

# Investiční okénko GICEE

Poměrové ukazatele – která společnost je lepší?



**Jiří Kosík**

 +420 725 894 006

 [jjiri.kosik@generali.com](mailto:jjiri.kosik@generali.com)

 [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

# Vzdělávejme se online

## Pravidelný webinář „Investiční okénko GICEE“



Pravidelně **každý druhý čtvrtek od 10:00** – délka cca 45 až 60 minut

Odkaz na vstup: <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee>

Room ID: **411-211-137** (pro mobily a tablety)

ČTVRTEK 25. 3. 2021 OD 10:00

### INVESTIČNÍ MÝTY A OMYLY

Mnoho oblastí lidské činnosti je opředeno různými mýty. Investování a finanční trhy mezi ně samozřejmě patří také. Rozlišit pravdu a lež ale nemusí být pro laika vždy snadné. Pojďme se spolu podívat na nejčastější mýty a omyly a řekneme si, jak to je ve skutečnosti.

ČTVRTEK 8. 4. 2021 OD 10:00

### PŘÍBĚHY ÚSPĚŠNÝCH V NAŠICH FONDECH

Proč se některé společnosti dostaly na vrchol a jiné skončily v propadlišti dějin? Pojďme se spolu podívat na příběhy úspěšných ve Fondu globálních značek a Fondu světových akcií.

<https://www.general-investments.cz/webinare.html>

### Webináře

- Všechny webináře
- Ekonomika a trhy
- Aktuálně k fondům GICEE
- Investiční okénko GICEE**


### Investiční okénko GICEE

Odebírat na YouTube


Pravidelně čtrnáctidenní webinář na zajímavá témata z oblasti investování a finančních trhů s **našimi lektory a regionálními řediteli**.

Webinář se koná **každý druhý čtvrtek od 10:00** na odkazu <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicce> (room ID pro mobily 411-211-137).

ZOBRAZIT:  Připravované  Proběhlé



**Připravujeme**  
**TVORBA INVESTIČNÍHO PORTFOLIA**  
26.11.2020  
V tomto webináři postupně probereme jednotlivé kroky při tvorbě investičního portfolia, které by neměl investor opomenout, pokud chce dosáhnout svých finančních cílů.



**Připravujeme**  
**INVESTICE A FINANČNÍ TRHY: FILMY, KNIHY A JINÉ ZDROJE**  
10.12.2020  
Vánoce jsou za dveřmi, a proto toto investiční okénko bude na trochu lehčí notu. Podíváme se spolu nejen na užitečnou literaturu z oblasti

- Odkazy na přihlášení do všech našich webinářů
- Termíny konání a připravovaná témata
- Odkazy na videozáznamy již proběhlých webinářů
- Stažení prezentací a dalších materiálů použitých na webinářích

