



Persbericht

PB00-058
9 maart 2000
9.30 uur

Beleggingen van institutionele beleggers passeren grens van 1,5 biljoen gulden

Eind 1999 hebben de totale beleggingen van pensioenfondsen en verzekeraars een recordwaarde van 1,5 biljoen gulden. Dit is ongeveer driemaal zoveel als de totale Nederlandse staatsschuld. Nog maar tweeënhalf jaar eerder werd de grens van 1 biljoen gulden overschreden. Uit cijfers van het CBS blijkt dat de toename van de beleggingen in 1999 ruim 17% bedraagt. Deze ontwikkeling vindt nagenoeg geheel plaats bij de buitenlandse effecten.

Pensioenfondsen beheren grootste deel

Cijfers van het CBS laten zien dat de totale beleggingen van de institutionele beleggers eind 1999 1.502 miljard gulden bedragen. Ter vergelijking: de Nederlandse staatsschuld bedraagt 519 miljard gulden. Pensioenfondsen beheren met 966 miljard gulden het grootste deel. Verzekeraars hebben 536 miljard gulden onder hun beheer. De grens van 1 biljoen gulden werd in het derde kwartaal van 1997 overschreden.

De totale beleggingen zijn in 1999 met 221 miljard gulden toegenomen: met 160 miljard gulden bij de pensioenfondsen (+20%) en met 61 miljard gulden bij de verzekeraars (+13%). De toename ten gevolge van waardestijgingen is 152 miljard gulden. Daarnaast is door de institutionele beleggers voor 69 miljard gulden beleggingen gekocht: 93 miljard gulden effecten aangekocht en 24 miljard gulden overige beleggingen verkocht.

CBS-Persdienst

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

Herwaardering is voornaamste oorzaak van toename beleggingen

De belangrijkste oorzaak voor de sterke toename van de beleggingen van institutionele beleggers in 1999 komt door waardestijgingen, aldus het CBS. Door hogere beurskoersen werden de aandelen 159 miljard gulden meer waard in 1999. Ook het onroerend goed werd meer waard: 9 miljard gulden. Obligaties zijn in 1999 met 16 miljard gulden in waarde gedaald. De waardestijging bij de aandelen is lager dan de stijging van de beursindices; bij obligaties en onroerend goed werden de beursindices juist overtroffen.

Het CBS
is een dienst van
het Ministerie van
Economische Zaken

Buitenlandse effecten spelen hoofdrol

Het aandeel van de buitenlandse beleggingen in de totale beleggingen van de pensioenfondsen is in het afgelopen jaar toegenomen van 42% eind 1998 tot 60% eind 1999. Bij de verzekeraars maken de buitenlandse beleggingen een veel kleiner deel van het totaal uit: 22% eind 1999 (eind 1998 was dit nog 17%). Uit cijfers van het CBS blijkt dat de institutionele beleggers samen 690 miljard gulden in het buitenland hebben belegd, waarvan 663 miljard gulden in buitenlandse effecten. De post buitenlandse effecten is het afgelopen jaar toegenomen met 270 miljard gulden.

Technische toelichting

De cijfers uit dit persbericht zijn niet zonder meer vergelijkbaar met eerder gepubliceerde cijfers over het vierde kwartaal van 1998 en de daaraan voorafgaande kwartalen als gevolg van een verandering in de opzet van de statistiek met ingang van 1999. De in dit persbericht gehanteerde cijfers voor het vierde kwartaal van 1998 zijn volgens de nieuwe opzet berekend.

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 institutionele beleggers

| | Pensioenfondsen | | Verzekeraars | | Totaal institutionele beleggers | |
|-----------------------|-----------------|---------|--------------|---------|---------------------------------|---------|
| | 1998-IV | 1999-IV | 1998-IV | 1999-IV | 1998-IV | 1999-IV |
| | <i>mld gld</i> | | | | | |
| totaal beleggingen | 806 | 966 | 475 | 536 | 1280 | 1502 |
| Waarvan | | | | | | |
| vastgoed | 52 | 57 | 23 | 26 | 75 | 83 |
| aandelen binnenland | 133 | 118 | 101 | 119 | 234 | 237 |
| aandelen buitenland | 197 | 370 | 35 | 54 | 232 | 424 |
| obligaties binnenland | 137 | 99 | 112 | 113 | 249 | 212 |
| obligaties buitenland | 120 | 183 | 41 | 56 | 161 | 239 |
| hypotheken | 25 | 25 | 57 | 64 | 82 | 89 |
| onderhandse leningen | 120 | 91 | 87 | 83 | 207 | 174 |

Tabel 2. Sectoren waarin institutionele beleggers beleggen

| Sector | Pensioenfondsen | | Verzekeraars | | Totaal institutionele beleggers | |
|---------------------------|-----------------|---------|--------------|---------|---------------------------------|---------|
| | 1998-IV | 1999-IV | 1998-IV | 1999-IV | 1998-IV | 1999-IV |
| | <i>in %</i> | | | | | |
| overheid | 17,1 | 9,7 | 18,9 | 17,4 | 17,7 | 12,4 |
| sociale fondsen | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| banken | 7,4 | 4,6 | 11,2 | 10,5 | 8,8 | 6,7 |
| overige fin. instellingen | 14,7 | 12,6 | 23,0 | 23,4 | 17,8 | 16,5 |
| overheidsbedrijven | 5,8 | 3,5 | 6,3 | 4,6 | 6,0 | 3,9 |
| particuliere bedrijven | 10,0 | 7,6 | 10,5 | 10,2 | 10,2 | 8,5 |
| gezinnen, izw's | 3,1 | 2,6 | 12,8 | 12,3 | 6,7 | 6,0 |
| buitenland | 42,0 | 59,5 | 17,3 | 21,6 | 32,8 | 45,9 |
| totaal beleggingen | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |