

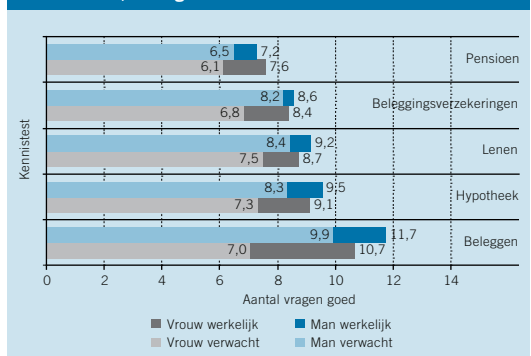
Vrouwen minder zeker over financiële kennis

De financiële-kennistest www.weetwatjeweet.nl is een website waarmee de AFM de consument bewuster wil maken van zijn keuzes op financieel gebied. Bezoekers kunnen op deze site hun kennis van lenen, hypotheek, beleggen, beleggingsverzekeringen en pensioenen testen en vergroten. Ook kunnen gebruikers hun score vergelijken met die van de gemiddelde Nederlander. Webbezoekers hebben ongeveer één vraag meer goed dan deze benchmark. De scores van de gemiddelde Nederlander zijn in apart, representatief onderzoek vastgesteld.

In die onderzoeken werd er direct na het maken van de test ook gevraagd hoeveel van de 15 meerkeuzevragen men dacht goed te hebben. Gemiddeld genomen onderschatten de respondenten altijd het aantal goede antwoorden. Uit deze onderschatting kan niet geconcludeerd worden dat het kennelijk wel goed zit met de financiële kennis van Nederlandse consumenten. Waarschijnlijk wordt er geen rekening gehouden met kans; puur door gokken heb je bij deze meerkeuzetest al een derde van de vragen goed. De onderschatting kan ook voortkomen uit weinig vertrouwen in eigen financiële kennis en kunde. Dit speelt met name bij vrouwen. Mannen denken gemiddeld één vraag minder goed te hebben dan ze daadwerkelijk goed hebben. Vrouwen onderschatten zichzelf met gemiddeld twee vragen. Absoluut gezien scoren mannen wel hoger op de financiële-kennistest, met uitzondering van de pensioen-kennistest. Het verschil is echter vaak maar een halve vraag. De kennistest over beleggen wordt het best gemaakt. Gemiddeld heeft men hier meer dan 11 van de 15 vragen goed. De pensioentest wordt het slechtst gemaakt. Maar 6% heeft driekwart of meer van de vragen goed. Gemiddeld heeft men de helft van de vragen goed, dat zijn slechts tweeënhalve goedbeantwoorde vragen

meer dan verwacht kan worden op basis van gokken. Omdat de kennistesten over verschillende onderwerpen gaan, is het lastig om de score per test te vergelijken. Bij het opstellen van de vragen is wel naar een vergelijkbare moeilijkheidsgraad gestreefd. Het grote verschil in gemiddelde score tussen de test voor beleggen en de test voor pensioenen geeft in ieder geval aan dat het moeilijk is een pensioentest makkelijk te maken. Zowel voor vragenmaker als voor consument.

Verwacht en werkelijk aantal goede antwoorden kennistest, naar geslacht en soort test.



Bron: AFM

Monetaire Zaken

PHILIP BIELAS (DIVISIE STATISTIEK & INFORMATIE, DNB)

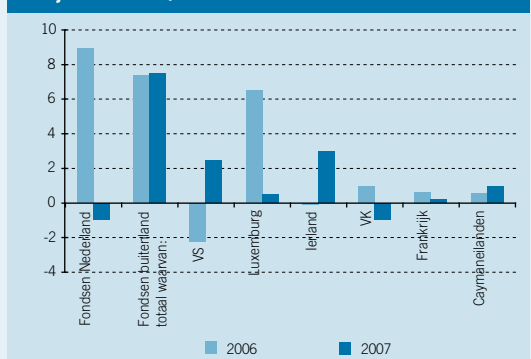
Inleg in Nederlandse beleggingsfondsen in 2007 gedaald

De belangrijkste beleggers in Nederlandse beleggingsfondsen zijn de Nederlandse pensioenfondsen, verzekeraars en particulieren. Samen bezaten deze sectoren ultimo 2007 voor ruim 150 miljard euro aan Nederlandse beleggingsfondsen. Maar ook hun beleggingen in buitenlandse fondsen waren met bijna 120 miljard euro aanzienlijk. Meer dan de helft van deze 270 miljard euro was in handen van Nederlandse pensioenfondsen.

Om de Nederlandse beleggingsfondsensector concurrerender te maken heeft de Nederlandse overheid vanaf begin 2006 diverse maatregelen getroffen. De kapitaalbelasting werd afgeschaft en de vrijgestelde beleggingsinstelling werd ingevoerd. Ook werd een nieuw handelssysteem voor beleggingsfondsen geïntroduceerd. De netto-inleg door genoemde drie sectoren in Nederlandse fondsen is echter van 2006 op 2007 (nog) niet verbeterd. Een inleg van 9 miljard euro in 2006 sloeg om in een onttrekking van 1 miljard euro in 2007. De inleg in buitenlandse fondsen handhaafde zich daarentegen op circa 7,5 miljard euro (figuur). Het afnemen van de belangstelling voor Nederlandse fondsen deed zich voor bij alle genoemde sectoren. Daarentegen nam de inleg door pensioenfondsen in buitenlandse fondsen fors toe. De belangstelling van verzekeraars en huishoudens voor buitenlandse fondsen nam af, maar het waren de pensioenfondsen die vanwege hun grote gewicht het totaalbeeld bepaalden.

De belangrijkste concurrerende landen die in 2007 een toename noteerden van de inleg door de drie genoemde Nederlandse sectoren, waren de Verenigde Staten, Ierland en de Caymaneilanden. Die toename kwam grotendeels voor rekening van de pensioenfondsen. Fondsen uit Luxemburg, het Verenigd Koninkrijk en Frankrijk zagen in 2007 juist een lagere inleg vanuit Nederland. Voor Luxemburg was dat vooral terug te voeren op de huishoudens die in 2006 nog voor 4,7 miljard euro

Netto-inleg in beleggingsfondsen door Nederlandse pensioenfondsen, verzekeraars en huishoudens (in miljarden euro's).



Bron: DNB

hadden ingelegd in fondsen uit dat land, maar daar in 2007 voor 1,9 miljard euro uit terugtrokken. De lagere inleg in fondsen uit het Verenigd Koninkrijk was toe te schrijven aan de Nederlandse pensioenfondsen, de daling op Frankrijk aan verzekeraars.

Evenals binnenlandse beleggers onttrokken ook buitenlandse beleggers in 2007 voor 1,5 miljard euro aan Nederlandse fondsen. Hun totale beleggingen daarin kwamen eind 2007 uit op 10 miljard euro.

SINDE 1916