

XEL - Xcel Energy Inc.

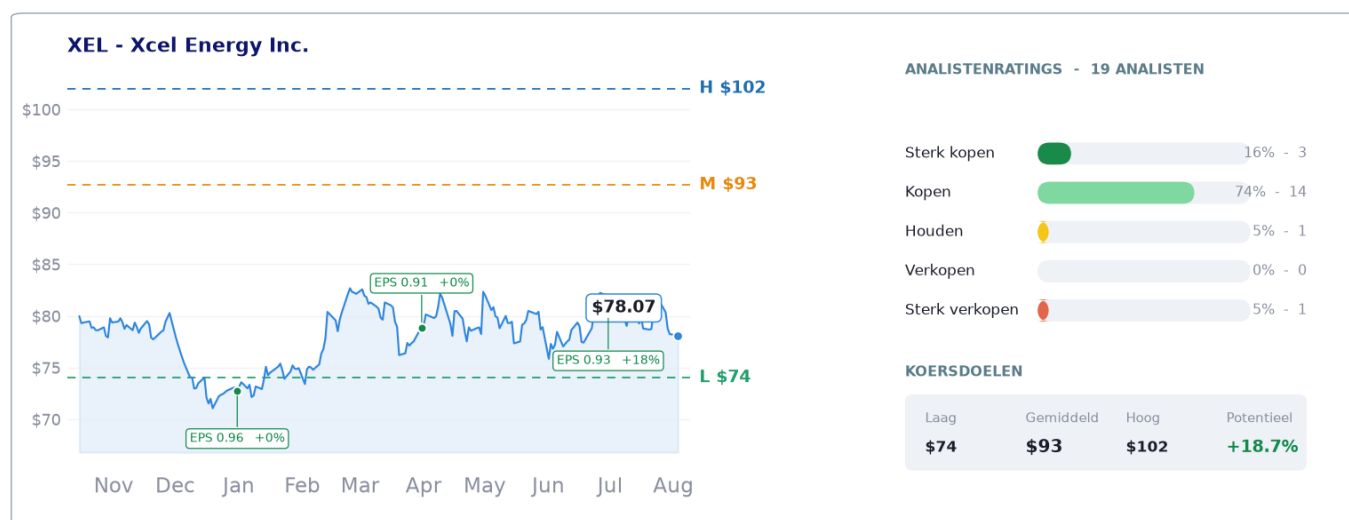
koers \$78.07 op 03/08/2026

1. Wat doet het bedrijf

Xcel Energy is een gereguleerde Amerikaanse nutsbedrijf dat elektriciteit en aardgas opwekt, transporteert en distribueert aan miljoenen klanten in acht staten, waaronder Colorado, Minnesota en Texas. Het bedrijf haalt zijn inkomsten uit een gereguleerd tariefmodel waarbij overheden de toegestane rendementen bepalen. De energiemix combineert wind- en zonne-energie met kernenergie en fossiele brandstoffen.

Utilities / Utilities - Regulated Electric

11,534 werknemers - United States - beurswaarde 48.8 miljard dollar

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

- 22/07/2026 - BMO Capital: Beter dan de markt, koersdoel verlaagd van \$95 naar \$92
- 16/07/2026 - JP Morgan: Overwegen, koersdoel verhoogd van \$91 naar \$102
- 16/07/2026 - Truist Securities: Kopen, koersdoel verhoogd van \$92 naar \$94
- 09/07/2026 - Barclays: Overwegen, koersdoel verhoogd van \$87 naar \$90
- 23/06/2026 - Mizuho: Beter dan de markt, koersdoel verlaagd van \$94 naar \$91
- 18/05/2026 - Truist Securities: Kopen, koersdoel verlaagd van \$95 naar \$92
- 14/05/2026 - JP Morgan: Overwegen, koersdoel verlaagd van \$94 naar \$91
- 12/05/2026 - Barclays: Overwegen, koersdoel verlaagd van \$91 naar \$87

Van de 19 analisten die het aandeel volgen, adviseren er 17 om te kopen of sterk te kopen, terwijl slechts één analist een houdadvies geeft en één een sterk verkoopadvies. De verhouding is daarmee duidelijk positief, maar de recente koersdoelwijzigingen vertellen een genuanceerder verhaal: in de afgelopen twee maanden werden vijf koersdoelen verlaagd tegenover drie verhogingen. JP Morgan springt eruit met een opwaartse aanpassing naar \$102, terwijl huizen als Mizuho, Truist Securities en Barclays hun doelen juist terugschroefden. Het consensuskoersdoel van \$93 ligt ruim 18% boven de huidige koers.

