

# FSMA Retail Investor Survey 2024

FSMA



FINANCIAL  
SERVICES  
AND  
MARKETS  
AUTHORITY



# Inhoud

1. De survey
2. Hoofdpunten
3. Bijvoegsel

# 1. De survey



# De Survey

## *Steekproefgroep*

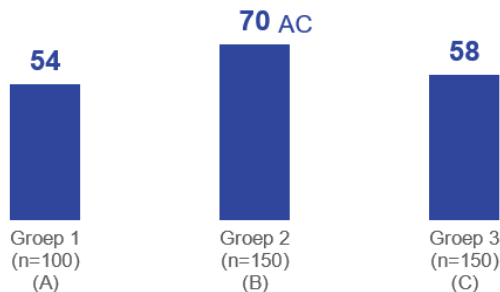
- 1.500 Belgische beleggers werden bevraagd
  - Representatieve steekproef (qua leeftijd, geslacht en woonplaats) van de Belgische beleggerspopulatie in de leeftijdscategorie tussen 16 en 80 jaar
  - In samenwerking met Ipsos
- Online interviews – gemiddeld 15 minuten
- Veldwerkperiode: december 2024
- We definiëren “beleggers” als respondenten die andere financiële producten aanhouden dan spaarrekeningen, pensioenrekeningen, termijnrekeningen of tak 21-producten.

# HOE DE RESULTATEN INTERPRETEREN

Alle gerapporteerde resultaten zijn uitgedrukt in **percentages (%)**, tenzij anders vermeld.

Significante verschillen worden altijd getoetst op een betrouwbaarheidsniveau van 95%.

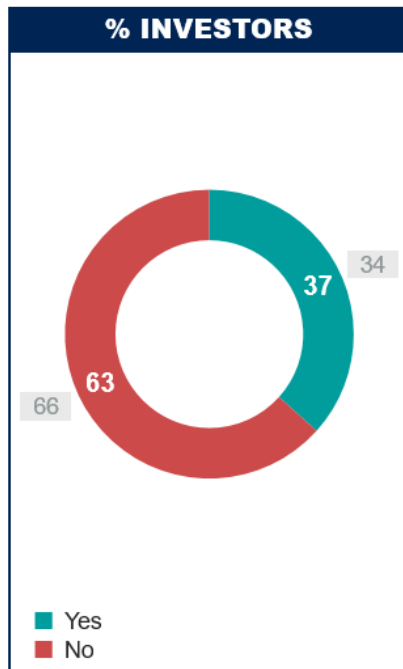
- Significante verschillen tussen de vorige en de huidige enquête worden aangeduid met **grijze pijltjes** ↗ ↘.
- Significante verschillen tussen de groepen worden aangeduid met A, B, C, ...
  - Verschillen worden altijd weergegeven ten opzichte van het **hoogste resultaat** in de vergelijking.
  - Voorbeeld: de vermelding AC bij groep 2 wijst op een significant verschil tussen 70% (B) en 54% (A) en tussen 70% (B) en 58% (C).



## 2. Hoofdpunten



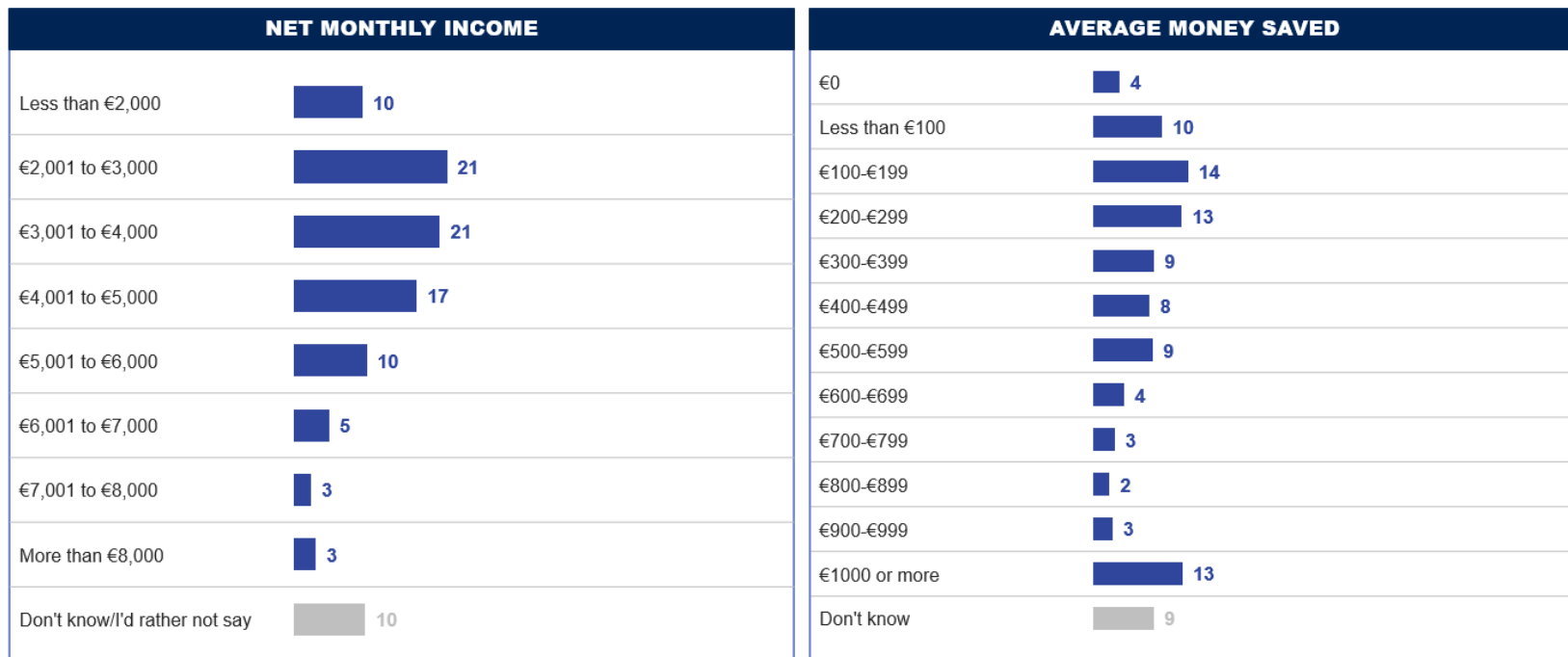
# Sociodemografisch profiel van de beleggerssteekproef



	TOTAL POPULATION (n=4090) (A)	INVESTORS (n=1500) (B)
<b>GENDER</b>		
Men	50	64 A
Women	50 B	36
<b>REGION</b>		
FLA	58	61 A
WAL	32 B	26
BRU	11	13 A
<b>SOCIAL CLASS</b>		
1&2	34	45 A
3&4	22	24
5&6	21 B	17
7&8	23 B	14
<b>AGE</b>		
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
<b>HOUSEHOLD</b>		
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

- Zo'n 37% van de Belgen tussen 16 en 80 jaar belegt (in vergelijking met 34% in 2022). Deze stijging is statistisch significant.
- Beleggers zijn vaker mannen, wonen in Vlaanderen of Brussel, behoren tot de hogere sociale klassen (1 & 2) en zijn getrouwd en hebben kinderen.

# Sociodemografisch profiel van de beleggerssteekproef



- 60% van de beleggers heeft een maandelijks netto gezinsinkomen tussen 2.000 euro en 5.000 euro.
- De helft van de beleggers spaart maximum 400 euro per maand.



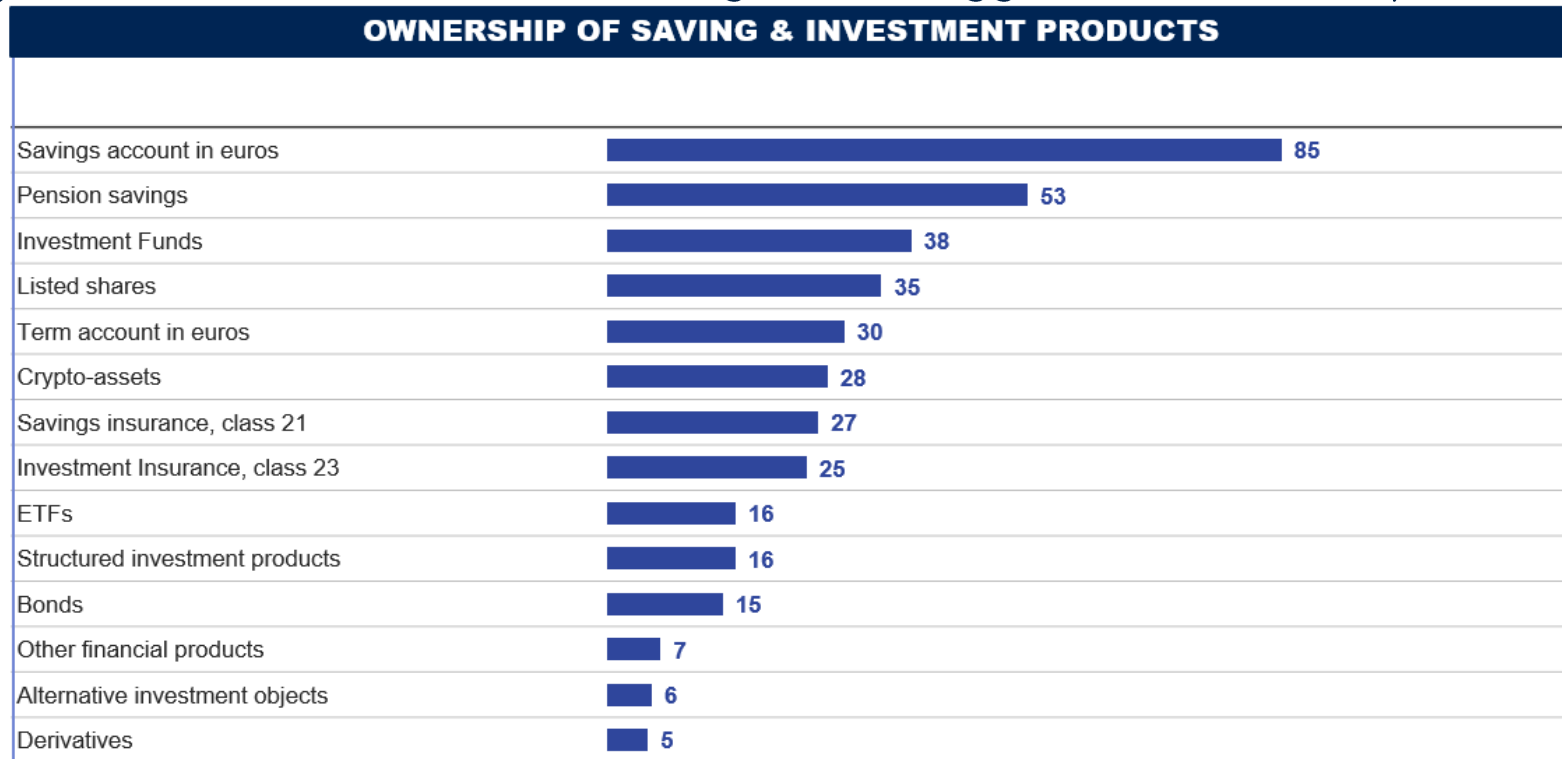
# Sociodemografisch profiel van de beleggerssteekproef

## Waarde van de beleggingen – *per leeftijdscategorie*

	TOTAL (n=1500)	AGE					
		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

- Zo'n 45% van de beleggers jonger dan 30 jaar beheert een beleggingsportefeuille van minder dan 10.000 euro.
- De helft van de beleggers jonger dan 40 jaar belegt maximum 20.000 euro.
- *Opmerking: portefeuillewaarden zijn zelf gerapporteerde cijfers, wat geregeld aanleiding geeft tot vertekeningen en onnauwkeurigheden.*

# Eigendom van activa - *Percentage van beleggers dat financiële producten bezit*



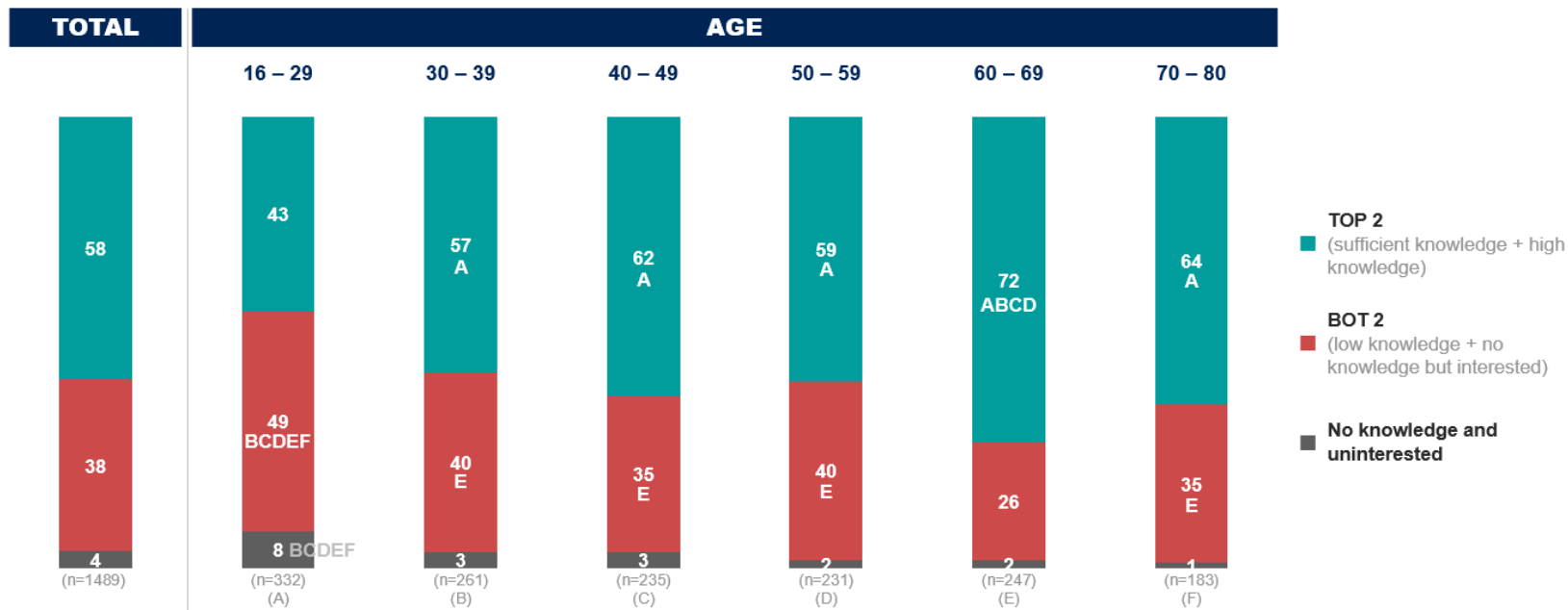
- Spaarrekeningen (85%), pensioensparen (53%), beleggingsfondsen (38%) en genoteerde aandelen (35%) zijn het populairst.
- Slechts 16% van de beleggers bezit ETF's, ondanks de stijgende populariteit ervan.

# Eigendom van activa - *Percentage van beleggers dat financiële producten bezit*

	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

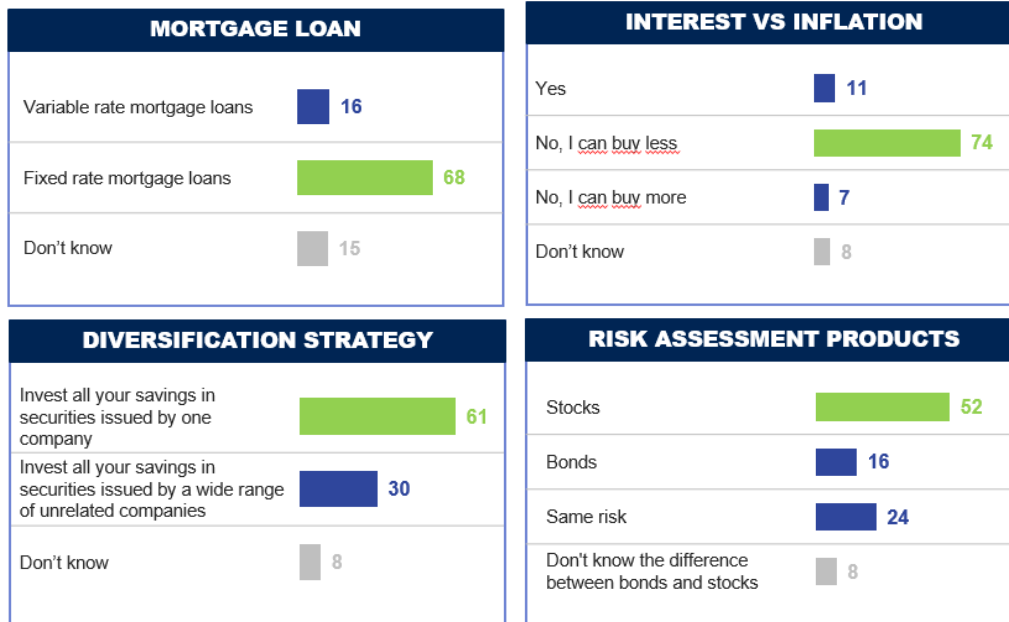
- Jonge beleggers bezitten meer cryptoactiva, ETF's en derivaten. Vooral beleggers in de werkende leeftijd houden pensioenspaargelden aan.
- Oudere respondenten bezitten meer spaarrekeningen, beleggingsfondsen, genoteerde aandelen, tak 21 en tak 23.

# Financiële geletterdheid – *Zelf beoordeelde financiële geletterdheid*



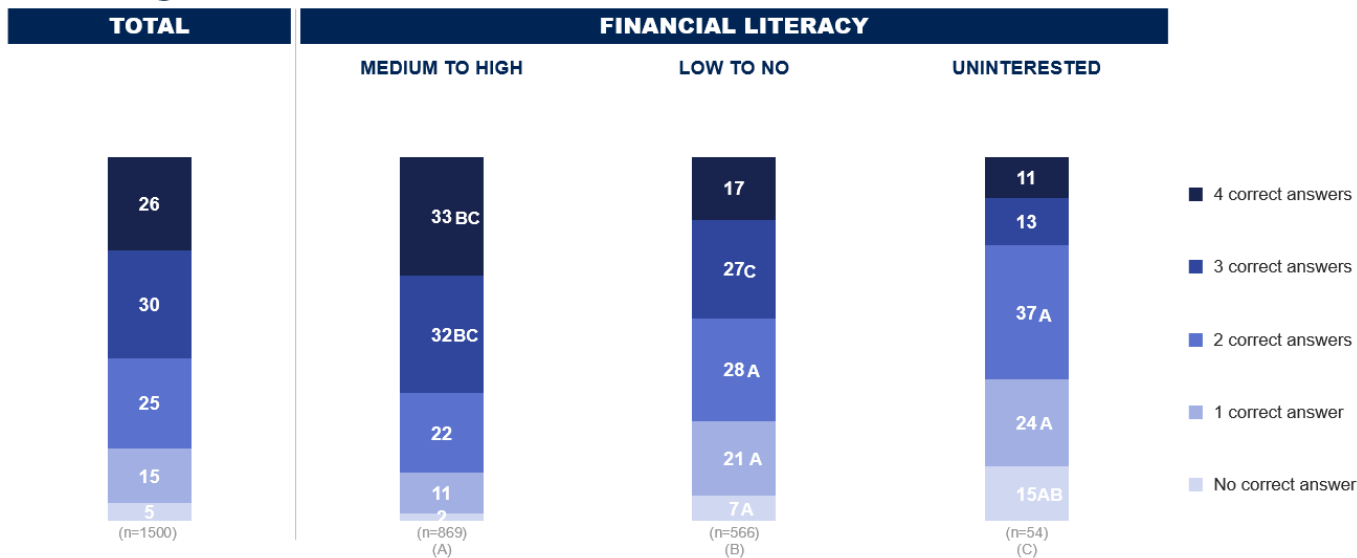
- Zo'n 60% van de beleggers beoordeelt zijn eigen kennis als toereikend of uitvoerig. Deze cijfers sluiten aan bij die van de vorige enquête.
- De jongste groep heeft het minste vertrouwen in zijn eigen kennis.
- Respondenten tussen 60 en 69 jaar hebben het meeste vertrouwen in hun eigen kennis.

# Financiële geletterdheid – Antwoorden op tests over financiële geletterdheid



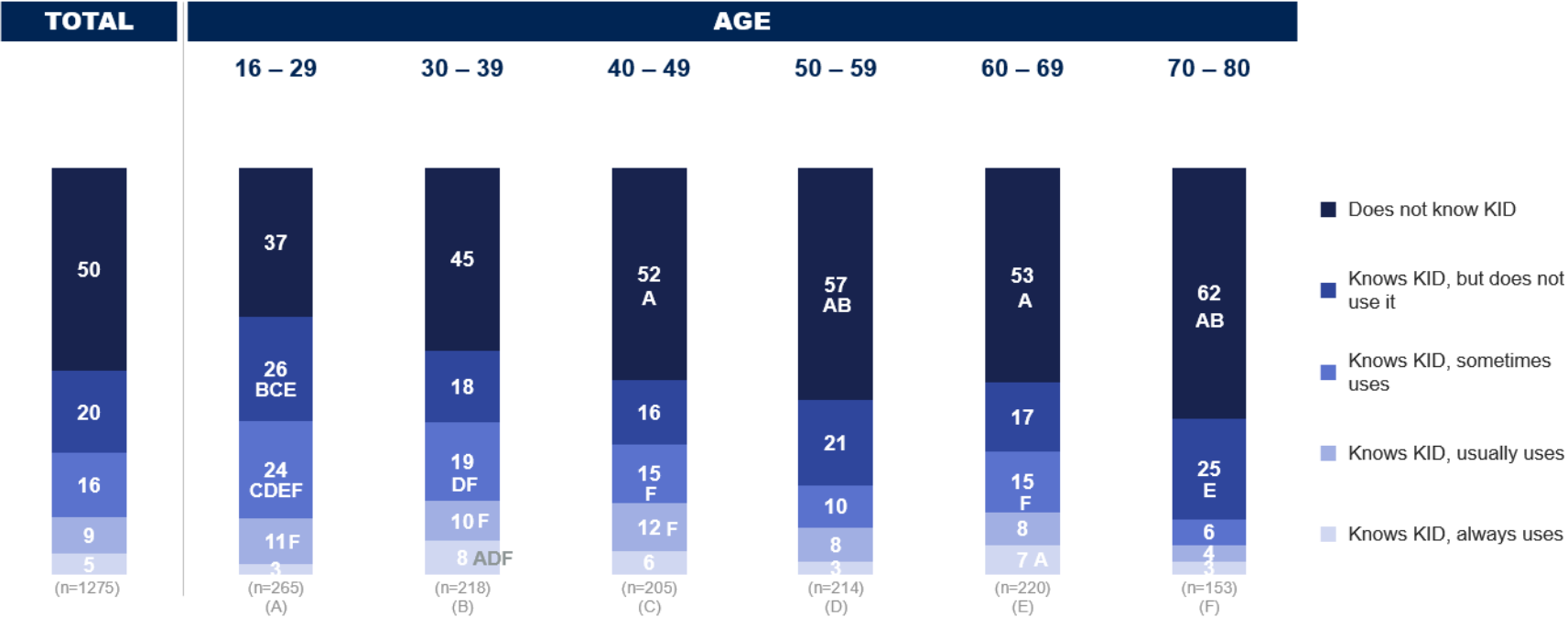
- Een meerderheid van respondenten gaf een juist antwoord op elke vraag over financiële geletterdheid.
- 75% van de beleggers begrijpt de impact van inflatie.
- *Opmerking: de precieze formulering van de verschillende vragen (in het Nederlands) is te vinden in het bijvoegsel.*

# Financiële geletterdheid – Resultaten van de tests over financiële geletterdheid



- 1 op 4 beleggers beantwoordde alle vragen correct.
- 2 op 3 beleggers die hun financiële geletterdheid als gemiddeld tot hoog beoordeelden, beantwoordden minstens 3 vragen correct.
- Beleggers die hun financiële geletterdheid als laag tot onbestaand beoordeelden, bleken zichzelf te onderschatten: 45% (72%) beantwoordde immers minstens 3 (2) vragen correct.
- Mannen lijken over iets meer financiële kennis te beschikken dan vrouwen.

# Informatie zoeken – Kennis van het Key Information Document (KID)



- De helft van de beleggers weet wat het KID is.
- Jongeren kennen het KID: jongere beleggers zijn meer vertrouwd met het KID.

# Informatie zoeken – Meest geraadpleegde bronnen

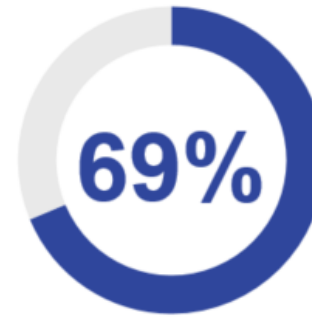
	TOTAL (n=1500)	AGE					
		16 – 29 (n=336) – (A)	30 – 39 (n=262) – (B)	40 – 49 (n=236) – (C)	50 – 59 (n=234) – (D)	60 – 69 (n=274) – (E)	70 – 80 (n=185) – (F)
Consultation with and/or consulting professionals	32	23	24	22	36 ABC	41 ABC	51 ABCDE
Consult news items and reports in the login environment or 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

- Vooral voor oudere beleggers is het raadplegen van een professional de belangrijkste informatiebron.
- Oudere beleggers raadplegen ook vaker de algemene pers of doen helemaal geen research in vergelijking met jongere respondenten.
- Jongere beleggers raadplegen een groter aantal bronnen en bekijken vaker een rapport op de app van de aanbieder, het internet, historische koersgegevens, ...



# Duurzaamheid en ESG

- 69% van de beleggers is op de hoogte van het bestaan van duurzame beleggingen.
- 3 op 5 beleggers vindt duurzaamheid belangrijk.
- Mannen zijn vaker op de hoogte van duurzaam beleggen.
- Duurzaamheid is belangrijker voor vrouwen dan voor mannen.



(n=1500)

