

Persbericht

PB99-053
5 maart 1999
9.30 uur

Institutionele beleggingen groeien in 1998 met 13%

De waarde van alle beleggingen van de pensioenfondsen en de grote verzekeraars ligt eind vorig jaar 13% hoger dan eind 1997. De toename van 136 miljard is voor 61 miljard gulden ontstaan door waardeveranderingen. De aandelenportefeuille is het sterkst gestegen. Ook het aandeel van de buitenlandse beleggingen in het totaal is sterk gestegen. De verkoop van levensverzekeringen in beleggingseenheden was het meest populair.

Tweederde van de beleggingen onder beheer bij pensioenfondsen

De totale beleggingen van institutionele beleggers zijn toegenomen van 1026 miljard gulden in 1997 tot 1162 miljard gulden in 1998. Tweederde hiervan is onder beheer bij pensioenfondsen (774 miljard gulden), eenderde staat op de balans van de grote verzekeraars (388 miljard gulden). De toename is bij beide groepen verhoudingsgewijs nagenoeg even groot.

Koerswinsten lager dan in 1997

De per kwartaal behaalde koerswinsten in 1998 vertonen een grillig verloop. Het eerste kwartaal van 1998 was in dit opzicht het meest succesvol en het derde kwartaal het minst. Over heel 1998 gerekend is er een koerswinst behaald van 60,6 miljard gulden. Dit is voor het overgrote deel behaald op aandelen en voor een klein deel op obligaties en vastgoed. Van het totaal is 41 miljard gulden door pensioenfondsen behaald en 19,6 miljard gulden door verzekeraars. Ten gevolge van de dip in het derde kwartaal waren de koerswinsten in 1998 lager dan in 1997: 60,6 tegen 75,6 miljard gulden.

Actief aandelenbeheer

Actief aandelenbeheer heeft meegeholpen aan de hoge koerswinsten. In het vierde kwartaal van 1998 is het niveau van de transacties door institutionele beleggers (som van aankopen en verkopen: 148 miljard gulden) hoger dan over het hele jaar 1996 (139 miljard gulden). Het niveau van de transacties over heel 1998 (420 miljard gulden) is groter dan dat van 1996 en 1997 tezamen (404 miljard gulden).

CBS-Persdienst

Postbus 4000
2270 JM Voorburg
tel. (070) 337 58 16
fax (070) 337 59 71
E-mail:
persdienst@cbs.nl

Het CBS
is een dienst van
het Ministerie van
Economische Zaken

Aandelen worden steeds belangrijker

Al enige jaren worden leningen op schuldbekentenis verdrongen door gemakkelijker verhandelbare aandelen. De aandelen maken eind 1998 39% uit van de totale beleggingen. Eind 1997 was dit nog 34%. Pensioenfondsen hebben een relatief grotere aandelenportefeuille (41%) dan de grote verzekeraars (36%).

Beleggingen in buitenland sterk gestegen

Binnen de beleggingsportefeuilles wordt het buitenlandse deel al maar groter. Eind 1998 is een derde in het buitenland belegd. Het buitenland is hiermee de snelstgroeiende sector: +38% ten opzichte van eind vorig jaar. De beleggingen in de sectoren overheid en banken zijn zowel absoluut als relatief afgenomen.

Beleggingsverzekeringen favoriet

De grote favorieten in het afgelopen jaar waren de levensverzekeringen in beleggingseenheden, aldus het CBS. Hiervan zijn er 44% meer verkocht dan in 1997 (gemeten in premies). Binnen deze groep zijn de koopsomverzekeringen het meest in trek (+51%). Het totaal van de guldensverzekeringen daalt met 1%.

De verkoop van hypotheekverzekeringen nam toe met een kleine 4%. In tegenstelling tot in 1997 zijn meer hypotheekverzekeringen in beleggingseenheden (+53%) afgesloten dan in guldens (-21%). De verkoop van direct ingaande rente vertoont een sterke toename van 24%. Dit wijst op het vrijvallen van kapitaal uit in het verleden gesloten verzekeringen die volgens de polisvoorwaarden in een lijfrente moeten worden omgezet.

Noot voor de redactie

Voor achtergrondinformatie kunt u contact opnemen met het Centraal Bureau voor de Statistiek in Voorburg, dhr. drs. C.H.M. Schmitz, tel. (070) 337 46 09. Overige informatie kunt u verkrijgen bij de persdienst van het CBS, tel. (070) 337 58 16.

Tabel 1: Beleggingen van pensioenfondsen en verzekeraars (ultimo cijfers)

	Pensioenfondsen		Verzekeraars		Totaal	
	1997	1998	1997	1998	1997	1998
	mld gld					
totaal beleggingen	682	774	345	388	1.026	1.162
w.o.						
vastgoed	46	48	19	19	64	66
aandelen	237	314	110	141	347	455
obligaties	218	250	94	108	312	358
hypotheken	26	27	46	51	72	78
onderhandse leningen	136	116	65	63	202	179

Tabel 2: Beleggingen institutionele beleggers naar sector waarin is belegd, 1998

Sector	Pensioenfondsen	Verzekeraars	Totaal
	in %		
overheid	17,9	16,9	17,5
sociale fondsen	0,1	0,0	0,0
banken	7,2	6,8	7,1
overige financiële instellingen	14,7	28,2	19,2
overheidsbedrijven	6,0	4,6	5,5
particuliere bedrijven	10,4	11,1	10,6
gezinnen, izw's	3,3	13,7	6,8
buitenland	40,4	18,7	33,2
totaal beleggingen	100,0	100,0	100,0

Tabel 3: Productie nieuwe individuele levensverzekeringen

Periode	Aantal	Premies	w.v. koopsom- polissen 1)	w.v. beleggings- verzekeringen
	x1 000	mIn gld		
1997	1578	10.591,1	6.826,9	3.654,2
1998	1673	12.138,7	7.895,8	5.245,8
Jan. 1998	173	1.402,1	993,6	421,9
Jan. 1999	172	1.518,9	1.130,6	498,9

1) verzekeringen met premiebetaling ineens, al of niet voor een lijfrente

Tabel 4: Koerswinsten 1998

	mld gld
1 ^e kwartaal	70,0
2 ^e kwartaal	7,2
3 ^e kwartaal	-81,3
4 ^e kwartaal	64,7
totaal	60,6