

Konkurrencen om skadesforsikringer til private

Formand for Konkurrencerådet: Christian Schultz

1. april 2025

KONKURRENCERÅDET

Konkurrencen om skadesforsikringer til private er udfordret

Vi ville undersøge:

- Konkurrencesituationen generelt
- Skyldes forskelle i præmier andet end kundernes risikoprofiler og værdien af det forsikrede?



Analysen viser:

- Tegn på at konkurrencen er udfordret:
 - Høj indtjening
 - Kraftigt stigende priser
 - Høje lønpræmier
 - Høj koncentration
 - Relativt konstante markedsandele trods høj mobilitet
- Der tjenes mest på loyale, ældre og visse socioøkonomiske grupper

Analysen bygger på omfattende data

Knap **90%**
privatkunders
forsikringspolicer
(hus, indbo, bil, ulykke)

2.678
forsikringskunder
(spørgeundersøgelse)

31
forsikringsselskaber
(indhentede oplysninger
herfra)

Danmarks Statistiks
forskerdatabase
(individspecifikke
oplysninger koblet til
policer hos seks største
forsikringsselskaber)

Data om
kundeskit i to-årig
periode
(Kilde: F&P)

Møder med
markedsaktører
+
Offentlige data
fra ind- og udland

Stort og vigtigt marked

- Indebærer væsentlige samfundsøkonomiske fordele ved at skabe tryghed og sikkerhed for forbrugerne
- Bruttoopræmieindtægter for skadesforsikringer: **59 mia. kr.** svarende til ca. 2,5 pct. af BNP (2023)
 - Skadesforsikringer til private: **39 mia. kroner** (1,4% af BNP)
- En gennemsnitlig husstand brugte i 2022 **knap 16.000 kr.** på private skadesforsikringer
 - 4,4 procent af husstandens samlede forbrug

Store og veldokumenterede effekter af konkurrence

- Lavere priser
- Højere kvalitet
- Bedre service
- Større udbud
- Øget produktivitet
- Vækst og velstand



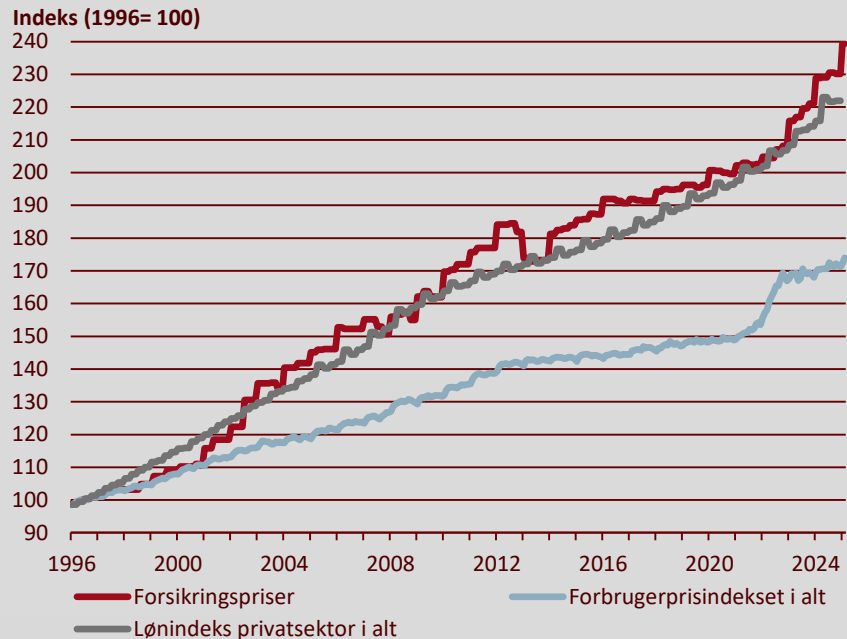
**Tegn på ikke
velfungerende
konkurrence**

KONKURRENCERÅDET

Stigende priser

- Prisen på skadesforsikringer er steget betydeligt mere end generelle prisudvikling
- Branchenorm, hvor selskaberne indeksregulerer og dermed hæver prisen med lønudviklingen hvert år
- Indeksregulering er et aftalevilkår i kontrakt og skal ikke varsles

Forsikringspriser, forbrugerpriser og lønindeks

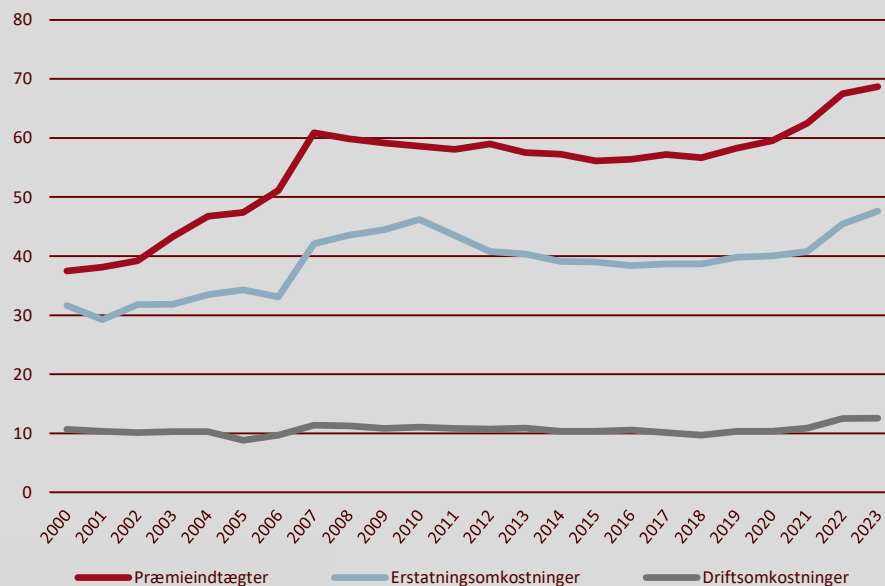


Indtægterne er steget mere end omkostningerne

- Præmieindtægterne er steget mere end både erstatningsomkostningerne og driftsomkostningerne
- De udbetalte erstatninger er efter alt at dømme faldet for motor-, hus og indboforsikring fra 2010 til 2022

Forsikringssekskabernes indtægter og omkostninger

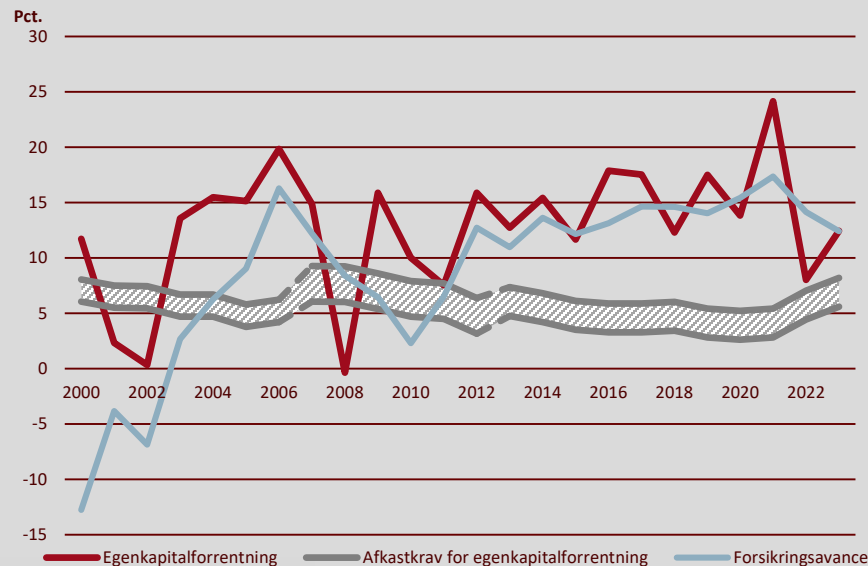
Mia. kr. (faste 2023-priser)



Høj indtjening og højt afkast

- Indtjeningen er høj
- Forsikringsavancen har de seneste år ligget omkring 14 pct. (blå i figur)
- Egenkapitalforrentningen ligger over et skønnet afkastkrav ved velfungerende konkurrence

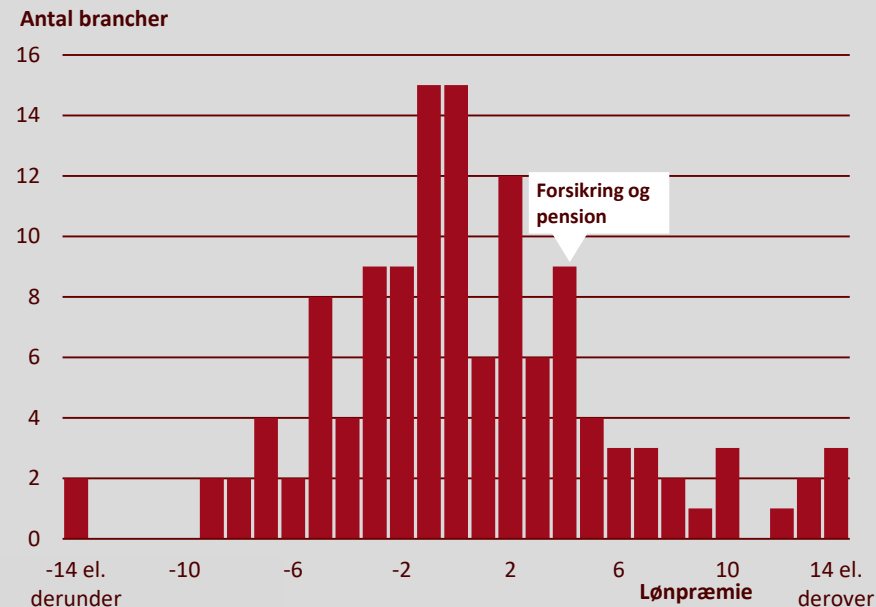
Udviklingen egenkapitalforrentning i forhold til afkastkrav samt forsikringsavance



Høje lønpræmier

- Lønpræmien i forsikring og pension er den 4.-26. højeste blandt 127 brancher afhængigt af metoden

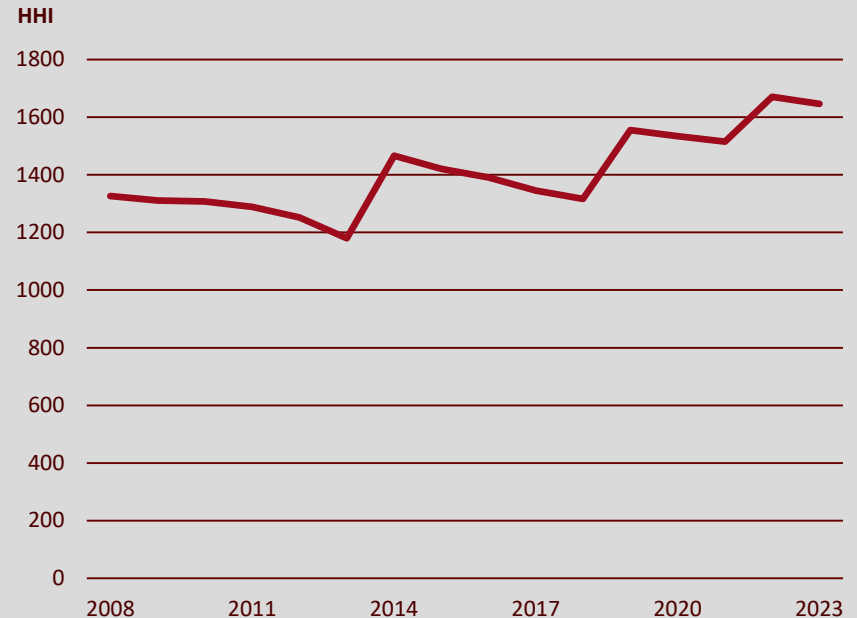
Lønpræmier på tværs af brancher i forhold til medianbranchen, 2019-2022



Koncentrationen er stigende og høj i forhold til andre lande

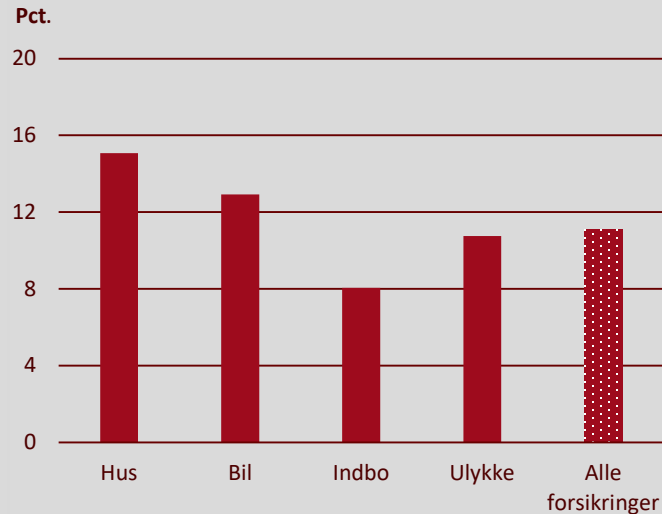
- Høj koncentration sammenlignet med andre lande
- Stigende koncentration grundet godkendte fusioner:
 - IF/Topdanmark (2014)
 - Tryg/Alka (2018)
 - Alm. Brand/Codan (2022)

HHI for skadesforsikringer til private

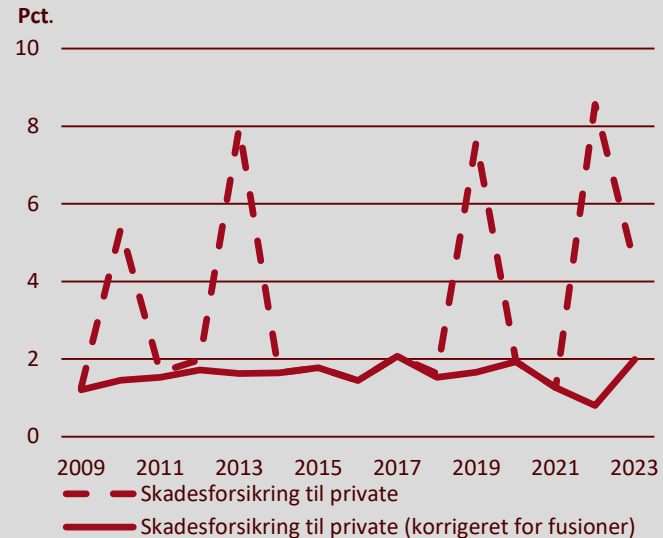


Markedsandele er relativt konstante trods forholdsvis høj kundemobilitet

Kundemobilitet



Mobilitet i markedsandele



Kundegrupper og priser

KONKURRENCERÅDET

Specielt marked, individuelle priser

- Forbrugerne får ikke samme priser. Prisdifferentiering
- Forsikringselskaberne sætter forskellige priser til forskellige forbrugere/forbrugergrupper afhængig af forskellige karakteristika
 - forventet risiko for kunde(gruppen)
 - dækning /selvrisiko
 - om der er tegnet flere forsikringer
 - ...

Margin ved kundeforhold

Margin

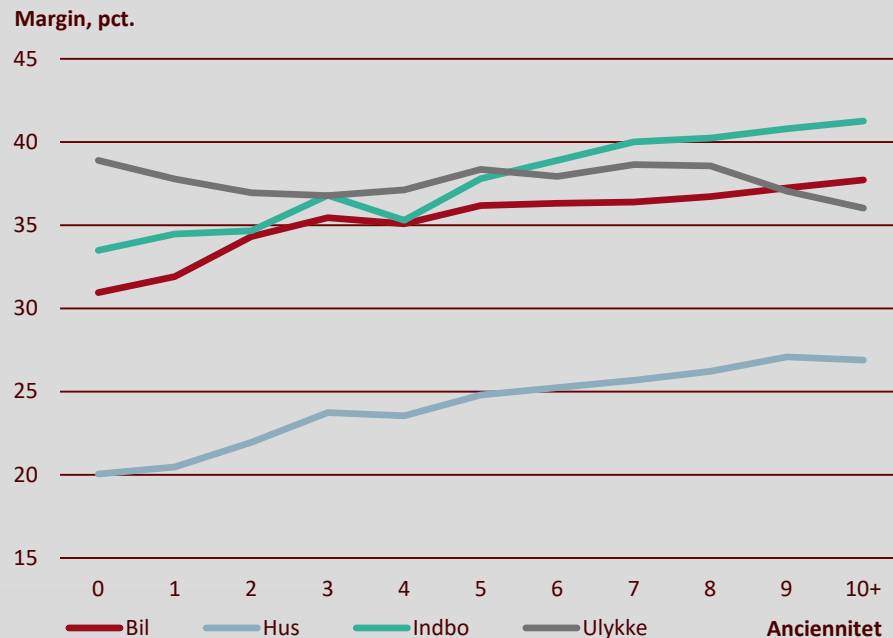
=

$$\frac{\textit{Forsikringspræmie} - \textit{Forventede skadesomkostninger}}{\textit{Forsikringspræmie}}$$

Loyalitetsbetaling

- Højere margin på loyale kunder (bil-, hus- og indboforsikring)
- Den årlige merbetaling er henholdsvis 425 kr., 443 kr. og 240 kr. for en kunde med anciennitet på ti år og derover

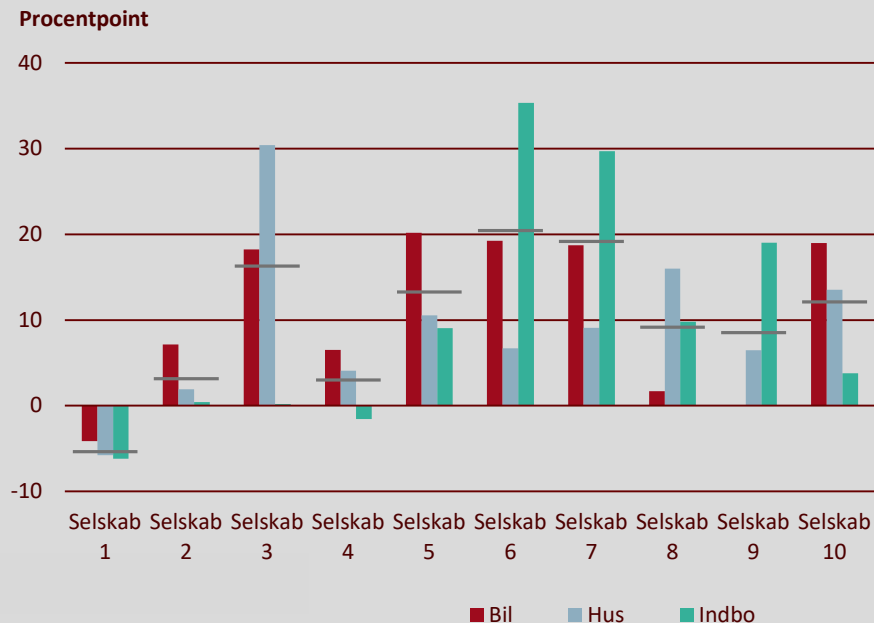
Margin fordelt på anciennitet



Loyale kunder bidrager mest til indtjening

- Størstedelen har loyalitetsbetaling for flere produkter
- Graden af loyalitetsbetaling varierer
- Et selskab har loyalitetsbelønning

Forskel mellem estimerede marginer for en kunde med mindst 10 års anciennitet og en ny kunde



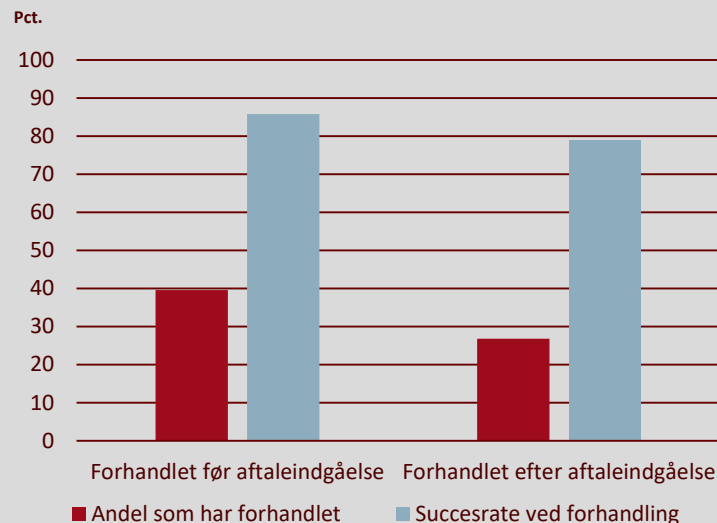
Visse kundegrupper bidrager mere til indtjeningen

- Kunder på 65 år og derover
- Kunder med lav arbejdsmarkedstilknytning
- Kunder med lavere uddannelsesniveau
- Kunder med lavere finansiel forståelse (målt bl.a. ved matematikkarakterer ved folkeskolens afgangseksamen)

Det betaler sig at være aktiv forbruger

- 40 pct. har forhandlet om prisen, inden de indgik aftalen, mens 27 pct. har forhandlet, efter de indgik aftalen
- Forhandlingerne førte til lavere priser i 86 og 79 pct. af tilfældene

Forbrugere der har forhandlet om prisen på deres forsikring



Konklusion

KONKURRENCERÅDET

Konkurrencen kan blive bedre

- Flere forhold peger på, at konkurrencen er ikke så velfungerende, som den kunne være
- Selskaberne tjener mest på de loyale og ældre kunder
- Indeksregulering kan svække konkurrencen ved at:
 - fungere som en mekanisme for stiltiende koordinering
 - passivisere forbrugerne
- Offentlig høring over beslutning om at indlede markedsefterforskning igangsæt

KONKURRENCERÅDET



Offentlig høring om markeds- efterforskning

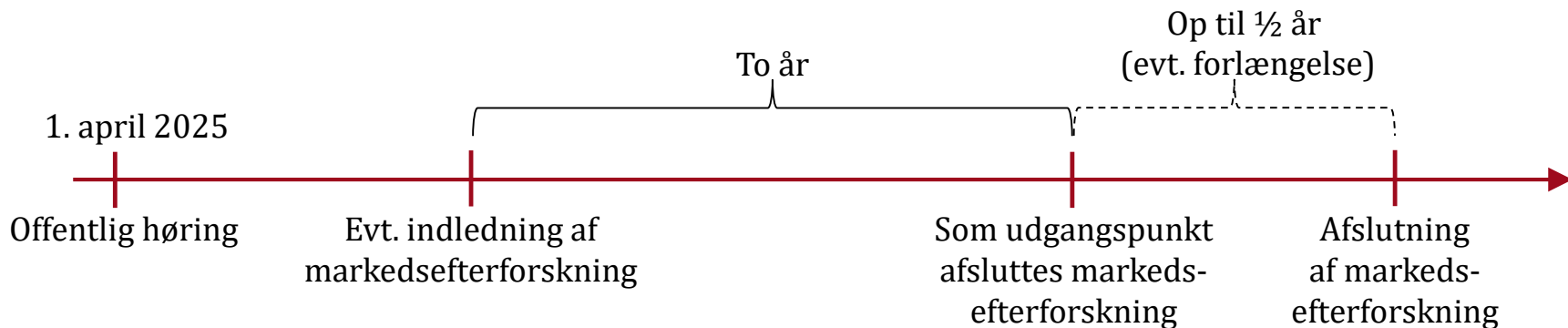
KONKURRENCERÅDET

Nyt værktøj i konkurrenceloven

§ 15 f Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen kan efter godkendelse fra Konkurrencerådet indlede en markeds- efterforskning af adfærd eller strukturer i en eller flere erhvervssektorer, hvis Konkurrencerådet finder tegn på, at der er forhold, der svækker den effektive konkurrence i den eller de pågældende sektorer.

Markedsefterforskningsværktøj i brug for første gang

- Mulighed for påbud/tilsagn, uden at forbudsbestemmelserne i konkurrenceloven er overtrådt
- Hvis markedsefterforskningen indledes, forventes den at omfatte selskabernes fastsættelse af præmier og andre vilkår i deres policer og lignende, herunder specifikt, at skadesforsikringselskaberne indeksregulerer deres forsikringspræmier





KONKURRENCERÅDET

Tak

Find alt om skadesforsikringsanalysen på kfst.dk/skadesforsikring

KONKURRENCERÅDET