

מה הסטורי של ציבור המשקיעים בישראל?

הציבור בישראל - השקעות ושוק ההון 2021

מסתתר מאחורי המספרים – הפנינו את השאלות החשובות לציבור של משקיעים פעילים, וגם למי שאינם (כיום) משקיעים, מדור הסלפי ועד דור הוותיקים הצעירים לנצח.

**אז מה גילינו?
איך אתם הייתם עונים על השאלות?**

לשם כך, בחודש ספטמבר 2021, ביצענו סקר שמטרתו לבחון את עמדות הציבור ביחס להיבטים שונים הקשורים להשקעות בשוק ההון, לפרקטיקות השקעה, לתהליך קבלת החלטות ולדפוסי התנהגות.

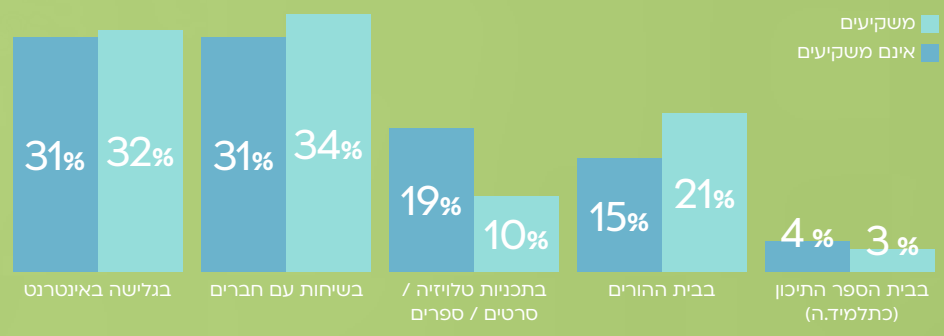
חשוב לנו לדעת מה אתם – הציבור - חושבים, יודעים, ואיך אתם מתנהלים בנוגע לכסף שלכם ולהשקעות בשוק ההון. יצאנו לגלות מה (ומי)

כחלק מפעילותה של רשות ניירות ערך לשמירה על האינטרסים של ציבור המשקיעים בישראל, פועלת כל העת הרשות לקידום צרכנות פיננסית אחראית. מידע על האופן שבו הציבור פועל ומקבל החלטות; מידע על תובנות ופרקטיקות התנהגותיות, תורם לנו במשימתנו להגן על ציבור המשקיעים, באיתור נקודות תורפה, ובעיצוב תוכניות ויוזמות אפקטיביות בתחום פועלנו.





איסוף הנתונים בוצע בחודש ספטמבר 2021 בקרב מדגם מפאנל אינטרנטי. n=501 מרואיינים "משקיעים בשוק ההון" ו-n=501 מרואיינים "שאינם משקיעים בשוק ההון". בכל אחת משתי הקבוצות נדגמו 50% גברים ו-50% נשים. ביחס למשתנה "קבוצת גיל" הוגדרה דגימה לא פרופורציונית (n=100 משיבים בכל אחת מקבוצות הגיל) (על מנת לוודא גודל מינימלי ושווה של תאי הדגימה, וזאת בהעדר נתונים על התפלגות המשקיעים והלא משקיעים בקבוצות הגיל השונות באוכלוסייה) הוגדרו 5 קבוצות גיל המשקפות תאורטית הבדלים בין דוריים בתפיסות ודפוסי התנהגות הקשורים להשקעות בשוק ההון: 29-18; 30-39; 40-54; 55-64; 65 ומעלה. ההבדלים בין הקבוצות / האומדנים אינם בהכרח מובהקים סטטיסטית. התובנות הן מסקנות אפשריות בלבד.


היכן נחשפת לראשונה לתוכן בנושא שוק ההון? 



הפעם הראשונה שלהם...

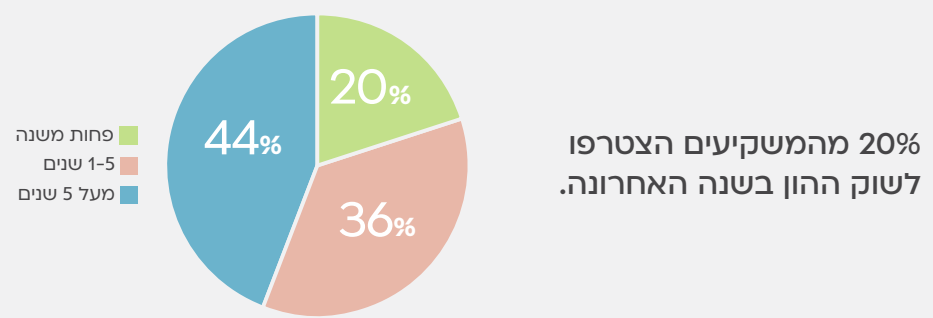
- 

כ-35% מהמשקיעים וכ-30% מהלא-משקיעים נחשפו לראשונה בשיחות עם חברים
- 

כ-30% מהמשקיעים ומהלא-משקיעים נחשפו לראשונה בגלישה באינטרנט
- 

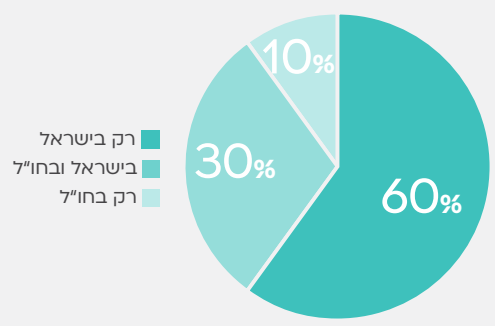
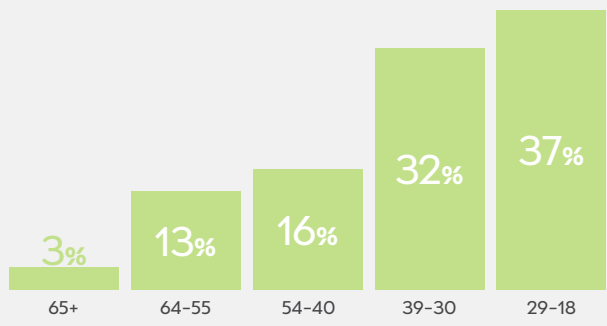
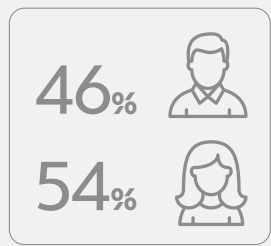
3% בלבד מהמשקיעים, ו-4% בלבד מאלו שאינם משקיעים ציינו שנחשפו לראשונה כתלמידים בתיכון

כמה שנים אתה כבר משקיעה בשוק ההון? 🔍



20% מהמשקיעים הצטרפו לשוק ההון בשנה האחרונה.

פילוח המשיבים שהצטרפו בשנה האחרונה

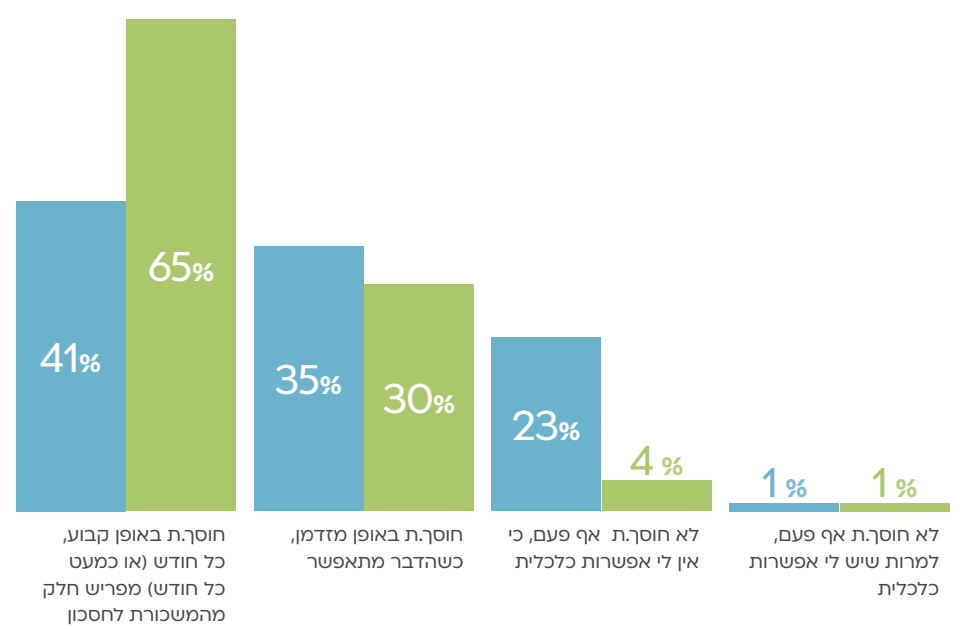


היכן הם משקיעים?

רק בישראל
בישראל ובחו"ל
רק בחו"ל

האם כיום אתה חוסרת כסף? 🔍

95% מקרב המשקיעים ו-76% מאלה שאינם משקיעים, חוסכים כסף באופן קבוע או מזדמן.



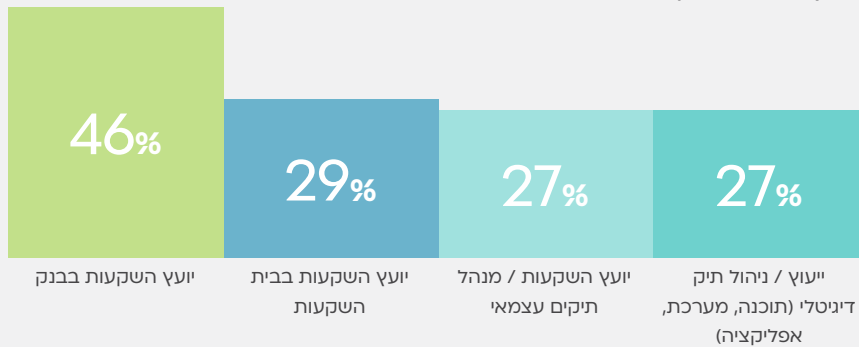
משקיעים אינם משקיעים

האם אתה נעזרת כיום / נעזרת בעבר במומחים לצורך ייעוץ / ניהול השקעותייך בשוק ההון?

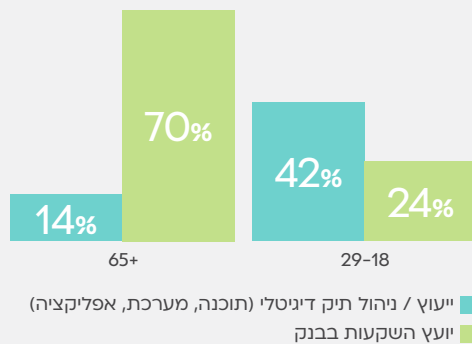
46% מהמשקיעים נעזרים כיום או נעזרו בעבר לצורך ייעוץ/ניהול ההשקעות ביועץ השקעות בבנק.

כ-30% נעזרים כיום או נעזרו בעבר ב:

- יועץ השקעות בבית השקעות
- יועץ השקעות / מנהל תיקים עצמאי
- ייעוץ / ניהול תיק דיגיטליים



פילוח לפי גיל המשיבים

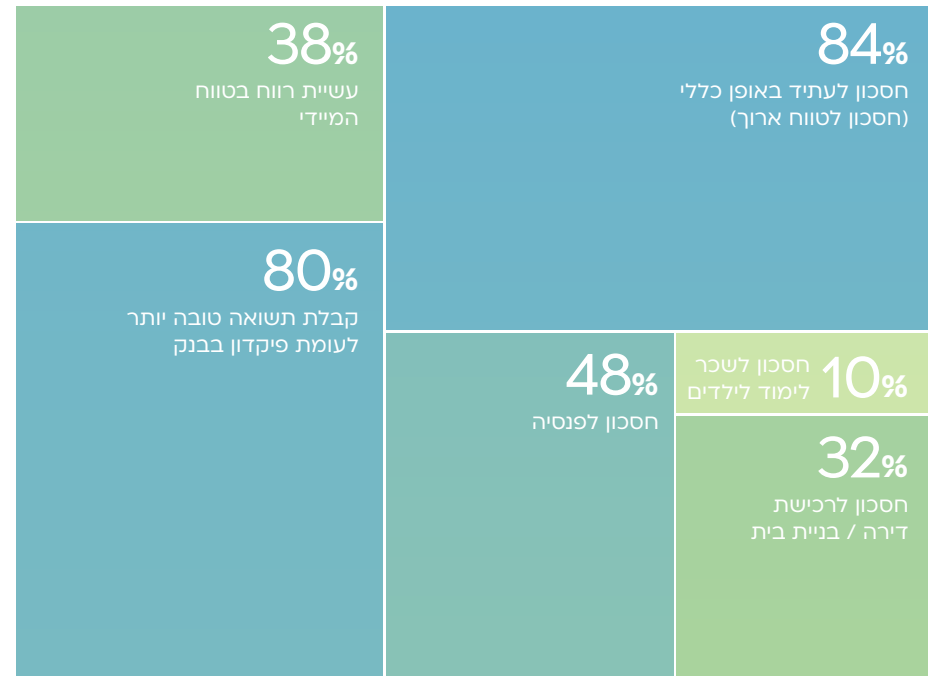


42% מהמשקיעים בגילאי 18-29 נעזרו/ים בשירותי ייעוץ דיגיטלי, לעומת 14% בלבד מהמשקיעים בני 65+.

24% מהמשקיעים הצעירים נעזרו ביועץ השקעות בבנק, לעומת 70% מהמשקיעים בני 65+.

מהן המטרות העיקריות שלשמן הנך משקיעה בשוק ההון?

רוב המשקיעים מגדירים את מטרת ההשקעה שלהם בשוק ההון כאפיק חסכון והשגת תשואה לטווח ארוך.

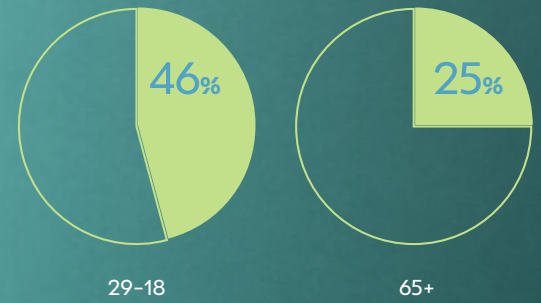


האם בדקת לגבי מומחים אלה שהגם בעלי רישיון לעסוק בייעוץ / ניהול השקעות? 🔍

כרבע מהמשקיעים לא בדקו לגבי המומחים בהם נעזרו האם הם בעלי רישיון, על אף שהם יודעים שמומחים אלה חייבים ברישיון.



צעירים יותר – בודקים יותר
רק כרבע מבני 65+ בדקו, בעוד שכמעט מחצית מהמשיבים בגילאי 18-29 בדקו.

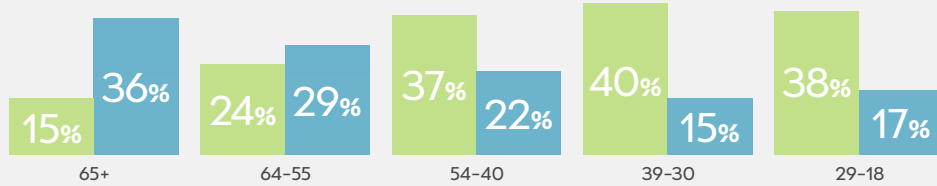


האם אתה מנהלת את השקעותייך באופן עצמאי /או נעזרת ביעוץ / ניהול של מומחים?



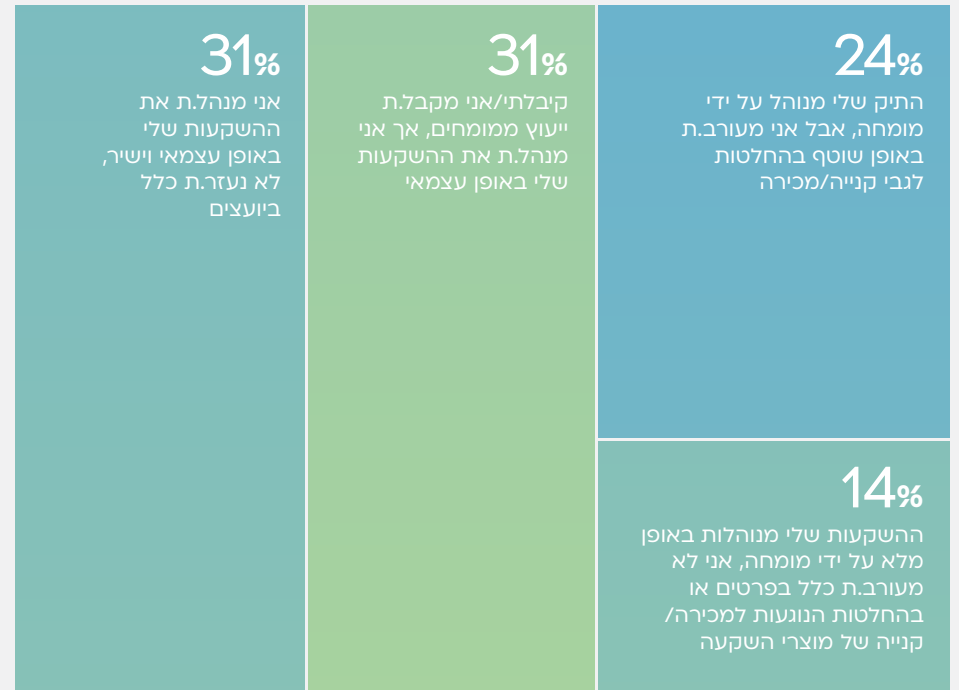
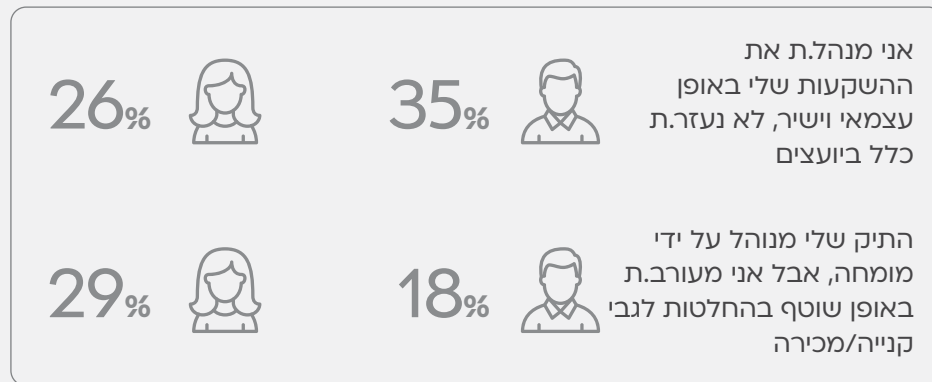
כ-60% מהמשקיעים מנהלים באופן עצמאי את ההשקעות שלהם (חציים קיבלו ייעוץ ממומחים אך מנהלים באופן עצמאי).

פילוח לפי גיל המשיבים

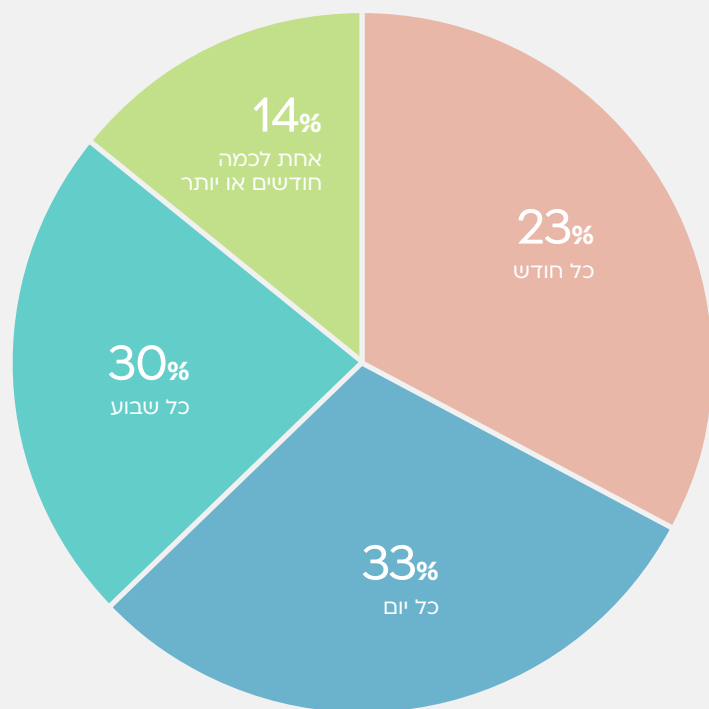


התיק שלי מנוהל על ידי מומחה, אבל אני מעורבת באופן שוטף בהחלטות לגבי קנייה/מכירה
 אני מנהלת את ההשקעות שלי באופן עצמאי וישיר, לא נעזרת כלל ביועצים

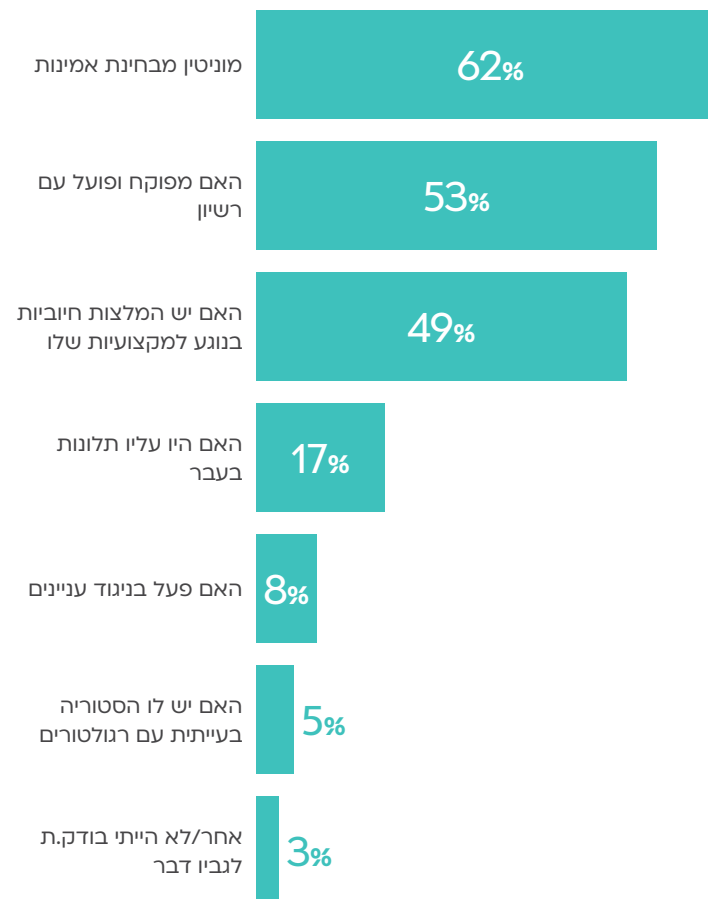
פילוח לפי מגדר



באיזו תדירות אתה בודקת את הביצועים בתיק ההשקעות שלך?



מהם הדברים העיקריים שהיית בודקת לגבי אדם/חברה דרכם הנך מעוניינת להשקיע ושאינן לך ניסיון עבר איתם?



באיזו מידה פרמטרים שונים משפיעים על ההחלטה שלך בנוגע לתיק ההשקעות (מוצרי השקעה, תמהיל השקעות)?

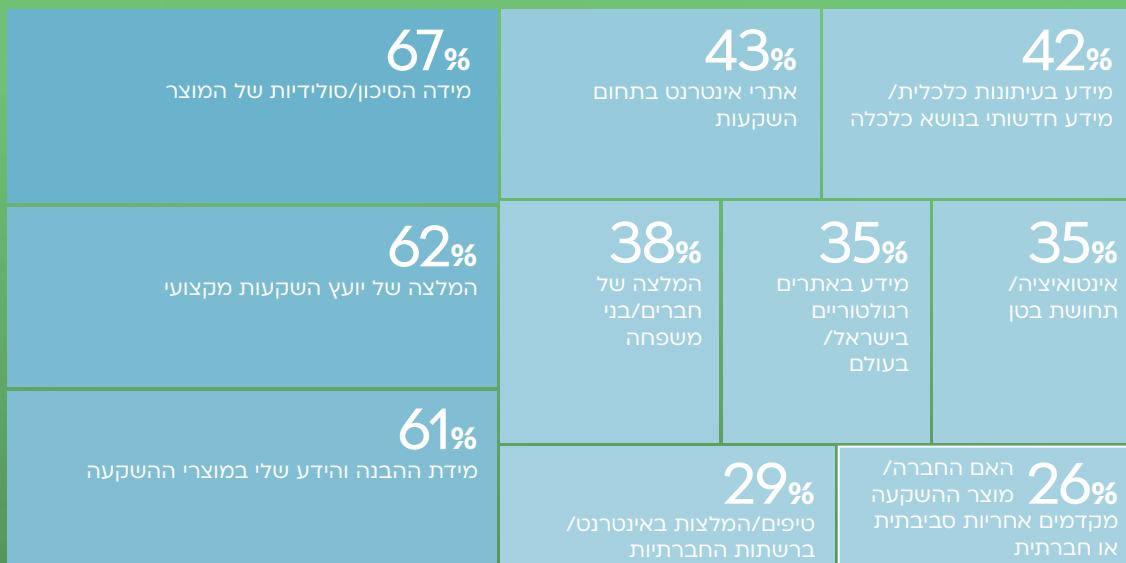


הפרמטרים העיקריים המשפיעים על ההחלטה של משקיעים בנוגע לתיק ההשקעות שלהם הם:

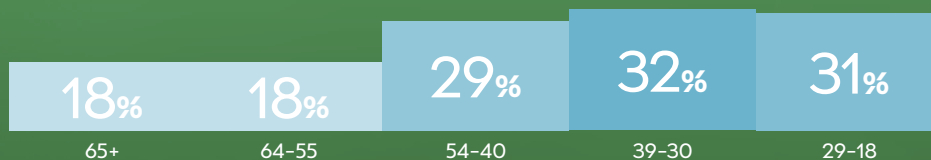
67% מידת הסיכון / סולידיות של המוצר

62% המלצה של יועץ השקעות מקצועי


61% מידת ההבנה והידע שלי במוצרי ההשקעה



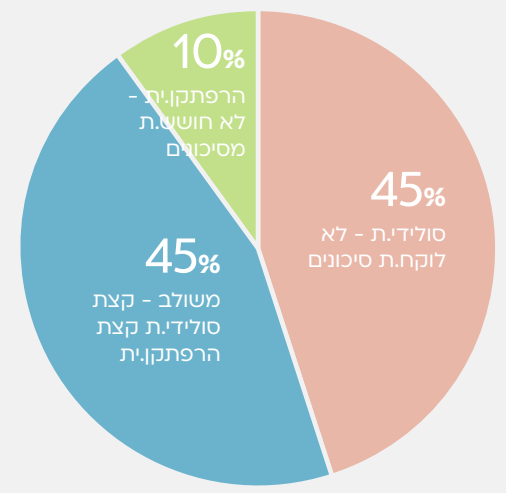
פילוח לפי גיל המשיבים



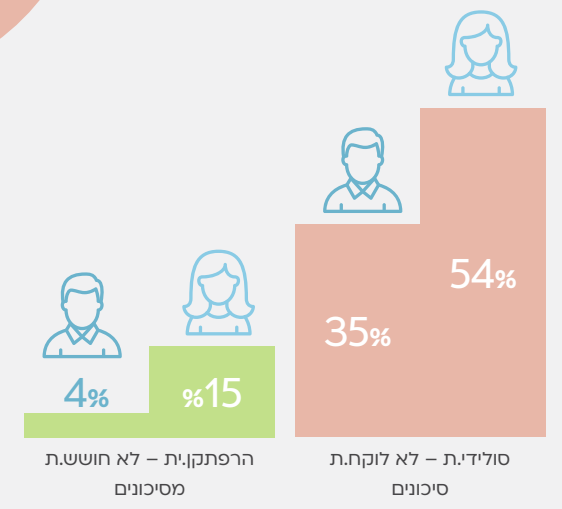
26% בלבד מהמשקיעים ציינו את מידת האחריות הסביבתית או החברתית כפרמטר שחשוב להם במידה רבה / רבה מאוד. בפילוח לפי קבוצות גיל, ניכר שככל שהמשקיעים צעירים יותר עולה מידת החשיבות של פרמטר זה בעיניהם.

איזה סוג של משקיעה אתה? 

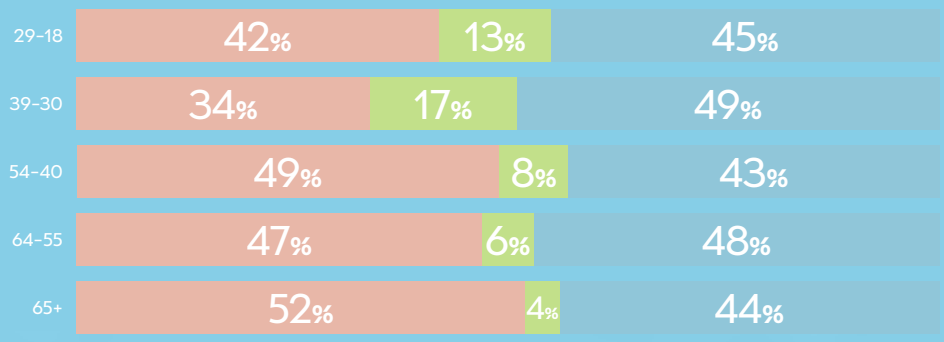
45% מגדירים עצמם כמשקיעים סולידיים, שלא לוקחים סיכונים.
45% מגדירים עצמם כמשקיעים "משולבים", קצת סולידיים וקצת הרפתקנים.
10% בלבד מגדירים עצמם כמשקיעים "הרפתקנים", שאינם חוששים מסיכונים.



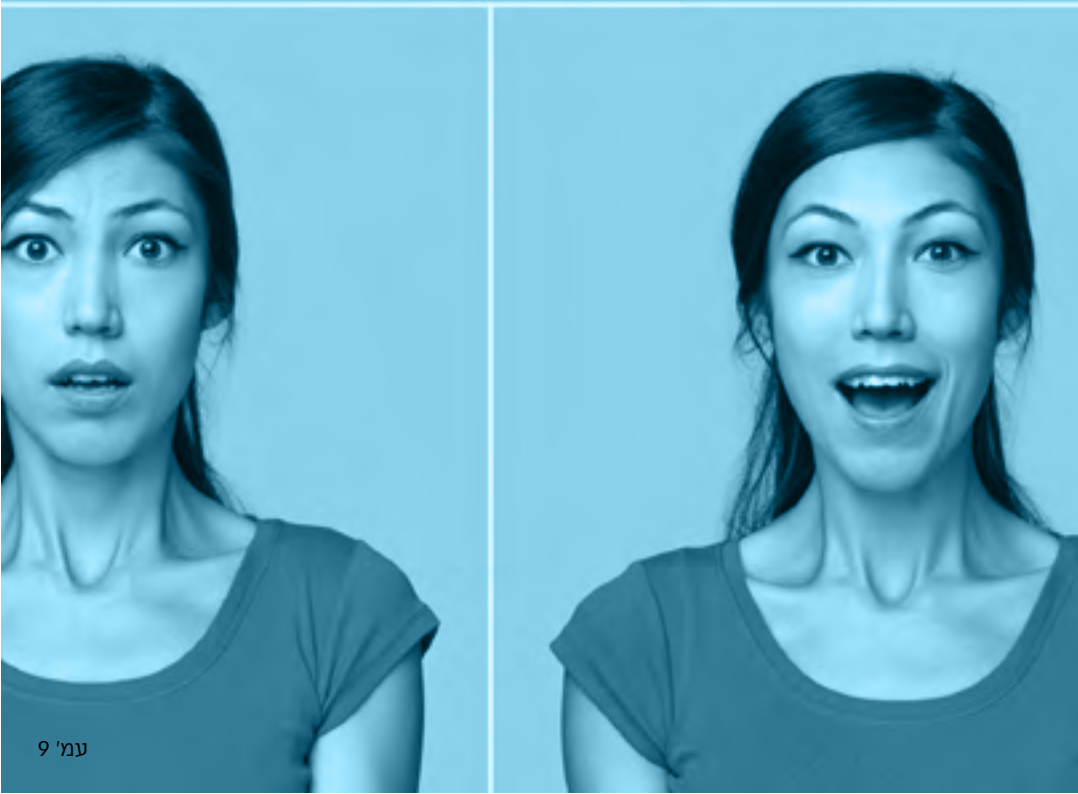
פילוח לפי מגדר



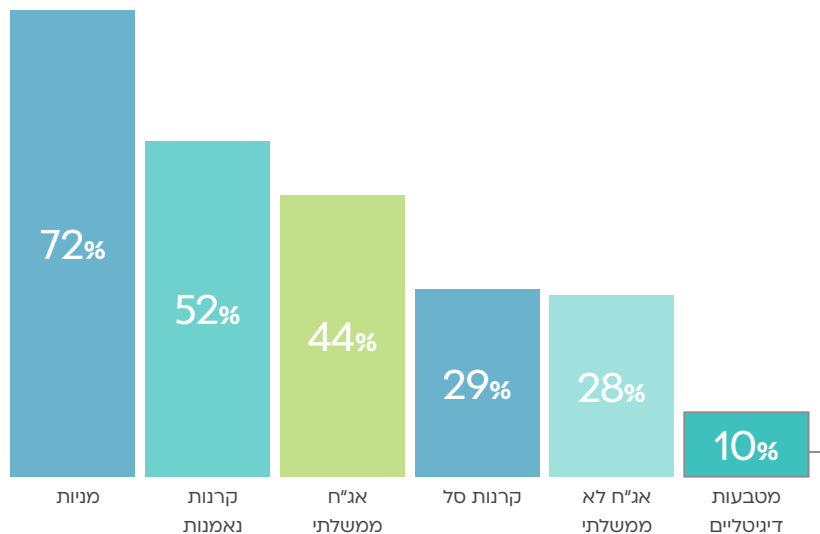
פילוח לפי גיל המשיבים



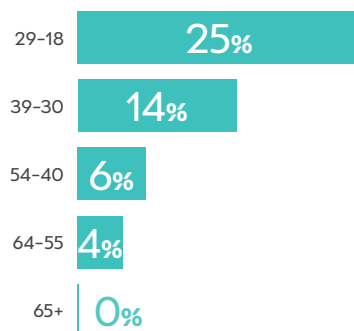
סולידית - לא לוקחת סיכונים | הרפתקנית - לא חוששת מסיכונים | משולב - קצת סולידית קצת הרפתקנית



אלו מוצרים מרכיבים את תיק ההשקעות שלך? 🔍



פילוח לפי גיל המשיבים

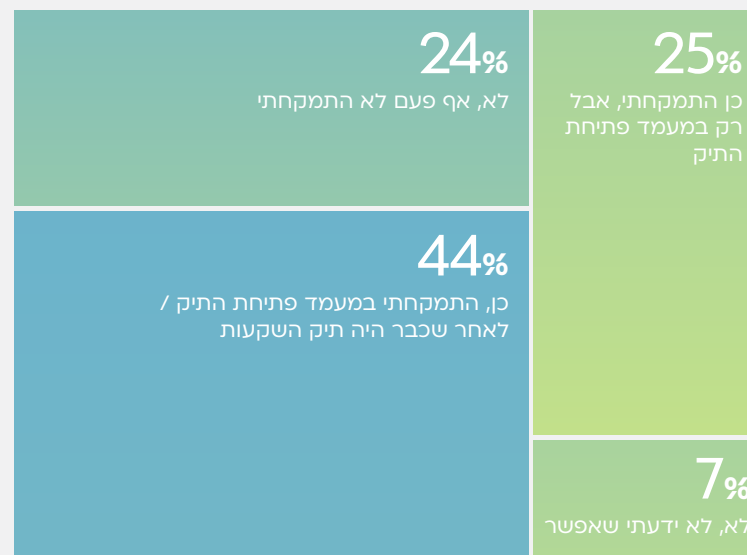


10% מהמשקיעים ציינו שמטבעות דיגיטליים הם חלק מתיק ההשקעות שלהם. בפילוח גילאים -

25% מהמשקיעים בקבוצת הגיל הצעירה משקיעים במטבעות דיגיטליים.

האם אי פעם התמקחת על עלויות דמי הניהול / העמלות של תיק ההשקעות שלך? 🔍

כ-**70%** מהמשקיעים התמקחו על עלויות דמי ניהול / העמלות



מה מבין הבאים מתאר באופן המדויק ביותר את סטאטוס ההשקעה שלך בנכסים דיגיטליים?



- 27% משקיעים פעילים במגוון רחב של נכסים דיגיטליים או רק / בעיקר בביטקוין
- 13% מחזיקים במגוון נכסים דיגיטליים או רק / בעיקר בביטקוין אבל אינם משקיעים פעילים בהם



האם אתה מכירה את עולם הנכסים דיגיטליים / מטבעות קריפטוגרפיים?

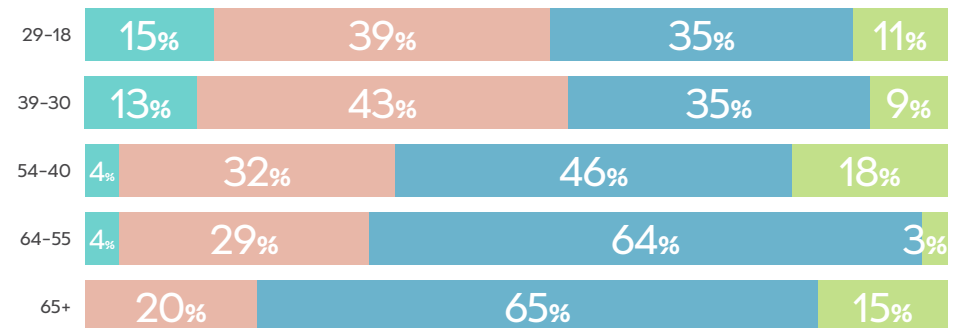


כ-50% מהמשקיעים שמעו על זה אבל לא ממש יודעים על מה מדובר

- כ-10% לא שמעו על כך מעולם
- כ-35% חושבים שמבינים פחות או יותר "איך זה עובד"
- כ-5% חושבים שהם יודעים בדיוק "איך זה עובד"



פילוח לפי גיל המשיבים



מה מבין הבאים מתאר באופן המדויק ביותר את תהליך ההשקעה שלך בנכסים דיגיטליים?



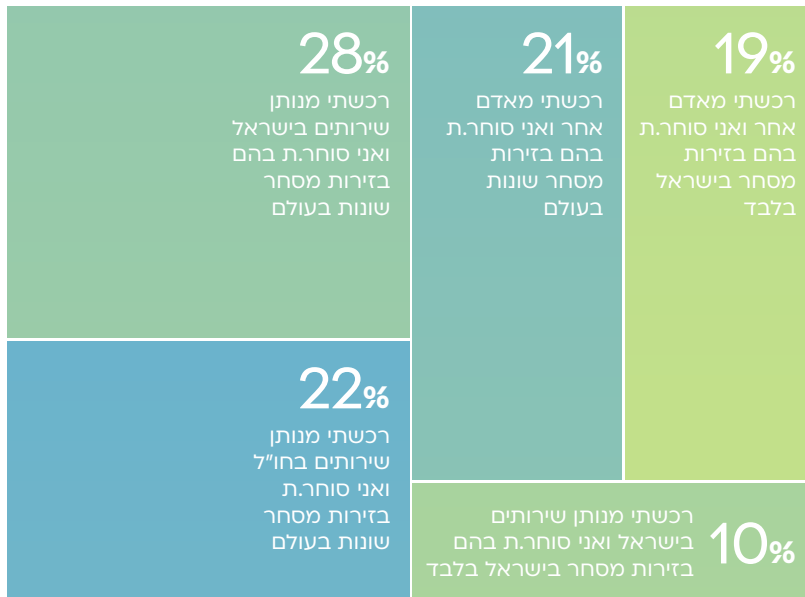
כ-70% סוחרים בנכסים דיגיטליים בזירות מסחר שונות בעולם:

כ-30% רכשו אותם מנותן שירותים בישראל

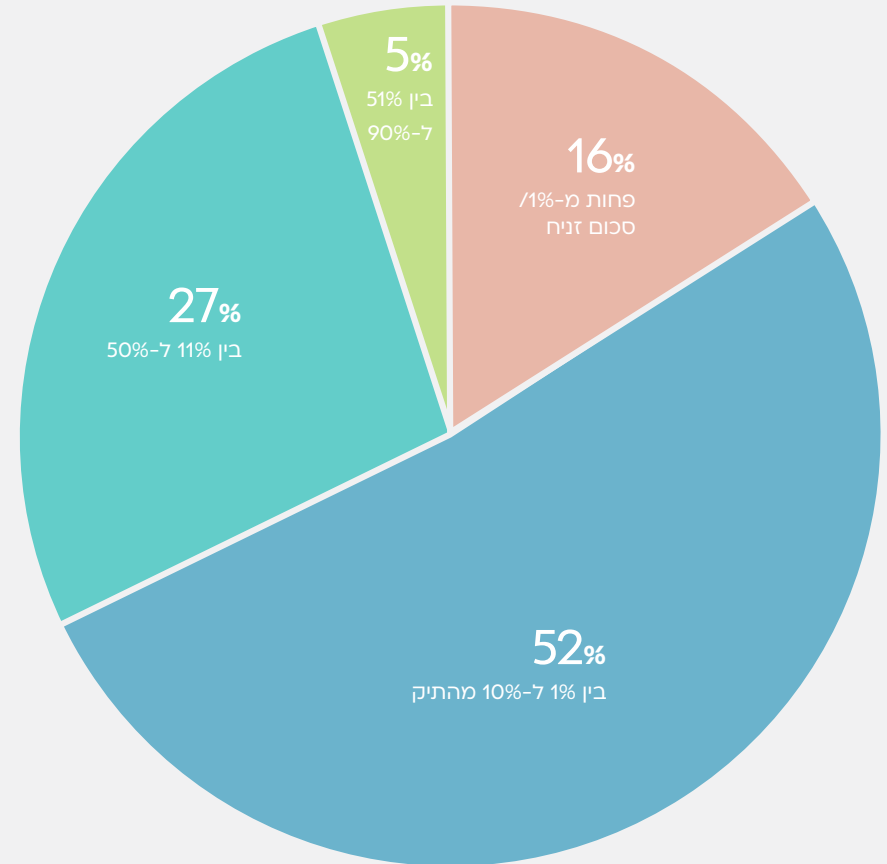
כ-20% רכשו אותם מנותן שירותים בחו"ל

כ-20% רכשו אותם מאדם אחר

כ-30% סוחרים בנכסים דיגיטליים בזירות מסחר ישראל בלבד



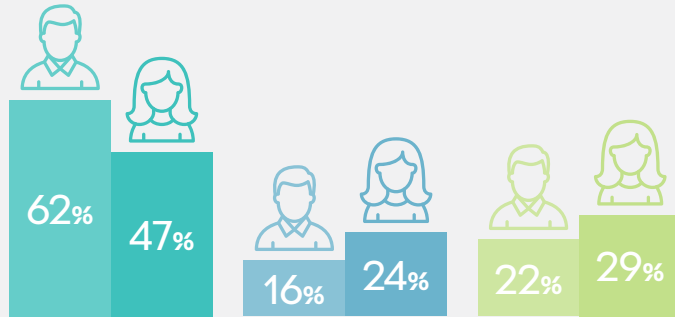
איזה נתח מתיק ההשקעות שלך מושקע בנכסים דיגיטליים?



מה לדעת המשקיעים מידת המסוכנות של השקעה בנכסים דיגיטליים לעומת מוצרי השקעה אחרים?



פילוח לפי מגדר

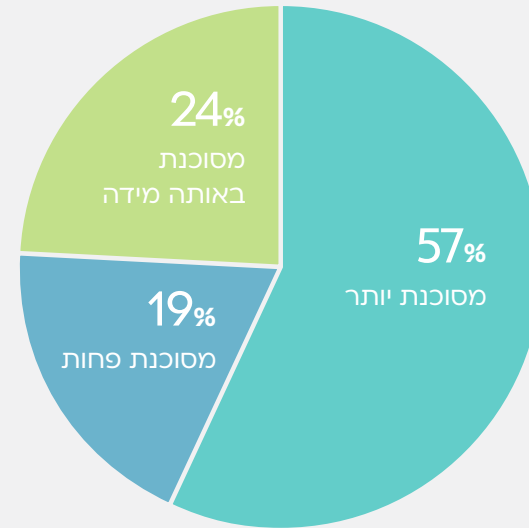
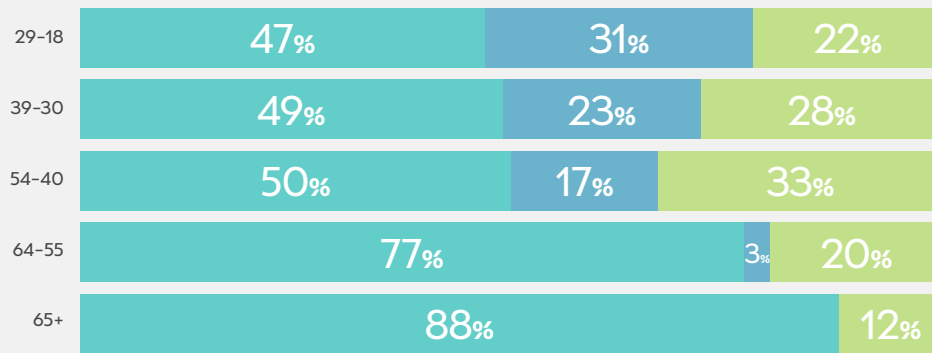


רוב המשקיעים אשר מכירים את עולם הנכסים הדיגיטליים/מטבעות קריפטוגרפיים חושבים שהשקעה בנכסים אלה **מסוכנת יותר** לעומת השקעה במוצרים אחרים.

כחמישית חושבים שהשקעה במטבעות קריפטוגרפיים הנה **מסוכנת פחות** לעומת השקעה במוצרים אחרים.

כרבע חושבים שהשקעה במטבעות קריפטוגרפיים **מסוכנת באותה מידה** כמו מוצרי השקעה אחרים.

פילוח לפי גיל המשיבים



- מסוכנות יותר לעומת השקעה במוצרים אחרים
- מסוכנות פחות לעומת השקעה במוצרים אחרים
- מסוכנות באותה מידה כמו מוצרי השקעה אחרים

כיצד הקורונה השפיעה על דפוסי ההשקעה שלך בשוק ההון (אם בכלל)?

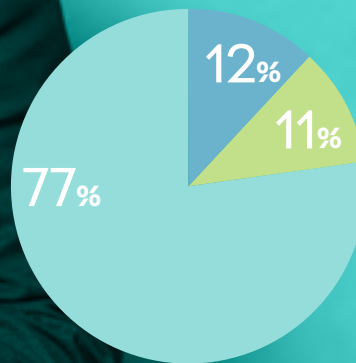


רוב המשקיעים ציינו שהקורונה לא שינתה את דפוסי ההשקעה שלהם בשלושת המובנים שנבחנו בסקר:

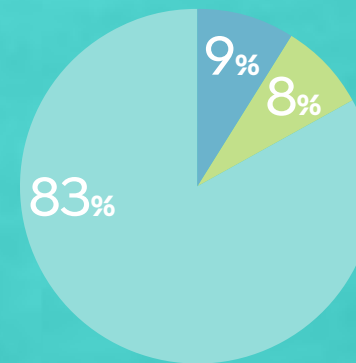
- סכום ההשקעה
- רכישת מניות בחו"ל
- כניסה לשוק ההון / יציאה משוק ההון

בהתייחס למשקיעים שציינו שהקורונה שינתה את דפוסי ההשקעה שלהם, ההשפעה של הקורונה הייתה דומה בשני הכיוונים:

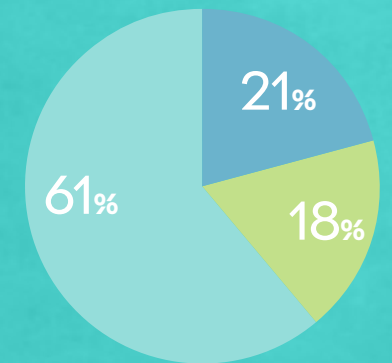
- כ-20% הגדילו את סכום ההשקעה; כ-20% הקטינו את סכום ההשקעה
- כ-10% התחילו לסחור במניות בחו"ל, כ-10% הפסיקו לסחור במניות בחו"ל
- כ-12% משכו כספי השקעה, כ-12% התחילו לראשונה להשקיע בשוק ההון



■ משכתי כספי השקעה (באופן מלא/חלקי)
■ התחלתי לראשונה להשקיע בשוק ההון
■ הקורונה לא שינתה את דפוסי ההשקעה שלי במובנים אלה (יציאה/כניסה)

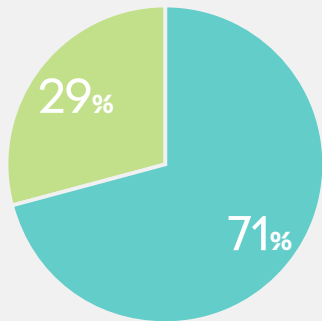
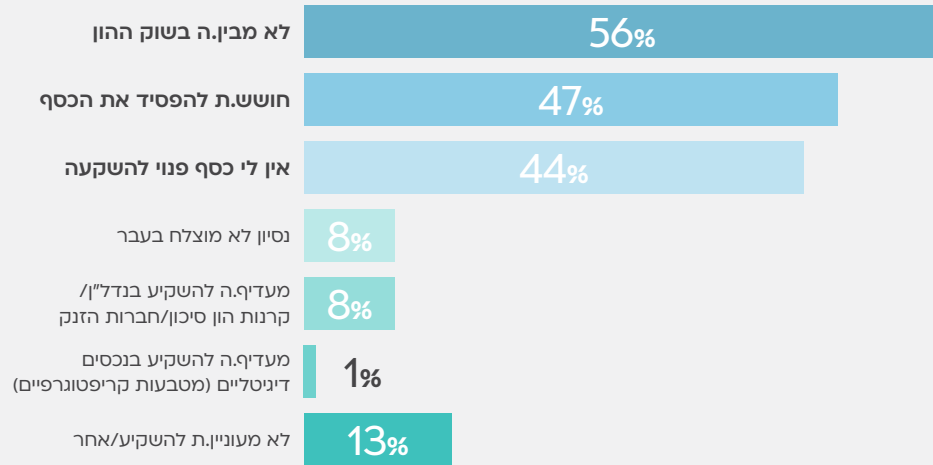


■ התחלתי לסחור במניות בחו"ל
■ הפסקתי לסחור במניות בחו"ל
■ הקורונה לא שינתה את דפוסי ההשקעה שלי במובנים אלה (רכישת מניות בחו"ל)



■ הגדלתי את סכום ההשקעה
■ הקטנתי את סכום ההשקעה
■ הקורונה לא שינתה את דפוסי ההשקעה שלי במובנים אלה (סכום ההשקעה)

מדוע אינכם משקיעים בשוק ההון?

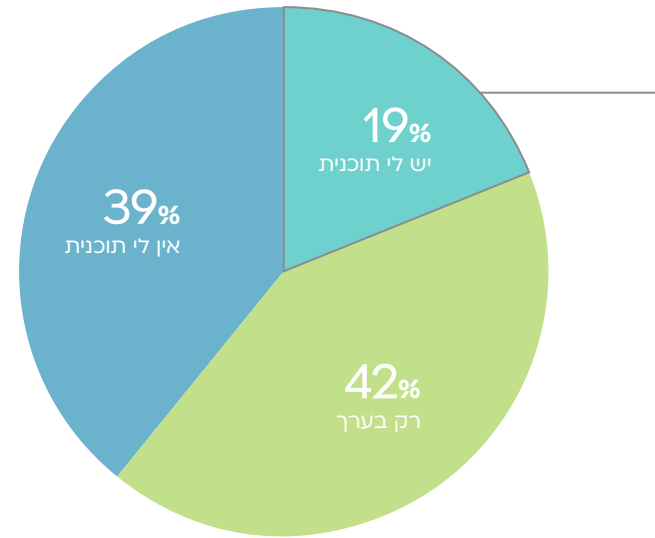


כ-70% מאלה שאינם משקיעים חושבים שהשקעה בשוק ההון מחייבת הבנה מעמיקה בעולם הפיננסי ובעולם ההשקעות.

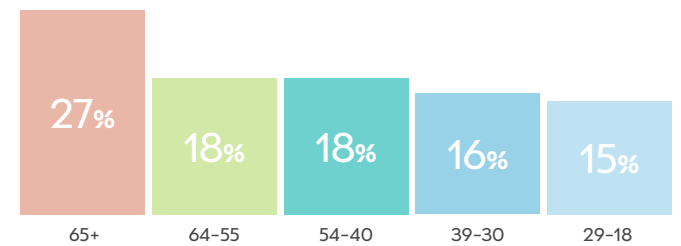
- השקעה בשוק ההון מחייבת הבנה מעמיקה בעולם הפיננסי ובעולם ההשקעות
- השקעה בשוק ההון אינה מחייבת הבנה מעמיקה בעולם הפיננסי ובעולם ההשקעות, כל שנדרש היא הבנה בסיסית בתחום, ובמידת הצורך ייעוץ של מומחים

שאלנו את המשיבים שאינם משקיעים:

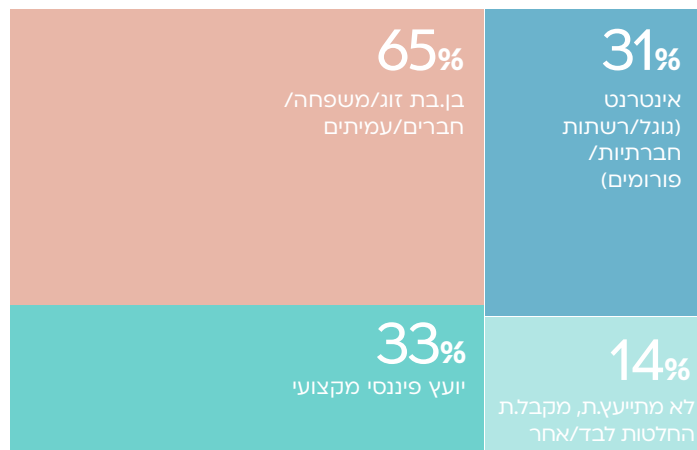
האם יש לך תוכנית פיננסית מסודרת לשנים הבאות?



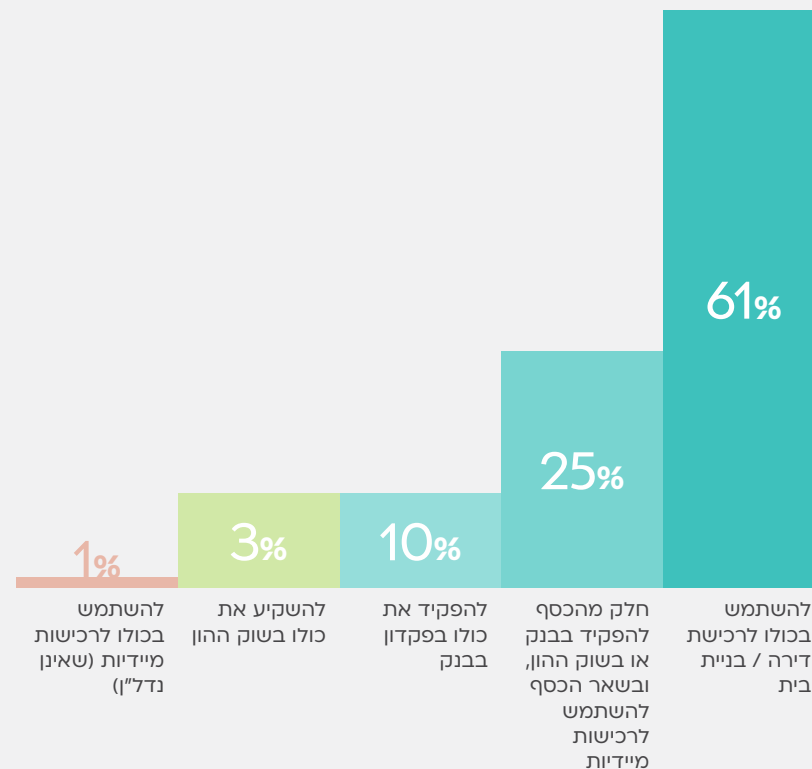
פילוח לפי גיל המשיבים



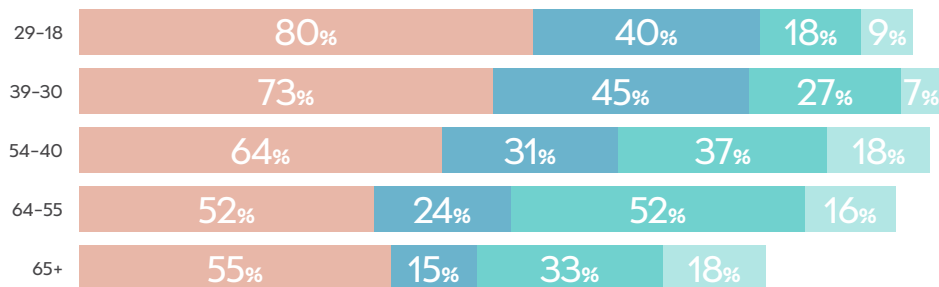
כשיש לך שאלה / התלבטות בעניין פיננסי, עם מי אתה נוהגת להתייעץ?



אם היית צריכה לבחור באופציה אחת, מה היית מעדיפה לעשות בסכום כסף גדול שצברת / שקיבלת?

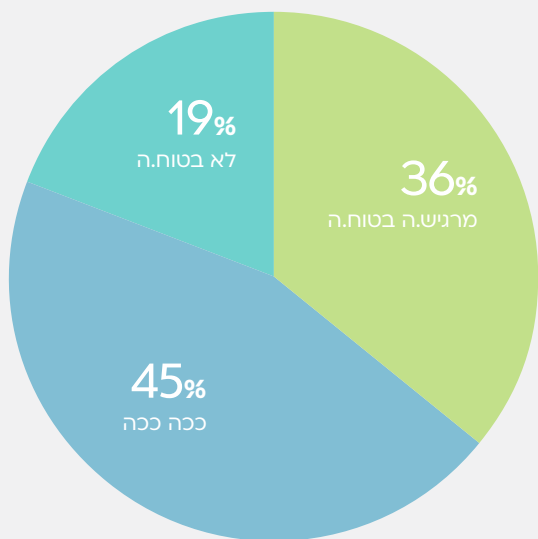


פילוח לפי גיל המשיבים

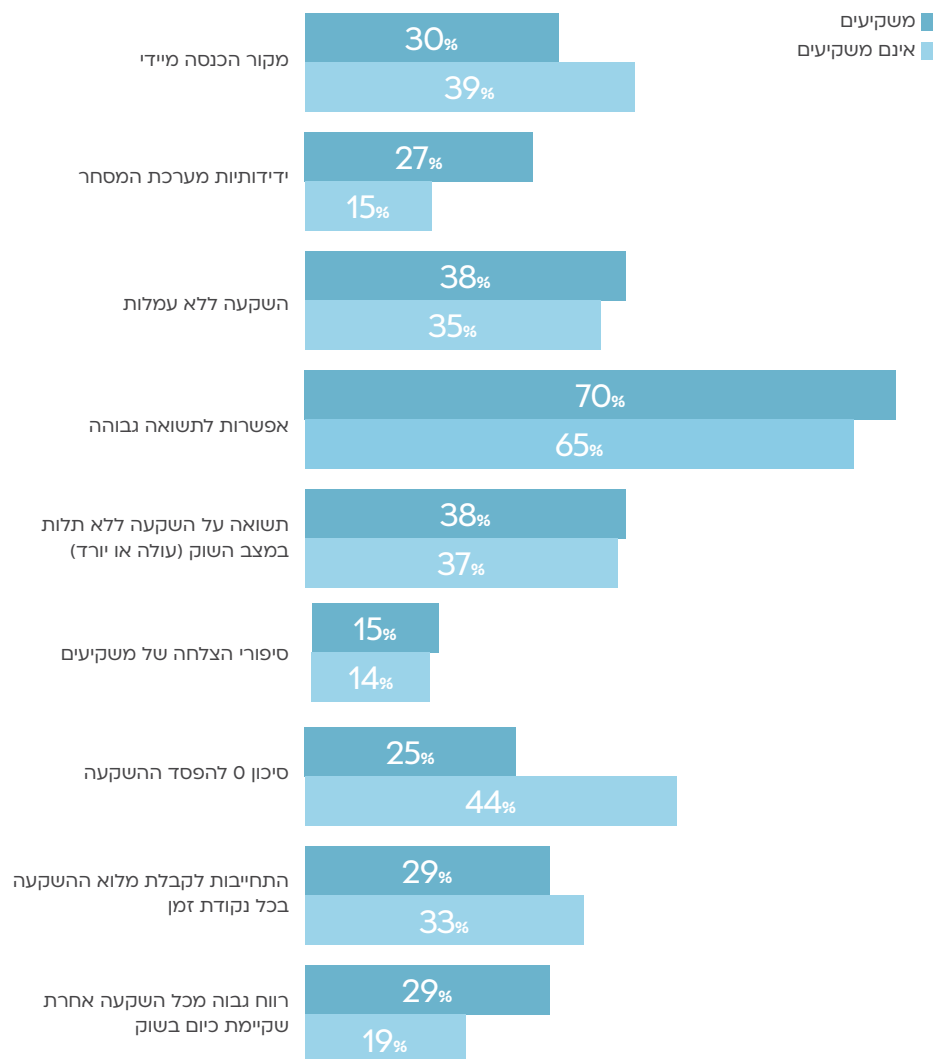


- בן.בת זוג / משפחה / חברים / עמיתים
- אינטרנט (גוגל / רשתות חברתיות / פורומים)
- יועץ פיננסי מקצועי
- לא מתייעצת, מקבלת החלטות לבד / אחר

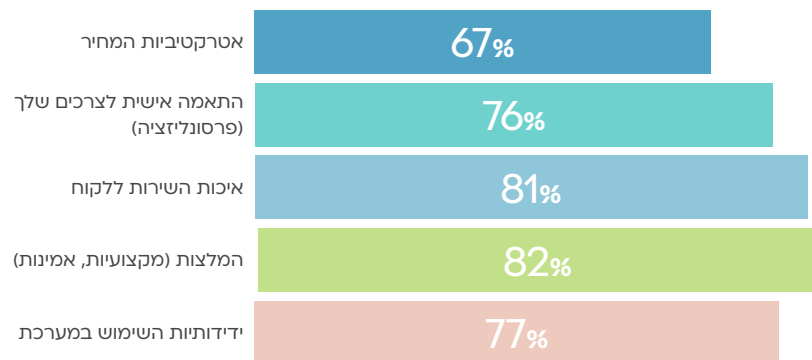
האם אתה מרגישה בטוחה להשתמש בטכנולוגיות של צרכנות פיננסית של הבנק שלך (למסור מידע אישי, לקבל ייעוץ פיננסי, לבצע פעולות פיננסיות)?



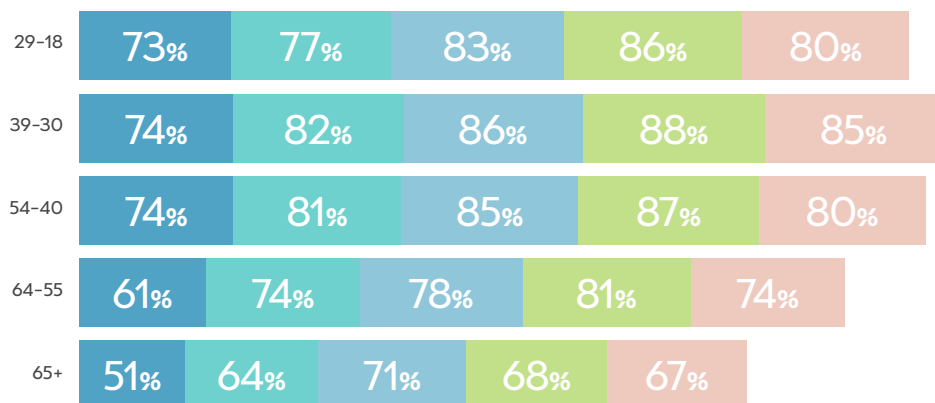
מהם הפרמטרים העיקריים שהופכים לדעתך השקעה פיננסית לאטרקטיבית, כזו שאנשים ירצו להשקיע בה?



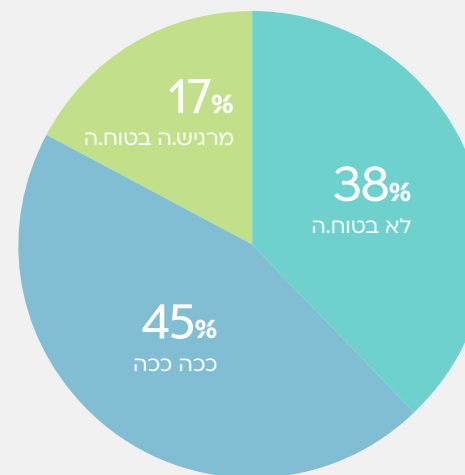
האם ובאיזו מידה הגורמים הבאים ישפיעו על הנוכחות שלך להשתמש בטכנולוגיות חוץ-בנקאיות של צרכנות פיננסית?



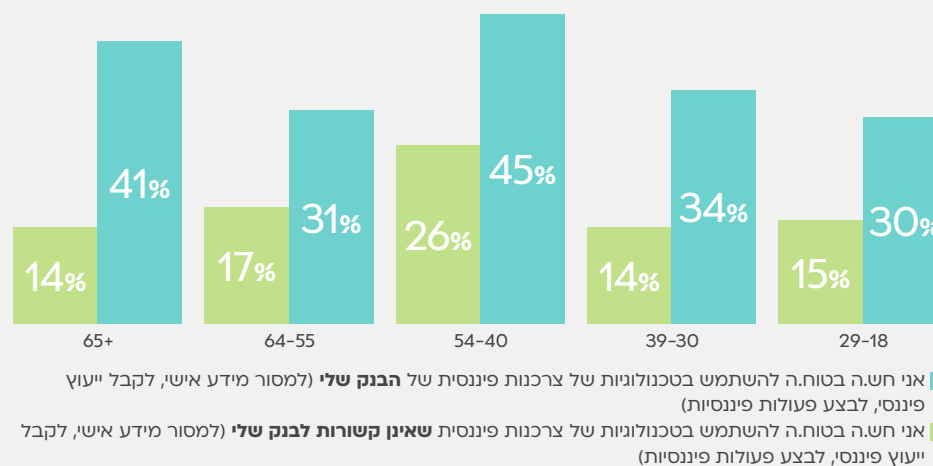
פילוח לפי גיל המשיבים



ואיך אתה מרגישה לגבי טכנולוגיות צרכנות פיננסית שאינן קשורות לבנק שלך?



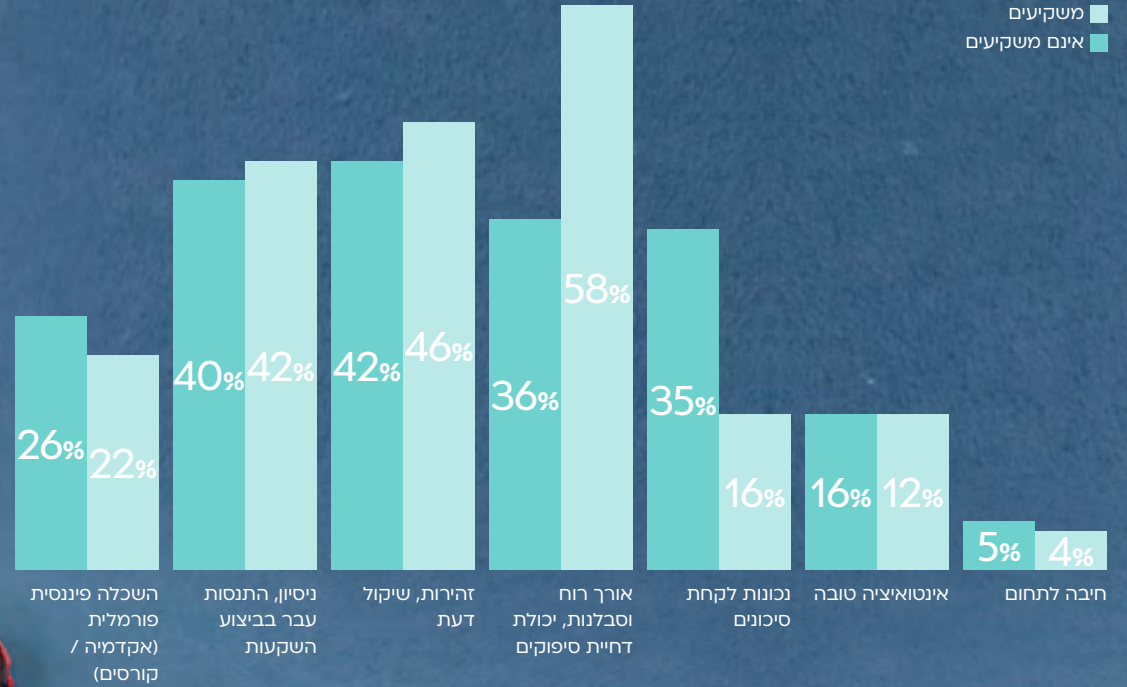
פילוח לפי גיל המשיבים



מהם לדעתך שני הדברים העיקריים מבין אלה המפורטים, הנדרשים כדי להצליח בעולם השקעות?



משקיעים
אינם משקיעים





רשות ניירות ערך
Israel Securities Authority
سلطة الأوراق المالية

