

Forsikringsmæglervirksomhed

Markedsudvikling 2012

Indholdsfortegnelse

1. Konklusioner	3
2. Hovedtendenser i forsikringsmæglernes indberetninger til Finanstilsynet.....	4
Tabel 1: Forsikringsmæglere - uddrag af indberetninger 2007- 2012.....	4
Figur 1: Antal forsikringsmæglere fordelt på størrelse (Omsætning)	5
Figur 2: Omsætning fordelt på størrelse	6
Tabel 2: Forskellige mål for markedskoncentration.....	7
3. Ny årlig indberetning og undersøgelse af forsikringsmægleres udbud af pensionsordninger.....	8
Figur 3: Resultat af gennemførte udbud i 2011/12 (155 udbud)	9
Figur 4: Andel af udbud, der er gået til samme pensionsselskab eller andet pensionsselskab.....	10
Figur 5: Fordeling af de 59 udbud der er vundet af et andet pensionsselskab end det pensionsselskab der havde ordningen før udbuddet	11
Figur 6: Andel af udbud der er blevet i samme pensionsselskab eller gået til andet pensionsselskab	11
4. Om statistikken	12

Markedsudviklingen i 2012 for forsikringsmæglervirksomhed

1. Konklusioner

- Forsikringsmæglerne havde samlet en omsætning fra forsikringsformidling i 2012 på knap 1,3 mia. kr., svarende til en stigning på 16 pct. i forhold til 2011.
- Vederlag modtaget fra kunderne er steget med 47 pct., hvilket skal ses i lyset af at 2012 er det første år, der fuldt ud implementerer provisionsforbuddet. Der er ikke sket nedgang i forsikringsmæglernes samlede omsætning som følge af provisionsforbuddet.
- De fem største forsikringsmæglervirksomheder tegner sig for en markedsandel på 69,4 pct. af den samlede omsætning, hvilket er cirka 4 pct. point mindre end i 2011.

Se kapitel 4 for generelle bemærkninger om statistikken bag analyseartiklen, herunder om datagrundlaget.

2. Hovedtendenser i forsikringsmæglernes indberetninger til Finanstilsynet

Den 1. juli 2011 er provisionsforbuddet fuldt indfaset. Det betyder, at det nu er kunden, der skal betale forsikringsmægleren for de ydelser, som forsikringsmægleren leverer, jf. lov om forsikringsformidling § 14 a, stk. 2. Indberetningerne for regnskabsåret 2012 er det første år, hvor indberetningerne kun indeholder honorarer fra kunderne, og altså ikke længere indeholder provisionsindtægter fra forsikringsselskaber. Derfor er vederlag modtaget fra kunder og omsætning ens i 2012, jf. tabel 1.

Tabel 1: Forsikringsmæglere - uddrag af indberetninger 2007- 2012

Mio. kr.	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Vækst pr. år	
							2011-2012	2007-2012
Vederlag modtaget fra kunder i alt	551	651	667	715	880	1.297	47%	19%
Omsætning fra forsikringsformidling	1.029	1.148	1.162	1.116	1.119	1.297	16%	5%
Antal virksomheder	151	153	143	143	148	145		

Anm.: Provisionsforbuddet betyder at vederlag modtaget fra kunder og omsætning er ens i 2012. Før 2012 udgøres omsætningen af vederlag fra kunder og netto provisioner fra forsikringsselskaber.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

