



Persbericht

PB01-143
3 juli 2001
9.30 uur

Damrak balanceert tussen hoop en vrees

De koersen van Nederlandse aandelen op de Amsterdamse effectenbeurs zijn in het tweede kwartaal van 2001 per saldo nauwelijks van hun plaats gekomen. De beurs opende het tweede kwartaal positief. Vooral de fondsen van de "nieuwe economie" zijn opnieuw sterk gedaald, zo blijkt uit cijfers van het CBS. Het rendement van beleggingsfondsen in aandelen bleef achter bij de index.

Amsterdam licht hoger na nerveus kwartaal

Na de forse koersdalingen in het eerste kwartaal opende het Damrak het tweede kwartaal positief. Halverwege mei noteerde de CBS-koersindex een winst van 12,0 procent ten opzichte van begin april. Winstwaarschuwingen en slechte berichten over de economie trokken in de daarop volgende weken de index naar beneden. Uiteindelijk sloot de index het tweede kwartaal iets hoger op 816,4 (+2,1 procent). Inclusief dividend bedraagt het rendement op aandelen in het tweede kwartaal +3,5 procent. Vanwege het slechte eerste kwartaal lijdt de belegger in Nederlandse aandelen over het eerste halfjaar van 2001 evenwel een verlies van 9,0 procent.

Grote verschillen in bedrijfstakken

Met name de fondsen van de "nieuwe economie" zitten in de hoek waar de klappen vallen. Bij de bedrijfstakken is de sector transport, opslag en communicatie de grootste verliezer met een rendement van -17,2 procent. In deze sector domineren de telecombedrijven. Ook de niet-financiële dienstverlening, waarin veel IT-bedrijven zitten, daalde fors (-7,0 procent). De sectoren bouwnijverheid (+18,4 procent) en de consumentengoederenindustrie (+10,4 procent) behaalden daarentegen een duidelijk positief resultaat.

Middelgrote fondsen krijgen harde klappen

Het zijn vooral de middelgrote fondsen die op het Damrak onder vuur liggen. De CBS Medium Cap-herbeleggingsindex daalde in het tweede kwartaal met 12,0 procent. De grote fondsen (+4,8 procent) en de kleine fondsen (+2,0 procent) wisten het hoofd boven water te houden.

CBS-Persdienst

Postbus 4000
2270 JM Voorburg
tel. (070) 337 58 16
fax (070) 337 59 71
E-mail:
persdienst@cbs.nl

Het CBS
is een dienst van
het Ministerie van
Economische Zaken

Amsterdam lager dan wereldgemiddelde

De Amsterdamse effectenbeurs blijft met een rendement op aandelen van 3,5 procent in het tweede kwartaal achter bij het wereldgemiddelde. De MSCI-wereldherbeleggingsindex is in dezelfde periode gestegen met 9,3 procent. De stijging van de wereldindex is vooral het gevolg van de positieve koersontwikkelingen op de Amerikaanse beurzen. De overige grote beurzen presteerden ongeveer in lijn met Amsterdam.

Aandelenfondsen blijven achter bij index

Nederlandse beleggingsfondsen die wereldwijd in aandelen beleggen blijven achter bij de wereldindex. Het rendement van deze fondsen bedraagt 7,3 procent, terwijl de MSCI-wereldherbeleggingsindex een stijging van 9,3 procent laat zien. Ook de beleggingsfondsen die zich richten op Nederlandse aandelen zijn er met een rendement van 1,8 procent niet in geslaagd de index te verslaan (3,5 procent). Het hoogste rendement werd behaald door beleggingsfondsen die in Noord-Amerikaanse aandelen investeren (10,6 procent). Dit is zowel een gevolg van de koersstijgingen op de Amerikaanse beurzen als van de stijging van de dollar ten opzichte van de euro.

Vastgoedfondsen lucratiever dan aandelen en obligaties

De vastgoedaandelen op de Amsterdamse beurs scoorden in het tweede kwartaal van 2001 met een rendement van 6 procent beduidend hoger dan het gemiddelde van alle Nederlandse aandelen (3,5 procent) of obligaties (0,1 procent).

Technische toelichting

De herbeleggingsindex geeft de waardeontwikkeling van effecten weer, vermeerderd met rente- en dividenduitkeringen. Het totale rendement van een belegging wordt berekend uit de herbeleggingsindex en is de som van het koersrendement en het coupon- c.q. dividendrendement. De beleggingsindices houden geen rekening met transactiekosten, zoals aan- en verkoopkosten en bewaarloon. Ook met fiscale consequenties is geen rekening gehouden.

Noot voor de redactie

Voor achtergrondinformatie over dit persbericht kunt u contact opnemen met het Centraal Bureau voor de Statistiek in Voorburg, dhr. J.H.M. van Heiningen, tel. (070) 337 45 61. Overige informatie kunt u verkrijgen bij de persdienst van het CBS, tel. (070) 337 58 16.

Tabel 1. Indexcijfers en rendementen van aandelen en obligaties

	index (ultimo)				rendement		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001 2e kw.
			maart	juni			
CBS-herbeleggingsindices	ultimo 1983 =100				%		
<i>Aandelen</i>							
algemeen	1724,7	1688,0	1506,0	1559,1	30,6	-2,1	3,5
consumentengoederenindustrie	1396,0	1811,7	1642,1	1813,3	-16,4	29,8	10,4
kapitaalgoederenindustrie	994,9	1018,3	878,5	891,3	128,9	2,4	1,5
basisgoederenindustrie	806,3	933,4	824,6	887,9	41,7	15,8	7,7
bouwnijverheid	560,8	738,3	824,0	975,8	-6,9	31,7	18,4
transport, opslag en communicatie	1496,6	592,0	508,3	420,9	98,3	-60,4	-17,2
niet-financiële dienstverlening	3140,2	2411,5	2074,2	1929,5	31,5	-23,2	-7,0
handel	1866,8	2087,0	2121,8	2114,1	-4,8	11,8	-0,4
financiële instellingen	2152,7	2464,9	2060,6	2159,4	10,1	14,5	4,8
<i>Obligaties</i>							
algemeen	334,2	356,2	363,4	363,9	-1,5	6,6	0,1
<i>Aandelen</i>							
	ultimo 1993 =100						
CBS MIT-index	941,2	559,1	465,1	412,8	131,3	-40,6	-11,2
CBS MIT Small-index	1335,6	663,6	556,2	473,2	131,3	-50,3	-14,9
CBS Koersindex (ult. 1983 = 100)	933,1	897,0	799,3	816,4	27,0	-3,9	2,1
MSCI wereldindex (gld) 1)	2266,3	2107,0	1951,9	2134,1	46,8	-7,0	9,3

1) Bron: Morgan Stanley Capital International (ultimo 1969 =100). Ultimo juni 2001 voorlopig.

Tabel 2. Indexcijfers en rendementen van beleggingsinstellingen en vastgoedfondsen

	index (ultimo)				rendement		
	1999	2000	2001		1999	2000	2001 2e kw.
			maart	juni			
Herbeleggingsindices	ultimo 1993 =100				%		
<i>CBS/MoneyView-index</i>							
voor beleggingsinstellingen	205,6	200,8	181,5	188,7	34,3	-2,3	4,0
aandelenfondsen	307,1	288,8	247,0	260,2	58,5	-6,0	5,3
Nederland	381,4	384,2	343,3	349,5	29,2	0,7	1,8
Europa	354,1	359,5	312,1	313,4	48,2	1,5	0,4
Verre Oosten	131,1	100,4	95,2	96,2	102,9	-23,4	1,1
Noord-Amerika	369,4	352,0	307,5	340,2	43,5	-4,7	10,6
Wereldwijd	326,0	301,8	252,7	271,2	64,8	-7,4	7,3
obligatiefondsen	130,3	139,3	142,7	144,7	4,1	6,9	1,4
geldmarktfondsen	114,0	120,0	121,3	122,6	1,7	5,3	1,1
gemengde fondsen	176,0	186,5	179,5	182,9	14,8	6,0	1,9
<i>CBS/SBV-index voor vastgoedfondsen</i>							
direct	123,1	142,2	148,8	157,7	5,9	15,5	6,0
Nederland	123,7	141,3	148,9	157,7	4,6	14,2	5,9
wereldwijd	170,7	182,8	188,2	192,4	10,1	7,1	2,2
indirect	114,5	134,5	142,8	152,8	2,5	17,5	7,0
indirect	141,6	174,8	173,4	185,0	16,0	23,4	6,7

Bron: CBS