

# generiekparamEVK.DE

November 9, 2022

---

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

Dit is de analyse van : EVK.DE

De gebruikte einddatum = 2022-11-09

```
{'zip': '45128', 'sector': 'Basic Materials', 'fullTimeEmployees': 33151,
'longBusinessSummary': 'Evonik Industries AG engages in the specialty chemicals business. It operates through Specialty Additives, Nutrition & Care, Smart Materials, Performance Materials, and Technology & Infrastructure segments. The Specialty Additives segment provides polyurethane additives, organically modified silicones, isophorones, epoxy curing agents, oil additives, fumed silicas, matting agents, TAA and TAA derivatives, and acetylenic diol-based surfactants for consumer goods and specialized industrial applications. The Nutrition & Care segment offers amphoteric surfactants, ceramides, phytosphingosines, oleochemicals, quaternary derivatives, amino acids and amino acid derivatives, synthesis products, pharmaceutical polymers, and DL-methionine for use in consumer goods, animal nutrition, and healthcare products. The Smart Materials segment provides hydrogen peroxide, peracetic acid, activated nickel catalysts, precious metal powder catalysts, oil and fat hydrogenation catalysts, amorphous polyalphaolefins, polybutadienes, polyester resins, thermoplastic and reactive methacrylate resins, PEEK, polyamide 12, organosilanes, chlorosilanes, fumed silicas, fumed metal oxides, and precipitated silicas for the automotive, paints, coatings, adhesives, construction, and various other sectors. The Performance Materials segment produces polymer materials and intermediates, including butene-1, DINP, isononanol, cyanuric chloride, alkoxides, and superabsorbent for rubber, plastics, and automotive industries. The Technology & Infrastructure segment provides site management, utilities and waste management, technical, process technology, engineering, and logistics services. It operates in the Asia-Pacific, Europe, the Middle East, Africa, Central and South America, and North America. The company was founded in 1873 and is headquartered in Essen, Germany. Evonik Industries AG is a subsidiary of RAG-Stiftung.', 'city': 'Essen', 'phone': '49 201 177 3315', 'country': 'Germany', 'companyOfficers': [], 'website': 'https://corporate.evonik.com/en/', 'maxAge': 1, 'address1': 'Rellinghauser Strasse 1-11', 'fax': '49 201 177 3053', 'industry': 'Specialty Chemicals', 'ebitdaMargins': 0.14352, 'profitMargins': 0.0543, 'grossMargins': 0.26729, 'operatingCashflow': 1630000000, 'revenueGrowth': 0.339, 'operatingMargins': 0.08804, 'ebitda': 2310000128, 'targetLowPrice': 19,
```

'recommendationKey': 'buy', 'grossProfits': 4068000000, 'freeCashflow':  
 440766016, 'targetMedianPrice': 28, 'currentPrice': 18.43, 'earningsGrowth':  
 0.675, 'currentRatio': 1.346, 'returnOnAssets': 0.03979,  
 'numberOfAnalystOpinions': 24, 'targetMeanPrice': 28.29, 'debtToEquity': 37.833,  
 'returnOnEquity': 0.092209995, 'targetHighPrice': 36, 'totalCash': 1220000000,  
 'totalDebt': 3881999872, 'totalRevenue': 16094999552, 'totalCashPerShare':  
 2.603, 'financialCurrency': 'EUR', 'revenuePerShare': 34.471, 'quickRatio':  
 0.71, 'recommendationMean': 2.4, 'exchange': 'GER', 'shortName': 'EVONIK  
 INDUSTRIES NA O.N.', 'longName': 'Evonik Industries AG', 'exchangeTimezoneName':  
 'Europe/Berlin', 'exchangeTimezoneShortName': 'CET', 'isEsgPopulated': True,  
 'gmtOffsetMilliseconds': '3600000', 'underlyingSymbol': None, 'quoteType':  
 'EQUITY', 'symbol': 'EVK.DE', 'underlyingExchangeSymbol': None, 'headSymbol':  
 None, 'messageBoardId': 'finmb\_8237790', 'uuid':  
 'fdd02ae1-bc82-36b8-a10d-1287d85a9d46', 'market': 'de\_market',  
 'annualHoldingsTurnover': None, 'enterpriseToRevenue': 0.776, 'beta3Year': None,  
 'enterpriseToEbitda': 5.404, '52WeekChange': None, 'morningStarRiskRating':  
 None, 'forwardEps': 2.28, 'revenueQuarterlyGrowth': None, 'sharesOutstanding':  
 466000000, 'fundInceptionDate': None, 'annualReportExpenseRatio': None,  
 'totalAssets': None, 'bookValue': 17.193, 'sharesShort': None,  
 'sharesPercentSharesOut': None, 'fundFamily': None, 'lastFiscalYearEnd':  
 1640908800, 'heldPercentInstitutions': 0.25399, 'netIncomeToCommon': 869000000,  
 'trailingEps': 0.998, 'lastDividendValue': None, 'SandP52WeekChange': None,  
 'priceToBook': 1.0719478, 'heldPercentInsiders': 0.589, 'nextFiscalYearEnd':  
 1703980800, 'yield': None, 'mostRecentQuarter': 1648684800, 'shortRatio': None,  
 'sharesShortPreviousMonthDate': None, 'floatShares': 201522388, 'beta':  
 1.323909, 'enterpriseValue': 12483686400, 'priceHint': 2,  
 'threeYearAverageReturn': None, 'lastSplitDate': None, 'lastSplitFactor': None,  
 'legalType': None, 'morningStarOverallRating': None, 'earningsQuarterlyGrowth':  
 0.688, 'priceToSalesTrailing12Months': 0.5336055, 'dateShortInterest': None,  
 'pegRatio': 2.67, 'ytdReturn': None, 'forwardPE': 8.083334, 'lastCapGain': None,  
 'shortPercentOfFloat': None, 'sharesShortPriorMonth': None, 'category': None,  
 'fiveYearAverageReturn': None, 'previousClose': 19.35, 'regularMarketOpen':  
 18.7, 'twoHundredDayAverage': 22.5038, 'trailingAnnualDividendYield':  
 0.059431523, 'payoutRatio': 0.6183, 'volume24Hr': None, 'regularMarketDayHigh':  
 18.855, 'navPrice': None, 'averageDailyVolume10Day': 676452,  
 'regularMarketPreviousClose': 19.35, 'fiftyDayAverage': 18.2776,  
 'trailingAnnualDividendRate': 1.15, 'open': 18.7, 'averageVolume10days': 676452,  
 'expireDate': None, 'algorithm': None, 'dividendRate': 1.17, 'exDividendDate':  
 1653609600, 'circulatingSupply': None, 'startDate': None, 'regularMarketDayLow':  
 18.41, 'currency': 'EUR', 'trailingPE': 18.466934, 'regularMarketVolume':  
 820037, 'lastMarket': None, 'maxSupply': None, 'openInterest': None,  
 'marketCap': 8588380160, 'volumeAllCurrencies': None, 'strikePrice': None,  
 'averageVolume': 758338, 'dayLow': 18.41, 'ask': 18.455, 'askSize': 16000,  
 'volume': 820037, 'fiftyTwoWeekHigh': 29.73, 'fromCurrency': None,  
 'fiveYearAvgDividendYield': 4.37, 'fiftyTwoWeekLow': 16.515, 'bid': 18.45,  
 'tradeable': False, 'dividendYield': 0.0563, 'bidSize': 110000, 'dayHigh':  
 18.855, 'regularMarketPrice': 18.43, 'preMarketPrice': None, 'logo\_url':  
 'https://logo.clearbit.com/corporate.evonik.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.

---

Evonik Industries AG scoort 8 waar de besten 11 scoren  
het bedrijf zit in sector : Basic Materials

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

tangible value kleiner dan .5 : 0.4021987852709482  
schuld groter dan 50 percent 0.5922081536438791  
de beta is groter dan 1.2 : 1.263585

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

('PE', 8.621287)  
('earnings/share', 2.02)  
('Price/Book : ', 0.72565526)  
('tangible value : ', 0.4021987852709482)  
('Enterprise / EBITDA : ', 4.929)  
('schuld ratio : ', 0.5922081536438791)  
('assets / liabilities : ', 1.477)  
('groei ratio sinds 4 jaar : ', 0.008686967664129042)  
('beta : ', 1.263585)  
('Price / Sales : ', 0.47097617)  
('commentaar : ', '')

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

2022-03-31 454000000.0  
2021-12-31 215000000.0  
2021-09-30 371000000.0  
2021-06-30 400000000.0  
Name: Ebit, dtype: object  
gemiddelde ebit : 360000000.0

verandering van laatst gerapporteerde kwartaal tov jaar geleden = 13.5 percent  
!

schatting van verandering huidige PE = 8.621287 bij gelijk blijvende prijs :  
nieuwe geschatte P/E = 7.595847577092512

## 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  
prijsspeil ten opzichte van toen?

**het neerwaarts potentieel**

[\*\*\*\*\*100%\*\*\*\*\*] 1 of 1 completed  
gemiddelde prijs over de maand maart 2020 = 20.26150016784668

Het neerwaarts potentieel ? = -8.934128252500914 percent

targetprijs van analisten in Yahoo = 28.29

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

Het geschat opwaarts potentieel op 1 jaar? = 52.09863350363991 percent



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

## 4 Een vierde onderdeel : de technische analyse.

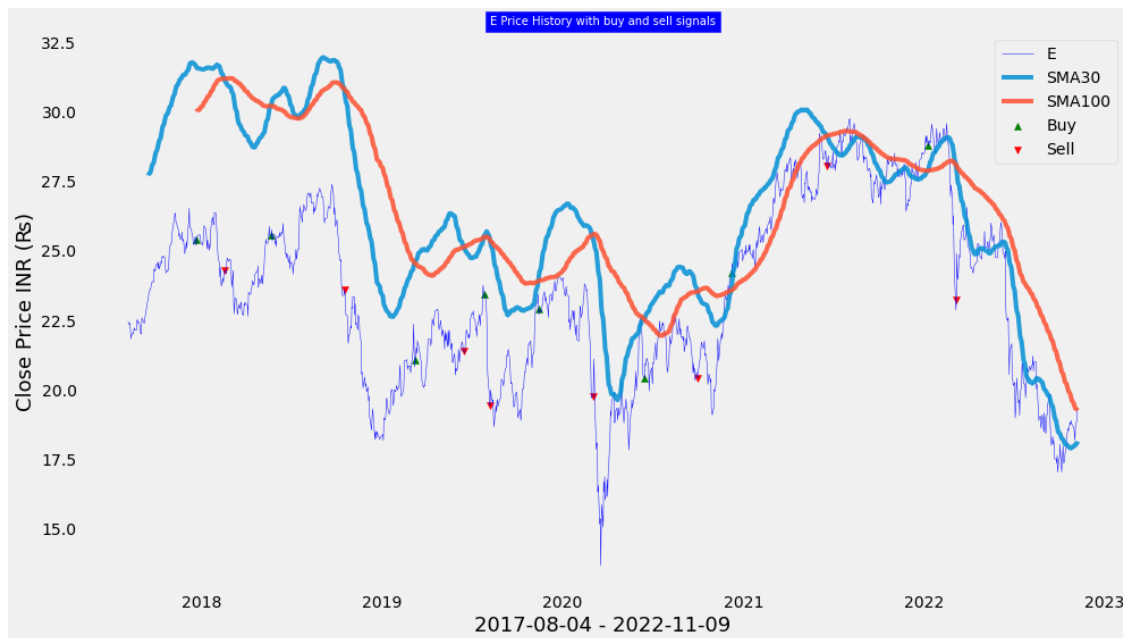
technische analyse eind-datum = 2022-11-09

[\*\*\*\*\*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

2017-12-21	25.415077
2018-05-21	25.548395
2019-03-08	21.060238
2019-07-26	23.435713
2019-11-13	22.917068
2020-06-15	20.408556
2020-12-08	24.195173
2022-01-10	28.780001

Name: Buy\_Signal\_price, dtype: float64

de verkoop momenten :

