



Individuell Pensjonssparing

Betraktninger fra
Kristin Skaug i Stiftelsen

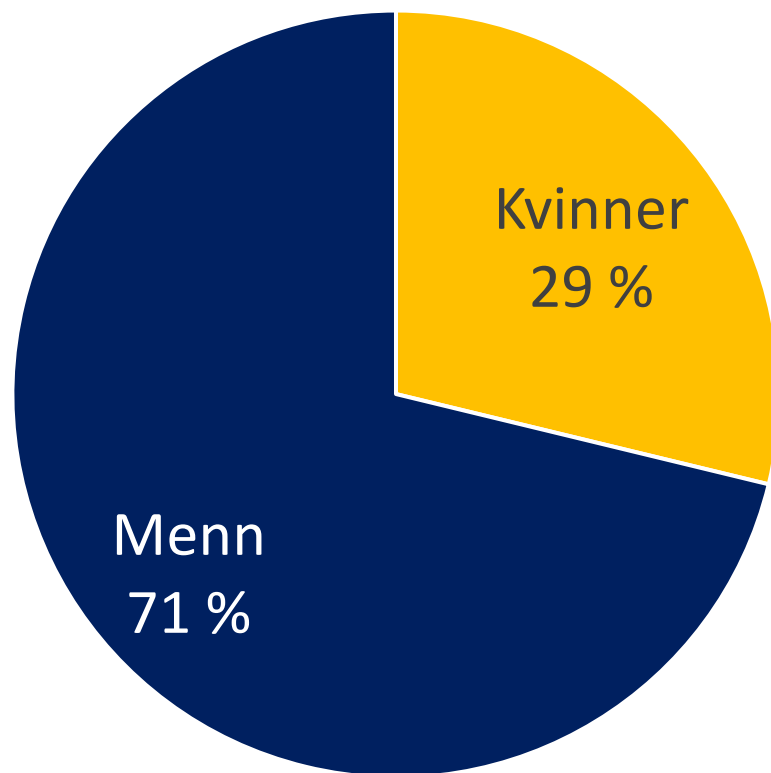
Aksje||Norge

Den Norske Forsikringsforening
10. mars 2021

Private investorer

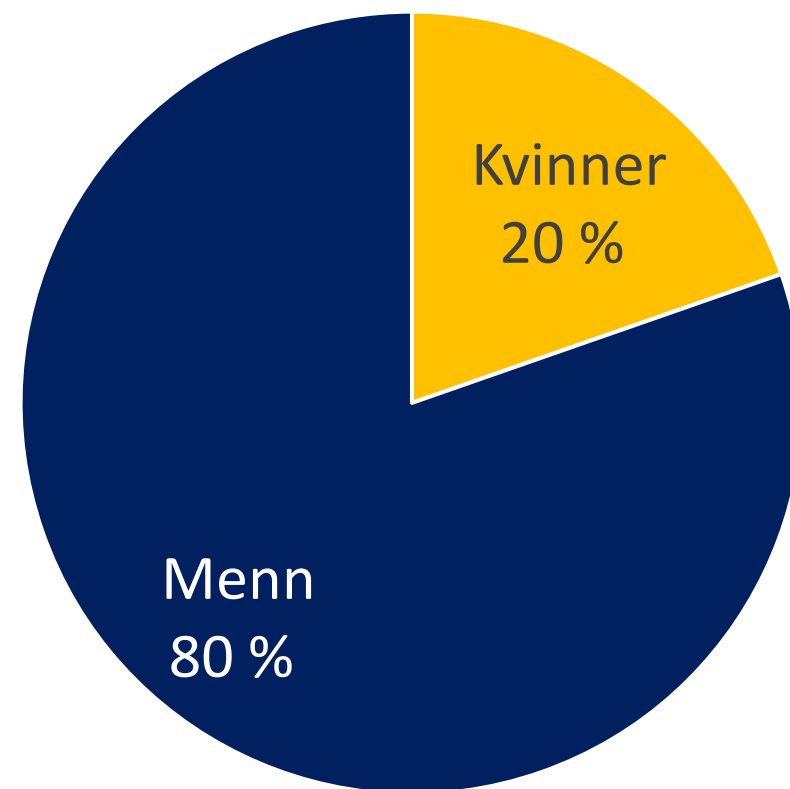
- 22 % av husholdningene eier **aksjer, fond og andre verdipapirer**, dvs 472.000 husholdninger (SSB)
- 15% av husholdningene eier **Aksjesparekonto**, dvs. 318.000 husholdninger (SSB)
- 12% av Oslos befolkning eier aksjer (VPS)
- 22% av børsens private investorer kom i 2020
- 67% av alle nykommere er under 40 år

Kvinner og menn fordelt på antall



472.000 nordmenn eier aksjer på Oslo Børs,
i snitt for kr 300.000.
I tillegg eier 230.000 aksjer utenfor børsen

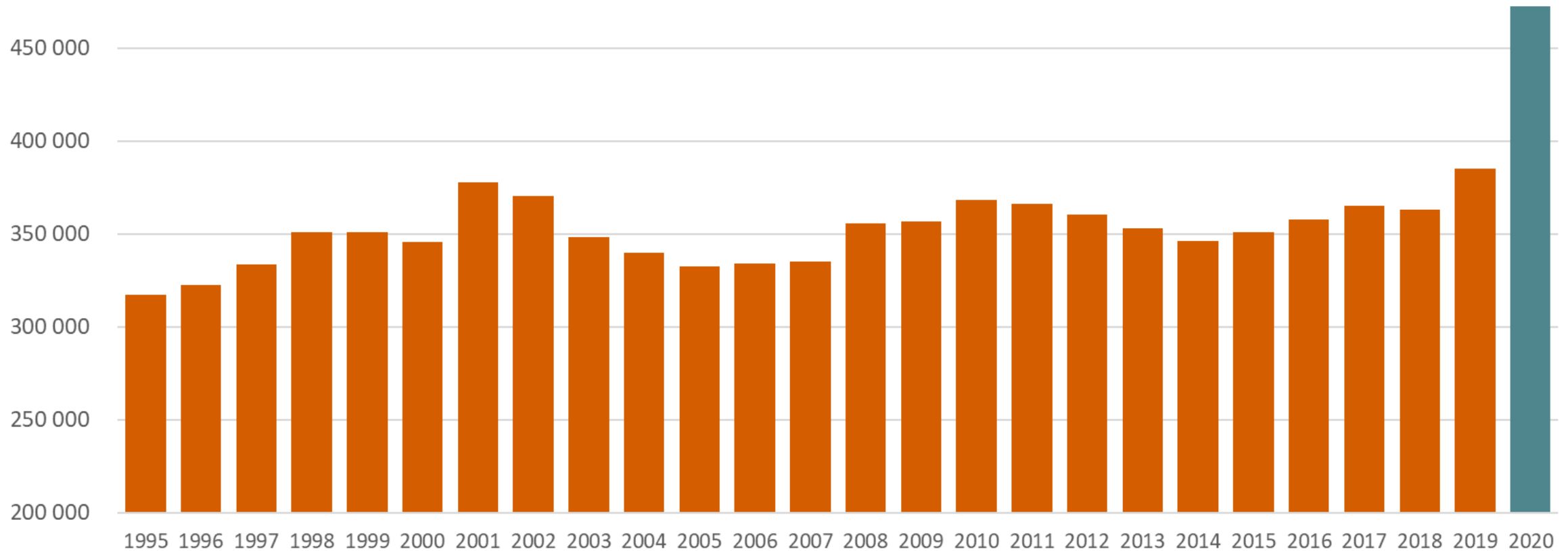
Kvinner og menn fordelt på verdi



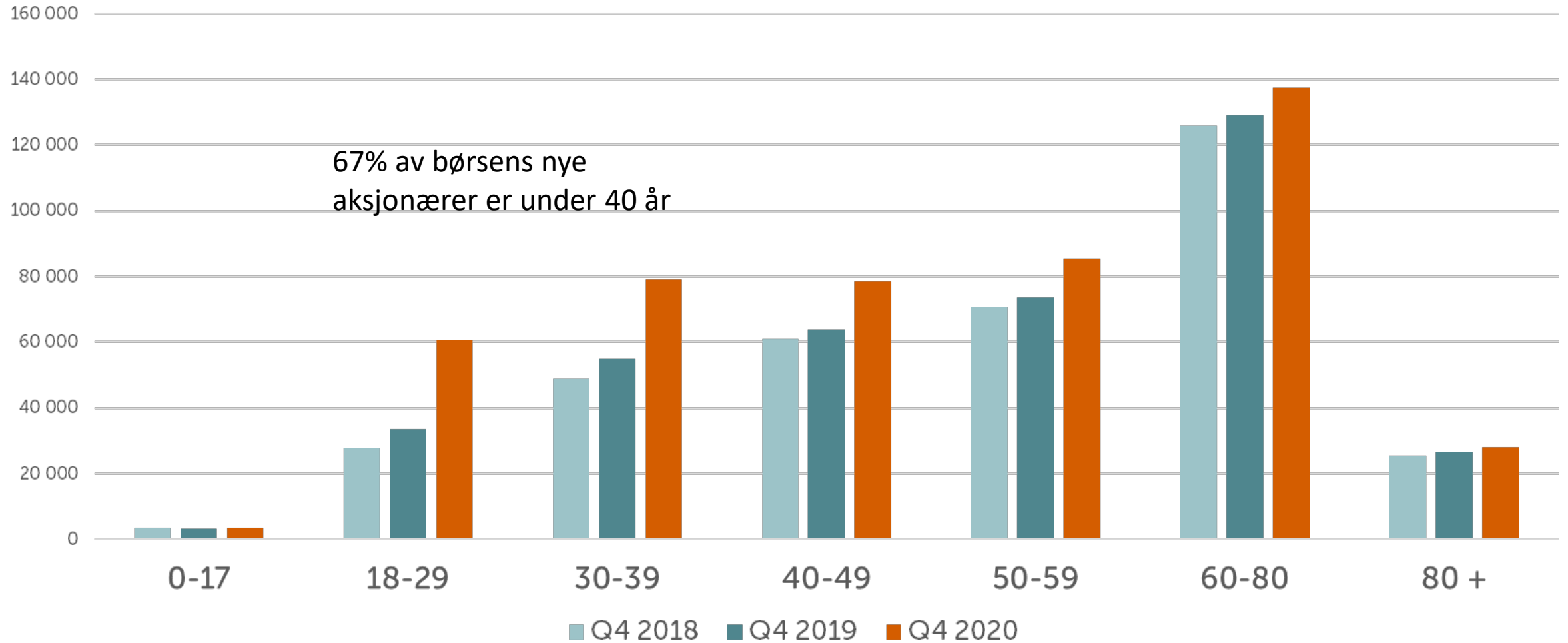
Siden menn eier 80% av verdiene, mottar de også
80% av utbyttebetalingene.

