



Hendrik Oude Nijhuis

is een expert op het gebied van value-investing en auteur van de bestseller: *Leer beleggen als Warren Buffett - zijn beleggingsstrategie in theorie & praktijk* (www.beterinbeleggen.nl)

Favorieten voor 2016

- 1. IBM
- 2. Anthem
- 3. Thor Industries



Hein van Beuningen

is directielid van Teslin Capital Management, dat investeert in veelbelovende kleine beursgenoteerde bedrijven. Teslin beoordeelt ondernemingen op aspecten als de marktpositie, de groei van cashflow en winst, corporate governance en fatsoenlijk ondernemen. (www.teslin.nl)

Favorieten voor 2016

- 1. Beter Bed
- 2. Schaltbau
- 3. Accell



Nico Bakker

is technisch analist. Hij maakt visuele analyses van koersgrafieken, waarbij hij probeert het beleggingslandschap in kaart te brengen en met zijn "Dashboard" beleggers te wijzen op kansen en bedreigingen. (www.nicoprakker.nl)

Favorieten voor 2016

- 1. Aalberts
- 2. Randstad
- 3. ASML

WAT GAAT NAAR BENEDEN IN 2016, MET ANDERE WOORDEN: MOETEN WE NOG ERGENS SHORT IN?

Hein van Beuningen doet niet aan shortselling: "Het past niet in de filosofie van Teslin. Onze overtuiging is: je moet alleen iets willen verkopen dat van jou is. Bedrijven zijn geen handelswaar. Als je wilt gokken, ga dan (met geld dat je kunt missen) naar het casino."

Corné van Zeijl: "Als ik in 2016 ergens in short zou gaan dan is het in de Amerikaanse markt, omdat de waardering daar relatief hoog is, de winstmarges al op recordniveau staan, de winstvooruitzichten matig zijn en omdat het rentebeleid van de Federal Reserve niet goed is voor aandelen."

Willem Burgers zou het Britse pond kiezen voor de shortstrategie: "Als de Brexit onverhoopt realiteit wordt, gaat het pond onderuit."

Jorik van den Bos vindt de sector biotechnologie te duur en zou short gaan in de Nasdaq Biotech Index (NBI). "De marktkapitalisatie van deze index is de afgelopen vijf jaar met gemiddeld 30 procent per jaar gestegen, terwijl de omzet van de bedrijven in die index nagenoeg gelijk bleef. De NBI is gewaardeerd alsof ieder bedrijf even succesvol zal zijn en ook de prijs kan vragen voor zijn medicijn die het wil."

Hendrik Oude Nijhuis zit op dezelfde lijn: "Ik zou short gaan in zogenoemde belofte-aandelen. Dat zijn aandelen van bedrijven die verlies maken maar wel een heel stevige waardering hebben. Groupon, de aanbieder van kor-

tingsdeals, en Stratasys, producent van 3D-printers, zijn momenteel voorbeelden van te dure belofte-aandelen."

WAT ZIJN DE FAVORIETE AANDELEN VOOR 2016?

Nico Bakker: "Mijn favoriete aandeel voor 2016 is Aalberts omdat de maandgrafiek aangeeft dat er sprake is van een op lange termijn stevige positieve trendfase. De koers is nog nooit zo hoog geweest,



WILLEM BURGERS

'ALS DE BREXIT ONVERHOOPT REALITEIT WORDT, GAAT HET POND ONDERUIT'

er zijn dus geen weerstanden in de nabije omgeving. Natuurlijk zijn er dips mogelijk, maar voor 2016 verwacht ik een beweging van 26 naar 36 euro of hoger. Daarnaast zijn Randstad en ASML technisch aantrekkelijk, omdat daar de bulls aan het roer staan en de lange termijn uptrend willen vervolgen."

Willem Burgers: "Ik kies voor ASM International, omdat het aandeel in 2015 erg is achtergebleven bij het marktgemiddelde, terwijl de consolidatie in de (toelevering aan de) halfgeleidersector de waarderingen internationaal al sterk heeft doen oplopen. Daarnaast is TKH Group koopwaardig, vanwege de veel te lage beurswaardering voor het verdienpotentieel van deze techniekleverancier. Op nummer drie komt Flow Traders, vanwege de stormachtige groei in handel in etf's (indexfondsen, red.) en vanwege de toegenomen volatiliteit op financiële markten."

Corné van Zeijl: "Mijn favoriete aandeel voor 2016 is Wereldhave. Het management gaat daar in 2016 bewijzen dat de korting ten opzichte van andere onroerendgoedfondsen onterecht is. Zolang de rente laag blijft zal deze sector het goed blijven doen, en intussen ontvangt u 5,5 procent dividendrendement. Verder acht ik Heijmans en PostNL koopwaardig. Dat zijn aandelen met veel risico, maar ze hebben ook veel potentie."

Hendrik Oude Nijhuis: "Technologieconcern IBM. Dit bedrijf, ook een favoriet van Warren Buffett, heeft een heel hoge winstgevend-

HENDRIK OUDE NIJHUIS

'IBM HEEFT EEN HOGE WINSTGEVENDHEID EN EEN LAGE WAARDERING'