



WONDERINTEREST
TRADING LTD

TOP SVJETSKE ESG TVRTKE 2024

*Studije uspjeha, prilika i rizika
svjetskih tvrtki na ljestvici MSCI World ESG Leaders*



Dragi prijatelji, suradnici, ulagači i trgovci,

za 2024. godinu donosimo vam studiju u kojoj smo sa strateškog gledišta sagledali našu dugoročnu temu poslovne održivosti i odgovornosti. Dakle, ne samo da za vas sažimamo uspjeh tvrtki koje se smatraju vodećima u ESG-u u svijetu, već također gledamo njihove izgled, uključujući predanost održivosti i odgovornosti. Pratimo ne samo prilike, već i rizike s kojima se susreću i s kojima će se možda nastaviti suočavati.*

Želim vam da vaše investicije budu ne samo uspješne, već i odgovorne i održive. Jedino tako možete dugoročno ostvariti zadovoljstvo uloženim kapitalom.

Olivia Lacenová

Voditeljica analitičkog tima
Wonderinterest Trading Ltd.

Tvrtke cijenjene zbog odgovornosti ponovno su rasle brže od ukupnog tržišta. Međutim, novi globalni izazovi mogu preokrenuti ovaj trend.

Prije nego što pogledamo rezultate i izgled pojedinih svjetskih TOP ESG tvrtki, usporedimo njihovo ukupno poslovanje u protekle tri godine odnosno u razdoblju neusporedivih događaja poput pandemije covida-19 i najvećeg vojnog sukoba u Europi od kraja Drugog svjetskog rata.

Također ukratko procijenimo koje strategije te tvrtke biraju kako bi se pripremile za ništa manje turbulentnu budućnost i tako osigurale dugoročno održivu poziciju na čelu globalnog poslovanja.

Usporedba godišnjeg poslovanja MSCI World ESG Leaders i MSCI World u %*

	2021	2022	2023
MSCI World ESG Leaders	25.29	-19.17	26.02
MSCI World	22.35	-17.73	24.42

Izvor: MSCI World ESG Leaders Index (USD)

<https://www.msci.com/documents/10199/db88cb95-3bf3-424c-b776-bfdc-ca67d460>

Gledajući bruto prihode indeksa MSCI World ESG Leaders, možemo vidjeti da su dosegli 506,84 USD u prosincu 2023. i godišnju uspješnost od 26 % za cijelu prošlu godinu, pri čemu je indeks završio godinu na višoj vrijednosti od svog matičnog indeksa čiji su bruto prihodi dosegli 498,59 USD, a ukupna godišnja uspješnost bila je na razini od 24 %, čemu nedvojbeno pridonosi činjenica da tvrtke vođene ESG kriterijima pokazuju bolju otpornost u trenucima tržišnih previranja te sve više ulagača želi da su njihove investicije u skladu s tim kriterijima. Dugoročno gledano, općenito možemo primijetiti da ESG verzija indeksa ima dugoročne rezultate u postizanju bolje učinkovitosti od matičnog indeksa.*

Ipak, možemo vidjeti da je 2022. bila izazovna i turbulentna godina ne samo za tržišta kao takva, već i za vrijednost indeksa MSCI World ESG Leaders, koji je za cijelu godinu izgubio više od 19 % i zabilježio veći pad vrijednosti od matičnog indeksa.* Ovo također može ukazivati na to da su ESG-orijentirane tvrtke gubile više u kriznim situacijama koje su se, između ostalog, manifestirale dramatičnim previranjima na energetskim tržištima, rastom cijena i nestašicom sirovina, prekidom transportnih ruta i ispadima u opskrbi lancu. U tom slučaju, međutim, možemo konstatirati da je prošla godina donijela njihov brzi oporavak. Budući da su izgledi za novu 2024. godinu zasad pozitivni s obzirom na to da središnje banke ne planiraju dalje dizati kamatne stope, a inflacija se polako oporavlja od svojih visokih vrijednosti, nema razloga zašto se pozitivan razvoj ESG verzije indeksa kratkoročno ne bi nastavio.[1]

Kako ulažu top ESG tvrtke i da li su spremne za eru turbulencija?

S dugoročnog smo gledišta našu analizu usmjerili u kvalitetu održivosti i ulaganja igrača.

Postoje različiti načini na koje vodeći svjetski ESG lideri pristupaju strategiji održivih ulaganja. Za neke su klimatske promjene te njihovi rizici i prilike kamen temeljac djelovanja. Microsoft i Alphabet očito su više fokusirani na ovo područje nego na područja koja se odnose na izravan utjecaj njihovog snažnog poslovanja na kupce, tržište i regulaciju.

Drugi pristup, kao što možemo vidjeti u slučajevima tvrtki Johnson & Johnson, Lilly i Home Depot, neodvojivo povezuje održivost s poslovnim ciljevima. Ekstremni je slučaj Tesla, gdje su ciljevi održivosti neprimjetno integrirani s poslovnim ciljevima, kao i predviđanja buduće prodaje električnih vozila.

U ekološkim i društvenim aspektima ovi su ESG lideri uzor poslovnoj zajednici diljem svijeta. S druge strane, još uvijek ne vidimo snažne odraze velikih izazova koji su se pojavili posljednjih godina kao posljedica pandemije i ratnih sukoba.

360° održive tvrtke morat će dugoročno riješiti probleme opskrbnog lanca, kao i pristup sirovinama ili fleksibilnu spremnost za potencijalne nabave država proizašle iz potreba „ratne ekonomije“. Po našem mišljenju, tržišta i poslovni sektori u slobodnim tržišnim gospodarstvima podcjenjuju trenutnu svjetsku sigurnosnu situaciju.

TOP ESG tvrtke*

1	 Microsoft	MICROSOFT Corporation
2	NVIDIA	NVIDIA Corporation
3	Alphabet	Alphabet Inc
4	 TESLA	Tesla Inc
5	<i>Lilly</i>	LILLY (ELI) & COMPANY
6	 VISA	VISA Inc
7	<i>Johnson & Johnson</i>	JOHNSON & JOHNSON
8	 P&G	PROCTER & GAMBLE CO
9	 THE HOME DEPOT	HOME DEPOT

MICROSOFT Corporation

Multinacionalnu tehnološku tvrtku Microsoft Corporation osnovali su 1975. Bill Gates i Paul Allen. Sa sjedištem u Redmondu, Washington, SAD, uglavnom je poznata po svojim softverskim proizvodima, ali ima i druge grane poslovanja.

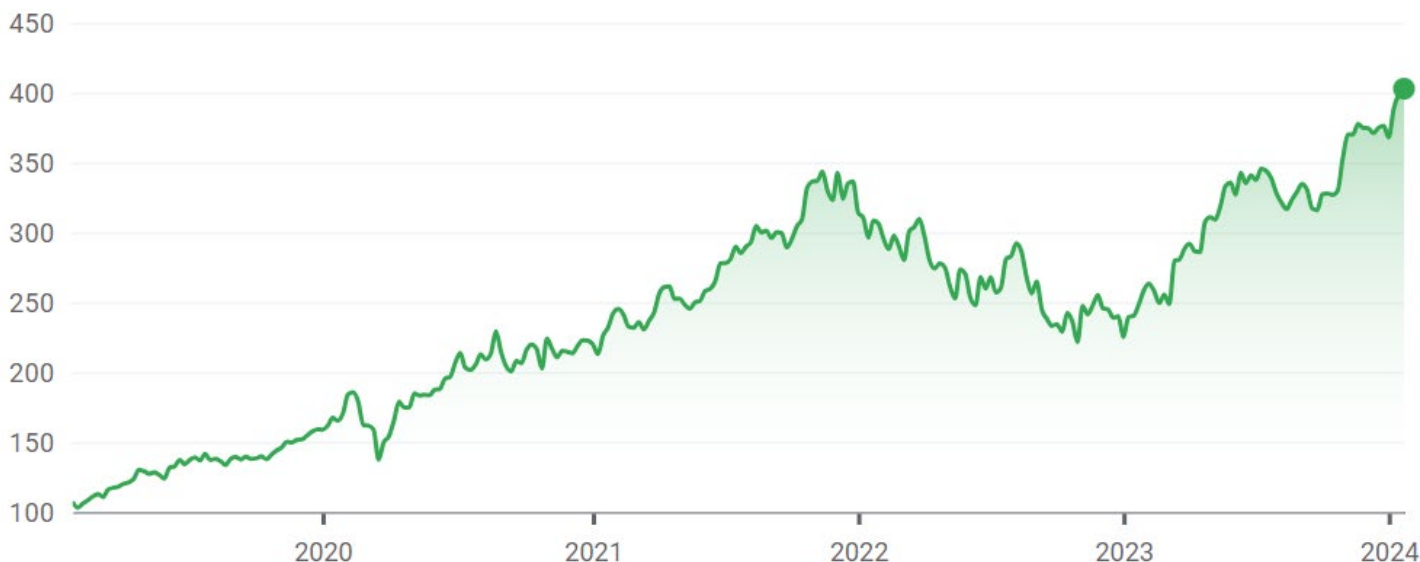


Financijski rezultati

Gledajući financijske pokazatelje, možemo vidjeti da tvrtka u posljednje tri godine zaista dobro posluje, što možemo pripisati ne samo razvoju digitalizacije, već i ulaganjima u umjetnu inteligenciju. Godišnji prihod u 2023. iznosio je 211,915 milijarde USD, što je povećanje od 6,88 % u odnosu na 198,27 milijarde USD iz 2022., što predstavlja rast od 17,96 % u odnosu na 2021. Godišnja bruto dobit tvrtke 2023. iznosila je 146,052 milijarde USD, što je povećanje od 7,69 % u odnosu na 2022., kada je dosegla 135,62 milijarde USD, što je povećanje od 17,06 % u odnosu na 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

Zajedno s tvrtkama Apple i Saudi Aramco, Microsoft se svrstao među tvrtke s najvećom tržišnom kapitalizacijom u svijetu u 2023., zauzimajući drugo mjesto s ukupnom procenom od 2,79 bilijuna USD na kraju 2023. Gledajući prethodne godine, možemo vidjeti da je početkom siječnja 2022. tržišna kapitalizacija tvrtke dosegla 2,35 bilijuna USD, ali je u istom razdoblju 2023. bila u padu na razini od 1,67 bilijuna USD. Tijekom godine, međutim, pad je vrijednosti nestao i tvrtka je nadmašila prethodne razine. U siječnju 2024. njezina je vrijednost bila u blagoj korekciji na razini od 2,76 bilijuna USD, dok se cijena dionice na burzi NASDAQ kretala oko 370 USD.*



Razvoj cijene dionica tvrtke Microsoft Corporation (MSFT) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

Najveća tvrtka indeksa ESG Leaders je Microsoft. U području održivosti, trag njenog osnivača Billa Gatesa još uvijek je očigledan. Microsoft tako svoja ulaganja usmjerava u borbu protiv klimatskih promjena. Što čeka svjetskog softverskog lidera u području održivih ulaganja i kako odgovarajuća strategija može utjecati na poziciju tvrtke na tržištu?

Microsoft ulaže u ubrzavanje klimatskih inovacija kroz svoj Fond za klimatske inovacije vrijedan milijardu dolara. Fond je usmjeren u inovativne tehnologije i poslovne modele koji imaju potencijal ostvariti mjerljiv učinak na podneblje do 2030. Od svog osnivanja u 2020. Microsoft je alocirao više od 600 milijuna dolara globalnom portfelju sa preko 50 ulaganja, uključujući održiva rješenja u energije, industrije i prirodne sustave.

Do 2030. Microsoft će nastaviti ulagati u tri ključna područja koja će omogućiti niz održivih rješenja potrebnih za rješavanje klimatske krize:

- Napredak u rješenjima umjetne inteligencije za veći utjecaj na podneblje
- Ubrzavanje razvoja tržišta održivosti kroz ulaganja
- Stvaranje alata koji poboljšavaju mjerenje emisija i usklađenost s propisima

Novo područje na tržištu, tehnologija i digitalna rješenja za rizike i prilike klimatskih promjena mogu nadoknaditi troškove tvrtke povezane s vlastitim ESG obvezama do 2030.

Što se tiče okoliša, to uključuje biti tvrtka koja predstavlja pozitivni trend u potrošnji vode i ne stvara otpad, a bit će ugljično negativna do 2030. Osim toga se Microsoft obavezuje do 2050. iz atmosfere ukloniti ekvivalentne količine cjelokupnog ugljičnog dioksida koji je pustila bilo izravno ili putem naše potrošnje električne energije od svog osnivanja 1975.

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

Brad Smith, potpredsjednik i predsjednik

Melanie Nakagawa, glavna direktorica za održivost

Izvor: Izvješće o okolišnoj održivosti za 2022.



Izvor: shutterstock.com

NVIDIA Corporation

NVIDIA Corporation američka je tehnološka tvrtka koju je 1993. godine u Kaliforniji osnovala trojica inženjera Jensen Huang, Chris Malachowsky i Curtis Priem. Njihov je cilj bio stvoriti grafičke tehnologije viših performansi. Tvrtka je najpoznatija po svojim grafičkim procesorima (GPU) za računala i druge uređaje. Trenutno je jedna od vodećih tehnoloških tvrtki sa snažnim utjecajem u GPU-u i računalstvu, a njezine se tehnologije koriste u gaming industriji, računalnoj grafici, znanstvenim istraživanjima i umjetnoj inteligenciji.

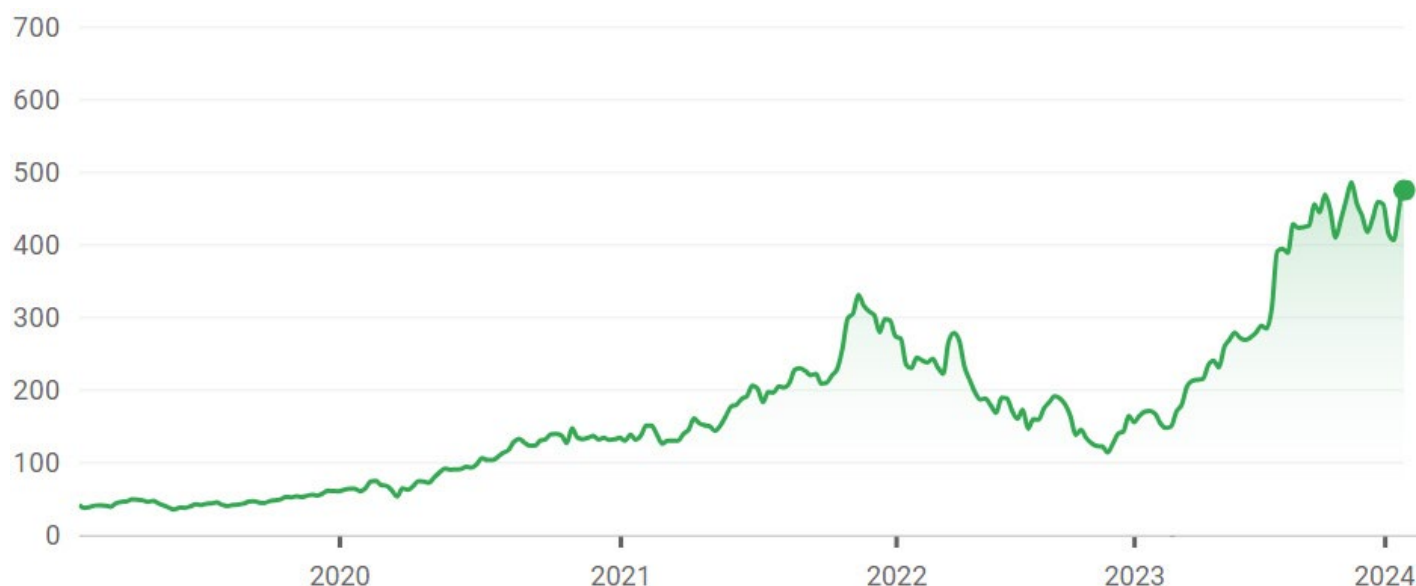
NVIDIA

Financijski rezultati

Tvrtka se posljednjih godina suočila s brojnim izazovima poput nedovoljne proizvodnje čipova i ograničenja izvoza iz SAD-a u neke zemlje poput Kine, gdje je pozicija tvrtke bila jaka. Ipak, NVIDIA je postigla zapažene financijske rezultate. Analitičari procjenjuju da je spremna nadoknaditi svoje nedostatke u alternativnim regijama gdje potražnja raste. U 2023. tvrtka je ostvarila prihod od 26,97 milijarde USD, što je povećanje od 0,22 % u odnosu na 2022. Godišnji prihod za 2022. iznosio je 26,914 milijarde USD, što je povećanje od 61,4 % u odnosu na 2021. NVIDIA-ina bruto dobit za 2023. dosegla je 15,356 milijarde USD, što predstavlja pad od 12,13% u odnosu na 2022., kada je profit dosegnuo 17,475 milijarde USD, što predstavlja povećanje od 68,09 % u odnosu na 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

S tržišnom kapitalizacijom od 1,17 bilijuna dolara početkom siječnja 2024., NVIDIA je jedna od najvećih tvrtki na području umjetne inteligencije. U istom razdoblju prije godinu dana, ta je brojka predstavljala mnogo niže razine odnosno 369,54 milijarde USD. Sposobnošću prilagodbe tržištu i spremnosti na prevladavanje svih izazova, tvrtka je uspjela nadoknaditi svoje gubitke prihoda i potpuno izbrisati pad koji se dogodio 2022. godine, a koji je započeo s tržišnom kapitalizacijom od 680 milijardi USD. Cijena dionice na burzi NASDAQ bila je 476,71 USD početkom siječnja 2024.*



Razvoj cijene dionica tvrtke NVIDIA Corporation (NVDA) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

Druga tvrtka s top liste ESG Leaders*, NVIDIA, pridržava se materijalnih načela nefinancijskih izvješća, fokusirajući svoju korporativnu odgovornost na rastuće energetske zahtjeve povezane s računalnom tehnologijom. Što se tiče vlastitog ugljičnog otiska, NVIDIA si je postavila cilj postizanja neto nulte emisije stakleničkih plinova do 2050. godine, što je manje ambiciozan cilj u usporedbi s drugim vodećim ESG tvrtkama.

