



WONDERINTEREST
TRADING LTD

TOP SVETOVÉ ESG SPOLOČNOSTI 2024

*Štúdie mapujúce úspech, príležitosti a riziká svetových
spoločností z rebríčka MSCI World ESG Leaders*



Vážení priatelia, kolegovia, investori a obchodníci,

do roku 2024 vám prinášame štúdiu, v ktorej sme sa pozreli na našu dlhodobú tému o udržateľnosti a zodpovednosti biznisu zo strategického pohľadu. Zhŕňame vám teda nielen výkonnosť spoločností, ktoré sú považované za svetových lídrov v oblasti ESG, ale pozeráme sa aj na ich vyhliadky, vrátane záväzkov v oblasti udržateľnosti a zodpovednosti. Sledujeme nielen príležitosti, ale aj riziká, s akými sa stretávajú a ďalej môžu zápasiť.*

Prajem Vám, nech sú vaše investície nielen úspešné, ale aj zodpovedné a udržateľné, jedine tak je možné dosiahnuť dlhodobú spokojnosť s investovaným kapitálom.

Olivia Lacenová

Hlavná analytička

Wonderinterest Trading Ltd.

Firmy cenené za zodpovednosť opäť rástli rýchlejšie ako celý trh. Nové globálne výzvy však tento trend môžu zvrátiť

Než sa pozrieme na výsledky a vyhliadky jednotlivých svetových TOP ESG spoločností, porovnáme ich celkovú výkonnosť za posledné tri roky, teda za obdobie bezprecedentných udalostí, akými bola pandémia COVID-19 a najväčší vojnový konflikt v Európe od konca druhej svetovej vojny.

Tiež stručne zhodnotíme, aké stratégie tieto spoločnosti zvolili, aby sa pripravili na nemenej turbulentnú budúcnosť, a zaistili si tak dlhodobu udržateľnosť postavenie na výslni globálneho biznisu.

Porovnanie ročnej výkonnosti indexov MSCI World ESG Leaders a MSCI World v %*

	2021	2022	2023
MSCI World ESG Leaders	25,29	-19,17	26,02
MSCI World	22,35	-17,73	24,42

Zdroj dát: MSCI World ESG Leaders Index (USD)

<https://www.msci.com/documents/10199/db88cb95-3bf3-424c-b776-bfdcca67d460>

Pri pohľade na hrubé výnosy indexu MSCI World ESG Leaders môžeme vidieť, že v decembri 2023 dosiahli úroveň 506,84 USD a ročnú výkonnosť za celý minulý rok na úrovni 26 %, pričom index ukončil rok na vyššej hodnote ako jeho materský index, ktorého hrubé výnosy dosahovali 498,59 USD a celková ročná výkonnosť sa pohybovala na úrovni 24 %, čo bude nepochybne spôsobené aj tým, že spoločnosti riadiace sa ESG kritériami preukazujú lepšiu odolnosť v čase výkyvov na trhoch a stále viac investorov sa zaujíma o to, aby ich investície boli v súlade s týmito kritériami. Z dlhodobého hľadiska môžeme vo všeobecnosti pozorovať, že ESG verzia indexu má dlhodobu našliapnutú na dosahovanie vyššej výkonnosti ako materský index.*

Napriek tomu, však môžeme vidieť, že rok 2022 bol náročný a turbulentný nielen pre trhy ako také, ale aj kvôli hodnote MSCI World ESG Leaders Indexu, ktorý si za celý rok odpísal viac ako 19 % a zaznamenal väčší prepád hodnoty ako materský index.* To môže svedčiť aj o tom, že ESG zamerané firmy strácali viac v krízových situáciách, ktoré sa mimo iného prejavili dramatickými výkyvmi na energetických trhoch, rastom cien a nedostatkom surovín, narušením dopravných trás a výpadkami dodávateľských reťazcov. V tom prípade však môžeme konštatovať, že minuloročný rok priniesol ich rýchle zotavenie. Keďže vyhliadky pre nový rok 2024 sú zatiaľ pozitívne s ohľadom na to, že centrálné banky neplánujú ďalšie zvyšovanie úrokových sadzieb a inflácia sa pomaly dostáva zo svojich vysokých hodnôt, nie je dôvod, prečo pozitívny vývoj ESG verzie indexu nemal v krátkodobom výhľade pokračovať.[1]

Ako investujú top ESG spoločnosti a sú pripravené na éru turbulentní?

Z dlhodobého hľadiska sme našu analýzu posunuli na kvalitu udržateľnosti a investície hráčov.

Sú rôzne spôsoby, ako poprední svetoví lídri ESG pristupujú k stratégii udržateľných investícií. Pre niektorých sú klimatické zmeny a ich riziká a príležitosti základným kameňom aktivít. Microsoft a Alphabet sa zjavne zameriavajú viac na túto oblasť ako na oblasti spojené s priamym dopadom ich silných biznisov na zákazníkov, trh a reguláciu. Druhý prístup, ako môžeme vidieť v prípadoch Johnson & Johnson, Lilly alebo Home Depot, neodmysliteľne spája udržateľnosť s obchodnými cieľmi. Extrémnym prípadom je Tesla, kde sa ciele udržateľnosti hladko spájajú s obchodnými cieľmi, rovnako ako prognózy budúceho predaja vozidiel EV.

V environmentálnych a sociálnych aspektoch sú títo lídri ESG vzorom pre podnikateľskú komunitu na celom svete. Na druhej strane stále nevidíme silné odrazy obrovských výziev, ktoré sa v posledných rokoch objavili v dôsledku pandémie a vojnových konfliktov.

360° udržateľné spoločnosti budú musieť dlhodobu riešiť problémy dodávateľského reťazca, ako aj prístup k surovinám či flexibilitu pripravenosť na potenciálne vládne obstarávania vyplývajúce z potrieb „vojnovnej ekonomiky“. Podľa nášho názoru je súčasná svetová bezpečnostná situácia podceňovaná tržmi a podnikateľskými sektormi v ekonomikách voľného trhu.

TOP ESG spoločnosti*

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

Nadnárodná technologická spoločnosť Microsoft Corporation bola založená v roku 1975 Billom Gatesom a Paulom Allenom. Sídli v Redmonde v štáte Washington v USA a je známa najmä svojimi softvérovými produktmi, ale má aj ďalšie odvetvia podnikania.

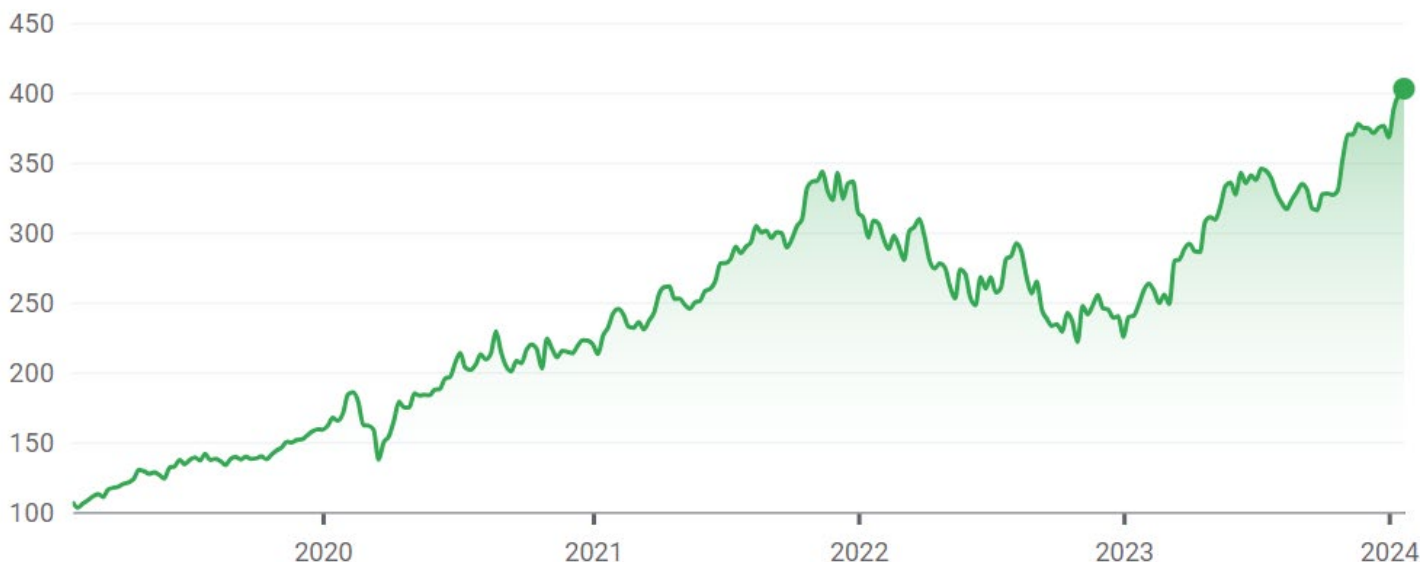


Finančné výsledky

Pri pohľade na finančné ukazovatele môžeme vidieť, že spoločnosti sa v posledných troch rokoch skutočne darí, čo môžeme pripísať nielen rozvoju digitalizácie, ale aj investíciám do umelej inteligencie. Ročné príjmy za rok 2023 predstavovali 211,915 miliardy USD, čo je nárast 6,88 % oproti roku 2022, keď boli na úrovni 198,27 miliardy USD, čo predstavuje 17,96 % nárast oproti roku 2021. Ročný hrubý zisk spoločnosti za rok 2023 bol 146,052 miliárd USD, čo predstavuje 7,69 % nárast oproti roku 2022 kedy dosiahol 135,62 miliardy USD, čo predstavuje 17,06 % nárast oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

Spolu s Apple a Saudi Aramco sa Microsoft v roku 2023 zaradil medzi spoločnosti s najvyššou trhovou kapitalizáciou na svete, pričom obsadil 2. pozíciu s celkovým ocenením 2,79 bilióna USD na konci roka 2023. Pri pohľade na predchádzajúce roky môžeme vidieť, že začiatkom januára 2022 dosahovala trhovú kapitalizácia firmy 2,35 bilióna USD, no v rovnakom období v roku 2023 sa nachádzala v poklese na úrovni 1,67 bilióna USD. V priebehu roka však prepad hodnoty vymazala a prekonal predchádzajúce úrovne. V januári 2024 sa jej hodnota nachádzala v miernej korekcii na úrovni 2,76 bilióna USD, pričom cena za akciu na burze NASDAQ sa pohybovala okolo úrovne 370 USD.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Microsoft Corporation (MSFT) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

Najväčšou spoločnosťou ESG leaders je Microsoft. V oblasti udržateľnosti je stále zreteľná stopa jeho zakladateľa Billa Gatesa. Microsoft tak svoje investície zameriava na boj proti klimatickým zmenám. Čo je pred svetovým softvérovým lídrom v oblasti udržateľných investícií a ako môže príslušná stratégia ovplyvniť pozíciu spoločnosti na trhu?

Microsoft investuje do urýchlenia klimatických inovácií prostredníctvom svojho fondu pre klimatické inovácie v hodnote 1 miliardy USD. Cieľom fondu sú inovatívne technológie a obchodné modely, ktoré majú potenciál merateľného vplyvu na klímu do roku 2030. Od založenia v roku 2020 spoločnosť Microsoft alokovala viac ako 600 miliónov USD do globálneho portfólia viac ako 50 investícií, vrátane udržateľných riešení v oblasti energetiky, priemyslu a prírodných systémov.

Do roku 2030 bude Microsoft pokračovať v investíciách do troch kľúčových oblastí, ktoré umožnia rozsah riešení udržateľnosti potrebných na riešenie klimatickej krízy:

- Pokrok v riešeníach AI pre väčší vplyv na klímu
- Urýchlenie rozvoja trhov udržateľnosti prostredníctvom investícií
- Vytváranie nástrojov, ktoré zlepšujú meranie emisií a dodržiavanie predpisov

Nová oblasť trhu, technológie a digitálne riešenia pre riziká a príležitosti súvisiace so zmenou klímy môžu do roku 2030 kompenzovať náklady spoločnosti súvisiace s jej vlastnými záväzkami v oblasti ESG.

V oblasti životného prostredia medzi ne patrí spoločnosť, ktorá má pozitívnu spotrebu vody, nulový odpad a bude uhlíkovo neutrálna do roku 2030. Okrem toho sa spoločnosť Microsoft zaväzuje do roku 2050 odstrániť z atmosféry ekvivalentné množstvo všetkého oxidu uhličitého, ktorý vypustila buď priamo alebo našou spotrebou elektriny od jeho založenia v roku 1975.

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti:

Brad Smith, podpredseda a prezident

Melanie Nakagawa, hlavná riaditeľka pre udržateľnosť

Zdroj: Správa o environmentálnej udržateľnosti za rok 2022



Zdroj: shutterstock.com

NVIDIA Corporation

NVIDIA Corporation je americká technologická spoločnosť založená v roku 1993 v Kalifornii trojicou inžinierov Jensen Huang, Chris Malachowsky a Curtis Priem. Ich cieľom bolo vytvoriť vyššie výkonné grafické technológie. Spoločnosť je známa predovšetkým svojimi grafickými procesormi (GPU) pre počítače a iné zariadenia. V súčasnosti je jednou z popredných technologických spoločností so silným vplyvom v oblasti GPU a výpočtového spracovania a jej technológie sa využívajú v hernom priemysle, výpočtovej grafike, vedeckých výskumoch a umelej inteligencii.

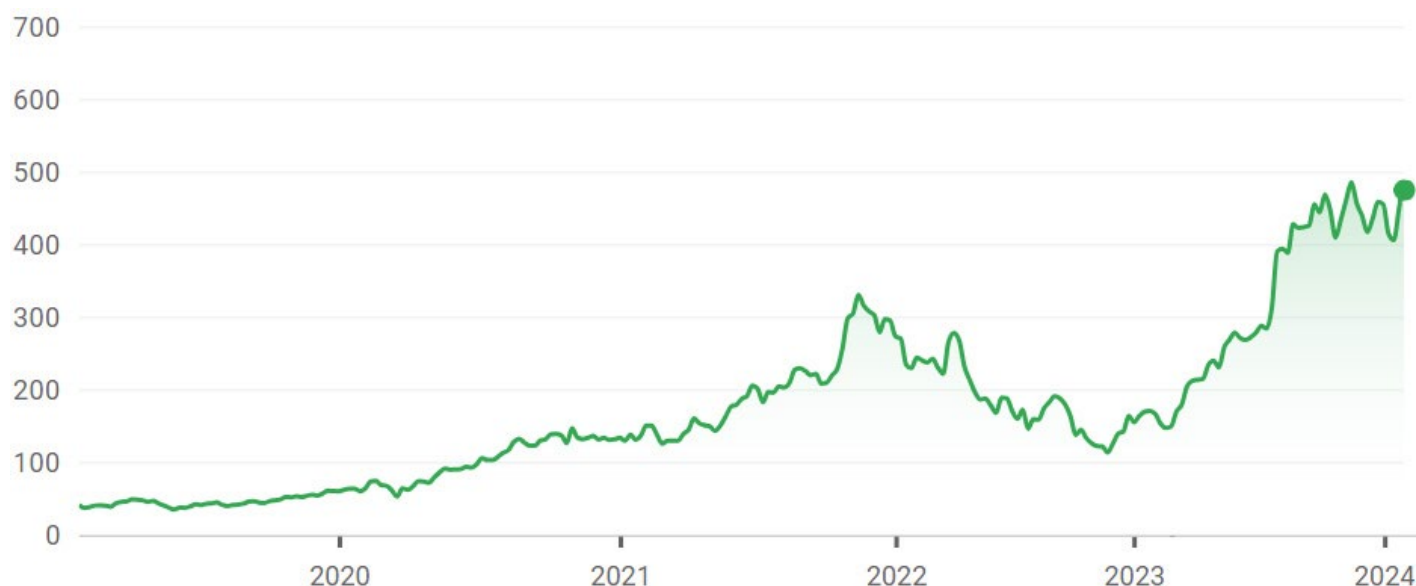
NVIDIA

Finančné výsledky

Spoločnosť čelila v posledných rokoch mnohým výzvam ako je nedostatočná čipová produkcia, alebo reštrikcie vývozu z USA do niektorých krajín ako napríklad Čína, kde mali silnú pozíciu. Napriek tomu NVIDIA dosiahla pozoruhodné finančné výsledky. Analytici odhadujú, že NVIDIA je pripravená vykompenzovať svoje výpadky v alternatívnych regiónoch, kde dopyt rastie. V roku 2023 spoločnosť dosiahla tržby vo výške 26,97 miliárd USD, čo je o 0,22 % viac ako v roku 2022. Ročné tržby za rok 2022 boli vo výške 26,914 miliardy USD, čo predstavuje nárast 61,4 % oproti roku 2021. Hrubý zisk spoločnosti NVIDIA za rok 2023 dosiahol 15,356 miliardy USD, čo predstavuje 12,13 % pokles oproti roku 2022, keď zisk dosiahol 17,475 miliardy USD, čo predstavuje 68,09 % nárast oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

