

Markedsudvikling for forsikringsmæglervirksomhed i 2008

1. Konklusioner:

- Forsikringsmæglerne præsterede samlet en omsætning fra forsikringsformidling i 2008 på lidt over en milliard kr. – svarende til en stigning på 11 pct. i forhold til omsætningen i 2007.
- Størstedelen af mæglerens omsætning kommer fra kundevederlag, men i 2008 kom 46 pct. af indtægterne fortsat fra provisioner og vederlag fra forsikringsselskaberne.
- Den 1. juli 2011 bortfalder alle provisionsaftaler, og herefter skal al afregning ske gennem kundeaftaler.
- Især livsforsikringssegmentet bevæger sig kun langsomt væk fra provisionsaftalerne.
- Markedet for forsikringsmæglere omfatter ca. 150 selskaber, hvoraf kun 11 mæglere havde en omsætning på over 10 mio. kr.

Indhold

1. Konklusioner:	1
2. Hovedtendenser i årsregnskaber	2
Tabel 1: Forsikringsmæglere - uddrag årsregnskaber 2004- 2008	2
Figur 1: Provisioner og vederlag fra enten forsikringsselskaber, mæglere eller kunder	3
Figur 2: Vederlag fra kunder i forhold til samlede omsætning.....	4
3. Markedsstruktur i forsikringsmæglerbranchen	5
Figur 3: Markedskoncentration blandt forsikringsmæglere	7
Tabel 2: Markedskoncentration på forsikringsmæglerens omsætning	7

2. Hovedtendenser i årsregnskaber

Forsikringsmæglere opnåede i 2008 en omsætning fra forsikringsformidling på i alt 1.148 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 11 pct. i forhold til året før, jf. tabel 1.

Tabel 1: Forsikringsmæglere - uddrag årsregnskaber 2004- 2008

<i>Mio. kr.</i>	2004	2005	2006	2007	2008	Vækst pr. år	
						2007-2008	2003-2007
Provisioner og vederlag modtaget fra forsikringsselskaber og forsikringsmæglervirksomheder	625	526	550	526	581	11%	-2%
Provisioner og vederlag afgivet til forsikringsmæglervirksomheder	60	56	53	45	84	87%	9%
Vederlag modtaget fra kunder	333	413	461	551	651	18%	18%
Omsætning fra forsikringsformidling	898	883	958	1032	1148	11%	6%
Antal virksomheder	168	169	154	151	151		

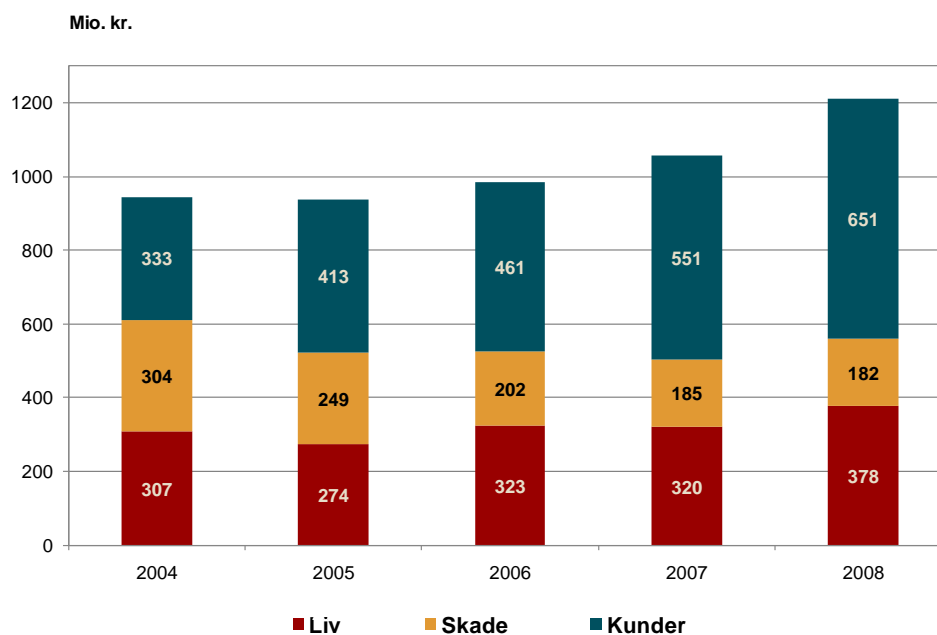
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Forsikringsmæglernes vigtigste omsætning kommer ikke længere fra provisioner og vederlag modtaget fra forsikringsselskaber og forsikringsmæglere, men derimod som direkte vederlag fra kunderne. Vederlag modtaget fra kunder er omtrent fordoblet siden 2004, hvor mæglere modtog 333 mio. kr. til 651 mio. kr. modtaget i 2008. Andelen af den samlede omsætning fra kunder udgjorde 35 pct. i 2004. Dette tal er steget til 54 pct. for 2008¹.

Det betyder, at 46 pct. af forsikringsmæglernes omsætning stadig kommer fra provisioner og vederlag fra forsikringsselskaberne.

¹ 651 mio. kr. ud af 1.148 mio. kr. for 2008.

Figur 1: Provisioner og vederlag fra enten forsikringselskaber, mæglere eller kunder



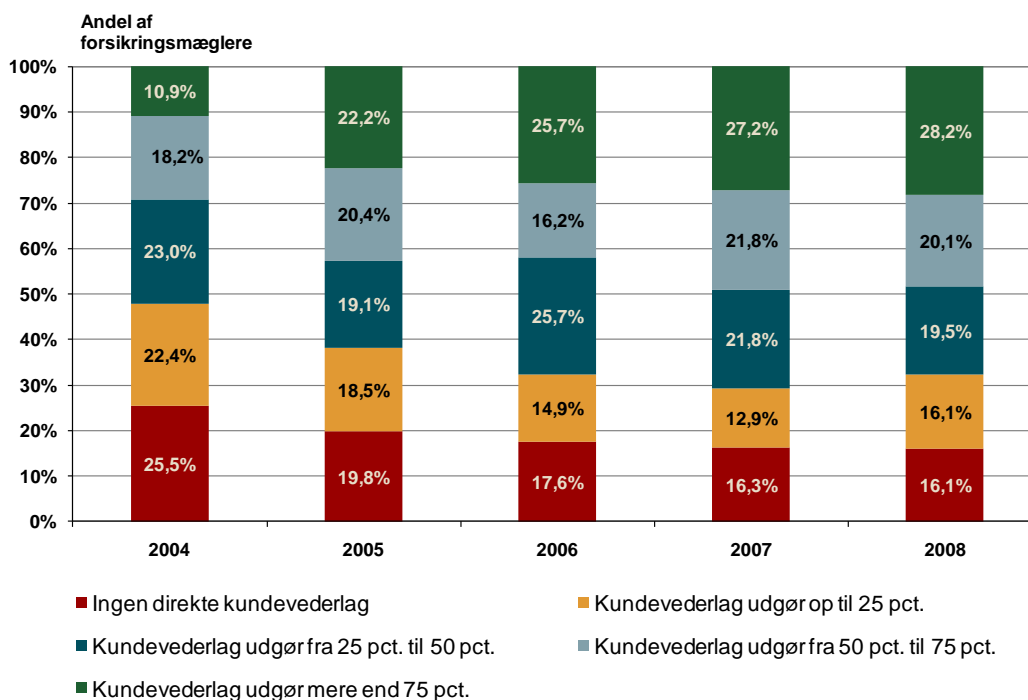
Note: Af tabel 1 fremgår, at provisioner og vederlag modtaget fra forsikringselskaber og forsikringsmæglervirksomheder i 2008 udgør 581 mio. kr. I figur 1 beløber dette sig kun til 560 mio. kr. (378 + 182). Dette skyldes, at forsikringsmæglerne tillige har mulighed for at indberette vederlag modtaget fra forsikringselskaber og forsikringsmæglervirksomheder som ikke specificeres på hhv. skade og liv. Denne post udgør forskellen mellem de to beløb.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Den relative fordeling af provisioner og vederlag modtaget fra forsikringselskaber på hhv. skades- og livsforsikring har ændret sig over den seneste 5-års-periode, jf. figur 1. Således er andelen af vederlag og provisioner hentet på skadesforsikring i forhold til den samlede omsætning støt faldende fra ca. 32 pct. i 2004 til ca. 15 pct. i 2008². Andelen af vederlag og provisioner hentet på livs/pensionsforsikring i forhold til de samlede omsætning er i samme periode faldet fra 34 pct. til 31 pct. Det viser, at forbuddet pr. 1. juli 2011 mod at modtage provisioner fra forsikringselskaberne hurtigere viser sin effekt inden for formidling af skadeforsikring, mens udviklingen går langsommere på livsforsikringsområdet.

² 182 mio. kr. ud af 1.211 mio. kr. for 2008

Figur 2: Vederlag fra kunder i forhold til samlede omsætning



Note: Andelen er beregnet som vederlag modtaget fra kunder ved formidling af forsikrings- og genforsikringsprodukter sat i forhold til den samlede sum af provisioner og andet vederlag modtaget fra hhv. forsikrings- og genforsikringselskaber og forsikrings- og genforsikringsmæglervirksomheder samt vederlag modtaget fra kunder ved formidling af forsikrings- og genforsikringsprodukter. Figuren er baseret på følgende antal indberetninger: 165 i 2004; 162 i 2005; 146 i 2006; 147 i 2007; 150 i 2008. Der er ikke fuld overensstemmelse mellem antallet af indberetninger i denne figur og antallet af indberetninger i tabel 1. Det skyldes, at registrerede forsikringsmæglere uden aktivitet er udeladt (såkaldte nul-indberetninger).

