

generiekparamWCH.DE

November 9, 2022

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

Dit is de analyse van : WCH.DE

De gebruikte einddatum = 2022-11-09

```
{'zip': '81737', 'sector': 'Basic Materials', 'fullTimeEmployees': 14595,
'longBusinessSummary': 'Wacker Chemie AG, together with its subsidiaries,
provides chemical products worldwide. It operates through four divisions: Wacker
Silicones, Wacker Polymers, Wacker Biosolutions, and Wacker Polysilicon. The
Wacker Silicones division offers silanes, siloxanes, silicone fluids, silicone
emulsions, silicone elastomers, silicone resins, and pyrogenic silicas for use
in construction, electronics, automotive, health, and renewable energy
industries. The Wacker Polymers division provides binders and polymeric
additives, such as dispersible polymer powder and vinyl acetate-ethylene
dispersions, which are used in construction, paper, adhesive, paint, coating,
and basic chemical industries. The Wacker Biosolutions division offers
customized biotech and catalog products for fine chemicals, such as
pharmaceutical proteins, vaccines, cyclodextrins, cysteine, polyvinyl acetate
solid resins, and acetylacetone for pharmaceutical actives, food additives, and
agrochemicals. The Wacker Polysilicon division produces hyperpure polysilicon
for use in semiconductor and solar sectors. The company was founded in 1914 and
is headquartered in Munich, Germany. Wacker Chemie AG is a subsidiary of Dr.
Alexander Wacker Familiengesellschaft mbH.', 'city': 'Munich', 'phone': '49 89
6279 0', 'country': 'Germany', 'companyOfficers': [], 'website':
'https://www.wacker.com', 'maxAge': 1, 'address1': 'Hanns-Seidel-Platz 4',
'fax': '49 89 6279 1770', 'industry': 'Specialty Chemicals', 'ebitdaMargins':
0.25864, 'profitMargins': 0.15765001, 'grossMargins': 0.29729,
'operatingCashflow': None, 'revenueGrowth': 0.527, 'operatingMargins': 0.20497,
'ebitda': 1790824960, 'targetLowPrice': 125, 'recommendationKey': 'buy',
'grossProfits': 1672500000, 'freeCashflow': None, 'targetMedianPrice': 178.5,
'currentPrice': 114.25, 'earningsGrowth': 2.845, 'currentRatio': None,
'returnOnAssets': None, 'numberOfAnalystOpinions': 20, 'targetMeanPrice':
172.55, 'debtToEquity': 46.342, 'returnOnEquity': None, 'targetHighPrice': 220,
'totalCash': 1665299968, 'totalDebt': 1436800000, 'totalRevenue': 6924100096,
'totalCashPerShare': 33.522, 'financialCurrency': 'EUR', 'revenuePerShare':
139.838, 'quickRatio': None, 'recommendationMean': 2.4, 'exchange': 'GER',
