UNIVERSITEIT VAN AMSTERDAM

Amsterdam Centre for Insurance Studies

Co-assurantie en volmacht: zoek de verschillen

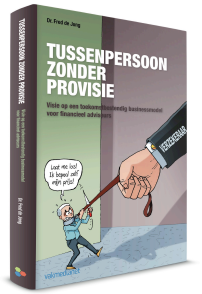
Dr. Fred de Jong

25 november 2016



Specialist (intermediaire) distributievraagstukken en financieel adviesmarkt

- Zelfstandig onderzoeker en consultant:
  - Marktanalyses en onderzoek
  - Presentaties, workshops en discussiesessies
  - Adviseur over vraagstukken rond financieel adviesmarkt
  - Publicist
- Docent Bedrijfskunde en Case Study aan de Master VZK UvA
- Lid en onderzoeksmanager bij ACIS
- Lid College Deskundigheid Financiële Dienstverlening
- Lid Commissie van Advies Keurmerk Verzekeraars



Vragen vooraf

1. In hoeverre is volmacht en beurs een vergelijkbare markt?

2. Vormen de ontwikkelingen in het volmachtbedrijf een bedreiging of een kans voor het bestaansrecht van co-assurantie via de beurs?

Co-assurantie en pools

- Co-assurantie: meerdere verzekeraars met eigen overeenkomst met de klant voor deel van het te verzekeren risico
- Intermediair Pool: Meerdere verzekeraars, maar 1 leader die overeenkomst met de klant aangaat
- Co-assurantiepool:
  - Extreme risico's: Terrorisme, atoom
  - Commodities

Intermediaire pool (Protocol VvV)

- Intermediaire pool: een vorm van gedeelde dekking waarbij een bemiddelaar of een
- gevolmachtigd agent in de zin van artikel 1:1 Wft, met twee of meer verzekeraars, individueel en ieder voor zich, overeenkomt dat ieder van deze verzekeraars voor zijn gedeelte een bepaalde categorie schadeverzekeringsrisico's dekt, waarbij de gedeeltelijke dekkingen bijeengenomen een volledige dekking vormen.

Heden: poolvorming

AFM

- Veelvuldig gebruik pools
- Toegevoegde waarde:
  - Productontwikkeling (maatwerk), pakketvorming
  - Spreiding risico (grote objecten, bijv. kunstverzekering)
- Echter, merendeel pools betreft simple risk verzekeringen particulier
  - Doorgaans betere afspraak: hogere beloning (tekencommissie of provisie)
  - Beperkt zicht verzekeraars binnen pool
  - Complexiteit Product Approval Review Process (PARP)

