

# Het Beurs€ntiment

Week 32/09

## Het is nooit te laat

De trend van onze sentimentmeter is sinds maart dit jaar positief geweest. Toen bevond de barometer zich op een niveau van 20 en gedurende de maand, op 13 maart om precies te zijn, begon de barometer te stijgen. De barometer is, zoals u wellicht weet, onze manier om het "gevecht" tussen vraag en aanbod in kaart te brengen. Een stijgende barometer betekent simpelweg dat de kopers de overhand hebben.

Halverwege maart begonnen de kopers dus terug te komen. De lage stand van de barometer, ongeveer 20, gaf aan dat het risico in de markt op dat moment zeer laag was. Dus een goed tijdstip om weer in de markt te stappen.

Inmiddels is het niveau van de barometer behoorlijk gestegen en staat nu op 60. De pijl wijst nog steeds naar boven, en dat betekent dat de barometer voorlopig nog in de stijgende trend zit.

Vele beleggers hebben in maart van dit jaar de beurs afgezworen. Nooit meer in die klare AEX beleggen. "Ik ben het zat", "Het komt nooit meer goed" en "Ik ga alles op depot zetten" waren toen de gangbare opmerkingen. De angst overheerste.

Nu, zo'n kleine 5 maanden later en 40% hoger begint ook bij deze groep de hebzucht langzaam maar zeker terug te komen. Zelfs de kranten hebben het weer over de campinghausse.

### Risico beheersing

Is het nu dan niet te laat om nu weer in te stappen? Nee, het is zelfs nooit te laat om in te stappen verondersteld dat je een goed plan hebt om het risico te beheersen.

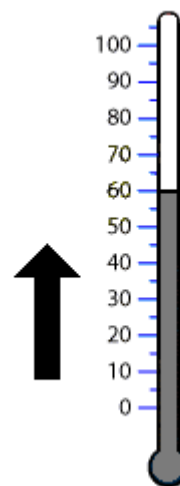
Het is duidelijk dat het risico in de markt op dit moment een stuk hoger is dan 5 maanden geleden, maar de beurs en het sentiment (de barometer) zitten nog altijd in een stijgende lijn. En laat de trend je vriend maar zijn. Maar laat een ding duidelijk zijn. Het is niet mogelijk om te voorspellen wanneer een trend begint of eindigt. Daarom is het essentieel om een plan te hebben om het risico te beheersen en dit plan ook uit te voeren.

Stel dat u uw afzwering van maart weer overboord gaat gooien. U leest zoveel positieve berichten over de markt en u baalt ervan dat de markt nu - uitgerekend net nadat u bent gecapituleerd - weer stijgt. Kortom de hebzucht heeft weer de overhand gekregen van de angst en u gaat weer aan de slag.

### Een plan voor risico management

Zorg er dan voor dat u uw plan klaar heeft. Een goed plan zal de volgende vragen beantwoorden.

- Waarom gaat u weer beleggen? U gaat beleggen omdat de beurs het weer goed doet. Met andere woorden, de trend is weer naar boven.
- Wat is het risico in de markt op dit moment? Het risico is vandaag behoorlijk. De barometer staat op 60.
- Hoe liggen de aandelen/fondsen/trackers die u wilt kopen erbij? Zijn ze "overbought" en wilt u wachten totdat ze (hopelijk) een beetje terugvallen? Hoe hebben ze gepresteerd in de



afgelopen maanden? Wilt u de achterblijvers kopen of juist de effecten die het best gepresteerd hebben? Of koopt u maar wat?

- d. Heeft u een stop loss niveau vastgesteld?
- e. Wat doet u als de stijgende trend weer ombuigt of als het sentiment (de barometer) weer daalt. Meestal gaat dit samen. Blijft u zitten? Zorgt u voor bescherming van uw beleggingen, en hoe doet u dat dan??

Ga niet beleggen zonder plan. Daarvoor is de markt te genadeloos en te risicovol. Als u denkt dat u kunt voorspellen en dat u “weet” wanneer de markt weer de andere kant op gaat kan ik u ook niet helpen en wens ik u veel succes.

Maar als u wilt weten hoe u het risico van uw portefeuille het beste kunt beheersen kan ik wel iets voor u betekenen. Met een goed doordacht risico managementplan. Het is nooit te laat om weer in de (klere) AEX of in andere effecten te beleggen.

**“We cannot direct the wind but we can adjust the sails!”**

Wilt u meer weten over risico management van uw beleggingen, of wilt u een vrijblijvende analyse van uw portefeuille, stuur dan een e-mail naar: [info@firstcapital.nl](mailto:info@firstcapital.nl) of bel 070 5123 145.

Bernt Hofstad

*De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen geven geen garantie voor de toekomst.*