

7 beurswijsheden voorbeeldig uitgelegd



Inhoudstafel

1. " Don't try to catch a falling knife "	4
2. " Don't fight the Fed "	9
3. " Buy the rumour, sell the news "	14
4. " Cut your losses and let your profits run "	20
5. " It's not timing the market, it's time in the market "	25
6. " Pigs get fed, hogs get slaughtered "	30
7. " The trend is your friend "	34



Beste lezer,

Zelfs wie er maar een heel klein beetje in thuis is, heeft allicht al wel een paar bekende – meestal in het Engels verpakte - beurswijsheden horen vallen. Dingen zoals 'Don't catch a falling knife', 'The trend is your friend', 'Don't fight the Fed', etcetera.

Maar hebt u zich al afgevraagd van waar die 'wijsheden' juist komen, wie ze voor het eerst heeft gezegd of wat ze concreet betekenen?

Met ons e-book krijgt u een thematische wandeling door de fascinerende - en soms complexe – wereld van de financiële markten. Aan de hand van markante voorbeelden en analyse door marktexperten krijgt u een beter inzicht in elk van hen.

Als dit werk u toelaat om met een beetje meer vertrouwen te beleggen, dan heeft het voor ons zijn doel bereikt. Weet alvast dat de poort naar de beurs altijd open staat bij Keytrade Bank.

Veel leesplezier!

Thierry Ternier

CEO van Keytrade Bank.

1. "Don't try to catch a falling knife"

Een aandeel dat op korte tijd flink in waarde daalt. Voor sommigen is het een koopkans, voor anderen een alarmsignaal. Daar is de volgende beurswijsheid voor uitgevonden: "Don't try to catch a falling knife." Vrij vertaald: probeer geen vallend mes op te vangen. Niet alleen in de letterlijke zin een hachelijke onderneming.

In mensentaal



"Don't try to catch a falling knife" is een bekende waarschuwing voor beleggers. Kort samengevat, komt het hierop neer:

- Stap niet impulsief in een aandeel dat stevig aan het dalen is;
- Wacht tot er duidelijke tekenen zijn dat de koers stabiliseert of zich herstelt;
- Probeer geen koopjes te doen op het moment dat niemand weet waar de bodem ligt.

Met andere woorden: denk eerst na voordat u koopt, want niet elke dip staat voor een interessante kans. Soms is het daadwerkelijk het begin van een langdurige val.

WIE ZEI HET EERST?

De uitdrukking dook voor het eerst op in de Engelse literatuur (📖), ergens in het begin van de 20e eeuw. Maar in de beurswereld maakte deze catchy quote pas furore in de latere jaren 80 (📖), meer bepaald op Wall Street.

De vergelijking met een vallend mes is niet lukraak gekozen. Wie te snel ingrijpt, snijdt mogelijk in zijn eigen vel. Wie wacht tot het mes op de grond ligt, blijft ongedeerd. De beeldspraak bleef sindsdien hangen en groeide uit tot een universele waarschuwing tegen impulsief beleggen.

Gaat het er echt zo aan toe op de beurs?

Absoluut. De beursgeschiedenis telt talloze voorbeelden van aandelen die tijdelijk goedkoop leken, maar waar de val achteraf nog veel verder ging. Beleggers die dachten een gouden zaak te doen van zodra de koers weer zou stijgen, bleven achter met forse verliezen.

De psychologische valkuil is duidelijk: een plotse daling wekt de indruk van een buitenkans. Maar zonder de context rond die daling, blijft het bij blind kopen.

EEN REGEN VAN "FALLING KNIVES" VANUIT THE STATES

De beruchte – en intussen al historische – tariefheffingen van president Donald Trump schudden de wereldeconomie helemaal door elkaar. Op korte tijd ging de ene na de andere beurskoers in het rood. Alleen al in de Verenigde Staten ging op amper twee dagen tijd 6,6 biljoen dollar (📖) in aandelen in rook op. Tal van beursexperten lieten hun licht schijnen op de zaak: hét moment om te kopen of toch nog (even) wachten? Een vraag die nog vaak zal opduiken in tijden van geopolitieke onrust.

Het proberen waard?

Mits een goede timing kan het blad van een vallend mes perfect tussen uw twee handen belanden, zonder dat u een druppel bloed verspilt.

Doen of toch maar niet?

Catch the knife

Als u de context juist aanvoelt en uw timing perfect zit, kan hier potentieel een mooi rendement uit voortvloeien.

U werkt aan uw zesde zintuig om interessante beursoportunities te spotten die anderen mogelijk missen.

Don't catch the knife

U voorkomt dat u investeert in een structureel verlieslatend bedrijf.

U leert eerst de situatie te analyseren en om niet impulsief te reageren. Zo investeert u in uw groei als rationele belegger.

De wijsheid van de expert: "Een stevige crisissituatie? Waarom wachten met investeren?"

Pascal Paepen is docent Bank & Beurs aan de KU Leuven, lector aan de Thomas More Hogeschool en mede-oprichter van de beleggerswebsite [Spaarvarkens.be](https://spaarvarkens.be). Als voormalig bankier gebruikt hij zijn expertise vandaag om mensen te helpen de overstap naar het beleggen te maken.

"De vraag die (beginnende) beleggers zich moeten stellen, is de volgende: neemt de koers van één bepaald bedrijf een flinke duik of gaat de hele markt erin mee? Eind 2021, begin 2022 zagen we de beurs maandenlang in het rood gaan door forse rentestijgingen. Bij dergelijke, bredere beursfenomenen kan een belegger gerust instappen in een vallende koers, als dat gespreid gebeurt. Bijvoorbeeld door in te kopen bij -20%, -25% en -30% door alerts in te stellen. De geschiedenis leert ons dat zelf de grootste crisissen rond die verliezen een keerpunt naar kennen en stilaan terug de klim naar boven inzetten."

"Op bedrijfsniveau is zo'n "falling knife" misschien meer aan de hand en doe je er best aan om eerst te analyseren wat er gaande is. Dreigt er een faillissement, is er een cruciaal contact niet afgesloten? Maar ook daar: misschien is één kapitaalinjectie genoeg om de trein weer op de rails te krijgen.

Durf gerust te investeren wanneer het rommelt, er liggen misschien wel opportuniteiten in een stevige crisissituatie."

HOE ÉÉN "NJET" HET DEED VOOR GALAPAGOS

Het Mechelse biotechbedrijf Galapagos () kende in 2020 een enorme terugval op de beurs nadat hun belangrijkste medicijn Jyseleca geen goedkeuring kreeg in de Verenigde Staten. Hun aandelenprijs zakte van ruim 230 euro naar 50 euro in iets meer dan een jaar tijd.

Sommige beleggers dachten dat het aandeel in solden stond. Maar zelfs in 2025 heeft Galapagos zich nog niet hersteld hiervan. Wie te vroeg instapte tijdens de daling bleef dus lange tijd met een verlies zitten.

Waar moet u als beginnende belegger zeker op letten?

Een aandeel dat stevig daalt, staat niet automatisch garant voor een gouden verrijzenis. De volgende mogelijke aanpakken kunnen u alvast helpen om valkuilen te vermijden:

1. Zoek altijd naar de reden achter de daling

Is de koersdaling het gevolg van veel uitstappers op hetzelfde moment of ligt de oorzaak ergens anders? Is er slecht nieuws gelanceerd over het bedrijf, de sector of de ruimere economie? Kijk verder dan de pure koersbeweging. En wat kunt u leren van soortgelijke koersbewegingen uit het verleden?

2. Wacht op (subtiele) signalen van herstel

Is de koers zich aan het herstellen? Let op signalen zoals een stabiliserende koersbeweging, positieve winstcijfers of experts die plots terug hun vertrouwen in het bedrijf uitspreken.

3. Investeer gefaseerd

Gelooft u oprecht dat er een herstel zit aan te komen, maar wilt u toch de nodige voorzichtigheid in bouwen? Koop dan uw aandelen in kleinere stukjes, gespreid over de tijd. Zo verkleint u het financiële risico.

HOE DELIVEROO NIET (METEEN) "DELIVERDE" OP DE BEURS (📖)

In coronatijd waren maaltijdkoeriers graag geziene – en voor lange tijd ook een van de weinige – gasten aan huis. Naar de beursgang van Deliveroo in maart 2021 werd dan ook massaal uitgekeken. Niet in het minst omdat er op dat moment al veel kritische bedenkingen waren over het businessmodel van het bedrijf (📖).

Het werd een anticlimax. Het aandeel zakte meteen en bleef ondanks een korte opflakking verder dalen, zeker vanaf 2022. Wie te vroeg kocht na de val, moest nog een heel bittere pil slikken.

Wie wachtte om in te stappen toen de trend keerde begin 2023 had wel een goede zaak gedaan, want sindsdien is het aandeel weer aan een gestage klim bezig.

Van beurswijsheid naar levenswijsheid

"Don't try to catch a falling knife" is een van de meest visuele beurswijsheden, en niet zonder reden. Wie probeert te timen op buikgevoel, riskeert zich te snijden. Wachten, analyseren en pas daarna kopen blijkt vaak de veiligste keuze.

Geduld uitoefenen, hoeft trouwens niet passief te zijn. Het is eigenlijk net het omgekeerde: actief wachten op het juiste moment. Want net zoals in het echte leven kan een uitdaging of dieptepunt de start van een nieuwe bloeiperiode betekenen, als u het goed aanpakt

2. " Don't fight the Fed "

Centrale banken speelden altijd al een grote rol in het bepalen van het algemene beurs sentiment. Maar sinds de financiële crisis in 2008 is de beurs invloed van 's werelds grootste centrale bank – de Amerikaanse Federal Reserve – groter dan ooit. In die zin zelfs dat u volgens heel wat experts maar beter uw beleggingsstrategie erop afstelt. "Don't fight the Fed" is een onverbloemde waarschuwing: wie de ontwikkelingen rond de Fed negeert, riskeert financiële averij op te lopen. Maar is dat ook echt zo?

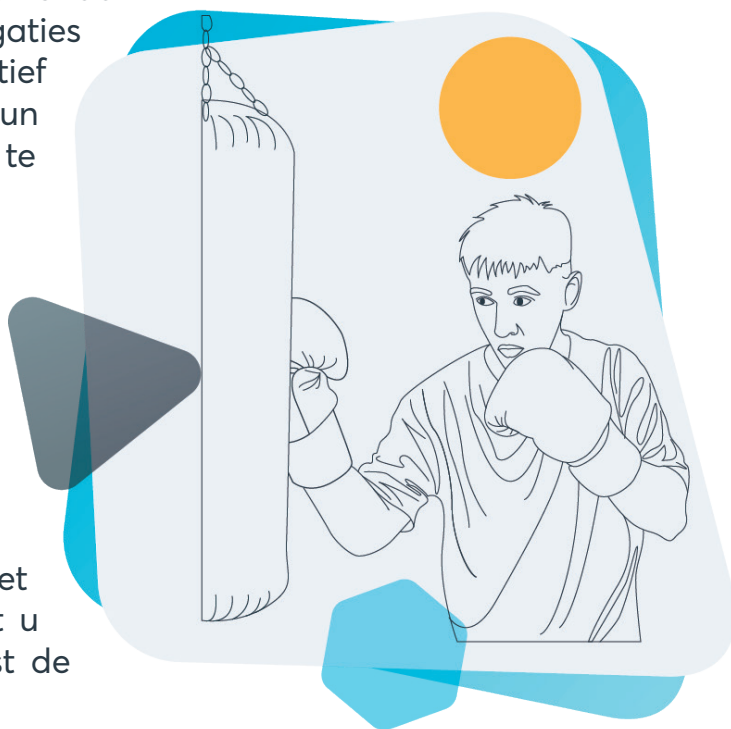
In mensentaal

Tijdens en in de nasleep van de economische crisis van 2008 deelden wereldwijd talloze beleggers, investeerders, bedrijven en spaarders zwaar in de klappen. Om terug vertrouwen in de markt te pompen, speelde de Fed een sturende rol om de beurzen weer in het groen te krijgen. Door onder meer de rente te verlagen en bankobligaties op te kopen, gingen ze de markt plots actief aansturen, daar waar het eigenlijk hun hoofdtak is om de economische stabiliteit te garanderen.

De Fed trok dus plots mee aan de beurstouwtjes en dat bleek goed nieuws voor de Amerikaanse beursgang. Zo noteerde de S&P500 tussen 2012 en 2022 een gemiddelde jaarlijkse rendementsgroei met bijna 14% in plaats van de "normale" historische 9 tot 10% (📖).

Komt de Amerikaanse centrale bank met een nieuwe renteaankondiging, dan spitst u volgens deze beurswijsheid dus maar best de oren:

- Verhogen ze de rente? Dan maken ze geld lenen duurder, wat vaak leidt tot lagere beurskoersen;
- Verlagen ze de rente of pompen ze geld in de economie? Dan creëert dat vaak een gunstig klimaat voor aandelen.



WIE ZEI HET EERST?

Hoewel deze beurswijsheid nog heel actueel is, bleek de slagzin al populair te zijn in de jaren 70 van de vorige eeuw. Het was wijlen Marty Zweig, een voormalig bekend Amerikaans beleggingsstrateeg, die het verloop van de beurskoersen (📖) aan de algemene rentevoeten koppelde. Hij concludeerde dat het enorm moeilijk was om tegen de richting van de Fed in te beleggen.

Gaat het er echt zo aan toe op de beurs?

Wie de beursgrafieken van Nasdaq en andere Wall Street-koersen tussen 2009 en 2022 erbij haalt en deze naast de balansen van de Federal Reserve legt, kan niet anders dan concluderen dat beide koersen quasi synchroon bleven lopen.

Heel wat bedrijven die hun vertrouwen legden in de Fed tijdens deze periode, maakten enorme sprongen vooruit de beurs. Waaronder ook grote techspelers van vandaag, zoals Apple, Microsoft of Amazon. En u vermoedt het al: zodra het druppelt op de Amerikaanse beurzen, halen ze elders ter wereld best ook al de paraplu's boven.

EN PLOTS NAMEN DE RENTES EEN DUIK

Maar ook het omgekeerde scenario blijft mogelijk. In 2022 verhoogde de Fed in recordtempo haar rentevoeten om de stijgende inflatie in te dijken. Dat leidde tot een stevige correctie op de beurs. Beleggers die niet wilden geloven dat hogere rentes een grote impact zouden hebben, kregen ongelijk. De Nasdaq verloor bijvoorbeeld zo'n 33% tussen het openen van de beurzen in januari 2022 en het einde van het beursjaar op 30 december 2022. Hun slechtste beursresultaat sinds – jawel – 2008 (📖).

Het proberen waard?

Deze wijsheid wil u eraan doen herinneren dat u zich als belegger niet sterker of slimmer hoort te wanen dan het systeem.

Maar wat als u net die rebelse belegger bent?

Don't fight the Fed

U surft mee op het beleid van misschien wel de grootste economische speler ter wereld.

U bouwt een bredere marktkennis en leert verder kijken dan de pure aandelenkoersen.

Zolang er geen renteverhogingen aangekondigd worden, zit u in principe goed.

Fight the Fed

Wat als de Fed de teugels wat laat vieren op de economie? Heeft u dan een alternatieve strategie achter de hand?

U creëert de reflex om markt-bewegingen sneller in te schatten en zo de Fed voor te zijn.

Niet alle types van aandelen zijn even gevoelig voor renteveranderingen en vereisen dus meer beurskennis.

De wijsheid van de expert: "Houd die Fed-persconferenties zeker in de gaten"

Danny Reweghs is beursanalist, directeur Strategie bij Trends Beleggen, en (co-)auteur van het boek "Haal alles uit uw beleggingen" en verschillende andere publicaties rond deze materie. Hij staat al meer dan dertig jaar bekend als een van de meest ervaren stemmen op het vlak van beurs- en aandelenanalyse in België.

"De invloed van de Amerikaanse centrale bank op de financiële markten is niet te onderschatten. En dat is een stevig understatement. Zolang de rente laag bleef tussen 2009 en 2022, presteerden de beurzen uitzonderlijk goed."

"Pas als de Federal Reserve het roer omgooit, moet u op uw hoede zijn, ook als Belgische of Europese belegger. 'Don't fight the Fed' betekent concreet: zolang de centrale bank geld in het systeem pompt, kunnen aandelen duurder en dus lucratiever worden. Maar als hun beleid verstrakt, is het vaak beter om even te wachten met nieuwe aankopen of om te kijken waar u winsten kunt nemen."

"Vandaag is het beleid van de Fed opnieuw wat strenger, zeker na de recentere inflatieschokken. Net daarom blijven hun rentevergaderingen sleutelmomenten voor talloze actieve beleggers wereldwijd. Wees maar zeker dat zij hun persconferenties nauwlettend in de gaten houden. Volg daarom ook zelf het beleid van de centrale banken op de voet en overweeg om uw strategie bij te sturen zodra zij van richting veranderen."

