

RISICO'S VAN BELEGGEN

Beleggen brengt risico's met zich mee. U kunt uw inleg verliezen. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren en is mede afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Loop geen onnodig risico. Voordat u gaat beleggen, is het belangrijk dat u op de hoogte bent en zich laat informeren over de kenmerken en risico's van beleggen.

Bij beleggen horen risico's

Beleggen brengt risico's met zich mee. Welke vorm van beleggen men ook kiest. Want beleggen zonder risico bestaat niet. Wat houden risico's van beleggen precies in? Op deze pagina leggen we dat beknopt uit.

Bekende algemene risico's zijn:

- koersrisico
- marktrisico
- concentratierisico
- kredietrisico
- liquiditeitsrisico
- valutarisico
- Duurzaamheidsrisico

Maar er zijn nog meer risico's waar u rekening mee moet houden. Laat u zich dan ook goed voorlichten voor te beginnen met beleggen.

Koersrisico

De prijs van een financieel instrument - zoals bijvoorbeeld een aandeel - noemen we ook wel de koers. Koersrisico is het risico dat de waarde van het financieel instrument minder waard wordt. Dit risico verschilt per belegging en is onder andere afhankelijk van:

- de resultaten van de belegging zelf
- vraag en aanbod van de belegging op bijvoorbeeld de beurs
- wisselende stemmingen bij beleggers (zie ook: marktrisico)

Marktrisico

Marktrisico is het risico dat de markt veel stijgt of daalt als gevolg van wisselende stemmingen bij beleggers. Dit noemen we ook wel de volatiliteit (beweeglijkheid) van de markt. De markt is over het algemeen erg gevoelig voor wisselende stemmingen. Bij een positieve stemming kunnen de koersen van beleggingen stijgen. Negatieve stemmingen kunnen de koersen laten dalen.

Concentratierisico

Belegt u in slechts één of enkele beleggingen? Dat noemen we een geconcentreerde portefeuille. Er is dan een beperkte spreiding over verschillende financiële instrumenten. Gaat het niet goed met deze beleggingen, dan heeft u geen of weinig mogelijkheden om het verlies van deze beleggingen op te vangen met andere beleggingen die het wel goed doen.

Debiteuren- of kredietrisico (bij obligaties)

De meeste obligaties worden uitgegeven door ondernemingen of overheden. Dat zijn de debiteuren van de obligatie. De verwachting of de debiteur de rente kan betalen en het geld aan het eind kan terugbetalen, speelt bij obligaties een grote rol. Dit noemen we kredietwaardigheid van de debiteur. Hoe hoger deze kredietwaardigheid, hoe lager de rente zal zijn die men krijgt op de obligatie. En hoe lager de kredietwaardigheid, hoe hoger die rente zal zijn. Wordt de kredietwaardigheid van een debiteur slechter? Dan daalt meestal de koers van de obligatie. Verbetering van de kredietwaardigheid leidt meestal tot een koersstijging.

Liquiditeitsrisico

Dit is het risico van een beperkte verhandelbaarheid van een financieel instrument wat de koers negatief kan beïnvloeden. Dat kan bijvoorbeeld gelden voor closed-end beleggingsinstellingen waarbij de prijs afhankelijk is van de vraag naar en het aanbod van de rechten van deelneming. Indien er op een gegeven moment, om welke reden dan ook, weinig kopers beschikbaar zijn, kan de mogelijkheid tot verkoop niet of slechts zeer beperkt aanwezig zijn.

Valutarisico

Valutarisico is het risico dat de waarde van de bezittingen of schulden verandert als de koers van een vreemde valuta verandert. Dit risico loopt bijvoorbeeld een belegger in de eurozone die belegt in niet in euro luidende financiële instrumenten. Maar ook bij in euro noterende financiële instrumenten kan sprake zijn van een valutarisico, bijvoorbeeld wanneer de uitgevende instelling in landen buiten de eurozone zijn activiteiten heeft of zijn resultaten behaalt.

Duurzaamheidsrisico

Dit is het risico dat gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch-, sociaal- of governance-gebied een negatief effect hebben op de waarde van de beleggingen. Deze risico's kunnen een op zichzelf staand risico vormen voor de waarde van beleggingen. Of ze kunnen invloed hebben op andere risico's, zoals bijvoorbeeld het marktrisico of het kredietrisico.