



PHILIPS:

VRAAG UIT CHINA VALT TEGEN

De derdekwaartaalcijfers waren een domper. De markt in China loopt verder terug en vertoont nog geen tekenen van herstel.

De trend die Philips in vorige kwartalen leek te hebben ingezet – betere cijfers – is verstoord. De inkomsten daalden in het derde kwartaal met 2 procent tot 4,4 miljard euro. Het aandeel sloot op de dag van de cijferpresentatie bijna 17 procent lager. De grootste daling in 26 jaar voor het bedrijf.

Volgens ceo Roy Jakobs zakte de vraag van Chinese ziekenhuizen en van consumenten in China de afgelopen maanden verder in. Hij noemde dit een "significante verslechtering". De terugval in de vraag is dermate ernstig dat Philips het mes zet in zijn omzetverwachting voor het lopende boekjaar. De organische omzetgroei zal niet op 3 tot 5 procent uitkomen, maar slechts op 0,5 tot 1,5 procent.

DOMPER

Jakobs probeerde de zorgen over China wel wat te sussen. Hij bena-

drukte dat die markt "fundamenteel een attractieve groeiemarkt" is voor Philips. Maar hij erkende dat de "onzekerheid is toegenomen en zal aanhouden". Hij hield analisten tijdens een telefonische bijeenkomst voor dat hij "niet precies zou kunnen zeggen wanneer China terugveert, maar als het zover is, is er voldoende behoefte aan de Philips-producten". Volgens Jakobs zijn er simpelweg veel patiënten die zorg nodig hebben en zullen ziekenhuizen daarvoor de noodzakelijke apparatuur in huis moeten halen. "Dat zal op de wat langere termijn in onze cijfers tot uitdrukking komen", aldus Jakobs. Tot die tijd is het zaak dat Philips meer groei buiten China haalt.

MINDER BESTELLINGEN

De toonzetting over China is onmiskenbaar negatiever dan drie maanden geleden. Ook toen was

China al een dissonant in de cijfers, maar lang niet zo heftig als nu uit de derdekwaartaalcijfers blijkt. Volgens Jakobs was de oorzaak destijds vooral een streng anti-corruptieprogramma van de Chinese overheid. Lokale ziekenhuizen kregen te maken met langere goedkeuringsprocessen als gevolg van een strengere compliance-regime. Die overheidsmaatregelen zorgden in 2023, aldus Jakobs, voor een krimp van de markt met 20 procent. Bevreesd dat China structureel een probleemkind zou blijven, was hij in de zomer nog niet. Hij rekende erop dat China de komende kwartalen weer "geleidelijk" zou gaan bijdragen aan de groei van het aantal orders.

De derdekwaartaalcijfers waren voor Jakobs zijn achtste cijferpresentatie sinds hij op 1 oktober 2022 de leiding kreeg over Philips. Van die acht kwartalen moest hij beleggers over zes rapportageperiodes een krimpende orderomvang melden.

QUOTE



"Onze onderneming staat er op dit moment goed voor. Dit is dus het juiste moment voor mij om plaats te maken voor een opvolger die Pharming naar het volgende hoofdstuk van haar groeistrategie zal leiden."

Pharming-ceo **Sijmen de Vries**, een van de langst zittende bestuursvoorzitters aan het Damrak, kondigt bij de presentatie van de derdekwaartaalcijfers zijn vertrek als ceo aan per mei 2025.

Bron: Persbericht Pharming, 24 oktober 2024.

GETAL

39%

Je kon erop wachten. Europa rekent een extra importbelasting op Chinese elektrische auto's en prompt heft China als tegenmaatregel ook een aanvullende taks op Europese producten. Peking kondigde een extra importbelasting van rond de 39 procent aan op Franse cognac en overweegt ook een heffing op Spaans varkensvlees. Franse cognachuizen zitten danig met de importhetfing in de maag. Na de VS is China de tweede afzetmarkt ter wereld voor de sterkedrank. Vorig jaar werd er voor ruim een miljard euro aan cognac verscheept naar de Volksrepubliek.