# Vzdělávejme se online

4

Webináře „Investiční okénko GICEE“ v roce 2020



ODEBÍRAT

| Datum        | Název webináře   | Odkaz na záznam   |
|--------------|--|---|
| 3. 4. 2020   | <b>Když trhy nerostou: komunikace s klienty v době krize</b>               | <a href="https://youtu.be/OUSRZzkkV4">https://youtu.be/OUSRZzkkV4</a>   |
| 14. 5. 2020  | <b>Doba koronavirová: investice do nemovitostí, zlata nebo farmacie?</b>   | <a href="https://youtu.be/2HyIUfLKEZA">https://youtu.be/2HyIUfLKEZA</a> |
| 28. 5. 2020  | <b>Největší nepřítel investora: jeho mozek</b>                             | <a href="https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo">https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo</a> |
| 11. 6. 2020  | <b>Pevný základ portfolia: globální značky a korporátní dluhopisy</b>      | <a href="https://youtu.be/RL6QkWLqkr8">https://youtu.be/RL6QkWLqkr8</a> |
| 25. 6. 2020  | <b>Investiční programy GICEE – snadná cesta ke splnění finančních cílů</b> | <a href="https://youtu.be/letXxhaYtSk">https://youtu.be/letXxhaYtSk</a> |
| 9. 7. 2020   | <b>Alternativní investice: P2P/P2B půjčky</b>                              | <a href="https://youtu.be/l4K23bOciIM">https://youtu.be/l4K23bOciIM</a> |
| 23. 7. 2020  | <b>Moje Investice Online – jak na to?</b>                                  | <a href="https://youtu.be/Tw7_1R7mV40">https://youtu.be/Tw7_1R7mV40</a> |
| 6. 8. 2020   | <b>Praktické výpočty pro finanční poradce</b>                              | <a href="https://youtu.be/xMqzHHPC6EI">https://youtu.be/xMqzHHPC6EI</a> |
| 20. 8. 2020  | <b>Časté námitky při investování a jak je řešit</b>                        | <a href="https://youtu.be/vDeqOyXYmU8">https://youtu.be/vDeqOyXYmU8</a> |
| 3. 9. 2020   | <b>Alternativní investice: firemní dluhopisy</b>                           | <a href="https://youtu.be/p1A84k6ywfC">https://youtu.be/p1A84k6ywfC</a> |
| 17. 9. 2020  | <b>Hodnocení a porovnávání investičních fondů</b>                          | <a href="https://youtu.be/9fr-bt88mTM">https://youtu.be/9fr-bt88mTM</a> |
| 1. 10. 2020  | <b>Jak funguje zajišťování rizika?</b>                                     | <a href="https://youtu.be/eHRRGol5p_A">https://youtu.be/eHRRGol5p_A</a> |
| 15. 10. 2020 | <b>Vyvážené portfolio z jednoho fondu: smíšené fondy GICEE</b>             | <a href="https://youtu.be/LDE9b-XUzZA">https://youtu.be/LDE9b-XUzZA</a> |
| 12.11. 2020  | <b>Alternativní investice: kryptoměny</b>                                  | <a href="https://youtu.be/F2W9XvJrVmE">https://youtu.be/F2W9XvJrVmE</a> |
| 26. 11. 2020 | <b>Tvorba investičního portfolia</b>                                       | <a href="https://youtu.be/5lAtepykLXU">https://youtu.be/5lAtepykLXU</a> |
| 10. 12. 2020 | <b>Investice a finanční trhy: filmy, knihy a jiné zdroje</b>               | <a href="https://youtu.be/LnbMGJH0JUw">https://youtu.be/LnbMGJH0JUw</a> |

# Vzdělávejme se online

5

Webináře „Investiční okénko GICEE“ v roce 2021



ODEBÍRAT

| Datum      | Čas   | Název webináře                                       | Odkaz na záznam   |
|------------|-------|--|---|
| 14.01.2021 | 10:00 | Co nás čeká v roce 2021?                             | <a href="https://youtu.be/GT64ywl6PQQ">https://youtu.be/GT64ywl6PQQ</a> |
| 28.01.2021 | 10:00 | Podvody a podvodníci: na co si dát pozor?            | <a href="https://youtu.be/BrqYY4a1_1E">https://youtu.be/BrqYY4a1_1E</a> |
| 11.02.2021 | 10:00 | Nemovitosti: investice na pevných základech          | <a href="https://youtu.be/JihkOh_Rfc">https://youtu.be/JihkOh_Rfc</a>   |
| 25.02.2021 | 10:00 | Hospodářský cyklus a jak na jeho vývoj reagovat?     | <a href="https://youtu.be/b_EM1Mjreak">https://youtu.be/b_EM1Mjreak</a> |
| 11.03.2021 | 10:00 | Poměrové ukazatele - která společnost je lepší?      |   |
| 25.03.2021 | 10:00 | Investiční mýty a omyly                              |   |
| 08.04.2021 | 10:00 | Příběhy úspěšných v našich fondech                   |   |
| 22.04.2021 | 10:00 | Z historie burzovních krachů – od tulipánů ke koruně |   |
| 06.05.2021 | 10:00 | Jak získat 100.000.000 Kč do svého kmene?            |   |
| 20.05.2021 | 10:00 | GO EAST: regionálně zaměřené fondy GICEE             |   |
| 03.06.2021 | 10:00 | Obchodování na vlastní pěst: vyplatí se to?          |   |
| 17.06.2021 | 10:00 | ESG: Zelená pro investice i planetu                  |   |

