



# Overlijdensrisicoverzekeringen

Wat betreft de ontwikkelingen op de markt van overlijdensrisicoverzekeringen was 2022 bepaald een 'rustig jaar'.

Gedurende het jaar zijn slechts 13 tariefswijzigingen doorgevoerd. Ook op het gebied van voorwaarden was het relatief stil.

Daar komt bij dat er weer drie gerenommeerde partijen van de markt zijn verdwenen. 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 28 producten met een gelijkblijvende dekking en 31 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 31 producten onderzocht op voorwaarden en mogelijkheden. Hiertoe zijn 42 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd.

### ★★★★★ PRODUCTRATING VOORWAARDEN & PRIJS



- **Scildon** Lifestyle Overlijdensrisicoverzekering
- **TAF** Quantum - Personal ORV (met afkoopwaarde)
- **TAF** Quantum - Special ORV (met afkoopwaarde)



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



- **Allianz** ORV (eenjarige premie)
- **Centraal Beheer/FBTO** ORV (vaste premie)
- **TAF** TAF BNP Paribas Cardif - Special ORV

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](http://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 dezelfde is.

De top-3 op voorwaarden is drastisch gewijzigd. Drie jaar op rij werd deze top-3 gevuld met producten van Hera Life. Per 1 januari 2023 heeft Hera Life haar assortiment van overlijdensrisicoverzekeringen echter flink onder handen genomen. Alle producten met afkoopwaarde, die de afgelopen drie jaar 5 sterren kregen, zijn van de markt gehaald. De producten FairVie en Scherp & Slim van Hera Life zijn definitief verdwenen. Daarnaast zijn SuperScherp en Superscherp Hypotheek met gelijkblijvende dekking tijdelijk niet beschikbaar, maar deze komen mogelijk in de loop van 2023 weer terug op de markt. Bij Superscherp Hypotheek, die nog wel wordt aangeboden met dalende dekkingen, zijn vooral de acceptatiegrenzen een stuk minder ruim geworden en zijn veel aanvullende dekkingen geschrapt. Ook kent het product geen afkoopwaarde meer, waardoor dit product in de rating een flinke duikeling heeft gemaakt en nog maar 1 ster overhoudt.

De producten van TAF met Quantum als risicodragers nemen na drie jaar hun oude vertrouwde plek dus weer over van Hera. Voor de Personal Overlijdensrisicoverzekering is dit maar liefst de negende 5-sterrenrating en voor de Special

Overlijdensrisicoverzekering is het de tweede keer. De Lifestyle Overlijdensrisicoverzekering van Scildon staat voor de eerste keer in de top-3. De producten van TAF onderscheiden zich door de hoge maximum eindleeftijden, de ruime acceptatiegrenzen met betrekking tot het minimaal en maximaal te verzekeren bedrag en ruime aanvullende dekkingen zoals premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid, kinderclausule, ongevallendekking en de mogelijkheid om een lijfrenteclausule op de polis te plaatsen. De Lifestyle Overlijdensrisicoverzekering van Scildon onderscheidt zich door de relatief lange maximum looptijd, de mogelijkheid om dekkingen te stapelen en de uitgebreide voorlopige dekking, zowel in de periode voor acceptatie als de hoogte van het verzekerd bedrag tijdens de voorlopige dekking.

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 vier 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. Voor de producten van TAF en Allianz is dit het derde jaar op rij dat zij met 5 sterren worden beloond.

Bij de annuïtair dalende dekking behaalt alleen de Special Overlijdensrisicoverzekering van TAF een 5-sterrenrating. Bij de dalende dekkingen verschillen de Personal en Special Overlijdensrisicoverzekering namelijk wel van elkaar. Voor Allianz geldt dat bij de annuïtair dalende dekking alleen de variant met eenjarige premies in aanmerking

