



Overlijdensrisicoverzekeringen

In 2021 hebben aanbieders van overlijdensrisicoverzekeringen weer veelvuldig de voorwaarden aangepast. Ook zijn er gedurende het jaar 18 tariefswijzigingen geweest. Tijd dus om de nieuwe marktverhoudingen in kaart te brengen.

In deze editie van het Special Item Overlijdensrisicoverzekeringen kijken we naar de gevolgen van de tariefswijzigingen, maar ook naar opvallende product- en marktontwikkelingen. We beginnen uiteraard met de MoneyView ProductRating.

MoneyView ProductRating

Ten behoeve van de ProductRating Prijs zijn 41 producten met een gelijkblijvende dekking en 44 producten met een annuïtair dalende dekking onderzocht, waarbij 2.728 klantprofielen per dekking zijn doorgerekend en geanalyseerd. De uitgangspunten van de profielen variëren in rookgedrag, leeftijd, verzekeringsduur, aantal verzekerden en verzekerd kapitaal. Bij de analyse is gebruik gemaakt van de MoneyView Analyzer. Ten behoeve van de ProductRating Voorwaarden zijn in totaal 44 producten onderzocht op voorwaarden en mogelijkheden. Hiertoe zijn 41 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd.

★★★★★ PRODUCTRATING VOORWAARDEN & PRIJS



- **Hera Life** Scherp en Slim (met afkoopwaarde)
- **Hera Life** Superscherp (met afkoopwaarde)
- **Hera Life** Superscherp Hypotheek (met afkoopwaarde)



- **Allianz** Overlijdensrisicoverzekering (vaste + eenjarige premie)
- **Dazure** Allianz - GewoonIdee Hypotheek Overlijdensrisicoverzekering
- **TAF** BNP Paribas Cardif - TAF Personal / Special Overlijdensrisicoverzekering



- **Allianz** Overlijdensrisicoverzekering (eenjarige premie)
- **Scildon** Hypotheek Overlijdensrisicoverzekering
- **TAF** BNP Paribas Cardif - Special Overlijdensrisicoverzekering

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. 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 5-sterrenproducten staan vermeld op alfabetische volgorde. Bij de ProductRating Voorwaarden is geen onderscheid gemaakt tussen gelijkblijvende en annuïtair dalende dekkingen, aangezien de top-3 voor beide dekkingen net als vorig jaar dezelfde is. De top-3 op voorwaarden is gelijk aan die van de afgelopen twee edities.

In december 2020 heeft Hera Life voor de producten met afkoopwaarde de voorwaarden verbeterd. Sindsdien is de voorsprong op de overige producten in de vergelijking niet in gevaar gekomen. Voor de producten met afkoopwaarde is onder andere het stapelen van dekkingsvormen, het meeverzekeren van premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid en een kinderclausule toegevoegd. Ook kennen de producten nu een minimum verzekeringsduur van twee in plaats van vijf jaar. Verder onderscheiden de producten van Hera Life zich van de concurrentie door ruime acceptatiegrenzen, zoals een maximale eindleeftijd van 85 jaar en een maximum verzekerd kapitaal van € 6.000.000,-, maar ook door het feit dat een dekking in geval van een terminale ziekte standaard is meeverzekerd. Tot slot worden de premies voor bestaande klanten automatisch verlaagd door Hera als er een tariefsverlaging wordt doorgevoerd.

Voor de prijsanalyse van de overlijdensrisicoverzekeringen met een gelijkblijvende en annuïtair dalende dekking zijn 2.728 klantprofielen per dekking doorgerekend. Om meer nadruk te leggen op klantprofielen van verzekeringen die relatief vaak worden afgesloten, is er een weging per premiebepalende factor toegekend.

Voor het bepalen van de weging zijn de aanbieders eind 2020 geraadpleegd om inzicht te verkrijgen in wat voor overlijdensrisicoverzekeringen het meest worden

afgesloten met betrekking tot de hoogte van het verzekerde kapitaal, de leeftijd(en) van de verzekerde(n), het rookgedrag en de looptijden.

