

BELEGGER. MAGAZINE

HET MAGAZINE VAN BELEGGER.NL

DE TOP-25
VAN AEX-FONDSEN

MARIJKE HELWEGEN
IS EEN SJACHERAAR

NR1

Voorjaar
2010
Jaargang 4

IN DIT NUMMER

DE CRISIS KOMT TERUG

zeggen Marc Faber en Jim Rogers

CEO NIEK HOEK

over de koers van 'zijn' Delta Lloyd

SP-LIJSTTREKKER EMILE ROEMER

wil de economie niet kapot bezuinigen

BOSSIER
ZELF BELEGGEN
VERSUS
UITBESTEDEN
BOSSIER

*Beleggers doen het
zelf beter - denken ze*

TIPS VAN TRENDWATCHERS


★ Reinier Everts ★ Adjiedj
Bakas ★ Hilde Roothart ★

UITSLAG
BELEGGER.NL
BELEGGERSONDERZOEK 2010

Prijs € 3,95







Adjiedj Bakas

HET EINDE VAN DE EURO

Het curriculum vitae van de in Suriname geboren Adjiedj Bakas (46) is lang. Een veelgevraagd spreker, trendwatcher van het jaar 2009 én auteur van bestsellers als *World Megatrends*, *Beyond the Crisis* en *De toekomst van de Liefde*. 'Beleggen zonder risico bestaat niet.'

In welke sectoren liggen kansen voor beleggers de komende jaren?

'Op lange termijn gaan olie, energie en water het goed doen. En het hergebruik van afval. De duurzame industrie. Ik kijk met veel belangstelling naar telecom gecombineerd met IT. Dat gebied gaat de volgende fase in via *cloudcomputing* en *artificial intelligence*. Ook ruimtevaart is boeiend, als uitvindinggebied.'

Zijn er nu nog gebieden over waar beleggers niks te zoeken hebben?

'Ja hoor, die zijn er zeker. De bouw blijft het de komende jaren moeilijk houden en de automotieve-industrie ook. Ze moeten daar absoluut een omslag gaan maken en zichzelf herpakken. Maar ook de luchtvaartmaatschappijen moeten echt veranderen. Ik denk niet dat ze veel winst gaan maken de komende jaren, budget airlines daargelaten.'

Welke landen gaan de dienst uitmaken?

'Dat zijn absoluut zeker de *emerging*- en *frontier* markten, denk aan China, India, Vietnam, Brazilië. Daar gaan de thema's duurzaamheid en groen een belangrijke rol spelen. China is al flink bezig. In feite is Red China steeds meer Green China aan het worden.'

En de Verenigde Staten dan?

'Amerika en China zijn communicerende vaten. China financiert de Verenigde Staten, en koopt daarvoor *knowhow* en exportmogelijkheden terug.'

Wordt het de dollar of de euro?

'De aandacht verschuift naar de yen en de yuan. De dollar wordt minder belangrijk en de euro aanhoudend zwakker. Ik geloof dat de Europese munt zal ophouden te bestaan. Het bestaansrecht van zo'n monetaire unie is vijftien tot twintig jaar. Er zijn eigenlijk twee mogelijkheden: of de euro stopt helemaal, of er komt een Noordelijke en een Zuidelijke euro. Het beste zou zijn dat Duitsland, maar ook Nederland, nu uit de munt stappen. Dat is geen nostalgie, maar waarom zouden landen die het goed hebben, de zwakke broeders financieren?'

De bankensector staat al tijden onder druk. Zijn daar in de toekomst nog rendementen te halen?

'Nee! Als de banken, zoals het er nu naar uitziet, teruggaan naar een *back to basic*-strategie, dan worden banken net zo weinig rendementsvol als in de jaren tachtig. Je ziet het al in Amerika. Daar is 10 procent van de spaarders van de grote Wall Street-instituten al overgestapt naar lokale en kleinere banken.'