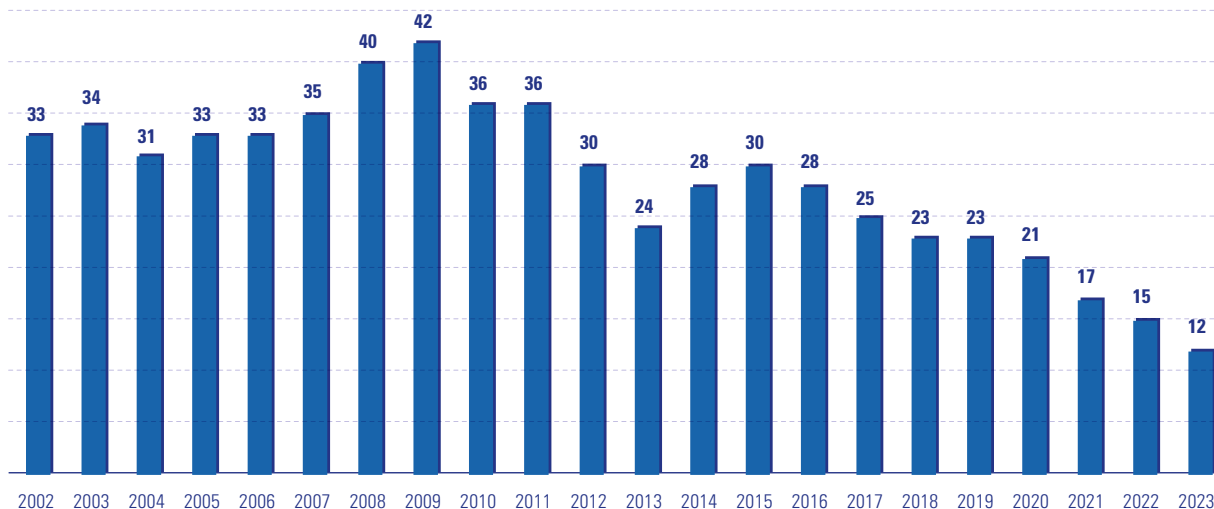
komt voor een 5-sterrenbeoordeling. De variant met gelijkblijvende premies eindigt in de vergelijking enkele posities lager. Centraal Beheer en FBTO vallen met hun overlijdensrisicoverzekeringen met een vaste premie voor het eerst in de prijzen. In het voorjaar van 2020 introduceerde Achmea risicoverzekeringen met een vaste premie. Tot die tijd kende zij alleen verzekeringen met een (maandelijks) variabele premie. Sinds de laatste tariefswijziging eind november 2022 behoren de overlijdensrisicoverzekeringen van Achmea tot de goedkoopste in de markt. De producten kennen hetzelfde tarief, maar in tegenstelling tot Centraal Beheer kent FBTO geen dekking op twee levens. Bij de annuïtair dalende dekking is de Scildon Hypotheek Overlijdensrisicoverzekering na vier jaar uit de top-3 verdwenen.

## Marktontwikkelingen Uitgelicht

Ten opzichte van een jaar geleden zijn er in 2022 maar liefst 13 producten van de markt voor overlijdensrisicoverzekeringen verdwenen. Zo hebben ABN AMRO Verzekeringen (per 1 januari 2023), Reaal en Zwitserleven (beide per 1 november 2022) het afgelopen jaar besloten om zich terug te trekken van deze markt. Hera Life zorgt echter voor de grootste daling. Vorig waren zij nog met zeven productvarianten vertegenwoordigd. Per 1 januari jongstleden biedt Hera Life echter alleen nog de Superscherp Hypotheek in twee varianten aan. Tot slot zijn er behoorlijk wat productvarianten met afkoopwaarde van de markt verdwenen. Het betreft één product van a.s.r., drie producten van Hera Life en twee van TAF. Er zijn voor het derde jaar op rij geen nieuwe aanbieders bijgekomen. Met het verdwijnen van ABN AMRO

Verzekeringen, Reaal en Zwitserleven blijven er nog 12 aanbieders over op de markt voor overlijdensrisicoverzekeringen. Dat is bijna een halvering van het aantal aanbieders in vijf jaar tijd. Van deze 12 aanbieders behoren er drie tot hetzelfde concern (Achmea), waardoor er feitelijk nog 10 verschillende marktpartijen over zijn. Toch zijn er via deze 10 marktpartijen nog wel 13 risicodragers beschikbaar op de Nederlandse markt. Volmachtpartijen als Dazure en TAF kennen meerdere producten met verschillende risicodragers. Dazure werkt met drie risicodragers, waarvan er echter twee zelf ook actief zijn op de markt met een overlijdensrisicoverzekering. TAF heeft producten in het assortiment met vier verschillende buitenlandse risicodragers, die zelf niet op de Nederlandse markt actief zijn.

AANTAL AANBIEDERS RISICOVERZEKERINGEN 2002 - 2023



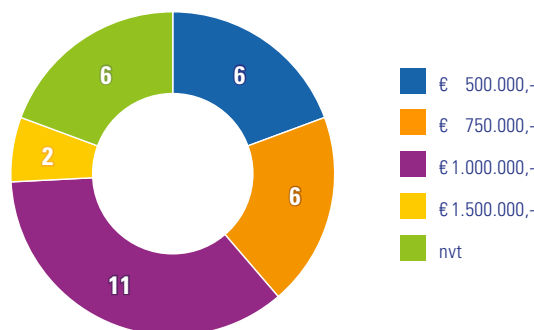
Bron: MoneyView ProductManager

## Productkenmerken Uitgelicht

### Aantonen economisch belang

Het enige nieuw opgenomen kenmerk in de ProductRating Voorwaarden gaat over het aantonen van het economisch of verzekerd belang van een overlijdensrisicoverzekering. Bij hogere verzekerde bedragen willen verzekeraars weten wat het doel is waarvoor de verzekering wordt afgesloten. Zo staat in de toelichting van één van de onderzochte verzekeraars dat met het beoordelen van het economisch belang voorkomen moet worden dat de begunstigde(n) financieel beter worden door het overlijden van de verzekerde en willen ze het morele risico reduceren. Met dit laatste wordt bedoeld dat het afsluiten van een overlijdensrisicoverzekering de kans op overlijden niet mag verhogen. Verzekeraars vragen dan vaak om een cijfermatige onderbouwing van het gewenste verzekerd bedrag en vaak ook om inkomensgegevens van de afgelopen drie jaar.

AANTONEN ECONOMISCH BELANG



Bron: MoneyView ProductManager

Bij verzekerde bedragen vanaf € 500.000,- kan het dus voorkomen dat de verzekeraar extra vragen stelt om het economisch belang aan te tonen. De meest voorkomende grens is een verzekerd bedrag van € 1 miljoen, al komt dat vooral door het gegeven dat TAF voor al zijn producten deze grens hanteert voor hypotheekgerelateerde polissen. Bij zes producten is het nooit nodig om het belang aan te tonen. Vier van die zes betreffen echter producten die een maximum verzekerd

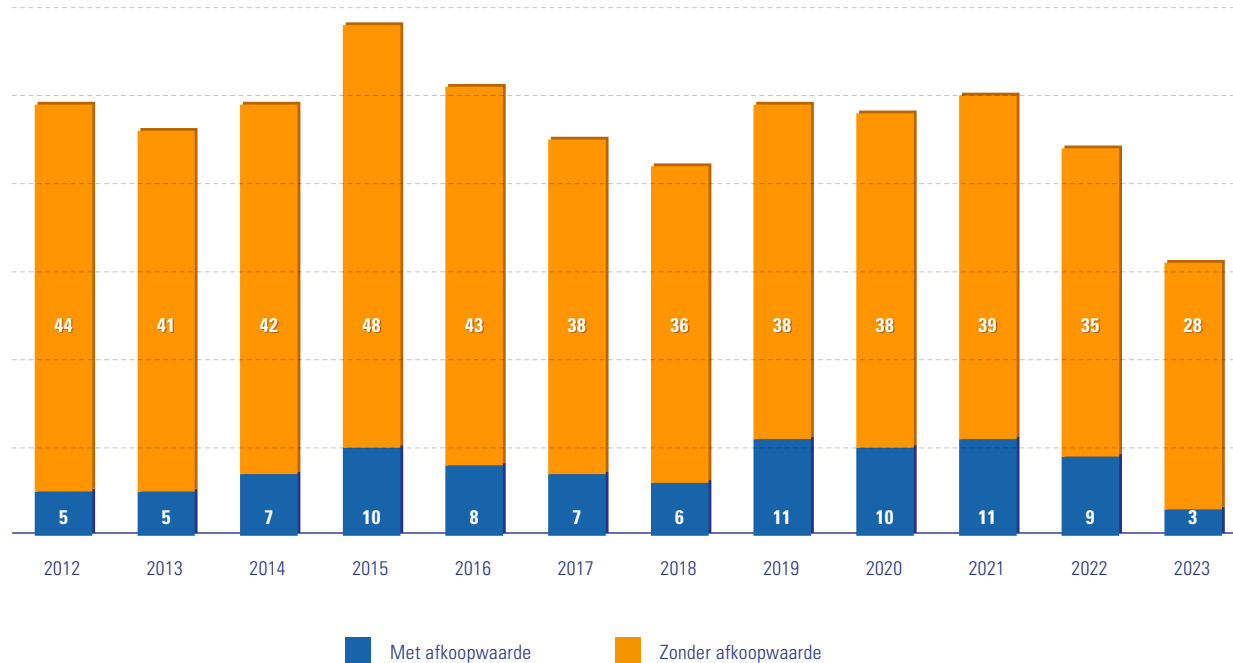
bedrag kennen van € 500.000,- of lager. Bij twee producten wordt er nooit om gevraagd, terwijl het maximum verzekerd bedrag bij deze twee producten € 2,5 miljoen bedraagt. Omdat het economisch belang pas bij vrij hoge verzekerde kapitalen hoeft te worden aangetoond en de meeste verzekeringnemers hier dus niet mee te maken zullen krijgen, is dit kenmerk meegenomen in de ProductRating met de laagte weging van 0,5.

## Restitutie premiereserve bij tussentijdse beëindiging

Zoals vermeld in de paragraaf over marktontwikkelingen, zijn er het afgelopen jaar veel producten met een afkoopwaarde verdwenen. Bij overlijdensrisicoverzekeringen met gelijkblijvende premiebetaling wordt een reserve opgebouwd. Doordat de premie gelijkblijvend is en het risico van overlijden gedurende de looptijd toeneemt, wordt in het eerste deel van de looptijd meer premie betaald dan nodig is om het overlijdensrisico op dat moment te dekken. Er resteert een spaarpremie waarmee een (rentedragende) premiereserve wordt opgebouwd. Uit deze reserve worden de hogere benodigde risicopremies aan het einde van de looptijd, wanneer de betaalde premie te laag is voor de dekking van het risico, gefinancierd. De reserve bedraagt aan het einde van de looptijd € 0,00. Als de consument de polis gedurende de looptijd wil beëindigen, wordt er geen gebruik meer gemaakt van deze reserve en is er door de jaren heen feitelijk te veel premie betaald. Er zijn verschillende manieren waarop verzekeraars omgaan met de reservewaarde bij tussentijdse beëindiging van de verzekering.

Bij de meeste onderzochte verzekeringen vervalt de reservewaarde aan de verzekeraar 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 wordt gebracht. Het aantal producten waarbij de reservewaarde wordt uitgekeerd op het moment dat de polis gedurende de looptijd wordt afgekocht, is gedaald van negen naar drie. Dit zijn de twee 5-sterrenproducten van TAF en daarnaast wordt bij de GoedIdee Overlijdensrisicoverzekering van Dazure altijd de reservewaarde 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.

### PRODUCTEN MET AFKOOPWAARDE



Bron: MoneyView ProductManager

In de grafiek is het aantal producten met afkoopwaarde afgezet tegen het totaal aantal onderzochte producten in elk jaar. Onder producten zonder afkoopwaarde vallen dus zowel producten waarbij de waarde vervalt aan de verzekeraar als producten zonder reservevorming.

Sinds het Special Item van 2012 is het kenmerk over restitutie bij eerder beëindigen (afkoop) opgenomen in de ProductRating Voorwaarden. Vanaf 2013 is ook

meerdere keren in beeld gebracht dat de producten met afkoopwaarde na het restitueren van de reserve vaak goedkoper zijn dan de producten met een lagere premie waarbij de reservewaarde komt te vervallen aan de verzekeraar. Daarbij dient overigens wel opgemerkt te worden dat producten zonder afkoopwaarde goedkoper zijn over de gehele looptijd als de polis wel tot de einddatum wordt aangehouden.

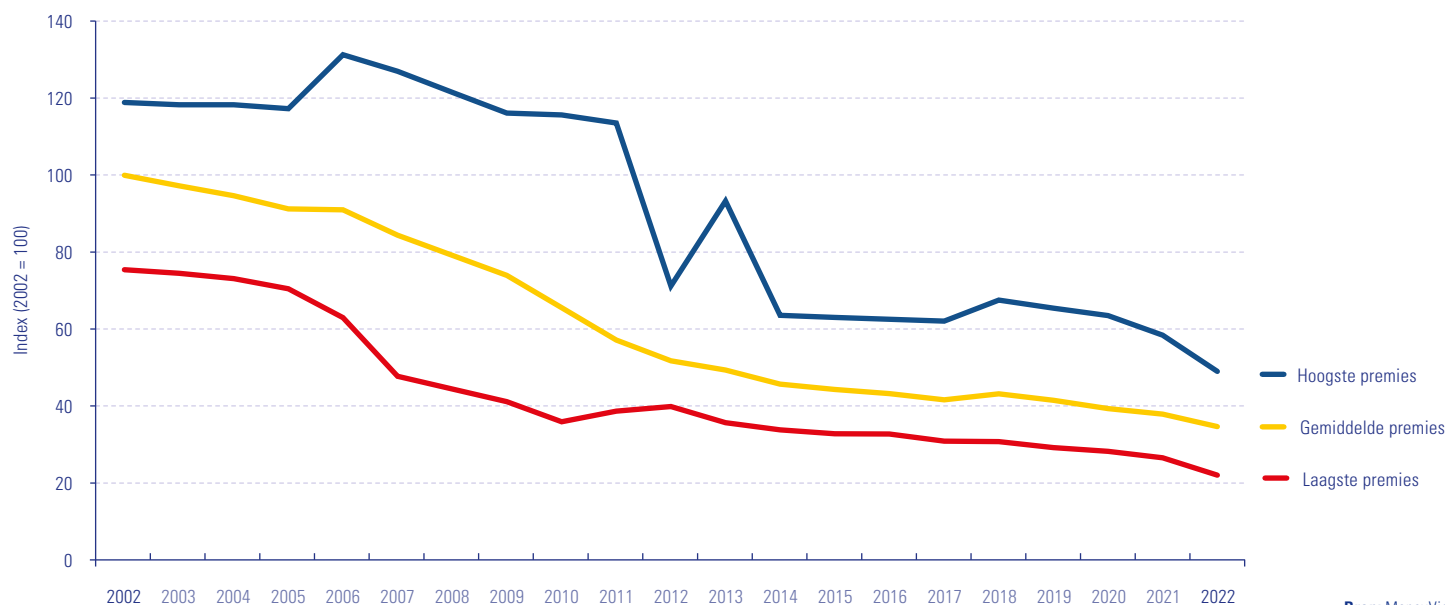
## Trends & ontwikkelingen Toegelicht

 Premies dalen met 33% in laatste 10 jaar, sinds 2002 zelfs met 65%

Ook in 2022 zijn er weer diverse tariefswijzigingen doorgevoerd. Zowel de hoogste, laagste als gemiddelde premies zijn weer lager dan in het jaar daarvoor. De hoogste premie daalde met 16,1%, wat vooral te verklaren is door het feit dat er enkele producten met afkoopwaarde verdwenen zijn. De gemiddelde premie voor een overlijdensrisicoverzekering is in 2022 met 8,2% gedaald ten opzichte van

het jaar daarvoor. In 2020 was de daling nog 3,7%. De laagste premie is ten opzichte van vorig jaar gemiddeld 16,9% lager, tegen 5,9% in 2021. Sinds 2002 is de gemiddelde premie voor een overlijdensrisicoverzekering met een gelijkblijvende dekking gedaald met maar liefst 65%. Als alleen naar de laatste 10 jaar wordt gekeken, gaat het om een daling van 33%.

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 2023**

FEBRUARI: **ARBEIDSONGESCHIKTHEIDSVERZEKERINGEN** >> [Klik hier](#) voor kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating AOV 2023

MAART: **REISVERZEKERINGEN** >> [Klik hier](#) voor kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Reisverzekeringen 2023