



WOKE

Het imago van John Deere is een belangrijke pijler van het bedrijf, maar de grote naamsbekendheid kan ook een risico zijn, zo bleek eerder dit jaar. Robby Starbuck, een conservatieve activist, viel Deere aan omdat het concern volgens hem te veel bezig zou zijn met activiteiten op het gebied van DEI, oftewel *diversity, equity and inclusion* (diversiteit, sociale gelijkwaardigheid en inclusiviteit). Dat begrip staat voor een deel van de Amerikaanse bevolking voor de te grote vatbaarheid van beursgenoteerde bedrijven voor progressieve politieke ideeën. Disney en bierbrouwer Budweiser ondervonden hier al de negatieve gevolgen van, net als veel andere grote beursgenoteerde bedrijven. John Deere leek bang te zijn om eveneens gezien te worden als te 'woke' en daardoor de overwegend op het platteland woonachtige klanten van zich te vervreemden. Het reageerde binnen de kortste keren met de boodschap dat het niet langer geld zou doneren aan diversiteitsinitiatieven en dat het erop zou letten dat er geen 'maatschappelijk getinte boodschappen' in zijn communicatie en trainingsmaterialen zit. Die aankondiging leverde dan weer kritiek op van een belangenvereniging voor zwarte boeren.

TRUMP

De veranderende politieke omstandigheden in de Verenigde Staten spelen op meer manieren een rol bij het bedrijf. Deere liet afgelopen zomer weten dat het honderden personeelsleden zou ontslaan in Illinois en Iowa, een aankondiging die kort volgde op de bekendmaking dat het een deel van zijn productie naar Mexico zou verplaatsen. Dat kwam het bedrijf tijdens de verkiezingscampagne op kritiek te staan van Donald Trump, die dreigde het bedrijf een heffing van 200 procent op te leggen als het daadwerkelijk meer fabrieken in Mexico zou gaan neerzetten. John Deere-ceo

John May benadrukte daarop dat het bedrijf 30.000 werknemers heeft in de VS, en dat het meer machines vanuit het land exporteert dan importeert.

Zo luidt de komst van Trump een periode in van enige onzekerheid voor Deere. Net als Caterpillar profiteerde het bedrijf de afgelopen jaren juist flink van de investeringen die afzwaaiend president Joe Biden doorvoerde met de *Inflation Reduction Act* en de *Bipartisan Infrastructure Law*. De honderden miljarden die de Amerikaanse overheid uitgaf om de bouw van fabrieken en de renovatie van bruggen, spoorlijnen en snelwegen aan te jagen, kwamen deels terecht bij Deere en Caterpillar. Zo steeg de Caterpillar-omzet in boekjaar 2023 naar een recordhoogte van 67,1 miljard dollar, een plus van 13 procent ten opzichte van 2022, toen de omzet ook al met 17 procent was gestegen.

WERELDWIJD

Vanwege de enorme schaal waarop de twee bedrijven opereren, vervullen zij ook een signaalfunctie voor wereldwijde investeringen in infrastructuur, landbouw en woningen. Wie naar de toelichtingen luistert die de twee bedrijven ieder kwartaal geven aan de analisten die de concerns volgen, hoort de hele wereldconomie de revue passeren: van de verbeterende omstandigheden voor boeren in Argentinië onder de nieuwe president Javier Milei (*investor call* van John Deere) tot de stijgende vraag naar mijnbouw voor grondstoffen die belangrijk zijn voor de energietransitie – *investor call* van Caterpillar.

Op die manier is ook te zien dat China, voorheen een belangrijke groeimotor voor Caterpillar, steeds verder wegvalt. Voorheen kon het bedrijf met de gele machines rekenen op zo'n 10 procent van zijn omzet uit 's werelds tweede economie, vooral met de verkoop en verhuur van grote graafmachines, maar dat

de naam John Deere op de markt kwamen.

In de kenmerkende groen-gele kleurstelling zijn de John Deere-tractors uitgegroeid tot cultklassiekers. Voor oudere modellen van de landbouwmachines betalen verzamelaars miljoenen en op het platteland zijn petjes met het kenmerkende springende hert op het logo niet weg te denken. Het bedrijf is ook veruit marktleider in de Verenigde Staten: het beheerst zo'n 60 procent van de totale tractorverkoop, waarmee het ver voorloopt op bijvoorbeeld CNH Industrial, een landbouwmachinefabrikant met hoofdkantoor in Amsterdam.

**DEERE IS
VERUIT
MARKTLEIDER
IN DE VS: HET
BEHEERST
ZO'N 60
PROCENT VAN
DE TOTALE
TRACTOR-
VERKOPEN**