



LYNX Beleggersonderzoek

In samenwerking met Beleggers Belangen

Amerikaanse verkiezingen 2024

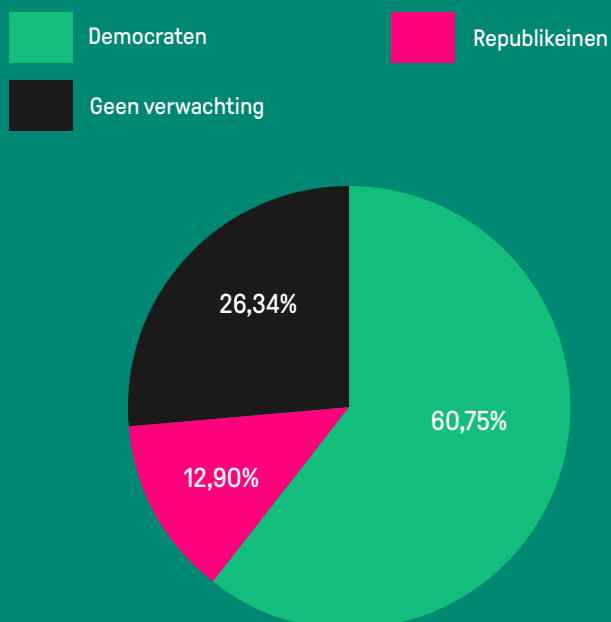
BELEGGER MAKEN ZICH OP
VOOR VOLATILITEIT

Beleggen is risicovol. U kunt meer dan uw inleg verliezen.

Met de Amerikaanse verkiezingen in het vooruitzicht maken beleggers zich op voor toenemende volatiliteit. Beleggersonderzoek uitgevoerd door LYNX en Beleggers Belangen tussen 29 september en 15 oktober onder 187 respondenten laat zien dat een meerderheid rekt op een overwinning van Kamala Harris.

Terwijl de peilingen* wijzen op een nek-aan-nekrace tussen Harris en de Republikeinse presidentskandidaat Donald Trump, wordt dit geenszins weerspiegeld in de verwachtingen van Nederlandse beleggers. Een opvallende uitkomst van het onderzoek is dat maar liefst 61% van de ondervraagde beleggers rekt op een overwinning van Harris, de Democratische presidentskandidaat. Slechts 12,9% van de respondenten ziet Trump als een serieuze kanshebber. Ruim een kwart geeft aan geen specifieke verwachting te hebben over de uiteindelijke uitkomst.

Wie verwacht u dat er wint?



Het onderzoek laat zien dat beleggers de marktreactie verschillend inschatten, afhankelijk van de winnaar. Bij een overwinning van Harris verwacht 32,3% van de beleggers een stijging van de beurs in de eerste 24 uur. Dit staat in schril contrast met de 15% die een beursdaling verwacht.

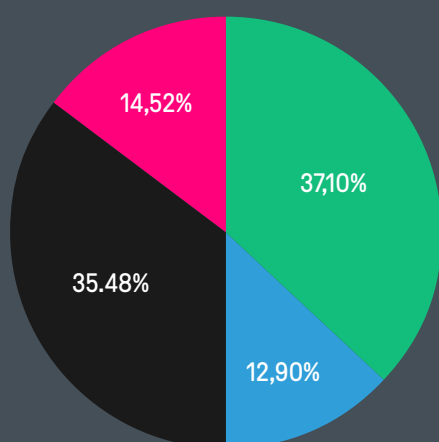
Een mogelijke overwinning van Trump wordt echter met meer scepticisme bekeken. Ruim 28% verwacht een stijging in de eerste 24 uur, terwijl 20% een beursdaling voorziet. Beleggers zijn duidelijk verdeeld, wat het potentieel voor marktvolatiliteit alleen maar versterkt. Dat blijkt ook uit het feit dat ruim de helft (52,7%) geen significante beweging verwacht of zegt onzeker te zijn over de directe marktreactie, wat de onvoorspelbaarheid van dergelijke evenementen onderstreept.

* Bron: <https://www.ipsos.com/en-us/latest-us-opinion-polls#uselection>

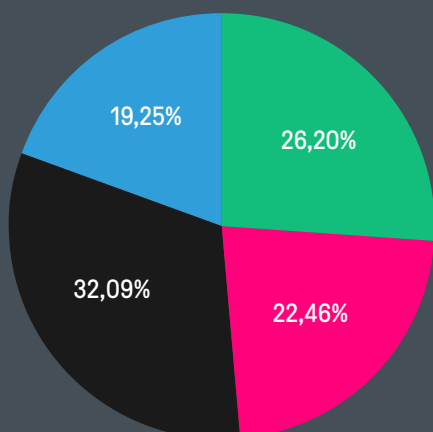


Op de middellange termijn (3 tot 12 maanden) zijn beleggers nog somberder gestemd over de beursvooruitzichten bij een Republikeinse overwinning. Slechts 26% van de respondenten verwacht een positieve beursontwikkeling onder Trump. Ter vergelijking: 37% van de beleggers denkt dat de markten zullen stijgen onder een Democratische regering, wat een hogere mate van vertrouwen in hun economische beleid suggereert.

Wat is uw verwachting over de impact van een Democratische overwinning op middellange termijn (3-12 maanden) voor de S&P 500?



Wat is uw verwachting over de impact van een Republikeinse overwinning op middellange termijn (3-12 maanden) voor de S&P 500?



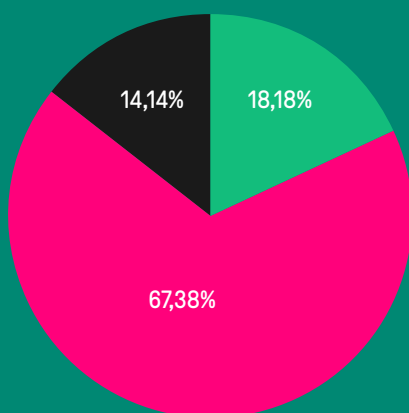
Beleggers houden rekening met toename volatiliteit

Uit het onderzoek blijkt dat 36,4% van de beleggers wekelijks het nieuws over de Amerikaanse verkiezingen volgt en 59,9% zelfs dagelijks. Dit geeft aan hoe belangrijk deze verkiezingen door beleggers worden gevonden. De hoge mate van nieuwsconsumptie, duidt erop dat beleggers op zoek zijn naar signalen die hen kunnen helpen hun strategie aan te passen tijdens een periode van verhoogde onzekerheid.

De angst voor scherpe schommelingen in de markt is groot, met 85,6% van de beleggers die meer volatiliteit verwachten rondom de verkiezingen. Dit benadrukt de mate van onzekerheid en de risico's die beleggers voorzien. De verwachting van volatiliteit is het hoogst in sectoren zoals defensie, technologie en financiële diensten, die traditioneel zeer gevoelig zijn voor politieke veranderingen.

Een meerderheid van de beleggers verwacht dat een overwinning van Kamala Harris de markten op korte termijn kan stabiliseren, terwijl een overwinning van Trump mogelijk een meer volatiele reactie teweegbrengt, vooral in de technologie- en defensiesector.

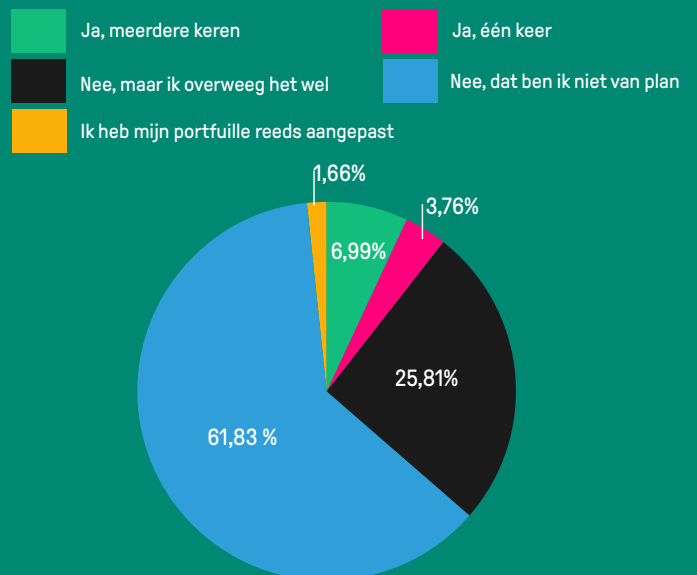
Verwacht u dat de Amerikaanse verkiezingen volatiliteit in de markt zullen veroorzaken?



Blijven zitten of handelen? Strategieën van beleggers

Onlangs de verwachting van verhoogde volatiliteit, blijft de meerderheid van de beleggers (61,8%) afwachtend. Dit percentage geeft aan niet van plan te zijn om hun portefeuille ingrijpend aan te passen voor de verkiezingen. Een aanzienlijk deel (25,8%) overweegt echter wijzigingen, met name rond Amerikaanse aandelen. De onzekerheid over beleidswijzigingen, vooral met betrekking tot belasting- en handelsbeleid, zorgt er mogelijk voor dat veel beleggers een defensieve benadering kiezen. Bijna 11% heeft reeds concrete plannen om wijzigingen door te voeren.

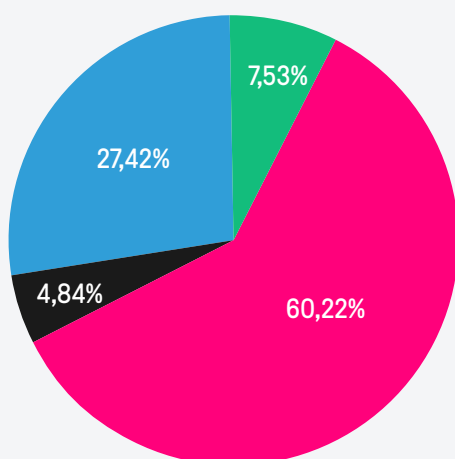
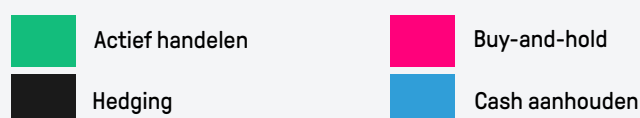
Bent u van plan uw beleggingsportefeuille aan te passen in aanloop naar de Amerikaanse verkiezingen?



De "buy-and-hold"-strategie blijft populair onder 60,2% van de beleggers, terwijl 27,4% ervoor kiest om hun cashreserves te verhogen in afwachting van mogelijk gunstige koopmomenten. Slechts een kleine minderheid van 7,5% heeft actieve handelsplannen op de verkiezingsdag zelf.

Dit toont aan dat beleggers zich bewust zijn van de risico's van verhoogde volatiliteit op de korte termijn en liever een conservatieve positie innemen. Beleggers die kiezen voor een "buy-and-hold"-strategie zijn van mening dat de effecten van de verkiezingen van korte duur zullen zijn, terwijl degenen die cash aanhouden hopen te kunnen profiteren van eventuele marktdalingen na de verkiezingsdag.

Welke strategie past u meestal toe op de dag van de Amerikaanse verkiezingen?



Justin Blekemolen, beleggingsspecialist bij LYNX, biedt zijn perspectief op de resultaten van het onderzoek:

"De resultaten van dit onderzoek laten duidelijk zien dat beleggers zich bewust zijn van de verhoogde volatiliteit die de Amerikaanse verkiezingen met zich mee kunnen brengen. Hoewel een aantal beleggers actief blijft in de markt, kiest de meerderheid voor een afwachterende houding en behoudt een deel zelfs meer liquiditeit. Dit weerspiegelt een toenemende voorzichtigheid gezien de potentiële risico's van politieke veranderingen."



Hoe beïnvloeden de verkiezingen de Nederlandse markt?

Uit de enquête blijkt dat een meerderheid van de respondenten verwacht dat de uitkomst van de Amerikaanse verkiezingen invloed zal hebben op de Nederlandse markt. Maar liefst 56,45% van de ondervraagden geeft aan dat de verkiezingen “enigszins” invloed zullen hebben. Dit wijst erop dat de meeste deelnemers wel een zekere impact voorzien, maar niet noodzakelijk een drastische verandering verwachten.

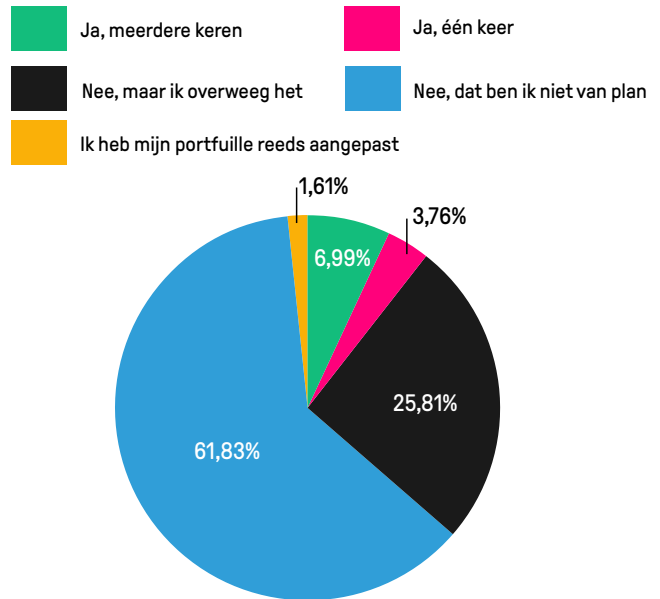
Daarnaast geeft 6,99% aan dat de invloed “significant” zal zijn, wat suggereert dat een klein deel van de beleggers vermoed dat de Nederlandse markt sterk kan reageren, mogelijk door veranderingen in handel, geopolitieke relaties of wisselkoersen. Tegelijkertijd beschouwt 30,65% de invloed als neutraal of van weinig belang, wat erop kan wijzen dat ze verwachten dat interne Nederlandse factoren belangrijker blijven dan externe politieke gebeurtenissen. Slechts 5,91% van de respondenten verwacht helemaal geen invloed, wat erop wijst dat een kleine groep geen connectie ziet tussen de verkiezingen in de VS en de lokale markt.

“De verbondenheid tussen de wereldeconomieën betekent dat beleidsveranderingen in de VS een directe weerslag kunnen hebben op de prestaties van Nederlandse bedrijven en markten,” zegt Justin Blekemolen (LYNX). “Dit benadrukt het belang voor beleggers om de ontwikkelingen nauwgezet te volgen en hun strategieën daarop aan te passen.”

Justin Blekemolen
Beleggingsexpert LYNX



Verwacht u dat de uitkomst van de Amerikaanse verkiezingen de Nederlandse markt zal beïnvloeden?



Conclusie

De Amerikaanse verkiezingen van 2024 zijn een cruciaal moment voor beleggers wereldwijd. Het onderzoek benadrukt dat Nederlandse en Belgische beleggers Kamala Harris als favoriet zien, maar er bestaat een grote mate van onzekerheid over de marktreacties, ongeacht de uitkomst. Terwijl een groot deel van de beleggers vertrouwen heeft in een marktstijging onder Harris, zijn ze juist sceptisch over een mogelijke Trump-overwinning en de gevolgen daarvan voor de wereldwijde markten. Met de verwachte volatiliteit in het vooruitzicht, blijft het interessant om te zien hoe beleggers zich zullen positioneren tijdens deze spannende verkiezingsperiode.

Het aantal respondenten van dit onderzoek betrof 187 beleggers. Hiermee is de steekproef representatief met een betrouwbaarheidsniveau van 95% en een foutmarge van 8%.

Verenigde Staten

De Amerikaanse aandelenmarkten sloten het derde kwartaal van 2024 af met winsten, ondanks enige volatiliteit. De S&P 500 steeg met 5,5%, terwijl de Nasdaq Composite slechts 2,6% steeg, met technologieaandelen die onder druk stonden vanwege zorgen over hoge waarderingen en recessieangst. Beleggers waren voorzichtig, mede door de afbouw van de Japanse Carry Trade en zorgen over de Amerikaanse arbeidsmarkt. Toch herstelden de beurzen snel, geholpen door een renteverlaging van 0,5% door de Federal Reserve in september. Dit leidde tot nieuwe records, terwijl beleggers vertrouwen bleven houden in groeiaandelen, vooral dankzij optimisme rondom kunstmatige intelligentie.

De aanstaande verkiezingen op 5 november en een verwachte renteverlaging van de Fed twee dagen later, zorgen voor verhoogde onzekerheid. Toch lijken beleggers nog relatief weinig volatiliteit te verwachten, gelet op de relatief lage stand van de VIX-index, die de verwachte volatiliteit meet op de aandelenmarkt over de komende 30 dagen. Echter laat de opmerkelijke stijging van de Amerikaanse 10-jaarsrente tot ruim boven de 4,2% zien dat er zorgen zijn over inflatie op lange termijn.

De stijging van de Amerikaanse 10-jaarsrente kan ook worden gezien als een reactie op de mogelijkheid van een nieuwe regering onder leiding van Donald Trump. De rente op staatsobligaties, zoals

de 10-jaarsrente, weerspiegelt de verwachtingen rond toekomstige inflatie. Een herverkiezing van president Trump zou kunnen leiden tot grotere overheidsuitgaven, vooral op het gebied van infrastructuur, defensie en belastingverlagingen. Als beleggers geloven dat een nieuwe Trump-regering leidt tot hogere economische groei door deregulering of belastingverlagingen, kunnen ze hogere rentes vragen omdat snellere groei vaak samengaat met hogere inflatie.



Grafiek: S&P 500 index

Meest verhandelde aandelen in aanloop naar de verkiezingen*

In aanloop naar de Amerikaanse presidentsverkiezingen van 2024 zijn er aandelen die extra in de schijnwerpers komen te staan. Naast de gebruikelijke macro-economische factoren zoals inflatie, renteverlagingen, en technologische trends, zou dit verband kunnen houden met de door beleggers verwachte veranderingen verkiezingen/geopolitiek. Hier volgt een overzicht van de meest verhandelde aandelen in de periode van 1 t/m 24 oktober.

Tesla

Tesla is onder beleggers die handelen via LYNX een van de meest verhandelde aandelen, vooral door de prominente rol in de EV-markt. Het belang van de energietransitie heeft Tesla in het middelpunt van beleidsdiscussies gebracht. De uitkomst van de Amerikaanse verkiezingen kan invloed hebben op overheidsstimulansen voor groene technologie. Uiteraard speelt CEO Elon Musk ook een grote rol, zijn politieke samenwerking met Donald Trump heeft geleid tot veel controverse rondom Tesla.

NVIDIA

Beleggers weten dit aandeel al geruime tijd te vinden. De leider in grafische chips en kunstmatige intelligentie (AI), twee sectoren die momenteel razendsnel groeien. De explosie van AI-toepassingen, zoals grote taalmodellen en datacenterinfrastructuur, heeft het aandeel naar nieuwe hoogtepunten gebracht in 2024. Beleggers anticiperen op het beleid van de volgende Amerikaanse president ten aanzien van technologie en mogelijke exportrestricties naar landen als China, wat directe gevolgen kan hebben voor de winst van NVIDIA. Beide presidentskandidaten hebben zich positief uitgesproken over investeringen in kunstmatige intelligentie.

Microstrategy

Microstrategy is vooral bekend om zijn investeringen in Bitcoin. Mogelijk veranderende regelgeving na de verkiezingen kan sterke invloed hebben op cryptovaluta. Beleggers volgen dit aandeel nauwgezet omdat veranderingen in het beleid van de nieuwe Amerikaanse regering met betrekking tot cryptoregulering de waarde van Bitcoin en daarmee Microstrategy kunnen beïnvloeden. Trump heeft zich dit jaar meermaals positief uitgesproken over Bitcoin en sprak afgelopen zomer zelfs op 's werelds grootste Bitcoin conferentie.

Gebaseerd op het totale aantal transacties van klanten bij LYNX België en LYNX Nederland*



Advanced Micro Devices (AMD)

AMD concurreert sterk met NVIDIA op het gebied van grafische verwerkingseenheden (GPU's) en chips voor datacenters. De vraag naar high-performance computing neemt toe, vooral in de AI- en cloudsectoren, wat AMD mogelijk aantrekkelijk maakt voor beleggers. De nieuwe Amerikaanse regering kan een impact hebben op halfgeleiderbeleid, wat bepalend kan zijn voor het toekomstige groeipad van AMD.

Alibaba

Hoewel Alibaba gevestigd is in China, speelt geopolitiek een belangrijke rol in de handel van dit aandeel. De verkiezingen in de VS zouden handelsbetrekkingen met China verder kunnen beïnvloeden, wat zowel risico's als kansen biedt voor Alibaba. Beleggers zijn alert op mogelijke handelsrestricties en regelgeving, waardoor dit aandeel momenteel volatiel is. Vermoedelijk hebben ook de recente aangekondigde stimulerings vanuit de Chinese overheid invloed op de toegenomen handel in dit aandeel.

ASML

Dichterbij huis zien we dat ASML het meest verhandelde aandeel is van dit moment. Het Nederlandse bedrijf is een cruciale speler in de wereldwijde halfgeleiderindustrie dankzij zijn geavanceerde lithografiemachines. Dit aandeel is belangrijk omdat het indirect verbonden is met de vraag naar chips in de VS. Als de nieuwe Amerikaanse regering het halfgeleiderbeleid wijzigt of strengere regels stelt aan de export naar China, kan dat impact hebben op ASML. De wereldwijde chiptekorten en de toename van vraag naar AI-chips maken dit aandeel bijzonder relevant voor beleggers.

Invloed verkiezingen op aandelen

De verhandelde aandelen weerspiegelen een combinatie van technologische vooruitgang, geopolitieke spanningen en macro-economische verwachtingen. De verkiezingsuitslag kan grote impact hebben op beleid met betrekking tot technologie, energie en internationale handel, wat de volatiliteit in deze aandelen verklaart. Beleggers anticiperen op mogelijke beleidsveranderingen onder een nieuwe Amerikaanse regering.

