

‘Grootbankier schiet vaak tekort’

Leo Stevens & Cie versterkt zich met twee bankiers KBC-dochter Puilaetco | Zaken gaan goed, net dankzij financiële crisis

ANALYSE
PETER DE GROOTE EN
CHRISTOPHE DE RIJCKE

‘Vaak geldt: hoe groter de instelling, hoe meer problemen.’ Erik Peeters en Ive Mertens, twee gereputeerde privaatsbankiers van Puilaetco Dewaay, ruilen hun job bij de KBC-dochter voor het directiecomité van de Antwerpse beursvereniging Leo Stevens & Cie.

De transfers zijn opmerkelijk, want Leo Stevens & Cie is van oudsher een familiale onderneming. Dat geldt niet alleen voor de structuur van het kapitaal, maar ook voor de samenstelling van het management. Het directiecomité bestond tot voor de komst van Mertens (oktober) en Peeters (november) uit Ingrid en Marc Stevens (kinderen van oprichter Leo), met Koen D’haluin als enige ‘buitenstaander’. Ingrid, Marc en D’haluin zijn tevens vennoten. Peeters en Mertens stappen niet in het kapitaal, maar zetten als zaakvoerders voortaan wel mee de lijnen uit bij het Antwerpse beurshuis.

Beiden slaan de deur bij Puilaetco Dewaay achter zich dicht, op een moment dat hun werkgever opgaat in Hinduja (KBC verwacht dat de overname nog dit jaar wordt afgerond, red.). Die Indiase financiële groep kocht eerder dit jaar KBL European Private Bankers (KBL), de Luxemburgse privatebankingdochter van KBC, in het kader van het herstructureringsplan waar de bank-verzekeraar door moet omdat hij staatssteun kreeg tijdens de crisis. Puilaetco Dewaay is het Belgische filiaal van KBL.

Waarom hebt u de overstap naar Leo Stevens & Cie gemaakt?

Erik Peeters: ‘Omdat dit een huis is met veel traditie. Hier respecteren de bankiers de klanten nog. Hoe groter de instellingen, hoe groter vaak de problemen. Veel grootbankiers weten minder af van privaatsbankieren dan hun klanten. Kijk, ik heb 17 jaar graag gewerkt voor Puilaetco. Maar de familiale context is verschromeld, eerst door de overname door KBL (in 2004, red.), een trend die zal doorzetten met de overname door Hinduja.’



Van links naar rechts: Marc en Ingrid Stevens, Ive Mertens en Erik Peeters.

© SOFIE VAN HOOF

Ive Mertens: ‘Hier primeert de onafhankelijkheid. Wij mogen niet traden of werken met het geld van onze klanten, net omdat wij een beursvennootschap zijn en geen bank. Bij een beursgenoteerd bedrijf is er ook meer druk van de aandeelhouders om winst te maken. Een familiebedrijf kan de dipjes uitzweten.’

U kon zich niet meer vinden in de manier van werken van uw vorige werkgever?

Peeters: ‘Kijk, het komt er als privaatsbankier op aan dat je eigen inzichten, je eigen visie op de vertrouwensrelatie bankier-klant overeenstemt met die van je werk-

gever. Laat ons zeggen dat wij er een andere filosofie op na houden dan Puilaetco. De overname door Hinduja is maar een klein onderdeel van het verhaal achter onze overstap.’

Waarom moest Leo Stevens & Cie twee nieuwe zaakvoerders aantrekken?

Ingrid Stevens: ‘Wij hebben deze zomer enkele vacatures uitgeschreven voor ervaren vermogensbeheerders en commercieel

Er moet een gedragscode komen voor de transfer van effectenrekeningen.

MARC STEVENS

medewerkers. Daar is massaal op gereageerd. Er beweegt iets in de sector. Ik noem het de renaissance van het onafhankelijke beurshuis (lacht). Ive en Erik staken erboven uit. Met hun expertise, en door hen zaakvoerder te maken, versterken wij onze privatebanking-activiteiten.

Marc Stevens: ‘Wij komen versterkt uit de crisis. Sinds 2007 is ons beheerd vermogen ruwweg met een derde gestegen.’

Naar verluidt brengen Peeters en Mertens niet enkel expertise mee, maar ook een honderdtal klanten, goed voor een beheerd vermogen van 100 miljoen euro.

Ingrid Stevens: ‘Het is nog te vroeg om ons daarover uit te spreken.’

Peeters: ‘Dit is een ‘people’s business’. Het is logisch dat sommige klanten mee de overstap maken.’

Wij horen van sommige klanten dat er problemen zijn met de transfer van effecten van Puilaetco naar Leo Stevens & Cie. Sommi-

Puilaetco: ‘Sector vol ontevreden mensen’

‘Ik heb geen weet van ontevreden klanten.’ Volgens Carolien Bootsma, topvrouw van Puilaetco Dewaay, verloopt de verhuizing van effectenrekeningen van Puilaetco-klanten die overstappen naar Leo Stevens & Cie wel vlot.

‘Er is geen enkele sprake van onwil van onze kant’, zegt Bootsma. ‘Weet u, het overhevelen van effecten is een complexe procedure die makkelijk een tot twee maanden in beslag kan nemen. Wij zijn dus helemaal niet traag. Als klanten vinden dat het allemaal wat sneller kan, dan moeten ze aankloppen bij Leo Stevens & Cie. Zij hebben de aanvragen tot overheveling eerst laten opstapelen, om ze dan gegroepeerd te versturen. Wij, van onze kant, komen al onze verplichtingen na.’ Voor de ontevreden klanten heeft Bootsma nog een niet mis te verstane boodschap in petto. ‘In deze sector is iedereen over alles mistevreden. Ik ken niet anders dan ontevredenheid.’ PDG

gen spreken zelfs van een oorlog tussen jullie twee.

Marc Stevens: ‘De overstap van klanten zou soepeler kunnen. Maar ik wil het geen oorlog noemen.’

Ingrid Stevens: ‘Wij zijn verbaasd dat het zo traag gaat.’

Mertens: ‘Laat ons hopen dat het geen onwil is van Puilaetco.’

Wat er ook van zij, uw nieuwe klanten zijn wel het slachtoffer.

Marc Stevens: ‘Dat klopt, en dat betreuren wij. Maar wij hebben geen poot om op te staan. Eigenlijk zou er een gedragscode moeten komen die bepaalt hoeveel tijd de transfer van een effectenrekening in beslag mag nemen (zo’n code bestaat al voor zichtrekeningen, red.).’

Mertens: ‘Wij, en de klanten, moeten wachten op de goodwill van Puilaetco. Een lastige situatie, want als de klanten wijzigingen willen aanbrengen in hun effectenportefeuille dan moeten ze nog bij Puilaetco aankloppen.’

Huizenprijzen zakken in helft Amerikaanse steden

In de helft van de Amerikaanse steden zijn de huizenprijzen in het derde kwartaal gezakt. Dat heeft de beroepsvereniging Realtors gemeld. De mediaanprijs voor een Amerikaanse woning zakte 0,2 procent tot 177.900 dollar. Dat betekent dat de helft van de huizen goedkoper is dan omgerekend 130.000 euro. De prijzen daalden het meest in Ocala (-20%) en Palm Bay (-15%) in Florida en in Tucson in Arizona (-15%). De huizenprijzen lijden onder de hoge werkloosheid en de inbeslagnames door banken. Die namen vorig kwartaal 288.345 huizen in beslag, een record en 22 procent meer dan een jaar eerder.

Euronext ook in 2011 meest ijverige beurs ter wereld

Euronext heeft in 2011 voor het tweede jaar op rij de twijfelachtigste eer de grootste workaholic onder de aandelenmarkten te zijn. De beurzen van Brussel, Parijs, Amsterdam en Lissabon houden behalve de weekends welgeteld drie keer de deuren dicht: op Goede Vrijdag 22 april, Paasmaandag 25 april en Tweede Kerstdag 26 december. Britse en Amerikaanse traders - die zich anders graag verbazen over die royale vakanties in continentaal-Europa - mogen vaker uitslapen. De Londense beurs blijft volgend jaar zeven dagen gesloten, de New York Stock Exchange acht dagen. De kampioenen van de verlofdagen is Tokio, dat 14 dagen sluit.

Goldman Sachs: ‘Verkoop de gokjes op China’

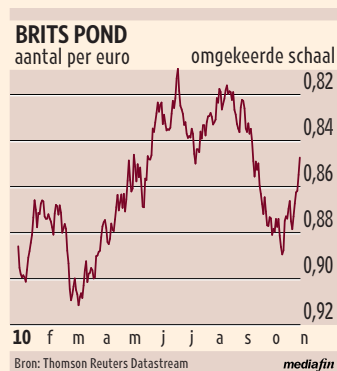
Goldman Sachs adviseerde gisteren winst te nemen op ‘Chinagokjes’. Op 1 april raadde het beurshuis aan te profiteren van de groei in China door de 40 bedrijven te kopen uit de Hang Seng China Enterprises-index. Die bedrijven noteren op de beurs van Hongkong maar zijn actief in China. ‘De H-index is sindsdien met 11 procent gestegen. De hoge inflatie van 4,4 procent die China bekendmaakte, zal extra maatregelen ontlokken van de centrale bank om de groei te temperen’, zeggen Robin Brooks en Dominic Wilson. China trekt op 16 november al de reserveverplichtingen voor banken op met 50 basispunten.

Hoop op soepeler Brits monetair beleid slinkt na inflatierapport

WOUTER VERVENNE

‘De kansen dat de inflatie aan het einde van de voorspellingsperiode (2013) hoger of lager uitvalt dan de doelstelling van 2 procent zijn ongeveer even groot’, zegt de Britse centrale bank in haar driemaandelijkse inflatierapport. Daardoor vermindert de speculatie over een versoepeling van het rentebeleid.

Ook de abnormaal grote onzekerheid over de inflatievooruitzichten zet de Bank of England aan tot een afwachtende houding. ‘Er bestaat een ruimer dan ge-



woonlijke waaier aan standpunten over de inflatie.’ Een bestuur-

der pleitte vorige maand een renteverhoging, terwijl een andere bestuurder een extra geldinjectie voorstelde.

Volgens een grafiek uit het rapport verwacht de centrale bank dat de inflatie in 2011 hoger blijft dan 2 procent en dat ze vanaf 2012 iets lager is dan 2 procent. De vooruitzichten voor de economische groei zijn relatief gunstig. ‘De groei zal tijdens het grootste deel van de voorspellingsperiode wellicht hoger zijn dan het historisch gemiddelde.’

De dalende hoop op een versoepeling van het monetair beleid leidde tot een flinke stijging van het pond en de langetermijsrente. De Britse munt steeg sinds de publicatie van het rapport met bijna 2 procent tot 0,847 pond per euro. De tienjaarsrente krom met 9 basispunten tot 3,15 procent.

Ratingbureau Moody's verhoogt Chinese kredietwaardigheid

KOEN DEBOBBELEER

Moody's trekt de kredietwaardigheid van China op met een trapje tot Aa3, de op drie na hoogste rating. De kredietbeoordelaar verwijst naar de veerkrachtige economische prestaties tijdens de crisis en de gezonde Chinese betalingsbalans. Moody's behoudt ook zijn positieve vooruitzichten voor het land, dat ‘uitzonderlijk sterke buitenlandse posities’ heeft.

Het ratingagentschap verwacht dat China dit jaar groeit met 9 tot 10 procent. Voor 2011

mikt Moody's op een groei van zo'n 8 tot 9 procent.

De groei wordt geschat door de omgerekend 440 miljard euro die Peking in 2008 uittrok om het land door de crisis te loodsen. Ondanks die stimuli blijft de begrotingssituatie volgens het agentschap gezond. Moody's gaat voor dit en volgend jaar uit van een tekort van 3 procent van het bruto binnenlands product.

RISICO'S

Hoewel het plaatje mooi oogt, schuilen er op lange termijn enkele risico's om de hoek. Terwijl het land zijn economie weer in

evenwicht probeert te krijgen, moet de overheid waken over een sterke groei en voldoende jobs, zegt Moody's. Zo niet komt de sociale rust in het gedrang.

Op korte termijn dreigen vooral externe risico's. Moody's wijst erop dat China overhoop ligt met de Verenigde Staten over de koers van de yuan. De lage koers van de munt veroorzaakt wrevel in Washington, dat Peking oneerlijke concurrentie verwijt.

De kredietbeoordelaar noemt ook de inflatie een uitdaging. Dat bewezen de cijfers van gisteren opnieuw. In oktober steeg de inflatie van 3,6 procent tot 4,4 procent. Dat is het hoogste peil in 25 maanden en fors boven de verwachte 4 procent. Volgens Moody's neemt de Chinese centrale bank de nodige maatregelen om de inflatie te bedwingen.

”

De Verenigde Staten voeren een beleid om de dollar te verzwakken.

In een opiniestuk in Financial Times spreekt gewezen voorzitter van de Amerikaanse centrale bank ALAN GREENSPAN de minister van Financiën, Tim Geithner, tegen. Geithner houdt vol dat het sterke-dollarbeleid niet veranderd is.