

# NIKE SCOORT TEGEN TRUMP

## QUOTE

“Bij een Europese bankenunie horen grotere Europese banken”



Danièle Nouy, directeur banktoezicht van de ECB, op een conferentie voor de financiële sector in Parijs op 18 september. Nouy hield, uitgerekend tien jaar na de val van Lehman Brothers, een pleidooi voor het snel creëren van grote pan-Europese banken die grensoverschrijdend kunnen concurreren met de veel grotere Aziatische en Amerikaanse banken. Er ontstonden direct overnamespeculaties rond ABN Amro en ING Bank.

De Amerikaanse sportkledingfabrikant Nike (ticker NKE) is op de beurs 6 miljard dollar meer waard geworden sinds het een reclamecontract sloot met de omstreden Colin Kaepernick. Deze American footballspeler stond aan de wieg van de ‘volksliedprotesten’ van Amerikaanse sporters tegen discriminatie. Kaepernick knielde twee jaar geleden tijdens het spelen van het Amerikaanse volkslied, een moment voorafgaand

aan een wedstrijd waarop iedereen in het stadion gaat staan. Deze actie krijgt sindsdien regelmatig navolging, tot grote ergernis van onder meer de Amerikaanse president Trump. Het kostte Kaepernick zijn baan, maar hij kreeg er wel een mensenrechtenprijs voor van Amnesty International. Trump beschuldigde hem en spelers die hem navolgden van landverraad en riep clubs op hen te ontslaan.

De deal met Kaepernick zou Nike de kop kosten, twitterde Trump. Het tegendeel gebeurde: de onlineverkopen trokken sterk aan en het bedrijf werd in korte tijd 6 miljard dollar meer waard. Het aandeel, dat in *Effect* 11 van vorig jaar door Hendrik Oude Nijhuis werd getipt, is op ruim 30 keer de verwachte winst nog steeds niet goedkoop, maar kwaliteit heeft ook op de beurs een prijs.



## HIGH



Er is altijd wel een sector waar beleggers elkaar een beetje gek maken. Een van nieuwste hypes is die van de cannabisaandelen. Gebruik van cannabis of wiet wordt in Nederland al jaren gedoogd, maar is in veel landen strafbaar. Daar komt echter langzaam verandering sinds Uruguay de softdrug als eerste legaliseerde. Dat gebeurde dit jaar ook in Canada en in steeds meer Amerikaanse staten. Beleggers storten zich daarom nu massaal op aandelen van bedrijven die zich

bezighouden met medicinale cannabis, de ‘mediwietproducten’, in de hoop dat zij kunnen profiteren van de veel grotere markt voor recreatief gebruik die zich langzamerhand opent voor de bovenwereld. Een voorbeeld is het jonge Canadese bedrijfje Tilray (ticker TLRY), dat met een jaaromzet van naar verwachting 40 miljoen dollar over 2018 een beurswaarde heeft van 9 miljard. Ruim 200 keer de omzet, dat doet denken aan de internethype. Maar niet alleen speculanten storten zich op de softdrugs. Ook grote bierbrouwers lijken kansen te ruiken: Constellation Brands (ticker STZ),

eigenaar van biermerk Corona, steekt bijna 4 miljard dollar in een Canadese wietkweker, en Heineken introduceerde deze zomer in Californië het biermerk Lagunitas, dat geen alcohol bevat, maar is gebrouwen met THC, de belangrijkste psychoactieve stof in wiet. De waardering van de aandelen Constellation Brands en Heineken is rond 20 keer de winst aanzienlijk minder high dan die van bedrijfjes als Tilray.

