

BELEGGERSHULP WEEKLY

Week 4/ Januari 2018

URANIUM EEN KWESTIE VAN GEDULD!

De markt in Uranium is zeer moeilijk te begrijpen. Vraag en aanbod lopen over zeer lange termijn contracten. Daarvoor is de prijs van het goedje soms niet reeel en heeft men een zeer lange termijn visie nodig. De komende 5 jaar moeten veel kerncentrales hun contracten weer verlengen. De mijnen geven hun productie niet onder de kostprijs weg vanwege het feit dat zij er uiteraard niets aan verdienen in dat geval. Dit blijkt onlangs uit de beslissing die Kazachstan een Cameco nam om hun productie te verlagen. De prijs zal dus veel hoger moeten komen te liggen. De meeste mijnbouwbedrijven maken pas winst indien het prijsniveau twee keer het huidige niveau is, zelfs dan kunnen ze waarschijnlijk net het hoofd boven water houden. Om ook winst naar de toekomst te verkrijgen zullen de meeste bedrijven hun goederen meer dan twee keer het huidige prijsniveau verkopen.



Voor een kerncentrale maakt de prijs van Uranium niet uit, de inkoop van het product is ongeacht de prijs een fractie van de kosten. Vanuit de koper zal er dus geen neerwaartse druk op de prijs zijn. Zij moeten hun contracten verlengen, een kernreactor stilleggen doe je liever niet. Bovendien zijn veel mensen van de energie die het levert afhankelijk. Het is uranium of het licht gaat uit.

Verder spelen er in deze markt nog 3 factoren die denk ik gunstig zijn voor de prijs van uranium:

- Japan start zijn kerncentrales weer op na het Fukushima drama
- Azië heeft grote honger naar energie. Kernenergie is hier de oplossing, daarom worden hier veel nieuwe centrales gebouwd
- Er is grote druk op het verbranden van fossiele brandstoffen zoals kolen.

In ons portfolio hebben we een 4 tal aandelen dat inspeelt op de komende prijsstijging van Uranium. Nu instappen is het goede moment voor een grote winst over de komende 5 jaar. Wanneer dit exact gaat plaatsvinden laat zich moeilijk voorspellen. Kunnen de aandelen verder zakken. Jazeker. U moet dus bereid zijn om de volatiliteit de baas te zijn. Prijsdalingen van 50% op dit soort aandelen is geen uitzondering. Heb geduld en u wordt beloont.

RENDEMENT OP ONS PORTFOLIO VANAF 01-01-2018

Ons portfolio heeft het deze week goed gedaan, zoals gezegd was China weer de uitschieter. Basismetalen gaven iets op de stijging van vorige week toe maar staan nog altijd netjes op een mooie 2^{de} plaats in ons portfolio met een plus van 4%. Energie aandelen stegen iets en Uranium aandelen daalden iets te veel naar mijn zin, maar ik heb geen angst dat we hier op de lange termijn een goede basis hebben gelegd. Houd koers.

Sector	Rendement
Base metals & Copper	4,0%
Gold & Silver	0,3%
China	8,6%

Uranium	-2,9%
Energy	2,8%
Totaal	2,6%

Wilt u zich inschrijven op onze nieuwsbrief, met elke maand aanbevelingen en tips, dat kan door de groene button in te drukken onder dit artikel.

Met vriendelijke groeten , Martin Belder

disclaimer: Beleggershulp baseert zijn werk op research vanaf het internet, bij officiële instanties en meningen van andere nieuwsbriefschrijvers. Niets in deze nieuwsbrief is letterlijk overgenomen van anderen, behalve sommige grafieken, het is de mening van de schrijver. Het kan fouten bevatten en u moet geen enkele investering beslissing maken zuiver op basis van wat u in deze nieuwsbrief leest. Het is uw geld en blijft uw verantwoordelijkheid. We zijn zelf een zeer kleine investeringsfirma en kunnen hierdoor onmogelijk zelf de prijs van aandelen beïnvloeden.