Oslo Børs fra 1995 til i dag

Antall privatpersoner som eier aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs



Antall aksjonærer fordelt på alder 2018-2019-2020



Mer enn TINA som driver veksten

- Fond som gaver til dåp og/eller konfirmasjon. Fylt på senere.
- Erfaring med fond bidro til aksje-start
- Behovet for høy egenkapital til første bolig
- Pandemi med mye ledig tid ga muligheter for å lære noe nytt
- Lavere forbruk ga bedre økonomi for å spare mer



Mindre shopping ga mer penger til sparing



Mindre sosialt og mer tid ga muligheten for aksje-trading

Formuende kvinner

Stor nordisk [undersøkelse](#) gjennomført av
Formuesforvaltning ifm. Kvinnedagen 2021

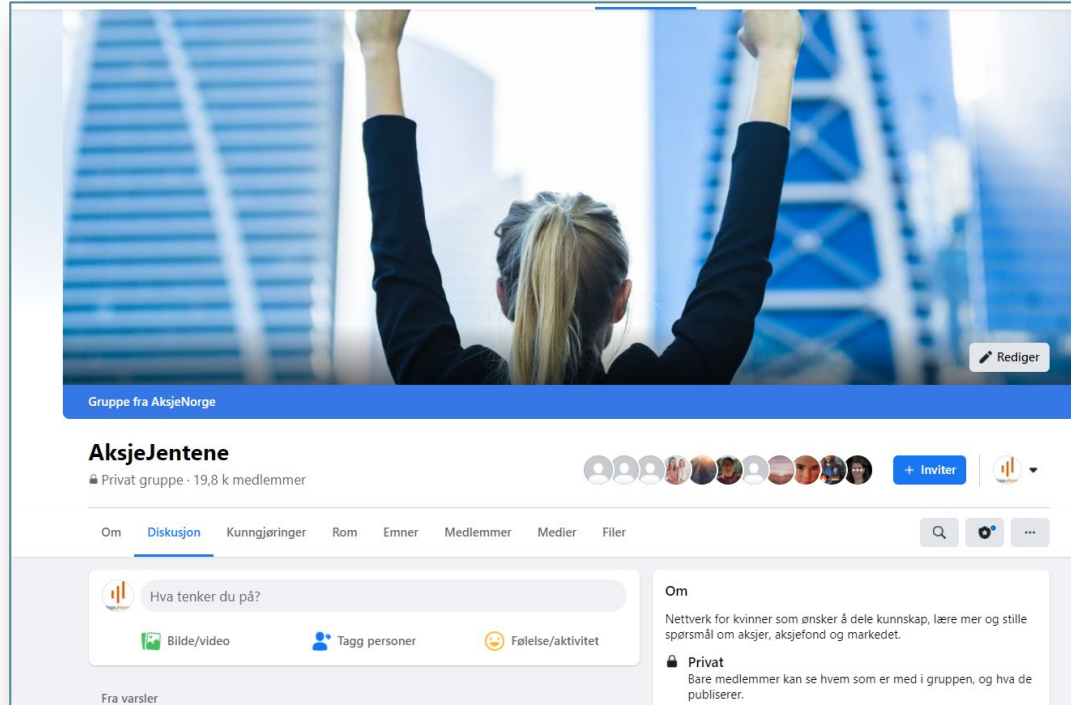
- Investeringene bør bidra til et mer bærekraftig samfunn (svenskene mest, norske minst)
- Norske kvinner er opptatt av at deres investeringer skaper arbeidsplasser (mer enn de svenske og danske)

Om pensjon:

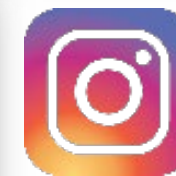
- 80% av de norske kvinnene synes det er viktig å få oversikt, kunne påvirke og kjenne mulighetene (nordisk snitt 69%)
- 52% ønsker vite hva som skjer med pensjon ved skilsmisse og 71% ved død (gjelder spes der formuen er ervervet gjennom ekteskapet; utfordringen er hjemmenværende)
- Formuende selvstendig næringsdrivende lite interesserte, og kjenner ofte ikke mulighetene med Folketrygden



Kvinner søker kunnskap!



Vår Facebook-gruppe «AksjeJentene» runder nå 20.000 medlemmer, kun kvinner! (og det er et poeng med kun kvinner. Lavere terskel og høyere under taket)
Opprettet nov 2018/aktiv fra jan 2019.



Instagram er damenes sted!

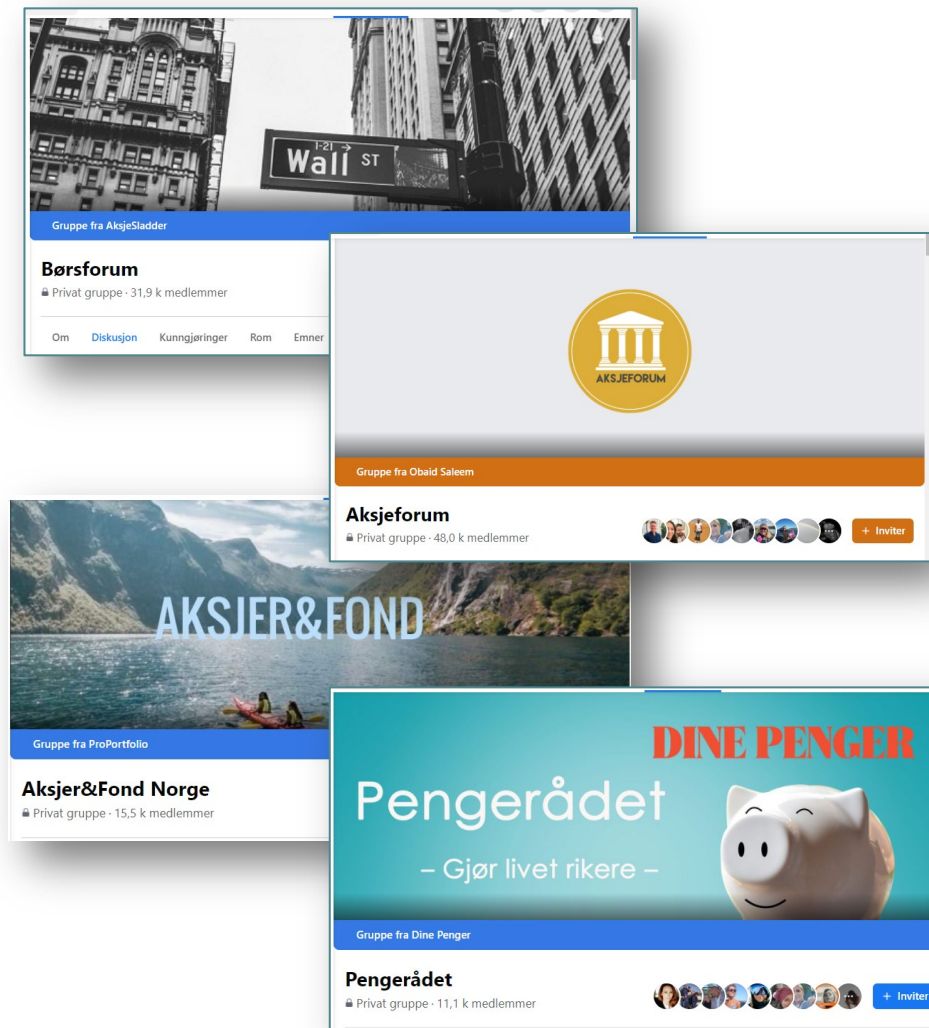
Andre sosiale medier, høy manneandel



På våre aksjekvelder om høsten har vi rundt 60.000 visninger per kveld på våre tweets.



Podcaster er det mange av. Viktig å lytte til de ikke-faglige. Her er det mye å lære.



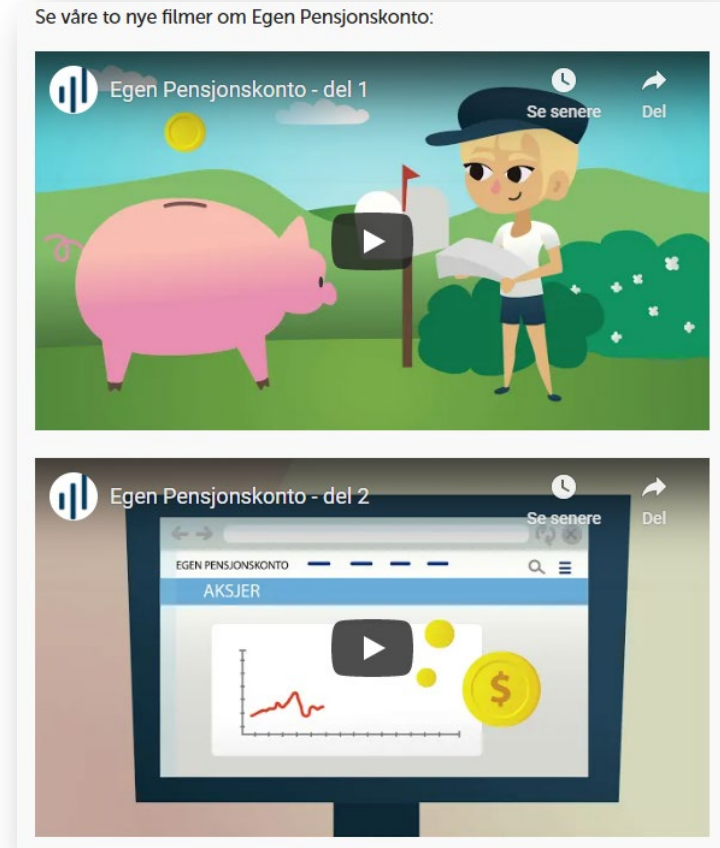
Småsparere-fellene



- Velger aksjer som har **steget veldig mye** og fort
- Investerer i **kun ett selskap** av gangen
- Investerer i selskaper som **har falt mye** (og lenge)
- Investerer i aksjer som har **lav kurs** (under 10 kr)
- **Endrer strategi** når de blir nervøse: Starter med å være langsiktig men blir kortsiktig ved minste børs-nedgang

Befolkningen og Egen Pensjonskonto

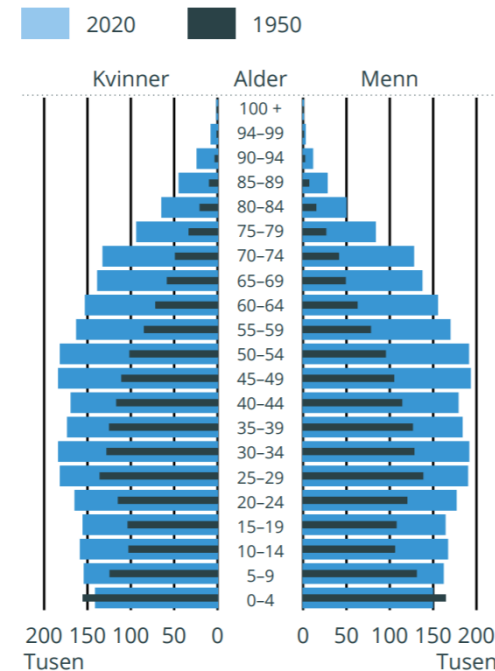
- 1,5 mio nordmenn i privat næringsliv:
- 81 % av alle menn jobber privat
- 52 % av alle kvinner jobber privat
- Årlig 40.000 nye selvstendig næringsdrivende + ca 30.000 nye AS
- Et enormt behov for kunnskap



Filmene er produsert med økonomisk støtte
fra Finansmarkedsfondet
Se mer på www.aksjenorge.no

Norges befolkning er sammensatt

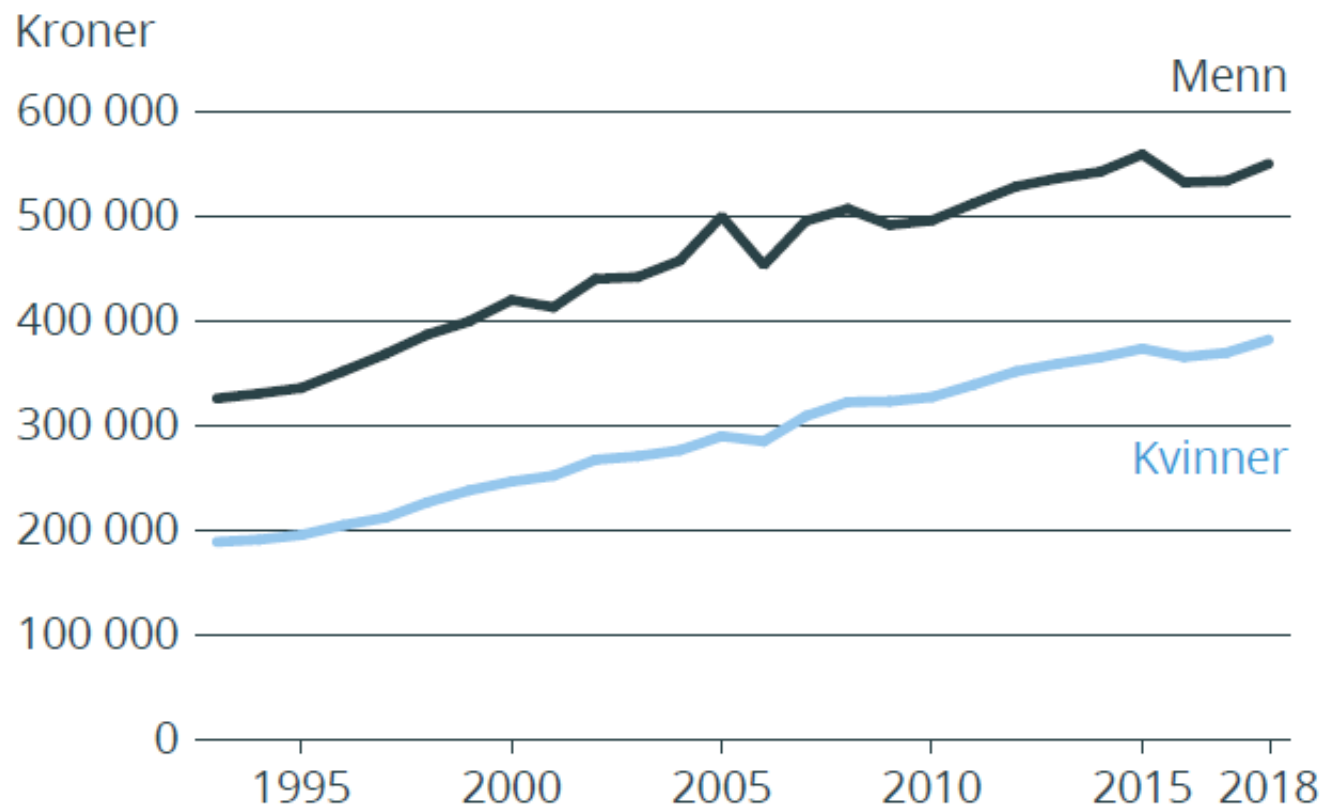
- 5,4 mio innbyggere
- 18 % (970.000) er innvandrere eller norskfødte med innvandrer foreldre
- Eldrebølge? 15% over 67 år (24% i 2030)
- Gj.sn. alder mor for førstefødte 29,8 år
- 18 % bor alene
- 31% av par er samboere (38% i Oslo)
- 39% av inngåtte ekteskap oppløses
- 70% mellom 15-74 er i jobb. Kvinner utgjør 47% av arbeidende.
- 48% av yrkesaktive kvinner jobber i det offentlige, og kun 19% menn



Kvinneres inntekt drøyt to tredjedeler av menns

Figuren viser gjennomsnittlig bruttoinntekt i 2018-kroner

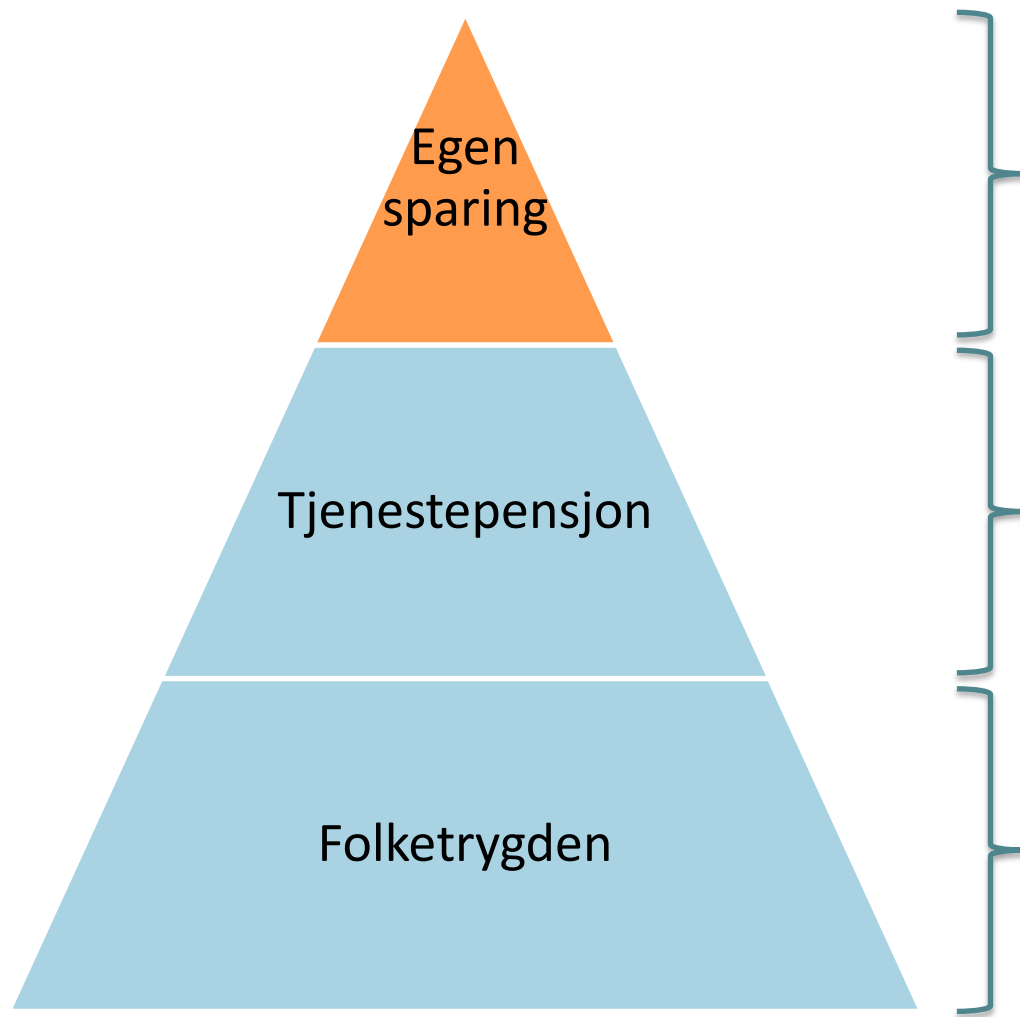
Kilde: ssb.no/selvangivelse



48 % av kvinnen jobber i det offentlige
36 % av kvinnene jobber deltid

19 % av mennene jobber i det offentlige
15 % av kvinnene jobber deltid

Pensjon – 3 hovedelementer



185.000 sparer gjennom IPS, men
1,5 millioner nordmenn sparer i fond og/eller i tillegg
fler enn 475.000 i aksjer på Oslo Børs

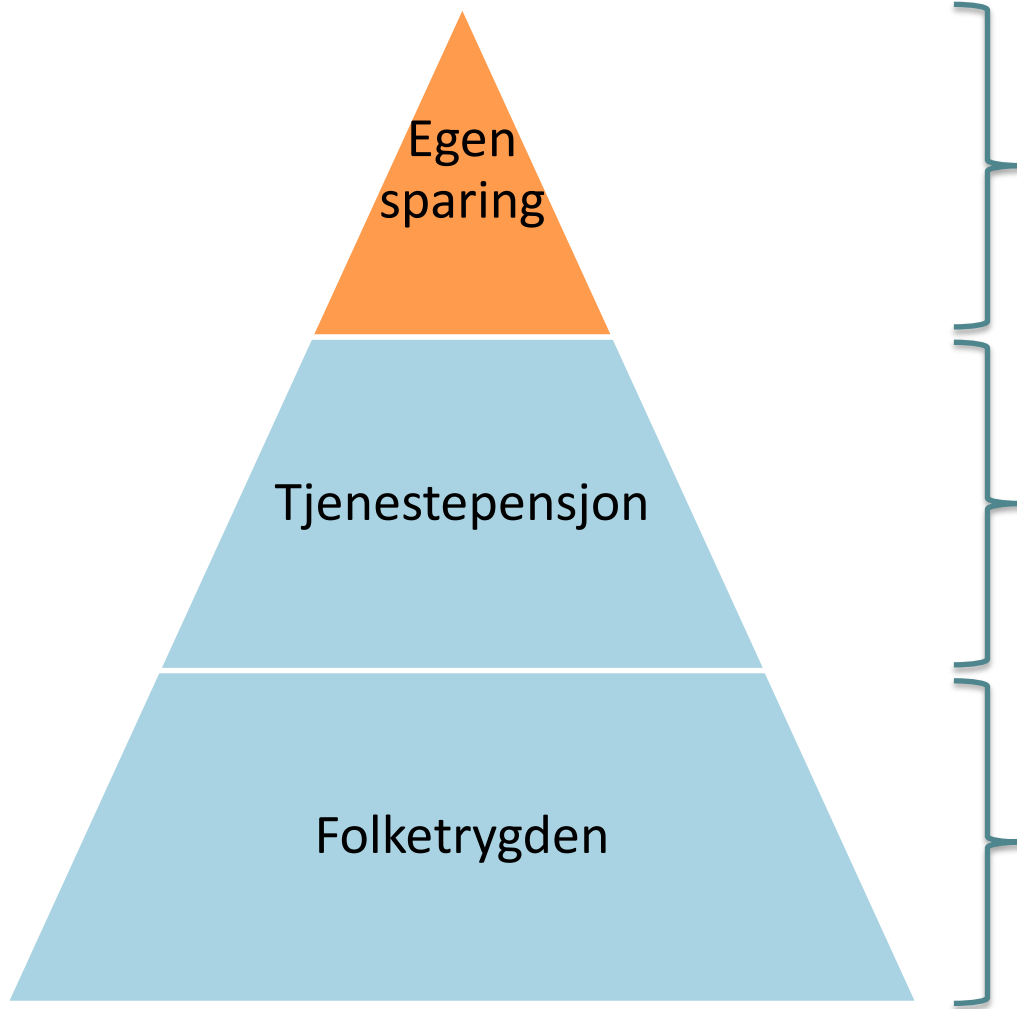
Kun 5-10% har sjekket i Nettbanken;
ergo ikke endret allokeringen
Kun 33% vet hva som skjer med Innskuddspensjonen
etter endt arbeidsforhold
Fra 2021: Egen Pensjonskonto = mer «overført» ansvar

Ingen eller lav kunnskap hos folk flest om hvor mye
dette blir.

Pensjon og våre enkle holdninger

Er det faktisk slik nå?

NEI!



Om å ikke spare til egen pensjon:

- Jeg trenger ikke spare. Skal arve.
- Det er så lenge til. (Vanskelig å se behovet i dag).
- Har god avtale med arbeidsgiver.
- Har ikke råd. Eller: Vet ikke hvordan!

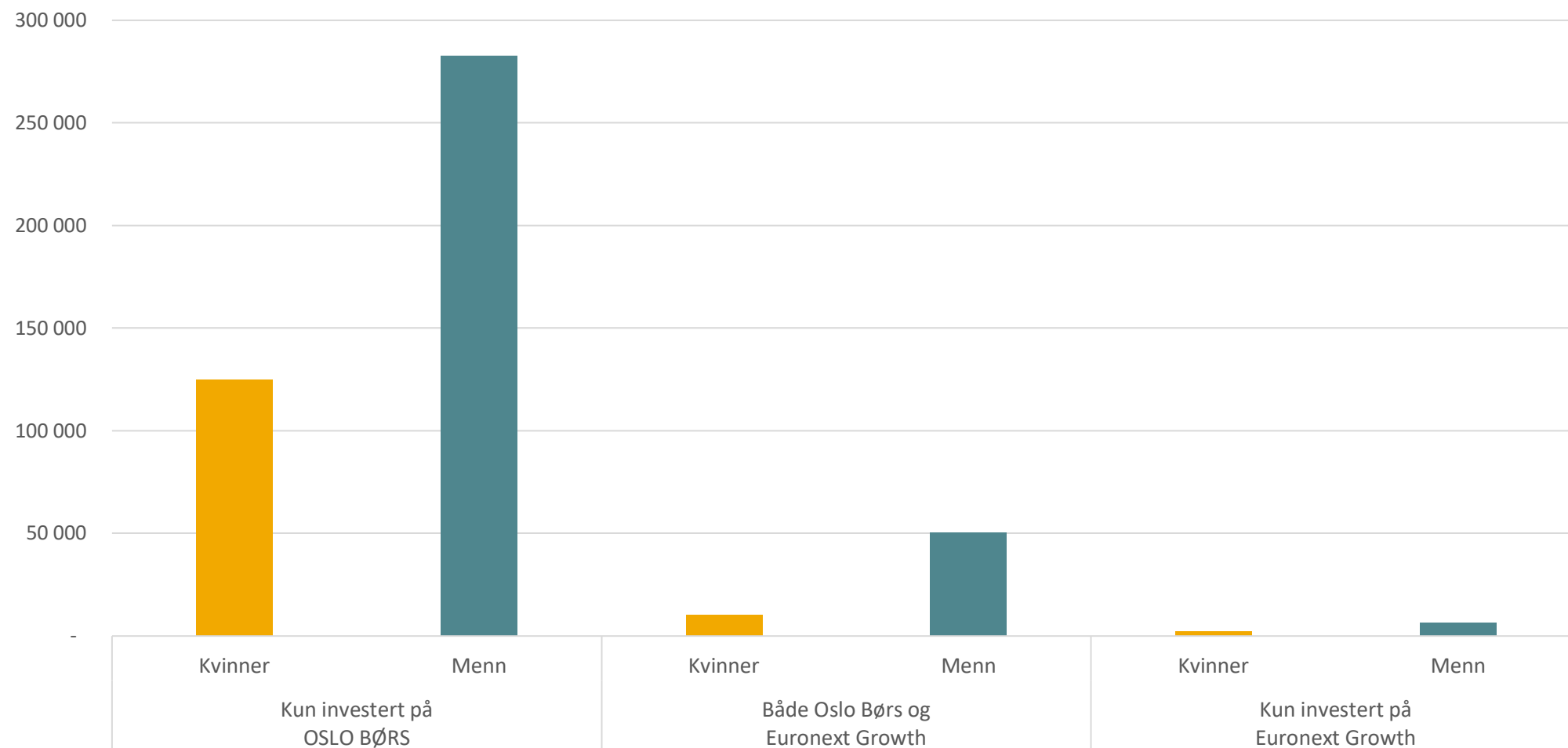
Om å ikke sjekke eller administrere tjenestepensjonen:

- Jeg har pensjon gjennom arbeidsgiver. Jeg har hørt at dette er en bra avtale.
- 5-10% har sett på avtalen i nettbanken, og enda færre har gjort endringer

Alle får vel bra pensjon i Norge?