POPULAIERSTE AANDEEL VERENIGDE STATEN



TESLA - TSLA
US88160R1014

POPULAIERSTE AANDEEL NEDERLAND



ASML - ASML
NL0010273215

Gebaseerd op het totale aantal transacties van klanten bij LYNX België en LYNX Nederland*

Disclaimer

Houd er rekening mee dat beleggen in potentieel zeer volatiele markten specifieke risico's met zich meebrengt, die kunnen leiden tot een waardedaling van uw beleggingen. De uitslag van de Amerikaanse verkiezingen kan van invloed zijn op economisch beleid en regelgeving, waardoor bepaalde sectoren en vermogensklassen gevoeliger kunnen reageren. U wordt geadviseerd te overwegen of handelen in potentieel zeer volatiele markten in lijn is met uw individuele beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De auteur bevestigt dat hij/zij op moment van publicatie geen posities aanhoudt in de hierboven vermelde financiële instrumenten. Evenmin zijn er andere belangenconflicten van toepassing in overeenstemming met het beleid inzake [belangenconflicten van LYNX](#). De informatie op deze webpagina wordt niet beschouwd als beleggingsadvies of beleggingsaanbeveling. De pagina toont gegevens die door LYNX zijn opgesteld als algemene informatie / marketing informatie voor privé gebruik van beleggers, maar is niet bedoeld als een persoonlijke aanbeveling van bepaalde financiële instrumenten of strategieën en houdt geen rekening met de specifieke financiële situatie, beleggingskennis en -ervaring, beleggingsdoelstelling en -horizon of risicoprofiel en -voorkeur van de individuele belegger.

De belegger moet zich met name vergewissen van de geschiktheid van een belegging voor zijn financiële en fiscale situatie en zijn beleggingsdoelstellingen. Handelen in financiële instrumenten houdt een aanzienlijk risico op verlies in en is niet geschikt voor elke belegger. U mag niet in deze financiële instrumenten handelen tenzij u de aard van de transacties die u aangaat en de omvang van uw blootstelling aan verlies volledig begrijpt. De verstrekte informatie is zonder transactiekosten. Historische beschouwingen en voorspellingen zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige ontwikkelingen. De gepresenteerde feiten met betrekking tot productinformatie worden uitsluitend ter illustratie verstrekt en laten geen formuleringen toe over toekomstige winsten of verliezen.

LYNX kan de informatie in deze marketingcommunicatie hebben ontleend aan bronnen die betrouwbaar worden geacht, zonder echter al deze informatie te beoordelen. Dienovereenkomstig geeft LYNX geen verklaringen of garanties met betrekking tot de nauwkeurigheid, volledigheid of juistheid van de informatie of meningen die hierin worden geuit.

De waardering van deze financiële instrumenten kan fluctueren. Beleggers kunnen meer verliezen dan hun oorspronkelijke belegging.

Wees u ervan bewust dat:

- de cijfers in deze communicatie betrekking hebben op het verleden en dat in het verleden behaalde resultaten geen betrouwbare indicator zijn voor toekomstige resultaten;
- het rendement kan stijgen of dalen als gevolg van valutaschommelingen wanneer de indicatie gebaseerd is op cijfers in een andere valuta dan die van de lidstaat waar de niet-professionele cliënt of potentiële niet-professionele cliënt woonachtig is;
- wanneer de indicatie gebaseerd is op brutoresultaten, zijn provisies, vergoedingen of andere kosten van toepassing, die te vinden zijn op de [volgende webpagina](#).

Onderzoeksopzet en representativiteit

Dit onderzoek is uitgevoerd tussen 29-09-2024 en 15-10-2024 onder een steekproef van 187 beleggers en geeft een momentopname van hun meningen en voorkeuren op het moment van onderzoek. De resultaten zijn indicatief en kunnen niet worden gezien als een representatieve weergave van de gehele beleggersmarkt.

Het onderzoek is uitgevoerd onder bepaalde veronderstellingen en kan beperkt zijn in reikwijdte. De resultaten kunnen variëren op basis van factoren zoals marktomstandigheden, demografische kenmerken van de deelnemers, en de specifieke vragen en methodologie die zijn gehanteerd.

LYNX is niet verantwoordelijk voor beslissingen of acties die worden genomen op basis van de informatie in dit persbericht. Eventuele conclusies die hieruit worden getrokken zijn voor rekening en risico van de lezer.