

# autozone

July 30, 2023

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

---

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

Dit is de analyse van : AZO

De gebruikte einddatum = 2023-07-20

AutoZone, Inc.

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

[\*\*\*\*\*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.

---

AutoZone, Inc. scoort 5 waar de besten 11 scoren  
het bedrijf zit in sector : Consumer Cyclical

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

-----  
Price/Earnings ligt hoger dan 10 : 27.379326  
price/book : waarde niet gevonden  
tangible value kleiner dan .5 : 0.11792765603964285  
enterprise to EBITDA < 10 is OK maar helemaal OK als kleiner dan 6 13.827  
de verhouding van assets versus liabilities is kleiner dan 1.3 0.776  
Price to Sales groter dan 1 : 2.8251798

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

-----  
( 'PE', 27.379326 )  
( 'earnings/share', 79.098 )  
( 'tangible value : ', 0.11792765603964285 )  
( 'Enterprise / EBITDA : ', 13.827 )  
( 'schuld ratio : ', 0.20108704440570271 )  
( 'assets / liabilities : ', 0.776 )  
( 'groei ratio sinds 4 jaar : ', 0.12169206217905822 )  
( 'beta : ', 0.827586 )  
( 'Price / Sales : ', 2.8251798 )  
( 'commentaar : ', '' )

Uit Yahoo finance kunnen we ook kwartaalresultaten krijgen. Er zijn vier kwartalen beschikbaar.

## 2 Een tweede onderdeel is de insider info

AutoZone verkoopt accessoires en reserve-onderdelen voor wagens aan particulieren en garages. Het bedrijf is vooral actief in de Verenigde Staten, maar heeft ook winkels in Brazilië en Mexico. Gedurende 30 jaar groeide de omzet van AutoZone aan gemiddeld meer dan 10% per jaar. Het bedrijf koopt daarnaast fors eigen aandelen in. Sinds 1999 daalde het aantal uitstaande aandelen hierdoor met een factor 7. Toch noteert deze erg kwalitatieve onderneming aan een waardering in

lijn met het gemiddelde van de Amerikaanse aandelenmarkt. De koers-winstverhouding ligt op 20.  
\*webscraping

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

Today's date: 2023-07-30 10:56:06.561902 het aandeel /en/company/autozone-inc aantal aandelen  
gekocht = 476 aantal aandelen verkocht = 63358 gemiddelde koopprijs = 2406.6491596638657  
gemiddelde verkoopprijs = 2454.184806969917 totaal verkocht in laatste 24 maanden = 155492241  
totaal gekocht in laatste 24 maanden = 1145565

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 = 971.988003540039

Het neerwaarts potentieel ? = 61.326473576805654 percent

targetprijs van analisten in Yahoo = 2779.0

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

Het geschat opwaarts potentieel op 1 jaar? = 10.57104566993758 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 vijfde onderdeel : dynamiek management

- Is de onderneming internationaal actief ?
- Is de onderneming ook actief in EM ?
- Is de onderneming nog deels in familiale handen ?
- 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

Ja, AutoZone, Inc. is internationaal actief.

Nee, AutoZone, Inc. is niet actief in opkomende markten.

Ik kan geen informatie vinden over of de onderneming nog deels in familiale handen is.

#### 5 Een zesde onderdeel : risico!

Heb hier een factoren in aanmerking genomen : - Price/Earnings ligt hoger dan 15 - Price groter dan book \* 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: risiko 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 ?



## 6 Een zevende onderdeel : het dagboek

- Waarom u het koopt

AutoZone (AZO 1.26%) is a specialty retailer that sells auto parts in the United States, Mexico, and Brazil. There are more than 290 million vehicles on the road in America, and they are lasting longer than ever. The average car's life span was 9.6 years in 2002, but that increased to 12.1 years as of 2021.

New cars are getting increasingly expensive, which only means more repairs and maintenance for existing vehicles, a good sign for AutoZone's business.

But AutoZone's outperformance as an investment has come from a combination of operational excellence and continual share repurchases. The company generated a minimum 37% return on invested capital over the past decade and has spent its profits to lower outstanding shares by 47% during that time. It's a repeatable recipe for success that could continue boosting shareholders' portfolios.