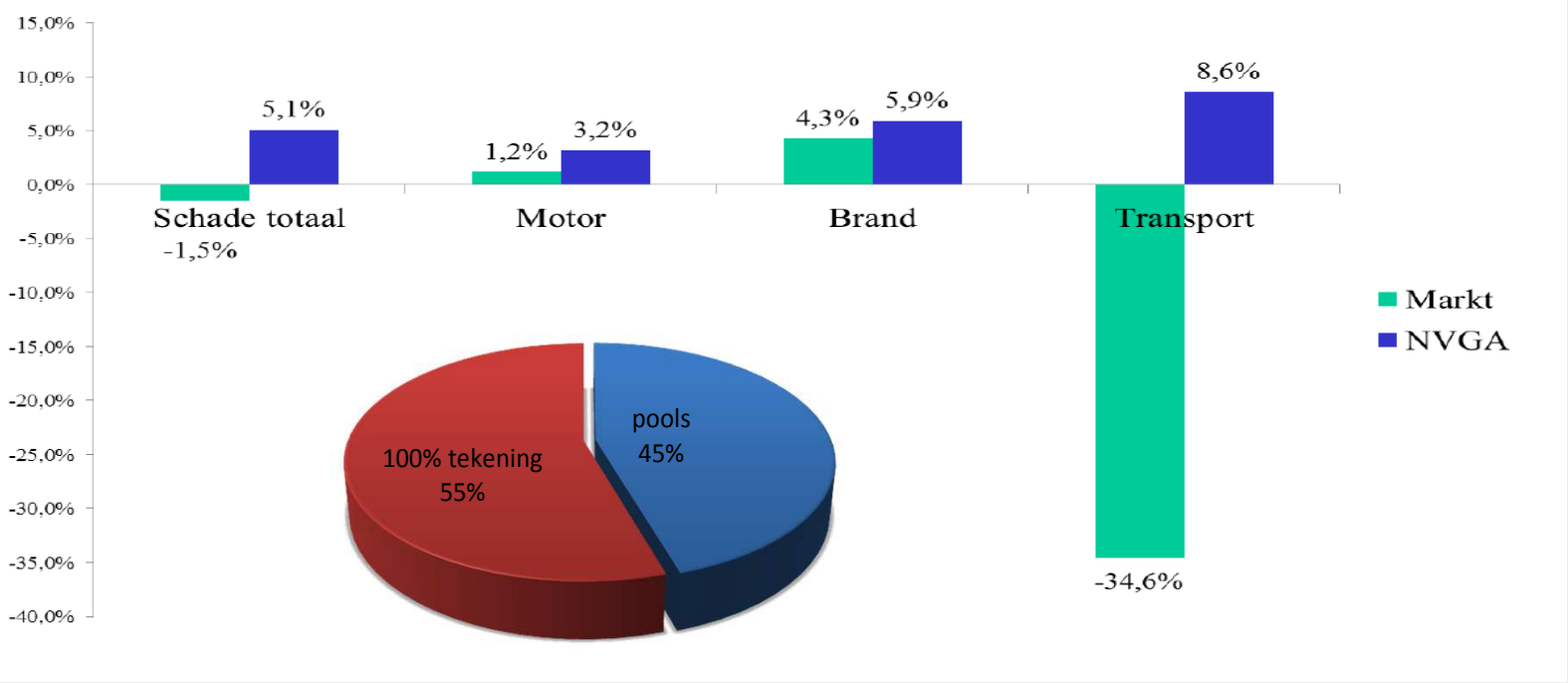
Economische rationale volmachtmodel

- Verlaging transactiekosten
- Verkleinen informatie asymmetrie
  - risicobeoordeling
- Efficiency (proces en productontwikkeling)
- Distributiekracht

Kerncijfers volmachtmarkt

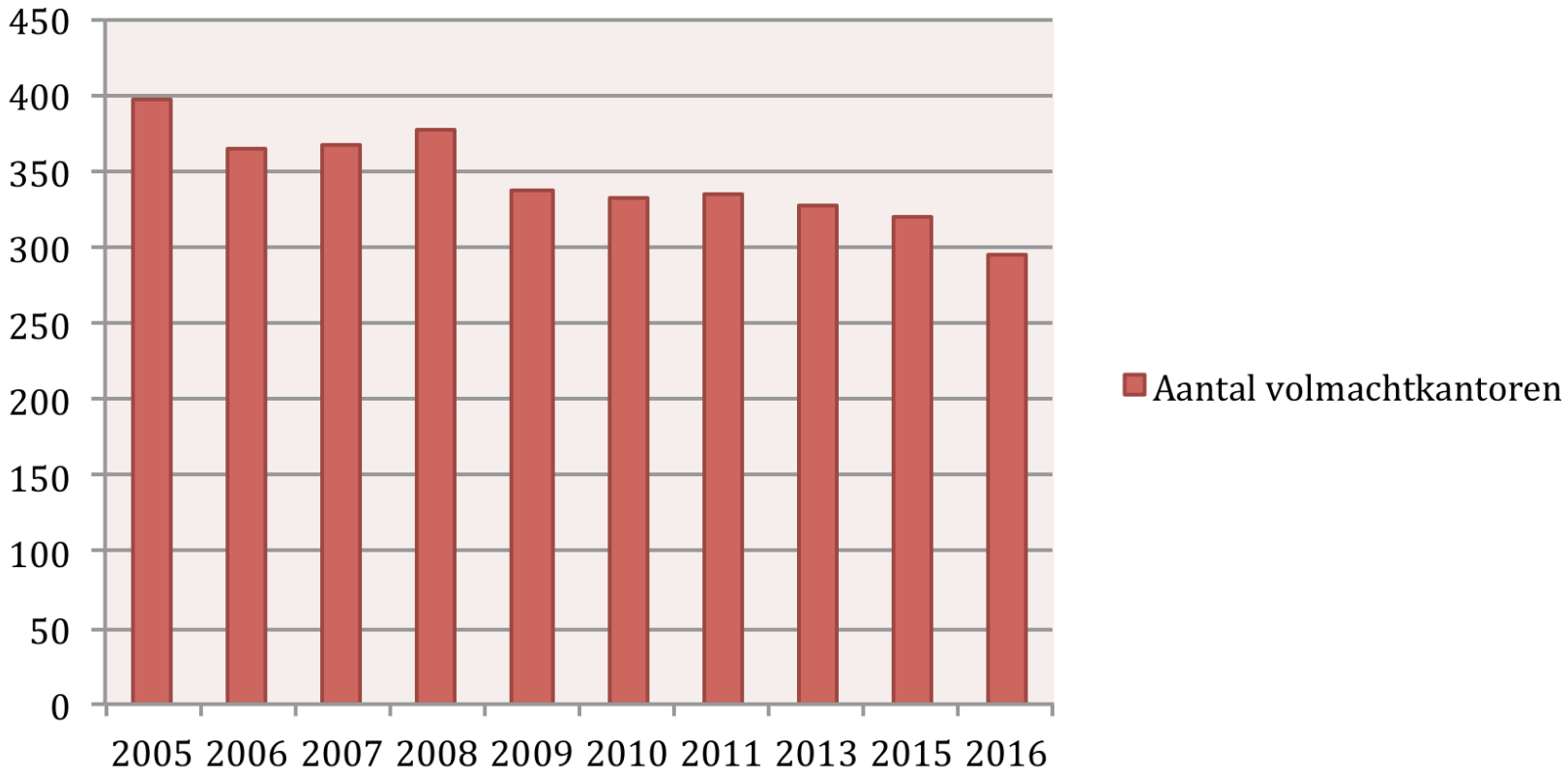
- 22% van schadepremie verzekeraars
- 295 volmachtkantoren, waarvan < 200 substantieel
- Circa 25 volmachtgevende verzekeraars
- Aandeel zakelijk stabiel op 38% (lichte stijging)

Marktbeeld Volmachtkanaal

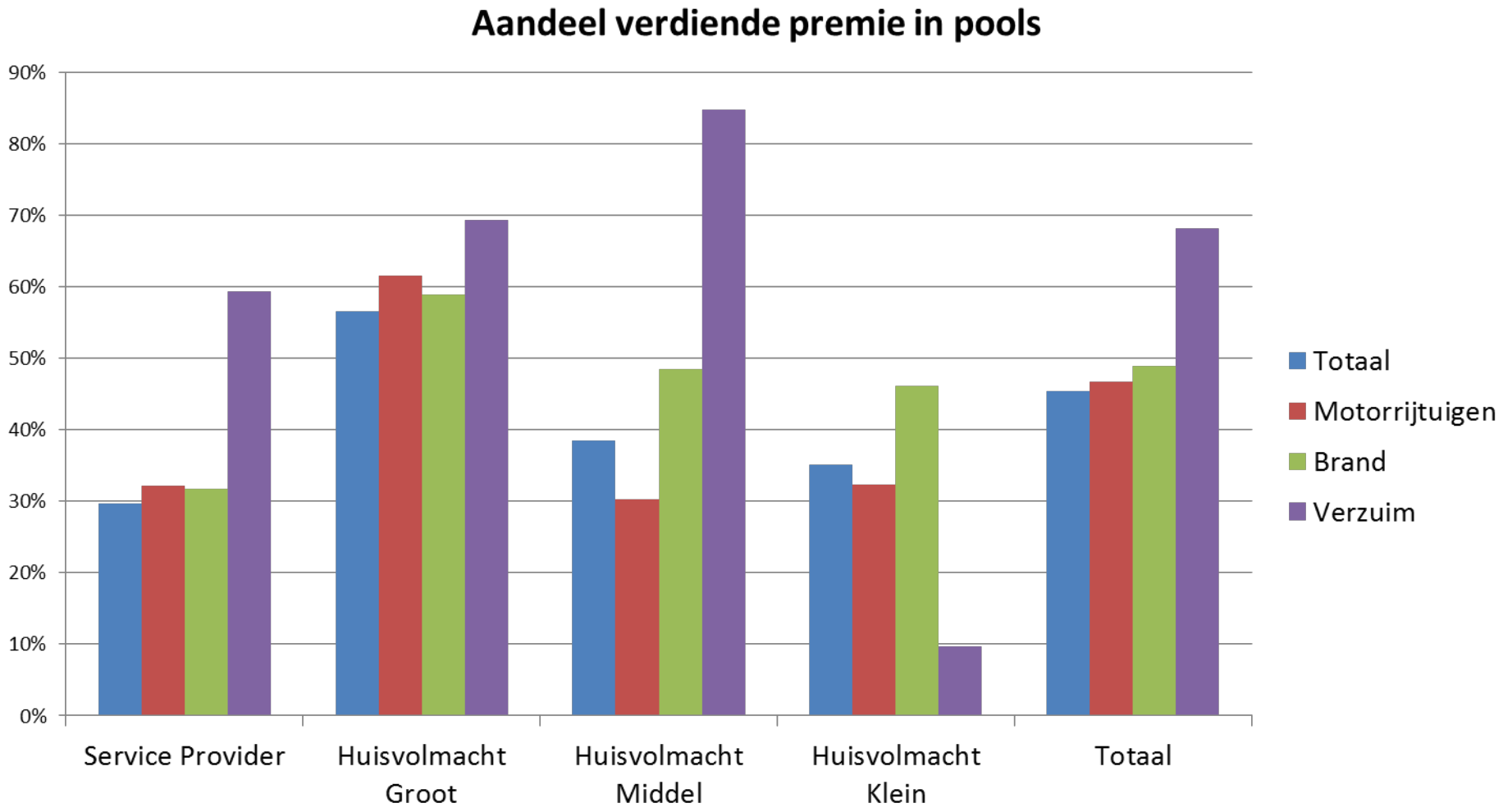


Bron: NVGA Presentatie Marktmiddag Volmachten 2014

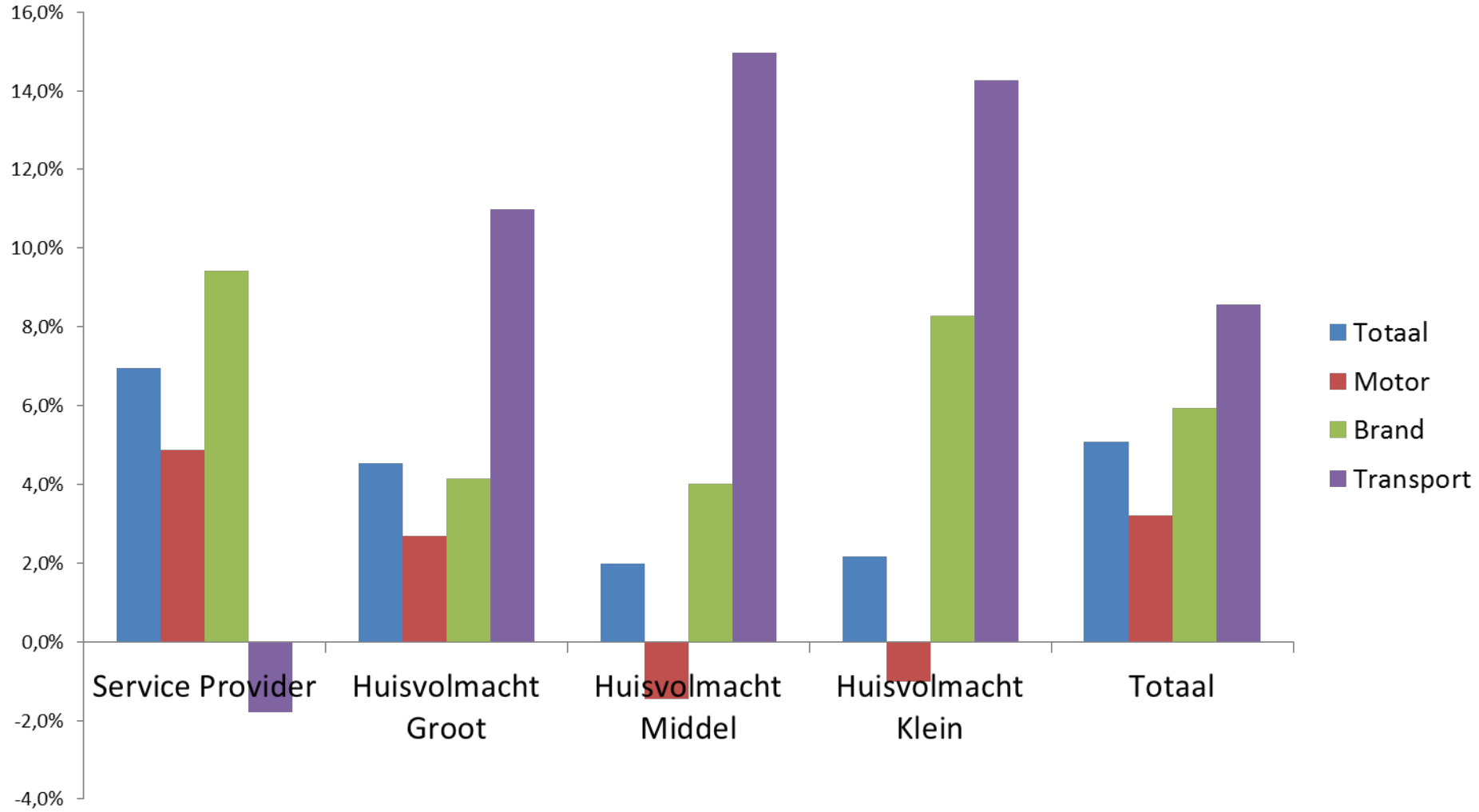
Figuur 15: Aantal volmachtkantoren



(CVS 2013, AFM self assessment 2013, RiFD 2016)


Aandeel verdiende premie in pools
90%
80%
70%
60%
50%
40%
30%
20%
10%
0%
Service Provider
Huisvolmacht Groot
Huisvolmacht Middel
Huisvolmacht Klein
Totaal
Totaal
Motorrijtuigen
Brand
Verzuim

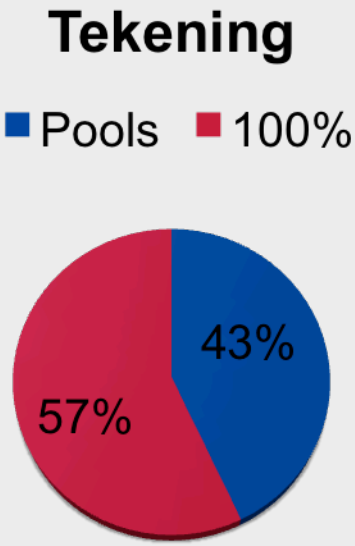
