

CSCO - Cisco Systems, Inc.

koers \$115.99 op 31/07/2026

1. Wat doet het bedrijf

Cisco Systems ontwerpt en verkoopt netwerkkapparatuur, cybersecurityoplossingen en samenwerkingssoftware zoals Webex, waarmee het bedrijf zowel bedrijven als overheden wereldwijd bedient. De overname van Splunk in 2024 maakte Cisco ook tot een serieuze speler in observability en security analytics, waarbij grote hoeveelheden IT-data worden omgezet in bruikbare inzichten. Het bedrijf verdient zijn geld hoofdzakelijk via de verkoop van hardware, softwarelicenties en een groeiende stroom aan terugkerende abonnementsinkomsten.

Technology / Communication Equipment

86,200 werknemers - United States - beurswaarde 457.2 miljard dollar

2. Koers, koersdoelen en kwartaalcijfers**3. Recente adviezen van analisten**

- 25/06/2026 - Keybanc: Overwegen, koersdoel verhoogd van \$125 naar \$130
- 12/06/2026 - Morgan Stanley: Overwegen, koersdoel verhoogd van \$120 naar \$130
- 08/06/2026 - B of A Securities: Kopen, koersdoel verhoogd van \$135 naar \$150
- 26/05/2026 - B of A Securities: Kopen, koersdoel verhoogd van \$114 naar \$135
- 15/05/2026 - HSBC: Kopen (was houden), koersdoel verhoogd van \$77 naar \$137
- 15/05/2026 - Barclays: Neutraal gewicht, koersdoel verhoogd van \$76 naar \$121
- 14/05/2026 - UBS: Kopen, koersdoel verhoogd van \$95 naar \$132
- 14/05/2026 - Citigroup: Kopen, koersdoel verhoogd van \$90 naar \$112

Van de 26 analisten die Cisco volgen, adviseren er 17 om het aandeel te kopen of sterk te kopen, terwijl 8 analisten een houdadvies hanteren en slechts 1 analist een negatief oordeel uitspreekt. De koersdoelen werden de voorbije maanden opvallend sterk naar boven bijgesteld: 8 huizen verhoogden hun doel, geen enkel huis verlaagde het. Opvallende bijstellingen kwamen van Bank of America Securities, dat zijn doel van \$114 naar \$150 optrok, en van HSBC, dat in één beweging van \$77 naar \$137 ging. Het gemiddelde koersdoel ligt op \$130, wat bij de huidige koers nog een opwaarts potentieel van iets meer dan 12% inhoudt.

4. Sterke punten

- De nettomarge geeft aan welk deel van elke omzetsdollar uiteindelijk als winst overblijft na alle kosten. Met een nettomarge van 19,7% houdt Cisco bijna één op de vijf dollar omzet over als netto winst, wat voor een technologiebedrijf met een brede hardwareportefeuille een solide winstgevendheid aantoont.
- Het rendement op eigen vermogen meet hoe efficiënt een bedrijf het kapitaal van zijn aandeelhouders inzet om winst te genereren. Cisco realiseerde een rendement op eigen vermogen van 25,2%, wat aangeeft dat het management het beschikbare kapitaal productief weet te gebruiken.
- De winstgroei laat zien hoe snel de winst per aandeel toeneemt ten opzichte van een jaar eerder. Met een winstgroei van 37,1% en een omzetgroei van 12,0% laat Cisco zien dat het niet alleen meer omzet draait, maar die omzet ook veel winstgevender maakt, een teken dat de bedrijfsstructuur steeds efficiënter wordt.
- Het EPS-trackrecord geeft aan hoe betrouwbaar een bedrijf de winstschattingen van analisten weet te overtreffen. Cisco deed dat de afgelopen vier kwartalen consequent, met een gemiddelde positieve verrassing van 1,8%, wat duidt op een voorzichtig maar consistent financieel beheer.
- De vrije kasstroom is het geld dat het bedrijf overhoudt na alle investeringen, en dat kan worden gebruikt voor dividenden, terugkopen of aflossing van schulden. Met \$9,3 miljard aan vrije kasstroom beschikt Cisco over een ruime buffer om zowel schulden af te lossen als aandeelhouders te vergoeden.

