

Algemene risico's bij beleggen

Marktrisico

Marktrisico is het risico dat samenhangt met de beweeglijkheid van de markt. Het sentiment van beleggers in de financiële markten verandert constant als gevolg van nieuwe ontwikkelingen in de markten. Hierdoor schommelen de koersen van met name beursgenoteerde beleggingen voortdurend. Een negatief sentiment kan ervoor zorgen dat de waarde van een belegging dusdanig daalt dat deze niet meer in lijn is met de economische omstandigheden.

De waarde van beleggingen is in grote mate afhankelijk van de economische ontwikkelingen die spelen in de wereld. Periodes van economische recessies, grote geopolitieke onzekerheden en andere negatieve economische ontwikkelingen kunnen ervoor zorgen dat bedrijven in waarde dalen of relatief minder in waarde toenemen dan tijdens periodes van sterke economische groei. Ook neemt hierdoor de kans dat bedrijven niet in staat zijn om hun schulden te betalen en faillissement aanvragen toe.

Wat ook grote invloed heeft op beleggingen is de ontwikkeling van de rentes op de kapitaalmarkt. Wanneer de renteniveaus toenemen dalen bestaande obligaties in waarde. Beleggers kunnen namelijk een hogere rente ontvangen op nieuwe obligaties die worden uitgegeven, en zijn daardoor minder bereid te betalen voor bestaande obligaties die een lager rentepercentage uitkeren. Ook aandelen dalen vaak in waarde wanneer renteniveaus stijgen, met name omdat de waarde van toekomstige winsten afneemt.

Valutarisico

Wanneer u belegt in een andere valuta dan de euro, loopt u valutarisico. Dit wordt ook wel wisselkoersrisico genoemd. Beleggingen genoteerd in buitenlandse valuta dalen in waarde wanneer deze valuta in waarde daalt ten opzichte van de euro. Omgekeerd kan een stijging van de waarde van de buitenlandse munt zorgen voor een stijging van de waarde van deze belegging in euro's.

Inflatie risico

Elk jaar worden door inflatie producten en diensten duurder. Wanneer het rendement op het vermogen minder stijgt dan de inflatie, daalt de koopkracht van het vermogen. Bij hogere inflatie is er meer rendement vereist om de koopkracht op peil te houden of toe te laten nemen. Deze hogere rendementsverwachting kan dan impact hebben op de waarde van de beleggingen.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat een belegging niet of in beperkte mate verhandelbaar is, waardoor het moeilijker is deze positie op korte termijn te verkopen of af te wikkelen..

Er zijn grote verschillen in de mate van liquiditeitsrisico afhankelijk van het type belegging. Zo kunnen posities in aandelen van grote beursgenoteerde bedrijven meestal (vrijwel) meteen verkocht worden zonder hiervoor een slechtere prijs te ontvangen. Het liquiditeitsrisico voor een belegging in Private Markets is aanzienlijk hoger dan voor een belegging in beursgenoteerde grote bedrijven omdat deze beleggingen vaak niet direct, of alleen tegen een discount verkocht kunnen worden. Het is daarom van belang dat het liquiditeitsrisico van een beleggingsportefeuille aansluit op de (toekomstige) liquiditeitsbehoefte van de belegger.