

top-10

VAN DE MAAND

FILMS VOOR BELEGGERS



De temperaturen zakken en de dagen worden korter, november is een mooie maand voor een filmavondje. Het ruime aanbod op de diverse streamingdiensten maakt dat u daarvoor anno 2021 ook de deur niet meer uit hoeft. Hieronder de tien beste films voor professionals in de financiële sector volgens de Amerikaanse beleggerswebsite van Investopedia. Ze zijn voor een breed publiek van particuliere beleggers ook heel aardig, naar onze mening.

- 1 *Wall Street* (1987)
- 2 *Margin Call* (2011)
- 3 *Boiler Room* (2000)
- 4 *The Wolf of Wall Street* (2013)
- 5 *Trading Places* (1983)
- 6 *Rogue Trader* (1999)
- 7 *Glengarry Glen Ross* (1992)
- 8 *American Psycho* (2000)
- 9 *Barbarians at the Gate* (1993)
- 10 *The Big Short* (2015)

Bron: Investopedia

AJAX NV-BORUSSIA GMBH: DUIDELIJKE WINNAAR

Voetballiefhebbers over de hele wereld keken al weken uit naar de tweestrijd die Ajax en Borussia Dortmund dit jaar zouden uitvechten in groep C van de Champions League. De met 4-0 door de Amsterdammers gewonnen eerste wedstrijd was voor de neutrale toeschouwer een genot om naar te kijken, de tweede was bij het ter perse gaan van deze *Effect* nog niet gespeeld, maar beloofde ook veel moois.

Beleggers keken met extra aandacht naar de wedstrijden, want Ajax en Borussia zijn allebei beursgenoteerd. De Duitsers hebben een notering in Frankfurt, waar het bedrijf 530 miljoen euro waard is, bijna twee keer zoveel als Ajax. Het kapitaal staat bij dit soort bedrijven op het veld: de ondernemingswaarde (beurswaarde plus schuld minus contanten) is

bij Borussia Dortmund met 603 miljoen euro nagenoeg gelijk aan de waarde die de voetbalwebsite Transfermarkt aan de spelers toekent. Bij het schuldenvrije Ajax zijn de spelers samen duidelijk meer waard dan de ondernemingswaarde.

Een aandeel Borussia is vooral een optie op de verdere waardestijging van de Noorse super-spits Erling Haaland, die volgens Transfermarkt met 150 miljoen euro goed is voor een kwart van de waarde van de totale spelersselectie. Haaland is momenteel na de Fransman Mbappé de duurste speler ter wereld.

De selectie van Ajax is in beleggerstermen beter gespreid: de duurste speler (de 19-jarige Gravenberch) wordt hier ingeschat op 33 miljoen euro, en daarnaast heeft Ajax nog 12

spelers die tussen de 15 en 30 miljoen waard zouden zijn.

Niet veel analisten volgen deze relatief kleine ondernemingen waar de boekjaren gelijklopen aan de voetbalseizoenen en er voor dividend meestal maar weinig overblijft omdat er liever een speler bijgekocht wordt. De enige die volgens Bloomberg Ajax volgt, is de Brit Trion Reid van investeringsbank Berenberg. Hij ziet de Amsterdammers dit seizoen 1 euro per aandeel verdienen en volgend jaar 1,18 euro. Reid geeft een koopadvies voor Ajax met een koersdoel van 20 euro.

Voor Dortmund zijn er vijf analisten: vier zeggen kopen (waaronder wederom Trion Reid) en één keer is het houden, gemiddeld koersdoel is 6,47 euro.

De koersdoelen liggen dus ruim 30 procent boven de huidige beurskoersen, maar op basis van de winsttaxaties en de waarde van de selectie ten opzichte van de beurswaarde lijkt Ajax ook hier als duidelijke winnaar van het veld te kunnen stappen.

NIET VEEL ANALISTEN VOLGEN DEZE RELATIEF KLEINE Ondernemingen WAAR DE BOEKJAREN GELIJKLOPEN AAN DE VOETBALSEIZOENEN

