

KANSEN IN KLEREN

Sinds het begin van 2014 volgen we tientallen aandelen die volgens de beleggingsmethodes van twaalf vermaarde beleggers populair zijn. Via veb.net/formidabel is na te lezen welke Europese aandelen voldoen aan de strenge selectiecriteria van legendarische beleggers als Warren Buffett, Peter Lynch, John Templeton en negen anderen.

► lees hoe twaalf formidabele beleggers aandelen selecteren via veb.net/formidabel

De concurrentie in de kledingsector is moordend. Ondernemingen die niet mee zijn gegaan met de tijd, blijken reddeloos verloren. Bedrijven die de tijdgeest goed aanvoelen, kunnen wellicht profiteren van het langzaam stijgende optimisme onder Europese consumenten. Welke kledingaandelen zijn op dit moment kansrijk volgens de strategieën van Warren Buffett en John Templeton?

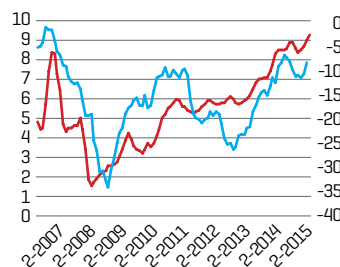
Het optimisme bij Europese consumenten lijkt de laatste tijd weer toe te nemen, zo blijkt uit recente cijfers van de Europese Commissie. In december steeg het consumentenvertrouwen in Europa voor het eerst in lange tijd. Cijfers van het grootste marktonderzoeksbureau in Duitsland (GfK) van eind januari maken duidelijk dat het positieve nieuws uit Brussel geen eenmalige opsteker was. Het optimisme onder Duitse consumenten bereikte de hoogste stand in tien jaar tijd. In het verleden bleken de onderzoeken van GfK een prima indicator voor het sentiment in de gehele eurozone. De vrolijkere kijk op de economische gang van zaken kan voor een deel verklaard worden door de gedaalde olieprijs, waardoor consumenten meer geld overhouden voor andere uitgaven.

Dat consumenten meer geld

overhouden, kan weleens goed zijn voor de winkelverkoop. Kledingbedrijven als Inditex, AFB (Primark) en Adidas hebben in ieder geval al laten weten het effect terug te zien in hun verkoopcijfers. Voor concerns die ook buiten Europa zaken doen en binnen Europa produceren komt daar het voordeel van de goedkope euro bij.

OPTIMISME TERUG

■ EC consumentenvertrouwen indicator Eurozone
■ GfK consumentenvertrouwen Duitsland



DAT CONSUMENTEN MEER GELD OVERHOUDEN, KAN WELEENS GOED ZIJN VOOR DE WINKELVERKOPEN

De spaarzaamheid onder consumenten heeft de aandelenkoersen van kledingbedrijven afgelopen tijd flink in de weg gezeten. Dat maakt een aantal spelers in de sector interessant volgens de beleggingsstrategieën van gerenommeerde beleggers als Warren Buffett en John Templeton. Een drietal bedrijven uitgelicht.

RETAILERS IN EUROPA

Naam	K/W	Netto-schuld/Ebitda	Dividendrendement
Adidas	18,69	0,41	2,12 %
Inditex	28,57	-0,97	1,98 %
Hugo Boss	18,98	0,25	3,30 %

Data Bloomberg op basis van consensus taxaties 2015

Legenda k/w [koers-winstverhouding]: ratio om een onderneming te waarderen, te berekenen door de aandelenkoers te delen door de nettowinst per aandeel. Hoe lager de ratio hoe goedkoper het aandeel. *netto-schuld/ebitda*: Een lage netto schuld/ebitda-ratio laat zien dat een onderneming in korte tijd zijn schulden kan aflossen.