

AFM Consumentenmonitor Najaar 2021

Onderdeel: Beleggers



Inleiding

Achtergrond

De AFM maakt zich sterk voor eerlijke en transparante financiële markten. Als onafhankelijke gedrags-toezichthouder draagt de AFM bij aan duurzaam financieel welzijn in Nederland. Door middel van de Consumentenmonitor worden ontwikkelingen in het gedrag van consumenten gemeten in de tijd. De Consumentenmonitor is in 2004 gestart en wordt sindsdien elk jaar uitgevoerd.

De primaire doelstellingen van de Consumentenmonitor kunnen als volgt worden weergegeven:

- Beschrijven van het gedrag en de attitudes van financiële consumenten
- Beschrijven van markt- en productaspecten in de financiële markt.

Leeswijzer

Deze rapportage betreft de Consumentenmonitor, uitgevoerd in het najaar van 2021 (Q3 2021). Het veldwerk heeft gelopen van 5 augustus t/m 13 augustus 2021. Deze rapportage betreft het deelonderwerp “Beleggers”, dat een keer per jaar deel uitmaakt van de Consumentenmonitor. In het rapport wordt o.a. aandacht besteed aan gedrag en attitudes ten aanzien van de beleggingsportefeuille en de wijze waarop men belegt. Daarnaast is er dit jaar extra aandacht voor zelfstandige beleggers.

De weergegeven resultaten zijn representatief voor Nederlandse beleggers van 18 jaar en ouder. Indien mogelijk zijn resultaten vergeleken met voorgaande metingen. Alle verschillen die in het rapport staan beschreven, zijn significant.

Inhoud

2	Inleiding
4	Marktinzichten
13	Beleggersprofiel: Wijze van beleggen
17	Beleggersprofiel: Beleggingsdoelstellingen
20	Beleggersprofiel: Type belegger en mate van activiteit
26	Beleggersprofiel: Informatie en kosten omtrent beleggen
30	Beleggingsportefeuille
37	Zelfstandige beleggers
46	Onderzoeksverantwoording

Belangrijkste inzichten



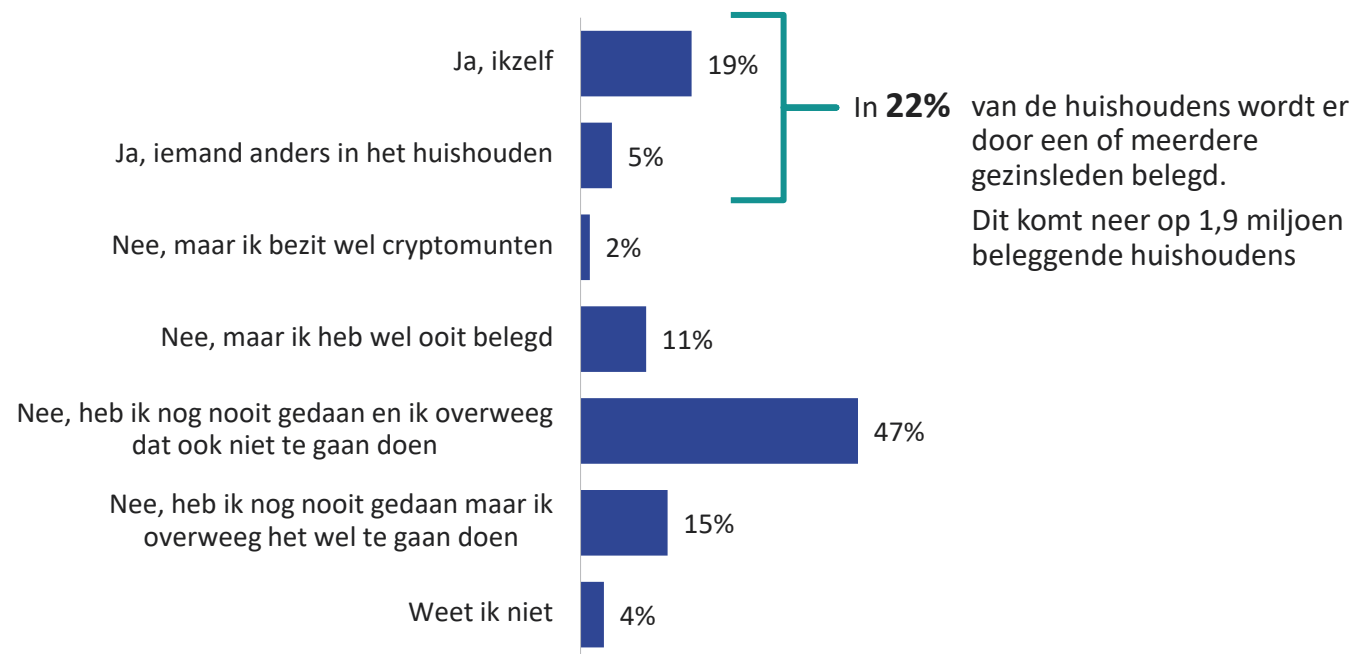
1

Marktinzichten



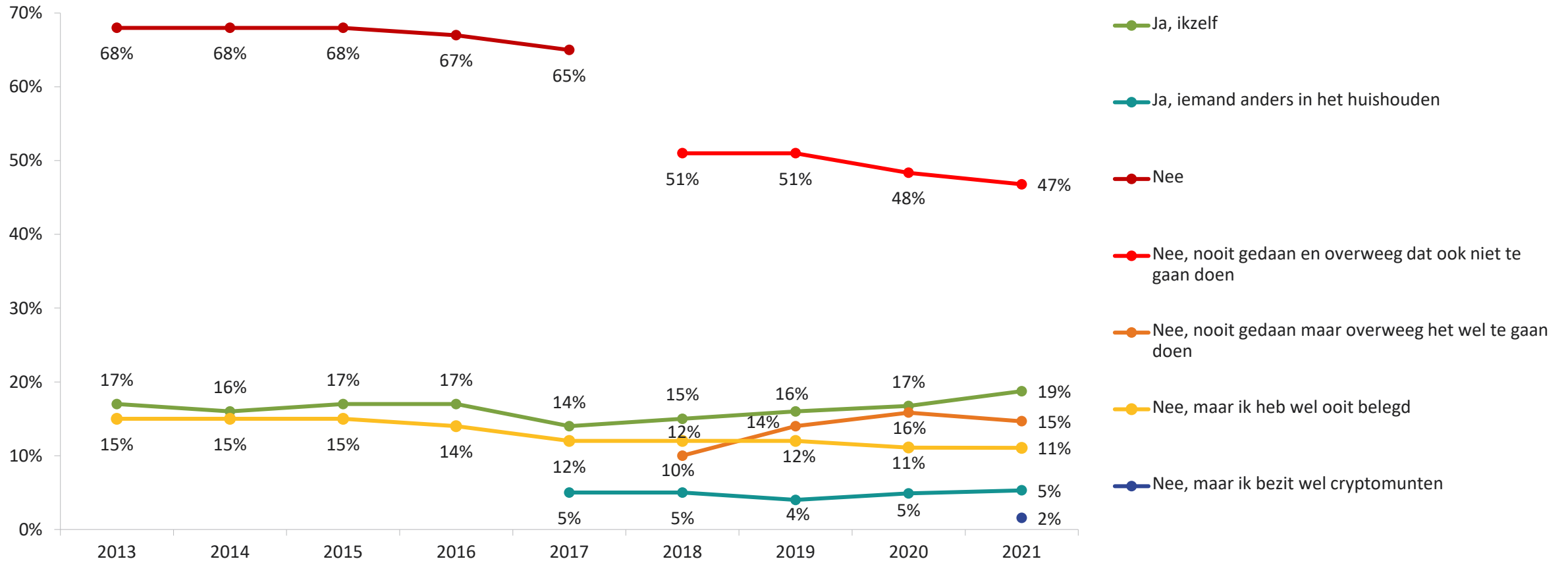
Ruim een vijfde van de Nederlandse huishoudens heeft beleggingen

Beleggers in Nederland



Het aandeel personen dat zelf belegt bereikt hoogste punt sinds de start van de metingen

Beleggers in Nederland

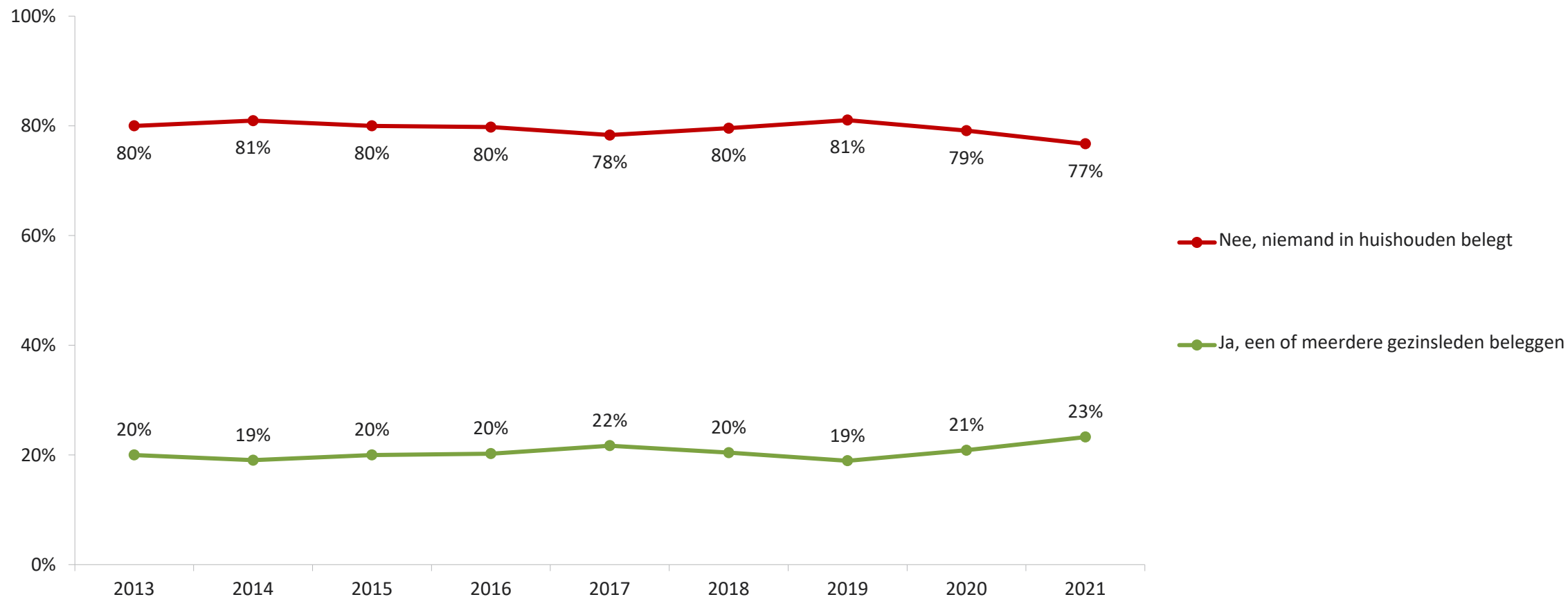


Heeft u geld belegt in beleggingsfondsen (niet hypotheek of pensioengebonden), aandelen, obligaties of andere effecten? Meerdere antwoorden mogelijk
 Let op: antwoordoptie toegevoegd in 2021 en vraagstelling in 2017 en 2018 gewijzigd waardoor vergelijking met eerdere jaren niet volledig mogelijk is

Basis: Screening – GfK Panel 2013-2021, alle personen van 18 jaar en ouder: n 2021 = 33.278 © Ipsos 2021

Het aantal beleggende huishoudens is ten opzichte van vorig jaar toegenomen met 12% tot 1,9 miljoen huishoudens

Huishoudens die beleggen in Nederland*



Heeft u of iemand in uw huishouden geld belegd in beleggingsfondsen (niet hypotheek of pensioengebonden), aandelen, obligaties of andere effecten?

Meerdere antwoorden mogelijk

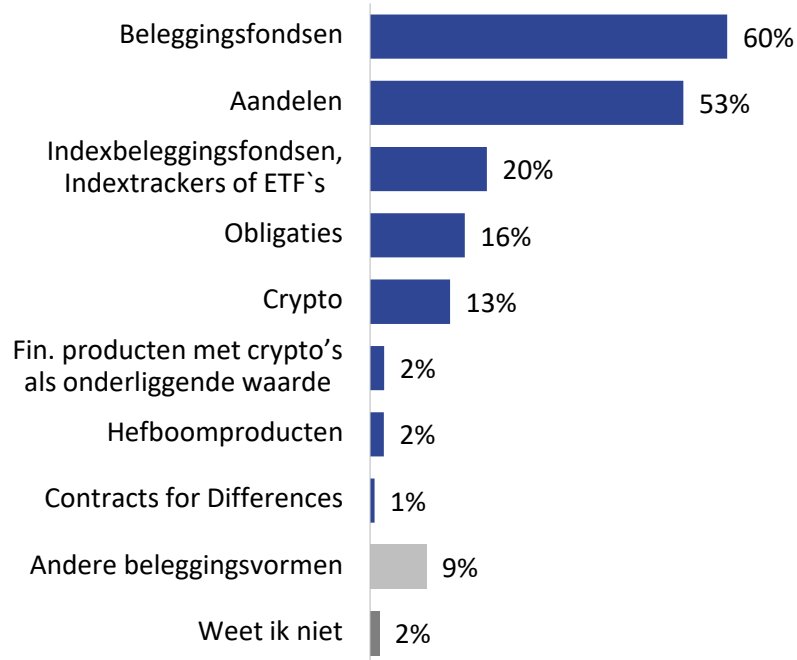
*Let op: vraagstelling is in 2017 en 2018 gewijzigd waardoor vergelijking met eerdere jaren niet volledig mogelijk is

Data is geherpercenteerd (exclusief 'weet niet') waardoor deze licht afwijkt van vorige slides.

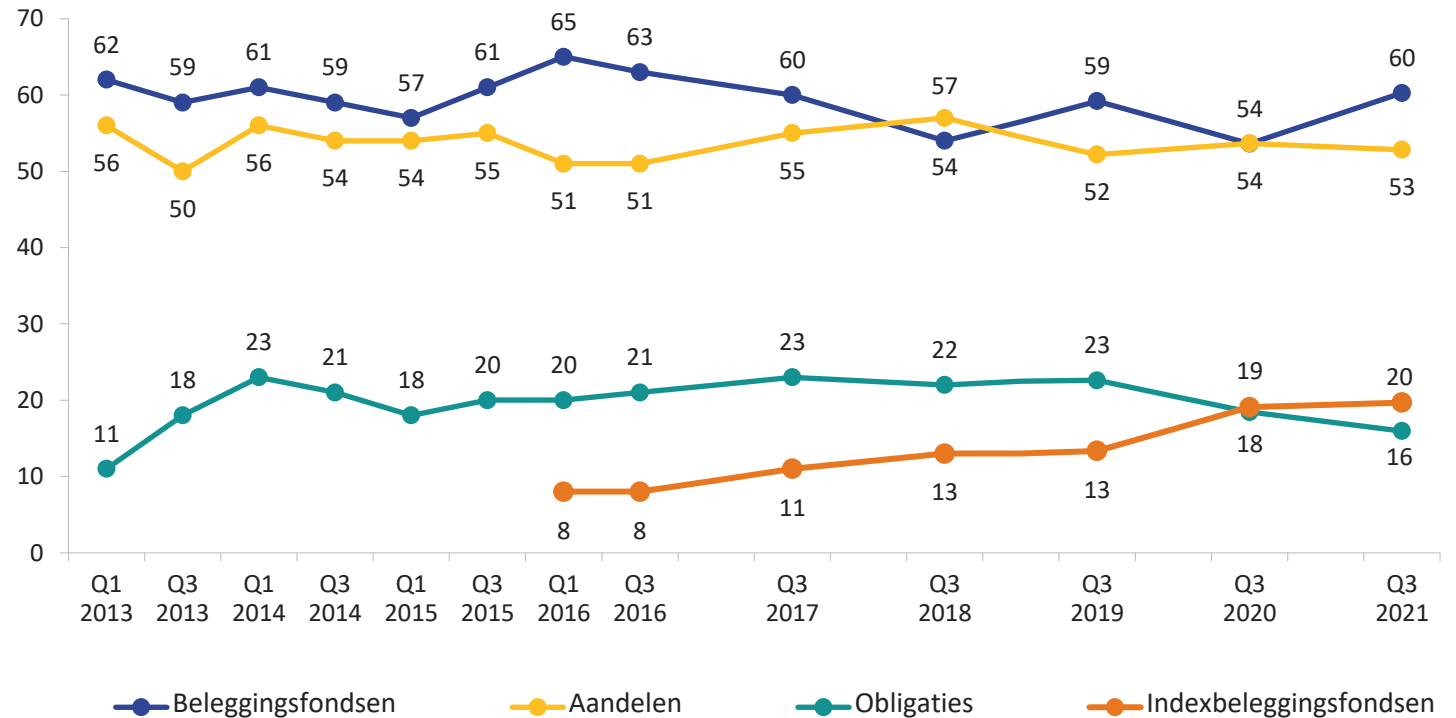
Basis: Screening – GfK Panel 2013-2021, alle personen van 18 jaar en ouder: n 2021 = 33.278 © Ipsos 2021

Beleggingsfonds is de meeste populaire vorm van beleggen. Bezit van indexfondsen verdubbeld t.o.v. vier jaar geleden

Beleggingsproducten in 2021



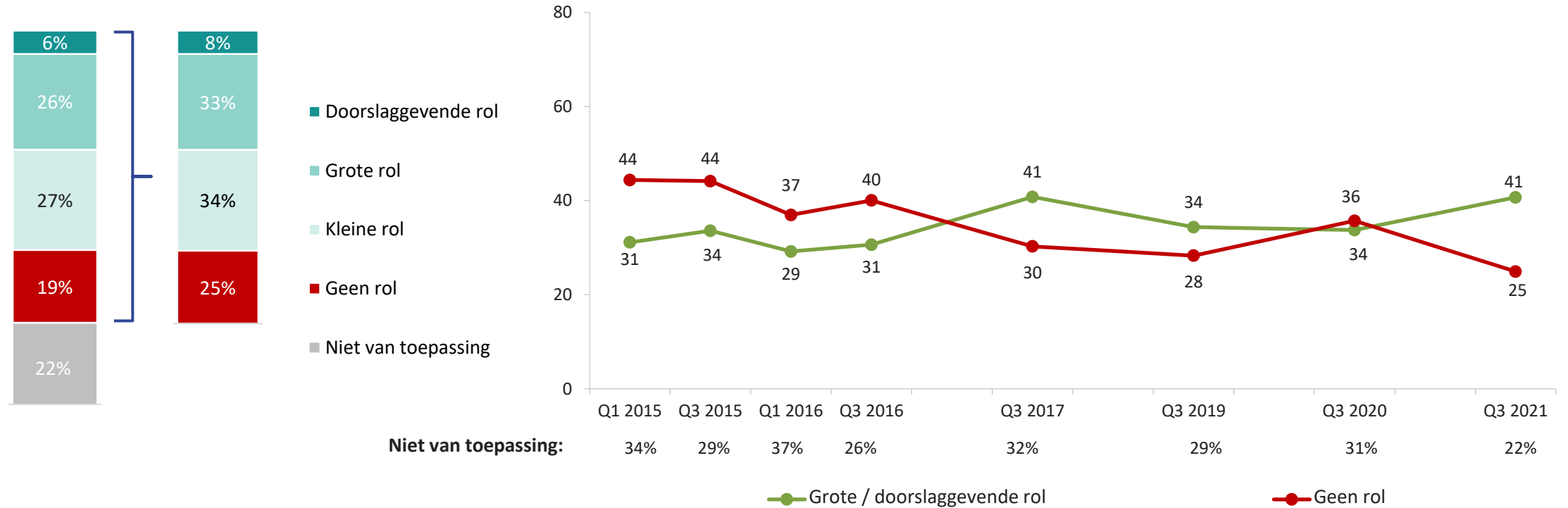
Beleggingsproducten over de jaren



- Zes op de tien (60%) beleggers investeert in beleggingsfondsen en daarmee is dit in 2021 de meest genoemde beleggingsvorm, gevolgd door aandelen (53%).
- Een op de vijf (20%) beleggers maakt gebruik van Indexbeleggingsfondsen en daarmee is het aandeel in vier jaar tijd verdubbeld (Q3 2017: 11%). Met name onder startende beleggers (max. twee jaar ervaring) is deze vorm populair: 36% van hen maakt gebruik van deze beleggingsvorm ten opzichte van 15% van de ervaren beleggers.
- Obligaties zijn daarentegen opnieuw minder populair geworden (16%).