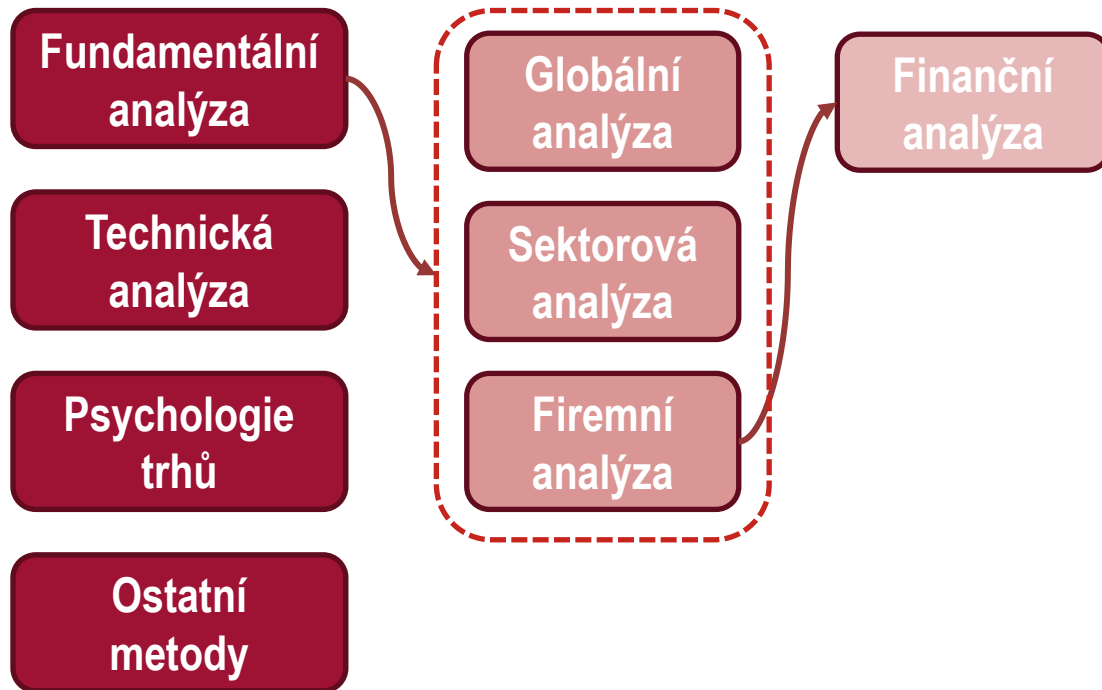
# Poměrové ukazatele – která společnost je lepší?



Na finančních trzích se obchodují cenné papíry tisíců různých společností. Jednou z nejpoužívanějších metod, jak je mezi sebou porovnat, jsou poměrové ukazatele. Podíváme se spolu na nejpoužívanější z nich.

# Analýza finančních trhů

Kam zařadit poměrové ukazatele?



## POMĚROVÉ UKAZATELE

### Ukazatele likvidity

(běžná likvidita, pohotová likvidita...)

### Ukazatele rentability

(ROA, ROE...)

### Obrátové ukazatele

(obrat aktiv, obrat zásob...)

### Ukazatele zadluženosti

(celková zadluženost, úrokové krytí...)

### Ukazatele kapitálových trhů

(EPS, P/E, P/B, P/S, dividendový výnos, výplatní poměr...)

# Earnings per Share (*EPS*)

## Čistý zisk na jednu akcii

- Celkový čistý zisk po zdanění a výplatě prioritních dividend na jednu kmenovou akcii.
- Je jedním z důležitých ukazatelů, který v době výsledkové sezóny reportuje většina společností kotovaných na burze. Investorům pomáhá při vzájemném porovnávání společností, ale za předpokladu, že firmy pochází ze stejného sektoru. Zisk na akcii je obecně považován za jeden z nejdůležitějších faktorů při stanovení ceny akcií. Je také hlavní složkou používanou k výpočtu poměru cena/zisk.



$$EPS = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{počet kmenových akcií}}$$



# Price to Earnings ratio (*P/E ratio*)

Poměr tržního kurzu akcie k čistému zisku na jednu akcii

- **Poměr aktuálního tržního kurzu akcie k čistému zisku na akcii**, vyjadřuje, kolikrát je tržní cena vyšší než čistý zisk, tj. za kolik let se vrátí kapitál investovaný do nákupu akcie ve formě výnosu.
- Pokud je P/E ratio společnosti nižší než průměr u srovnávaných společností, naznačuje to, že společnost je vůči konkurenci podhodnocená = čím vyšší P/E, tím „dražší“ akcie.
- Úroveň P/E nelze srovnávat napříč jednotlivými sektory či regiony.



$$P/E = \frac{\text{tržní kurz akcie}}{\text{čistý zisk na akcii (EPS)}}$$

# CAPE (Shiller P/E)

The **C**yclically **A**justed **P**rice-to-**E**arnings ratio

- **CAPE** nebo také **Shillerovo P/E** je poměr aktuálního **tržního kurzu** akcie či indexu k jeho **desetiletým průměrným ziskům očištěným o inflaci**. Velmi často se používá u amerického akciového indexu S&P500.
- Používání průměrných zisků za poslední desetiletí pomáhá vyrovnat dopad hospodářských cyklů a dalších událostí a poskytuje lepší obrázek o ziskovosti společnosti.



$$CAPE = \frac{\text{tržní kurz akcie}}{\text{průměrný zisk za 10 let očištěný o inflaci}}$$

# CAPE (Shiller P/E)

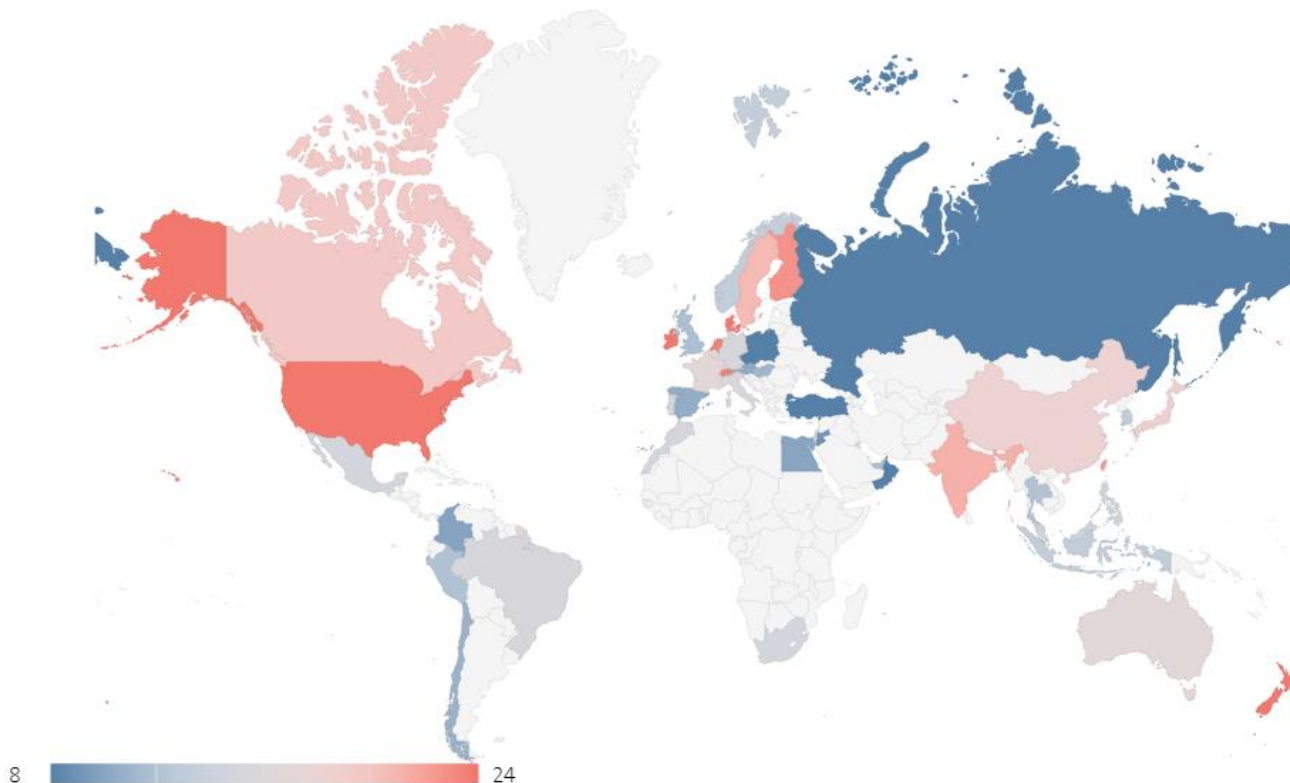
Jaký je historický vývoj tohoto ukazatele?



Note: Cyclically Adjusted Price Earnings Ratio P/E10 or CAPE  
Source : Robert Shiller, Bloomberg Finance LP, Deutsche Bank

# CAPE (Shiller P/E)

Jaký je aktuální stav tohoto ukazatele ve světě?



| Country                | CAPE | PE   |
|------------------------|------|------|
| United States          | 29.8 | 29.1 |
| WORLD AC               | 22.3 | 26.3 |
| DEVELOPED MARKETS      | 23.4 | 28.3 |
| EMERGING MARKETS       | 15.7 | 18.2 |
| DEVELOPED EUROPE       | 15.8 | 31.1 |
| EMERGING EUROPE        | 7.2  | 12.2 |
| EMERGING AMERICA       | 16.3 | 26.0 |
| DEVELOPED ASIA-PACIFIC |      | 24.3 |
| EMERGING ASIA-PACIFIC  | 17.1 | 18.3 |
| EMERGING AFRICA        |      | 17.4 |
| MIDDLE EAST            |      | 20.1 |
| BRIC                   | 16.3 | 17.5 |
| OTHER EMERGING MKT.    |      | 23.1 |

