



Persbericht

PB04-191
10 december 2004
9.30 uur

Verzekeraars en pensioenfondsen kiezen voor buitenlandse obligaties

Bij verzekeraars en pensioenfondsen is het bezit aan buitenlandse obligaties in het derde kwartaal van 2004 flink toegenomen. Het steeg met 13 miljard euro tot 238 miljard euro. Het balanstotaal van verzekeraars en pensioenfondsen steeg met 12 miljard euro tot 842 miljard euro. Dit blijkt uit cijfers van het CBS.

Buitenlandse obligaties in trek

In het derde kwartaal van 2004 is bij zowel de verzekeraars als de pensioenfondsen vooral het bezit aan buitenlandse obligaties toegenomen. Bij de verzekeraars steeg het bezit aan buitenlandse obligaties met bijna 5 miljard euro tot 70 miljard euro. Het bezit aan binnenlandse obligaties steeg met bijna 2 miljard euro tot ruim 36 miljard euro.

Bij de pensioenfondsen steeg het bezit aan buitenlandse obligaties met 8 miljard euro tot bijna 168 miljard euro. Het bezit aan binnenlandse obligaties nam af met bijna 1 miljard euro tot bijna 35 miljard euro.

Van de 238 miljard euro die verzekeraars en pensioenfondsen aan het einde van het derde kwartaal aan buitenlandse obligaties in bezit hadden, was ongeveer tweederde belegd binnen het euro-gebied. Hierbinnen vond in het derde kwartaal met 11 miljard euro ook de grootste toename plaats.

De toename van het totale bezit aan obligaties is veroorzaakt door aankopen en koerswinsten. Per saldo hebben de verzekeraars en pensioenfondsen in het derde kwartaal voor 8 miljard euro bijgekocht, terwijl 5 miljard euro aan koerswinsten is behaald.

Overige beleggingen per saldo nauwelijks veranderd

Bij de verzekeraars is het bezit in de overige beleggingen nauwelijks veranderd gedurende het derde kwartaal.

Bij de pensioenfondsen is in het derde kwartaal het bezit aan aandelen met 5 miljard euro afgenomen tot 243 miljard euro. Het bezit aan termijndeposito's is in het derde kwartaal bij de pensioenfondsen relatief sterk gestegen met 4 miljard euro tot 15 miljard euro. Het bezit aan overige beleggingen bleef bij de pensioenfondsen vrijwel onveranderd.

Technische toelichting

De gegevens van pensioenfondsen en verzekeraars 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 totaal.

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 en 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 over het tweede kwartaal van 2004 zijn aangepast. De aangepaste cijfers zijn in de tabellen cursief weergegeven.

Tabel 1. Activa verzekeraars en pensioenfondsen naar samenstelling (stand per ultimo kwartaal)

	Pensioen- fondsen		Verzekeraars		Totaal	
	2004-2	2004-3	2004-2	2004-3	2004-2	2004-3
<i>mld euro</i>						
Balanstotaal activa	516	522	314	320	830	842
<i>Waaronder</i>						
Onroerende goederen	22	22	11	11	33	33
Aandelen en deelnemingen binnenland	40	36	66	65	106	101
Aandelen en deelnemingen buitenland	209	207	28	29	236	236
Obligaties binnenland	35	35	35	36	70	71
Obligaties buitenland	159	168	66	70	225	238
Woninghypotheken	10	10	34	34	44	44
Onderhandse leningen	12	12	28	28	40	40
Termijndeposito's	11	15	9	9	20	24

Bijgestelde cijfers zijn cursief weergegeven.

Bron: CBS

Tabel 2. Activa verzekeraars en pensioenfondsen naar sector (stand per ultimo kwartaal)

	Pensioen- fondsen		Verzekeraars		Totaal	
	2004-2	2004-3	2004-2	2004-3	2004-2	2004-3
	%					
Overheid	5	5	7	7	6	6
Financiële instellingen	17	17	44	44	27	27
Bedrijven	3	3	9	8	5	5
Huishoudens en instellingen zonder winstoogmerk	2	2	10	10	5	5
Buitenland	73	74	31	32	57	58
Balanstotaal activa	100	100	100	100	100	100

Bijgestelde cijfers zijn cursief weergegeven.

Bron: CBS

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

	Pensioen- fondsen	Verzekeraars	Totaal
	<i>mld euro</i>		
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
2004 – 2	516	314	830
2004 – 3	522	320	842

Bron: CBS