





**Aberdeen Standard Investments**  
**THEMA: Economische prognose voor 2018**

**“D**e huidige groei van de wereldeconomie zal ook de komende twee jaar aanhouden”, vertelt Craig MacKenzie, Senior Investment Strategist bij Aberdeen Standard Investments. “Tegelijkertijd wordt de inflatie beteugeld. De kans dat banken de rente verhogen is klein, want het monetaire beleid van de VS en EU is mild. Gevolg van de huidige groei is wel dat de waarderingen van aandelen historisch hoog zijn. Te hoog in relatie tot hun reële waarde. Op de lange termijn zal die waarde gecorrigeerd worden. Ook het rendement van effecten gaat afnemen. De afgelopen vijf jaar bedroeg dit 10% of meer per jaar, later zal dit nog maar 4% zijn.”

“Voor 2018 zijn er twee trends om in de gaten te houden. Het stimuleringsprogramma van de ECB loopt op zijn einde. In 2018 zal het aankopen van staatsobligaties worden gehalveerd. We weten niet wat het effect hiervan op de economie zal zijn: dit beleid is nooit eerder op deze schaal vertoond. Ook de enorme kredieten waarmee China zijn groei heeft gestimuleerd, vormen een onzekere factor. Een deel van die leningen zal niet rendabel blijken. Dit kan de economie in China, die voor 1/3 bijdraagt aan de globale groei, afremmen. Al gebeurt dit waarschijnlijk pas op de lange termijn.”

“Momenteel bieden staatsobligaties en investment grade bedrijfsobligaties geen hoog rendement. Voor risicomijdende beleggers zijn assets als hoog dividend aandelen een riskant alternatief, o.a. vanwege de huidige hoge waardering. Zij doen er mogelijk beter aan hun portefeuille te diversifiëren over alternatieve activa, zoals infrastructuurfondsen en asset backed securities. In combinatie met conventionele activa kan hiermee een inkomen van 5% worden gegenereerd.”

● [www.aberdeenstandard.com](http://www.aberdeenstandard.com)



**Cordaan**  
**THEMA: Jaag ecosysteem voor innovatie aan**

**S**teeds meer ouderen blijven langer thuis wonen. Hoe zorg je ervoor dat ze even veilig zijn als in een verzorgingshuis, zeker als zij licht dement zijn?

Bij Cordaan loopt momenteel in samenwerking met FocusCura een innovatieproject rondom intelligente sensortechnologie, vertelt Ellen Maat, directeur Strategie, Kwaliteit en Innovatie van de zorgorganisatie. “Door sensoren in de woning van ouderen te plaatsen, krijg je inzicht in iemands bewegingspatronen, slaapritme, toiletfrequentie, enzovoort. De verpleegkundige en mantelzorger kunnen zo een oogje in het zeil houden en ondersteuning bieden als dat nodig is. De beschikbaarheid van adequate technologieoplossingen loopt erg achter in de sector, stelt Maat: “Waar we tegenaanlopen, is dat overheid en verzekeraars geen prikkel tot versnelling bieden. Wij zien sensortechnologie als een zeer belangrijke oplossing in de zorg, zeker als je bedenkt dat de vraag naar ouderenzorg de komende twintig jaar zal verdubbelen. De ontwikkeling van de technologiemarkt schiet echter niet op in deze branche. Marktadoptie komt nauwelijks tot stand en diverse techpartijen trekken zich terug of vallen zelfs om. Dit komt doordat er niet genoeg druk is om fors in dit soort oplossingen te investeren.”

Maat zou het liefst zien dat er een manifest investeringsprogramma wordt opgezet om dit soort producten op grote schaal goed toepasbaar te maken, maar de urgentie ontbreekt voornamelijk nog. “Je moet tempo maken om op afzienbare termijn die schaalgrootte te creëren. De overheid zou het moeten afdwingen, hetzij door wet- en regelgeving, hetzij met geld. Het ecosysteem voor innovaties in de ouderenzorg moet aangejaagd worden”.

● [www.cordaan.nl](http://www.cordaan.nl)

