



Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen

In deze editie van het Special Item Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen wordt onder meer ingegaan op de marktontwikkelingen in het afgelopen jaar. Daarnaast kijken we naar de keuze die een verzekerde heeft op het gebied van arbeidsongeschiktheidscriteria en hoe dit de afgelopen tien jaar is veranderd. Hoewel deze keuze zeer belangrijk is voor de eventuele re-integratie van de verzekerde, valt op dat de keuzemogelijkheden die verzekeraars op dit gebied bieden de afgelopen jaren flink zijn afgenomen. Ook wordt in dit Special Item ingegaan op het indexeren van het verzekerd bedrag en de uitkering die hieruit voortvloeit. Hiermee kan een verzekerde zijn verzekering op peil houden met bijvoorbeeld de inflatie of een structurele stijging van de omzet van zijn bedrijf. Zoals vorig jaar al gemeld, is de markt van woonlastenverzekeringen sterk in ontwikkeling. Er komen steeds meer alternatieve producten op de markt, zoals inkomensbeschermers en hypotheekbeschermers. Om de financieel adviseur te helpen met het vergelijken van de premies van al deze producten is MoneyView een statistisch model aan het ontwikkelen waarbij voor arbeidsongeschiktheid niet alleen premies, maar ook de verschillende uitkeringsbedragen naast elkaar worden gelegd. Dat model wordt later dit voorjaar gepresenteerd. Eén bijzonder aspect van inkomensverzekeringen wordt in dit Special Item alvast nader belicht en dat betreft de dekking voor werkloosheid. Maar we beginnen natuurlijk met de ProductRating voor de Arbeidsongeschiktheidsverzekering voor Zelfstandigen (AOV).

ProductRating Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen

Voor de ProductRating Voorwaarden zijn 26 producten onderzocht. Deze producten zijn op basis van 98 kenmerken uit de MoneyView ProductManager vergeleken. De ProductRating Prijs is gebaseerd op de uitkomsten van 1920 profielen voor 13 producten met een uitgebreide dekking en uitkeringsduur tot de gekozen eindleeftijd. De ProductRating Prijs is toegekend aan de producten met de hoogste gemiddelde marktpositie. De gemiddelde jaarpremie is gebaseerd op een eenjarige contractduur en per profiel berekend, ongeacht de keuze voor de tariefsoort of kortingssoort. Producten met een kortlopende uitkeringsduur of producten gericht op een specifieke doelgroep zijn buiten de prijsvergelijking gelaten.

★★★★★ AOV VOORWAARDEN



- a.s.r. Arbeidsongeschiktheidsverzekering
- a.s.r. Flexibele AOV
- Univé Arbeidsongeschiktheidsverzekering

★★★★★ AOV PRIJS



- Interpolis AOV

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

Voor het zevende jaar op rij hebben de Arbeidsongeschiktheidsverzekering en Flexibele AOV van a.s.r. op voorwaarden de hoogste score behaald. Univé behaalt net als vorig jaar een 5-sterrennotering op voorwaarden. Bij a.s.r. en Univé kan 90% van het inkomen verzekerd worden, terwijl dit bij het grootste gedeelte van de markt maximaal 80% is. Mocht een verzekerde na revalidatie weer arbeidsongeschikt worden dan wordt een termijn van drie maanden gehanteerd, voordat dit weer als een nieuw ziektegeval wordt gezien. Ook een pluspunt van alle drie producten is dat direct vanaf de ingangsdatum al recht bestaat op een uitkering bij zwangerschap. Bij de meeste andere partijen moet de verzekering hiervoor minimaal 1 of 2 jaar gelopen hebben. Tot slot is het gebruik van het optierecht niet

afhankelijk van de leeftijd van de verzekerde en zit er geen limiet op het bedrag waarmee met het verhogingsrecht de verzekerde som verhoogd kan worden.

Andere aspecten waarop a.s.r. zich onderscheidt zijn een ruime keuze in criteria, dekking voor ziektes bij de voorlopige dekking en als één van de weinigen in de markt kennen ze ook premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid voor rubriek A. Univé hanteert als maximale kiesbare eindleeftijd 70 jaar, terwijl in de markt 68 jaar nog de meeste voorkomende is. Daarnaast kent het product met 18 weken de langste zwangerschapsuitkering.