De lage rentestand is vaker dan vorig jaar reden geweest om met een hoger bedrag te beleggen

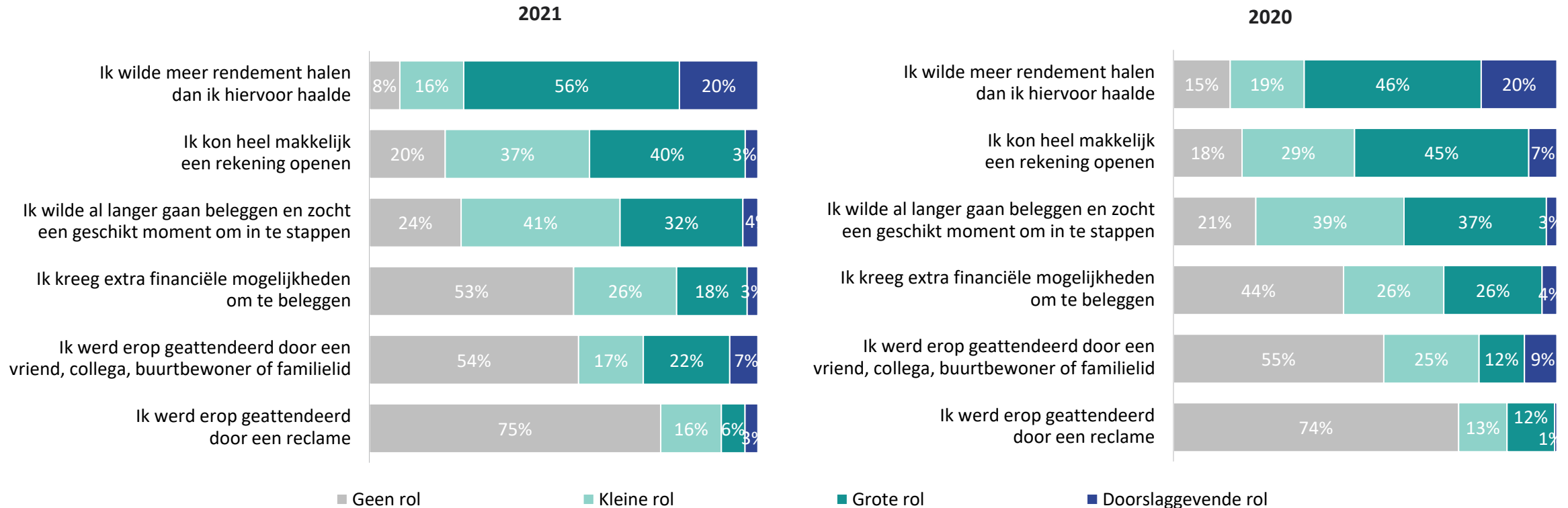
Rol rentestand bij keuze om met een hoger bedrag te gaan beleggen



- De lage rentestand is voor vier op de tien (41%) beleggers die met groter bedrag zijn gaan beleggen een grote of doorslaggevende rol geweest om dit te doen. Voor een kwart (25%) speelde de rentestand juist geen rol.
- Risicozoekende beleggers geven vaker dan voorzichtige beleggers aan dat zij met een groter bedrag zijn gaan beleggen (87% vs. 69%) en dat de rentestand hier een grote of doorslaggevende rol heeft gespeeld (45% vs. 30% van de beleggers die met een groter bedrag zijn gaan beleggen).

Behoeftte aan meer rendement wordt nog vaker dan vorig jaar genoemd als belangrijke reden om te starten met beleggen

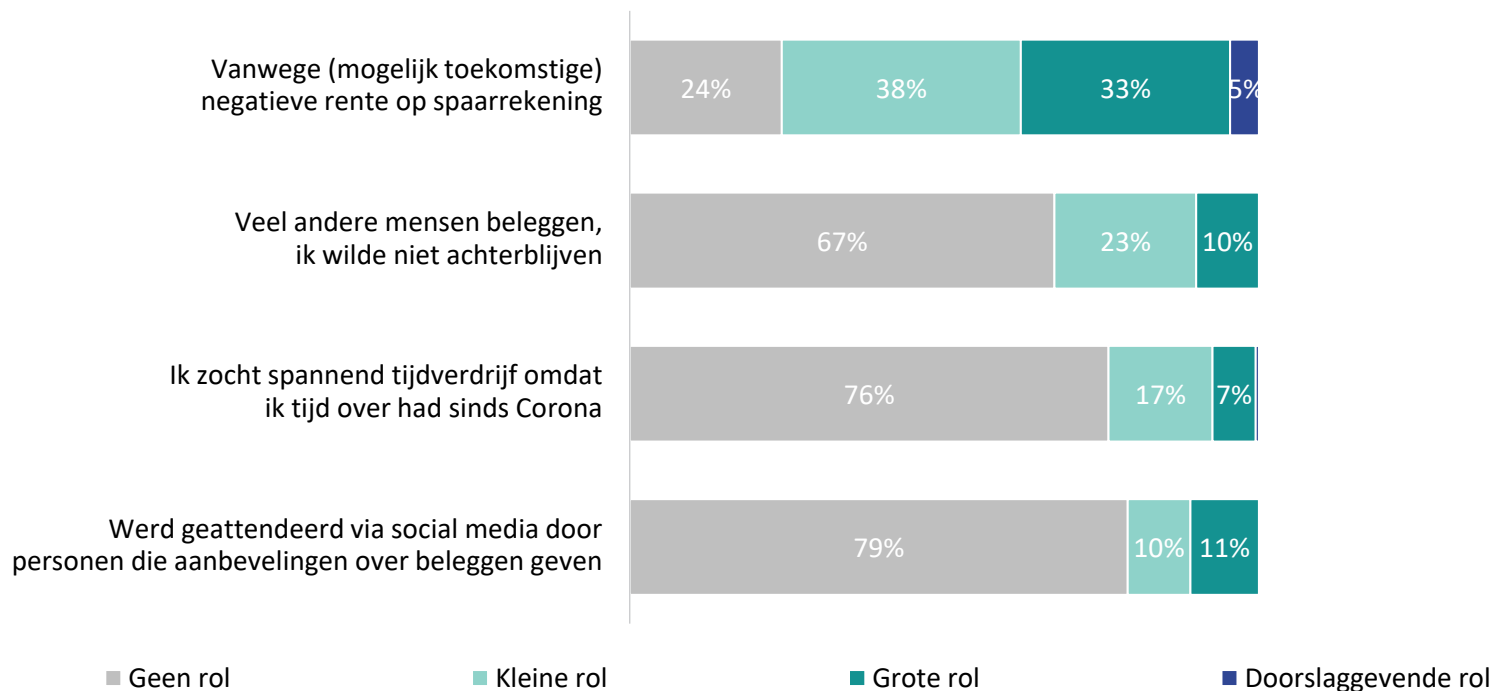
Redenen om juist nu te starten met beleggen



- Voor driekwart (76%) van de startende beleggers was de behoefte aan meer rendement een reden om te starten met beleggen. Dit is een toename ten opzichte van vorig jaar, toen had deze reden voor twee derde (66%) een grote of doorslaggevende rol om te beginnen met beleggen.
- Het gemakkelijk kunnen openen van een rekening speelt minder vaak een grote/doorslaggevende rol dan vorig jaar (43% vs. 53%). Het advies van vrienden of bekenden had daarentegen vaker een belangrijke rol om te starten met beleggen (30% vs. 20%).

Voor vier op de tien startende beleggers is negatieve spaarrente een reden geweest om te beginnen met beleggen

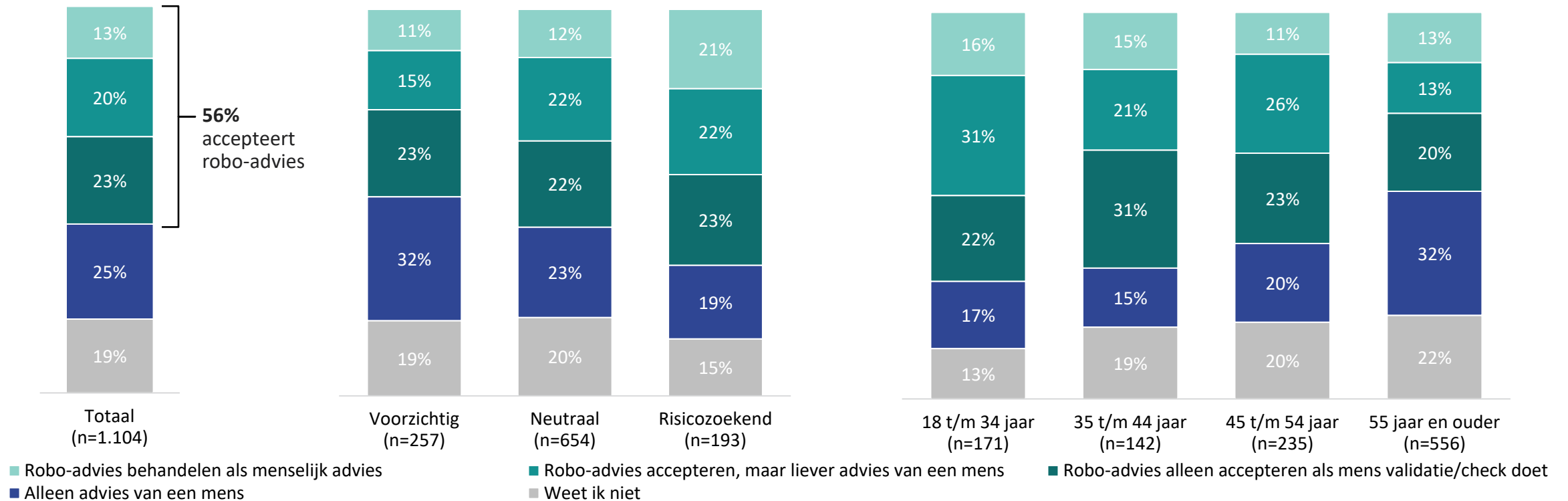
Redenen om juist nu te starten met beleggen



- Sommige banken brengen al negatieve rente in rekening wanneer men een groot bedrag op de spaarrekening heeft staan en mogelijk dat dit in de toekomst nog verder toeneemt. Voor vier op de tien (38%) startende beleggers had deze (mogelijk toekomstige) negatieve rente een grote of doorslaggevende rol om te beginnen met beleggen.
- Beleggers lijken dus met name te starten met beleggen omdat het hen een beter alternatief lijkt dan sparen. Redenen zoals het niet willen achterblijven bij anderen of er op geattendeerd worden door reclames of social media speelde voor de meerderheid geen rol om te gaan beleggen.

Ruim de helft van de beleggers zou financieel advies van een algoritme accepteren

Mate waarin beleggers opstaan voor financieel advies van een algoritme (robo-advies)



- Steeds meer websites maken gebruik van geautomatiseerde systemen om klanten te helpen. Een voorbeeld hiervan is een chat-venster waarin de gebruiker zijn vragen kan stellen. De vraag wordt dan niet door een menselijke helpdesk beantwoord, maar door een algoritme dat de vraag analyseert. Indien de mogelijkheid bestaat dat financieel advies ook via een algoritme gegeven zou worden (zogenaamd robo-advies) dan geeft de ruim de helft (56%) van alle beleggers aan dit advies te accepteren. Wel heeft 20% eigenlijk liever advies van een mens en wil 23% dat er nog wel door mensen validatie uitgevoerd worden. Ongeveer een op de acht (13%) beleggers zou robo-advies hetzelfde behandelen als advies van een mens.
- In het voorjaar werd dezelfde vraag gesteld aan representatief Nederland (CM21Q1) en toen gaf 48% aan dat zij robo-advies zouden accepteren. De acceptatie onder beleggers ligt dus enigszins hoger dan onder de gemiddelde Nederlander.

2

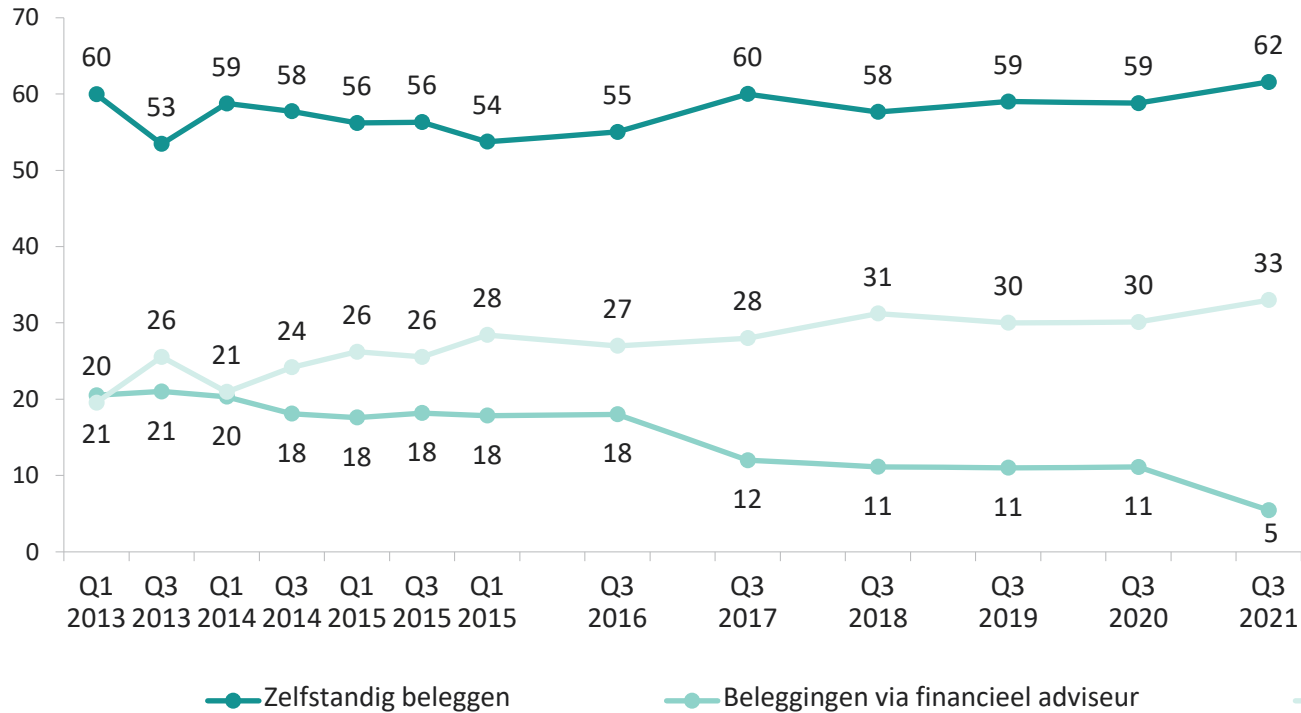
Beleggersprofiel

Wijze van beleggen

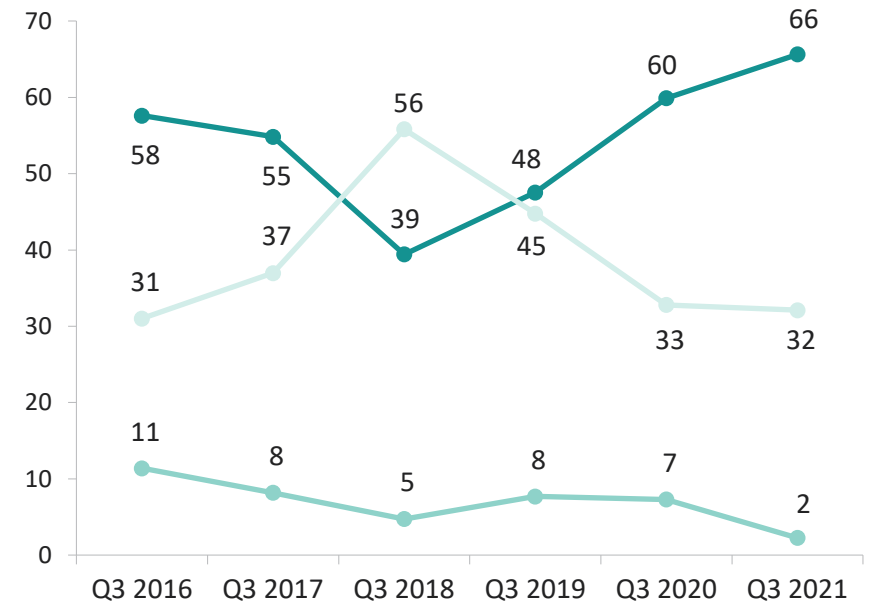


Opnieuw toename van zelfstandig beleggen onder startende beleggers; twee derde belegt voornamelijk zelfstandig

Belangrijkste wijze van beleggen over de tijd (alle beleggers)



Belangrijkste wijze van beleggen over de tijd (beginnende beleggers)

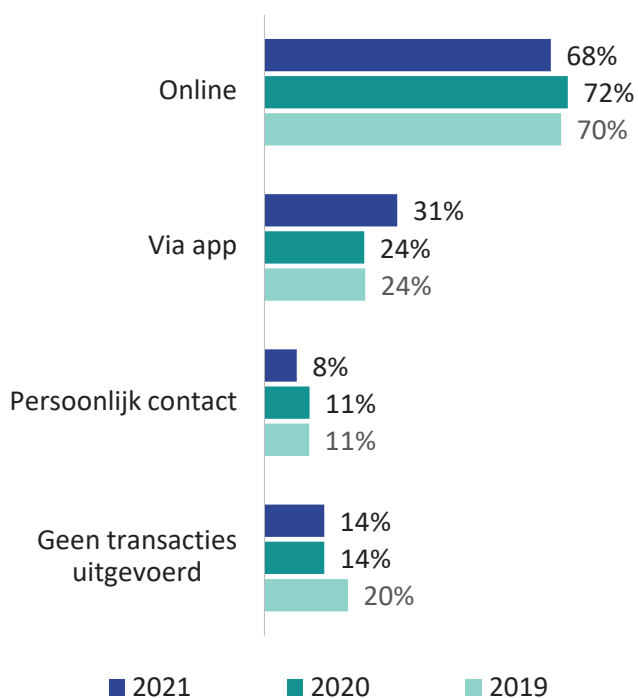


- Net als in eerdere jaren is zelfstandig beleggen voor de meerderheid (62%) van alle beleggers de belangrijkste wijze van beleggen. Onder startende beleggers is het aandeel van zelfstandig beleggen als belangrijkste beleggingswijze zelfs nog iets hoger (66%). Dit is opnieuw een flinke toename ten opzichte van het jaar ervoor.
- Het aandeel dat belegt met behulp van een financieel adviseur als belangrijkste beleggingswijze is flink afgenomen ten opzichte van vorig jaar (van 11% naar 5%). De afgelopen jaren zijn verschillende aanbieders gestopt met deze beleggingsvorm en zij verwijzen hun klanten nu naar andere manieren van beleggen. Onder startende beleggers is het aandeel van beleggen via de financieel adviseur nog lager (2%), zij beleggen relatief vaak zelfstandig (66%).