S trhovou kapitalizáciou 1,17 bilióna USD začiatkom januára 2024 je NVIDIA jednou z najväčších spoločností v oblasti AI. V rovnakom období pred roka táto hodnota predstavovala oveľa nižšie úrovne, konkrétne 369,54 miliárd USD. Vďaka tomu, že sa spoločnosť dokázala prispôbiť trhu a bola pripravená prekonať všetky výzvy, dokázala vykompenzovať svoje straty príjmov a úplne zmazala pokles, ktorý nastal v roku 2022, ktorý odštartovala s trhovou kapitalizáciou v hodnote 680 miliárd USD. Cena za akciu na burze NASDAQ dosahovala začiatkom januára 2024 476,71 USD.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti NVIDIA Corporation (NVDA) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

Druhá spoločnosť z top rebríčka ESG lídrov*, NVIDIA, držiaca sa materiálnych princípov nefinančných výkazov, zameriava svoju firemnú zodpovednosť na rastúce energetické požiadavky súvisiace s výpočtovou technikou. Čo sa týka vlastnej uhlíkovej stopy, NVIDIA si stanovila cieľ dosiahnuť nulové čisté emisie skleníkových plynov do roku 2050, čo je menej ambicióznym cieľom v porovnaní s ostatnými lídrami ESG.

Dátové centrá už teraz tvoria približne 1 – 2 % celosvetovej spotreby elektriny a očakáva sa, že táto spotreba bude naďalej rásť. „Tento pokračujúci rast nie je udržateľný,“ zdôrazňuje Jensen Huang, CEO, a predstavuje si: „Zrýchlená výpočtová technika je teraz najudržateľnejším spôsobom, ako napredovať vo výpočtovej technike. NVIDIA pred dvoma desaťročiami vynašla zrýchlené výpočty na riešenie problémov, ktoré bežné počítače nedokážu. Prostredníctvom plnohodnotných vynálezov od čipov, systémov, sietí, akceleračných knižníc až po refaktoringové aplikácie ich dokážeme nabiť s oveľa lepšou energetickou účinnosťou ako tradičné CPU. Zrýchlenie je najlepší spôsob, ako získať energiu a dosiahnuť udržateľnosť a čistú nulu.“ Prístup spoločnosti NVIDIA k znižovaniu nákladov prostredníctvom výpočtových úspor je v podstate v súlade s obchodnou stratégiou spoločnosti. Jej cieľom je investovať do leteckého a elektronického priemyslu, pričom riešenia simulujúce prúdenie kvapalín a plynov sú kľúčom k pochopeniu turbulencií počas letu alebo spôsobu riadenia tepla vytváraného mobilným telefónom. Dokážu znížiť spotrebu energie až 17-násobne.

V polovodičovom priemysle výpočtová litografia dramaticky zlepšuje presnosť návrhu čipu. Je to novovznikajúca oblasť, ale už teraz spotrebuje desiatky miliárd hodín CPU ročne. NVIDIA zrýchľuje toto pracovné zaťaženie 40-násobne oproti CPU, pričom líder v odvetví TSMC zaznamenal 10-násobné zníženie požiadaviek na energiu.

Iniciatíva Earth-2 od NVIDIA by mala byť digitálnym dvojčaťom planéty. Táto simulácia, podobne ako snaha spoločnosti Microsoft, sľubuje, že pomôže predpovedať komplexnú multi-fyziku zemskej atmosféry, pôdy, mora a ľadovcov v dostatočne vysokom rozlíšení. To nám umožní lepšie predpovedať regionálne dopady ľudských činov v priebehu desaťročí.

Nové schopnosti AI NVIDIA riešia aj výzvy v zdravotníctve. NVIDIA a Medtronic, jeden z najväčších svetových poskytovateľov zdravotníckych technológií, investujú do platformy AI pre softvérovo definované zdravotnícke zariadenia. To zahŕňa nástroj kolonoskopie s vylepšenou AI, ktorý deteguje o 50 % viac lézií – zlepšuje včasnú detekciu

kolorektálneho karcinómu, druhej najčastejšej príčiny úmrtí na rakovinu v USA. Orthopedic Relief Services International po prvýkrát použili Clara Holoscan od NVIDIA na vykonanie zákroku s rozšírenou realitou, aby odstránili nádor rakoviny obličiek u pacientov.

Nové investície do umelej inteligencie sú zamerané na rozšírenie najmodernejšieho výskumu na užitočné a účinné aplikácie. „Potenciál AI pre ľudstvo je neuveriteľný,“ tvrdí Jensen Huang: „Jeho odomknutie si bude vyžadovať neustály pokrok v zrýchlenej výpočtovej technike, ktorá je v súčasnosti najudržateľnejšou výpočtovou technikou a taktiež zlepšovanie schopností a bezpečnosti AI.“

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti:

Jensen Huang, CEO and Co-Founder, NVIDIA

Zdroj: Správa o zodpovednom podnikaní za fiškálny rok 2023



Zdroj: shutterstock.com

Alphabet Inc

Alphabet je americká holdingová spoločnosť, ktorá vznikla v roku 2015, ako materská spoločnosť Google. Google založili Larry Page a Sergey Brin vo svojej garáži v kalifornskom Menlo Parku v roku 1998. Ich cieľom bolo vytvoriť efektívny vyhľadávací engine. Google rýchlo získal popularitu ako vedúci vyhľadávací nástroj na internete a rozšíril svoje služby vrátane Gmailu, Google Disk, Google Maps alebo Google News. Alphabet zastrešuje aj rôzne divízie vrátane Waymo (autonómne vozidlá), a Verily (biotechnológie).

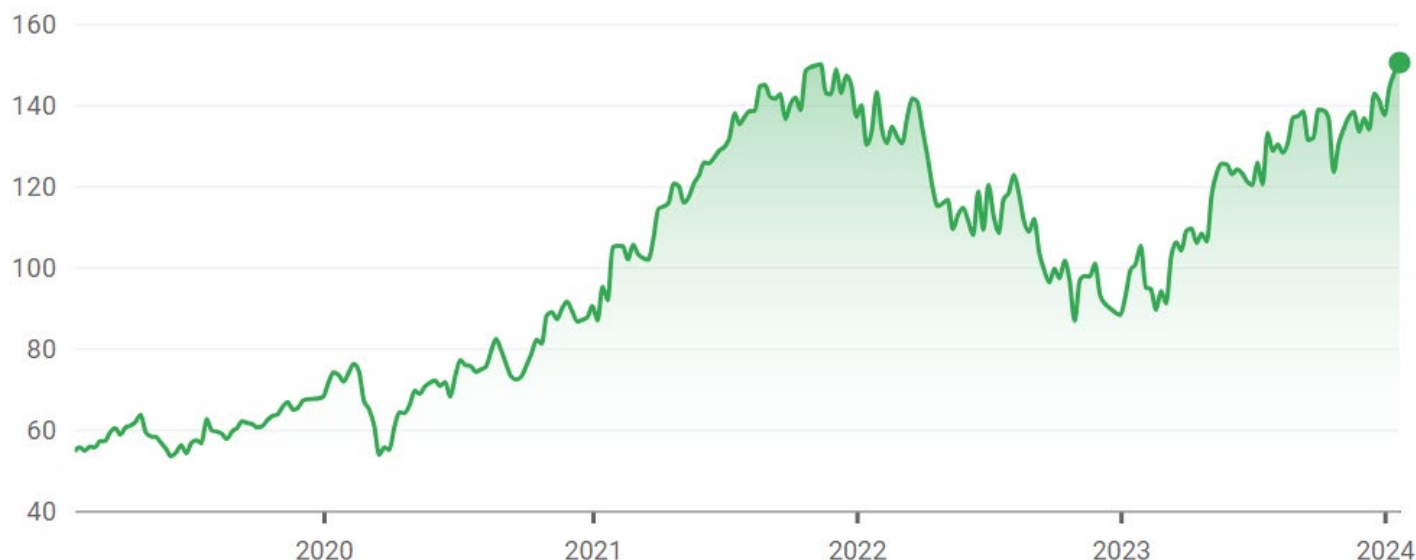
Alphabet

Finančné výsledky

Tržby spoločnosti v roku 2023 (za dvanásť mesiacov do 30. septembra) dosiahli 297,132 miliardy USD, čo predstavuje medziročný nárast o 5,32 %. V roku 2022 sa nachádzali na úrovni 282,836 miliardy USD, čo znamená nárast 9,78 % oproti roku 2021. Čo sa týka ziskov spoločnosti za sledované obdobie - hrubý zisk v roku 2023 (za dvanásť mesiacov do 30. septembra) dosiahol 166,033 miliárd USD, čo predstavuje medziročný nárast o 4,91 % oproti roku 2022, keď sa nachádzal na úrovni 156,633 miliardy USD, čo predstavuje 6,77 % nárast oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

Trhová kapitalizácia firmy sa začiatkom januára 2024 nachádzala na úrovni 1,74 bilióna, čo znamená, že za posledný rok vzrástla, keďže v rovnakom období v roku 2023 dosahovala hodnotu 1,13 bilióna USD. V rovnakom období v roku 2022 vykazovala o niečo vyššie ocenenie na úrovni 1,2 bilióna. Najväčšiu hodnotu dosiahla trhová kapitalizácia Alphabet v roku 2021 a to 1,917 miliardy USD, kedy ako vyplýva z vyššie spomínaných údajov, nasledoval výrazný pokles, no spoločnosť dokázala zmazať väčšinu týchto strát, ktoré tak ako pri iných spoločnostiach nastali kvôli slabým ekonomickým ukazovateľom. Začiatkom roka 2024 mali akcie na burze NASDAQ hodnotu 138 USD za akciu.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Alphabet Inc Class C (GOOG) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

Táto spoločnosť, ktorá sa mimo svojich investícií do udržateľnosti zameriava aj na vplyvy na životné prostredie, odhaduje, že do roku 2040 vynaloží približne 10 miliárd USD na nákup čistej energie. Manažment spoločnosti Alphabet očakáva, že nová éra technologických inovácií otvorí väčšie príležitosti, aby sa urýchlili systémové zmeny, čo je predpokladom na dosiahnutie medzinárodne dohodnutých klimatických cieľov.

Medzi klimatickými cieľmi Alphabet do roku 2030 je aj záväzok znížiť celkové emisie skleníkových plynov o 50 % a „fungovať na bezuhlíkovej

energii 24 hodín denne, 7 dní v týždni v každej sieti, kde pôsobíme“. Vo vodnom hospodárstve je záväzok doplniť do roku 2030 120 % vody, ktorú spoločnosť spotrebuje.

V odpadovom hospodárstve a obehovom hospodárstve si spoločnosť stanovuje všetky hlavné ciele do roku 2025. Jedným z najdôležitejších, ktorého budú svedkami všetci zákazníci na celom svete, bude 100 % bezplastové balenie produktov.

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti:

Benedict Gomes senior viceprezident pre vzdelávanie a udržateľnosť

Kate E. Brandt, hlavná riaditeľka pre udržateľnosť

Zdroj: Environmentálna správa 2023 Executive Summary



Zdroj: shutterstock.com

Tesla Inc

Spoločnosť Tesla, pôvodne známa ako Tesla Motors, bola založená v roku 2003 v Silicon Valley v Kalifornii. Jej zakladateľmi boli inžinieri Martin Eberhard a Marc Tarpenning s víziou vytvoriť elektrické vozidlá. Elon Musk sa k spoločnosti pridal v roku 2004 a stal sa jej hlavným investorom a vizionárom. Tesla navrhuje a vyrába osobné aj nákladné elektrické vozidlá, stacionárne batériové zariadenia na uskladnenie energie, solárne panely, solárne strešné škridly a ďalšie produkty. Inovácie firmy v oblasti vývoja autonómnych technológií a ambície zmeniť kurz automobilového priemyslu značne formujú jej budúcnosť.



Finančné výsledky

Tržby spoločnosti v roku 2023 (za dvanásť mesiacov do 30. septembra) 2023 dosiahla tržby vo výške 95,924 miliardy USD, čo predstavuje medziročný nárast o 28,13 % oproti rovnakému obdobiu počas predchádzajúceho roka. Ročné tržby za rok 2022 boli 81,462 miliardy USD, čo predstavuje 51,35 % nárast oproti roku 2021. Môžeme teda vidieť, že spoločnosť zaznamenáva v tomto smere v posledných rokoch stabilný rast. Hrubý zisk spoločnosti v roku 2023 dosiahol 18.999 miliárd USD, čo predstavuje medziročný rast 4.64%. Hrubý zisk v roku 2022 bol na úrovni 20.853 miliárd USD, čo znamená rast 53.26% oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

Trhová hodnota spoločnosti bola začiatkom januára 2024 na úrovni 758.01 miliardy USD, čo predstavuje medziročne výrazný rast oproti rovnakému obdobiu v roku 2023, keď sa nachádzala na úrovni 357 USD. Ale stále je to výrazne menej ako v roku 2022, keď začiatkom januára dosahovalo ocenenie spoločnosti cez 1 bilión USD. Akcie sa na burze NASDAQ obchodovali začiatkom roku 2024 okolo úrovne 250 USD za akciu.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Tesla Inc (TSLA) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

Spoločnosť plynulo spája svoje obchodné ciele s cieľmi udržateľnosti. Výroba elektromobilov sa rovná zníženiu emisií skleníkových plynov (podľa spoločnosti je to 55 ton CO2 ekvivalentu na jedno auto) a to isté platí pre dodávateľský reťazec a dodávku energie.

Okrem 100 % spotreby obnoviteľnej energie, ktorá už bola dosiahnutá, sú hlavné trvalo udržateľné ciele založené na materiálnych záväzkoch do budúcnosti nasledovné:

- Dosiahnutie 20 terawatthodín ročnej výroby batérií do roku 2030, čo stačí na napájanie 40 miliónov vozidiel.
- Zníženie nákladov na batériové články a sady o viac ako 50 %.
- Zvýšenie miery recyklácie batérií Tesla a opätovne použité až 92 % ich surových kovov.

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti:

Tesla Impact Report je správa „bez mena“, spoločnosť tvrdí, že udržateľnosť je záležitosťou každého.

Najvyššiu zodpovednosť teda možno pripísať predsedníčke predstavenstva Robyn Denholmovej.