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Trods forbuddet mod at tegne nye provisionsaftaler efter 1. juli 2006 og udsigten til at alle provisionsaftaler bortfalder 1. juli 2011, modtager 16 pct. af forsikringsmæglerne ingen direkte kundevederlag. For yderligere 16 pct. af mæglerne er kundeandelen under 25 pct.

Forsikringselskaberne indsender hvert år oplysninger til Finanstilsynet om hvor mange provisionsaftaler, de har indgået og med hvilke modparter. Den seneste opgørelse fra 1. juli 2009 viser et samlet antal provisionsaftaler på 978, hvilket er 85 færre aftaler end året før, som igen var hen imod 100 færre aftaler end året før. Givet at nye provisionsaftaler ikke har kunnet tegnes efter 1. juli 2006, samt at alle aftaler bortfalder 1. juli 2011 kan det

overraske, at antallet af aftaler ikke falder endnu hurtigere, se evt. artikel vedrørende provisionsaftaler.³

3. Markedsstruktur i forsikringsmæglerbranchen

Forsikringsmæglerens virksomhed er erhvervsmæssig rådgivning om forsikringsforhold og formidling af forsikringstilbud til både erhvervsvirksomheder og private. Forsikringsmæglerne formidler forsikringer til skadesforsikringsselskaber og livsforsikringsselskaber. En forsikringsmæglervirksomhed repræsenterer kunden, og kundens interesser og forhold skal alene være det afgørende for forsikringsmæglerens rådgivning.

Forsikringsmæglerens omsætning består primært af to størrelser: Provisioner for formidling af forsikringer betalt af forsikringsselskaberne, samt direkte vederlag fra kunderne.

Ifølge Vejledning om forsikringsmæglervirksomheder - og genforsikringsmæglervirksomheders årlige indberetning til Finanstilsynet gælder følgende:

"Forsikringsmæglervirksomheder må fra den 1. juli 2006 ikke modtage provision eller andet vederlag fra forsikringsselskaber, hvis provisionsaftalen er indgået efter den 1. juli 2006. Loven har virkning fra den 1. juli 2006. Herefter må der ikke længere indgås nye aftaler med et forsikringsselskab om udbetaling af provision eller andet vederlag i tilknytning til det konkrete kundeforhold. Loven indeholder i § 3 overgangsregler for provisionsaftaler, der er indgået mellem et forsikringsselskab og forsikringsmæglervirksomheden inden den 1. juli 2006."

Fra den 1. juli 2011 udløber lovens overgangsordning og alle provisionsaftaler mellem forsikringsselskaber og forsikringsmæglerne bortfalder uden videre. Herefter skal forsikringsmæglervirksomhederne alene hente deres omsætning ved at opkræve honorar fra kunden.

For at kunne etablere sig som forsikringsmægler i Danmark, kræver det Finanstilsynets tilladelse, jf. lov om forsikringsformidling.

³ Se finanstilsynets hjemmeside: www.finanstilsynet.dk

Ifølge lov om forsikringsformidling har godkendte forsikringsmæglere en skærpet oplysningspligt over for kunden⁴. Forsikringsmægleren skal informere kunden om gensidige ejer-interesser mellem forsikringsmægleren og bestemte forsikringsselskaber⁵. Kunden skal gives mulighed for at overskue eventuelle interessekonflikter. Rådgivningen ydes på basis af en analyse af et stort antal mulige forsikringsløsninger. I samarbejdsaftalen skal forsikringsmægleren og kunden aftale størrelsen af det beløb, som kunden skal betale forsikringsmægleren for etablering af en forsikringsordning og for eventuelle øvrige ydelser i det første år af forsikringens løbetid. Forsikringsmægleren skal efterfølgende skriftligt en gang årligt meddele kunden størrelsen af de samlede omkostninger, der har været forbundet med at anvende forsikringsmægleren i det pågældende år. Tillige skal størrelsen af ethvert vederlag, som forsikringsmægleren har modtaget fra tredjemand i forbindelse med kundeforholdet oplyses⁶.

Tallene i denne artikel er baseret på indberetninger til Finanstilsynet for kalenderåret 2008. Forsikringsmæglere indberetter kun uddrag af deres årsregnskaber til Finanstilsynet. Derfor bygger nedenstående analyse af forsikringsmæglerenes omsætning på en gennemgang af de omsætningskilder, der indberettes til Finanstilsynet.

