

Delta Lloyd verdringt NN van

Interpolis grootste in individuele beleggingspolissen tegen koopsom

De ontwikkelingen in de diverse deelsegmenten van de levenmarkt maken duidelijk dat in 2008 de groei bij collectieve verzekeringen is afgevlakt: Delta Lloyd slaat echter wel een slag en verdringt Nationale-Nederlanden, die desondanks de grootste individuele levensverzekeraar blijft.

De premieomzet in het pensioenbedrijf belooft € 9.081 (8.764) mln, goed voor een plus van 3,6%, terwijl in 2007 nog een toename van 8% zichtbaar was. Het individueel bedrijf geeft in 2008 exact 2% toe en boekt € 16.674 (17.017) mln aan premies. Uit het buitenland komt nog € 633 (614) mln aan premies binnen.

De Nederlandse levensverzekeringsmarkt kan worden verdeeld in geld- en beleggingsverzekeringen, in koopsom- en premiebetalende polissen en in individuele en collectieve verzekeringen. Daarmee zijn acht segmenten te onderscheiden; in vier daarvan is Nationale-Nederlanden de grootste. Alleen bij de individuele beleggingskoopsommen wisselt het marktleiderschap: Interpolis lost daar Legal & General af.

		2008	2007
1	1 NN	622.246	588.585
2	3 Reaal	573.492	379.038
3	2 ASR	443.557	432.017
4	4 RVS	350.574	337.316
5	5 Interpolis	229.426	226.001
6	7 Achmea	202.694	202.558
7	8 Dela	201.126	181.650
8	6 Loyalys	169.788	207.419
9	10 Aegon	137.612	132.796
10	11 ING Retail	124.470	132.160

Traditionele individuele levensverzekeringen tegen premiebetaling leveren in 2008 nauwelijks meer premie op: € 4.218 (4.191) mln. Daarmee vertegenwoordigt deze categorie grofweg een zesde van de totale levenmarkt. Uit het buitenland komt nog eens € 158 (147) mln aan premie-inkomsten, die grotendeels naar Nationale-Nederlanden vloeien.

De marktleider weet de omzet met 5,7% te vergroten en heeft nu 14,8% (14,0%) van de markt in handen. De groei is hard nodig, want Reaal nadert dankzij aller-

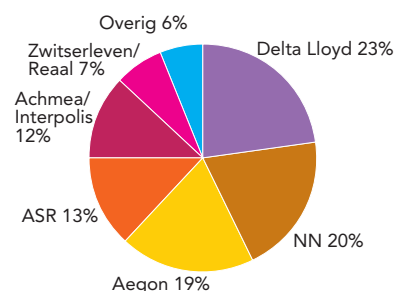
hande overnames en integraties met rasse schreden: het premievolume groeit met de helft, zodat het marktaandeel omhoog schiet van 9% naar 13,6%. Samen met DBV en Zwitserleven - die slechts cijfers over de laatste acht maanden heeft gerapporteerd - komt Reaal uit op minimaal 17%, ruim boven NN. Anderzijds kan NN in 2011 waarschijnlijk weer haasje-over spelen als RVS wordt geïntegreerd.

Loyalys, in 2007 zeer succesvol in levenslooppolissen, weet de stijgende lijn in 2008 niet vast te houden en verliest 18% omzet.

		2008	2007
1	1 NN	1.426.898	1.397.048
2	5 DBV	640.866	473.416
3	4 ASR	621.347	552.410
4	3 Reaal	548.624	564.277
5	6 Aegon	467.636	348.160
6	2 Interpolis	375.400	592.015
7	8 Achmea	291.751	276.133
8	10 De Amersfoortse	274.819	236.709
9	9 Ohra	217.773	276.115
10	7 Delta Lloyd	214.316	317.899

In de grootste deelmarkt, waarin de direct ingaande lijfrenten een prominente rol spelen, domineert NN nog steeds: het marktaandeel groeit, na een terugval in 2007, naar 22,2% (21,8%). Een verrassing is de opmars van DBV, die de productie met 35% opschroeft en daarmee het aandeel vergroot tot exact 10% (7,4%). De SNS Reaal-dochter plukt kennelijk de vruchten van onder meer een actie in mei en is ook in 2009 de strijd om de scherpste tarieven blijven aangaan met onder meer Aegon, die over 2008 een plus noteert van 34% dankzij een sterk eerste kwartaal.

Collectief bedrijf 2008



Mindere resultaten boekt Interpolis, die na een krimp van 26% in 2007 een nog grotere min van 37% moet incasseren. Ook Delta Lloyd heeft zich in het verslagjaar niet bemoeid met de slag om de DIL-klant. Na een omzetverdubbeling volgt daarom in 2008 een daling van 33%.

		2008	2007
1	1 NN	425.820	413.105
2	2 Achmea	277.831	269.248
3	4 ASR	271.354	196.158
4	3 Aegon	257.773	259.415
5	6 Delta Lloyd	116.658	102.164
6	7 Reaal	73.515	40.889
7	5 Zwitserleven	68.055	178.490
8	8 Optas	28.551	30.859
9	11 Generali	22.430	19.458
10	9 De Eendragt	21.251	28.287

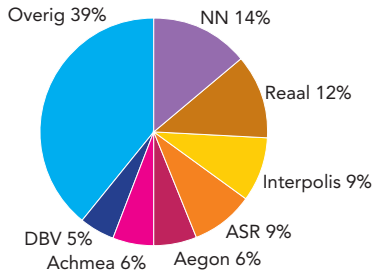
Gegarandeerde pensioenverzekeringen komen in 2008 uit op € 1.638 (1630) mln aan periodieke premies. Achter marktleiders NN en Achmea verschijnt de voormalige nummer 2 ASR, die in 2007 nog bijna € 100 mln aan premie-inkomsten verloor. In 2008 wordt de omzet met 38% vergroot, waarmee een marktaandeel wordt (terug-)veroverd van 16,6%. Reaal, die gewag maakt van een sterke groei in het eerste kwartaal van 2008, voegt 80% aan de omzet toe en passeert daarmee concernegenoot Zwitserleven. Die laatste heeft echter, zoals eerder vermeld, de omzet pas vanaf april in de DNB-rapportage opgenomen, zodat de werkelijke omzet om en bij de € 100 mln moet liggen.

		2008	2007
1	1 Delta Lloyd	1.277.568	959.469
2	6 ASR	627.321	122.739
3	2 Aegon	276.525	466.709
4	5 NN	259.795	126.932
5	4 Achmea	248.117	164.687
6	16 Loyalys	164.090	1.672
7	3 Zwitserleven	111.867	184.066
8	8 Reaal	32.747	18.080
9	10 Interpolis	11.264	12.387
10	9 Generali	10.565	12.475

Bij de koopsommen bestemd voor pensioenverzekeringen met gegarandeerde opbrengst is een duidelijke toename waarneembaar. De omzet in deze groei-

Koppositie in pensioenbedrijf

Individueel bedrijf 2008



markt gaat in 2008 naar € 3.038 (2.173) mln: een plus van 40%. Delta Lloyd vest de in 2007 veroverde toppositie vast te houden, maar verliest ondanks een premiegroei van 33% wel marktaandeel. Dat blijft overigens enorm: 42% (44%). Vele nieuwe pensioencontracten zijn er bij ASR, dat het marktaandeel van 5,6% tot meer dan 20% vergroot. NN is wat meer actief dan in 2007, wat resulteert in een verdubbeling van de koopsomproductie. Loyalis, dat er halverwege het jaar het verzekeringsbedrijf van Cordares bijkreeg, komt de top 10 binnen en kan bogen op een marktaandeel van meer dan 5%.

Individuele verzekeringen, risico polishouder Periodieke premies

	2008	2007
1 1 Interpolis	756.702	752.277
2 2 Reaal	731.688	503.319
3 3 ASR	444.854	464.995
4 4 Aegon	430.576	447.812
5 5 Achmea	398.478	408.883
6 6 Spaarbeleg	318.504	330.771
7 7 NN	277.416	280.412
8 8 ABN Amro	264.722	277.577
9 9 Delta Lloyd	221.882	229.408
10 10 Allianz	167.719	172.143

Deze categorie verzekeringen staat de laatste jaren sterk in de belangstelling: de individuele beleggingspolis. Hoewel de verkoop ervan in een glijvlucht is beland, is de totale premieomzet uit lopende polissen nog niet aan een vrije val onderhevig: kennelijk valt het met het opzeggen van beleggingspolissen wel mee. De totale periodieke premie-inkomsten uit unit-linkedverzekeringen bedragen in 2008 € 5.248 (5.401) mln: daarmee daalt de omzet bijna 3%. NN zorgt voor nog € 110 mln uit het buitenland. Behalve Interpolis (marginaal) en Reaal (integraties) weet geen enkele verzekeraar uit de top 10 de omzet te vergroten. Dat is ING Retail (voorheen Postbank)

wel gelukt: de nummer 11 groeit met bijna 4% tot € 133 (128) mln. Andere uitzonderingen zijn Generali met € 96 (91) mln, Interlloyd met € 84 (72) mln en De Amersfoortse met € 76 (69) mln.

