

WHITEPAPER

Succesvol beleggen in onrustige tijden

Hoe volatiliteit je vriend kan zijn

| Inleiding

Onrust op de financiële markten is geen uitzondering. Of het nu gaat om de wereldwijde impact van een pandemie, geopolitieke spanningen tussen grootmachten, of een plotselinge renteverhoging: forse koersdalingen zijn een onvermijdelijk onderdeel van beleggen. Toch laten de markten keer op keer zien veerkrachtig te zijn. Na turbulente perioden volgt vaak razendsnel herstel.

De vraag is hoe reageer jij als belegger?

Wie in staat is om rationeel te blijven en strategisch te handelen in tijden van onzekerheid, kan van marktturbulentie juist profiteren. Want waar sommigen verliezen, vinden anderen kansen.

In dit whitepaper nemen we je mee langs de lessen van het verleden. We analyseren historische crisismomenten, laten zien hoe de markten zich herstelden en reiken je handvatten aan voor jouw beleggingen.

Dit whitepaper bevat algemene informatie over beleggen. Er wordt geen rekening gehouden met jouw individuele specifieke omstandigheden. De inhoud van dit whitepaper mag daarom niet worden beschouwd als een beleggingsaanbeveling, beleggingsadvies of een uitnodiging tot het aan- of verkopen van beleggingsinstrumenten of beleggingsdiensten.

De dynamiek van een beweeglijke markt

Waardoor schommelen beurskoersen?

Op de lange termijn bewegen aandelenkoersen mee met de winstontwikkeling van bedrijven, die weer samenhangt met de economische groei. Beleggers proberen in te schatten hoe actuele ontwikkelingen de toekomstige bedrijfsresultaten beïnvloeden en anticiperen hierop om financieel voordeel te behalen. Tijdens onrust op de aandelenmarkt vrezen zij vaak een economische recessie, waarin de economie krimpt en bedrijfsresultaten onder druk komen te staan. Beleggers die hierop proberen te anticiperen verkopen hun aandelen, waardoor aandelenkoersen dalen. Dit effect wordt vaak versterkt door emotionele gedragingen, zoals kuddegedrag. Vaak blijkt de angst voor een recessie overdreven en volgt koersherstel snel. Wie zich hierdoor laat leiden, riskeert op lange termijn een lager rendement.

De geschiedenis herhaalt zich

Historisch gezien hebben financiële markten meerdere crises doorgemaakt, zoals het knappen van de internetbubbel, de financiële crisis van 2008 en de coronacrisis van 2020. In al deze gevallen volgde na een forse daling uiteindelijk herstel en verdere groei. Voor beleggers is het daarom essentieel om voorbij de schommelingen op korte termijn te kijken en zich te richten op de lange termijn. Hieronder zie je een tijdlijn van gebeurtenissen die van grote invloed waren op het beurs sentiment. Het gemiddelde jaarlijkse rendement van aandelen? 8,6% per jaar.



Let op. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Waarom roerige markten kansen bieden

Correcties en crashes als koopmomenten

Een marktcorrectie – een daling van 10% of meer – kan voor paniek zorgen, maar biedt ook kansen voor zowel beginnende als ervaren beleggers. Aandelen worden goedkoper, waardoor het een aantrekkelijk moment kan zijn om in te stappen of bij te kopen. Ben je nog niet belegd? Dan kan een marktcorrectie een mooi instapmoment zijn. Heb je al beleggingen? Dan is dit een mooi moment om extra beleggingen aan te kopen.

Emotie als valkuil voor beleggers

Veel beleggers laten zich leiden door angst en verkopen bij een daling, waardoor ze de beste rendementen mislopen. Vervolgens stappen ze pas weer in als de markt al is hersteld, waardoor ze de beste rendementen mislopen. De markt stijgt vaak namelijk het sterkst direct na een daling. Door een gedisciplineerde aanpak te hanteren en vast te houden aan een strategie, kun je deze valkuil vermijden. Dit geldt uiteraard ook voor mensen die nog niet belegd zijn en bij onrust liever nog even wachten met instappen.

Blijf zitten en koop strategisch bij

Waarom paniekverkopen een slecht idee is

Beleggers die bij een daling verkopen, realiseren hun verliezen en missen vaak de daaropvolgende stijging. Studies tonen aan dat de grootste beurswinsten vaak plaatsvinden in de dagen direct na een correctie, waardoor beleggers die uitstappen juist de beste rendementen mislopen. Door geduldig te blijven en je strategie te volgen, voorkom je deze valkuil.

Herbalanceren en bijkopen

Voor beleggers met een langetermijnstrategie blijken marktdalingen juist een kans om goedkoop bij te kopen. Door extra aandelen aan te kopen wanneer de prijzen lager zijn, verlaag je de gemiddelde aankoopprijs en verbeter je je uiteindelijke rendement.

Datum	Koersdaling dag	Rendementen na 1 jaar	Rendement na 5 jaar
15-10-2008	-9,03%	24%	109%
01-12-2008	-8,92%	39%	147%
09-10-2008	-7,62%	21%	103%
27-10-1997	-6,87%	23%	10%
31-08-1998	-6,80%	40%	13%
08-08-2011	-6,65%	28%	117%
13-10-1989	-6,30%	-7%	6%
19-10-2008	-6,10%	39%	147%
Gemiddeld	-7,38%	25,5%	88,7%

Bron: Schroders, Thomson Reuters Datastream feb 2018. S&P500 index Total Return (exclusief kosten). De waarde van je belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Focus op de lange termijn: bewezen strategieën

Tijd in de markt is belangrijker dan timen

Veel beleggers proberen de markt te timen door te verkopen bij een daling en weer in te stappen bij een herstel. Dit is vrijwel onmogelijk, zelfs voor professionals. Historisch gezien behalen beleggers die consequent in de markt blijven, betere resultaten dan degenen die proberen in en uit te stappen.

Wat succesvolle beleggers doen

Beleggingsgoeroes zoals Warren Buffett benadrukken het belang van een lange beleggingshorizon. Hij ziet marktdalingen als koopkansen en vermijdt speculatief gedrag. Door te focussen op waarde en vast te houden aan je beleggingsplan, maximaliseer je je kansen op een mooi rendement.

*"It is not necessary to do extraordinary things
to get extraordinary results."*

- Warren Buffett

Conclusie

Volatiliteit in de markt kan intimiderend zijn, maar biedt juist kansen voor wie zich niet laat leiden door emoties. Belangrijk is om vast te houden aan een langetermijnstrategie en niet in paniek te raken bij koersschommelingen.

| Disclaimer

Deze publicatie is opgesteld door Axento en is een marketingcommunicatie-uitgave. De in deze publicatie aangeboden informatie is bedoeld als informatie in algemene zin en houdt geen rekening met jouw individuele specifieke omstandigheden. De inhoud van deze publicatie mag daarom nadrukkelijk niet worden beschouwd als een beleggingsaanbeveling, beleggingsadvies, aanbieding of uitnodiging tot het aankopen of verkopen van financiële instrumenten of het afnemen van een beleggingsdienst. Beslissingen op basis van de informatie uit dit document zijn voor je eigen rekening en risico. Aan deze publicatie kun je geen rechten ontleen.

Deze publicatie is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid samengesteld, waarbij Axento streeft naar het geven van correcte en actuele informatie. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Axento betrouwbaar geachte bronnen en publieke informatie. Voor de juistheid en de volledigheid van de informatie in deze publicatie kunnen wij niet instaan. Hoewel wij ten aanzien van de selectie en berekening van de gegevens de nodige zorgvuldigheid in acht nemen, zijn wij niet aansprakelijk voor enige schade (met inbegrip van gederfde winst) die op enigerlei wijze het gevolg is van de in deze publicatie opgenomen informatie en gegevens. De informatie in deze publicatie kan zonder enige vorm van aankondiging worden gewijzigd. Axento is niet verplicht de hierin opgenomen informatie te actualiseren of te wijzigen. Axento aanvaardt geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten.

Elke belegging in financiële instrumenten brengt risico's met zich mee. De waarde van je belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Je kunt (een deel van) je inleg kwijtraken.

Axento is een handelsnaam van Care Investment Services B.V. KvK: 37162744. Care Investment Services B.V. heeft als beleggingsonderneming een vergunning, als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht verleend gekregen van de Autoriteit Financiële markten (AFM).