Groei per type kantoor

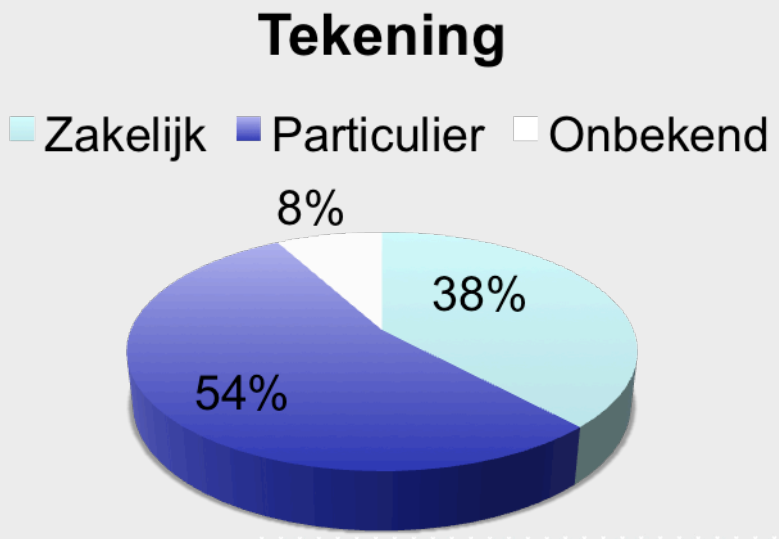


NVGA, 2013

Verdiende premie naar klanttype	2012	2013	2014	Groei
Particulier	1.298.516.493	1.343.848.048	1.385.108.957	3,1%
Zakelijk	883.752.328	931.870.391	974.021.629	4,5%
Onbekend	155.311.106	181.690.745	194.484.114	7,0%

Verdiende premie naar maatschappijtype	2012	2013	2014	Groei
100% tekening	1.280.606.860	1.364.763.504	1.463.453.262	7,2%
Pools	1.056.973.068	1.092.645.679	1.090.161.438	-0,2%





Bron: NVGA over 2014

Overeenkomsten

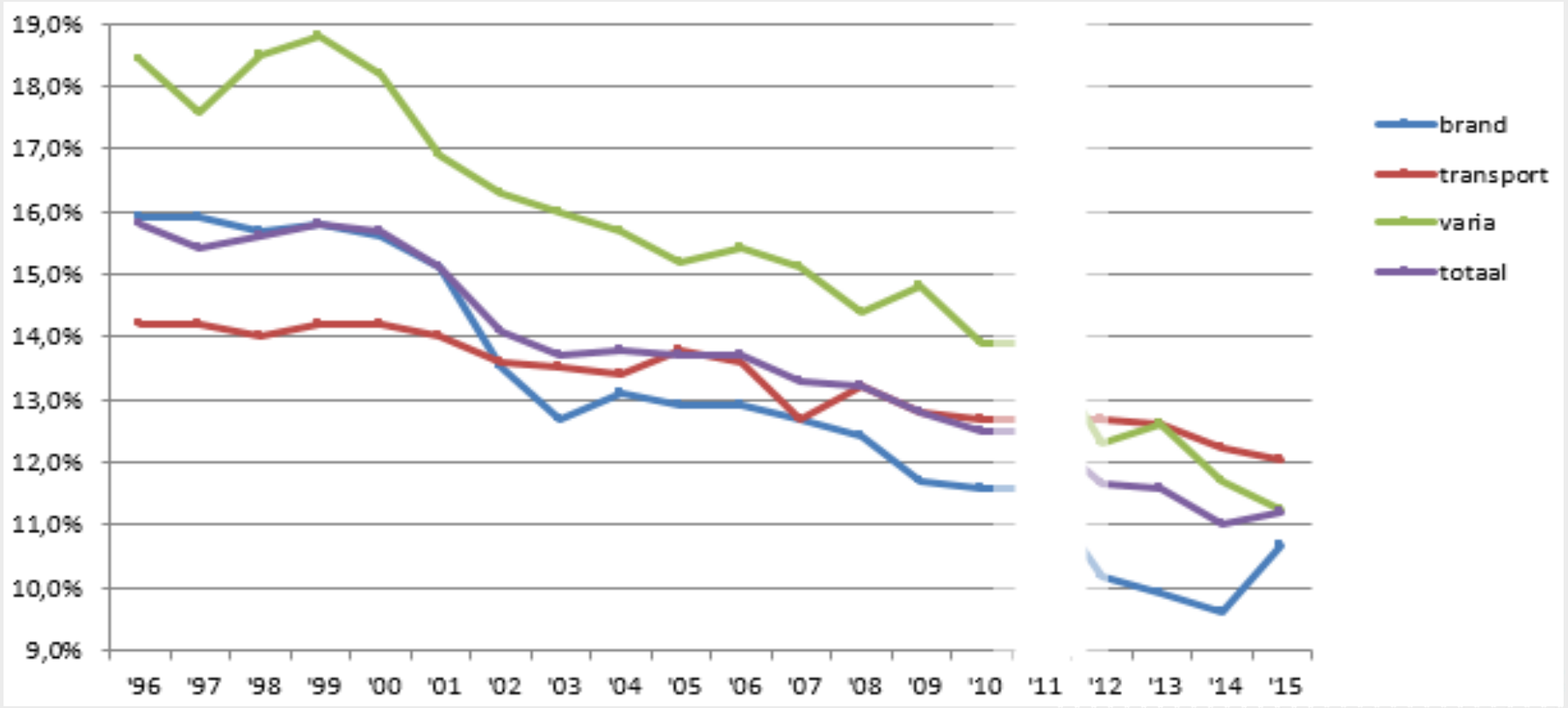
Co-assurantie

- Zakelijke klanten
- Schadeverzekeringen
- Pools
- 100% tekening
- Premie-incasso
- Organisatiegraad (100%)
- E-ABS
- Meer premie en meer polissen

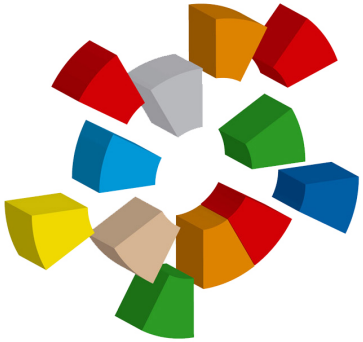
Volmacht

- Zakelijke klanten
- Schadeverzekeringen
- Pools
- 100% tekening
- Premie-incasso
- Organisatiegraad (90%)
- Volmachtbeheer
- Meer premie en meer polissen

Beloning makelaars: Het verschil tussen de geboekte bruto en netto premies (in % van bruto premiebedrag).



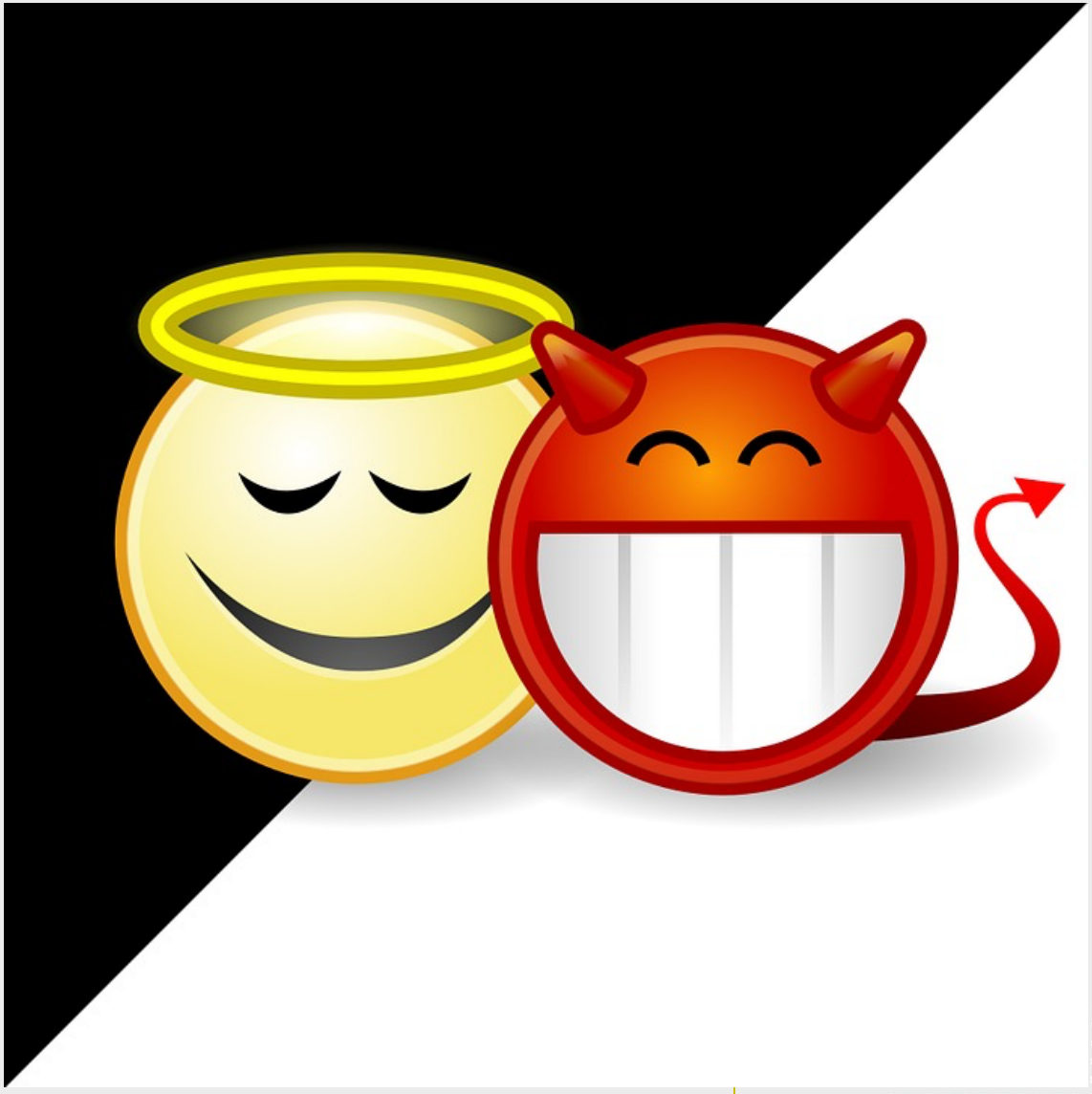




NVGA

14 bedrijven lid van beide verenigingen

- **35% VNAB**
- **7% NVGA**



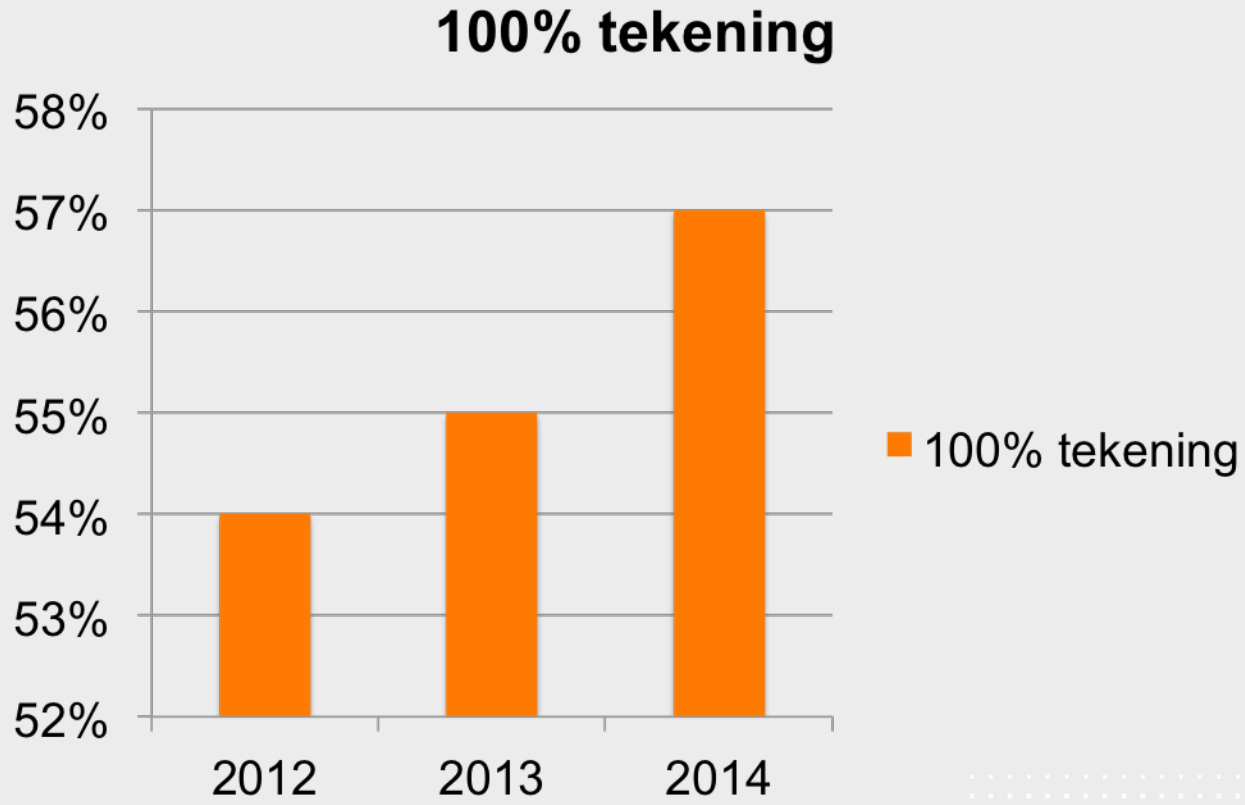
Conclusies

Aan de hand van bovenstaande risico-inventarisatie op basis van de interviews is de hoofdconclusie geformuleerd: *de gehele branche loopt op diverse gebieden risico's*. De hoofdconclusie is gebaseerd op onderstaande subconclusies. Hierbij is de gekozen volgorde niet van belang of van invloed op de mate van gevoeligheid van het risico.

- Rolvermenging in de volmachtketen kan zorgen voor belangenverstrengeling en afbreuk van de geloofwaardigheid, zeker door dubbele beloningstroom.
- Poolingsysteematiek is weinig transparant en kent een risico in afhankelijkheid beheerste bedrijfsvoering van leader
- Zowel gevolmachtigden als verzekeraars gebruiken volmachtkanaal steeds meer vanuit productiemotief dan voor efficiëntieverbetering door uitbesteding
- Beloningsstructuur is complex en ondoorzichtig waardoor ruimte ontstaat voor disproportionele vergoedingen
- Toezichthouder heeft in geringe mate ingezet op het volmachtkanaal waardoor onafhankelijke toetsing en controle beperkt aanwezig is
- Minimum eisen aan volmachtuitvoering zijn sterk gestegen, inschatting is dat kleine volmachten hieraan moeilijker kunnen voldoen

.

Verschuiving naar 100% tekening in volmacht



Aandeel 100% in premievolume

	totaal premie boekingen	waarvan 100%		VERSCHIL TOV 2014	
	netto premie	netto premie	aandeel	aandeel 2014	verschil
brand	320.528.697	68.560.899	21%	21%	0%
transport	212.436.021	49.537.502	23%	26%	-3%
varia	278.613.923	179.833.904	65%	61%	4%
TOTAAL	811.578.641	297.932.305	37%	36%	1%

Verschillen

Co-assurantie

- Grootzakelijke en complexe risico's
- Fee en provisie
- Makelaar is leidend
- Innige adviesrelatie met de cliënt
- Omvang: < 1 mld

Volmacht

- Eenvoudige risico's, MKB en ZZP
- Volmachtcommissie
- Verzekeraar is leidend
- Geen klantcontact, geen advies
- Omvang: ruim 2,5 mld

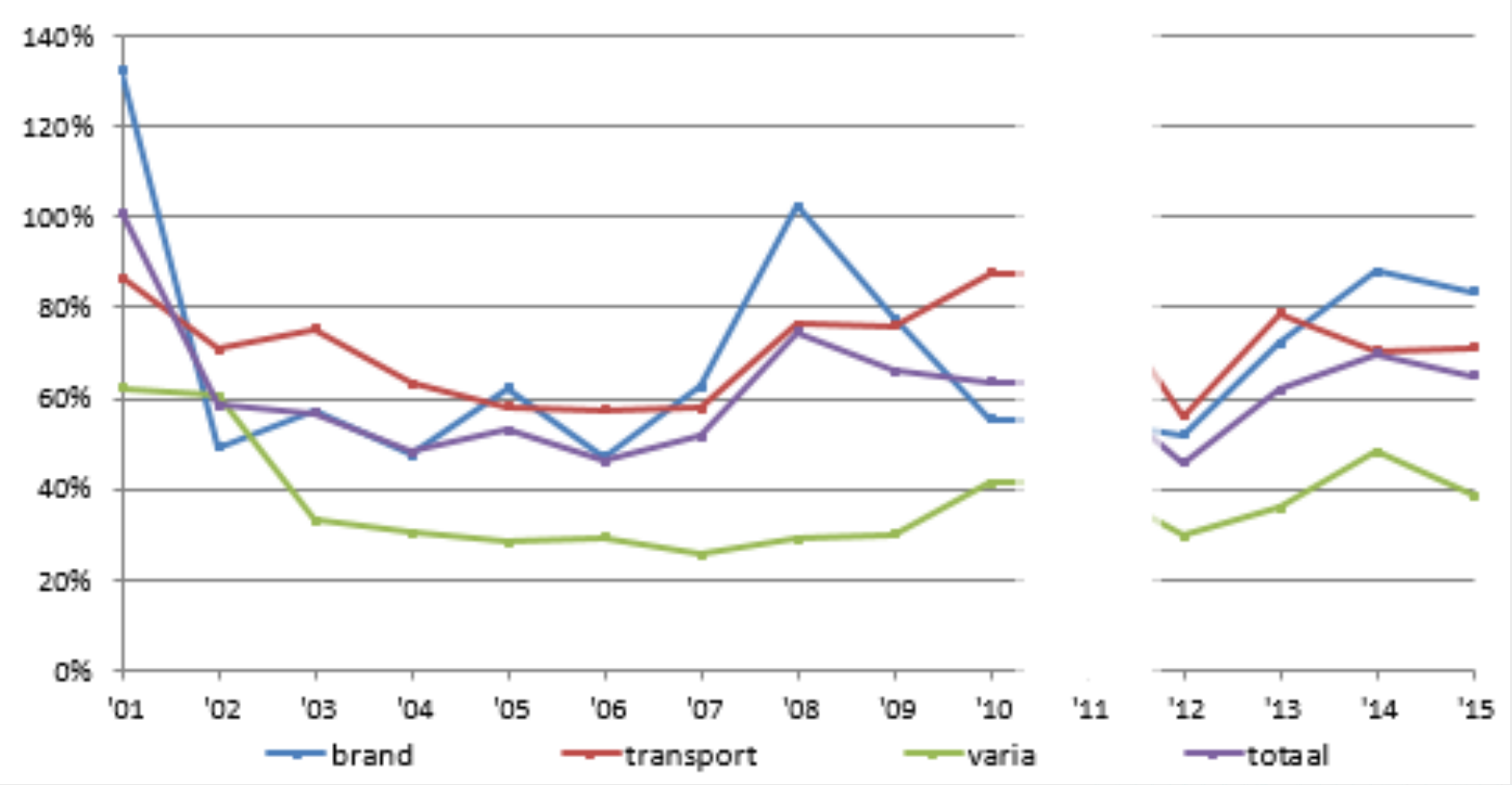
Pools vs. Co-assurantie

Anders dan bij co-assurantie is er bij een pool sprake van meerdere verzekeraars die in een

vaste verhouding betrokken zijn bij het op gemeenschappelijke condities (premie en 12

voorwaarden) verzekeren van tot een bepaalde categorie behorende risico's, bijvoorbeeld motorrijtuigverzekeringen of inboedelverzekeringen. Daarbij treedt één van deze verzekeraars op als leader en de andere betrokken verzekeraars zijn gehouden om diens beslissingen te volgen.

Loss ratio beurs



Geboekte schade gedeeld door de netto premie

Combined ratio volmacht

CRvp naar klanttype	2012	2013	2014
Particulier	86,8%	89,9%	82,1%
Zakelijk	87,6%	88,5%	79,4%
Onbekend	89,5%	90,2%	82,3%

CRvpnaar maatschappijtype	2012	2013	2014
100% tekening	82,4%	84,5%	77,4%
Pools	93,2%	95,4%	86,0%

Schadelast + verdiende beloning / bruto verdiende premie

Beurs: **0,8 mld**
Volmacht: **2,5 mld**



37% (0,3 mld)

Beurs: 63% (0,5 mld)
Volmacht: 43% (1,1 mld)
= 1,6 mld (45%)

57% (1,4 mld)

Relevante ontwikkelingen

- Uitbreiding bescherming zakelijke klanten
- Digitalisering en Insurtech
- Consolidatie

Cas Verhage: ‘Verzekeraars evalueren provisieverbod, maar neigen naar een ongelijk speelveld’

2 Branche, Nieuws 16 november 2016 1708 keer bekeken PRINT EMAIL A- A+



Tijdens de laatste bijeenkomst van De Kansrijke Toekomstdagen van het CFD sprak commercieel directeur Cas Verhage van Nh1816, kort over de evaluatie van het provisieverbod door het Verbond van Verzekeraars. Hij jaagde de aanwezige adviseurs de stuipen op het lijf door te vertellen dat de grote verzekeraars maatregelen willen voorstellen die volgens hem een groter ongelijk speelveld veroorzaken en het intermediair naar de knoppen helpen.

Verhage sprak over zijn liefde voor het intermediair en sloot zijn presentatie af met een

Uit de wandelgangen
Desgevraagd wilde Verhage er na afloop niet meer over vertellen. Maar uit de wandelgangen wordt wel aan amweb gemeld dat in de Verbondscommissie ook zeker gesproken is over een verbreding van het provisieverbod richting schadeverzekeringen. Het lijkt dat de verzekeraars op zoek zijn naar alle wegen om de kosten te verlagen.

naar de knoppen.

Verhage zou het – met andere woorden – goed vinden als het intermediair zich organiseert en helder is over het belang van onafhankelijk advies.

Uit de wandelgangen
Desgevraagd wilde Verhage er na afloop niet meer over vertellen. Maar uit de wandelgangen wordt wel aan amweb gemeld dat in de Verbondscommissie ook zeker gesproken is over een verbreding van het provisieverbod richting schadeverzekeringen. Het lijkt dat de verzekeraars op zoek zijn naar alle wegen om de kosten te verlagen.

Tendensen in volmacht

- Meer tekencapaciteit bij verzekeraars
- Oprekken begrip simple risk
- Concentratie van volumes
  - Minder volmachtgevers
  - Minder gevolmachtigden
  - Verschuiving huisvolmacht naar serviceprovider
- Aandacht voor data-kwaliteit
- Zorgen DNB over solvabiliteit verzekeraars

Aandachtspunten

- Verschuiving naar 100% pools in belang van de klant?
- Verschuiving van provincie naar volmacht / beurs?
- Verschuiving van beurs naar volmacht?
- Toegevoegde waarde beurs onder druk door digitalisering?
- Van uitbesteding naar aanbesteding? Veilingmodel?
- Definities gelijk trekken

Bestaansrecht co-assurantie

- Markt wordt kleiner
- Verschillen beurs – volmacht worden groter
- Specialisatie versus volume / efficiency
- Benadruk de verschillen, niet de overeenkomsten!



@Jongfred

fred@freddejong.eu