# Return of Equity (ROE)

## Výnosnost vlastního jmění

- Ukazatel ROE vyjadřuje, **kolik jednotek čistého zisku připadá na jednu jednotku investovanou vlastníky**, tedy kolik např. vynesla každá vložená koruna z vlastního kapitálu. V zásadě tedy tento ukazatel říká, jak **efektivně daná společnost hospodaří s vloženými prostředky**.
- Tento ukazatel patří k velmi využívaným, nicméně není považován za příliš spolehlivý, protože obvykle nebere v potaz např. inflaci, rizikovost návratnosti kapitálu, náklady na kapitál a další faktory.

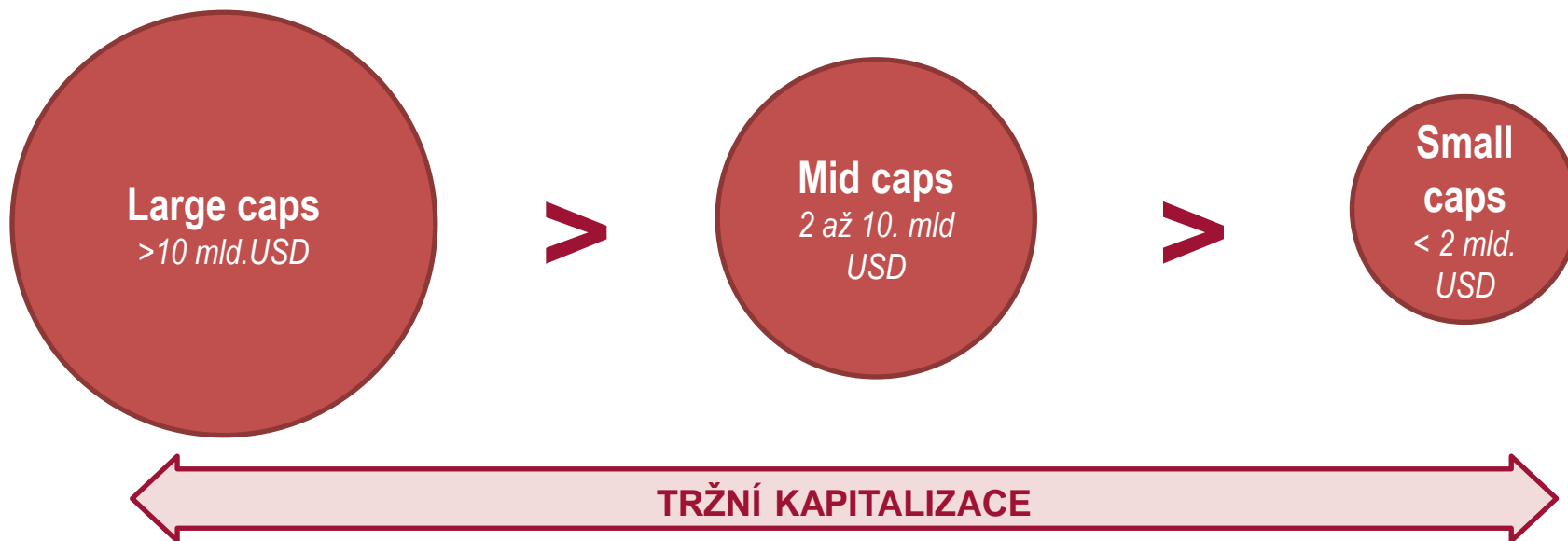


$$ROE = \frac{\text{čistý zisk po zdanění}}{\text{vlastní kapitál}} = \frac{\text{čistý zisk po zdanění}}{\text{aktiva} - \text{pasiva}}$$

# Tržní kapitalizace

## Celková tržní hodnota

Vyjadřuje **tržní hodnotu akciové společnosti nebo kryptoměn**. Je to celková tržní hodnota všech vydaných akcií nebo, pokud jde o kryptoměny, celková hodnota všech mincí v oběhu. Vypočítá se jako **součin počtu vydaných akcií a aktuální ceny akcií na trhu** a pokud jde o kryptoměny, vypočítá se jako **součin všech mincí v oběhu a ceny dané kryptoměny**.



# Price to Book ratio (*P/B ratio*)

Poměr tržního kurzu akcie k účetní hodnotě společnosti na akcii

- Vyjadřuje **hodnotu aktiv společnosti po odečtení veškerých pasiv** (čistá aktiva), tedy hodnotu „toho, co by zbylo“ v případě, že by došlo k prodeji společnosti a uhrazení jejích závazků. Ukazatel pak vyjadřuje to, co jsou investoři ochotni zaplatit za hodnotu těchto čistých aktiv. Čím vyšší je tato hodnota, tím větší důvěru v daný titul hodnota ukazatele vyjadřuje.
- Tento ukazatel je spolehlivý např. u výrobních společností, problematičtější je u společností s „nehmotnými“ aktivy. V případě bank se P/B používá jako primární valuační metrika (častěji než P/E) – v kombinaci s ROE.



$$P/B = \frac{\text{kurz akcie}}{\text{účetní hodnota akcie}} = \frac{\text{tržní kapitalizace}}{(\text{celková aktiva} - \text{závazky})}$$

# Price to Book ratio (*P/B ratio*)

Poměr tržního kurzu akcie k účetní hodnotě společnosti na akcii

## Price-to-Book (P/B) Ratio by Sector (Large Cap U.S. Companies)

| GICS Sector              | 12/31/2020 | 6/30/2020 | 12/31/2019 | 6/30/2019 | 12/31/2018 | 6/30/2018 | 12/31/2017 | 6/30/2017 |
|--------------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| Communications           | 4.03       | 3.50      | 3.44       | 3.36      | 3.07       | 3.65      | 3.77       | 3.86      |
| Consumer Discretionary   | 10.94      | 9.74      | 8.00       | 8.22      | 6.58       | 7.31      | 6.29       | 5.59      |
| Consumer Staples         | 6.16       | 5.49      | 5.75       | 5.26      | 4.49       | 4.59      | 5.24       | 5.08      |
| Energy                   | 1.28       | 1.18      | 1.60       | 1.67      | 1.63       | 2.08      | 1.98       | 1.79      |
| Financials & Real Estate | 1.56       | 1.33      | 1.68       | 1.62      | 1.44       | 1.46      | 1.54       | 1.39      |
| Health Care              | 5.00       | 4.73      | 4.61       | 4.33      | 4.13       | 4.02      | 3.97       | 3.85      |
| Industrials              | 5.42       | 4.57      | 4.96       | 5.03      | 4.35       | 4.64      | 4.84       | 4.61      |
| Information Technology   | 11.00      | 9.09      | 7.53       | 7.62      | 6.03       | 6.37      | 5.66       | 4.92      |
| Materials                | 3.14       | 2.47      | 2.54       | 1.84      | 2.44       | 2.63      | 2.95       | 3.76      |
| Utilities                | 2.19       | 2.00      | 2.32       | 2.19      | 1.88       | 1.87      | 1.98       | 1.99      |

Zdroj: <https://siblisresearch.com/data/price-to-book-sector/>



# Dividendový výnos (*Dividend Yield*)

Výše vyplácených výnosů investora z jeho akcií

- Představuje **poměr** mezi **roční dividendou a aktuální tržní cenou akcie**. Je vyjádřen v procentech.
- Dividenda je pojem, kterým se označuje peněžní prostředky vyplácené emitentem (akciovou společností) do rukou akcionáře. Dividenda je v podstatě **podíl na zisku**, který akciová společnost vytvořila. Dividenda se vyplácí podle **rozhodného dne** jejich držení a zpravidla je vyplácena ze zisku za minulého roku. Může být vyplacen i nerozdělený zisk z minulých let, dosažení zisku za minulé období proto není nezbytnou podmínkou pro výplatu dividendy. O výplatě dividendy **rozhoduje valná hromada**.
- Kromě dividendy může akcie přinášet také kapitálový výnos (*Capital Gain*), který vzniká růstem ceny akcie na trhu.



$$\text{Dividend Yield} = \frac{\text{dividenda na 1 akcii}}{\text{tržní kurz akcie}}$$

# Výplatní poměr (*Payout ratio*)

Kolik je vyplaceno ze zisku na dividendách?

- Výplatní poměr nám říká, jakou část svého zisku daná akciová společnost vyplácí ve formě dividendy. Pokud společnost generuje zisk, rozdělí jej obvykle na dvě části. Jeden podíl vyplatí akcionářům ve formě dividend, druhou si společnost ponechává a reinvestuje ji resp. ji využije pro další rozvoj společnosti.
- Obecně lze říci, že zavedené stabilní společnosti zpravidla mají dividendový výplatní poměr lepší oproti společnostem, které na trhu působí teprve krátce a které potřebují zisk investovat k získání větší pozice na trhu, do inovací apod.



$$\text{Payout Ratio} = \frac{\text{dividenda na 1 akcii}}{\text{čistý zisk na akcii (EPS)}}$$

# Poměrové ukazatele v praxi

Jak může investor využít poměrové ukazatele?

| Ukazatel  | Jablko a.s. | Hruška a.s. |
|---|-------------|-------------|
| Earnings per Share ( <b>EPS</b> )               | 50 USD      | 60 USD      |
| Price to Earnings ratio ( <b>P/E ratio</b> )    | 12,00       | 20,00       |
| Price to Book Value ratio ( <b>P/BV ratio</b> ) | 0,75        | 2,00        |
| Dividendový výnos ( <b>Dividend Yield</b> )     | 1,25 %      | 7,50 %      |
| Výplatní poměr ( <b>Payout ratio</b> )          | 0,25        | 0,90        |

# Informační zdroje

Kde lze jednoduše nalézt potřebné údaje?



<https://finance.yahoo.com>

Finance Home Watchlists My Portfolio Screeners Markets News Personal Finance Videos Industries Tec

Saved Screeners Equity Screener Mutual Fund Screener ETF Screener Future Screener Index Screener

|   |   |   |  |   |
|---|---|---|--|---|
| <b>S&amp;P Futures</b><br>3,890.50<br>+23.00 (+0.59%) | <b>Dow Futures</b><br>31,566.00<br>+208.00 (+0.66%) | <b>Nasdaq Futures</b><br>13,149.75<br>+94.50 (+0.72%) | <b>Russell 2000 Futures</b><br>2,252.30<br>+23.20 (+1.04%) | <b>Crude Oil</b><br>60.81<br>+1.06 (+1.77%) |
|---|---|---|--|---|

[All Screeners](#) / **New Untitled Screener**

▼ Build Stocks screener with filters below Currency in USD

Region is United States × +

Market Cap (Intraday) is Small Cap Mid Cap Large Cap Mega Cap

Price (Intraday) greater than >

Sector is + Add Sector

Industry is Select Sector first

Price / Earnings (P/E) greater than >

Price / Book Value (P/B) greater than >

+ Add another filter

Find Stocks Save Filters Sign in to save your screener

Kde lze jednoduše nalézt potřebné údaje?



<https://finance.yahoo.com>

Choose filters to screen Stocks

Find filters

**Share Statistics**

|  |  |  |
|--|--|--|
| <input type="checkbox"/> Altman Z Score                                    | <input type="checkbox"/> Avg Vol (3 month)                         | <input type="checkbox"/> Basic Weighted Average Shares Outstanding (LTM)       |
| <input type="checkbox"/> Beta (3Y Monthly)                                 | <input type="checkbox"/> Beta - 1 Year (LTM)                       | <input type="checkbox"/> Volume (Intraday)                                     |
| <input type="checkbox"/> Diluted Weighted Average Shares Outstanding (LTM) | <input type="checkbox"/> ECS Total Common Shares Outstanding (LTM) | <input type="checkbox"/> ECS Total Shares Outstanding on Filing Date (LTM)     |
| <input type="checkbox"/> 52 Week Price % Change                            | <input type="checkbox"/> Price (End of Day)                        | <input type="checkbox"/> Volume (End of Day)                                   |
| <input type="checkbox"/> 52 Week Price High                                | <input checked="" type="checkbox"/> Price (Intraday)               | <input type="checkbox"/> Price Change (Intraday)                               |
| <input type="checkbox"/> Last Close Indicated Dividend / Stock Price (LTM) | <input type="checkbox"/> 52 Week Price Low                         | <input type="checkbox"/> Last Close BS Shout (LTM)                             |
| <input type="checkbox"/> Last Close Price (LTM)                            | <input type="checkbox"/> Market Cap (Last Close)                   | <input type="checkbox"/> Last Close Market Cap / EBT Excl. Unusual Items (LTM) |
| <input type="checkbox"/> Net Debt / EBITDA                                 | <input checked="" type="checkbox"/> Price / Earnings (P/E)         | <input type="checkbox"/> Long Term Debt / Equity (LT D/E) %                    |
| <input type="checkbox"/> % Change in Price (Intraday)                      | <input type="checkbox"/> % Shares from Insiders                    | <input type="checkbox"/> % Shares from Institutions                            |
| <input type="checkbox"/> Ticker Shares Outstanding                         | <input checked="" type="checkbox"/> Region                         | <input type="checkbox"/> Return on Total Capital %                             |
| <input type="checkbox"/> Total Cash And Short Term Investments             | <input type="checkbox"/> Total Assets                              | <input type="checkbox"/> Total Capital - (Ratio) (LTM)                         |
|  | <input type="checkbox"/> Total Common Equity                       | <input type="checkbox"/> Total Common Shares Outstanding                       |

