

HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

Groeiscenario's MVV Maastricht

mei 2024



Conclusies



HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

Conclusies scenario-analyse

- ⚽ In de afgelopen seizoenen zijn de relatieve opbrengsten van de club achtergebleven bij de kosten. Hierdoor daalde het spelersbudget, maar andere kostenposten zijn relatief juist gestegen. Desondanks wist MVV in deze jaren juist sportief goed te presteren.
- ⚽ MVV is gezien haar verzorgingsgebied en stadioncapaciteit in staat om structureel positieve resultaten te boeken tussen ECI niveaus 1.100 – 1.700. Dit is een gebied dat strekt vanaf ongeveer de 30^e tot aan de 14^e plek in het Nederlandse voetbal.
- ⚽ Een plek rond de ECI 1.400 lijkt het meest geschikte streven om stapsgewijs naartoe te groeien. Dit is een hoger niveau dan dat de club in het laatste decennium heeft behaald. Met dit niveau bevindt de club zich rondom de 22^e plek in het Nederlandse voetbal. Op dit niveau speelt de club altijd mee om de play-offs met een goede kans op promotie naar de Eredivisie.
- ⚽ Door de club naar dit niveau te brengen komt de club in een situatie terecht waarin de opbrengsten en kosten een gezondere verhouding hebben en de club daardoor op sportief-financieel vlak een sterkere uitgangspositie heeft.
- ⚽ Door betere sportieve prestaties wordt de verdien capaciteit van de club verhoogd. Om dit te kunnen ontginnen zijn er wel investeringen in de club zelf nodig wat betreft de organisatie en de faciliteiten. Dit wordt in de begrotingen meegenomen.
- ⚽ In het investeringsplan voor de komende jaren is het dus zaak om de club op deze vlakken te versterken. Er moet een sterk commercieel en technisch apparaat worden neergezet om de club naar een hoger niveau te tillen dan waar het zich op dit moment bevindt.
- ⚽ Het groeipad is echter niet gratis. Er zal ieder jaar structureel geïnvesteerd moeten worden in de club, bovenop het dichten van de huidige gaten en de kosten van de WHOA-procedure.
- ⚽ Naar schatting kost een groeipad naar ECI 1.400 in 5 jaar tijd rond de 2,1 miljoen euro om mogelijk te maken.
- ⚽ Door de club te versterken op sportief en commercieel vlak wordt de club meer waard. Naar schatting stijgt de waarde van de club van 8,5 naar 12,6 miljoen euro bij een ECI 1.400.

Sportief- Financieel

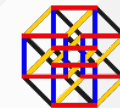


HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

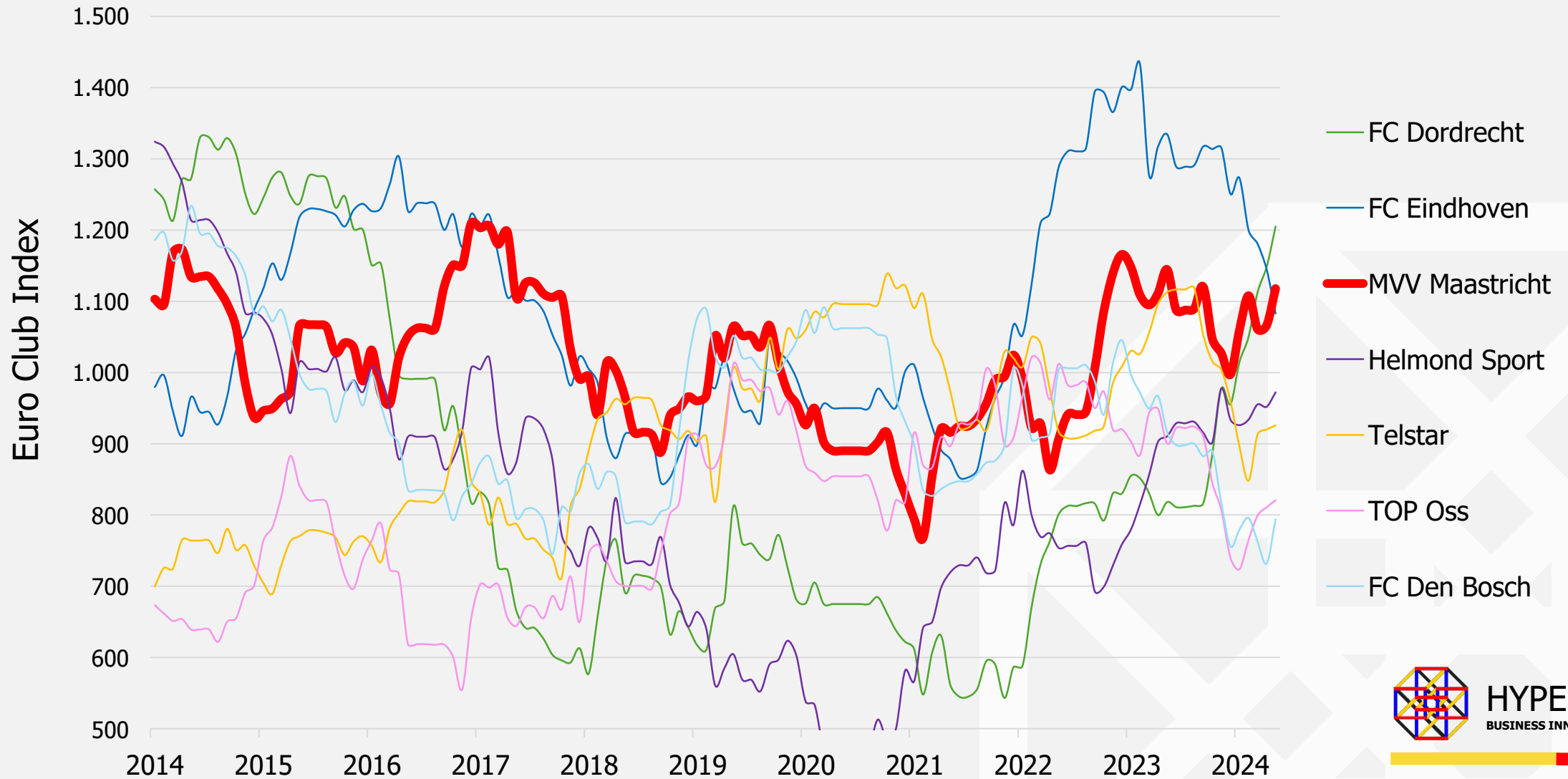
Euro Club Index

- De Euro Club Index (ECI) is een statistische ranglijst van alle Europese clubs waarmee de sportieve kwaliteit op ieder moment gemeten wordt.
- De scores worden elke dag bijgewerkt op basis van de gespeelde wedstrijden in alle competities. Op manier kan het sportieve niveau van alle clubs over een langere periode continu worden bijgehouden.
- We gebruiken de ECI om sportieve scenario's te schetsen. Met de ECI zijn we in staat uitspraken te doen over de kansen op succes van een team, zoals de kans op het kampioenschap, deelname aan play-offs of promotie.
- Daarnaast biedt de ECI een instrument om sportieve prestaties te koppelen aan andere variabelen, zoals verwachte opbrengsten en kosten, of het toeschouwerspotentieel in het stadion.

1	PSV	3.219	18	FC Groningen	1.622
2	Feyenoord	2.994	19	Excelsior	1.498
3	Ajax	2.599	20	ADO Den Haag	1.430
4	AZ	2.507	21	FC Volendam	1.422
5	FC Twente	2.484	22	Roda JC Kerkrade	1.408
6	FC Utrecht	2.226	23	FC Emmen	1.346
7	Sparta Rotterdam	2.038	24	De Graafschap	1.310
8	NEC	2.036	25	NAC Breda	1.273
9	Go Ahead Eagles	1.890	26	FC Dordrecht	1.227
10	sc Heerenveen	1.874	27	SC Cambuur	1.214
11	Fortuna Sittard	1.748	28	VVV-Venlo	1.142
12	PEC Zwolle	1.738	29	MVV Maastricht	1.138
13	Heracles Almelo	1.689	30	FC Eindhoven	1.063
14	Vitesse	1.666	31	Helmond Sport	1.004
15	Willem II	1.636	32	Telstar	923
16	RKC Waalwijk	1.626	33	FC Den Bosch	817
17	Almere City FC	1.626	34	TOP Oss	791

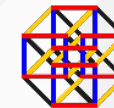
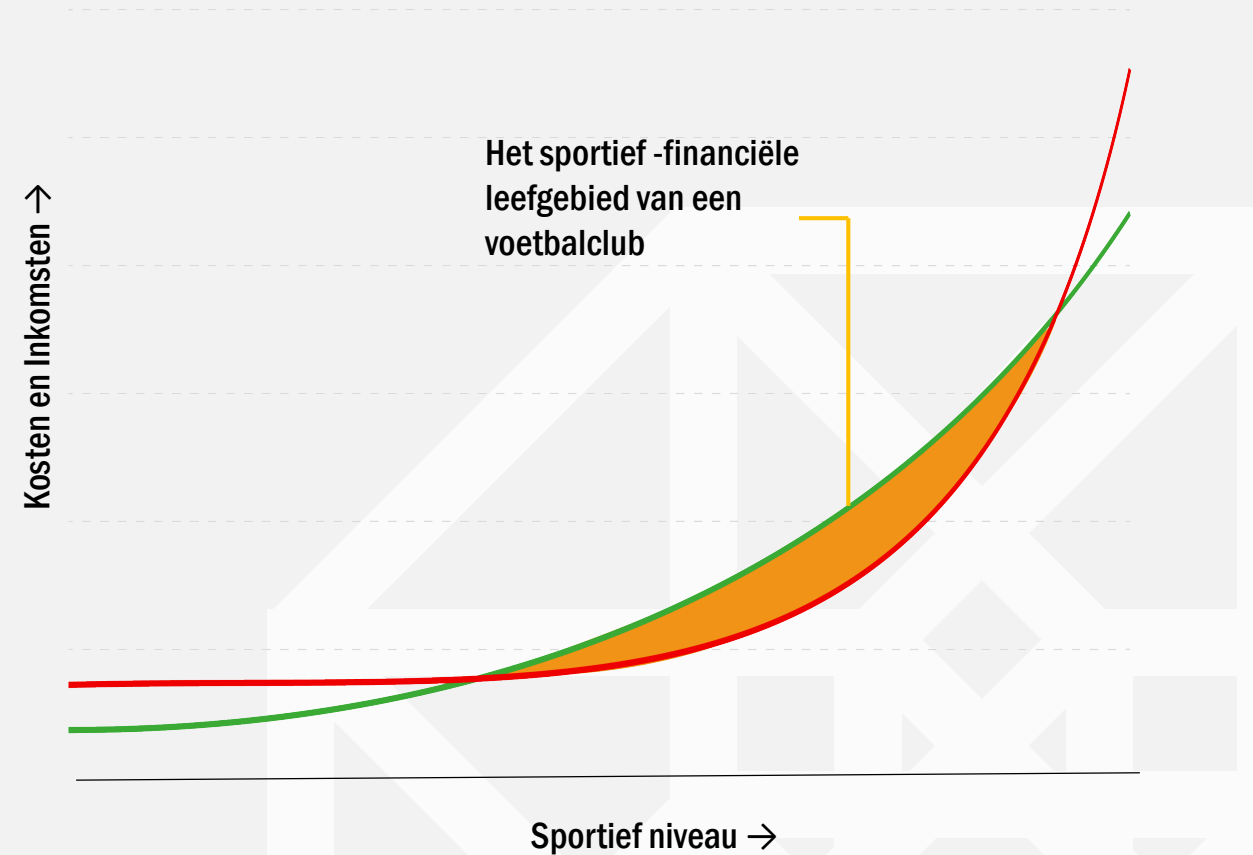


ECI MVV en concurrenten



Sportief-financieel leefgebied

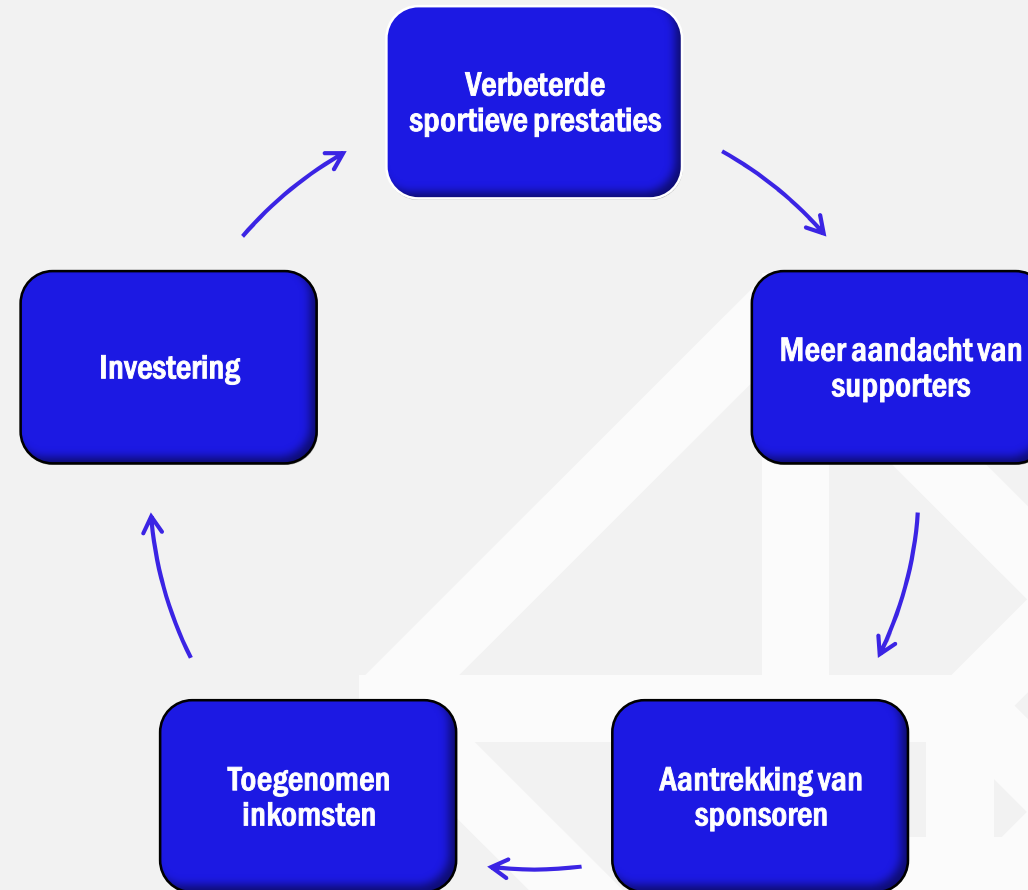
- ❁ Voor elke voetbalclub kan het sportief-financiële leefgebied worden onderzocht. Wat dit inhoudt wordt weergegeven door de grafiek.
- ❁ Op de x-as staat het sportieve niveau. Op de y-as zien we de inkomsten (groene lijn) en kosten (rode lijn) die een club kan verwachten op een bepaald sportief niveau.
- ❁ Komt een club op een te laag sportief niveau terecht, dan zullen de vaste kosten zoals het personeel, stadion, wedstrijden en trainingen hoger zijn dan de variabele inkomsten en leidt de club dus verlies. Het snijpunt geeft weer wat het minimale niveau is dat een club moet behalen voor positieve financiële resultaten.
- ❁ Aan de andere kant wordt het gebied begrensd doordat een club niet genoeg inkomsten kan genereren om de variabele kosten te kunnen dekken. Dit zijn met name de exponentieel stijgende salariskosten van spelers en staf die nodig zijn om structureel op een hoog niveau te kunnen acteren.
- ❁ Door de grootte van het stadion en organisatie goed af te stemmen op het sportieve leefgebied, is een club in staat om structureel het maximale sportieve niveau te behalen.



HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

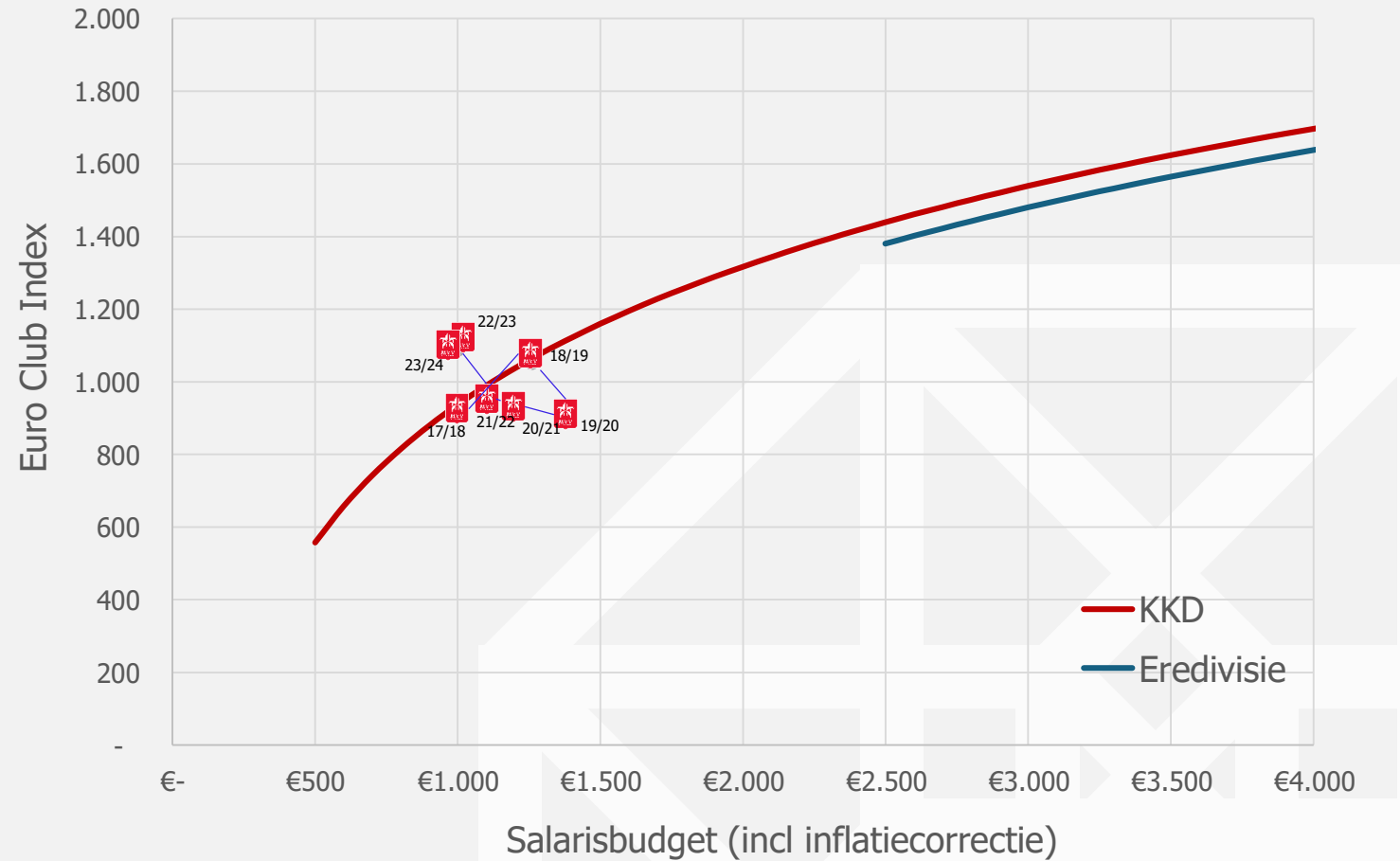
Cirkel van succes

- ❁ Om betrouwbare voorspellingen te doen in de sport, is de sport-economische cirkel van succes essentieel.
- ❁ De gedachte is dat door het verbeteren van de sportieve kracht meer fans naar het stadion komen en de club zowel online als op TV volgen, wat er tevens voor zorgt dat de club interessanter wordt voor sponsors.
- ❁ De additionele inkomsten die dit oplevert zorgen ervoor dat er meer financiële ruimte is om te investeren in de kwaliteit van het elftal.
- ❁ De cirkel werkt ook neerwaarts.
- ❁ Een club kan in elk aspect van de cirkel beginnen.
- ❁ Grenzen van de mogelijkheden worden (grotendeels) bepaald door het verzorgingsgebied.



Spelersbudget en sportieve kwaliteit

- ⚽ In de grafiek staat het sportieve niveau van Nederlandse clubs afgezet tegen het beschikbare spelersbudget.
- ⚽ De rode lijn geeft weer hoe in het KKD het sportieve niveau samenhangt met het spelersbudget.
- ⚽ De blauwe lijn geeft hetzelfde weer voor de Eredivisie: hier betalen clubs gemiddeld hogere bedragen voor hetzelfde sportieve niveau.
- ⚽ De posities van MVV in de afgelopen jaren staan weergegeven in de grafiek.
- ⚽ In 17/18 en 18/19 presteerde MVV naar verwachting ten opzichte van de KKD.
- ⚽ Daarna zat MVV een aantal jaren onder de lijn, wat betekent dat de club minder goed presteerde gegeven het spelersbudget dat het had.
- ⚽ In de laatste twee seizoenen wordt er juist beter gepresteerd, terwijl het budget juist daalde.



Scenario's

	Basis	Groei 1	Groei 2	Ambitieu	Zeer ambitieu
ECI-scenario	1.000	1.200	1.400	1.600	1.800
Positie in Nederland	31	28	22	18	11
% KKD	99%	95%	77%	50%	24%
% Ere	1%	5%	23%	50%	76%
Spelerssalaris budget KKD (in € mln.)	1,3	1,8	2,5	3,6	5,1
Spelerssalaris budget Ere (in € mln.)	-	-	2,9	4,0	5,7
Selectie marktwaarde KKD (in € mln.)	6,4	7,4	8,7	10,1	11,8
Selectie marktwaarde Ere (in € mln.)	-	-	12,1	17,7	25,9
Transferresultaat KKD (in € mln.)	0,3	0,4	0,7	1,0	1,3
Transferresultaat Ere (in € mln.)	-	-	1,1	1,5	2,0
Toeschouwerspotentieel MVV in KKD	4.800	5.700	6.800	8.100	9.600
Toeschouwerspotentieel MVV in Ere	-	-	9.600	11.300	13.000

Sportief scenario bepalen

Welk scenario kiest MVV?

De getoonde waarden zijn markt-gemiddelden van de KKD of Eredivisie op het betreffende sportieve niveau.

Het sportieve niveau bepaalt de kans dat er Eredivisie wordt gespeeld. Bij ECI 1.000 of 1.200 blijft de kans op promotie erg klein. Bij ECI 1.400 gaat dit naar ongeveer een kwart, bij ECI 1.600 naar de helft en bij ECI 1.800 speelt MVV driekwart van de gevallen Eredivisie.

Een hoger sportief niveau gaat gepaard met (exponentieel) stijgende spelersbudgetten. Daar staat tegenover dat het team een hogere waarde vertegenwoordigt en daarnaast de transferresultaten toenemen.

Ook worden er meer toeschouwers naar het stadion getrokken, waardoor de inkomsten ook stijgen.

Scenariostudie – ECI

KKD

ECI	1.000	1.200	1.400	1.600	1.800
1	0%	1%	3%	6%	6%
2	1%	2%	5%	6%	5%
3	1%	3%	6%	6%	3%
4	2%	4%	6%	5%	3%
5	2%	5%	6%	5%	2%
6	3%	5%	6%	4%	2%
7	3%	5%	6%	4%	1%
8	4%	6%	6%	3%	1%
9	5%	6%	5%	3%	1%
10	5%	7%	5%	2%	0%
11	6%	6%	4%	2%	0%
12	6%	7%	4%	1%	0%
13	7%	7%	3%	1%	0%
14	7%	6%	3%	1%	0%
15	8%	5%	2%	0%	0%
16	8%	5%	2%	0%	0%
17	8%	4%	2%	0%	0%
18	8%	4%	1%	0%	0%
19	7%	3%	1%	0%	0%
20	6%	2%	0%	0%	0%
	99%	95%	77%	50%	24%

Eredivisie

ECI	1.000	1.200	1.400	1.600	1.800
1	0%	0%	0%	0%	0%
2	0%	0%	0%	0%	0%
3	0%	0%	0%	0%	0%
4	0%	0%	0%	0%	1%
5	0%	0%	0%	1%	2%
6	0%	0%	0%	1%	3%
7	0%	0%	0%	1%	4%
8	0%	0%	1%	2%	5%
9	0%	0%	1%	2%	6%
10	0%	0%	1%	3%	6%
11	0%	0%	1%	4%	7%
12	0%	0%	1%	4%	7%
13	0%	0%	1%	4%	7%
14	0%	0%	2%	5%	7%
15	0%	1%	3%	5%	6%
16	0%	1%	3%	6%	6%
17	0%	1%	4%	6%	5%
18	1%	2%	5%	6%	4%
	1%	5%	23%	50%	76%

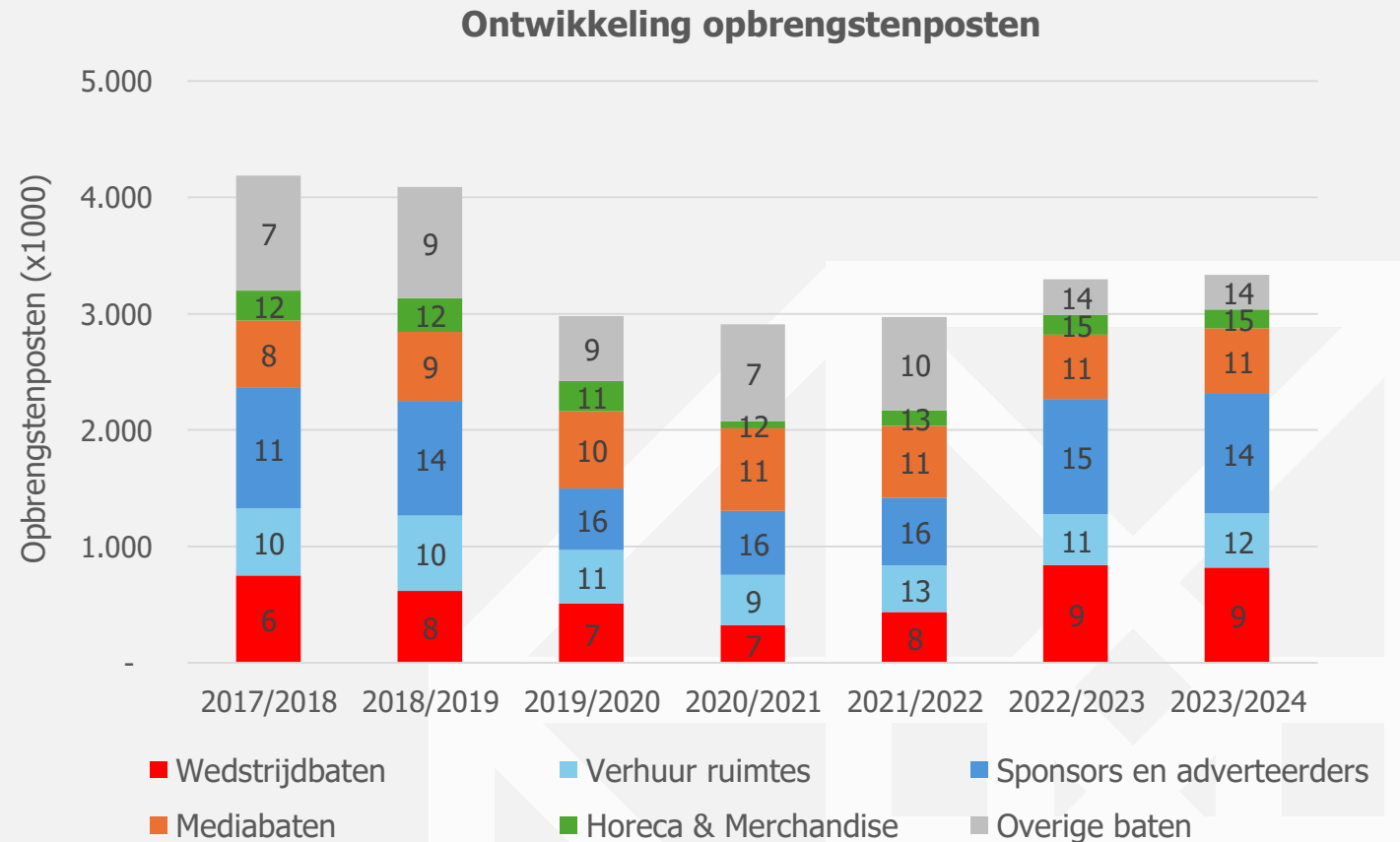
Door simulaties is bepaald wat per ECI-niveau van MVV de kans is om te eindigen op een bepaalde positie in de KKD of de Eredivisie.

Huidige ECI: **1.109**

- ECI 1.000 betekent onderkant KKD
- ECI 1.200 betekent midden KKD met kans op play-offs
- ECI 1.400 betekent structureel play-offs en kans op promotie
- ECI 1.600 betekent 50/50 tussen Eredivisie en KKD
- ECI 1.800 betekent vooral Eredivisie met kans op degradatie

Bedrijfsopbrengsten afgelopen seizoenen MVV

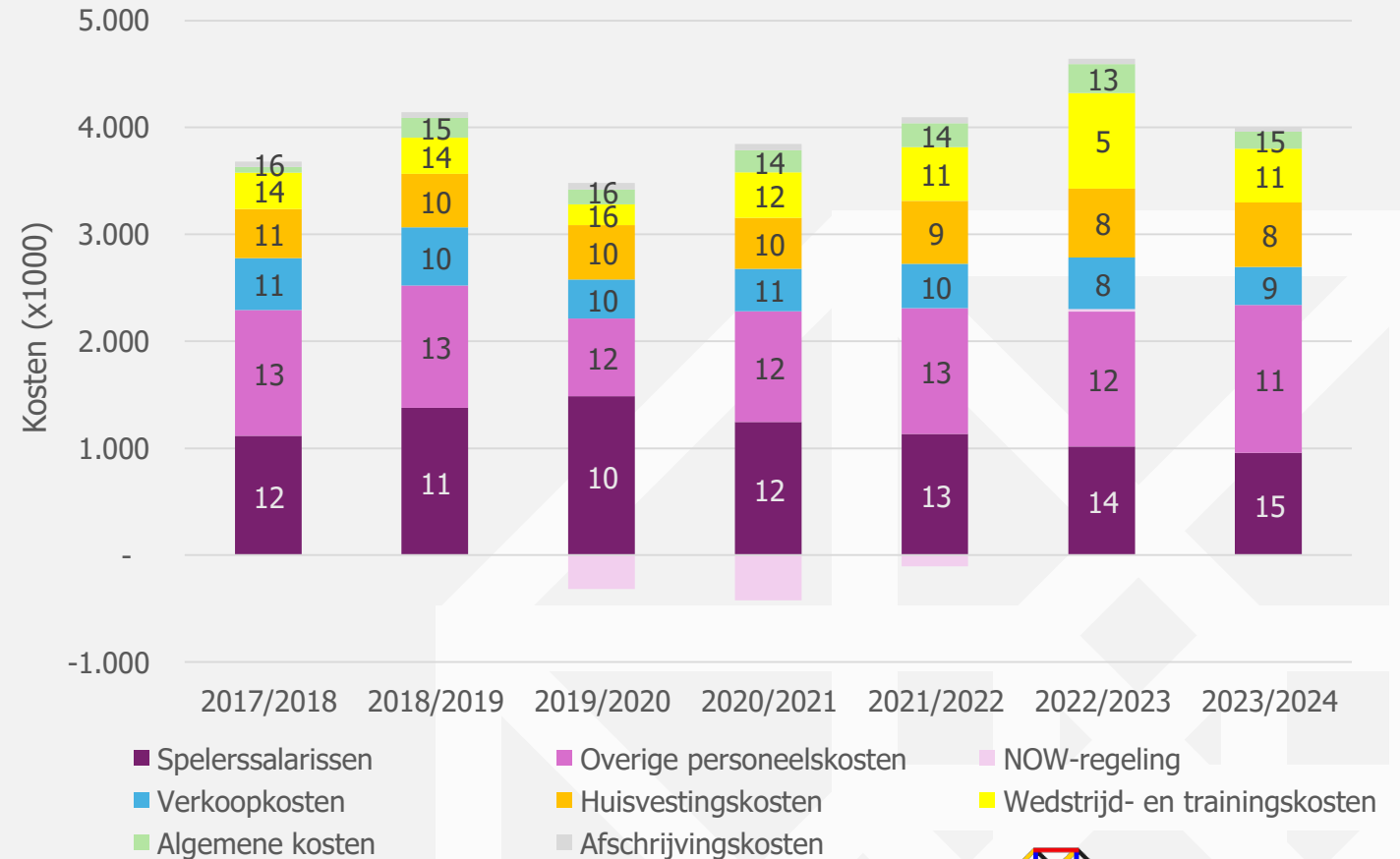
- De grafiek laat zien hoe de opbrengstenposten zich hebben ontwikkeld voor MVV in de laatste jaren. De cijfers in de staven geven weer welke rang MVV in desbetreffend seizoen innam in de KKD op die post. Alle waarden zijn voor de inflatie gecorrigeerd naar waarden van vandaag de dag.
- In de grafiek is te zien dat het omzetsniveau van de club is gedaald, eerst door corona, maar daarna niet meer op het oude niveau is teruggekomen.
- Kijken we naar de rangen, dan vallen een aantal zaken op. Relatief gezien is de club gedaald in rang op alle posten. Daarnaast valt op dat de club weliswaar relatief hoog scoort op de wedstrijdbaten, maar dat de sponsoring relatief achter blijft.
- Daarnaast zijn inkomsten uit de overige baten afgenomen doordat er voorheen loonkostenbijdragen vanuit andere clubs voor huurspelers werden betaald en dit in de laatste jaren niet meer is gebeurd.



Bedrijfsopbrengsten afgelopen seizoenen MVV

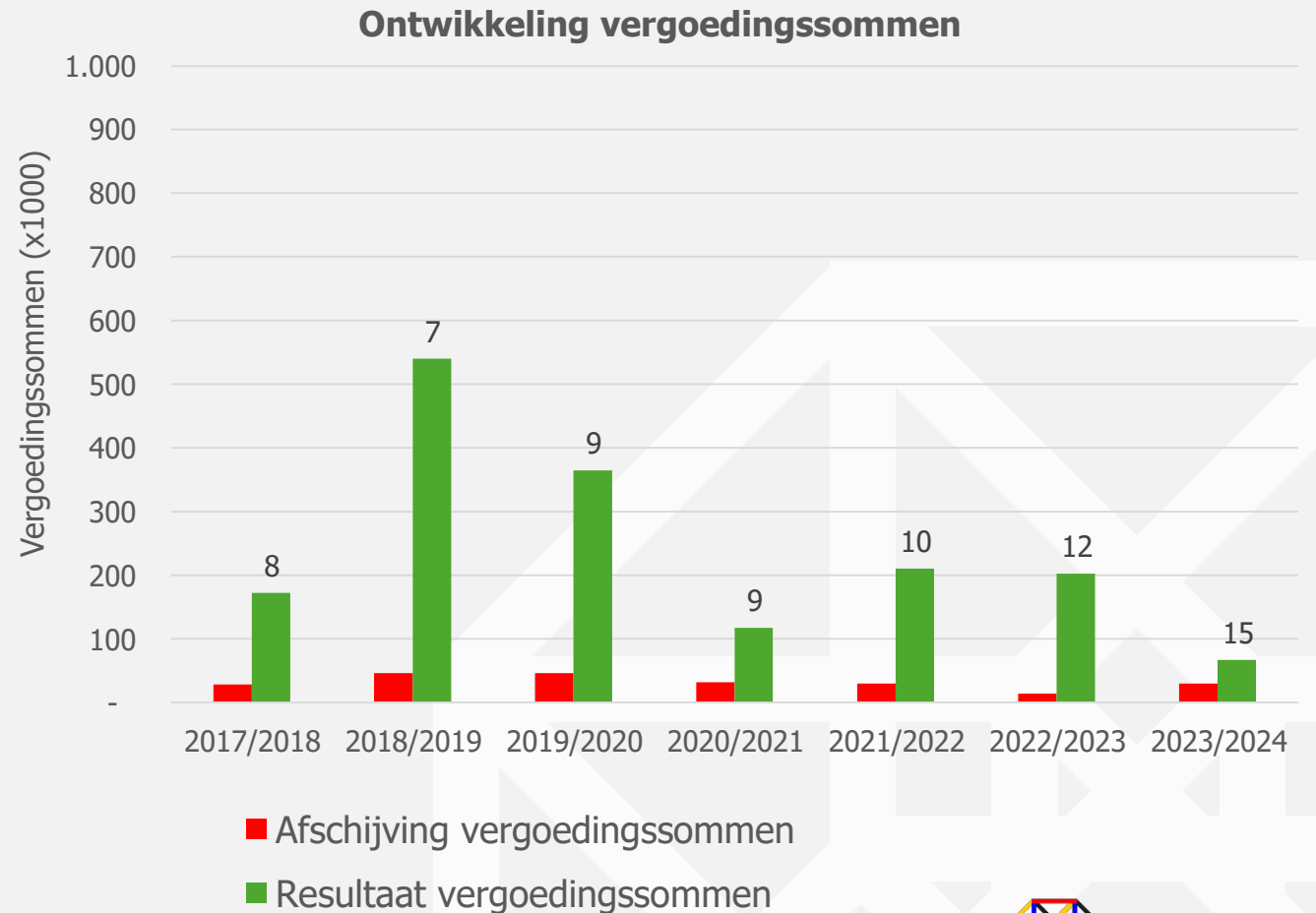
- Op dezelfde manier bekijken we de ontwikkeling van de kostenposten. Hier valt een omgekeerde ontwikkeling op. Dit heeft ervoor gezorgd dat de club in de laatste seizoenen verliezen heeft gemaakt.
- Relatief gezien zijn bijna alle posten gestegen in rang, behalve de spelerssalarissen die zowel in waarde als in rang afnamen. Op dit moment behoort het spelersbudget tot de laagste in de KKD.
- Het is voor een voetbalclub van belang dat er een spelersselectie met voldoende kwaliteit op het veld staat. De prestaties van het team zijn immers van invloed op het potentieel aan inkomsten dat de club kan genereren.

Ontwikkeling kostenposten



Resultaten transfermarkt afgelopen seizoenen MVV

- ⚽ Vergoedingssommen uit transfers zijn een belangrijke inkomstenbron voor vrijwel alle clubs in het Nederlandse voetbal. We bekijken de resultaten (inkomsten) en afschrijvingen (kosten) die MVV in de laatste jaren maakte.
- ⚽ In de laatste jaren wist de club weinig inkomsten uit transfervergoedingen te realiseren, waarmee operationele verliezen niet konden worden gedekt.



Inkomsten en kosten potentieel per ECI - KKD

	Basis	Groei 1	Groei 2	Ambitieuus	Zeer ambitieuus
ECI	1.000	1.200	1.400	1.600	1.800
Kans Eredivisie	1%	5%	23%	50%	76%

Opbrengsten

Wedstrijdbaten	740	915	1.149	1.456	1.847
Sponsoring verhuur ruimtes	506	789	1.127	1.525	2.129
Sponsoring overig	970	1.334	1.888	2.489	3.275
Mediabaten	990	1.060	1.221	1.455	1.849
Merchandising	37	53	76	110	159
Horeca	380	449	534	637	758
Overige baten	473	507	540	573	607
Totaal opbrengsten	4.096	5.107	6.535	8.246	10.624

Kosten

Spelerssalarissen	1.327	1.829	2.548	3.580	5.064
Overig personeel	1.286	1.574	2.069	2.748	3.690
Verkoopkosten	562	597	641	694	760
Huisvesting vast	222	252	292	342	414
Huisvesting variabel	388	440	524	625	741
Wedstrijd- en trainingskosten	560	670	825	991	1.168
Algemene kosten	153	186	246	327	438
Depreciation costs	48	48	48	48	48
Totaal kosten	4.545	5.596	7.193	9.356	12.323

Resultaten

Bedrijfsresultaat	-449	-490	-658	-1.110	-1.698
Vergoedingssommen	277	442	668	956	1.305
Netto resultaat	-172	-48	10	-154	-393

- De tabel laat de modelwaarden zien voor MVV in de KKD.
- De waarden zijn eindbeelden voor MVV in 2029/30.
- Dit is de situatie onder de nieuwe mediadeal.
- De spelerssalarissen zijn gecorrigeerd voor de voetbalinflatie: bovenop de normale inflatie stijgen de spelerssalarissen per ECI met zo'n 2% per jaar. Dit zal onder de nieuwe mediadeal, waardoor alle clubs meer te besteden krijgen, nog verder worden opgevoerd.
- In de KKD kan MVV een positieve begroting voor ECI rond de 1.400 overleggen. Het is daarbij wel afhankelijk van transferopbrengsten, wat overigens op alle ECI niveau in de KKD zal blijven gelden.

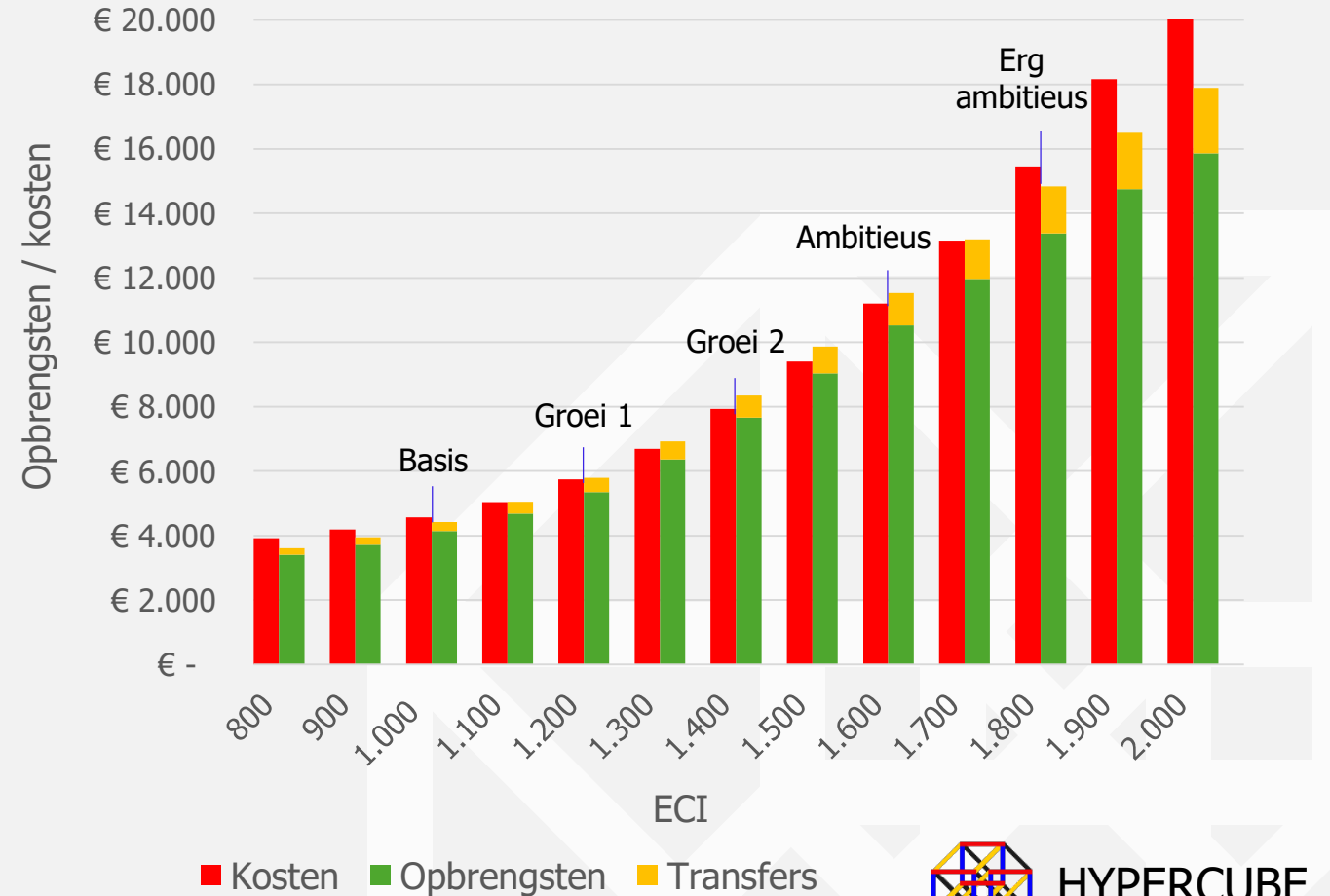
Inkomsten En kosten potentieel per ECI-Eredivisie

	Basis	Groei 1	Groei 2	Ambitieu	Ze
ECI	1.000	1.200	1.400	1.600	1.800
Kans Eredivisie	1%	5%	23%	50%	76%
Opbrengsten					
Wedstrijdbaten			1.800	1.875	2.042
Sponsoring verhuur ruimtes			1.718	1.851	2.480
Sponsoring overig			3.146	4.118	4.543
Mediabaten			3.311	3.345	3.405
Merchandising			177	240	361
Horeca			640	688	706
Overige baten			640	674	707
Totaal opbrengsten			11.432	12.791	14.245
Kosten					
Spelerssalarissen			3.165	4.309	5.947
Overig personeel			3.756	4.738	5.934
Verkoopkosten			813	901	998
Huisvesting vast			343	384	427
Huisvesting variabel			680	760	778
Wedstrijd- en trainingskosten			1.150	1.300	1.551
Algemene kosten			450	587	764
Depreciation costs			48	48	48
Totaal kosten			10.404	13.027	16.447
Resultaten					
Bedrijfsresultaat			1.027	-235	-2.202
Vergoedingssommen			1.088	1.487	2.031
Netto resultaat			2.115	1.252	-171

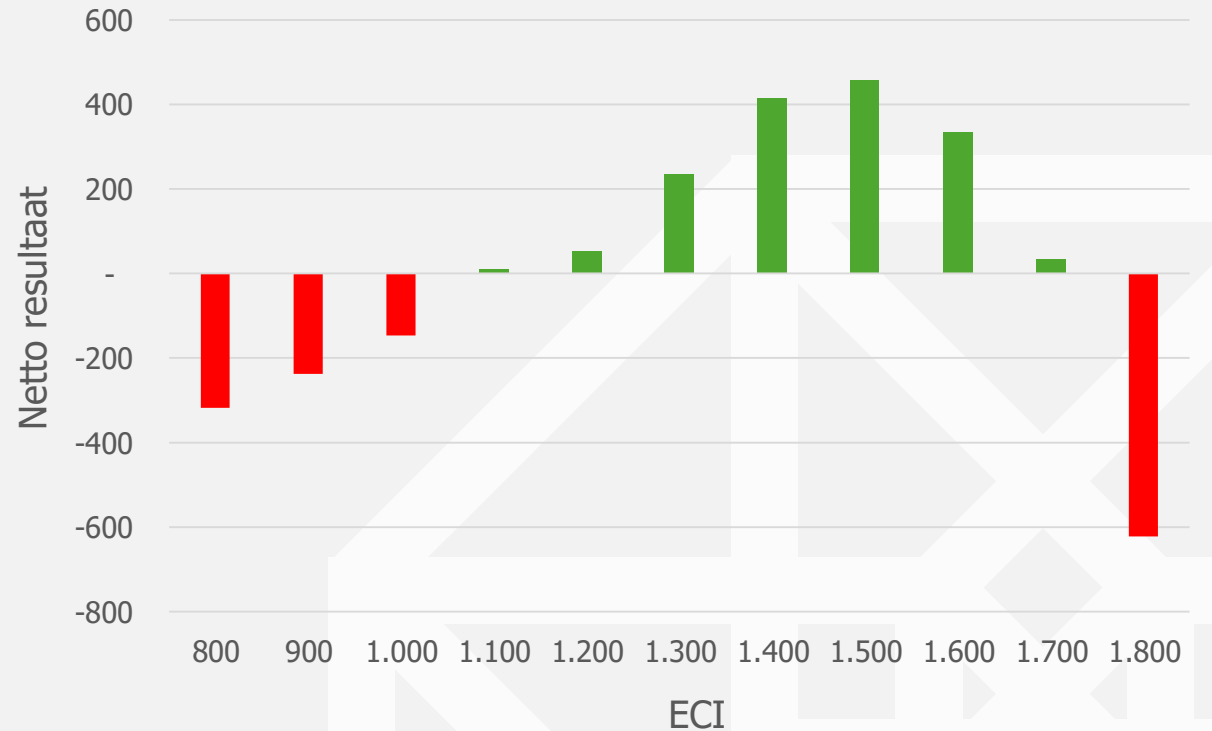
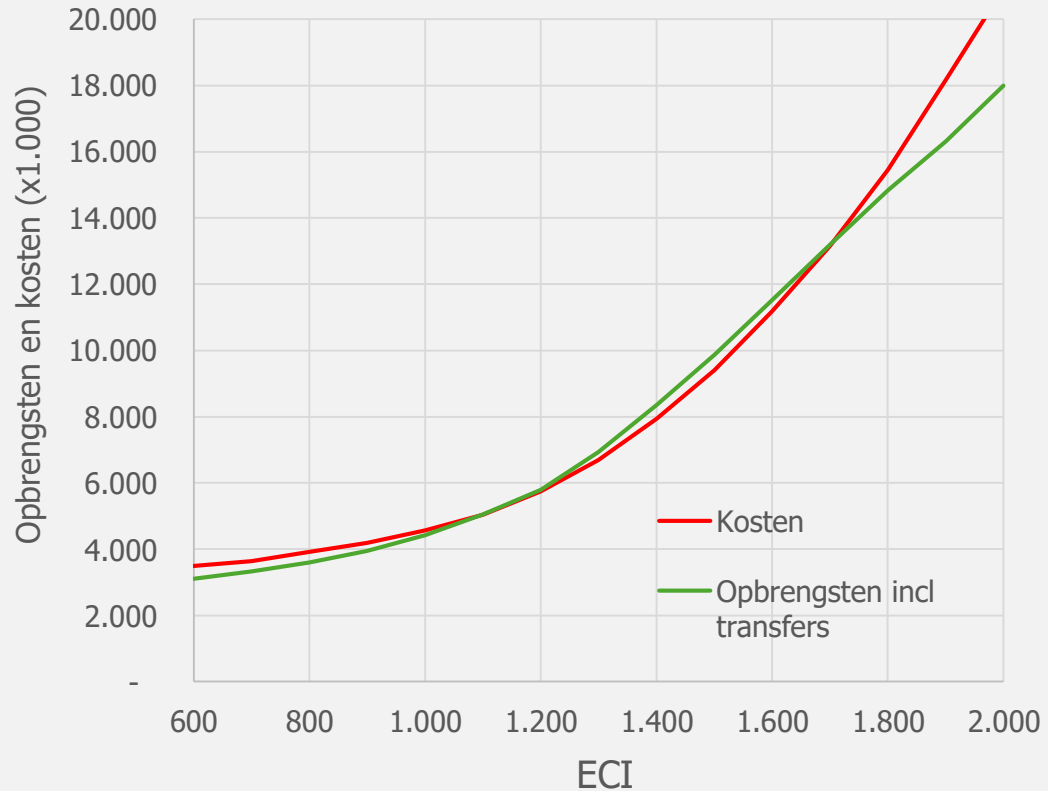
- In de Eredivisie komen de inkomsten voor MVV een stuk hoger te liggen. Op ECIs 1.400 – 1.600 zal de club naar verwachting een positieve begroting overleggen. Echter zou een begroting van ECI 1.400 betekenen dat de kans op degradatie erg hoog is.
- De mediabaten zijn aan de start nog lager, omdat het tijd kost voordat MVV zal zijn gestegen op de mediaranglijst. Bij een langer verblijf in de Eredivisie zullen deze dus toenemen.

Inkomsten en kosten MVV per ECI-niveau

- ⊗ Het sportief-financiële leefgebied wordt bepaald door de kosten en opbrengsten te berekenen die een club verwacht wordt te behalen op een bepaald sportief niveau. Dit is een gewogen gemiddelde van de KKD en Eredivisie resultaten.
- ⊗ Uit de analyses blijkt dat het leefgebied van MVV zich bevindt tussen ECI 1.100 en 1.700.
- ⊗ Daaronder zijn de opbrengsten niet hoog genoeg om de vaste kosten te kunnen dekken.
- ⊗ Daarboven zijn de opbrengsten niet hoog genoeg om de variabele kosten, met name spelersbudget en ander personeel, te kunnen dekken.
- ⊗ Het optimale punt ligt voor MVV rond de ECI 1.400-1.500.



Resultaten als lijn en netto resultaat



Voorbeeld groeipad tot 1.400

	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28	2028/29
ECI eind	1.120	1.100	1.189	1.278	1.343	1.400
Kans Eredivisie	2%	2%	5%	11%	17%	23%
Toeschouwers	5.159	5.269	5.465	5.805	6.206	6.569
Divisie	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste
Opbrengsten						
Wedstrijdbaten	675	767	821	916	1.009	1.099
Sponsoring verhuur ruimtes	450	608	676	796	922	1.042
Sponsoring overig	925	1.077	1.182	1.370	1.571	1.762
Mediabaten	572	860	1.007	1.043	1.078	1.114
Merchandise	25	42	46	54	63	71
Horeca	110	414	430	457	488	517
Overige baten	330	300	449	460	473	484
Totale omzet	3.087	4.069	4.611	5.096	5.605	6.089
Kosten						
Spelerssalarissen	1.090	1.317	1.684	1.979	2.240	2.500
Overig personeel	1.430	1.395	1.561	1.746	1.906	2.063
Verkoopkosten	455	577	594	613	628	642
Huisvestingskosten	666	533	577	624	666	706
Wedstrijd- en trainingskosten	625	612	667	730	781	827
Algemene kosten	245	167	185	207	226	245
Afschrijvingskosten	45	45	45	45	45	45
Totale kosten	4.556	4.646	5.313	5.945	6.492	7.028
Resultaten						
Bedrijfsresultaat	-1.469	-577	-702	-849	-887	-939
Rentebaten en -lasten	-30					
Vergoedingssommen	37	291	243	339	462	529
Resultaat voor investeringen	-1.462	-286	-459	-510	-425	-410

Tijdens het groeipad wordt de club geconfronteerd met operationele verliezen vanwege drie effecten:

- Tijdens groei lopen de opbrengsten achter op de kosten, omdat na verbeterde prestaties de verhoogde opbrengsten voor een groot deel pas een seizoen later merkbaar zijn.
- Tijdens groei zullen de transferresultaten lager uitpakken doordat er kwaliteit in het team behouden moet worden.
- De mediaopbrengsten lopen ook langzamer op, omdat MVV eerst op de mediaranglijst moet stijgen.

Zodra een hoger stabiel niveau is bereikt beweegt MVV naar het eindbeeld zoals eerder geschetst.

Totale investering:
2,1 miljoen



Voorbeeld groeipad tot 1.400 + promotie

	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28	2028/29	2029/30
ECI eind	1.120	1.100	1.189	1.278	1.343	1.400	1.400
Kans Eredivisie	2%	2%	5%	11%	17%	23%	23%
Toeschouwers	5.159	5.269	5.465	5.805	6.206	6.569	10.000
Divisie	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eredivisie
Opbrengsten							
Wedstrijdbaten	675	767	821	916	1.009	1.099	1.800
Sponsoring verhuur ruimtes	450	608	676	796	922	1.042	1.718
Sponsoring overig	925	1.077	1.182	1.370	1.571	1.762	3.146
Mediabaten	572	860	1.007	1.043	1.078	1.114	3.311
Merchandise	25	42	46	54	63	71	177
Horeca	110	414	430	457	488	517	640
Overige baten	330	300	449	460	473	484	640
Totale omzet	3.087	4.069	4.611	5.096	5.605	6.089	11.432
Kosten							
Spelerssalarissen	1.090	1.317	1.684	1.979	2.240	2.500	3.165
Overig personeel	1.430	1.395	1.561	1.746	1.906	2.063	3.756
Verkoopkosten	455	577	594	613	628	642	813
Huisvestingskosten	666	533	577	624	666	706	343
Wedstrijd- en trainingskosten	625	612	667	730	781	827	680
Algemene kosten	245	167	185	207	226	245	1.150
Afschrijvingskosten	45	45	45	45	45	45	450
Totale kosten	4.556	4.646	5.313	5.945	6.492	7.028	10.356
Resultaten							
Bedrijfsresultaat	-1.469	-577	-702	-849	-887	-939	1.075
Rentebaten en -lasten	-30						
Vergoedingssommen	37	291	243	339	462	529	2.031
Resultaat voor investeringen	-1.462	-286	-459	-510	-425	-410	3.106

Vanaf dit punt heeft de club jaarlijks goede kansen op promotie naar de Eredivisie.

Een promotie naar de Eredivisie betekent dat de opbrengsten snel stijgen en de club op een sterke financiële positie terecht komt, al is de kans op degradatie met dit sportieve niveau aanzienlijk.

Een overzicht van alle uitwerkingen van de groeipaden voor ECI 1.000, 1.200, 1.400 en 1.600 zijn in de [Appendix](#) te vinden.

Overzicht scenario's en financiële implicaties

	Basis	Groei 1	Groei 2	Ambitieuw
ECI	1.000	1.200	1.400	1.600
Kans Eredivisie	1%	5%	23%	50%
Omzetniveau	4,1	5,3	7,7	10,5
Kostenniveau	-4,6	-5,7	-7,9	-11,2
Vergoedingsommen	0,3	0,4	0,7	1,0
Resultaat	-0,1	0,1	0,4	0,3
Investeringsbehoefte Groei-pad	0,5	1,0	2,1	4,1
Selectiewaarde model	6,4	7,5	9,5	13,9
Clubwaarde model	8,5	10,0	12,6	18,5

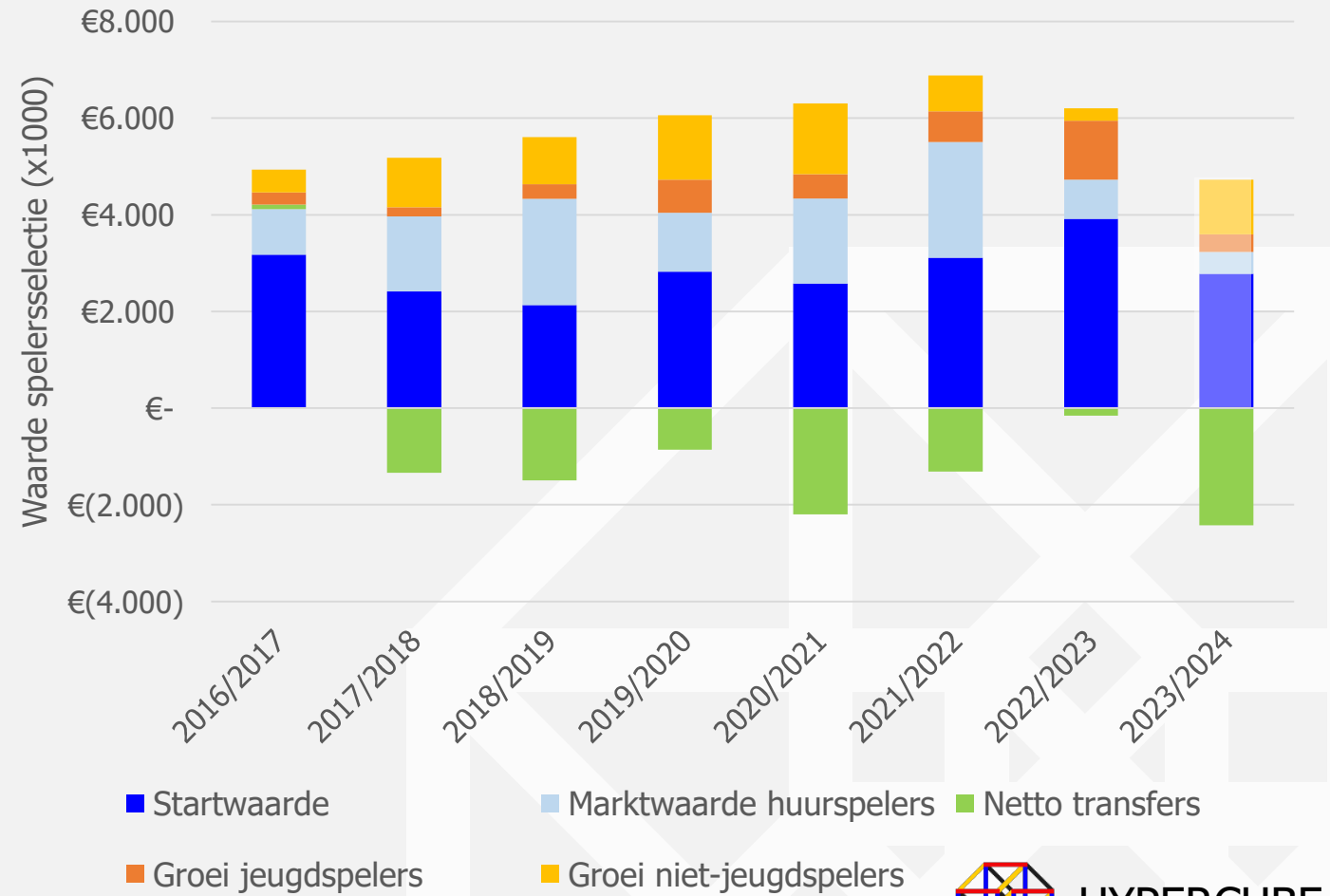
Op hogere sportieve niveaus komen zowel de opbrengsten als kostenniveaus ook hoger te liggen. Voor MVV is berekend dat het rond de ECI 1.400 op de meest gunstige plek ligt.

Echter kan de club daar niet vanzelf komen. Er is investering nodig om het groeipad mogelijk te maken.

Naarmate de club groeit, krijgt het ook een steeds hogere selectiewaarde en clubwaarde.

Marktwaaarde ontwikkeling spelers MVV

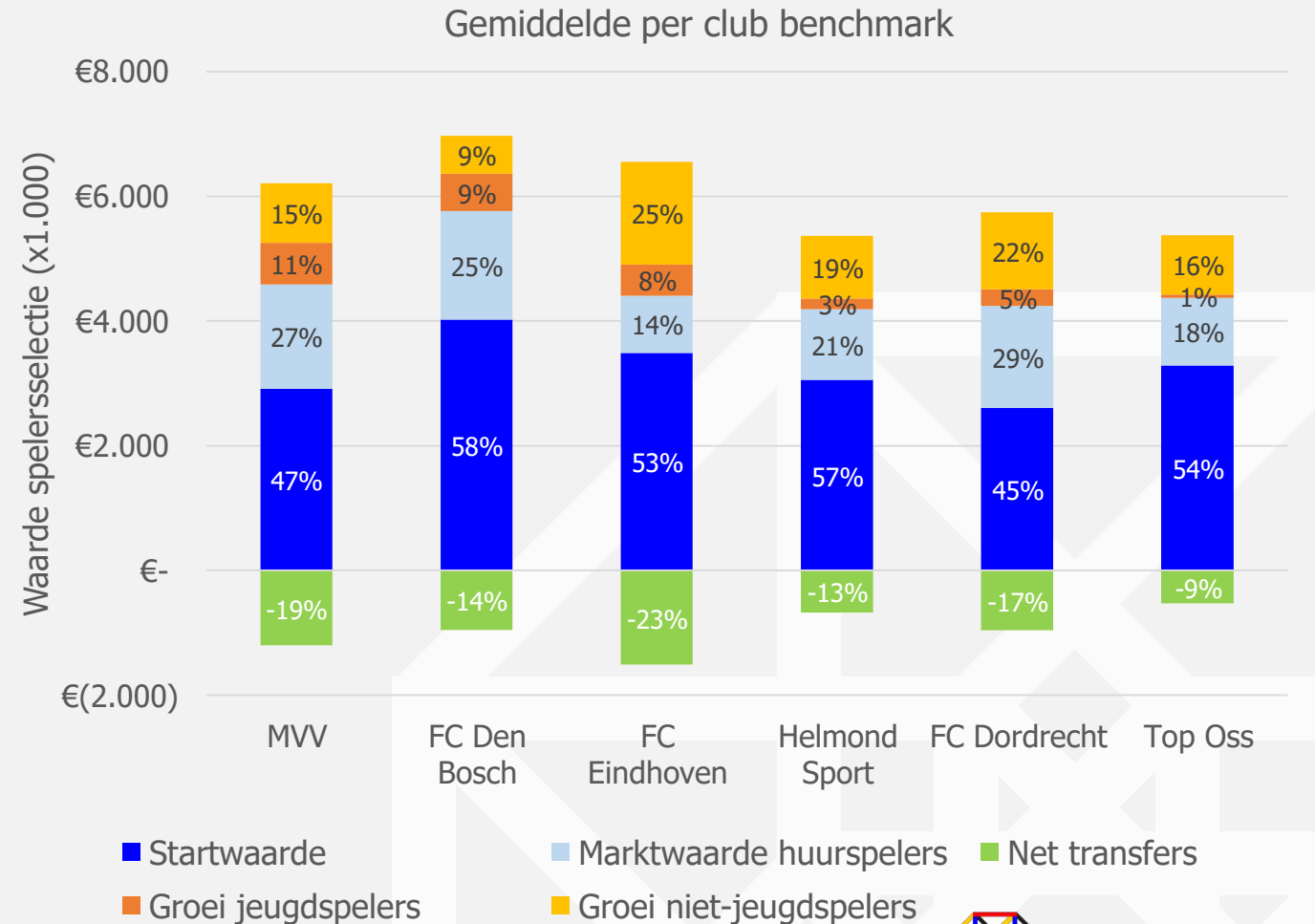
- De spelersselectie kan worden gezien als het sportieve werkkapitaal van de club. Om op een bepaald niveau te kunnen spelen, is het van belang dat er een selectie op de been wordt gebracht dat voldoende kwaliteit en dus waarde in zich herbergt.
- De grafiek laat zien hoe de waarde van de spelersselectie van MVV zich ontwikkelde. Gedurende het seizoen stijgen de spelers in waarde. Hierbij maken we onderscheid tussen jeugdspelers, niet-jeugdspelers en huurspelers.
- Tijdens de transferperiodes vertrekken er spelers en worden spelers aangetrokken (transfervrij of met vergoeding). De groene balken laten zien wat er netto aan waarde de selectie in of uitstroomt tijdens transferperiodes.
- Ieder seizoen worden de spelers van MVV meer waard, maar ook is de netto ontwikkeling door transfers negatief. Dit is echter normaal voor vrijwel elke Nederlandse club, door deze machinekamer zijn Nederlandse clubs in staat om winst te boeken op de transfermarkt.



Bron: transfermarkt.com

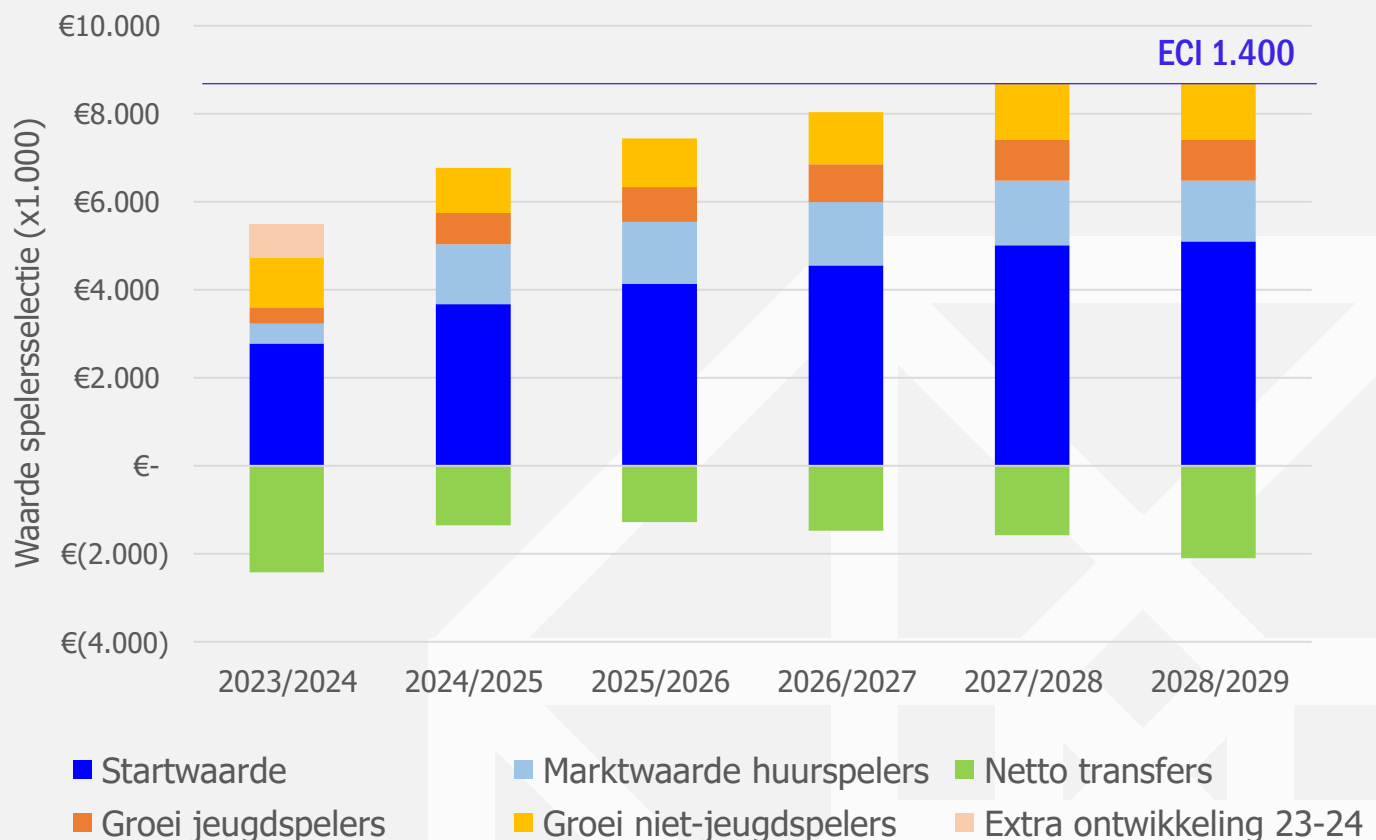
Benchmarkclubs selectieontwikkeling

- Vergelijken we MVV met andere clubs uit de benchmark, dan zien we dat de clubs een vergelijkbaar patroon laten zien.
- MVV heeft van deze clubs de hoogste waarde ontwikkeling aan jeugdspelers gehad. Ook relatief gaf het de hoogste bijdrage aan de totale waarde van de selectie.
- Wat verder opvalt is dat MVV een relatief hoge waarde aan huurspelers heeft gehad, al laat de grafiek op voorgaande pagina zien dat dit in de laatste twee jaar een stuk lager lag dan daarvoor.



Groeipad selectiewaarde naar hogere ECI

- De grafiek laat zien hoe MVV stapsgewijs de selectie kan laten groeien naar een waarde die past bij een ECI 1.400.
- Om de selectie op een hoger niveau te krijgen is het zaak dat de waarde die ieder jaar wordt toegevoegd hoger is dan de waarde die uit de selectie vertrekt. Daarnaast kan door middel van huurspelers extra kwaliteit aan de selectie worden toegevoegd. Dit heeft als gevolg dat MVV in die jaren niet optimaal kan profiteren op de transfermarkt.
- In het vormen van een groeiplan is het van belang dat MVV een visie vormt waarmee de waarde van de selectie gewaarborgd en verhoogd wordt. Dit kan gebeuren door spelers langer vast te houden, nieuwe spelers aan te trekken (met som of transfervrij) of huurspelers toe te voegen.
- Zodra het stabiele niveau is bereikt kan de club weer maximaal profiteren op de transfermarkt van de waarde-toename die ieder jaar gerealiseerd wordt.

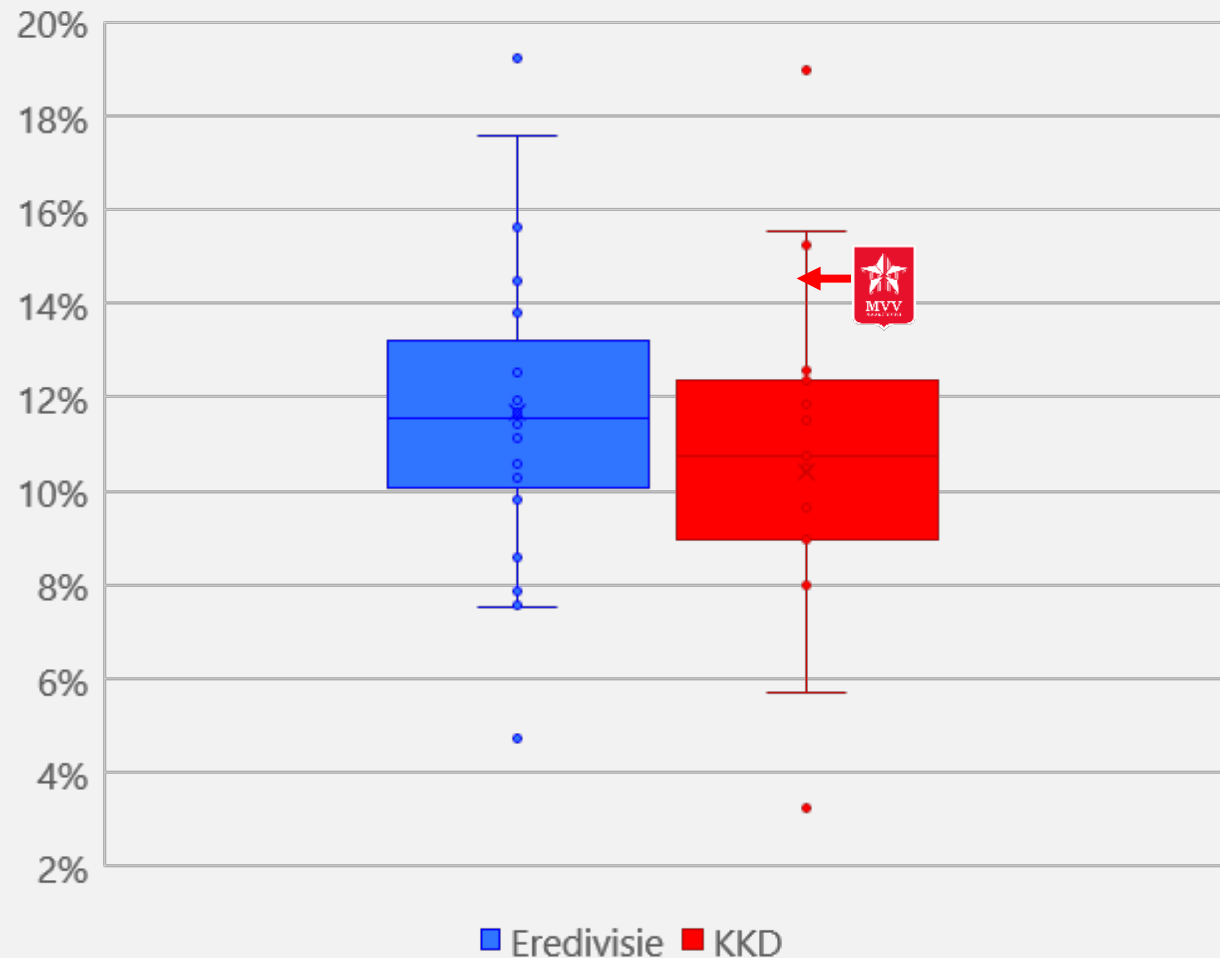


Toeschouwers en Commercie



HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

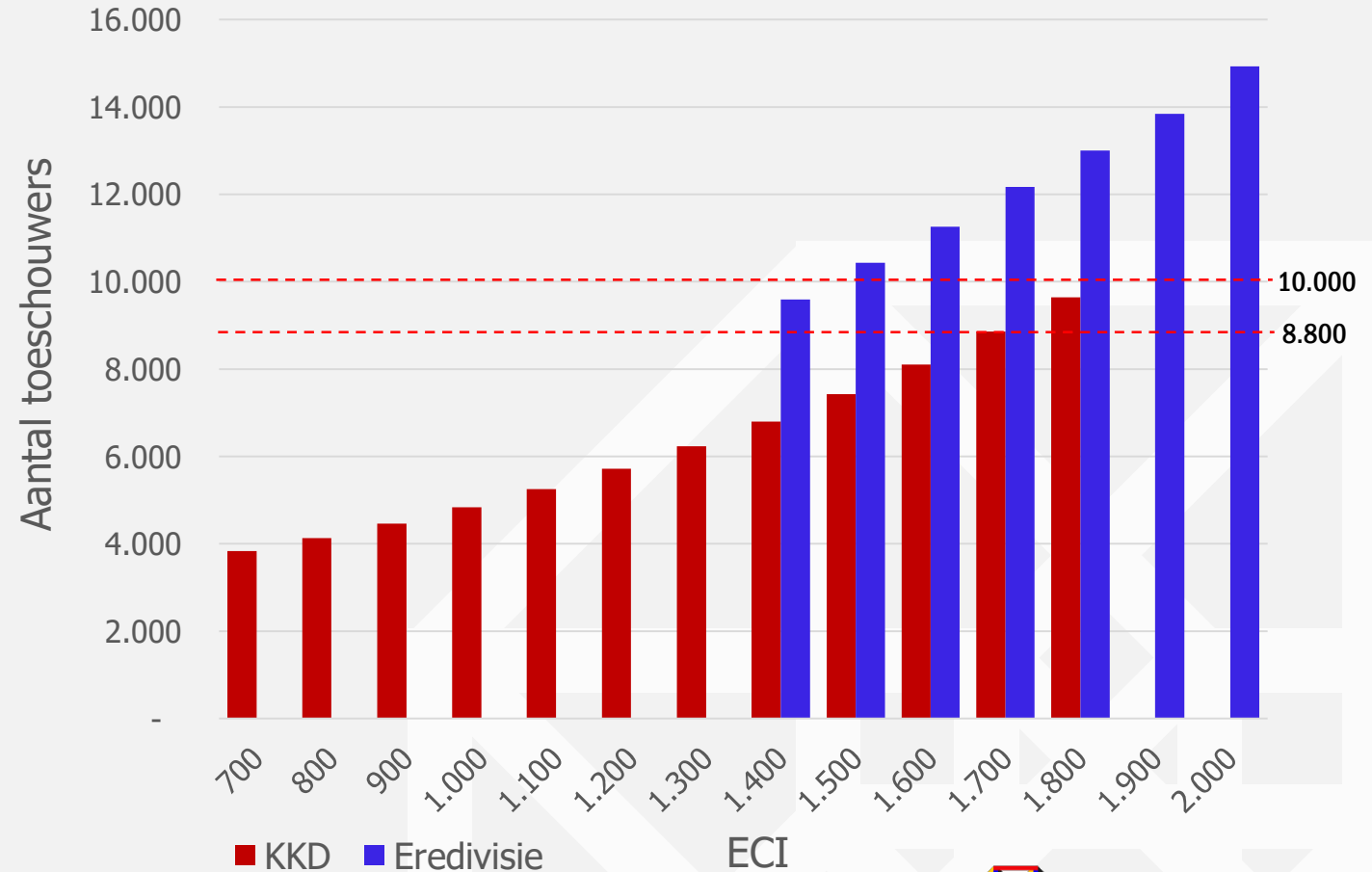
Huisvestingskosten als percentage van totale lasten



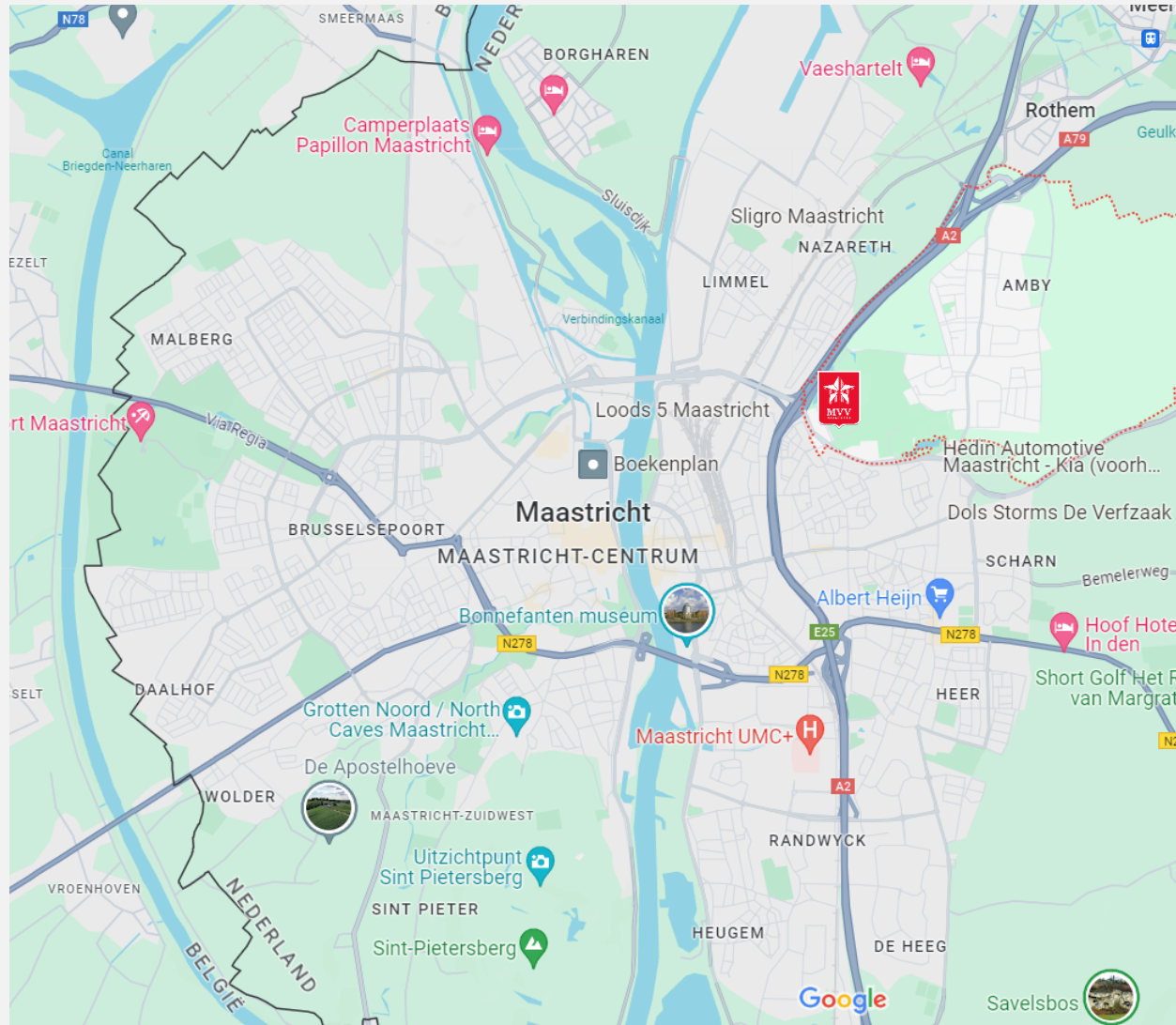
- De boxplots laten zien hoe in de Eredivisie en de KKD de huisvestingskosten zich verhouden tot de totale bedrijfslasten van de club. Dit zijn de vaste huisvestingslasten en variabele huisvestingslasten bij elkaar opgeteld.
- In de afgelopen drie seizoenen had MVV gemiddeld 4,4% van hun omzet aan vaste huisvestingslasten en 10,1% aan variabele lasten. Dit brengt het totaal op 14,5% waarmee zij in de KKD aan de bovenkant van de verdeling zitten.
- Dit is geen verrassing, aangezien MVV een relatief groot stadion heeft dat is verouderd en dus hoge onderhoudskosten met zich meebrengt.

Toeschouwerspotentieel MVV per ECI-niveau

- ⊗ Het potentieel dat MVV aan toeschouwers kan trekken is in sterke mate afhankelijk van het sportieve niveau en of er in de Eredivisie of in de KKD wordt gespeeld.
- ⊗ Op dit moment heeft het stadion een capaciteit van 8.800, wat kan worden uitgebreid tot 10.000.
- ⊗ In de KKD zal de volledige capaciteit bereikt worden vanaf een niveau rond de ECI 1.700.
- ⊗ In de Eredivisie wordt het stadion vrijwel altijd volgespeeld vanaf ECI 1.400.

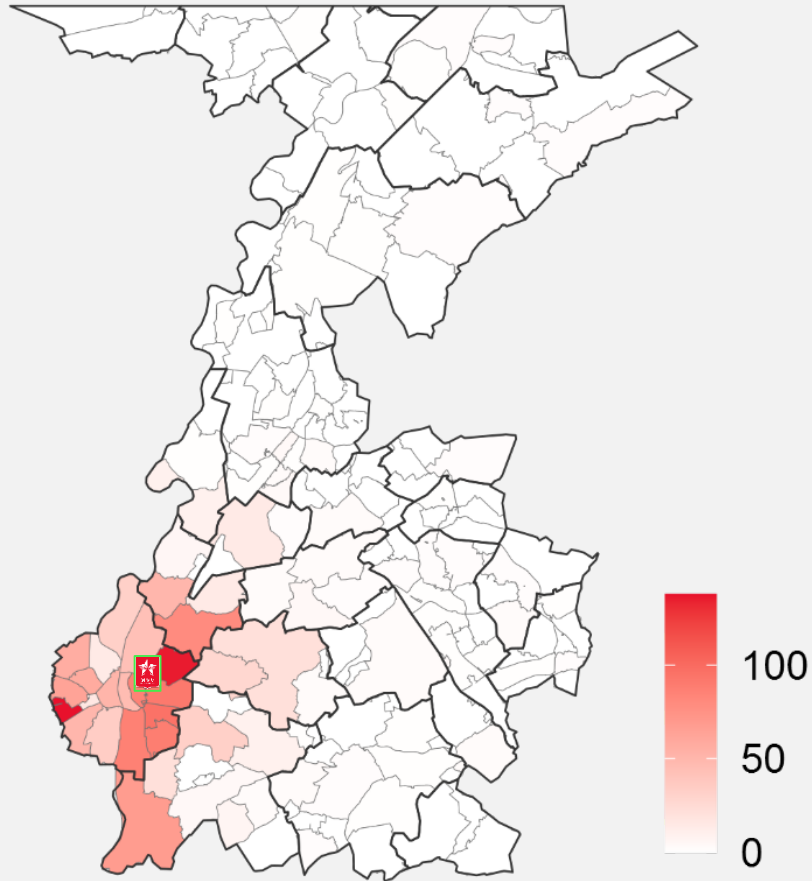


Locatie stadion

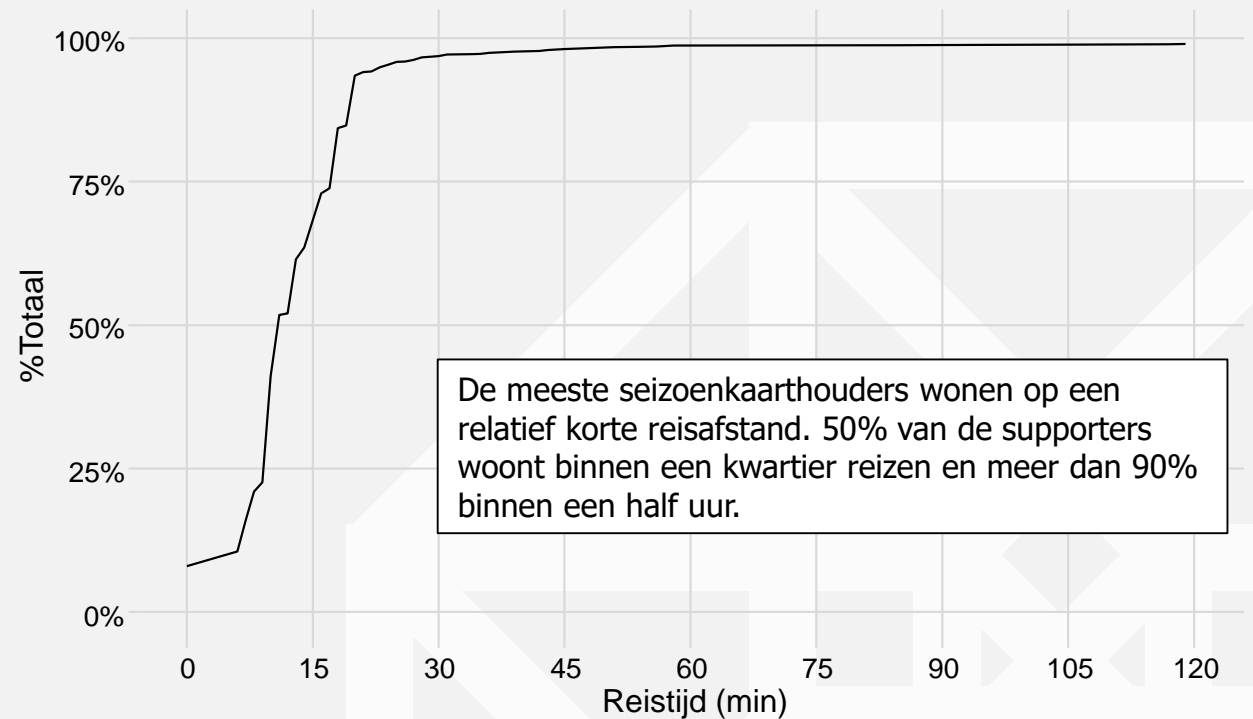


- De locatie van De Geusselt is gunstig gelegen. Demografisch gezien ligt het relatief centraal, maar het heeft ook een goede connectie met de A2 waardoor het ook van buitenaf goed bereikbaar is.

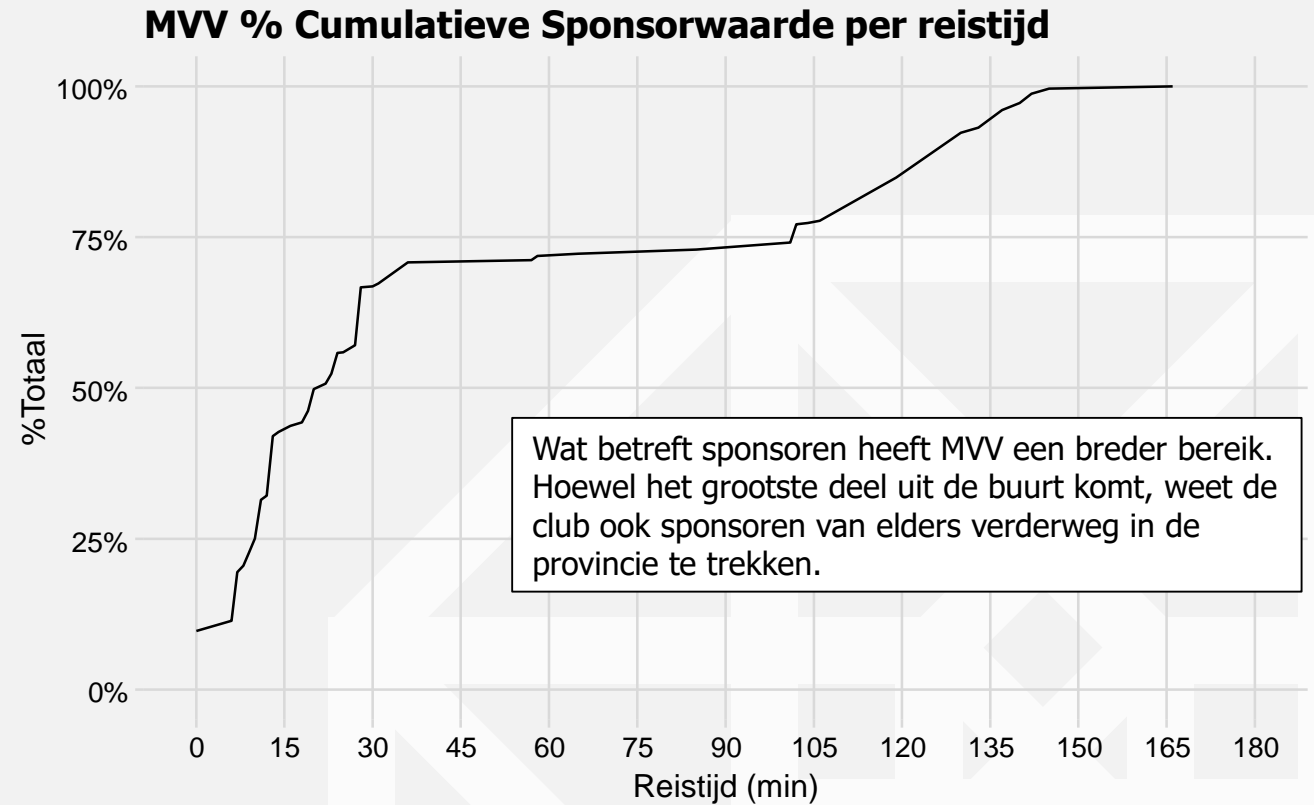
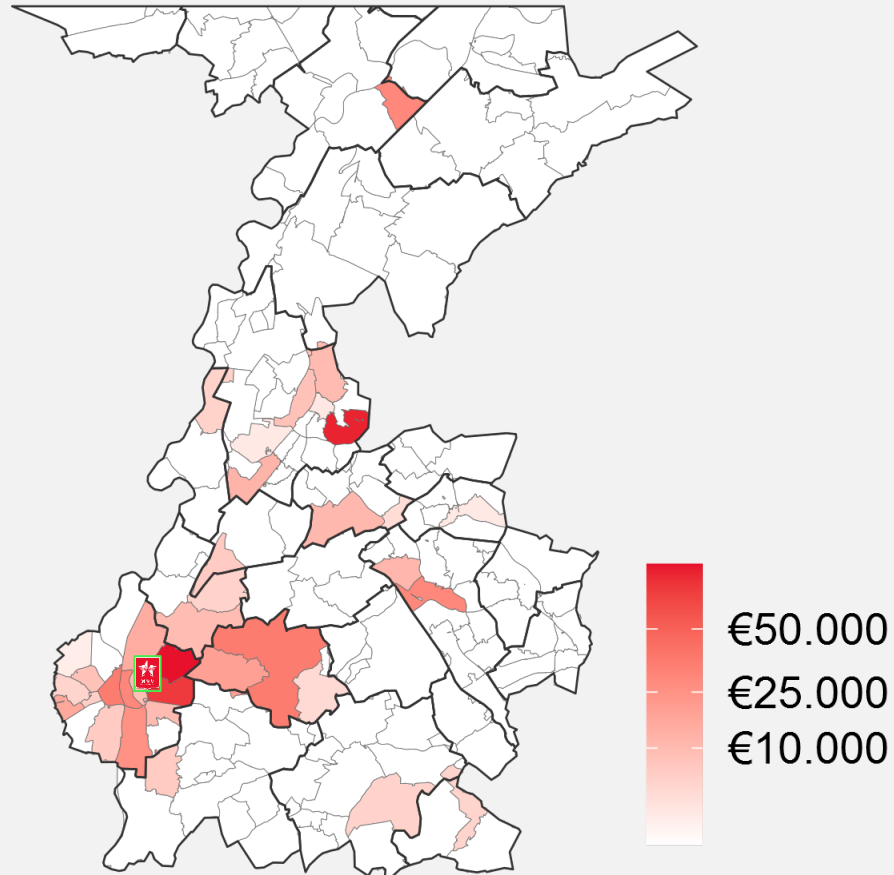
Seizoenkaarthouders geografische verdeling



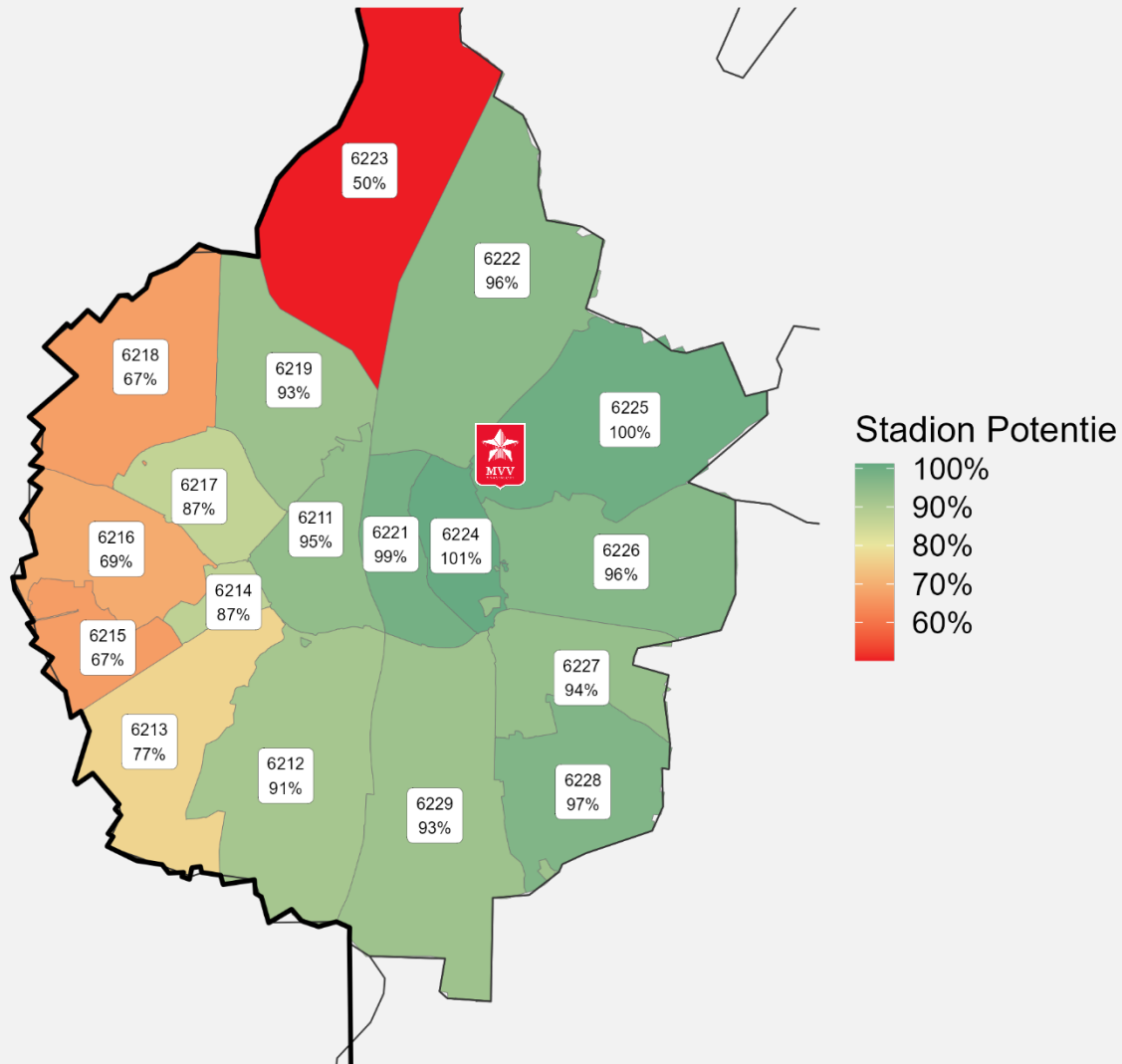
MVV % Cumulatief seizoenkaarthouders per reistijd



Geografische verdeling sponsoropbrengsten



Toeschouwerspotentieel stadionlocatie



- Op basis van de herkomst van de huidige toeschouwers en sponsors, de demografische verdeling in de omgeving en de reistijden van gebied naar gebied, is per postcode gebied in Maastricht berekend wat het toeschouwerspotentieel van de club zou zijn.
- Dit laat zien dat de huidige locatie relatief erg goed is. Enkel dichterbij het centrum zou theoretisch iets beter zijn (maar slechts 1%).
- Als de club besluit om het stadion onder de loep te nemen, doet het er dus verstandig aan om dit op de huidige locatie te onderzoeken. Zowel de locatie als de capaciteit zijn geschikt voor een groeiplan naar hogere ECI zoals geschetst.

Appendix

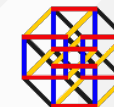


HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

Voorbeeld groeipad tot 1.000

	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28	2028/29
ECI eind	1.120	1.000	1.009	1.015	1.019	1.000
Kans Eredivisie	2%	1%	1%	1%	1%	1%
Toeschouwers	5.159	5.053	4.929	4.873	4.894	4.865
Divisie	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste
Opbrengsten						
Wedstrijdbaten	675	728	721	733	745	747
Sponsoring verhuur ruimtes	450	548	525	524	536	533
Sponsoring overig	925	993	967	976	994	993
Mediabaten	572	860	1.007	1.004	1.001	999
Merchandise	25	39	37	38	38	38
Horeca	110	397	388	383	385	383
Overige baten	330	300	428	426	427	425
Totale omzet	3.087	3.865	4.073	4.084	4.126	4.117
Kosten						
Spelerssalarissen	1.090	1.214	1.254	1.287	1.315	1.344
Overig personeel	1.430	1.286	1.286	1.293	1.298	1.275
Verkoopkosten	455	560	561	562	563	560
Huisvestingskosten	666	503	511	513	515	511
Wedstrijd- en trainingskosten	625	561	565	568	570	561
Algemene kosten	245	152	153	153	154	152
Afschrijvingskosten	45	45	45	45	45	45
Totale kosten	4.556	4.320	4.376	4.421	4.459	4.446
Resultaten						
Bedrijfsresultaat	-1.469	-455	-303	-337	-333	-330
Rentebaten en -lasten	-30					
Vergoedingssommen	37	291	195	227	259	261
Resultaat voor investeringen	-1.462	-164	-108	-110	-74	-69

Totale investering:
0,5 miljoen



HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

Voorbeeld groeipad tot 1.200

	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28	2028/29
ECI eind	1.120	1.100	1.108	1.148	1.179	1.200
Kans Eredivisie	2%	2%	2%	3%	4%	5%
Toeschouwers	5.159	5.269	5.280	5.367	5.506	5.637
Divisie	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste
Opbrengsten						
Wedstrijdbaten	675	767	786	828	864	900
Sponsoring verhuur ruimtes	450	608	624	669	717	763
Sponsoring overig	925	1.077	1.105	1.177	1.250	1.321
Mediabaten	572	860	1.007	1.016	1.025	1.034
Merchandise	25	42	43	46	49	52
Horeca	110	414	415	422	433	443
Overige baten	330	300	442	445	450	455
Totale omzet	3.087	4.069	4.422	4.602	4.787	4.967
Kosten						
Spelerssalarissen	1.090	1.317	1.473	1.599	1.710	1.821
Overig personeel	1.430	1.395	1.421	1.487	1.543	1.582
Verkoopkosten	455	577	579	586	592	597
Huisvestingskosten	666	533	546	563	579	591
Wedstrijd- en trainingskosten	625	612	616	641	661	675
Algemene kosten	245	167	168	176	182	187
Afschrijvingskosten	45	45	45	45	45	45
Totale kosten	4.556	4.646	4.848	5.097	5.312	5.498
Resultaten						
Bedrijfsresultaat	-1.469	-577	-426	-495	-525	-531
Rentebaten en -lasten	-30					
Vergoedingssommen	37	291	243	283	348	373
Resultaat voor investeringen	-1.462	-286	-183	-212	-177	-158

Totale investering:
1,0 miljoen



Voorbeeld groeipad tot 1.400 + promotie

	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28	2028/29	2029/30
ECI eind	1.120	1.100	1.189	1.278	1.343	1.400	1.400
Kans Eredivisie	2%	2%	5%	11%	17%	23%	23%
Toeschouwers	5.159	5.269	5.465	5.805	6.206	6.569	10.000
Divisie	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eredivisie
Opbrengsten							
Wedstrijdbaten	675	767	821	916	1.009	1.099	1.800
Sponsoring verhuur ruimtes	450	608	676	796	922	1.042	1.718
Sponsoring overig	925	1.077	1.182	1.370	1.571	1.762	3.146
Mediabaten	572	860	1.007	1.043	1.078	1.114	3.311
Merchandise	25	42	46	54	63	71	177
Horeca	110	414	430	457	488	517	640
Overige baten	330	300	449	460	473	484	640
Totale omzet	3.087	4.069	4.611	5.096	5.605	6.089	11.432
Kosten							
Spelerssalarissen	1.090	1.317	1.684	1.979	2.240	2.500	3.165
Overig personeel	1.430	1.395	1.561	1.746	1.906	2.063	3.756
Verkoopkosten	455	577	594	613	628	642	813
Huisvestingskosten	666	533	577	624	666	706	343
Wedstrijd- en trainingskosten	625	612	667	730	781	827	680
Algemene kosten	245	167	185	207	226	245	1.150
Afschrijvingskosten	45	45	45	45	45	45	450
Totale kosten	4.556	4.646	5.313	5.945	6.492	7.028	10.356
Resultaten							
Bedrijfsresultaat	-1.469	-577	-702	-849	-887	-939	1.075
Rentebaten en -lasten	-30						
Vergoedingssommen	37	291	243	339	462	529	2.031
Resultaat voor investeringen	-1.462	-286	-459	-510	-425	-410	3.106

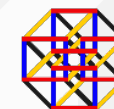
Totale investering:
2,1 miljoen



Voorbeeld groeipad tot 1.600 + promotie

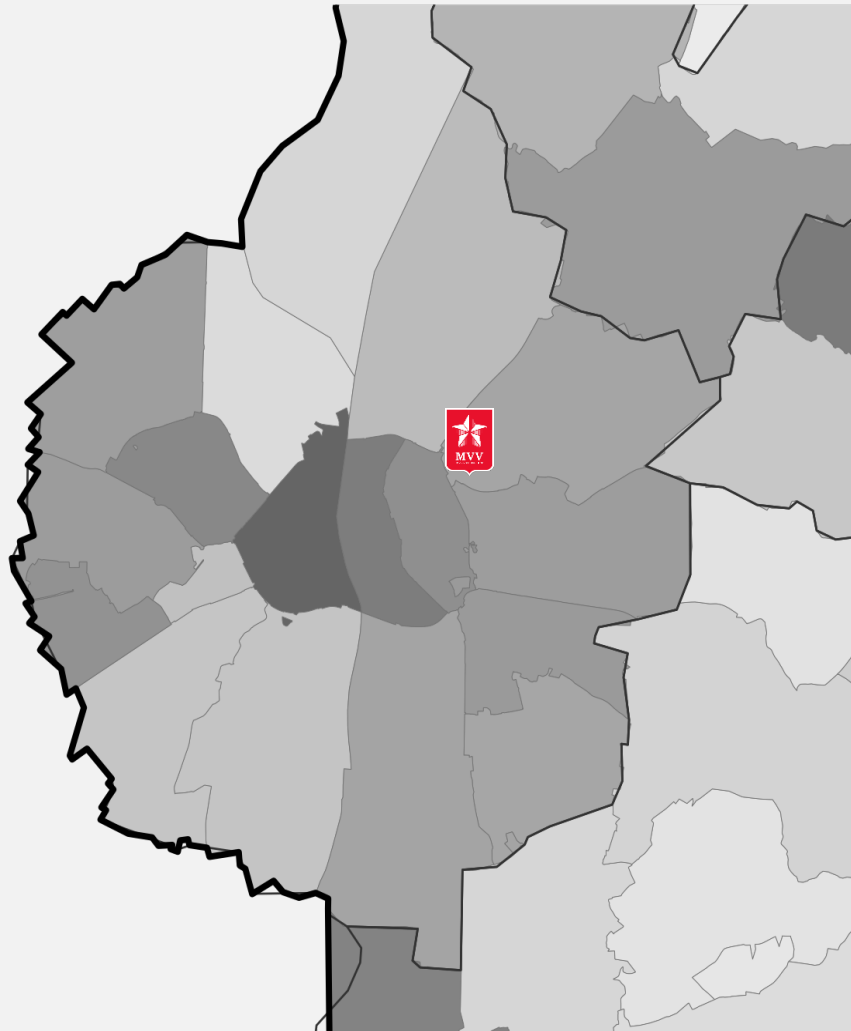
	2023/24	2024/25	2025/26	2026/27	2027/28	2028/29	2029/30
ECI eind	1.120	1.100	1.301	1.443	1.541	1.600	1.600
Kans Eredivisie	2%	2%	13%	28%	41%	50%	50%
Toeschouwers	5.159	5.269	5.733	6.442	7.217	7.782	10.000
Divisie	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eerste	Eredivisie
Opbrengsten							
Wedstrijdbaten	675	767	873	1.050	1.234	1.380	1.875
Sponsoring verhuur ruimtes	450	608	751	983	1.234	1.433	1.851
Sponsoring overig	925	1.077	1.297	1.666	2.059	2.361	4.118
Mediabaten	572	860	1.007	1.082	1.156	1.231	3.345
Merchandise	25	42	51	67	86	101	240
Horeca	110	414	451	507	568	612	688
Overige baten	330	300	458	481	502	517	674
Totale omzet	3.087	4.069	4.889	5.835	6.839	7.636	12.791
Kosten							
Spelerssalarissen	1.090	1.317	2.025	2.595	3.098	3.600	4.309
Overig personeel	1.430	1.395	1.801	2.190	2.522	2.750	4.738
Verkoopkosten	455	577	618	652	678	695	901
Huisvestingskosten	666	533	627	718	798	854	384
Wedstrijd- en trainingskosten	625	612	748	863	948	1.000	760
Algemene kosten	245	167	213	261	301	328	1.300
Afschrijvingskosten	45	45	45	45	45	45	587
Totale kosten	4.556	4.646	6.078	7.325	8.389	9.271	12.979
Resultaten							
Bedrijfsresultaat	-1.469	-577	-1.189	-1.490	-1.550	-1.636	-187
Rentebaten en -lasten	-30						
Vergoedingssommen	37	291	243	432	644	770	1.487
Resultaat voor investeringen	-1.462	-286	-946	-1.059	-907	-866	1.300

Totale investering:
4,1 miljoen

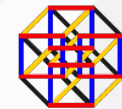
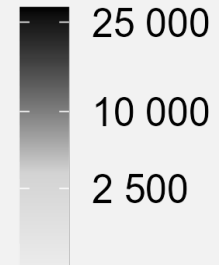


HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION

Inwoners per postcodegebied



Aantal inwoners



HYPERCUBE
BUSINESS INNOVATION