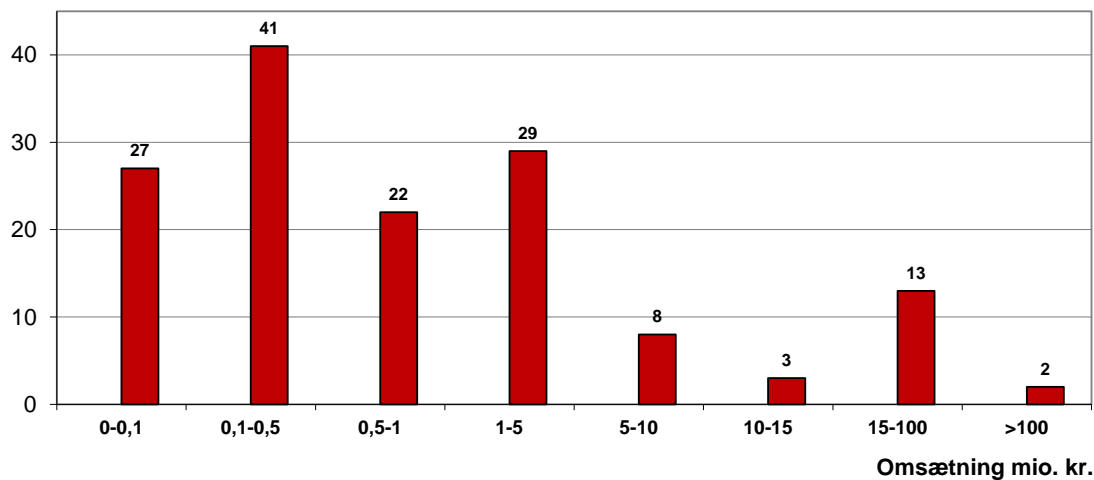
Forsikringsmægleres omsætning fra forsikringsformidling udgjorde i 2012 1.297 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 16 pct. i forhold til året før, jf. tabel 1.

Stigningen i kundevederlag i 2012 udgør 47 pct. i forhold til 2011. Stigningen kan tildels tilskrives, at den hidtidige provision fra forsikringsselskaberne, der i 2011 udgjorde 330 mio. kr., er erstattet af direkte kundevederlag i 2012. Provenuforbuddets ikrafttrædelse har dermed ikke haft negativ indvirkning på erhvervets indtjening.

Forsikringsmæglerbranchen er kendetegnet ved få store og mange små selskaber. Der er 90 selskaber med en omsætning på mindre end én mio. kr. og kun 18 selskaber med en omsætning på over 10 mio. kr., jf. figur 1.

Figur 1: Antal forsikringsmæglere fordelt på størrelse (Omsætning)

Antal forsikringsmæglerelskaber



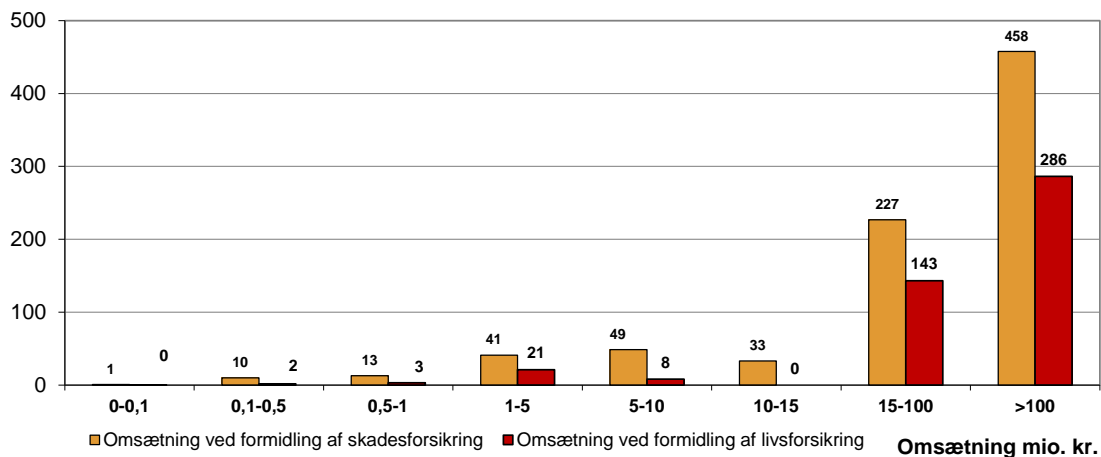
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Ud af den samlede omsætning på knap 1,3 mia. kr. hidrører 831 mio. kr. fra formidling af skadesforsikring, svarende til 64 pct. mens 464 mio. kr. svarende til 36 pct. hidrører fra formidling af livsforsikring.

