

FSMA Retail Investor Survey 2024

FSMA



FINANCIAL
SERVICES
AND
MARKETS
AUTHORITY



Table des matières

1. L'enquête
2. Points saillants
3. Annexe

1. L'enquête



L'enquête

Échantillon

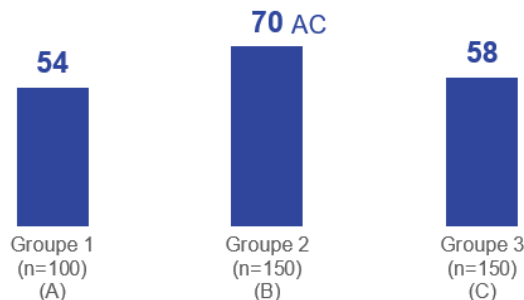
- 1500 investisseurs belges interrogés
 - Échantillon représentatif (en termes d'âge, de genre et de région de résidence) de la population d'investisseurs belges âgés de 16 à 80 ans
 - En collaboration avec Ipsos
- Interviews en ligne – Durée moyenne : 15 minutes
- Période d'enquête : décembre 2024
- L'on entend par 'investisseurs' des répondants qui détiennent des produits financiers autres que des comptes d'épargne, des comptes pension, des comptes à terme ou des produits de la branche 21.

COMMENT LIRE LES RÉSULTATS

Sauf indication contraire, tous les résultats rapportés sont des **pourcentages (%)**.

Les différences significatives sont toujours testées avec un niveau de confiance de 95%.

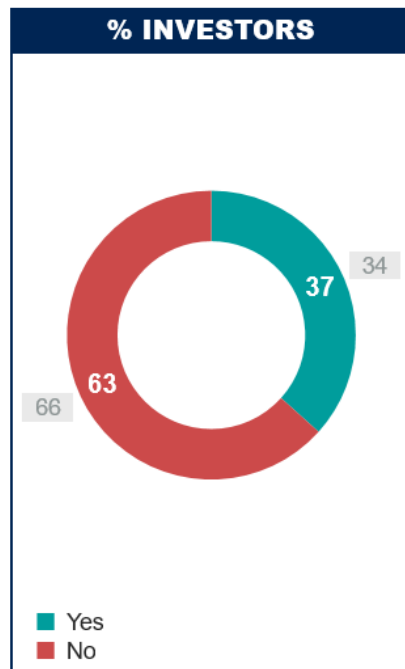
- Les différences significatives entre l'enquête précédente et l'enquête actuelle sont indiquées par des flèches grises ↗ ↘.
- Les différences significatives entre groupes sont indiquées par A, B, C, ...
 - Les différences sont à chaque fois mentionnées à côté du **résultat le plus élevé** de la comparaison.
 - Exemple: la mention AC pour le groupe 2 indique une différence significative entre 70% (B) et 54% (A) et entre 70% (B) et 58% (C).



2. Points saillants



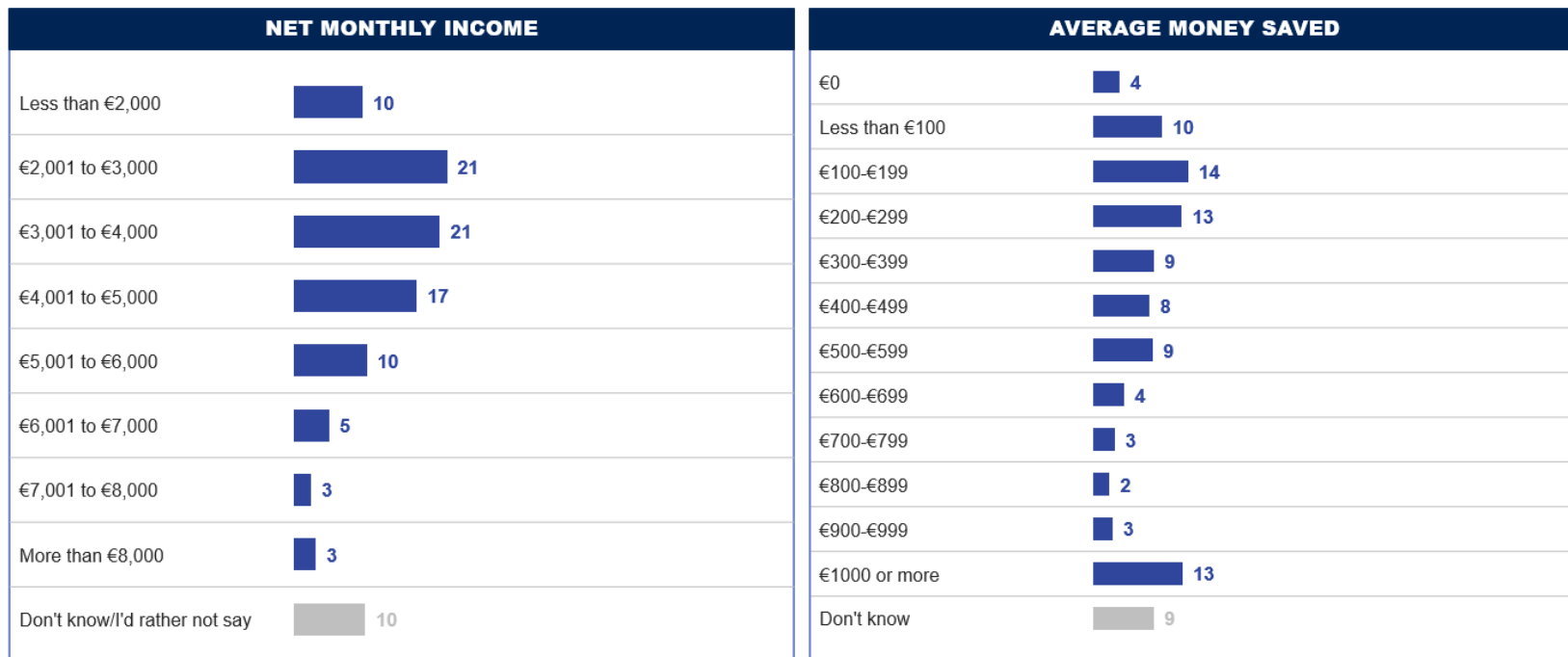
Profil sociodémographique de l'échantillon d'investisseurs



	TOTAL POPULATION (n=4090) (A)	INVESTORS (n=1500) (B)
GENDER		
Men	50	64 A
Women	50 B	36
REGION		
FLA	58	61 A
WAL	32 B	26
BRU	11	13 A
SOCIAL CLASS		
1&2	34	45 A
3&4	22	24
5&6	21 B	17
7&8	23 B	14
AGE		
16 – 29 y.o.	22	22
30 – 39 y.o.	17	18
40 – 49 y.o.	17	15
50 – 59 y.o.	17	16
60 – 69 y.o.	16	16
70 – 80 y.o.	12	13
HOUSEHOLD		
Single WITH children living at home	9	8
Married or cohabiting WITH children living at home	30	33 A
Married or cohabiting WITHOUT children living at home	29	30
Living at home with parents, grandparents or relatives	11 B	8
Single WITHOUT children living at home	22	21
Other	0 B	0

- Environ 37 % des Belges âgés de 16 à 80 ans sont des investisseurs (contre 34 % en 2022). Cette augmentation est statistiquement significative.
- Les investisseurs sont plus souvent des hommes, vivant en Flandre ou à Bruxelles, appartenant aux classes sociales supérieures (1 et 2) et mariés avec enfants.

Profil sociodémographique de l'échantillon d'investisseurs



- 60% des investisseurs ont un revenu familial mensuel net compris entre 2 000 et 5 000 euros.
- La moitié des investisseurs épargnent maximum 400 euros par mois.

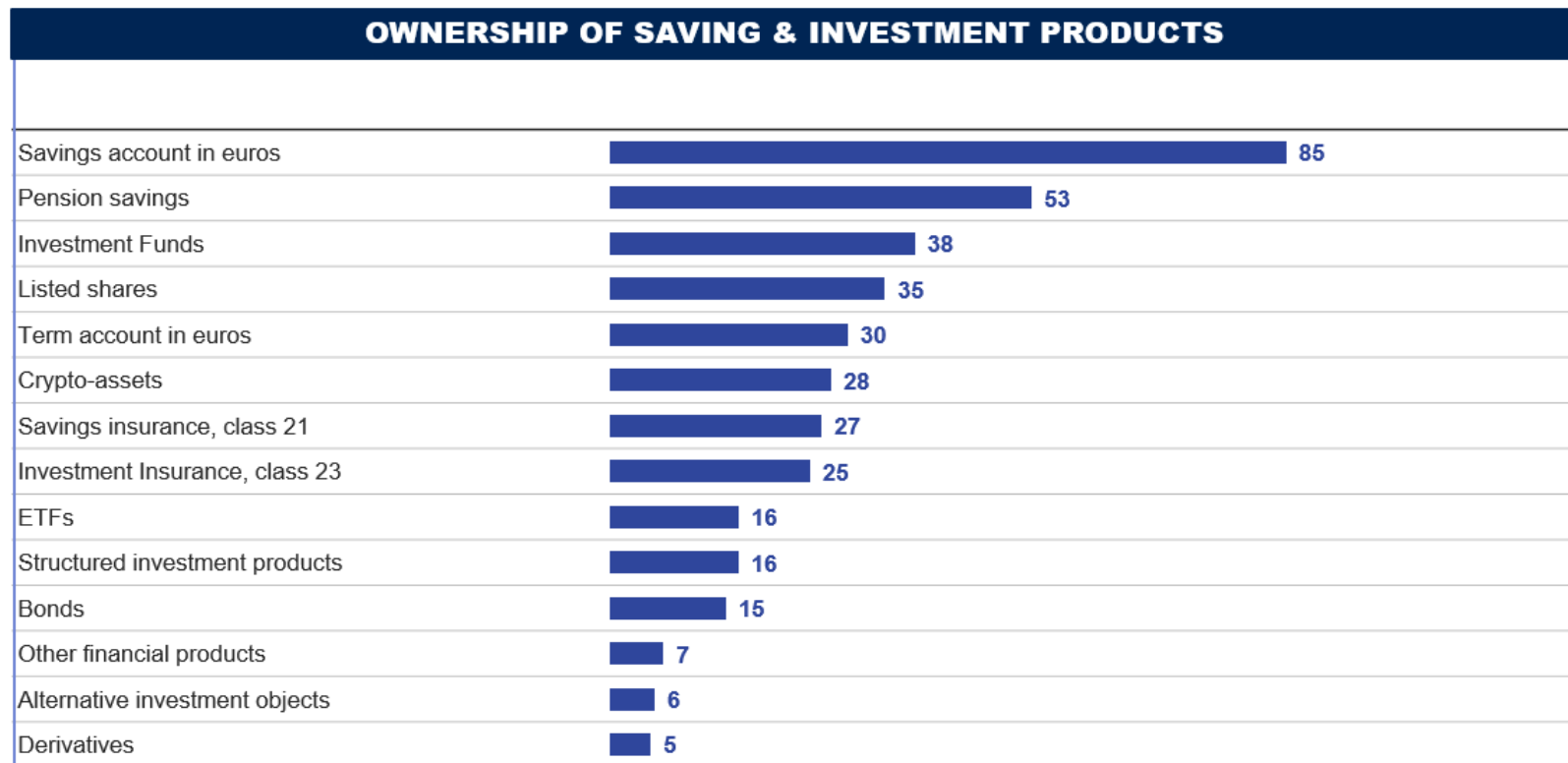
Profil sociodémographique de l'échantillon d'investisseurs

Valeur des investissements – *par catégorie d'âge*

	TOTAL	AGE					
	(n=1500)	16 – 29 (n=336) – (A)	30 – 39 (n=262) – (B)	40 – 49 (n=236) – (C)	50 – 59 (n=234) – (D)	60 – 69 (n=247) – (E)	70 – 80 (n=185) – (F)
Less than 5,000€	16	27 CDEF	21 EF	18 EF	14 EF	8 F	3
5,001€ to 10,000€	11	16 DEF	16 DEF	13 E	8	5	8
10,001€ to 20,000€	11	13	12	14	9	8	9
20,001€ to 50,000€	17	18	18	17	17	16	19
50,001€ to 100,000€	10	7	11	9	13 A	11 A	13 A
100,001€ to 250,000€	11	7	11	8	13 A	14 AC	12
250,001€ to 500,000€	6	5	3	4	5	10 ABC	10 ABC
500,001€ to 1,000,000€	2	2	2	1	2	4 C	4 C
More than 1,000,000€	1	1	1	2	1	2	2
Don't know/I'd rather not say	13	5	5	15 AB	17 AB	22 ABC	19 AB

- Près de 45 % des moins de 30 ans gèrent un portefeuille d'investissement d'une valeur inférieure à 10 000 euros.
- La moitié des moins de 40 ans investissent maximum 20 000 euros.
- *Note : les valeurs de portefeuille sont des chiffres déclarés par les répondants eux-mêmes et peuvent présenter des défauts courants tels que des biais et des inexactitudes.*

Détention d'actifs - *pourcentage d'investisseurs possédant des produits financiers*