5. Aandachtspunten en risico's

- De koers-winstverhouding op basis van verwachte winst vergelijkt de huidige koers met de winst die analisten voor het komende jaar verwachten. Met een verwachte koers-winstverhouding van 24,2 noteert Cisco iets boven de historische norm van 22, wat betekent dat beleggers al een deel van de toekomstige groei betalen en dat er minder ruimte is voor tegenvallers.
- De verhouding tussen schulden en eigen vermogen geeft aan in welke mate een bedrijf gefinancierd is met geleend geld ten opzichte van eigen middelen. Met een schuld-eigenvermogensverhouding van 68% en een nettoschuld van \$16,4 miljard, mede het gevolg van de Splunk-overname, draagt Cisco een substantiële schuldlast, al blijft die beheersbaar dankzij de sterke kasstroomgeneratie.
- De koers-boekwaarde vergelijkt de beurskoers met de boekhoudkundige waarde van het bedrijf. Een koers-boekwaarde van 9,35 wijst erop dat beleggers bereid zijn bijna tien keer de boekhoudkundige waarde te betalen, wat de lat hoog legt voor toekomstige prestaties en weinig veiligheidsmarge biedt bij tegenvallende resultaten.
- Het aandeel noteert momenteel onder zijn 50-daags gemiddelde, wat betekent dat de koers in de meest recente weken een licht neerwaartse beweging kende na de sterke opmars van de voorbije maanden. Dit hoeft geen signaal van een trendomkeer te zijn, maar het verdient aandacht als de kloof groter wordt.
- Het gemiddelde analistenkoersdoel van \$130 biedt bij de huidige koers van bijna \$116 een beperkt opwaarts potentieel van iets meer dan 12%, terwijl het gangbare verwachte rendement voor aandelen doorgaans rond de 25% wordt gehanteerd. Dat beperkte potentieel suggereert dat de markt al een groot deel van het positieve nieuws heeft ingeprijsd.

6. Recent nieuws

- Ahead of the vierde kwartaalrapportage vroegen analisten zich af of de AI-gedreven groei van Cisco al grotendeels in de koers verwerkt is, nu het aandeel op een hogere waardering noteert dan historisch gebruikelijk.
- Het aandeel kende begin juli enkele sessies waarin het duidelijk meer terugviel dan de brede markt, wat wijst op enige koersdruk nu de koers dicht bij zijn jaarhoogste punten zweeft.
- In juni liet het aandeel ook een dag zien waarop het beter presteerde dan de S&P 500, wat illustreert dat de koersbeweging in beide richtingen volatieler kan zijn dan de index.

7. Fundamentele samenvatting

Cisco combineert een gezonde winstgevendheid met een versnellende winstgroei, mede dankzij de integratie van Splunk en de toenemende vraag naar netwerk- en beveiligingsoplossingen die door de AI-golf worden aangestuurd. De fundamentele score van 63 op 100 weerspiegelt een solide maar niet uitzonderlijk plaatje: de rentabiliteit en het EPS-trackrecord scoren goed, terwijl de waardering en de schuldpositie wat druk uitoefenen. De vrije kasstroom van \$9,3 miljard geeft het bedrijf voldoende financiële ruimte, maar de hogere schuldenlast na de Splunk-overname vraagt om aandacht op langere termijn. Het

fundamentele profiel is dat van een volwassen technologiebedrijf dat zichzelf succesvol heruitvindt, maar daarvoor wel een stevige premie moet betalen.