Mæglere med en omsætning på over 100 mio. kr. havde en samlet omsætning ved formidling af skadesforsikring på 458 mio. kr. svarende til 55 pct. af den samlede skadeforsikringsomsætning, jf. figur 2. En tilsvarende fordeling ses på formidling af livsforsikring, hvorprocentsatsen var 62 pct.

Figur 2: Omsætning fordelt på størrelse

Omsætning mio. kr.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

De store selskaber står for langt den største del af omsætningen, fx har de fem største selskaber over to tredjedele af omsætningen, jf. tabel 2.

Markedskoncentrationen er aftaget lidt sammenlignet med 2011. Således er de tre største selskabers andel af omsætningen faldet fra 67,2 pct. til 64,4 pct., jf. tabel 2. Set over perioden siden 2007 er omsætningsandelen hos de største selskaber dog nogenlunde uændret.

Tabel 2: Forskellige mål for markedskoncentration

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Største selskab	35,9%	36,6%	38,4%	39,5%	41,7%	37,5%
Top 3	62,7%	62,7%	65,4%	64,8%	67,2%	64,4%
Top 5	70,4%	70,4%	72,1%	71,7%	73,2%	69,4%

Note. Tabellen er baseret på omsætningen efter fradrag af afgivne provisioner og vederlag. I 2012 er fradraget nul pga. provisionsforbuddet.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

3. Ny årlig indberetning og undersøgelse af forsikringsmægleres udbud af pensionsordninger

I den offentlige debat har der været rejst tvivl om forsikringsmæglerens uvildighed i forbindelse med, at en kundes forsikringsløsning sendes i udbud hos forsikringsselskaberne.

Den problemstilling, der særligt har været i fokus, er, om forsikringsmægleren både kan varetage opgaven med at sende virksomhedens pensionsordning for de ansatte i udbud, og efterfølgende varetage den løbende rådgivning og administration af pensionsordningen - uden at bringe sin uvildighed i fare.

Det har samtidig været anført, at virksomheder, der benytter sig af en forsikringsmægler til at gennemføre et udbud, ikke nødvendigvis har været klar over, at den løbende rådgivning og administration af pensionsordningen også er en opgave, som kan sendes i udbud.

Samtidig har der været udtrykt tvivl om, hvorvidt forsikringsmægleren giver virksomhederne fyldestgørende information om, at virksomheden kan vælge at lade pensionselskabet varetage den efterfølgende rådgivning og servicering af pensionsordningen eller overlade denne opgave til forsikringsmægleren.

Blandt andet på den baggrund har Finanstilsynet foretaget en stikprøvekontrol af et antal forsikringsmægleres pensionsudbud gennemført i 2011 og 2012.

I henhold til forsikringsformidlingsdirektivet¹ og lov om forsikringsformidling² kan en forsikringsmægler både medvirke til at finde det rette forsikringsselskab og varetage den efterfølgende rådgivning og administration m.v., der er knyttet til forsikringen.

¹ EU direktiv 2002/92/EF af 9. december 2002 om forsikringsformidling

² Lov om forsikringsformidling, jf. lovbekendtgørelse nr. 1065 af 22. august 2013

Finanstilsynets stikprøve består af udbud fra 5 forsikringsmæglere afsluttet i 2011 og 2012. Formålet med stikprøven har været, at undersøge, hvorledes forsikringsmæglerne håndterer et udbud af en virksomheds pensionsordning for de ansatte.

