

## Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

Voorzitter van de Tweede Kamer  
der Staten Generaal  
Postbus 20018  
2500 EA Den Haag

### Directie Financiële Markten

Korte Voorhout 7  
2511 CW Den Haag  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag  
www.rijksoverheid.nl

### Inlichtingen

Datum 7 oktober 2011

Betreft Nadere onderbouwing verhoging solvabiliteitseisen zorgverzekeraars

### Ons kenmerk

FM/2011/9771 M

### Uw brief (kenmerk)

### Bijlagen

Geachte voorzitter,

Met deze brief informeer ik u over de voorgenomen verhoging van de solvabiliteitseisen van zorgverzekeraars in 2012. In reactie op de motie van het lid Smilde (CDA) waarin de regering wordt verzocht te komen met een nadere onderbouwing van de noodzaak tot verhoging van de solvabiliteitseis voor zorgverzekeraars in 2011 tot 11%<sup>1</sup> en de motie van het lid Leijten (SP) waarin de regering verzocht wordt om te onderzoeken hoe de solvabiliteitseis gehandhaafd kan worden op maximaal 9%<sup>2</sup>, kan ik u als volgt berichten.

Zoals al eerder aangegeven in de brief 'risicoverevening' van de minister van Volksgezondheid, Welzijn en Sport van 5 september jl. aan uw Kamer, heeft De Nederlandsche Bank (DNB) mij middels een brief op 4 juli jl. een advies uitgebracht ten aanzien van de solvabiliteitseisen voor zorgverzekeraars. Hierin adviseert DNB mij om de solvabiliteitseis voor de Zvw-zorgverzekeraars in 2012 te verhogen van de huidige ca. 9% naar 11% van de schadelast in 2012.

DNB baseert dit advies op het totaalpakket aan maatregelen, waardoor het risicoprofiel van zorgverzekeraars zal toenemen. Uit de statistische analyse van DNB blijkt dat de afbouw van de ex post verevening ertoe leidt dat zorgverzekeraars meer risico zullen lopen. De hoogte van de financiële buffers dient een gelijke tred te houden met dit risico. Meer risico vereist extra solvabiliteit.

DNB geeft aan dat dit risicoprofiel weliswaar enigszins gedempt wordt door het aangekondigde flankerend beleid dat het kabinet voor ogen staat, maar concludeert desalniettemin dat er een duidelijke trendbreuk is met het verleden ten aanzien van de ex post verevening. Niet elke maatregel is volgens DNB exact te kwantificeren, waardoor het advies ook staande blijft wanneer de hoofdlijnen worden ingevuld, zoals thans is gebeurd.

Het extra kapitaal dat zorgverzekeraars door de verhoging van de solvabiliteitsvereiste van 9% naar 11% zullen moeten aanhouden bedraagt € 720 miljoen.<sup>3</sup> Als de zorgverzekeraars dit extra kapitaal volledig via de premie zouden

<sup>1</sup> Vergaderjaar 2011-2012, Kamerstuk 29689 nr. 354

<sup>2</sup> Vergaderjaar 2011-2012, Kamerstuk 29689 nr. 355

<sup>3</sup> Zie ook: Aanhangsel Handelingen, Vergaderjaar 2010-2011, nr. 3657

financieren dan leidt dit tot een opwaartse premiedruk van circa € 25 per verzekerde, ervan uitgaande dat de helft - door de zogenaamde 50/50-regeling - via de inkomensafhankelijke bijdrage wordt opgebracht. Echter, mede gelet op de huidige kapitaliseringsgraad van zorgverzekeraars (zie tabel hieronder), verwacht ik niet dat dit zal gebeuren.

Directie Financiële Markten

Ons kenmerk  
FM/2011/9771 M

DNB geeft aan dat de zorgverzekeringssector als geheel adequaat is gekapitaliseerd om deze stijging in te passen. Uit de verslagstaten van DNB blijkt dat de solvabiliteitsratio voor de sector als geheel 210% per ultimo 2010 is (zie tabel hieronder). Wanneer de eis verhoogd zal worden naar 11% zullen alle verzekeraars volgens DNB individueel nog altijd uit komen op een ratio van hoger dan 100%.

Naam Groep	Aanwezige solvabiliteit	Vereiste solvabiliteit	Solvabiliteitsratio
ACHMEA (Zorg)	2.481.528	994.263	250%
UVIT	1.543.796	860.531	179%
CZ	1.416.039	687.924	206%
MENZIS	784.648	424.077	185%
DFL	200.765	96.261	209%
DSW	206.746	87.590	236%
ONVZ	191.159	82.809	231%
ZZ	154.022	84.734	182%
ASR (Zorg)	77.906	42.097	185%
ENO	46.413	20.902	222%
AZVZ	6.211	2.300	270%
PNO	12.591	4.005	314%
<b>Totaal</b>	<b>7.121.824</b>	<b>3.387.493</b>	<b>210%</b>

(Bedragen in 1000 euro's)

Bron: DNB Verslagstaten 2010 d.d. 06-07-2011

Overigens dient ook benadrukt te worden dat de solvabiliteitsbuffer wel degelijk een belangrijk doel dient. Door de borging van de financiële soliditeit van de zorgverzekeraars worden immers de polishouders beter beschermd. Ook zal het geld niet onbenut blijven, maar mag dit binnen de prudentiële grenzen belegd worden zodat er ook beleggingsrendement op behaald kan worden.

Concluderend acht ik een verhoging van de solvabiliteitseis van 9% naar 11% noodzakelijk, gezien het stijgende risicoprofiel van de zorgverzekeraars als gevolg van de aanpassingen in het risicovereveningsmodel. Zodoende ben ik voornemens om het advies van DNB te volgen en zal ik daartoe de betreffende Regeling onder de Wft aanpassen.

Hoogachtend,  
de minister van Financiën

mr. drs. J.C. de Jager