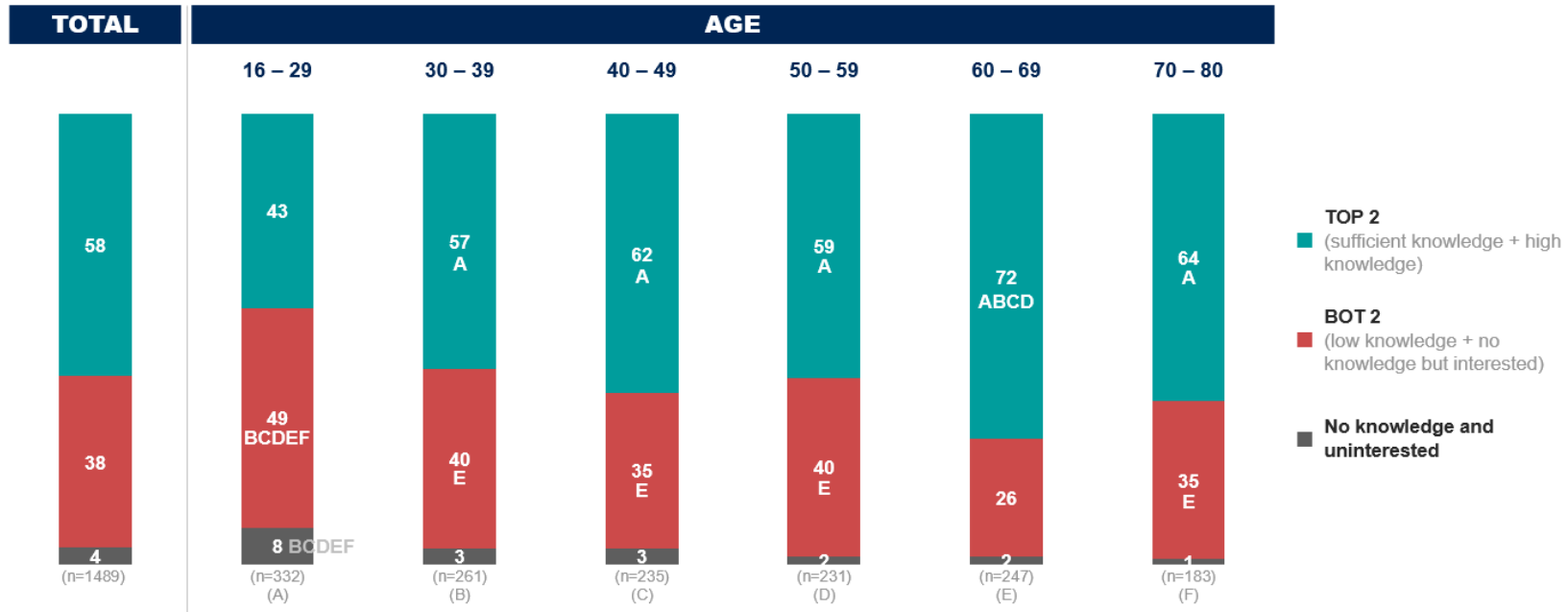
- Les produits les plus populaires sont les comptes d'épargne (85%), l'épargne-pension (53%), les fonds d'investissement (38%) et les actions cotées (35%).
- Malgré leur popularité croissante, seuls 16% des investisseurs détiennent des ETF.

Détention d'actifs - *pourcentage d'investisseurs détenant des produits financiers*

	TOTAL	AGE					
	(n=1500)	16 – 29 (n=336) – (A)	30 – 39 (n=262) – (B)	40 – 49 (n=236) – (C)	50 – 59 (n=234) – (D)	60 – 69 (n=247) – (E)	70 – 80 (n=185) – (F)
Savings account in euros	85	67	81 A	89 AB	93 AB	95 ABC	93 AB
Pension savings	53	37 F	62 AF	69 AEF	77 ABCEF	55 AF	18
Investment Funds	38	25	33 A	35 A	43 AB	52 ABC	48 ABC
Listed shares	35	22	29	35 A	40 AB	45 ABC	43 AB
Term account in euros	30	29	31	33	29	29	28
Crypto-assets	28	43 DEF	45 DEF	37 DEF	18 EF	7	5
Savings insurance, class 21	27	19	21	23	30 AB	37 ABC	33 ABC
Investment Insurance, class 23	25	16	22	19	30 AC	33 ABC	35 ABC
ETFs	16	20 DEF	24 DEF	21 DEF	12 F	10	6
Structured investment products	16	16	14	11	15	20 C	21 C
Bonds	15	17 D	15 D	12	7	17 D	18 D
Other financial products	7	9 B	4	6	6	9 B	7
Alternative investment objects	6	4	5	7	6	8 A	6
Derivatives	5	10 CDEF	8 CDEF	3 F	3	2	1

- Les jeunes investisseurs détiennent davantage de cryptoactifs, d'ETF et de produits dérivés. Les produits d'épargne-pension sont principalement détenus par les investisseurs en âge de travailler.
- Les répondants plus âgés possèdent davantage de comptes d'épargne, de fonds d'investissement, d'actions cotées et de produits de la branche 21 et de la branche 23.

