

Bedrijfseconomie hoofdstuk 7 beleggen

Paragraaf 7.1

Wat is een van de minst risicovolle vormen van beleggen?

Sparen

Uit welke onderdelen bestaat het pensioen?

AOW, aanvullend bedrijfspensioen en een eigen pensioen opbouw

Hoe wordt de AOW bekostigd?

Met ontvangsten van de huidige AOW-premiebetalers.

Wat is het omslagstelsel?

De werkenden van nu betalen de AOW-uitkering van de huidige gepensioneerden.

Wat is de meest bekende vorm van verplicht sparen?

Het bedrijfspensioen

Noem twee voorbeelden van collectieve bedrijfspensioenfondsen.

Het pensioenfonds Metaal & Techniek en Het Algemeen Burgerlijk Pensioenfonds (ABP)

Waarin kan de pensioen regeling binnen een bedrijf nog meer opgenomen worden?

In de arbeidsovereenkomst

waaruit bestaat de pensioenpremie bij een bedrijfspensioenfonds?

Een maandelijks deel van het inkomen

Welk deel van de premie wordt betaald door de werknemer en welk deel door de werkgever?

1/3^e deel door de werknemer en 2/3^e deel door de werkgever

Hoe zorgt het pensioenfonds dat ze het geld kunnen uitkeren als iemand de pensioenleeftijd bereikt?

Door het geld te beleggen

Wat is het kapitaaldeckingsstelsel?

De premies die nu worden betaald worden belegd en uit kapitaal vermeerderd met de beleggingsinkomsten worden de uitkeringen gedaan.

Wat zijn vijf voordelen van het bedrijfspensioen?

- Werkgever betaald mee aan het pensioen
- Geen inkomstenbelasting over ingelegde premie
- Als de lonen stijgen neemt het pensioen toe
- Kosten voor het fonds zijn laag dus er blijft meer voor uitkeringen over → hogere uitkering
- Het is automatisch dus je hoeft er niet mee bezig te zijn

Wat zijn drie nadelen van het bedrijfspensioen?

- De inleg is een groot aandeel van je inkomen
- Je kan niet zelf je fonds kiezen
- Het is onzeker of het pensioenfonds voldoende rendement behaalt om de pensioenen te kunnen uitkeren

Wat zijn redenen om vrijwillig voor je pensioen te sparen?

- De werkgever kan geen pensioenregeling hebben
- Mensen willen extra sparen
- Ondernemers willen zorgen voor hun eigen pensioen

Waarom willen ondernemers zorgen voor een pensioen regeling?

ondernemers moeten naast de AOW hun eigen pensioen regelen.

Wat zijn de meest voorkomende manieren van sparen voor pensioen?

lijfrente, banksparen, zelf beleggen of sparen bij een bank

Bij welke van de manieren om te sparen zijn er fiscale faciliteiten mogelijk?

bij lijfrente en banksparen

Op welke manieren kan je de premie voor een lijfrenteverzekering betalen?

in een keer of periodiek.

Wat is het doel van banksparen?

sparen voor een aanvulling op het pensioen bij een pensioentekort.

Wat is een nadeel van banksparen?

het geld is niet tussentijds opneembaar

Wanneer bepaald de spaarder wanneer het geld uitgekeerd wordt?

op de pensioen leeftijd

Wat zijn de voordelen van vrijwillig sparen?

- Inleg beperken als dit nodig is
- Je kan zelf de opbouw bepalen
- Je hoeft het niet voor pensioen te gebruiken
- Als je komt te overleiden voor de pensioengerechtigde leeftijd valt het geld niet weg maar gaat het naar je erfgenamen

Wat zijn nadelen van vrijwillig sparen?

- Het is niet gegeven dat iemand echt gaat sparen en of iemand genoeg spaart
- De kosten zijn hoog

In welke twee soorten wordt sparen onderscheiden?

vrij opneembaar sparen en niet-vrij opneembaar sparen

Wat houdt vrij opneembaar sparen in?

een spaarder kan het geld altijd opnemen, hier zijn geen wachttermijnen of kosten aan verbonden

Wat is een voorbeeld van een vrij opneembare spaarvorm?