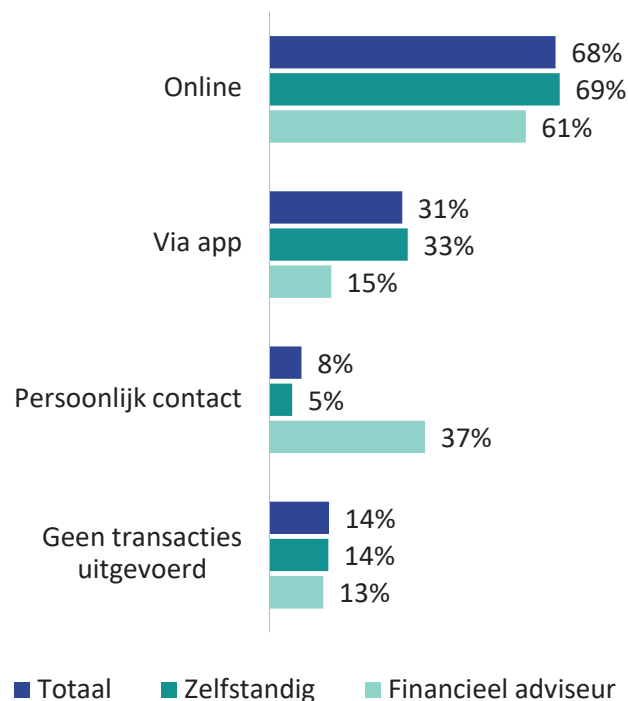
Alle beleggers (Q1 2015 t/m Q3 2020: n=601-659), Q3 2021 n= 1.104
 Beleggers die max. 2 jaar beleggen (Q3 2016-Q3 2020: n=87-164), Q3 2021 n=226
 © Ipsos 2021

Het gebruik van apps voor het uitvoeren van beleggingstransacties is toegenomen

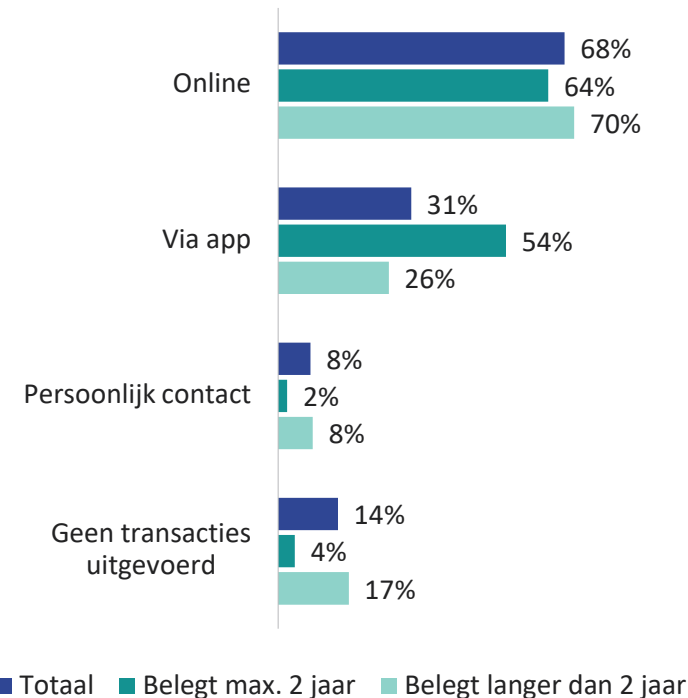
Manier beleggen over de tijd
(ongeacht wijze van beleggen of ervaring)



Manier beleggen x Belangrijkste wijze van beleggen



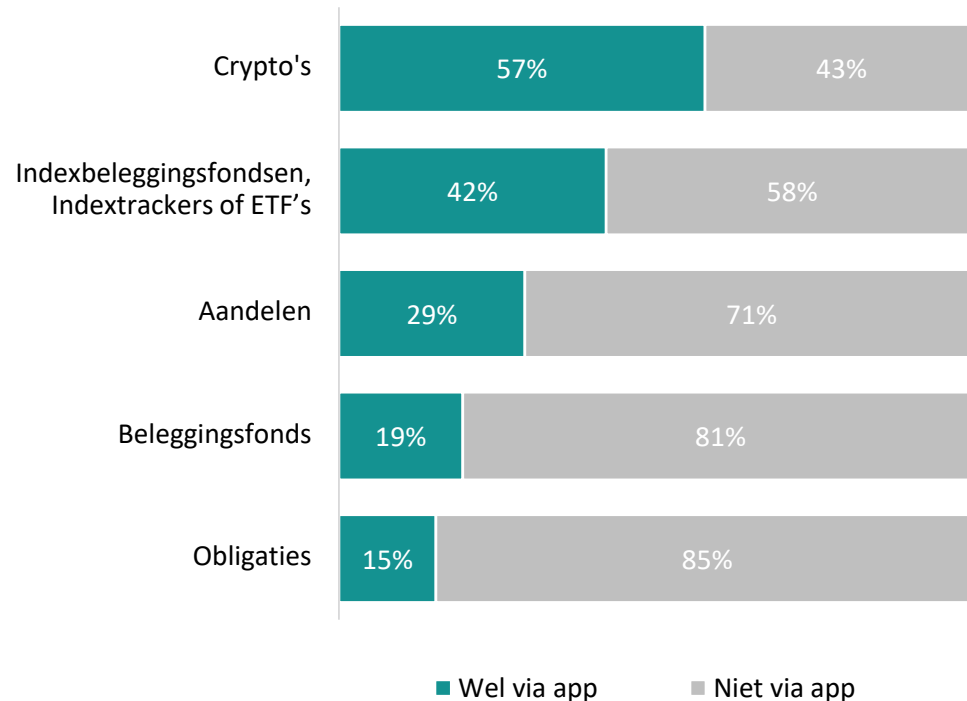
Manier beleggen x Ervaring



- Zeven op de tien (68%) beleggers die zelfstandig of via een adviseur beleggen, doet dit online (via internetbankieren of de website van de aanbieder), dit is vergelijkbaar met vorig jaar (72%). Wel wordt er in vergelijking met 2020 vaker gebruik gemaakt van een app om transacties uit te voeren (2021: 31%; 2020: 24%). Met name jongeren (18-34 jaar: 56%; 35-44 jaar: 34%; 45-54 jaar: 35%; 55+ jaar: 16%) en startende beleggers (54% vs. ervaren beleggers: 26%) gebruiken deze vaak.
- Beleggers die zichzelf als voorzichtig omschrijven geven relatief vaak aan dat zij in het afgelopen jaar geen transacties hebben uitgevoerd (27%; neutraal: 13%; risicozoekend: 3%).

Crypto's worden door zelfstandige beleggers relatief vaak via apps verhandeld, obligaties juist relatief weinig

Welke beleggingsvormen heeft u zelfstandig via een app verhandeld?



- Crypto's worden het vaakst via een app verhandeld. Zes op de tien (57%) zelfstandige beleggers die naast beleggingen ook crypto's bezitten heeft deze via een app verhandeld.

Dit wordt mogelijk verklaard doordat jonge zelfstandige beleggers vaker dan ouderen transacties via een app uitvoeren (18-34 jaar: 57%; 35-44 jaar: 34%; 45-54 jaar: 37%; 55+ jaar: 18%) en daarnaast ook vaker crypto's bezitten (18-34 jaar: 37%; 35-44 jaar: 28%; 45-54 jaar: 17%; 55+ jaar: 6%).

- Ook indexbeleggingsfondsen worden relatief vaak via een app verhandeld. 42% van de zelfstandige beleggers die in deze fondsen investeert, heeft hiervoor via een app transacties uitgevoerd.

3

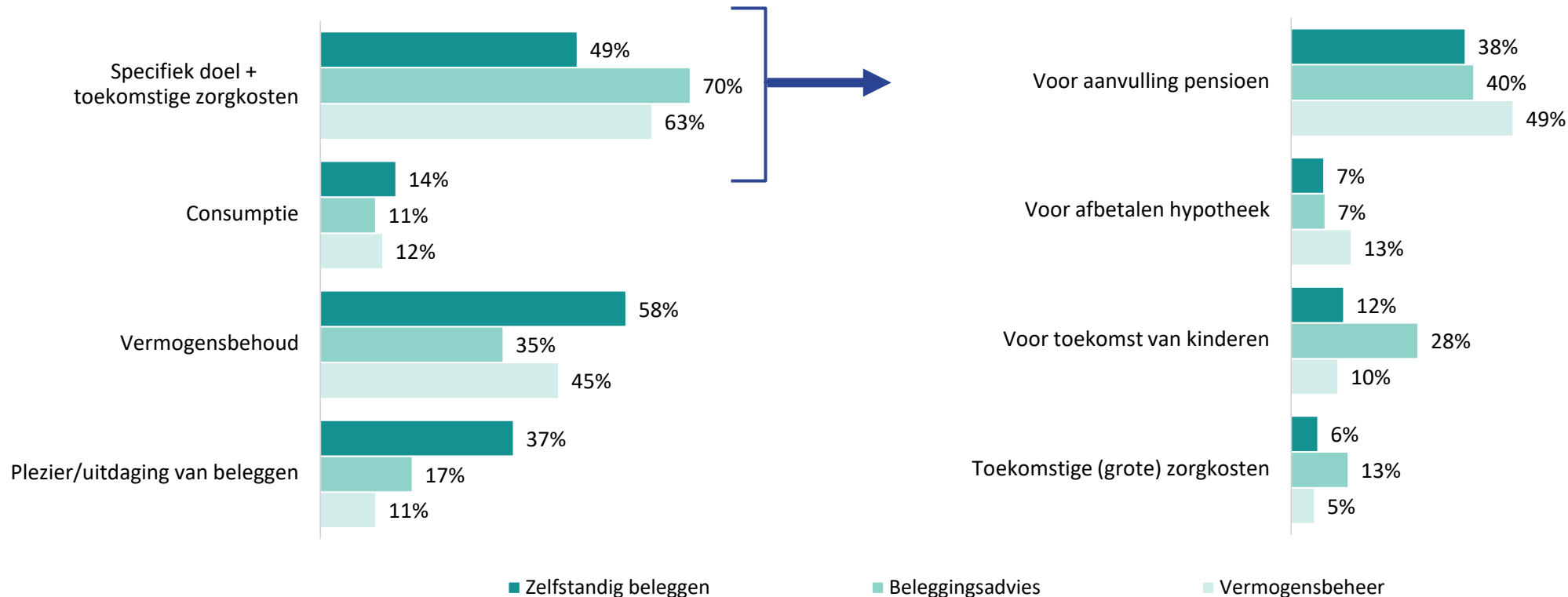
Beleggersprofiel

Beleggingsdoelstellingen



Zelfstandige beleggers beleggen vaker dan anderen voor vermogensgroei of de spanning van beleggen

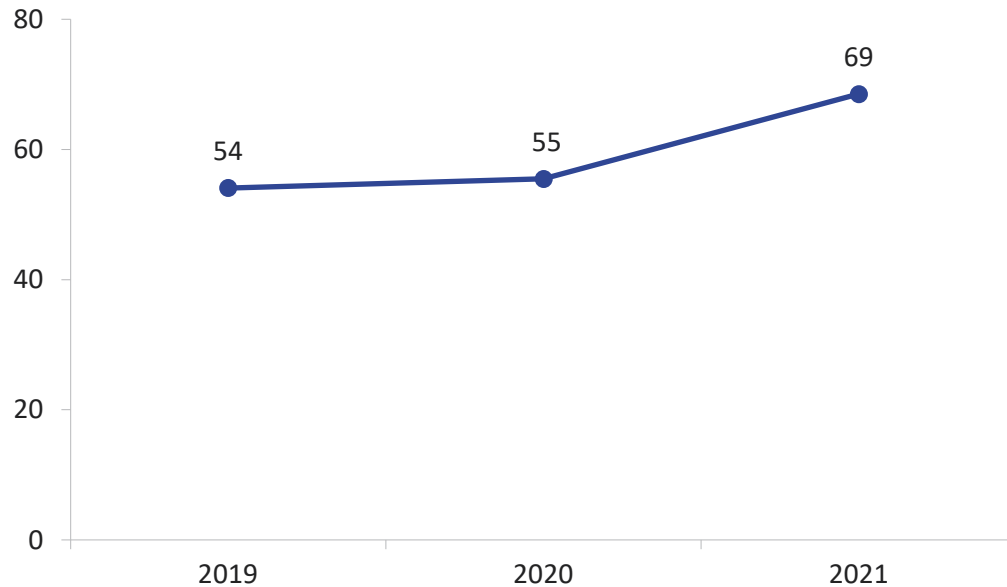
Met welk doel belegt u via...
(meerdere antwoorden mogelijk)



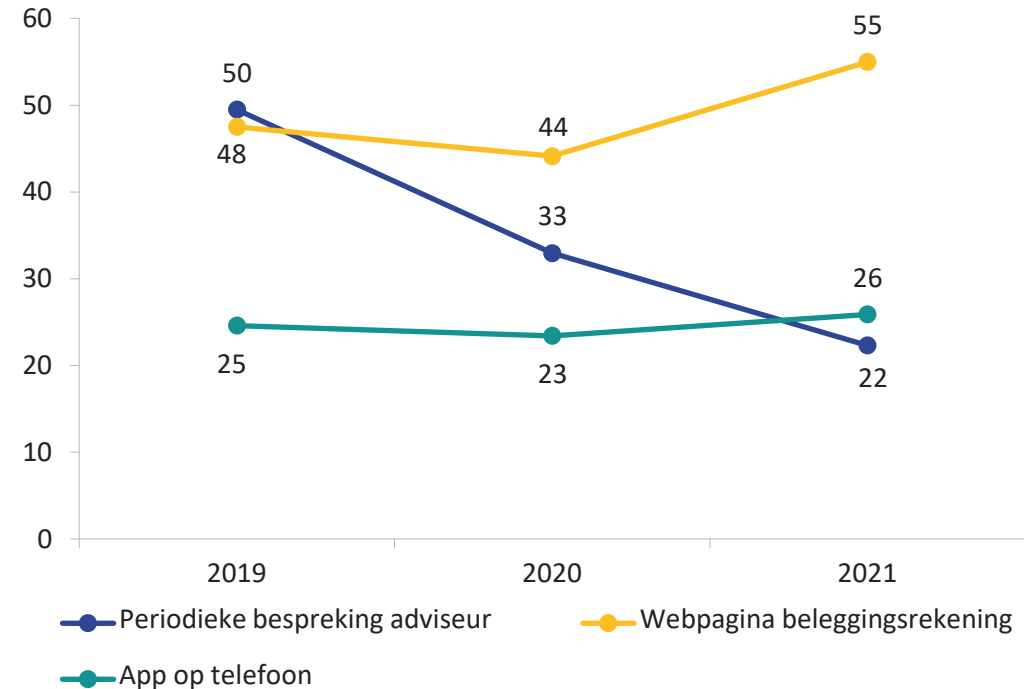
- De doelen waarvoor men belegt, verschillen per beleggingswijze. Zelfstandige beleggers doen dit vaker dan andere beleggers voor vermogensbehoud of -groei (58%; advies: 35%; vermogensbeheer: 45%), ook doen zij dit relatief vaak voor het plezier of de uitdaging (37%; advies: 17%; vermogensbeheer: 11%).
- Beleggers die gebruik maken van vermogensbeheer doen dit daarentegen vaker dan anderen voor aanvulling op het pensioen (49%; zelfstandig: 38%; adviseur: 40%).

Beheerbeleggers krijgen van aanbieders vaker inzicht in de haalbaarheid van hun beleggingsdoelstellingen dan voorheen

Percentage dat inzicht krijgt in haalbaarheid beleggingsdoelstellingen



Wijze inzichtelijkheid doelstelling
(meerdere antwoorden mogelijk)



- Zeven op de tien (69%) beleggers die gebruik maken van vermogensbeheer geven aan dat zij van de aanbieder inzicht hebben gekregen in de haalbaarheid van hun doelstellingen. Dit is een stijging ten opzichte van vorig jaar (toen 55%). Dit inzicht wordt steeds vaker geboden via een webpagina (55%) en minder vaak via een periodieke bespreking (22%).
- Mogelijk verklaart de toename van het inzicht in de doelstellingen via een webpagina ook waarom beleggers vaker aangeven inzicht gehad te hebben. Het is voor aanbieders nu eenvoudiger (in bereik en in frequentie) om inzicht te geven dan wanneer dit via een periodieke bespreking gedaan wordt.

4

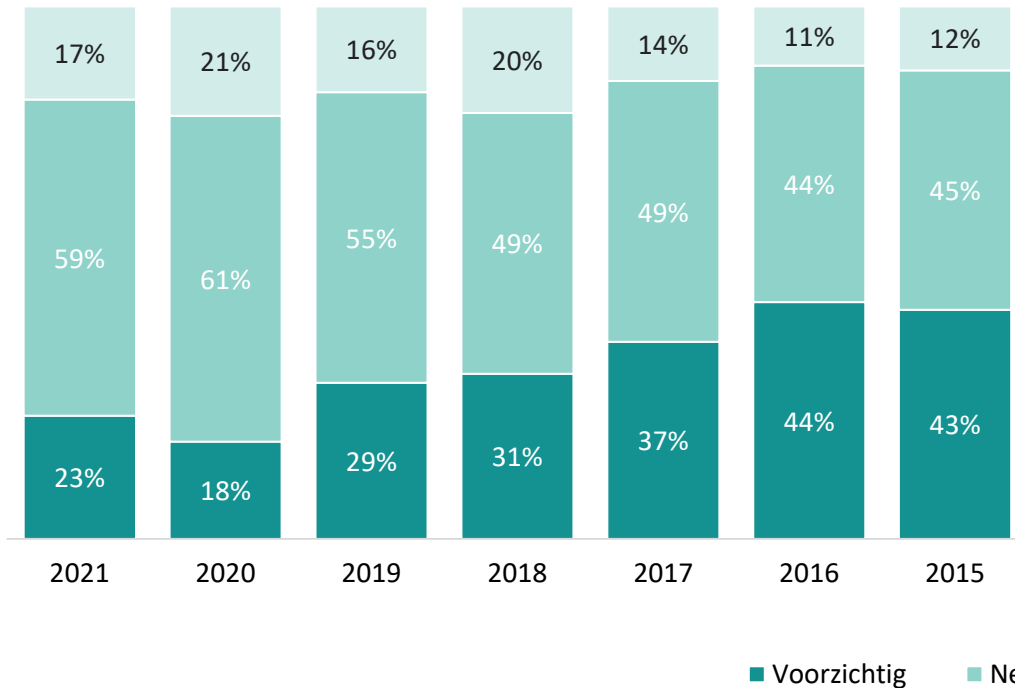
Beleggersprofiel

Type beleggers & mate van activiteit

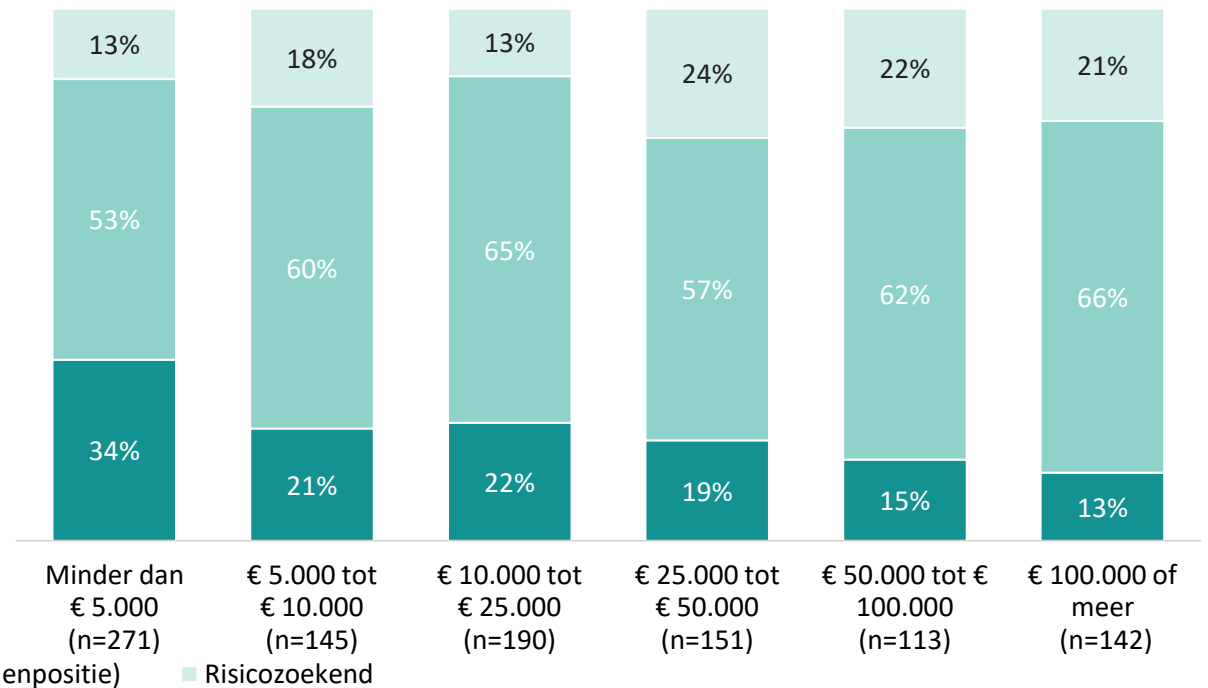


Er is een lichte toename in het aandeel beleggers dat zichzelf als voorzichtig omschrijft

Type belegger per jaar: Voorzichtig vs. Neutraal vs. Risicozoekend



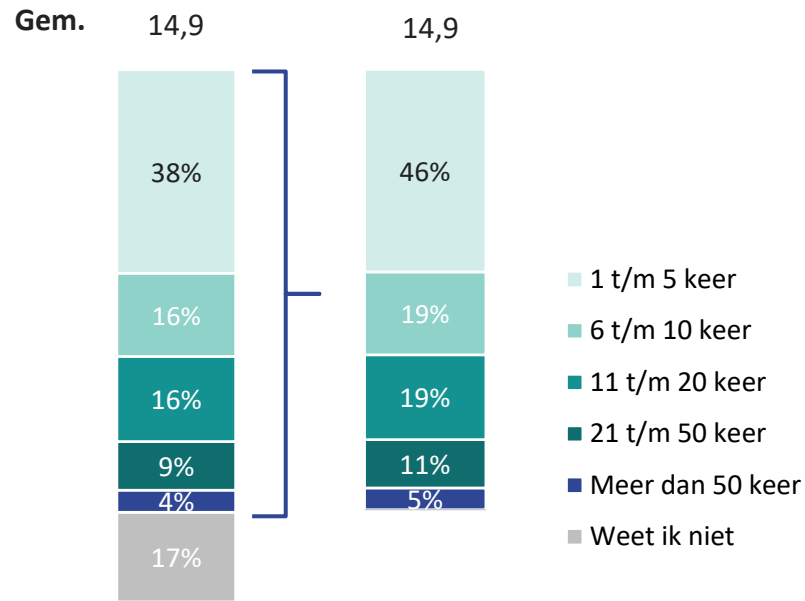
Type belegger x Vrij belegbaar vermogen



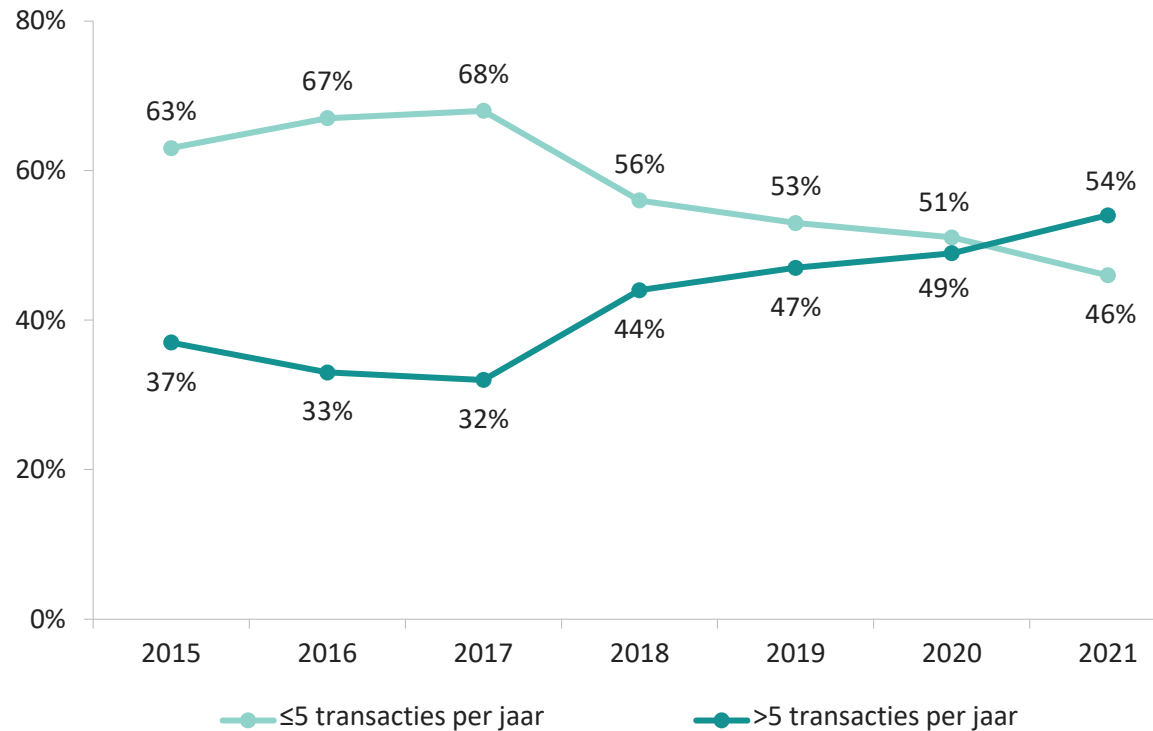
- Beleggers omschrijven zichzelf vaker als voorzichtig dan een jaar geleden (2021: 23%; 2020: 18%). Wel ligt het aandeel voorzichtige beleggers nog steeds lager dan in de jaren daarvoor.
- Beleggers met een laag bedrag (< €5.000) aan vrij belegbaar vermogen zijn relatief vaak voorzichtige beleggers (34%). Van beleggers met €100.000 of meer omschrijft slechts een op de acht (13%) zichzelf als voorzichtig.
- Beginnende beleggers en beleggers die weinig transacties doen omschrijven zich vaker als voorzichtig dan ervaren beleggers of beleggers met veel transacties (resp. 28% vs. 22% en 26% vs. 15%).

De helft van de beleggers voert meer dan vijf transacties per jaar door in hun beleggingsportefeuille

Aantal transacties per jaar



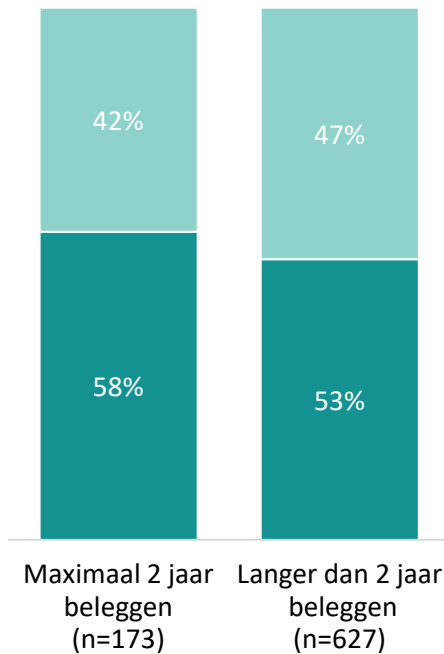
Aantal transacties per jaar: ≤ 5 transacties vs. > 5 transacties (indien men weet hoeveel transacties er uitgevoerd worden)



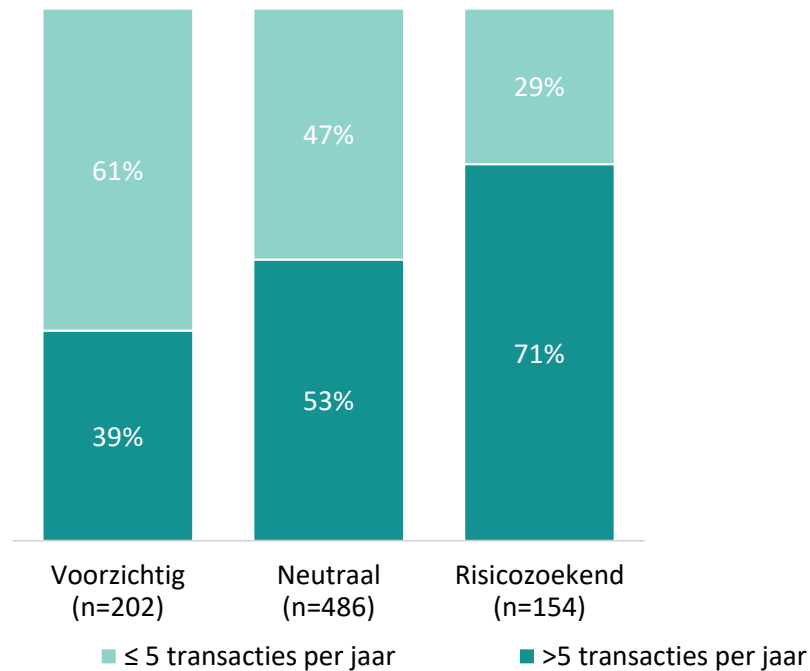
- Het percentage beleggers dat meer dan vijf transacties per jaar uitvoert is opnieuw toegenomen. Van de beleggers die weten hoeveel transacties zij het afgelopen jaar doorgevoerd hebben, heeft de helft (54%) er meer dan vijf uitgevoerd. Daarmee is deze groep voor het eerst groter dan de 'light' beleggers: beleggers met maximaal vijf transacties per jaar. Gemiddeld voeren beleggers 14,9 transacties per jaar uit.
- Beleggers die periodiek geld op de beleggingsrekening storten voeren vaker > 5 transacties per jaar uit dan beleggers die onregelmatig geld storten (71% vs. 52%).

Beleggers die meer dan vijf transacties per jaar uitvoeren gebruiken vaker een app dan beleggers met minder transacties

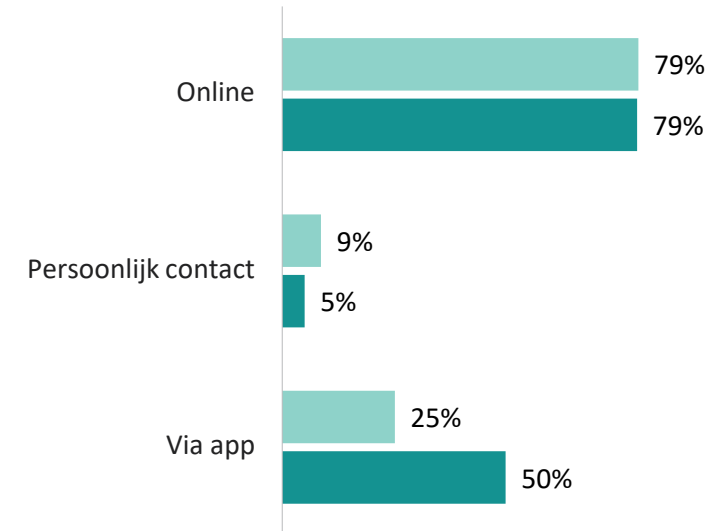
Transactiefrequentie per jaar x Ervaring



Transactiefrequentie per jaar x Type belegger



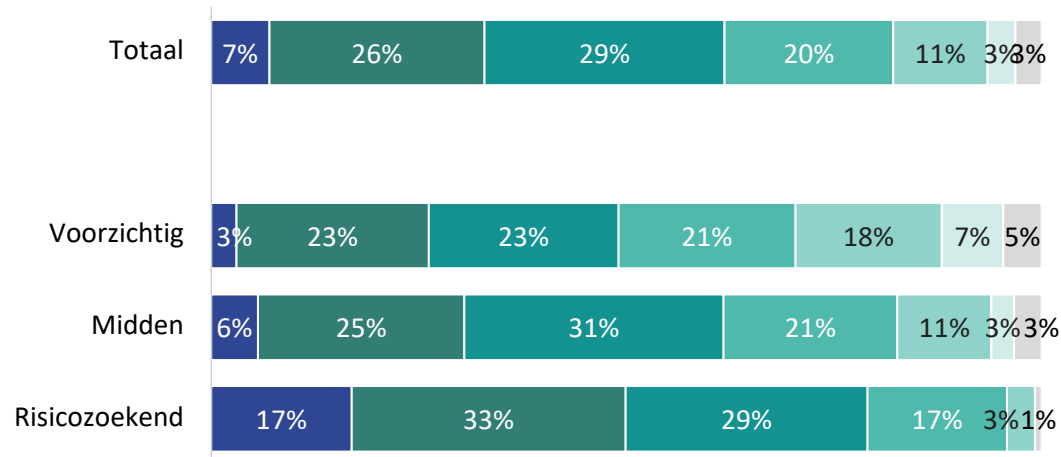
Transactiefrequentie per jaar x Manier



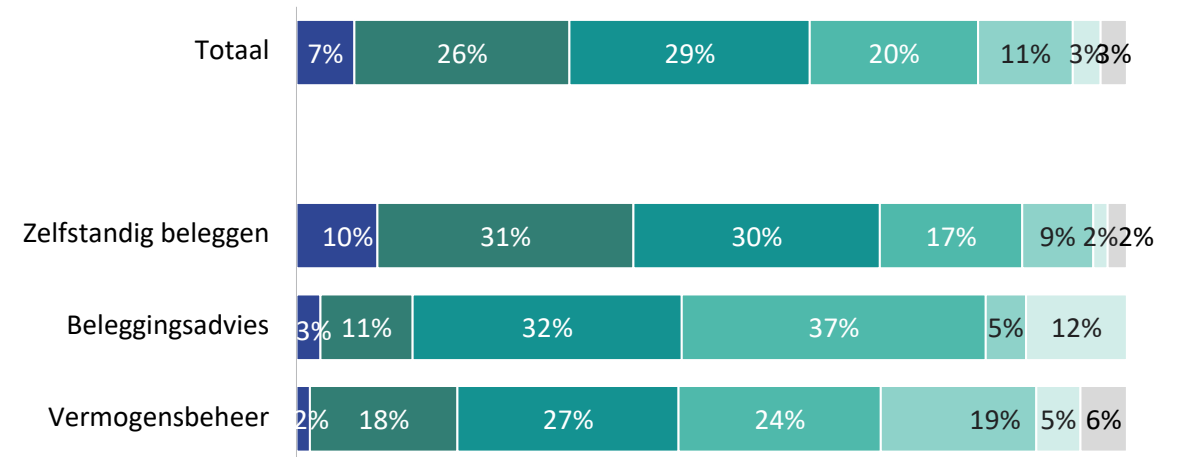
- Risicozoekende beleggers voeren vaker meer dan vijf transacties per jaar door dan andere beleggers (71% vs. voorzichtig: 39%; neutraal: 53%).
- Met behulp van apps kunnen beleggers eenvoudig aan- en verkopen doen. Beleggers die meer dan vijf transacties per jaar doorvoeren maken dan ook vaker gebruik van een app dan beleggers die maximaal vijf transacties per jaar doen (50% vs. 25%).

Een derde van de beleggers kijkt minstens eens per dag naar de waarde van hun beleggingen

Mate van activiteit x Type belegger



Mate van activiteit x Belangrijkste wijze van beleggen

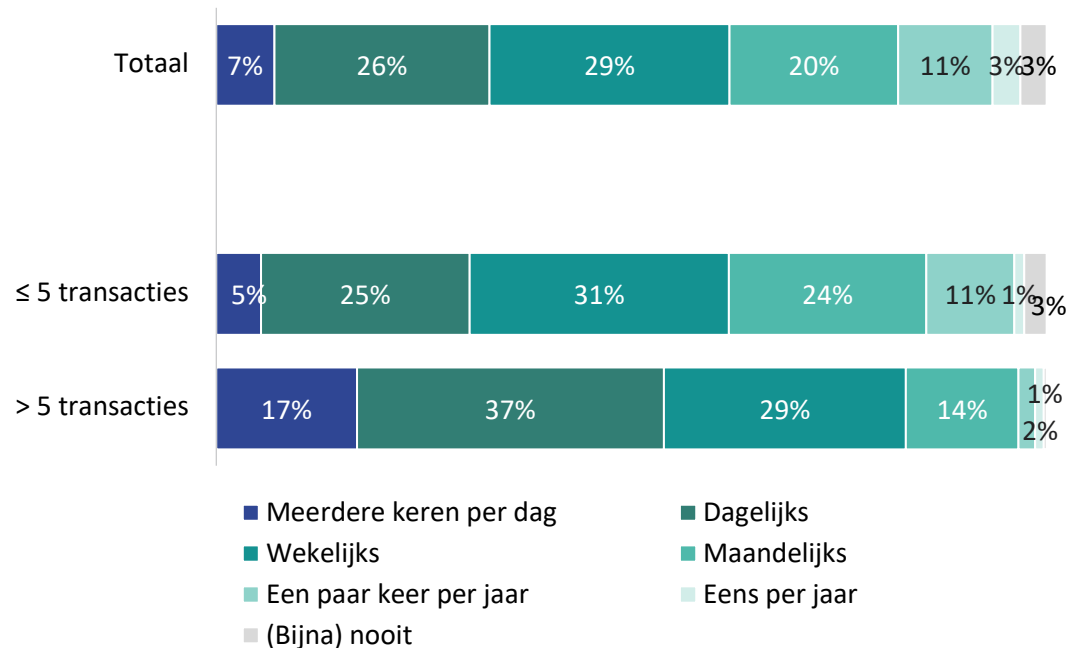


■ Meerdere keren per dag ■ Dagelijks ■ Wekelijks ■ Maandelijks ■ Een paar keer per jaar ■ Eens per jaar ■ (Bijna) nooit

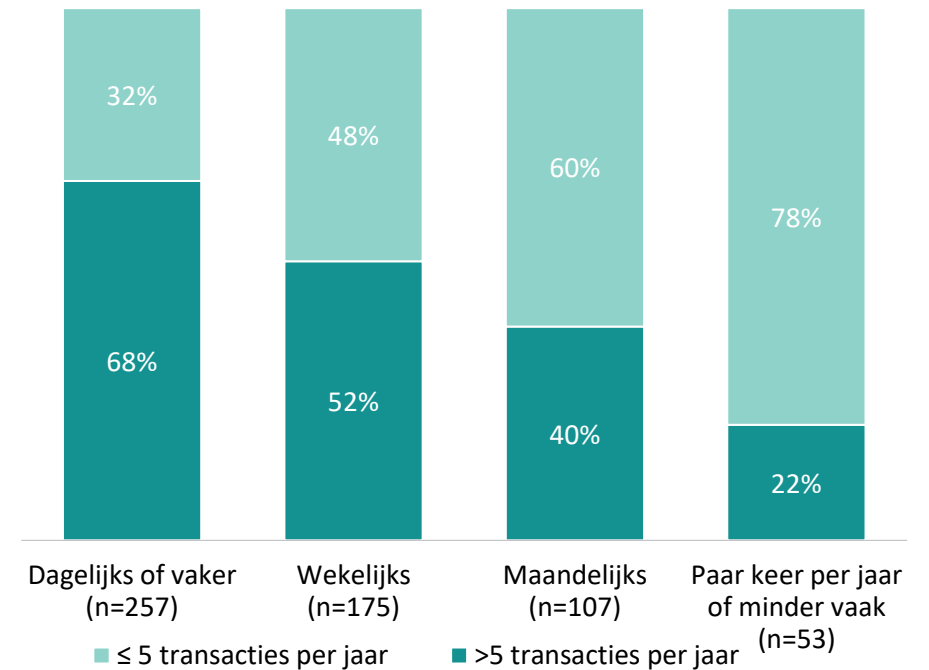
- Een derde (33%) van de beleggers kijkt minstens eens per dag naar de waarde van hun beleggingen. Zes op de tien (62%) beleggers kijkt hier wekelijks of vaker naar.
- Beleggers die zichzelf als risicozoekend omschrijven, kijken vaker naar de waarde van beleggingen. Zo kijkt een kwart (26%) van de voorzichtige beleggers minstens eens per dag naar de waarde, terwijl dit voor risicozoekende beleggers de helft (50%) is.
- Beginnende beleggers kijken vaker naar de waarde van hun beleggingen dan ervaren beleggers (% minstens eens per dag: 40% vs. 32%).