4. Sterke punten

- De koers-winstverhouding op basis van verwachte winst geeft aan hoeveel beleggers bereid zijn te betalen voor elke dollar toekomstige winst. Met een verwachte koers-winstverhouding van 17,2 tegenover een sectorgemiddelde van 22 noteert het aandeel met een korting, wat suggereert dat de markt momenteel relatief weinig voor de verwachte winstcapaciteit betaalt.
- De nettomarge drukt uit welk deel van de omzet als winst overblijft nadat alle kosten zijn betaald. Een nettomarge van 15,3% is solide voor een gereguleerd nutsbedrijf, waar tariefregulering de bovenkant van de inkomsten begrenst en hoge infrastructuurkosten drukken op de marges.
- Winstgroei laat zien in welke mate een bedrijf er in slaagt zijn winst per aandeel te laten toenemen. Een winstgroei van 24% op jaarbasis is uitzonderlijk sterk voor een nutsbedrijf en wijst erop dat kostenbeheersing en tariefaanpassingen hun vruchten afwerpen.
- Het EPS-trackrecord beoordeelt hoe betrouwbaar een bedrijf de winstramingen van analisten haalt of overtreft. Xcel Energy presteerde in drie van de vier meest recente kwartalen boven verwachting, met een gemiddelde positieve verrassing van 3,2%, wat duidt op een beheerste en voorspelbare bedrijfsvoering.
- De bèta meet hoe gevoelig het aandeel is voor bewegingen op de brede aandelenmarkt. Met een bèta van 0,41 beweegt Xcel Energy aanzienlijk minder dan de markt als geheel, wat het aandeel defensief positioneert en aantrekkelijk maakt voor beleggers die hun portefeuille willen stabiliseren.

5. Aandachtspunten en risico's

- De schuldratio vergelijkt het vreemd vermogen met het eigen vermogen en geeft aan in welke mate een bedrijf gefinancierd is met geleend geld. Met een schuld ten opzichte van eigen vermogen van 173% en een nettoschuld van \$39,6 miljard is Xcel Energy zwaar belaagd: stijgende rentes verhogen de financieringskosten en beperken de financiële flexibiliteit.
- De vrije kasstroom toont hoeveel geld een bedrijf overhoudt na aftrek van zijn investeringen. Een negatieve vrije kasstroom van \$7,9 miljard betekent dat Xcel Energy momenteel meer uitgeeft aan uitbreiding en onderhoud van zijn netwerk dan het operationeel verdient, waardoor het afhankelijk is van externe financiering om dividend en investeringen te bekostigen.
- De omzetgroei meet of een bedrijf er in slaagt meer producten of diensten te verkopen. Een omzetsdaling van 5,1% is een aandachtspunt omdat het erop kan wijzen dat tariefaanpassingen of verbruiksdalingen de topline onder druk zetten, ook al vertaalt dat zich momenteel niet in lagere winst.
- Het rendement op eigen vermogen geeft aan hoeveel winst een bedrijf genereert per dollar dat aandeelhouders geïnvesteerd hebben. Met 9,9% ligt dit rendement aan de lagere kant voor een nutsbedrijf, deels als gevolg van de omvangrijke schuldfinanciering die het eigen vermogen relatief klein houdt en de kapitaalefficiëntie beperkt.
- De omzetsdaling gecombineerd met een negatieve kasstroom en hoge schulden maakt het bedrijf gevoelig voor veranderingen in de regelgeving rond toegestane rendementen: een ongunstige tariefbeschikking van één van de acht regulatoren kan de winstverwachting snel bijstellen.

6. Recent nieuws

- Analisten en financiële media bereiden zich voor op de nakende kwartaalcijfers van Xcel Energy en benadrukken de stabiele, gereguleerde inkomstenstructuur van het bedrijf als voornaamste ankerpunt voor beleggers.
- Mizuho verlaagde zijn koersdoel licht, waarbij het huis wees op de bredere afweging tussen de groeiende elektriciteitsvraag en de hoge investeringslasten die gepaard gaan met de uitbreiding van het net.
- Meerdere publicaties plaatsten Xcel Energy op lijsten van aantrekkelijke nutsfondsen voor beleggers die op zoek zijn naar stabiele dividenden en voorspelbare winstgroei in een omgeving van stijgende energievraag.

