

23 Mei 2018

Retailinvesteerdere houden stand maar EU-regeldruk matigt de verkoop in het eerste kwartaal

BELSIPA, de Belgische branchevereniging die de emittenten van gestructureerde producten samenbrengt, publiceert vandaag haar periodiek marktverslag voor de periode van januari tot maart 2018.

De omzet van gestructureerde producten op de primaire markt bedroeg in het eerste kwartaal van het jaar slechts 922 miljoen euro, een aanzienlijke daling van 28% ten opzichte van het eerste kwartaal van 2017. Beleggers waren echter minder actief op de secundaire markten (verkoop van producten aan de emittenten vóór het einde van de looptijd), waar de handelsvolumes met 10% daalden in vergelijking met januari tot maart 2017.

Eind maart 2018 waren er in totaal 3255 producten open (niet vervallen) op de Belgische markt. Met 44% van alle open producten blijven gestructureerde obligaties nog steeds het dominerende formaat. Ongeveer 64% van alle open producten heeft een onderliggende waarde in aandelen (aandeel, korf van aandelen of aandelenindex) en ongeveer 43% van de 3255 producten is kapitaalbeschermd. De lancering van nieuwe producten steeg met 47% in vergelijking met vorig kwartaal, waarbij de nadruk lag op de onderliggende waarden van het eigen vermogen, die goed waren voor 89% van alle nieuwe producten.

Het totale bedrag dat door de Belgische retailbeleggers in gestructureerde producten werd belegd, bedroeg 31,20 miljard euro eind maart, een lichte daling van 3% in vergelijking met het voorgaande vierde kwartaal van 2017, dat werd aangedreven door gestructureerde fondsen waarvan het volume met 12% daalde.

Florence Devleeschauer, voorzitter van BELSIPA, verklaart: *"De lagere cijfers van de secundaire markt tonen aan dat de klanten de in de voorgaande maanden en jaren verworven producten behouden. Het enorme aantal nieuwe producten illustreert ook het vertrouwen van ons beleggerspubliek in gestructureerde producten als activaklasse, aangezien al deze aanbiedingen inspelen op de vraag van de markt."*

Filip Gils, Vice-voorzitter van BELSIPA, voegt toe: *"In januari 2018 is een groot aantal nieuwe EU-regelgevingseisen van kracht geworden. Voor producten met een ingebed derivaat resulteert dit in een hoger niveau van documentaire, berekenings- en uitlegvereisten, wat zeker van invloed is op de verkoopresultaten. We zijn benieuwd of de trend zich voortzet."*

tot het marktrapport van BELSIPA. Daarnaast werden ook gegevens verstrekt door AXA Group, CRELAN, Bank Nagelmackers, AG Insurance en Deutsche Bank. Het rapport bestrijkt zo ongeveer 95% van de Belgische markt.

Meer gedetailleerde informatie vindt u in het bijgevoegde rapport (tevens gepubliceerd op www.belsipa.be).
Voor inlichtingen gelieve contact op te nemen met:

Florence Devleeschauwer
(vragen in het Frans/Engels)
devleeschauwer@belsipa.be

Filip Gils (informatie in
Nederlands/Engels)
gils@belsipa.be

Thomas Wulf, secretaris-generaal
(informatie in Engels/Duits/Frans)
wulf@belsipa.be