Beleggers die frequent transacties uitvoeren, kijken ook vaker naar de waarde van hun beleggingen

Mate van activiteit x aantal transacties



Aantal transacties x mate van activiteit



- Beleggers die meer transacties uitvoeren kijken ook vaker naar de waarde van hun beleggingen. 54% van de beleggers met meer dan 5 transacties per jaar kijkt dagelijks of vaker naar de waarde ten opzichte van 31% van de beleggers met ≤ 5 transacties.
- Andersom is 68% van de beleggers die minstens eens per dag naar de waarde van hun beleggingen kijkt een belegger met meer dan 5 transacties per jaar. Deze relatie is niet vreemd, want bij het uitvoeren van een transactie ziet men ook meteen de waarde van beleggingen.

5

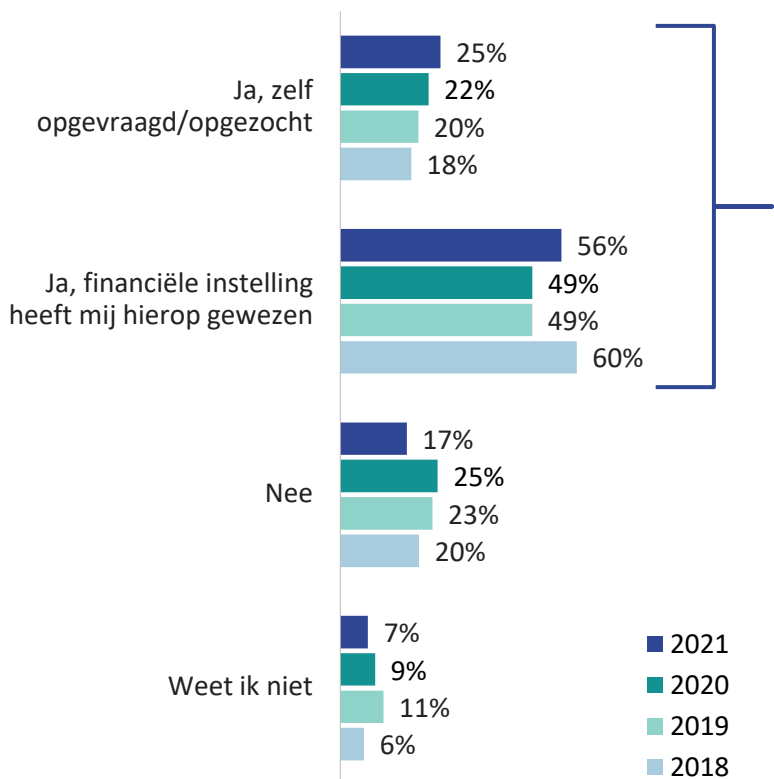
Beleggersprofiel

Informatie en kosten omtrent beleggen

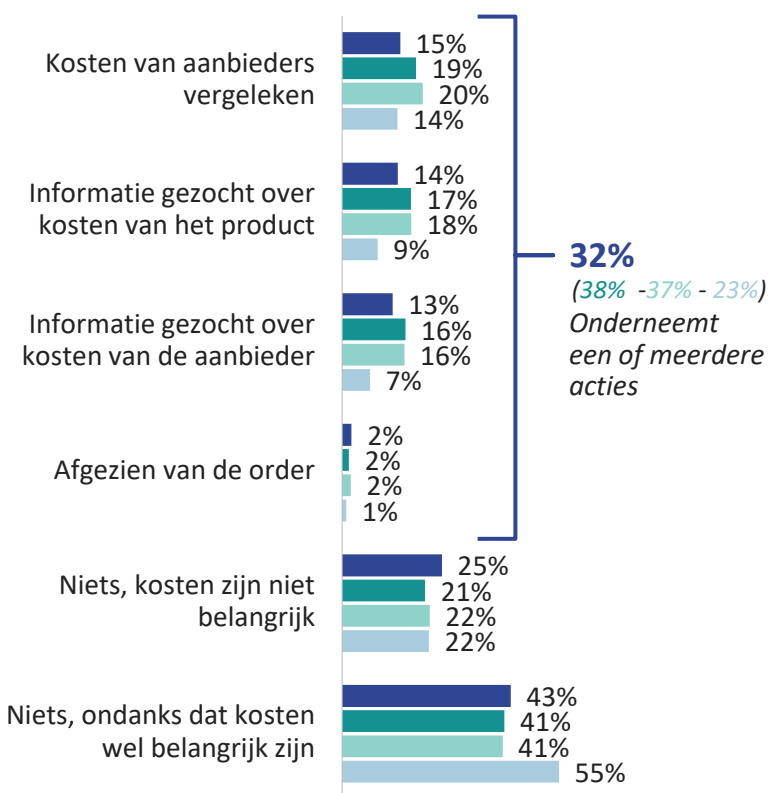


Beleggers hebben in 2021 vaker informatie over de kosten van beleggingen gezien dan een jaar geleden.

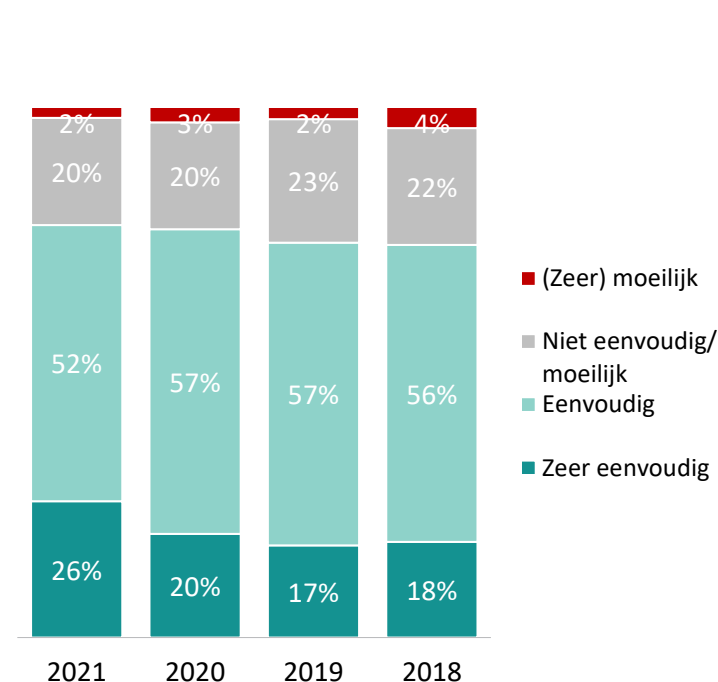
Informatie over beleggingskosten gezien



Manier waarop informatie is gebruikt



Vindbaarheid informatie over kosten



- Beleggers zien vaker informatie over de kosten van beleggingen dan een jaar geleden. Driekwart (76%) heeft deze informatie op een of meerdere wijzen gezien t.o.v. 66% in 2020.
- De hogere zichtbaarheid leidt niet tot vaker tot het ondernemen van actie(s). Een derde (32%) van de beleggers die informatie over de kosten heeft gezien, heeft een of meerdere acties ondernomen en dat is vergelijkbaar met vorig jaar (toen 38%).

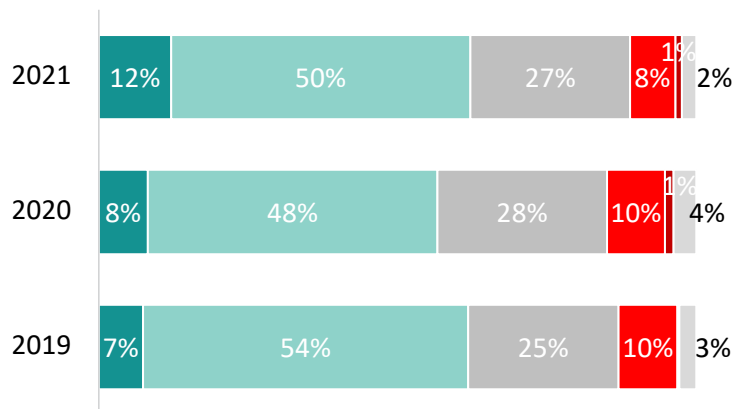
Heeft u in 2021(i) van uw belangrijkste financiële instelling voor beleggingen informatie over **de hoogte van de kosten** gezien omtrent beleggen?
Wat heeft u met de informatie over de kosten van beleggen gedaan? Meerdere antwoorden mogelijk
Hoe eenvoudig kon u de informatie over de kosten vinden?

Basis: Alle respondenten 2018-2020: n=606; 2021: n=1.104;
Basis: Heeft informatie over beleggingskosten gezien:
2018-2020: n=387-414; 2021: n=387

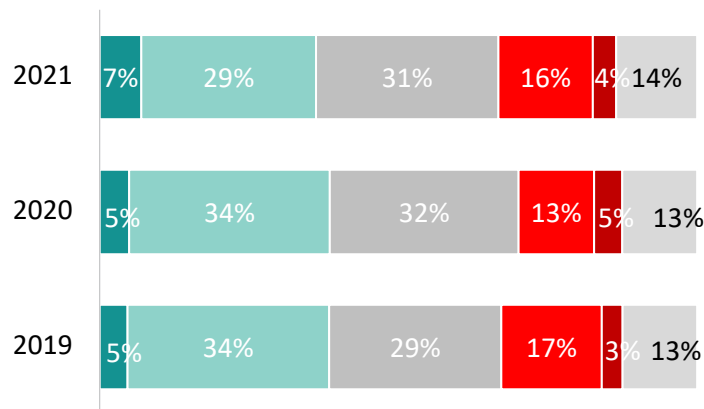
36% van de beleggers vindt het eenvoudig om voorafgaand aan een beleggingsbeslissing de kosten tussen aanbieders te vergelijken

Stellingen met betrekking tot beleggen

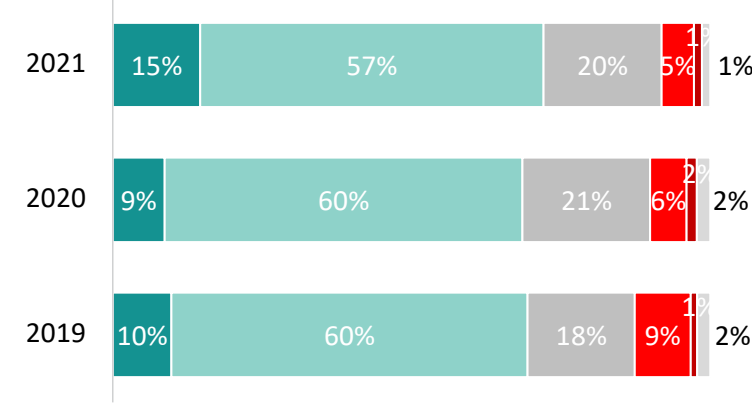
Het is eenvoudig informatie te verkrijgen over de verwachte kosten



Het is eenvoudig de kosten voorafgaand aan een beleggingsbeslissing tussen verschillende aanbieders te vergelijken



Ik heb een goed beeld verkregen van de totale kosten



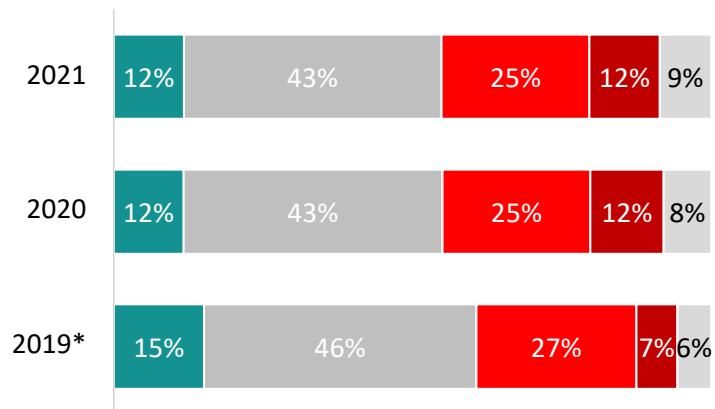
■ Helemaal mee eens ■ Mee eens ■ Niet eens, niet oneens ■ Mee oneens ■ Helemaal mee oneens ■ Weet niet

- Beleggers die informatie over de kosten omtrent beleggen zagen, vonden het eenvoudig om deze info te verkrijgen (62%) Dit is een toename t.o.v. vorig jaar (toen 57%).
- Het is echter minder eenvoudig om voorafgaand aan een beleggingsbeslissing de kosten van verschillende aanbieders te vergelijken. Ongeveer een derde (36%) vond dit eenvoudig en maakt daarbij niet uit of een belegger ervaren is of niet. Beleggers die frequent transacties uitvoeren geven daarentegen wel vaker aan dat zij het vergelijken van deze kosten eenvoudig vinden (≤ 5 transacties: 35% vs. > 5 transacties: 48%).
- Ondanks dat niet iedereen de kosten van verschillende aanbieders eenvoudig kon vergelijken, heeft de meerderheid (72%) toch het gevoel een goed beeld te hebben verkregen van de totale kosten.

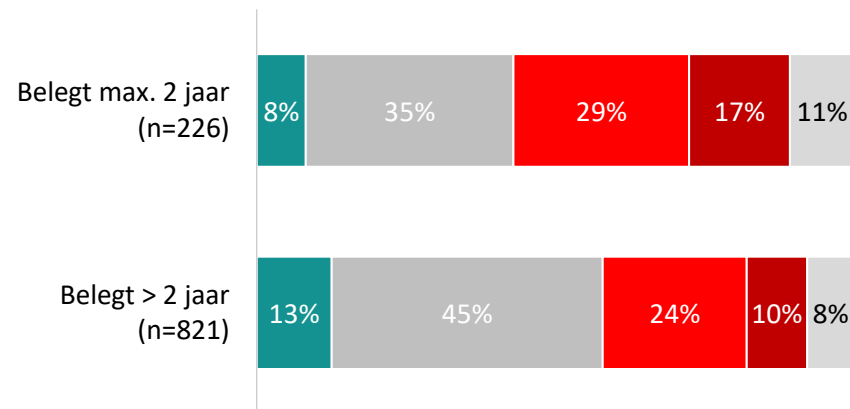
Beleggers zijn voorzichtig om zichzelf een bovengemiddeld goede belegger te noemen

Stelling: "Ik ben een bovengemiddeld goede belegger"

2021 vs. 2020 vs. 2019



Beginnende vs. ervaren beleggers



■ (Helemaal) mee eens
 ■ Niet eens, niet oneens
 ■ Mee oneens
 ■ Helemaal mee oneens
 ■ Weet niet

- Ruim een derde (36%) van alle beleggers denkt dat zij een minder goede belegger dan gemiddeld zijn, terwijl slechts een op de acht (12%) juist denkt dat zij een bovengemiddeld goede belegger zijn.
- Hierbij speelt het aantal jaar dat men al belegt een rol: ervaren beleggers beschouwen zichzelf vaker als een bovengemiddelde belegger dan beginnende beleggers.
- Ook risicozoekende beleggers zien zichzelf vaker als bovengemiddeld goede beleggers (24% vs. voorzichtig: 5%; neutraal(middenpositie): 11%).

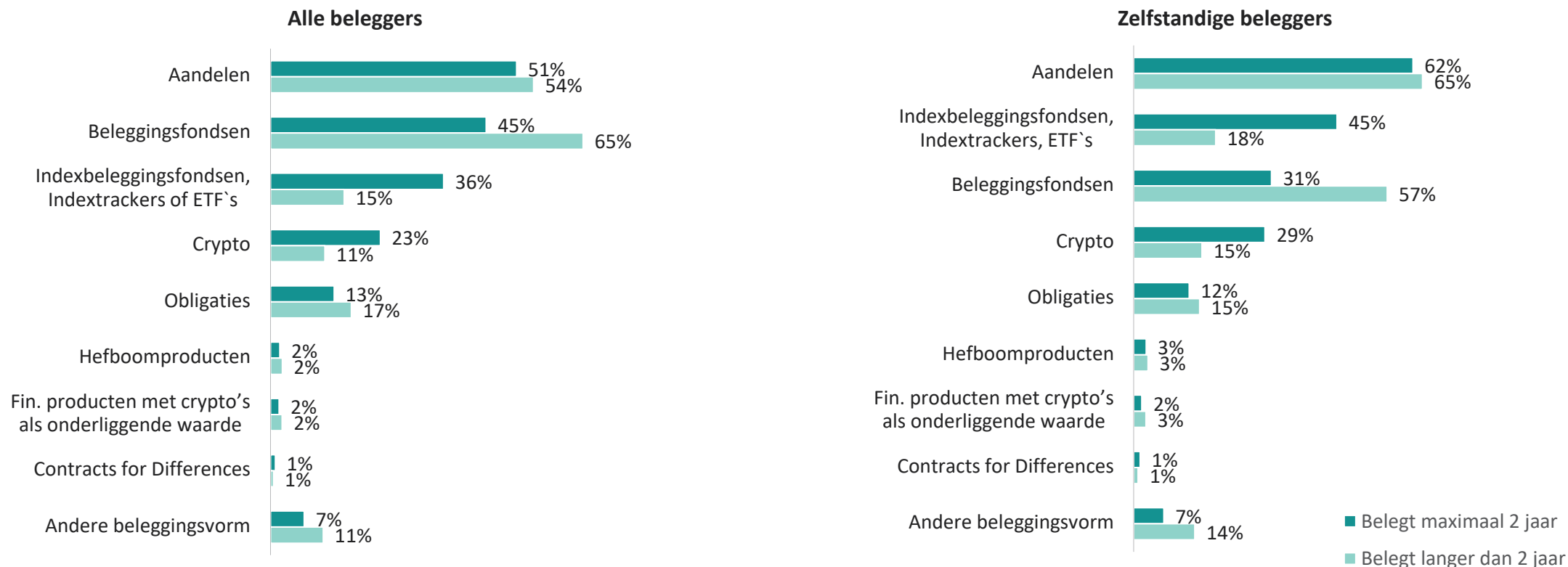
6

Beleggingsportefeuille



Startende beleggers kiezen vaker voor indexfondsen en crypto, ervaren beleggers investeren vaker in beleggingsfondsen

Verdeling beleggingsvormen x ervaring



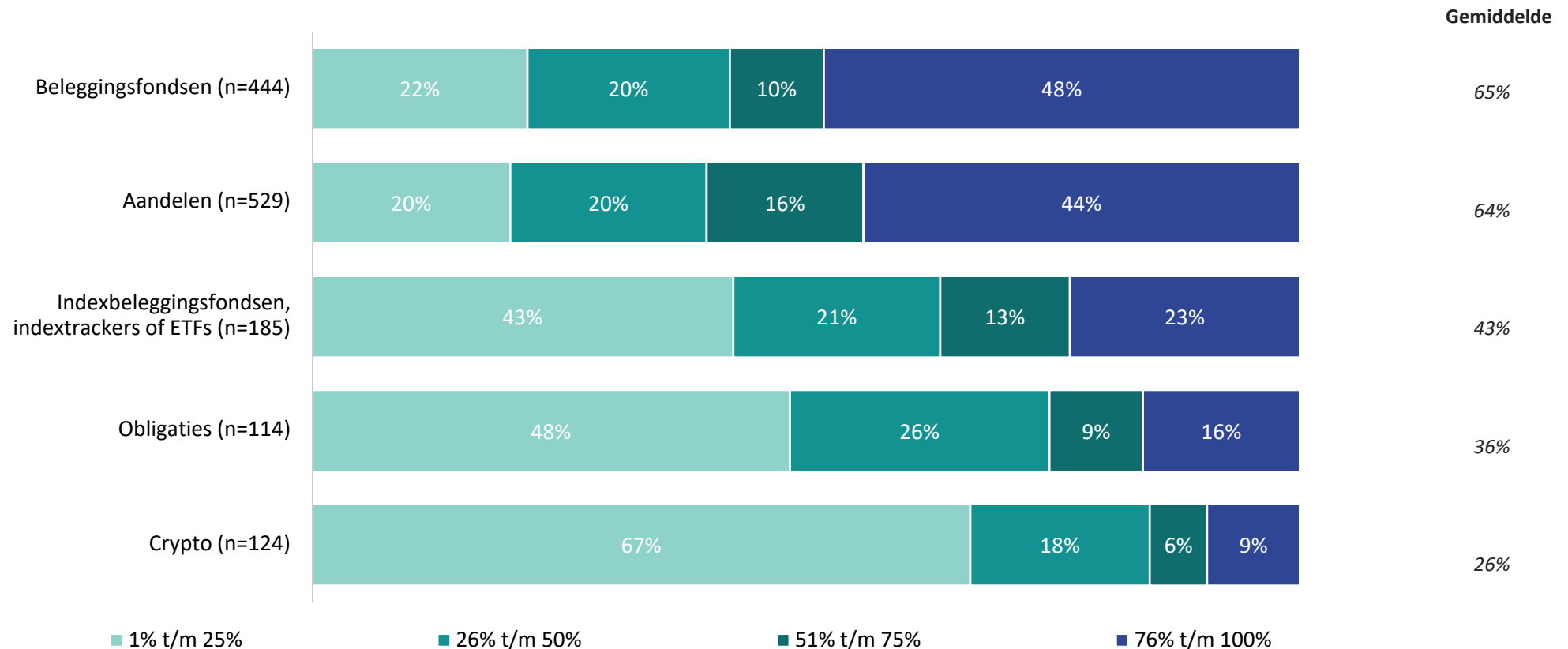
- Ervaren beleggers investeren vaker in beleggingsfondsen dan startende beleggers (alle beleggers: 65% vs. 45%; zelfstandige beleggers: 57% vs. 31%). Beginnende beleggers investeren daarentegen vaker in indexbeleggingsfondsen (alle beleggers: 36% vs. 15%; zelfstandige beleggers: 45% vs. 18%) en crypto (alle beleggers: 23% vs. 11%; zelfstandige beleggers: 29% vs. 15%).
- Er zit geen verschil in het gemiddeld aantal beleggingsvormen waarin beginnende of ervaren beleggers investeren; beide groepen bezitten gemiddeld 1,8 verschillende vormen.