Zdroj: 2022 Tesla Impact Report



Zdroj: shutterstock.com

LILLY (ELI) & COMPANY

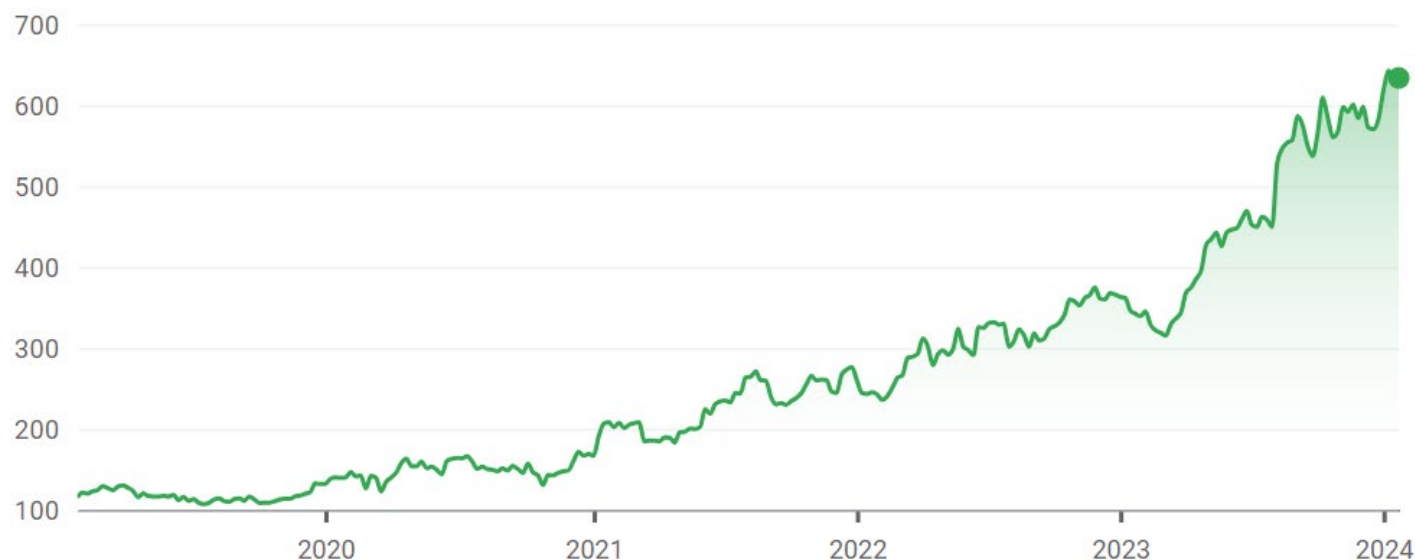
Eli Lilly and Company je americká farmaceutická spoločnosť so sídlom v Indianapoli v Indiane. Spoločnosť sa zameriava na vývoj a výskum liekov pre rôzne druhy ochorení, vrátane cukrovky, rakoviny, ochorení súvisiacich s centrálnym nervovým systémom, osteoporózy a ďalších zdravotných stavov. Má globálnu distribučnú sieť a aktivity vo viac ako 125 krajinách po celom svete a snaží sa o zodpovedný prístup k životnému prostrediu a spoločenským iniciatívam. Zameriava sa na udržateľné praktiky a etické obchodovanie. Medzi ich najznámejšie lieky patria liečivá ako insulin Humalog na cukrovku, liek Prozac na depresiu, lieky na rakovinu ako Cymraza alebo Verzenio.

Finančné výsledky

Tržby spoločnosti Eli Lilly dosiahli v roku 2023 (za dvanásť mesiacov do 30. septembra) hodnotu 32,073 miliardy USD, čo predstavuje medziročný nárast 9,69 % oproti rovnakému obdobiu počas predchádzajúceho roka. Ročné tržby za rok 2022 boli 28,541 miliardy USD, čo predstavuje 0,79 % nárast oproti roku 2021. Čo sa týka ziskov spoločnosti, za posledný rok môžeme pozorovať slušný nárast. V roku 2023 (za dvanásť mesiacov do 30. septembra) dosiahol hrubý zisk 25,23 miliardy USD, čo predstavuje medziročný rast o 14 %. Za rok 2022 totiž dosiahol hrubý zisk 21,9 miliardy USD, čo predstavuje nárast 4,3 % oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

Vývoj trhovej kapitalizácie spoločnosti zaznamenáva dlhodobu inverznú krivku. V januári 2024 dosiahla trhová kapitalizácia spoločnosti 583 miliárd USD, zatiaľ čo v rovnakom období v roku 2023 sa nachádzala na hodnote 327 miliárd USD. V porovnateľnom období v roku 2022 to bolo „len“ 234 miliárd USD. Za posledný rok možno pozorovať pomerne silný nárast hodnoty spoločnosti, pričom počas prvých obchodných dní nového roka na burze NYSE sa pohybovala na cene okolo 618 USD za akciu.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Eli Lilly and Company (LLY) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

„Stanovili sme si agresívne ciele, postupujeme transparentne a nesieme zodpovednosť. To nás stavia na pevnejší základ objavovať a vyvíjať nové lieky a slúžiť pacientom, ktorých potrebujú,“ načrtáva udržateľnú stratégiu Lilly David A. Ricks, generálny riaditeľ spoločnosti, ktorý odkazoval aj na cieľ zvýšiť počet pacientov v rámci Lilly's Global Health tak, aby dosiahol 13 miliónov.

Osou trvalo udržateľného úsilia spoločnosti Lilly je program 30x30:

Prostredníctvom investícií do ľudí, liekov

a zdravotných systémov sa spoločnosť snaží do roku 2030 každoročne zlepšiť prístup ku kvalitnej zdravotnej starostlivosti pre 30 miliónov ľudí žijúcich v prostredí s obmedzenými zdrojmi. Na dosiahnutie tohto cieľa Lilly využíva zdroje spoločnosti a spolupracuje s poprednými zdravotníckymi organizáciami s cieľom zvýšiť prístup k liekom Lilly a riešiť komplexné globálne zdravotné problémy. Lilly vylepšuje úroveň zdravia v troch oblastiach vplyvu:

Pipeline – objavovanie liekov, zmena účelu

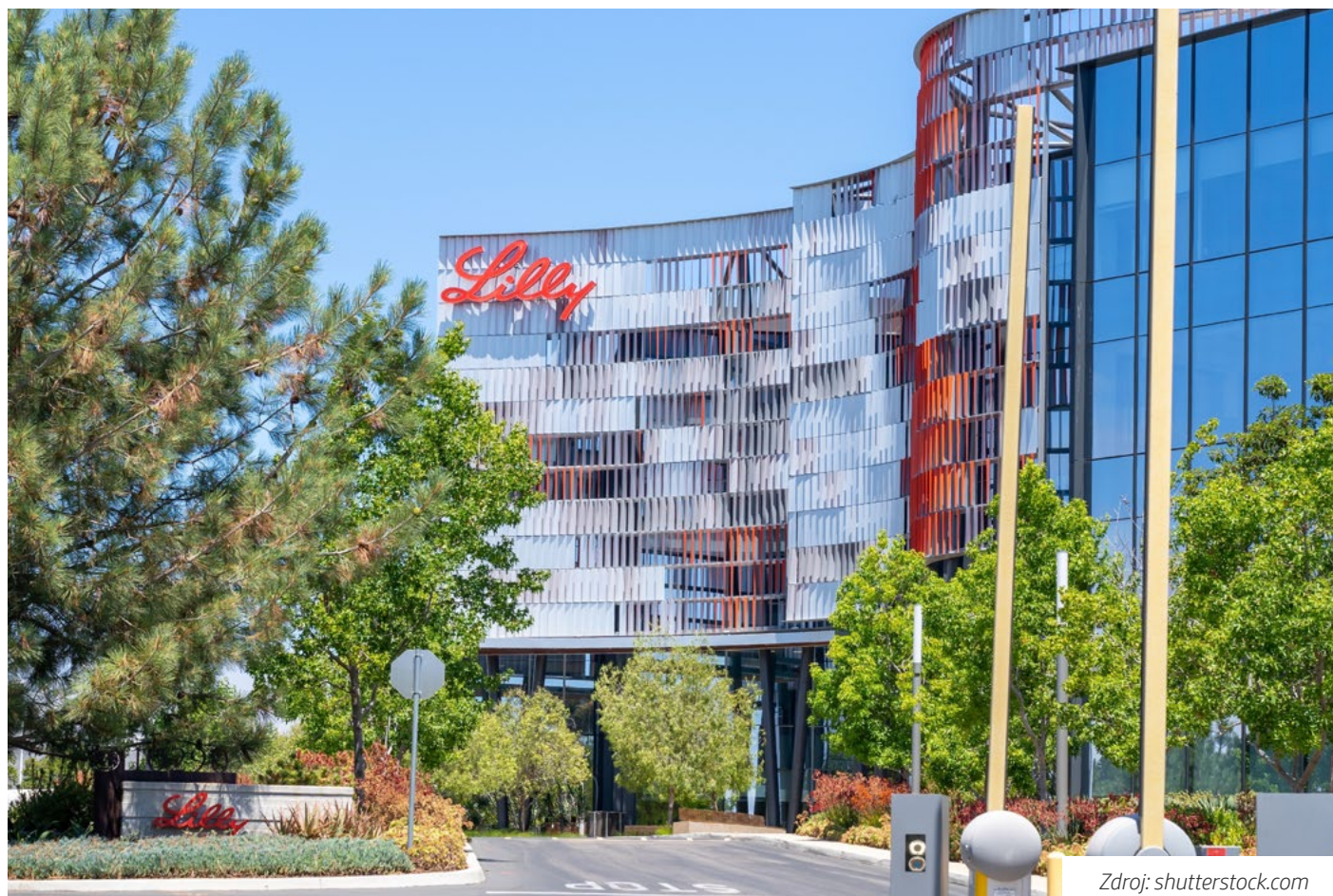
interných aktív a podpora externých potrubí Programy – posilnenie a vytváranie nových programov, ktoré pomáhajú zlepšiť prístup k liekom Lilly

Partnerstvá – budovanie partnerstiev, ktoré posilňujú zdravotnícke systémy, zlepšujú prístup k liekom a zlepšujú starostlivosť. V každej z týchto oblastí sa spoločnosť pohybuje na pevných základoch svojej hlavnej činnosti.

