's)	Totaal bruto	-	-	-	-	-	-
	Totaal netto	-	-	-	-	-	-
	Ratio: netto per declarabel uur	-	-	-	-	-	-

Bron: MoneyView

UITGANGSPUNTEN BEREKENINGEN

Aanvangsleeftijd ondernemer: **47**
 Uren per week financieel adviseur / planner: **36 administratie / advisering, 4 inkoop/verkoop**
 Uren per week dakdekker: **2 administratie / advisering, 4 inkoop/verkoop, 4 chaufferen, 6 machine, 24 op hoogte**
 Verzekerd bedrag: **€ 28.000 (80% van € 35.000)**
 Soort dekking: **volledig**
 Arbeidsongeschiktheids criterium: **beroepsarbeid**

Eigenrisicotermijn: **1 maand**
 Uitkeringsdrempel: **25%**
 Alléén indexering uitkering: **2%** (alternatief: CBS-index)
 Tariefsoort: **combinatie**
 Soort korting: **aanvangskorting**
 Contractduur: **1 jaar**
 Betalingstermijn: **per jaar**

AOV- premies zijn fiscaal aftrekbaar. In 2020 geldt bij dit inkomen een belastingpercentage van 37,35%.
 De netto premie per declarabel uur is een ratio gebaseerd op looptijd van de verzekering, 262 werkdagen en 34 declarabele uren per week.

Als de adviseur en dakdekker op 59-jarige leeftijd langdurig en volledig arbeidsongeschikt raken, is er na een jaar een enorm verschil in inkomen tot de AOW-leeftijd. De adviseur ontvangt een uitkering tot zijn 67e, maar de uitkering van de dakdekker stopt op 60-jarige leeftijd. Vanaf 60-jarige leeftijd ontvangt de adviseur in totaliteit nog bruto € 212.323,13 (€28.560,00 jaarlijks met 2% geïndexeerd). Dit is netto € 133.020,44 (de bruto geïndexeerde verzekeringsuitkering is met 37,35%

belasting netto gemaakt; andere fiscale aspecten zijn buiten beschouwing gelaten). Waar de adviseur dit bedrag als uitkering krijgt, zal de dakdekker hier zelf een oplossing voor moeten vinden. De paradox met de financieel adviseur/planner is dat juist een dakdekker als moeilijk verzekerbare zelfstandige dus een weloverwogen financieel én persoonlijk plan moet hebben om zo'n inkomensgat (deels) op te vangen.

Kortlopende uitkeringsduur

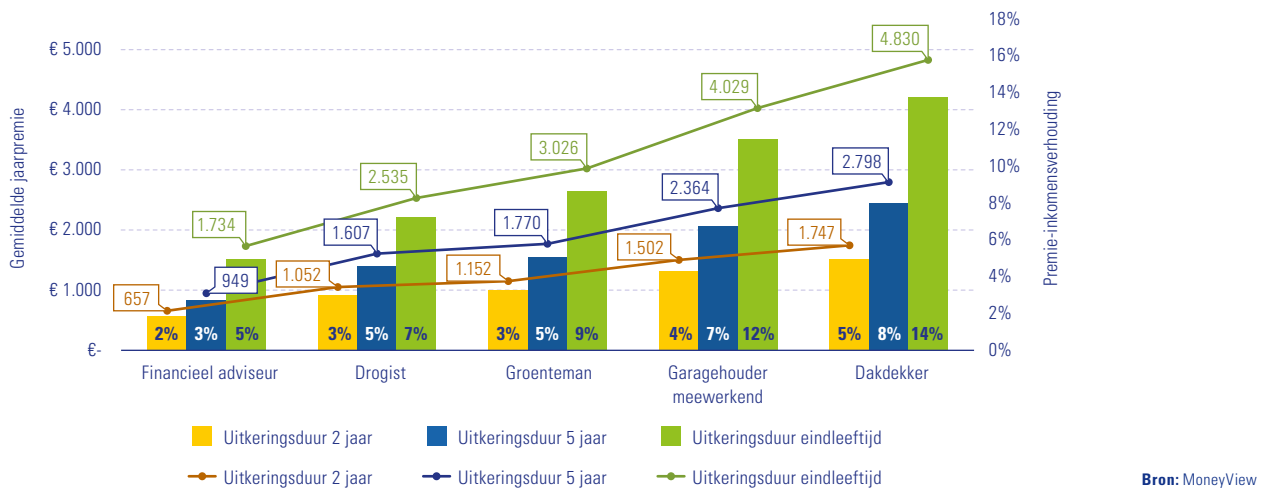
In de markt voor AOV's kennen steeds meer producten een kortlopende uitkering van bijvoorbeeld twee of vijf jaar (op dit moment 18 producten). Verzekeraars hebben deze uitkeringsduur geïntroduceerd om concurrerend te zijn met schenkkringen (Broodfonds), crowdsuranceplatformen (SharePeople) en zelfs de overheid vanwege de potentiële AOV-verplichting. En uiteraard willen verzekeraars een alternatief bieden dat aansluit op de wensen en behoeften van de markt.

In de grafieken hieronder staan de procentuele verhoudingen van de gemiddelde premies voor AOV's met kortlopende en langlopende uitkeringsduren ten opzichte van een gelijk, fictief inkomen. De vergelijkingen zijn gemaakt voor vijf verschillende beroepen, waarvan verzekeraars het risico gelijkwaardig beoordelen. De ene grafiek heeft betrekking op een aanvangsleeftijd/eindleeftijdcombinatie (leeftijdscombinatie) van 30/60 en de andere grafiek op een leeftijdscombinatie van 30/67 jaar. In de grafiek met de leeftijdscombinatie van 30/60 valt op dat de gemiddelde

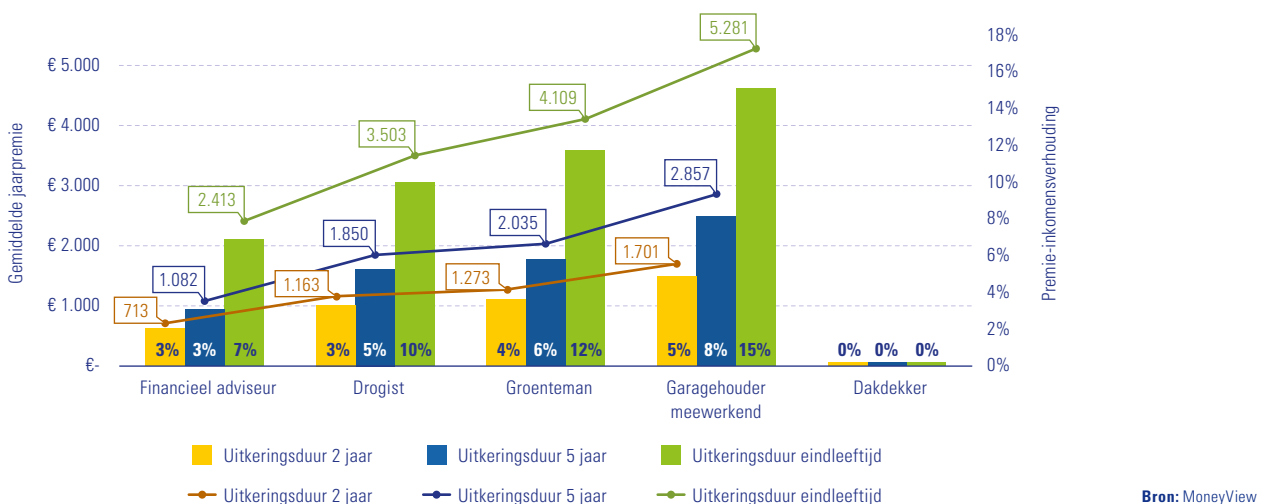
jaarpremie voor de dakdekker ongeveer 5% van het inkomen is bij een 2-jarige uitkeringsduur. De financieel adviseur/planner betaalt ook ongeveer 5% van het inkomen, maar krijgt dan een uitkering tot zijn 60^e verjaardag. Ongeveer eenzelfde verhouding is bij de garagehouder en de drogist te zien: de garagehouder krijgt voor 7% van zijn inkomen een 5-jarige uitkeringsduur, de drogist een uitkeringsduur tot de verzekerde eindleeftijd. De gemiddelde premies bij een uitkeringsduur tot 60 jaar zijn tot 80% hoger dan bij de 5-jarige uitkeringsduur.

Uit de grafiek met leeftijdscombinatie 30/67 is op te maken dat de dakdekker zich niet tot zijn 67^e kan verzekeren. Ook niet op basis van een kortlopende uitkeringsduur. De garagehouder betaalt ongeveer 8% van zijn inkomen voor een 5-jarige uitkeringsduur; een derde meer dan wat de groenteman voor dezelfde verzekering betaalt. Tot slot is te zien dat bij een uitkeringsduur tot de eindleeftijd de gemiddelde premies minimaal drie keer zo hoog zijn als bij de 2-jarige uitkeringsduur.

VERHOUDING PREMIE EN INKOMEN NAAR UITKERINGSDUUR AANVANGSLEEFTIJD 30 / EINDLEEFTIJD 60



VERHOUDING PREMIE EN INKOMEN NAAR UITKERINGSDUUR AANVANGSLEEFTIJD 30 / EINDLEEFTIJD 67



UITGANGSPUNTEN BEREKENINGEN

- Uren per week financieel adviseur / planner: **36 administratie / advisering, 4 inkoop / verkoop**
- Uren per week drogist: **4 administratie / advisering, 32 inkoop / verkoop, 4 tillen en/of bukken**
- Uren per week groenteman: **4 administratie / advisering, 24 inkoop / verkoop, 6 chaufferen, 6 tillen en/of bukken**
- Uren per week Garagehouder meewerkend: **4 administratie / advisering, 2 machine, 24 boven schouderaars, 10 tillen en/of bukken**
- Uren per week dakdekker: **2 administratie / advisering, 4 inkoop / verkoop, 4 chaufferen, 6 machine, 24 op hoogte**

- Verzekerd bedrag: **€ 28.000 (80% van € 35.000)**
- Soort dekking: **volledig**
- Arbeidsongeschiktheids criterium: **beroepsarbeid**
- Eigenrisicotermijn: **1 maand**
- Uitkeringsdrempel: **25%**
- Alléén indexering uitkering: **2%** (alternatief: CBS-index)
- Tariefsoort: **standaard of combinatie**

- Soort korting: **aanvangskorting**
- Contractduur: **1 jaar**
- Betalingsstermijn: **per jaar**

AOV- premies zijn fiscaal aftrekbaar. In 2020 geldt bij dit inkomen een belastingpercentage van 37,35%.