Close

# Informační zdroje

Kde lze jednoduše nalézt potřebné údaje?



<https://finance.yahoo.com>

## Apple Inc. (AAPL)

NasdaqGS - NasdaqGS Real Time Price. Currency in USD

☆ Add to watchlist

**127.79** +6.53 (+5.39%)

At close: March 1 4:00PM EST

[Summary](#) [Chart](#) [Conversations](#) [Statistics](#) [Historical Data](#) [Profile](#) [Financials](#) [Analysis](#) [Options](#) [Holders](#) [Sustainability](#)

|                |                 |                          |                             |
|----------------|-----------------|--------------------------|-----------------------------|
| Previous Close | 121.26          | Market Cap               | 2.145T                      |
| Open           | 122.59          | Beta (5Y Monthly)        | 1.27                        |
| Bid            | 0.00 x 1000     | PE Ratio (TTM)           | 34.66                       |
| Ask            | 0.00 x 1100     | EPS (TTM)                | 3.69                        |
| Day's Range    | 122.79 - 127.93 | Earnings Date            | Apr 27, 2021 - May 02, 2021 |
| 52 Week Range  | 53.15 - 145.09  | Forward Dividend & Yield | 0.82 (0.64%)                |
| Volume         | 116,307,692     | Ex-Dividend Date         | Feb 04, 2021                |
| Avg. Volume    | 106,246,233     | 1y Target Est            | 151.75                      |



Trade prices are not sourced from all markets

Kde lze jednoduše nalézt potřebné údaje?



<https://finviz.com>

Home News Screener Maps Groups Portfolio Insider Futures Forex Crypto Backtests Elite Wed MAR 03 2021 3:29 AM EST Help Login Register

My Presets Order: Price/Earnings Desc Signal: None (all stocks) Tickers: Filters ▲

Filters: 0

|                              | Descriptive | Fundamental                  | Technical | All                           |     |                         |     |                           |           |
|------------------------------|-------------|------------------------------|-----------|-------------------------------|-----|-------------------------|-----|---------------------------|-----------|
| Exchange                     | Any         | Index                        | Any       | Sector                        | Any | Industry                | Any | Country                   | Any       |
| Market Cap.                  | Any         | P/E                          | Any       | Forward P/E                   | Any | PEG                     | Any | P/S                       | Any       |
| P/B                          | Any         | Price/Cash                   | Any       | Price/Free Cash Flow          | Any | EPS growth this year    | Any | EPS growth next year      | Any       |
| EPS growth past 5 years      | Any         | EPS growth next 5 years      | Any       | Sales growth past 5 years     | Any | EPS growth qtr over qtr | Any | Sales growth qtr over qtr | Any       |
| Dividend Yield               | Any         | Return on Assets             | Any       | Return on Equity              | Any | Return on Investment    | Any | Current Ratio             | Any       |
| Quick Ratio                  | Any         | LT Debt/Equity               | Any       | Debt/Equity                   | Any | Gross Margin            | Any | Operating Margin          | Any       |
| Net Profit Margin            | Any         | Payout Ratio                 | Any       | Insider Ownership             | Any | Insider Transactions    | Any | Institutional Ownership   | Any       |
| Institutional Transactions   | Any         | Float Short                  | Any       | Analyst Recom.                | Any | Option/Short            | Any | Earnings Date             | Any       |
| Performance                  | Any         | Performance 2                | Any       | Volatility                    | Any | RSI (14)                | Any | Gap                       | Any       |
| 20-Day Simple Moving Average | Any         | 50-Day Simple Moving Average | Any       | 200-Day Simple Moving Average | Any | Change                  | Any | Change from Open          | Any       |
| 20-Day High/Low              | Any         | 50-Day High/Low              | Any       | 52-Week High/Low              | Any | Pattern                 | Any | Candlestick               | Any       |
| