

BELEGGERS: TRUMP SPEELT GEEN ROL

Deze maand is het een jaar geleden dat Donald Trump de Amerikaanse verkiezingen won, waarmee een uitstekende periode op de aandelenmarkten werd ingeluid.

Beleggers denken echter dat de invloed van de Amerikaanse president op de beurzen beperkt is. Dat blijkt tenminste uit onderzoek van BinckBank onder haar beleggende klanten.

Slechts 11 procent van de beleggers denkt dat de koersstijgingen van de Amerikaanse aandelen geheel of grotendeels aan Trump te danken zijn. Dat Trump verantwoordelijk is voor de stijging van de Nederlandse en Europese aandelenbeurzen denkt slechts 2 procent van de ondervraagden.

Een veel groter deel van de beleggers denkt dat de koersstijgingen meer te maken hebben met de aantrekkelijke Europese economie en met de lage rente. Verstandige mensen toch, die beleggers. It's true.



top-10
VAN DE MAAND
NOVEMBER

TRUMP- AANDELEN?

BinckBank bekeek welke grotere Amerikaanse aandelen in Nederland sinds de verkiezingsoverwinning van Donald Trump de meeste nieuwe beleggers trokken. Hieronder de top-10:



1. Amazon
2. Netflix
3. Nike
4. Microsoft
5. Niocorp
6. Facebook
7. Alphabet
8. Berkshire Hathaway
9. Walt Disney
10. McEwen Mining

Bron: BinckBank



– Column –

Bitcoingeekte

Bij de VEB krijgen we de laatste tijd vrij veel vragen over beleggen in bitcoin

Mijn eerste neiging is dan te zeggen dat beleggen en bitcoin twee begrippen zijn die je beter niet met elkaar in verband kunt brengen. De bitcoingeekte heeft maar weinig met beleggen te maken. Kopers van deze, of een andere, cryptomunt investeren hun geld namelijk niet, maar ze zetten het om in een andere valuta. Daarmee wordt niets anders gedaan dan gespeculeerd op een waardestijging van die munteenheid.

Verstandige beleggers stellen hun geld beschikbaar aan een bedrijf of een overheid, die er dan rente of een redelijke kans op waardestijging en/of winstuitkeringen (dividend) voor teruggeeft. Daar zit risico aan, maar de kans op een positief rendement is doorgaans groter dan de kans op verlies. Bij de bitcoin is dat niet het geval. Die heeft van zichzelf namelijk geen enkele waarde.

Bitcoin leek tot voor kort vooral een gokmogelijkheid voor speculatief ingestelde particulieren en een handig middel voor criminelen om hun geld wit te wassen of anoniem betalingen te doen. Topman van JPMorgan Jamie Dimon noemde het product inherent frauduleus en verbood zijn

personeel in bitcoin te handelen. Maar langzamerhand beginnen verschillende andere institutionele beleggers, met name hedgefondsen, er toch aan. En de Chicago Mercantile Exchange heeft futures op de bitcoin aangekondigd. Dat brengt nieuwe risico's met zich mee die het hele financiële systeem kunnen raken. De totale waarde van alle cryptomunten ligt al boven de 200 miljard dollar, en dat bedrag zou nog veel verder kunnen oplopen als die futurehandel er werkelijk komt. Hoe verder de zeepbel wordt opgeblazen, hoe groter het financiële drama als de ballon een keer knapt.

Maar dat kan nog lang duren, omdat de vraag oneindig lijkt terwijl het aanbod beperkt is tot 21 miljoen bitcoins. Hierdoor kunnen kopers in een paar uur 10 tot 20 procent koersstijging maken, en bij dat soort winsten lijkt alles wat maant tot voorzichtigheid nauwelijks relevant. Alle eerdere zeepbellen zijn een keer geknapt. U bent gewaarschuwd.



PAUL KOSTER
is directeur van de VEB