Podatkovni centri već čine približno 1–2 % globalne potrošnje električne energije i očekuje se da će ta potrošnja nastaviti rasti. „Ovaj kontinuirani rast nije održiv,“ ističe Jensen Huang, glavni izvršni direktor, predviđajući: „Ubrzano računalstvo sada je najodrživiji način za unapređenje računalstva. Prije dva desetljeća NVIDIA je izumila ubrzano računalstvo za rješavanje problema koja obična računala nisu mogla riješiti. Putem usavršenih izuma od čipova, sustava, mreža, akceleracijskih knjižnica do aplikacija za refaktoriranje, možemo ih napuniti puno boljom energetskom učinkovitošću od tradicionalnih CPU-jeva. Ubrzanje je najbolji način kako dobiti energiju i postići održivost i čistu nulu.“

Pristup tvrtke NVIDIA smanjenju troškova kroz računalne uštede u biti je u skladu s poslovnom strategijom tvrtke. Cilj joj je ulagati u zrakoplovnu i elektroničku industriju, gdje su rješenja koja simuliraju protok tekućina i plinova ključna za razumijevanje turbulencija tijekom leta ili kako kontrolirati toplinu koju stvara mobilni telefon. Može smanjiti potrošnju energije do 17 puta.

U industriji poluvodiča, računalna litografija dramatično poboljšava točnost dizajna čipa. To je polje u nastajanju, ali već troši desetke milijardi CPU sati godišnje. NVIDIA ubrzava ovo radno opterećenje za 40 puta u odnosu na CPU, a vodeći u industriji TSMC bilježi smanjenje zahtjeva za napajanjem od 10 puta.

Inicijativa Earth-2 tvrtke NVIDIA trebala bi biti digitalni blizanac planeta. Ova simulacija, kao i Microsoftov trud, obećava pomoć u predviđanju kompleksne multifizike Zemljine atmosfere, tla, mora i ledenjaka u dovoljno visokoj rezoluciji. To će nam omogućiti da bolje predvidimo regionalne utjecaje ljudskih aktivnosti tijekom desetljeća.

Nove mogućnosti umjetne inteligencije tvrtke također rješavaju izazove u zdravstvu. NVIDIA i Medtronic, jedan od najvećih svjetskih pružatelja zdravstvene tehnologije, ulažu u UI platformu za softverski definirane medicinske uređaje. To uključuje alat za kolonoskopiju poboljšan umjetnom inteligencijom koji otkriva 50 % više lezija – poboljšavajući rano otkrivanje raka debelog crijeva, drugog

vodećeg uzroka smrti od raka u SAD-u. Po prvi put, Orthopedic Relief Services International upotrijebio je NVIDIA Clara Holoscan za izvođenje postupka proširene stvarnosti za uklanjanje tumora raka bubrega kod pacijenata.

Nova ulaganja u umjetnu inteligenciju usmjerena su u proširenje s vrhunskih istraživanja na korisne i učinkovite aplikacije. „Potencijal umjetne inteligencije za čovječanstvo je nevjerojatan,“ tvrdi Jensen Huang: „Njeno oslobađanje će zahtijevati stalan napredak u ubrzanom računalstvu, što je danas najodrživija računalna tehnologija, kao i poboljšanja u sposobnostima i sigurnosti umjetne inteligencije.“

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

Jensen Huang, CEO i suosnivač, NVIDIA

Izvor: Izvješće o odgovornom poslovanju za fiskalnu godinu 2023.



Izvor: shutterstock.com

Alphabet Inc

Alphabet je američki holding koji je osnovan 2015. godine kao matična tvrtka Googlea. Google su osnovali Larry Page i Sergey Brin u svojoj garaži u Menlo Parku u Kaliforniji 1998. godine. Njihov cilj bio je stvoriti učinkovitu tražilicu. Google je brzo stekao popularnost kao vodeća tražilica na internetu i proširio svoje usluge uključujući Gmail, Google Drive, Google Maps ili Google News. Alphabet također pokriva različita područja uključujući Waymo (autonomna vozila) i Verily (biotehnologija).

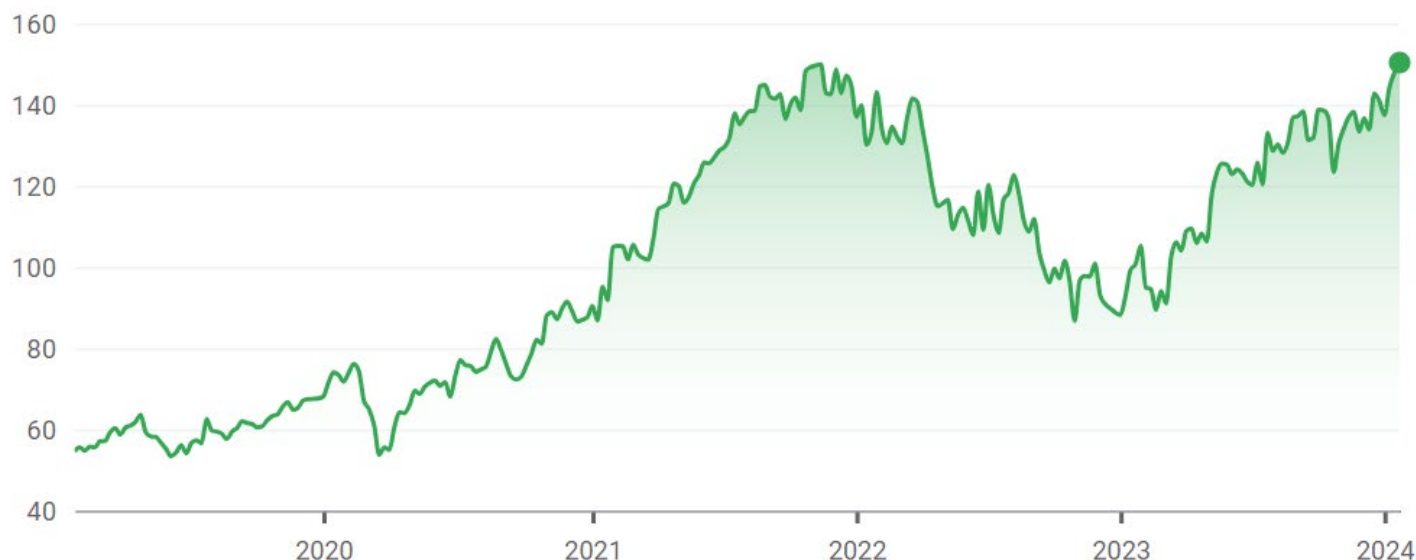
Alphabet

Financijski rezultati

Prihodi tvrtke u 2023. godini (za dvanaest mjeseci do 30. rujna) dosegli su 297,132 milijarde USD, što je 5,32 % više u odnosu na prethodnu godinu. U 2022. iznosili su 282,836 milijarde dolara, što predstavlja porast od 9,78 % u usporedbi s 2021. Što se tiče dobiti tvrtke za promatrano razdoblje – bruto dobit u 2023. (za dvanaest mjeseci do 30. rujna) dosegla je 166,033 milijarde USD, što predstavlja porast od 4,91 % na godišnjoj razini u odnosu na 2022., kada je iznosila 156,633 milijarde USD, što predstavlja povećanje od 6,77 % u odnosu na 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

Tržišna kapitalizacija tvrtke iznosila je 1,74 bilijuna USD početkom siječnja 2024., što znači da je porasla tijekom prošle godine, budući da je u istom razdoblju 2023. dosegla 1,13 bilijuna USD. U istom razdoblju 2022. pokazala je nešto višu vrijednost od 1,2 bilijuna. Najveću je vrijednost tržišna kapitalizacija Alphabeta dosegla 2021. godine – 1,917 milijarde USD, kada je, kako je vidljivo iz gore navedenih podataka, uslijedio značajan pad, ali je tvrtka uspjela izbrisati većinu tih gubitaka, koji su, kao i kod drugih tvrtki, nastali zbog slabih ekonomskih pokazatelja. Početkom 2024. dionica na burzi NASDAQ iznosila je 138 USD.*



Razvoj cijene dionica tvrtke Alphabet Inc Class C (GOOG) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

Ova tvrtka, koja se uz ulaganja u održivost fokusira i na utjecaj na okoliš, procjenjuje da će do 2040. godine potrošiti oko 10 milijardi USD na kupnju čiste energije. Uprava Alphabeta očekuje da će nova era tehnoloških inovacija otključati veće mogućnosti za ubrzanje sustavnih promjena, što je preduvjet za postizanje međunarodno dogovorenih klimatskih ciljeva.