- 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

## 7 Een achtste onderdeel : vergelijken

<https://obermatt.com/en/stocks/autozone-azo/stock-research.html>

Yahoo ticker : AZO heeft waarde n/a groei n/a veiligheid n/a totaal n/a  
dit kan u vergelijken met onderstaand :

<https://obermatt.com/en/stocks/autozone-azo/similar-stocks.html>

-----  
vergelijkbare grote bedrijven

-----  
value = Themes growth = About risk = Log in total = Next Top 10

1. Lithia Motors (XXL, US) value = 94 growth = 75 risk = 58 total = 96
2. Vroom (XL, US) value = 75 growth = 95 risk = 58 total = 95
3. Asbury (XL, US) value = 37 growth = 89 risk = 79 total = 86
4. Advance Auto Parts (XL, US) value = 85 growth = 19 risk = 86 total = 78
5. Group 1 Automotive (XXL, US) value = 96 growth = 61 risk = 26 total = 67
6. Penske Automotive (XXL, US) value = 67 growth = 55 risk = 51 total = 65
7. Travelcenters of America (XL, US) value = 38 growth = 97 risk = 78 total = 54
8. Carvana (XXL, US) value = 49 growth = 100 risk = 10 total = 44
9. Camping World (XL, US) value = 50 growth = 75 risk = 31 total = 40
10. Murphy USA (XXL, US) value = 47 growth = 51 risk = 19 total = 32

-----  
grote bedrijven uit zelfde regio

-----  
1. Huntsman (XL, US) value = 86 growth = 55 risk = 97 total = 100

2. Vishay Intertechnology (XL, US) value = 97 growth = 43 risk = 98 total = 100
3. Nexteer Automotive Group (XL, US) value = 92 growth = 75 risk = 98 total = 100
4. Jones Lang LaSalle (XXL, US) value = 80 growth = 49 risk = 97 total = 100
5. NRG (XXL, US) value = 88 growth = 85 risk = 59 total = 100
6. Global Partners (XXL, US) value = 92 growth = 83 risk = 70 total = 100
7. New York Community Bancorp (XXL, US) value = 70 growth = 100 risk = 91 total = 100
8. PriceSmart (XL, US) value = 76 growth = 89 risk = 98 total = 100
9. Unity (XXL, US) value = 55 growth = 89 risk = 100 total = 100
10. UGI (XL, US) value = 100 growth = 33 risk = 99 total = 100

-----  
vergelijkbare mid-size bedrijven

- 
1. Hibbett Sports (L, US) value = 99 growth = 47 risk = 88 total = 100
  2. Shoe Carnival (L, US) value = 88 growth = 31 risk = 100 total = 91
  3. Citi Trends (L, US) value = 70 growth = 37 risk = 98 total = 90

4. GrowGeneration (M, US) value = 35 growth = 93 risk = 72 total = 89
5. Shift Technologies (M, US) value = 77 growth = 91 risk = 22 total = 80
6. Big 5 Sporting Goods (L, US) value = 87 growth = 11 risk = 93 total = 76
7. The Container Store Group (L, US) value = 47 growth = 87 risk = 50 total = 75
8. Chico's FAS (L, US) value = 46 growth = 17 risk = 86 total = 73
9. Buckle (L, US) value = 46 growth = 67 risk = 92 total = 73
10. Genesco (L, US) value = 81 growth = 5 risk = 91 total = 68

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

1. Cal-Maine Foods (L, US) value = 92 growth = 55 risk = 100 total = 100
2. Snowflake (L, US) value = 12 growth = 89 risk = 95 total = 100
3. Piper Jaffray (L, US) value = 56 growth = 85 risk = 94 total = 100
4. Kimball Electronics (L, US) value = 89 growth = 75 risk = 86 total = 100
5. Flexsteel Industries (M, US) value = 88 growth = 87 risk = 77 total = 100
6. Euronet Worldwide (L, US) value = 56 growth = 61 risk = 93 total = 100
7. Vicor (M, US) value = 9 growth = 91 risk = 97 total = 100
8. NextGen Healthcare (M, US) value = 96 growth = 49 risk = 89 total = 100
9. Apollo Medical Holdings (M, US) value = 60 growth = 79 risk = 89 total = 100

## 8 Dit is de huidige waardering van obermatt:

<https://obermatt.com/en/stocks/autozone-azo/stock-research.html>

Een achtste onderdeel : welke sektor? (uit de caviaarformule)

Als je de kwantitatieve criteria respecteert :

- zullen de banksector en vastgoedbranche meteen afvallen (hoge schulden)
- telecom komt niet in aanmerking (sector is erg kapitaalintensief, overheid moedigt nieuwe spe-

lers aan om de markt te betreden om de prijzen te doen dalen)

- De grondstoffensector is automatisch uitgesloten gelet op de matige ren-

dementen die bedrijven genereren op hun kapitaal, de hoge mate van cyclische investeringen die noodzakelijk zijn om hun business overeind te houden. Daar kan nog aan toegevoegd worden dat ze sterk afhankelijk zijn van grondstofprijzen waarop ze zelf geen invloed kunnen uitoefenen. De kwaliteitsbelegger haalt er zijn neus voor op.