7. Fundamentele samenvatting

Het fundamentele beeld van Xcel Energy is tweeledig. Enerzijds wijzen de sterke winstgroei, de solide nettomarge en de aantrekkelijke waardering op een bedrijf dat zijn regulatoire tariefruimte goed benut. Anderzijds drukt de combinatie van een hoge schuldratio, een fors negatieve vrije kasstroom en een dalende omzet op de balansscores, waardoor de totale fundamentele score uitkomt op 49 van 100 punten en daarmee in het midden van de bandbreedte blijft. De sterk gestegen winst per aandeel is bemoedigend, maar de vraag is of die trend houdbaar is in een omgeving van hogere financieringskosten en kapitaalintensieve netverzwaring. De fundamentele score weerspiegelt een bedrijf dat solide opereert, maar waarvoor de balansrisico's niet mogen worden onderschat.

8. Technische analyse



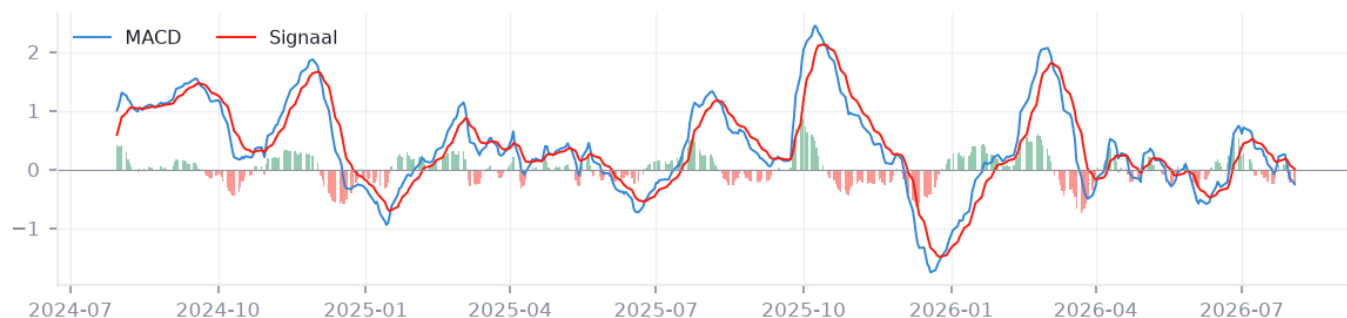
RSI (14)



Negatief

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 42 zit de RSI onder het midden: de kopers laten het voorlopig afweten.

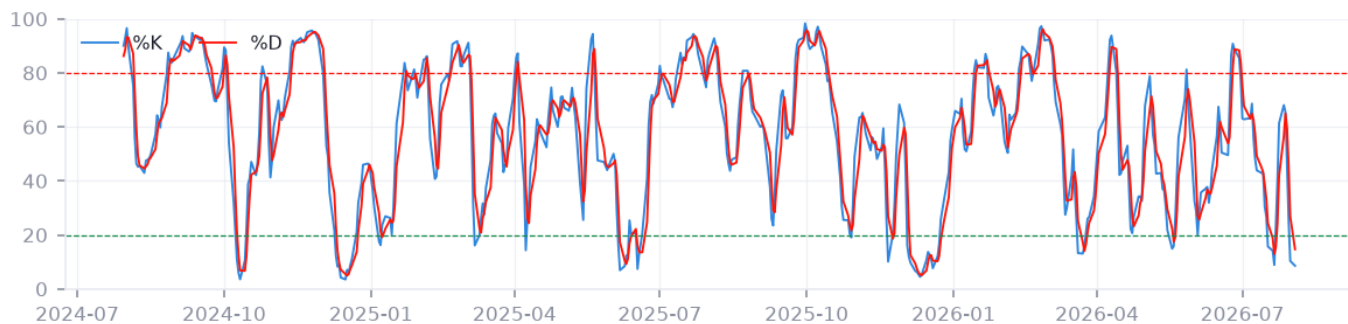
MACD (12, 26, 9)



Negatief

De MACD vergelijkt een kort met een lang voortschrijdend gemiddelde en laat zo zien of de beweging versnelt of juist uitdooft. De MACD staat onder zijn signaallijn en de achterstand groeit: de neerwaartse druk neemt toe.

