



Persbericht

PB04-091
11 juni 2004
9.30 uur

Flinke toename bezit pensioenfondsen en verzekeraars in eerste kwartaal

Het totale bezit van pensioenfondsen en verzekeraars is in het eerste kwartaal van 2004 met 46 miljard euro toegenomen tot 829 miljard euro. Per saldo steeg het aandelenbezit met ruim 24 miljard euro en het obligatiebezit met 21 miljard euro. Dit blijkt uit cijfers van het CBS.

Aandelenbezit pensioenfondsen bereikt nieuwe top

Bij pensioenfondsen is het aandelenbezit in het eerste kwartaal van 2004 gestegen met 16 miljard euro. Daarmee is het recordbedrag bereikt van 242 miljard euro. De vorige top van 237 miljard euro werd bereikt in het derde kwartaal van 2000, toen wereldwijd de aandelenbeurzen piekten. Daarna volgden enkele jaren met vooral koersverliezen. Vanaf 2003 worden weer koerswinsten behaald. Het eerste kwartaal van 2004 is het vierde kwartaal op rij met koerswinsten.

In het eerste kwartaal van 2004 is per saldo voor 12 miljard euro aan koerswinsten behaald op het aandelenbezit. Dit komt neer op ruim 5 procent. Ter vergelijking: de MSCI-wereldindex voor aandelen is in deze periode gestegen met bijna 5 procent, de AEX-index voor Nederlandse aandelen bleef nagenoeg gelijk.

Ook toename obligatiebezit pensioenfondsen

De pensioenfondsen hebben per saldo bijna 7 miljard euro obligaties gekocht in het eerste kwartaal van 2004. Koerswinsten op obligaties zorgden voor een groei van 5 miljard euro. Aan het einde van het eerste kwartaal bedroeg de waarde van het obligatiebezit ruim 193 miljard euro.

Het totale bezit van pensioenfondsen is in het eerste kwartaal van 2004 gegroeid met 24 miljard euro tot 513 miljard euro. Hiervan is bijna 508 miljard belegd. Ongeveer 86 procent van het belegd vermogen bestaat uit aandelen en obligaties. Een kwartaal eerder was dit nog 84 procent.

Forse groei beleggingen verzekeraars

Het totale bezit van verzekeraars is in het eerste kwartaal van 2004 gegroeid met 22 miljard euro tot bijna 316 miljard euro. Van het belegd vermogen is het bezit in aandelen en obligaties het meest toegenomen.

De verzekeraars hebben per saldo bijna 3 miljard euro aandelen gekocht in het eerste kwartaal van 2004. Koerswinsten op aandelen zorgden voor een

groei van bijna 4 miljard euro. Aan het einde van het eerste kwartaal bedroeg de waarde van het aandelenbezit ruim 93 miljard euro.

Verder hebben de verzekeraars per saldo ruim 5 miljard euro obligaties gekocht in het eerste kwartaal van 2004. Koerswinsten op obligaties zorgden voor een groei van ruim 2 miljard euro. Aan het einde van het eerste kwartaal bedroeg de waarde van het obligatiebezit ruim 97 miljard euro.

Technische toelichting

De gegevens van verzekeraars en pensioenfondsen zijn verkregen door middel van een steekproefonderzoek. Hierbij worden elk kwartaal de balansgegevens en de mutaties in de langlopende beleggingen opgevraagd. Mutaties omvatten aan- en verkopen, koersverschillen of herwaarderingen, en overige mutaties (onder andere overlopende posten en aansluitingsverschillen met het voorgaande kwartaal). Vervolgens worden de gegevens uit het steekproefonderzoek opgehoogd naar een landelijk totaalcijfer.

Het totale bezit is gelijk aan het balanstotaal. Het belegd vermogen vormt het grootste deel van de bezittingen. Dit zijn onroerende goederen, obligaties, aandelen, financiële derivaten, leningen, waardepapieren, termijndeposito's, liquide middelen. Een klein deel van de bezittingen zit niet in beleggingen, maar in bedrijfsmiddelen, herverzekerde technische voorzieningen en overige posten.

De kwartaalcijfers over verzekeraars en pensioenfondsen hebben een voorlopig karakter. De cijfers kunnen met het beschikbaar komen van meer informatie nog worden aangepast. De cijfers van het vierde kwartaal van 2003 zijn aangepast.

Tabel 1. Samenstelling activa verzekeraars en pensioenfondsen (stand per ultimo kwartaal)

	Pensioen- fondsen		Verzekeraars		Totaal	
	2003-4	2004-1	2003-4	2004-1	2003-4	2004-1
	<i>mld euro</i>					
Balanstotaal activa	489	513	294	316	783	829
<i>Waaronder</i>						
Onroerende goederen	21	21	11	12	33	33
Aandelen en deelnemingen binnenland	36	38	60	67	96	105
Aandelen en deelnemingen buitenland	190	204	25	27	215	231
Obligaties binnenland	36	36	30	33	65	69
Obligaties buitenland	146	158	58	64	204	222
Woninghypotheken	10	10	34	36	44	46
Onderhandse leningen	14	13	33	30	48	43

Bron: CBS

Tabel 2. Sectorverdeling activa verzekeraars en pensioenfondsen (stand per ultimo kwartaal)

	Pensioen- fondsen		Verzekeraars		Totaal	
	2003-4	2004-1	2003-4	2004-1	2003-4	2004-1
	%					
Overheid	5	5	6	6	6	5
Financiële instellingen	18	17	44	44	28	27
Bedrijven	3	3	9	9	5	5
Huishoudens en instellingen zonder winstoogmerk	2	2	11	10	5	5
Buitenland	72	73	29	30	56	57
Balanstotaal activa	100	100	100	100	100	100

Bron: CBS

Tabel 3. Balanstotaal van verzekeraars en pensioenfondsen (stand per ultimo kwartaal)

	Pensioen- fondsen	Verzekeraars	Totaal
	mld euro		
2002 – 1	478	306	785
2002 – 2	453	285	737
2002 – 3	431	284	715
2002 – 4	435	284	719
2003 – 1	432	289	721
2003 – 2	458	292	751
2003 – 3	467	298	766
2003 – 4	489	294	783
2004 – 1	513	316	829

Bron: CBS