



HACKBAAR VERMOGEN

door Wouter Weijand

Ik geef toe: het is even wennen, zo'n titel. Het lijkt nog het meest op: "U moet de groeten van Hak hebben", maar helaas is dit een stuk ernstiger: men heeft mij een flinke hack gezet. Natuurlijk, we lezen er allemaal over en op de website van menige bank worden we gewaarschuwd. Maar als je dan zelf plots 2703 euro van je bankrekening ziet verdwijnen, blijkt de cybercriminaliteit geen abstract begrip meer, maar heuse realiteit.

Hoe zou deze bende mij hebben uitgekozen? Banken leggen bepaalde ondergrenzen aan bij het geld dat je bij ze stalt of belegt, voordat ze je wat meer in de watten gaan leggen. Zouden hackers dat ook doen en zo ja, hoe komen ze daar achter? Is er zoiets als hackbaar vermogen? Wat is er letterlijk hackbaar en haalbaar voor ze?

Bij een eerdere poging, die toen nog keurig door de bank werd verijdeld, wilde men 7 van de 8 duizend euro van mijn bankrekening wegboeken. Ik mocht er blijkbaar 1000 houden om mijn gezin nog een tijdje van eten te voorzien. Deze keer was het precies hetzelfde: ik had 3700 euro op mijn rekening staan en verloor er dus 2700. Zouden we hier te maken hebben met een soort Robin Hood, die het allemaal naar de Voedselbank brengt, maar de beroofde niet helemaal hongerig achterlaat?

Het fascinerende is dat er iemand bij je binnengeslopen is, een Trojaans paard, en dat hij geheel onzichtbaar met je meekijkt, als je betalingen wilt doen. En dan er zelf even gauw een flink bedrag tussendoor frommelt. Goed beschouwd is het eigenlijk razend knap...inderdaad, met de nadruk op razend!

Zouden er zo tal van slapende Trojaanse paarden zijn, die in allerlei computersystemen, bij u en bij mij thuis, zo nu en dan tot leven komen, als u en ik tenminste weer eens een betaling willen doen? Het is even bizarre als waarschijnlijke gedachte, maar wat moeten we eraan doen? De fraudeafdeling van de bank maakt weer overuren, ze zorgen dat alles terugkomt en ik heb besloten mijn gewone PC voorlopig niet meer te gebruiken voor internet-bankieren. Dat doe ik nu alleen nog met de Apple, elders in huis.

Zo ziet u wat het eeuwige antwoord is van de belegger, tegen wat voor onheil dan ook: diversificatie! Niettemin vermoed ik dat de race tussen cybercriminelen en cyberpolitie vrijwel oneindig zal zijn. De belangen zijn immers immens en vrijwel niemand wil immers terug naar de overschrijvingsformulieren en de enveloppen....behalve ik dan, deze week.

'Winnaars' Imtech en Unit4 hebben gemeen dat ze beide een belangrijk stuk van de inkomsten halen uit onderhoudscontracten. Dat fungeert in mindere tijden als een soort stootkussen. Chipmachinefabrikant Besi en kunstvezelproducent TenCate zijn daarentegen weer grotendeels afhankelijk van losse orders.

Misschien is het toeval maar het valt op dat de winnaars honkvaste topmannen kennen. De small capfondsen van vijf jaar geleden die aandeelhouders het meeste rendement opleverden, hebben al jaren dezelfde kapitein aan boord.

TWEE WINNAARS UITGELICHT

Duitsland en energiemarkten zijn twee overeenkomsten tussen de winnaars Imtech en Brunel.

Beide bedrijven houden zich bezig met specialistisch werk waarvoor een hoogwaardig kennisniveau is vereist. Dat levert ze onderscheidend vermogen.

De goede beursprestaties van technisch dienstverlener Imtech zijn terug te voeren op een paar sterke kanten. Het bedrijf heeft een stevige marktpositie, defensieve kwaliteiten, een flexibele kostenstructuur en bovenal een bedrijf dat zijn eigen winstprognoses waarmaakt.

Meer dan zestig procent van de kosten die Imtech maakt is flexibel, terwijl ruim de helft van de omzet betrekking heeft op onderhoudscontracten en dus een

terugkerend karakter kent.

Door de combinatie van elektrotechniek, ICT en werktuigbouw biedt Imtech afnemers een totaal pakket aan technische oplossingen, wat het bedrijf bijzonder maakt.

Door telkens in te zetten op schaalgrootte is Imtech in staat gebleken ook in slechte economische omstandigheden de marktpositie en winstgevendheid te handhaven of zelfs te versterken. In 2009, het jaar waarin veel bedrijven de winst zagen eroderen, boekte Imtech een winstgroei van 11 procent.

De afgelopen vijf jaar is Imtech er in geslaagd de operationele marge op te krikken van 5,1 procent naar 6,1 procent. Het concern betreft 30 procent van de omzet uit Duitsland en Oost-Europa waar het optimaal profiteert van de sterke ontwikkeling van de Duitse economie.

De forse groei smaakt naar meer, want Imtech heeft voor 2015 wederom ambitieuze groeiplannen. Eind dat jaar moet de omzet van de huidige 5,1 miljard groeien naar 8 miljard euro, voor de helft door overnames en de helft op autonome wijze. De marge dient dan tussen de 6 en 7 procent te liggen.

Naast de expansie betaalt Imtech ook een goed dividend. Van het totaalrendement van 58 procent is 22 procentpunt toe te schrijven aan de jaarlijkse winstuitkering.

Honkvastheid rendeert

Toeval of niet: goed prestaties en een stabiele top



René van der Bruggen	Jan Arie van Barneveld	Richard Blickman	Loek de Vries	Chris Ouwinga
Imtech	Brunel	Besi	Ten Cate	Unit4
sinds 2002	sinds 2000	sinds 1995	sinds 2000	sinds 1998