

What Car Insurance Coverages Do I Really Need?

As a practicing attorney in the fields of Personal Injury and First Party Insurance claims, I am often asked what types of insurance coverage the average person should purchase for their home, automobile and business. In this article, I will focus on automobile insurance as it affects most of us on a daily basis. In future articles, I will give my recommendations for the other types of insurance.

First, your bank or other lending institution will require you to carry Physical Damage Coverage for your vehicle if you owe money on the vehicle to protect the bank's collateral. If you fail to purchase this coverage part, which includes Collision and Comprehensive Coverage, your bank will purchase it for you at an extremely high rate and add it to your loan balance, which is not a good thing. You can reduce your cost for Collision and Comprehensive by choosing a higher deductible (the part of the claim you pay from your own pocket), but remember that you must be able to afford the deductible amount in case there is a claim. You can choose different deductibles for Collision and Comprehensive as well. I personally recommend a higher deductible for Comprehensive Coverage (theft, fire, or damage due to storms) than Collision Coverage (striking another vehicle or another object while the car is being operated, or if struck by another vehicle while parked) because Comprehensive claims are less likely than Collision claims. Therefore, you pay less for the coverage you are least likely to use, and maintain a lower deductible for Collision Coverage, which you are much more likely to use.

You may be surprised to learn that Florida does not require Bodily Injury Liability Coverage unless and until you have had an at-fault accident causing injuries to another person. I highly recommend that you purchase it anyway, in coverage limits of at least \$25,000 per person and \$50,000 per accident. This will go a long way toward protecting your assets from a judgment if you hurt someone in an accident. With the recent changes in the Federal Bankruptcy Code making it difficult to discharge debts in bankruptcy, this is an even more important coverage to buy. If someone gets a judgment against you, you become their "judgment debtor" similar to credit card debts and other loans. Be smart: protect yourself from this and DO NOT ALLOW an insurance agent talk you into buying only the coverages required by Florida law, which are Property Damage Liability and PIP (No-Fault). If an agent tries to do this to you, you should run, not walk, out of their office to another agent who will look out for your financial future. You must purchase PIP by law, and I highly recommend adding Medical Payments Coverage ("Med Pay") to cover the 20% PIP co-pay so you do not spend money from your pocket to see a doctor after an accident. Med Pay is fairly cheap and well worth buying.

I saved the most important coverages for last. Always purchase Uninsured Motorist Bodily Injury (UM) coverage with your policy with limits that match those for your Bodily Injury Coverage, but no less than \$25,000 per person and \$50,000 per occurrence. This is coverage for you and your family should you be injured in an accident where the other person was at fault and also uninsured. Unfortunately, not everyone will take my advice to purchase Bodily Injury liability coverage for their car, and if you don't have UM, you are left to suffer the consequences of someone else's negligence with no compensation. UM will also pay if the other

driver was at fault and had Bodily Injury liability coverage, but in an amount too low to compensate you for your injuries. This is vital coverage to have. There have been countless clients come through my door who were injured by an uninsured or underinsured driver and they have not purchased UM coverage. It is always sad to tell them there is little we can do to help them because there is no insurance policy from which to seek a settlement. Don't let this happen to you. Again, if your insurance agent tries to convince you to reject UM coverage, run very fast in the opposite direction because that agent is not giving you good advice.

Finally, I will tell you a little secret that no one in the insurance business will likely admit: insurance companies and their agents would probably prefer not to sell UM coverage at all. They are required by law to offer it, and you must actually reject it in writing to not get it on your policy. Don't be fooled into rejecting it as it may be vital to your future should, God forbid, you be injured by an uninsured driver. Good luck and feel free to take this article with you the next time you purchase automobile insurance. Ask your agent tough questions, such as why they recommend rejecting UM coverage, or why they don't want to sell you Bodily Injury liability. Then walk out and buy insurance somewhere else.

By Rick L. Martindale, Esq. ©2005 - Rick L. Martindale, Esq., All rights reserved. This article cannot be reproduced or published without express written consent of the author.

The Martindale Law Group

5575 S. Semoran Blvd., Suite 30
Orlando, Florida 32822
www.martindalelawgroup.com

“Para Nuestra Comunidad”

A Civil Trial Law Firm

Serving the People of Florida Personal Injury

Medical Malpractice

Wrongful Death

Insurance Claim Denials

Phone: (407) 382-5855

Fax: (407) 382-5858

Que Clase de Seguro Automovilístico en Realidad yo Necesito?

Siendo un abogado practicante en el campo de Accidentes Personales y reclamos de compañías de seguro del primer partido, muy a menudo se me pregunta que tipo de seguro debería la persona promedio comprar para su primer hogar, automóvil y negocio. En este artículo, me enfocaré en seguros automovilísticos ya que nos afectan a la mayoría de nosotros diariamente. En artículos futuros, daré mis recomendaciones acerca de otros tipos de seguro.

Primero, su banco u otra institución financiera le requerirá que obtenga cobertura de daños físicos para su vehículo si usted lo tiene financiado para proteger la garantía subsidiaria del banco. Si usted no compra ésta parte de la cobertura, la cual incluye cobertura comprensiva y de choques, su banco la comprará por usted a un valor extremadamente alto que será agregada a su balance, lo cual no es bueno. Usted puede reducir su costo de la cobertura comprensiva y de choques al escoger un deducible más alto (la parte del reclamo que usted paga con su propio dinero), pero, recuerde que usted debe estar en capacidad de poder pagar dicha cantidad en el caso de un reclamo. Usted puede escoger diferentes deducibles para la cobertura comprensiva y de choques. Yo, personalmente recomiendo un deducible mayor para la cobertura comprensiva (robo, incendio o daños causados por tempestades) que para la de choques (golpear otro vehículo u otro objeto mientras el carro esta en movimiento, o ser golpeado por otro vehículo mientras estaba parqueado) porque reclamos de cobertura comprensiva son menos probables que aquellos de choques. Por lo tanto, usted paga menos por la cobertura que esta menos probable a usar, y mantener un deducible mas bajo por la cobertura de choques, la cual es menos probable a usar.

Usted se sorprenderá al saber que la Florida no requiere cobertura obligatoria de heridas personales a menos que y hasta que usted haya tenido un accidente en el cual usted es culpable y haya herido a otra persona. Yo recomiendo sumamente que usted la compre de todas formas, con límites en la cobertura de al menos \$25,000 por persona y \$50,000 por ocurrencia. Esto le ayudará con la protección de sus cosas materiales personales de un juicio en caso de que usted hiera a alguien en un accidente, con los cambios recientes en el código federal de bancarrota haciendole difícil deshacerse de deudas en tal, ésta cobertura es incluso más importante cuando se trata de comprarla. Si alguien tiene un juicio contra usted, usted puede llegar a ser “El deudor del juicio” similar a deudas de tarjeta de crédito y otros prestamos. Sea inteligente: protéjase de esto y NO PERMITA que un agente lo convenza a comprar únicamente las coberturas requeridas por la ley de la Florida, las cuales son daños propietarios y protección de heridas personales “PIP”(no-culpable). Si un agente trata de hacer esto, usted debería correr, mas no caminar, fuera de su oficina hacia otro agente al cual le importe su futuro financiero. Usted debe comprar PIP por ley, y le recomiendo sumamente agregar cobertura de pagos médicos (“Med Pay”) para poder cubrir el 20% de lo que no cubre el PIP; para que de esa manera no le toque pagar nada de su parte para poder ver a un doctor después de un accidente.

La cobertura Med Pay es bastante económica y vale la pena comprarla. Yo guardé la coberturas mas importantes para el final. Siempre compre la cobertura de heridas corporales de automovilista no asegurado (UM) con su póliza con límites que tengan igualdad con aquellos de la cobertura de heridas Personales, pero no menos de \$25,000 por persona y \$50, 000 por ocurrencia. Esta le cubre a usted y su familia en el caso de que usted resulte herido donde la otra persona fue culpable y no sea asegurada. Desafortunadamente, no todo el mundo tomara mi

consejo hacia la compra de la cobertura de heridas personales para su carro, y si usted no tiene UM, usted se quedará sufriendo las consecuencias de la negligencia de alguien mas sin ninguna compensación. UM también pagará si el otro conductor tuvo la culpa y tenía cobertura de heridas personales, pero por una cantidad muy baja para poderle compensar a usted por sus heridas. Esta cobertura es vital. Hay una innumerable cantidad de clientes que ha entrado por mi puerta; los cuales fueron heridos por un conductor no asegurado o infrasegurado y no han comprado cobertura UM. Es siempre triste decirles que hay muy poco con lo que le podemos ayudar porque no hay una póliza de seguro a través de la cual se puede buscar un arreglo. No deje que esto le pase a usted. De nuevo, si su agente de seguros le trata de convencer de rechazar esta, corra muy rápido en la dirección opuesta porque este agente no le esta dando un buen consejo.

Finalmente, le diré un pequeño secreto que ninguna compañía de seguros probablemente admitirá: las compañías de seguro y sus agentes preferirán no venderle cobertura UM. Ellos están requeridos por ley a ofrecerla, y usted debe rechazarla por escrito para no incluirla en su póliza. No permita que le convenzan rechazar esta cobertura porque puede ser vital en un futuro, Dios no lo quiera en el momento que usted sea herido por un conductor no asegurado. Buena suerte y no dude en tomar este articulo con usted la próxima vez que vaya a comprar seguro automovilístico. Hágale preguntas complicadas a su agente, tales como porque ellos recomiendan el rechazo de la cobertura UM, o porque no le quieren vender cobertura de heridas personales. Entonces, salga y compre seguro en otra parte.

By Rick L. Martindale, Esq. ©2005- Rick L. Martindale, Esq., All rights reserved. Este articulo no puede ser reproducido o publicado sin la autorización escrita del autor.