

TIP 1:

Celestica Inc.

Beurs	New York Stock Exchange
Land	Canada
Ticker Symbol	CLS
ISIN Code	CA15101Q1081
Sector	Technology – Electronic Components

Celestica Inc. (CLS) is een van de grootste producenten van elektronica wereldwijd. CLS biedt complete geavanceerde technologische oplossingen en connectiviteit- en cloudoplossingen aan meer dan 100 klanten in verschillende sectoren.

Met een grote diversiteit aan producten en diensten is CLS actief in markten als luchtvaart & defensie, de gezondheidstechnologie en de energiesector.

CLS profiteert door deze diversiteit van verschillende belangrijke wereldwijde trends.

Zo is CLS gespecialiseerd in technologische oplossingen rond energie. De ontwikkeling van groene energie (zonne- en wind-) en de slimme oplossingen en diensten die daarbij horen spelen een grote rol.

CLS is specialist als het gaat om stroomopwekking, monitoring en de opslag.

Daarnaast profiteert CLS van het 'slimmer' worden van huizen en producten, ook wel 'The Internet of Things' genoemd. CLS loopt daarin voorop en blijft zich continu ontwikkelen en verbeteren.

Belangrijk is ook de razendsnelle ontwikkeling in de snelgroeiende markt van de gezondheidstechnologie. Deze sector wordt continu geconfronteerd met een ongekende druk om snel te innoveren en medische hulpmiddelen op de markt te brengen.

CLS heeft al meer dan 15 jaar ervaring met het bedienen van toonaangevende bedrijven in de gezondheidszorg.

CLS heeft haar hoofdkantoor in Toronto, Canada. Met 36 locaties en ruim 28.000 medewerkers wereldwijd is CLS sinds de oprichting in 1994 inmiddels een wereldspeler van formaat. Met grote klanten als IBM, Oracle en Honeywell is CLS niet meer weg te denken uit de branche.

De harde cijfers: (www.zacks.com)

Naam	Celestica Inc.	
Ticker Symbol	CLS	
Land	Canada	
Beurs	NYSE	
Slotkoers	25 november 2020	\$7,92
Winst per aandeel	2018	\$0,70
	2019	\$0,54
	2020 (verwacht)	\$0,94
	2021 (verwacht)	\$0,95
Verwachte jaarlijkse winstgroei	tot 2025	26%
Eigen Vermogen per aandeel	30 september 2020	\$9,32
Terug te verdienen		-\$1,40
Selectiecriteria		
Terugverdienperiode	Winst 2020	N/A
Gemiddelde winstgroei		19%
Koers Winst Verhouding	Winst 2021	8,3
Verwachte Winstgroei	2021	1%
Rendement op Eigen Vermogen	Winst 2020	10,1
Hoogste koers laatste 12 maanden	31 januari 2020	\$9,29
Laagste koers laatste 12 maanden	18 maart 2020	\$2,63

Toelichting op de cijfers

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

De financiële positie van CLS

CLS heeft een ijzersterke financiële positie. Per 30 september 2020 heeft CLS in totaal voor \$2,9 miljard aan kortlopende activa, geld dus dat ze nu of op korte termijn tot hun beschikking hebben. Daar tegenover heeft CLS voor \$1,7 miljard aan kortlopende schulden. Per saldo heeft het bedrijf dus \$1,2 miljard in kas.

Daarnaast bezit CLS voor \$731 miljoen aan vaste activa, waar \$67 miljoen aan langlopende schulden tegenover staan.

CLS kan met deze financiële situatie een eventuele recessie gemakkelijk overleven. Sterker nog, het kan daar zelfs van profiteren als concurrenten met een zwakkere financiële positie zouden verdwijnen of voor een zacht prijsje kunnen worden opgekocht.

Terugverdienperiode

Als we voor 1/129 miljoenste deel eigenaar willen worden van CLS moeten we op dit moment ongeveer \$7,92 betalen. Voor dat bedrag worden we voor datzelfde minideeltje bezitter van CLS' eigen vermogen ter waarde van \$9,32. Het bedrag dat iedere aandeelhouder zou ontvangen als CLS er vandaag mee zou stoppen, haar bezittingen zou verkopen, schulden zou afbetalen en wat overblijft zou verdelen onder de aandeelhouders.

Dat betekent dat de intrinsieke, dus tastbare waarde van CLS op dit moment maar liefst 18% hoger is dan de waardering die de beurs aan het aandeel geeft!

Dat wil zeggen dat als de koers 18% stijgt, het aandeel nog steeds maar net de boekwaarde noteert.

Gemiddelde winstgroei

De gemiddelde winstgroei van CLS bedraagt 19%. Vooral door de winstgroei die voor dit jaar en voor de komende jaren wordt verwacht.

Koers-winstverhouding

Voor 2020 is de koers-winstverhouding slechts 8,4 en op basis van de voor 2021 verwachte winst slechts 8,3. Daarmee is de koers-winstverhouding fors lager dan het gemiddelde, terwijl de gemiddelde winstgroei fors hoger is.

Rendement op Eigen Vermogen (RoE)

CLS heeft een RoE van 10,1%. Dit betekent dat van iedere in het bedrijf geïnvesteerde dollar 10 cent wordt terugverdiend. Dat is minder dan de 15% die wij normaal gesproken graag zien bij selectie voor TopAandelen, maar gezien de huidige winstverwachting zal de RoE snel boven de 15% uitkomen.

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 CLS?

Analisten verwachten dat CLS dit jaar een winst behaalt van \$0,94 per aandeel. Voor komend jaar is dat \$0,95 en voor de jaren nadien verwachten zij dat de winst van CLS met 26% per jaar stijgt.

CLS presteerde in de eerste drie kwartalen van crisisjaar 2020 fors boven verwachting.

De winstverwachting voor dit jaar is eerder deze maand opwaarts bijgesteld nadat CLS zeer goede [kwartaalcijfers](#) rapporteerde.

De winstverwachting voor volgend jaar is echter nog niet opwaarts bijgesteld. Wij verwachten dat de winst volgend jaar met minimaal 15% zal stijgen naar \$1,08.

Gezien de zeer veelbelovende groeimarkten waarin CLS actief is, zijn wij het absoluut eens met de winstverwachting voor de jaren na 2021.

Als deze verwachting uitkomt, dan zal de winst van CLS in boekjaar 2024 \$2,16 per aandeel bedragen.

Zijn beleggers tegen die tijd bereid om het beursgemiddelde van 18 keer de jaarwinst te betalen, dan kan de koers stijgen tot bijna \$39.

Dat geeft een koerspotentieel van zo'n 390%.

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/CLS>

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

Investor Presentation (aug20): <https://corporate.celestica.com/static-files/e61b8ae0-6eb8-453d-870e-044050d469da>

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 verstrengeling van belangen.

Alle bovengenoemde websites, inclusief strategieën en bijbehorende publicaties, content en afbeeldingen zijn eigendom van Investforprofit NV. Informatie van onze betaalde abonnementenservices LXFR 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 een 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, éénzijdig te beoordelen door Investforprofit NV.

Investforprofit NV kan participeren in affiliateprogramma's van anderen. Participatie in dergelijke programma's zal echter geen invloed hebben op aanbevelingen van producten en services van anderen en zal eveneens geen invloed hebben op de prijsstelling van onze producten of die van anderen.

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