Dagelijks opvraagbare spaarrekening

Wat ontvangt de spaarder bij een dagelijks opvraagbare spaarrekening?

de spaarder ontvangt een variabele rente

Wat houdt niet-vrij opneembaar sparen in?

de spaarder spreekt voorwaarden af wanneer hij over het geld mag beschikken. De bank zet het geld tijdelijk vast.

Wat is de meest bekende vorm van niet-vrij opneembaar sparen?

deposito

Wat houdt deposito in?

je zet je geld voor een bepaalde periode vast, tijdens de periode is het niet mogelijk om het geld op te nemen

Wat als je je geld wel wil opnemen terwijl het op een deposito rekening staat?

dan moet je een boete betalen

Wanneer kan je boete vrij geld opnemen van een deposito rekening?

in geval van een echtscheiding of werkloosheid

Wanneer is het afsluiten van een deposito rekening voordelig?

bij een hoge spaarrente waarbij verwacht wordt dat de rente gaat dalen.

Paragraaf 7.2

Wat zijn naast sparen manieren om te beleggen?

aandelen, obligaties, beleggingsfondsen en financiële opties

Waar vinden de meeste aan- en verkopen van aandelen, obligaties en financiële opties plaats?

via de effectenbeurs

Wat is de effectenbeurs?

de effectenbeurs brengt vraag en aanbod van effecten bij elkaar

Wat zijn effecten?

effecten zijn waardepapieren die kunnen worden gekocht en verkocht

Wat zijn voorbeelden van effecten?

aandelen, obligaties, aandelenparticipaties in beleggingsfondsen en opties

Wat is een ander woord voor waardepapieren?

vermogenstitels

Wat moet een belegger doen als hij effecten wil kopen of verkopen?

hij neemt contact op met een vergunninghouder van de AFM

Wat doet de vergunninghouder van de AFM?

hij voert de opdracht voor de belegger uit.

Hoe heet betaling voor de bemiddeling tussen de belegger en de vergunninghouder

Provisie

Hoe wordt provisie betaald?

Via een online beleggersrekening bij je gewone bank

Welke twee soorten orders kan een belegger geven?

limietorders en market orders

Wat houdt een limietorder in?

De belegger geeft aan de bank of commissionair een maximale koopprijs of minimale verkoopprijs op.

Waarom geeft een belegger een limietorder?

dan weet de belegger zeker dat hij niet meer betaalt respectievelijk niet minder ontvangt dan het opgegeven bedrag

Wat gebeurt er als de prijs niet binnen het limiet valt?

dan wordt de order niet uitgevoerd

Wat is een ander woord voor market order?

bestensorder

Wat houdt een market order/bestensorder in?

een order om een effect te kopen of te verkopen zonder limiet. De opdracht wordt zeker uitgevoerd het is alleen nog onduidelijk voor hoeveel geld.

Wat is een index?

het koersverloop van een bepaalde beurs met effecten

Van wat geeft een index een beeld?

van de gezamenlijke prestaties van de fondsen

Waarvoor wordt een index gebruikt?

om de prestatie weer te geven van de markt en hoe de stemming is p de beurs

Wat is de bekendste index van Nederland?

de AEX-index, Amsterdam Exchange Index

Hoe bereken je de marktkapitalisatie?

het aantal aandelen dat de onderneming heeft uitgegeven X de koers van het aandeel van de onderneming

Paragraaf 7.3

Van welk deel op de balans is het aandelenkapitaal een onderdeel?

van het eigen vermogen

Wat is een verschil tussen het aandelenkapitaal en het vreemd vermogen?

er zijn geen rentelasten en geen aflossingen

Hoe komt een bv of nv aan aandelenkapitaal?

door aandelen uit te geven

Wat is emitteren?

een bv of nv plaatst (verkoopt) de aandelen

Wat is een aandeel?

een bewijs van deelname in het eigen vermogen van een bv of nv

Waar worden aandelen geregistreerd binnen een bv?

in het aandeelhoudersregister

Waar worden aandelen geregistreerd binnen een nv?

vaak worden ze elektronisch bewaard door een bank die is aangesloten bij het centrum voor fondsenadministratie

Wat is de nominale waarde van een aandeel?

het bedrag dat op het aandeel staat

Wat is de koerswaarde van een aandeel?

het bedrag dat je voor het aandeel moet betalen als je het wilt kopen

Wanneer gaat een nv over tot een emissie van aandelen?

wanneer ze het aandelen kapitaal willen uitbreiden

Wat houdt een emissie in?

de nv stelt een prijs vast waartegen beleggers de nieuwe aandelen kunnen kopen

Hoe heet de nieuwe prijs van het aandeel?

de emissie koers

Wat betekent een groot verschil tussen de emissie koers en de beurskoers?

er is geen interesse in de nieuw uit te geven aandelen of geen interesse in de al in omloop zijnde aandelen.

Waarom wordt geadviseerd om niet te beleggen met geld wat je op korte termijn nodig hebt?

vanwege het risico

Op welke twee manieren kan een belegger geld verdienen aan zijn aandelen?

door het ontvangen van winstuitkering of door koerswinst

Wat is een ander woord voor winstuitkering?

dividend

Op welke twee manieren wordt het dividend per aandeel gegeven

een bepaald percentage van een aandeel of een bepaald bedrag per aandeel

Hoe bereken je het dividendrendement

$\text{dividend} : \text{aandelenkoers} \times 100\%$

Hoe kan een koersstijging ontstaan (noem er drie)?

- Door goede prestaties van een onderneming
- De vraag naar aandelen neemt toe
- Als gevolg van een positief beurs sentiment

Waarvoor kan een onderneming een positief beurs sentiment hebben (noem twee voorbeelden)?

- Door goede toekomst verwachtingen voor een onderneming
- Door de verwachting dat een nieuw product zal aanslaan

Hoe bereken je het aandelenrendement?

het dividendrendement + het koersrendement

Noem drie beleggers- en rendementskengetallen om verschillende aandelen te vergelijken.

- Winst per aandeel
- De beurskoers/winst per aandeel
- Beurskoers/boekwaarde per aandeel

Paragraaf 7.4

Wat is een obligatielening?

een geldlening op langere termijn die verdeeld is in kleine stukjes.

Wat is een obligatie?

een bewijs van deelname in een obligatielening

Wat is de beurskoers?

de prijs die op een beurs betaald wordt voor de obligatie

Hoe wordt de beurskoers meestal vermeld?

als percentage van de nominale waarde

Waarvan is de beurskoers afhankelijk?

van de gemiddelde markt, de inflatie en de betrouwbaarheid van de uitgevende partij

Hoe wordt de koers van een staatsobligatie bepaald?

door de huidige marktrente.

Wat is het couponrendement?

de verhouding tussen de nominale rente en de koers van de obligatie.

Waarom is het bij een daling van de rentestand voor beleggers minder aantrekkelijk te beleggen in nieuwe obligatieleningen?

de renteopbrengst is dan lager.

Wat zijn de overeenkomsten tussen aandelen en obligaties voor de belegger?

- Het zijn beide vermogenstitels
- Je kan ze beide via de effectenbeurs kopen en verkopen

Wat zijn de verschillen tussen aandelen en obligaties voor de belegger?

- Een aandeel is bewijs van mede-eigendom een obligatie is een schuldbewijs
- Obligaties worden afgelost en aandelen zijn onderdeel van het eigen vermogen
- Bij faillissement hebben obligatiehouders voorrang op aandeelhouders
- Het koersrisico is bij aandelen groter
- Dividuitkering bij een aandeel is niet vast, bij obligaties is de koers afhankelijk van de rente stand
- De kans op een hoog rendement is bij aandelen groter dan bij obligaties

Hoe spreiden beleggers risico's?

door te beleggen in aandelen en obligaties. Ook kiezen ze voor aandelen van verschillende ondernemingen en obligaties van verschillende ondernemingen en overheid.

Waarom spreiden beleggers risico's

als één onderneming minder goed gaat gaat het met een ander mogelijk beter en maak je dus niet heel veel verlies.

Wat is een beleggingsfonds?

een fonds waarin beleggers met vergelijkbare beleggingsdoelen geld inleggen om deze gelden vervolgens de beleggen in een bepaalde mix van aandelen, obligaties, contanten, vastgoed

Noem 3 voorbeelden van doelstellingen van een beleggingsfonds.

- Een hoog koersrendement
- een hoog dividendrendement
- behoudend met weinig risico

waarom wordt bij een beleggingsfonds vermeld welk deel in euro's en welk deel in een andere valuta worden belegd?

er is een valutarisico's naast de gewone risico's