Éducation financière – Connaissances auto-évaluées



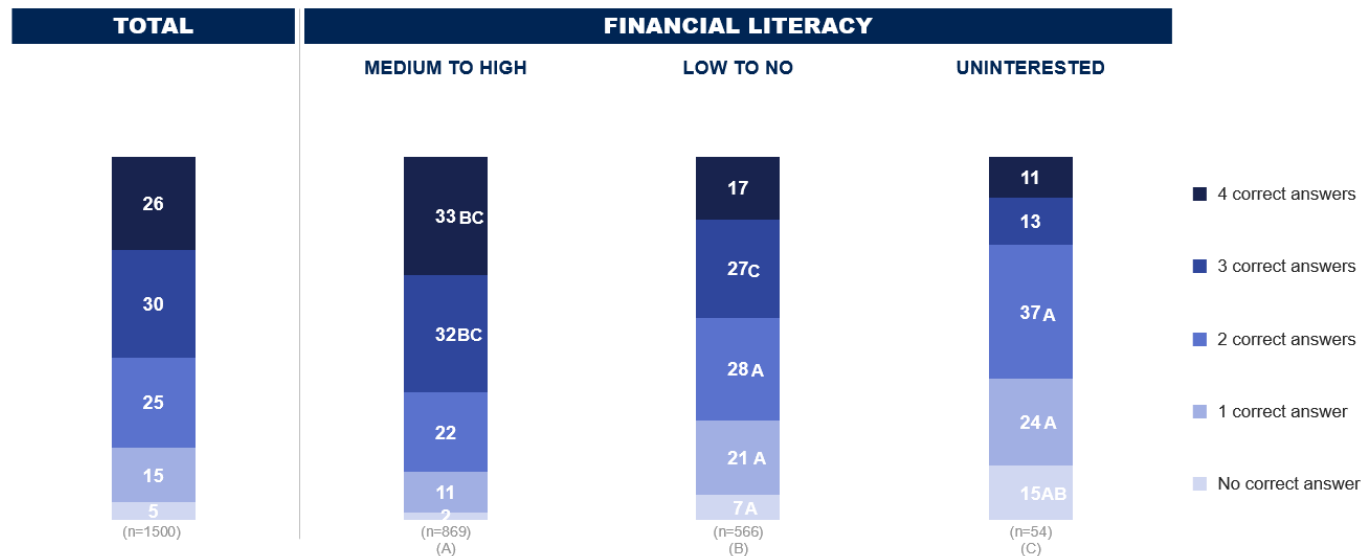
- Environ 60 % des investisseurs jugent leurs connaissances suffisantes ou approfondies. Ces chiffres rejoignent ceux de l'enquête précédente.
- Le groupe le plus jeune est celui qui a le moins confiance en ses connaissances.
- Les 60-69 ans sont les plus confiants dans leurs connaissances financières.

Éducation financière – Réponses aux tests de connaissances financières



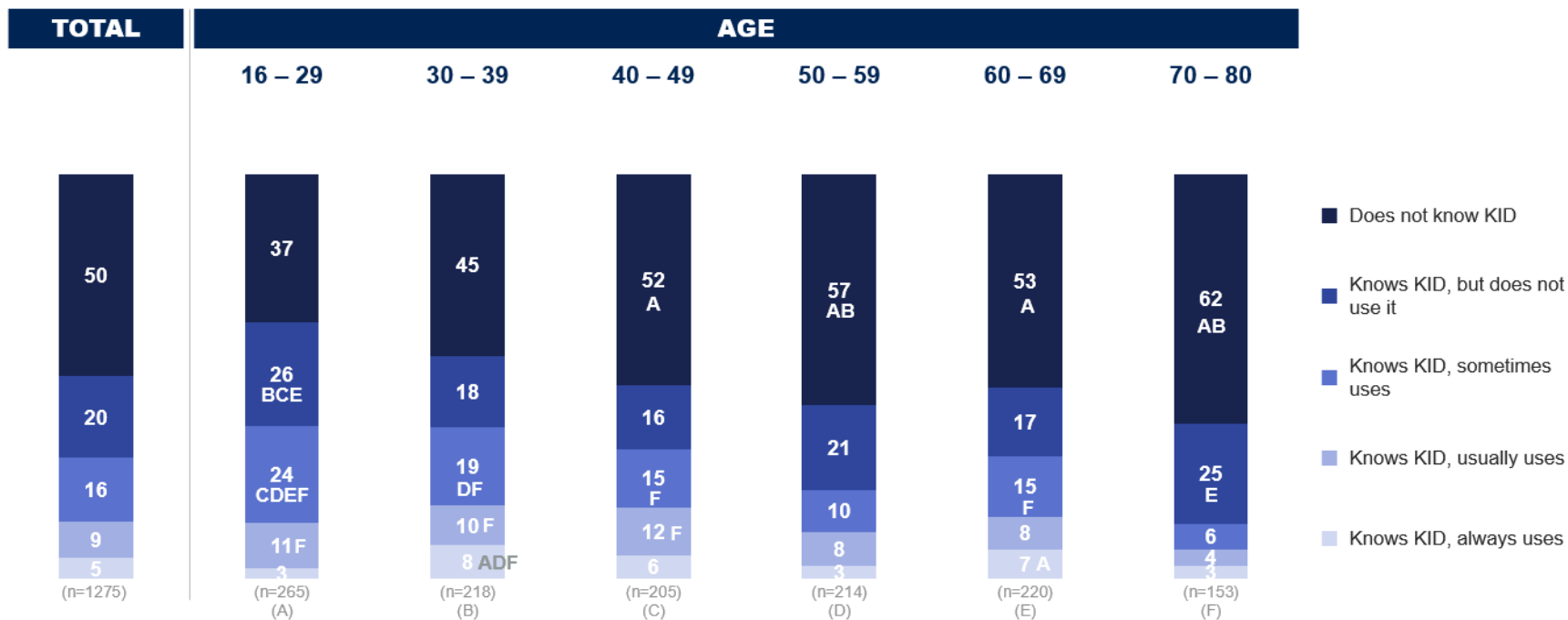
- La majorité des répondants a répondu correctement à chaque question destinée à tester leurs connaissances financières.
- 75% des investisseurs comprennent l'impact de l'inflation.