8. Technische analyse

CSCO - koers over 2 jaar



RSI (14)



Neutraal

De RSI zet de recente stijgingen af tegen de dalingen op een schaal van 0 tot 100; boven 70 is klassiek overgekocht, onder 30 oververkocht. Met 53 zweeft de RSI rond het midden en wijst hij geen kant op.

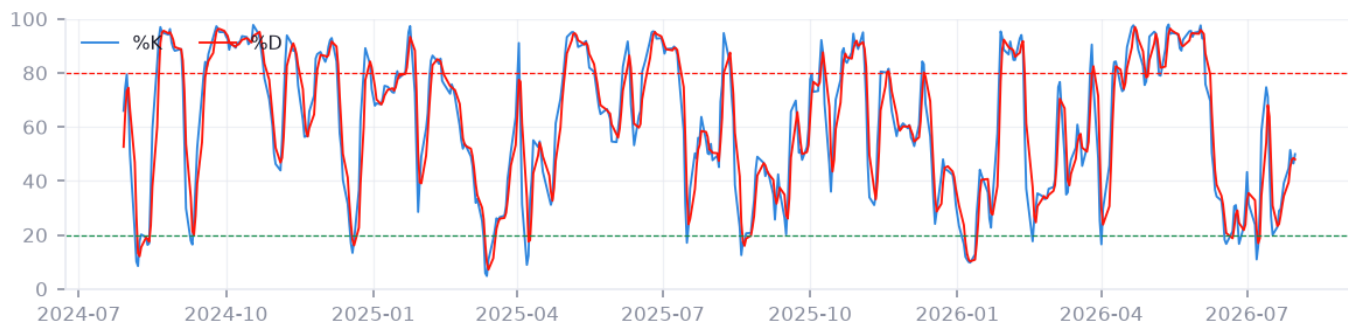
MACD (12, 26, 9)



Positief

De MACD vergelijkt een kort met een lang voortschrijdend gemiddelde en laat zo zien of de beweging versnelt of juist uitdooft. De MACD staat boven zijn signaallijn en de voorsprong loopt verder op: de opwaartse beweging versnelt.

Stochastics (14, 3)



Positief

De stochastische oscillator zet de slotkoers af tegen de hoogste en laagste koers van de voorbije twee weken. De %K van 50 kruist boven de %D van 48, wat op een draai omhoog wijst.

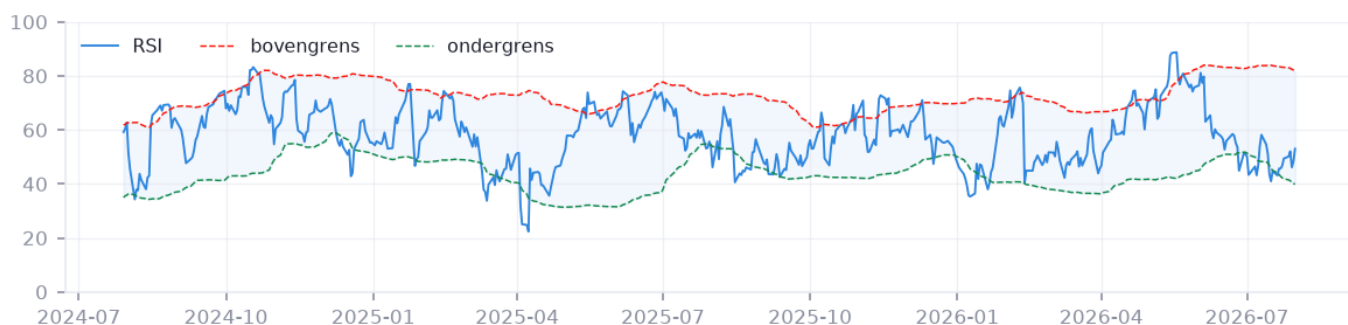
Momentum (10 dagen, in %)



Positief

Momentum meet hoeveel procent de koers is opgeschoven tegenover tien handelsdagen geleden. De koers ligt +3.6% hoger dan tien handelsdagen geleden: de beweging zit duidelijk omhoog.

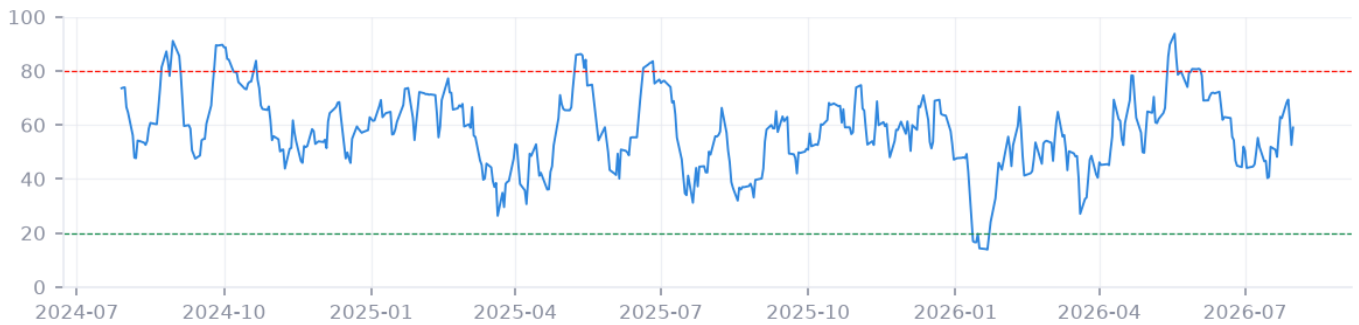
Dynamic RSI (zones over 60 dagen)



Neutraal

De Dynamic RSI vergelijkt de RSI met zijn eigen bandbreedte van de voorbije maanden in plaats van met vaste grenzen, en houdt zo rekening met hoe beweeglijk dit aandeel zelf is. Met 53 blijft de RSI binnen zijn eigen bandbreedte van 40 tot 82.

Money Flow Index (14)



Positief

De Money Flow Index is een RSI die het volume meeweegt en toont dus of er per saldo geld in- of uitstroomt. Met 59 stroomt er per saldo geld naar binnen.

9. Technisch besluit

Het technische beeld is overwegend constructief met een score van 82 op 100, gedreven door vier van de zes indicatoren die positief kleuren. De MACD versnelt zijn opwaartse beweging, de Stochastics toont een draai omhoog en de Money Flow Index bevestigt dat er per saldo geld naar het aandeel toestroomt. De RSI zweeft in neutraal terrein rond 53, wat aangeeft dat het aandeel noch overkocht noch oververkocht is en ruimte heeft om verder te klimmen. Tegelijkertijd noteert de koers onder zijn 50-daags gemiddelde, wat de opwaartse vaart enigszins afremt, al blijft het aandeel ruim boven zijn 200-daags gemiddelde en ligt de langetermijntrend duidelijk omhoog.

10. Hoe de score is opgebouwd

Fundamenteel - weegt 35% mee

63/100

Waardering 47/100

De koers-winstverhouding zegt hoeveel u betaalt voor elke euro winst die het bedrijf maakt. Hier is dat 24.2 keer de verwachte jaarwinst, tegenover ongeveer 22 keer voor een doorsnee beursgenoteerd bedrijf. Hoe lager, hoe goedkoper het aandeel. Dat levert een gemiddeld cijfer op.

Groei 66/100

Groei laat zien of het bedrijf groter wordt. De omzet lag het afgelopen jaar +12.0% tegenover het jaar ervoor, waar 8% normaal is voor een groot bedrijf. De winst per aandeel bewoog +37.1%. Dat cijfer schommelt sterker dan de omzet, omdat eenmalige posten er zwaar in doorwegen. Samen geeft dat een goed beeld.

Rentabiliteit 72/100

Rentabiliteit zegt hoe goed het bedrijf zijn geld laat werken. Van elke honderd dollar omzet blijft 20 dollar over als nettowinst; 10 dollar is gebruikelijk, al verschilt dat sterk per sector. Op het eigen vermogen haalt het bedrijf 25.2% rendement, tegenover 15% voor een degelijk bedrijf. Dat is goed.

Balans 58/100

De balans toont hoe stevig het bedrijf ervoor staat als het tegenzit. Tegenover elke honderd dollar eigen vermogen staat hier 68 dollar schuld; rond 80 dollar is gangbaar. De schuld overtreft de cash met 16.4 miljard dollar. Dat maakt de balans gemiddeld.

EPS-trackrecord 81/100

Analisten voorspellen elk kwartaal hoeveel winst per aandeel het bedrijf zal boeken. In 4 van de laatste 4 kwartalen lag de werkelijke winst hoger dan die verwachting, gemiddeld +1.8%. Een bedrijf dat zijn eigen prognoses haalt, verrast de markt zelden negatief. Uitschieters worden afgetopt op 30%, omdat een eenmalige boekhoudpost anders het hele cijfer bepaalt. Dat is uitstekend.

Indicatoren 83/100

De zes indicatoren uit de technische analyse hierboven worden opgeteld: 4 staan positief, 0 negatief en 2 neutraal. Een positieve indicator telt voor 100 punten, een neutrale voor 50 en een negatieve voor 0. Dat geeft samen een uitstekend technisch beeld op korte termijn.

Trend 67/100

Een voortschrijdend gemiddelde is de gemiddelde koers van de voorbije 50 of 200 dagen. Staat de koers erboven, dan is de trend opwaarts. Er zijn drie controles: de koers tegenover het gemiddelde van 50 dagen, de koers tegenover dat van 200 dagen, en de vraag of het korte gemiddelde boven het lange ligt. Hier geldt: onder SMA50, boven SMA200, SMA50 boven SMA200. Dat is goed.

Koersverloop 12m 100/100

Over de voorbije twaalf maanden bewoog de koers +73.4%. Een beurs doet gemiddeld zo'n +10% per jaar. Dit onderdeel is een toets op de trend hierboven: een aandeel kan vandaag technisch zwak ogen en toch een sterk jaar achter de rug hebben, of omgekeerd. Dat is uitstekend.

Analisten - weegt 20% mee

44/100

Ratingverdeling 36/100

Van de 26 analisten die dit aandeel volgen, adviseren er 17 om het te kopen, oftewel 65%. Dat lijkt veel, maar 'kopen' is het standaardadvies op de beurs: gemiddeld staat zo'n 75% van de adviezen op kopen. Daarom telt dat gemiddelde hier als 50 punten en niet als 75. Dit aandeel komt uit op zwak.

Koersdoel 32/100

Analisten zetten een koersdoel op twaalf maanden. Het gemiddelde doel ligt hier +12.3% van de huidige koers. Ook hier geldt dat analisten hun doel bijna altijd boven de koers leggen: +25% is doodgewoon en levert 50 punten op. Dit aandeel scoort zwak.

Recente bijstellingen 100/100

Belangrijker dan het koersdoel zelf is de richting waarin het beweegt. De voorbije maanden verhoogden 8 analistenhuizen hun koersdoel en verlaagden er 0 het. Een reeks verhogingen wijst erop dat de zaken beter lopen dan gedacht, een reeks verlagingen op het omgekeerde. Dat is uitstekend.

11. Besluit

Cisco combineert een sterk technisch momentum met een degelijk maar niet spectaculair fundamenteel fundament, terwijl analisten hun koersdoelen de voorbije maanden fors verhoogden zonder evenwel massaal de hoogste koopkwalificatie toe te kennen. De totaalscore van 67,7 op 100 plaatst het aandeel in licht positief territorium: er is voldoende vertrouwen in de onderliggende kwaliteit van het bedrijf, maar de waardering en het beperkte opwaartse potentieel ten opzichte van het gemiddelde koersdoel maken een voorzichtige benadering raadzaam. Het schrijven van een put sluit aan bij dit beeld: die strategie laat toe te profiteren van de stabiele tot licht stijgende trend en het hoge impliciete vertrouwen in het aandeel, zonder het volledige koersrisico van een directe aankoop te nemen.

Eindoordeel: LICHT POSITIEF - 68/100

12. Hoe een positie innemen?

Hieronder staan drie manieren om op een stijging van Cisco Systems, Inc. in te spelen, van de eenvoudigste tot de meest technische. De cijfers zijn echte marktprijzen van het moment waarop dit rapport werd gemaakt; ze schommelen dagelijks.

Het aandeel kopen

De eenvoudigste manier. U koopt het aandeel tegen \$115.99 en u bent eigenaar. Stijgt de koers, dan stijgt uw positie mee; daalt ze, dan daalt uw positie mee. U hoeft niets te beslissen op een vervaldag en u kan de positie aanhouden zolang u wil. Voor elke honderd aandelen legt u \$11,599 op tafel.

Een calloptie kopen

Een call geeft u het recht om het aandeel later te kopen tegen een afgesproken prijs, de strike. U betaalt daarvoor een premie. Stijgt de koers boven de strike, dan wint de call in waarde, en dat gaat sneller dan bij het aandeel zelf. Blijft de stijging uit, dan verliest u de premie, maar nooit meer dan dat. Elk contract staat voor honderd aandelen. De strikes hieronder liggen zo dicht mogelijk bij de huidige koers, wat 'at the money' heet.

Vervaldag	Looptijd	Strike	Premie	Kostprijs	Break-even
04/09/2026	32 dagen	\$116.00	\$7.61	\$761	\$123.61
18/09/2026	46 dagen	\$115.00	\$8.63	\$863	\$123.63
16/10/2026	74 dagen	\$115.00	\$10.30	\$1,030	\$125.30

Kostprijs is de premie voor één contract van honderd aandelen. Break-even is de koers waarboven de call op de vervaldag winst oplevert.

Een putoptie schrijven

Hier ontvangt u de premie in plaats van ze te betalen. U verbindt zich ertoe het aandeel te kopen tegen de strike als de koers eronder zakt. Blijft de koers boven de strike, dan houdt u de premie en gebeurt er verder niets. Zakt de koers eronder, dan wordt u eigenaar tegen de strike - in de praktijk koopt u het aandeel dan met korting, want de ontvangen premie gaat van uw aankoopprijs af. Reken erop dat uw broker een waarborg vraagt zolang de positie loopt.

Vervaldag	Looptijd	Strike	Premie	Ontvangst	Break-even
04/09/2026	32 dagen	\$116.00	\$7.08	\$708	\$108.92
18/09/2026	46 dagen	\$115.00	\$7.00	\$700	\$108.00
16/10/2026	74 dagen	\$115.00	\$8.60	\$860	\$106.40

Ontvangst is de premie voor één geschreven contract. Break-even is de koers waaronder de positie verlies begint te maken; daarboven houdt u de volledige premie.



Deze aandelenanalyse wordt u aangeboden door FreeStoxx

Onbeperkt Amerikaanse aandelen handelen zonder commissie. Open een gratis demorekening.

[Gratis demorekening openen](#)

Dit rapport is automatisch samengesteld op basis van publiek beschikbare gegevens en vormt algemene informatie, geen persoonlijk beleggingsadvies. Beleggen brengt risico's mee; u kunt uw inleg verliezen. Opties zijn complexe instrumenten en niet voor iedere belegger geschikt. Cijfers afkomstig van Yahoo Finance en kunnen afwijken of verouderd zijn.

Samengesteld op 03/08/2026 om 14:58 - <https://beleggers.club>