Zwangerschapsuitkering

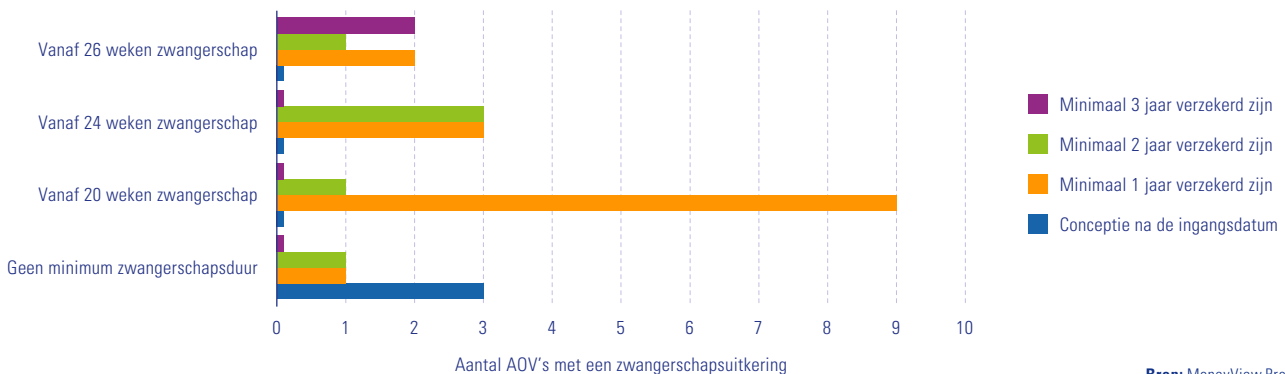
Vrouwelijke zelfstandig ondernemers hebben op basis van de Wet arbeid en zorg recht op 16 weken uitkering bij zwangerschap: de ZEZ-uitkering (zelfstandige en zwanger). Deze uitkering kan aangevraagd worden vanaf 24 weken zwangerschap en gaat tussen vier en tien weken voor de uitgerekende datum in. Als de vrouwelijke ondernemer een AOV heeft, is de kans groot dat ook daaruit een zwangerschapsuitkering wordt betaald. Van de onderzochte AOV's bieden er 26 zo'n uitkering, die ook wordt betaald als er recht is op een ZEZ-uitkering. Een kenmerkend verschil tussen een ZEZ-uitkering en een AOV is echter de hoogte van de uitkering. Een ZEZ-uitkering is maximaal het wettelijke bruto minimumloon, terwijl vrijwel alle AOV's de zwangerschapsuitkering vaststellen op 100% van het verzekerde bedrag.

Anders dan bij de ZEZ-uitkering is er bij sommige AOV's al vanaf 20 weken zwangerschap recht op een zwangerschapsuitkering. Een aantal producten kent zelfs geen minimumeis voor de zwangerschapsduur. Die producten bieden dus ook een zwangerschapsuitkering bij bijvoorbeeld een miskraam in een vroeger stadium van de zwangerschap. Voor de ondernemer is het prettig als er financiële rust is in zo'n toch al kwetsbare fase, zeker aangezien er in deze situatie nog geen recht op een ZEZ-uitkering is.

In onderstaande grafiek staat hoe lang iemand zwanger moet zijn voordat er recht is op een zwangerschapsuitkering. Ook staat een andere vereiste in de grafiek: de wachtttermijn. Die wachtttermijn bepaalt hoe lang de ondernemer verzekerd moet zijn voordat er überhaupt wordt gekeken hoe lang je zwanger bent. Negen AOV's bieden na één jaar verzekerd te zijn een zwangerschapsuitkering als de zwangerschap minimaal 20 weken heeft geduurd. Drie AOV's verlenen een uitkering als de ondernemer na de ingangsdatum van de verzekering zwanger is geworden én stellen geen eisen aan de minimum zwangerschapsduur. Bij twee AOV's geldt geen ondergrens ten aanzien van de zwangerschapsduur, maar geldt wel een minimum verzekeringsduur van een of twee jaar.

Als er recht is op een zwangerschapsuitkering duurt die uitkering veelal 16 weken. Drie producten keren twee weken extra uit. Bij vrijwel alle producten wordt de zwangerschapsuitkering verlaagd met de gekozen eigenrisicotermijn. Een uitkeringsduur van bijvoorbeeld 18 weken met een eigenrisicotermijn van 4 weken biedt dus feitelijk een zwangerschapsuitkering van 14 weken. De zwangerschapsuitkering is dus voornamelijk interessant bij een korte eigenrisicotermijn. Twee AOV's zijn hierop een uitzondering en bieden een zwangerschapsuitkering zonder dat de uitkeringsduur wordt verlaagd met de eigenrisicotermijn.

RECHT OP EEN ZWANGERSCHAPSUITKERING





Weet waar u staat met uw AOV

Met de MoneyView Analyzer bepaalt u moeiteloos uw marktpositie

KLIK HIER VOOR EEN GRATIS TESTACCOUNT



Special Item Agenda

MAART: **CONSUMPTIEF KREDIET**

>> **Klik hier** voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Consumptief Krediet 2020

APRIL: **REISVERZEKERINGEN**

>> **Klik hier** voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Reisverzekeringen 2020