

Het enige wat het verleden zeker leert,
is dat de toekomst altijd verrast **JASON ZWEIG**

zichzelf'

lijks een stuk van ons loon voor ons pensioen opzij wordt gelegd. Na twintig jaar als parlementslid kan je op je 55ste overigens met brugpensioen, iets dat ik al meermaals heb aangeklaagd, zonder veel bijval trouwens. Je krijgt vervolgens een stevig ambtenarenpensioen van meer dan 4.000 euro. Sowieso doe ik ook jaarlijks

'Ik vind het niet kunnen dat mensen die deel uitmaken van de regering zelf aandelentransacties uitvoeren'

aan pensioensparen en dat al sinds mijn twintigste. Ik zal niet eeuwig aan politiek blijven doen, vermoedelijk kies ik na de politiek nog voor een carrière in het bedrijfsleven. Na de verkiezingsnederlaag ben ik al gepolst om een bedrijf te helpen opstarten, maar nu is de goesting te groot om voort te toen met de partij en de politiek.'



Vincent Van Quickenborne. © rr

5 FAVORIETE AANDELEN VAN

NIC VAN BROEKHOVEN
VALUE SQUARE



- 1 SANOFI AVENTIS**
Groot farmabedrijf dat in 2013 zelfde winst wil halen als in 2008. Maar vanaf dan tot 2018 vervallen geen patenten meer. Sterk in diabetes, vaccins en opkomende markten. 7 x winst 2010 en dividendrendement 5,5%.
- 2 AKER ASA**
Noorse holding met onder meer Aker Drilling; dienstverlener aan olie-sector met olieboorplatformen. Heeft 100 Noorse Kronen cash per aandeel en is in totaal 268 Noorse kronen waard. Discount van 56%. Hoog dividend.
- 3 FIRST PACIFIC**
Aziatisch conglomeraat met vier participaties in telecom en concessies zoals waterzuivering, mijnbouw (Filipijnen) en voeding (Indonesië). Noteert met discount van 49%. Koopt eigen aandelen.
- 4 GSD HOLDING**
Kleine Turkse holding. Belangrijkste actief is Turkse Tekstielbank. Die beursgenoteerde bank noteert tegen eenmaal de boekwaarde. Lage rentabiliteit, conservatief met sterke balans: minstens 1,5 keer boekwaarde waard.
- 5 SINGAPORE TELECOM**
Aziatisch telecomconglomeraat met beurswaarde van 27 miljard euro. Cash cows: marktleider in Singapore en Australië en participaties in India, Indonesië, Filipijnen, Bangladesh, Pakistan en Afrika.

Lees de volledige uitleg op www.standaard.biz/beursexperts

TIPS BELEGGINGSBLADEN

Beurssucces

Beurssucces denkt dat Bekaert dit jaar een winst kan maken van minstens 15 tot 16 euro per aandeel. 'Als je een groeibedrijf kan kopen tegen minder dan tien keer de winst dan mag je niet twijfelen. Voor Bekaert mag je vandaag dus nog altijd 150 tot 160 euro betalen.'
Beurssucces schrijft dat zijn lezers ongetwijfeld vinden dat ze te weinig aandelen Bekaert in portefeuille hebben - zoals dat gaat met klimmers - maar dat ze aarzelen om bij te kopen, want dat verhoogt de gemiddelde verkoopprijs. 'Dat is een begrijpelijke, maar foute redenering, zegt *Beurssucces* dat erop wijst dat de meeste beleggers het omgekeerde doen en zo dikwijls hun verliezen verhogen.

Beurstips

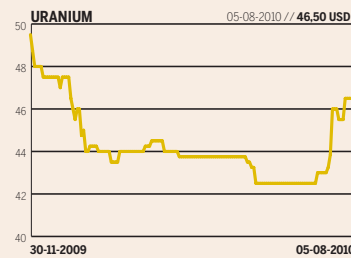
Beurstips is tevreden met de resultaten die Euronav (15,1 euro) voorlegde over het tweede kwartaal. Het aandeel Euronav is koopwaardig, met als koersdoel 24 euro. Het blad merkt op dat de tankerreedrij voor het derde kwartaal ook al heel wat tankers verhuurde tegen hogere tarieven dan verwacht. Euronav zou ook ruimte zien voor de verhuur van het opslag- en overslagschip FSO Afrika, dat nu werkloos aan de kant ligt. Op langere termijn zijn de perspectieven goed door het verplicht uit de vaart nemen van enkelwandige tankers. Euronav heeft alleen dubbelwandige tankers.

Inside Beleggen

Melexis is aantrekkelijk. Ondanks de duidelijk betere gang van zaken, heeft het aandeel in het tweede kwartaal nog weinig potten gebroken.
Inside Beleggen noemt de koerssprong na de bekendmaking van de resultaten, gezien de grote omvang van de opwaartse bijstelling, nog bescheiden. De producent van halfgeleiders voor auto's kan dit jaar mogelijk een winst maken van 1 euro per aandeel. Tegen minder dan 10 keer de winst en een mooi dividend is het aandeel zonder meer aantrekkelijk. Kopen op zwakke beursdagen.

Beursparels

Wie nog geen uraniumposities heeft, mag nu niet te lang meer wachten volgens *Beursparels*. 'De uraniumprijs is laag en kan fors klimmen. Vanaf het huidige niveau kunnen de beurskoersen makkelijk verdubbelen. Uraniumaandelen zijn weinig verbonden met de algemene markttrend en vormen daardoor een goede diversificatie', zegt *Beursparels*. Uranium steeg vorige week met 10 procent tot 46 dollar, het hoogste niveau van het jaar. De prijsstijging begon nadat uraniumproducent en marktleider 'Cameco' eind juni meldde dat het een groot raamakkoord heeft gesloten met 'China Guangdong Nuclear Power Holding' voor de levering van uranium en de



gezamenlijke ontwikkeling van uraniumrijdommen.

Met 20 gigawatt (GW) aan kerncentrales in aanbouw is het staatsconcern CGNPC de grootste nucleaire speler in China. Tegen 2020 denkt het bedrijf 50 GW aan operationele capaciteit te hebben. Momenteel genereert China 'maar' 9 GW aan kernenergie.

Tegen 2030 hoopt men dat op te trekken tot 120 à 160 GW. Kernenergie is onmisbaar om de CO₂-uitstoot terug te dringen. China wil de groei van fossiele brandstoffen zo veel als mogelijk vermijden. Daardoor is nucleaire energie opnieuw nadrukkelijk in beeld.

Beursparels adviseert om te beleggen in de volgende aandelen: Cameco (Amerikaanse beurs: CCJ, 26,14 dollar), Areva (Parijs: CEI, 344,10 euro) en Uranium Participati-on (Canada: 6,25 CAD). De uraniumprijs kan je volgen op www.uranium.com en www.uranium.info. Er wordt wekelijks slechts één koers gevormd.

WEEKAGENDA

Maandag 9 augustus

- Epiq en Punch Telematics (overnamebiedingen lopen hele week) + resultaten MBIA, GLG Partners, Liberty Media, BMW (omzetcijfers)

Dinsdag 10 augustus

- Resultaten GDF Suez, Tui Travel, Walt Disney, Van Lanschot + rentebesluit in VS (Fed)

Woensdag 11 augustus

- Resultaten ING, E.on, Cisco, Adecco, Nestlé + handelsbalans VS

Donderdag 12 augustus

- Resultaten AB Inbev, Aegon, Prudential + eurozone: industriële productie in juni

Vrijdag 13 augustus

- Resultaten Delhaize, Thyssen-Krupp + inflatie, kmo-omzet én consumentvertrouwen VS



Hoe zetten
aandelenbeurzen
de nieuwe week in?

Volg de markten op de voet op
www.standaard.biz