Overzicht brengt rust

Beschrijving

Afgelopen weken werden gekenmerkt door veel onrust rondom enkele regionale banken in de VS. De snel stijgende rentes en daarmee de onttrekkingen van depositoâ??s heeft een groot deel van deze gebeurtenissen in gang gezet. De gedwongen overname van Credit Suisse heeft nog een andere daaraan voorafgaande oorzaak. En dan is er ook nog de recente koersval van Deutsche Bank. In onze tweewekelijkse nieuwsbrief die zojuist ook is gepubliceerd besteden we hier de nodige aandacht aan.

Daarnaast bieden wij u hierbij ook nog een chronologisch opsomming rondom deze gebeurtenissen van de afgelopen maand:

- **24 februari:** KPMG keurt de jaarrekening van Silicon Valley Bank (SVB) goed.
- **8 maart:** SVB komt met een persbericht dat het een verlies van $1,8 miljard heeft moeten nemen op de verkoop van een deel van de beleggingen. De verkoop van de beleggingen is ge-triggered door onttrekkingen van depositoâ??s. Er wordt een aandelenemissie overwogen.
- **9 maart:** De beurskoers van SVB daalt hard. De berichten veroorzaken een â??bankrunâ??, er wordt voor een bedrag van $42 miljard aan depositoâ??s opgevraagd bij SVB.
- **10 maart:**Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) neemt de controle bij SVB over. De gegarandeerde bedragen (in de VS $250.000) zijn beschikbaar voor de depositohouders.
- **12 maart:** De onrust over de stabiliteit van de regionale banken spreidt zich verder uit, de FDIC neemt ook de controle over bij een tweede bank, Signature Bank. De toezichthouder zegt de cliÃ«nten van de twee banken toe dat alle tegoeden worden terugbetaald.
- **13 maart:** President Biden spreekt in een toespraak zijn vertrouwen uit naar het banksysteem. Ondanks deze uitspraak, blijven de beurskoersen van regionale banken dalen.
- **14 maart:** Jaarverslag van Credit Suisse meldt â??material weaknessesâ??.
- **15 maart:** De beurskoers van Credit Suisse (CS) daalt hard na mededeling van een ca. 10% aandeelhouder dat deze geen extra geld meer in de bank zal steken. De daling van de koers triggered een outflow van vermogen. De Zwitserse centrale bank stelt CS 50 Miljard Zwitserse Frank ter beschikking om de liquiditeit op peil te houden. S&P downgrades een andere regionale bank in de VS, First Republic naar junk status.

- **16 maart:** Na acht dagen van dalende koersen, stijgt de beurskoers van CS. Aandelen van First Republic herstellen nadat het van elf banken gezamenlijk $30 miljard aan depositoâ??s heeft ontvangen.
- **17 maart:** Het koersherstel van CS en First Republic houdt geen stand, de beurskoersen dalen weer als gevolg van hernieuwde zorg. SVB vraagt een chapter 11 aan.
- **19 maart:** UBS neemt met steun van de Zwitserse toezichthouder concurrent CS over voor 3 miljard.
- **24 maart**: De beurskoers van Deutsche Bank daalt door de zorg om de financiÃ«le stabiliteit.

Al deze gebeurtenissen roepen bij onze klanten uiteraard ook vragen op over hun middelen die uitstaan bij banken. Uiteraard zijn depositorekeningen een middel om tijdelijke liquide middelen te stallen. Banken gebruiken dit geld om uit te lenen en/of voor beleggingen. In Nederland geldt een garantie van â?¬100.000 per individu per bankrekening; houdt u daar rekening mee.

Beleggingen die u bij een (depot)bank heeft, staan op uw naam, hiervoor geldt geen maximum garantiebedrag. De beleggingen die op uw naam staan, zijn ook als een bank in de problemen komt, altijd van u.

Mocht u hierover nog vragen hebben neem dan gerust contact op met uw aanspreekpunt binnen AurÃ©us of bel 020-5225255.

Voor meer updates volg AurÃ©us op LinkedIn.

De besluiten van het MacrocomitÃ© van AurÃ©us worden gebruikt voor de invulling van de Actieve portefeuille. In deze portefeuille worden aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen over- of onderwogen en kunnen er actieve keuzes worden gemaakt voor bepaalde sectoren, regioâ??s, obligaties, looptijden ect. Risicobeperking is een belangrijk onderdeel van de Actieve portefeuille. De Markt/Factor portefeuille wijkt slechts beperkt af van de index (MSCI ACWI IMI). Er is sprake van een structurele allocatie naar vijf factoren om de factorpremie op lange termijn te innen. Daarom worden keuzes van het MacrocomitÃ© niet meegenomen. Wel wordt er geherbalanceerd wanneer het portefeuillegewicht 10 procent afwijkt van de neutrale allocatie. De SRI-Impact-portefeuille heeft een focus op duurzame en impactvolle beleggingen/bedrijven, de benchmark voor deze portefeuille is de MSCI ACWI SRI. Om een kern van duurzame SRI-fondsen bevinden zich 6 impactsatellieten. Keuzes gemaakt in het MacrocomitÃ© worden voor zover relevant meegenomen in de SRI-Impact-portefeuille. Voor de Individuele Aandelenportefeuille maken wij gebruik van de research en beleggingsfilosofie van FinanciÃ«le Diensten Amsterdam (FDA). Deze op groei- en kwaliteitsaandelen gerichte research/strategie heeft een allocatie naar Europese en Amerikaanse aandelen. Het doel is de outperformance van de benchmark (MSCI World). Keuzes gemaakt in het MacrocomitÃ© ten aanzien van over- of onderwegen van aandelen en obligaties worden meegenomen voor de allocatie in de Individuele Aandelenportefeuille, voor de regio- en de sectorverdeling volgen wij de research van FDA.

AurÃ©us streeft er naar om correcte en actuele informatie te verstrekken afkomstig van betrouwbare bronnen, maar kan de juistheid en volledigheid van de informatie in deze publicatie niet garanderen. Aan deze publicatie kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. AurÃ©us aanvaardt geen aansprakelijkheid voor enige directe of gevolgschade voortvloeiende uit het gebruik van deze publicatie of de inhoud ervan. Deze publicatie is niet bedoeld als een aanbod of verzoek tot aan- of verkoop van een financieel instrument en moet evenmin worden beschouwd als een persoonlijk beleggingsadvies, aangezien de inhoud van deze publicatie niet is toegesneden op de individuele (financiÃ«le) situatie en doelstellingen van beleggers. PotentiÃ«le beleggers worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan beleggen financiÃ«le risicoâ??s zijn verbonden. Zij dienen dan ook goed kennis te nemen van de inhoud van relevante informatie over desbetreffende belegging (prospectus, informatiememorandum, essentiÃ«le beleggersinformatie, essentiÃ«le-informatiedocument etc.) en worden geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen om zich een goed oordeel te kunnen vormen over die risicoâ??s en/of deze risicoâ??s passen in/bij hun beleggingsdoelstellingen, financiÃ«le situatie, risicoprofiel en risico acceptatie. De waarde van een belegging kan fluctueren. Het is mogelijk dat beleggers bij verkoop of beÃ«indiging van hun belegging minder terugkrijgen dan hun inleg. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.