De meeste beleggers hebben één of twee beleggingsproducten. Voorzichtige beleggers hebben er minder dan risicozoekenden

	Gemiddeld aantal soorten beleggingen	Meest gebruikte beleggingsvorm
Alle beleggers	1,8	Beleggingsfonds (60%)
BELANGRIJKSTE BELEGGINGSWIJZE		
Zelfstandig / execution only	1,9	Aandelen (63%)
Advies	1,9	Beleggingsfonds (69%)
Vermogensbeheer	1,7	Beleggingsfonds (81%)
TYPE BELEGGER		
Risiconemend	2,2	Aandelen (66%)
Neutraal (Middenpositie)	1,8	Beleggingsfonds (63%)
Voorzichtig	1,5	Beleggingsfonds (53%)
DOEL		
Doelbelegger	1,8	Beleggingsfonds (62%)
Vermogensbelegger	1,8	Beleggingsfonds (64%)
Funbelegger	1,8	Aandelen (68%)

De beleggingsportefeuille van veel zelfstandige beleggers bestaat voor het grootste deel uit aandelen of beleggingsfondsen

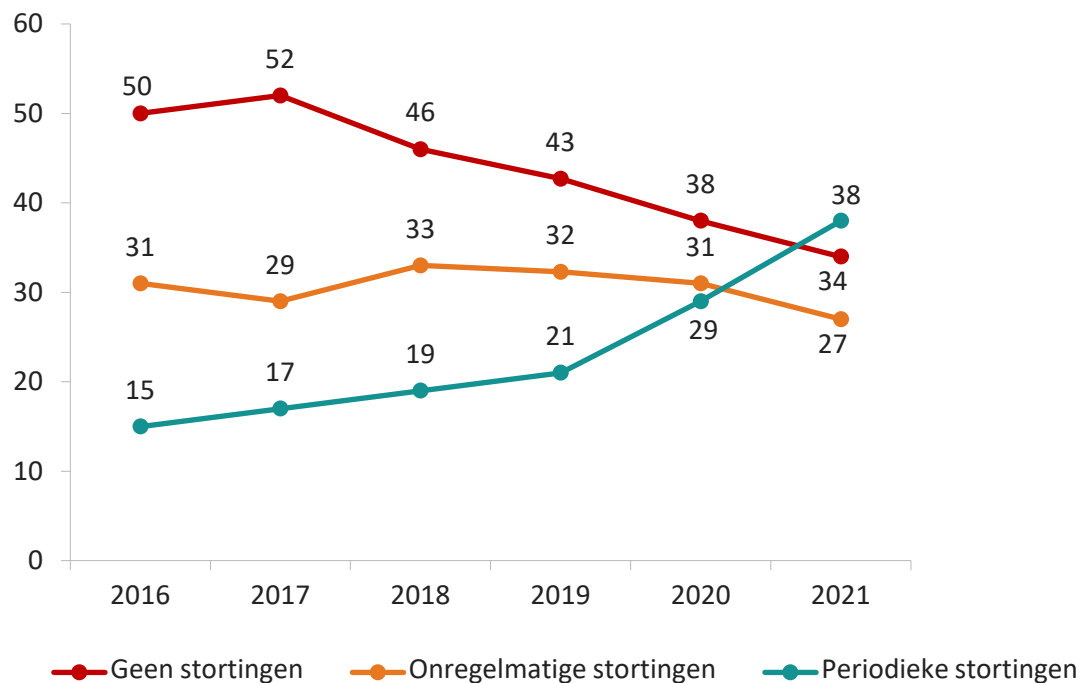
Welke deel van uw totale beleggingsportefeuille belegt u zelfstandig in:



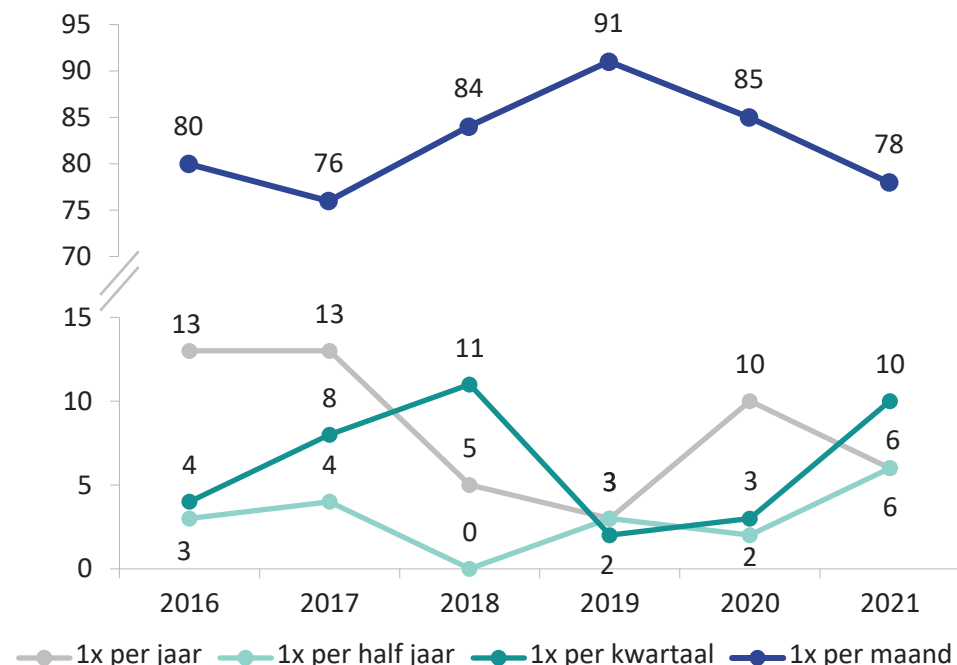
- Beleggingsfondsen en aandelen zijn de populairste beleggingsvormen onder zelfstandige beleggers; zij investeren gemiddeld resp. 65% en 64% van de totale portefeuille die zij zelfstandig beleggen in deze vormen.
- Indexbeleggingsfondsen zijn relatief populair onder beginnende zelfstandige beleggers, gemiddeld investeren zij hier de helft (50%) van hun portefeuille in t.o.v. 37% van de ervaren beleggers.

Het aandeel beleggers dat geld op de beleggingsrekening stort neemt toe, maar de frequentie van het storten neemt af

Periodiek storten



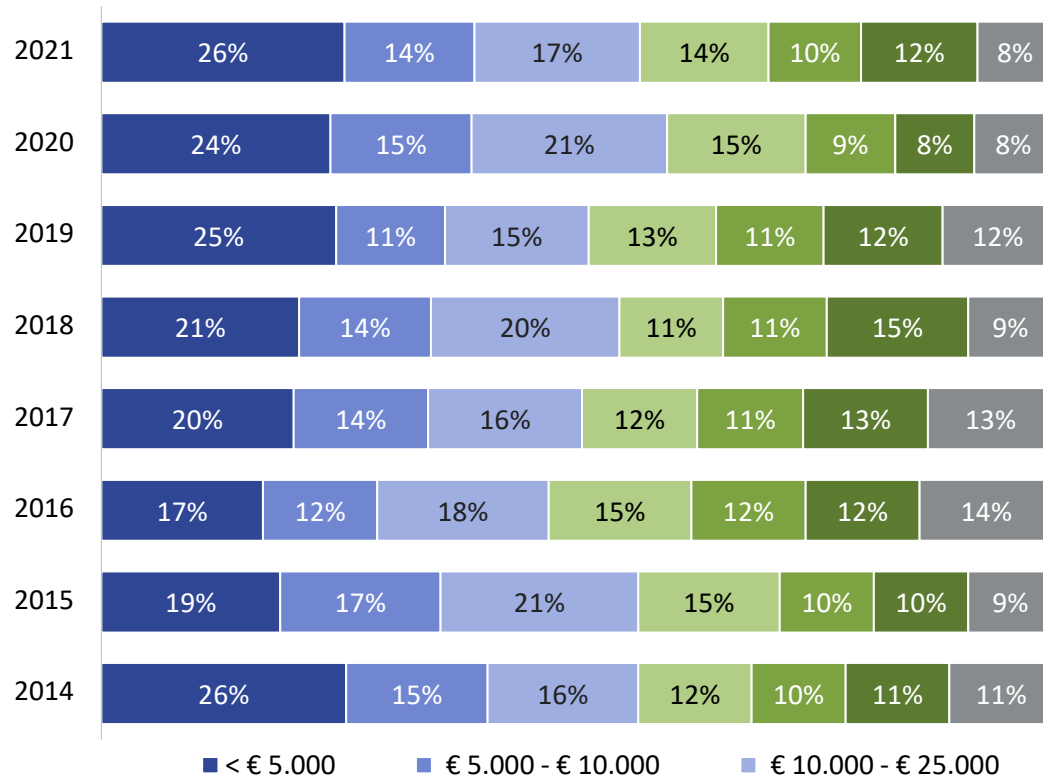
Frequentie indien er periodiek gestort wordt



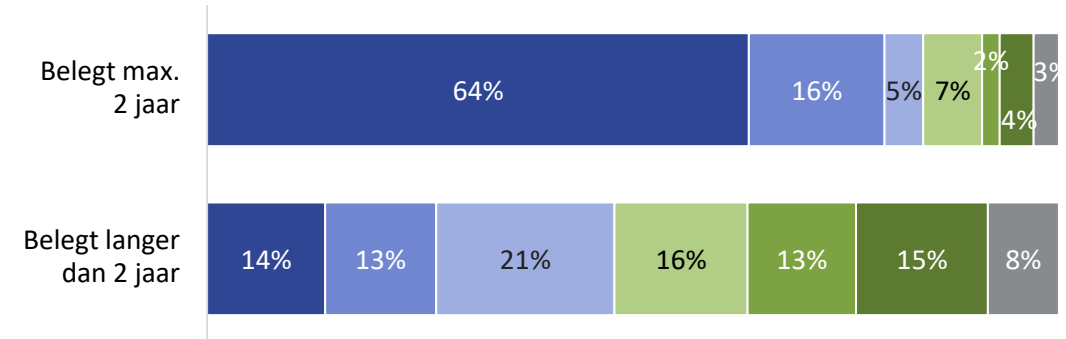
- Het aandeel beleggers dat geld stort op hun beleggingsrekening is opnieuw toegenomen ten opzichte van vorig jaar (2021: 66%; 2020: 60%; 2019: 53%).
- Men maakt daarbij steeds vaker de keuze om periodiek te storten (58% van de beleggers die stortingen doet; 38% van alle beleggers). Wel neemt de frequentie van deze stortingen af; 78% van de beleggers die periodieke stortingen doet, doet dit maandelijks (t.o.v. 91% in 2019). 16% doet dit twee tot vier keer per jaar (1x per half jaar: 6%; 1x per kwartaal: 10%) en dit was vorig jaar nog 5%.
- Beginnende beleggers storten vaker geld dan ervaren beleggers (81% vs. 61%) en 86% van de beginnende beleggers die periodiek geld storten doet dit maandelijks (ervaren: 77%).

Het aandeel beleggers met een kleine portefeuille is de afgelopen jaren gestaag toegenomen

Totale waarde van beleggingen per jaar

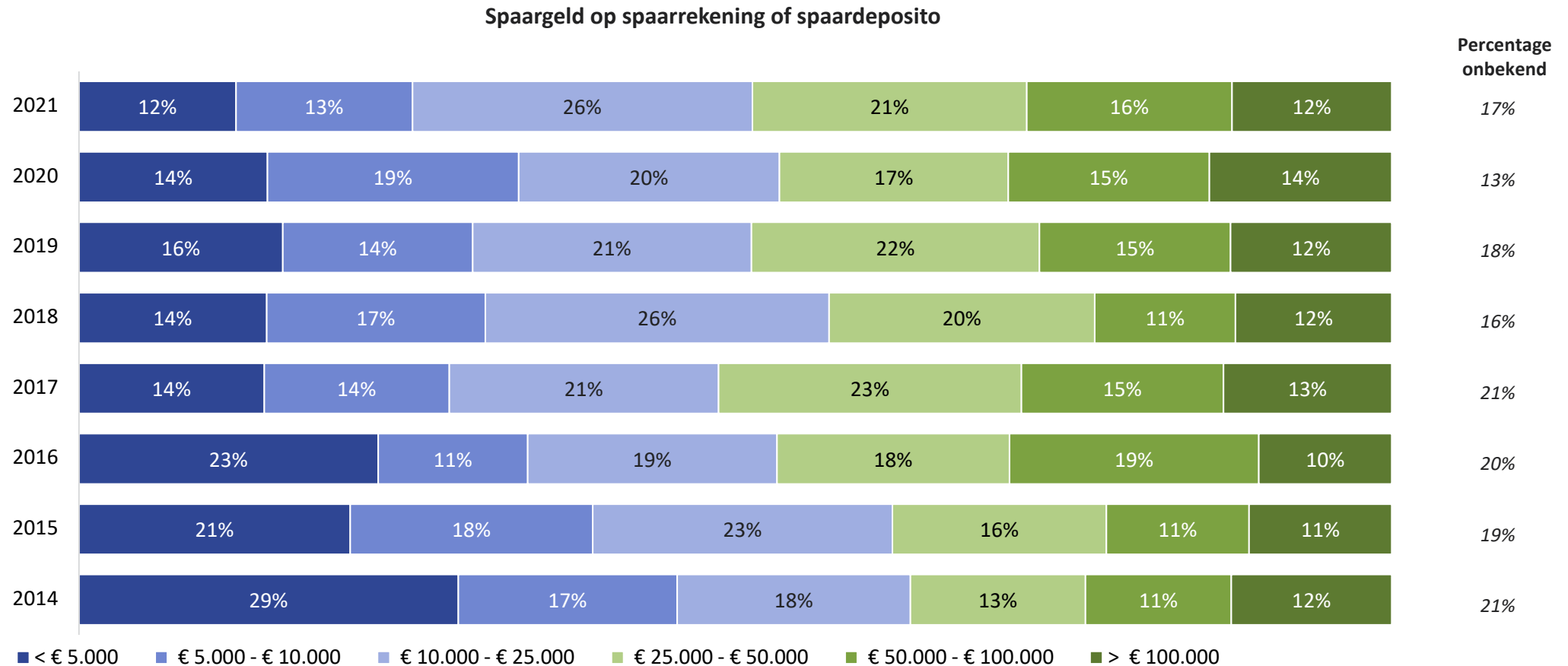


Totale waarde van beleggingen x aantal jaar beleggen



- Een kwart (26%) van de beleggers heeft een portefeuille die minder dan € 5.000 waard is en 39% heeft een portefeuille die minder dan €10.000 waard is. Dat is vergelijkbaar met vorig jaar, maar als we langer terugkijken valt op dat het aandeel beleggers met een kleine portefeuille sinds 2016 gestaag toeneemt.
- Beleggers met deze kleine portefeuilles zijn vaak starters; ruim zes op de tien (64%) startende beleggers heeft namelijk een portefeuille die minder dan € 5.000 waard is, onder ervaren beleggers is dit slechts 14%.

Beleggers hebben meer geld op hun spaarrekening staan dan in het verleden



- Driekwart (75%) van de beleggers met spaargeld heeft ten minste €10.000 op de rekening staan en dat is het meest sinds 2014. Mogelijk speelt hier de Coronapandemie een rol, omdat men hierdoor minder geld uit heeft kunnen of willen geven aan bijvoorbeeld vakanties.
- Beginnende beleggers hebben minder spaargeld dan ervaren beleggers; een derde (34%) van de beginnende beleggers met spaargeld heeft minder dan €10.000 t.o.v. 23% van de ervaren beleggers.

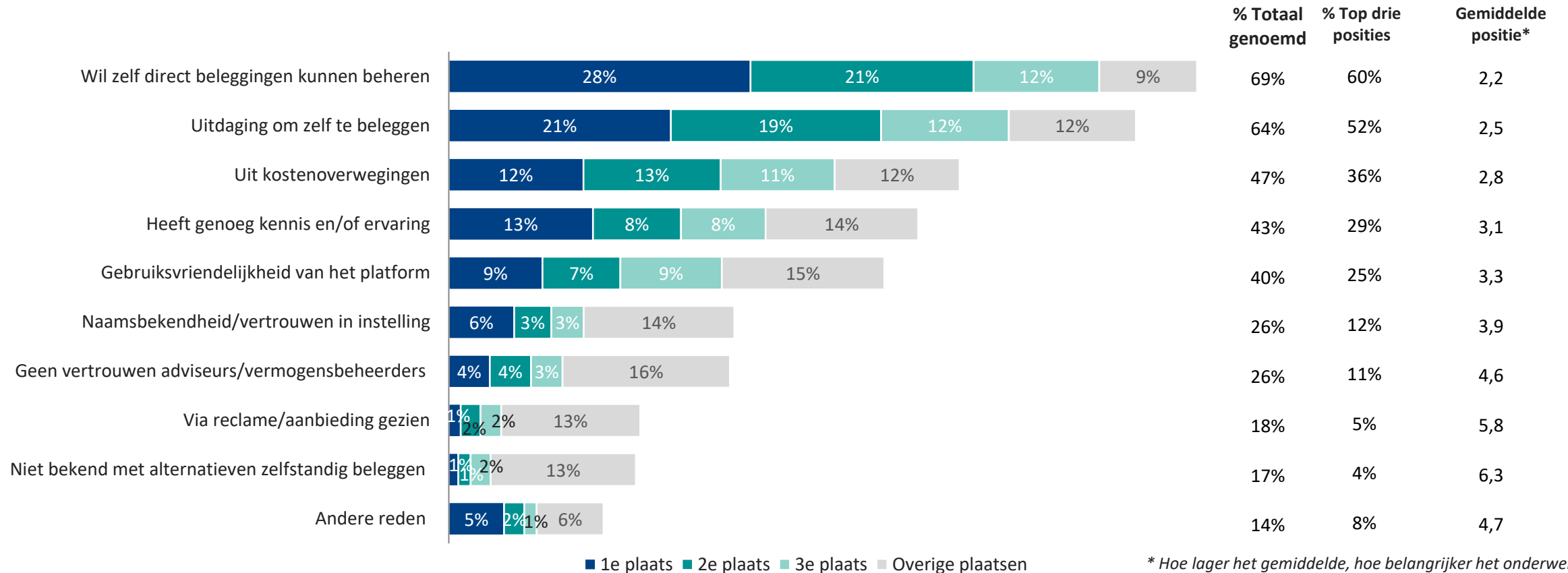
6

Zelfstandige beleggers



Direct zelf kunnen beheren en de uitdaging om alles zelf te doen zijn belangrijkste redenen om te kiezen voor zelfstandig beleggen

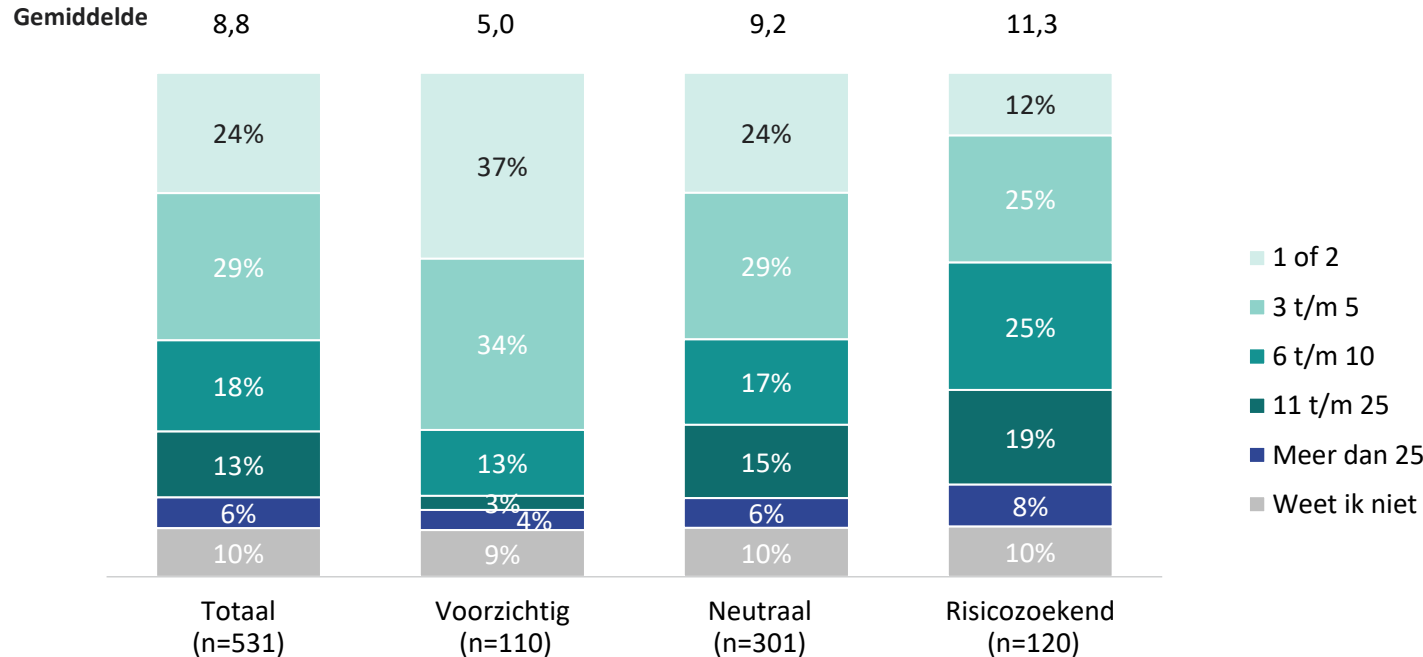
Rangschikking van redenen met betrekking tot de keuze om zelfstandig te beleggen



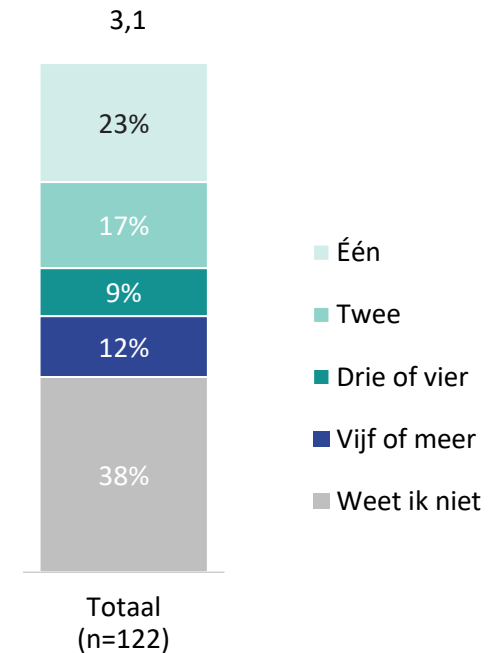
- De belangrijkste reden om zelfstandig te beleggen is omdat men dan zelf direct de beleggingen kan beheren. Zeven op de tien (69%) zelfstandige beleggers noemt dit als reden om voor zelfstandig beleggen te kiezen en 28% noemt dit hun belangrijkste reden. Ook de uitdaging om zelf te beleggen is een belangrijke reden (64%).

Risicozoekende beleggers investeren vaker in aandelen en bezitten daarnaast ook van meer bedrijven aandelen

Van hoeveel verschillende bedrijven heeft u aandelen?



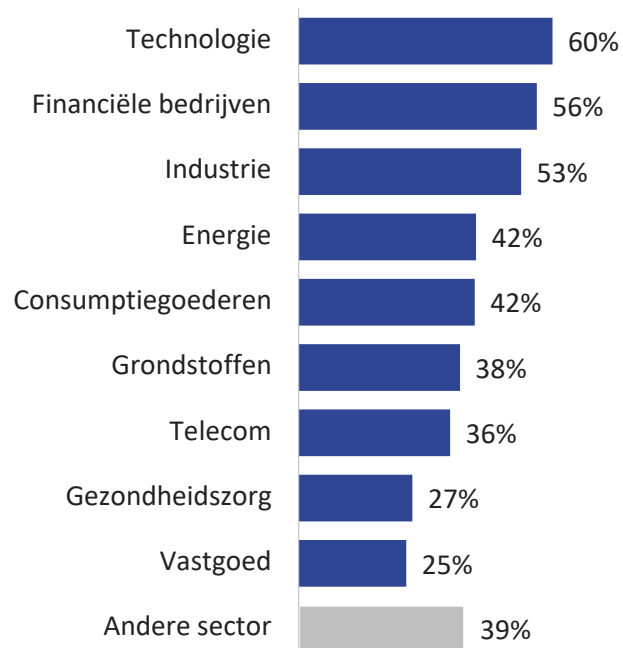
Van hoeveel verschillende bedrijven of landen (of looptijden) heeft u obligaties?



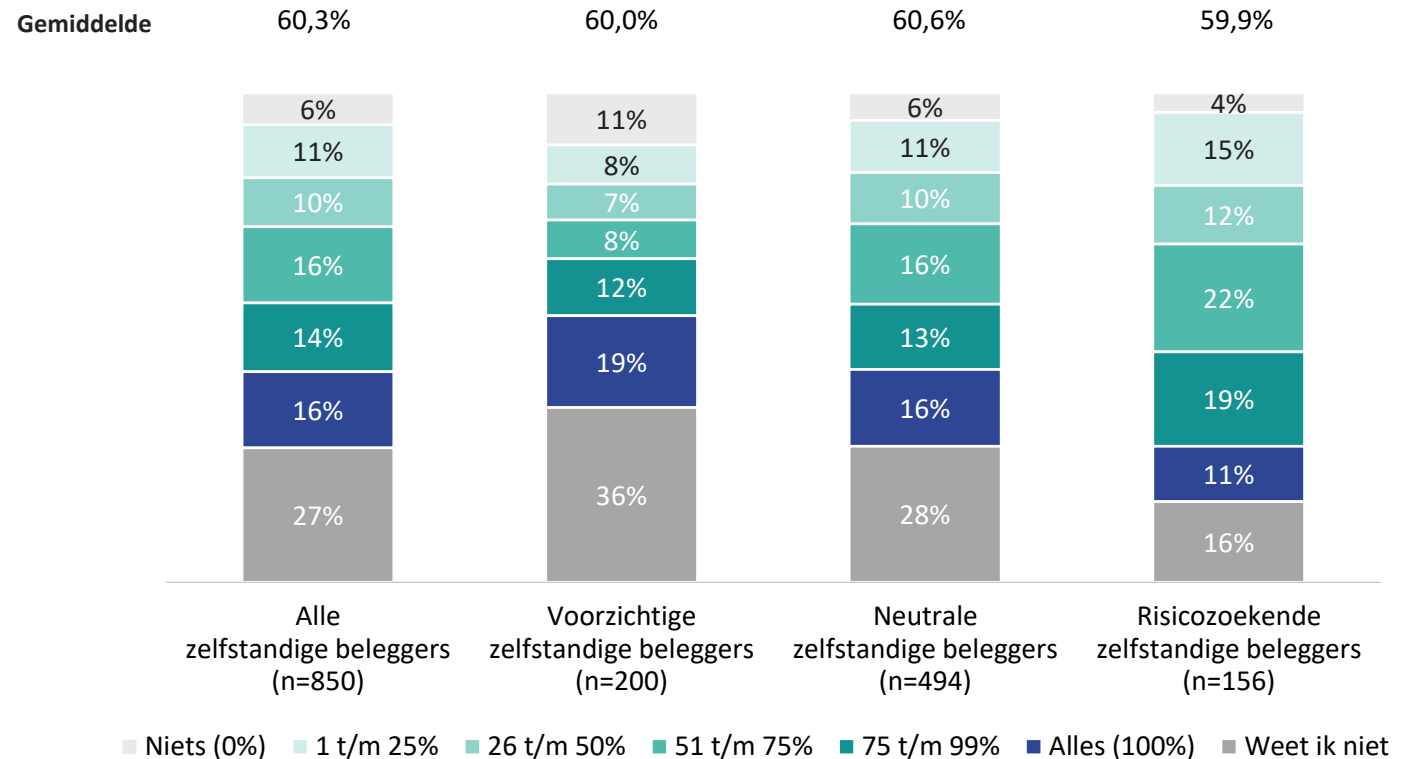
- Zelfstandige beleggers die aandelen bezitten, hebben gemiddeld van 8,8 bedrijven aandelen. Een op de vijf (19%) heeft van meer dan tien verschillende bedrijven aandelen.
- Risicozoekende beleggers investeren vaker in aandelen dan andere beleggers (66% vs. voorzichtig: 46%; neutraal: 51%) en hebben daarnaast ook meer aandelen dan voorzichtige beleggers; gemiddeld hebben zij van 11,3 verschillende bedrijven aandelen terwijl voorzichtige beleggers met aandelen gemiddeld van 5,0 verschillende bedrijven aandelen bezitten.
- Een groot deel (38%) van de zelfstandige beleggers met obligaties weet niet precies van hoeveel verschillende bedrijven, landen of looptijden zij obligaties bezitten. 40% van alle zelfstandige beleggers met obligaties heeft er één of twee en 21% heeft er drie of meer. Gemiddeld heeft men 3,1 verschillende obligaties.

Technologie, financiële en industriële sectoren zijn het populairst onder zelfstandige beleggers met aandelen

Sectoren waarin de bedrijven actief zijn waarvan men aandelen heeft



Deel van beleggingen dat in Nederlandse bedrijven of indices zit



■ Niets (0%) ■ 1 t/m 25% ■ 26 t/m 50% ■ 51 t/m 75% ■ 75 t/m 99% ■ Alles (100%) ■ Weet ik niet

- Zes op de tien (60%) zelfstandige beleggers met aandelen investeert in bedrijven uit de technologiesector. Ook financiële bedrijven (56%) of de industrie (53%) zijn populaire sectoren.
- Zelfstandige beleggers vinden het lastig om aan te geven welk deel van hun beleggingen in Nederlandse bedrijven of indices zit, ruim een kwart (27%) weet dit niet. Voorzichtige beleggers weten dit vaker niet dan risicozoekende beleggers (36% vs. 16%). Zelfstandige beleggers die dit wel weten, geven aan dat zo'n 60% van hun beleggingen in Nederlandse bedrijven of indices zit.

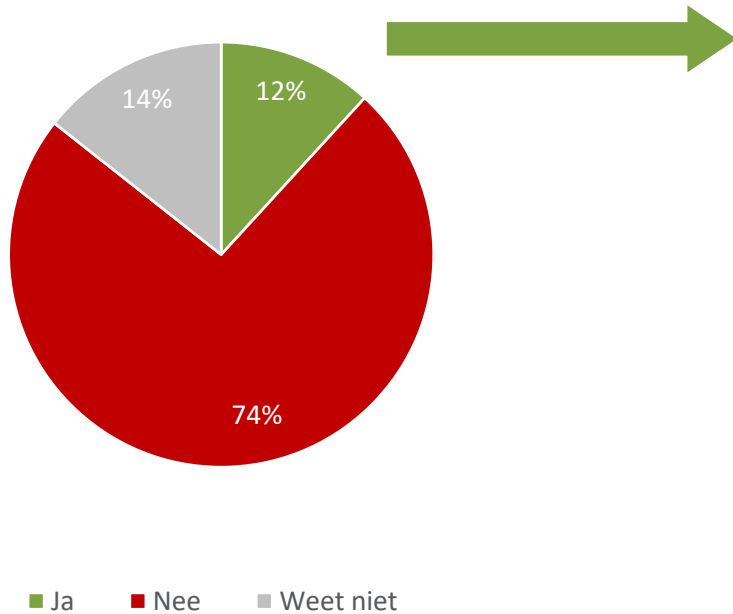
Kunt u per sector aangeven of de bedrijven waarvan u aandelen heeft hierin actief zijn?
Welk deel van uw beleggingen zit in Nederlandse bedrijven of indices?

Basis: Zelfstandige beleggers die aandelen bezitten, excl. weet niet per sector n=467-508
Basis: Beleggers die zelfstandig beleggen n=850

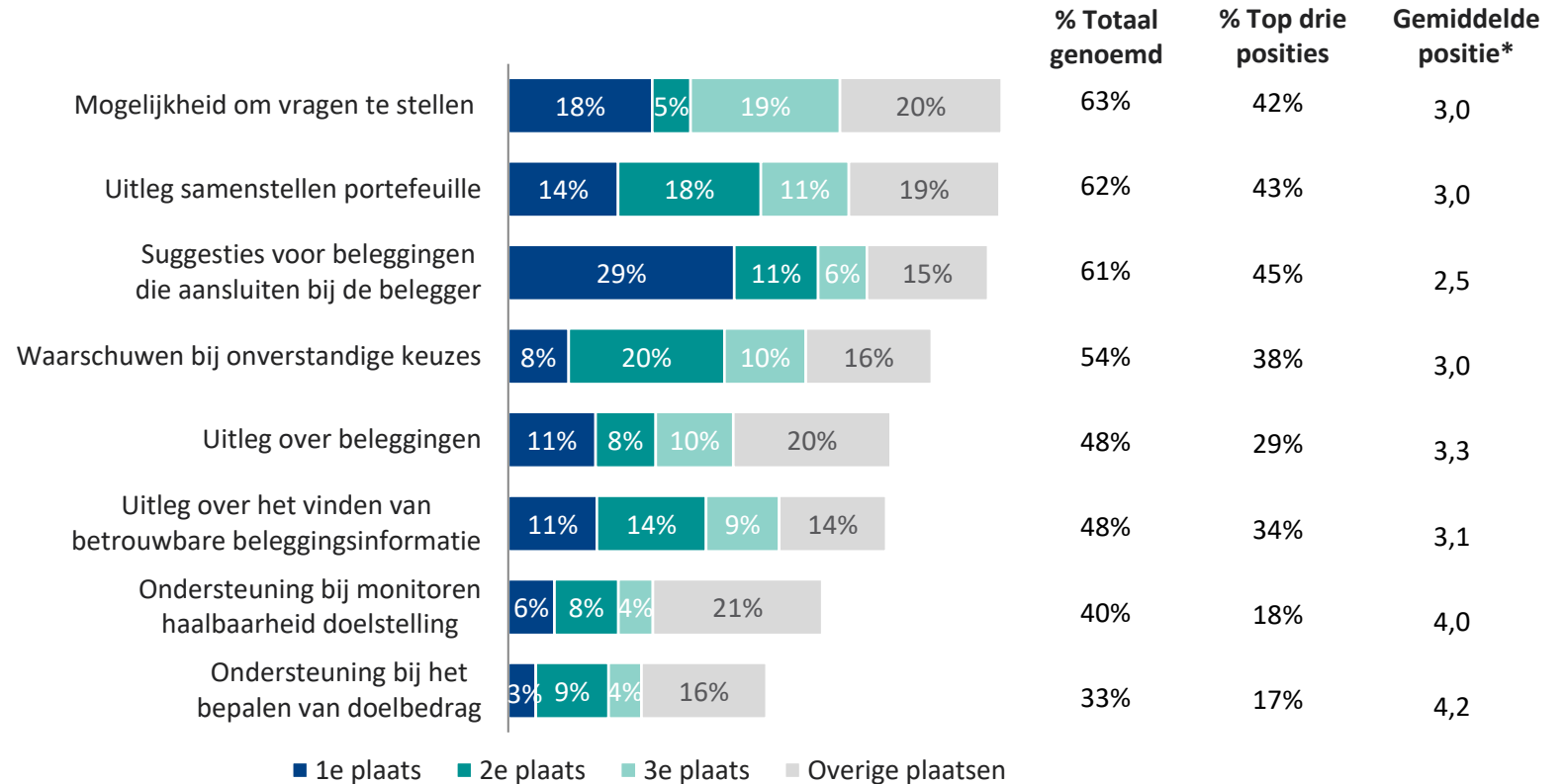
© Ipsos 2021

Weinig zelfstandige beleggers hebben interesse in professionele hulp of ondersteuning met betrekking tot beleggen

Interesse in professionele hulp of ondersteuning met betrekking tot beleggen



Onderwerpen waarbij men interesse heeft in professionele hulp



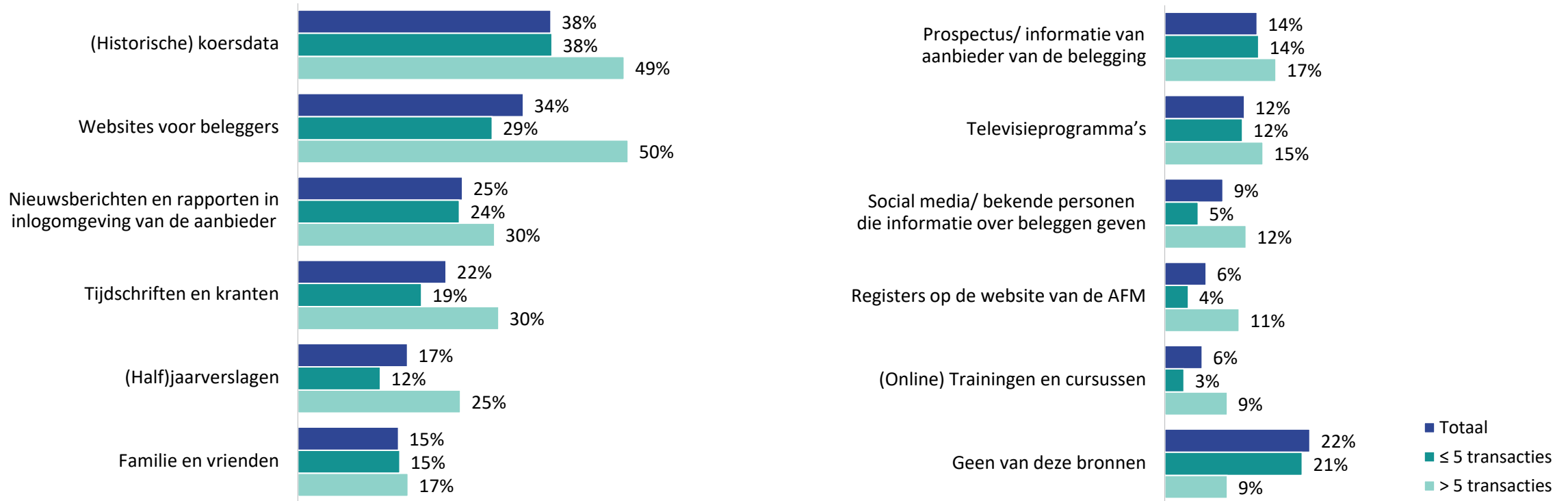
- Eerder zagen we dat het een bewuste keuze is om zelfstandig te gaan beleggen in plaats van voor een andere beleggingswijze te kiezen. Zelfstandige beleggers willen direct alles zelf kunnen beheren (69%) of vinden het uitdagend om alles zelf te doen (64%). Dit blijkt ook uit de beperkte interesse in professionele hulp of ondersteuning; slechts een op de acht (12%) zelfstandige beleggers zou daar interesse in hebben.
- Er is dan vooral interesse in de mogelijkheid om vragen te stellen (63%), uitleg over het samenstellen van de portefeuille (62%) of het krijgen van suggesties die specifiek op hen van toepassing zijn (61%). Ondersteuning m.b.t. de haalbaarheid van doelstellingen (40%) of het bepalen van doelbedragen (33%) zijn minder gewenst.

