



CREËEN VAN RIJKDOM DOOR HET KOPPELEN VAN INVESTERINGSMOGELIJKHEDEN AAN INVESTEERDERS

INVESTORS' CORNER

Publicatie 5. 2017

DE FINANCIËLE MARKTPLAATS

Hopelijk bent u inmiddels begonnen met eerst 10% voor uzelf opzij te leggen, zoals ik in het vorige artikel suggereerde, en bent u ervan overtuigd dat u niet alleen moet sparen maar ook moet beleggen, ondanks het extra risico. Oké. Ja. Dus? Wat nu? Hoe gaat u nu verder?

Om uw vragen te kunnen beantwoorden, moeten we ervoor zorgen dat alle neuzen dezelfde kant op wijzen als we het hebben over financiële markten of alle andere soorten markten die u wellicht in de media voorbij hoort komen als het over beleggen gaat. Laten we ook even de basisprincipes van de kapitaalmarkt doornemen, zodat u begrijpt waarom we ervoor gekozen hebben om ons in de komende artikelen op deze specifieke markt te richten.

We beginnen met het vaststellen van het doel van iedere markt. Het is een plek waar kopers en verkopers heengaan voor het verhandelen (kopen en/of verkopen) van kwaliteitsproducten tegen de beste prijs. Na een geslaagd winkelavontuur verlaat u de winkel bijvoorbeeld met het gevoel dat u een goede prijs hebt betaald voor het artikel dat u hebt gekocht, omdat dit de “marktprijs” is – voor dat artikel – van die kwaliteit. U weet dit omdat u de tijd genomen hebt om ook in andere winkels rond te kijken en hebt gezien wat het kwaliteitsproduct dat u zoekt ongeveer zou moeten kosten. Ook vertrouwt u op de markt, omdat deze transparant, eerlijk en efficiënt is; de kopers en verkopers kennen de regels, zijn hiermee akkoord en houden zich eraan. Wanneer u bijvoorbeeld een schoenzaak binnenloopt, wordt de prijs normaal gesproken vermeld op de schoen, kunt u om hulp vragen om de schoen te passen en betaalt u bij aankoop de aangegeven prijs in ruil voor de schoen. Dat zijn de regels. Klinkt eerlijk en makkelijk, nietwaar?

Als we het scenario van de marktplaats toepassen op het geld dat we willen beleggen, zullen we het erover eens zijn dat we een plek nodig hebben die ons in staat stelt om de “beste producten” te krijgen voor ons besteedbare geld. In dit geval is het ultieme product een geweldig rendement, terwijl onze prijs bestaat uit onze hoeveelheid spaargeld en de hoogte van de risico's die we bereid zijn te nemen. Het rendement is het rentepercentage als we het over obligaties hebben, of het dividend en de vermogensgroei als het over aandelen gaat. Dat zijn de basisprincipes. Rendement kan een stuk complexer zijn, maar laten we de zaken voorlopig eenvoudig houden.

In de beleggingswereld is onze marktplaats de financiële markt. Het is een plek – niet per se een fysieke structuur – waar kopers en verkopers elkaar ontmoeten om financiële instrumenten te kopen en/of verkopen. Het doel is om geld te laten stromen van *de geldverstrekkers* - individuen (via hun spaargeld) en bedrijven (uit hun overvloedige cashflow) - naar *de geldleners* - individuen (ondernemers), bedrijven (ondernemingen die willen uitbreiden) en de overheid - die het geld nodig hebben voor productieve doeleinden. De recente obligatie-uitgifte door Building Depot is een goed lokaal voorbeeld van een dergelijke transactie op de financiële markt.

Binnen de financiële markt is er sprake van een aantal kleinere, meer gespecialiseerde markten: de buitenlandse valutamarkt; grondstoffenmarkt; derivatenmarkt; termijnmarkt, kapitaalmarkt; geldmarkt – en zo zijn er nog wel meer. Elk van deze markten biedt kansen op rendement op basis van uiteenlopende risico's.

Van de genoemde markten zijn de kapitaalmarkt en de geldmarkt meer gebruikelijk, minder ingewikkeld en vormen deze de ruggengraat van de meeste belangrijke financiële markten. Sommige mensen gebruiken deze termen door elkaar heen, maar er is één belangrijk verschil tussen deze twee markten. Het is heel simpel: de geldmarkt is het deel van de financiële markt dat zich bezighoudt met beleggingen met een looptijd van hooguit één jaar - de korte termijn - terwijl het op de kapitaalmarkten om langetermijninvesteringen gaat. Dat is alles! Niets ingewikkelds! Zoals u zich kunt voorstellen, hebben effecten die worden uitgegeven op de geldmarkt een lager rendement dan de langetermijninvesteringen die plaatsvinden op de kapitaalmarkten. Het is logisch dat u als belegger met een hoger rendement wilt worden beloond voor het langduriger nemen van risico's. Nietwaar?

Uw spaarrekening en eenvoudige termijndeposito's met een looptijd van 1 jaar zijn onderdeel van de geldmarkt – wat ik sparen zou noemen, en niet beleggen – terwijl obligaties en aandelen de kapitaalmarkt vormen. Ons hoofddoel is om rijkdom te creëren en dat gebeurt voornamelijk via de kapitaalmarkt. De artikelen zijn er daarom op gericht om u meer te leren over de mogelijkheden die deze markt kan bieden.

Denk er eens over na... als de kapitaalmarkt ervoor zorgt dat spaargeld of extra kapitaal dat anders niets ligt te doen wordt gebruikt voor langdurige economische productiviteit, dan is

dit een win-winsituatie voor iedereen. Ook voor de economie, aangezien het BBP (de waarde van wat een economie produceert) zal toenemen dankzij de productieve investeringen. De kapitaalmarkt is dan ook een essentiële randvoorwaarde voor een snellere groei van de economie en is in de meeste ontwikkelde landen een van de pijlers onder de groei. Voor mij is dit dus ons startpunt. En omdat de meeste, zo niet alle, kapitaalmarkten het beste functioneren met behulp van een effectenbeurs, zullen we de volgende keer dieper ingaan op kapitaalmarkten in het algemeen en op de rol van de effectenbeurs van Curaçao 'DCSX' in het bijzonder.

“Geld is één vorm van macht. Financiële educatie is echter nog machtiger. Geld komt en gaat, maar als je geleerd hebt hoe geld werkt, krijg je er macht over en kun je er rijkdom mee gaan opbouwen. De reden dat alleen positief denken niet genoeg is, is omdat de meeste mensen op school nooit hebben geleerd hoe geld werkt. Daarom zijn ze hun hele leven aan het werken voor geld.”

- Robert Kiyosaki

Deze editorial wordt u aangeboden door de DCSX in samenwerking met Vertex Investments. 'Investeerdershoe' wordt geschreven door Stephanie Shaw, CFA/MBA.

