



Overlijdensrisicoverzekeringen

Het jaar 2024 was net als 2023 een relatief 'rustig jaar' wat betreft de ontwikkelingen op de markt van overlijdensrisicoverzekeringen (ORV's). Er zijn vorig jaar wel wat nieuwe producten op de markt gebracht. Zo heeft Allianz nu een tarief voor een ORV die gekoppeld is aan een hypotheek. Daarnaast heeft Dazure een vereenvoudigde variant van de Goedldee Overlijdensrisicoverzekering geïntroduceerd. Gedurende het jaar 2024 zijn er 11 tariefswijzigingen doorgevoerd, vijf minder dan het jaar daarvoor. Op het gebied van voorwaarden is er weinig veranderd. In tegenstelling tot de afgelopen jaren is het aantal aanbieders niet gekrompen maar gelijk gebleven. Het aantal producten is dus wel toegenomen. Tijd 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 34 producten met een gelijkblijvende dekking en 36 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 35 producten onderzocht op voorwaarden en mogelijkheden. Hiertoe zijn 43 criteria uit de MoneyView ProductManager geselecteerd, geclusterd en gewogen.

★★★★★ PRODUCTRATING VOORWAARDEN & PRIJS



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



- **Allianz** Hypotheek ORV (leenjarige en gelijkblijvende premie)
- **Dazure** Goedldee Light Overlijdensrisicoverzekering
- **TAF** iptiQ - TAF Personal / Special Overlijdensrisicoverzekering



- **Centraal Beheer/ FBTO/Interpolis** Overlijdensrisicoverzekering (vaste premie)
- **Hera Life** Hera Life ORV
- **TAF** BNP Paribas Cardif - TAF 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 dezelfde is. Met een onderbreking van 2020 tot en met 2022 is het voor de Personal Overlijdensrisicoverzekering van TAF met Quantum als risicodragers maar liefst de elfde 5-sterrenrating op Voorwaarden sinds de start van de ProductRatings in 2010. Voor de Special Overlijdensrisicoverzekering is het de vierde keer. De Lifestyle Overlijdensrisicoverzekering van Scildon staat voor de derde keer op rij in de top-3. De producten van TAF onderscheiden zich door de hoge maximum eindleeftijden, de ruime acceptatiegrenzen met betrekking tot de minimaal en maximaal te verzekeren bedragen en ruime aanvullende dekkingen, zoals premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid, stijgende uitkering, 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 als na acceptatie.

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 premiebekalende 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 dit jaar zowel voor de Hypotheek Overlijdensrisicoverzekering met een eenjarige premie als met een gelijkblijvende premie vijf sterren behaald. De hypothecaire variant van de Overlijdensrisicoverzekering is goedkoper dan de 'generieke' ORV van Allianz. De niet-hypothecaire variant is ten opzichte van de oude situatie juist iets duurder geworden.

TAF valt dit jaar met het tarief van iptiQ wederom in de prijzen. Voor dit product is het tarief in september 2024 gewijzigd. De in mei 2024 geïntroduceerde Light-variant van de Dazure Goedldee Overlijdensrisicoverzekering komt gelijk in aanmerking voor vijf sterren. De Light-variant keert geen reservewaarde uit bij eerder beëindigen, maar bestaande klanten profiteren net zoals bij de gewone Goedldee Overlijdensrisicoverzekering wel van toekomstige premieverlagingen. Bij de annuïtair dalende dekking behaalt de Special Overlijdensrisicoverzekering met risicodrager BNP Paribas van TAF een 5-sterrenrating op Prijs.

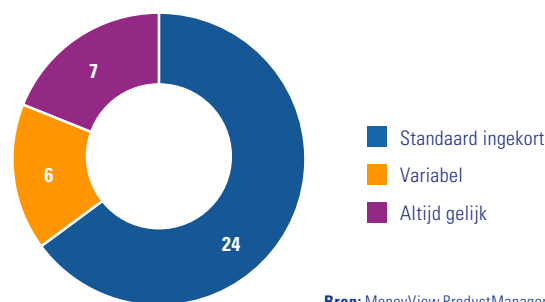
De Personal Overlijdensrisicoverzekering valt net buiten de prijzen. Bij de dalende dekkingen verschillen de Personal en Special Overlijdensrisicoverzekering namelijk wel van elkaar. Centraal Beheer en FBTO van Achmea vallen met hun overlijdensrisicoverzekeringen met een vaste premie voor de tweede keer in de prijzen. Het merk Interpolis heeft sinds juni 2024 hetzelfde tarief en mag zich dus ook verheugen op vijf sterren. De producten kennen hetzelfde tarief, alleen kent FBTO geen dekking op twee levens. Hera Life behaalt voor de tweede keer op rij een 5-sterrenrating.