De Interpolis AOV, die dit jaar voor het eerst meedoet, heeft vijf sterren behaald op prijs.

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. 2022. Niets uit deze uitgave mag worden verspreid of vervoelvoudigd zonder schriftelijke toestemming vooraf van de uitgever.

Marktontwikkelingen Toegelijk

Hoewel het totaal aantal producten in de markt ten opzichte van vorig jaar niet heel sterk is veranderd (van 28 naar 27 producten), is er binnen het productaanbod wel flink wat gewijzigd.

Halverwege het jaar heeft Allianz haar productaanbod grondig herzien; de Essentie AOV, Fundament AOV, Maatwerk AOV en Ongevallen Plus AOV zijn uit het productassortiment gehaald. Alleen de Absoluut AOV is van het oude productenpalet overgebleven en daar is de Summum AOV aan toegevoegd. Deze verzekering is speciaal bedoeld voor (en alleen af te sluiten door) zelfstandig ondernemers werkzaam in de zakelijke dienstverlening of werkzaam in een medisch beroep. Voor overige ondernemers heeft Allianz de Absoluut AOV.

Begin december is een nieuwe aanbieder, Insify, met een nieuw AOV-product op de markt gekomen. Bij dit product is de aanvraag volledig digitaal (inclusief

gezondheidsverklaring), waardoor het merendeel van de aanvragen direct geaccepteerd wordt. Risicodragers van deze AOV is IptiQ/Swiss Re. De Insify AOV kent een keuze uit verschillende uitkeringsduren en een dekking voor mentale klachten. Gezien de execution-only opzet is het echter niet mogelijk zelf de eindleeftijd of het arbeidsongeschiktheids criterium te kiezen.

Op 23 februari haalt Achmea het Interpolis InkomensZekerPlan van de markt. De Interpolis AOV wordt vanaf dat moment zowel via execution-only als via het intermediaire kanaal aangeboden.

Vorig jaar heeft a.s.r. Aegon overgenomen. Het is nog onbekend wat voor gevolgen dit gaat hebben voor de AOV-markt. Naast TAF is Aegon namelijk nog de enige aanbieder die AOV's aanbiedt met alleen een ongevallendekking of een combinatie van een ongevallendekking plus een beperkte lijst met ziekten.

AO-criteria

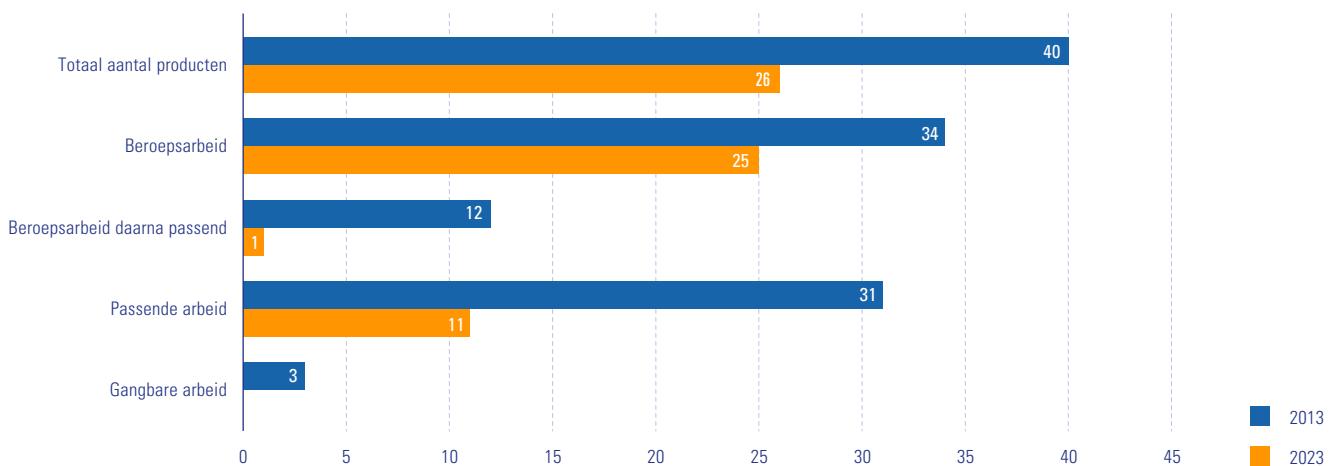
Een van de productelementen waarin door de jaren heen een verschraving is opgetreden, betreft de keuze uit verschillende arbeidsongeschiktheidscriteria. Deze criteria bepalen of een verzekerde ook arbeidsongeschikt is wanneer hij bepaalde werkzaamheden niet meer kan uitvoeren. De volgende drie criteria worden gehanteerd:

- **Beroepsarbeid:** verzekerde is arbeidsongeschikt als hij zijn beroep niet meer kan uitoefenen;
- **Passende arbeid:** verzekerde is arbeidsongeschikt als hij geen werk meer kan doen dat past bij zijn opleiding en ervaring;
- **Gangbare arbeid:** verzekerde kan geen algemeen geaccepteerde werkzaamheden uitvoeren.

Duidelijk is te zien dat het aantal keuzes dat de zelfstandig ondernemer heeft in de afgelopen tien jaar sterk is afgenomen. Het aanbod aan producten dat passende arbeid aanbiedt, is gedaald van 78% van de producten in 2013 naar 42% nu. Gangbare arbeid is zelfs helemaal van de markt verdwenen.

Beroepsarbeid is steeds meer de standaard in de markt geworden. Dit is onder andere op te maken uit het feit dat dit criterium nu door alle producten in enige vorm wordt aangeboden, terwijl dit in 2013 bij 6 van de 40 producten nog niet zo was. Daarnaast is het aantal producten dat alleen beroepsarbeid aanbiedt de afgelopen jaren eveneens gestegen: van 23% in 2013 naar 54% in 2023.

MOGELIJKE AO-CRITERIA



Bron: MoneyView ProductManager

Indexeringen

Bij een AOV is het van belang dat de waarde van de polis meebeweegt met schommelingen in het inkomen van de verzekerde en bijvoorbeeld meestijgt met de inflatie.

Om de polis structureel mee te laten stijgen met bijvoorbeeld de prijsstijging in de Nederlandse economie kan gekozen worden voor indexeringen. Hierbij stijgt het verzekerd bedrag of de uitkering elk jaar met een bepaald percentage. Daarbij kan gekozen worden voor een variabel percentage, zoals het CBS-prijsindexcijfer, of een vast percentage. De meest voorkomende vaste percentages in de markt zijn 1%, 2% en 3%. In het verleden was bij een beperkt aantal producten ook 4% of zelfs 5% mogelijk. Deze mogelijkheden worden echter al jaren niet meer aangeboden.

De eerste optie met betrekking tot indexering is een indexering van alleen het verzekerd bedrag. Dit komt het minst voor in de markt; bij slechts 9 van de 26 producten is het mogelijk om deze optie te kiezen. Bij 5 van die producten zit er geen maximum aan de indexering en kan het verzekerd bedrag in theorie dus oneindig doorstijgen.

Een tweede mogelijkheid betreft een indexatie van alleen de uitkering. Dan stijgt alleen het uitkeringsbedrag dat verzekerde ontvangt als hij eenmaal arbeidsongeschikt is. Deze optie is bij 19 van de 26 producten mogelijk. Bij 10 producten kent de indexering een maximumbedrag.

De derde optie is een combinatie van beide indexen. Deze keuze bestaat bij 17 van de 26 producten. Hierbij hoeven bij de meeste producten beide indexpercentages niet gelijk aan elkaar te zijn.

INDEXERING VERZEKERD BEDRAG

		0%	CBS	1%	2%	3%
INDEXERING UITKERING	0%	26	9	x	4	4
	CBS	12	11	x	4	4
	1%	4	x	2	x	x
	2%	15	6	x	12	4
	3%	12	6	x	4	8

In de matrixtabel is weergegeven hoe vaak bepaalde keuzeopties in de markt worden aangeboden. Daarbij is het natuurlijk zo dat een product meerdere keuzeopties kan hebben. De meest voorkomende indexering in de markt is alleen een indexering op de uitkering van 2%. Deze komt bij 15 van de 26 producten voor.

Bron: MoneyView ProductManager

Woonlastenverzekeringen

In dit Special Item wordt ook aandacht besteed aan de woonlastenverzekeringen, bedoeld voor werknemers die een uitkering bij arbeidsongeschiktheid of werkloosheid willen ontvangen.

PUV (Premie-Uitkering-Verhouding)

Op de markt voor woonlastenverzekeringen is er de laatste jaren een aantal alternatieve producten bij gekomen, zoals de vorig jaar ook al benoemde inkomens- en hypotheekbescherms. Deze producten kunnen onderling sterk van elkaar verschillen. Zo keren de hypotheekbescherms eenmalig uit, terwijl de andere producten een maandelijkse uitkering kennen, waardoor ze lastig met elkaar te vergelijken zijn.

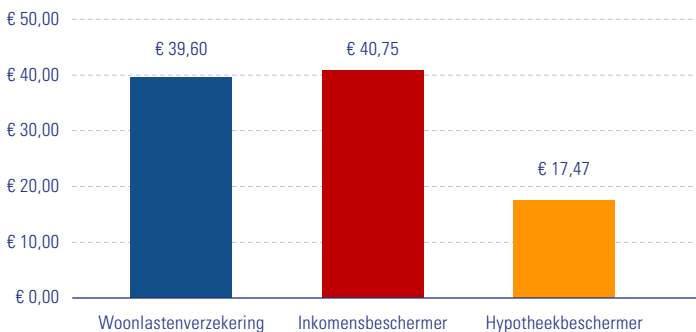
Om de adviseur te helpen met het vergelijken en adviseren van al deze verschillende producten is de Woonlasten-PUV in ontwikkeling. Dit is een door MoneyView ontwikkeld model dat bedoeld is om de financieel adviseur te ondersteunen bij het prijstechnisch vergelijken van de verschillende soorten verzekeringen. PUV staat voor Premie-Uitkering-Verhouding en geeft de verhouding weer tussen de premies die verzekerde betaalt en de uitkering die wordt verkregen. Daarbij wordt rekening gehouden met de kans dat een verzekerde arbeidsongeschikt wordt, revalideert of komt te overlijden.

De PUV werkt als volgt: bij het maken van een productvergelijking in de MoneyView AeQuote-module 'Woonlasten' wordt een berekening voor één enkele

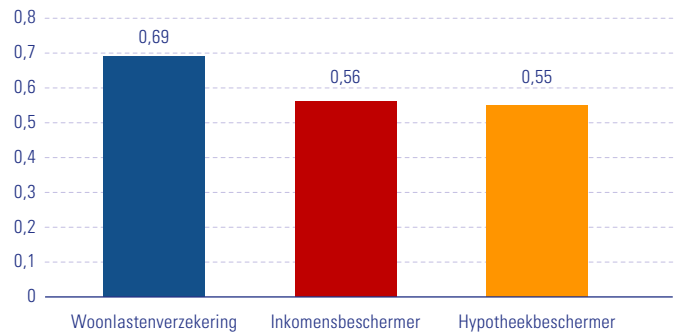
verzekerde gedaan van de toekomstige premies en uitkeringsbedragen per loopjaar van alle woonlastenverzekeringen, inkomens- en hypotheekbescherms. Deze uitkomsten worden vervolgens gewogen op basis van de eerder genoemde kansen. Dit alles resulteert uiteindelijk in een PUV-getal. De PUV geeft daarmee een indicatie van hoe de premies en uitkeringen tot elkaar in verhouding staan. Hoe lager het PUV-getal hoe meer uitkering er is ten opzichte van de ingelegde premie. Als de adviseur de PUV's van meerdere producten naast elkaar legt kan zo worden vergeleken welke producten relatief veel uitkering bieden ten opzichte van de ingelegde premie.

In het linker staafdiagram staan de maandpremies voor een arbeidsongeschiktheidsdekking van een willekeurig doorgerekende casus van een 35-jarige. Deze persoon heeft een bruto maandinkomen van € 4.000, een annuïteitenhypotheek van € 175.000 en wil in totaal € 1.600 aan maandlasten verzekeren. In de grafiek staan de maandpremies van een willekeurig gekozen woonlastenverzekering (blauw), inkomensbeschermer (rood) en hypotheekbeschermer (oranje).

MAANDPREMIES VOORBEELDCASUS



PUV VOORBEELDCASUS



Bron: MoneyView

Als alleen naar de premies wordt gekeken, dan zal opvallen dat de hypotheekbeschermer veruit de goedkoopste is van de drie opties. De andere twee producten liggen qua prijs dicht bij elkaar, waarbij de woonlastenverzekering net iets goedkoper is dan de inkomensbeschermer.

De PUV kijkt echter, naast de premie, ook naar de uitkering en de manier waarop deze uitkering wordt gedaan. Als ook de uitkeringsfactoren worden meegenomen, liggen de uitkomsten anders. Hoewel de woonlastenverzekering een lagere premie heeft dan de inkomensbeschermer, liggen de verhoudingen bij de PUV net andersom: de PUV van de Inkomensbeschermer is in dit voorbeeld gunstiger (want lager)

dan die van de Woonlastenverzekering. De hypotheekbeschermer kende veruit de laagste premie, maar als ook de kans op een uitkering wordt meegenomen, ligt het product veel meer in de buurt van de andere twee opties. Dit betekent dat, hoewel dit product een in verhouding lage premie heeft, de uitkering of de kans daarop ook lager is.

De PUV is, zoals gezegd, ontwikkeld om te dienen als een hulpmiddel voor de adviseur om op rekentechnisch gebied het vergelijken van de verschillende productoplossingen makkelijker te maken

Werkloosheidsdekking

Van de 17 producten (woonlastenverzekeringen, inkomensbeschermers en hypotheekbeschermers) die MoneyView heeft opgenomen in de database bieden er tien een dekking aan voor werkloosheid. Deze dekking moet echter altijd aanvullend worden afgesloten en kan nooit zonder de dekking voor arbeidsongeschiktheid worden afgesloten.

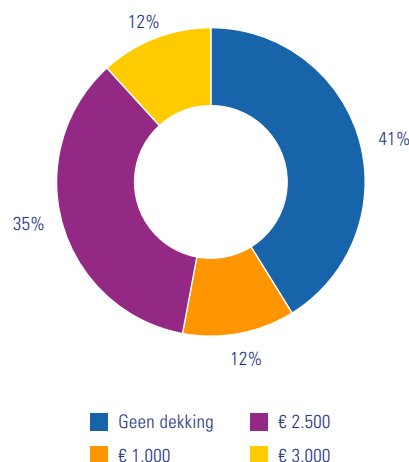
De verzekerde krijgt bij acht van de tien onderzochte producten alleen een uitkering als hij/zij ook een uitkering ontvangt uit de Werkloosheidswet. Bij de meeste van deze aanbieders is de maximale uitkeringsduur dan ook niet langer dan de maximale duur van een WW-uitkering; 2 jaar. Bij een klein aantal is de uitkering beperkt tot 1 jaar.

Bij twee producten start de uitkering pas als de uitkering die vanuit de overheid is ontvangen is gestopt. Hierbij is de dekking uit de verzekering dus een aanvulling op de wettelijke regeling. De maximale uitkeringsduur is hier 1 jaar.

Alle producten, ook die bij arbeidsongeschikt eenmalig uitkeren, keren bij werkloosheid maandelijks een bedrag uit. De hoogte van dit bedrag verschilt per verzekeraar en is meestal maximaal tussen de € 2.500 tot € 3.000 per maand. Bij een tweetal hypotheekbeschermers is het verzekerde bedrag maximaal € 250 per € 100.000 hypotheek.

De hoogte van het verzekerd bedrag voor werkloosheid mag afwijken van het bedrag dat geldt voor arbeidsongeschiktheid. Wel zijn er beperkingen van toepassing, zoals een maandbedrag bij werkloosheid dat niet hoger mag zijn dan een bepaald percentage van het bedrag voor arbeidsongeschiktheid.

MAXIMAAL VERZEKERD MAANDBEDRAG WERKLOOSHEID



Bron: MoneyView ProductManager



Weet waar u staat met uw AOV

Met de MoneyView Analyzer bepaalt u moeiteloos uw marktpositie

KLIK HIER VOOR EEN GRATIS TESTACCOUNT

MoneyView 

Special Item **Agenda**

MAART: **CONSUMPTIEF KREDIET**

>> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Consumptief Krediet 2023

APRIL: **REIS- & CARAVANVERZEKERINGEN**

>> [Klik hier](#) voor de kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Reis- & Caravanverzekeringen 2023

MoneyView  www.moneyview.nl
info@moneyview.nl
 +31(0)20-626 85 85