



De Tip van Tielkemeijer

Gepubliceerd in De Week aan de Costa
www.deweek.net

Capelle aan den IJssel, 22 augustus 2009

Chinees rijdt graag een in grote auto

In augustus 2009 kwam er een opmerkelijk bericht uit de Volkswagen stal. Hier spreek ik dan niet over de overname van een groot deel van de aandelen Porsche door Volkswagen, als antwoord op de mislukte poging van Porsche zelf om het beursgenoteerde Volkswagen over te nemen. Nee, het ging over een andere loot uit de Volkswagenstam: Audi. Het ging om het bericht dat in China de Audi A6 de best verkochte wagen in zijn segment is. De eerste helft van dit jaar zijn er daar 46.356 van verkocht! Ter illustratie, in de eerste helft van dit jaar zijn er in Nederland 11.259 Audi's verkocht, *maar dan alle modellen gezamenlijk!*



De Audi A6 is van zichzelf al geen kleine jongen, de in China geproduceerde versie is nog eens 10 centimeter langer en 2,6 cm hoger. Een gemiddeld Chinees gezin met één kind houdt zo nog wat ruimte over voor de boodschappen! Vandaar dat die Chinese economie zo goed draait.

Foto : Audi A6 Lang, met Chinese passagier

De eveneens in China gebouwde verlengde Audi A4 doet het daar eveneens prima, met een verkoop van 13.654 exemplaren in het afgelopen halfjaar. Chinezen zijn gek op auto's, zeker met een maatje meer. De Shanghai autoshow wordt inmiddels gezien als de belangrijkste autoshow ter wereld. Vele primeurs, vaak speciaal voor de Chinese markt, worden daar

getoond. De Chinese autogekte zorgt ervoor dat Westerse merken die daar vertegenwoordigd zijn goede zaken doen, met Audi dus aan kop.

Het Volkswagen-concern waartoe Audi behoort, doet sowieso goede zaken in China, onder andere met de Volkswagen Passat. Dat is overigens niet dezelfde Passat die we hier kennen, maar een in China gebouwde Skoda Superb van het vorige model, met Volkswagenlogo. Zo krijgen de in Europa afgeschreven modellen een tweede leven.

Ondanks dit is de koers van het op de Duitse beurs genoteerde aandeel Volkswagen dit jaar met bijna 50% gedaald en staat nu op zo'n 140 euro. Dit heeft te maken met de overname van Porsche, want daarvoor is veel geld nodig. Bovendien is Volkswagen nu zelf geen overnamekandidaat meer, dus is de speculatiepremie uit de koers verdwenen.

Het speculeren met het aandeel Volkswagen resulteerde vorig jaar in een krankzinnig koersverloop en een koersstijging van 60%. Op het hoogtepunt van de overnamestrijd door Porsche bedroeg die winst zelfs 600% met een koers van 1.000 euro, door een schaarste aan aandelen! Wat dat betreft is de huidige koers een koopje, voor de prijs van een autoband koopt u nu een aandeel Volkswagen.

www.tielkemeijer.nl

Telefoon 010 - 20 40 560

Reageren op dit artikel? Mail@tielkemeijer.nl



De informatie in deze column is bedoeld voor educatieve doeleinden en geen professioneel beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen.