

Opgave 1. rendement en risico AM

Er is een verband tussen rendement en risico. Als er sprake is van een hoog risico zal dat ten eerste een aantal risico averse beleggers afschrikken waardoor er simpelweg minder aanbieders zijn van te beleggen geld. Ten tweede zullen beleggers die een hoog risico willen nemen, dat alleen willen doen als ze een hogere risico opslag krijgen. Ten slotte speelt de mate van asymmetrische informatie tussen belegger en de vrager van beleggingskapitaal, een rol.

1. Is het verband tussen risico en rendement een positief of een negatief verband? Leg uit waarom.
Een positief verband. Hoog hoger het risico, hoe hoger het rendement (en andersom)
2. Leg uit waarom risico averse beleggers niet snel risicovolle beleggingen zullen aangaan.
Zij mijden risico's en zullen dus gaan voor niet risicovolle beleggingen
3. Leg uit waarom de afname van het aantal beleggers bij risicovolle beleggingen leidt tot een hoger rendement op deze beleggingen.
Door marktwerking. Bij minder aanbod van kapitaal bij een gelijke vraag naar kapitaal zal het rendement (de prijs voor het lenen van kapitaal) stijgen.
4. Leg uit dat een risico opslag nodig is, om het gemiddelde rendement van beleggers in risicovolle beleggingen, voldoende hoog te laten zijn.
Beleggingen waarbij het geld kwijt wordt geraakt moeten worden betaald uit het rendement van andere beleggingen. Daarom spreiden beleggers ook altijd hun geld over meerdere beleggingen.
5. Leg uit hoe er sprake kan zijn van asymmetrische informatie tussen belegger en de vrager van beleggingskapitaal.
De aanbieder van kapitaal weet vaak veel minder van de inhoud van de belegging dan diegene die het kapitaal vraagt.