

WM - Waste Management, Inc.

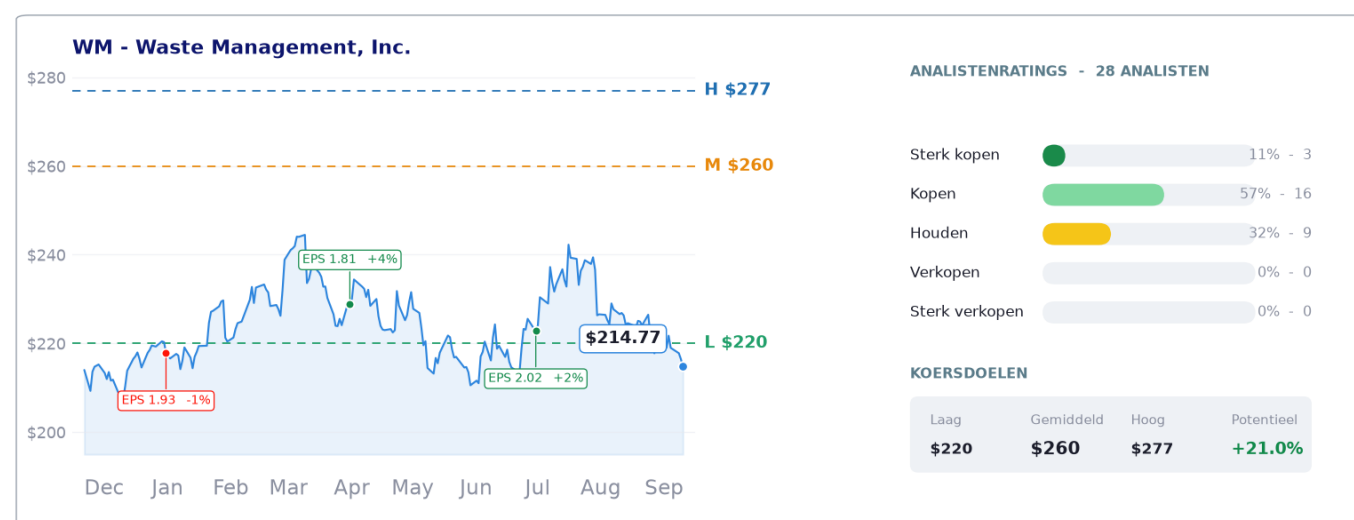
koers \$214.77 op 10/09/2026

1. Wat doet het bedrijf

Waste Management is de grootste afvalverwerkings- en recyclingonderneming van Noord-Amerika. Het bedrijf verdient zijn geld met het ophalen, verwerken en storten van afval, het uitbaten van recyclingcentra en, in toenemende mate, met de opwekking van hernieuwbare energie door stortgas op te vangen. Met ruim 60.000 werknemers en een beurswaarde van \$85,8 miljard is het een zwaargewicht in de bredere industriële sector.

Industrials / Waste Management

60,500 werknemers - United States - beurswaarde 85.8 miljard dollar

2. Koers, koersdoelen en kwartaalcijfers**3. Recente adviezen van analisten**

- 04/08/2026 - UBS: Kopen, koersdoel verhoogd van \$265 naar \$270
- 30/07/2026 - RBC Capital: In lijn met de sector, koersdoel verhoogd van \$240 naar \$244
- 30/07/2026 - Stifel: Kopen, koersdoel verhoogd van \$252 naar \$261
- 30/07/2026 - Barclays: Overwegen, koersdoel verhoogd van \$270 naar \$277
- 16/07/2026 - Scotiabank: In lijn met de sector, koersdoel verhoogd van \$250 naar \$260
- 10/07/2026 - Citigroup: Kopen, koersdoel verhoogd van \$263 naar \$269
- 08/07/2026 - Oppenheimer: Beter dan de markt, koersdoel verlaagd van \$264 naar \$263

Van de 28 analisten die het aandeel volgen, adviseren er 19 om te kopen of sterk te kopen, terwijl de resterende 9 een houdadvies hanteren en niemand aanbeveelt te verkopen. De recente koersdoelaanpassingen zijn vrijwel unaniem opwaarts: zes huizen verhoogden hun doel, waaronder Barclays naar \$277 en UBS naar \$270, terwijl Oppenheimer als enige een minieme verlaging doorvoerde. Het gemiddelde koersdoel van \$260 impliceert een opwaarts potentieel van ruim 21% ten opzichte van de huidige koers. Huizen als Stifel en Citigroup bevestigden hun positieve kijk net na de kwartaalcijfers van eind juli.

4. Sterke punten

- De nettomarge geeft aan hoeveel van elke verdiende dollar als winst overblijft na alle kosten. Een nettomarge van 11,1% is voor een kapitaalintensief bedrijf in de afvalsector een respectabele prestatie en toont aan dat het bedrijf zijn kosten goed beheerst.
- Het rendement op eigen vermogen meet hoe efficiënt een bedrijf het geld van zijn aandeelhouders inzet om winst te genereren. Een rendement van 29,8% is hoog en wijst erop dat Waste Management relatief veel winst weet te persen uit het kapitaal dat aan het bedrijf is toevertrouwd.
- De vrije kasstroom is het geld dat een bedrijf overhoudt na investeringen in zijn activiteiten en infrastructuur, en dat vrij beschikbaar is voor dividenden, schuldaflossing of overnames. Met \$2,3 miljard vrije kasstroom beschikt het bedrijf over een stevige financiële buffer.
- Een lage bèta geeft aan dat het aandeel weinig meebeweegt met de schommelingen op de beurs, wat het minder risicovol maakt in onrustige markten. De bèta van 0,43 maakt Waste Management tot een defensief aandeel dat bij marktdalingen doorgaans minder verliest dan het gemiddelde.
- De winstgroei van 8,3% gecombineerd met een omzetgroei van 4,0% laat zien dat het bedrijf niet alleen meer omzet boekt, maar die omzet ook omzet in disproportioneel meer winst. Dat duidt op schaalvoordelen en kostenbeheersing die de marges geleidelijk opkrikken.

5. Aandachtspunten en risico's

- De verhouding tussen schuld en eigen vermogen geeft aan in welke mate een bedrijf gefinancierd is met geleend geld ten opzichte van eigen middelen. Een schuld-eigen vermogenratio van 235% en een nettoschuld van \$22,8 miljard is hoog, en maakt het bedrijf gevoeliger voor rentestijgingen of economische tegenvallers die de cashflow onder druk zetten.
- De koers-winstverhouding vergelijkt de aandelenkoers met de verwachte winst per aandeel en geeft een indicatie van de prijs die beleggers betalen voor toekomstige winsten. De verwachte koers-winstverhouding van 23,6 ligt iets boven het als normaal beschouwde niveau van 22, wat betekent dat het aandeel niet goedkoop is en weinig ruimte laat voor teleurstellingen.
- De omzetgroei van 4,0% is bescheiden voor een bedrijf met deze beurswaarde. Voor beleggers die op zoek zijn naar forse groei biedt Waste Management weinig dynamiek, en dat drukt op de score voor de groeipijler.
- De twee meest recente kwartalen — september en december 2025 — vielen licht onder de analistenverwachtingen, met verrassingen van respectievelijk -1,6% en -0,9%. Hoewel de afwijkingen klein zijn, laat het zien dat het aandeel de lat niet altijd haalt, wat het sentiment kan drukken.

6. Recent nieuws

- Na de publicatie van de kwartaalresultaten medio 2026 zakte het aandeel ongeveer 6,5% weg, waarmee het duidelijk achterblijft bij de brede markt. Dat roept vragen op over wanneer en of een herstel intreedt.
- In het tweede kwartaal van 2026 overtrof Waste Management de winstverwachtingen: het bedrijf boekte \$2,02 per aandeel tegenover een analistenconsensus van \$1,99. Ten opzichte van hetzelfde kwartaal een jaar eerder steeg de winst per aandeel van \$1,92.
- Tijdens de kwartaalpresentatie benadrukte het management prijsdiscipline, productiviteitsverbeteringen en de integratie van recente overnames. De operationele EBITDA-marge verbeterde met 40 basispunten en de vrije kasstroom groeide met maar liefst 35% jaar op jaar.

7. Fundamentele samenvatting

Het fundamentele plaatje van Waste Management is een verhaal van twee kanten. De rentabiliteit is sterk: een rendement op eigen vermogen van bijna 30% en een robuuste vrije kasstroom van \$2,3 miljard onderstrepen de kwaliteit van het bedrijfsmodel. Daar staat tegenover dat de schuldpositie met een nettoschuld van \$22,8 miljard aanzienlijk is en de balans kwetsbaar maakt. De groei is solide maar niet spectaculair, en de waardering is licht boven het historische gemiddelde, wat weinig speelruimte laat als de cijfers tegenvallen. Het totaal resulteert in een fundamentele score van 46 op 100, wat neerkomt op een neutraal oordeel.

8. Technische analyse

WM - koers over 2 jaar



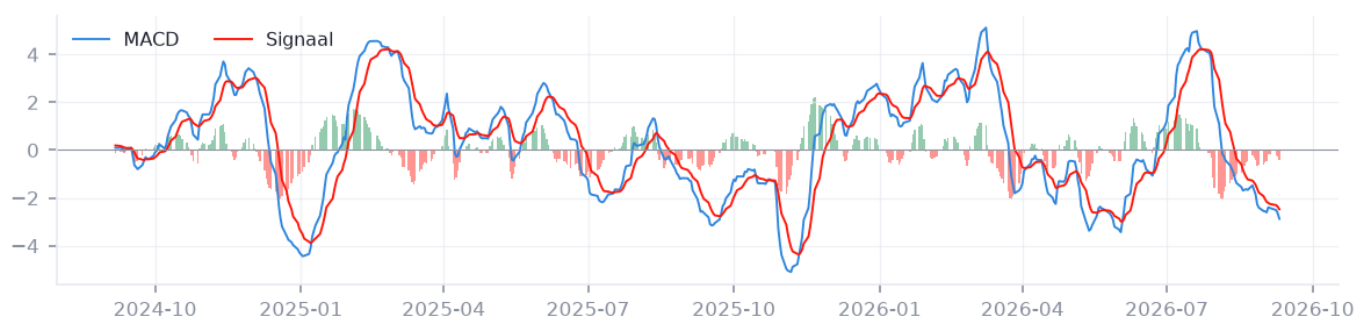
RSI (14)



Negatief

De RSI zet de recente stijgingen af tegen de dalingen op een schaal van 0 tot 100; boven 70 is klassiek overgekocht, onder 30 oververkocht. Met 34 zit de RSI onder het midden: de kopers laten het voorlopig afweten.

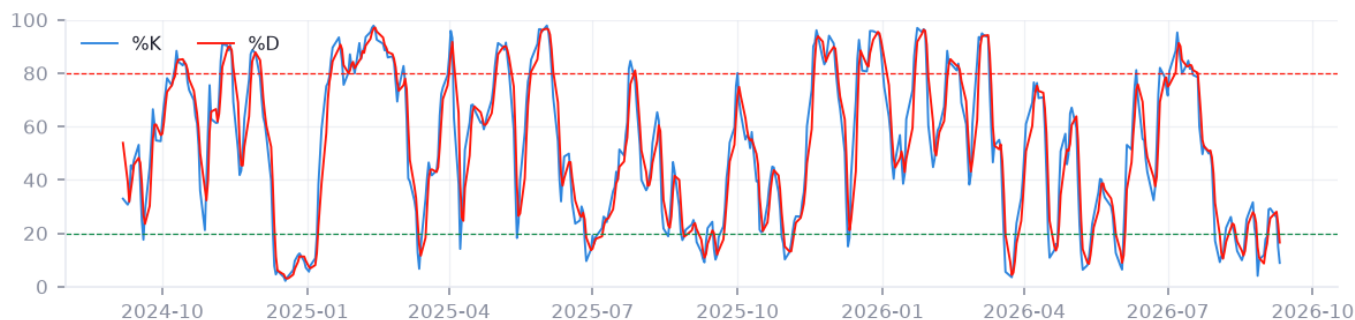
MACD (12, 26, 9)



Neutraal

De MACD vergelijkt een kort met een lang voortschrijdend gemiddelde en laat zo zien of de beweging versnelt of juist uitdooft. De MACD staat onder zijn signaallijn, al wordt de achterstand kleiner: een kentering is in de maak.

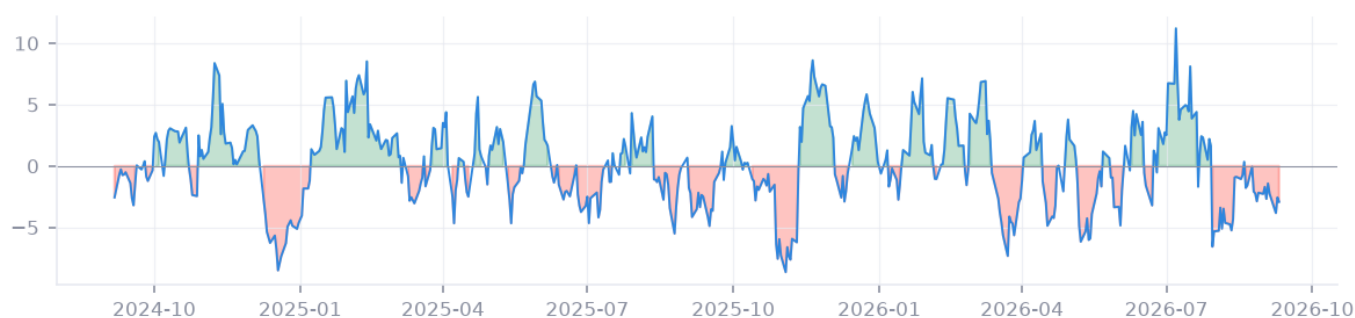
Stochastics (14, 3)



Positief

De stochastische oscillator zet de slotkoers af tegen de hoogste en laagste koers van de voorbije twee weken. Met een %K van 9 sloot het aandeel dicht bij de bodem van zijn recente bereik: oververkocht.

Momentum (10 dagen, in %)



Negatief

Momentum meet hoeveel procent de koers is opgeschoven tegenover tien handelsdagen geleden. De koers ligt -2.9% lager dan tien handelsdagen geleden: de beweging zit omlaag.

Dynamic RSI (zones over 60 dagen)



Positief

De Dynamic RSI vergelijkt de RSI met zijn eigen bandbreedte van de voorbije maanden in plaats van met vaste grenzen, en houdt zo rekening met hoe beweeglijk dit aandeel zelf is. Met 34 duikt de RSI onder zijn eigen ondergrens van 35, wat voor dit aandeel uitzonderlijk laag is.

Money Flow Index (14)



Negatief

De Money Flow Index is een RSI die het volume meeweegt en toont dus of er per saldo geld in- of uitstroomt. Met 36 stroomt er per saldo geld naar buiten.

9. Technisch besluit

Het technische beeld is overwegend zwak. Het aandeel noteert zowel onder zijn 50-daags als zijn 200-daags voortschrijdend gemiddelde, wat aangeeft dat de middellange en lange trend neerwaarts gericht zijn. De RSI van 34 en de negatieve Money Flow Index wijzen op aanhoudende verkoopdruk, al signaleren de Stochastics en de Dynamic RSI dat het aandeel in oververkocht gebied verkeert, wat historisch gezien een aanwijzing kan zijn voor een tijdelijke bodem. De MACD staat weliswaar nog onder zijn signaallijn, maar de achterstand wordt kleiner. De technische score van 39 op 100 weerspiegelt een zwak maar mogelijk stabiliserend momentum.

10. Hoe de score is opgebouwd

Fundamenteel - weegt 30% mee

46/100

Waardering 47/100

De koers-winstverhouding zegt hoeveel u betaalt voor elke euro winst die het bedrijf maakt. Hier is dat 23.6 keer de verwachte jaarwinst, tegenover ongeveer 22 keer voor een doorsnee bedrijf in deze sector. Hoe lager, hoe goedkoper het aandeel. Dat levert een gemiddeld cijfer op.

Groei 46/100

Groei laat zien of het bedrijf groter wordt. De omzet lag het afgelopen jaar +4.0% tegenover het jaar ervoor, waar 6% gebruikelijk is in deze sector. De winst per aandeel bewoog +8.3%. Dat cijfer schommelt sterker dan de omzet, omdat eenmalige posten er zwaar in doorwegen. Samen geeft dat een gemiddeld beeld.

Rentabiliteit 69/100

Rentabiliteit zegt hoe goed het bedrijf zijn geld laat werken. Van elke honderd dollar omzet blijft 11 dollar over als nettowinst; in deze sector is 9 dollar gebruikelijk. Op het eigen vermogen haalt het bedrijf 29.8% rendement, tegenover 15% voor een degelijk bedrijf in deze sector. Dat is goed.

Balans 4/100

De balans toont hoe stevig het bedrijf ervoor staat als het tegengit. Tegenover elke honderd dollar eigen vermogen staat hier 235 dollar schuld; in deze sector is rond 80 dollar gangbaar. De schuld overtreft de cash met 22.8 miljard dollar. Dat maakt de balans slecht.

EPS-trackrecord 51/100

Analisten voorspellen elk kwartaal hoeveel winst per aandeel het bedrijf zal boeken. In 2 van de laatste 4 kwartalen lag de werkelijke winst hoger dan die verwachting, gemiddeld +0.9%. Een bedrijf dat zijn eigen prognoses haalt, verrast de markt zelden negatief. Uitschieters worden afgetopt op 30%, omdat een eenmalige boekhoudpost anders het hele cijfer bepaalt. Dat is gemiddeld.

Indicatoren 42/100

De zes indicatoren uit de technische analyse hierboven worden opgeteld: 2 staan positief, 3 negatief en 1 neutraal. Een positieve indicator telt voor 100 punten, een neutrale voor 50 en een negatieve voor 0. Dat geeft samen een zwak technisch beeld op korte termijn.

Trend 33/100

Een voortschrijdend gemiddelde is de gemiddelde koers van de voorbije 50 of 200 dagen. Staat de koers erboven, dan is de trend opwaarts. Er zijn drie controles: de koers tegenover het gemiddelde van 50 dagen, de koers tegenover dat van 200 dagen, en de vraag of het korte gemiddelde boven het lange ligt. Hier geldt: onder SMA50, onder SMA200, SMA50 boven SMA200. Dat is zwak.

Koersverloop 12m 40/100

Over de voorbije twaalf maanden bewoog de koers -0.4%. Een beurs doet gemiddeld zo'n +10% per jaar. Dit onderdeel is een toets op de trend hierboven: een aandeel kan vandaag technisch zwak ogen en toch een sterk jaar achter de rug hebben, of omgekeerd. Dat is zwak.

Analisten - weegt 20% mee

50/100

Ratingverdeling 40/100

Van de 28 analisten die dit aandeel volgen, adviseren er 19 om het te kopen, oftewel 68%. Dat lijkt veel, maar 'kopen' is het standaardadvies op de beurs: gemiddeld staat zo'n 75% van de adviezen op kopen. Daarom telt dat gemiddelde hier als 50 punten en niet als 75. Dit aandeel komt uit op zwak.

Koersdoel 44/100

Analisten zetten een koersdoel op twaalf maanden. Het gemiddelde doel ligt hier +21.0% van de huidige koers. Ook hier geldt dat analisten hun doel bijna altijd boven de koers leggen: +25% is doodgewoon en levert 50 punten op. Dit aandeel scoort zwak.

Recente bijstellingen 95/100

Belangrijker dan het koersdoel zelf is de richting waarin het beweegt. De voorbije maanden verhoogden 6 analistenhuizen hun koersdoel en verlaagden er 1 het. Een reeks verhogingen wijst erop dat de zaken beter lopen dan gedacht, een reeks verlagingen op het omgekeerde. Dat is uitstekend.

Momentum - weegt 20% mee

39/100

Z-score momentum 39/100

Deze maatstaf komt van de MSCI World Momentum Index en vraagt niet of de koers gestegen is, maar of ze gestegen is in verhouding tot hoe beweeglijk het aandeel zelf is. Een rustige klim telt zwaarder dan eenzelfde stijging vol schokken. Over twaalf maanden bewoog de koers -2.0% en over zes maanden -0.8%, telkens zonder de laatste maand mee te tellen omdat aandelen op zeer korte termijn vaak terugveren. Die rendementen worden gedeeld door de beweeglijkheid van 18% op jaarbasis. Afgezet tegen 199 andere Amerikaanse aandelen levert dat een z-score van -0.67 op: zwakker dan de markt. Nul zou precies gemiddeld zijn.

11. Besluit

Waste Management is een kwalitatief hoogwaardig bedrijf met bewezen kasstroom, een dominante marktpositie en een defensief karakter, maar de combinatie van een hoge schuldgraad, een neutrale fundamentele score en een technisch zwak beeld biedt op dit moment onvoldoende grond voor een positieve beleggingsbeslissing. De totaalscore van 43,3 op 100 plaatst het aandeel stevig in het neutrale kamp. Analisten zijn overwegend positief en zagen recent hun koersdoelen verhogen, maar het koersverloop van de afgelopen twaalf maanden en het negatieve momentum geven aan dat de markt die optimistische visie vooralsnog niet deelt. Dat samenstel van factoren wijst in de richting van afwachten.

Eindoordeel: NEUTRAAL - 43/100

12. Hoe een positie innemen?

Hieronder staan drie manieren om op een stijging van Waste Management, Inc. in te spelen, van de eenvoudigste tot de meest technische. De cijfers zijn echte marktprijzen van het moment waarop dit rapport werd gemaakt; ze schommelen dagelijks.

Het aandeel kopen

De eenvoudigste manier. U koopt het aandeel tegen \$214.77 en u bent eigenaar. Stijgt de koers, dan stijgt uw positie mee; daalt ze, dan daalt uw positie mee. U hoeft niets te beslissen op een vervaldag en u kan de positie aanhouden zolang u wil. Voor elke honderd aandelen legt u \$21,477 op tafel.

Een calloptie kopen

Een call geeft u het recht om het aandeel later te kopen tegen een afgesproken prijs, de strike. U betaalt daarvoor een premie. Stijgt de koers boven de strike, dan wint de call in waarde, en dat gaat sneller dan bij het aandeel zelf. Blijft de stijging uit, dan verliest u de premie, maar nooit meer dan dat. Elk contract staat voor honderd aandelen. De strikes hieronder liggen zo dicht mogelijk bij de huidige koers, wat 'at the money' heet.

Vervaldag	Looptijd	Strike	Premie	Kostprijs	Break-even
16/10/2026	36 dagen	\$210.00	\$7.85	\$785	\$217.85
18/12/2026	99 dagen	\$210.00	\$11.85	\$1,185	\$221.85

Kostprijs is de premie voor één contract van honderd aandelen. Break-even is de koers waarboven de call op de vervaldag winst oplevert.

Een putoptie schrijven

Hier ontvangt u de premie in plaats van ze te betalen. U verbindt zich ertoe het aandeel te kopen tegen de strike als de koers eronder zakt. Blijft de koers boven de strike, dan houdt u de premie en gebeurt er verder niets. Zakt de koers eronder, dan wordt u eigenaar tegen de strike - in de praktijk koopt u het aandeel dan met korting, want de ontvangen premie gaat van uw aankoopprijs af. Reken erop dat uw broker een waarborg vraagt zolang de positie loopt.

Vervaldag	Looptijd	Strike	Premie	Ontvangst	Break-even
16/10/2026	36 dagen	\$210.00	\$3.10	\$310	\$206.90
18/12/2026	99 dagen	\$210.00	\$6.85	\$685	\$203.15

Ontvangst is de premie voor één geschreven contract. Break-even is de koers waaronder de positie verlies begint te maken; daarboven houdt u de volledige premie.



Deze aandelenanalyse wordt u aangeboden door FreeStoxx

Onbeperkt Amerikaanse aandelen handelen zonder commissie. Open een gratis demorekening.

[Gratis demorekening openen](#)

Dit rapport is automatisch samengesteld op basis van publiek beschikbare gegevens en vormt algemene informatie, geen persoonlijk beleggingsadvies. Beleggen brengt risico's mee; u kunt uw inleg verliezen. Opties zijn complexe instrumenten en niet voor iedere belegger geschikt. Cijfers afkomstig van Yahoo Finance en kunnen afwijken of verouderd zijn.

Samengesteld op 10/09/2026 om 22:25 - <https://beleggers.club>