

# generiekparamFRE.DE

November 9, 2022

An Exception was encountered at 'In [35]'.

---

Analyse van een aandeel, gebaseerd op gegevens uit Yahoo Finance.

Dit is de analyse van : FRE.DE

De gebruikte einddatum = 2022-11-09

```
{'zip': '61352', 'sector': 'Healthcare', 'fullTimeEmployees': 317242,
'longBusinessSummary': 'Fresenius SE & Co. KGaA, a health care company, provides products and services for dialysis, hospitals, and outpatient medical care. It operates through four segments: Fresenius Medical Care, Fresenius Kabi, Fresenius Helios, and Fresenius Vamed. The Fresenius Medical Care segment offers products and services for patients with chronic kidney failure. This segment provides dialyzers, hemodialysis machines, and related disposable products, as well as dialysis-related services. The Fresenius Kabi segment engages in the therapy and care of therapy and care ill patients. This segment offers IV drugs, including intravenously administered generic drugs for oncology, anesthetics, analgesics, anti-infectives, and critical care; parenteral and enteral nutrition products; infusion solutions and blood volume substitutes for infusion therapy; biosimilars, a biological medicine for autoimmune and oncology diseases; medical devices and disposal used to administer IV generic drugs, infusion therapies, and clinical nutrition products; and transfusion products for collection of blood components and corporeal therapies. The Fresenius Helios segment operates 90 hospitals, approximately 130 outpatient clinics, and 6 prevention centers in Germany; and 49 hospitals, 88 outpatient clinics, and approximately 300 risk prevention centers in Spain. This segment also provides services in the field of fertility treatments through 33 clinics and additional 39 sites across 10 countries on 3 continents. The Fresenius Vamed segment manages projects and offers services for hospitals and other health care facilities. This segment provides project development, planning, and turnkey construction services, as well as maintenance, technical management, and operational management services. The company was formerly known as Fresenius SE and changed its name to Fresenius SE & Co. KGaA in January 2011. Fresenius SE & Co. KGaA was founded in 1912 and is headquartered in Bad Homburg vor der Höhe, Germany.', 'city': 'Bad Homburg vor der Höhe', 'phone': '49 6172 608 2487', 'country': 'Germany', 'companyOfficers': [], 'website': 'https://www.fresenius.com', 'maxAge': 1, 'address1': 'Else-Kroener-Strasse 1', 'fax': '49 6172 608 2488', 'industry':
```

'Medical Care Facilities', 'ebitdaMargins': 0.14309, 'profitMargins': 0.04695,  
 'grossMargins': 0.27086002, 'operatingCashflow': 4527000064, 'revenueGrowth':  
 0.082, 'operatingMargins': 0.10025, 'ebitda': 5473999872, 'targetLowPrice': 28,  
 'recommendationKey': 'buy', 'grossProfits': 10262000000, 'freeCashflow':  
 2020999936, 'targetMedianPrice': 41, 'currentPrice': 23.18, 'earningsGrowth':  
 -0.052, 'currentRatio': 1.273, 'returnOnAssets': 0.03374,  
 'numberOfAnalystOpinions': 19, 'targetMeanPrice': 44.06, 'debtToEquity': 88.971,  
 'returnOnEquity': 0.094560005, 'targetHighPrice': 95, 'totalCash': 2076999936,  
 'totalDebt': 27210999808, 'totalRevenue': 38256001024, 'totalCashPerShare':  
 3.719, 'financialCurrency': 'EUR', 'revenuePerShare': 68.522, 'quickRatio':  
 0.712, 'recommendationMean': 2.1, 'exchange': 'GER', 'shortName': 'FRESENIUS  
 SE&CO KGAA', 'longName': 'Fresenius SE & Co. KGaA', 'exchangeTimezoneName':  
 'Europe/Berlin', 'exchangeTimezoneShortName': 'CET', 'isEsgPopulated': True,  
 'gmtOffsetMilliseconds': '3600000', 'underlyingSymbol': None, 'quoteType':  
 'EQUITY', 'symbol': 'FRE.DE', 'underlyingExchangeSymbol': None, 'headSymbol':  
 None, 'messageBoardId': 'finmb\_879555', 'uuid':  
 '9a3fdcff-7622-3c8d-aa4e-167d3e6ac519', 'market': 'de\_market',  
 'annualHoldingsTurnover': None, 'enterpriseToRevenue': 1.301, 'beta3Year': None,  
 'enterpriseToEbitda': 9.094, '52WeekChange': None, 'morningStarRiskRating':  
 None, 'forwardEps': 3.6, 'revenueQuarterlyGrowth': None, 'sharesOutstanding':  
 558454016, 'fundInceptionDate': None, 'annualReportExpenseRatio': None,  
 'totalAssets': None, 'bookValue': 30.4, 'sharesShort': None,  
 'sharesPercentSharesOut': None, 'fundFamily': None, 'lastFiscalYearEnd':  
 1640908800, 'heldPercentInstitutions': 0.36238998, 'netIncomeToCommon':  
 1796000000, 'trailingEps': 3.06, 'lastDividendValue': None, 'SandP52WeekChange':  
 None, 'priceToBook': 0.76250005, 'heldPercentInsiders': 0.2696,  
 'nextFiscalYearEnd': 1703980800, 'yield': None, 'mostRecentQuarter': 1648684800,  
 'shortRatio': None, 'sharesShortPreviousMonthDate': None, 'floatShares':  
 409817702, 'beta': 1.183037, 'enterpriseValue': 49782628352, 'priceHint': 2,  
 'threeYearAverageReturn': None, 'lastSplitDate': 1407110400, 'lastSplitFactor':  
 '3:1', 'legalType': None, 'morningStarOverallRating': None,  
 'earningsQuarterlyGrowth': -0.051, 'priceToSalesTrailing12Months': 0.40217382,  
 'dateShortInterest': None, 'pegRatio': 0.99, 'ytdReturn': None, 'forwardPE':  
 6.438889, 'lastCapGain': None, 'shortPercentOfFloat': None,  
 'sharesShortPriorMonth': None, 'category': None, 'fiveYearAverageReturn': None,  
 'previousClose': 23.42, 'regularMarketOpen': 23.33, 'twoHundredDayAverage':  
 28.8158, 'trailingAnnualDividendYield': 0.037574723, 'payoutRatio': 0.2733,  
 'volume24Hr': None, 'regularMarketDayHigh': 23.4, 'navPrice': None,  
 'averageDailyVolume10Day': 1860338, 'regularMarketPreviousClose': 23.42,  
 'fiftyDayAverage': 22.8556, 'trailingAnnualDividendRate': 0.88, 'open': 23.33,  
 'averageVolume10days': 1860338, 'expireDate': None, 'algorithm': None,  
 'dividendRate': 0.92, 'exDividendDate': 1652659200, 'circulatingSupply': None,  
 'startDate': None, 'regularMarketDayLow': 22.88, 'currency': 'EUR',  
 'trailingPE': 7.575164, 'regularMarketVolume': 371958, 'lastMarket': None,  
 'maxSupply': None, 'openInterest': None, 'marketCap': 15385562112,  
 'volumeAllCurrencies': None, 'strikePrice': None, 'averageVolume': 1676932,  
 'dayLow': 22.88, 'ask': 23.17, 'askSize': None, 'volume': 371958,  
 'fiftyTwoWeekHigh': 38.635, 'fromCurrency': None, 'fiveYearAvgDividendYield':

```
None, 'fiftyTwoWeekLow': 19.69, 'bid': 23.16, 'tradeable': False,
'dividendYield': 0.0369, 'bidSize': None, 'dayHigh': 23.4, 'regularMarketPrice':
23.18, 'preMarketPrice': None, 'logo_url':
'https://logo.clearbit.com/fresenius.com'}
[*****100%*****] 1 of 1 completed
```

## 1 Een eerste onderdeel is de waarde-analyse.

Hier baseer ik me op de visie van **Anthony Deden**. Aandelen krijgen telkens een punt wanneer aan een criterium voldaan is.

Opmerking : Financiële aandelen kunnen nooit het maximum aantal punten halen, omdat het moeilijk is om risico te schatten. (cfr. Fortis)

Er wordt een opsomming gegeven waarop het geanalyseerde aandeel afwijkt van het ideaal.

---

Fresenius SE & Co. KGaA scoort 8 waar de besten 11 scoren  
het bedrijf zit in sector : Healthcare

-----  
Voor welke parameters/ratio's is de score minder goed  
-----

tangible value kleiner dan .5 : 0.102681981516528  
enterprise to EBITDA < 10 is OK maar helemaal OK als kleiner dan 6 9.637  
schuld groter dan 50 percent 2.065874004620225

-----  
Overzicht van alle parameters/ratio's  
-----

```
('PE', 8.072847)
('earnings/share', 3.02)
('Price/Book : ', 0.66452247)
('tangible value : ', 0.102681981516528)
('Enterprise / EBITDA : ', 9.637)
('schuld ratio : ', 2.065874004620225)
('assets / liabilities : ', 1.316)
('groei ratio sinds 4 jaar : ', 0.06424097822845214)
('beta : ', 1.128666)
('Price / Sales : ', 0.35184273)
('commentaar : ', '')
```

Uit Yahoo finance kunnen we ook kwartaalresultaten krijgen. Er zijn vier kwartalen beschikbaar.  
heb uit gegevens enkel ebit weerhouden

2022-03-31	902000000.0
2021-12-31	887000000.0

```
2021-09-30    1008000000.0
2021-06-30    1021000000.0
Name: Ebit, dtype: object
gemiddelde ebit : 954500000.0
verandering van laatst gerapporteerde kwartaal tov jaar geleden =
-11.655239960822723 percent !
```

```
schatting van verandering huidige PE = 8.072847 bij gelijk blijvende prijs :
nieuwe geschatte P/E = 9.137890007760532
```

## 2 Een tweede onderdeel is de insider info

*voorlopig moet dit nog manueel maar als er meer verkocht dan gekocht wordt stijgt RISC met 10*

<https://www.insiderscreener.com/en/company/.....>

voorlopig heb ik nog geen automatisch weging van kopers versus verkopers en ken default slechtse score toe

[8]: []

## 3 Een derde onderdeel : hoe is de huidige waardering ?

---

Het is erg moeilijk een prijs te kleven op een aandeel. Is iets duur of goedkoop?

In maart 2020 was er de covidcrash, alle aandelen werden toen koopwaardig geacht. Wat is het prijspeil ten opzichte van toen?

**het neerwaarts potentieel**

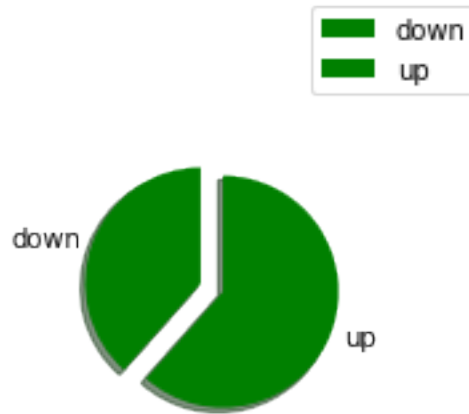
```
[*****100%*****] 1 of 1 completed
gemiddelde prijs over de maand maart 2020 = 35.88125047683716
```

Het neerwaarts potentieel ? = -61.112643036061755 percent

targetprijs van analisten in Yahoo = 44.06

Indien de schatting van de analisten aanwezig is kan ik het **opwaarts potentieel** berekenen :

Het geschat opwaarts potentieel op 1 jaar? = 97.83655691574457 percent



- als in de figuur “down” rood is, betekent dit dat de prijs nu onder die van maart 2020 zit
- als in de figuur “up” blauw is, betekent dit dat de prijs nu hoger ligt dan de schatting van de analisten

## 4 Een vierde onderdeel : de technische analyse.

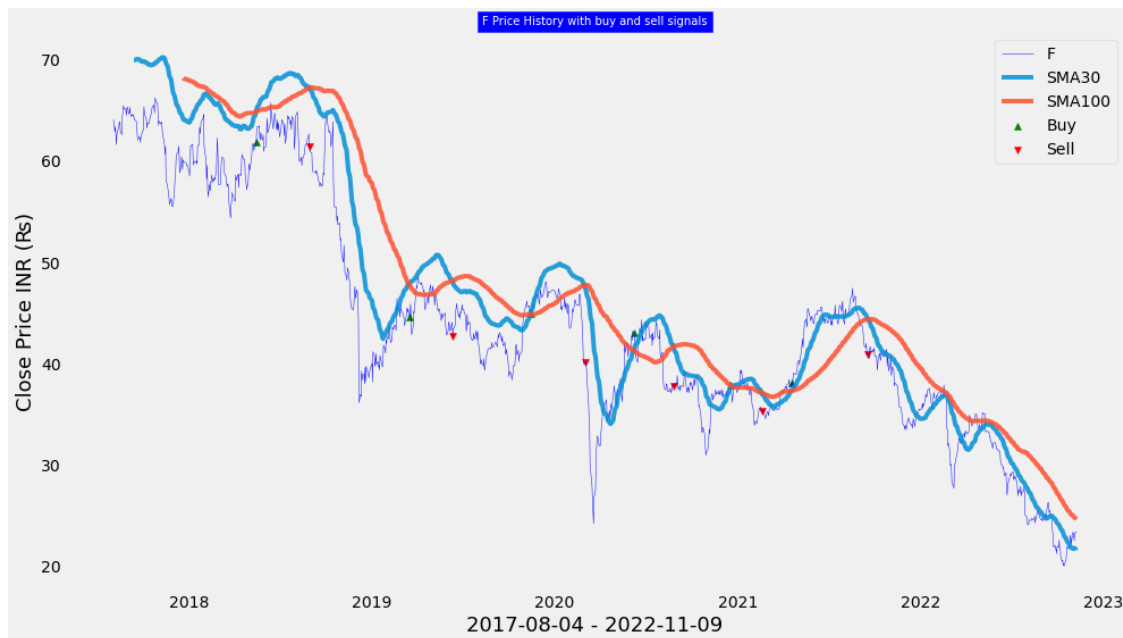
technische analyse eind-datum = 2022-11-09

[\*\*\*\*\*100%\*\*\*\*\*] 1 of 1 completed

### Simple Moving Average

We have two SMA's, one for a short period; the other is for a long period. & We've written a simple function to Buy when the Short MA is more than the long one & Sell when the Long MA is more than the Short one.

We hebben twee SMA's, één voor een korte periode; de andere is voor een lange periode. We hebben een eenvoudige functie geschreven om te kopen wanneer de korte MA meer is dan de lange en te verkopen wanneer de lange MA meer is dan de korte.



de koop momenten :

Date

2018-05-16	61.864838
2019-03-18	44.586407
2019-11-14	44.952557
2020-06-08	42.973400
2020-12-18	37.846970
2021-04-19	38.052979

Name: Buy\_Signal\_price, dtype: float64

de verkoop momenten :

Date

2018-08-30	61.449928
2019-06-12	42.687031
2020-03-02	40.101219
2020-08-26	37.779339
2021-02-18	35.266937
2021-09-17	40.900002

Name: Sell\_Signal\_price, dtype: float64

er komt een koop moment aan

## Relative Strength Index

One of the most widely used technical indicators in technical analysis is the Relative Strength Index.

RSI fluctuates between 0 and 100, RSI less than 30 indicates the stock is oversold, and above 70 suggests a stock is overbought.

A Medium-term RSI Setting 14 (14 Periods of Price: Good for a Daily Chart)

Date

2022-11-02 58.887246

2022-11-03 51.372689

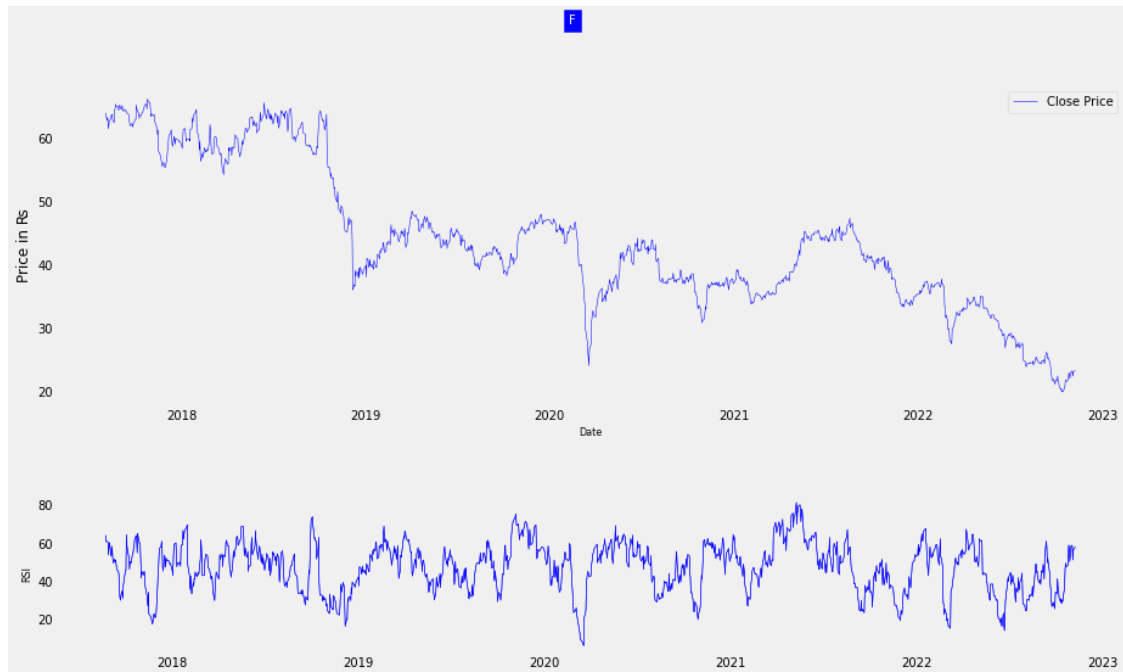
2022-11-04 56.651237

2022-11-07 57.779381

2022-11-08 58.218502

Name: RSI, dtype: float64

58.21850209644412



## MACD: The Moving Average Convergence Divergence indicator (MACD)

MACD: The Moving Average Convergence Divergence indicator (MACD) is calculated using two exponential moving averages (EMA) - short term and long term. An exponential moving average of MACD is used as a signal line to indicate the upward or downward momentum. An exponential moving average is nothing but simply a moving average that gives **more weightage to the recent data**.

MACD: de indicator voor voortschrijdend gemiddelde convergentiedivergentie (MACD) wordt berekend met behulp van twee exponentiële voortschrijdende gemiddelden (EMA) - korte termijn en lange termijn. Een exponentieel voortschrijdend gemiddelde van MACD wordt gebruikt als een signaallijn om het opwaartse of neerwaartse momentum aan te geven. Een exponentieel voortschrijdend gemiddelde is niets anders dan een voortschrijdend gemiddelde dat **meer gewicht geeft aan de recente gegevens**.



#### MACD Buy momenten

Date

2022-06-28	28.980000
2022-07-19	27.879999
2022-07-22	27.299999
2022-08-11	24.690001
2022-10-18	20.690001

Name: MACD\_Buy\_Signal\_price, dtype: float64

#### MACD Sell momenten

Date

2022-05-10	33.240002
2022-07-14	26.940001
2022-07-21	26.930000
2022-07-28	25.020000
2022-09-20	23.900000

Name: MACD\_Sell\_Signal\_price, dtype: float64

er komt een verkoop-moment aan volgens SMA-techniek

### BB: Bollinger bands

BB: Bollinger bands are one of the most used indicators in the world of trading, simply because it is so powerful and yet very simple.

They comprise of three lines,

Upper Bollinger band, Middle Bollinger band, Lower Bollinger band. The upper and lower Bollinger bands are plotted two standard deviations away from the mean average of the Close Price. The two bands comprise more than 80% of the price action, thus making any price above or below the



bands highly significant.

Our Strategy is based on the assumption that any time the closing price goes below or above the Bollinger bands, there are high chances for price reversion, and hence it can be used as a signal but **can't be entirely relied upon** as there might be an underlying event driving the stock.

BB: Bollinger-bands zijn een van de meest gebruikte indicatoren in de handelswereld, simpelweg omdat het zo krachtig en toch heel eenvoudig is.

Ze bestaan uit drie lijnen,

Bovenste Bollinger-band, Midden Bollinger-band, Lagere Bollinger-band. De bovenste en onderste Bollinger-band zijn twee standaarddeviaties verwijderd van het gemiddelde gemiddelde van de slotkoers. De twee banden omvatten meer dan 80% van de prijsactie, waardoor elke prijs boven of onder de banden zeer belangrijk is.

Onze strategie is gebaseerd op de veronderstelling dat elke keer dat de slotkoers onder of boven de Bollinger-bands komt, er grote kansen zijn op prijsomkering, en daarom kan het als een signaal worden gebruikt, maar **kan er niet volledig op worden vertrouwd** omdat er een onderliggende gebeurtenis kan zijn die het aandeel aandrijft.



bollinger band koopmomenten

Date

2021-01-29 36.071358

2021-10-06 39.349998

2022-02-22 33.509998

2022-06-09 30.410000

2022-09-21 23.370001

Name: bb\_Buy\_Signal\_price, dtype: float64

```

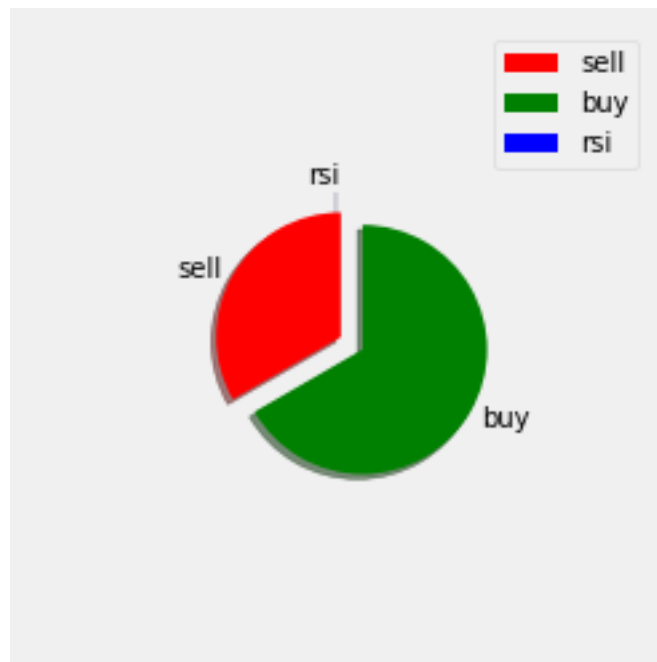
bollinger band verkoopmomenten
Date
2021-03-26    36.905205
2021-12-23    35.009998
2022-04-08    34.900002
2022-09-12    26.299999
2022-10-26    23.030001
Name: bb_Sell_Signal_price, dtype: float64
er komt een koop moment aan

```

```

overzicht technische analyse
sma,rsi,macd,bb
buy
1 0 0 1
sell
0 0 1 0

```



keytrade : aandeel volgt zeer dalende tendens!

## 5 Een vijfde onderdeel : dynamiek management

- Is de onderneming internationaal actief ? JA
- Is de onderneming ook actief in EM ? JA
- Is de onderneming nog deels in familiale handen ? JA
- Maakt de onderneming deel uit van ETF, index, fonds ? (belangrijk voor money-inflow)
- Staan er toekomstplannen in de jaarrekening ?
- Wat zijn de vooruitzichten ?

- Wordt er gediversifieerd/geïnvesteerd/R&D ?

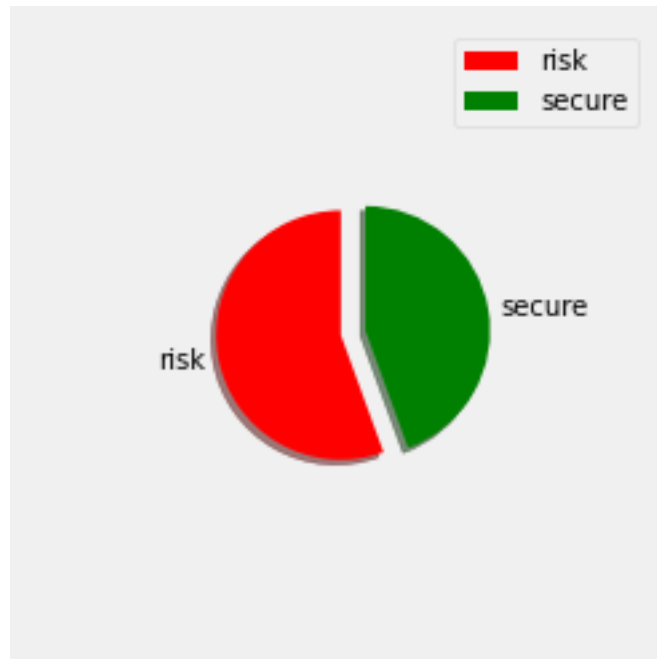
## 6 Een zesde onderdeel : risiko!

Heb hier een factoren in aanmerking genomen : - Price/Earnings ligt hoger dan 15 - Price groter dan boek \* 2 - tangible value kleiner dan .5 - schuld groter dan 50 percent - schuld groter dan 100 percent - de verhouding van assets versus liabilities groter dan 1.3 - opwaarts potentieel is negatief - meer insiders verkopers dan kopers - laatste kwartaalcijfers zijn slechter dan jaar geleden

Deze krijgen telkens 10 percent punten

Keytrade: risico is eerder gemiddeld

- Is de onderneming cyclisch en waar in de cyclus zitten we ?
- Wat doet de overkoepelende index ?
- Wat is de credit rating van creditrating agency ?



## 7 Een zevende onderdeel : het dagboek

- Waarom u het koopt
- Wanneer u wil verkopen
- Wat de positieve triggers zijn voor het aandeel in de komende maanden
- Wat het aandeel fors lager kan brengen
- De datum van aankoop
- Stand van de index waarin het aandeel zit
- Korte samenvatting situatie op de beurs en hoe het evolueert
- Waardering van het aandeel

- Evaluatie, pas in te vullen bij verkoop om er later van te leren

## 8 Een achtste onderdeel : vergelijken

Execution using papermill encountered an exception here and stopped:

```

└─
└─
NameError                                Traceback (most recent call
└─last)

<ipython-input-35-38b369fde9f4> in <module>
    16
    17     # print (rij.index(link))
--> 18 print ("Yahoo ticker :", symbool, "heeft waarde ", waarde, " groei
└─", groei, " veiligheid ", veilig, " totaal ", totaal)
    19 print (" dit kan u vergelijken met onderstaand : ")
    20 BASEURL = "https://obermatt.com/en/stocks/" + companyname + "/"
└─similar-stocks.html"

NameError: name 'waarde' is not defined

```