THE TAPER TANTRUM VAN 2013 (📖)

Toen de Federal Reserve in 2013 aankondigde dat ze het opkopen van obligaties stapsgewijs wilde afbouwen (oftewel "taperen"), reageerden de markten paniekerig. Wereldwijd zakten obligaties en valuta fors in waarde en dat had vooral een grote impact op heel wat opkomende markten.

Een aankondiging die de impact van de Fed op wereldschaal nogmaals bevestigde en die meteen mechanismes in gang zette om een voorzichtiger communicatiebeleid uit te bouwen om dergelijke beursreacties maximaal te vermijden in de toekomst.

Waar moet u als beginnende belegger zeker op letten?

Moet u uw eerste stappen nog zetten op de beurs of heeft u nog niet de juiste beleggingsstrategie te pakken?

Als deze beurswijsheid u het verkennen waard lijkt, dan vatten we graag de mogelijke strategieën nog eens voor u samen.

1. Volg de rentevoeten

Een hogere rente betekent een lagere beurslust, en vice versa;

2. Leer de rentemechanismes beter begrijpen

Hoe beter u de wisselwerking tussen rente en beurskoersen kunt interpreteren, hoe meer relevante context en kennis u als beginnend belegger opdoet;

3. Check de inflatiecijfers

Inflatiegeruchten of tekenen van stevige inflatie? Dan zal de Fed mogelijk ingrijpen en de rentes verhogen;

4. Lees de samenvattingen van Fed-meetings

Deze geven wellicht richting aan toekomstige beleidsbeslissingen;

5. Wees voorzichtig met rentegevoelige sectoren

Vastgoed, technologie en groeibedrijven reageren vaak extra fel.

De "Gold Rush" in tijden van instabiliteit

Renteaankondigingen van de Amerikaanse centrale bank kunnen ook mee impact hebben op specifieke types van aandelen. Zo zijn sinds 2023 goudaandelen aan een enorme opmars bezig. Enerzijds omdat goud een veilige investering is in tijden van geopolitieke instabiliteit. Anderzijds spelen ook signalen vanuit centrale banken zoals de Fed mee.

Door renteverlagingen door te voeren – of zelfs al maar door ernaar te hinten – wordt goud plots een heel interessante keuze voor beleggers. Op fysiek goud valt namelijk geen rente te verdienen. Bijgevolg is het niet zo interessant om goud bij te houden in periodes van hoge rente. Wanneer de rente omlaag gaat, stijgt de vraag ernaar onder beleggers. Eén aankondiging van de Fed kan dus al genoeg zijn om de bal aan het rollen te brengen.

Van beurswijsheid naar levenswijsheid

"Don't fight the Fed" is een "friendly reminder" dat het u best ook het bredere plaatje mee in de gaten houdt. Wees u bewust van alle krachten die de markten kunnen beïnvloeden. Het goede nieuws? U hoeft helemaal geen volleerd econoom te zijn om trends te leren herkennen. Soms is het voldoende om gewoon niet tegen de stroom in te zwemmen, aldus deze beurswijsheid.

3. "Buy the rumour, sell the news"

Sommige beleggingswijsheden klinken een beetje riskant. "Buy the rumour, sell the news" is daar een mooi voorbeeld van. Het doet denken aan een sluw trucje om andere beleggers te snel af te zijn. En ergens klopt dat ook: op de beurs draait het niet altijd om het nieuws zelf, maar om wie het als eerste denkt te kunnen verzilveren.

In mensentaal

"Buy the rumour, sell the news" of de variant "sell the fact" verwijst naar het fenomeen waarbij beleggers aandelen kopen op basis van geruchten die nog niet bevestigd zijn. Zodra het nieuws officieel wordt, verkopen ze. Net op het moment dat de voorzichtigere beleggers pas instappen.



Het "news"-deeltje in de beurswijsheid staat dus symbool voor de beleggers die eigenlijk te laat komen. Ze stappen pas in wanneer het nieuws al overal te lezen is en betalen dus (onbewust) te veel voor hun aandelen.

WIE ZEI HET EERST?

De uitspraak zelf is niet meteen toe te schrijven aan één specifieke persoon. Online bronnen ([link](#)) citeren nieuwsartikels die bewijzen dat deze wijsheid al minstens sinds de jaren 1950 de ronde doet in de beurswereld. Tijden waarin geruchten nog relatief gemakkelijk konden gelanceerd worden, zonder dat er directe bevestiging of ontkenning mogelijk was.

Gaat het er echt zo aan toe op de beurs?

Er zit zeker een grond van waarheid in deze beurswijsheid.

De beurs is namelijk geen weerspiegeling van wat er vandaag gebeurt, wél van de verwachtingen voor de toekomst. Anders verwoord: koersen reageren vaak niet op feiten, maar op wat beleggers denken dat er gaat gebeuren.

Sentiment en emotie halen het vaak van gezond verstand.

Zodra er rumoer begint te ontstaan - zoals over een fusie, een spectaculaire innovatie of een groot contract - gaan beleggers speculeren. Het gevolg: de koers begint te stijgen nog voor het nieuws officieel is.

En wanneer het nieuws dan écht bekendgemaakt wordt?

Dan is de verrassing er misschien al helemaal vanaf. De koers blijft hangen of zakt zelfs. Wie dan pas koopt, betaalt dus mogelijks de volle pot.

PFIZER'S DOORBRAAK ROND HET CORONAVACCIN

In november 2020 kondigde farmareus Pfizer een doorbraak aan in de productie van een Covid-19-vaccin dat voor 90% effectief zou zijn. De beursbal ging meteen aan het rollen in aanloop naar de officiële aankondiging:

- Koersen van luchtvaart-, hotel- en reisbedrijven begonnen al vroeg in de ochtend te stijgen;
- Toen de aankondiging kwam, stegen de koersen nog verder;
- Maar tegen het einde van de week daalden ze alweer.

Analisten vermoedden dat tal van beleggers proactief inspeelden op het nieuws.

Het proberen waard?

"Buy the rumour, sell the news" is geen garantie op succes, maar het kan u wel doen groeien als belegger.

Wat zijn potentiële pro's en contra's?

De voordelen

U leert de markt observeren.

U vergroot uw kansen om er bij een fikse koersbeweging vroeg bij te zijn.

U ontwikkelt een gevoel voor timing en marktdynamiek.

De aandachtspunten

Soms duiken er doelbewust verspreide valse geruchten op.

U riskeert te snel in te stappen.

Wanneer is het ideale verkoopmoment? Wordt het gerucht ooit bevestigd?

De wijsheid van de expert: "Kuddegedrag kan beginnende beleggers meesleuren"

Geert Van Herck is beursexpert en Chief Strategist bij Keytrade Bank. Hij staat bekend om zijn heldere marktanalyses en toegankelijke uitleg voor particuliere beleggers. Van Herck deelt regelmatig inzichten via blogs, webinars en de media over beleggen, trends en strategieën.

"Op de beurs wordt vaak gekocht op geruchten en verkocht op het moment van bevestiging. Dan zie je een domino-effect: iedereen stapt in en meteen daarna ook weer uit. Dat kuddegedrag zagen we al tijdens de AI-race of bij bedrijven die productioneel zouden ingezet worden voor Defensie. Of bij de cannabisaandelen in de VS of bij Novo Nordisk en de Ozempic-gekte. Iedereen wil plots tegelijk door dezelfde deur. En dan volgt vaak de (terug)val."

"Voor beginnende en onervaren beleggers is dat gevaarlijk: ze worden meegesleurd in de hype en kopen net wanneer de piek in zicht komt. Een optie om een dergelijk scenario te vermijden, kan zijn om het gemiddelde van de afgelopen 200 dagen als kompas te gebruiken en de live statistieken via de smartphone en beurswebsites links te laten liggen. Zolang een aandeel boven het gemiddelde blijft, is er nog niets aan de hand. Maar eens het eronder duikt, is het tijd om waakzaam te zijn en om misschien wel uit te stappen."

"Kalm blijven en zich niet gek laten maken door al het lawaai is dus de boodschap. Maar laat dat net het lastigste onderdeel zijn van beleggen: iedereen zegt op de lange termijn te willen scoren, maar bij de eerste verschuivingen verschijnen ook al snel de eerste zweetdruppels."

APPLE'S MACWORLD EFFECT

MacWorld Expo was een jaarlijkse computerbeurs die van 1985 tot 2014 plaatsvond in de Verenigde Staten. In aanloop naar de beurs stond het telkens bol van de speculaties over nieuwe productlancerings van Apple. U raadt het al:

- Beleggers kochten vaak aandelen van Apple, anticiperend op deze aankondigingen;
- Dat leidde tot een stijging van de aandelenkoers vóór het evenement;
- Na de effectieve aankondigingen verkochten veel beleggers hun aandelen, wat soms resulteerde in een koersdaling.

Dit fenomeen werd het "MacWorld Effect" genoemd. Een analyse toonde aan dat het kopen van Apple-aandelen een maand voor de MacWorld Expo en verkopen op de dag van de keynote gemiddeld gezien winst opleverde (📖).

Waar moet u als beginnende belegger zeker op letten?

U hoeft geen beurspro te zijn om deze beurswijsheid in uw voordeel uit te spelen. Oefening baart kunst. Hoe kunt u uzelf hierin trainen?

1. Schakel uw emoties uit

Bij geruchten komt vaak veel emotie kijken: enthousiasme, hoop, twijfel, hebzucht, ... Laat u er niet door meeslepen. Bekijk objectief de gegevens en wees rationeel:

- Hoe groot is de kans dat het gerucht klopt?
- Wat is het effect ervan op de winst, strategie of reputatie van het bedrijf?

2. Scheid online buzz van online bullshit

Sociale media, beleggingsfora of WhatsApp-groepen puilen vaak uit van de geruchten. "Er komt een overname!" of "Ze gaan een revolutionair product lanceren!" Klinkt spannend, maar controleer altijd of er meerdere geloofwaardige bronnen zijn. Geruchten kunnen de koers tijdelijk opdrijven, maar net zo snel weer doen kelderen als ze vals blijken.

3. Wees attent voor plotse koersbewegingen

Stijgt een aandeel opvallend snel zonder officieel nieuws? Dan is de kans bestaande dat er een gerucht de ronde doet. In dat geval stijgt de deel ontbreekt om te beleggen in dit aandeel. Beslis op dat moment dus niet overhaast op basis van FOMO, maar stel uzelf de volgende vragen:

- Wat is het gerucht?
- Is het gerucht geloofwaardig?
- Past deze belegging in mijn strategie?
- Ben ik voldoende op de hoogte van de mogelijke gevolgen?

Gelieve u in te lichten voor u in financiële instrumenten belegt. Lees daarom aandachtig het document "Overzicht van de belangrijkste kenmerken en risico's van financiële instrumenten".

4. Oefen met kleinere bedragen

Wilt u inspelen op geruchten? Begin dan zeker best met een klein bedrag. Ook met een gediversifieerde portefeuille beperkt u de risico's. Zie het als een test om het effect van deze beurswijsheid aan den lijve te ondervinden.

5. Neem winst zonder spijt

Heeft u geprofiteerd van een gerucht dat positief uitdraaide? Proficiat! U kunt nu overwegen om (een deel van) uw positie te verkopen. U hoeft niet meteen alles te cashen, maar winst nemen, is echt geen schande. Soms is het zelfs verstandig.

ALLE OGEN OP NVIDIA

In 2023 is artificiële intelligentie "super booming business". Bedrijven als NVIDIA surfen volop mee op de AI-golf en dat vertaalt zich in indrukwekkende beurscijfers. Het was geen verrassing dat vele beleggers - gezien de torenhoge verwachtingen - volop inspeelden op de aankondiging van NVIDIA's nieuwe cijfers op 30 augustus 2023.

In aanloop naar de eigenlijke mededeling steeg de waarde van hun aandeel de weken voordien met 7% (14 augustus), 8,5% (21 augustus) en meer dan 10% op de dag zelf van de aankondiging van het goede nieuws.

Maar ondanks de succesvolle bedrijfscijfers begon de koers de dag nadien al af te vlakken en de dag erna zelfs opnieuw te dalen met bijna 2,5%. Het resultaat van de talrijke beleggers die besloten om hun investering meteen te cashen (📖).

Van beurswijsheid naar levenswijsheid

Samengevat is "Buy the rumour, sell the news" een ludieke manier om te zeggen dat snelheid telt op de beurs, maar dat kritisch denken en signalen oppikken nóg belangrijker is. Vandaag nog meer dan gisteren.

Verlies hierbij het bredere plaatje nooit uit het oog. Soms is het aangekondigde nieuws niet per se lonend op korte termijn, maar biedt het wel groeikansen op lange termijn. Denk aan de aankondiging van een nieuwe samenwerking of markttoetreding. In dat geval kan het zelfs interessanter zijn om uw aandelen aan te houden, ook na het nieuws. Observeren en bijleren is de sleutel tot succes!

4. "Cut your losses and let your profits run"

Een dalend aandeel zorgt voor twijfels. Verkoopt u meteen met wat verlies? Of neemt u het risico en wacht u op een eventuele ommekeer? Veel beleggers kiezen voor het tweede scenario. Bij winst gebeurt dan weer vaak het omgekeerde: snel cashen voordat de koers begint te dalen. Een meer dan twee eeuwen oude beurswijsheid raadt aan om de rollen om te draaien.

In mensentaal

"Cut your losses and let your profits run" betekent simpelweg:

- Stop tijdig met iets dat niet werkt en voorkom grotere verliezen;
- Blijf langer investeren in iets dat goed loopt om optimaal te profiteren.

Anders verwoord: ratio boven emotie.

Deze regel helpt beleggers om het hoofd koel te houden en niet met verlies achter te blijven uit koppigheid of valse hoop.

Wie zei het eerst?

Deze beurswijsheid is een absolute klassieker. Hij wordt namelijk toegeschreven aan de Britse politiek econoom David Ricardo (📖), die leefde van 1772 tot 1823. Ricardo beseftte al snel dat emotie vaak haaks staat op rendement.

Later werd de wijsheid overgenomen en verder uitgedragen door beleggers zoals Jesse Livermore, Richard Dennis en William O'Neil. Na meer dan tweehonderd jaar blijven zijn inzichten nog altijd verrassend actueel.

Gaat het er echt zo aan toe op de beurs?

De reden waarom "cut your losses and let your profits run" helemaal niets aan relevantie heeft ingeboet, is omdat beleggen nog altijd – en misschien wel meer dan ooit – een gevecht met de emoties is.

Meteen stoppen bij verlies is als toegeven dat u fout zat. En winst nemen voelt goed, ook al laat u misschien de grootste winsten liggen.

Deze beurswijsheid wil beleggers gemoedsrust bieden: wie wél op tijd verlies aanvaardt én durft vasthouden aan sterke aandelen, boekt op termijn mogelijk betere resultaten.

MELEXIS : "SLOW BUT STEADY"

Wie in 2010 zijn vertrouwen legde in de beursgang van Melexis, de Belgische ontwikkelaar van halfgeleiders en sensoren, zag dat vertrouwen tien jaar later verzilverd. Van 10 à 12 euro in 2010 ging het naar meer dan 102 euro eind 2021 (📖).

Zij die, ondanks een paar kleinere dips tussendoor, toch bleven geloven in de grotere trend, zagen hun geduld beloond.

Het proberen waard?

Toegegeven, deze aanpak vraagt een sterk staaltje discipline, maar het is het overwegen waard.

Want hoewel het makkelijker klinkt dan het is, helpt het u om bewuster en rationeler te beleggen.

De voordelen

U beperkt verliezen in plaats van ze te laten escaleren.

U ontwikkelt een strategie die werkt op lange termijn.

U vermijdt impulsieve verkoopbeslissingen.

De aandachtspunten

Het vraagt lef en inzicht om verlies te erkennen en te accepteren.

Het is moeilijk om in te schatten wanneer een stijging eindigt.

Niet iedere daling is gevaarlijk, goede aandelen kunnen zich ook tijdelijk corrigeren.

De wijsheid van de expert: "Only invest in the shares you believe in"

Pascal Paepen is docent Bank & Beurs aan de KU Leuven, lector aan de Thomas More Hogeschool en mede-oprichter van de beleggerswebsite [Spaarvarkens.be](https://spaarvarkens.be). Als voormalig bankier gebruikt hij zijn expertise vandaag om mensen te helpen de overstap naar het beleggen te maken.

"In het begin van mijn beleggerscarrière nam ik te vaak te snel winst, maar vandaag besef ik dat dit helemaal tegenstrijdig was. Waarom zou ik verkopen als het aandeel goed presteert en de fundamenten overeind blijven? Als de trend goed zit, laat dan maar lopen. Veel beleggers maken de fout om winnaars snel te verkopen en om vast te houden aan verliezers of aan trappelaars ter plaatse. Of dat nu uit koppigheid of uit hoop is."

"Maar dat is zonde. Als je niet meer in een aandeel gelooft, verkoop het dan meteen en beleg dat geld in iets beters. Want de opportuniteitskost is reëel. De belegger blijft uiteindelijk zitten met een portefeuille vol slechte aandelen en verkoopt net de goeie. Beleg met gezond verstand, kijk naar kwaliteit en wees niet geobsedeerd door dagkoersen. Zoals Warren Buffett zegt: 'Je koopt geen koers, je koopt een bedrijf.' "

"Houd daarom goed de bewegingen rond bedrijven in de gaten, maar kijk zeker ook naar 'the bigger picture'. Heb je aandelen bij een Apple of Microsoft en zakken ze 10%? Die koers corrigeert zichzelf wel. Heb je speculatief geïnvesteerd in een start-up of scale-up die onderzoek doet naar een baanbrekend medicijn, maar stopt hun financiering plots? Dan moeten er alarmbelletjes beginnen afgaan."

PELOTONS VALPARTIJ NA DE CORONACRISIS (📖)

Peloton Interactive, producent van moderne, digitale fitnesstoestellen, kwam op de beurs in 2019 met een startprijs van 27 dollar per aandeel. Hun aandeel groeide razendsnel in 2020, toen mensen massaal thuis begonnen te sporten tijdens de coronapandemie. Op zijn hoogtepunt, begin 2021, piekte het aandeel zelfs op bijna 170 dollar.

Maar na het opheffen van de lockdown viel de vraag helemaal stil en begon het aandeel aan een steile duik. Wie op tijd zijn winst nam, hield er een enorm mooi rendement aan over. Maar wie te lang bleef hopen op een heropleving, boekte een stevig verlies.

Waar moet u als beginnende belegger zeker op letten?

Verliezen beperken, winnaars laten winnen: het klinkt logisch. Maar in de praktijk vraagt dit oefening. Met de volgende potentiële tools en tactieken maakt u het voor uzelf misschien al een beetje eenvoudiger:

1. Werk met limieten en strategieën

Wees u van in het begin bewust van de mogelijke *risico's* die bij beleggen komen kijken. Maak daarom op voorhand al de nodige plannen, waar u niet van afwijkt. Bepaal op voorhand bij welk verlies u een aandeel verkoopt, bijvoorbeeld bij een daling van 10%.

2. Gebruik stop loss orders

Overweeg om te werken met "(trailing) stop loss orders". Hiermee geeft u op de opdracht om automatisch uw aandelen te verkopen van zodra ze een bepaalde bodem bereiken.

Bij "trailing stop loss orders" stijgt dat laagste punt mee bij eventuele koersverhogingen. Stel, u koopt een aandeel aan 10 euro en stelt een order in om te verkopen bij een verlies van 2 euro. Als het aandeel plots 15 euro waard wordt, zal het order pas doorgegeven worden van zodra het aandeel naar 13 euro duikt.

3. Train uw "trend eye"

Laat u niet van de wijs brengen door de minste daling. Om er een andere beurswijsheid uit dit e-book bij te halen: "the trend is your friend". Houd dus voortdurend het bredere plaatje in de gaten, zodat u doordachte en gefundeerde beslissingen blijft maken.

4. Houd een dagboek bij

Het klinkt misschien wat vreemd, maar een persoonlijk beleggingsdagboek kan u helpen om u op momenten van twijfel toch de juiste, rationele beslissingen te doen nemen. Noteer waarom u bepaalde aandelen (ver)koopt en wat u een volgende keer eventueel anders zou doen.

DE JARENLANGE GROEI – EN PLOTSE DUIK - VAN ASML

Het Nederlandse bedrijf ASML produceert geavanceerde machines die computerchips maken. Sinds 2010 zette hun beurskoers een geleidelijke, maar duidelijke groei in. In 2012 zweefde het aandeel rond de 40 euro, in 2024 bereikte het zijn (voorlopige) piek en schoot het aandeel zelfs even naar iets boven de 1,000 euros. (📖) Om de maanden nadien plots een stevige daling in te zetten.

Beleggers die hun winst lang genoeg lieten lopen en niet te vroeg verkochten, profiteerden van deze aanzienlijke waardeinstijging. Zij die te lang in het aandeel vertrouwden na het hoogtepunt, moesten plots fors inleveren bij verkoop.

Van beurswijsheid naar levenswijsheid

"Cut your losses and let your profits run" klinkt misschien wel eenvoudig, maar is dat allesbehalve. Hoewel deze beurswijsheid u als belegger meer gemoedsrust en houvast kan bieden, zijn een sterk inzicht in de beurstrends en een goede timing cruciaal om een maximaal rendement uit uw beursavontuur te halen. Maar zoals zo vaak het geval is – en zeker hier: "practice makes perfect."

5. "It's not timing the market, it's time in the market"

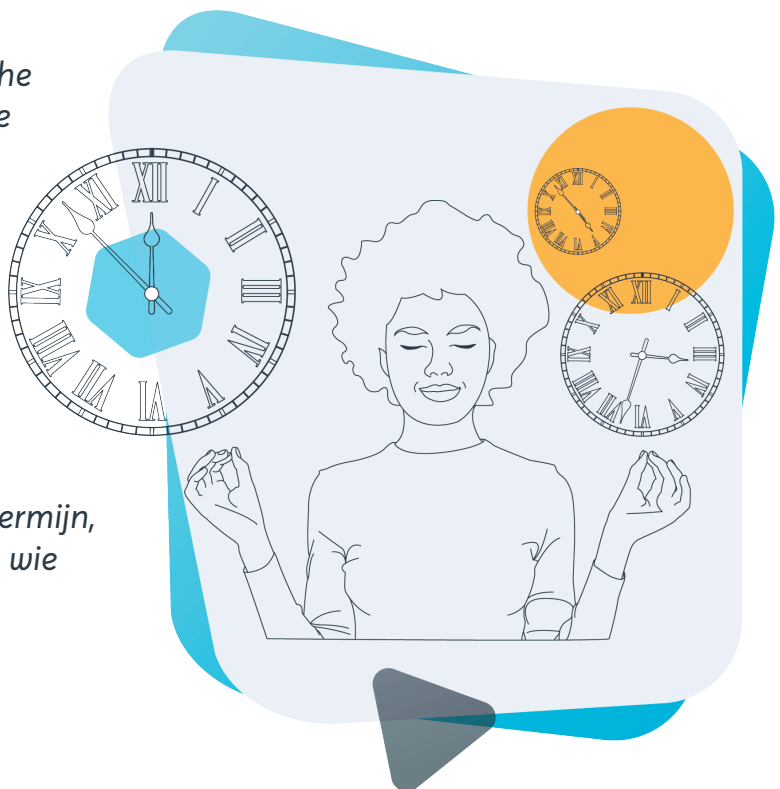
Een aandeel kopen tegen bodemprijs en het weer verkopen op zijn allerhoogste punt. Voor de ene belegger is het de ultieme droom, voor de ander een terugkerende bron van frustratie van jewelste.

Want hoe vaak komt deze perfect timing echt voor in de praktijk? Volgens bovenstaande beurswijsheid zelden tot nooit, want alles draait om tijd en geloof in de markt.

In mensentaal

"It's not timing the market, it's time in the market" is een oproep om het hoofd te allen tijde koel te houden:

- U hoeft de beurs niet te verslaan door telkens op het juiste moment in of uit te stappen;
- Uw rendement hangt veel meer af van hoelang u blijft beleggen, dan van wanneer u precies instapt;
- Wie geduld heeft en belegt op lange termijn, doet het op termijn meestal beter dan wie actief probeert te timen.



Wie zei het eerst?

Wie deze beurswijsheid voor het eerst uitsprak, is niet met zekerheid te zeggen. Maar believers en predikers van het eerste uur zijn onder meer Warren Buffett – wellicht de bekendste belegger ter wereld –, de Amerikaanse investeerder Peter Lynch en beursanalist Kenneth Fisher.

Vandaag is deze mantra zo ingeburgerd geraakt dat ie door vermogensbeheerders, investeringsadviseurs én beursgoeroes wereldwijd wordt erhaald.

Gaat het er echt zo aan toe op de beurs?

Tussen theorie en praktijk gaapt er vaak een grote kloof. Of zoals deze boutade van diezelfde Peter Lynch het mooi verwoordt: "Everybody in the world is a long-term investor until the market goes down."

Veel beleggers zeggen dus dat ze het hoofd koel kunnen houden, totdat de eerste knik naar beneden opduikt in de koers. Het gevolg is dat de beurs een continue mix is van impulsiviteit en standvastigheid. Aan u om uw eigen tactiek te kiezen.

