



Persbericht

PB00-154
4 juli 2000
9.30 uur

Vastgoed rendeert goed in eerste halfjaar

In het eerste halfjaar van 2000 bedraagt het totale rendement van de vastgoedfondsen op de Amsterdamse effectenbeurs 15 procent. Het gemiddeld rendement van alle Nederlandse aandelen tezamen blijft hierbij met een rendement van 2 procent ver achter. Wel hebben de aandelen op de Amsterdamse effectenbeurs het iets beter gedaan dan het wereldgemiddelde (+1 procent).

Aandelenkoersen nagenoeg onveranderd in eerste halfjaar

De koersen van Nederlandse aandelen op de Amsterdamse effectenbeurs zijn in het eerste halfjaar van 2000 per saldo nauwelijks van hun plaats gekomen. De CBS-koersindex sloot eind juni met een winst van 1 procent op 943,1.

Inclusief dividend bedraagt het rendement van Nederlandse aandelen in het eerste halfjaar van dit jaar ruim 2 procent. Hiermee heeft de Amsterdamse effectenbeurs het iets beter gedaan dan het wereldgemiddelde. De MSCI-wereldherbeleggingsindex is in dezelfde periode met bijna 1 procent gestegen.

Vastgoedfondsen eindelijk weer in trek op de beurs

Na enkele matige jaren hebben de vastgoedfondsen in het eerste halfjaar van 2000 met een rendement van 15 procent beter gepresteerd dan zowel Nederlandse aandelen (+2 procent) en obligaties (+2 procent). Het hoogste rendement behaalden de vastgoedfondsen die direct in wereldwijd vastgoed beleggen (+17 procent). De fondsen die in Nederlands onroerend goed beleggen, bleven met een rendement van 11 procent hierbij achter.

Beleggingsfondsen aandelen verslaan de index

Beleggingsfondsen die in Nederlandse aandelen beleggen, hebben in het eerste halfjaar van 2000 goede zaken gedaan. Het rendement van deze fondsen bedraagt 5 procent. Dit is hoger dan het rendement van alle aandelen tezamen (+2 procent). Ook de wereldwijdbeleggende aandelenfondsen deden het met een rendement van 3 procent beter dan het gemiddelde van de markt waarop zij beleggen (+1 procent). Daarentegen lieten de aandelenfondsen die in het Verre Oosten beleggen een negatief rendement zien (-5 procent).

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

Grote verschillen in bedrijfstakken

Tussen bedrijfstakken bestaan grote verschillen in rendement. Koploper is de sector kapitaalgoederenindustrie met een rendement van 39 procent. Belangrijke fondsen hierin zijn Philips en ASM Lithography. De sector bouwnijverheid laat na een paar slechte jaren weer een positief rendement zien (+15 procent). De sector niet-financiële dienstverlening, waarin veel IT-bedrijven zijn opgenomen, presteerde met een rendement van -15 procent het slechtst.

Koersen kleinere beursfondsen fluctueren sterk

De koersen van kleine en middelgrote beursfondsen hebben in het eerste halfjaar van 2000 grote schommelingen laten zien. In het eerste kwartaal was het rendement van de kleine en middelgrote ondernemingen (+12 procent) nog beduidend hoger dan dat van de grote fondsen (-1 procent). Deze koerswinst ging in het tweede kwartaal geheel verloren. Uiteindelijk daalde de CBS/NIB-koersindex voor niet AEX-fondsen in het eerste halfjaar van 2000 met 3 procent. De AEX-index, waarin de 25 meest verhandelde fondsen zijn opgenomen, is per saldo nagenoeg onveranderd geëindigd.

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 juni	1998	1999	2000 jan-juni
CBS-herbeleggingsindices	ultimo 1983 =100			%		
<i>Aandelen</i>						
algemeen	1320,1	1724,7	1764,3	22,3	30,6	2,3
consumentengoederenindustrie	1669,1	1396,0	1492,2	40,8	-16,4	6,9
kapitaalgoederenindustrie	434,6	994,9	1378,1	-2,1	128,9	38,5
basisgoederenindustrie	569,0	806,3	756,6	-5,7	41,7	-6,2
bouwnijverheid	602,1	560,8	643,0	-22,2	-6,9	14,7
transport, opslag en communicatie	754,6	1496,6	1320,0	71,2	98,3	-11,8
niet-financiële dienstverlening	2387,2	3140,2	2667,9	14,7	31,5	-15,0
handel	1960,5	1866,8	1993,4	19,3	-4,8	6,8
financiële instellingen	1955,1	2152,7	2133,6	61,1	10,1	-0,9
<i>Obligaties</i>						
algemeen	339,2	334,2	341,7	10,6	-1,5	2,2
staatsleningen algemeen	341,4	335,5	344,2	10,8	-1,7	2,6
<i>Aandelen</i>						
	ultimo 1993 =100					
CBS/NIB-index voor niet-AEX-fondsen	333,8	502,7	495,2	17,5	50,6	-1,5
CBS/MIT-index	406,9	941,2	939,6	21,9	131,3	-0,2
CBS/MIT Small-index	577,5	1335,6	1036,2	-1,2	131,3	-22,4
MSCI wereldindex (gld) 1)	1543,4	2266,3	2282,9	15,5	46,8	0,7
<i>Beleggingsfondsen</i>						
CBS/MoneyView-index						
voor beleggingsfondsen	153,1	205,6	212,2	13,6	34,3	3,2
aandelenfondsen	193,8	307,1	318,3	20,6	58,5	3,6
Nederland	295,2	381,4	400,5	22,9	29,2	5,0
Europa	238,9	354,1	388,2	25,1	48,2	9,6
Verre Oosten	64,6	131,1	124,9	-9,8	102,9	-4,7
Noord-Amerika	257,5	369,4	374,5	17,9	43,5	1,4
Wereldwijd	197,8	326,0	335,9	19,9	64,8	3,0
obligatiefondsen	125,2	130,3	133,0	7,5	4,1	2,1
dividendfonds	127,4	128,9	131,0	9,0	1,2	1,6
vermogensgroefonds	119,2	119,2	120,6	6,1	0,0	1,2
fictief-rendementsfonds	132,5	146,7	151,2	8,2	10,7	3,1
geldmarktfondsen	112,1	114,0	115,4	2,4	1,7	1,2
gemengde fondsen	153,3	176,0	185,6	8,8	14,8	5,5
<i>Vastgoedfondsen</i>						
CBS/SBV-index voor vastgoedfondsen	116,2	123,1	141,1	-2,1	5,9	14,6
direct	118,3	123,7	142,2	-0,9	4,6	15,0
Nederland	155,0	170,7	189,7	11,4	10,1	11,1
wereldwijd	111,7	114,5	133,5	-4,1	2,5	16,6
indirect	122,1	141,6	159,5	-11,9	16,0	12,6
Koersindices						
CBS-koersindex (ultimo 1983 =100)	734,7	933,1	943,1	18,7	27,0	1,1
CBS/NIB-index (ultimo 1993=100)	297,6	439,0	426,0	15,3	47,5	-3,0
AEX-koersindex (2-1-1983=45,38)	538,4	671,4	672,1	29,8	24,7	0,1
AMX-koersindex (2-1-1983=45,38)	646,6	655,5	645,7	9,4	1,4	-1,5

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