

TIP 2:

Continental Resources

Beurs	NYSE
Land	Verenigde Staten
Ticker Symbol	CLR
ISIN Code	US2120151012
Sector	Energy – Oil & Gas E&P

Continental Resources (CLR) is een bedrijf dat gespecialiseerd is in exploratie naar en productie van olie en gas in Oklahoma en North-Dakota.

CLR produceert olie en gas in de vier grootste oliegebieden in de VS.

Wat CLR uniek maakt is dat het als een van de weinige oliebedrijven investeert in groei en tegelijk focust op verlaging van de CO2-uitstoot per geproduceerd vat olie.

Daarnaast is CLR uiteraard een zeer goed geleid, zeer winstgevend bedrijf.

De focus op groei werd vorige maand bewezen toen CLR maar liefst \$3,25 miljard investeerde in de overname van een olieveld in de Permian basin.

Die overname draagt direct bij aan de winst, waardoor analisten voor komend jaar maar liefst 67% winststijging verwachten.

Wat CLR écht uniek maakt is dat oprichter en CEO Harald Hamm meer dan 80 procent (!) van de aandelen bezit.

En dat hij desondanks begin december voor \$42 miljoen aan aandelen bijkocht.

Daar komt bij dat CLR de komende jaren voor \$618 miljoen aan eigen aandelen gaat inkopen.

Feit is dat het aantal aandelen beschikbaar voor beleggers relatief klein is en steeds kleiner wordt.

Geruchten gaan zelfs dat CEO Hamm straks alle aandelen wil opkopen, zodat hij beter kan inspelen op de enorme kansen die zich de komende jaren voordoen.

Want de huidige verwachting is dat de olieprijs de komende jaren fors zal stijgen omdat oliebedrijven véél te weinig investeren in nieuwe olievelden die nodig zijn om aan de voorlopig nog steeds stijgende wereldwijde vraag naar olie te voldoen.

Tegen deze achtergrond geeft dit ons een unieke kans om CLR voor de spotprijs van slechts 6,7 keer de voor komend jaar verwachte winst aan te kopen.

Goed om nog te vermelden is dat CLR een dividend uitkeert dat 1,7 procent rendement op jaarbasis oplevert, en dat het dividend ieder kwartaal stijgt.

CLR heeft haar hoofdkantoor in Oklahoma City en heeft ongeveer 1.200 medewerkers. CLR is in 1967 opgericht door de huidige CEO Harald Hamm.

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

Naam	Continental Resources	
Ticker Symbol	CLR	
Land	Verenigde Staten	
Beurs	NYSE	
Slotkoers	29 december 2021	\$45,24
Winst per aandeel	2019	\$2,25
	2020	-\$1,17
	2021 verwacht	\$4,60
	2022 verwacht	\$6,76
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2025	28%
Eigen Vermogen per aandeel	30 september 2021	\$19,76
Terug te verdienen		\$25,92
<i>Selectiecriteria</i>		
Terugverdienperiode	Winst 2021	5,6 jaar
Gemiddelde winstgroei		19%
Koers Winst Verhouding	Winst 2022	6,7
Verwachte Winstgroei	2022	47%
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2021	23%
Hoogste koers laatste 12 maanden	10 oktober 2021	\$53,87
Laagste koers laatste 12 maanden	4 januari 2021	\$17,15

Toelichting op de cijfers

We gaan in deze toelichting in op de selectiecriteria op basis waarvan we CLR hebben geselecteerd. (zie <http://www.topaandelen.com/topcrit1.pdf>)

De financiële positie van CLR

CLR heeft een ijzersterke financiële positie. Per 30 september 2021 heeft CLR in totaal voor \$1,9 miljard aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft CLR voor \$1,4 miljard aan kortlopende schulden. Per saldo heeft het bedrijf dus \$0,5 miljard in kas.

Daarnaast bezit CLR voor \$13,5 miljard aan vaste activa, waar \$6,9 miljard aan langlopende schulden tegenover staan.

CLR heeft daarmee een ijzersterke balans om een eventuele moeilijke periode goed door te komen.

Terugverdienperiode

Als we voor 1/131 miljoenste deel eigenaar willen worden van CLR moeten we op dit moment ongeveer \$45,24 betalen. Voor dat bedrag worden we voor datzelfde minideeltje bezitter van CLR's eigen vermogen ter waarde van \$19,76. Het bedrag dat iedere aandeelhouder zou ontvangen als CLR er vandaag mee zou stoppen, haar bezittingen zou verkopen, schulden zou afbetalen en wat overblijft zou verdelen onder de aandeelhouders.

Dit betekent dat van de huidige koers \$25,48 uit toekomstige winst bestaat. Als de winst dit jaar uitkomt op \$4,60 per aandeel én als die winst in de volgende jaren niet meer zou groeien, dan zou het slechts 5,5 jaar duren voordat het eigen vermogen van CLR \$45,24 bedraagt. De komende jaren wordt er forse winstgroei verwacht, dus dan zal de terugverdienperiode nog korter worden.

Gemiddelde winstgroei

De gemiddelde winstgroei van CLR bedraagt 19%. Dit vooral door de forse winstgroei die voor dit jaar en voor het komende jaar wordt verwacht.

Koers-winstverhouding

Voor dit jaar is de koers-winstverhouding 9,8 en op basis van de voor volgend jaar verwachte winst slechts 6,7. Daarmee is de koers-winstverhouding fors lager dan het gemiddelde, terwijl de winstgroei fors hoger is.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

CLR heeft een RoE van 23%. Dit betekent dat van iedere in het bedrijf geïnvesteerde dollar 23 cent wordt terugverdiend. Een goede indicatie dat de directie van CLR haar winst op een goede manier herinvesteert om ook in de toekomst haar winst te kunnen doen groeien.

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 CLR?

Analisten verwachten dat CLR dit jaar een winst behaalt van \$4,60 per aandeel, voor volgend jaar wordt een winst verwacht van \$6,76 per aandeel.

Voor de jaren nadien verwachten analisten dat de winst met gemiddeld 28% jaar zal stijgen.

Gezien de groeistrategie van CLR en onze verwachting voor een fors stijgende olieprijs, zijn wij het volledig met deze verwachting eens.

Als deze verwachting uitkomt, dan zal de winst van HUN in 2025 zijn gestegen tot \$14,17 per aandeel.

Zijn beleggers tegen die tijd bereid om het beursgemiddelde van 18 keer de jaarwinst te betalen, dan kan de koers stijgen tot \$255.

Dat geeft een lange termijn koerspotentieel van 464%. Exclusief het jaarlijks stijgende dividend.

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://www.zacks.com/stock/quote/CLR>

Website bedrijf: <https://www.clr.com/>

Investor Presentation (nov21):

https://investors.clr.com/download/CLR_2021_3Q+Presentation.pdf

Disclaimer:

De websites TopAandelen.com, GoedNieuwsBeleggen.com en StockTradingNieuws.com zijn eigendom van Investforprofit NV. Onze sites bevatten soms informatie die is verkregen uit andere bronnen. Wij beschouwen deze bronnen als betrouwbaar, maar wij kunnen juistheid van de inhoud van deze bronnen niet garanderen.

De inhoud van onze websites en onze mails bevat de mening van de auteur en kan dan ook niet worden aangemerkt als beleggingsadvies, en is niet geschreven om als leidraad te dienen voor de ontwikkeling van uw persoonlijke financiële situatie. De inhoud kan onderhevig zijn aan veroudering en auteur is niet verplicht om alle informatie actueel te houden.

Auteur, medewerkers en aanverwanten zijn vrij om posities in te nemen in de aandelen die worden gepubliceerd via de services van bovenstaande websites. Eventuele inname van posities zal altijd pas na publicatie plaatsvinden. Deze regels zijn een bevestiging van het feit dat wij enkel aandelen publiceren waar wij volledig achter kunnen staan en voorkomen verstremgeling van belangen.

Alle bovengenoemde websites, inclusief strategieën en bijbehorende publicaties, content en afbeeldingen zijn eigendom van Investforprofit NV. Informatie van onze betaalde abonnementenservices mag onder geen beding met derden worden gedeeld. Artikelen uit onze wekelijkse nieuwsbrief en op onze blogs mogen vrij worden gereproduceerd onder voorwaarde van bronvermelding.

Oneigenlijk gebruik van de content van Investforprofit NV wordt gezien als inbreuk op het intellectueel eigendom van Investforprofit NV. Bij misbruik behoudt Investforprofit NV zich het recht om eventuele abonnementen van misbruiker éénzijdig te beëindigen en om geleden schade te verhalen. Als misbruik kan worden gezien: het delen van wekelijkse updates, rapporten en aandelenanalyses; het reproduceren van teksten zonder toestemming en/of bronvermelding en andere handelingen, eenzijdig te beoordelen door Investforprofit NV.

Zoals wij in al onze publicaties aangeven is het belangrijk om vooraf zelf informatie in te winnen over bedrijven, producten en services waarvan u gebruik wilt maken.

© Investforprofit NV