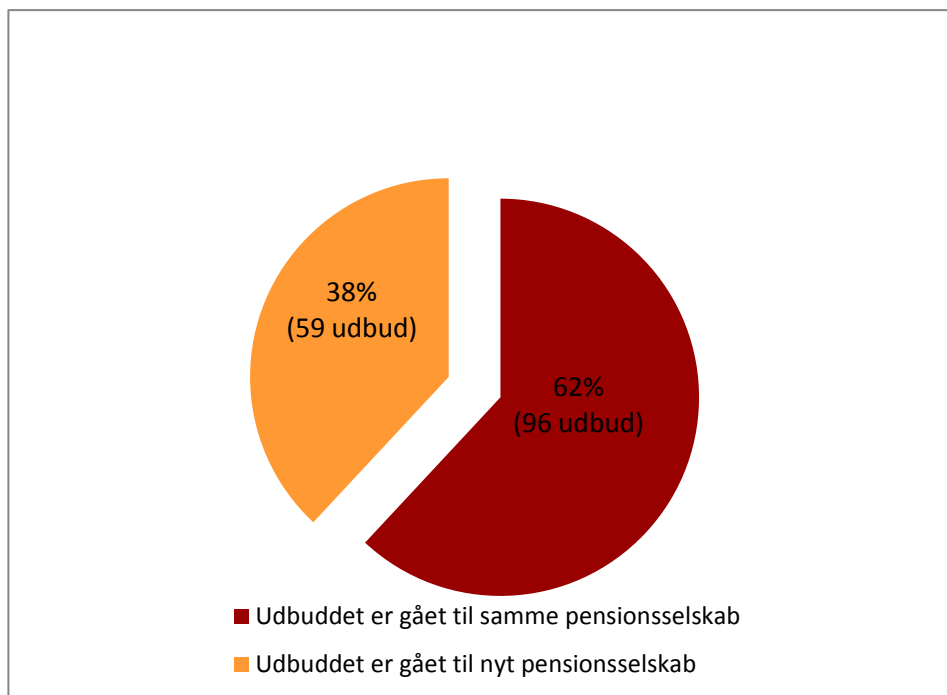
Stikprøven indeholder det udbudsmateriale, som forsikringsmæglerne har anvendt i forbindelse med udbud, samt en oversigt over afsluttede udbudsopgaver i 2011- 2012 med angivelse af, i hvilket pensionsselskab virksomhedernes pensionsordning var placeret før og efter et gennemført udbud. Finanstilsynet har samtidig undersøgt hvilke informationer, som forsikringsmæglerne giver til virksomheden om retten til at vælge mellem efterfølgende direkte rådgivning og administration fra pensionsselskabet eller fra forsikringsmægleren.

- Undersøgelsen viser, at forsikringsmæglerne i stikprøven informerer virksomhederne om muligheden for at vælge mellem at lade pensionsselskabet administrere pensionsordningen (direkte betjening) eller at overlade denne opgave til forsikringsmægleren (mæglerbetjening).
- Undersøgelsen viser, at forinden de i stikprøven omfattede forsikringsmæglere indhenter tilbud fra pensionsselskaberne, har de i samarbejdsaftalen oplyst kunden om deres pris på at varetage den efterfølgende rådgivning og administration af pensionsordningen.
- Undersøgelsen viser, at forsikringsmæglerne i stikprøven har indhentet tilbud fra pensionsselskaberne indeholdende prisen for pensionsordningens dækninger samt hvad pensionsselskabet beregner sig for at varetage den efterfølgende rådgivning og administration af pensionsordningen.

På denne baggrund beslutter virksomheden, hvilket pensionsselskab der skal levere pensionsordningens risikodækninger, og om den efterfølgende rådgivning og administration skal leveres af pensionsselskabet eller forsikringsmægleren.

- Undersøgelsen viser, at de 5 undersøgte forsikringsmæglere i 2011- 2012 har gennemført 155 udbud, og heraf er der skiftet pensionsselskab i 38 pct. af de afsluttede udbud, jf. figur 3.

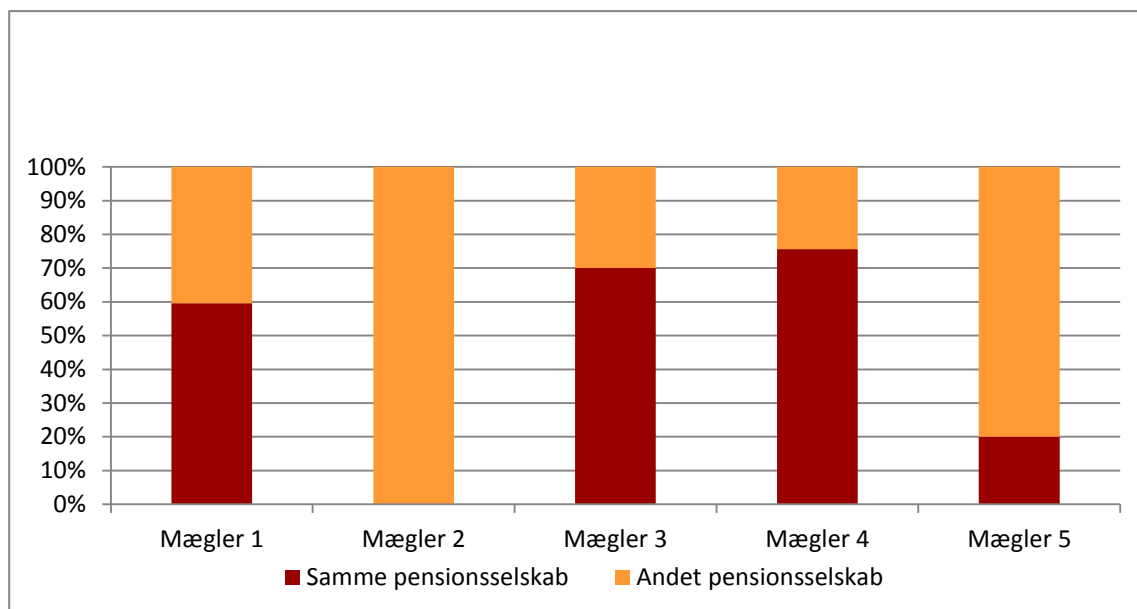
Figur 3: Resultat af gennemførte udbud i 2011/12 (155 udbud)



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Stikprøven viser endvidere, at to af de undersøgte forsikringsmæglere flytter flere end halvdelen af pensionsordningerne til nye pensionselskaber, hvorimod de resterende tre forsikringsmæglere flytter færre end halvdelen, jf. figur 4.

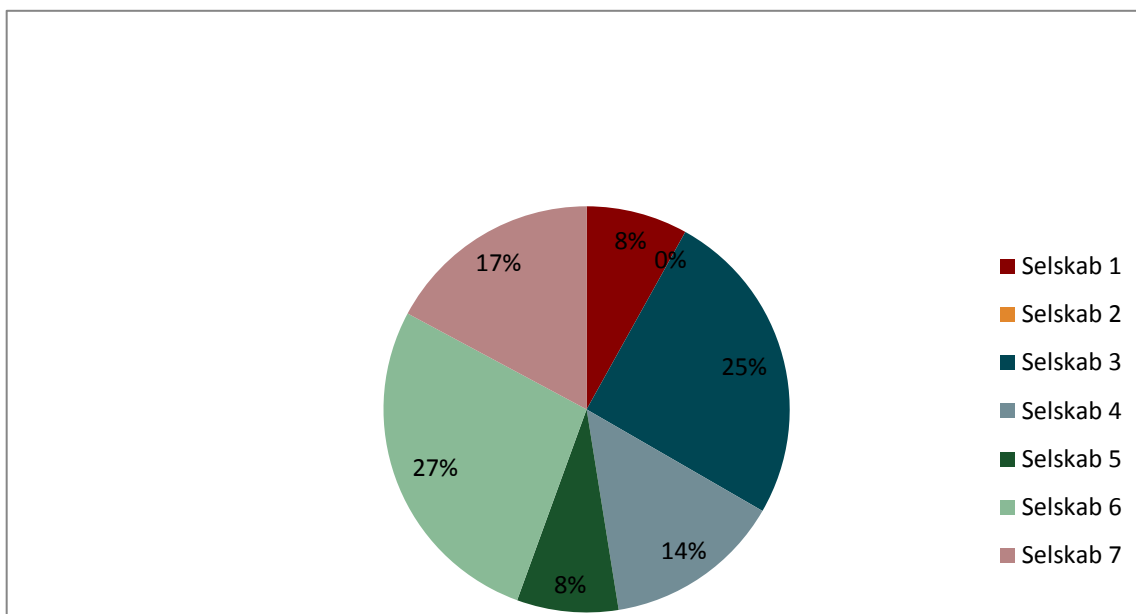
Figur 4: Andel af udbud, der er gået til samme pensionselskab eller andet pensionselskab



