LITTLE FINANCE HEROES

Oefenlab beleggen met AI

Zes oefencases voor beginnende beleggers



VERDIEPING BIJ LESSEN 16, 19 EN 23

START

Zo gebruik je dit oefenlab

Dit oefenlab breidt het oorspronkelijke werkboek Zo gebruik je AI bij beleggen uit. Werk op papier of plak de hele tekst uit het promptvak in je AI-assistent.

Schrijf eerst je eigen uitkomst op. Lees daarna het uitgewerkte antwoord. Noteer bij echt onderzoek de bron, pagina, datum en aannames.

De cases gebruiken fictieve bedrijven en bedragen. Gebruik openbare documenten en houd rekeninggegevens buiten de chat.

Cases op pagina 3–8. Uitgewerkte antwoorden op pagina 9–10. Herbruikbaar onderzoeksblad op pagina 11.

OEFENCASE 01 / LES 16

Wie betaalt het bedrijf?

Circuit Works meldt €90 miljoen omzet uit processors en €30 miljoen uit diensten.

KOPIEER DE HELE PROMPT

Circuit Works meldt €90 miljoen omzet uit processors en €30 miljoen uit diensten. Bereken de omzetverdeling met alleen deze cijfers. Leg uit wat ik moet controleren vóór ik de diensten terugkerende omzet noem. Laat je denkstappen zien. Noem ontbrekende informatie apart.

CONTROLEER HET ZELF

Zoek de segmenttoelichting. Controleer contracten, verlengingen en afhankelijkheid van grote klanten.



TIP VAN BYTE

De omzet laat zien waar het geld vandaan kwam. In de contracten zoek je of die inkomsten kunnen terugkomen.

Mijn uitkomst of berekening

Gecontroleerde informatie

Nog te controleren

OEFENCASE 02 / LES 16

Eén grote klant telt zwaar

Een fictieve leverancier meldt €200 miljoen omzet. De grootste klant is goed voor €70 miljoen.

KOPIEER DE HELE PROMPT

Een fictieve leverancier meldt €200 miljoen omzet. De grootste klant is goed voor €70 miljoen. Bereken het omzetaandeel van de grootste klant. Schat de totale omzet als die klant 20% minder koopt en de rest gelijk blijft. Wat laat het model open? Laat je denkstappen zien. Noem ontbrekende informatie apart.

CONTROLEER HET ZELF

Controleer de periode en of het klantbedrag en het totaal op dezelfde grondslag zijn gerapporteerd.

Mijn uitkomst of berekening

Gecontroleerde informatie

Nog te controleren

OEFENCASE 03 / LES 19

Van winst naar kasstroom

Een fictief verslag meldt €120 miljoen nettowinst en €80 miljoen operationele kasstroom over hetzelfde jaar.

KOPIEER DE HELE PROMPT

Een fictief verslag meldt €120 miljoen nettowinst en €80 miljoen operationele kasstroom over hetzelfde jaar. Bereken het verschil. Noem drie regels in de aansluiting tussen winst en kasstroom die ik kan controleren. Waarom bewijzen de twee bedragen de oorzaak niet? Laat je denkstappen zien. Noem ontbrekende informatie apart.

CONTROLEER HET ZELF

Zoek de aansluiting voor hetzelfde jaar. Controleer per aanpassing het teken en de eenheid.

Mijn uitkomst of berekening

Gecontroleerde informatie

Nog te controleren

OEFENCASE 04 / LES 19

Bouw de brug

Begin met €50 miljoen winst. Tel €10 miljoen afschrijving op. Trek €8 miljoen voor hogere debiteuren en €7 miljoen voor hogere voorraden af. Dit zijn de enige aanpassingen.

KOPIEER DE HELE PROMPT

Begin met €50 miljoen winst. Tel €10 miljoen afschrijving op. Trek €8 miljoen voor hogere debiteuren en €7 miljoen voor hogere voorraden af. Dit zijn de enige aanpassingen. Reken de operationele kasstroom uit. Leg in één zin uit waarom meer onbetaalde klantfacturen de kasstroom lager kunnen maken dan de winst. Laat je denkstappen zien. Noem ontbrekende informatie apart.

CONTROLEER HET ZELF

Controleer dat de stijging van debiteuren in deze vereenvoudigde berekening wordt afgetrokken.



TIP VAN BYTE

Zet bij elke aanpassing eerst een plus- of minteken. Tel de bedragen daarna bij elkaar op.

Mijn uitkomst of berekening

Gecontroleerde informatie

Nog te controleren

OEFENCASE 05 / LES 23

Checklist voor een rode beursdag

Een fictieve belegging daalt 15%. De belegger wilde het geld over acht jaar gebruiken.

KOPIEER DE HELE PROMPT

Een fictieve belegging daalt 15%. De belegger wilde het geld over acht jaar gebruiken. Stel vier vragen die onderscheid maken tussen de koersdaling, een verandering in de belegging en een verandering in de situatie van de belegger. Laat de beslissing open. Laat je denkstappen zien. Noem ontbrekende informatie apart.

CONTROLEER HET ZELF

Noteer één bevestigd feit en één punt dat je nog moet controleren. Is het moment waarop het geld nodig is veranderd?



TIP VAN BYTE

Schrijf op wat er veranderde bij het bedrijf, in de koers en in je eigen plannen. Controleer die drie apart.

Mijn uitkomst of berekening

Gecontroleerde informatie

Nog te controleren

OEFENCASE 06 / LES 23

Zelfde daling, andere plannen

Twee fictieve beleggers zien dezelfde daling van 15%. Sam heeft het geld over zes maanden nodig. Noor verwacht het over tien jaar nodig te hebben.

KOPIEER DE HELE PROMPT

Twee fictieve beleggers zien dezelfde daling van 15%. Sam heeft het geld over zes maanden nodig. Noor verwacht het over tien jaar nodig te hebben. Vergelijk de vragen die beide beleggers moeten bekijken. Neem beschikbaarheid, looptijd en risico mee. Geef geen handelsadvies. Laat je denkstappen zien. Noem ontbrekende informatie apart.

CONTROLEER HET ZELF

Schrijf een korte notitie. Benoem het doel, wanneer geld nodig is en welke informatie nog ontbreekt.

Mijn uitkomst of berekening

Gecontroleerde informatie

Nog te controleren

UITGEWERKTE ANTWOORDEN

Cases 1–3

01 Wie betaalt het bedrijf?

Totaal €120 miljoen. Processors leveren 75% op en diensten 25%. De cijfers zeggen niets over terugkerende omzet.

02 Eén grote klant telt zwaar

Grootste klant: 35%. Een daling van 20% van €70 miljoen is €14 miljoen. De modelomzet daalt naar €186 miljoen. In werkelijkheid tellen ook andere klanten, prijzen en kosten mee.

03 Van winst naar kasstroom

Verschil €40 miljoen. Kijk naar debiteuren, voorraden en posten zonder kasbetaling, zoals afschrijvingen. Uit de twee totalen alleen volgt geen oorzaak.

UITGEWERKTE ANTWOORDEN

Cases 4–6

04 Bouw de brug

€50 mln + €10 mln − €8 mln − €7 mln = €45 mln. De omzet kan al geboekt zijn terwijl klanten nog moeten betalen.

05 Checklist voor een rode beursdag

Mogelijke vragen: wat veranderde bij het bedrijf? Welke bron bevestigt het? Wanneer is het geld nodig? Is het aanvaardbare verlies veranderd? De koers alleen beantwoordt die vragen niet.

06 Zelfde daling, andere plannen

Sam heeft binnenkort geld nodig en controleert wat er beschikbaar is als de rekening komt. Noor heeft meer tijd, maar bekijkt nog steeds het risico en of de belegging bij het plan past.

Bronnen om verder te lezen

SEC | Beginner's Guide to Financial Statements

SEC | What to consider before making investing decisions

Educatieve voorbeelden. Omslagillustratie gemaakt met AI.

ONDERZOEKSBLAD

Van AI-antwoord naar bewijs

Kies één bewering. Open het oorspronkelijke document en noteer de precieze pagina of paragraaf.

De bewering en het AI-antwoord

Bron, datum, verslagperiode en pagina

Wat er echt in de bron staat

Mijn conclusie en de volgende controle

Status: bevestigd / tegengesproken / onduidelijk