



Persbericht

PB06-030
10 maart 2006
9.30 uur

Sterke groei effectenbezit pensioenfondsen en verzekeraars in 2005

In 2005 is het effectenbezit van pensioenfondsen en verzekeraars samen met bijna 20 procent gestegen. Dat is de sterkste groei van de afgelopen zes jaar. De toename van de effectenportefeuille is voor bijna driekwart te danken aan koerswinsten. De totale waarde van aandelen en obligaties in 2005 bedroeg 799 miljard euro. Dit blijkt uit cijfers van het CBS.

Pensioenfondsen behalen ruim 26 procent rendement op aandelen

Het aandelen- en obligatiebezit van pensioenfondsen steeg met ruim 100 miljard euro tot 558 miljard euro. Dat is vooral gerealiseerd door een koerswinst op effecten van 79 miljard euro. De koerswinst op aandelen was 66 miljard euro. Daarmee behaalden de pensioenfondsen een koersrendement op aandelen van ruim 26 procent. Ter vergelijking, de AEX all-share index van binnenlandse aandelen nam in 2005 toe met ruim 25 procent en de MSCI-wereldindex van aandelen met bijna 24 procent. Per saldo verkochten pensioenfondsen voor ruim 5 miljard euro aan aandelen en kochten voor ruim 30 miljard euro aan obligaties.

Groei effectenbezit verzekeraars door koerswinst en aankopen

Het effectenbezit van verzekeraars is in 2005 toegenomen met 32 miljard euro tot 241 miljard euro. Deze stijging is ongeveer gelijk verdeeld over koerswinst en aankopen. De koerswinst kwam uit op 16 miljard euro. De koerswinst van verzekeraars op aandelen bedroeg 14 miljard euro. Dat komt overeen met een koersrendement van ruim 14 procent. Verzekeraars hebben in 2005 per saldo voor 4 miljard euro aan aandelen en voor 11 miljard euro aan obligaties gekocht.

Toename balanstotaal vooral door groei effectenbezit

Door de sterke groei van het effectenbezit is het balanstotaal van pensioenfondsen en verzekeraars in 2005 met bijna 15 procent gestegen. De toename is gelijkmatig door het jaar gerealiseerd. Het balanstotaal van pensioenfondsen en verzekeraars kwam uit op 980 miljard euro. Het balanstotaal van de pensioenfondsen steeg met 96 miljard euro tot 635 miljard euro. Het balanstotaal van de verzekeraars nam met 29 miljard euro toe tot 345 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.

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

Tabel 1. Samenstelling activa pensioenfondsen en verzekeraars (stand per ultimo 4^e kwartaal)

	Pensioen- fondsen		Verzekeraars		Totaal	
	2004	2005*	2004	2005*	2004	2005*
	<i>mld euro</i>					
Balanstotaal	539	635	316	345	855	980
<i>Waaronder</i>						
Onroerende goederen	22	23	11	9	32	32
Totaal effecten	458	558	209	241	667	799
Aandelen en deelnemingen binnenland	37	41	66	82	103	123
Aandelen en deelnemingen buitenland	216	272	29	31	245	303
Obligaties binnenland	33	33	35	40	68	72
Obligaties buitenland	172	212	79	87	251	300
Woninghypotheken	9	8	29	27	38	35
Onderhandse leningen	11	10	25	25	36	35

*) voorlopige cijfers

Bron: CBS

Tabel 2. Mutatie effectenbezit pensioenfondsen en verzekeraars, 2005*

	Pensioenfondsen		Verzekeraars		Totaal	
	<i>mld euro</i>	%	<i>mld euro</i>	%	<i>mld euro</i>	%
Totaal effecten	100	21,9	32	15,2	132	19,8
Aandelen en deelnemingen	60	24,0	18	19,3	79	22,7
Obligaties	40	19,4	14	11,7	53	16,7

*) voorlopige cijfers

Bron: CBS

Tabel 3. Sectorverdeling activa pensioenfondsen en verzekeraars (stand per ultimo 4^e kwartaal)

	Pensioen- fondsen		Verzekeraars		Totaal	
	2004	2005*	2004	2005*	2004	2005*
	%					
Overheid	4	4	6	6	5	5
Financiële instellingen	16	15	43	44	26	25
Bedrijven	2	2	8	8	5	4
Huishoudens en instellingen zonder winsttoegmerk	2	1	8	7	4	3
Buitenland	76	78	35	35	60	63
Balanstotaal activa	100	100	100	100	100	100

*) voorlopige cijfers

Bron: CBS

Tabel 4. Balanstotaal van pensioenfondsen en verzekeraars (stand per ultimo kwartaal)

	Pensioen- fondsen	Verzekeraars	Totaal
	<i>mld euro</i>		
2004 – 1	513	309	882
2004 – 2	516	308	824
2004 – 3	522	314	836
2004 – 4	539	316	855
2005 – 1	562	323	885
2005 – 2	590	332	923
2005 – 3	618	340	958
2005 – 4*	635	345	980

*) voorlopige cijfers

Bron: CBS