■ Yes

■ No

60



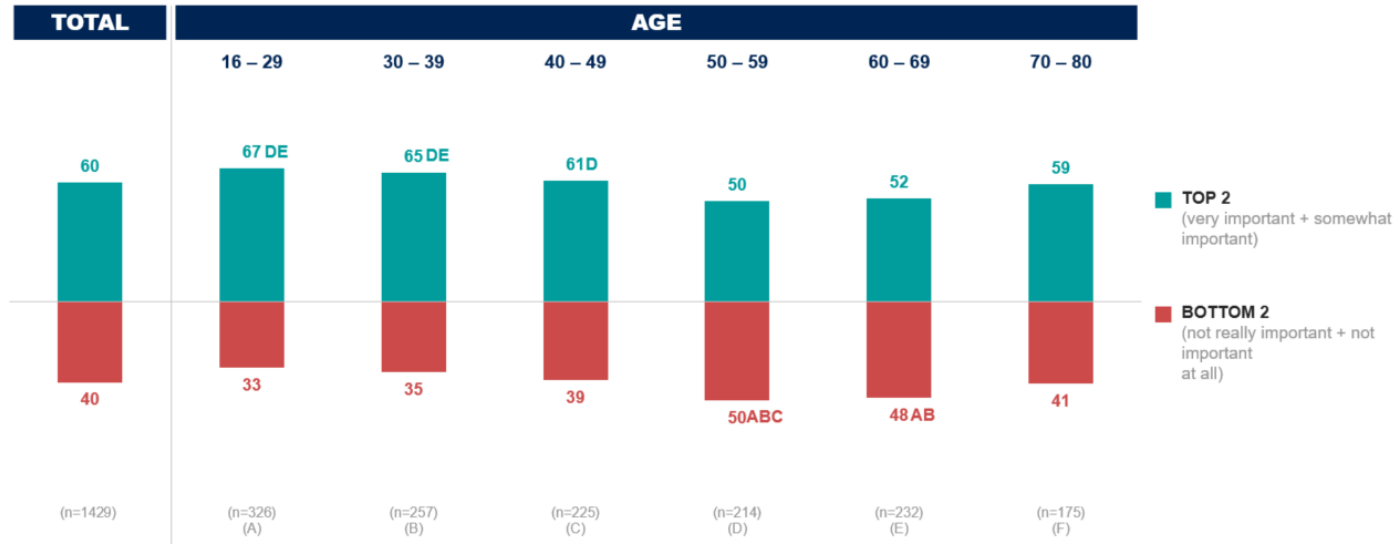
■ **TOP 2**  
(very important + somewhat important)

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

40

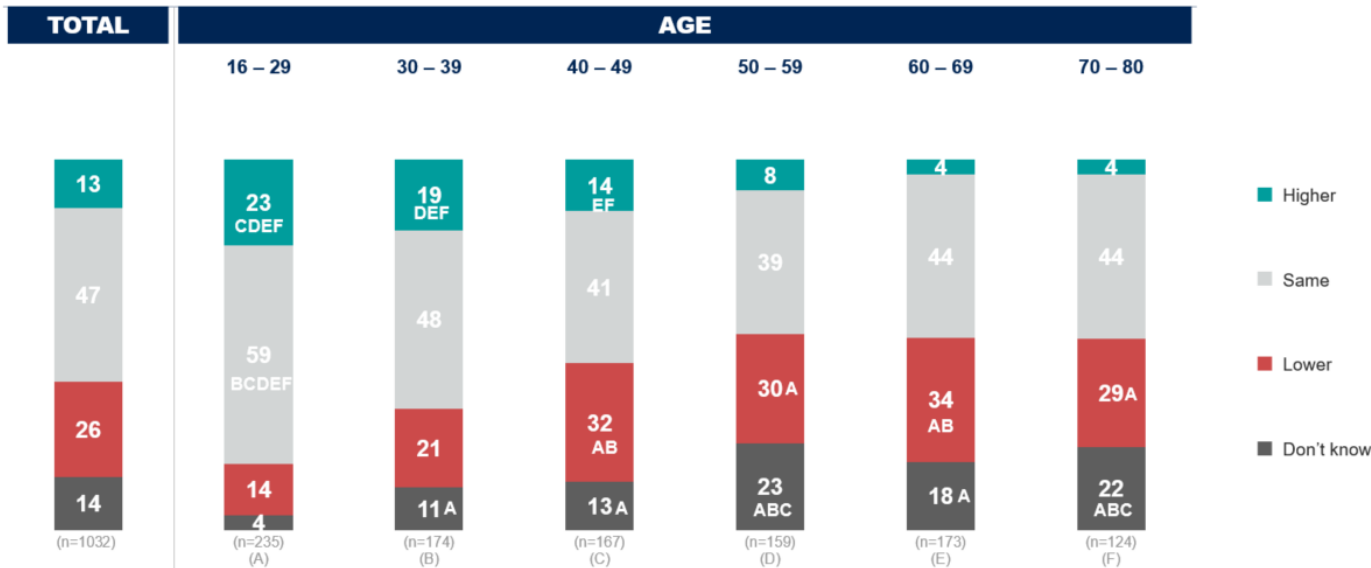
# Duurzaamheid en ESG – *Belang van duurzaamheid*

- Beleggers jonger dan 50 jaar vinden duurzaamheid belangrijker dan oudere beleggers.