Éducation financière – Résultats des tests de connaissances financières



- Un investisseur sur quatre a répondu correctement à toutes les questions.
- Parmi les investisseurs jugeant leurs connaissances financières moyennes à approfondies, deux sur trois ont répondu correctement à trois questions au moins.
- Les investisseurs ayant indiqué avoir des connaissances financières faibles ou nulles semblent se sous-estimer : 45% (72%) ont répondu correctement à 3 (2) questions au moins.
- Les connaissances financières des hommes semblent légèrement plus élevées que celles des femmes.

Recherche d'informations – Connaissance du document d'informations clés (KID)



- La moitié des investisseurs savent ce qu'est un KID.
- *Kids know the KID* : les jeunes investisseurs connaissent mieux le KID.

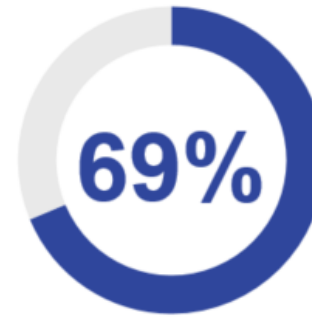
Recherche d'informations – Sources les plus consultées

	TOTAL	AGE					
	(n=1500)	16 – 29 (n=336) – (A)	30 – 39 (n=262) – (B)	40 – 49 (n=236) – (C)	50 – 59 (n=234) – (D)	60 – 69 (n=274) – (E)	70 – 80 (n=185) – (F)
Consultation with and/or consulting professionals	32	23	24	22	36 ABC	41 ABC	51 ABCDE
Consult news items and reports in the login environment or app of the provider	26	37 CDEF	31 DEF	25 F	21	20	15
Consult the internet, influencers and social media personalities	24	33 DEF	29 DEF	30 DEF	20 E	12	14
Historical price data, press releases the website of the company concerned	23	25 EF	27 EF	31 EF	23 F	17	12
Mainstream press and channels	22	15	21	24 A	24 A	30 AB	25 A
Information about a specific investment such as the prospectus, KID	22	25 DF	29 CDF	19	18	22 F	14
Consultation with family/friends	19	24 CEF	24 CEF	16	19 F	14	10
Specialized press and channels	17	20 B	14	16	21 B	15	16
I do not do investment research	12	5	5	15 AB	15 AB	21 AB	17 AB

- Les renseignements pris auprès de professionnels sont la source d'information la plus importante, en particulier pour les investisseurs plus âgés.
- Par rapport aux répondants plus jeunes, les investisseurs plus âgés aiment aussi plus souvent lire la presse générale ou ne font aucune recherche.
- Les jeunes investisseurs consultent un éventail de sources plus large et sont plus susceptibles de consulter un rapport sur l'application de l'émetteur, l'Internet, les données historiques concernant les cours, etc.

Durabilité et ESG

- 69 % des investisseurs connaissent l'existence des investissements durables.
- 3 investisseurs sur 5 pensent que la durabilité est importante.
- Les hommes sont plus susceptibles d'être au courant de l'investissement durable.
- Les femmes attachent plus d'importance à la durabilité que les hommes.



(n=1500)

■ Yes
■ No

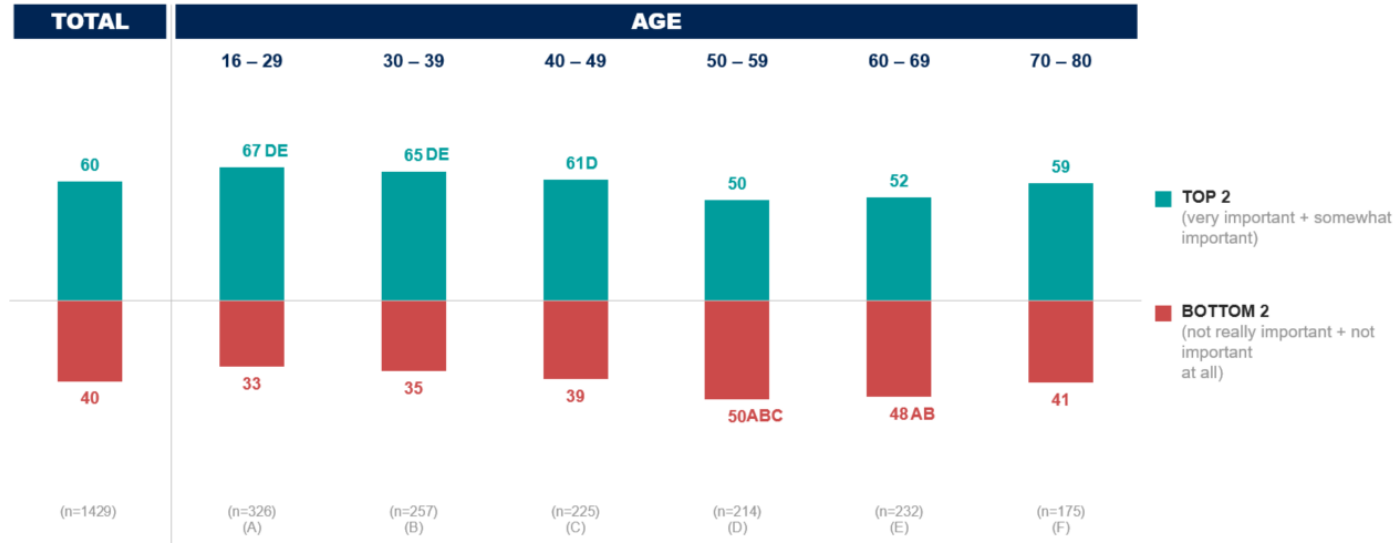


■ **TOP 2**
(very important + somewhat important)

■ **BOTTOM 2**
(not really important + not important at all)

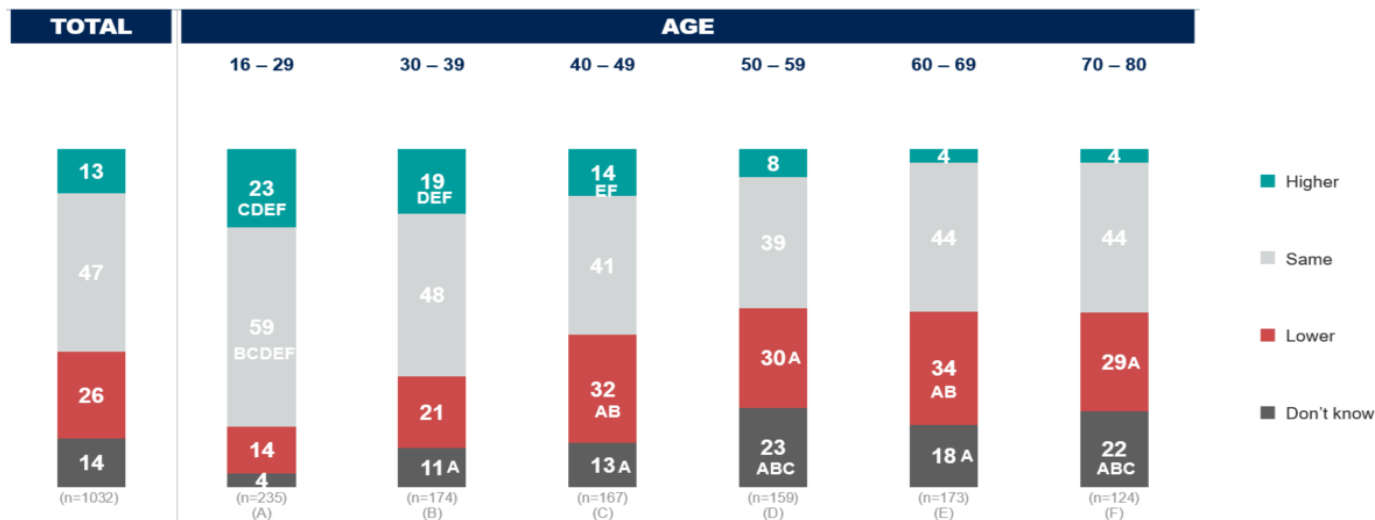
Durabilité et ESG - *Importance de la durabilité*

- Les investisseurs de moins de 50 ans accordent plus d'importance à la durabilité que les investisseurs plus âgés

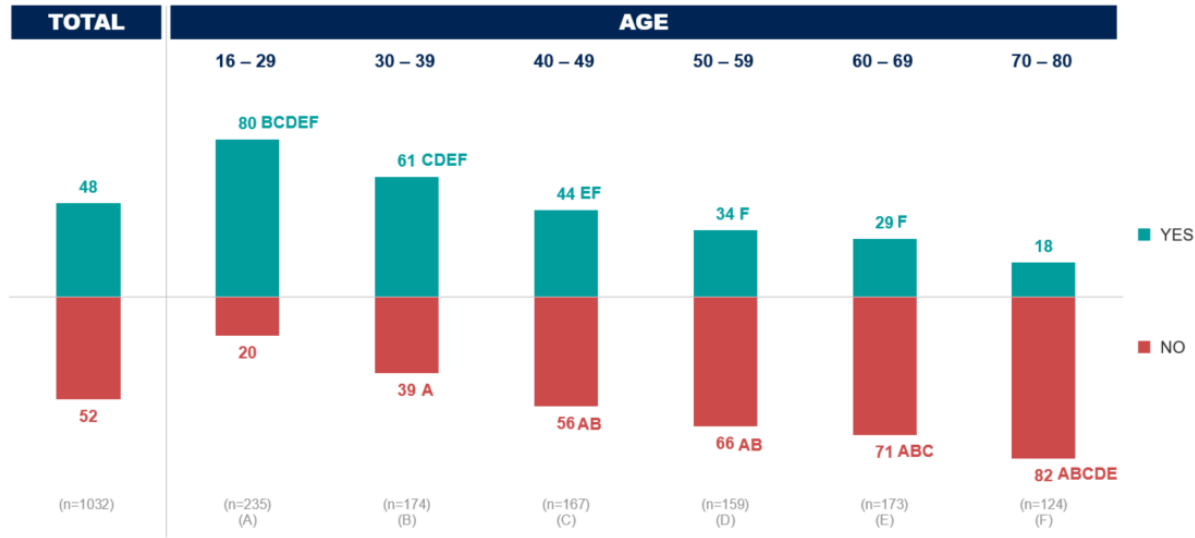


Durabilité et ESG - *Rendement attendu des investissements durables*

- Contrairement aux investisseurs de 50 ans et plus, les répondants de moins de 50 ans croient que les investissements durables offrent un retour sur investissement égal ou supérieur à celui des investissements traditionnels.



Durabilité et ESG- *Classification UE et détention d'investissements durables*



- La connaissance de la classification européenne est inversement proportionnelle à l'âge :
 - 80 % des investisseurs de moins de 30 ans connaissent cette classification, alors que seulement 18 % des investisseurs les plus âgés en ont entendu parler.

Durabilité et ESG – *Sujets d'information préférés*

	TOTAL	AGE					
	(n=657)	16 – 29 (n=212) – (A)	30 – 39 (n=125) – (B)	40 – 49 (n=93) – (C)	50 – 59 (n=78) – (D)	60 – 69 (n=90) – (E)	70 – 80 (n=59) – (F)
Information about the real impact of sustainable investments on society and the environment	42	39	34	37	50 B	42	61 ABCE
Information on the performance of sustainable investments compared to other investments	39	28	43 A	37	51 A	45 A	51 A
The sustainable products available in the market	35	31	34	34	46 A	41	35
The different investment strategies for sustainable investments	33	34 F	38 F	35 F	29	34 F	19
Practical advice on selecting sustainable investments	31	29	28	31	35	38	27

- Les investisseurs, et en particulier les plus âgés, veulent être informés de l'impact réel de leurs investissements durables.
- Des informations sur les performances de ces produits par rapport à des instruments plus traditionnels sont également les bienvenues (là encore, en particulier pour les investisseurs plus âgés).

3. Annexe



Test de connaissances financières- questions

- Parmi les prêts hypothécaires suivants, lequel vous permet de fixer dès le départ le nombre de remboursements et le montant des remboursements périodiques ?
 - Prêt hypothécaire à taux variable
 - Prêt hypothécaire à taux fixe
 - Aucune idée
- Imaginez que vous laissiez 1 000 euros sur un compte sans frais générant un taux d'1%. Imaginez également que les prix augmentent de 2%. Pensez-vous que si vous retirez l'argent dans un an, vous pourrez acheter autant de biens que si vous aviez dépensé ces 1 000 euros aujourd'hui ?
 - Oui
 - Non, je pourrai acheter moins
 - Non, je pourrai acheter plus
 - Aucune idée

Test de connaissances financières- questions

- Parmi les stratégies d'investissement suivantes, laquelle présente, selon vous, le plus grand risque de perdre de l'argent ?
 - Investir toute son épargne dans des titres émis par une seule et même société
 - Investir toute son épargne dans des titres émis par un large éventail d'entreprises sans lien entre elles
 - Aucune idée
- Une entreprise peut obtenir un financement en émettant des actions ou des obligations. Quels instruments financiers présentent le plus grand risque de perte ?
 - Les actions
 - Les obligations
 - Les deux instruments sont aussi risqués l'un que l'autre
 - Je ne connais pas la différence entre actions et obligations