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

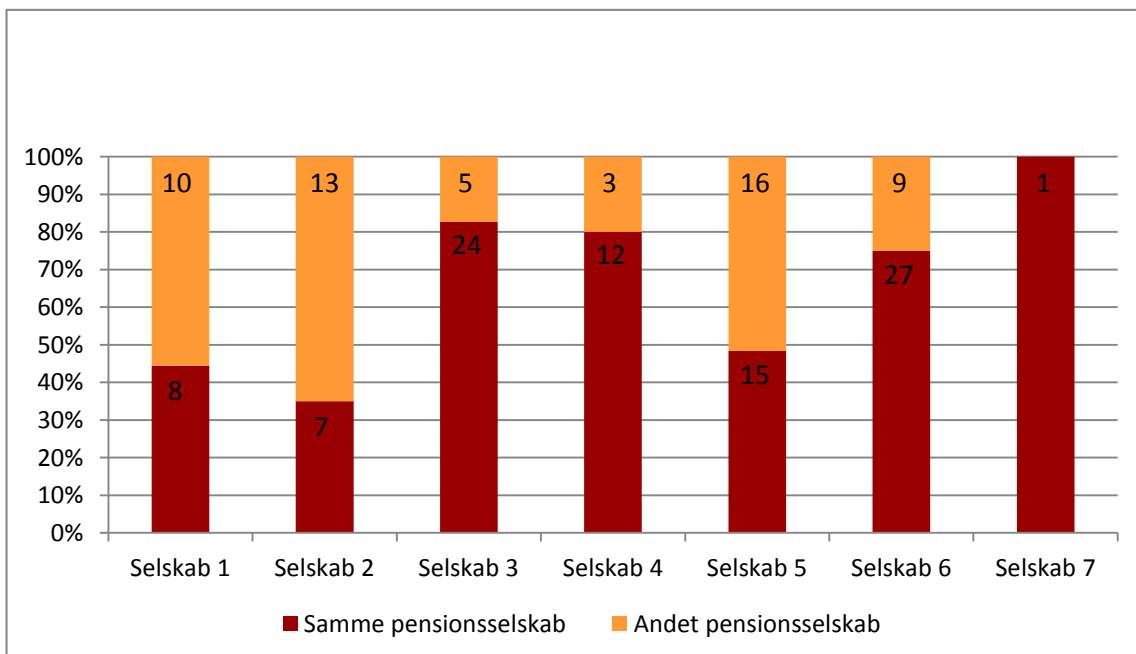
De fem forsikringsmæglere i stikprøven har henvendt sig til i alt syv forskellige pensions-selskaber mhp. at gennemføre 155 udbud i 2011-2012. Figur 5 viser fordelingen af vundne udbud blandt de pensionsordninger der har skiftet selskab. De to selskaber, der har vundet flest af de pensionsordninger, der har skiftet selskab, har vundet henholdsvis 27 pct. og 25 pct. af udbuddene.