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti:

David A. Ricks, generálny riaditeľ

Zdroj: 2022 ESG Report



Zdroj: shutterstock.com

VISA Inc

Spoločnosť VISA vznikla v roku 1958 pod názvom BankAmericard a neskôr sa globálne rozšírila pod menom VISA. Od 70. rokov sa stala jedným z najvýznamnejších globálnych platobných systémov. V priebehu času inovovala v oblasti elektronických platieb a rozšírila sa na rôzne sektory vrátane bezkontaktných a mobilných platieb. V súčasnosti zohráva kľúčovú úlohu v celosvetovom finančnom ekosystéme.

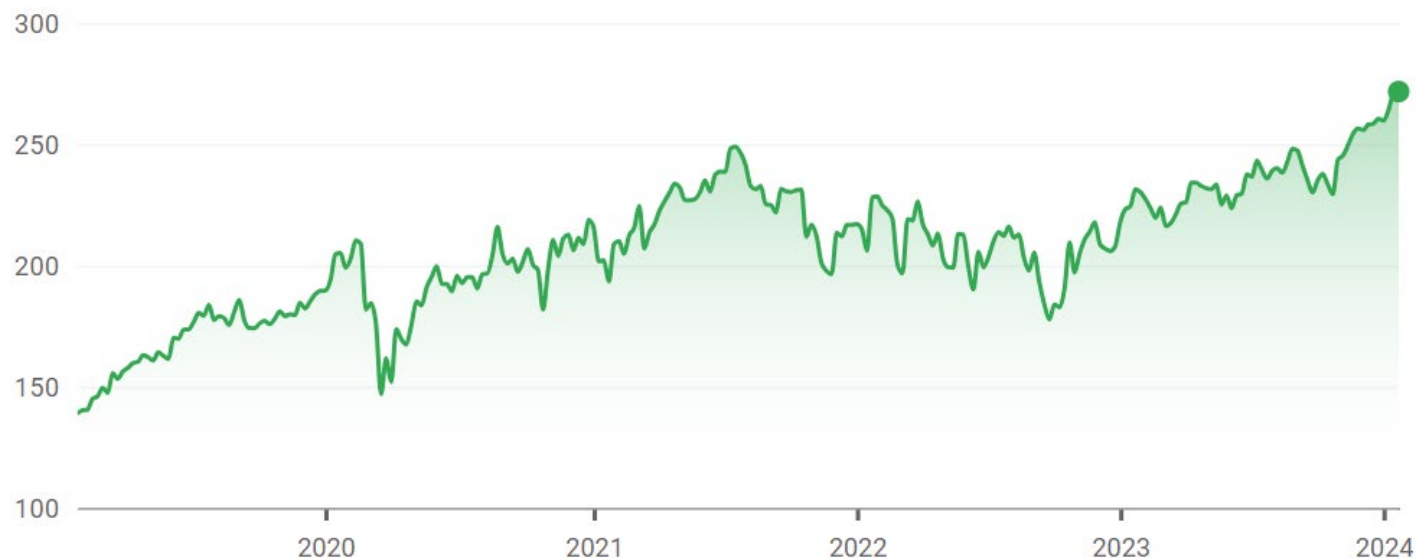


Finančné výsledky

Celkové tržby Visa za rok 2023 predstavujú 32,65 miliardy USD, čo je medziročný nárast o 11,41 %. V roku 2022 dosiahla tržby v hodnote 29,31 miliárd USD s nárastom 21,59 % oproti predchádzajúcemu roku. Celkovo zaznamenáva stabilný rast výnosov s výnimkou roka pandémie 2020, kedy zisky klesli o 10,05 % oproti predchádzajúcemu roku. Pri pohľade na zisky spoločnosti môžeme vidieť, že ročný hrubý zisk dosiahol v roku 2023 hodnotu 32,653 miliardy USD, čo je medziročný nárast 11,41 %. Ročný hrubý zisk za rok 2022 predstavoval 29,31 miliardy USD, čo znamená nárast 21,59 % oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

Hodnota spoločnosti na burze si udržiava stabilný rastový trend. Začiatkom januára 2024 bola trhová kapitalizácia spoločnosti na úrovni 476 miliárd USD. V roku 2023 sa nachádzala o niečo nižšie, na úrovni 409 miliárd USD. V Roku 2022 to bolo len mierne o niečo viac na úrovni 414 miliárd USD. Hodnota jednej akcie sa počas prvého obchodného dňa na burze NYSE pohybovala okolo 259 USD za akciu, pričom dlhodobá zaznamenáva pomerne stabilnú rastovú krivku.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Visa Inc Class A (V) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

Vnútorne aj prostredníctvom spolupráce s klientmi a partnermi sa VISA zaväzuje k napredovaniu udržateľnosti. Na základe dosiahnutia 100 %-tného využívania obnoviteľnej elektriny a uhlíkovo neutrálnych operácií, svetová platobná organizácia pokračuje v napredovaní smerom k svojmu cieľu stať sa do roku 2040 spoločnosťou s čistou nulou.

„Platby zohrávajú kľúčovú úlohu pri riadení modernej globálnej ekonomiky,“ tvrdí Ryan

McInerney, generálny riaditeľ spoločnosti VISA, a poznamenáva: „Veríme, že spoločnosť Visa môže pomôcť ostatným znížiť emisie CO2 a umožniť posun smerom k udržateľnejšiemu spotrebiteľskému správaniu. sveta. Okrem našej prevádzkovej stopy pokračujeme vo vytváraní partnerstiev a vyvíjame nové produkty a služby, ktoré pomáhajú spotrebiteľom a podnikom robiť udržateľné rozhodnutia.“

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti:
Ryan McInerney, generálny riaditeľ
Zdroj: Súhrn ESG 2022



Zdroj: shutterstock.com

JOHNSON & JOHNSON

Americká medzinárodná spoločnosť so sídlom v New Jersey bola založená v roku 1886. Je to jedna z najväčších spoločností na svete, ktorá sa zaoberá výrobou liekov, zdravotníckych zariadení (chirurgické nástroje, implantáty alebo aj diagnostické prístroje) a spotrebiteľských produktov pre zdravotnú starostlivosť (značky Johnson's Baby alebo Listerine). Ich portfólio zahŕňa lieky ako Tylenol (paracetamol) alebo Remicade (liek na autoimunitné ochorenia). Zároveň sa angažuje v udržateľných praktikách a zodpovedných obchodných operáciách s cieľom minimalizovať svoj environmentálny dopad.

Johnson & Johnson

Finančné výsledky

Tržby spoločnosti Johnson & Johnson dosiahli v roku 2023 (za dvanásť mesiacov do 30. septembra) 99,128 miliardy USD, čo predstavuje medziročný nárast o 7,46 % oproti roku 2022, kedy boli na hodnote 94,943 miliardy USD. V roku 2022 tak tržby vzrástli len 1,25 % oproti predchádzajúcemu roku. Rovnako mierny, aj keď pozitívny vývoj dosiahol v roku 2023 aj hrubý zisk spoločnosti. Hrubý zisk (za dvanásť mesiacov do 30. septembra) predstavoval 66,515 miliardy USD, čo je medziročný nárast o 6,25 % oproti predchádzajúcemu roku, kedy bol na úrovni 63,854 mld. USD. Zisk v roku 2022 predstavuje pokles o 0,1 % oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

V januári 2024 dosiahla tržová kapitalizácia spoločnosti 386,68 miliardy USD, čo predstavuje určitý prepád hodnoty oproti rovnakému obdobiu v roku 2023, keď ocenenie spoločnosti dosahovalo 469,64 miliardy USD aj oproti roku 2022, keď sa tržová kapitalizácia dostala na úroveň 457,35. Zatiaľ čo v rokoch predtým mala vzostupný trend, posledný rok bol pre hodnotu spoločnosti na burze pomerne náročný. Akcie sa obchodujú na burze NYSE, pričom začiatkom januára tam dosahovali hodnotu 161 USD za akciu.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Johnson & Johnson (JNJ) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

Spoločnosť tvrdí, že svoje úsilie zamerala na oblasti, v ktorých má dobrú pozíciu na dosiahnutie najväčšieho vplyvu: „presadzovanie globálnej rovnosti v zdraví, posilňovanie postavenia našich zamestnancov a zlepšovanie environmentálneho zdravia“.

Goals of Health for Humanity 2025, ktorá predstavuje stratégiu udržateľnosti spoločnosti Johnson & Johnson, podporuje 11 zo 17 cieľov trvalo udržateľného rozvoja OSN, ambiciózný globálny program na dosiahnutie udržateľnej budúcnosti do roku 2030.

Medzi hlavné oblasti investícií na dosiahnutie cieľov patrí hlavná činnosť, ako napríklad:

- Prístup k liečbe HIV
- Prístup k liečbe tuberkulózy
- Prístup k liečbe schizofrénie

Ďalšie oblasti – zamestnanci a životné prostredie – pokrývajú ciele ako:

- do roku 2025 dosiahnuť celosvetovo 50 % žien v riadiacich pozíciách,
- do roku 2025 získavať 100 % elektriny z obnoviteľných zdrojov,
- do roku 2030 dosiahnuť uhlíkovú neutralitu pre všetky operácie, čím prekročíme náš vedecky založený cieľ znížiť absolútne emisie rozsahu 1 a 2 o 60 % v porovnaní s úrovňou z roku 2016.

Keďže vedenie nie je v správe menované, túto úlohu pripisujeme predsedovi a generálnemu riaditeľovi Joaquinovi Duatovi.

Zdroj: Súhrn ESG 2022



Zdroj: shutterstock.com

PROCTER & GAMBLE CO

Nadnárodná spoločnosť P&G, ktorá bola založená v roku 1837 so sídlom v Cincinnati v Ohio, má dlhú históriu inovácií a marketingových stratégií, ktoré z nej urobili vedúceho hráča na trhu spotrebných a osobných produktov ako sú hygienické, čistiace prostriedky alebo produkty starostlivosti o telo.

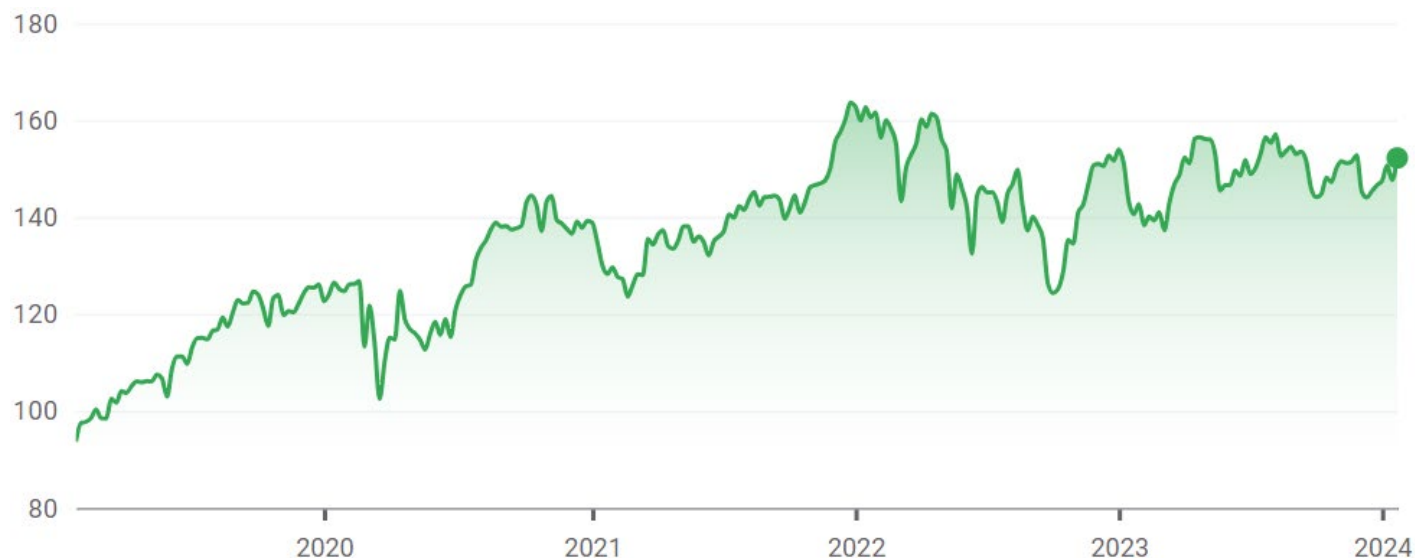


Finančné výsledky

Ročné príjmy spoločnosti Procter & Gamble za rok 2023 dosiahli 82 miliárd USD, čo predstavuje nárast 2,27 % oproti roku 2022, pričom v roku 2022 vzrástli tržby spoločnosti o 5,35 % viac ako v roku 2021. Pri pohľade na ročný hrubý zisk, môžeme vidieť, že v roku 2023 predstavoval 39,246 miliardy USD, čo je o 3,2 % viac ako v roku 2022. Ročný hrubý zisk za rok 2022 dosiahol 38,03 miliardy USD, čo predstavuje 2,51 % pokles oproti roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

Trhová kapitalizácia spoločnosti mala počas posledných dvoch rokov klesajúci trend. V januári 2024 dosiahla úroveň 348 miliárd USD, pričom v rovnakom období v roku 2023 dosahovala hodnotu 363 miliárd USD a v januári 2022 dokonca 390 miliárd USD. Hodnota, ktoré sa obchodujú na burze NYSE dosahovala počas prvého obchodného dňa v roku 2024 úroveň 148 USD za akciu.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Procter & Gamble Company (PG) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*



Stratégia udržateľnosti a investície

„V stále zložitejšom svete, v ktorom žijeme, nie je potrebné vyvážiť len horný a spodný riadok. Musíme sa snažiť vyvážiť potreby spotrebiteľov, zákazníkov, zamestnancov, spoločnosti a akcionárov. Podávať a vyvažovať tieto potreby nebude ľahké, ale je to nevyhnutné—a tí, ktorí to robia najlepšie, a očakávam že my budeme, by mali prosperovať,“ predstavuje Jon R. Moeller, generálny riaditeľ P&G, stratégiu udržateľnosti giganta FMCG.

Spoločnosť P&G si stanovila nový cieľ dosiahnuť čisté nulové emisie skleníkových plynov vo všetkých prevádzkach

a dodávateľskom reťazci, od surovín až po maloobchodníkov do roku 2040. Akčný plán zmeny klímy spoločnosti P&G pokrýva celý životný cyklus emisií jej produktov a obalov, naprieč dodávateľským reťazcom, prevádzkami a spotrebiteľmi. používanie produktov a koniec životnosti produktu.

Ďalším klimatickým cieľom je do roku 2030 celosvetovo nakupovať 100 % obnoviteľnej elektriny.

V dôležitej oblasti pre tento druh priemyslu, ktorou je odpad, sa P&G zaväzuje, že do roku 2030 bude 100 % spotrebiteľských

obalov navrhnutých tak, aby ich bolo možné recyklovať alebo opätovne použiť.

Pokiaľ ide o biodiverzitu a ochranu lesov, P&G podporuje projekty a partnerov na mieste: Chrániť, obnovovať alebo zlepšovať viac ako 1,5 milióna akrov pôdy dôležitej pre ľudí, biodiverzitu a P&G.

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti:

Jon R. Moeller, predseda predstavenstva, prezident a generálny riaditeľ

Virginie Helias Chief Sustainability Officer

Zdroj: Správa o občianstve za rok 2022



Zdroj: shutterstock.com

HOME DEPOT

Home Depot je americký maloobchodný reťazec, ktorý pôsobí v rôznych krajinách sveta. Zároveň je to najväčší maloobchodný predajca domácich potrieb v Spojených štátoch. Ponúka široký sortiment stavebných materiálov, nástrojov a vybavenia, vrátane záhradného vybavenia, osvetlenia, nábytku, dekorácií a ďalšieho vybavenia do domu.



