

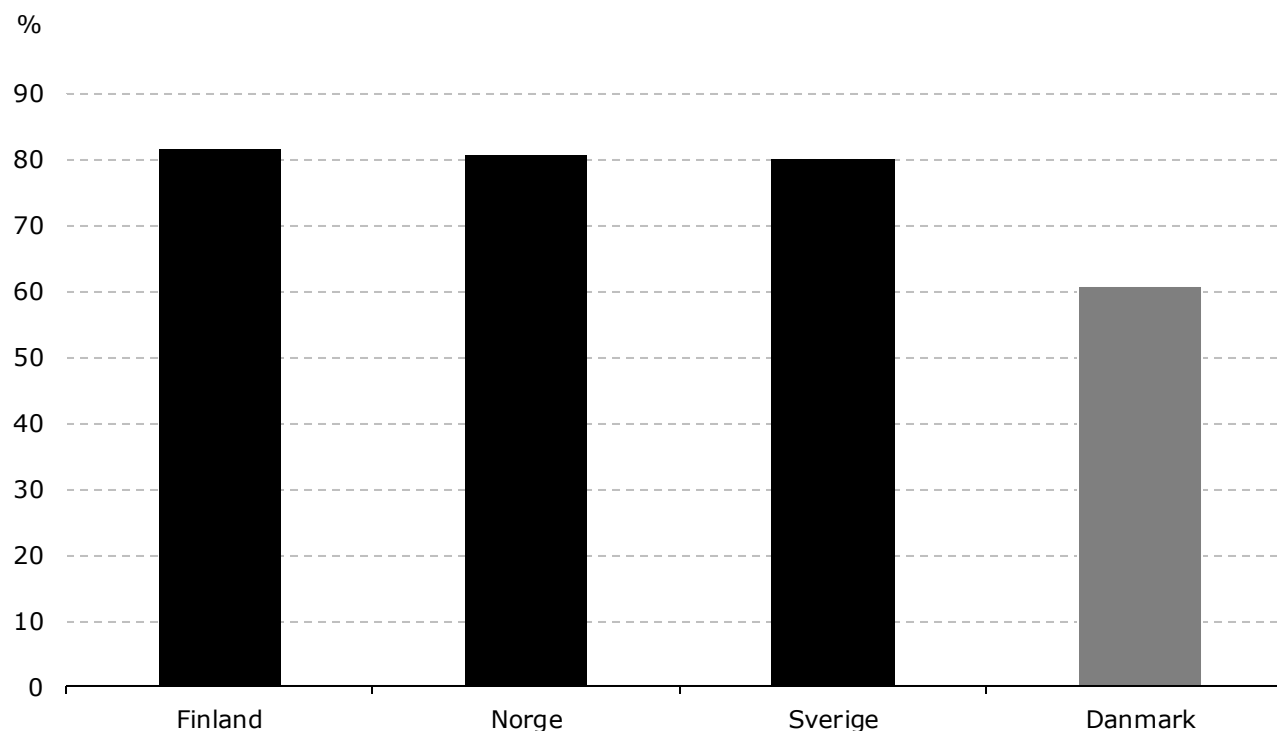
Konkurrence om private skadesforsikringer

Baggrund og Konklusion

- Forsikring & Pension har bedt CopenhagenEconomics vurdere konkurrencen i skadesforsikring
- Konkurrencestyrelsens seneste vurdering er fra 2006!
- Vi vurderer, at konkurrencen er god med udsigt til forbedring
- Produktet og reguleringen er speciel – derfor anden konkurrence end i fx møbelindustrien

Lav koncentration – de 4 største selskabers markedsandel under 80 pct.

De fire største skadesforsikringsselskabers samlede markedsandel (CR4) i de nordiske lande, 2010

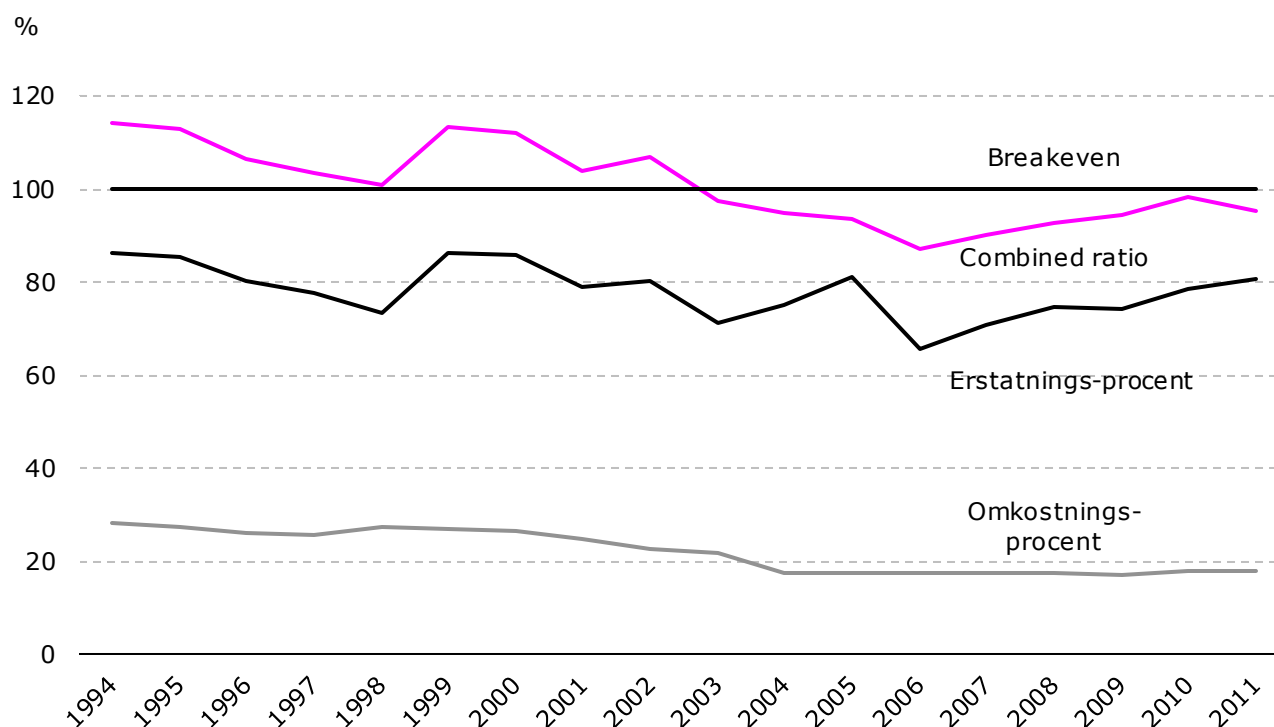


Note: Markedsandelene af bruttopræmier på både private og erhvervsskadesforsikringer.

Kilde: Finansnæringens Hovedorganisasjon, Försäkringsförbundet, Federation of Finnish Financial Services og Copenhagen Economics på baggrund af oplysninger fra Forsikring & Pension

Stigende erstatningsprocent og combined ratio tæt på 100 pct.

Combined ratio, erstatningsprocent og omkostningsprocent, 1994-2011



Note: Combined ratio er summen af erstatningsprocent og omkostningsprocent.
Der er databrud i erstatnings- og omkostningsprocent mellem 2001 og 2002, mens combined ratio kan sammenlignes over hele perioden.

Kilde: 1994-2001: Copenhagen Economics på baggrund af Markedsudviklingsrapporter.
1999-2002: Finans-tilsynet. 2002-2007: Nøgletalsdatabase 2007 fra Finanstilsynet.
2007-2011: Nøgletalsdatabase 2012 fra Finanstilsynet

Lavere forrentning af egenkapital end øvrige erhverv

Gennemsnitlig egenkapitalforrentning, 2002-2010, pct.

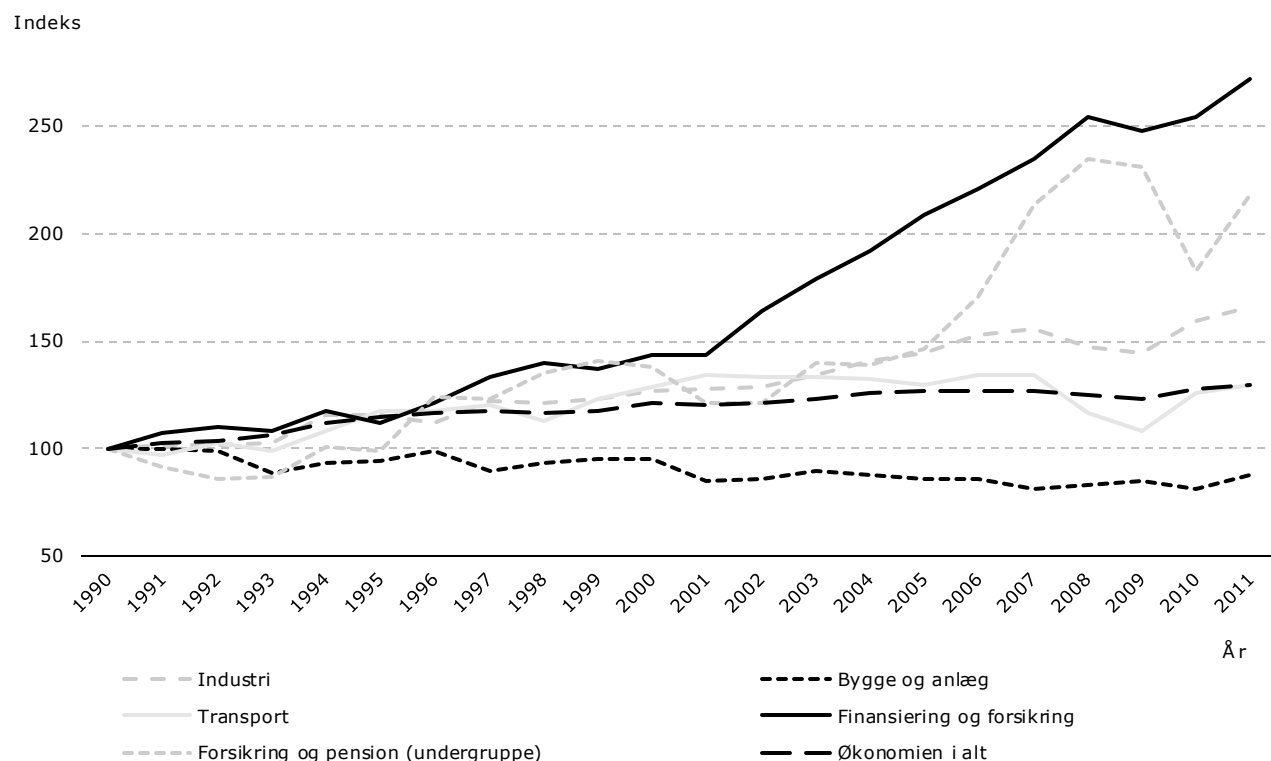
	2002-2007	2008-2010	2002-2010
Industri	14,6	14,3	14,5
Bygge og anlæg	21,9	9,3	17,7
Pengeinstitutter	15,2	-2,8	9,2
I alt*	19,1	9,0	15,7
Skadesforsikring	15,1	9,5	13,2

Note: Gennemsnittet er beregnet som et simpelt gennemsnit over årene.

Kilde: Forsikring og Pension på baggrund af oplysninger fra Finanstilsynet og Danmarks Statistik

Forsikring har kraftig vækst i produktivitet sidste 20 år

Indeks for arbejdsproduktivitet, 1990=100



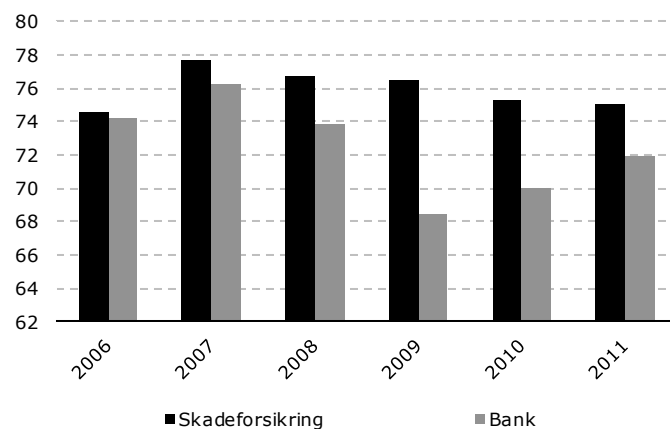
Note: Arbejdsproduktiviteten defineres som den reale bruttofaktorindkomst (BFI) pr. arbejdstime. Den reale BFI opgøres som BFI i kædede 2005-priser. Bemærk, at *Forsikring og pension* både fremtræder som selvstændig branche og som en delmængde af *Finansiering og forsikring*.

Kilde: Danmarks Statistik, NATP23

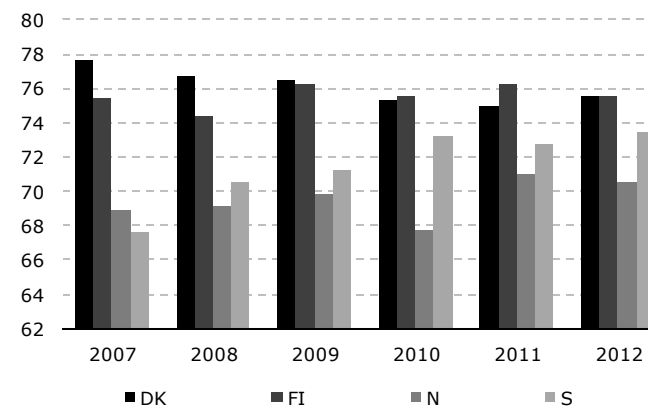
Danske forsikringskunder er de mest tilfredse i Norden

Forbrugernes tilfredshed med deres skadesforsikringselskab

Skadesforsikring og banker i Danmark



Skadeforsikring i Norden

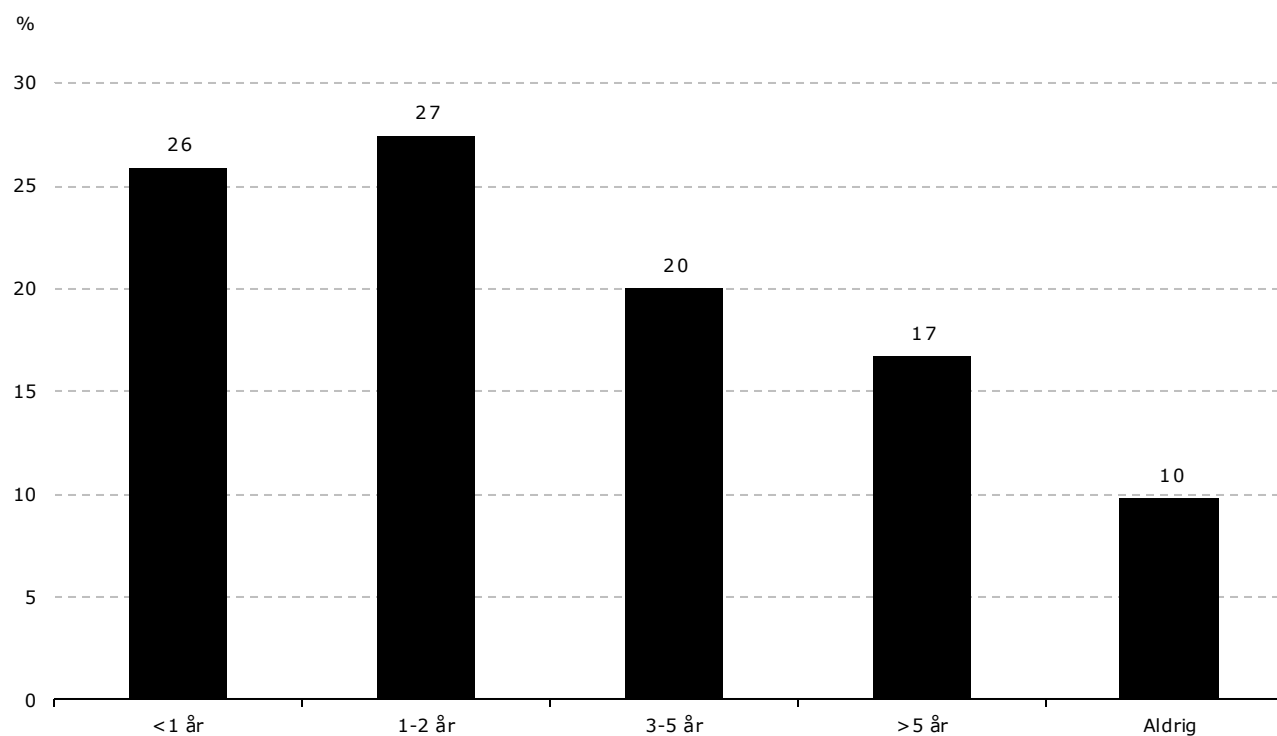


Note: 0 – 55 Uacceptabel; 55 – 60 Meget dårlig; 60 – 65 Dårlig; 65 – 75 Gennemsnitlig; 75 – 80 God; 80- 85 Meget god; 85 – 100 Ekstraordinært god.

Kilde: Dansk Kundeindeks, "FORSIKRING PRIVATMARKEDET 2012 – DANMARK", www.epsi-denmark.org

Forbrugerne heller ikke meget aktive med at søge ny forsikring

Hvornår har du sidst indhentet et tilbud på en forsikring?

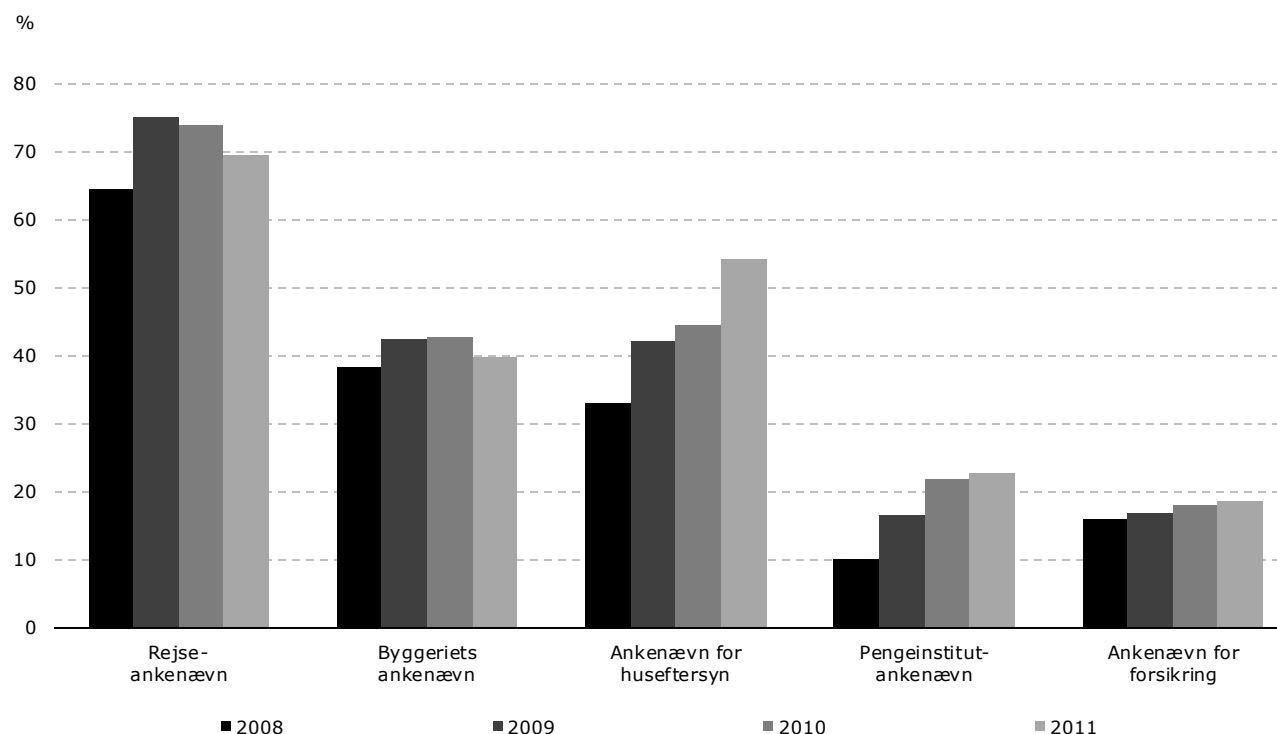


Note: Undersøgelsen er baseret på svar fra 1.178 forbrugere. Deltagerne i denne undersøgelse er et repræsentativt udsnit af den danske befolkning.

Kilde: Undersøgelse foretaget af YouGov for Forsikring & Pension, december 2012

Relativt få klagere får medhold i klage

Andel af klagere med helt eller delvist medhold, 2008-2011



Note: Kun klager, der er realitetsbehandlet af nævnene, indgår. Det betyder, at forlig mellem klager og selskab, der er indgået uden nævnenes medvirken, er udeladt af statistikken. Ligeledes indgår heller ikke sager, der er henlagte, fordi klagen bliver trukket tilbage.

Kilde: Forsikring & Pension på baggrund af årsberetninger for Byggeriets Ankenævn, Rejseankenævnet, Ankenævn for huseftersyn, Pengeinstitutankenævnet og Ankenævnet for Forsikring

Konkurrencen vil sandsynligvis blive endnu bedre

- Stempelafgiften:
 - løbende afgift på forsikring i stedet for afgift på nytegning
 - Gør det billigere at skifte!
- Forsikringsguiden.dk – kendskabet er stigende.
 - Knap 1 mio. danskere kender guiden og heraf har 600.000 brugt den. Guiden har 25.000 unikke brugere om måneden
 - Giver større indsigt i potentiel gevinst ved skift

Markedet og reguleringen er specielle

- **Kompliceret erfaringsgode**
 - Kunde i flere år før man kender firmaet og produktet
 - Firmaet har også stor gavn af stabile kunder, det er nemmere at vurdere skadesrisiko
- **Markedet er meget reguleret**
 - svært for nye selskaber at etablere sig
- **Pointe:**
 - Hyppighed af firmaskift kan ikke sammenlignes med mere "simple" markeder
 - Der er gevinster ved stabile kundeforhold for både forsikringstager og –giver
 - Dog ligger kundeskift på et højt niveau i DK
- **Konklusion:**
 - Mange skift kan (også) være tegn på dårligt fungerende marked...
 - ...men regulering skal ikke bremse flytning