



DE GOLDEN CROSSES RISICO-INDICATOR

De Golden Crosses beleggingsmethode is een combinatie van fundamentele en technische analyse omringt door een kwantitatief jasje. Oftewel, gezond verstand ondersteunt door grafieken met een ijzeren discipline! Een sleutel die al jaren heeft geresulteerd in stabiele rendementen. Geen gouden bergen, maar positieve rendementen (ca. 6%) die op termijn beduidend hoger liggen dan de spaarrekening en dat met een relatief beperkt risico. Alhoewel onze fundamentele visie altijd ons vertrekpunt is, toetsen wij deze visie voortdurend aan onze risico-indicator voordat wij tot een aan- of verkoop overgaan. Graag lichten wij onze risico-indicator aan u toe.

Voortschrijdend ongewogen gemiddelde

Voor de technische analyse maken wij gebruik van het 50- en 200-daags ongewogen voortschrijdende gemiddelde. Een 50-daags ongewogen voortschrijdend gemiddelde wordt berekend door de 50 meest recente slotkoersen op te tellen en te delen door 50. De volgende dag komt er een nieuwe slotkoers bij en de oudste, de 51ste dag, komt te vervallen. Zo ontstaat er een vloeiende lijn die het verloop van de afgelopen 50 beursdagen aangeeft. Wij zien dit als de trend van de middellange termijn. Het 200-daags ongewogen voortschrijdend gemiddelde wordt op dezelfde manier berekend. Hierdoor ontstaat een nog vloeiendere lijn, het lange termijn gemiddelde.

Golden- en dead crosses





Wanneer de 2 voortschrijdende gemiddelde lijnen in een koersgrafiek worden afgebeeld, dan zult u zien dat de 2 lijnen elkaar naar verloop van tijd kruisen (zie grafiek). Deze kruisingen zijn in de technische analyse bekend onder de naam golden- en dead cross. Wanneer het 50-daags voortschrijdend gemiddelde (de blauwe lijn) het 200-daags voortschrijdend gemiddelde (de rode lijn) opwaarts kruist, spreekt men van een golden cross. In de grafiek afgebeeld met groene pijlen. Een golden cross geeft aan dat de lange termijn trend stijgende is. Het is beter om van een verhoogde kans op een stijgende trend te spreken, want een 100% betrouwbare glazen bol bestaat niet. Het komt namelijk voor dat een signaal vals is. Het aankoopsignaal wordt na verloop van tijd tenietgedaan door een dead cross, waarbij het rendement negatief kan zijn.

Wanneer de lijn van het 50-daags voortschrijdend gemiddelde die van het 200-daags voortschrijdend gemiddelde neerwaarts kruist, spreekt men van een dead cross. Een dead cross-signaal, de kruising, wijst op een verhoogde kans op een lange termijn dalende trend. De spreekwoordelijke "barometer" wijst op negatieve turbulentie. In de grafiek is de dead cross verduidelijkt met rode pijlen. Voor de zekerheid is het bij een dead cross-signaal verstandig om posities geheel of gedeeltelijk af te bouwen. Ook bij dead crosses komen false moves (valse signalen) voor. Signalen die achteraf niet in dalingen, negatieve trends, resulteren. Het eerste dead cross-signaal in de grafiek was achteraf een storm in een glas water. Achteraf had u niet hoeven verkopen, omdat de stijgende trend weer snel werd hervat. Maar verkopen en weer terug kopen heeft achteraf ook geen schade opgeleverd!

Discipline

Ondanks dat de aan- en verkoopsignalen niet 100% betrouwbaar zijn, is het toch verstandig om deze gedisciplineerd op te volgen. Achteraf weet u pas of het signaal goed of fout was. Met het volgen van de signalen voorkomt u in ieder geval forse koersdalingen. Is het heel erg om verkocht te hebben, maar achteraf weer te moeten terugkopen? Het volgen van de risico-indicator met de crosses kan sterk afhangen van uw persoonlijke fundamentele visie. Stel u vindt een belegging ondergewaardeerd en toch komt er een dead cross, een verkoopsignaal, dan zult u waarschijnlijk eerder dit signaal negeren. Echter wanneer u al veel rendement op de betreffende belegging heeft behaald, en u niet goed weet wanneer u dit rendement moet verzilveren, dan kunt u de risico-indicator gebruiken als deze waarschuwt voor een daling middels een dead cross.

Optimalisatietechnieken

Wij hebben het gebruik van onze risico-indicator in de meest pure vorm, het enkel volgen van de golden- en dead crosses, verder geoptimaliseerd. Hiervoor passen wij een aantal aanvullende spelregels toe waardoor de betrouwbaarheid van het signaal verhoogd wordt en om signalen in een vroegtijdig stadium te herkennen. U zult daarom regelmatig de zogenaamde 3-dagen-regel tegenkomen. Wanneer de koers van een onderliggende waarde meer dan 3 aaneengesloten dagen de rode of blauwe lijn opwaarts of neerwaarts overschrijdt (zonder deze te raken), dan zijn dit vroegtijdige signalen van zwakte of kracht. Ook passen wij de 10%-regel toe om overdrijving in marktbevingen te signaleren. Een golden cross-signaal, na een beursdaling van 50%, is daarnaast betrouwbaarder dan een aankoopsignaal na een kortstondige correctie. Deze en nog een aantal aanvullende spelregels zijn voor ons optimalisatietechnieken. U zult deze spelregels regelmatig terug vinden in onze nieuwsbrieven, de Grafiek van de Dag en andere publicaties.



In onze beleggingscursus, de persoonlijke gesprekken met onze cliënten en tijdens lezingen bespreken wij onze risico-indicator en aanvullende spelregels uitvoerig.

Wilt u meer informatie over onze beleggingsmethode en het gebruik van onze risico-indicator, neem dan contact met ons op.

Disclaimer Golden Crosses B.V.:

Op deze publicatie is de disclaimer van Golden Crosses B.V. van toepassing.

Verkorte disclaimer:

Alle aanbevelingen inzake de aantrekkelijkheid van bepaalde effecten dienen niet gezien te worden als aanbod om effecten en/of andere zakelijke waarden te kopen of te verkopen, noch als een uitnodiging of aansporing tot het doen van enige investering.

Alle communicatie is generiek van aard en houdt geen rekening met de specifieke beleggingsdoelstellingen, de persoonlijke financiële situatie, kennis en ervaring en beleggingshorizon van de betreffende lezer. Alle informatie mag dan ook niet worden aangemerkt als een persoonlijk advies.

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Opinies, feiten en meningen kunnen zonder nadere aankondiging worden gewijzigd. De verspreiding van alle uitingen van Golden Crosses in andere jurisdicties dan in Nederland is mogelijk aan restricties onderhevig en de lezer dient zelf de restricties te achterhalen.

Golden Crosses verbiedt het geheel of gedeeltelijk verspreiden van alle uitingen van Golden Crosses en aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor de acties van derden op grond van inzichten van Golden Crosses.

Het intellectueel eigendom van alle publicaties van Golden Crosses behoort toe aan Golden Crosses.

De gehele disclaimer kunt u lezen op de website www.goldencrosses.nl