DE S&P 500 INDEX EN HET RISICO VAN DE GEMISTE DAGEN

De cijfers in de praktijk lijken deze uitspraak alleszins te onderbouwen. We nemen het volgende voorbeeld (📖) erbij voor beleggers die de afgelopen twintig jaar actief waren in de S&P 500 Index, een beursindex met de 500 grootste Amerikaanse beursgenoteerde bedrijven:

- Het voorbeeld gaat uit van beleggers die 10.000 dollar investeerden op 3 januari 2005;
- Zij die de markt vertrouwden en non-stop bleven investeren tot en met 31 december 2024, haalden een rendement van 71.764 dollar;
- Zij die in dezelfde periode de dertig beste beursdagen misten door verkeerd te timen, haalden gemiddeld 12.498 dollar binnen. Omgerekend liepen ze dus bijna 60.000 dollar mis (📖).

Met andere woorden: hoe meer van deze bad timings, hoe meer rendement u ziet wegsmelten op lange termijn.

Het proberen waard?

Blijven zitten in plaats van telkens proberen te winnen van de markt: het lijkt misschien wat saai, maar levert doorgaans meer rust én rendement op.

Time in the market

U ontwikkelt een rustige, geduldige beleggingsstrategie.

U profiteert optimaal van het rente-op-rente- of dividend-op-dividend-effect.

U vermijdt herhaaldelijke transactiekosten en belasting op kortetermijnwinsten.

Timing the market

U leert experimenteren met verschillende beleggingsstrategieën.

U ontwikkelt misschien wel een zesde zintuig voor nakende beurskenteringen.

Indien u een pro blijkt, kunt u mogelijk mooie kortetermijnwinsten boeken of net potentiële grote verliezen beperken bij forse koersdalingen.

De wijsheid van de expert: "Het perfecte moment om te starten met beleggen bestaat niet"

Danny Reweghs is beursanalist, directeur Strategie bij Trends Beleggen, en (co-)auteur van het boek "Haal alles uit uw beleggingen" en verschillende andere publicaties rond deze materie. Hij staat al meer dan dertig jaar bekend als een van de meest ervaren stemmen op het vlak van beurs- en aandelenanalyse in België.

"Deze beurswijsheid zou ik zo boven mijn bed hangen. De markt timen, is zo goed als onmogelijk. U moet namelijk twee keer gelijk hebben: wanneer u verkoopt én wanneer u terug instapt. En laat dat nu net het moeilijkste zijn wat er is. Zelfs de grootste beleggers ter wereld mispakken er zich nog aan. Wat wél werkt? Geduld, discipline en gespreid instappen. Kijk naar Warren Buffett. Het merendeel van zijn fortuin bouwde hij pas uit na zijn 65e, terwijl het beursavontuur bij de meesten daar eindigt."

"Succesvol beleggen is dus een marathon, geen sprint. Veel mensen starten met de bedoeling om een reis of wagen te financieren binnen een jaar of twee. Maar dat is compleet fout gedacht. Enkel op lange termijn begint het rendement zich op te stapelen. Het beste moment om ermee te beginnen? Dat is simpelweg nù! Het perfecte moment bestaat niet."

"Laat u onderweg niet meeslepen door paniek, nieuwsberichten, of pieken en dalen. Beleg gespreid en gediversifieerd, houd reserves aan, kijk voorbij de chaos en blijf uw plan volgen. Beter elk jaar 5 à 10% rendement binnenrijven dan af en toe riskeren om 30% te verliezen."

AMAZON NA DE DOTCOMBUBBEL

Na de crash van de dotcombubbel in 2000 kelderde het aandeel van e-commercegigant Amazon met meer dan 90% in twee jaar tijd (📖).

Velen verkochten hun aandelen in paniek. Maar wie toen bleef zitten of zelfs bijkocht, zag het aandeel de jaren nadien fors stijgen, vooral vanaf 2010 (📖). Tijd en geduld bleken hier dus van goudwaarde.

Waar moet u als beginnende belegger zeker op letten?

Beleggen op lange termijn vraagt om zelfdiscipline. Deze mogelijke tactieken kunnen u alvast helpen om dat kleine verleidelijke stemmetje in uw hoofd het zwijgen op te leggen:

1. Lees u op voorhand in over de potentiële risico's

Beleggen is geen 100% zekerheid en houdt altijd bepaalde financiële risico's in. Hoe beter u op de hoogte bent, hoe beter u straks gewapend bent om de juiste keuzes te maken.

2. Laat u niet afleiden door kortetermijngeruis

Concentreer u op de grotere bewegingen, niet op dagkoersen. Best niet te veel op uw smartphone kijken dus;

3. Investeer via maandelijkse stortingen of automatische beleggingen

Zo spreidt u automatisch uw instapmomenten, zonder te hoeven timen;

4. Bouw een brede portefeuille op

Door gediversifieerd te beleggen maakt u het uzelf comfortabeler;

5. Stel duidelijke doelen op lange termijn

Beleg met het oog op een geruststellend pensioen of om uw kinderen later een financieel duwtje in de rug te geven. Niet om snel vermogen op te bouwen.

Alvorens te beleggen in financiële instrumenten, dient u zich grondig te informeren en het document aandachtig door te nemen: "Overzicht van de belangrijkste kenmerken en risico's van financiële instrumenten".

Belgen omarmen het “hangmatbeleggen”

Het was bij ons het woord van het jaar in 2024: hangmatbeleggen. Wij Belgen lijken dan ook massaal gewonnen voor dit fenomeen: het periodiek en passief beleggen via trackers of indexfondsen. Zonder voortdurend in te grijpen, precies zoals deze beurswijsheid het voorschrijft. Heel wat financiële instellingen bieden vandaag effectief eenvoudige oplossingen aan waarbij beleggers maandelijks automatisch kunnen investeren, ongeacht de marktomstandigheden.

Van beurswijsheid naar levenswijsheid

“It’s not timing the market, it’s time in the market” is geen pleidooi voor niets doen. Wél voor vertrouwen tonen en geduld uitoefenen. Niet elke daling vraagt om een exit en niet elk hoogtepunt is een verkoopsignaal. Wie gelooft in zijn portefeuille en lang genoeg de tijd neemt, maakt van beleggen iets waar hij of zij achteraf nog veel plezier door zal beleven.

6. "Pigs get fed, hogs get slaughtered"

Welke belegger droomt niet van stevige winsten?

Maar te hebzuchtig worden? Dan wordt het vaak "tricky". De beurswijsheid "Pigs get fed, hogs get slaughtered" waarschuwt precies daarvoor. Wie teureden is met een mooie winst, komt verder dan wie plots een versnelling hoger wil schakelen om voor méér te gaan. En nog méér.

In mensentaal



Varkens zijn rustig, krijgen netjes hun eten en groeien gestaag. Zwijnen trekken eropuit, zijn impulsief en gulzig, en nemen risico's. En daardoor riskeren zij te worden afgeslacht.

In beurstermen betekent dit: wie zijn winsten gestaag ziet groeien en op tijd casht, heeft succes. Wie té hebzuchtig wordt, regelmatig forse bochten maakt en steeds meer nastreeft zonder de risico's in te calculeren, krijgt uiteindelijk een (zware) klap.

Wie zei het eerst?

De precieze oorsprong van deze uitspraak is niet helemaal duidelijk, maar de wijsheid is al decennialang ingeburgerd op Wall Street. Onder meer voormalig hedgefondsmanager Jim Cramer (📖) gebruikt de variant "Pigs get slaughtered" regelmatig als waarschuwing aan het adres van overmoedige investeerders.

Gaat het er echt zo aan toe op de beurs?

Helemaal, net omdat het des mensen is om plots te gaan twijfelen. U begint met beleggen volgens een strak plan, maar plots begint het heel lekker te lopen. In plaats van te kiezen voor "slow and steady" beslist u om fors bij te investeren. Zo niet – vreest u – loopt u straks heel wat potentiële winst mis. Tot de aandelenkoers plots een duik neemt en u verweesd achterblijft met pittige verliezen.

DE HARDE VAL VAN WIRECARD

Wirecard groeide als betalingsverwerker uit tot een rijzende ster aan het Duitse techfirmament en trad in 2018 toe tot de DAX-index. Beleggers sprongen massaal op de veelbelovende trein. Velen onder hen lieten zich echter verblinden door het stijgende momentum, ondanks geruchten over zware boekhoudkundige onregelmatigheden.

Wie zijn winst had genomen toen het aandeel op zijn piek stond (om en bij de 190 euro in september 2018) (📖), had kunnen cashen. Maar wie de signalen negeerde en bleef zitten in de hoop op nog meer, moest op de blaren zitten. De koers geraakte in vrije val en in juni 2020 ging het bedrijf failliet.