'shortName': 'WACKER CHEMIE O.N.', 'longName': 'Wacker Chemie AG',
```

```

'exchangeTimezoneName': 'Europe/Berlin', 'exchangeTimezoneShortName': 'CET',
'isEsgPopulated': True, 'gmtOffsetMilliseconds': '3600000', 'underlyingSymbol':
None, 'quoteType': 'EQUITY', 'symbol': 'WCH.DE', 'underlyingExchangeSymbol':
None, 'headSymbol': None, 'messageBoardId': 'finmb_874599', 'uuid':
'4a0606bd-b42d-32ea-ab7f-89502fb042d2', 'market': 'de_market',
'annualHoldingsTurnover': None, 'enterpriseToRevenue': 1.03, 'beta3Year': None,
'enterpriseToEbitda': 3.983, '52WeekChange': None, 'morningStarRiskRating':
None, 'forwardEps': 12.27, 'revenueQuarterlyGrowth': None, 'sharesOutstanding':
49678000, 'fundInceptionDate': None, 'annualReportExpenseRatio': None,
'totalAssets': None, 'bookValue': 32.715, 'sharesShort': None,
'sharesPercentSharesOut': None, 'fundFamily': None, 'lastFiscalYearEnd':
1640908800, 'heldPercentInstitutions': 0.15347, 'netIncomeToCommon': 1091600000,
'trailingEps': 4.587, 'lastDividendValue': None, 'SandP52WeekChange': None,
'priceToBook': 3.492282, 'heldPercentInsiders': 0.665, 'nextFiscalYearEnd':
1703980800, 'yield': None, 'mostRecentQuarter': 1648684800, 'shortRatio': None,
'sharesShortPreviousMonthDate': None, 'floatShares': 18386318, 'beta': 1.560613,
'enterpriseValue': 7133708288, 'priceHint': 2, 'threeYearAverageReturn': None,
'lastSplitDate': None, 'lastSplitFactor': None, 'legalType': None,
'morningStarOverallRating': None, 'earningsQuarterlyGrowth': 2.777,
'priceToSalesTrailing12Months': 0.8197039, 'dateShortInterest': None,
'pegRatio': None, 'ytdReturn': None, 'forwardPE': 9.311328, 'lastCapGain': None,
'shortPercentOfFloat': None, 'sharesShortPriorMonth': None, 'category': None,
'fiveYearAverageReturn': None, 'previousClose': 118.5, 'regularMarketOpen':
117.95, 'twoHundredDayAverage': 141.9865, 'trailingAnnualDividendYield':
0.016877636, 'payoutRatio': 0.3059, 'volume24Hr': None, 'regularMarketDayHigh':
118, 'navPrice': None, 'averageDailyVolume10Day': 98753,
'regularMarketPreviousClose': 118.5, 'fiftyDayAverage': 120.982,
'trailingAnnualDividendRate': 2, 'open': 117.95, 'averageVolume10days': 98753,
'expireDate': None, 'algorithm': None, 'dividendRate': 8, 'exDividendDate':
1653264000, 'circulatingSupply': None, 'startDate': None, 'regularMarketDayLow':
114.15, 'currency': 'EUR', 'trailingPE': 24.907347, 'regularMarketVolume':
22102, 'lastMarket': None, 'maxSupply': None, 'openInterest': None, 'marketCap':
