

Beleggen

4 dividendoogappels van Stefaan Casteleyn

ANPHIKO BELGIUM



BARCO TECHNOLOGIE

Barco ontwikkelt projectoren, beeldschermen, videowalls en led-displays. Een sterk groeiende niche is de medische beeldvorming. In 2014 heeft Gimv na 30 jaar haar participatie als referentieaandeelhouder verkocht aan het West-Vlaamse bedrijf Van de Wiele. Sterke man Charles Beauduin wil het bedrijf voort uitbouwen. De opening van een nieuwe hightech hoofdzetel is een teken van de hernieuwde ambitie. Met een nettocashpositie van 260 miljoen euro (een derde van de marktkapitalisatie) moet dat lukken. Barco biedt een aantrekkelijk dividendrendement van 3 procent.

BARCO



Bron: Thomson Reuters Datastream

AGEAS VERZEKERAAR

Ageas is een Belgische verzekeraar met aanwezigheid in de groeipoot Azië. België staat in voor de helft van de nettowinst. De lokale markt is stabiel met voorspelbare opbrengsten. Ageas is ontstaan uit het vroegere Fortis. De vrees voor aanhoudende rechtszaken heeft tot gevolg dat Ageas slechts aan een koers/boekwaarde van 0,7 noteert. Het bedrijf heeft een nettokaspositie van 1,3 miljard euro. Geld dat onder meer gebruikt wordt om eigen aandelen in te kopen. Al vier jaar op rij wordt het dividend substantieel verhoogd. Het dividendrendement bedraagt 5,2 procent (bruto).

AGEAS



Bron: Thomson Reuters Datastream

MELEXIS HALFGELEIDERPRODUCTENT

Melexis maakt microchips voor de autosector. Door het toenemend aantal chips in nieuwe auto's (om bijvoorbeeld de wagen automatisch te laten stoppen bij een hindernis) is Melexis actief in een structurele groeisector, zelfs relatief onafhankelijk van de basistrend in de autosector. Maar ook de autoverkopen in Europa lijken eindelijk de juiste richting uit te gaan. 2015 was een recordjaar voor Melexis met een omzetstijging van 20 procent. Het dividend wordt met niet minder dan 90 procent opgetrokken tot 1,90 euro. Het brutodividendrendement ligt op bijna 4 procent.

MELEXIS



Bron: Thomson Reuters Datastream

SOLVAY CHEMIE

Solvay heeft al meer dan 30 jaar het dividend ofwel verhoogd ofwel gelijk gelaten. Om dat doel de volgende jaren waar te maken zijn soms overnames nodig. Zo heeft Solvay vorig jaar het Amerikaanse Cytec overgenomen. Door die prijzige overname diende Solvay voor het eerst een kapitaalsverhoging door te voeren. Dat woog op de koers. Cytec heeft onlangs zijn contract voor het leveren van hoogtechnologische kunststoffen aan Boeing kunnen verlengen tot 2020. Solvay is dus verder de hoogtechnologische richting ingeslagen. De huidige koerszwakte is een koopkans.

SOLVAY



Bron: Thomson Reuters Datastream