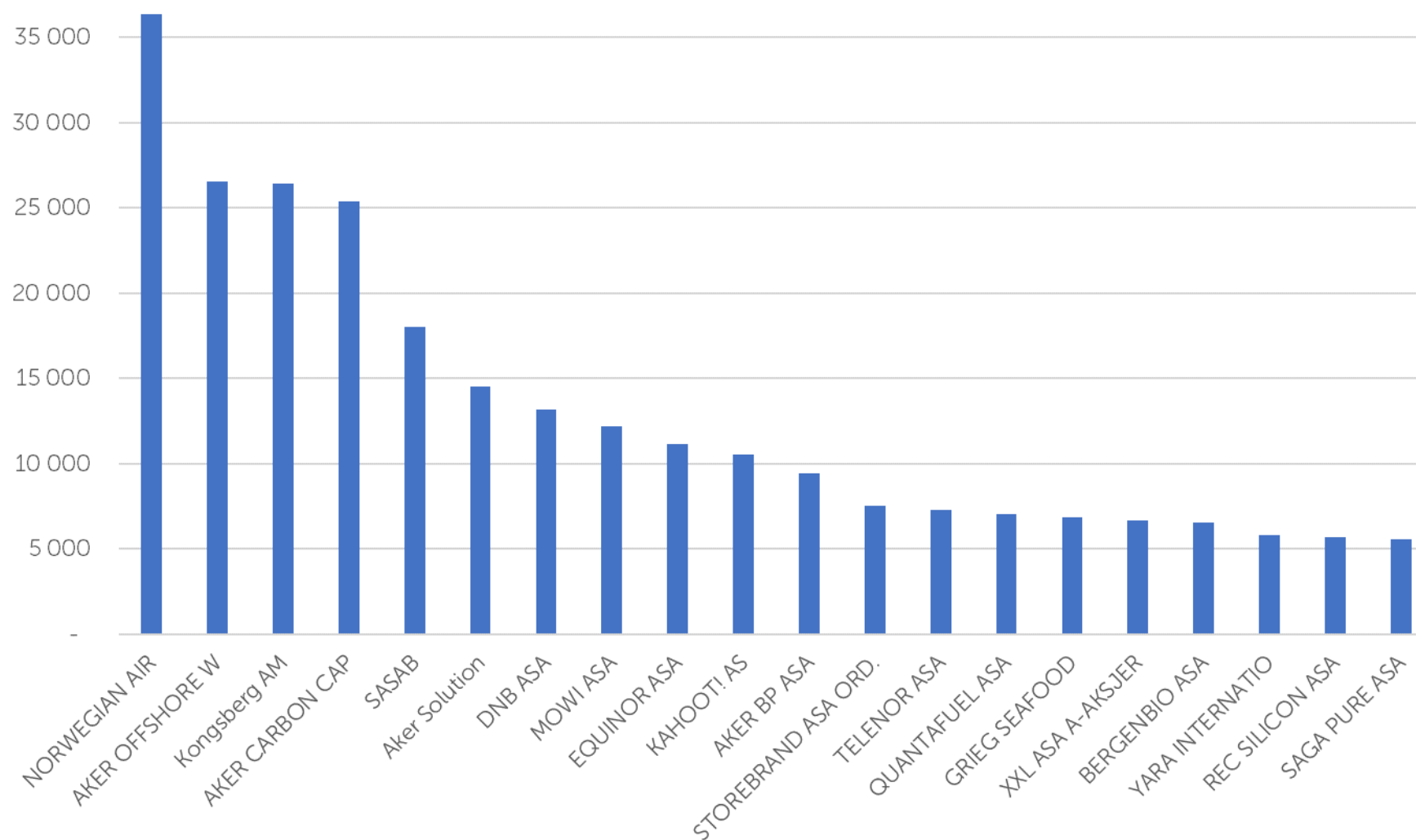
Vil antall nye aksjonærer og
Egen Pensjonskonto bidra til økt spekulativ
pensjonssparing?

Antall investorer og deres fordeling på ulike markedsplasser



Selskapene med størst tilstrømning av nye akjonærer i 2020

Grafikk: AksjeNorge Datakilde: Euronext VPS



Fra å be om økt aksjeandel til full fres

Måten de nye sparer i aksjer på er litt ulikt og sammensatt:

- Starter med små beløp i aksjer og økte med erfaring
- Velger relativt volatile selskaper og typiske vekstselskaper
- Velger aksjer for å maksimere avkastningsmulighetene
- Andre: Velger brede fond i bunn og "spiller" litt med aksjer i tillegg
- Stadig flere investerer i amerikanske aksjer
- Alvorlig holdning: Småsparere lures av proffene

Konkurransen er i gang: Flytting i gang



- 6.700 personer, 2/3 flyttet
- 900 mio
- Snitt 200.000 kr
- De fleste velger globale & indeks
- Spisser med Teknologi & Fornybart

Svært trendy fond og instrumenter valgt.
De fleste fjorårets vinnere og kraftig ned
fra årsskiftet!

La oss lære av de typiske feilene

- Private investerer langsiktig....
men blir fort kortsiktige
- Aksjefond er brukes til day-trading
- Med ny Egen Pensjonskonto velges høyere risiko og mer spissede fond
- IPS har bindingstid men det er kanskje bankfolk som frykter denne mest?
- Fond velges ut blant fjorårets vinnere
- Billig fond velges på bekostning av regioner
- Velger feil aksjeandel ifht tid



Takk for invitasjonen og takk for taletid!

Lær mer på www.aksjenorge.no

Aksje||Norge

Kristin Skaug, daglig leder AksjeNorge

    @AksjeNorge @AksjeJentene  @KrisSkaug

Investeringer i aksjer og verdipapirer medfører risiko for tap av deler eller hele investerte beløp. Det er viktig å sette seg inn i hvilken risiko du tar før du investerer. AksjeNorge gir ikke personlige råd om skatt og investeringer. Du må selv sette deg inn i de regler som gjelder for deg. Det vi skriver i presentasjoner, på våre nettsider eller deler i webinarer og seminarer er generelle betraktninger og må ikke ansees som personlige råd. Vi håper allikevel at våre artikler og webinarer er til nytte.