Među Alphabetovim klimatskim ciljevima za 2030. je i obveza smanjenja ukupnih emisija stakleničkih plinova za 50 % i „djelovanje na osnovu energije bez ugljika 24 sati dnevno, 7 dana tjedno u svakoj mreži u kojoj poslujemo“.

U upravljanju vodama ima obvezu do 2030. obnoviti 120 % vode koju tvrtka troši.

U gospodarenju otpadom i kružnom gospodarstvu tvrtka si postavlja sve glavne ciljeve do 2025. Jedan od najvažnijih, kojem će biti svjedoci svi kupci diljem svijeta, bit će pakiranje proizvoda od 100 % bez plastike.

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

Benedict Gomes, viši potpredsjednik za obrazovanje i održivost

Kate E. Brandt, glavna direktorica za održivost

Izvor: Sažetak izvješća o okolišu 2023.



Izvor: shutterstock.com

Tesla Inc

Izvorno poznata kao Tesla Motors, Tesla je osnovana 2003. u Silicijskoj dolini u Kaliforniji. Njeni osnivači bili su inženjeri Martin Eberhard i Marc Tarpenning s vizijom stvoriti električna vozila. Elon Musk pridružio se tvrtki 2004. godine i postao njezin glavni investitor i vizionar. Tesla dizajnira i proizvodi osobna i teretna električna vozila, stacionarne baterije za pohranu energije, solarne panele, solarne krovne crijepove i druge proizvode. Inovacije tvrtke u razvoju autonomnih tehnologija i ambicija da promijeni tijek automobilske industrije oblikuju njezinu budućnost.



Financijski rezultati

Prihodi tvrtke u 2023. (za dvanaest mjeseci do 30. rujna) 2023. dosegli su 95,924 milijarde USD, što predstavlja međugodišnji rast od 28,13 % u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Godišnji prihod za 2022. iznosio je 81,462 milijarde USD, što predstavlja povećanje od 51,35 % u odnosu na 2021. Dakle, možemo vidjeti da tvrtka bilježi stabilan rast u tom smjeru posljednjih godina. Bruto dobit tvrtke u 2023. dosegla je 18,999 milijarde USD, što predstavlja međugodišnji rast od 4,64 %. Bruto dobit u 2022. bila je na razini od 20,853 milijarde USD, što predstavlja rast od 53,26 % u odnosu na 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

Tržišna vrijednost tvrtke početkom siječnja 2024. iznosila je 758,01 milijarde USD, što predstavlja značajan međugodišnji rast u odnosu na isto razdoblje 2023., kada je iznosila 357 milijardi USD. Ali to je još uvijek znatno manje nego u 2022., kada je procjena tvrtke početkom siječnja bila veća od 1 bilijun dolara. Dionicama se početkom 2024. na burzi NASDAQ trgovalo sa oko 250 USD po dionici.*



Razvoj cijene dionica tvrtke Tesla Inc (TSLA) u protekljih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

Tvrtka tekuće spaja svoje poslovne ciljeve s ciljevima održivosti. Proizvodnja električnih automobila jednaka je smanjenju emisije stakleničkih plinova (prema tvrtki to je 55 tona ekvivalenta CO₂ po automobilu), a isto vrijedi i za opskrbni lanac i opskrbu energijom.

Uz 100 % potrošnju obnovljive energije koja je već postignuta, glavni održivi ciljevi temeljeni na materijalnim obvezama za budućnost su sljedeći:

- Postizanje 20 terawatt sati godišnje proizvodnje baterija do 2030., dovoljno za napajanje 40 milijuna automobila
- Smanjenje troškova baterijskih ćelija i kompleta za više od 50 %
- Povećanje stope recikliranja Teslinih baterija i ponovna upotreba do 92 % njihovih sirovih metala

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

Teslino izvješće o utjecaju je izvještaj „bez imena“ jer tvrtka smatra da je održivost obaveza svakoga. Krajnja odgovornost mogla bi se pripisati predsjednici uprave Robyn Denholm.

Izvor: Teslino izvješće o utjecaju 2022.



Izvor: shutterstock.com

LILLY (ELI) & COMPANY

Eli Lilly & Company američka je farmaceutska tvrtka sa sjedištem u Indianapolisu u Indiani. Tvrtka je usmjerena u razvoj i istraživanje lijekova za različite bolesti, uključujući dijabetes, rak, bolesti povezane sa središnjim živčanim sustavom, osteoporozi i druga zdravstvena stanja. Ima globalnu distribucijsku mrežu i aktivnosti u više od 125 zemalja diljem svijeta te teži odgovornom pristupu okolišu i društvenim inicijativama. Fokusirana je na održive prakse i etičko trgovanje. Među njenim najpoznatijim lijekovima su lijekovi kao što je inzulin Humalog za dijabetes, Prozac za depresiju te lijekovi protiv raka kao što su Cytamza i Verzenio.

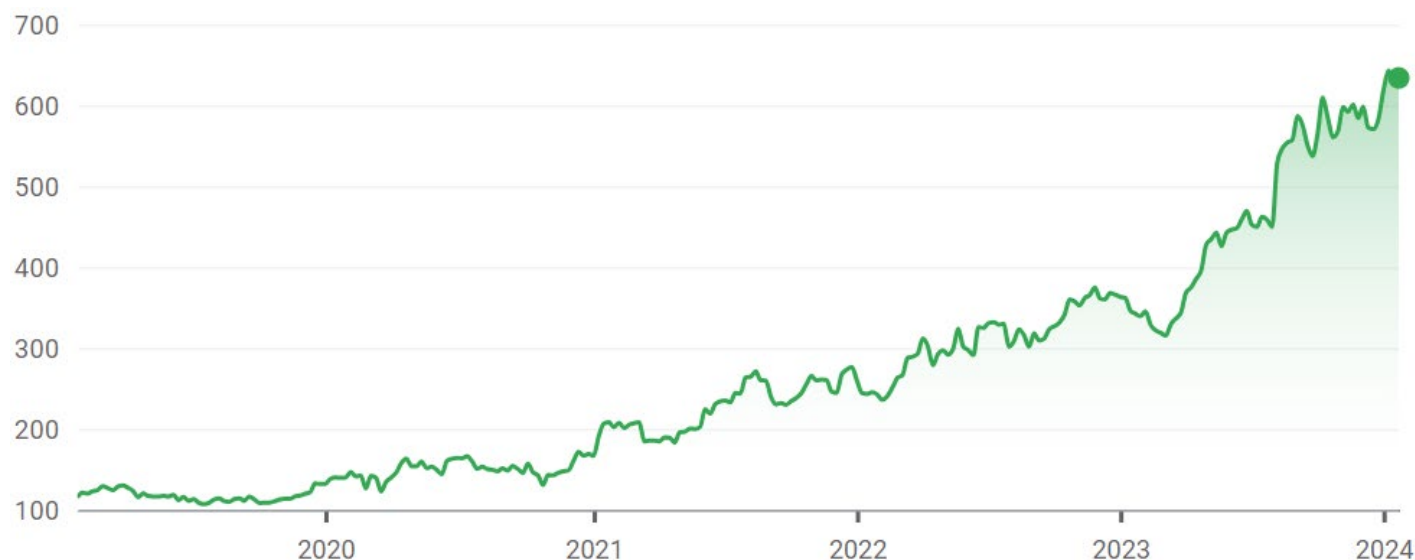


Financijski rezultati

Prihod Eli Lilly u 2023. (za dvanaest mjeseci do 30. rujna) iznosio je 32,073 milijarde USD, što predstavlja povećanje od 9,69 % u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Godišnji prihod u 2022. iznosio je 28,541 milijarde USD, što predstavlja povećanje od 0,79 % u odnosu na 2021. Što se tiče dobiti tvrtke, možemo vidjeti pristojan porast tijekom prošle godine. U 2023. (za dvanaest mjeseci do 30. rujna) bruto dobit dosegla je 25,23 milijarde USD, što predstavlja rast od 14 % u odnosu na prethodnu godinu. U 2022. tvrtka je dosegla bruto dobit od 21,9 milijarde USD, što predstavlja rast od 4,3 % u usporedbi s 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

Razvoj tržišne kapitalizacije tvrtke pokazuje dugoročnu inverznu krivulju. U siječnju 2024. tržišna kapitalizacija tvrtke dosegla je 583 milijarde USD, dok je u istom razdoblju 2023. procijenjena na 327 milijardi USD. U usporednom razdoblju 2022. iznosila je „samo“ 234 milijarde USD. Tijekom prošle godine, vrijednost je tvrtke doživjela prilično snažan rast, trgovački s oko 618 USD po dionici tijekom prvih dana trgovanja u novoj godini na burzi NYSE.*



Razvoj cijene dionica tvrtke Eli Lilly and Company (LLY) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

„Postavili smo agresivne ciljeve, radimo transparentno i snosimo odgovornost. To nas stavlja na čvršće temelje da otkrivamo i razvijamo nove lijekove i služimo pacijentima kojima su potrebni,“ ocrta održivu strategiju tvrtke David A. Ricks, izvršni direktor koji se osvrnuo i na cilj povećanja broja pacijenata unutar Lilly's Global Health na 13 milijuna.

U središtu napora tvrtke za održivost je program 30x30:

Putem ulaganja u ljude, lijekove i zdravstvene sustave, tvrtka svake godine do 2030. ima za

cilj poboljšati pristup kvalitetnoj zdravstvenoj skrbi za 30 milijuna ljudi koji žive u okruženjima s ograničenim izvorima. Kako bi postigla ovaj cilj, Lilly koristi izvore tvrtke i surađuje s vodećim zdravstvenim organizacijama kako bi povećala pristup svojim lijekovima i riješila složene globalne zdravstvene probleme. Lilly poboljšava razinu zdravlja u tri područja utjecaja:

Pipeline – otkrivanje lijekova, prenamjena unutarnjih sredstava i podrška vanjskim kanalima

Programi – jačanje programa i stvaranje novih

koji pomažu poboljšati pristup lijekovima tvrtke Lilly

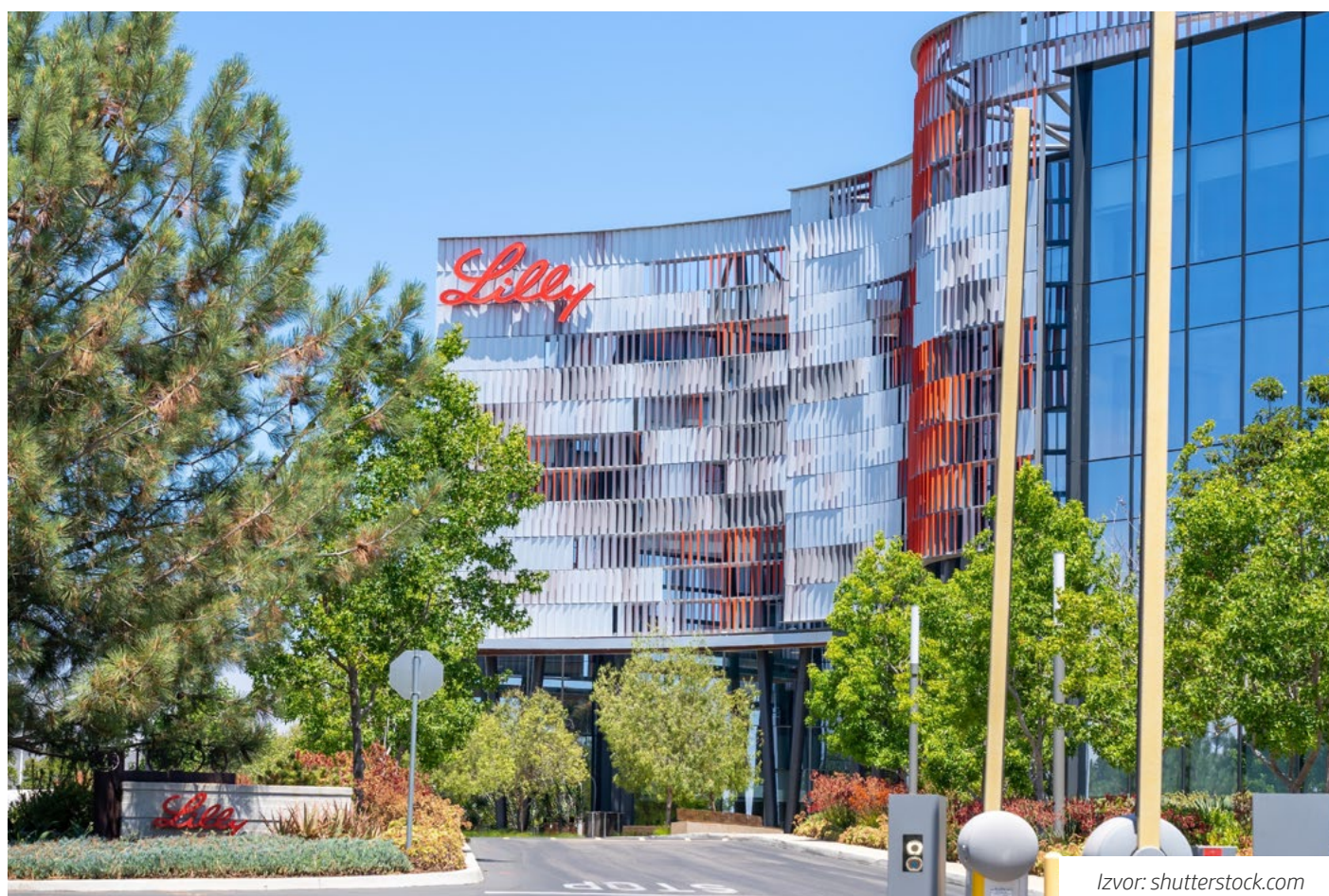
Partnerstva – izgradnja partnerstava koja jačaju zdravstvene sustave, poboljšavaju pristup lijekovima i poboljšavaju zdravstvenu skrb

U svakom od ovih područja tvrtka djeluje na čvrstim temeljima svoje osnovne djelatnosti.

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

David A. Ricks, generalni direktor

Izvor: ESG izvješće za 2022.



Izvor: shutterstock.com

VISA Inc

VISA je osnovana 1958. pod imenom BankAmericard, a kasnije se globalno proširila pod imenom VISA. Od 1970-ih postala je jedan od najvažnijih globalnih sustava plaćanja. S vremenom je uvela inovacije u elektroničkom plaćanju i proširila se na različite sektore, uključujući beskontaktna i mobilna plaćanja. Danas igra ključnu ulogu u globalnom financijskom ekosustavu.

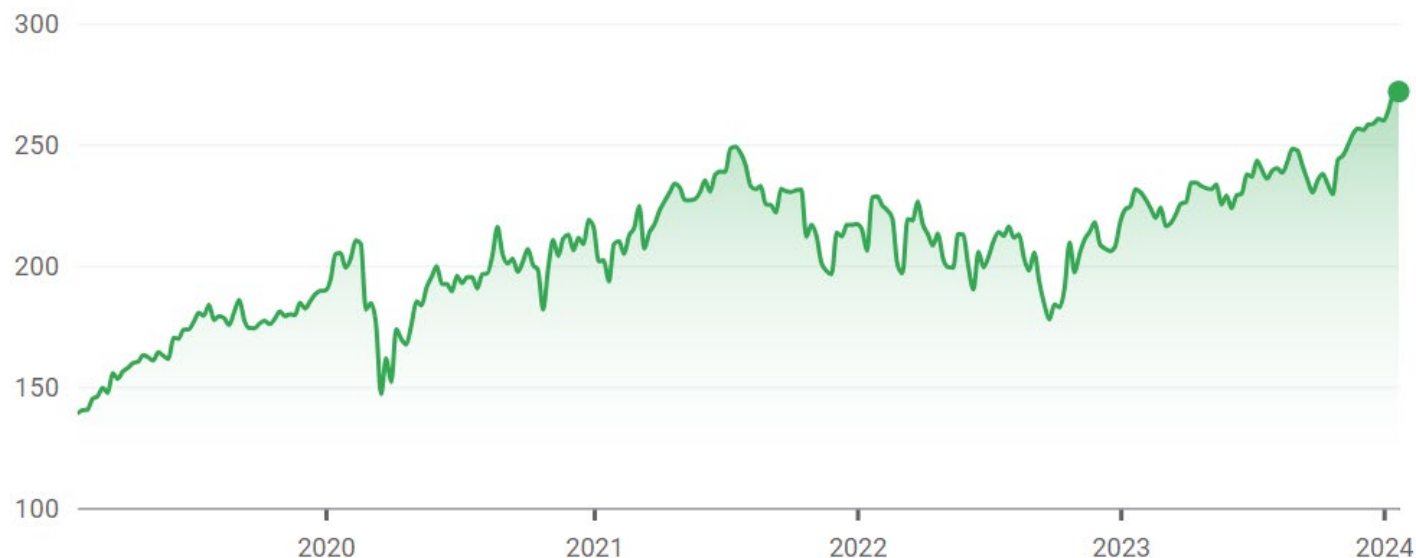


Financijski rezultati

Ukupni prihod tvrtke Visa za 2023. iznosi 32,65 milijarde USD, što je 11,41 % više u odnosu na prethodnu godinu. U 2022. iznosi 29,31 milijarde USD prihoda s rastom od 21,59 % u odnosu na prethodnu godinu. Bilježi stabilan rast prihoda osim pandemijske 2020. godine, kada je dobit pala za 10,05 % u odnosu na prethodnu godinu. Gledajući zaradu tvrtke, možemo vidjeti da je godišnja bruto dobit iznosila 32,653 milijarde USD u 2023., što je rast od 11,41 % u odnosu na prethodnu godinu. Godišnja bruto dobit u 2022. iznosila je 29,31 milijarde USD, što je povećanje od 21,59 % u odnosu na 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

Vrijednost tvrtke na burzi održava stabilan trend rasta. Početkom siječnja 2024. tržišna kapitalizacija tvrtke iznosila je 476 milijardi dolara. U 2023. bila je nešto niža odnosno 409 milijardi USD. U 2022. godini bila je tek neznatno veća sa 414 milijardi dolara. Vrijednost dionice iznosila je oko 259 USD po dionici tijekom prvog dana trgovanja na burzi NYSE, uz prilično stabilnu krivulju rasta na duži rok.*



Razvoj cijene dionica tvrtke Visa Inc Class A (V) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

Interno i kroz suradnju s klijentima i partnerima, VISA je predana unapređenju održivosti. Postizanjem 100 % korištenja obnovljive električne energije i poslovanja bez emisija ugljika, globalna platna organizacija nastavlja napredovati prema svom cilju da do 2040. postane tvrtka s nultom neto potrošnjom.

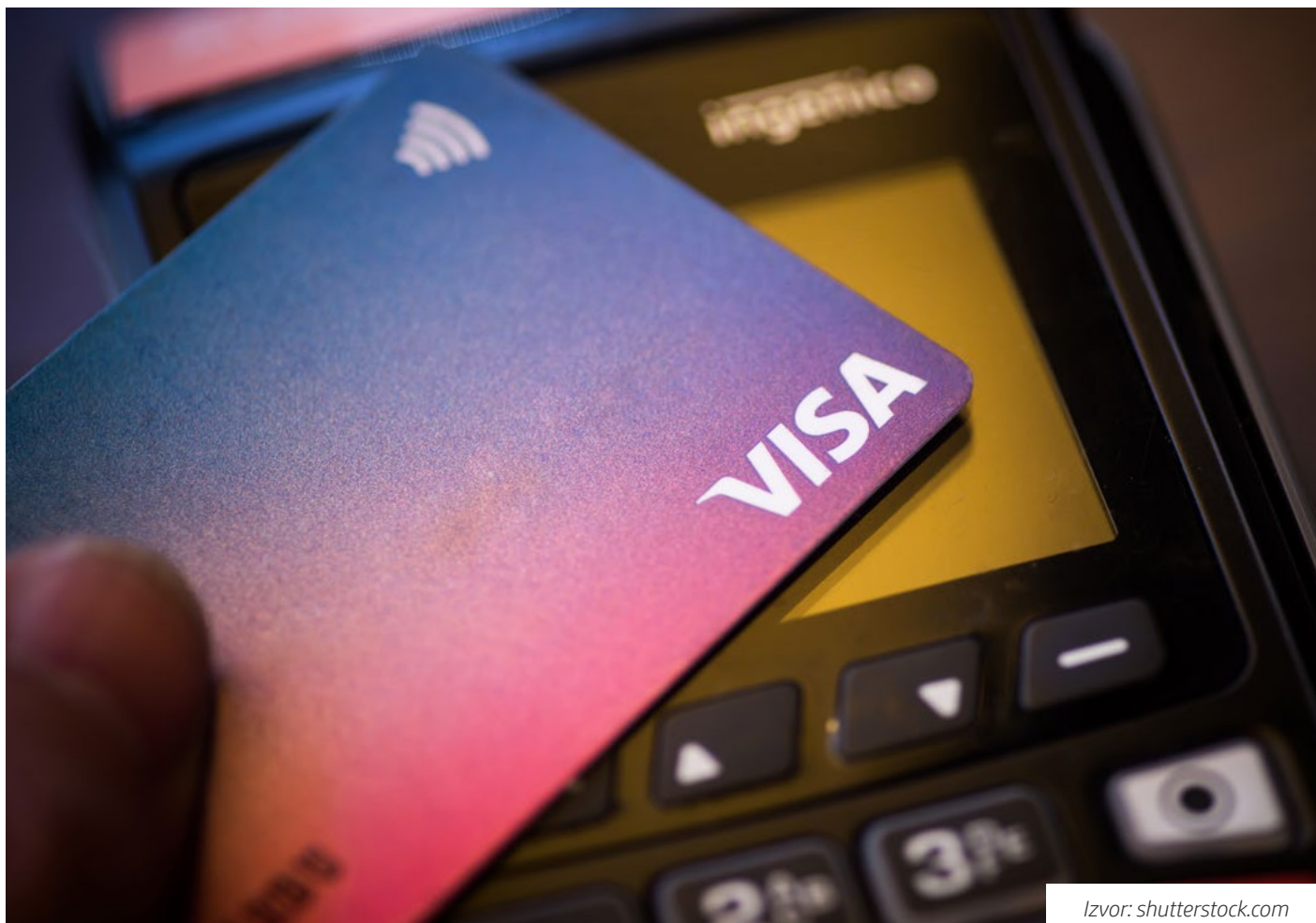
„Plaćanja igraju ključnu ulogu u pokretanju modernog globalnog gospodarstva,” kaže Ryan McInerney, generalni direktor tvrtke

VISA, ističući: „Vjerujemo da Visa može pomoći drugima u smanjenju emisija CO2 i omogućiti pomak prema održivijem ponašanju potrošača i svijeta. Osim našeg otiska u poslovanju, nastavljamo stvarati partnerstva i razvijati nove proizvode i usluge koje pomažu potrošačima i tvrtkama da donesu održive odluke.”

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

Ryan McInerney, generalni direktor

Izvor: Sažetak o ESG za 2022.



Izvor: shutterstock.com

JOHNSON & JOHNSON

Američka međunarodna tvrtka sa sjedištem u New Jerseyju osnovana je 1886. Jedna je od najvećih tvrtki na svijetu koja se bavi proizvodnjom lijekova, medicinskih uređaja (kirurški instrumenti, implantati i dijagnostički uređaji) i potrošačkih proizvoda za zdravstvenu njegu (marke Johnson's Baby ili Listerine). Njen portfelj uključuje lijekove kao što su Tylenol (paracetamol) i Remicade (lijek za autoimune bolesti). Također se bavi održivom praksom i odgovornim poslovanjem s ciljem smanjenja utjecaja na okoliš.

Johnson & Johnson

Financijski rezultati

Prihod Johnson & Johnsona u 2023. (za dvanaest mjeseci do 30. rujna) iznosio je 99,128 milijarde USD, što je 7,46 % više u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 94,943 milijarde USD. U 2022. godini prihodi su porasli za samo 1,25 % u odnosu na prethodnu godinu. Bruto dobit tvrtke dosegla je jednako umjeren, iako pozitivan razvoj u 2023. Bruto dobit (za dvanaest mjeseci do 30. rujna) iznosila je 66,515 milijarde USD, što je povećanje od 6,25 % na u odnosu na 63,854 milijarde USD godinu ranije. Dobit u 2022. pala je za 0,1 % u odnosu na 2021. *

Razvoj tržišne kapitalizacije

U siječnju 2024. godine tržišna kapitalizacija tvrtke dosegla je 386,68 milijarde USD, što predstavlja određeni pad vrijednosti u odnosu na isto razdoblje 2023. godine, kada je procjena tvrtke dosegla 469,64 milijarde USD, te u odnosu na 2022. godinu, kada je tržišna kapitalizacija dosegla razinu od 457,35. Dok je prethodnih godina bilježila uzlazni trend, posljednja je godina bila dosta izazovna za vrijednost tvrtke na burzi. Dionicama se trguje na burzi NYSE, početkom siječnja po cijeni od 161 USD po dionici. *



Razvoj cijene dionica tvrtke Johnson & Johnson (JNJ) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

Tvrtka kaže da je usmjerila svoje napore na područja u kojima je dobro pozicionirana da ostvari najveći utjecaj: „unapređenje globalne jednakosti na području zdravlja, osnaživanje naših zaposlenika i poboljšanje zdravlja okoliša“.

Ciljevi za zdravlje čovječanstva 2025., strategija održivosti tvrtke Johnson & Johnson podupire 11 od 17 ciljeva UN-a za održivi razvoj, ambicioznu globalnu agendu za postizanje održive budućnosti do 2030. godine.

Glavna područja ulaganja za postizanje ciljeva uključuju ključne aktivnosti kao što su:

- Pristup liječenju HIV-a
- Pristup liječenju tuberkuloze
- Pristup liječenju shizofrenije

Druga područja – zaposlenici i okoliš – pokrivaju ciljeve kao što su:

- Do 2025. doseći da 50 % osoba na rukovodećim pozicijama u svijetu bude žena
- Do 2025. pridobivati 100 % električne

energije iz obnovljivih izvora

- Postići ugljičnu neutralnost na svim područjima poslovanja do 2030., premašivši svoj znanstveno utemeljeni cilj smanjenja apsolutnih emisija opsega 1 i 2 za 60 % u usporedbi s razinama iz 2016. godine

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

Kako menadžment nije imenovan u izvješću, ovu ulogu pripisujemo predsjedniku i generalnom direktoru Joaquinu Duatu.

Izvor: Sažetak o ESG za 2022.



Izvor: shutterstock.com

PROCTER & GAMBLE CO

Osnovana 1837. godine i sa sjedištem u Cincinnatiju, Ohio, multinacionalna tvrtka P&G ima dugu povijest inovacija i marketinških strategija koje su je učinile vodećom na tržištu potrošačkih i osobnih proizvoda kao što su proizvodi za higijenu, čišćenje i njegu tijela.

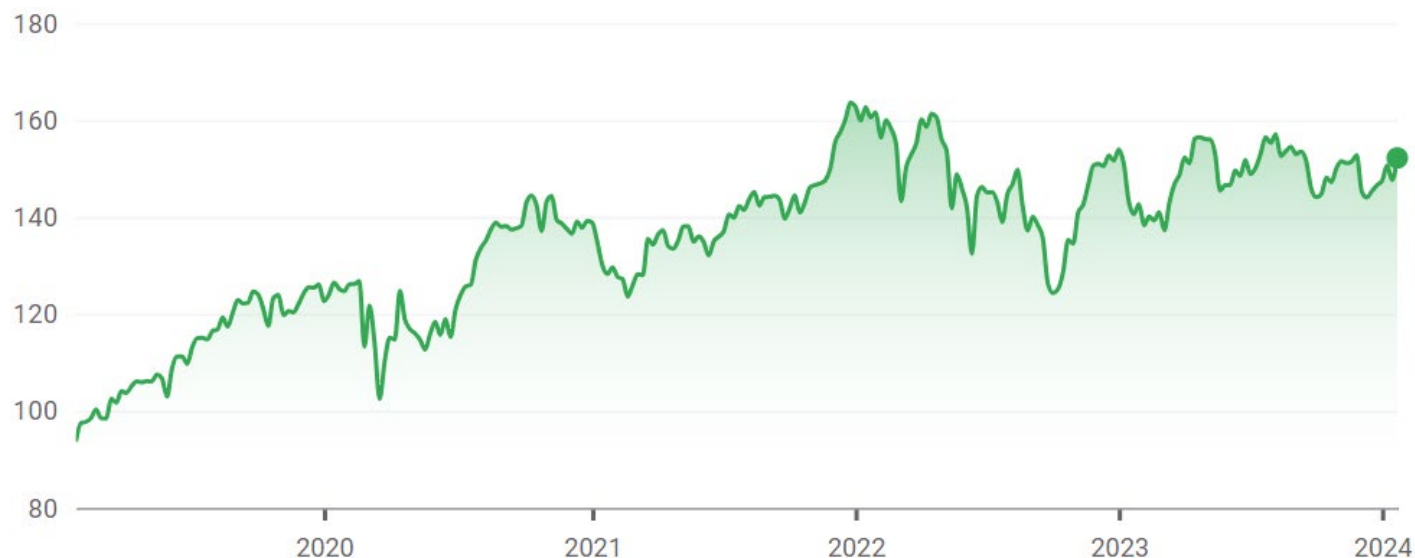


Financijski rezultati

Godišnji prihod tvrtke Procter & Gamble u 2023. dosegli su 82 milijarde USD, što predstavlja rast od 2,27 % u odnosu na 2022., dok su prihodi tvrtke u 2022. porasli za 5,35 % u odnosu na 2021. Gledajući godišnju bruto dobit, možemo vidjeti da je iznosila 39,246 milijarde USD u 2023. i iznosi 3,2 % više u odnosu na 2022. Godišnja bruto dobit za 2022. iznosila je 38,03 milijarde USD, što je pad od 2,51% u odnosu na 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

Tržišna kapitalizacija tvrtke u posljednje je dvije godine u silaznom trendu. U siječnju 2024. dosegla je razinu od 348 milijardi USD, dok je u istom razdoblju 2023. dosegla vrijednost od 363 milijarde USD, a u siječnju 2022. 390 milijardi USD. Vrijednost s kojom se na burzi NYSE trgovalo prvog dana trgovanja u 2024. iznosila je 148 dolara po dionici.*



Razvoj cijene dionica tvrtke Procter & Gamble Company (PG) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*



Strategija održivosti i ulaganja

„U sve složenijem svijetu u kojem živimo, ne radi se samo o ravnoteži između gornje i donje linije. Moramo nastojati uravnotežiti potrebe potrošača, kupaca, zaposlenika, tvrtke i dioničara. Uslužiti i uravnotežiti te potrebe neće biti lako, ali je neophodno – a oni koji to rade najbolje, a ja očekujem da mi to hoćemo, trebali bi prosperirati,“ predstavio je Jon R. Moeller, generalni direktor P&G-a, strategiju održivosti giganta FMCG.

P&G je zadao novi cilj postizanja neto nulte emisije stakleničkih plinova u svim područjima djelovanja i lancu opskrbe, od sirovina do maloprodaje, do 2040. godine. Akcijski plan

P&G-a za klimatske promjene pokriva cijeli životni ciklus emisija proizvoda i pakiranja tvrtke, u cijelom lancu opskrbe, poslovanja i potrošača koji koriste proizvod, do kraja životnog vijeka proizvoda.

Još jedan klimatski cilj je kupnja 100 % obnovljive električne energije za tvrtku u cijelom svijetu do 2030.

U važnom području za ovu vrstu industrije, a to je otpad, P&G je predan tome da će do 2030. 100 % njegove potrošačke ambalaže biti moguće reciklirati ili ponovno koristiti.

Kada je u pitanju bioraznolikost i očuvanje šuma, P&G podržava projekte i partnere na terenu: zaštititi, obnoviti ili poboljšati više od 1,5 milijuna hektara zemlje važne za ljude, biološku raznolikost i P&G.

Menedžment odgovoran za ciljeve održivosti:

Jon R. Moeller, predsjednik uprave, predsjednik i izvršni direktor

Virginie Helias, glavna direktorica za održivost

Izvor: Izvješće o građanstvu za 2022.



Izvor: shutterstock.com

HOME DEPOT

Home Depot je američki trgovački lanac koji posluje u raznim zemljama svijeta. Također je najveći trgovac kućanskim potrepštinama u Sjedinjenim Državama. Nudi širok raspon građevinskog materijala, alata i opreme uključujući vrtnu opremu, rasvjetu, namještaj, dekorativne proizvode i drugu opremu za dom.

