

TIP 2:

Ranger Energy Services

Beurs	NYSE
Land	Verenigde Staten
Ticker Symbol	RNGR
ISIN Code	US75282U1043
Sector	Oil & Gas – Field Services

Ranger Energy Services (RNGR) is een bedrijf dat gespecialiseerde apparaten en diensten levert voor in de olie- en gasindustrie.

Omdat bronnen steeds moeilijker toegankelijk zijn, wordt steeds meer gevraagd van de apparatuur die wordt gebruikt. RNGR helpt olie- en gasbedrijven om hun bronnen zo optimaal mogelijk te openen, leeg te halen en weer te sluiten.

Door de diversiteit is RNGR onafhankelijk van de economische cyclus.

Allereerst profiteert RNGR van het simpele feit dat ieder jaar fors in nieuwe oliebronnen moet worden geïnvesteerd om olieproductie alleen al op peil te houden.

Daarnaast haalt RNGR in een productie downcycle meer omzet binnen aan de kant van bronoptimalisatie, terwijl in een upcycle het sluiten van bronnen meer geld in het laatje brengt.

RNGR heeft haar focus op groei. In de afgelopen jaren zijn meerdere acquisities gedaan om haar organische groei verdere kracht bij te zetten.

Op dit moment is RNGR vooral actief in het midden van de VS. Het bedrijf ziet flinke mogelijkheden om geografisch nog verder uit te breiden naar zowel het oosten als het westen van de VS.

Hierdoor zullen omzet en winst de komende jaren fors verder groeien.

Wat het aandeel voor ons extra interessant maakt, is dat RNGR 25% van de winst uitkeert aan aandeelhouders. Enerzijds door een dividend dat op basis van de huidige koers 1,9% rendement op jaarbasis geeft.

Anderzijds door van het resterende bedrag eigen aandelen in te kopen, automatisch leidend tot een stijgende winst per aandeel.

RNGR is opgericht in 2017, heeft ongeveer 2000 medewerkers en heeft haar hoofdkantoor in Houston, Texas.

De harde cijfers: <https://www.zacks.com/>

Naam	Ranger Energy Services	
Ticker Symbol	RNGR	
Land	Verenigde Staten	
Beurs	NYSE	
Slotkoers	27 december 2023	\$10,52
Winst per aandeel	2021	- \$1,86
	2022	\$0,63
	2023 verwacht	\$1,19
	2024 verwacht	\$1,52
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2027	N/A
Eigen Vermogen per aandeel	30 sep 2023	\$11,23
Terug te verdienen		-\$0,71
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2023	N/A
Gemiddelde winstgroei		72%
Koers Winst Verhouding	Winst 2024	6,9
Verwachte Winstgroei	2024	28%
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2023	10,6%
Hoogste koers laatste 12 maanden	28 september 2023	\$14,64
Laagste koers laatste 12 maanden	24 maart 2023	\$9,27

Toelichting op de cijfers

We gaan in deze toelichting in op de selectiecriteria op basis waarvan we RNGR hebben geselecteerd. (zie <https://rapport.topaandelen.com/rapport7beleggingstips.pdf>)

De financiële positie van RNGR

RNGR heeft een ijzersterke financiële positie. Per 30 september 2023 heeft RNGR in totaal voor \$151 miljoen aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft RNGR voor \$80 miljoen aan kortlopende schulden en voor \$33 miljoen aan langlopende schulden.

RNGR kan dus al haar schulden aflossen en houdt dan nog \$41 miljoen in kas.

Daarnaast bezit RNGR voor \$236 miljoen aan vaste activa.

RNGR heeft daarmee een ijzersterke balans, en alle mogelijkheden om de komende jaren te investeren in verdere groei.

Terugverdienperiode

Als we voor 1/25 miljoenste deel eigenaar willen worden van RNGR moeten we op dit moment ongeveer \$10,52 betalen. Voor dat bedrag worden we voor datzelfde minideeltje bezitter van RNGR's eigen vermogen ter waarde van \$11,23.

Het bedrag dat iedere aandeelhouder zou ontvangen als RNGR er vandaag mee zou stoppen, haar bezittingen zou verkopen, schulden zou afbetalen en wat overblijft zou verdelen onder de aandeelhouders.

Dit betekent dat de huidige koers zo'n 7% lager is dan de boekwaarde van RNGR, waardoor we dit aandeel kunnen aankopen met een korting van 7% op de daadwerkelijke waarde.

Gemiddelde winstgroei

De gemiddelde jaarlijkse winstgroei van RNGR bedraagt 72%.

Koers-winstverhouding

Voor dit jaar is de koers-winstverhouding 8,8. Op basis van de voor volgend jaar verwachte winst is dat slechts 6,9. Daarmee is de koers-winstverhouding veel lager dan het gemiddelde, terwijl de winstgroei veel hoger is dan het gemiddelde.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

RNGR heeft een RoE van 10,6%. Dit betekent dat van iedere in het bedrijf geïnvesteerde dollar bijna 11 cent wordt terugverdiend.

Dit is lager dan de 15% die wij graag zien. Door forse winstgroei zal de RoE in de komende jaren snel richting 15% stijgen.

Altijd beleggen in aandelen met een RoE hoger dan 15% levert op termijn een rendement op dat tot drie keer hoger ligt dan de beursindices.

Wat is de “juiste waardering” voor RNGR?

Analisten verwachten dat RNGR in 2023 een winst behaalt van \$1,19 en voor 2024 een winst van \$1,52 per aandeel. Voor de jaren nadien is geen winstverwachting afgegeven.

Gezien de trends in de sector en de stabiliteit die RNGR daarin als bedrijf heeft, verwachten wij voor de jaren daarna een winstgroei van 25% per jaar.

Als RNGR deze verwachting waarmaakt, dan zal het in 2027 een winst behalen van \$2,97 per aandeel.

Als beleggers dan bereid zijn om het beursgemiddelde van 18 keer de jaarwinst te betalen, dan moet de koers stijgen naar ruim \$53.

Dat geeft een koerspotentieel van ruim 400%.

En dat is uiteraard nog zonder het met de winst meestijgende dividend dat RNGR ieder kwartaal uitkeert.

Wel is het belangrijk om er rekening mee te houden dat de koers op korte termijn nog alle kanten op kan bewegen, zowel omhoog als omlaag.

Interessante links voor meer informatie:

Financiële website: <https://finance.yahoo.com/quote/RNGR?p=RNGR>

Website bedrijf: <http://www.rangerenergy.com/>

Investor Presentation: https://s202.q4cdn.com/342904853/files/doc_presentation/2023/RNGR-2Q23-Earnings-Presentation.pdf