Het proberen waard?

Op veilig spelen of op beursavontuur trekken?

Een duidelijke rode lijn trekken of op buikgevoel leren beleggen? Aan welke kant van deze beurswijsheid u straks staat, hangt af van welk stemmetje u uiteindelijk in uw hoofd toelaat.

Be the pig

U bouwt gecontroleerd uw rendement op zonder uw portefeuille uit balans te brengen.

U verkiest strategie volgen boven emotionele beslissingen nemen.

U beschermt uzelf tegen mogelijk zware verlies als de koers onverwachtse sprongen maakt.

Be the hog

Als u op het juiste moment uw inzet verhoogt, pakt u mogelijk winst die de grote meerderheid laat liggen.

Zolang alles goed blijft gaan, maakt u sneller uw financiële beleggingsdoelen waar.

U leert actief omgaan met hogere risico's en ontwikkelt op die manier mogelijk zeldzame, waardevolle beursinzichten.

DOET NOKIA NOG EEN BELLETJE RINKELLEN BIJ U?

In de vroege jaren 2000 was telecomfabrikant Nokia een van de kroonjuwelen van de Europese technologie. Wie in de begindagen investeerde in het Finse bedrijf, werd beloond met mooie rendementen, zeker rond de millenniumwissel.

Net toen het bedrijf terug richting hoogtepunt leek te klimmen - rond 2007 - leken veel beleggers te geloven dat de dominantie nog jaren zou duren. Tot de smartphones van Apple en concurrenten hun intrede deden. Beleggers die op het toppunt bleven bijkopen of zich te lang bleven vastklampen, zagen het aandeel kelderen. Tegen 2012 had Nokia het gros van zijn waarde verloren en verdween het aandeel uit talloze portefeuilles (📖).

De wijsheid van de expert: "Laat u niets wijsmaken aan de feesttafel"

Danny Reweghs is beursanalist, directeur Strategie bij Trends Beleggen, en (co-)auteur van het boek "Haal alles uit uw beleggingen" en verschillende andere publicaties rond deze materie. Hij staat al meer dan dertig jaar bekend als een van de meest ervaren stemmen op het vlak van beurs- en aandelenanalyse in België.

"Als beginnend belegger start u vaak voorzichtig. Maar zodra de eerste winsten binnenstromen, groeit de drang om meer te investeren en liefst zo snel mogelijk. Maar tijdens een steile klim zijn het net deze laatste investeringen die het meest pijn doen voor uw rendement als het dan toch misgaat."

"Ik maakte zelf de fout eind jaren 80: de beurs klom, ik zette massaal in en op een dag gingen de beurzen met 20 tot 30% naar beneden. Weg winsten en erger nog: weg reserves. En dan zit er niets anders op dan uitzweten tot de daling helemaal voorbij is. Dat wil niemand meemaken."

"Te veel beleggers verhogen hun inleg wanneer het al te laat is. Ze stappen in bij een piek en worden daarna genadeloos afgestraft. Wie het rustig en gestructureerd aanpakt, is op lange termijn bijna altijd beter af. Wees dus tevreden met geleidelijke winst en behoud controle over uw portefeuille."

"Laat u ook zeker niet opjuttan aan de feesttafel of door online succesverhalen. Schrijf daarentegen voor uzelf op waarom u een aandeel koopt en kijk na verloop van tijd of uw gevoel nog klopt. Verliest u? Geef uw verlies dan ook gewoon toe en verkoop. Uw opgebouwde rendement aan het eind van de rit zal altijd het gemiddelde van al uw inspanningen blijven."

NESTLÉ, ZWITSERS "POWERHOUSE" VOOR BELEGGERS

De Zwitserse voedingsgigant Nestlé is een klassiek voorbeeld van een aandeel dat op lange termijn zijn waarde heeft bewezen. Wie begin jaren 90 in Nestlé investeerde en zijn aandelen onberoerd liet, zag de aandelencurve quasi voortdurend klimmen. Ondanks tussentijdse beurscorrecties bleef het aandeel een stabiele keuze binnen vele langetermijnportefeuilles. Beleggers die vasthielden aan dit groeiverhaal, hebben vandaag een stevig rendement opgebouwd. Weliswaar zonder spectaculaire sprongen, maar wel met een robuust rendement doorheen de jaren (📖).

Waar moet u als beginnende belegger zeker op letten?

Wenst u niet tussen de "hogs" vast komen te zitten, dan is het belangrijk om zoveel mogelijk controle in te bouwen voor uzelf in het beleggingsproces. Een aantal handige handvaten om het overzicht te leren bewaren:

- Stel op voorhand een bodem in voor uzelf, een punt waarop u zonder verpinken verkoopt;
- Laat u niet leiden door de hype van het moment en nog minder door het geroep in uw naaste omgeving;
- Spreid uw verkoop: u hoeft niet alles in één keer te verkopen;
- Verken automatische verkoopmechanismes zoals stop-loss;
- Bekijk uw portefeuille met regelmaat (maar niet té vaak) en stel bij waar nodig.

Van beurswijsheid naar levenswijsheid

"Pigs get fed, hogs get slaughtered" is een pleidooi voor redelijkheid, voor het nemen van verstandige beslissingen en het loslaten van blinde beslissingen. Wie op tijd tevreden leert te zijn, plukt daar vaak de sappigste vruchten van. Allesbehalve een eenvoudige oefening – zeker als beginnend belegger – maar eentje waar u op lange termijn misschien wel het meeste voldoening uit haalt.

7. "The trend is your friend"

Sommige beurswijsheden klinken bijna té simpel.

En toch gaan er achter die eenvoud vaak jaren en jaren aan beurslogica schuil. "The trend is your friend" is hier een perfect voorbeeld van. Het klinkt in eerste instantie misschien als een goedbedoeld en leuk rijmend advies van een manager of coach. Maar wie even inzoomt op hoe de beurs beweegt, merkt al snel: deze wijsheid zou wel eens als een bus kunnen kloppen.

In mensentaal

Vrij vertaald betekent "the trend is your friend" dit: volg de richting waarin een aandeel zich beweegt

Gaat de trend al een tijdje omhoog?

Dan is de kans groot dat het die richting nog even aanhoudt. Zit het al maanden in een dalende lijn?

Dan is het misschien niet het juiste moment om in te stappen.



Wie zei het eerst?

Deze beurswijsheid won sterk aan populariteit bij technische analisten in de jaren 1970 en -80 in de Verenigde Staten. Het was hun taak om de talloze cijfers en grafieken op de beurs te analyseren, om zo sterk mogelijke beleggingsbeslissingen te nemen.

Een van hen was de Amerikaanse trader Martin – Marty – Zweig (📖).

Het is vooral zijn naam die nog lang aan deze quote verbonden zal blijven. Oftewel de man die op zijn eentje de wereldwijde beurscrash van 1987 – de eerste sinds WOII – voorspelde, amper een paar dagen voordat het effectief zover was. Als het gaat over trends spotten, heeft Zweig dus zeker het een en ander te vertellen.

Gaat het er echt zo aan toe op de beurs?

Daar valt zeker wat voor te zeggen. Op de beurs draait het vaak meer om verwachtingen en emoties dan om de pure cijfers. Als een aandeel stijgt, stappen andere beleggers nu eenmaal makkelijker in. En dat zorgt op zijn beurt mogelijk voor een sterkere stijging. Zo ontstaat er een trend.

Hetzelfde geldt ook in de andere richting: wanneer koersen dalen, verkopen beleggers. Ze willen hun verliezen namelijk beperken, maar zorgen op deze manier voor een nog verdere daling.

Trends versterken dus in zekere zin zichzelf. En wie ze herkent, kan er meteen in meegaan.

TESLA'S BEURSVUURWERK IN 2020

In 2020 steeg de koers van Tesla in minder dan een jaar tijd met meer dan 700% (📖).

Aanvankelijk vonden veel analisten het aandeel overgewaardeerd. Toch bleef de koers stijgen en dat maanden aan een stuk. Beleggers die de opwaartse trend snel herkenden, zagen hun investering fors groeien.



Het proberen waard?

Zit er een potentiële trendwatcher in u verscholen?

Wat moet u zeker meenemen als u overweegt om van "The trend is your friend" uw persoonlijke beleggersmotto te maken?

De voordelen

U volgt de richting van de markt en vergroot zo uw kansen op een mooi rendement.

U ontwikkelt financiële zelfdiscipline, want u volgt bewegingen en cijfers in plaats van emoties.

Controle boven impulsiviteit: u laat zich leiden door koerspatronen en niet door paniecreacties op de beurs.

De aandachtspunten

Een trend is maar een trend tot die plots keert. Het juiste uitstapmoment kiezen, blijft cruciaal.

Niet elke stijging of daling leidt tot een trend. Soms gaat het om korte opflakkingen die op gebakken lucht gebaseerd zijn.

Geen liefhebber van grafieken en statistieken? Dat wordt mogelijk een probleem, want trends volgen vereist veel lees- en interpretatiewerk.

De wijsheid van de expert: "200-daags gemiddelde als GPS"

Geert Van Herck is beursexpert en Chief Strategist bij Keytrade Bank. Hij staat bekend om zijn heldere marktanalyses en toegankelijke uitleg voor particuliere beleggers. Van Herck deelt regelmatig inzichten via blogs, webinars en de media over beleggen, trends en strategieën.

"Voor mij is 'The trend is your friend' geen loze spreuk, maar een vaste leidraad. Om beurstrends beter te kunnen spotten, zouden beginnende beleggers bijvoorbeeld naar het 200-daags gemiddelde op de daggrafieken kunnen kijken. Blijft het aandeel, fonds of de tracker erboven, dan zit de belegger meestal goed. Gaat het eronder, dan moet ie in actie schieten en reageren op het signaal. Dat gemiddelde is een soort van GPS, ook in onzekere beurstijden. Net als stijgende of dalende bodems in beurskoersen. Het helpt om het hoofd koel te houden en niet paniekerig te reageren. Want studies bewijzen: de beurs stijgt in het algemeen meer dan ze daalt."

"Ook wie wat passiever wil beleggen, kan hiermee aan de slag: kijk maandelijks even of de tracker boven of onder het 10- of 12-maands gemiddelde zit, en neem dan een beslissing. Zelfs bij volatiele aandelen zoals bitcoin werkt dit verrassend goed. Want wie altijd maar vreest voor een correctie - zelfs wanneer beurzen op recordhoogte staan - mist vaak jarenlang rendement. Vertrouwen op de trend geeft rust en richting."

GAMESTOP EN DE "REDDIT SHORT SQUEEZE" (📖)

Een trend verstopt zich soms in een onverwacht hoekje. In januari 2021 werd het aandeel van de Amerikaanse gamewinkelketen GameStop (GME) hét gespreksonderwerp op de beurs. Jarenlang was het aandeel in dalende lijn - tot een grote groep amateurbeleggers op Reddit collectief besloot om massaal in te stappen. Hun doel: de koers opdrijven én grote beleggers uitdagen die speculeerden op een daling (zogenaamde short sellers).

Wat volgde, was een klassieke short squeeze, een enorme stijging van de koers op zeer korte tijd:

- De short sellers werden gedwongen om het aandeel terug te kopen om hun verliezen te beperken;
- Die extra koopdruk duwde de koers nog verder de hoogte in;
- Op amper twee weken tijd ging de koers van ongeveer 20 dollar naar meer dan 80 dollar per aandeel.

Zij die de opwaartse trend op tijd zagen, volgden en op tijd uitstapten, haalden enorme rendementen. Wie te laat instapte of uitstapte, riskeerde grote verliezen van zodra de hype weer ging liggen. En dus: "The trend is your friend, until it isn't."

Waar moet u als beginnende belegger zeker op letten?

Hoe kunt u zich meester maken over deze beurswijsheid? Om te beginnen, door de juiste signalen te leren herkennen. De volgende hulpmiddelen kunnen u hierin bijstaan.

1. Herken de trend

Kijk naar de koers van een aandeel over weken of maanden, niet alleen dag per dag. Gaat de koers duidelijk omhoog of omlaag?

2. Leer werken met indicatoren

Bepaalde technische indicatoren kunnen helpen om trends beter te herkennen. Leer ze met mondjesmaat beter kennen. Voorbeelden hiervan zijn:

- Voortschrijdend gemiddelde ("Moving Average"): dit cijfer toont de gemiddelde koers over een periode van bijvoorbeeld 50, 100 of 200 dagen, en helpt zo trends gladstrijken;

- RSI ("Relative Strength Index"): een eenvoudige score van 0 tot 100 die aangeeft of een aandeel "overgekocht" of "oververkocht" is;
- MACD ("Moving Average Convergence Divergence"): een indicator die aantoont wanneer mogelijk een trendomslag op komst is.

Deze termen klinken misschien zeer technisch, maar worden vaak op een overzichtelijke en begrijpelijke manier getoond en uitgelegd in apps of op beleggingsplatformen. Een bovengemiddelde kennis van wiskunde is dus zeker geen must om het verschil te maken met deze beurswijsheid.

3. Stel duidelijke grenzen

Beperk de risico's voor uzelf en beslis vooraf wanneer u instapt én uitstapt. Bijvoorbeeld: u blijft aan boord zolang de koers boven het voortschrijdende gemiddelde (zie boven) over een periode van 100 dagen blijft hangen. Zo niet, stapt u eruit.

4. Laat u niet meeslepen door FOMO

Niet elke koersstijging leidt per se tot een trend. Blijf kritisch en volg niet zomaar de grote massa.

5. Kijk naar het nieuws

Trends spotten is een hulpmiddel om sneller beurssucces te boeken, maar is zeker geen glazen bol. Minstens even belangrijk is het in de gaten houden van bedrijfsresultaten, het economische nieuws en sectorontwikkelingen.

APPLE KONDIGT DE EERSTE IPHONE AAN (📖)

Revolutie in smartphoneland. Toen Steve Jobs in januari 2007 de allereerste iPhone voorstelde, gebeurde er iets opvallends. Het enorme schokeffect onder de wereldwijde consumenten vertaalde zich niet meteen in diezelfde mate op de beurs. Het aandeel van Apple ging namelijk niet door het dak, maar zette de maanden nadien eerder een stabiele opwaartse trend in.

Beleggers die echter het potentieel van de iPhone meteen zagen en geduldig bleven, zagen hun investering almaar steviger groeien. Eén jaar na de release van de iPhone was een Apple-aandeel al bijna het dubbele waard. Het definitieve begin van de weg naar boven (📖).

Van beurswijsheid naar levenswijsheid

"The trend is your friend" is geen oproep om mogelijke trends blind te volgen, maar om met een open blik te kijken naar het ritme van de beurs. Trends kunnen u namelijk helpen om met meer vertrouwen en logica te beleggen – zelfs als u nog maar net begonnen bent.

Met andere woorden: door trends te leren spotten en lezen, zet u ongetwijfeld belangrijke stappen vooruit. Stappen die leiden tot nieuwe beursinzichten, die doorheen uw hele leven als belegger zeker nog van pas zullen komen. Laat die amateur-beursanalyst in uzelf dus maar ontwaken!



Beste lezer,

U ziet het: de beurswijsheden uit ons e-book beïnvloeden al decennialang de denkwijze van vele beleggers. Achter elk van hen schuilt weliswaar een belangrijke les: succesvol beleggen draait niet enkel om het analyseren van grafieken of het volgen van trends. Het is vooral een kwestie van het beheersen van emoties, het bewaren van geduld en het hoofd koel houden wanneer de markt nogal grillig is.

Wie deze principes begrijpt, beschikt over de juiste tools om met vertrouwen en rust zijn of haar weg te vinden in een soms onvoorspelbare wereld. Beleg dus met gezond verstand, blijf de baas over uw emoties en laat uw beslissingen niet leiden door impuls, maar door inzicht. Enkel zo maakt u van de beurs een tweede thuis, waar wij bij Keytrade Bank u uiteraard graag de toegang toe geven.

Geert Van Herck

Chief Strategist bij Keytrade Bank

DISCLAIMER

Deze communicatie bevat geen beleggingsadvies of aanbeveling, noch een financiële analyse. Niets in deze communicatie mag worden geïnterpreteerd als zijnde informatie met contractuele waarde van eender welke aard. Deze communicatie is uitsluitend ter informatie bedoeld. In het verleden behaalde resultaten bieden geen enkele garantie voor de toekomst en mogen niet worden beschouwd als een waarborg voor toekomstige prestaties. Deze communicatie bevat, noch voor het gebruik ervan door derden. Gelieve u in te lichten voor u in financiële instrumenten belegt. Lees daarom aandachtig het document "[Overzicht van de belangrijkste kenmerken en risico's van financiële instrumenten](#)".

V.U.: Keytrade Bank - Vorstlaan 100 - 1170 Brussel - BE 0879 257 191- Belgisch bijkantoor van Arkéa Direct Bank SA (Frankrijk)
Tour Ariane - 5, place de la Pyramide 92088 – Paris - La Défense - RCS nr. Nanterre 384 288 890