5675711488, 'volumeAllCurrencies': None, 'strikePrice': None, 'averageVolume':
115006, 'dayLow': 114.15, 'ask': 114.35, 'askSize': 18300, 'volume': 22102,
'fiftyTwoWeekHigh': 187.1, 'fromCurrency': None, 'fiveYearAvgDividendYield':
None, 'fiftyTwoWeekLow': 98.58, 'bid': 114.2, 'tradeable': False,
'dividendYield': 0.0546, 'bidSize': 4300, 'dayHigh': 118, 'regularMarketPrice':
114.25, 'preMarketPrice': None, 'logo_url':
'https://logo.clearbit.com/wacker.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.

Wacker Chemie AG scoort 6 waar de besten 11 scoren
het bedrijf zit in sector : Basic Materials

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

Price/Earnings ligt hoger dan 10 : 21.996948
Price groter dan book 3.084212
tangible value kleiner dan .5 : 0.14737127118464516
current ratio : waarde niet gevonden
de beta is groter dan 1.2 : 1.560613

Overzicht van alle parameters/ratio's

('PE', 21.996948)
('earnings/share', 4.587)
('Price/Book : ', 3.084212)
('tangible value : ', 0.14737127118464516)
('Enterprise / EBITDA : ', 3.983)
('schuld ratio : ', 0.28664280822810095)
('groei ratio sinds 4 jaar : ', 0.044734675022093676)
('beta : ', 1.560613)
('Price / Sales : ', 0.72392225)
('commentaar : ', '')

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

2022-03-31 549500000.0
2021-12-31 304700000.0
2021-09-30 342600000.0
2021-06-30 221000000.0
Name: Ebit, dtype: object
gemiddelde ebit : 354450000.0
verandering van laatst gerapporteerde kwartaal tov jaar geleden =
148.6425339366516 percent !

schatting van verandering huidige PE = 21.996948 bij gelijk blijvende prijs :
nieuwe geschatte P/E = 8.846816211101

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

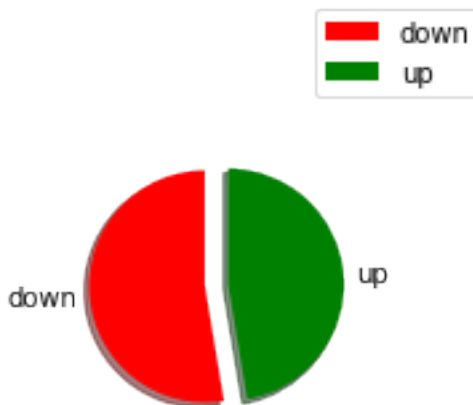
[*****100%*****] 1 of 1 completed
gemiddelde prijs over de maand maart 2020 = 50.35049991607666

Het neerwaarts potentieel ? = 56.08329725001481 percent

targetprijs van analisten in Yahoo = 172.55

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

Het geschat opwaarts potentieel op 1 jaar? = 50.501525747322006 percent



- als in de figuur “down” groen 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.

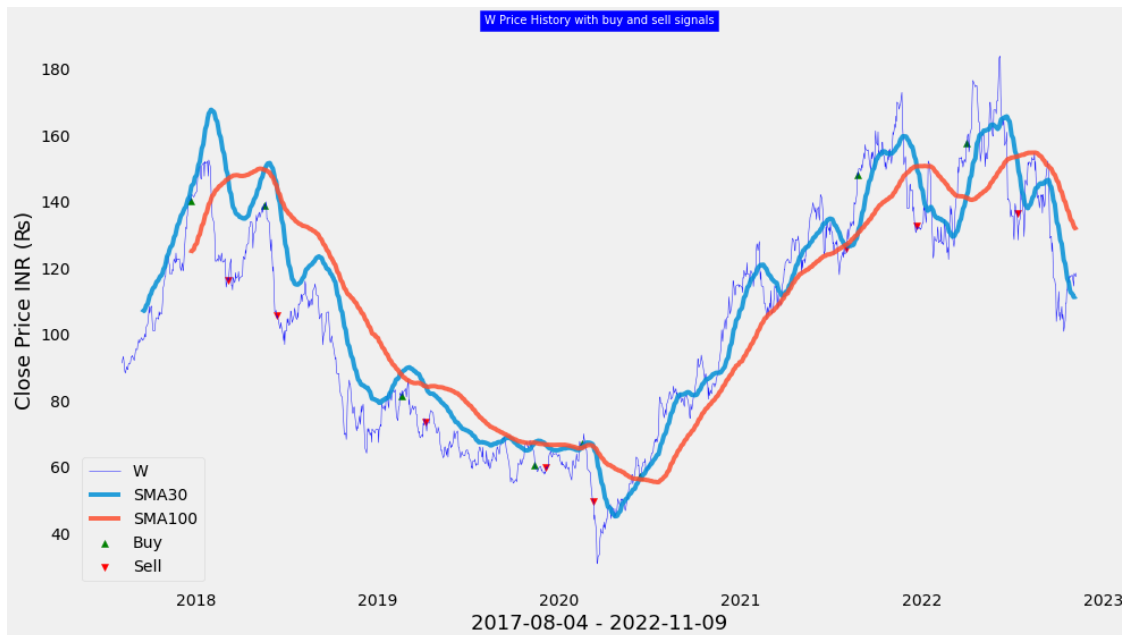
technische analyse eind-datum = 2022-11-09

[*****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	140.428406
2018-05-18	138.891251
2019-02-18	81.434845
2019-11-14	60.585484
2020-02-17	66.991409
2020-06-12	57.256451
2021-08-26	148.000000

```
2022-04-01    157.850006
Name: Buy_Signal_price, dtype: float64
```

de verkoop momenten :

```
Date
2018-03-07    116.307350
2018-06-13    105.710419
2019-04-08     73.655136
2019-12-06     60.006531
2020-03-11     49.491844
2021-08-03    126.000000
2021-12-22    132.649994
2022-07-12    136.399994
```

```
Name: Sell_Signal_price, dtype: float64
```

er komt een koop moment aan

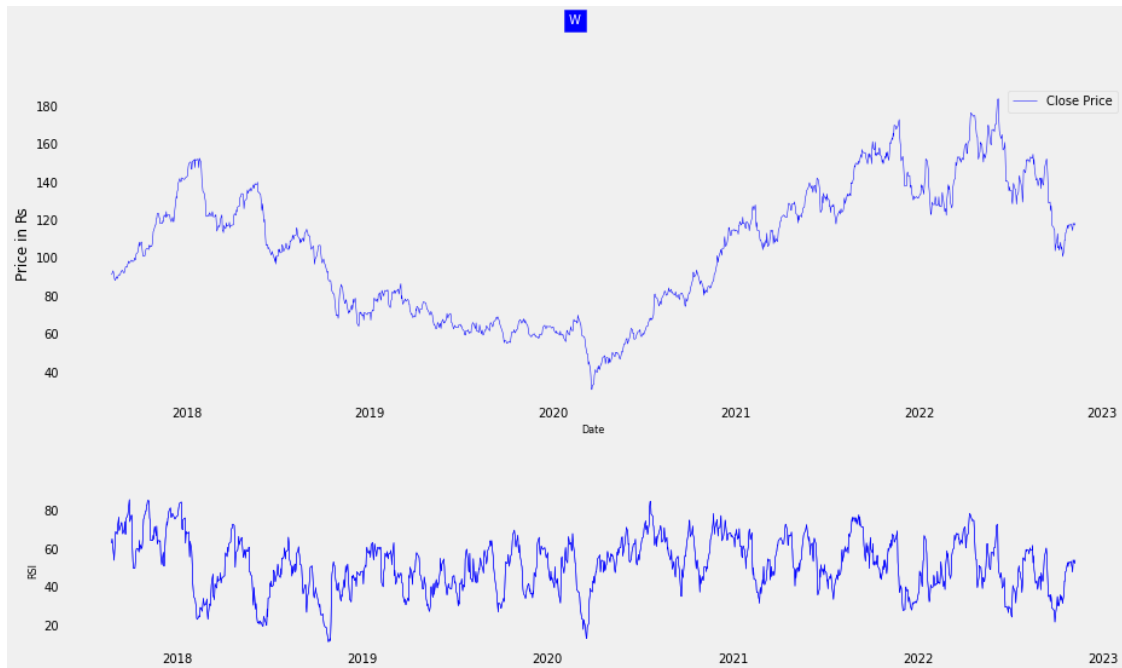
Relative Strength Index

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)

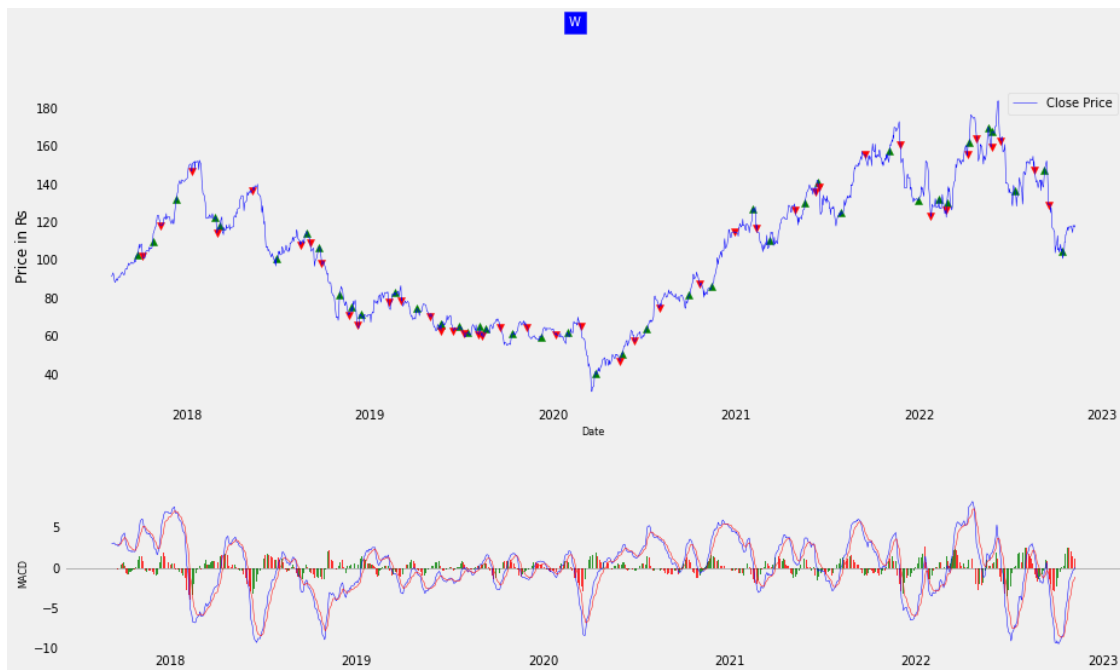
```
Date
2022-11-02    50.102906
2022-11-03    47.867100
2022-11-04    54.150793
2022-11-07    52.384629
2022-11-08    54.155905
Name: RSI, dtype: float64
54.155905139666515
```



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

2022-05-18	170.000000
2022-05-26	167.699997
2022-07-12	136.399994
2022-09-08	147.300003
2022-10-13	104.750000

Name: MACD_Buy_Signal_price, dtype: float64

MACD Sell momenten

Date

2022-04-26	164.000000
2022-05-25	159.800003
2022-06-13	163.000000
2022-08-19	147.300003
2022-09-16	129.050003

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.

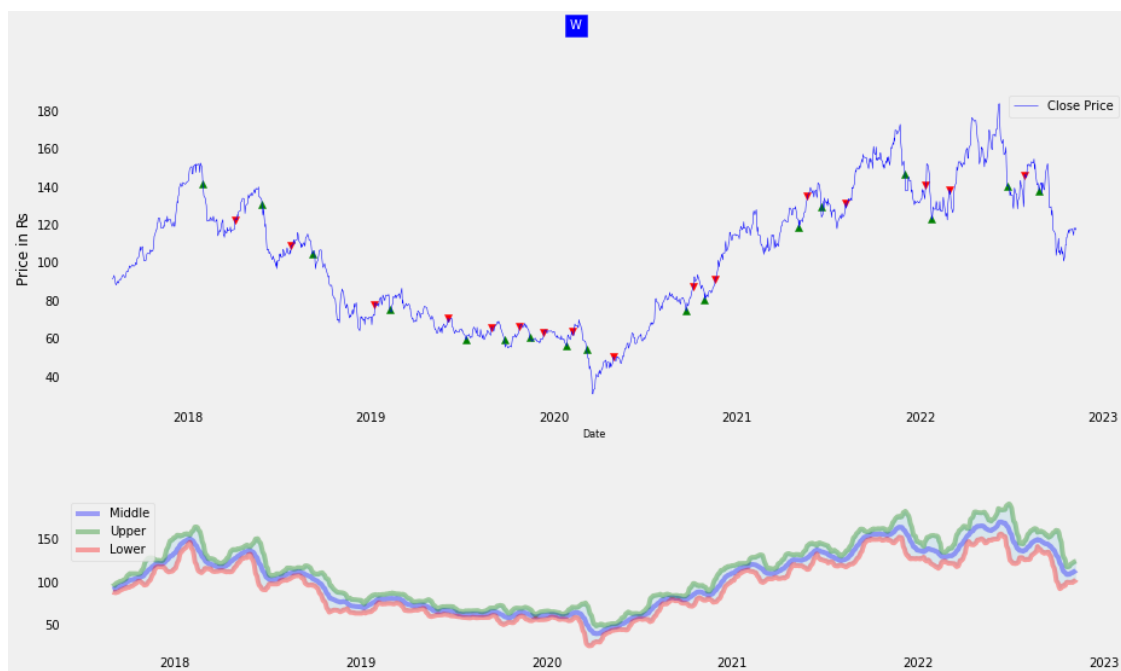
Our Strategy is based on the assumption that any time the closing price goes below or above the Bollinger bands, there are high chances for price reversion, and hence it can be used as a signal but **can't be entirely relied upon** as there might be an underlying event driving the stock.

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 kooppmomenten

Date

2021-06-17 129.550003

2021-12-01 146.699997

2022-01-24 123.000000

2022-06-23 140.600006

2022-08-26 138.149994

Name: bb_Buy_Signal_price, dtype: float64