- Ook aan luchtvaart wordt voorbijgegaan. De industrie is zeer concurren-

tieel en bulkt van de lagekostenmaatschappijen die marktaandeel proberen te winnen. De cyclische brandstofprijzen maken de sector onvoorspelbaar en kunnen de al lage marges en rendementen op geïnvesteerd kapitaal verder onder druk zetten.

- Ook voor de autosector loopt hij niet warm. Autoconstructeurs zijn cy-

clisch, bezitten amper prijszettingmacht en lage marges zijn typerend voor de industrie. Daarbovenop komen de enorme investeringen die nodig zijn om de shift naar elektrisch rijden mogelijk te maken. De sector wordt zonder om- kijken weggestreept.

- Ten slotte zullen nieuwkomers op de beurs, in welke branche ook, nooit

in aanmerking komen. De verwachtingen kunnen grandioos zijn maar het ontbreekt die bedrijven aan een trackrecord, een onmisbare factor voor de kwaliteitsbelegger.

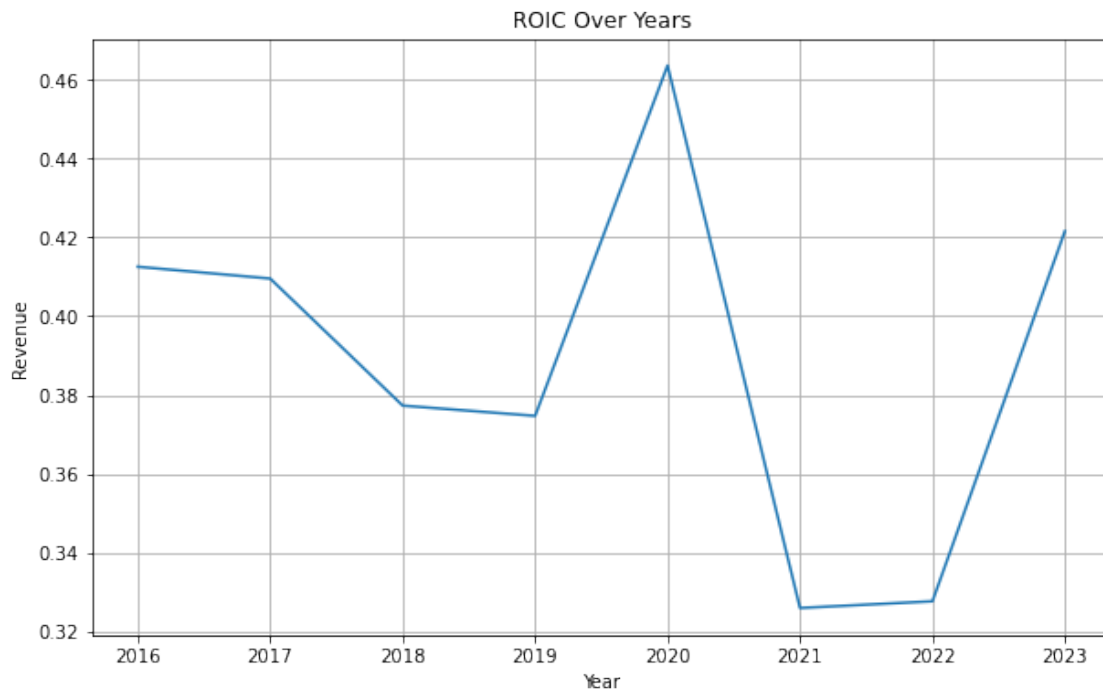
gemiddelde ROIC over 7 jaar = 0.38908750000000003