Premie Uitkering Verhouding (PUV)

Om een prijsvergelijking te maken, maakt MoneyView gebruik van een maatstaf om de premiëleasten en de mogelijke uitkering bij overlijden vergelijkbaar te maken, de zogenaamde 'Premie Uitkering Verhouding (PUV)'. De premiebetaling kan voor een verzekering met dezelfde dekking bij verschillende aanbieders onderling verschillen. Ten eerste is er een verschil tussen een overlijdensrisicoverzekering op reservebasis met een gedurende de looptijd gelijkblijvende premie en een overlijdensrisicoverzekering met een maandelijks of jaarlijks variërende premie. Daarnaast is er bij overlijdensrisicoverzekeringen met een gelijkblijvende premie voor dalende verzekeringen sprake van verschillende premiebetalingssystemen tussen de producten. Er zijn producten waarbij de premiebetalingssystemen gelijk is aan de looptijd van de verzekering en er zijn producten waarbij de looptijd wordt ingekort. Hiervoor heeft elke aanbieder zijn eigen definitie. Inkorting van de premiebetalingssystemen geeft een hogere premie, maar er wordt gedurende een kortere periode premie betaald. Verzekeraars passen een ingekorte premiebetalingssystemen toe, omdat de premie bij aanvang van de verzekering, als de dekking hoog is, te laag is om het werkelijke risico in de eerste jaren te dekken. Er ontstaat een negatieve reserve bij de verzekeraar en dit is niet wenselijk. Onderstaande grafiek laat zien dat de meeste producten een ingekorte premiebetalingssystemen hanteren. In de grafiek is overigens ook de Lifestyle Overlijdensrisicoverzekering - stoppen met roken van Scildon opgenomen, die buiten de prijsvergelijking is gelaten (zie volgende paragraaf over Marktontwikkelingen).

Het vergelijken van de (eerste) termijnpremies is dus niet voldoende. In geval van een gelijkblijvende dekking zouden de verzekeringen met variabele premie altijd als goedkoopste uit de bus komen. MoneyView berekent altijd de Totale Premiesom (TP). Dat is het nominale bedrag dat de klant in totaal moet betalen gedurende de hele looptijd. Om de factor tijd en de factor sterfte mee te nemen berekenen we de 'Totale Vergelijkings Premie' (TVP). Bij een verzekering met een

PREMIEDUREN BIJ ANNUÏTAIR DALENDE VERZEKERINGEN



Bron: MoneyView ProductManager

gelijkblijvende dekking is er in geval van een variabele premie sprake van een stijgende premie. Bij een verzekering met gelijkblijvende premie betaal je als het ware vooruit. Een premie wordt alleen betaald als de verzekerde nog leeft. Hoe ouder de verzekerde, hoe groter de kans op overlijden en hoe kleiner de kans op betaling van de premie. De TVP is de contante waarde van de verwachte premies gedurende de looptijd. Om de vergelijking te completeren kijkt MoneyView ook naar de verwachte uitkeringen gedurende de looptijd. Dit doen we omdat bij een deel van de producten sprake is van een jaarlijkse daling van het verzekerd kapitaal en bij een ander deel van een maandelijks daling. Bij een jaarlijkse daling is de dekking hoger dan bij een maandelijks daling. De verwachte uitkering bij overlijden wordt ook contant gemaakt. De TVP delen we door de Contante Waarde van de Uitkeringen en dan resulteert de Premie Uitkering Verhouding (PUV). De PUV is een vergelijkingsmaatstaf. Er wordt niet gerekend op basis van het tarief van de aanbieder, maar op basis van een voor alle producten gelijke grondslag.

Marktontwikkelingen Uitgelicht

Er zijn in 2024 maar liefst vier overlijdensrisicoverzekeringen bijgekomen. Scildon introduceerde in april van het vorige jaar de Lifestyle Overlijdensrisicoverzekering - stoppen met roken. De verzekering is bedoeld voor verzekerden die van plan zijn te stoppen met roken of net zijn gestopt met roken. De verzekering kent dan alvast een premie die gelijk is aan het niet-roken tarief. Om die reden is dit product dan ook niet meegenomen in de ProductRating Prijs.