Finančné výsledky

Ročné príjmy spoločnosti Home Depot v roku 2023 predstavovali 157,403 miliardy USD, čo je 4,13 % nárast oproti roku 2022. V roku 2022 dosiahli ročné tržby spoločnosti Home Depot viac ako 157 miliárd USD, čo predstavovalo nárast oproti roku 2021, keď dosiahla tržby vo výške 147,69 B USD.* Hrubý zisk spoločnosti Home Depot v roku 2023 predstavoval 52,778 miliardy USD, čo je 3,83 % nárast oproti roku 2022, keď dosiahol 50,832 miliardy USD. Zisk v roku 2022 ,bol pritom o 13,33 % vyšší ako v roku 2021.*

Vývoj trhovej kapitalizácie

Akcie spoločnosti sa obchodujú na burze NYSE, kde sa začiatkom januára 2024 pohybovala ich cena na hodnote 342 USD za akciu. Trhová kapitalizácia spoločnosti v januári 2023 klesla na 325 miliárd USD z 414 miliárd USD v rovnakom období v roku 2022. Za posledný rok však rástla a v januári 2024 opäť zaznamenala určité zvýšenie, keď jej ocenenie dosiahlo hodnotu 336 miliárd USD.*



Vývoj ceny akcií spoločnosti Home Depot Inc (HD) za posledných 5 rokov. (Zdroj: <https://www.google.com/finance>)*

Stratégia udržateľnosti a investície

Podľa Teda Deckera, generálneho riaditeľa Home Depot, hlavného hráča na domácom maloobchodnom trhu, trvalo udržateľný rozvoj spoločnosti pramení z troch strategických pilierov: zameranie sa na zamestnancov, udržateľná prevádzka a posilňovanie jej komunít.

Spoločnosť projektuje jasné kalkulatívne ciele založené na troch pilieroch. Okrem školenia a pokročilosti zamestnancov musia nové značné investície nasýtiť:

- vedecky podložené ciele znížiť emisie v rozsahu 1 a 2 o 42 % do roku 2030 oproti základnému roku 2020,
- 90 % vysokozdvížných vozíkov v hlavných distribučných centrách v USA bude do roku 2029 poháňaných vodíkom,
- 85 % predaja ručných kosačiek a ručného vonkajšieho vybavenia na trávu (kombinované) v obchode a online (kombinované) bude do roku 2028 pochádzať z technológie nabíjateľných batérií.
- pomoc zákazníkom znížiť spotrebu vody o 100 miliárd galónov do roku 2026 so začiatkom v roku 2023.

A dodávky by mali byť otvorenejšie pre rôznych dodávateľov:

- dosiahnutie celkových ročných kombinovaných výdavkov v rámci rôznych dodávateľov Úrovne 1 a Úrovne 2 vo výške 5 miliárd USD do roku 2025.

Zákazníci môžu taktiež očakávať úspory:

- pomoc zákazníkom ušetriť 600 miliónov dolárov na nákladoch na energiu do roku 2026, pričom začiatok bude v roku 2023,

Manažment zodpovedný za ciele udržateľnosti: Ted Decker, predseda, prezident a generálny riaditeľ
Zdroj: Správa ESG za rok 2023



Zdroj: shutterstock.com

*Zdroje: Dáta k trhovej kapitalizácii vývoju tržieb a ziskov: Marcotrends.net,
Investing.com, Companiesmarketcap.com
Údaje sú z 2.-5. januára 2024
Dáta k výkonnosti a vývoju MSCI: msci.com*

** Sledujeme 9 vedúcich spoločností z rebríčka TOP ESG Leaders vychádzajúceho z Indexu MSCI World ESG Leaders. Ten reprezentuje výkonnosť spoločností vybraných z materského indexu MSCI World na základe environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií (ESG).*

Pozostáva zo spoločností s veľkou a strednou kapitalizáciou v 23 krajinách rozvinutých trhov (viď zoznam nižšie). Konštrukcia indexu sa zameriava na 50 % pokrytie voľne obchodovanej trhovej kapitalizácie každého odvetvia podľa globálneho štandardu klasifikácie odvetví (GICS®).

Na prelome roku 23/24 sme evidovali zmenu v top rebríčku, kedy Procter&Gamble v ňom už nefiguruje, a naopak pribudla spoločnosť Mastercard. Túto zmenu štúdia neodráža.

Medzi krajiny s rozvinutými trhmi patria: Austrália, Rakúsko, Belgicko, Kanada, Dánsko, Fínsko, Francúzsko, Nemecko, Hongkong, Írsko, Izrael, Taliansko, Japonsko, Holandsko, Nový Zéland, Nórsko, Portugalsko, Singapur, Španielsko, Švédsko, Švajčiarsko, Spojené kráľovstvo a USA.

TOP SVETOVÉ SPOLOČNOSTI ESG 2024 je štúdia Wonderinterest Trading Ltd s číslom registrácie HE 332830. adresa sídla 176, Makario III Avenue, Paschalis Court, Office 201, 3027, Limassol, Cyprus.

Dátum vydania: január 2024

Kontaktujte nás

Email: support@wonderinterest.com

Tel: +357 25 056 419

Vylúčenie zodpovednosti

Nezávislý investičný výskum

Akéhokoľvek informácie, ktoré by mohli byť vnímané ako investičný prieskum, neboli pripravené v súlade s právnymi požiadavkami na podporu nezávislosti investičného prieskumu a nepodliehajú žiadnemu zákazu obchodovania pred šírením investičného prieskumu.

Žiadna z informácií uvedených v tomto dokumente nie je určená na to, aby predstavovala akúkoľvek ponuku (alebo žiadosť o ponuku) na kúpu alebo predaj akéhokoľvek produktu alebo finančného nástroja, na uskutočnenie akejkoľvek investície alebo na účasť na akejkoľvek investičnej stratégii. Tieto informácie sa vytvárajú len na marketingové a/alebo informačné účely s pridanou hodnotou. Pri poskytovaní týchto informácií sme nezohľadnili investičné ciele, špeciálne investičné ciele, finančnú situáciu a špecifické potreby a požiadavky akéhokoľvek príjemcu a nič v tomto dokumente nie je zamýšľané ako odporúčanie pre akéhokoľvek príjemcu, aby investoval alebo sa vzdal investície konkrétnym spôsobom. Akákoľvek zmienka o akýchkoľvek rizikách v tomto dokumente nemusí byť a nemala by byť úplným zhrnutím alebo popisom takýchto rizík.

*Minulá výkonnosť nie je ukazovateľom budúcej výkonnosti. Nepredkladá sa žiadne vyhlásenie, že akákoľvek investícia prinesie alebo pravdepodobne prinesie zisky alebo straty, aké sa dosiahli v minulosti alebo že sa vyhne významným stratám. Skutočné udalosti alebo výsledky alebo skutočný výkon sa môžu podstatne líšiť od tých, ktoré sa odrážajú alebo predpokladajú vo výhľadových vyhláseniach. Žiadny z názorov, ktoré možno vyvodíť z obsahu tejto webovej stránky, nie je možné považovať za radu alebo odporúčanie akéhokoľvek konania. Sú zamýšľané len ako vyjadrenie osobných úvah a špekulácií v skutočnosti.

Varovanie pred rizikom

Finančné rozdielové zmluvy sú zložité nástroje a sú spojené s vysokým rizikom rýchlych finančných strát v dôsledku pákového efektu. Na 83.20 % účtov neprofesionálnych investorov dochádza k finančným stratám pri obchodovaní s finančnými rozdielovými zmluvami u tohto poskytovateľa. Mali by ste zvážiť, či chápete, ako finančné rozdielové zmluvy fungujú, a či si môžete dovoliť podstúpiť vysoké riziko, že utrpíte finančné straty.

[1] Výhľadové vyhlásenia vychádzajú z predpokladov a aktuálnych očakávaní, ktoré môžu byť nepresné, alebo z aktuálneho ekonomického prostredia, ktoré sa môže zmeniť. Takéto vyhlásenia nie sú zárukou budúcej výkonnosti. Zahŕňajú riziká a ďalšie neistoty, ktoré sa dajú ťažko predvídať. Výsledky sa môžu podstatne líšiť od výsledkov vyjadrených alebo implikovaných v akýchkoľvek výhľadových vyhláseniach.