

Zelf beleggen voor beginners



“Investing is simple, but not easy”

– Warren Buffett

Introductie

Alle begin is een uitdaging en je op nieuw terrein begeven kan spannend zijn. Dat geldt ook bij beginnen met beleggen. De eerste stap nemen is vaak het lastigst. Zorgen dat je de juiste informatie en praktische handvatten hebt kunnen je daarbij helpen. Na het lezen van deze whitepaper heb je antwoord op een aantal belangrijke vragen die je als beginnende belegger hebt en weet je waar en ook hoe je moet beginnen.

Wat is beleggen?

Beleggen is het investeren van geld, jouw geld, met over het algemeen als doel om vermogen op te bouwen. Er zijn veel vormen van beleggen en producten waarin je kunt beleggen. Zo kan je beleggen in kunst, goud, vastgoed en zelfs whisky. Wij beperken ons in deze whitepaper tot het beleggen op de beurs. Voor de meesten zal de bekendste beurs die van Amsterdam zijn. Op deze beurs kan je beleggen in aandelen. Maar ook in wat minder bekende beleggingsinstrumenten zoals beleggingsfondsen, ETF's, obligaties, turbo's en opties.

Allemaal hebben ze verschillende manieren waarmee je je vermogen kunt proberen te laten groeien. De vraag en het aanbod van de aandelen en andere beleggingsinstrumenten op de beurs bepaalt de koers, oftewel de waarde. Als de koersen stijgen, groeit jouw vermogen. Ze kunnen ook dalen waardoor jouw investeringen minder waard worden.

Nu je weet wat beleggen is, stel je jezelf de tweede belangrijke vraag:

Waarom wil je starten?

Voor je begint is het goed om jezelf af te vragen waarom je wilt beleggen. De reden om te beleggen is voor iedereen anders. Misschien wil jij wel beleggen om een vermogen op te bouwen voor je oude dag. Of wil je gaan beleggen om je hypotheek in een keer af te kunnen lossen?

De keuze om te gaan beleggen betekent dat je op zoek bent naar een hoger rendement dan wanneer je gaat sparen en hiervoor bereidt bent om meer risico te lopen. Een ding staat vast, jij wilt zelf het heft in handen nemen over je eigen financiële toekomst. Beleggen is dan een van de meest praktische manieren om hiervoor te zorgen. De spaarrente is momenteel tenslotte niet om over naar huis te schrijven. En als de inflatie hoger is dan de spaarrente, wordt je geld op je spaarrekening elke dag minder waard.



Waar begin je?

Nu je wat meer weet over beleggen en een idee hebt waarvoor je wilt beleggen, gaan we echt beginnen. Dit kan best een uitdaging zijn. Het gaat immers om geld. Jouw geld. Maar als je je huiswerk doet, je risico beperkt en de grootste valkuilen vermijdt, dan zie je dat het erg meevalt. Het belangrijkste is namelijk weten waarvoor je het doet, je doel. Wat is je doel? Wanneer heb je het geld weer nodig, welk rendement is realistisch om te behalen en hoeveel risico ben je bereid te nemen? Dat zijn belangrijke beleggingsvragen.

Als basis beginnen we met deze belangrijke punten te doorlopen. Ter verduidelijking illustreren we ze met behulp van het voorbeeld van Vincent. Vincent is 42, werkt in loondienst en heeft een vrouw en twee kinderen. In de ruimte onder het voorbeeld van Vincent kun je direct je eigen antwoorden invullen. Zo geef je meteen je eigen beleggingsplan vorm.

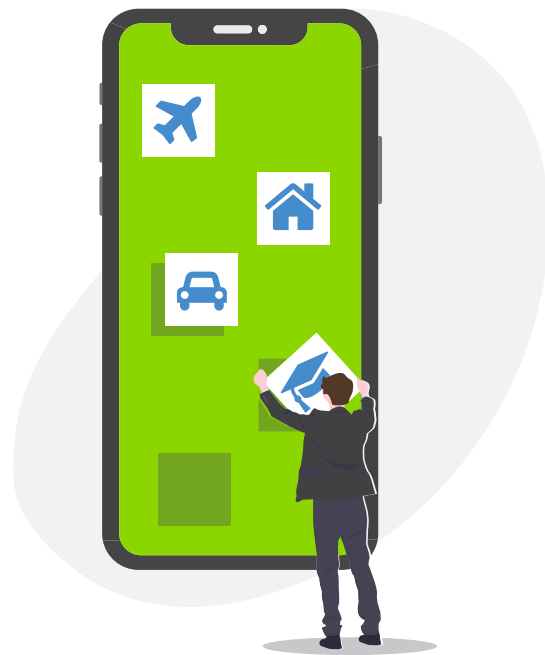
We beginnen met stap 1: het opstellen van je beleggingsdoel.



