
Dit artikel is exclusief voor abonnees, maar we bieden het je gratis aan.

3 FAVORIETE AANDELEN THOMAS LAERMANS

Koopkansen in vastgoed



© rr

‘Mijn basisscenario voor 2024 is een groeivertraging door het monetaire beleid. Om de onzekere tijden het hoofd te bieden opteer ik voor twee vastgoedspelers die zouden moeten profiteren van dalende rentes, plus een defensieve voedingsgroep.’

Vrijdag 10 november 2023 om 03:00



Liever altijd en overal onbeperkte toegang tot onze journalistiek?
Lees nu onbeperkt digitaal en zaterdag op papier voor maar € 4,50 per week.
1 Aedifica 56,25 euro

[Ontdek het aanbod](#)

Zo blijf je betrokken in een wereld vol verandering.

Deze geregementeerde vastgoedvennootschap (gvv) is gespecialiseerd in zorgvastgoed. De koers in 2020 was 130 euro, en kan nu opgepikt worden op 56 euro. De rentestijging weegt op de boekhoudkundige waarde van de gebouwen. De netto actiefwaarde per aandeel bedraagt 77,5 euro, dat is een korting van 28 procent op de onderliggende waarde van de gebouwen. Dat de Amerikaanse investeerder TPG recent een overnamebod lanceerde op Intervest, een andere gvv, waarbij het bod dicht bij de intrinsieke waarde lag, is een teken dat de kortingen overdreven zijn. Ook het dividendrendement van 7 procent biedt een mooi instapmoment.

2 SBA

219,69 dollar

De uitrol van 5G en *the internet of things* is een kans voor SBA, een Amerikaans bedrijf dat communicatietorens uitbaat. SBA is de nummer drie in de VS, na American Tower en Crowncastle. Dit is een stabiele activiteit: telecomoperatoren zijn vaste klanten. Het is voor hen om alle apparatuur te veranderen en er zijn niet veel alternatieven. De operationele marges in de VS schommelen rond 85 procent. Door zijn sterke marktpositie kan SBA de inflatie doorrekenen. De markt beschikt over sterke toetredingsdrempels door de kapitaalintensiteit en de beperkte beschikbaarheid van land voor torens. Het dividendrendement bedraagt 1,5 procent en groeit jaarlijks.

3 Pepsico

167,18 dollar

Wereldwijd gekend als producent van cola en andere frisdranken. Heeft een topklasse distributienetwerk ontwikkeld. Spelers zoals Starbucks en Unilever betalen om er gebruik van te maken. Ook voeding is tegenwoordig corebusiness. Pepsico is wereldleider in de snackmarkt en eigenaar van de merken Lays, Cheetos, Fritos en Doritos. Minder bekend is dat Pepsico ook gezonde producten verkoopt (vegetarisch en vegan). Tot slot is er met Quaker ook een aanbod in ontbijtgranen. Recent was er even paniek omdat nieuwe afslankmedicijnen de omzet zouden aantasten. Die paniek lijkt overdreven en creëert een koopkans.

Niet te missen in DS+



BLIK OP 2024

Professor Lawrence Douglas: “Donald Trump opnieuw president? Dat wordt niets dan rampspoed, voor de VS en de wereld”

De felle ‘Stop the steal’-campagne, doden bij de bestorming van het Capitool:

de verkiezingen van ...

Liever altijd en overal onbeperkte toegang tot onze journalistiek?

(Lees nu onbeperkt digitaal en zaterdag op papier voor maar € 4,50 per week. (/cnt/dmf20231229_95986633))

Ontdek het aanbod

Zo blijf je betrokken in een wereld vol verandering.