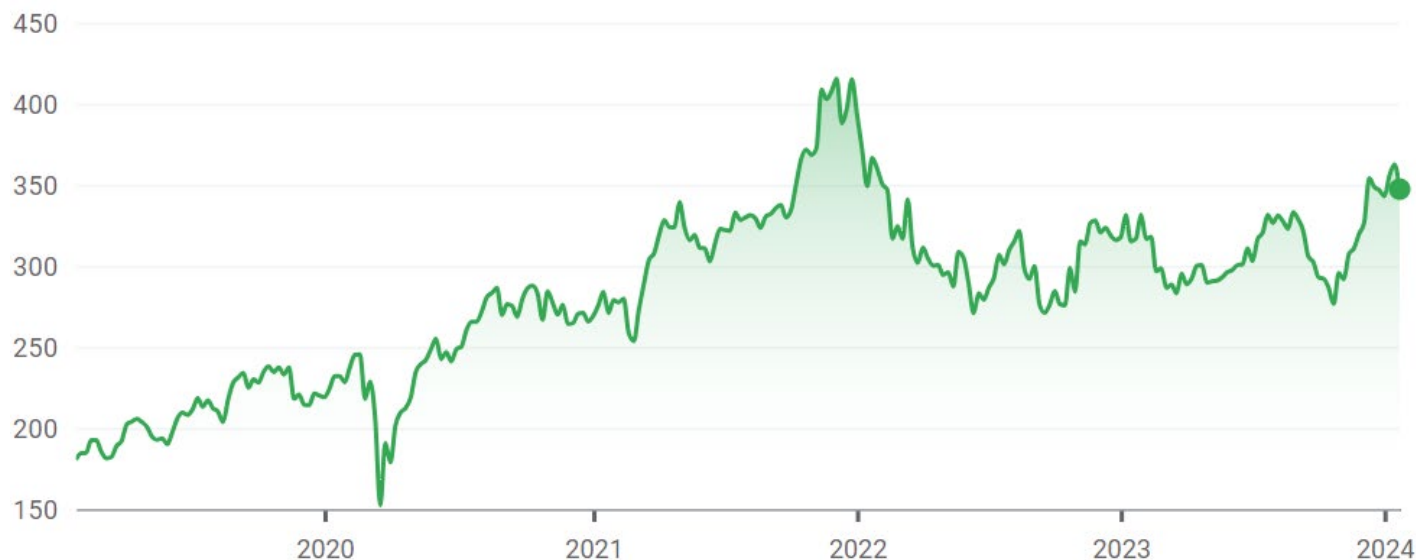


Financijski rezultati

Godišnji prihod tvrtke Home Depot u 2023. su iznosili 157,403 milijarde USD, što je povećanje od 4,13 % u odnosu na 2022. U 2022. je godišnji prihod Home Depot dosegao više od 157 milijardi USD, što predstavlja rast u odnosu na 147,69 milijarde USD u 2021.* Bruto dobit Home Depota u 2023. iznosila je 52,778 milijarde USD, što je povećanje od 3,83 % u odnosu na 50,832 milijarde USD u 2022. godini. Dobit u 2022. bila je za 13,33 % veća nego u 2021.*

Razvoj tržišne kapitalizacije

Dionicama tvrtke trguje se na burzi NYSE, gdje je početkom siječnja 2024. njihova cijena bila 342 USD po dionici. Tržišna kapitalizacija tvrtke pala je na 325 milijardi dolara u siječnju 2023. sa 414 milijardi dolara u istom razdoblju 2022. Međutim, rasla je tijekom prošle godine i ponovno je zabilježila određeni rast u siječnju 2024. kada je njezina vrijednost dosegla 336 milijardi dolara.



Razvoj cijene dionica tvrtke Home Depot Inc (HD) u proteklih 5 godina. (Izvor: <https://www.google.com/finance>)*

Strategija održivosti i ulaganja

Prema riječima Teda Deckera, izvršnog direktora tvrtke Home Depot, koja je glavni igrač na domaćem maloprodajnom tržištu, održivi razvoj tvrtke proizlazi iz tri strateška stupa: fokus na zaposlenike, održivo poslovanje i jačanje zajednica.

Tvrtka projicira jasne izračunljive ciljeve temeljene na tri stupa. Uz obuku i napredovanje osoblja, značajna nova ulaganja moraju osigurati:

- Znanstveno utemeljene ciljeve za smanjenje emisija opsega 1 i 2 za 42 % do 2030. u usporedbi s baznom godinom 2020.

- 90 % viličara u glavnim distribucijskim centrima u SAD-u pokretat će vodik do 2029.
- 85 % prodaje ručnih kosilica i ručne vanjske opreme za travnjake (kombinirane) u trgovini i online do 2028. će temeljiti na tehnologiji punjivih baterija

Kupci također mogu očekivati uštede:

- Pomoć korisnicima da uštede 600 milijuna USD na troškovima energije do 2026., počevši od 2023.
- Pomoć korisnicima da smanje potrošnju vode za 100 milijardi galona do 2026., počevši od 2023.

I dobava bi trebala biti otvorenija prema različitim dobavljačima:

- Postizanje ukupne godišnje kombinirane potrošnje u okviru različitih dobavljača razine 1 i razine 2 od 5 milijardi USD do 2025.

Menadžment odgovoran za ciljeve održivosti: Ted Decker, predsjednik uprave, predsjednik i generalni direktor

Izvor: ESG izvješće za 2023.



Izvor: shutterstock.com

Izvori: Podaci o tržišnoj kapitalizaciji razvoja prihoda i dobiti: Marcotrends.net, Investing.com, Companiesmarketcap.com

Podaci su iz 2.-5. siječnja 2024.

Podaci o učinkovitosti i razvoju MSCI: msci.com

** Pratimo 9 vodećih tvrtki s ljestvice TOP ESG Leaders na temelju indeksa MSCI World ESG Leaders. On predstavlja učinak tvrtki iz matičnog indeksa MSCI World na temelju ekoloških, društvenih i upravljačkih (ESG) kriterija. Sastoji se od velikih i srednjih poduzeća u 23 razvijene zemlje (pogledajte popis u nastavku). Konstrukcija indeksa pokriva 50 % free-float tržišne kapitalizacije svake industrije prema Globalnom standardu klasifikacije industrije (GICS®).*

Na prijelazu iz 2023. u 2024. godinu bilježimo promjenu na vrhu ljestvice, kada se na njoj više ne pojavljuje Procter&Gamble, već se naprotiv popela tvrtka Mastercard. Studija ne odražava ovu promjenu.

Zemlje s razvijenim tržištima su: Australija, Austrija, Belgija, Kanada, Danska, Finska, Francuska, Njemačka, Hong Kong, Irska, Izrael, Italija, Japan, Nizozemska, Novi Zeland, Norveška, Portugal, Singapur, Španjolska, Švedska, Švicarska, UK i SAD.



TOP SVJETSKE ESG TVRTKE 2024. studija je Wonderinterest Trading Ltd s matičnim brojem 332830, adresa sjedišta 176, Makario III Avenue, Paschalis Court, Office 201, 3027, Limassol, Cipar.

Datum izdanja: siječanj 2024

Kontaktirajte nas

E-pošta: support@wonderinterest.com

Tel: +357 25 056 419

Odricanje od odgovornosti

Neovisna investicijska istraživanja

Sve informacije koje bi se mogle smatrati investicijskim istraživanjem nisu pripremljene u skladu sa zakonskim zahtjevima za promicanje neovisnosti investicijskih istraživanja i ne podliježu nikakvoj zabrani trgovanja prije širenja investicijskih istraživanja.

Nijedna od ovdje sadržanih informaciju ne predstavlja ponudu (ili traženje ponude) za kupnju ili prodaju bilo kojeg produkta ili financijskog instrumenta, za bilo kakvo ulaganje ili sudjelovanje u bilo kojoj strategiji ulaganja. Ove su informacije pripremljene samo za marketinške i/ili informativne svrhe. Prilikom pružanja ovih informacija nismo uzeli u obzir ciljeve ulaganja, posebne ciljeve ulaganja, financijsku situaciju i specifične potrebe i zahtjeve bilo kojeg primatelja, a ništa u njima nije namijenjeno kao preporuka bilo kojem primatelju za ulaganje ili suzdržavanje od ulaganja na poseban način. Svako spominjanje rizika u ovom dokumentu nije i ne bi trebalo biti potpuni sažetak ili opis takvih rizika.

* Prošli učinak nije pokazatelj budućeg učinka. Ne predstavlja izjavu koje vrste da će bilo koje ulaganje proizvesti ili je vjerojatno da će proizvesti dobit ili gubitak koji su ostvareni u prošlosti ili da će se izbjeći značajni gubici. Stvarni događaji ili rezultati ili stvaran učinak mogu se značajno razlikovati od onih prikazanih ili predviđenih u izjavama koje se odnose na budućnost. Niti jedno stajalište koje se može izvesti iz sadržaja ove web stranice ne treba se smatrati savjetom ili preporukom bilo kakvog smjera djelovanja. Namijenjeni su samo izražavanju osobnih promišljanja i nagađanja na temelju činjenica.

Upozorenje na rizik

CFD-ovi su složeni instrumenti i donose visok rizik od brzog gubitka novca zbog financijske poluge. 77,98 % računa malih ulagača gubi novac tijekom trgovanja CFD-ovima ovog ponuditelja. Trebali biste razmotriti razumijete li kako CFD-ovi funkcioniraju te možete li si priuštiti preuzimanje visokog rizika od gubitka novca.

[1] Izjave koje se odnose na budućnost temelje se na pretpostavkama i trenutnim očekivanjima koja se mogu pokazati netočnima ili se temelje na trenutnom gospodarskom okruženju koje se može promijeniti. Takve izjave nisu jamstvo buduće realizacije. Uključuju rizike i druge neizvjesnosti koje je teško predvidjeti. Rezultati se mogu značajno razlikovati od očekivanja izraženih ili impliciranih bilo kojim izjavama o budućnosti.