

BRITSE HUIZENBOUWERS IN DE GUNST BIJ TOPBELEGERS

De Britse huizenmarkt beleeft al weer een aantal jaren een opleving, en dat is te merken aan de flink gestegen aandelen van beursgenoteerde huizenbouwers. Toch is een aantal bouwbedrijven nog steeds aantrekkelijk gewaardeerd naar de maatstaven van topbeleggers als John Templeton en Joseph Lakonishok.

Terwijl Nederlandse huizenprijzen slechts langzaam omhoog kruipen, is het aan de overkant van het Kanaal al jaren bonanza.

De prijs van Britse woningen stijgt al een aantal jaren met vele procenten.

De toegenomen vraag naar koopwoningen ligt aan de basis van die prijsopdrijving. Vanwege veranderende gezinssamenstellingen en bevolkingsgroei is jaarlijks behoefte aan 250.000 nieuwe woningen. Afgelopen jaar was nog niet de helft van dat aantal daadwerkelijk in aanbouw. Ook de lage rente speelt een belangrijke rol in

de stijging van de huizenprijzen, aangezien lenen zo goedkoper wordt. En dan zijn er nog de buitenlandse partijen die een rol spelen. Zo worden huizen, vooral in Londen, door rijke Russen en Chinezen gezien als vluchthaven voor hun geld.

De stijging van de huizenprijzen met dubbele cijfers in de laatste jaren is in de toekomst niet meer houdbaar, maar enkele procenten stijging per jaar, dat moet mogelijk zijn volgens analisten.

Zo drukken analisten van zakenbank JPMorgan Chase beleggers op het hart om toch vooral hun Britse huizen aandelen vast te

DE STIJGING VAN DE HUIZENPRIJZEN MET DUBBELE CIJFERS IN DE LAATSTE JAREN IS IN DE TOEKOMST NIET MEER HOUDBAAR, MAAR ENKELE PROCENTEN STIJGING PER JAAR, DAT MOET MOGELIJK ZIJN VOLGENS ANALISTEN

KERNCIJFERS DRIE BRITSE HUIZENBOUWERS

Naam	Marktkapitalisatie	K/W-ratio	PEG-ratio	Dividendrendement [%]
Taylor Wimpey	£ 5.1 mrd	10,89	0,38	5,76
Bovis Homes Group	£ 1.2 mrd	9,45	0,25	4,09
Bellway	£ 2.4 mrd	9,29	0,49	3,58

bron: Bloomberg 8 april 2015