Date

2018-02-15	24.287941
2018-10-16	23.609943
2019-06-14	21.369925
2019-08-07	19.444786
2020-03-02	19.770039
2020-09-30	20.408905
2021-06-18	28.070000
2022-03-08	23.250000

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 50.472976

2022-11-03 47.103558

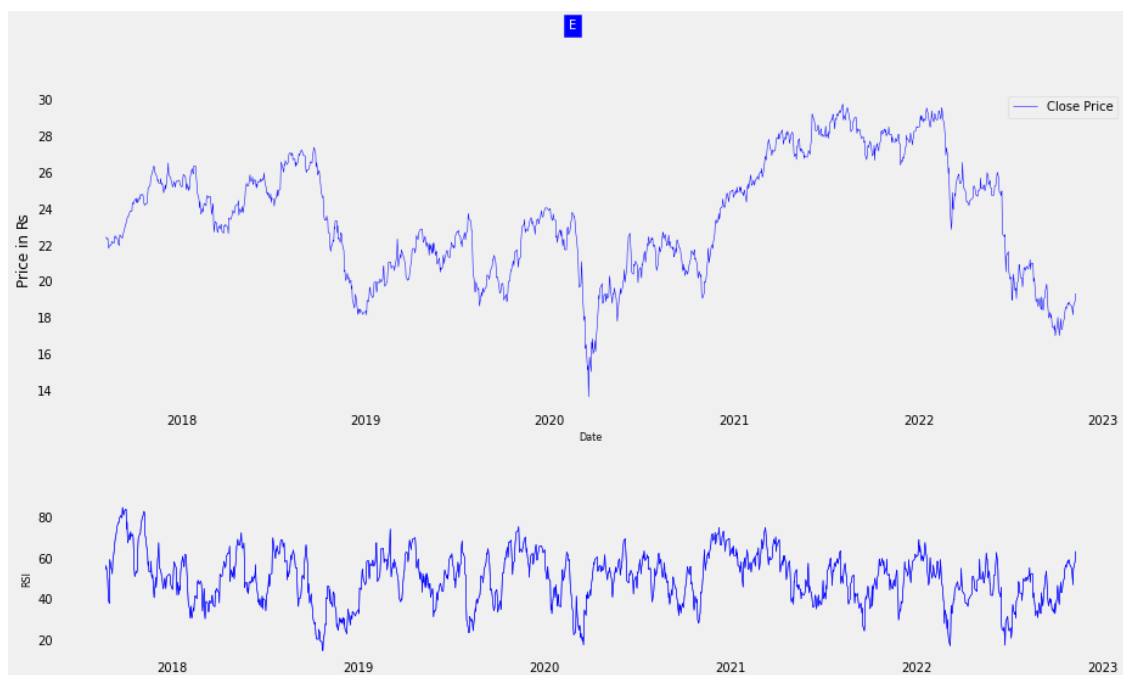
2022-11-04 55.025246

2022-11-07 58.317861

2022-11-08 63.581872

Name: RSI, dtype: float64

63.58187182620146

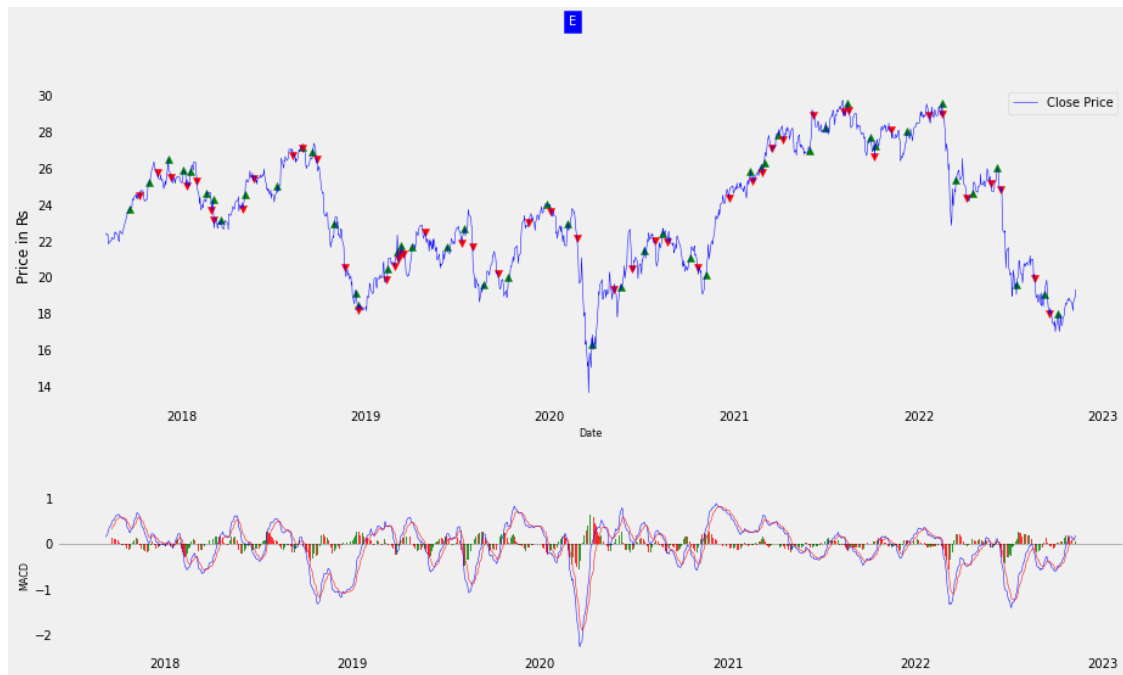


## MACD: The Moving Average Convergence Divergence indicator (MACD)

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

2022-04-19	24.620001
2022-06-06	26.020000
2022-07-13	19.639999
2022-09-07	19.094999
2022-10-04	18.035000

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

MACD Sell momenten

Date

2022-04-07	24.370001
2022-05-25	25.160000
2022-06-13	24.820000
2022-08-19	19.945000
2022-09-16	18.000000

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.

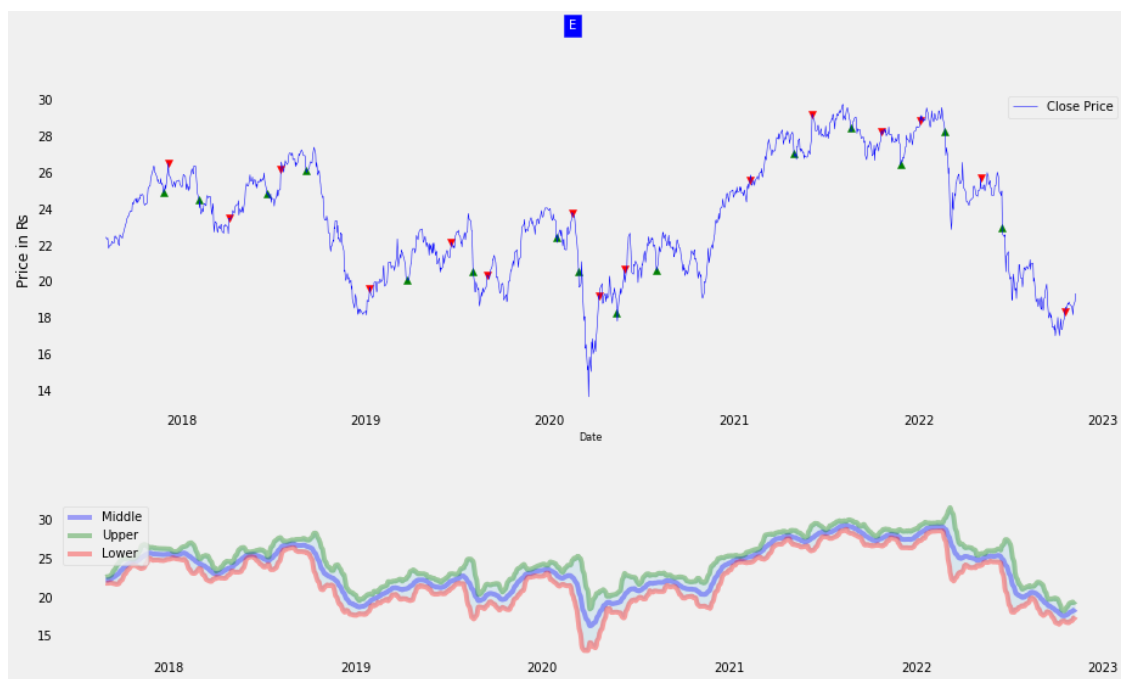
Our Strategy is based on the assumption that any time the closing price goes below or above the Bollinger bands, there are high chances for price reversion, and hence it can be used as a signal but **can't be entirely relied upon** as there might be an underlying event driving the stock.

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

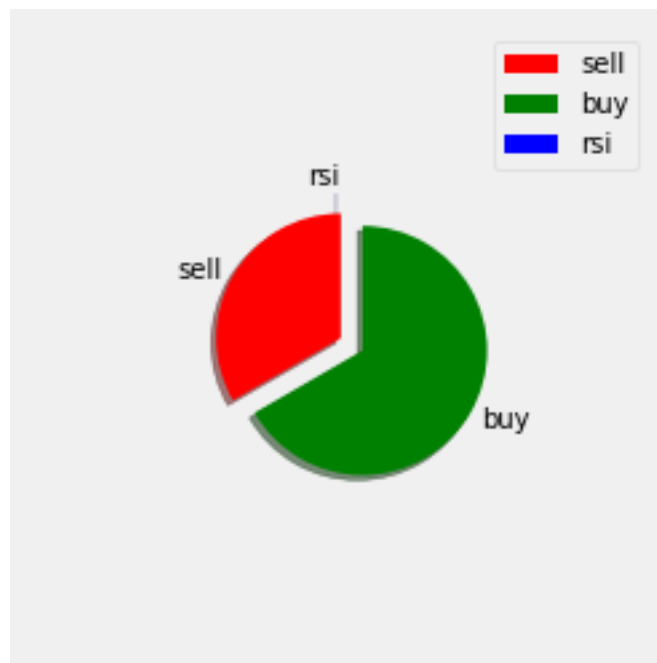
2021-04-29	27.057959
2021-08-19	28.430000
2021-11-26	26.420000
2022-02-22	28.230000

```

2022-06-16    23.000000
Name: bb_Buy_Signal_price, dtype: float64
bollinger band verkoopmomenten
Date
2021-06-04    29.230000
2021-10-19    28.260000
2022-01-04    28.870001
2022-05-04    25.700001
2022-10-18    18.344999
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 ?

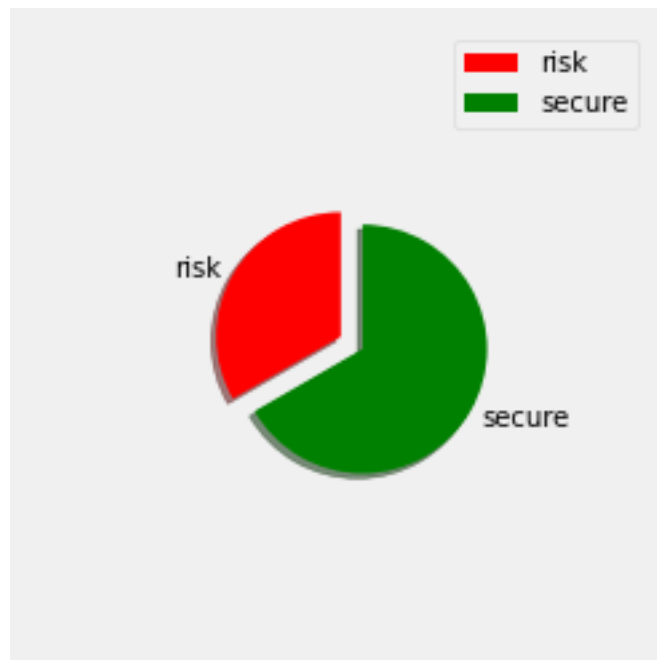
## 6 Een zesde onderdeel : risico!

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

Yahoo ticker : EVK.DE heeft waarde 88.0 groei 21.0 veiligheid 76.0 totaal 85.0

dit kan u vergelijken met onderstaand :

<https://obermatt.com/en/stocks/evonik-evk-ff/similar-stocks.html>

-----  
vergelijkbare grote bedrijven

-----  
value = Themes growth = About risk = Top 10 Stocks total = Insights

1. DIC (XL, JP) value = 100 growth = 97 risk = 53 total = 100
2. Toyobo (XL, JP) value = 100 growth = 89 risk = 75 total = 100
3. Huntsman (XL, US) value = 96 growth = 37 risk = 94 total = 98
4. Mitsubishi Gas Chemical (XL, JP) value = 77 growth = 75 risk = 84 total = 98
5. Wacker Chemie (XL, DE) value = 71 growth = 31 risk = 79 total = 77
6. Shin-Etsu Chemical (XXL, JP) value = 13 growth = 67 risk = 77 total = 75
7. Covestro (XXL, DE) value = 69 growth = 11 risk = 93 total = 75
8. Nitto Denko (XL, JP) value = 51 growth = 37 risk = 90 total = 64
9. Ashland (XL, US) value = 34 growth = 95 risk = 38 total = 62
10. Symrise (XL, DE) value = 21 growth = 97 risk = 37 total = 55

-----  
grote bedrijven uit zelfde regio

1. Rheinmetall (XL, DE) value = 81 growth = 100 risk = 79 total = 99
2. Salzgitter (XL, DE) value = 98 growth = 50 risk = 90 total = 98
3. Südzucker (XL, DE) value = 84 growth = 62 risk = 88 total = 98
