

Persbericht

PB99-313
2 december 1999
9.30 uur

Beleggingen pensioenfondsen gedaald

In het derde kwartaal van dit jaar is de waarde van de totale beleggingen van pensioenfondsen met 18 miljard gulden afgenomen. De belangrijkste oorzaak hiervan is de wereldwijde daling van de beurskoersen in dat kwartaal.

Uit de nieuwe CBS-gegevens blijkt verder dat in het eerste halfjaar pensioenfondsen en verzekeraars het aandelenbezit tot 40% van het belegd vermogen hebben uitgebreid. Zij zijn in deze periode opnieuw meer gaan beleggen in buitenlandse fondsen.

Dalende koersen

De totale beleggingen van de Nederlandse pensioenfondsen zijn in het derde kwartaal van 1999 met 2% afgenomen tot 860 miljard gulden. Dit is vooral een gevolg van dalende beurskoersen. Hierdoor is op de aandelenportefeuille 13 miljard gulden verlies geleden. In Nederland zijn de aandelenkoersen volgens de CBS-koersindex met 1,6% gedaald. De MSCI-wereldkoersindex is met 4,2% omlaag gegaan. Met uitzondering van het derde kwartaal van vorig jaar, toen de aandelenkoersen fors daalden, zijn de totale beleggingen de laatste jaren voortdurend toegenomen.

Belang van aandelen blijft stijgen bij institutionele beleggers

Aan het slot van het eerste halfjaar beleggen pensioenfondsen en verzekeraars, de zogenaamde institutionele beleggers, hun vermogen voor 40% in aandelen. Aan het begin van 1999 was dit nog 37%. Pensioenfondsen en verzekeraars verschillen op dit punt van elkaar: pensioenfondsen beleggen 45% in aandelen en verzekeraars 31%. Pensioenfondsen beleggen dus relatief meer in aandelen.

Institutionele beleggers houden blik op buitenland gericht

Eind juni van dit jaar bedroeg de totale waarde van de beleggingen van verzekeraars en pensioenfondsen 1 379 miljard gulden. Hiervan is 41% in het buitenland belegd. Begin van dit jaar was nog maar 33% in het buitenland ondergebracht. Ook hier is een verschil zichtbaar tussen pensioenfondsen en verzekeraars. Pensioenfondsen beleggen meer dan de helft van hun vermogen in het buitenland (53%) en verzekeraars minder dan een kwart (22%).

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

Technische toelichting

De cijfers uit dit persbericht zijn niet zonder meer vergelijkbaar met eerder gepubliceerde cijfers als gevolg van een verandering in de opzet van de statistiek. Gegevens over de beleggingen van de verzekeraars in het derde kwartaal van 1999 zijn nog niet beschikbaar.

Noot voor de redactie

Voor achtergrondinformatie kunt u contact opnemen met het Centraal Bureau voor de Statistiek in Voorburg, 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

	1999-III		Mutatie 1999-III t.o.v. 1999-II	
	<i>mld</i>	<i>gld</i>	%	%
totaal beleggingen	860		100,0	-2,0
waarvan				
vastgoed	53		6,1	0,4
aandelen binnenland	108		12,6	-2,8
aandelen buitenland	280		32,6	-1,5
obligaties binnenland	107		12,4	-8,0
obligaties buitenland	170		19,8	7,6
hypotheken	26		3,0	-0,6
onderhandse leningen	92		10,7	-14,1

Tabel 2. Beleggingen van institutionele beleggers

	Pensioenfondsen		Verzekeraars		Totaal institutionele beleggers	
	1999-I	1999-II	1999-I	1999-II	1999-I	1999-II
totaal beleggingen	840	878	483	501	1323	1379
waarvan						
vastgoed	53	52	25	23	77	75
aandelen binnenland	121	111	103	108	224	219
aandelen buitenland	229	285	42	47	271	332
obligaties binnenland	126	116	108	107	234	223
obligaties buitenland	142	158	52	55	194	213
hypotheken	26	26	60	66	86	92
onderhandse leningen	116	107	84	84	201	190

Tabel 3. Sectoren waarin institutionele beleggers beleggen

Sector	Pensioenfondsen		Verzekeraars		Totaal institutionele beleggers	
	1999-I	1999-II	1999-I	1999-II	1999-I	1999-II
	<i>in %</i>					
overheid	15,3	12,3	19,0	18,2	16,7	14,4
sociale fondsen	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
banken	7,3	6,8	9,2	9,0	8,0	7,6
overige fin. instellingen	13,9	12,3	20,8	21,0	16,4	15,5
overheidsbedrijven	5,3	5,1	6,0	5,7	5,5	5,3
particuliere bedrijven	8,8	7,9	10,9	10,7	9,6	8,9
gezinnen, izw's	3,0	2,9	13,2	13,8	6,7	6,8
buitenland	46,4	52,7	20,8	21,6	37,1	41,4
totaal beleggingen	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0