Zou u professionele hulp of ondersteuning willen krijgen met betrekking tot beleggen?
Kunt u aangeven of u hier interesse in heeft? *Hoe lager het gemiddelde, hoe belangrijker het onderwerp

Basis: Zelfstandige beleggers 2021 n=850
Basis: Zelfstandige beleggers die behoefte hebben aan hulp n=96 © Ipsos 2021

Zelfstandige beleggers met meer dan 5 transacties per jaar maken gebruik van meer bronnen dan beleggers met minder transacties

Belangrijkste informatiebronnen die zelfstandige beleggers gebruiken bij aan- en verkoopbeslissingen

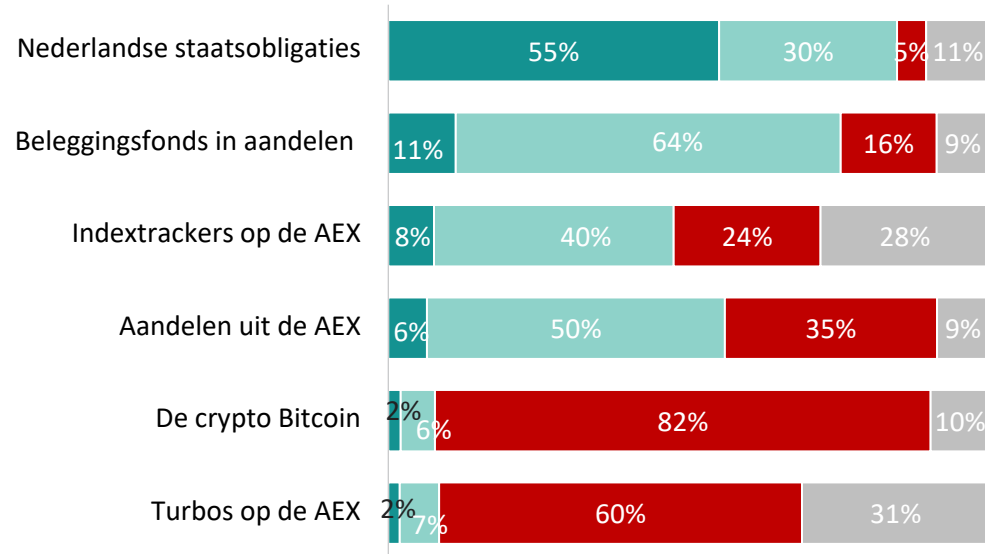


- Koersdata en speciale websites voor beleggers zijn de belangrijkste informatiebronnen die zelfstandige beleggers raadplegen bij aan- en verkoopbeslissingen (resp. 38% en 34%).
- Ruim een op de vijf (22%) zelfstandige beleggers geeft aan geen van de genoemde bronnen te gebruiken.
- Zelfstandige beleggers die meer dan vijf transacties per jaar doen, maken van alle informatiebronnen vaker gebruik dan beleggers die maximaal vijf transacties per jaar doen. Gemiddeld maken beleggers die meer dan vijf transacties per jaar uitvoeren gebruik van 2,6 bronnen en beleggers die maximaal vijf transacties per jaar doen 1,8.

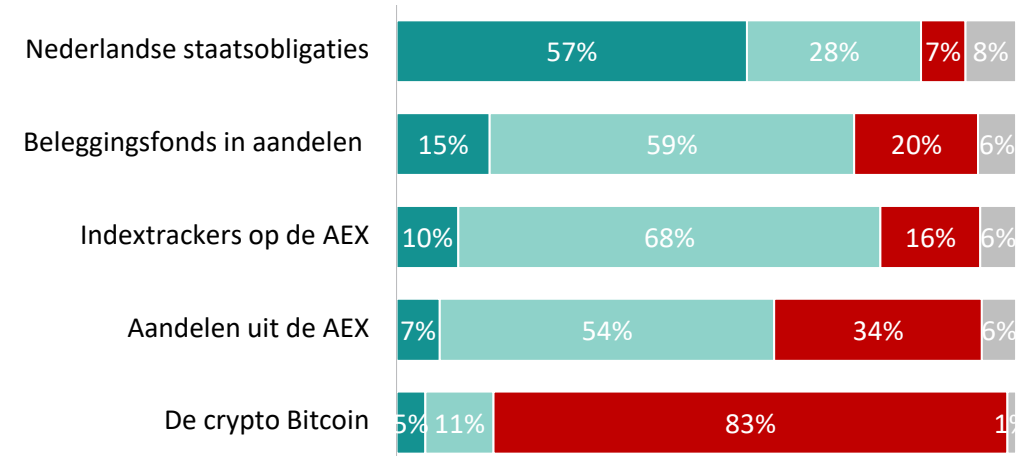
Veel verschil in risicoperceptie tussen beleggingsvormen

Hoe groot schat u het risico dat iemand die hierin belegt een (groot) deel van de inleg kwijtraakt?

Alle zelfstandige beleggers



Zelfstandige beleggers die de genoemde vorm bezitten



■ Geen/ zeer klein risico ■ Klein risico ■ (zeer) groot risico ■ Weet niet / ik ken dit product niet

- Nederlandse staatsobligaties worden door zelfstandige beleggers met afstand als minst risicovolle beleggingsvorm gezien. Meer dan de helft (55%) denkt dat investeren in deze beleggingsvorm geen of een zeer klein risico heeft.
- Bitcoin wordt daarentegen als meest risicovol gezien: acht op de tien (82%) zelfstandige beleggers denkt dat het risico om een (groot) deel van de inleg kwijt te raken (zeer) groot is wanneer in Bitcoin geïnvesteerd wordt. Hierbij zit geen verschil tussen jonge of oudere beleggers (% (zeer) groot risico: 18-34 jaar: 78%; 35-44 jaar: 80%; 45-54 jaar: 87%; 55+: 83%), wel geven oudere beleggers vaker aan het risico van Bitcoin niet te weten of het product niet te kennen.
- Indien alleen zelfstandige beleggers meegenomen worden die de genoemde beleggingsvorm zelf bezitten, dan valt op dat de aandelen voor 'geen/zeer klein risico' en '(zeer) groot risico' niet veel veranderen. Wel neemt het percentage dat denkt dat de vorm een klein risico heeft toe ten koste van de groep die geen inschatting kan maken.

Kunt u per belegging aangeven hoe groot u het risico schat dat iemand die daarin belegt een (groot) deel van zijn inleg kwijtraakt?

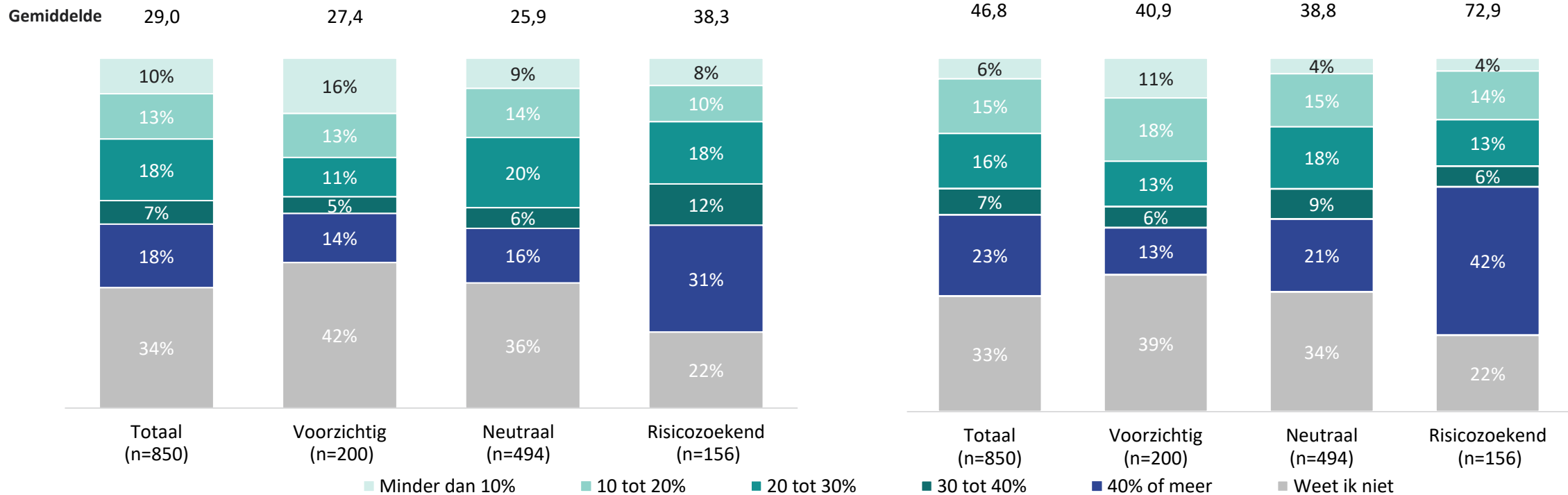
Basis: Beleggers die zelfstandig beleggen n=850

Basis: Zelfstandige beleggers die de genoemde beleggingsvorm bezitten n=122-531 © Ipsos 2021

Een derde van de zelfstandige beleggers kan niet inschatten hoeveel de waarde van hun portefeuille maximaal zal fluctueren

Met hoeveel procent verwacht u dat de waarde van uw beleggingsportefeuille maximaal kan dalen in de komende vijf jaar?

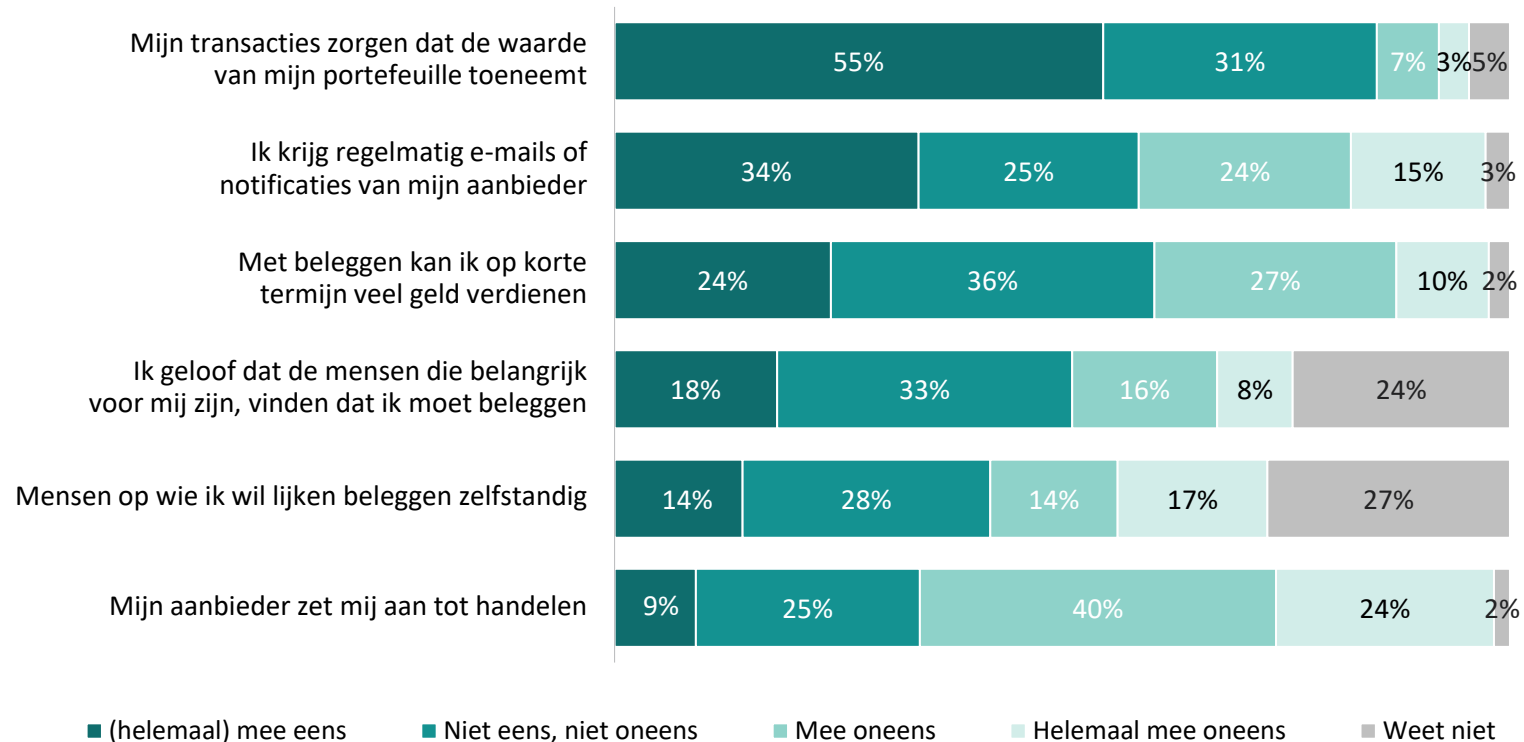
Met hoeveel procent verwacht u dat de waarde van uw beleggingsportefeuille maximaal kan stijgen in de komende vijf jaar?



- De waarde van een beleggingsportefeuille kan fluctueren. Zelfstandige beleggers verwachten dat de waarde van hun portefeuille in de komende vijf jaar maximaal 29,0% zal dalen, maar 46,8% zal stijgen.
- Een derde van de zelfstandige beleggers kan geen schatting geven hoeveel procent hun portefeuille in de komende vijf jaar maximaal zal dalen (34%) of stijgen (33%).
- Risicozoekende beleggers schatten zowel de maximale daling als stijging gemiddeld groter in dan neutrale of voorzichtige beleggers. Die laatste groep kan vaker dan de risicozoekende beleggers geen verwachting geven over de maximale fluctuatie.

Iets meer dan de helft van de zelfstandige beleggers denkt dat hun transacties zorgen voor waardeinstijging van de portefeuille

In hoeverre bent u het eens of oneens met deze stellingen?



- Het doel van beleggingen is uiteindelijk altijd om het geïnvesteerd bedrag toe te laten nemen. Toch denkt maar iets meer dan de helft (55%) van de zelfstandige beleggers dat hun transacties ervoor zorgen dat de waarde van hun portefeuille toeneemt. Een op de tien (10%) denkt dat hun acties ervoor zorgen dat de waarde van hun portefeuille juist afneemt.
- Risicozoekende beleggers denken vaker dan andere beleggers dat hun transacties ervoor zorgen dat de waarde van de portefeuille toeneemt (66% vs. voorzichtig: 45%; neutraal: 55%). Er is geen verschil tussen beginnende en ervaren beleggers.
- Een kwart (24%) van de beleggers denkt dat zij op korte termijn veel geld kunnen verdienen met hun beleggingen. Ook hier zijn risicozoekende beleggers het relatief vaak mee eens (39% vs. voorzichtig: 15%; neutraal: 23%).
- Jongeren geven vaker dan ouderen aan dat mensen die belangrijk voor hen zijn vinden dat zij moeten beleggen (18-34 jaar: 30%; 35-44 jaar: 24%; 45-54 jaar: 18%; 55+ jaar: 10%) en dat mensen op wie zij willen lijken ook zelfstandig beleggen (18-34 jaar: 25%; 35-44 jaar: 20%; 45-54 jaar: 13%; 55+ jaar: 8%).

Onderzoeksverantwoording



Onderzoeksverantwoording

Methode



Online onderzoek (cawi)



45 vragen in totaal



Ongeveer 11 minuten invultijd



Het profiel van beleggers en de beleggingsportefeuille

Veldwerk



Donderdag 5 augustus t/m vrijdag 13 augustus 2021



2.000 uitnodigingen verstuurd



1.104 volledig ingevulde vragenlijsten



55% respons

Steekproef



Consumenten Panel



Steekproef van Nederlandse beleggers (18+) met een boost op zelfstandige beleggers



De steekproef is herwogen naar een afspiegeling van de Nederlandse beleggers (18+). Deze groep is gewogen naar geslacht, leeftijd, opleiding, en wijze van beleggen.

De boostgroep (zelfstandige beleggers) is daarnaast ook afzonderlijk gewogen naar de verhouding van geslacht, leeftijd en opleiding onder zelfstandige beleggers.

Devices



Omdat steeds meer online vragenlijsten op een mobiele device (smartphone/tablet) worden ingevuld, is het van belang dat zowel de vraagstelling (kort en bondig) als de programmering (mobiel vriendelijk) hieraan worden aangepast.

63% van de respondenten heeft de vragenlijst ingevuld via een PC, 7% via een tablet en 30% via een smartphone.



Robin Hardeveld Kleuver

Industry Consultant Financial Services
+31 20 6070 778
robin.hardeveldkleuver@ipsos.com

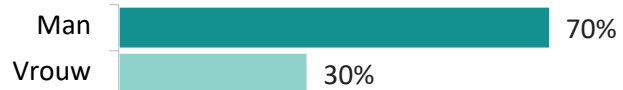


Bryan van der Boom

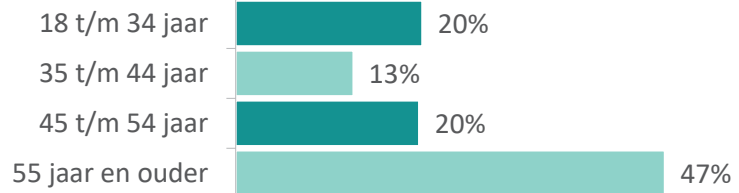
Project Manager
+31 20 6070 714
bryan.vanderboom@ipsos.com

Demografische gegevens beleggers

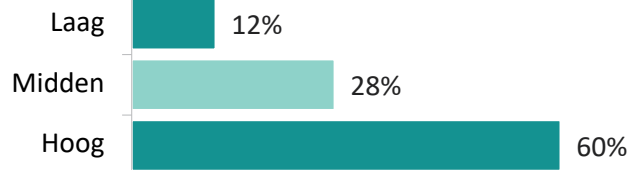
Geslacht



Leeftijd



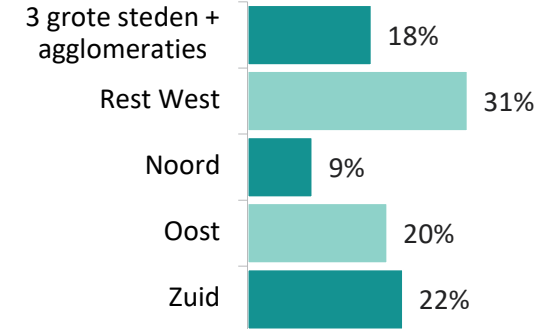
Opleiding



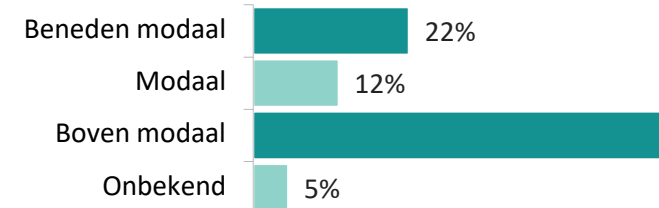
Indeling opleidingsniveau

Laag	Geen of basisonderwijs / LBO / VMBO (kader- of beroepsgericht) / MBO 1 / VBO / MAVO/ HAVO of VWO (overgegaan naar 4e klas)/ VMBO (theoretisch of gemengd) / (M)ULO
Midden	MBO 2, 3, 4 of MBO voor 1998 / HAVO of VWO (met diploma afgerond) / HBS/ MMS
Hoog	HBO of universitair propedeuse / HBO of universitair bachelor/kandidaats/ HBO of universitair master/doctoraal/postdoctoraal

Regio



Huishoudinkomen



Indeling bruto huishoudinkomen per jaar

Beneden modaal	Tot € 36.500
Modaal	€ 36.500 tot € 43.500
Boven modaal	€ 43.500 of meer

Basis: Alle beleggers:
n=1.104 © Ipsos 2021

DANK U