Dazure heeft in mei twee varianten van de Goedldee Overlijdensrisicoverzekering op de markt gebracht, een Light-variant die in tegenstelling tot de reguliere Goedldee verzekering geen premiereserve kent en dus bij eerder beëindigen niets

teruggeeft aan de klant, en een Engelstalige variant bedoeld voor onder andere expats die zich willen verzekeren tegen overlijden, maar daarbij alle documenten inclusief de gezondheidsverklaring in het Engels beschikbaar willen hebben.

Tot slot heeft Allianz in september jongstleden een Hypotheek Overlijdensrisicoverzekering geïntroduceerd. Deze komt naast de reguliere overlijdensrisicoverzekering van Allianz, maar dan met een scherpere premie. Er zijn in 2024, net als in 2023, geen aanbieders van de markt verdwenen. Voor het vijfde jaar op rij zijn er ook geen nieuwe aanbieders bijgekomen.

Productkenmerken Toegelicht

Wat productkenmerken betreft gebeurde er vrijwel niets het afgelopen jaar. Op wat kleine aanpassingen na zijn er geen trends zichtbaar geweest. Wel is er één nieuw kenmerk opgenomen in de MoneyView ProductRating en dat is de vraag of er dekking wordt geboden aan militairen.

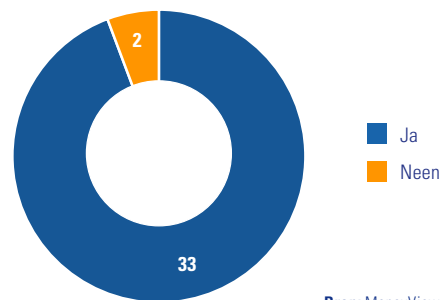
Het Verbond van Verzekeraars heeft in 2019 samen met het ministerie van Defensie de 'Overeenkomst Vredes- en Humanitaire operaties 2019' ondertekend, die het mogelijk maakt voor militairen, die deelnemen aan vredes- en humanitaire

operaties in het buitenland, om een overlijdensrisicoverzekering te sluiten voor de financiering van de eigen woning. De overeenkomst heeft tot doel om woningbehoud mogelijk te maken voor de nabestaanden van de Defensie-ambtenaar als het overlijden het gevolg is van gevechtshandelingen tijdens een missie in het buitenland. De deelnemende verzekeraars zullen in dat geval geen beroep doen op de molestclausule of andere uitsluitingsmodules die betrekking hebben op het overlijden ten gevolge van gevechtshandelingen.

Indien er sprake is van een door het ministerie van Defensie speciaal aangemerkte missie en er verder ook aan de in de overeenkomst vermelde vereisten wordt voldaan, dan volgt er bij overlijden een uitkering van het verzekerd bedrag of maximaal € 400.000,-. Een van de voorwaarden waaraan voldaan moet worden, is dat de verzekerde Defensie-ambtenaar ten tijde van het overlijden (mede-)eigenaar is van een eigen woning die als hoofdverblijf dient en waarop ten behoeve van de woningfinanciering een recht van hypotheek rust. De verzekeraar kan volgens de overeenkomst een deel van het uitgekeerde bedrag, tot maximaal 50%, terugvragen aan het ministerie van Defensie.

In de overeenkomst staat dat het Verbond van Verzekeraars zoveel mogelijk zal bevorderen dat elke bij hem aangesloten levensverzekeraar een verklaring zal afgeven dat de onderhavige overeenkomst met Defensie zal worden nageleefd. Uit navraag bij de verzekeraars blijkt dan ook dat alle bij het Verbond aangesloten verzekeraars dekking bieden aan militairen tot maximaal € 400.000,-. Op dit moment is iptiQ, één van de vier risicodragers achter de producten van TAF,

DEKKING VOOR MILITAIREN



Bron: MoneyView ProductManager

nog aspirant lid van het Verbond en biedt daarom nog geen dekking voor militairen. Zodra iptiQ een volwaardig lid is, zal zij ook dekking bieden voor militairen. De overige 33 onderzochte producten bieden dus allemaal dekking voor militairen.

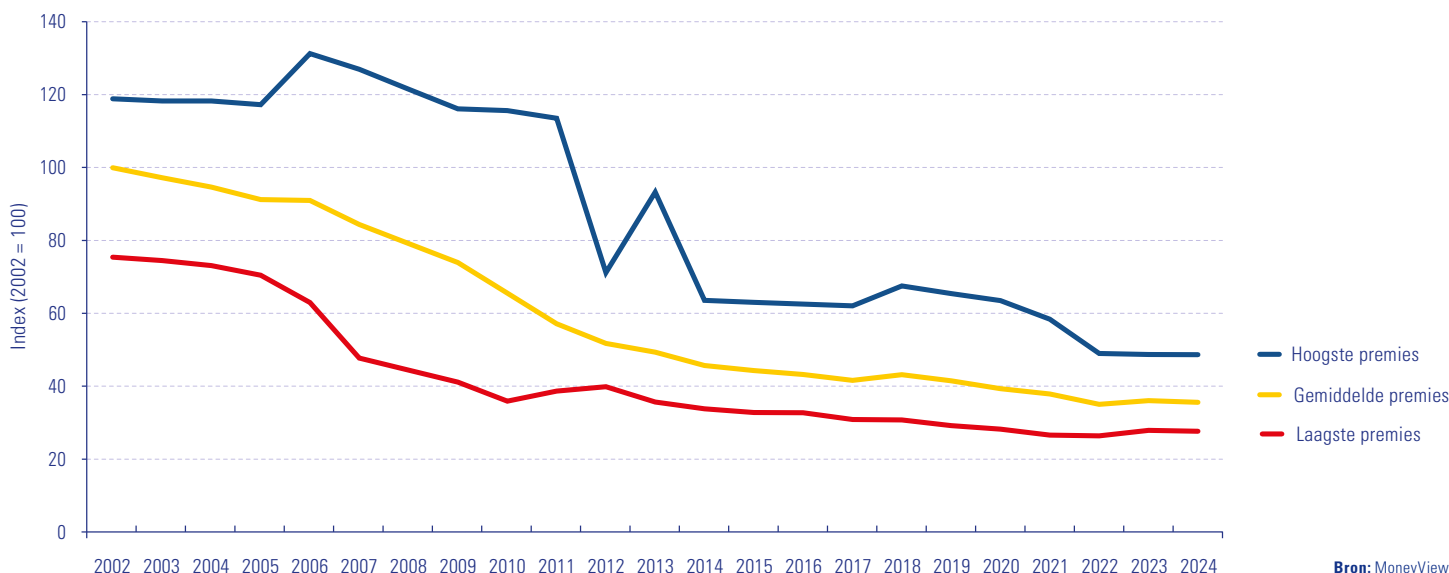
Trends & ontwikkelingen Toegelicht

Gemiddelde premie stabiliseert

In 2024 zijn er in totaal 11 tariefswijzigingen doorgevoerd. Tevens zijn er enkele nieuwe producten op de markt gebracht. Vorig jaar constateerden we dat er sprake was van een trendbreuk in de prijsontwikkeling van overlijdensrisicoverzekeringen. Jarenlang daalden de premies. Vanaf 2014 voltrok de daling zich in een lager tempo, maar in 2023 steeg het premieniveau voor het eerst. Zowel de laagste als gemiddelde premies waren hoger dan in 2022. In 2024 was de prijsontwikkeling per saldo vlak. De hoogste premie daalde met 0,06% zeer licht. De gemiddelde premie voor een overlijdensrisicoverzekering daalde in 2024 met 1,26%,

In 2023 steeg het gemiddelde premieniveau nog met 2,7%. De gemiddelde laagste premie daalde met 0,74%, nadat er in 2023 een stijging van 5,8% was. Sinds 2002 is de gemiddelde premie voor een overlijdensrisicoverzekering met een gelijkblijvende dekking gedaald met ruim 64%. Als alleen naar de laatste 10 jaar wordt gekeken, gaat het om een daling van 22%. Er is tevens onderzocht voor welke segmenten de premies vorig jaar daalden of juist stegen, maar een echt duidelijke lijn is niet zichtbaar. Wel zijn de rokerstarieven bij de hogere leeftijden van 50 en 60 jaar het hardst gestegen en zagen we bij de niet-rokers juist de grootste dalingen bij leeftijden van 40 en 50 jaar.

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



Bron: MoneyView

Special Item Agenda 2025

FEBRUARI: **TWEEWIELERS**

>> [Klik hier](#) voor kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Tweewielers 2025

MAART: **LENEN, BETALEN EN SPAREN**

>> [Klik hier](#) voor kenmerken en voorwaarden van de MoneyView ProductRating Lenen Betalen Sparen 2025