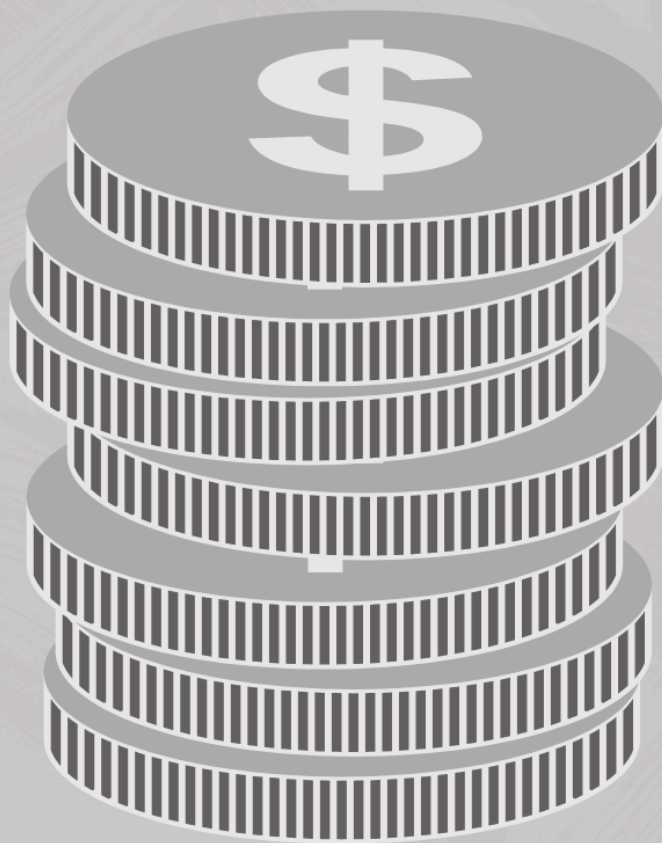


DE CASE VOOR \$300 ZILVER



Maarten Verheyen

#1: Bijna niemand bezit zilver

Beleggers houden amper 1% van hun vermogen in goud aan.

Zelfs een kleine verschuiving van obligaties of aandelen richting goud, is het equivalent van water drinken uit een brandweerslang. Dit zijn monsterlijke bewegingen en de goudmarkt is te klein om dat kapitaal ordentelijk te absorberen.

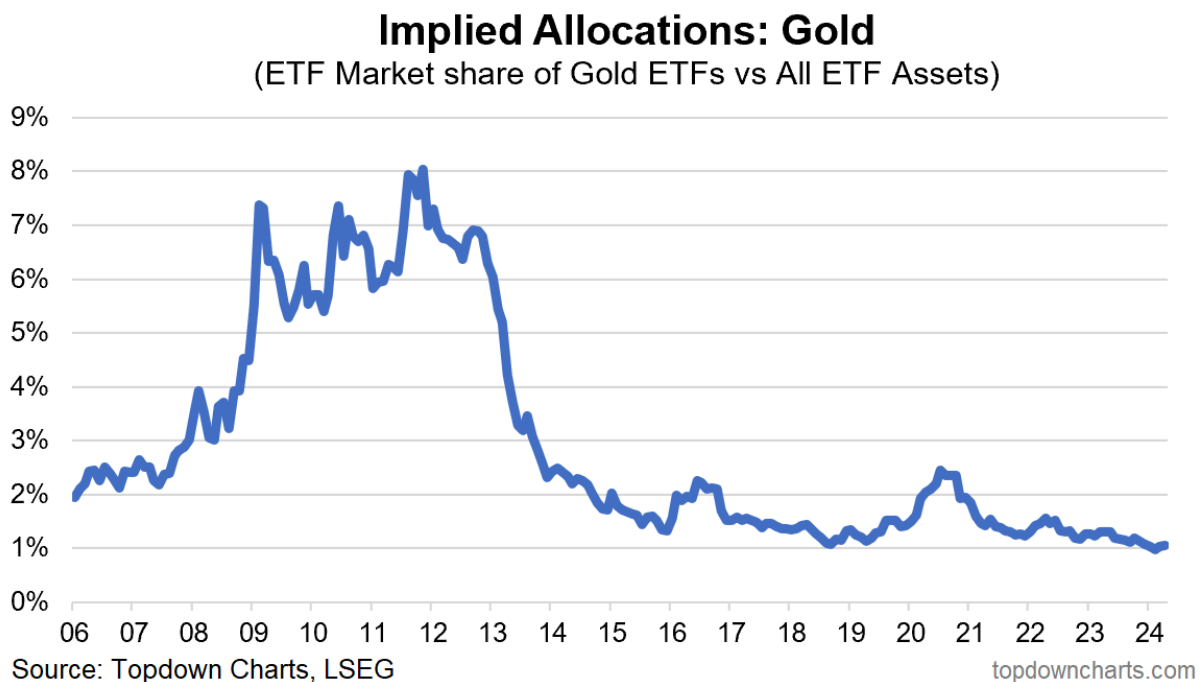
En eens beleggers goud kopen, richten ze ook de spotlight op het veel kleinere broertje, zijnde zilver.

De zilvermarkt is tien keer kleiner dan de goudmarkt.

Een klein beetje interesse van beleggers is genoeg om deze markt in vuur en vlam te zetten. De voorbije dagen hebben we daar alvast een voorproefje van gekregen.

Maak echter niet de fout om te denken dat je de bull-market reeds gemist hebt. Zilver is de voorbije weken 30% gestegen maar wat is 30% als mijn koersdoel 1.000% hoger ligt?

Dit is waarschijnlijk nog maar het begin.



#2: Zilver ging x40 tijdens de jaren '70 en is nu relatief goedkoper

Zilver steeg tijdens de jaren '70 van een low van \$1,25 per ounce naar een high van \$50 per ounce in 1980.

Dat is maal veertig!

Maar wist je dat zilver vandaag relatief goedkoper is dan de \$1,25 per ounce in de jaren '70?

Als je de zilverprijs afzet tegen de enorme hoeveelheid geld die in omloop werd gebracht, wordt voor iedereen zichtbaar hoe goedkoop.



De balans van de Fed bedroeg minder dan \$100 miljard in 1970 en \$7.500 miljard vandaag, een stijging met een factor van 75.

\$1,25 per ounce in de jaren '70 komt dus eigenlijk overeen met \$93,75 vandaag!

In verhouding met de geldhoeveelheid is \$1,25 per ounce even goedkoop dan \$93,75 momenteel.

Maar we betalen geen \$93,75 vandaag, maar amper \$28.

Zo goedkoop is zilver dus nog steeds.

#3: De waarheid over de inflatie

Gisteren vertelde ik je dat de zilverprijs x40 ging tijdens de jaren '70.

Yep, in 1980 betaalden beleggers \$50 voor een ounce zilver.

“Ja, maar was dat niet door de Hunt-broers die de markt hadden gemanipuleerd”, wilden sommige lezers weten?

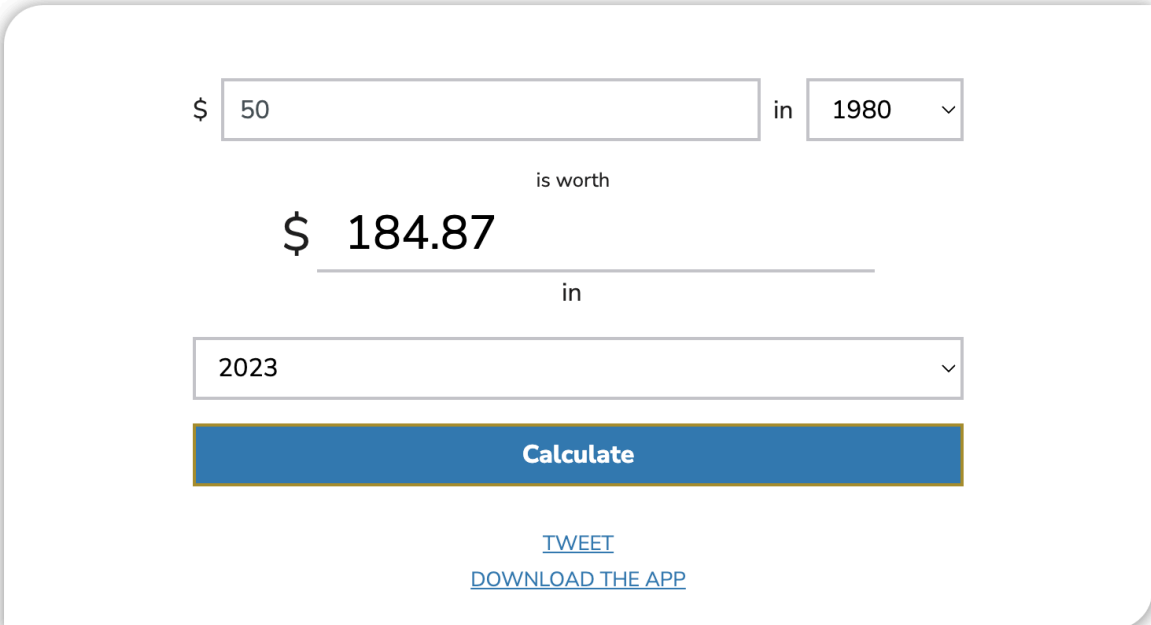
Maar ze vergeten dat de goudprijs tijdens dezelfde periode steeg van \$35 naar \$850. Dat is x24, zonder de Hunt-broers.

Weinig zaken zijn vandaag goedkoper dan in 1980. Zilver dus wel.

En \$50 in 1980, is ook niet hetzelfde als \$50 vandaag.

Er is namelijk zoets als inflatie.

Volgens de “Inflation Calculator” van de Federal Reserve komt die \$50 uit 1980 overeen met \$184 vandaag.



The image shows a screenshot of the Federal Reserve's Inflation Calculator. It features a white background with a light gray border. At the top, there is a text input field containing the number '50' with a dollar sign (\$) to its left. To the right of this field is a dropdown menu showing '1980' with a downward arrow. Below these elements, the text 'is worth' is centered. In the middle, the result '\$ 184.87' is displayed in a large, bold font. Below the result is a horizontal line, followed by the text 'in'. At the bottom of the calculator, there is another dropdown menu showing '2023' with a downward arrow. Below the dropdowns is a prominent blue button with the word 'Calculate' in white. At the very bottom, there are two links: 'TWEET' and 'DOWNLOAD THE APP', both in blue text.

Als zilver terugkeert naar de oude inflation-adjusted high, moet de prijs zes keer hoger.

En dan reken ik nog met de officiële data van de Federal Reserve. Overheden willen de inflatie steeds zo laag mogelijk voorstellen en veranderen daarom constant de formule om de inflatie te berekenen.

Larry Summers, een econoom die zowel voor Clinton als Obama werkte, gebruikte de eerdere formule en becijferde dat de inflatie in 18% bedroeg in 2022.

De inflatie wordt door de overheid altijd zwaar onderschat. Bewust onderschat.

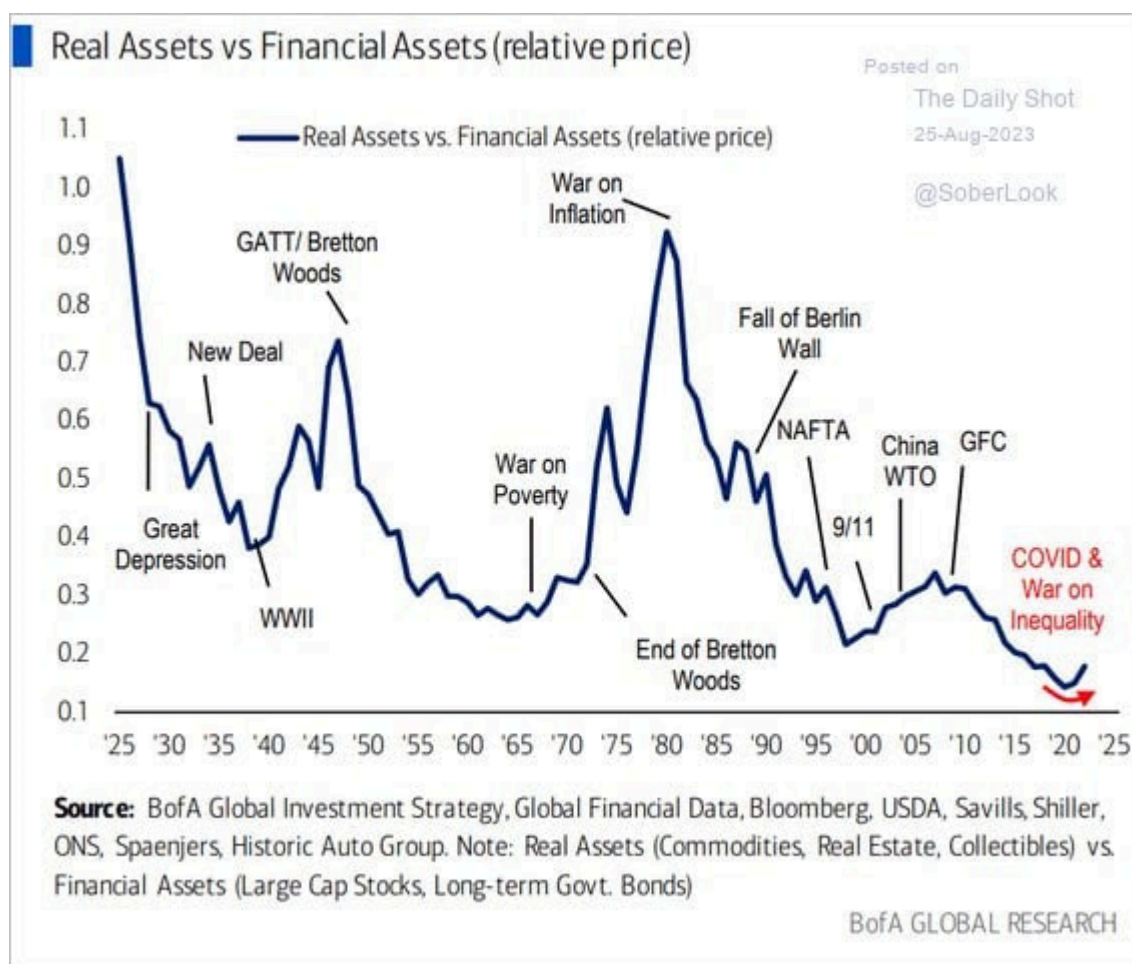
Om maar te zeggen: die \$184 is een absoluut minimum. De werkelijke inflation-adjusted high ligt een heel stuk hoger!

#4: Financiële markten bewegen in cycli en deze cyclus is pas begonnen

Markten bewegen in cycli waarbij beleggers steeds heen- en weer geslingerd worden tussen financiële activa (aandelen en obligaties) en 'echte' activa (grondstoffen, vastgoed, kunst).

Dit zijn langdurige trends die 30-40 jaar in beslag kunnen nemen.

Tussen 1980 en 2020 hadden financiële activa de bovenhand, maar sinds 2020 is de trend langzaam aan het keren en outperformen de echte activa.

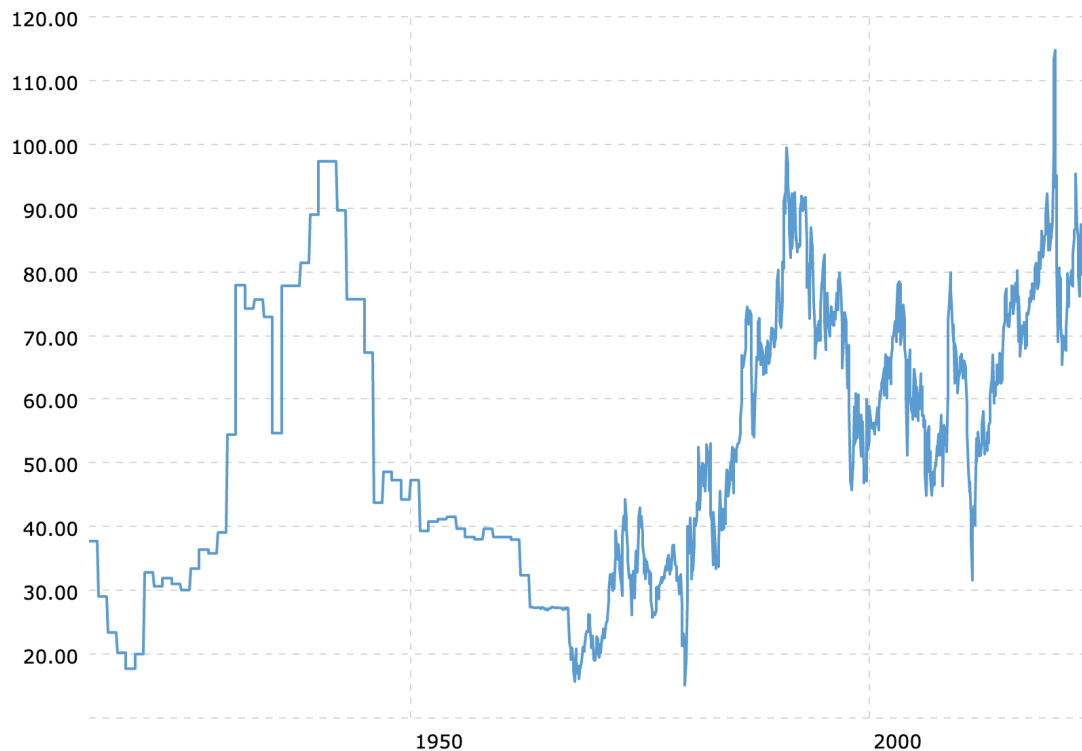


We zitten dus momenteel in de absolute beginfase van de rush naar echte activa.

#5: Goud of zilver? Zilver!

Bijna iedere belegger in edelmetaal struikelt over de vraag of hij best goud koopt of zilver.

Onderstaande grafiek kan daarbij helpen:



Dit is de goud/zilver-ratio. Hoeveel keer kan een ounce zilver in een ounce goud?

Als je meer dan 80 ounces zilver krijgt voor één ounce goud is zilver goedkoop en koop je dus best zilver.

Als je minder dan 30 ounces zilver krijgt voor één ounce goud is zilver duur en koop je dus best goud.

Goud en zilver zijn al geld sinds de tijd van de Bijbel en gedurende die tijd bedroeg de verhouding 15. Eén shekel goud was 15 shekel zilver waard.

Een korte samenvatting van de goud/zilver-ratio gedurende de eeuwen heen:

"Volgens monetaire geleerden: de verhouding was 2½ tot 1 in Egypte onder Menes (Code van Menes ca. 3100 v.Chr.); de verhouding was 12 tot 1 toen David koning was

(ca. 1000 v.Chr.); 5 tot 1 in het oude Syrië; 10 tot 1 ten tijde van Hizkia (ca. 678 v.Chr.); 13 tot 1 in Griekenland voordat Alexander de Grote de verhouding van goud tot zilver vaststelde op 10 tot 1 (ca. 330 v.Chr.). De verhouding was 12 tot 12½ tot 1 in de Romeinse Republiek (tot 27 v.Chr.); 8 tot 1 in Japan; 4 tot 1, daarna 10 tot 1, en later 12 tot 1 in China. In Europa - van het Griekse Testament tot ongeveer 1492 - was het gemiddelde 10 tot 1; van 1492 tot 1834 was de gemiddelde verhouding 15 tot 1. Engeland stelde de verhouding vast op 16 tot 1; Napoleon stelde de verhouding vast op 15½ tot 1. In 1792 bepaalde het Congres onder president George Washington de goud-zilververhouding in de VS op 15 tot 1."

De huidige verhouding bedraagt 83, hetgeen zilver dus goedkoop maakt. Dit is ook waarom ik persoonlijk het merendeel van mijn vermogen in zilver investeerde. Zilver is duidelijk te verkiezen boven goud op basis van deze grafiek.

#6: Zilver of aandelen?

Begin jaren '80 kocht je met 5 ounces zilver de NASDAQ.

Dat was de maximale koopkracht voor zilver. Het moment om je zilver te verkopen en de NASDAQ te kopen.

In de bull-market die daarop volgde, werden echte activa (zoals zilver) gedumpt ten voordele van aandelen waardoor tegen het einde van deze beweging in 2000 je maar liefst 955 ounces nodig had om één keer de NASDAQ te kopen.

Aandelen waren nu bespottelijk duur en zilver absurd goedkoop.

En waar staan we vandaag? Enkele weken geleden had je 712 ounces zilver nodig om de NASDAQ te kopen en dat is inmiddels gedaald naar 559 ounces.



Wie de NASDAQ (of de Dow) inruilt voor zilver krijgt nog steeds disproportioneel veel ounces zilver in ruil. Zilver is dus ook volgens deze weegschaal erg goedkoop.

In 2011 lag de verhouding bijvoorbeeld op amper 59.

En in 1980 dus amper 5.

We hebben met andere woorden nog een lange weg te gaan vooraleer zilver weer duur is. Een terugkeer naar het niveau van 2011 houdt een zilverprijs van \$267 in.

Een terugkeer naar de verhouding van 1980 geeft een zilverprijs van meer dan \$3.000 per ounce. Dat zou misschien een beetje te gek zijn, maar aan de andere kant: wie had gedacht dat beleggers meer dan \$70.000 zouden betalen voor één bitcoin?

Newton zei ooit eens het volgende over de financiële markten: *"I can calculate the motions of the heavenly bodies, but not the madness of the people."*

Je weet maar nooit dus.

Maar ik ben al tevreden als zilver mijn eigen lange termijn koersdoel van \$300 per ounce weet te bereiken.

Hoe fysiek zilver kopen?

De goedkoopste, makkelijkste en veiligste manier om fysiek zilver te kopen? [Goud999 Safe](#).

Klik hier en je creëert op enkele minuten je account waarna je met één druk op de knop zilver kan kopen én verkopen. Zo makkelijk is het.

En als welkom krijg je één ounce zilver cadeau.

Waarom fysiek zilver en geen ETF? En waarom Goud999 Safe?

Tijdens de zomer van 2007 kocht ik voor het eerst edelmetaal.

We zaten toen nog in de vroege fase van de kredietcrisis. Net ervoor had Ben Bernanke nog gezegd dat de impact van de subprimeleningen op de huizenmarkt relatief beperkt zou blijven.

Ik was het daar ab-so-luut niet mee eens, vreesde zelfs voor een complete ineenstorting van het systeem en begon goud te accumuleren.

Enkele jaren later kwam ik Koen Deckers tegen tijdens een sportwedstrijd van onze kinderen. Koen en ik kenden elkaar goed aangezien onze vrouwen jarenlang samen gehandbald hadden.

Koen vertelde me dat hij ontslag had genomen bij de bank en plannen had om een webshop voor goud- en zilver op te starten.

Hier had ik uiteraard wel oren naar en ik liet 'm weten dat als hij ooit een investeerder zocht, hij daarvoor altijd bij mij kon aankloppen.

Goud999 begon aanvankelijk als een simpele webshop, maar heeft de voorbije jaren achter de schermen hard gewerkt aan de ontwikkeling van een compleet handelsplatform: Goud999 Safe.

Dit platform is reeds enkele jaren operationeel en kreeg recent een serieuze update met extra mogelijkheden voor beleggers.

Het uitgangspunt van Goud999 is altijd geweest om uitsluitend te werken met fysiek edelmetaal met 100% allocatie en dat wordt nu ook doorgetrokken naar Goud999 Safe.

Met 100% allocatie bedoel ik dat het edelmetaal steeds op naam wordt opgeslagen.

Het is niet voldoende om een baar zilver te bezitten, je moet ook kunnen aantonen dat een baar jou toebehoort.

Zoniet bezit je unallocated edelmetaal en ik kan je garanderen dat iedere ounce goud dan meerdere keren verkocht wordt.

Zerohedge schreef in 2015 reeds dat iedere ounce goud zo 293 keer verkocht werd.

Dat zijn 293 beleggers die aanspraak maken op eenzelfde ounce goud!

Dit is wat je kan verwachten als je unallocated edelmetaal koopt en dit is dan ook precies de reden waarom Goud999 uitsluitend in fysiek edelmetaal handelt.

Ik moet je niet uitleggen dat de handel in unallocated edelmetaal bijzonder lucratief is. Als je 293 keer opslagfees kan aanrekenen terwijl je maar één ounce fysiek goud hebt liggen, is dat natuurlijk makkelijk geld verdienen.

De lokroep van de papieren goudhandel is bijzonder groot en je wil niet weten hoeveel partijen in de markt je in realiteit unallocated edelmetaal verkopen.

Zo kocht ik ergens in 2007 fysiek edelmetaal in opslag via een gereputeerde internationale partij.

Enfin, ik dacht dat het fysiek edelmetaal was, maar enkele jaren later ontdekte ik dat het edelmetaal standaard unallocated was.

Het is dus goed opletten in deze markt.

Koop fysiek, zorg dat je edelmetaal 100% allocated is en selecteer een betrouwbare partij om je edelmetaal op te slaan.

Goud999 Safe werkt uitsluitend met Loomis op dit vlak.

Loomis is een beursgenoteerde onderneming met een rijke geschiedenis.

Het bedrijf vond zijn oorsprong tijdens de gold rush in Californië in 1852. Ze leverden indertijd goederen en diensten aan de goudmijners en zorgden voor het veilige transport van het gedolven goud.

Ze zitten inmiddels 170 jaar in deze business en ze hebben de reputatie over die periode nooit één gram edelmetaal kwijt te zijn gespeeld.

Als je je edelmetaal aan Loomis toevertrouwt, kan je met andere woorden op je beide oren slapen.

De volgende belangrijke vraag die zich stelt, is waar je het edelmetaal gaat opslaan.

We konden maar één land bedenken dat op dit vlak een smetteloze reputatie heeft en dat is Zwitserland.

We kennen Zwitserland voor de fameuze neutraliteit tijdens conflicten, maar ze bouwden ook een stevige reputatie op qua betrouwbaarheid.

Die betrouwbaarheid gaat bijzonder ver en primeert op bijna alles.

Een goed voorbeeld daarvan is hoe de nazi's hun goud toevertrouwden aan de Zwitserse banken en het na de oorlog weer even makkelijk konden ophalen.

Je kan daar moreel gezien heel wat vraagtekens bij hebben, maar het toont wel aan hoe solide en integer de Zwitsers zijn op dit vlak.

Ook het feit dat Zwitserland buiten de EU ligt, kan in de toekomst een extra troef blijken.

Even tussentijds samenvatten.

Via het handelsplatform van Goud999 Safe handel je in grammen fysiek edelmetaal, opgeslagen op jouw naam (100% allocated) door een betrouwbare partij (Loomis) in het meest solide land van de wereld (Zwitserland).

Wat wil je nog meer?

Wel, wat dacht je van absolute transparantie?

Je kan steeds inloggen op je account en checken welke serienummers jou toebehoren.

Bovendien hebben we een applicatie gebouwd waarmee je die serienummers ook nog eens kunnen valideren en verifiëren dat jij de enige eigenaar bent.

Dit is binnen onze sector werkelijk ongezien en we hopen van harte dat deze aanpak straks de standaard wordt en een einde maakt aan de papieren handel van unallocated edelmetaal.

[Check het hier](#)

Over de auteur:

Maarten Verheyen voorspelde de kredietcrisis van 2008 en wordt wel eens de man met de stalen zenuwen genoemd omdat hij in het verleden bewees een goede neus te hebben voor uitzonderlijke situaties.

Meer dan 64.000 beleggers ontvangen 2 tot 3x in de week zijn gratis nieuwsbrief in hun mailbox.

[Als ook jij graag de nieuwsbrief wil ontvangen, kan je hier inschrijven.](#)