

DRIE GENERATIES OVER BELEGGEN

Rapport voor Trade Republic

Project: 24095604
Rijen, april 2025

© 2025. All rights reserved. Contains Ipsos I&O confidential and proprietary information and may not be disclosed or reproduced without the prior written consent of Ipsos I&O.



Inhoudsopgave



03

Introductie



06

Resultaten

- 07** 1 Beleggen
- 08** a Beleggers
- 21** b Niet-beleggers
- 24** 2 Spaarrente
- 27** 3 Actualiteiten
- 35** 4 2025 vs. 2024



45

Samenvatting

INTRODUCTIE



Hoofdvraag om te beantwoorden

Hoe verschillen generaties in hun houding en gedrag ten aanzien van beleggen en sparen en hoe is dat veranderd ten opzichte van juni 2024?

Wat we moeten begrijpen om dit te beantwoorden:



1a.

Beleggers over beleggen

- Wat zijn de triggers voor beleggen?
- In welke soorten producten wordt er belegd? En hoe is dit verdeeld over hun totale beleggingsportefeuille?
- Wat is het verwachte rendement per categorie? En hoe risicovol schat men elke categorie?
- Aan welke beleggingshorizonten worden hun beleggingen toegewezen?
- Hoe vaak worden beleggingen gedaan? En beleggen ze periodiek?
- Welke bronnen zijn relevant bij het maken van beleggingsbeslissingen?



1b.

Niet-beleggers over beleggen

- Wat is het standpunt van niet-beleggers ten opzichte van beleggen?
- Wat zijn de barrières die hen tegenhouden om te beleggen?
- Hebben hun ouders belegd?



2.

Spaarrente

- Hoe tevreden zijn mensen met de rente die ze momenteel op hun spaargeld ontvangen?
- Hoe groot of klein is de intentie om van bank te wisselen voor een hogere rente?



3.

Actualiteiten

- Wat voor effect zal het presidentschap van Trump hebben op beleggingsresultaten?
- Hebben beleggers hun strategieën aangepast door de aanstelling van president Trump?
- Wat zijn de verwachtingen voor de inflatie over een jaar?
- Welke opkomende thema's worden gezien als het meest veelbelovend voor beleggingen in de komende vijf jaar?

Onderzoeksopzet

Hoe hebben we het aangepakt

- Online kwantitatieve vragenlijst met een invulduur van ongeveer 8 minuten
- Uitgevoerd op de panels van Ipsos I&O en GfK. De doelgroep werd binnen de panels geïdentificeerd door middel van screeningvragen in de screening enquête van Ipsos I&O van januari 2025
- Gegevensverzameling vond plaats van 17 t/m 31 maart 2025 (dus voorafgaand aan de door Trump benoemde "Liberation Day" op 2 april)

Met wie we hebben gesproken

- Drie generaties: Generatie X, Generatie Y en Generatie Z die ofwel beleggers of niet-beleggers zijn
- De vragenlijst is ingevuld door $n = 1.010$ respondenten. Om voldoende ingevulde vragenlijsten binnen elke categorie te bereiken (beleggers en niet-beleggers verdeeld over de generaties), hebben we de respondenten als volgt getarget en geclassificeerd:

	Beleggers	Niet-beleggers	Totaal
Generatie X (1961-1980: 44 jaar en ouder)	223	112	335
Generatie Y (1981 - 1995: 29-43 jaar oud)	223	112	335
Generatie Z (1995 - 2006: 18-28 jaar oud)	117	223	340
Totaal	563	447	1.010

- De steekproef van dit onderzoek is gestratificeerd. Dit betekent dat de verhouding van beleggers en niet-beleggers over de generaties kunstmatig is, en niet de verdeling onder de Nederlandse bevolking vertegenwoordigt
- Om op totaalniveau uitspraken te kunnen doen, is de steekproef gewogen op basis van de verdeling van de generaties en de verdeling van beleggers vs. niet-beleggers binnen deze generaties in de Nederlandse bevolking. De weging is gebaseerd op verhoudingen in de gewogen resultaten van het screeningonderzoek dat voor identificatie van de doelgroepen is uitgevoerd
- Waar relevant zijn de resultaten geherpercenteerd zonder de antwoordoptie 'Weet ik niet' in de basis. Op de betreffende resultaten-slides worden de totale ongewogen steekproefaantallen benoemd als basis, dus inclusief de respondenten die kozen voor de antwoordoptie 'Weet ik niet'

RESULTATEN



BELEGGEN

1



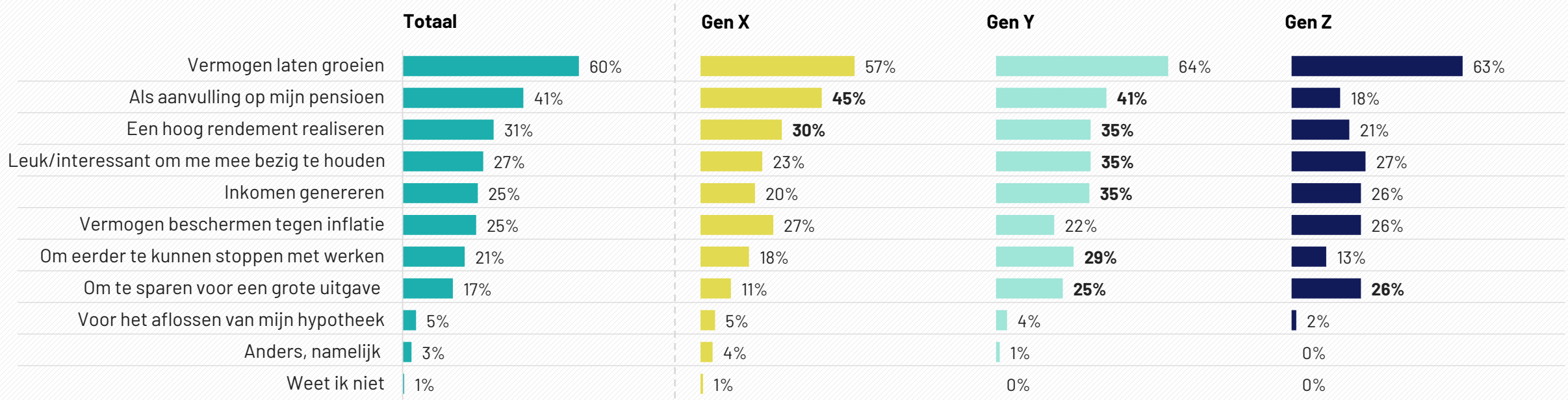
BELEGGERS OVER BELEGGEN

1a



Vermogensopbouw is de belangrijkste reden om te beleggen, gevolgd door aanvullen van het pensioen

Motivaties om te beleggen



Verschillen tussen de generaties:

- Voor Gen Z is vermogensopbouw veruit de belangrijkste reden om te beleggen. Vergeleken met Gen X en Gen Y, geeft Gen Z minder vaak andere redenen aan. Zo beleggen zij minder vaak ter aanvulling op het pensioen (18%) of om een hoog rendement te realiseren (21%).
- De twee jongere generaties beleggen vaker om te sparen voor een grote uitgave (25% en 26%, Gen X:11%).
- Gen Y belegt vaker dan de andere generaties om eerder te kunnen stoppen met werken (29%) en om inkomen te genereren (35%). Ook beleggen zij relatief vaak omdat ze het leuk/interessant vinden om zich mee bezig te houden (35%, vergeleken 23% in Gen X).

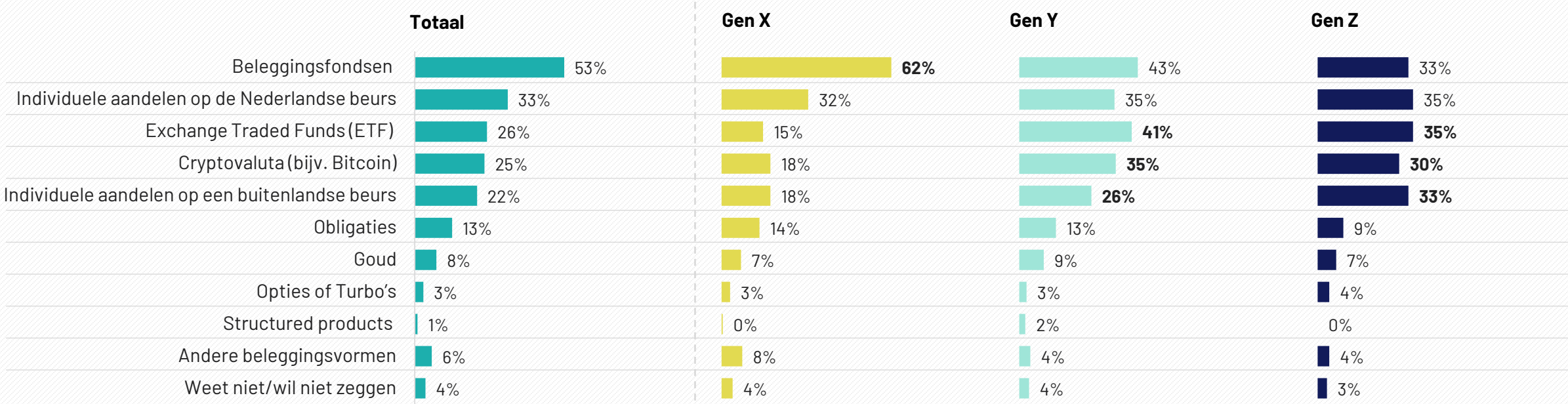
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

A02. Wat zijn voor u de belangrijkste redenen om (een deel van) uw vermogen te beleggen?

Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=223, Gen Y: n=223, Gen Z: n=117)

Beleggingsfondsen zijn het meest populair als beleggingsvorm

Huidige beleggingsvormen



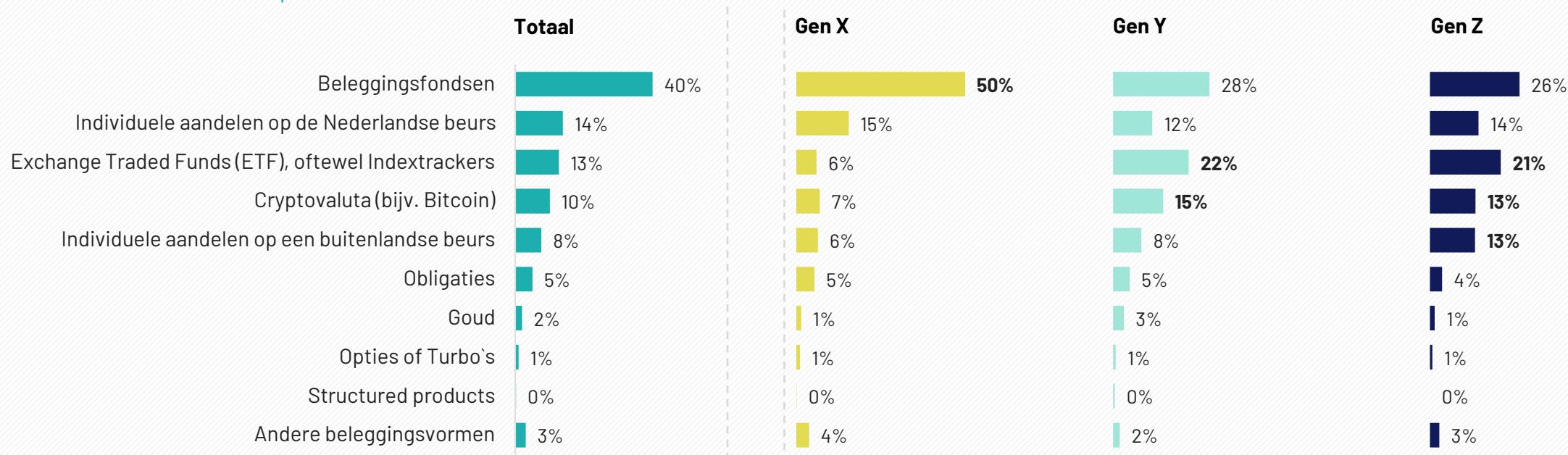
Verschillen tussen de generaties:

- Vooral Gen X belegt veel in beleggingsfondsen (62%). In de jongere generaties is het aandeel dat belegt in fondsen lager (Gen Y: 43%, Gen Z: 33%).
- Ook Gen Y en Gen Z beleggen vaak in fondsen, echter beleggen zij daarnaast ook relatief vaak in verschillende andere beleggingsvormen, vergeleken met Gen X. Het gaat hierbij met name om beleggingen in ETF's (respectievelijk 41% en 35%), cryptovaluta (resp. 35% en 30%) en individuele aandelen op een buitenlandse beurs (resp. 26% en 33%).

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

Binnen Gen X nemen beleggingsfondsen gemiddeld het grootste aandeel in binnen de beleggingsportefeuille, de portefeuilles van Gen Y en Gen Z zijn meer verdeeld

Aandeel van totaal binnen portefeuille*



***Aandeel van totaal binnen portefeuille:** Van het totaal belegde vermogen van alle respondenten samen, is 40% geïnvesteerd in beleggingsfondsen.

Verschillen tussen de generaties:

- Gen X heeft de helft van hun beleggingsportefeuille geïnvesteerd in beleggingsfondsen (50%), bij Gen Y en Gen Z is dit aandeel veel kleiner (28% en 29%).
- Gen Y en Gen Z hebben een groter deel van hun portefeuille besteed aan ETF's (22% en 21%) en Cryptovaluta (15% en 13%), vergeleken met Gen X (6% en 7%).
- Individuele aandelen op de buitenlandse beurs hebben een groter aandeel binnen de portefeuille van Gen Z (13%) dan die van Gen X (6%) en Gen Y (8%).

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

A04. Kunt u per type beleggingsvorm aangeven hoeveel % van uw totaal belegde vermogen u hierin heeft belegd?

Basis: beleggers met meer dan 2 beleggingsvormen (n=542)

Hoewel beleggingsfondsen het meest populair zijn, is het verwachte rendement daar relatief laag, het hoogste rendement verwacht men van cryptovaluta en opties/turbo's

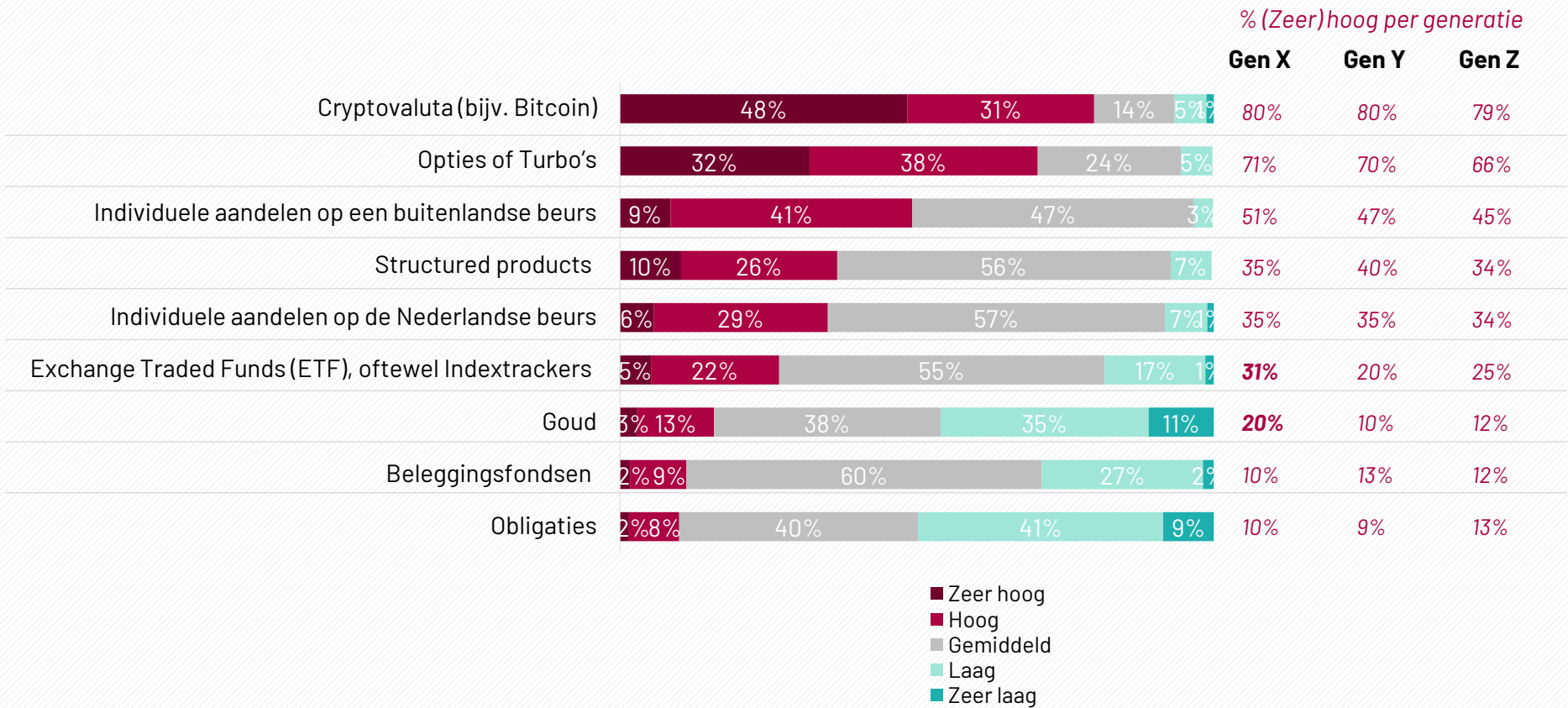
Verwacht rendement per beleggingsvorm

	Beleggingsvormen	Gemiddeld verwacht jaarlijks rendement
Beleggingsfondsen	53%	8%
Individuele aandelen op de Nederlandse beurs	33%	10%
Exchange Traded Funds (ETF)	26%	9%
Cryptovaluta (bijv. Bitcoin)	25%	30%
Individuele aandelen op een buitenlandse beurs	22%	12%
Obligaties	13%	7%
Goud	8%	18%
Opties of Turbo's	3%	34%
Structured products	1%	20%
Andere beleggingsvormen	6%	7%
Weet niet/wil niet zeggen	4%	

! Basis per beleggingsvorm te laag om resultaten uit te splitsen naar de generaties.

Beleggers denken dat beleggingsrisico's het hoogst zijn voor cryptovaluta en opties/turbo's

Geschat risico per beleggingsvorm



Verschillen tussen de generaties:

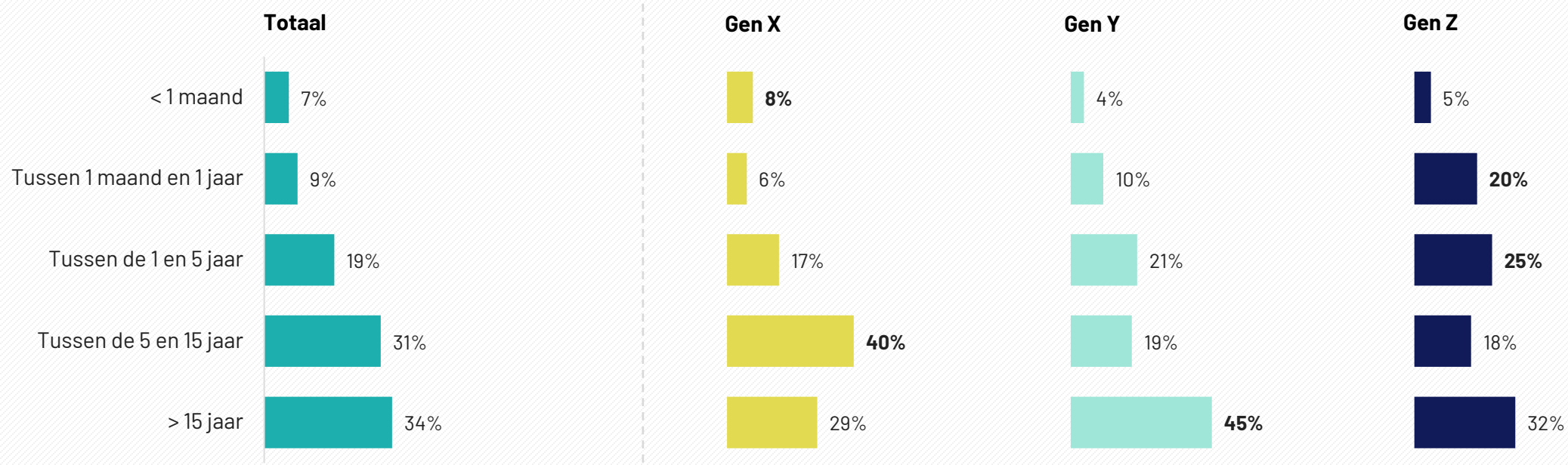
- Gen X schat het risico bij beleggingen in ETF/Indextrackers een stuk hoger in dan Gen Y en Gen Z. Hetzelfde geldt voor beleggingen in goud.
- Wanneer we kijken naar in hoeverre risico's laag worden ingeschat, zien we dat Gen Z het risico van beleggingen in individuele aandelen op een buitenlandse beurs en beleggingen in fondsen vaker laag inschat dan Gen Y en Gen X.

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

A09. Kunt u per categorie aangeven hoe groot het risico volgens u is?
Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=214, Gen Y: n=215, Gen Z: n=113)

Voor twee derde van de gemiddelde beleggingsportefeuille heeft men een beleggingshorizon van 5 jaar of langer

Beleggingshorizon



Verschillen tussen de generaties:

- Een relatief groot deel van de beleggingsportefeuille van Gen Z richt zich op kortere periodes van 1 maand tot 1 jaar (15%) of 1 tot 5 jaar (19%). Onder beleggers uit Gen X en Gen Y is het aandeel dat belegt in deze kortere periodes lager.
- Ongeveer een derde (31%) van de gemiddelde beleggingsportefeuille van Gen X wordt belegt voor een periode van 5 tot 15 jaar, dit aandeel is hoger dan in de twee jongere generaties.
- Gen Y kiest voor hun beleggingsportefeuille het vaakst voor een beleggingshorizon van meer dan 15 jaar (45%), hiermee kiezen zij vaker voor een lange beleggingshorizon dan Gen X en Gen Z.

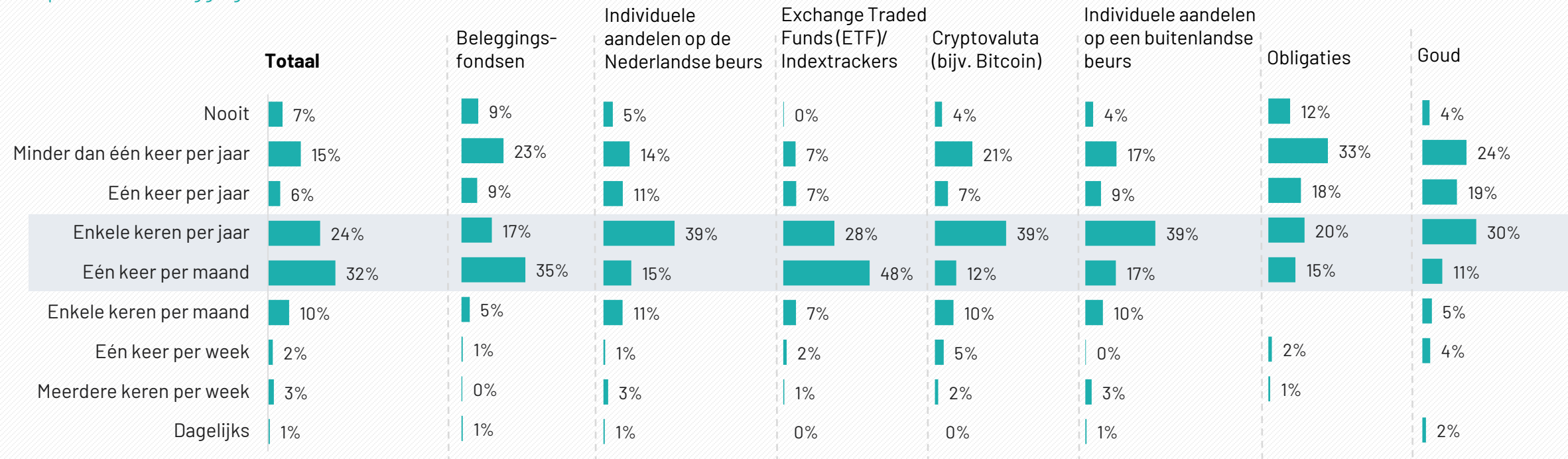
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

A05. Kunt u voor uw totale beleggingsportefeuille aangeven voor welke periode (zogenoemde beleggingshorizon) u belegt door 100% te verdelen over onderstaande tijdsperiodes?

Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=223, Gen Y: n=223, Gen Z: n=117)

De meeste beleggers maken een aantal keer per jaar een beleggingstransactie

Frequentie van beleggingstransacties

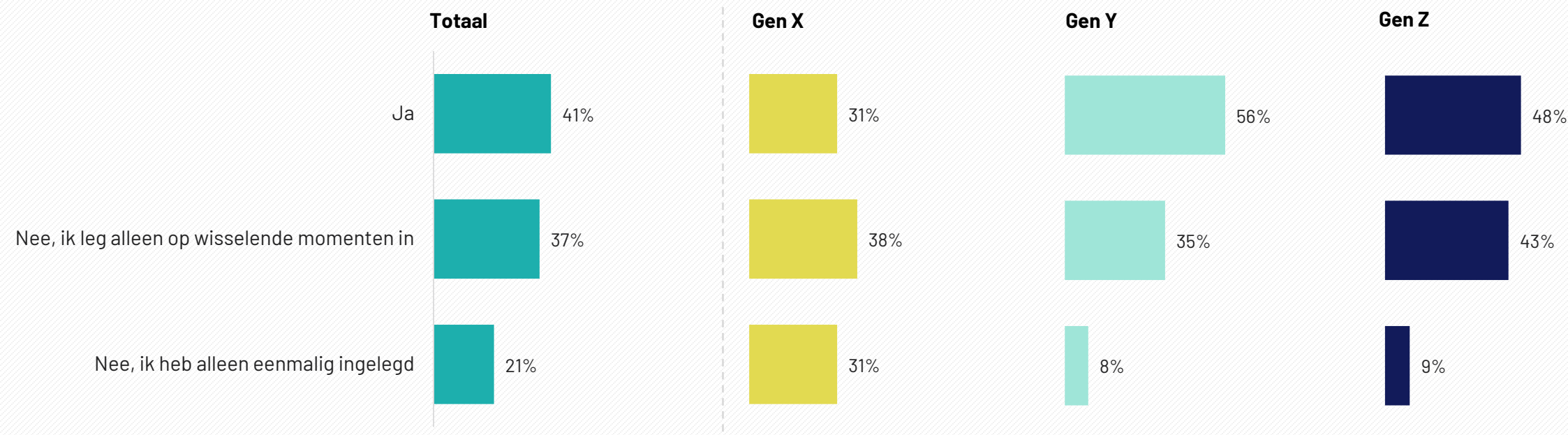


A07b. Hoe vaak doet u gemiddeld een beleggingstransactie?

Basis: Beleggers in beleggingsfondsen (n=275), individuele aandelen Nederlandse beurs (n=190), ETF (n=167), cryptovaluta (n=154), individuele aandelen buitenlandse beurs (n=138), obligaties (n=72) en/of goud (n=44). Te lage basis om resultaten weer te geven voor overige beleggingsvormen.

4 op de 10 beleggers belegt op dit moment periodiek

Periodiek beleggen



Verschillen tussen de generaties:

- Van de drie generaties, belegt Gen Y het vaakst periodiek (57%), maar ook Gen Z maakt hier aanzienlijk meer gebruik van dan Gen X (45%).
- Gen X legt vaker dan Gen Y en Gen Z alleen eenmalig in (30%).

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

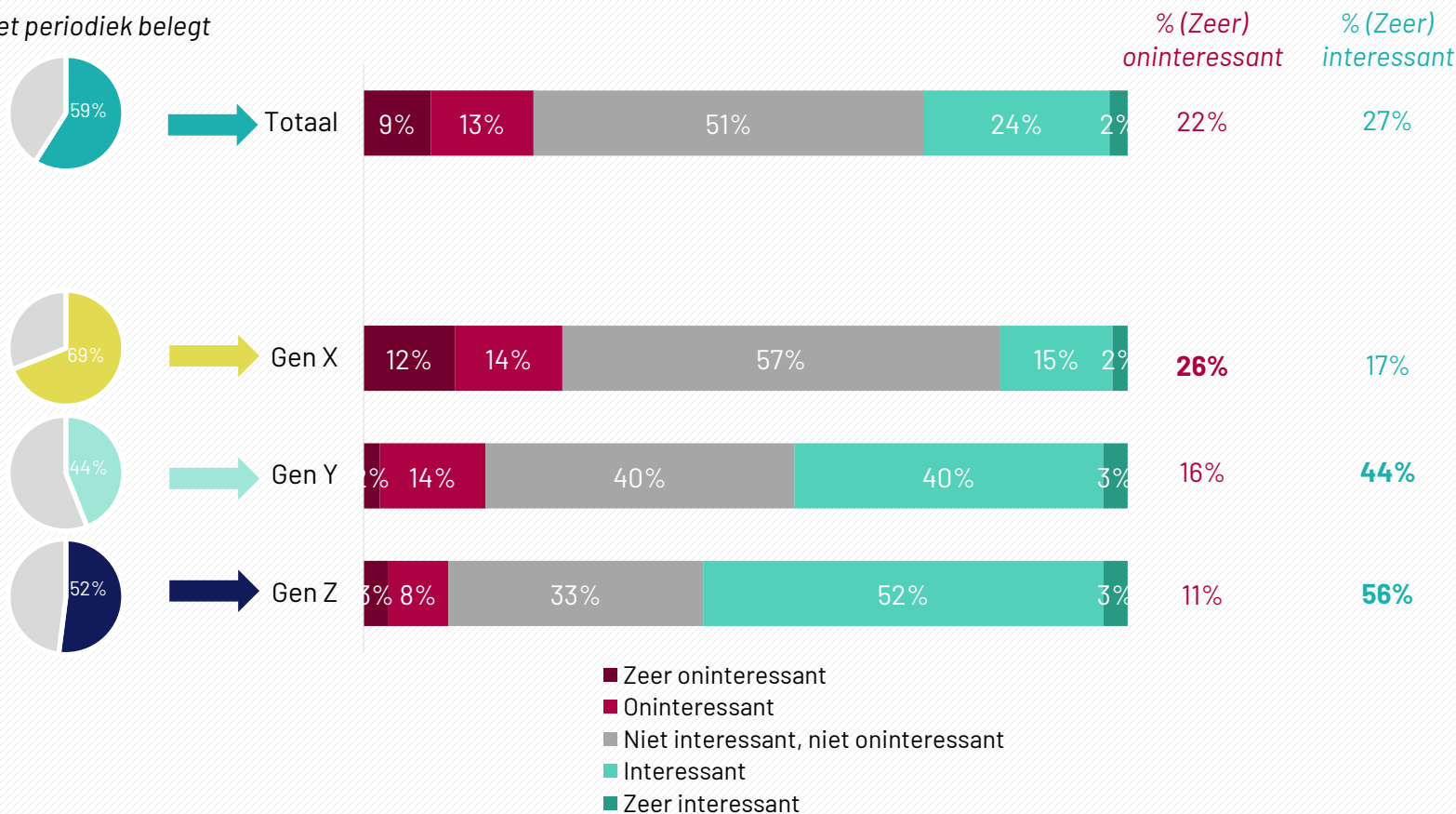
A06a. Belegt u periodiek?

Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=223, Gen Y: n=223, Gen Z: n=117)

Van degenen die niet periodiek beleggen, toont ruim een kwart er wel interesse in

Interesse in periodiek beleggen onder beleggers die dit nog niet doen

% dat niet periodiek belegt



Verschillen tussen de generaties:

- De interesse in periodiek beleggen is het hoogst onder beleggers uit Gen Z; ruim de helft is geïnteresseerd in periodiek beleggen.
- Ook Gen Y is enthousiast (44% toont interesse).
- Onder Gen X ligt de interesse in periodiek beleggen een stuk lager dan in de twee jongere generaties.

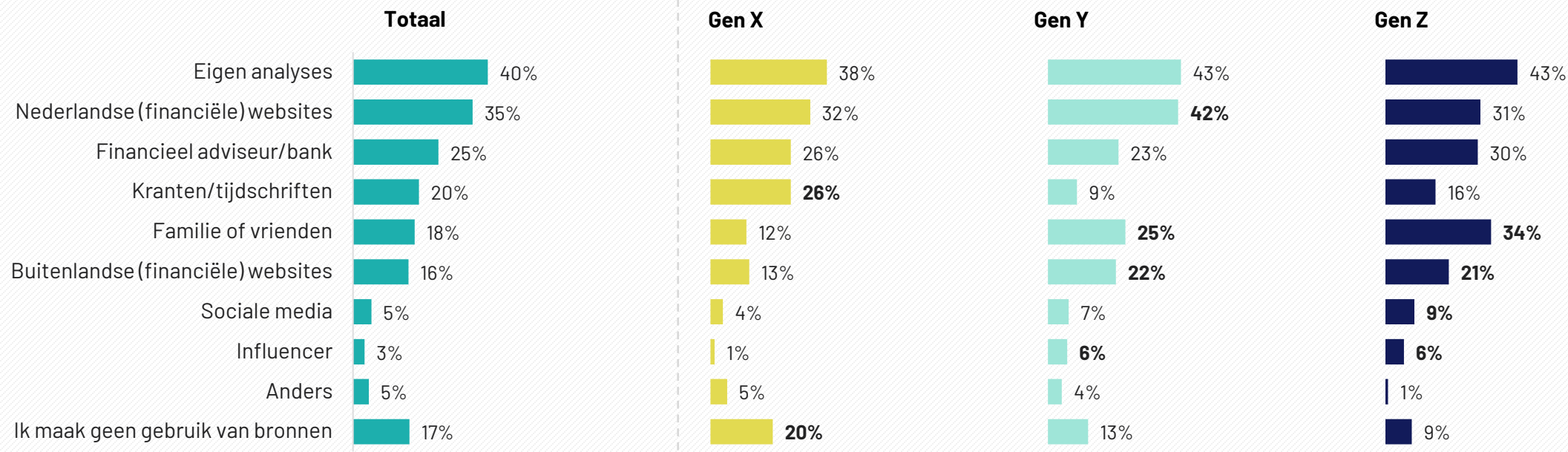
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

A06b. In hoeverre lijkt periodiek beleggen u interessant?

Basis: beleggers die niet periodiek beleggen (n=307, Gen X: n=150, Gen Y: n=94, Gen Z: n=63)

Beleggers maken voor hun beleggingsbeslissingen het vaakst gebruik van hun eigen analyses, Nederlandse (financiële) websites of financieel adviseurs/banken

Bronnen voor beleggingsbeslissingen



Verschillen tussen de generaties:

- Gen Z en Gen Y gebruiken familie of vrienden (25% en 34%), buitenlandse (financiële) websites (22% en 21%) of influencers (beide 6%) vaker als bronnen voor hun beleggingsbeslissingen dan Gen X.
- Gen Z maakt vaker dan de twee oudere generaties gebruik van sociale media (9%) als informatiebron.
- Gen Y leunt van de drie de generaties het vaakst op Nederlandse (financiële) websites (42%).
- Gen X maakt vaker dan de twee jongere generaties gebruik van kranten/tijdschriften (26%). Onder geeft 20% van Gen X aan geen enkele bron te gebruiken, dit aandeel ligt eveneens hoger dan in Gen Z en Gen Y.

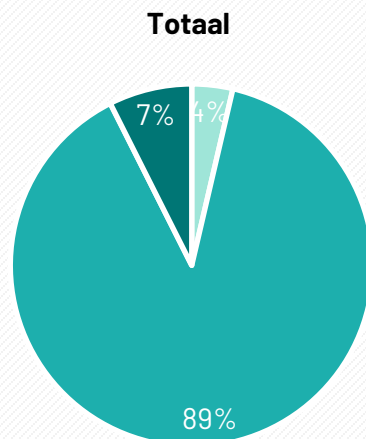
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

B01. Wat zijn voor u de belangrijkste bronnen voor uw beleggingsbeslissingen?

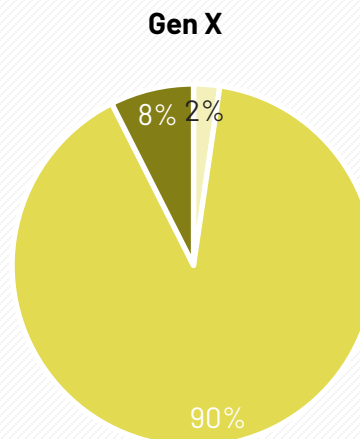
Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=223, Gen Y: n=223, Gen Z: n=117)

Als beleggers qua veiligheid van beleggingen moeten kiezen tussen crypto of goud, kiest de ruime meerderheid voor goud

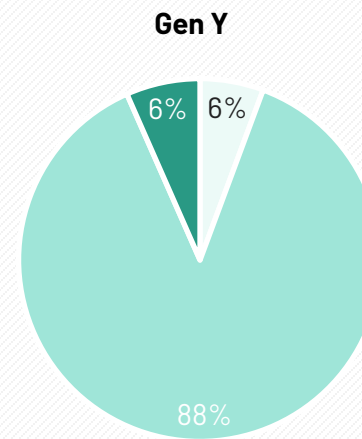
Veiligere belegging: crypto of goud?



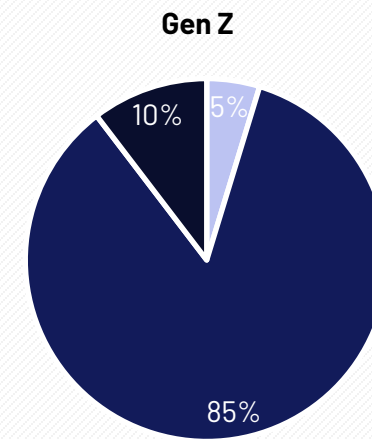
■ Crypto
■ Goud
■ Beide even (on)veilig



■ Crypto
■ Goud
■ Beide even (on)veilig



■ Crypto
■ Goud
■ Beide even (on)veilig

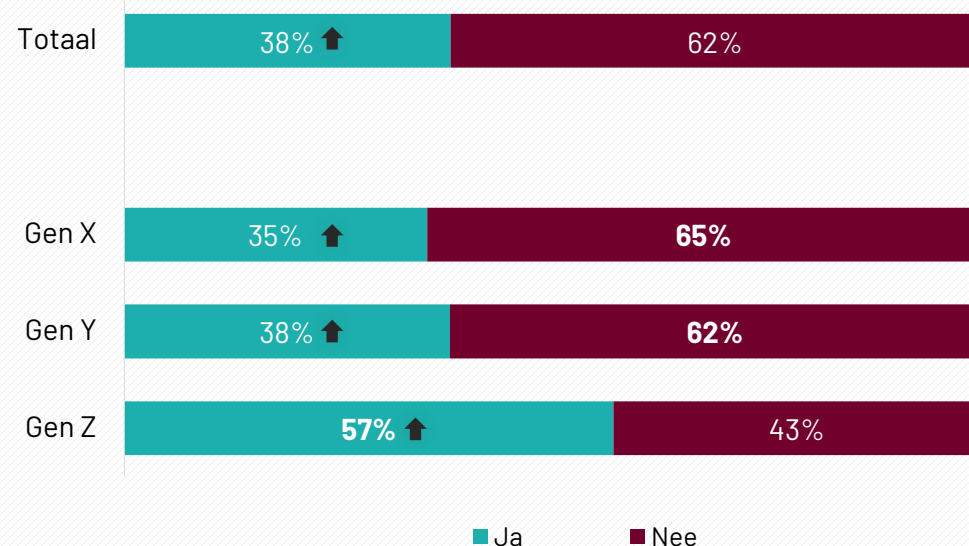


■ Crypto
■ Goud
■ Beide even (on)veilig

Onder beleggers is het aandeel dat ouders heeft met beleggingservaring hoger dan onder niet-beleggers

Ouders met beleggingservaring

Beleggers

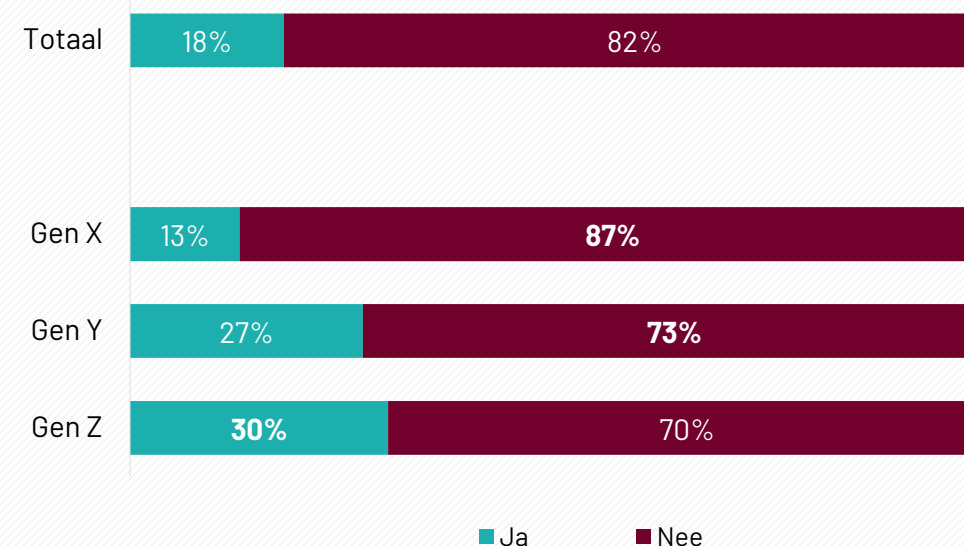


↑ Significant hoger dan niet-beleggers

Verschillen tussen de generaties:

- Ruim de helft van de beleggende Gen Z'ers heeft ouders die ook (ooit) vermogen hebben belegd. Dit aandeel is hoger dan onder Gen X (35%) en Gen Y (38%).

Niet-beleggers



Verschillen tussen de generaties:

- Voorals niet-beleggers uit Gen X hebben vaak ouders die ook geen ervaring hebben met beleggen (87%).
- Ongeveer een kwart van de ouders van niet-beleggers uit Gen Y en Gen Z hebben wél ooit belegd in aandelen, beleggingsfondsen of andere beleggingsproducten.

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s) binnen dezelfde groep

B03. Heeft/hebben uw ouder(s) ooit vermogen belegd in aandelen, beleggingsfondsen of andere beleggingsproducten?

Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=223, Gen Y: n=223, Gen Z: n=117) en niet-beleggers (Totaal: n=447, Gen X: n=112, Gen Y: n=112, Gen Z: n=223)

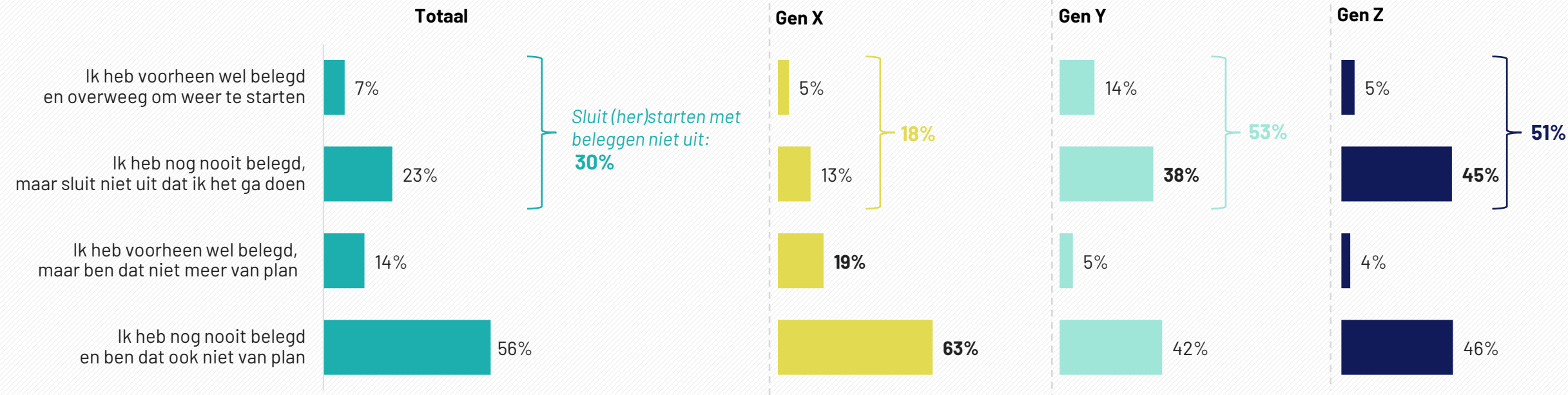
NIET-BELEGGERS OVER BELEGGEN

1b



Een derde van de niet-beleggers sluit niet uit dat zij zullen (her)starten met beleggen

Standpunt niet-beleggers over beleggen



Verschillen tussen de generaties:

- Vooral onder niet-beleggers uit Gen Z en Gen Y sluiten velen het (her)starten met beleggen niet uit (respectievelijk 53% en 51%). Hiervan heeft het grootste deel (38% in Gen Y en 45% in Gen Z) nog nooit belegd. Onder niet-beleggers uit Gen Y is er ook een relatief grote groep die voorheen wel al belegd heeft, en overweegt te herstarten (14%, in Gen X en Gen Z betreft dit 5%).
- Vooral niet-beleggers uit Gen X zijn niet van plan om te (her)starten met beleggen: 63% heeft nog nooit belegd, en is niet van plan te starten. 19% heeft voorheen wel belegd, maar is eveneens niet van plan te herstarten. Voor beide groepen geldt dat dit aandeel hoger ligt dan in Gen Y en Gen Z.

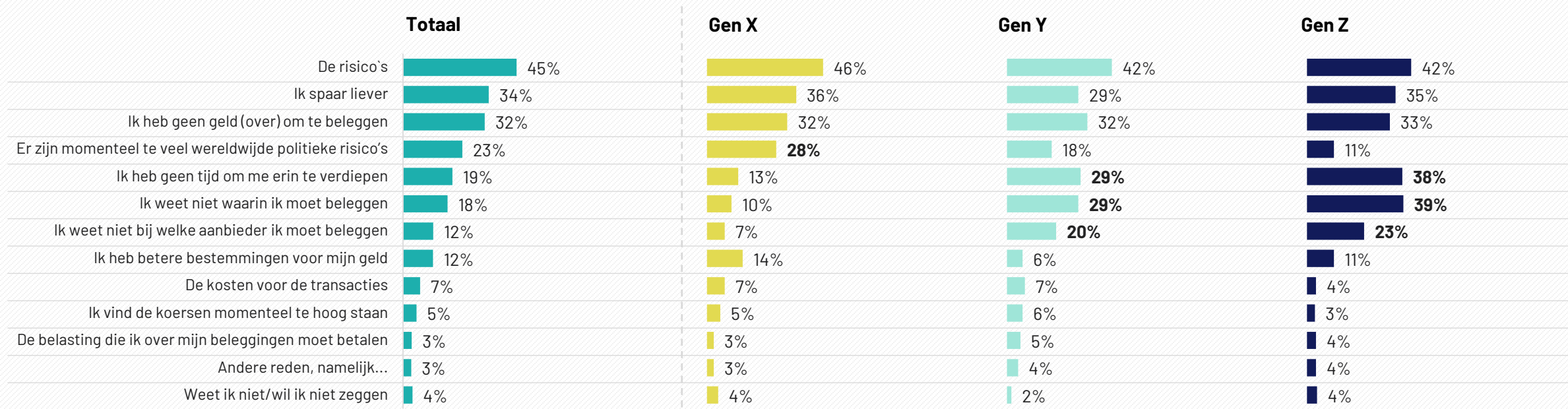
Dikgedrukt zwart percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

S01. Heeft u uw vermogen op dit moment belegd in aandelen, beleggingsfondsen, ETF's, crypto of andere beleggingsproducten?

Basis: niet-beleggers (Totaal: n=447, Gen X: n=112, Gen Y: n=112, Gen Z: n=223)

De risico's, liever willen sparen en geen geld over hebben om te beleggen vormen de belangrijkste drempels om te starten met beleggen

Drempels om te starten met beleggen



Verschillen tussen de generaties:

- Vergeleken met Gen X, geven niet-beleggers uit Gen Z en Gen Y vaker aan dat ze (nog) niet beleggen, doordat ze geen tijd hebben om zich te verdiepen (respectievelijk 38% in Gen Z en 29% in Gen Y), of doordat ze niet weten waarin te beleggen (resp. 39% en 29%) of bij welke aanbieder (resp. 23% en 20%).
- Niet-beleggers uit Gen X zien vaker dan de twee jongere generaties de wereldwijde politieke risico's als een drempel om te beleggen: 28% (vs. 11% in Gen Z en 18% in Gen Y).

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

A01. U heeft aangegeven momenteel (nog) niet te beleggen. Wat zijn voor u drempels om (weer) te starten met beleggen?

Basis: niet-beleggers (Totaal: n=447, Gen X: n=112, Gen Y: n=112, Gen Z: n=223)

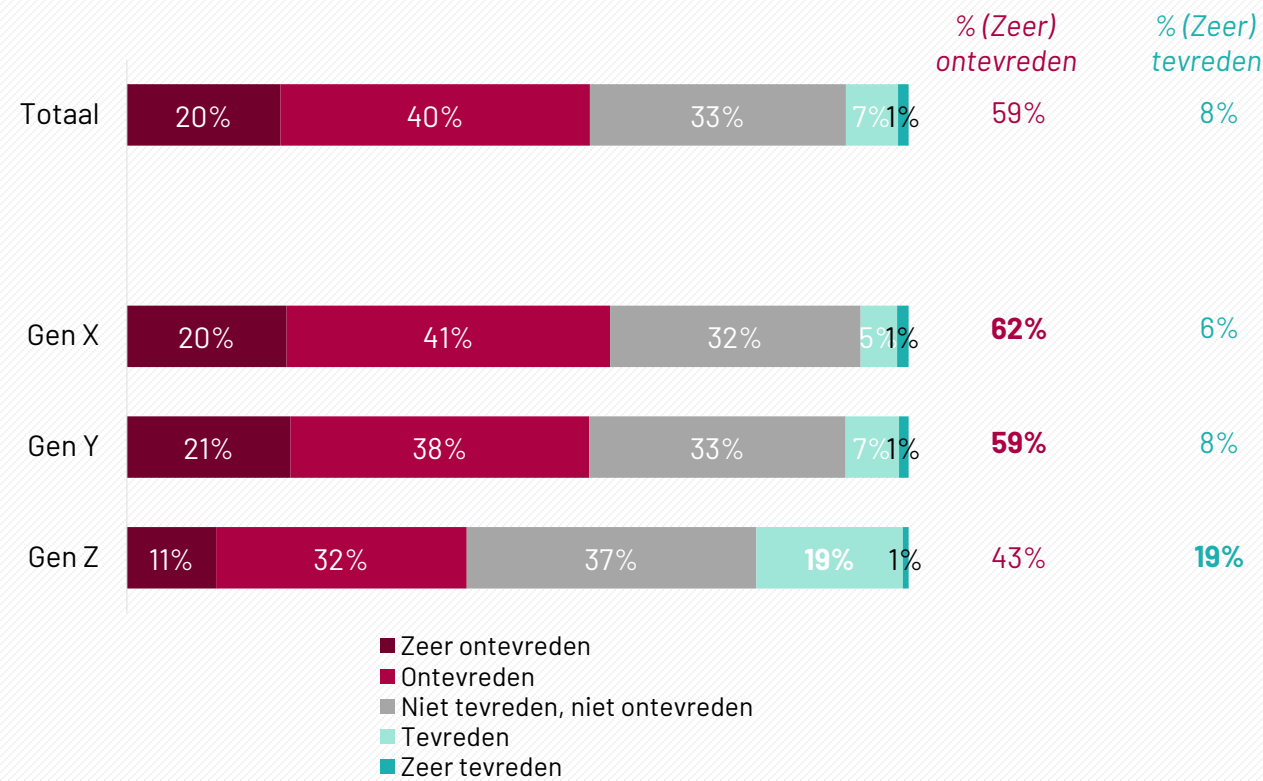
SPAARRENTE

2



Ruim de helft van de ondervraagden is ontevreden over de huidige spaarrente

Tevredenheid spaarrente



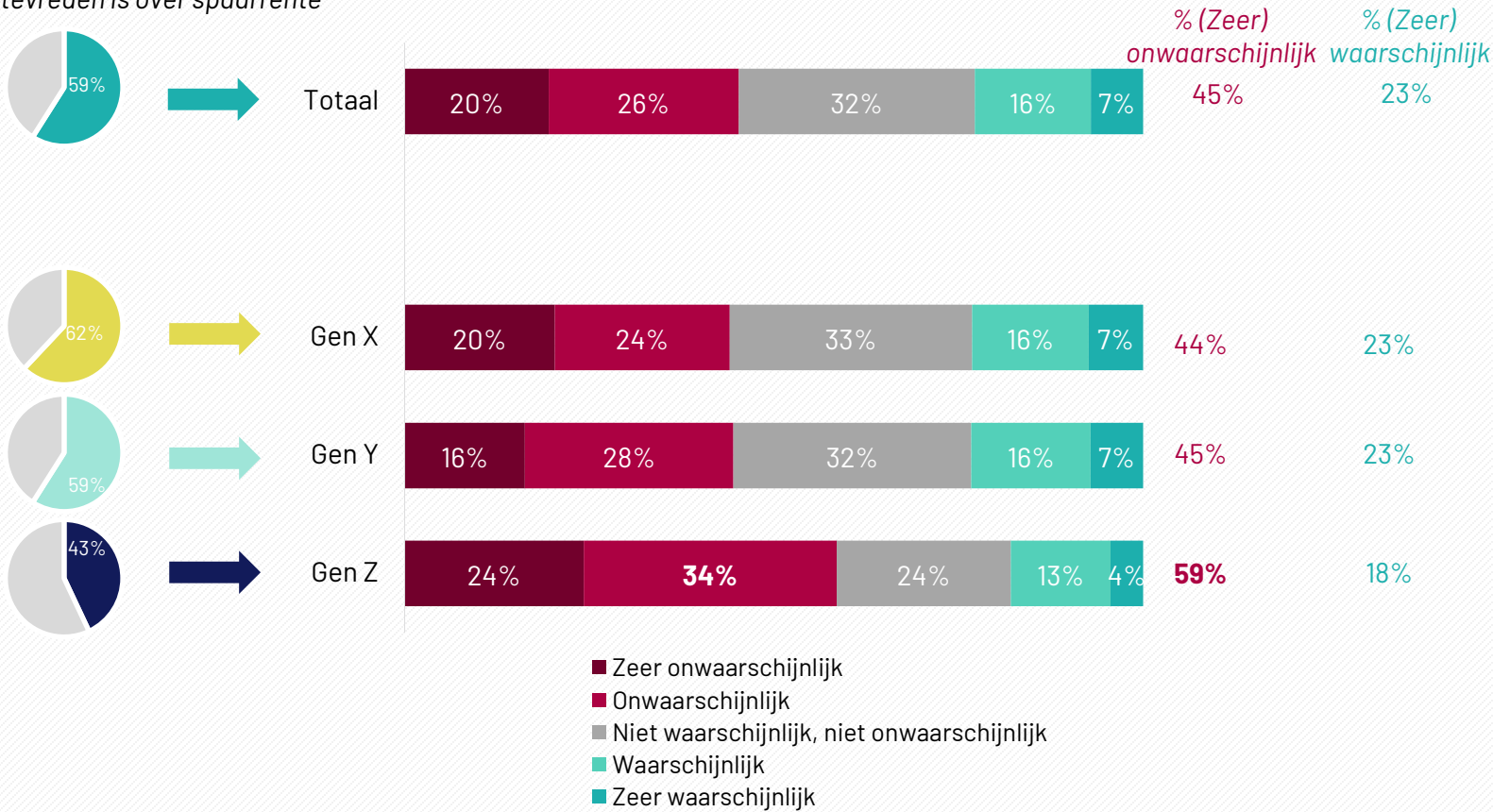
Verschillen tussen de generaties:

- De twee oudste generaties (X en Y) zijn het vaakst ontevreden over hun spaarrente: respectievelijk 62% en 59%.
- In Gen Z ligt de tevredenheid wat hoger: 19% is (zeer) tevreden met de spaarrente die zij nu ontvangen.

Van degenen die ontevreden zijn over hun spaarrente, acht 1 op de 5 het (zeer) waarschijnlijk dat zij hierdoor zullen overstappen naar een andere bank

Overstap naar een andere bank door rente

% dat ontevreden is over spaarrente



Verschillen tussen de generaties:

- Voor Gen Z is een lage spaarrente minder vaak reden om een overstap naar een andere bank te overwegen, vergeleken met Gen Y en Gen X.

ACTUALITEITEN

3

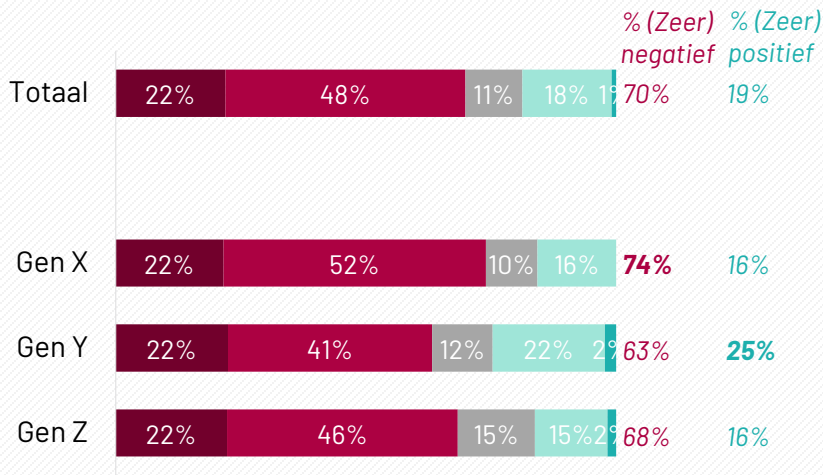


De meerderheid van de beleggers verwacht dat Trump begin 2029 een negatieve invloed zal hebben gehad op de Amerikaanse én Europese beurs, vergeleken met de koersen in januari 2025

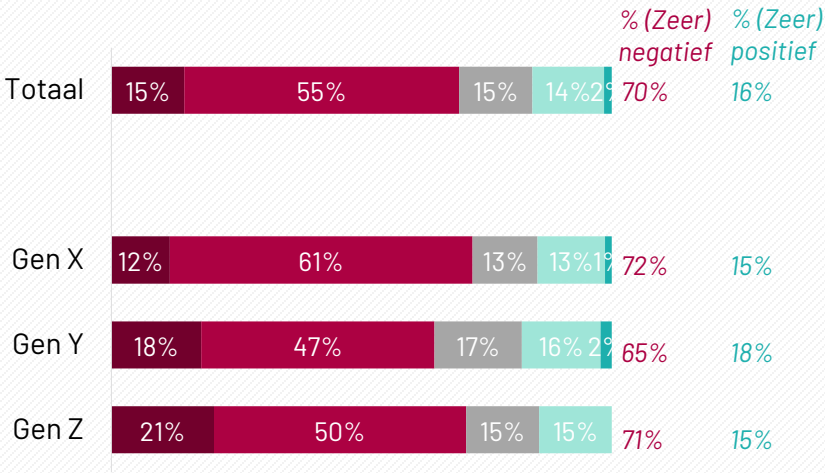
Verwachte invloed van Trump op beleggingsresultaten begin 2029



Invloed op de S&P 500, de Amerikaanse beurs



Invloed op de Europese beurs



■ Zeer negatief ■ Negatief ■ Geen invloed ■ Positief ■ Zeer positief

Verschillen tussen de generaties:

- Ten opzichte van de jongere generaties, verwachten beleggers uit Gen X het vaakst een negatief effect van Trump op de Amerikaanse beurs.
- Hoewel ook onder Gen Y een ruime meerderheid een negatief effect verwacht, verwachten zij, ten opzichte van de andere generaties, relatief vaak een positief effect op de Amerikaanse Beurs (gemiddeld 22%, vs. 15% onder zowel Gen X en Gen Z).

