

Resumen BIE 2021: Hill International

NOTA DEL EDITOR: *Este es un resumen de la tesis de inversión que será presentada en Best Ideas en Español 2021.*

* * *

Hill International [NYSE: HIL] es una firma reconocida globalmente en gerencia/gestión de programas/construcción. La firma, con ingresos netos de aproximadamente 300 millones de dólares, sin crecimiento, en punto de equilibrio, y capitalización de mercado de alrededor de 115 millones de dólares, ha sido una “trampa de valor” que pensamos tiene múltiples oportunidades de “gol” (aumento de valor), tales como: a) EEUU como la mayor oportunidad de crecimiento (ley de infraestructura y más), b) consolidación de la industria, c) demanda de personal + tecnología - oficina, y d) vende de opciones de compra de acciones. Estos factores, o la combinación de ellos, pueden ser catalizadores para colocar el precio de HIL a precios más acorde con la industria en la que opera.