Bij de prijsanalyse voor de gelijkblijvende dekking bestaat de top-3 uit vijf producten, omdat de TAF Personal en Special Overlijdensrisicoverzekering hetzelfde tarief kennen. Allianz heeft daarnaast voor zowel de Overlijdensrisicoverzekering met een vaste als eenjarige premie 5 sterren behaald. De producten van TAF en Allianz hebben voor het tweede jaar op rij 5 sterren behaald. Nieuw dit jaar is de GewoonIdee Hypotheek Overlijdensrisicoverzekering van Dazure met Allianz als risicodragers. Vorig jaar was de te betalen premie van Allianz bij Dazure nog wat hoger dan het tarief dat Allianz zelf hanteerde bij de risicoverzekering met gelijkblijvende premie, maar sinds oktober jongstleden zijn de premies nagenoeg gelijk aan elkaar.

Bij de annuïtair dalende dekking heeft Scildon voor de vierde keer op rij 5 sterren gekregen. Bij TAF haalt alleen de Special Overlijdensrisicoverzekering een 5-sterrenrating bij de annuïtair dalende dekking. Bij de dalende dekkingen verschillen de Personal en Special Overlijdensrisicoverzekering namelijk wel van elkaar. De Special Overlijdensrisicoverzekering heeft bij dalende dekkingen een ingekorte premiebetaalingsduur, terwijl de premieduur bij de Personal Overlijdensrisicoverzekering altijd gelijk is aan de looptijd. Deze laatste variant valt net buiten de prijzen. Voor Allianz geldt dat bij de annuïtair dalende dekking alleen de variant met eenjarige premies in aanmerking komt voor een 5-sterrenrating. De variant met vaste premies eindigt in de vergelijking enkele posities lager.

Productontwikkelingen **Uitgelicht**

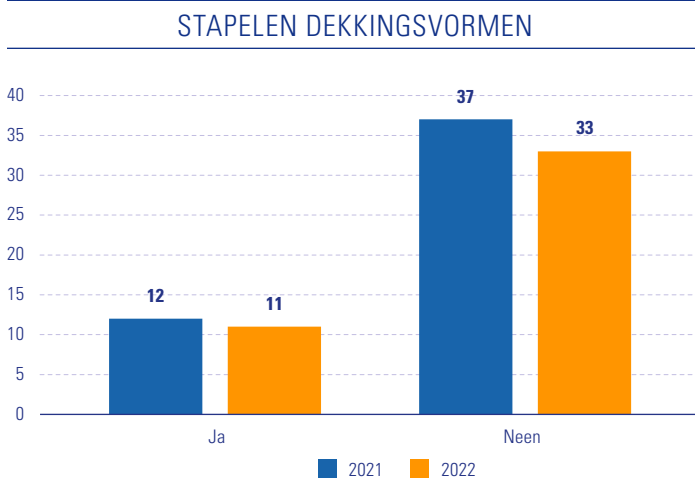
In 2021 zijn vier producten van de markt verdwenen. Klaverblad heeft zijn overlijdensrisicoverzekering in april 2021 van de markt gehaald. In augustus van het vorige jaar werd duidelijk dat Onderlinge 's-Gravenhage stopte met de Overlijdensrisicoverzekering en in oktober stopte TAF met het aanbieden van risicoverzekeringen waarbij Credit Life risicodrager was. Daarvan werd zowel een Special als een Personal Overlijdensrisicoverzekering aangeboden. Er zijn geen nieuwe aanbieders bijgekomen in 2021.

Wel is er één oude bekende weer terug op de markt. Dazure kent bij de Gewoon-Idee Hypotheek Overlijdensrisicoverzekering een keuze uit twee risicodragers. Eén daarvan was Leidsche verzekeringen. Per 22 oktober 2021 heeft De Goudse de verplichtingen van Leidsche verzekeringen overgenomen, waardoor De Goudse nu als risicodrager weer actief is geworden op de markt van overlijdensrisicoverzekeringen. De Goudse kende tot begin 2015 nog een eigen overlijdensrisicoverzekering.

