

# MARKT VERSUS VMVM

Rita Thys, directeur verzekerings-technische studies bij Assuralia, heeft tijdens de algemene vergadering van de Vereniging van Middelgrote Verzekeringsmaatschappijen (ACAM/VMVM) een vergelijkend overzicht gegeven van de VMVM-resultaten en de resultaten van de globale markt.

Rita Thys begon haar overzicht met de representativiteit van het marktaandeel van de VMVM-leden ten opzichte van de globale markt. BA-voertuigen toont met 8,2% het laagste percentage. Daarna volgen nog drie takken onder de 10%: Casco voertuigen (8,5%), Ongevallen met AO (8,8%) en Brand (9,8%). In BA algemeen nemen de VMVM-leden 23,8% voor hun rekening. Daarna volgen percentages tussen 30 en 40: Ziekte 35,6%, Krediet en borgtocht 38,5%, Rechtsbijstand 39,2%. In Bijstand is het aandeel het grootst met 53,2%. Het totale aandeel van de VMVM-leden voor Niet-leven bedraagt 17,6% en voor Leven 9,4%. Voor Niet-leven en Leven samen nemen de VMVM-leden 13,0% van de markt voor zich.

## Incasso niet-leven Markt 2017-2018, vooruitzichten 2019

	Incasso (in miljoen €)			Nominale groei (in %)	
	2017	2018	2019 (schat.)	2018/ 2017	2019/ 2018 (schat.)
<b>Totaal niet-leven en leven</b>	<b>27.089</b>	<b>28.288</b>	<b>29.386</b>	<b>4,4%</b>	<b>3,9%</b>
<b>Totaal niet-leven</b>	<b>12.085</b>	<b>12.408</b>	<b>12.864</b>	<b>2,7%</b>	<b>3,7%</b>
Ongevallen, zonder AO	400	403	425	0,9%	5,4%
Arbeidsongevallen	1.074	1.101	1.126	2,5%	2,3%
Ziekte	1.656	1.746	1.830	5,5%	4,8%
Auto	3.774	3.808	3.873	0,9%	1,7%
Brand	2.898	2.983	3.128	2,9%	4,8%
Algemene BA	960	1.009	1.055	5,1%	4,5%
Andere verrichtingen niet-leven	1.323	1.358	1.427	2,6%	5,1%

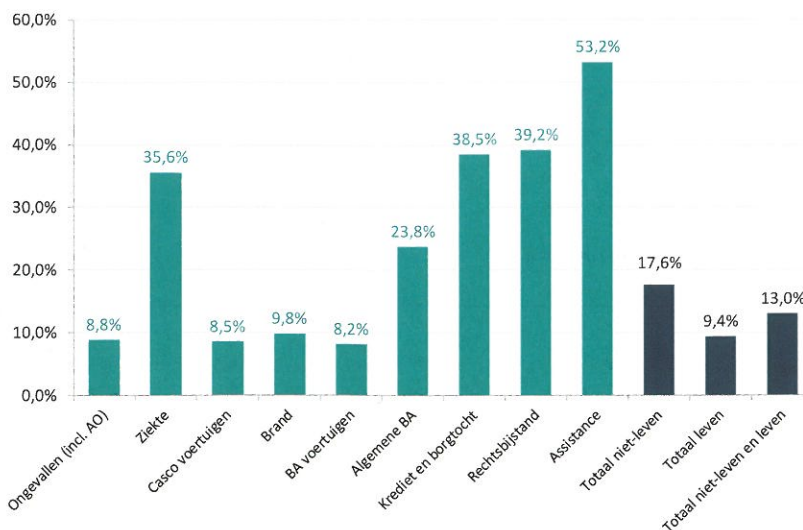
Incasso 2019 op basis van extrapolatie na 4<sup>e</sup> trimester 2019

### INCASSO

Bekijken we de belangrijkste ontwikkelingen in incasso voor de globale markt voor Niet-leven en Leven samen, dan zien we een geschatte nominale groei voor 2019/2018 van 3,9%. Het incasso voor 2019 – op basis van een extrapolatie na het vierde kwartaal 2019 – bedraagt 29.386 miljoen euro.

Voor de markt is er in Niet-leven, met 12.864 miljoen euro incasso, voor 2019/2018 een nominale groei van 3,7% (2,7% voor 2018/2017). We zien een sterke groei voor Ongevallen zonder AO van 0,9% (2018/2017) naar 5,4% (2019/2018). Voor Arbeidsongevallen gaat de nominale groei een beetje achteruit: van 2,5% voor 2018/2017 naar 2,3% voor 2019/2018. Voor Ziekte wordt een groei van 4,8% ingeschat (5,5% voor 2018/2017). Voor Auto noteren we voor 2019/2018 1,7% in vergelijking met 0,9% voor 2018/2017. Brand groeide met 4,8% voor 2019/2018 (2,9% in 2018/2017). Algemene BA ging achteruit: voor 2018/2017 was de nominale groei 5,1%, voor 2018/2019 wordt die geschat op 4,5%. De resterende groep voor Niet-leven met o.a. Rechtsbijstand, Bijstand en Krediet & borgtocht (In de tabel = Andere verrichtingen Niet-leven) laat een nominale groei zien van 5,1% tegenover 2,6% voor 2018/2017.

## Representativiteit van VMVM ten opzichte van de markt



## Incasso niet-leven VMVM-leden Steekproef incasso 2018-2019

	Incasso (in miljoen €)		Nominale groei (in %)	
	2018 VMVM	2019 VMVM	2019/ 2018 Markt	2019/ 2018 VMVM
<b>Totaal niet-leven en leven</b>	<b>2.786</b>	<b>3.045</b>	<b>3,9%</b>	<b>9,3%</b>
<b>Totaal niet-leven</b>	<b>1.726</b>	<b>1.825</b>	<b>3,7%</b>	<b>5,7%</b>
Ongevallen (incl. AO)	131	139	3,1%	6,1%
Ziekte	621	646	4,8%	3,9%
Auto	241	247	1,7%	2,5%
Brand	163	182	4,8%	11,6%
Algemene BA	128	137	4,5%	6,7%
Andere verrichtingen niet-leven	442	475	5,1%	7,6%

Incasso op basis van een constante steekproef van de VMVM-leden na 4<sup>e</sup> kwartaal 2019

Bij de VMVM-leden die deelnamen aan de kwartaalincasso-enquête van Assurallia, noteren we in Niet-leven een geschat incasso van 1.825 miljoen euro. Voor 2019/2018 zien we voor Ongevallen met AO een geschatte nominale groei van 6,1% (markt: 3,1%). Bij Ziekte halen de VMVM-leden een lager groeicijfer (3,9%) dan de markt (4,8%). Auto stijgt sterker bij de VMVM-leden (2,5%) dan op de markt (1,7%). Brand groeit bij de VMVM-leden veel sterker (11,6%) dan op de markt (4,8%). Bij Algemene BA doen de VMVM-leden het ook beter met 6,7% nominale groei, de markt

groeit met 4,5%. Bij andere Niet-leven (Rechtsbijstand, Bijstand en Krediet & borgtocht) groeien de VMVM-leden ook meer met 7,6% in vergelijking met 5,1% voor de markt.

In Leven groeien de VMVM-leden (15,1%) veel sterker dan de markt (4,0%). Voor Leven, met een geschat incasso van 16.522 miljoen euro, wordt de nominale groei voor de hele markt in 2019/2018 geschat op 4,0%. Voor 2018/2017 was dat nog 5,8%. Voor het totaal voor Leven individueel wordt rekening gehouden met een geschatte stijging van 5,9%, voor 2018/2017 was dat 4,1%. Takken 21 en 22 met een gegarandeerde rentevoet zien een stijging van de nominale

groeit met 7,8%. Voor 2018/2017 was dat 3,7%. De kapitalisatieproducten van tak 26 stijgen sterk met een nominale groei van 36,4%. Voor 2018/2017 was dat 18,2%. De nominale groei voor Tak 23 is daarentegen sterk gezakt. Voor 2018/2017 was dat nog 3,0%, maar voor 2019/2018 wordt -2,9% ingeschat.

In groepsverzekeringen wordt voor de markt een veel zwakker resultaat geschat in vergelijking met 2018/2017. Toen was er voor alle groepsverzekeringen nog een nominale groei van 9,0%. Voor 2019/2018 wordt 0,7% geschat. Hier is het verschil tussen Tak 21 en Tak 23 ontzettend groot. Tak 21 laat voor 2019/2018 een nominale groei van 2,2% optekenen (tegenover 6,4% voor 2018/2017). De beleggingsfondsen van tak 23 tonen voor 2019/2018 een zware val van -18,3%. Voor 2018/2017 bedroeg de nominale stijging nog 60,4%.



### RAAD VAN BESTUUR

Voorzitter: Rebecca Ramboer (Protect)



Vicevoorzitter: Wim Delplace (DELA)

Herman Falsté (Amma)

Dorsan Van Hecke (Athora)

Jos Gielen (BDM-ASCO)

Erika Van Dyck (DAS)

Bernard Schacht (DKV)

Eric Van Poucke (Euromex)

Fernandao Diaz (Europe Assistance)

Tom Meeus (Federale Verzekering)

Info: [acam-vmvm.be](mailto:acam-vmvm.be)

## Incasso leven Markt 2017-2018, vooruitzichten 2019

	Incasso (in miljoen €)			Nominale groei (in %)	
	2017	2018	2019 (schat.)	2018/ 2017	2019/ 2018 (schat.)
<b>Totaal niet-leven en leven</b>	<b>27.089</b>	<b>28.288</b>	<b>29.386</b>	<b>4,4%</b>	<b>3,9%</b>
<b>Totaal leven</b>	<b>15.004</b>	<b>15.880</b>	<b>16.522</b>	<b>5,8%</b>	<b>4,0%</b>
Leven individueel	9.703	10.101	10.701	4,1%	5,9%
- Gear. rentevoet (Tak. 21-22)	6.213	6.441	6.943	3,7%	7,8%
- Kapitalisatie (Tak 26)	437	516	704	18,2%	36,4%
- Beleggingsfondsen (Tak 23)	3.053	3.144	3.054	3,0%	-2,9%
Leven groep	5.301	5.779	5.821	9,0%	0,7%
- Gear. Rentevoet (Tak 21)	5.041	5.362	5.480	6,4%	2,2%
- Beleggingsfondsen (Tak 23)	260	417	341	60,4%	-18,3%

Incasso 2019 op basis van extrapolatie na 4<sup>e</sup> kwartaal 2019

Bij de VMVM-leden die deelnamen aan de kwartaalincasso-enquête van Assurallia, zien we voor Leven een geschat incasso van 1.220 miljoen euro, met voor 2019/2018 een geschatte nominale groei van 15,1%. Voor de markt is dat 4,0%. Leven individueel stijgt met 22,2% (5,9% voor de markt). In Takken 21,22 en 26 laten de VMVM-leden voor 2019/2018 een sterke stijging zien van 30,6% (9,3% voor de markt). Bij de individuele beleggingsfondsen wordt een sterke daling van -16,2% genoteerd. Bij de markt is dat -2,9%. Bij de levensverzekeringen in groep noteren we een geschatte daling van -6,6% voor de VMVM-leden tegenover een verhoging van 0,7% voor de markt.

## Incasso leven VMVM-leden Steekproef incasso 2018-2019

	Incasso (in miljoen €)		Nominale groei (in %)	
	2018 VMVM	2019 VMVM	2019/ 2018 Markt	2019/ 2018 VMVM
<b>Totaal niet-leven en leven</b>	<b>2.786</b>	<b>3.045</b>	<b>3,9%</b>	<b>9,3%</b>
<b>Totaal leven</b>	<b>1.060</b>	<b>1.220</b>	<b>4,0%</b>	<b>15,1%</b>
Leven individueel	799	977	5,9%	22,2%
- Gegar. rentevoet (Tak. 21-22-26)	655	856	9,3%	30,6%
- Beleggingsfondsen	144	121	-2,9%	-16,2%
Leven groep	261	244	0,7%	-6,6%

Incasso op basis van een constante steekproef van de VMVM-leden na 4<sup>e</sup> kwartaal 2019

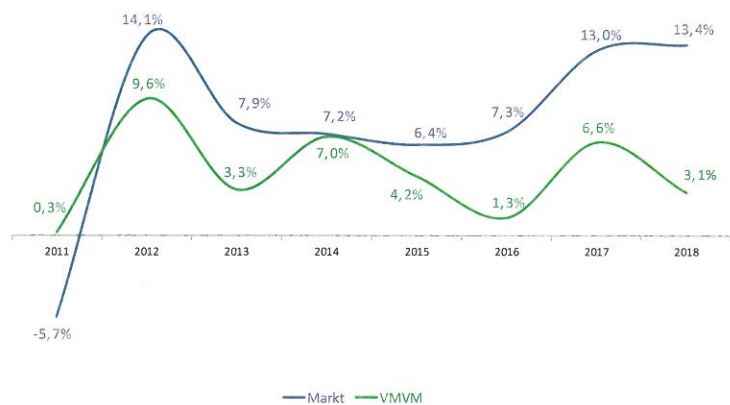
## RENDABILITEIT

Qua rendabiliteit van het eigen vermogen (in % volgens de boekwaarde op 31 december) liggen de prestaties van de markt en de VMVM-leden ver uit elkaar: 13,4% voor de markt en 3,1% voor de VMVM-leden.

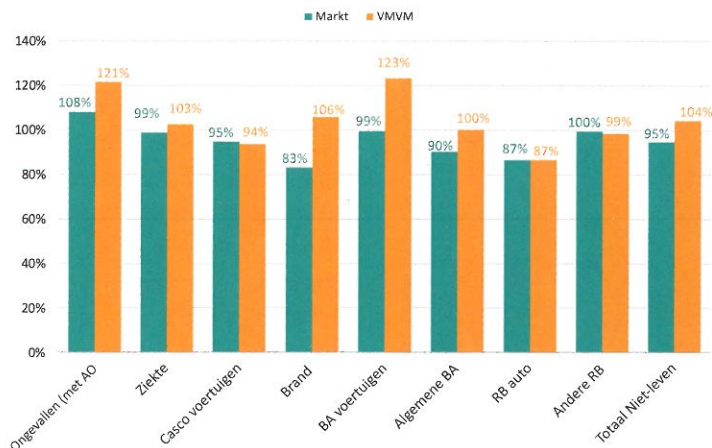
Voor de combined ratio in functie van de verdiende premies 2018 zien we bij de VMVM-leden drie takken met een lager percentage dan 100: RB Auto 87% (markt: 87%), Casco voertuigen 94% (markt: 95%), Rechtsbijstand Algemeen 99% (markt: 100%). Dan volgen: BA Algemeen 100% (markt: 90%), ziekte 103% (markt: 99%), Brand 106% (markt: 83%), Ongevallen met AO 121% (markt: 108%) en BA Auto 123% (markt: 99%).

## Rendabiliteit : belangrijkste saldi Markt & VMVM

### Rendabiliteit van het eigen vermogen (boekwaarde op 31/12, in %)

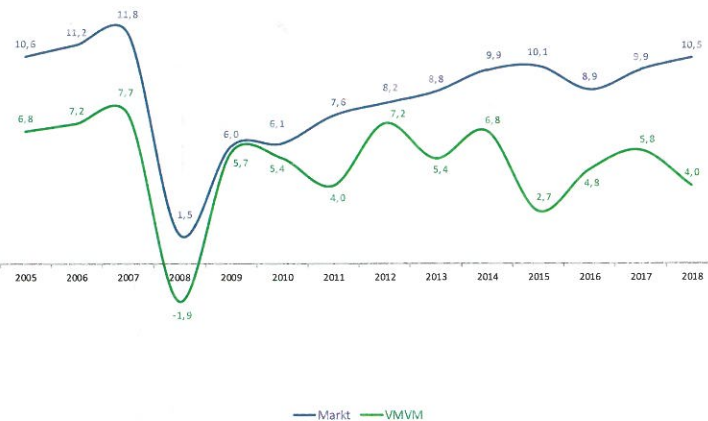


## Combined ratio in % functie van de verdiende premies 2018



## Rendabiliteit : belangrijkste saldi Markt & VMVM

**Niet-leven: netto technisch-financiële saldi**  
(in % van de verdiende bruto premies)



Wat de netto technisch-financiële saldi voor Niet-leven in percentage van de verdiende brutopremies betreft, lopen de prestaties uiteen. Eind vorig jaar liet de globale markt voor Niet-leven 10,5% van de verdiende brutopremies noteren, bij de VMVM-leden bedraagt dat percentage 4,0%.

Voor de netto technisch-financiële saldi voor Leven in percentage van de gemiddelde technische voorzieningen, lopen de prestaties minder uiteen. Eind vorig jaar liet de globale markt voor Leven 0,5% noteren, bij de VMVM-leden bedraagt dat percentage iets meer 0,6%.

### ONMISBAAR

VMVM, de Vereniging voor Middelgrote Verzekeringsmaatschappijen, bestaat al meer dan vijftig jaar en heeft nog altijd dezelfde doelstelling. De belangen verdedigen van de kleine en middelgrote verzekeringsmaatschappijen.

Omdat hun belangen kunnen verschillen van de grotere verzekeraars, laten ze hun stem als groep horen binnen de verschillende geledingen van de overkoepelende beroepsvereniging van verzekeraars, Assuralia, de toezichthouders NBB en FSMA, dienstverlenende instellingen, belangenverenigingen en commerciële organisaties.

Maar daar stopt het niet bij, VMVM zorgt eveneens voor informatie-uitwisseling tussen haar leden. Ideeën en ervaringen worden tijdens de samenkomsten uitgewisseld. Door die intense onderlinge samenwerking is een zeer competente pool van kennis gegroeid die niet alleen de verzekeraars, maar ook hun tussenpersonen en de verzekerden ten goede komt.

Als nichespeler zijn ze vaak gespecialiseerd in een beperkt aantal takken. Anderen werken binnen een duidelijk omliggende regio of benaderen de markt op een specifieke manier. Omdat alle leden een eigen profiel hebben, hebben ze een toegevoegde waarde voor de verzekeringsmarkt. Ze hebben korte beslissingslijnen en de betrokkenheid van de medewerkers bij het uitstippelen van de strategie is bijgevolg ook groter.

Ze kunnen ook makkelijker oplossingen aanbieden voor risico's die minder interessant zijn voor de grotere verzekeraars omdat die meer rekening moeten houden met macro-economische tendensen. Zonder deze kleinere spelers zouden een aantal marktsegmenten ongetwijfeld minder keuze hebben bij het zoeken naar een aangepaste verzekeringsoplossing. Vooral in de takken bijstand (53,2%), rechtsbijstand (39,2%) en ziekte (35,6%) nemen ze een zeer belangrijk deel van de markt voor hun rekening.

## Rendabiliteit : belangrijkste saldi Markt & VMVM

**Leven: netto technisch-financiële saldi**  
(in % van de gemiddelde technische voorzieningen leven)