Figur 5: Fordeling af de 59 udbud der er vundet af et andet pensionsselskab end det pensionsselskab der havde ordningen før udbuddet



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Figur 6: Andel af udbud der er blevet i samme pensionsselskab eller gået til andet pensionsselskab



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Stikprøven viser endvidere en relativt stor spredning i, hvor gode de deltagende pensions-selskaber har været til at vinde udbuddene.

Ny årlig indberetning

For at få et overblik over hvor stor en del af forsikringsmæglernes, herunder også skades-forsikringsmæglernes, indtjening, der kommer fra den efterfølgende rådgivning og admini-stration af virksomhedernes forsikringsordninger har Finanstilsynet revideret bekendtgørel-sen om forsikringsmæglervirksomheders og genforsikringsmæglervirksomheders årlige indberetninger³.

Som noget nyt er der for kalenderåret 2013 indført pligt til, at forsikringsmæglerne indberet-ter det samlede vederlag, som er modtaget fra virksomhederne for varetagelse af den efter-følgende rådgivning og administration.

Finanstilsynet vil ved en revision af indberetningsbekendtgørelsen præcisere, at forsik-ringsmæglerne samtidig skal angive i hvilket forsikringssselskab kundernes forsikringer var placeret før et udbud og efter gennemført udbud.

For de nye oplysningsforpligtelser gælder det, at de skal indberettes for kalenderåret 2013 og indsendes til Finanstilsynet senest den 1. juni 2014.

På denne måde kan Finanstilsynet følge udviklingen i både forsikringsmæglernes forret-ningskoncept og følge udviklingen i antal gennemførte udbud og vurdere, om der er særlige tendenser, der kræver en nærmere vurdering i relation til det gældende regelsæt for forsik-ringsmæglere.

Generelle anbefalinger til virksomheder vedrørende pensionsudbud

Ud fra den seneste gennemgang af pensionsudbud er det Finanstilsynets opfattelse, at virksomheder, som påtænker at iværksætte et pensionsudbud bør være opmærksomme på følgende forhold

- Virksomhederne bør være opmærksom på, at forsikringsmæglerne skal indgå en sam-arbejdsaftale med virksomheden om hvilke ydelser, som forsikringsmægleren skal leve-re og hvilken pris, som virksomhedens ansatte skal betale herfor
- Virksomhederne bør være opmærksom på, at det er virksomhedens beslutning om den efterfølgende rådgivning og administration af pensionsordningerne skal sendes i udbud
- Virksomhederne bør være opmærksomme på, at en pensionsordning ikke sendes for ofte i udbud, men at forbedringer kan være mulige ved regelmæssig forhandling med det eksisterende pensionsselskab
- Virksomhederne bør være opmærksomme på, at des flere pensionsselskaber, der ind-bydes til at afgive tilbud på en pensionsordning, des større vederlag vil forsikringsmæg-leren beregne sig

³ Bekendtgørelse nr. 442 af 1. maj 2013 om forsikringsmæglervirksomheders og genforsikringsmæglervirksomheders årlige indberetninger

- Virksomhederne bør være opmærksomme på, at en pensionsordning med mange valgmuligheder og kombinationer af ydelser mm. vil være dyrere for de ansatte og ikke i alle tilfælde være hensigtsmæssig fremfor en mere standardiseret løsning.

4. Om statistikken

Tallene i artiklen er baseret på indberetninger til Finanstilsynet for kalenderåret 2012. Forsikringsmæglere indberetter kun uddrag af deres årsregnskaber til Finanstilsynet. Derfor bygger analysen af forsikringsmæglernes omsætning på en gennemgang af de omsætningskilder, der indberettes til Finanstilsynet. Bemærk at Finanstilsynets hjemmeside indeholder en oversigt over forsikringsmæglere i Danmark.