Individuele verzekeringen, risico polishouder Premies ineens

	2008	2007
1 2 Interpolis	213.967	211.055
2 1 Legal & General	178.881	213.602
3 3 Reaal	89.435	77.414
4 5 Allianz	54.780	64.645
5 10 Achmea	44.663	32.013
6 9 Universal Leven	33.682	41.087
7 4 ASR	32.250	65.522
8 7 Aegon	29.570	45.079
9 8 ABN Amro	25.469	41.640
10 11 Robein	20.284	25.214

Deze categorie geeft een directer beeld van de ontwikkelingen op de markt voor beleggingspolissen. Aan koopsommen is in 2008 voor € 839 (1.078) mln verkocht, 22% minder dan een jaar eerder, toen al een teruggang van 18% plaatsvond. Bij dat bedrag komt nog wel € 10 (53) mln aan NN-premies uit het buitenland. Legal & General is het grootste slachtoffer van de verminderde interesse voor beleggingspolissen: de voormalig nummer 1 moet de koppositie afgeven aan Interpolis. Opmerkelijk is wel de sterke groei van 40% bij Achmea.

Collectieve verzekeringen, risico polishouder Periodieke premies

	2008	2007
1 1 NN	679.575	792.511
2 2 Aegon	660.069	544.110
3 4 Delta Lloyd	271.720	231.611
4 3 Zwitserleven	167.852	242.831
5 5 ASR	161.251	146.711
6 6 Achmea	104.551	105.044
7 7 Interpolis	86.108	85.411
8 12 Reaal	60.064	17.251
9 9 Optas	47.220	40.412
10 11 ABN Amro	32.736	24.217

Pensioenverzekeringen op beleggingsbasis waren een tijdlang in opkomst; meer dan de helft van de pensioenpolissen is inmiddels unit-linked. Toch is de groei er in 2008 uit: de omzet uit periodieke premies komt uit op € 2.303 (2.308) mln. Dat raakt vooral marktleider NN, die met een achteruitgang van 14% in inkomen het marktaandeel ziet afkalven tot 30% (34%). Dat heeft Aegon de kans geboden om op gelijke hoogte te komen,

maar dat is net niet gelukt: de groei van 21% levert de nummer 2 een marktaandeel op van net geen 29%.

Collectieve verzekeringen, risico polishouder Premies ineens

	2008	2007
1 1 Aegon	592.044	575.025
2 6 Delta Lloyd	468.486	210.629
3 2 NN	430.839	517.904
4 3 Interpolis	228.675	456.471
5 5 ASR	105.270	359.945
6 8 Generali	86.021	13.429
7 7 Achmea	81.986	119.118
8 4 Zwitserleven	73.250	377.950
9 9 Reaal	15.685	9.457
10 16 Ohra	11.585	-

Ook in dit deel van de markt voor collectieve beleggingsverzekeringen neemt het premie-inkomen af. De forse groei van 34% wordt in 2008 gevolgd door een afname van 21% tot € 2.101 (2.654) mln. Opnieuw moet hierbij de kanttekening worden gemaakt dat van Zwitserleven niet de volledige jaarproductie bekend is, zodat de daling marktbreed in werkelijkheid wat minder sterk zal zijn. Delta Lloyd onttrekt zich aan de trend en weet door contracten met grote partijen als Gamma, Intel en KPMG een ruime omzetverdubbeling te realiseren. Generali profiteert vooral van een nieuw contract waarbij een koopsom van € 78 mln is gestort.

Op deze pagina's vindt u het laatste deel van het jaaroverzicht van de markt voor levensverzekeringen; de pagina's hierna wordt de autoverzekeringmarkt in kaart gebracht. In eerdere edities van AM zijn vergelijkbare overzichten gemaakt over hypotheek, ziektekosten en consumptief krediet. Deze bijdragen worden eind dit jaar, aangevuld met vele andere cijfers over premies, marktaandelen resultaten en solvabiliteitsmarktes, gebundeld in het AM Jaarboek 2009.

