

De ultieme NIET-WETER

Het zal zo'n 4 jaar geleden zijn geweest dat ik een mini beleggerseminar bijwoonde met teksten die mij uit het hart waren gegrepen. De werkelijk briljante uitspraken die daar werden gelanceerd zouden op alle opleidingen die maar enigszins met economie en beleggen te maken hebben, verplicht moeten worden gesteld.

Als belangrijkste stelling werd geponeerd:

Voor beleggers is de informatie op internet een ramp.

Men krijgt veel te veel informatie.

Je zou dit allemaal niet moeten willen weten.

Je raakt er alleen maar van in de war.

Stop trouwens ook eens met dat eeuwig zoeken naar tips.

Dit werd nog nader toegelicht als volgt:

Voorspellingen door goeroes en analisten zijn grote onzin.

Hetzelfde geldt voor die jaarlijkse topanalisten.

Zien die soms van te voren dat Clinton een zekere Monica L. nogal innig gaat ontmoeten, waardoor wereldwijd de koersen, met inbegrip van de Blue Chips, zakken alsof die bedrijven plotsklaps geen knip meer voor hun neus waard zijn ?

Zien ze soms ook an passant nog ver van te voren dat er vliegtuigen in torens zullen vliegen, of jaren van tevoren dat er zulke zware stormen komen waar hele booreilanden mee worden weggeslagen waardoor dan vervolgens de olieprijs van de een op de andere dag exorbitant stijgen? Hebben ze misschien ook op voorhand in de gaten dat bedrijven verzonnen omzetten in de boeken verwerken ?

Conclusie: Topanalisten zijn eigenlijk net als wij en alle andere gewone mensen, niets anders dan "TOP" NIET-WETERS . . .

Al die voorspellingsonzin is trouwens helemaal niet nodig als je een eigen systeem hebt.

Een systeem wat gewoon werkt, zonder steeds onder de motorkap behoeven te kijken.

Als je een auto hebt, waarmee je van A naar B kunt komen, is dat voldoende.

Laat u niet verleiden tot de "lange beleggingshorizon". In een onbeschermd strategie kan er tijdens de rit veel narigheid gebeuren.

Denk aan Baan, World Online, Fortis en alle andere aandelen die, in de loop van de tijd, geheel of gedeeltelijk kopje onder gingen.

Er zijn nu eenmaal geen zekerheden, behalve dat de koersen bewegen en dat de dag van vandaag nooit meer terugkomt.

Beleg ook niet via uw normale huisbankier, maar doe het zelf bij een discountbroker.

Installeer geen drie werkstations voor bijvoorbeeld Europa, Amerika en Azië.

Besteed je energie en aandacht liever aan een goed overzichtelijk systeem, waar je door het te gebruiken vanzelf vertrouwd mee wordt.

Koop ook nooit zonder een systeem te hebben 'zomaar' aandelen. Ga dan nog liever naar het casino. In een casino heb je bij het spelen op rood zwart, tenminste nog (bijna) 50% kans. Bij 'zomaar' aandelen (zonder ze te omringen met opties) is die kans statistisch minder dan 33%.

Zelden heb ik iemand de problematiek rond voorspellingen zo kernachtig zien samenvatten.

Ik moest er aan terugdenken toen ik een (gratis) beleggingsblad in handen kreeg met de kop: Analisten over 2008: "THE ONLY WAY IS UP !" (Dat uitroepteken verzijn ik niet, dat stond er echt . . .)

Volgens het blad was er zojuist een onderzoek geweest onder een aantal gerenommeerde effectenkantoren en banken en lag de door hun voorspelde slotstand voor 31 dec 2008 tussen de 560 en 610. De koers schommelde op dat moment rond de 490. "De Bank" voorspelde dat de huizen crisis in de VS hooguit één kwartaal zou duren en de andere financiële bronnen wisten 'zeker' dat er vanwege de recente renteverlagingen sowieso geen recessie zou komen en dat dit juist het ultieme koopmoment was voor een paar kwaliteitsaandelen, te weten: Fortis, Capgemini en Akzo Nobel.

Voor degene die aan het advies zouden durven twijfelen werd er nog aan toegevoegd dat de economische groei in 2008 zeker 4½ tot 5 % zou bedragen, hetgeen dus ver boven het langjarig gemiddelde van 3½ % zou uitkomen ! Het onderzoeksinstituut IRIS (40 medewerkers !), helaas nu zelf bijna geheel opgedoekt, mikte op een stand van de AEX eind 2008 op 560 tot 580. Fortis Investment geeft na lang aandringen een slotkoers voor de AEX op 31 dec '08 van 555 af. (U weet, het werd 246 . . .)

Waren er dan helemaal geen analisten die het goed voorspeld hadden ?

Jazeker wel, maar dat was o.a. iemand die al 10 jaar een daling van deze omvang voorspelde. Maar ja, wat heb je aan een voorspelling die eerst 9 jaar niet en in het 10^e jaar wél uitkomt.

De rode draad in het seminar was: *Vergeet alles wat je ooit over beleggen hebt gehoord en ga handelen volgens een ,liefst zo simpel mogelijk, maar vast systeem. Gebruik er niet meer dan twee, zorg dat je er vertrouwd mee raak en ga ook niet steeds wat anders verzinnen. Maak de looptijden in het systeem niet te lang, zodat er een reeks van werkelijk gerealiseerde positieve resultaten ontstaat.* Ik kan dat volledig beamen en zou er nog aan toe willen voegen, dat een systeem wat 100% trendneutraal is m.i. de voorkeur heeft, omdat daar de marktrichting van geen enkel belang is en er maar weinig perioden zijn dat je aan de zijlijn staat.

Het is immers sowieso al een verademing om niet afhankelijk van voorspellingen te zijn en je mag daardoor gerust bij de grote schare "top"niet-weters behoren. Persoonlijk weet ik namelijk niet eens of de volgende tik in de AEX hoger of lager zal zijn. Ook heb ik geen enkel idee of het slot van vandaag hoger zal uitvallen dan het slot van gisteren. Laat staan dat ik iets voor over een week, een maand of een jaar zou kunnen voorspellen. Gelukkig hoeft dat ook niet. Ik ben tenslotte, qua koersrichtingen, niet voor niets de ultieme niet-weter!

Jan Breestraat
Docent trendneutrale beurstechnieken
www.tarbo.nl

oktober 2009