



POST-CORONA BELEGGEN in Japanse aandelen

Japanse aandelen ontbreken doorgaans op de kooplijst van de particuliere belegger. Echter, als er een moment was om naar deze vergeten aandelen te kijken is het nu. Ze zijn relatief goedkoop en kunnen van een post-corona herstel sterk profiteren.

Waar beleggers het nu over de spilfunctie van China hebben, trok het succesverhaal van exportreus Japan eind jaren 80 van de vorige eeuw de aandacht. Van dat enthousiasme is niets over. Dertig jaar lage groei, extreem lage rente en inflatie en een toenemende vergrijzing hebben Japanse aandelen uit het zicht van beleggers gedrukt.

Het land heeft onder de vorige



OVER DE AUTEUR

Manno van den Berg schrijft als financieel journalist 20 jaar over geldzaken en is co-auteur van het boek 'Beleggen is niet eng'.

Japanse premier, Shinzo Abe, geprobeerd de impasse te doorbreken middels een hervormingspolitiek, bekend als Abenomics. Structureel succes bleef uit, al zet de huidige premier Yoshihide Suga het beleid door. Niet alles is kommer en kwel. In de afgelopen dertig jaar kende Japan ook prima aandelenjaren, en 2021 heeft goede kaarten om in dat rijtje terecht te komen.

Dit jaar is de Japanse beurs al goed op weg. In de maand november steeg de Nikkei 225 met maar liefst 15 procent, waarmee de Japanse beursgraadmeter een jaarverlies (in de eerste tien maanden) omzette in een plus van 13,7 procent. Dat is overigens redelijk in lijn met de Amerikaanse S&P500-index.

GOEDKOOP EN CYCLISCH

Een van de belangrijkste redenen waarom de verwachtingen van

analisten voor de Japanse beurs ook voor 2021 hoog zijn, is dat er relatief veel grote cyclische bedrijven genoteerd zijn. Denk aan autoproducenten, banken en vastgoed. Deze bedrijven doen het goed als de economische groei en de wereldhandel aantrekken.

Japan profiteert verder van de handelsrelatie met China, de enige grote markt die zich economisch al geheel heeft weten te herstellen van de pandemie. De Japanse uitvoer naar China zit flink in de lift. Bovendien hebben Japan, China, Australië, Nieuw-Zeeland en Zuid-Korea in november een handelsakkoord getekend waarbij in de komende jaren onderlinge invoertarieven gestaag zullen worden verlaagd. Experts stellen dat vooral Japan van het verdrag zal profiteren.

Japanse aandelen zijn bovendien