1 Je beleggingsdoel

Voordat je gaat beleggen, is het belangrijk dat je je doel helder hebt. Dit inzicht heb je nodig om te bepalen hoe je gaat beleggen en hoeveel risico je wilt lopen.

Deze punten komen allemaal terug in het beleggingsplan. Nu moet je eerst bepalen wat je doel wordt. Hieronder het doel van Vincent:



Beleggingsdoel van Vincent

Uiteraard is iedere situatie anders. Vincent spaart nu € 600,- per maand en heeft een vermogen van € 45.000,- op de bank. Zijn plan is om € 300,- per maand te gaan beleggen en € 300,- te blijven sparen. Dit beslist hij in samenspraak met zijn vrouw. Daarnaast is hun eerste inleg € 20.000. De rest van hun geld (€ 25.000,-) blijft op de spaarrekening staan. Zo hebben ze altijd een buffer.

Vincent's beleggingsdoel: een aanvulling op het pensioen. Het belegde vermogen wordt na de pensioendatum langzaam gebruikt. Vincent heeft dus 25 jaar de tijd om zijn eigen, extra, pensioenpotje op te bouwen.

➔ Schrijf hier je doel uit als beginstap van je beleggingsplan.



2 Je beleggingshorizon

Je beleggingshorizon, de tijd die je hebt totdat je het geld weer wilt gebruiken, is een onderdeel van je beleggingsplan. De beleggingshorizon ziet er voor iedereen anders uit. Kort gezegd is de beleggingshorizon de periode dat je je geld niet direct nodig zal hebben. Maar dat is niet het enige belangrijke bij het bepalen van je horizon.

Als je wilt beleggen zonder al teveel risico's te nemen, heb je de tijd nodig om een goed rendement te behalen. Wanneer je naar de lange termijn kijkt, bijvoorbeeld 20 jaar, dan kun je best gemiddeld 6% á 7%* rendement halen. Wil je een dergelijk rendement binnen een kortere tijd halen, dan zul je meer risico moeten accepteren. En heb je ook een grotere kans op schommelingen van de koersen. Je beleggingshorizon gaat dus hand in hand met de hoeveelheid risico die je kunt en wilt nemen.

Beleggingshorizon van Vincent

In het doel van Vincent komt al direct naar voren wat zijn beleggingshorizon is. Namelijk minimaal de 25 jaar die hij nog heeft tot zijn pensioen. Hij zal dan niet alles in een keer nodig hebben. Zijn horizon zal dus nog iets langer doorlopen. Voor het gemak gaan we er wel vanuit dat zijn beleggingshorizon 25 jaar is. Na deze 25 jaar kan Vincent zijn beleggingsplan bijstellen indien nodig.

→ *Probeer eens een schatting van jouw beleggingshorizon te maken.*

*[Lees meer](#) over het te behalen rendement op de website van BinckBank.

3 Je gewenste rendement

Als je je doel en beleggingshorizon hebt bepaald, kan je nadenken over het door jou gewenste streefbedrag voor je doel. Dit noemen we bij beleggen 'het rendement dat je wilt maken'. Rendement is de gemaakte winst (of verlies) op jouw beleggingen over een bepaalde periode. Dit kan zowel in absolute bedragen als procentueel worden weergegeven. Het rendement gaat altijd samen met het risico dat je wilt lopen. Je kan je gewenste rendement op twee manieren berekenen: op basis van een tijdsperiode of op basis van het streefbedrag dat je wilt behalen. Beide werken op basis van de vuistregel van 72. Hiermee bereken je in hoeveel jaar je geld zich in theorie zou kunnen verdubbelen. Dit is een vuistregel waarmee je je beleggingsperiode of benodigde rendement kan berekenen.

Verdubbelingstijd = $72 / \text{vereist rendement}$

Vereist rendement = $72 / \text{verdubbelingstijd}$

Rendementsberekening van Vincent

Vincent heeft een goede baan met een vast contract maar houdt niet van overmatig risico nemen. Het liefst verliest Vincent natuurlijk geen euro, maar hij begrijpt wel dat er bij beleggen altijd een risico op waardevermindering is. En dat in het verleden behaalde resultaten geen garantie voor de toekomst bieden. Vincent streeft een rendement na van rond de 4% tot 6% op gemiddeld over 25 jaar. Hij heeft geen streefbedrag, alleen een periode waarin hij dit gemiddelde rendement wil behalen. Voor Vincent gaat de vuistregel dus niet op. Stel dat hij als doel zou hebben om zijn € 20.000,- te verdubbelen met 4% rendement. Dan kan het wel. Hiervoor geldt de berekening van $72/4 = 18$. Wat erop neerkomt dat hij 18 jaar ($18 \times 4\%$) nodig heeft om zijn vermogen te kunnen verdubbelen. Natuurlijk zijn er nog veel meer berekeningen mogelijk. En er is altijd het risico dat zijn geld in die 18 jaar minder waard wordt. Het blijft tenslotte beleggen.

