

steeds verder weg lijken voor degenen die er niet bij betrokken zijn. AI-leiderschap is geopolitiek en strategisch van groot belang. Het vereist aanhoudende investeringen in onderzoek, infrastructuur, talent en het vergt kapitaalmarkten die in staat zijn innovatie op grote schaal te financieren. Ook in Europa.

(ii) Energietransitie

Laten we daarbij de energietransitie niet vergeten. De vraag naar elektriciteit stijgt en het aanbod wordt steeds duurzamer. Maar de industriële kosten voor elektriciteit liggen in Europa circa 2,5 keer hoger dan in de VS en China. Dat beperkt onze concurrentiekracht. Datacenters hebben grote hoeveelheden betrouwbare stroom nodig. Tegelijkertijd duurt het jaren om nieuwe capaciteit toe te voegen. Om van het congestieprobleem nog maar niet te spreken. Wanneer het aanbod langzaam groeit en de vraag sneller stijgt, stijgen de prijzen verder.

Aardgas blijft essentieel voor de betrouwbaarheid, en ook al beschikken we in Nederland over een ruime voorraad, we maken hier geen of te weinig gebruik van. Een bredere uitbreiding van de capaciteit zal nodig zijn. Wind- en zonne-energie zullen een belangrijke rol blijven spelen in die uitbreiding. Het is een van de snelst inzetbare bronnen van nieuwe energie, en de kosten ervan zijn de afgelopen tien jaar aanzienlijk gedaald. In combinatie met batterij-opslag en verbeterde elektriciteitsnetten kan het de totale energievoorziening vergroten en de prijsdruk op termijn verlichten.

Daarnaast is op middellange termijn de ontwikkeling van geothermie en kernenergie cruciaal, zeker voor industrieel gebruik, maar de ontwikkeling van nieuwe capaciteit kost tijd. Willen we energie betaalbaar houden, dan moet het aanbod omhoog. Willen we minder energieafhankelijkheid, dan moet het aanbod verduurzaam. Willen we de veiligheid bewaken, dan moet het aanbod ondergronds. Wanneer we erin slagen de energievoorziening betrouwbaar toe te laten nemen, kan de economie weer groeien en eenieder daarvan profiteren. Dat vereist snelheid, schaalvergroting en duurzame investeringen in wind- en zonne-energie, geothermie en kernenergie.

Blijf vooral belegd

De markten prijzen alle hiervoor genoemde onzekerheden in, maar ook de kansen die voortvloeien uit wereldwijde transitie. Op termijn komen al deze kansen en onzekerheden bij elkaar, maar met vertraging. Dagkoersen hebben de neiging de kortetermijnaspecten wat te overdrijven. Dit geeft een gevoel van controle voor handelaren, vermogensbeheerders en adviseurs die betaald krijgen om zo snel mogelijk te reageren. Maar op de lange termijn is het veel belangrijker gebleken om belegd te blijven dan om de juiste timing te kiezen. Als een belegger de beste dagen op de beurs mist, kon hij zomaar de helft minder verdienen. En sommige van de sterkste dagen op de markt vonden plaats te midden van de meest verontrustende nieuwsberichten.

Bleef een belegger wel gewoon belegd en met wereldwijde spreiding, dan had hij in de afgelopen twee decennia van elke euro gemiddeld meer dan acht keer zo veel teruggekregen. Met ook een groot maatschappelijk rendement. Kapitaalmarkten zetten dat geld aan het werk, waarmee bedrijven, infrastructuur en banen worden gefinancierd. De toekomst als belegger en de toekomst van Nederland zijn aldus met elkaar verbonden. Beleggers helpen de groei ervan te financieren en krijgen er rendement voor terug. Zo hebben veel van onze leden dus bijgedragen aan het opbouwen van nieuwe industrieën, banen en onze economische groei. Waarvoor dank.

We hebben een stevige equity cultuur nodig

Bedenk dat beleggers die langjarig blijven zitten en rendementen herbeleggen vaak een veel hoger rendement opbouwen dan de gemiddelde loonstijging of waardeontwikkeling van vastgoed, goud of (waardeloze) crypto. Economisch succes komt als we met z'n allen lange-termijnbezit creëren, een echte equity cultuur en niet domweg vrijwel al ons geld op een bankrekening laten staan dat in koopkracht door inflatie elk jaar aan waarde inboet. Daghandel heeft nog nooit iemand rijk gemaakt en ook de slogan dat je zonder inspanning eenvoudig rijk kunt worden is verroest. Door je enkel 'met deze knop te abonneren' op een cursus, nieuwsbrief, brokeraccount of andere door sociale platformen gefaciliteerde volstrekt illegale elektronische inbraakactiviteit, raak je enkel nog sneller je geld kwijt.