Antallet af selskaber i branchen ligger omkring 150, der indberetter til Finanstilsynet. De aggregerede regnskabstal for forsikringsmæglere påvirkes af store til- og afgang til branchen. Der ophører og starter omkring 20-30 virksomheder om året. De store bruttobevægelser i branchen vanskeliggør sammenligninger over tid. Se evt. Finanstilsynets hjemmeside vedr. oversigt over forsikringsmæglere i Danmark⁷.

Forsikringsmæglerbranchen er kendetegnet ved få store selskaber og mange mindre selskaber, jf. figur 3. Således havde 90 forsikringsmæglere en omsætning på provisioner og kundevederlag på mindre end én million kr. Tilsvarende havde 11 forsikringsmæglere en omsætning på mere end 10 mio. kr.

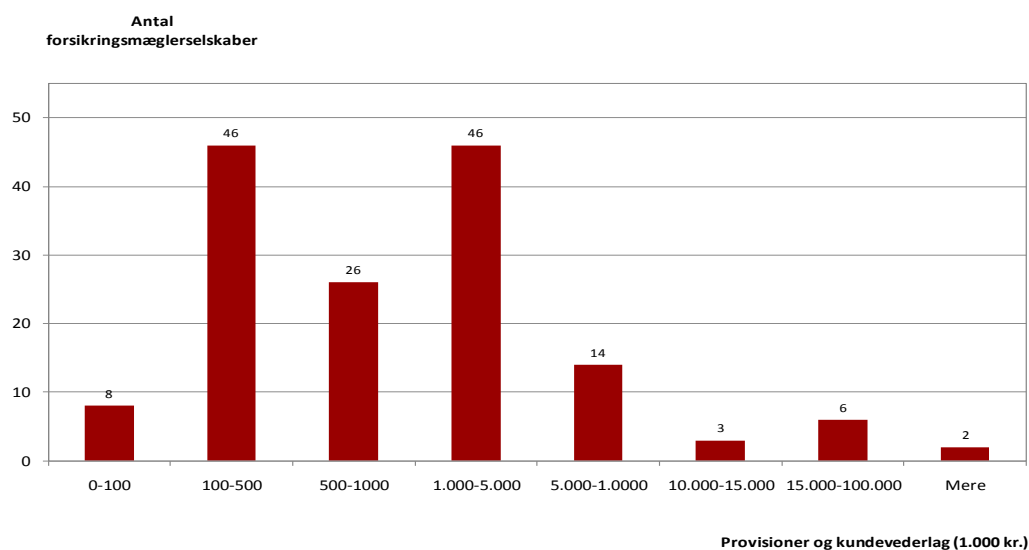
⁴ I arbejdsmarkedspensionsordninger vil kunden oftest være den arbejdsgiver, som forhandler i med forsikrings-selskabet og/eller forsikringsmægleren.

⁵ Inden en konkret forsikringsaftale indgås, skal forsikringsmægleren oplyse om vedkommende har særlige aftaler med bestemte forsikringsselskaber.

⁶ Disse oplysningsforpligtelser skyldes, at der i den offentlige debat har været stillet spørgsmålstegn ved forsikringsmæglerenes uvildighed, når de formidler pensionsordninger til kunder. På denne baggrund vedtog Folketinget lov nr. 524 af 7. juni 2006 med et forbud mod provisionsaftaler.

⁷ [Direkte link til Finanstilsynets hjemmeside: www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

Figur 3: Markedskoncentration blandt forsikringsmæglere



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

I 2008 modtog det største forsikringsmæglerselskab 36,6 pct. af branchens samlede provisioner og kundevederlag, jf. tabel 2. De tre største selskaber havde tilsammen en markedsandel på over 60 pct. Tilsvarende fremgår det af tabel 2, at halvdelen af selskaberne har en omsætning på provisioner og kundevederlag på mindre end 0,9 mio. kr.

Tabel 2: Markedskoncentration på forsikringsmæglerens omsætning

	2004	2005	2006	2007	2008
Største selskab	32,9%	35,5%	36,0%	35,7%	36,6%
Top 3	60,9%	60,3%	60,9%	62,4%	62,7%
Top 5	67,9%	67,7%	67,6%	70,2%	70,4%
50% fraktil	0,5	0,5	0,7	0,8	0,9
75% fraktil	1,4	1,5	1,9	2,3	2,7
90% fraktil	6,2	6,1	7,8	7,3	8,5
Max	295,9	313,2	344,6	368,8	420,3

Note: Markedskoncentrationen angiver forsikringsmæglerens modtagne provisioner og kundevederlag i forhold til forsikringsmæglerbranchens samlede provisioner og kundevederlag.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet