

— TOTAL —

POPULAIR BIJ ANALISTEN

Het Franse olieconcern Total ging eerder dit jaar verzekeraar AXA voorbij als meest populaire aandeel onder de analisten (zie pag. 43 en 48). Alle 28 volgers geven Total nu een koopadvies, waar er in de vorige Effect nog twee keer 'houden' stond. Het aandeel is in de voorbije periode desondanks iets gedaald, waardoor het verwachte dividendrendement nu met 7,7 procent nog wat hoger ligt.



— B&S —

SLECHTE CIJFERS VALLEN NOG MEE

Het was te verwachten dat de cijfers van B&S Group slecht zouden zijn. Het bedrijf bevoorraadt onder meer cruiseschepen en taafree winkels op luchthavens, plaatsen waar de drukte sinds corona een stuk minder is geworden. B&S zag de omzet in de eerste helft van 2020 terugvallen naar 835,8 miljoen euro. Het bedrijfsresultaat (ebitda) slonk met een derde en onderaan de streep bleef er een winst over van 12,8 miljoen euro, bijna 55 procent minder dan een jaar eerder. De winst per aandeel verschrompelde tot 0,07 euro. Analisten blijven net als het bedrijf zelf redelijk optimistisch, drie van de vijf geven nog altijd een koopadvies. Het gemiddelde hoersdoel ligt op 8,48 euro.



— AIRBUS —

DALING AFGEBROKEN

Het aandeel van vliegtuigbouwer Airbus is dit jaar een van de sterkste dalers op de pagina's met Europese kerncijfers. Het aandeel halveerde sinds 1 januari bijna, een vergelijkbaar rendement als dat van de grote Amerikaanse concurrent Boeing, waarmee het de markt voor grote vliegtuigen verdeelt. De winsttaxatie voor 2020 ligt inmiddels op 0,62 euro, en daarmee kost Airbus meer dan honderd keer de winst. Analisten zien die winst de jaren daarna wel weer sterk herstellen: via 3,17 euro in 2021 tot 4,79 euro in 2022. Van de 29 experts geven er nu 19 een koopadvies voor Airbus, eentje meer dan aan het begin van de zomer. Het aandeel liep sinds de vorige Effect iets op, dus wellicht komt Airbus in een wat rustiger luchtruim.

— AEGON —

DIVIDEND OMLAAG

Verzekeraar Aegon verlaagt de dividenduitkering fors. Het interdividend over 2020 van 0,15 euro per aandeel gaat naar 0,06 euro. Het slotdividend over 2019 komt te vervallen. Dat is opvallend, omdat collega-verzekeraars NN Group en ASR wel het aangekondigde dividend volledig uitkeren. Volgens topman Lard Friese kan Aegon nu zijn schulden verlagen, het risicoprofiel verbeteren en zo beter door de coronacrisis heenkomen. Vanwege de 'onzekere economische vooruitzichten' trok de Haagse verzekeraar de financiële doelstellingen voor 2019-2021 in. Beleggers zetten het aandeel hierop scherp lager, analisten deden hetzelfde met hun winsttaxaties. Die voor 2020 ging van 0,68 euro naar 0,46 euro, voor 2021 blijft de verwachte winst per aandeel 0,55 euro.



— HEIJMANS —

STEVIGE GROEI

Heijmans komt de coronacrisis met een groei die ruim in de dubbele cijfers ligt relatief goed door. De bouwer uit Rosmalen meldde over het eerste halfjaar 839 miljoen euro omzet, 15 procent meer dan een jaar eerder. De operationele winst nam met 14 procent toe tot 41 miljoen euro. Het aandeel staat weer bijna in de plus als het gaat om het rendement in dit kalenderjaar. Vergeleken met twee jaar geleden is de koers echter nog altijd gehalveerd. Analisten zien op 7,36 euro nog ruimte naar boven: het gemiddelde hoersdoel ging omhoog van 9,50 naar 9,60 euro.



— ADYEN —

LAGERE GROEI DAN GEBRUIKELIJK

Betalingsverwerker Adyen boekte op het eerste gezicht solide resultaten over de eerste helft van dit jaar. Het verwerkte volume, de omzet en de operationele winst stegen met dubbele cijfers ten opzichte van vorig jaar. Toch was deze groei fors lager dan beleggers van Adyen gewend zijn. Zowel het verwerkte volume als de operationele winst namen af ten opzichte van de tweede helft van 2019, iets wat Adyen niet eerder overkwam. De gemiddelde winsttaxatie voor 2020 ging bij de analisten omlaag, die voor de jaren daarna werd echter opgeschroefd.