```

bollinger band verkoopmomenten
Date
2021-05-21    135.300003
2021-08-05    131.750000
2022-01-12    141.149994
2022-02-28    138.750000
2022-07-28    146.250000
Name: bb_Sell_Signal_price, dtype: float64
er komt een verkoop-moment aan volgens bollingerband

```

```

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

```



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 ?

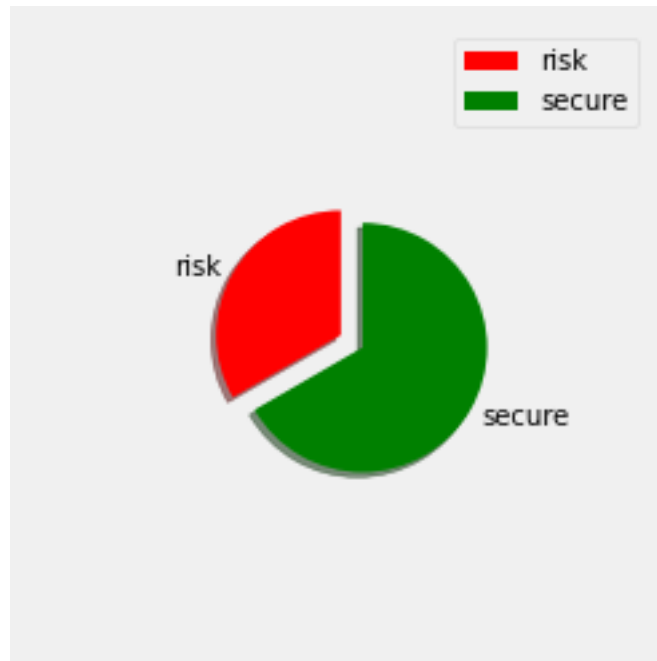
6 Een zesde onderdeel : risiko!

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

Yahoo ticker : WCH.DE heeft waarde 94.0 groei 16.0 veiligheid 51.0 totaal 60.0

dit kan u vergelijken met onderstaand :

<https://obermatt.com/en/stocks/wacker-neuson-wac-ff/similar-stocks.html>

vergelijkbare grote bedrijven

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

1. Cummins (XXL, US) value = 87 growth = 83 risk = 64 total = 96
2. Terex (XL, US) value = 97 growth = 43 risk = 52 total = 79
3. Doosan Bobcat (XL, KR) value = 99 growth = 49 risk = 35 total = 77
4. Bucher (XL, CH) value = 27 growth = 71 risk = 94 total = 72
5. Metso Outotec (XL, FI) value = 41 growth = 97 risk = 49 total = 72
6. Hyundai Heavy Industries (XL, KR) value = 43 growth = 65 risk = 60 total = 72
7. Epiroc (XL, SE) value = 8 growth = 86 risk = 78 total = 67
8. Wabtec (XL, US) value = 53 growth = 85 risk = 21 total = 63
9. United Tractors (XL, ID) value = 57 growth = 29 risk = 79 total = 60
10. Mitsui E&S (XL, JP) value = 93 growth = 49 risk = 4 total = 56

grote bedrijven uit zelfde regio

1. Rheinmetall (XL, DE) value = 81 growth = 100 risk = 79 total = 99
2. Krones (XL, DE) value = 55 growth = 92 risk = 82 total = 92
3. Klöckner (XL, DE) value = 95 growth = 9 risk = 96 total = 82
4. Bilfinger (XL, DE) value = 79 growth = 33 risk = 81 total = 79
5. Hapag-Lloyd (XXL, DE) value = 57 growth = 27 risk = 94 total = 76
6. GEA (XL, DE) value = 49 growth = 53 risk = 74 total = 72
7. DMG Mori (XL, DE) value = 34 growth = 72 risk = 80 total = 70
8. BayWa (XXL, DE) value = 60 growth = 86 risk = 34 total = 66
9. Deutsche Lufthansa (XXL, DE) value = 47 growth = 97 risk = 10 total = 54
10. MTU Aero Engines (XL, DE) value = 9 growth = 83 risk = 60 total = 52

vergelijkbare mid-size bedrijven

1. Greenbrier (L, US) value = 100 growth = 51 risk = 33 total = 98
2. Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles (L, ES) value = 91 growth = 67 risk = 71 total = 97
3. Manitou BF (L, FR) value = 89 growth = 41 risk = 92 total = 94
4. Twin Disc (M, US) value = 79 growth = 73 risk = 79 total = 94
5. Vossloh (L, DE) value = 71 growth = 91 risk = 59 total = 93
6. Alamo Group (L, US) value = 49 growth = 86 risk = 78 total = 91
7. Trinity (L, US) value = 89 growth = 81 risk = 24 total = 90

8. Astec (L, US) value = 71 growth = 29 risk = 98 total = 85
9. Cummins India (M, IN) value = 29 growth = 73 risk = 70 total = 70
10. Palfinger (L, AT) value = 86 growth = 20 risk = 59 total = 63

mid-size bedrijven uit zelfde regio

1. KSB (L, DE) value = 100 growth = 72 risk = 90 total = 100
2. Gesco (M, DE) value = 94 growth = 72 risk = 76 total = 96
3. Muehlbauer (M, DE) value = 29 growth = 91 risk = 96 total = 94
4. Vossloh (L, DE) value = 71 growth = 91 risk = 59 total = 93
5. Aumann (M, DE) value = 61 growth = 95 risk = 61 total = 93
6. Maschinenfabrik Berthold Hermle (M, DE) value = 57 growth = 55 risk = 100
total = 92
7. Koenig & Bauer (L, DE) value = 90 growth = 8 risk = 68 total = 62
8. Deutz (L, DE) value = 94 growth = 14 risk = 66 total = 60
9. Rational (L, DE) value = 8 growth = 82 risk = 76 total = 56