4. Talanx (XXL, DE) value = 85 growth = 65 risk = 65 total = 98
5. Fresenius (XXL, DE) value = 97 growth = 69 risk = 63 total = 98
6. Munich RE (XXL, DE) value = 39 growth = 59 risk = 94 total = 96
7. BASF (XXL, DE) value = 93 growth = 71 risk = 63 total = 95
8. Aurubis (XL, DE) value = 60 growth = 74 risk = 88 total = 94
9. 1&1 Drillisch (XL, DE) value = 80 growth = 37 risk = 98 total = 94
10. Krones (XL, DE) value = 55 growth = 92 risk = 82 total = 92

-----  
vergelijkbare mid-size bedrijven

1. Elkem ASA (L, NO) value = 97 growth = 61 risk = 79 total = 100
2. AlzChem Group (M, DE) value = 93 growth = 57 risk = 79 total = 99
3. Innospec (L, US) value = 34 growth = 91 risk = 98 total = 94
4. Nantex Industry (M, TW) value = 55 growth = 65 risk = 98 total = 92
5. Valhi (L, US) value = 92 growth = 37 risk = 88 total = 88
6. Stepan (L, US) value = 52 growth = 75 risk = 94 total = 88

7. Toyo Ink SC Holdings (L, JP) value = 91 growth = 65 risk = 56 total = 88
8. Nippon Kayaku (L, JP) value = 65 growth = 41 risk = 96 total = 86
9. Sanyo Chemical Industries (L, JP) value = 77 growth = 37 risk = 90 total = 84
10. Fuso Chemical (M, JP) value = 21 growth = 45 risk = 91 total = 83

-----  
mid-size bedrijven uit zelfde regio  
-----

1. Villeroy & Boch (L, DE) value = 93 growth = 39 risk = 92 total = 100
2. KSB (L, DE) value = 100 growth = 72 risk = 90 total = 100
3. Esprit (L, DE) value = 84 growth = 75 risk = 96 total = 100
4. MBB-AG (M, DE) value = 98 growth = 67 risk = 98 total = 100
5. Bertrandt (L, DE) value = 97 growth = 95 risk = 62 total = 100
6. Medios (M, DE) value = 40 growth = 100 risk = 94 total = 100
7. AlzChem Group (M, DE) value = 93 growth = 57 risk = 79 total = 99
8. Simona (M, DE) value = 45 growth = 93 risk = 97 total = 99
9. Einhell Germany (M, DE) value = 89 growth = 93 risk = 74 total = 98