

EERSTE KAARTJES VOOR THE LAST JEDI

Twee maanden voordat deel 8 van de Star Wars-saga in de bioscoop te zien is, is de voorverkoop al begonnen.

Op 10 oktober konden de fans de eerste kaartjes kopen voor de film die pas op 13 december in première gaat. Het is voor de liefhebbers het begin van een soort voorpretseizoen: iedere week verschijnen er nieuwe foto's, trailers en lekken er delen van het verhaal uit. In de door het Disney-concern zorgvuldig geregisseerde hype wordt toegewerkt naar weer een nieuw 'box office'-record in het openingsweekend.

Voor Walt Disney is het een prettige afleiding van de problemen rond sportzender ESPN, waardoor de resultaten en het aandeel al een tijdje worden gedrukt. Voordeel hiervan is wel dat het media-deel van het bedrijf steeds minder belangrijk wordt.

Onder de 100 dollar noemen veel analisten Walt Disney een koopje, omdat de koers-winstverhouding op basis van de taxaties voor komend jaar dan onder de 15 ligt, wat duidelijk onder het gemiddelde is voor dit aandeel.



Op 13 december gaat de Star Wars-saga verder.



top-10
VAN DE MAAND
OKTOBER

SPAANSE AANDELEN

Oktober is altijd een spannende beursmaand, maar in Spanje wordt dat dit jaar nog extra gevoeld door de ophef rond het referendum in Catalonië. Nederlandse beleggers weten Spaanse aandelen echter nog steeds te vinden, zo blijkt uit de top-10 van de portefeuilles bij BinckBank:

1. Telefónica
2. Inditex
3. Banco Santander
4. Repsol
5. Iberdrola
6. Bankia
7. Ferrovial
8. Amadeus IT Group
9. BBVA Bank
10. NH Hotel Group

Bron: BinckBank



– Column –

Duur activisme

Bij General Electric (GE), het enige aandeel dat sinds de start van de Dow Jones nog altijd in die index zit, is begin deze maand Ed Garden benoemd tot member of the board.

Wat zou dat, is uw eerste reactie misschien.

Maar deze benoeming duidt wel op een belangrijke verandering aan de top van het bedrijf. Ed Garden is de chieft investment officer van het activistische Trian Fund Management, een belegger die 2,5 miljard dollar in GE stak en met zijn belang van minder dan 1 procent een zetel in het bestuur opeiste. En kreeg.

Dit duidt erop dat het conglomeraat General Electric, dat al jaren in een zeer ingrijpende reorganisatie zit, zichzelf nog grondiger zal afslanken. Daar dringt Trian namelijk al jaren op aan bij GE, waarvan de aandelen dit jaar een kwart minder waard werden.

De benoeming van Garden is verstandig, en beleggers namen er bij Procter & Gamble (P&G) bijna een voorbeeld aan. Bij dat bedrijf kreeg Nelson Peltz, ook van Trian Fund Management, bijna zijn voet tussen de deur. Trian heeft een belang van 1,5 procent in P&G en Trian-oprichter Peltz stelde zichzelf kandidaat als bestuurder van het Amerikaanse concern. Op 10 oktober

werd hij op een haar na benoemd door de vergadering van aandeelhouders. Het feit dat Peltz het bijna haalde, kan als een motie van wantrouwen worden gezien tegen het bestuur van P&G en er gaan stemmen op om hem nu toch uit te nodigen om mee te praten over de strategie van Procter & Gamble.

Peltz gaf aan, P&G te willen opsplitsen in drie autonome bedrijfsonderdelen, maar het bedrijf ziet dat niet zitten. Beide partijen schakelden voor deze proxy fight peperdure adviseurs en advocatenkantoren in, waardoor de kosten opliepen naar zo'n 60 miljoen dollar. Een enorme verspilling van geld en energie die men beter in het bedrijf had kunnen steken. En dat alles om tegen te houden dat één kritische grootaandeelhouder aan de board van elf leden zou worden toegevoegd.



PAUL KOSTER
is directeur van de VEB