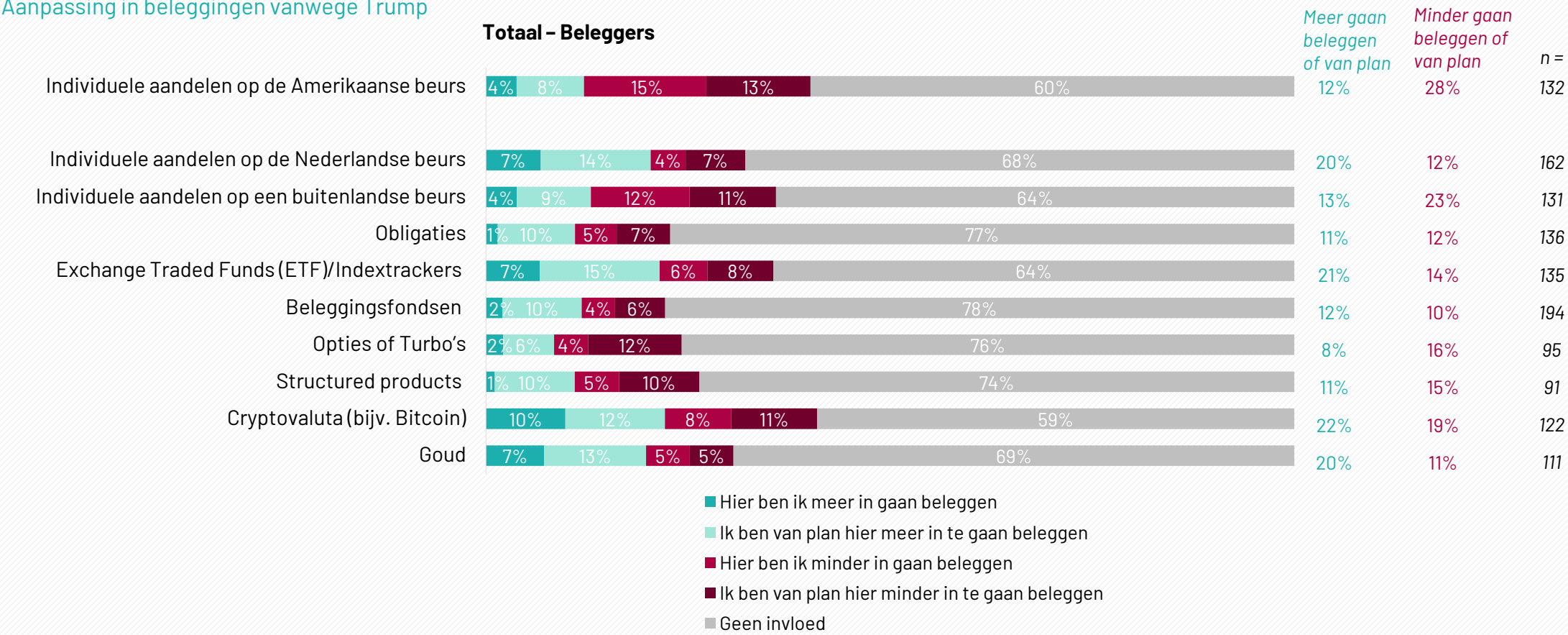
De gegevensverzameling vond plaats van 17 t/m 31 maart 2025, daarna hebben er nog veel ontwikkelingen plaatsgevonden op de beleggingsmarkt door verschillende uitingen en beslissingen van Trump.

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

E01. Wat voor invloed denkt u dat Trump begin 2029 zal hebben gehad op de resultaten van beleggingen, vergeleken met de koersen bij zijn aantreden in januari 2025?
Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=223, Gen Y: n=223, Gen Z: n=117)

Door de aanstelling van Trump is ruim een kwart van de beleggers in individuele aandelen op de Amerikaanse beurs hier minder in gaan beleggen, of is dat van plan

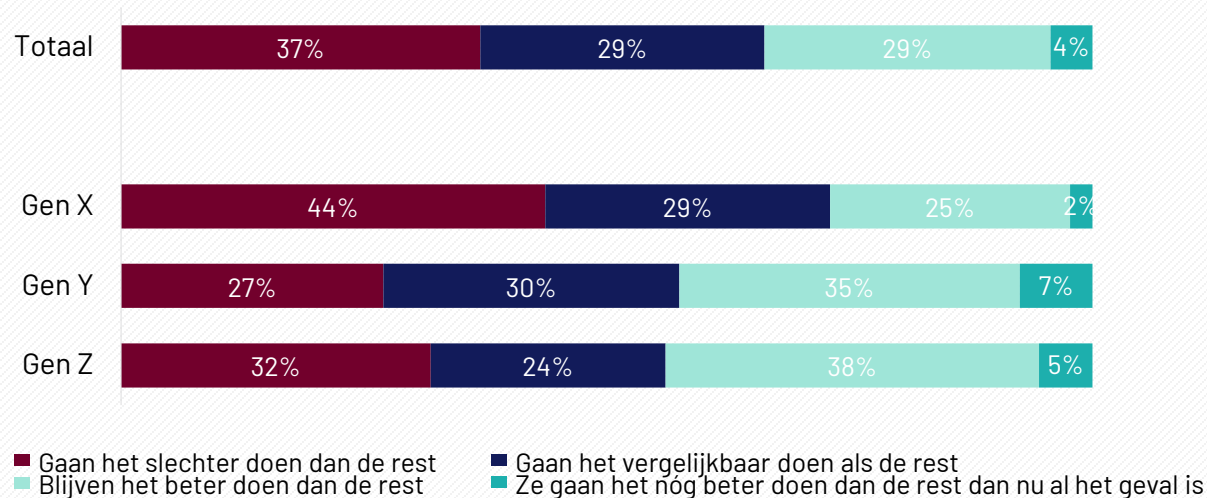
Aanpassing in beleggingen vanwege Trump



! Basis per beleggingsvorm te laag om resultaten uit te splitsen naar de generaties.
E02a. In hoeverre heeft u uw beleggingen aangepast door de aanstelling van president Trump?
E02b. En in hoeverre heeft u uw beleggingen in individuele aandelen op de Amerikaanse beurs aangepast door de aanstelling van president Trump?
Basis: beleggers (n=563)

Ruim een kwart van de beleggers verwacht dat de aandelen van de “Magnificent 7” het in de komende vier jaar slechter gaan doen dan andere aandelen

Verwachtingen van de “Magnificent 7*” in de komende vier jaar



Verschillen tussen de generaties:

- Vooral beleggers uit Gen X hebben vaak de verwachting dat de Magnificent 7 aandelen de komende vier jaar slechter gaan presteren (34%, vs. 21% in Gen Y en 25% in Gen Z).
- Vergeleken met Gen X, leeft er onder beleggers uit Gen Z en Gen Y vaker de verwachting dat deze aandelen het in de komende vier jaar nog steeds beter blijven doen dan andere aandelen (Gen X: 18%, Gen Y: 27%, Gen Z: 30%).

E05. De Magnificent 7 aandelen hebben het de afgelopen jaren goed gedaan, beter dan de meeste aandelen. Wat verwacht u voor de komende vier jaar?

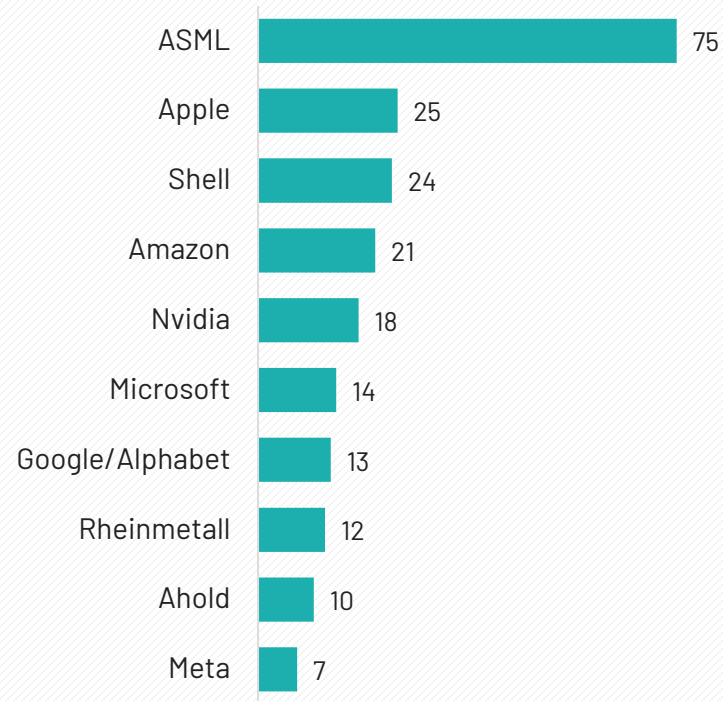
* Getoonde toelichting bij deze vraag: In de beleggingswereld wordt wel gesproken over de “Magnificent 7”, zeven toonaangevende Amerikaanse techbedrijven:

Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia en Tesla.

Basis: beleggers (Totaal: n=563, Gen X: n=223, Gen Y: n=223, Gen Z: n=117)

Als men maar in één aandeel zou mogen beleggen, noemt men het vaakst spontaan ASML, gevolgd door Apple en Shell

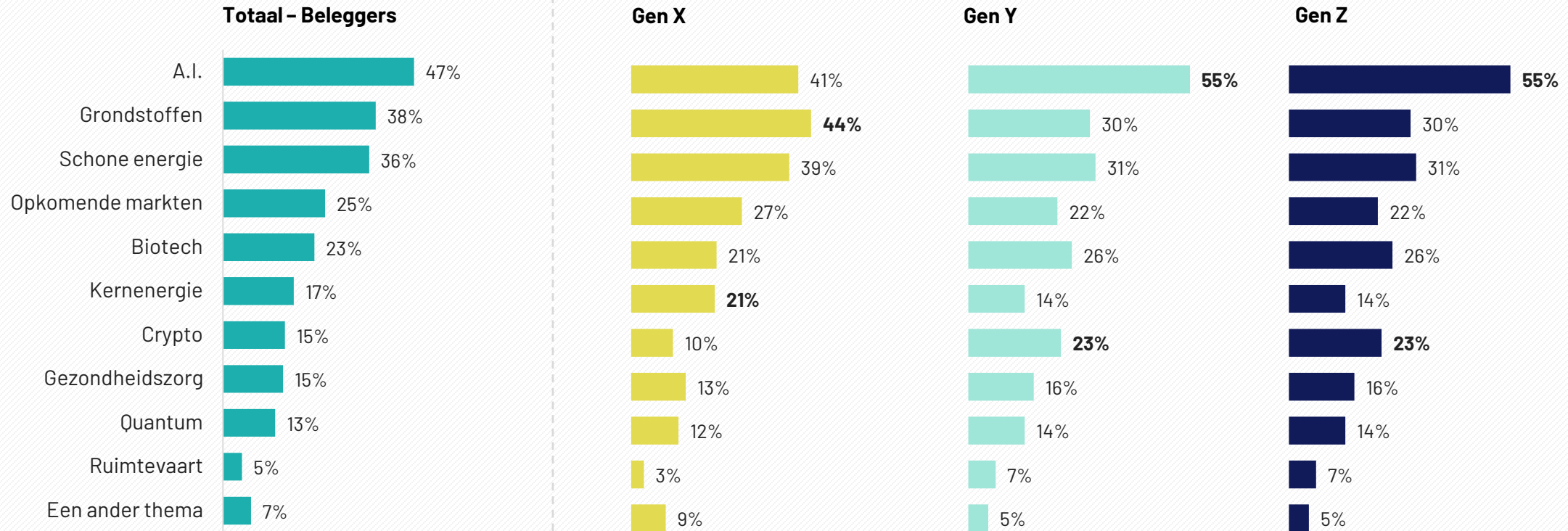
Frequenties van meest genoemde bedrijven (gecodeerde open vraag)



- 29% van de respondenten die deze vraag hebben beantwoord, gaf aan dat ze hun enige aandeel zouden beleggen in één van de 'Magnificent 7' bedrijven.
- Binnen deze groep is Tesla het minst populair, met slechts 2% van alle vermeldingen. Hiermee valt Tesla als enige bedrijf van de 'Magnificent 7' buiten de top tien van meest genoemde bedrijven.
- 21% van de respondenten antwoordde dat ze hun enige aandeel in ASML zouden beleggen.

Artificial Intelligence (AI) wordt vaak gezien als een kansrijk thema in de beleggingsmarkt in de komende vijf jaar, met name door de jongere generaties

Verwachte kansrijke thema's

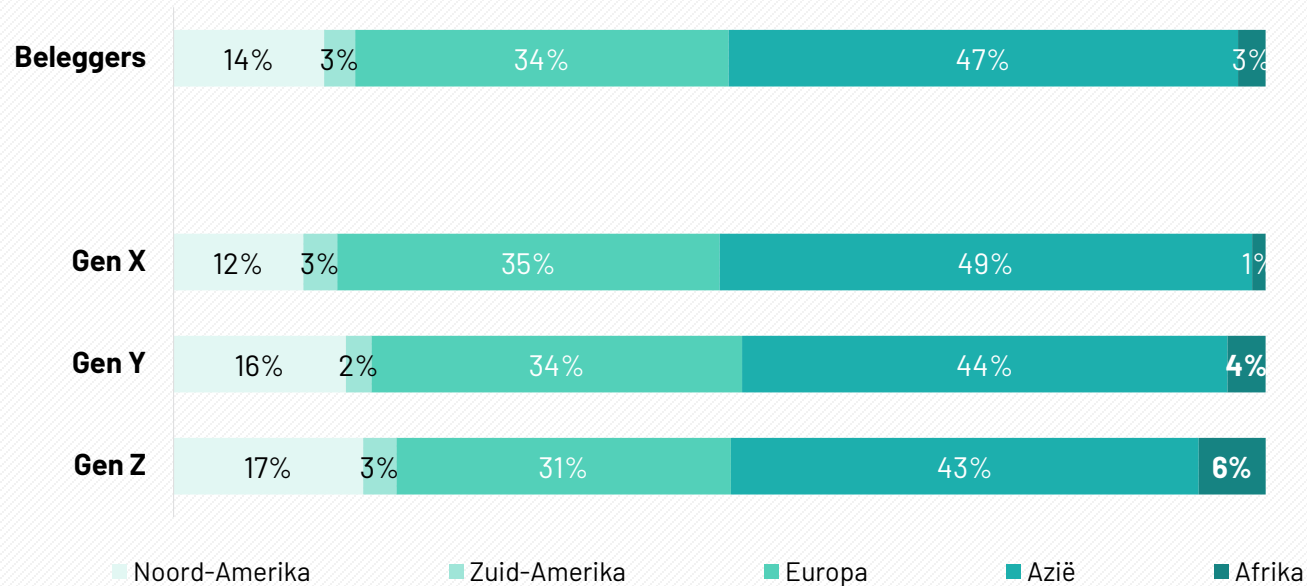


Verschillen tussen de generaties:

- Vooral Gen Y en Gen Z zien AI als een kansrijk thema op de beleggingsmarkt in de komende vijf jaar. Ook zien zij vergeleken met Gen X crypto vaker als kansrijk.
- Gen X ziet juist vaker kansen in grondstoffen en kernenergie, vergeleken met de jongere generaties.

Beleggers hebben qua prestaties in de aandelenmarkt in de komende vijf jaar de hoogste verwachtingen van Azië

Verwachting best presterende aandelen markt in de komende 5 jaar

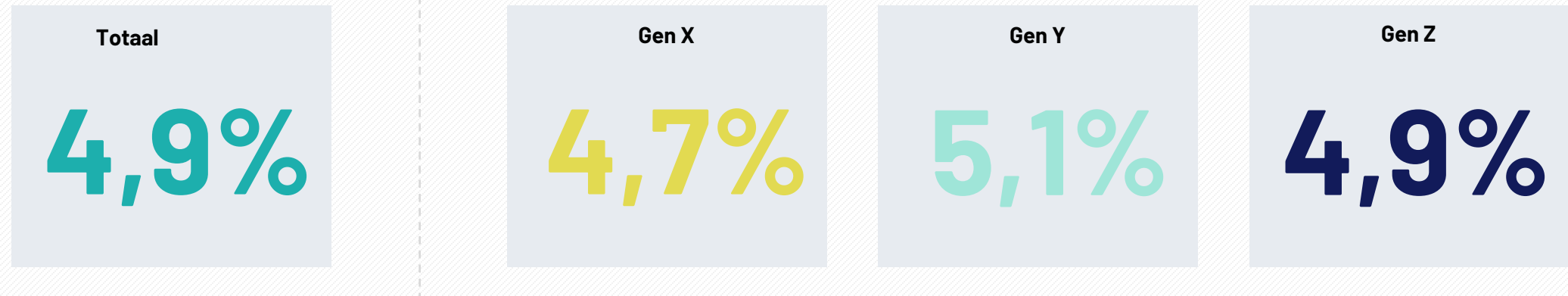


Dikgedrukt percentage = significant hoger dan andere generatie(s)

Men verwacht dat de inflatie over een jaar (begin 2026) hoger is dan de inflatie in januari 2025

Verwachting inflatie over een jaar (begin 2026)

*De inflatie in Nederland is na een recordhoogte van 11,6% in 2022, in januari 2025 gedaald naar 3,3%.
Hoe hoog denkt u dat de inflatie over een jaar is?*



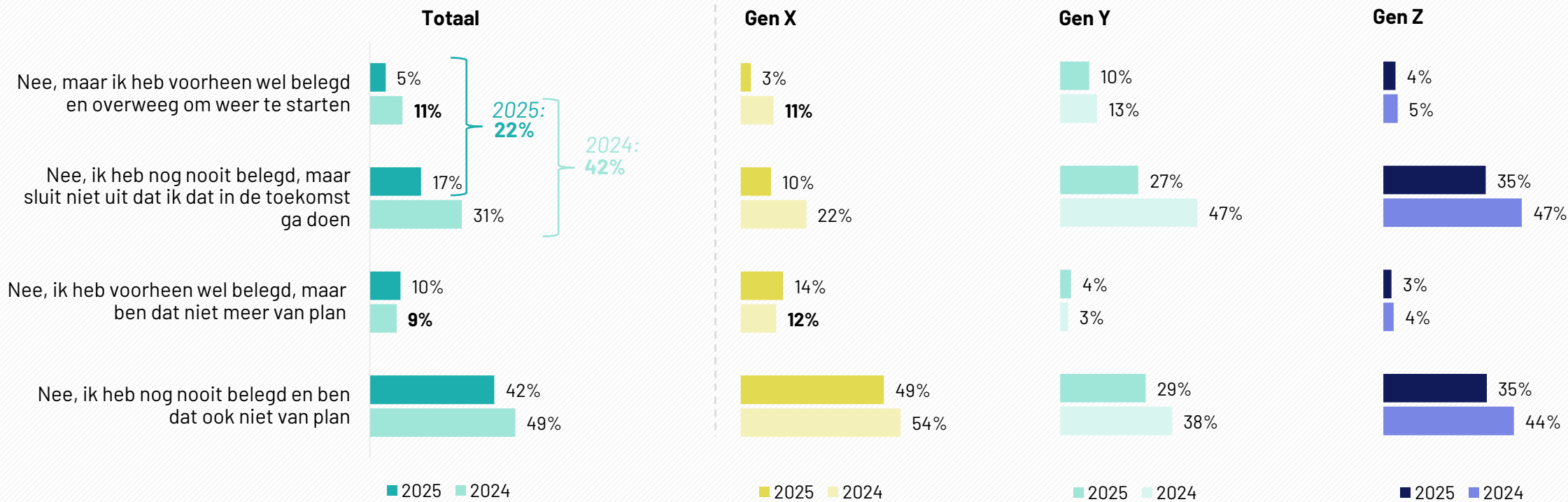
2025 VS. 2024

4



Niet-beleggers staan minder vaak dan in 2024 open om te (her)starten met beleggen

Standpunt niet-beleggers over beleggen - 2025 vs. 2024



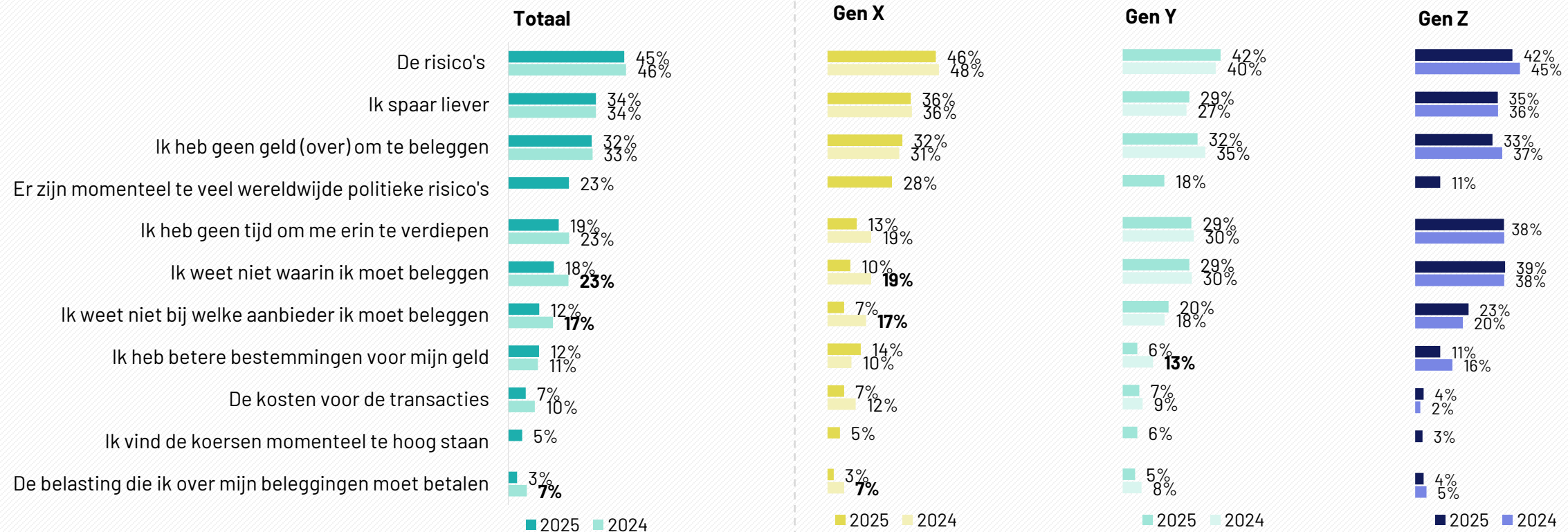
Verschillen tussen de generaties:

- In 2024 lag het aantal Gen X'ers dat eerder heeft belegd en overweegt opnieuw te starten hoger dan in 2025 (3% vs. 11%). Dit geldt ook voor het aandeel dat nog nooit heeft belegd, maar niet uitsluit dat ze dat in de toekomst wel gaan doen.

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan het andere jaar (binnen de groep: Totaal, Gen X, Gen Y, Gen X)

Drempels om te beleggen blijven veelal gelijk vergeleken met 2024, al vormt gebrek aan kennis waarin te beleggen, of bij welke aanbieder, minder vaak een drempel in 2025

Drempels om te starten met beleggen - 2025 vs. 2024



Verschillen tussen de generaties:

- In 2024 gaven niet-beleggers uit Gen X vaker aan dat ze niet weten waarin ze moeten beleggen (19%) of bij welke aanbieder (17%). Ook was voor Gen X de belasting vaker een drempel om te (her)starten met beleggen, dan in 2025.
- Gen Y gaf in 2024 vaker aan dat ze andere bestemmingen voor hun geld hadden (13%), ten opzichte van 2025 (6%).

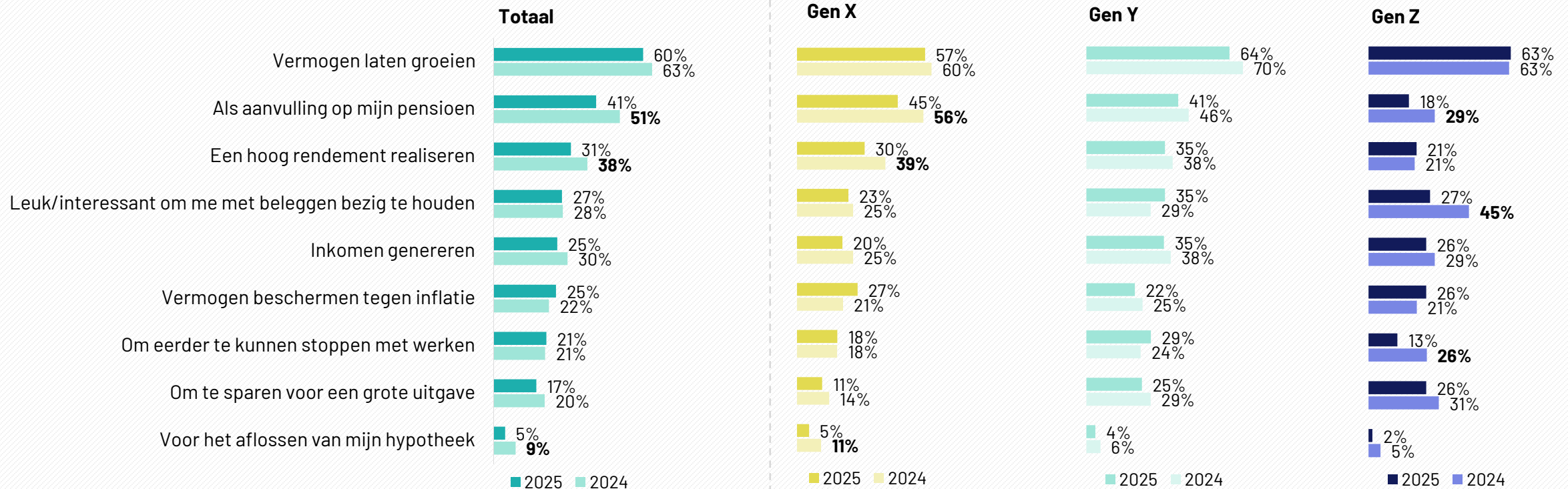
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan het andere jaar (binnen de groep: Totaal, Gen X, Gen Y, Gen X)

A01. U heeft aangegeven momenteel (nog) niet te beleggen. Wat zijn voor u drempels om (weer) te starten met beleggen?

Basis: niet-beleggers (2025:n=447, 2024: n=672)

Men belegt in 2025 wat minder vaak ter aanvulling op het pensioen, of om een hoog rendement te realiseren, ten opzichte van 2024

Motivaties om te beleggen - 2025 vs. 2024



Verschillen tussen de generaties:

- In 2024 noemde Gen X vaker dat zij beleggen om een hoog rendement te realiseren (39% vs. 30%), ter aanvulling op hun pensioen (56% vs. 45%) of om hun hypotheek af te lossen (11% vs. 5%), vergeleken met 2025.
- Gen Z noemde in 2024 eveneens vaker dat zij beleggen ter aanvulling op hun pensioen (29% vs. 18%). Ook gaven zij vorig jaar vaker aan dat ze wilden beleggen omdat ze het leuk vinden om zich ermee bezig te houden (45% vs. 27%) en om eerder te kunnen stoppen met werken (26% vs. 13%).

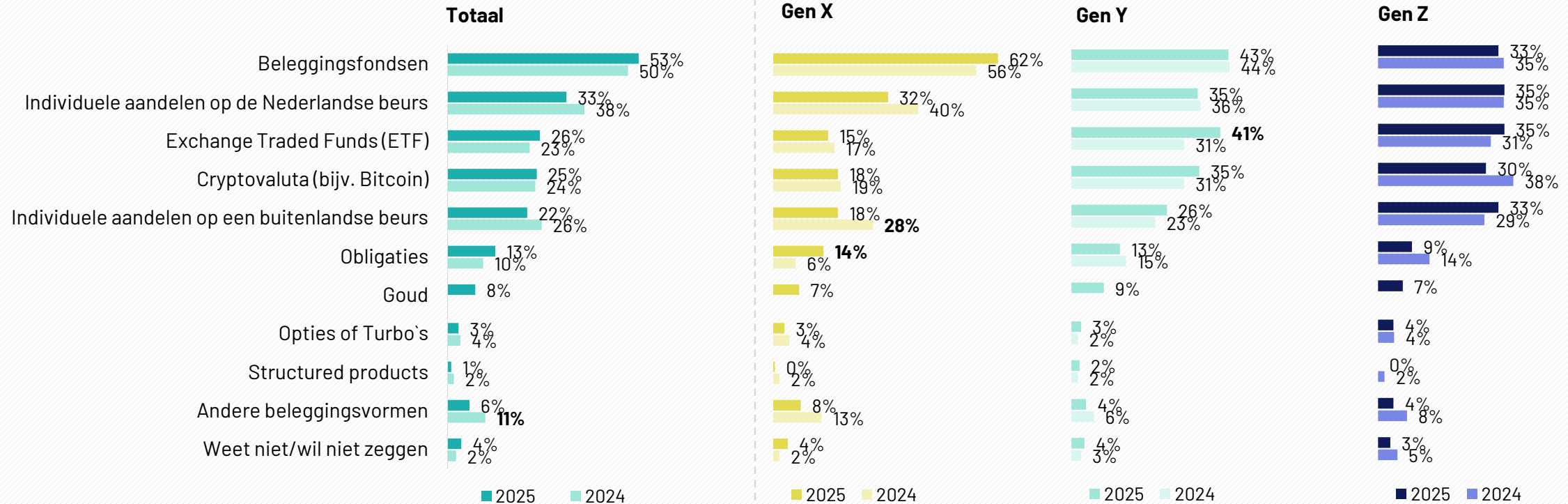
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan het andere jaar (binnen de groep: Totaal, Gen X, Gen Y, Gen Z)

A02. Wat zijn voor u de belangrijkste redenen om (een deel van) uw vermogen te beleggen?

Basis: beleggers (2025: n=563, 2024: n=336)

Het aandeel beleggers per beleggingsvorm blijft in 2025 nagenoeg gelijk ten opzichte van 2024

Huidige beleggingsvormen – 2025 vs. 2024



Verschillen tussen de generaties:

- Gen X belegt in 2025 meer in obligaties dan in 2024 (6% vs. 14%), maar aanzienlijk minder in individuele aandelen op een buitenlandse beurs (18% vs. 28%).
- Gen Y is in 2025 meer in ETF's gaan beleggen (41%) ten opzichte van 2024 (31%).

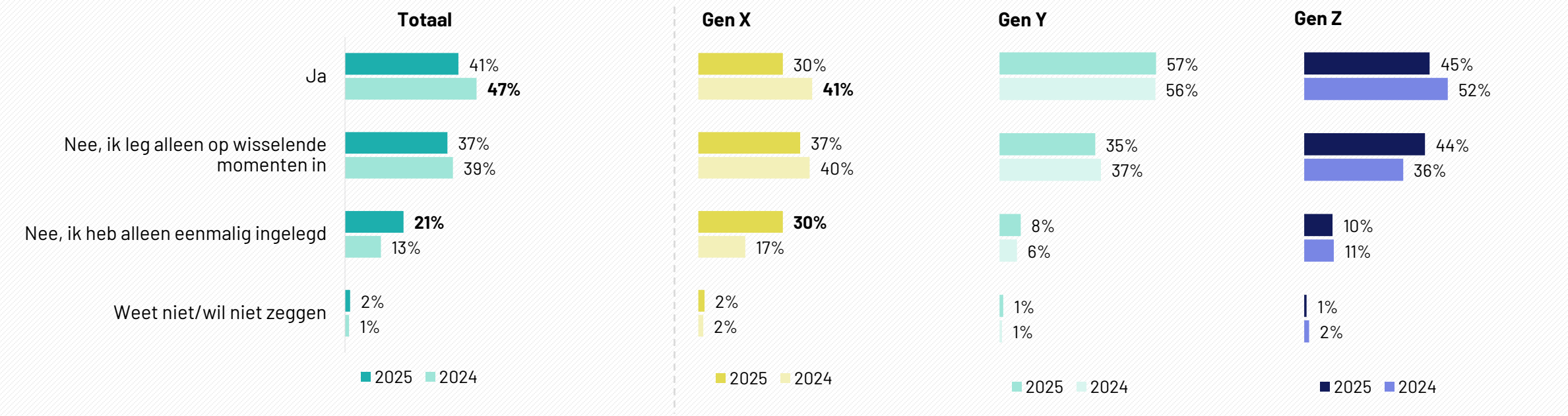
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan het andere jaar (binnen de groep: Totaal, Gen X, Gen Y, Gen Z)

A03. In welk(e) van de volgende beleggingsvormen belegt u momenteel?

Basis: beleggers (2025:n=563, 2024: n=336)

Het aandeel dat periodiek belegt is in 2025 lager dan in 2024, men maakt vaker gebruik van een eenmalige inleg

Periodiek beleggen - 2025 vs. 2024



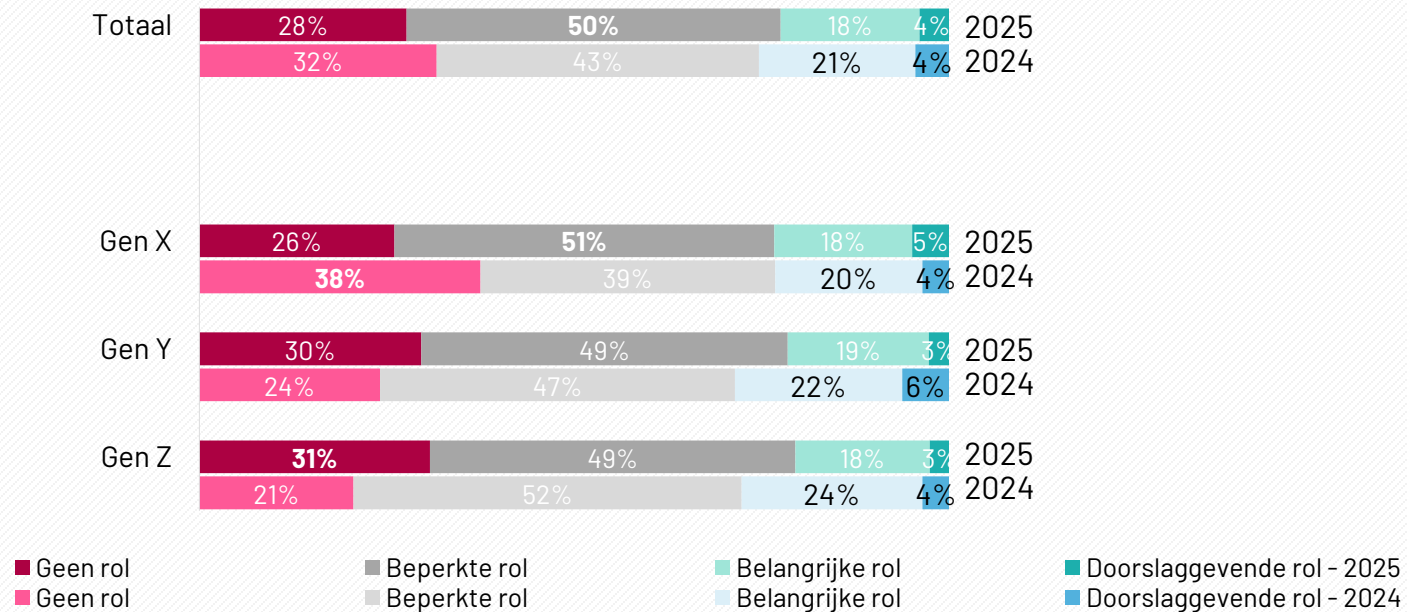
Verschillen tussen de generaties:

- In Gen X was het aandeel dat periodiek belegde in 2024 hoger dan in 2025 (41% vs. 30%). Het aandeel dat alleen een eenmalige inleg heeft gedaan is binnen Gen X juist toegenomen ten opzichte van 2024 (30% vs. 17%).
- Hierdoor is het verschil dat op totaalniveau wordt waargenomen, voornamelijk te verklaren door de veranderingen binnen Gen X.

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan het andere jaar (binnen de groep: Totaal, Gen X, Gen Y, Gen X)

De rol van duurzaamheid in beleggingsbeslissingen blijft in 2025 beperkt

Rol van duurzaamheid- 2025 vs. 2024



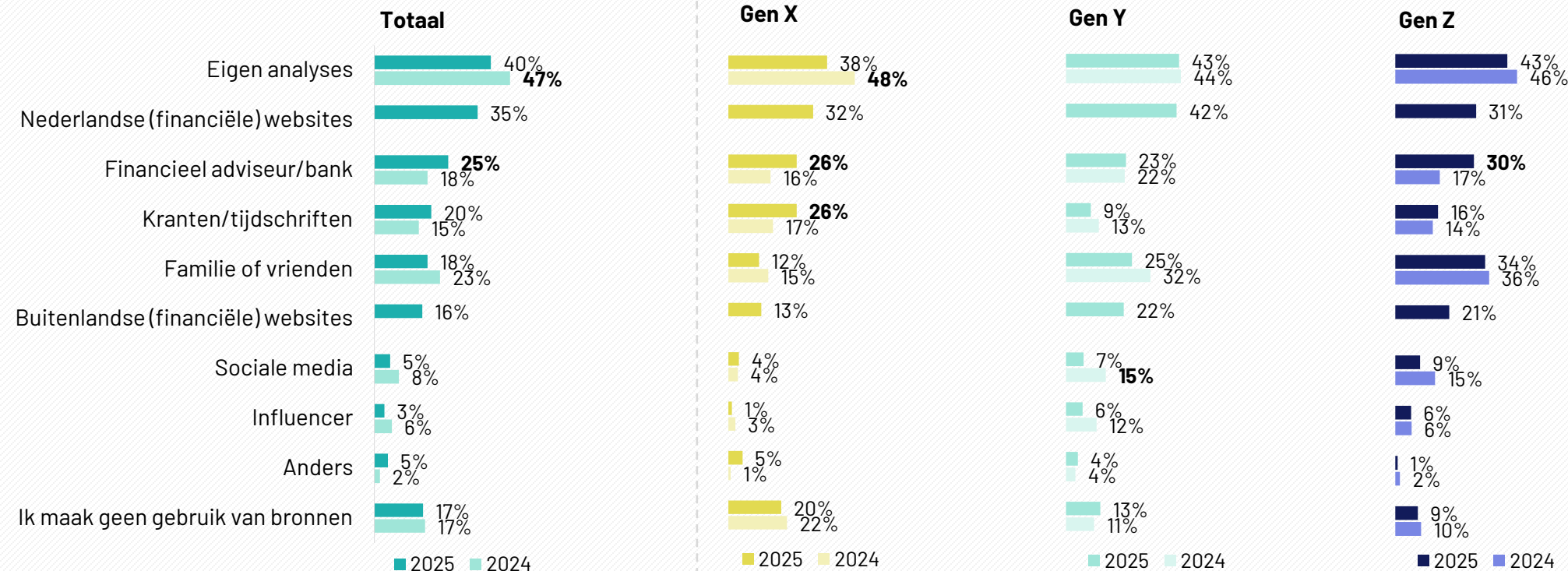
Verschillen tussen de generaties:

- In 2025 is het aandeel Gen X'ers dat aangeeft dat duurzaamheid geen rol speelt lager (26%) in vergelijking met 2024 (38%). Hiermee is het aandeel dat aangeeft dat het een beperkte rol speelt in 2025 wat hoger dan in 2024 (51% vs. 39%).
- Binnen Gen Z is het aandeel dat aangeeft dat duurzaamheid geen rol speelt juist hoger in 2025 (31%) ten opzichte van 2024 (21%).

Dikgedrukt percentage = significant hoger dan het andere jaar (binnen de groep: Totaal, Gen X, Gen Y, Gen X)

In 2025 gebruiken beleggers wat minder vaak de eigen analyses, en gebruiken ze vaker een financieel adviseur of bank als bron voor hun beleggingsbeslissingen

Bronnen voor beleggingsbeslissingen - 2025 vs. 2024



In 2024 werden (financiële) websites gemiddeld door 40% van de respondenten genoemd. In het onderzoek van 2025 is er een uitsplitsing gemaakt naar Nederlandse en buitenlandse (financiële) websites.

Verschillen tussen de generaties:

- Gen X maakt in 2025 meer gebruik van een financieel adviseur/bank (26% vs. 16%) en kranten/tijdschriften (26% vs. 17%) als bronnen voor hun beleggingsbeslissingen, maar gebruikt minder vaak hun eigen analyses in vergelijking met 2024 (38% vs. 48%).
- Gen Y raadpleegde sociale media in 2024 vaker (15%) dan in 2025 (7%).
- Ook Gen Z maakt in 2025 vaker gebruik van een financieel adviseur/bank (30%) als bron voor beleggingsbeslissingen, ten opzichte van 2024 (17%).

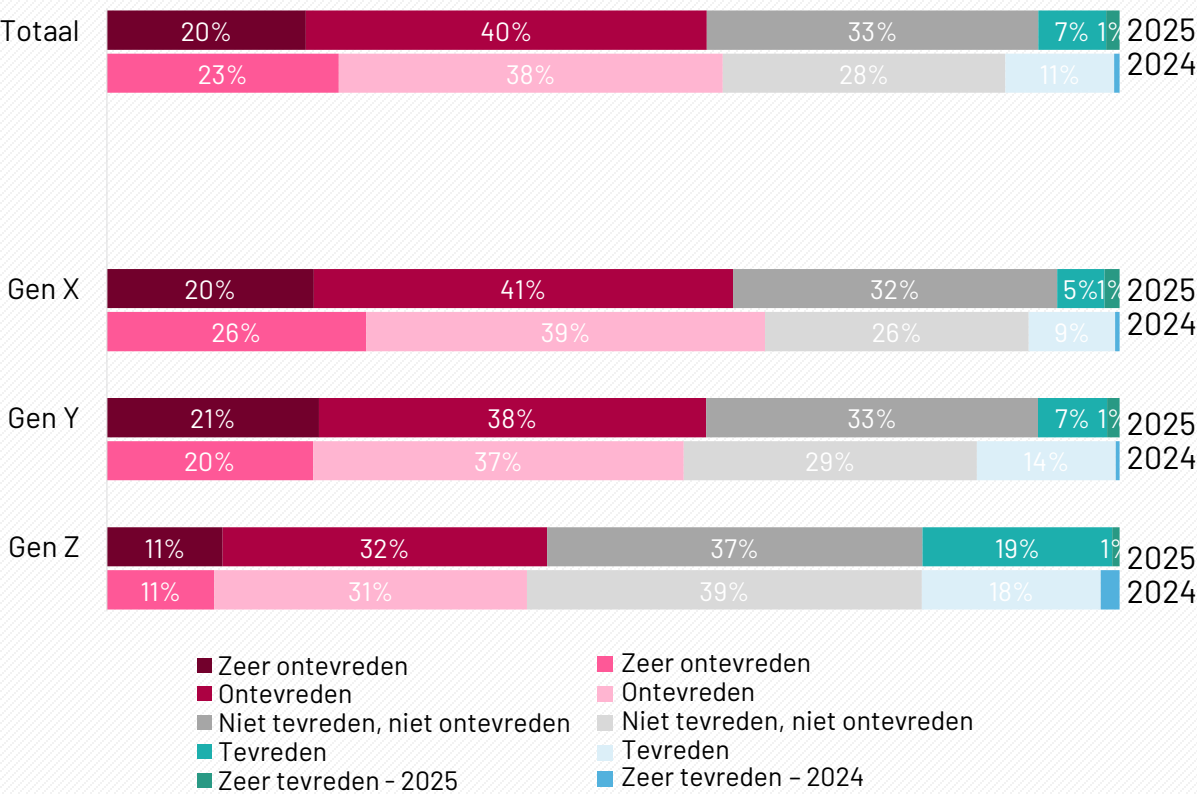
Dikgedrukt percentage = significant hoger dan het andere jaar (binnen de groep: Totaal, Gen X, Gen Y, Gen Z)

B01. Wat zijn voor u de belangrijkste bronnen voor uw beleggingsbeslissingen?

Basis: beleggers (2025: n=563, 2024: n=336)

De hoge ontevredenheid over de huidige spaarrente is in 2025 gelijk aan 2024

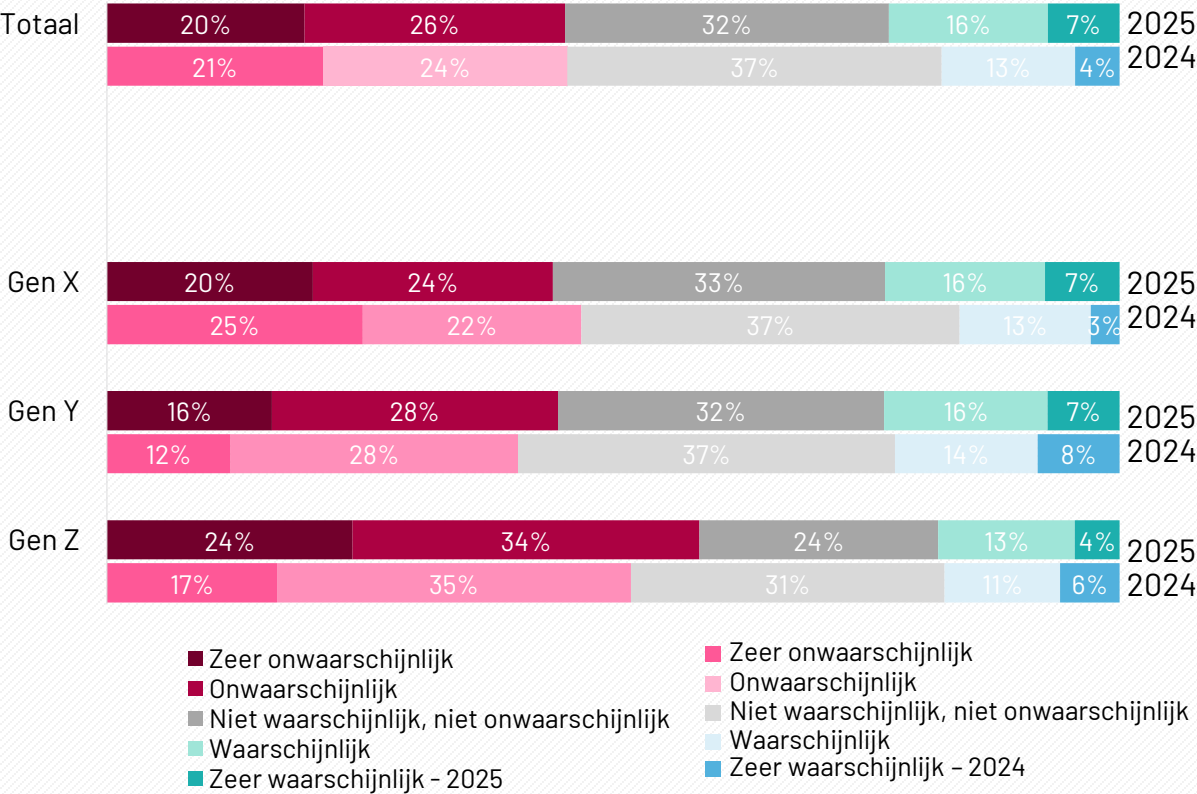
Tevredenheid spaarrente - 2025 vs. 2024



D02. Hoe tevreden bent u over de hoogte van de spaarrente die u ontvangt?
Basis: alle respondenten (2025: n=1010, 2024: n=821)

Ontevredenheid over spaarrente zorgt in 2025 vaker voor overstapintentie dan in 2024

Waarschijnlijkheid overstap – 2025 vs. 2024



D03. Hoe waarschijnlijk is het dat u zal overstappen naar een andere bank vanwege een lage spaarrente bij uw huidige bank?
Basis: ontevreden met de huidige spaarrente (2025: n=610, 2024: n=454)

SAMENVATTING



1a. Beleggers over beleggen

Totaal

- Men belegt voornamelijk voor vermogensopbouw.
- Beleggingen in fondsen zijn het meest populair, gevolgd door individuele aandelen op de Nederlandse/buitenlandse beurs, ETF's en Cryptovaluta. Gemiddeld belegt zo'n 8% in goud.
- Beleggingsfondsen zijn het meest populair, maar men verwacht daar niet het hoogste rendement. Dit wordt verwacht van cryptovaluta en opties/turbo's, hoewel men ook de hoge risico's hiervan erkent.
- Vaak belegt men met een beleggingshorizon van 5 jaar of langer. Transacties vinden veelal een aantal keer per jaar plaats.
- Voor beleggingsbeslissingen gebruiken beleggers vaak eigen analyses, Nederlandse (financiële) websites of adviseurs/banken.
- Onder beleggers is het aandeel dat ouders heeft met beleggingservaring hoger dan onder niet-beleggers.

Gen X

- Gen X onderscheidt zich van de jongere generaties door een sterkere voorkeur voor beleggingsfondsen en langere beleggingsperioden van vijf tot vijftien jaar.
- De belangrijkste redenen voor beleggen zijn vaker dan jongere generaties pensioenaanvulling en hoog rendement behalen.
- Ze kiezen vaker voor eenmalige inleggingen in plaats van periodiek beleggen.
- Beleggers uit Gen X gebruiken vaker traditionele informatiebronnen zoals kranten en tijdschriften. In tegenstelling tot Gen Y en Gen Z, maakt een aanzienlijk deel van Gen X geen gebruik van externe informatiebronnen voor hun beleggingsbeslissingen.

Gen Y

- Vergeleken met Gen Z en Gen X, belegt Gen Y vaker met de ambitie om eerder met pensioen te gaan en om inkomen te genereren. Deze generatie belegt ook relatief vaak omdat ze het leuk/interessant vinden.
- Gen Y heeft een diverse beleggingsportefeuille, belegt relatief vaak in ETF's en cryptovaluta.
- Gen Y belegt het vaakst periodiek.
- Gen Y vertrouwt op diverse informatiebronnen, ze gebruiken ten opzichte van andere generaties relatief vaak Nederlandse financiële websites.

Gen Z

- Beleggers uit Gen Z hebben een sterke focus op vermogensopbouw. Voor hen is pensioenaanvulling of het behalen van hoog rendement minder belangrijk, vergeleken met oudere generaties.
- Hun beleggingsportefeuille vertoont een diversiteit aan beleggingsvormen met relatief vaak ETF's, cryptovaluta en buitenlandse aandelen.
- In vergelijking met Gen X en Gen Y hebben ze een lagere risicoperceptie voor deze beleggingsvormen.
- Gen Z richt zich wat vaker dan oudere generaties op korte termijn beleggingen.
- Ze tonen meer interesse in periodiek beleggen dan Gen X en Gen Y.
- Als informatiebronnen gebruikt de jongste generatie beleggers vaker sociale media, vrienden en influencers.
- Ook hebben ze relatief vaak ouders die ook ervaring hebben met beleggen.

1b. Niet-beleggers over beleggen

Totaal

- Een derde van de niet-beleggers sluit niet uit dat zij zullen (her)starten met beleggen.
- De risico's, liever willen sparen en geen geld (over) hebben om te beleggen zijn echter belangrijke drempels om te starten met beleggen.

Gen X

- Een groot aandeel van niet-beleggers uit Gen X is niet (meer) van plan om te starten met beleggen, vergeleken de jongere generaties.
- 1 op de 5 niet-beleggers uit Gen X heeft ook belegd, maar wilt niet herstarten.
- Voor Gen X vormt de wereldwijde politieke situatie een grotere drempel om te starten met beleggen, vergeleken de jongere generaties.

Gen Y

- De helft van Gen Y sluit niet uit dat zij in de toekomst zullen starten met beleggen. Dit is een hoger aandeel dan in Gen X.
- Men is (nog) niet gestart met beleggen door gebrek aan tijd, of onwetendheid over waar in te beleggen en bij welke aanbieder(s).

Gen Z

- De helft van Gen Z'ers sluit niet uit dat zij in de toekomst zullen starten met beleggen. Dit is een hoger aandeel dan in Gen X.
- De drempels om te starten omvatten relatief vaak tijdsgebrek, of gebrek aan kennis (waarin te beleggen, bij welke aanbieder). Ze zien de huidige wereldwijde politiek minder vaak dan oudere generaties als een drempel om te beleggen.

2. Spaarrente

Totaal

- Ruim de helft van de ondervraagden is ontevreden over de huidige spaarrente die zij nu ontvangen van hun bank.
- Van degenen die ontevreden zijn, acht 1 op de 5 het (zeer) waarschijnlijk dat zij hierdoor zullen overstappen naar een andere bank.

Gen X

- 6 op de 10 Gen X'ers zijn ontevreden over de huidige spaarrente.
- De waarschijnlijkheid dat met zou overstappen van bank vanwege de ontevredenheid over de spaarrente, ligt hoger dan in Gen Z.

Gen Y

- Ruim de helft is ontevreden over de huidige spaarrente.
- De waarschijnlijkheid van overstappen van bank vanwege de ontevredenheid over de spaarrente, ligt hoger dan in Gen

Gen Z

- Gen Z is van de drie generaties het minst vaakst ontevreden over de huidige spaarrente.
- De Gen Z'ers die ontevreden zijn over de spaarrente, zijn minder overtuigd dat zij zullen overstappen naar een andere bank, vanwege de spaarrente.

3. Actualiteiten

Totaal

- De meeste beleggers verwachten dat Trump aan het einde van zijn ambtstermijn een negatieve invloed zal hebben gehad op zowel de Amerikaanse, als de Europese beurs.
- Desondanks heeft de meerderheid van de beleggers hun beleggingen (nog) niet aangepast vanwege de aanstelling van Trump.
- Echter geldt voor een kwart van de beleggers in aandelen op de Amerikaanse beurs, dat zij hier wél minder in zijn gaan beleggen, of dat van plan zijn.
- Ruim een kwart van de beleggers verwacht dat de aandelen van de Magnificent 7 het in de komende vier jaar slechter gaan doen dan andere aandelen.
- Van vijf werelddelen verwacht men dat de aandelenmarkten in Azië de komende vijf jaar het beste zal presteren.

Gen X

- Gen X is het vaakst overtuigd van een negatieve invloed van Trump op de Amerikaanse beurs en Europese beurzen, aan het einde van zijn ambtstermijn.
- Eveneens verwachten zij vaker dan Gen Y en Gen Z dat de Magnificent 7 aandelen het slechter gaan doen dan andere aandelen, ondanks hun goede prestaties in het verleden.
- Gen X ziet meer kansen in beleggingsthema's zoals grondstoffen en kernenergie, in tegenstelling tot de jongere generaties.

Gen Y

- Gen Y verwacht ook een negatieve invloed van Trump aan het einde van zijn ambtstermijn. Echter zegt een relatief groot aandeel dat zij een positieve invloed verwachten van Trump op de Amerikaanse beurs.
- Zowel beleggers als niet-beleggers uit Gen Y hebben nog relatief vaak het gevoel dat de Magnificent 7 aandelen het in de komende vier jaar vergelijkbaar gaan doen als andere aandelen.
- Gen Y verwacht vaker dan Gen X dat AI en cryptovaluta kansrijke thema's zijn in de beleggingsmarkt in de komende jaren.

Gen Z

- Ook Gen Z verwacht een overwegend negatieve invloed van het presidentschap van Trump, op zowel de Amerikaanse als Europese beurs.
- Hoewel de meesten verwachten dat de aandelen van de Magnificent 7 het slechter gaan doen in de komende vier jaar, heeft vaker Gen Z dan Gen X de verwachting dat deze aandelen het beter gaan doen.
- Vergeleken met Gen X, verwacht Gen Z AI en cryptovaluta vaker als veelbelovende onderwerpen voor toekomstige beleggingen.

4. 2025 vs. 2024

Totaal

- Niet-beleggers staan minder vaak dan in 2024 open om te (her)starten met beleggen.
- Drempels om te beleggen blijven veelal gelijk vergeleken met 2024, al vormt gebrek aan kennis waarin te beleggen, of bij welke aanbieder, in 2025 minder vaak een drempel.
- Men belegt in 2025 wat minder vaak ter aanvulling op het pensioen, of om een hoog rendement te realiseren.
- Het aandeel dat periodiek belegt is in 2025 lager dan in 2024.
- In 2025 hebben beleggers wat minder vaak ouders met beleggingservaring dan in 2024.
- In 2025 gebruiken beleggers wat minder vaak de eigen analyses voor hun beleggingsbeslissingen, en gebruiken ze vaker een financieel adviseur of bank als bron.

Gen X

- Ten opzichte van 2024, daalt in 2025 het aantal Gen X'ers dat overweegt te (her)starten met beleggen.
- Gen X belegt in 2025 vaker in obligaties en minder in buitenlandse aandelen, in vergelijking met 2024.
- Het aandeel dat periodiek belegt is in 2025 lager, het aandeel dat enkel een eenmalige inleg doet is hoger.
- Gen X maakt ten opzichte van vorig jaar minder vaak gebruik van de eigen analyses bij beleggingsbeslissingen.

Gen Y

- Gen Y belegt in 2025 vaker dan in 2024 in ETF's.
- In 2024 gaven beleggers uit Gen Y vaker aan dat hun ouders ook ooit hebben belegd vergeleken met 2025. In 2025 melden zij juist vaker dat hun ouders geen beleggingservaring hebben.
- Ten opzichte van 2024, gebruikt Gen Y minder vaak social media als bron voor beleggingsbeslissingen.

Gen Z

- Gen Z noemde in 2024 vaker dat zij beleggen ter aanvulling op hun pensioen. Ook gaven zij vorig jaar vaker aan dat ze wilden beleggen omdat ze het leuk vinden om zich ermee bezig te houden en om eerder te kunnen stoppen met werken.
- Gen Z maakt in 2025 vaker gebruik van een financieel adviseur/bank als bron voor beleggingsbeslissingen, ten opzichte van 2024.
- Voor Gen Z'ers speelt duurzaamheid minder vaak een rol in beleggingsbeslissingen in 2025, ten opzichte van 2024.
- Beleggers uit Gen Z geven in 2025 vaker aan dat hun ouders geen beleggingservaring hebben.

BEDANKT