

# FINANCIËLE TRENDS

## ALGEMEEN

### Nieuwsbrief voor beleggers

24e jaargang | Nummer 7A | 19 februari 2018

***“The next big thing”. Beleggers zijn altijd op zoek naar de ontwikkeling in de economie waar er een bovenmatige groei is. En daar willen ze van profiteren.***

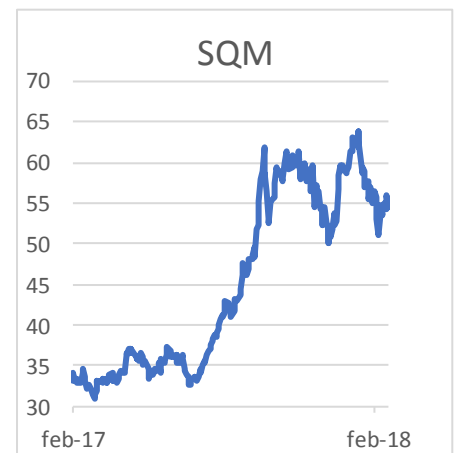
Het voorbeeld van Apple ligt voor de hand. Van een bijna failliete fabrikant van computers naar een van de meest succesvolle bedrijven in de wereld. Ook Facebook is er een voorbeeld van. Maar waar ligt dan de volgende fase van groei? Volgens veel analisten simpel, in een van de meest gebruikte artikelen, namelijk de auto.

#### **Twee ontwikkelingen**

Er zijn hierin twee ontwikkelingen te zien. Allereerst de zelfstandig rijdende auto. Al jaren voorspellen futurologen dat de tijd komt dat men in een auto instapt, tegen de spraakcomputer de bestemming vertelt, en relaxed de reis maakt. Vooral chipsproducenten en kaartenmakers (TomTom) zullen hiervan profiteren. Een tweede ontwikkeling is de komst van de elektrische auto. De luchtvervuiling die een auto produceert belast het milieu ernstig. Met name in China is dit een groot probleem. Vandaar dat de Chinese overheid hierop inzet. In december heeft de stad Shenzhen een project voltooid waar de 16.500 stadsbussen niet meer op diesel rijden maar op elektriciteit. Synoniem voor elektrisch rijden is Tesla. Niet alleen zet men in op de consumentenmarkt maar ook op die van vrachtauto's. In 2019 wil men vrachtauto's laten rijden die een actieradius hebben van 800 km. Het probleem is echter de aanschafprijs. Tesla heeft een prijskaartje voor een dergelijke vrachtauto van \$ 180.000. Ruim 50% duurder dan een gewone dieselvrachtauto. Naast de hogere aanschaf is ook de efficiëntie een probleem. Volgens UBS weegt een elektrische vrachtauto vier maal zo zwaar als een diesel. En dat zorgt voor hogere kosten. De batterijen worden voor het grootste deel gemaakt uit lithium. Niet vreemd dat in de afgelopen twee jaar het aandeel Sociedad Quimica y Minera de Chile (SQM, het belangrijkste mijnbouwbedrijf van lithium) met 400% is gestegen. Een van de minderheidsaandeelhouders, Potash, moet haar 32% belang verkopen. Een kans voor bedrijven om te kunnen profiteren van die groei van elektrisch rijden. De winstgevendheid van het bedrijf is vooral afhankelijk van de lithiumprijs. Op dit moment is deze \$14.500. Adviesbureau Wood Mackenzie becijferde dat als de markt voor elektrische auto's groeit naar 5% in 2025 de lithiumprijs rond de \$ 6.900 zal zijn. Maken elektrische auto's echter in dat jaar 12% van het wereldwijde wagenpark uit, dan is de huidige prijs gerechtvaardigd. De koper van het pakket weet waar hij aan begint.



Tesla Elektrische vrachtauto



#### **Op het besloten gedeelte**

- Cijfers ondersteunen koersen
- De Zonnekoningcrash

Meer informatie? Neem contact op met uw vermogensbeheerder.

STEENTJES  
vermogensbeheer BV



Vergunninghouder AFM