→ *Probeer eens een berekening te maken die bij jouw doel en situatie past.*

4 Hoeveel tijd wil je besteden aan beleggen?

Wil je dagelijks, wekelijks of maandelijks actief bezig zijn met beleggen?

De combinatie van het hebben van een beleggingshorizon en het gewenste rendement zijn belangrijk om te bepalen hoe actief je wilt of moet zijn. Wil je een hoger rendement? Grote kans dat je dan actiever met de beurs bezig moet zijn. Daarnaast moet je bereid zijn om meer risico's te nemen. Ben je tevreden met een bescheiden rendement? Dan kan je minder risico nemen en passiever beleggen.



Beschikbare tijd van Vincent



Passief beleggen spreekt Vincent het meeste aan. Vooral door zijn drukke baan en goedgevulde sociale agenda die voorgaan. Tegelijkertijd wil hij ook kunnen beleggen in een aantal specifieke bedrijven en trends. Hij besluit een verdeling van 80/20 aan te houden: 80% zal passief belegd gaan worden en 20% actiever.

➔ *Vul hieronder je gewenste rendement, risicobereidheid en eventuele specifieke wensen in om een globaal idee te vormen van hoeveel tijd je aan het beleggen wilt en moet besteden.*

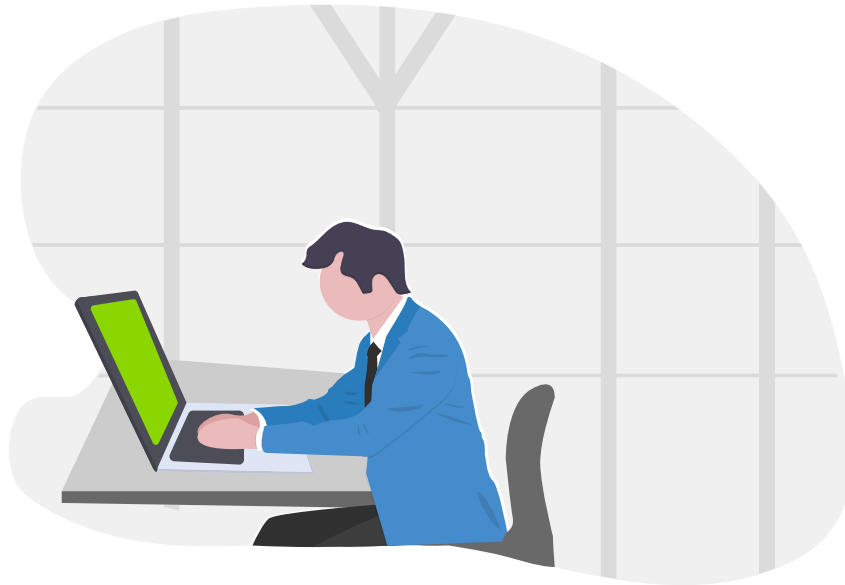
5 Waarin ga je beleggen?

Je kunt kiezen uit veel soorten beleggingsproducten. Voor je begint is het belangrijk dat je de werking van de verschillende beleggingsproducten goed begrijpt. En dat je de beleggingsproducten kiest die passen bij jouw situatie, beleggingshorizon en hoeveel risico je kunt en wilt lopen. Om een voorbeeld te geven: de lange termijn belegger en belegger met minimale kennis en ervaring kiest vaak voor [aandelen](#), [beleggingsfondsen](#) en [obligaties](#). De meest populaire instrumenten voor korte termijnbeleggers en ervaren beleggers zijn aandelen, [opties](#), [turbo's](#), [futures](#) of een combinatie van deze instrumenten.

De beleggingsinstrumenten die passen bij Vincent

Vincent heeft op basis van zijn ervaring en beperkte risicobereidheid gekozen voor een combinatie van aandelen en beleggingsfondsen. Alleen hoeveel geld gaat hij waarin investeren? Vincent kiest voor de volgende verdeling: van de € 20.000,- die direct beschikbaar is gaat Vincent € 15.000,- de komende 5 maanden geleidelijk beleggen in beleggingsfondsen. Er is € 5.000,- direct beschikbaar voor individuele aandelen. Dit betekent niet dat dit direct de eerste week belegd moet zijn. Vincent wil eerst goed zijn huiswerk doen en de aandelen van bedrijven kopen waarin hij gelooft dat ze gaan stijgen. Daarnaast is er de € 300,- die hij maandelijks wil beleggen. Dit zal via een periodieke order worden geïnvesteerd in beleggingsfondsen bestaande uit obligaties. Zo bouwt hij met een overzichtelijk bedrag op vaste tijden automatisch aan zijn vermogen en spreidt hij zijn risico over twee beleggingsproducten én in de tijd.

➔ *Maak nu een overzichtje van de beleggingsproducten waar je aan denkt in te gaan beleggen.*



6 Het toetsen van je kennis

Nee, je hoeft niet langs te komen voor een mondelinge overhoring. Wel is het verstandig om goed voorbereid te zijn voordat je zelf begint met beleggen. Je bent goed begonnen door deze whitepaper te lezen. Maar je bent er nog niet. Een goed begrip van de verschillende beleggingsinstrumenten, alle verschillende producten waarin je kan handelen, is essentieel. Daarom krijg je bijvoorbeeld na het openen van een rekening bij BinckBank de Kennis- en ervaringstoets. Aan de hand van een aantal vragen over verschillende producten, zoals aandelen, opties en ETF's, kan je zien of je kennis van, en ervaring met, deze beleggingsproducten voldoende is om er in te beleggen.

Wij raden je aan om bij het beleggen rekening te houden met de uitkomst van de Kennis- en ervaringstoets. Beleg alleen in beleggingsproducten waarvan je de risico's begrijpt. Zodoende kom je niet voor onverwachte verrassingen te staan!

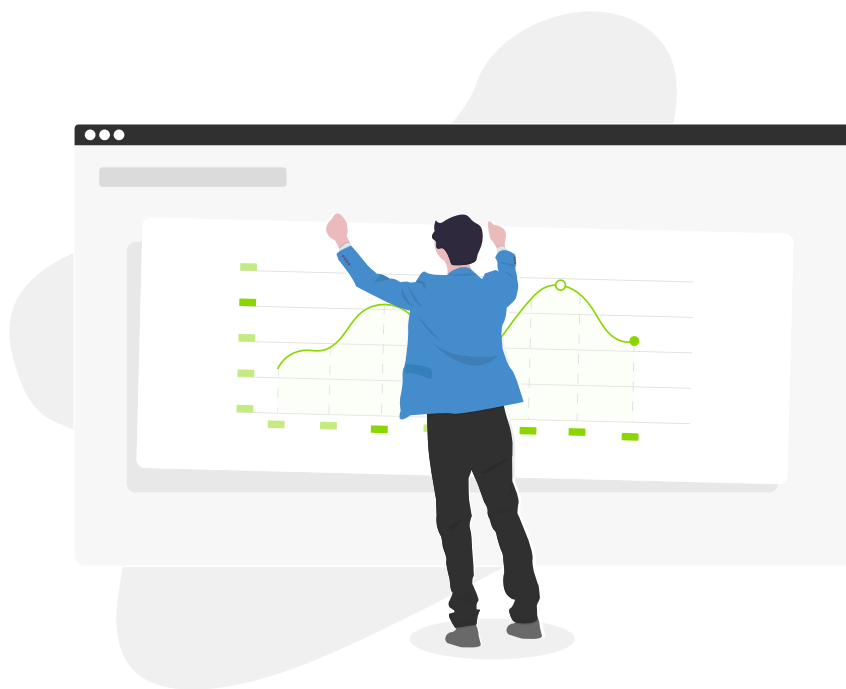
[OPEN EEN REKENING](#)

[DOE DE KENNISTOETS](#)

De kennis en ervaring van Vincent



Vincent heeft de Kennis- en ervaringstoets gemaakt bij BinckBank. Hieruit komt naar voren dat zijn kennis over aandelen, beleggingsfondsen en obligaties goed zijn. Voor producten als turbo's, opties en futures heeft hij nog te weinig kennis en ervaring. Hierdoor is zijn keuze voor passende beleggingsproducten makkelijk gemaakt. Vincent laat de turbo's, opties en futures voor nu achterwege en gaat zich, als hij tijd en zin heeft, hier verder in verdiepen. Vincent zal starten met het beleggen in aandelen, obligaties en ETF's.



7 Evalueren en bij leren

Als belegger ben je nooit uitgeleerd. Hoe cliché het misschien klinkt, van fouten leer je het meest. In de vorige stappen heb je net als Vincent verschillende keuzes gemaakt. Deze dienen als houvast voor je start op de beurs. Het is belangrijk om eens per jaar je beleggingsplan onder de loep te nemen. Wat ging er goed? Wat ging er fout? En waarom? Welke stappen moeten er gezet worden om dit in de toekomst te voorkomen? Heb ik er niet te veel (of te weinig) tijd aan besteed?

Kortom, evalueren is nodig om beter inzicht te krijgen in wat je precies aan het doen bent. Anders gezegd, waar verdien je mee en waarmee niet. En als dat helder is, dan wordt de oplossing ook simpel: doorgaan met datgene wat geld oplevert en stoppen met datgene wat geld kost.

Iedereen kan leren beleggen is ons uitgangspunt. Dit betekent niet dat er een 'one size fits all' aanpak is. Nee, het betekent dat je kunt (leren) beleggen op de manier die bij jou past. Dat kan actief beleggen zijn – al dan niet met opties en turbo's – of juist een stuk rustiger. Educatie is hierbij een belangrijke pijler. Want als je beter begrijpt wat je doet, zal dit terug te zien zijn in je rendement.

Dat is de filosofie van de Binck Academy, een unieke service die BinckBank haar beleggers aanbiedt. Hier kun je leren over beleggingsbegrippen, -producten en -strategieën en de risico's. Altijd vanuit de context van de relevante economische actualiteit voor de belegger. Zodat je doordacht en goed gefundeerd je eigen beleggingskeuzes kunt maken.

Samengevat

Voordat je begint met beleggen zijn er belangrijke vragen die je voor je zelf duidelijk moet hebben. Bepalende factoren hierbij zijn je doelen, beleggingshorizon, risicobereidheid, ervaring en beschikbare tijd om er een aantal te noemen. Dit is de fundering om zelf te gaan beginnen met beleggen. Begin dus niet zomaar, denk na over wat je wilt bereiken. Wanneer ben je tevreden? Op welke manier wil je werken aan je vermogen? Beleggen is een bezigheid waarmee je een leven kan vullen. Toch weet je aan het einde nog steeds niet alles. Het is dus belangrijk om tijdens dit proces de tijd te nemen voor reflectie. Jezelf af te vragen of je nog op koers ligt met datgene waarvoor je oorspronkelijk bent gaan beleggen. Hier kan een beleggingsplan zoals je hebt opgesteld uitermate goed bij van dienst zijn.

Belangrijke speerpunten bij het beginnen met beleggen



Neem voldoende tijd
om je voor te bereiden



Neem niet te veel
risico's bij het beleggen



Check regelmatig je beleggingen,
maar neem geen overhaaste beslissingen



Leer meer over beleggen
in de Academy van BinckBank

Auteur

Hans Oudshoorn is beleggerstrainer bij BinckBank. Hij is co-auteur van het boek 'Beleggen voor Dummies' en columnist bij onder andere DFT, FiscAlert en NRC Handelsblad. U kunt hem ook op Twitter volgen via [@HansOudshoorn](#).



Begrippenlijst

Aandelen	ETF's	Obligaties
Beleggingsfondsen	Futures	Opties
Beleggingshorizon	Index	Rendement
Beleggingsinstrumenten	Investeren	Risico
Binck Academy	Koers	Turbo's

Disclaimer

De informatie in deze whitepaper is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies. De beloning van Hans Oudshoorn staat/stond/zal niet direct of indirect in relatie (staan) met zijn specifieke aanbevelingen of standpunten in deze whitepaper. Ondanks het feit dat BinckBank alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze whitepaper, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan BinckBank niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Indien je zonder verificatie of advies gebruikmaakt van de verstrekte informatie, doe je dat voor eigen rekening en risico. Wij adviseren je om eventuele transacties altijd te toetsen aan de uitkomst van de Kennis- en ervaringstoets en om niet te beleggen in financiële instrumenten waarvan je de risico's niet begrijpt. Aan de informatie in deze whitepaper kunnen geen rechten worden ontleend. Beleggen brengt risico's met zich mee. Jouw inleg kan minder waard worden. Meer informatie over de specifieke productrisico's kan je lezen op de productpagina's.



Mijn beleggingsplan

→ Het beleggingsdoel:

→ Mijn beleggingshorizon:

→ Mijn gewenste rendement:

→ Zoveel tijd wil ik kwijt zijn aan beleggen:

→ Ik denk te gaan beleggen in:
