

Lowe's

PROFITEERT VAN STERKE AMERIKAANSE HUIZENMARKT



LOWE'S

Hendrik Oude Nijhuis licht zijn enthousiasme over de Amerikaanse bouwmarkten Lowe's toe. **Hij vindt het aandeel vooral een aantrekkelijke belegging omdat Amerikanen hun eigen woning ook steeds meer als een belegging zien.** Ze steken er daarom steeds meer geld in.

Het Amerikaanse Lowe's Companies is op Home Depot na de grootste doe-het-zelf-keten ter wereld. Iedere week bezoeken zo'n 20 miljoen klanten een filiaal van Lowe's. Lowe's telt bijna 2.000 eigen filialen – daarnaast zijn er nog zo'n 200 franchisefilialen – waarvan het merendeel in de Verenigde Staten en de rest in Canada te vinden is.

Over de ontwikkeling van de Amerikaanse nieuwbouwmarkt ben ik optimistisch gestemd, aangezien de vraag het aan-

bod van nieuwe woningen fors overstijgt. Na de kredietcrisis is er jarenlang te weinig gebouwd om in de (vervangings)vraag te voorzien, waardoor het tekort aan nieuwbouwwoningen is opgelopen.

Voor Lowe's zijn echter vooral de bestedingen aan onderhoud en reparaties van belang. En voor die bestedingen vormt de huizenprijs een belangrijke factor. Wanneer huizenprijzen stijgen – zoals nu – zien consumenten bestedingen aan onderhoud en reparaties niet meer zozeer als een kostenpost waar goed op

gelet moet worden, maar meer als een investering die zich uit in een hogere woningwaarde.

LOWE'S VERSUS HOME DEPOT

Vergeleken met Home Depot geldt dat Lowe's wat meer servicegericht is: het personeel is er meer op gericht de klant van gedegen adviezen te voorzien. Lowe's biedt haar medewerkers hiertoe voortdurend allerlei cursussen aan.

Home Depot heeft dan weer een wat betere positie voor wat betreft het samenwerken met professionele klusbedrijven, iets waar ook Lowe's zich overigens meer op wil toeleggen. Lowe's (89,6 miljard dollar omzet) geniet goed gezien samen met Home Depot (132,1 miljard dollar omzet) een duopolie op de Amerikaanse doe-het-zelf-markt. Deze markt is voor de rest nog



OVER DE AUTEUR

Hendrik Oude Nijhuis is een expert op het gebied van waardebeleggen en auteur van de bestseller: 'Leer beleggen als Warren Buffett - zijn beleggingsstrategie in theorie & praktijk' (www.beterinbeleggen.nl)

De auteur bezit aandelen Lowe's.