Productkenmerken **Uitgelicht**

Stapelen van dekkingsvormen

De mogelijkheid om 'dekkingsvormen te stapelen' maakt al jaren onderdeel uit van de ProductRating Voorwaarden. Met het 'stapelen van dekkingsvormen' wordt bedoeld dat op één polis de mogelijkheid wordt geboden om (bijvoorbeeld) een deel gelijkblijvend kapitaal te combineren met een deel dalend kapitaal. Te denken valt aan een dekking van bijvoorbeeld € 200.000,- bij aanvang en dan gedurende de looptijd maandelijks lineair dalend tot € 100.000,- op einddatum. Dat is meestal goedkoper dan twee afzonderlijke verzekeringen bij dezelfde aanbieder. Dit kan dus op een polis op één leven en op twee levens. Momenteel is het bij 11 producten mogelijk om dekkingsvormen te stapelen op één polis. Dat is er één minder dan een jaar geleden. Twee producten die vorig jaar het stapelen van dekkingen nog mogelijk maakten, zijn echter van de markt verdwenen. Het gaat om Onderlinge 's-Gravenhage en TAF met de Personal Overlijdensrisicoverzekering met Credit Life als risicodrager. Het afgelopen jaar is Dazure er echter bijgekomen met de GoedIdee Overlijdensrisicoverzekering.



Bron: MoneyView ProductManager

BINNENKORT IN MONEYVIEW AEQUOTE: **DEKKINGEN STAPELEN**

Tot dusverre kunnen met de MoneyView-vergelijkers voor overlijdensrisicoverzekeringen alleen 'enkele dekkingen' worden doorgerekend. In het afgelopen jaar kreeg MoneyVlew echter regelmatig de vraag of het niet mogelijk kon worden gemaakt om dekkingen te 'stapelen'. Deze steeds toenemende marktvraag vormde aanleiding voor MoneyView om een nieuwe versie van MoneyView AeQuote te ontwikkelen waarin het 'stapelen van dekkingen' mogelijk wordt gemaakt. Op het

moment van schrijven van dit Special Item, wordt de laatste hand gelegd aan het inregelen van de tarieven en zien de eerste testresultaten er goed uit; naar verwachting wordt de nieuwe versie van de vergelijkers dan ook aan het eind van het eerste kwartaal van 2022 geïntroduceerd. Alle gebruikers van MoneyView Advisa en AeQuote die beschikken over de module Overlijdensrisicoverzekeringen krijgen tegen die tijd automatisch de beschikking over deze nieuwe vergelijkingsoptie.

Restitutie premiereserve bij tussentijdse beëindiging

Bij overlijdensrisicoverzekeringen met een gelijkblijvende premiebetaling wordt een reserve opgebouwd. Doordat de premie gelijkblijvend is en het risico van overlijden in het begin van de looptijd lager is dan aan het einde, wordt in het eerste deel van de looptijd een (rentedragende) premiereserve opgebouwd. Uit deze reserve worden de hogere benodigde risicopremies aan het einde van de looptijd gefinancierd. Als de consument de polis gedurende de looptijd wil beëindigen, wordt er geen gebruik meer gemaakt van deze opgebouwde reserve en is er door de jaren heen feitelijk te veel premie betaald. Er zijn in de praktijk verschillende manieren waarop verzekeraars omgaan met de opgebouwde reserwewaarde bij tussentijdse beëindiging van de verzekering.

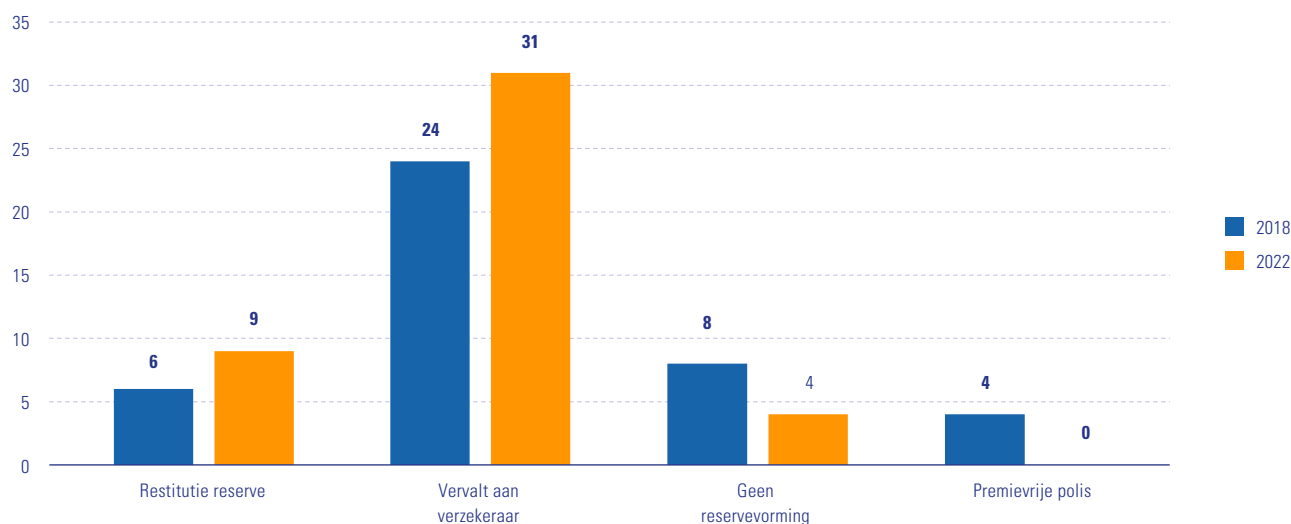
In 2018 waren er nog vier smaken beschikbaar op de markt. De mogelijkheid om bij het eerder beëindigen een premievrije polis te ontvangen is sindsdien verdwenen. Bij deze optie kreeg de polishouder een premievrije polis, indien de reserwewaarde voldoende was om voor de resterende duur een premievrije polis met een verzekerd kapitaal van minimaal € 5.000,- te verzekeren. Ten aanzien van de drie overgebleven smaken geldt dat nog steeds bij de meeste onderzochte

verzekeringen de reserwewaarde aan de verzekeraar komt te vervallen als de polis gedurende de looptijd wordt beëindigd. Dit maakt het voor de verzekeraar mogelijk om een lagere premie te vragen. Verzekeraars gaan er namelijk vanuit dat een bepaald deel van de afgesloten verzekeringen eerder zal worden beëindigd, waardoor juist het hogere overlijdensrisico aan het einde van de looptijd wordt ontlopen. Dit vertalen verzekeraars naar een korting die op de premie in mindering kan worden gebracht. Daarnaast zijn er nog negen verzekeringen waarbij de reserwewaarde wordt uitgekeerd op het moment dat de polis gedurende de looptijd wordt beëindigd. Dat zijn er drie meer dan in 2018. Deze optie vind je terug bij drie aanbieders die bij hun producten vaak twee varianten aanbieden, met of juist zonder afkoopwaarde. Dat zijn respectievelijk a.s.r., Hera Life en TAF. Daarnaast wordt bij de GoedIdee Overlijdensrisicoverzekering van Dazure altijd de reserwewaarde uitgekeerd. Tot slot zijn er nog vier verzekeringen met een variabele premie. Bij dit soort verzekeringen betaalt de polishouder elke maand (of elk jaar) een premie die hoort bij het risico dat in die betreffende maand (of jaar) wordt gelopen. Er is bij dit soort verzekeringen daarom geen sprake van reservevorming.

Indien een klant niet van plan is om een overlijdensrisicoverzekering tussentijds te beëindigen, is een verzekering zonder afkoopwaarde doorgaans de goedkoopste optie. In het geval dat de klant echter niet verwacht de verzekering gedurende de gehele looptijd aan te houden, kan het voordelig zijn om een verzekering te kiezen waarbij de opgebouwde premiereserve tussentijds wordt uitgekeerd. Of wellicht is een overlijdensrisicoverzekering met een variabele premie aantrekkelijker, aangezien bij deze variant geen sprake is van een premiereserve. In het Special Item van 2018 bleek echter dat de 'voordeligste' keuze erg afhankelijk is van het

moment van beëindigen. Bij variabele premies zijn de premies aan het begin van de looptijd erg laag. Als de polis dus vroeg tijdens de looptijd beëindigd wordt, is voor dit type polissen nog het minst aan premie in rekening gebracht. Bij producten met restitutie is het erg afhankelijk van waar de piek ligt in de op te bouwen reserve. Als de polis aan het begin of juist tegen het einde van de looptijd wordt beëindigd, weegt de uit te keren reserve veelal niet op tegen de lagere premie van producten waarbij de waarde vervalt.

PREMIERESERVE BIJ EERDER BEËINDIGEN



Bron: MoneyView ProductManager

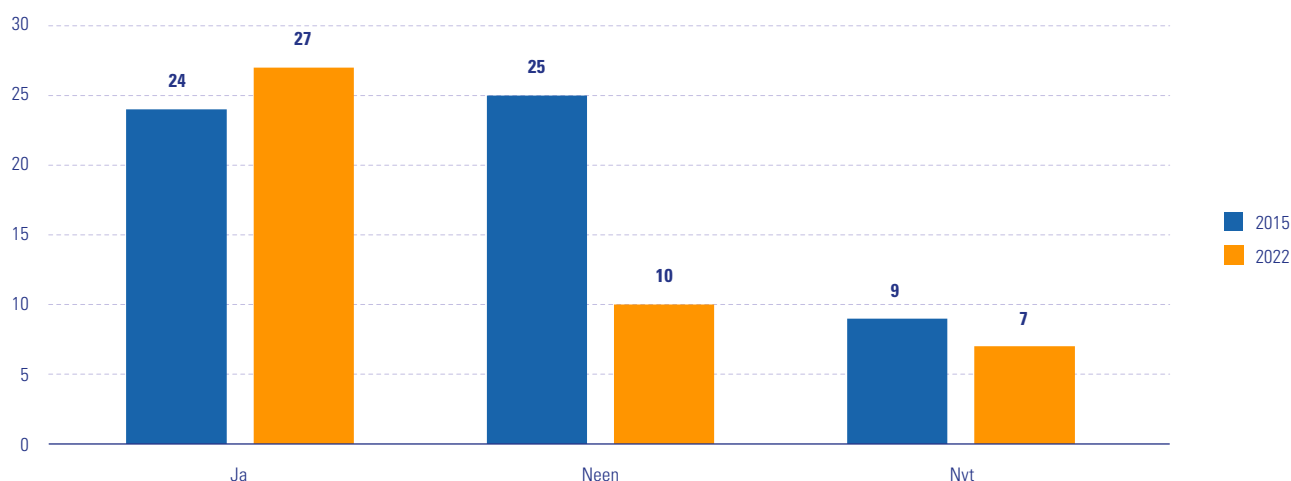
Tweelevendekking met verschillende kapitalen per verzekerde

Bij een verzekering op twee levens kan het wenselijk zijn om per verzekerde een verschillend kapitaal te verzekeren, vooral als bij partners sprake is van een groot verschil in inkomen. Indien de overlijdensrisicoverzekering bedoeld is om de hypotheek deels af te lossen, kan er op deze manier voor gezorgd worden dat er na overlijden van één van de partners een hypotheeklast overblijft die past bij het inkomen van de overblijvende partner. Een aantal producten kent in het geheel geen tweelevendekking. Daarvan is vooral sprake bij overlijdensrisicoverzekeringen met variabele premiebetaling. Bij deze producten kunnen wel twee losse polissen op één leven worden gesloten, zoals dat overigens bij elke verzekeraar mogelijk is. Als twee losse polissen gewenst zijn, is het vaak interessanter om per verzekerde de goedkoopste overlijdensrisicoverzekering te kiezen, die niet noodzakelijkerwijs

bij dezelfde verzekeraar vandaan hoeft te komen. Uiteraard kan het wenselijk zijn om twee losse polissen op één leven te sluiten als het nodig is om per overlijden een uitkering te ontvangen, maar dit zal vooral afhankelijk zijn van het doel van de overlijdensdekking en of er wel of geen nabestaandenpensioen aanwezig is. Ook de aanwezigheid van kinderen kan hierbij van belang zijn.

In het Special Item van 2015 was deze mogelijkheid eveneens onderwerp van onderzoek. Destijds waren 58 producten opgenomen in de vergelijking ten opzichte van 44 in 2022. In 2015 was het nog bij meer dan helft van de producten niet mogelijk om de kapitalen per verzekerde van elkaar af te laten wijken. Dat beeld is in 2022 echter flink veranderd. Van de 44 onderzochte producten zijn er nog 10 waarbij dit niet kan, minder dan een kwart van de markt dus.

VERSCHILLEND KAPITAAL PER VERZEKERDE



Bron: MoneyView ProductManager

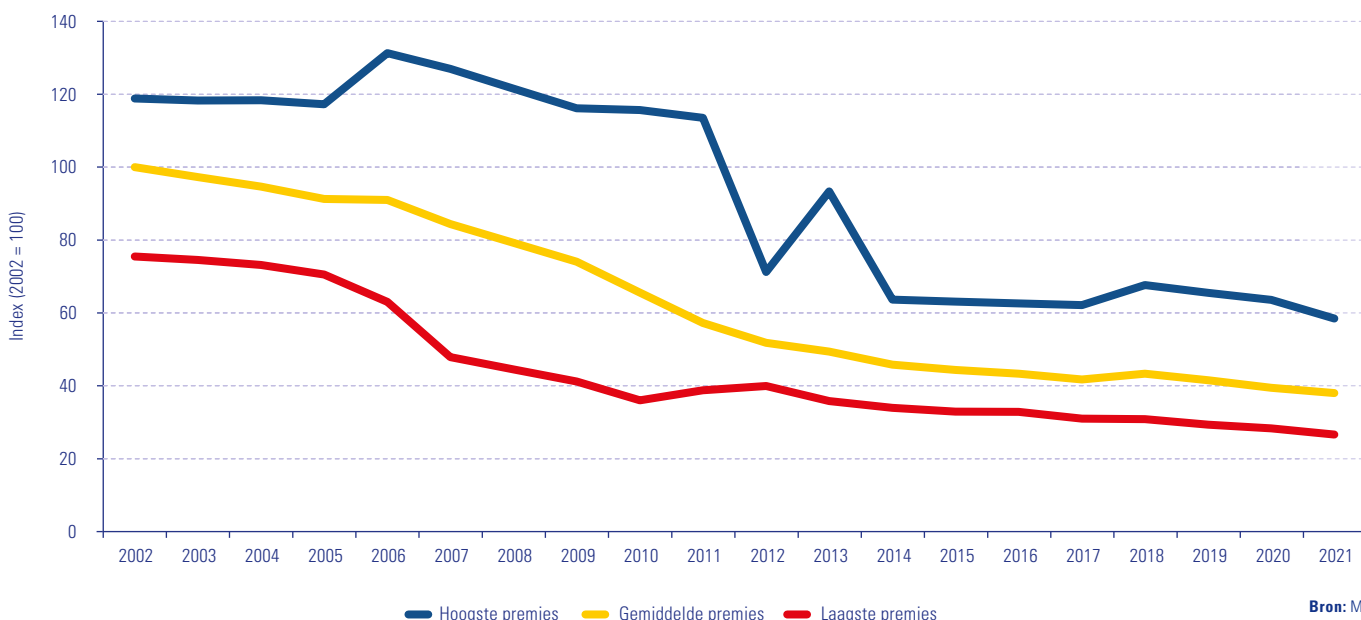
Trends & ontwikkelingen Toegelicht

 Premies dalen met 42% in laatste 10 jaar, sinds 2002 zelfs met 62%

Ook in 2021 zijn er weer diverse tariefswijzigingen doorgevoerd. Op een enkele premieverhoging na daalden de premies in 2021. Zowel de hoogste, laagste als de gemiddelde premies zijn weer lager dan in het jaar daarvoor. De hoogste premie daalde het hardst met 8%, wat vooral te verklaren is door het feit dat Onderlinge 's-Gravenhage is gestopt met het aanbieden van overlijdensrisicoverzekeringen. De gemiddelde premie voor een overlijdensrisicoverzekering is in 2021 met 3,7%

gedaald ten opzichte van het jaar daarvoor. In 2020 was de daling overigens nog 5%. De laagste premie was vorig jaar gemiddeld 5,9% lager, tegen 3,4% in 2020. Sinds 2002 is de gemiddelde premie voor een overlijdensrisicoverzekering met een gelijkblijvende dekking gedaald met maar liefst 62%. Als alleen naar de laatste 10 jaar wordt gekeken, gaat het om een daling van 42%.

ONTWIKKELING ORV-PREMIES VANAF 2002 (GEMIDDELDE PREMIE 2002 = 100)





Weet waar u staat met uw ORV

Met de MoneyView Analyzer bepaalt u moeiteloos uw marktpositie

KLIC HIER VOOR EEN GRATIS TESTACCOUNT

MoneyView 

Special Item **Agenda 2022**

FEBRUARI: **ARBEIDSONGESCHIKTHEIDSVERZEKERINGEN** >> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating AOV 2022

MAART: **CONSUMPTIEF KREDIET** >> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating CK 2022