



Centraal Bureau voor de Statistiek

Persbericht

PB00-076
4 april 2000
9.30 uur

Beleggingsfondsen verslaan de index

In het eerste kwartaal van 2000 was het totaal rendement van aandelen op de Amsterdamse effectenbeurs 1 procent. Beleggingsfondsen die in deze aandelen beleggen hebben gemiddeld een hoger rendement behaald: 4 procent. Ook de wereldwijd-beleggende beleggingsfondsen hebben de index verslagen. Het koersverloop van de Amsterdamse aandelenmarkt is in het eerste kwartaal grillig: van een negatieve start tot zelfs een all time high tegen het eind. Hightech-fondsen hebben hun opmars op de Amsterdamse effectenbeurs voortgezet.

Damrak eindigt onveranderd na turbulent kwartaal

De Amsterdamse aandelenmarkt is het kwartaal in de min gestart. Eind januari sloot de CBS-koersindex voor aandelen op het laagste punt van het kwartaal: 850,3. Dit is een daling van 9 procent ten opzichte van eind 1999. Vervolgens werd de weg omhoog weer gevonden. Uiteindelijk bereikte de index op 28 maart een nieuw all time high met 972,6. Na een forse correctie in de laatste dagen van maart is het rendement inclusief dividenden over het eerste kwartaal uitgekomen op 1 procent.

Beleggingsfondsen lucratiever dan aandelen en obligaties

Beleggingsfondsen die in Nederlandse aandelen beleggen hebben in het eerste kwartaal een rendement behaald van 4 procent. Dit is hoger dan het gemiddelde van alle Nederlandse aandelen tezamen. Ook de wereldwijdbeleggende aandelenfondsen deden het met een rendement van 10 procent beduidend beter dan het gemiddelde van de markt waarop zij beleggen (6 procent).

Het gemiddelde rendement van alle beleggingsfondsen tezamen (inclusief fondsen die in obligaties beleggen) heeft het rendement van zowel aandelen als obligaties overtroffen. Ook in 1999 was dit al het geval.

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 blijft achter bij wereldgemiddelde

Het totale rendement op Nederlandse aandelen blijft met 1 procent achter bij het wereldgemiddelde. De MSCI-wereldherbeleggingsindex is in het eerste kwartaal van 2000 met 6 procent gestegen.

Hightech aandelen zetten opmars voort

De rendementen van de diverse bedrijfstakken laten een scheiding tussen de 'oude' en 'nieuwe' economie zien. De graadmeter van de hightech-fondsen, de CBS-MIT-index, is in het eerste kwartaal met 16 procent gestegen. In deze index zijn alle fondsen samengebracht op het gebied van micro-elektronica, informatietechnologie en telecommunicatie. Daarentegen scoorden de financiële waarden (-10%) en de handel (-6%) en de basisgoederenindustrie (-6%) een negatief resultaat.

Kleinere beursfondsen presteren beter

De koersen van de kleine en middelgrote beursfondsen zijn in het eerste kwartaal van 2000 sneller gestegen dan de koersen van de grote ondernemingen. De CBS/NIB-koersindex voor niet AEX-fondsen is met 12 procent gestegen. De AEX-index, waarin de 25 meest verhandelde fondsen zijn opgenomen, is hierbij met een daling van ruim 1 procent ver achtergebleven.

Negatief rendement voor vastgoedfondsen in eerste kwartaal

De CBS/SBV-index voor vastgoedfondsen is in het eerste kwartaal van 2000 gedaald. Het totale rendement bedraagt -1 procent. Een positieve uitschieter zijn de vastgoedfondsen die direct in Nederlands vastgoed beleggen met een rendement van +7 procent. Dit betekent dat net als in de jaren 1998 en 1999 beleggen in Nederlands vastgoed een hoger rendement oplevert dan beleggen in vastgoed buiten Nederland.

Technische toelichting

De koersindex geeft de ontwikkeling weer van het gemiddelde koersniveau. De herbeleggingsindex geeft de waarde-ontwikkeling 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 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		
	1998	1999	2000	1998	1999	2000
	mrt			jan-mrt		
CBS-herbeleggingsindices	ultimo 1983 =100			%		
Aandelen						
algemeen	1320,1	1724,7	1743,4	22,3	30,6	1,1
consumentengoederenindustrie	1669,1	1396,0	1415,2	40,8	-16,4	1,4
kapitaalgoederenindustrie	434,6	994,9	1229,4	-2,1	128,9	23,6
basisgoederenindustrie	569,0	806,3	755,3	-5,7	41,7	-6,3
bouwnijverheid	602,1	560,8	628,3	-22,2	-6,9	12,0
transport, opslag en communicatie	754,6	1496,6	1663,2	71,2	98,3	11,1
niet-financiële dienstverlening	2387,2	3140,2	3187,0	14,7	31,5	1,5
handel	1960,5	1866,8	1746,6	19,3	-4,8	-6,4
financiële instellingen	1955,1	2152,7	1939,8	61,1	10,1	-9,9
Obligaties						
algemeen	339,2	334,2	339,4	10,6	-1,5	1,6
staatsleningen algemeen	341,4	335,5	341,3	10,8	-1,7	1,7
Aandelen						
	ultimo 1993 =100					
CBS/NIB-index voor niet-AEX-fondsen	333,8	502,7	564,5	17,5	50,6	12,3
CBS/MIT-index	406,9	941,2	1088,1	21,9	131,3	15,6
CBS/MIT Small-index	577,5	1335,6	1387,3	-1,2	131,3	3,9
MSCI wereldindex (gld) 1)	1543,4	2266,3	2403,5	15,5	46,8	6,1
Beleggingsfondsen						
CBS/MoneyView-index						
voor beleggingsfondsen	153,1	205,6	219,9	13,6	34,3	7,0
aandelenfondsen	193,8	307,1	337,6	20,6	58,5	9,9
Nederland	295,2	381,4	397,0	22,9	29,2	4,1
Europa	238,9	354,1	411,5	25,1	48,2	16,2
Verre Oosten	64,6	131,1	141,8	-9,8	102,9	8,2
Noord-Amerika	257,5	369,4	393,6	17,9	43,5	6,6
Wereldwijd	197,8	326,0	358,7	19,9	64,8	10,0
obligatiefondsen	125,2	130,3	131,8	7,5	4,1	1,2
dividendfonds	127,4	128,9	129,8	9,0	1,2	0,7
vermogensgroefonds	119,2	119,2	119,7	6,1	0,0	0,4
fictief-rendementsfonds	132,5	146,7	149,8	8,2	10,7	2,1
geldmarktfondsen	112,1	114,0	114,8	2,4	1,7	0,7
gemengde fondsen	153,3	176,0	184,4	8,8	14,8	4,8
Vastgoedfondsen						
CBS/SBV-index voor vastgoedfondsen	116,2	123,1	122,2	-2,1	5,9	-0,7
direct	118,3	123,7	122,3	-0,9	4,6	-1,1
Nederland	155,0	170,7	182,9	11,4	10,1	7,1
wereldwijd	111,7	114,5	109,0	-4,1	2,5	-4,8
indirect	122,1	141,6	145,9	-11,9	16,0	3,0
Koersindices						
CBS-koersindex (ultimo 1983 =100)	734,7	933,1	942,3	18,7	27,0	1,0
CBS/NIB-index (ultimo 1993=100)	297,6	439,0	492,4	15,3	47,5	12,2
AEX-koersindex (2-1-1983=45,38)	538,4	671,4	662,3	29,8	24,7	-1,4
AMX-koersindex (2-1-1983=45,38)	646,6	655,5	675,9	9,4	1,4	3,1

1) Bron: Morgan Stanley Capital International (ultimo 1969 =100). Ultimo maart 2000 voorlopig.