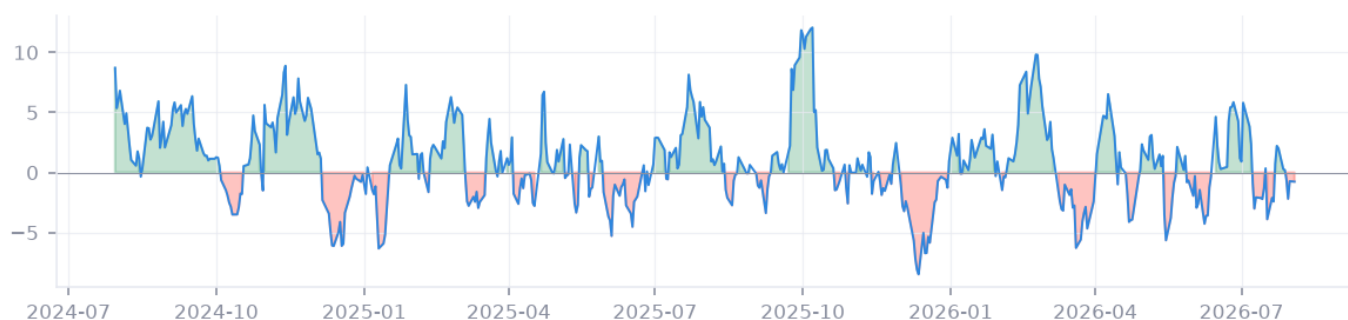
Stochastics (14, 3)



Positief

De stochastische oscillator zet de slotkoers af tegen de hoogste en laagste koers van de voorbije twee weken. Met een %K van 9 sloot het aandeel dicht bij de bodem van zijn recente bereik: oververkocht.

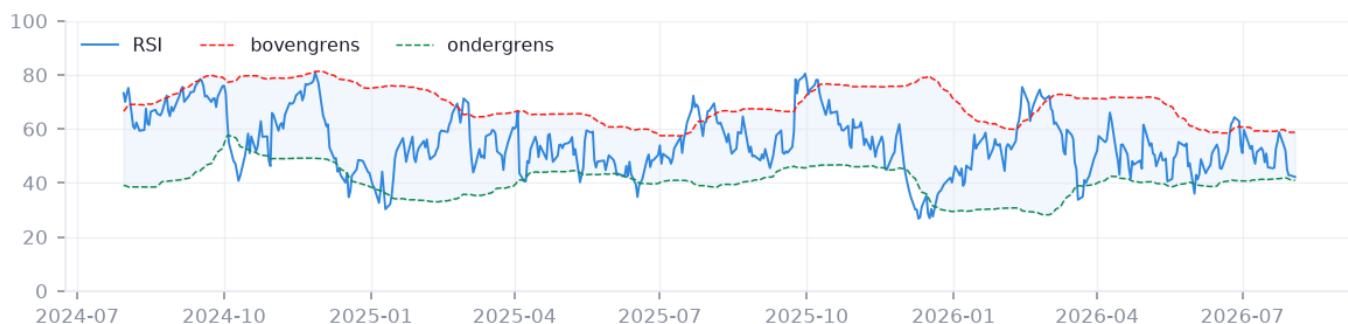
Momentum (10 dagen, in %)



Neutraal

Momentum meet hoeveel procent de koers is opgeschoven tegenover tien handelsdagen geleden. Met -0.8% over tien handelsdagen ligt de koers nagenoeg stil.

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 42 blijft de RSI binnen zijn eigen bandbreedte van 41 tot 59.

Money Flow Index (14)



Negatief

De Money Flow Index is een RSI die het volume meeweegt en toont dus of er per saldo geld in- of uitstroomt. Met 33 stroomt er per saldo geld naar buiten.

9. Technisch besluit

Het technische beeld is overwegend negatief: drie van de zes indicatoren geven een negatief signaal, tegenover slechts één positief en twee neutrale. De koers noteert momenteel onder zowel het 50-daags als het 200-daags voortschrijdend gemiddelde, wat duidt op een aandeel dat op middellange termijn terrein heeft verloren. De RSI van 42 en een negatieve Money Flow Index van 33 bevestigen dat de verkoopdruk de boventoon voert en dat er per saldo geld uit het aandeel stroomt. De enige lichtpunt is de Stochastics-indicator die een oververkochte toestand signaleert, wat technisch een tijdelijke stabilisatie mogelijk maakt, maar op zichzelf geen koopsignaal vormt.

10. Hoe de score is opgebouwd

Fundamenteel - weegt 30% mee

49/100

Waardering 67/100

De koers-winstverhouding zegt hoeveel u betaalt voor elke euro winst die het bedrijf maakt. Hier is dat 17.2 keer de verwachte jaarwinst, tegenover ongeveer 22 keer voor een doorsnee beursgenoteerd bedrijf. Hoe lager, hoe goedkoper het aandeel. Dat levert een goed cijfer op.

Groei 39/100

Groei laat zien of het bedrijf groter wordt. De omzet lag het afgelopen jaar -5.1% tegenover het jaar ervoor, waar 8% normaal is voor een groot bedrijf. De winst per aandeel bewoog +24.0%. Dat cijfer schommelt sterker dan de omzet, omdat eenmalige posten er zwaar in doorwegen. Samen geeft dat een zwak beeld.

Rentabiliteit 48/100

Rentabiliteit zegt hoe goed het bedrijf zijn geld laat werken. Van elke honderd dollar omzet blijft 15 dollar over als nettowinst; 10 dollar is gebruikelijk, al verschilt dat sterk per sector. Op het eigen vermogen haalt het bedrijf 9.9% rendement, tegenover 15% voor een degelijk bedrijf. Dat is gemiddeld.

Balans 23/100

De balans toont hoe stevig het bedrijf ervoor staat als het tegenzit. Tegenover elke honderd dollar eigen vermogen staat hier 173 dollar schuld; rond 80 dollar is gangbaar. De schuld overtreft de cash met 39.6 miljard dollar. Dat maakt de balans slecht.

EPS-trackrecord 67/100

Analisten voorspellen elk kwartaal hoeveel winst per aandeel het bedrijf zal boeken. In 3 van de laatste 4 kwartalen lag de werkelijke winst hoger dan die verwachting, gemiddeld +3.2%. 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 goed.

Technisch - weegt 30% mee

36/100

Indicatoren 33/100

De zes indicatoren uit de technische analyse hierboven worden opgeteld: 1 staan positief, 3 negatief en 2 neutraal. Een positieve indicator telt voor 100 punten, een neutrale voor 50 en een negatieve voor 0. Dat geeft samen een zwak technisch beeld op korte termijn.

Trend 33/100

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, onder SMA200, SMA50 boven SMA200. Dat is zwak.

Koersverloop 12m 50/100

Over de voorbije twaalf maanden bewoog de koers +9.6%. 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 gemiddeld.

Analisten - weegt 20% mee

58/100

Ratingverdeling 79/100

Van de 19 analisten die dit aandeel volgen, adviseren er 17 om het te kopen, oftewel 89%. 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 goed.

Koersdoel 41/100

Analisten zetten een koersdoel op twaalf maanden. Het gemiddelde doel ligt hier +18.7% 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 29/100

Belangrijker dan het koersdoel zelf is de richting waarin het beweegt. De voorbije maanden verhoogden 3 analistenhuizen hun koersdoel en verlaagden er 5 het. Een reeks verhogingen wijst erop dat de zaken beter lopen dan gedacht, een reeks verlagingen op het omgekeerde. Dat is slecht.

Momentum - weegt 20% mee

56/100

Z-score momentum 56/100

Deze maatstaf komt van de MSCI World Momentum Index en vraagt niet of de koers gestegen is, maar of ze gestegen is in verhouding tot hoe beweeglijk het aandeel zelf is. Een rustige klim telt zwaarder dan eenzelfde stijging vol schokken. Over twaalf maanden bewoog de koers +23.0% en over zes maanden +12.1%, telkens zonder de laatste maand mee te tellen omdat aandelen op zeer korte termijn vaak terugveren. Die rendementen worden gedeeld door de beweeglijkheid van 21% op jaarbasis. Afgezet tegen 200 andere Amerikaanse aandelen levert dat een z-score van +0.38 op: in lijn met de markt. Nul zou precies gemiddeld zijn.

11. Besluit

Xcel Energy combineert de typische stabiliteit van een gereguleerd nutsbedrijf met een fundamenteel profiel dat aan beide kanten trekt: een aantrekkelijke waardering en sterke winstgroei staan tegenover een zware schuldenlast en een fors negatieve vrije kasstroom. Analisten zijn overwegend positief, maar de recente neerwaartse koersdoelaanpassingen bij meerdere huizen en de zwakke technische indicatoren geven aan dat de markt voorlopig afwacht. De totaalscore van 48,2 op 100 plaatst het aandeel in het neutrale kwadrant, waarbij geen van de vier dimensies overtuigend genoeg uitsteekt om een koop te rechtvaardigen. Die balans van tegengestelde krachten biedt onvoldoende grond om nu een positie in te nemen.

Eindoordeel: NEUTRAAL - 48/100

12. Hoe een positie innemen?

Hieronder staan drie manieren om op een stijging van Xcel Energy 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 \$78.07 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 \$7,807 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
21/08/2026	18 dagen	\$80.00	\$0.95	\$95	\$80.95
18/09/2026	46 dagen	\$80.00	\$1.73	\$173	\$81.73
20/11/2026	109 dagen	\$80.00	\$3.45	\$345	\$83.45

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
21/08/2026	18 dagen	\$80.00	\$2.70	\$270	\$77.30
18/09/2026	46 dagen	\$80.00	\$3.85	\$385	\$76.15
20/11/2026	109 dagen	\$80.00	\$5.00	\$500	\$75.00

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 18:52 - <https://beleggers.club>