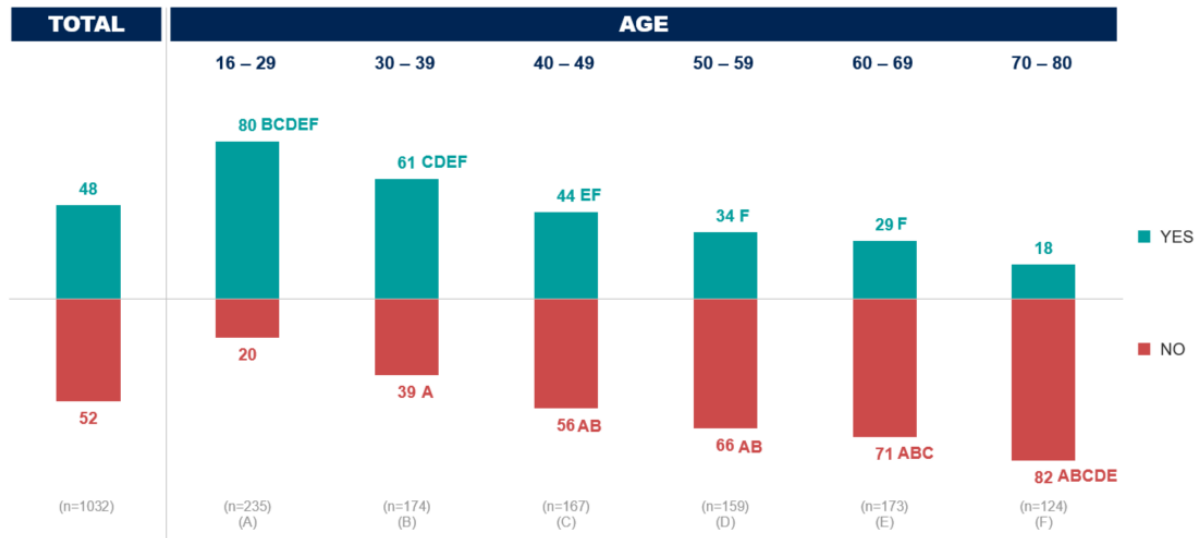


# Duurzaamheid en ESG – *Verwacht rendement van duurzame beleggingen*

- Respondenten jonger dan 50 jaar geloven dat duurzame beleggingen een even hoge of hogere *return on investment* opleveren dan traditionele beleggingen (in tegenstelling tot beleggers van 50 jaar of ouder).



# Duurzaamheid en ESG – EU-classificatie en eigendom van duurzame beleggingen



- Kennis van het bestaan van de EU-classificatie is omgekeerd evenredig aan de leeftijd:
  - 80% van de beleggers jonger dan 30 kent de classificatie, terwijl slechts 18% van de oudste beleggers over het bestaan ervan heeft gehoord.

# Duurzaamheid en ESG – *Onderwerpen waarover beleggers het liefst worden geïnformeerd*

	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

- Beleggers, en vooral oudere beleggers, willen worden geïnformeerd over de werkelijke impact van hun duurzame beleggingen.

### 3. Bijvoegsel



# Test van de financiële geletterdheid - vragen

- Welke van de volgende hypotheekleningen denkt u, laat u toe om van bij de start zowel het aantal aflossingen als het periodiek af te lossen bedrag vast te leggen?
  - Hypotheek met variabele rente
  - Hypotheek met vaste
  - Ik weet het niet
- Stel u voor dat u 1000 euro op een rekening laat staan die 1% rente oplevert en geen kosten met zich meebrengt. Stel u ook voor dat de prijzen met 2% stijgen. Denkt u dat u, als u het geld over een jaar opneemt, u evenveel goederen kunt kopen dan wanneer u de 1000 euro vandaag zou uitgeven?
  - Ja
  - Nee, ik kan minder kopen
  - Nee, ik kan meer kopen
  - Ik weet het niet

# Test van de financiële geletterdheid - vragen

- Welke van de volgende beleggingsstrategieën brengt volgens u een groter risico op geldverlies met zich mee?
  - Investeer al uw spaargeld in effecten die door één bedrijf worden uitgegeven
  - Investeer al uw spaargeld in effecten die door een breed scala aan niet-gerelateerde bedrijven worden uitgegeven
  - Ik weet het niet
- Een bedrijf kan financiering verkrijgen door aandelen of obligaties uit te geven. Welk financieel instrument brengt volgens u een groter risico op verlies met zich mee?
  - Aandelen
  - Obligaties
  - Even riskant
  - Ik ken het verschil niet tussen obligaties en aandelen