verhouding tot price earnings / liefst groter dan 1  
2.069614361702128

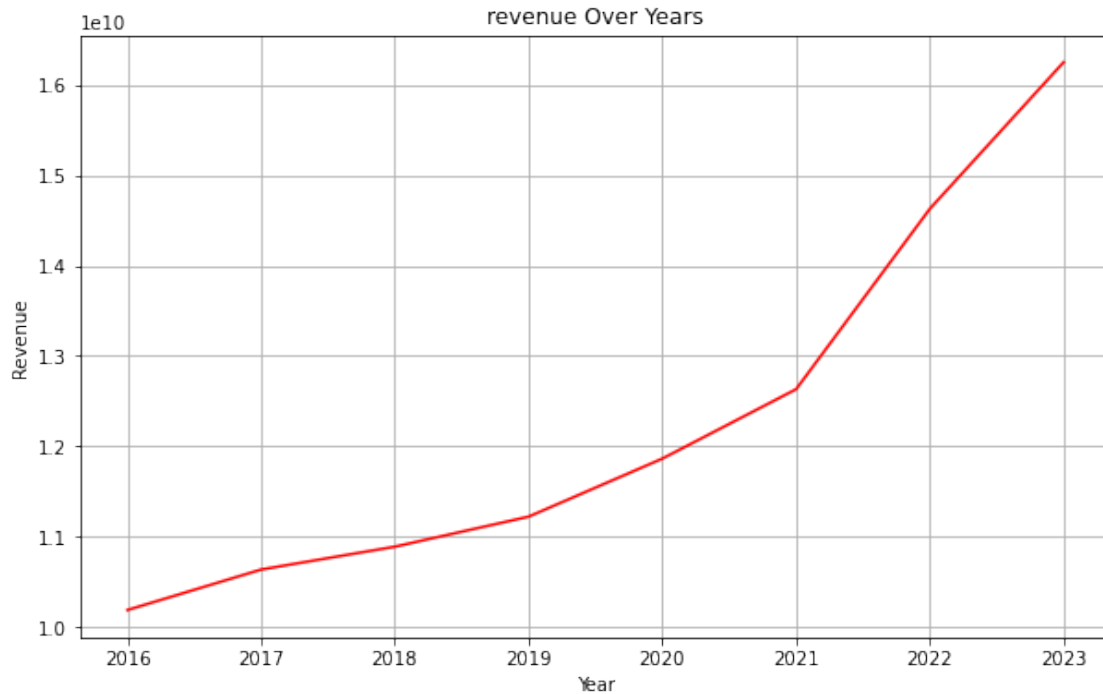
AutoZone, Inc.

[2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023]

[0.4125, 0.4095, 0.3773, 0.3747, 0.4635, 0.326, 0.3277, 0.4215]







schrijf een SWOT analyse voor het bedrijf AutoZone, Inc.?

AutoZone, Inc. is een van de grootste retailers van aftermarket auto-onderdelen en accessoires in de Verenigde Staten. Hier is een SWOT-analyse van het bedrijf:

Sterktes:

1. Marktleider: AutoZone is de grootste retailer in de aftermarket auto-onderdelen industrie in de VS, met meer dan 6.000 winkels in de VS, Mexico en Brazilië.
2. Sterk merk: AutoZone heeft een sterk merk dat bekend staat om zijn kwaliteitsproducten en uitstekende klantenservice.
3. Breed productassortiment: AutoZone biedt een breed scala aan producten, waaronder auto-onderdelen, accessoires, gereedschap en apparatuur, en onderhoudsproducten.
4. Sterke financiële prestaties: AutoZone heeft een sterke financiële positie met gestage omzetgroei en hoge winstmarges.

Zwaktes:

1. Afhankelijkheid van de Amerikaanse markt: Hoewel AutoZone internationaal aanwezig is, is het bedrijf sterk afhankelijk van de Amerikaanse markt voor het grootste deel van zijn omzet.
2. Beperkte online aanwezigheid: In vergelijking met sommige van zijn concurrenten heeft AutoZone een beperkte online aanwezigheid, wat een nadeel kan zijn in het digitale tijdperk.
3. Hoge operationele kosten: AutoZone heeft hoge operationele kosten vanwege zijn grote aantal fysieke winkels.

#### Kansen:

1. Uitbreiding naar nieuwe markten: Er zijn mogelijkheden voor AutoZone om uit te breiden naar nieuwe internationale markten, zoals Azië en Europa.
2. Groei van de e-commerce: Er is een groeiende vraag naar online winkelen voor auto-onderdelen, wat een kans biedt voor AutoZone om zijn online aanwezigheid te vergroten.
3. Toenemende vraag naar auto-onderhoud: Met de stijgende leeftijd van auto's op de weg, is er een toenemende vraag naar auto-onderhoud en reparatie, wat een kans biedt voor AutoZone.

#### Bedreigingen:

1. Intense concurrentie: De aftermarket auto-onderdelen industrie is zeer concurrerend, met veel spelers die vergelijkbare producten aanbieden.
2. Economische schommelingen: Veranderingen in de economische omstandigheden kunnen de vraag naar auto-onderdelen beïnvloeden, aangezien consumenten tijdens economische neergang minder geneigd zijn om geld uit te geven aan auto-onderhoud.
3. Veranderingen in technologie: De snelle vooruitgang in autotechnologie kan een bedreiging vormen voor AutoZone, aangezien nieuwere auto's mogelijk minder aftermarket onderdelen nodig hebben.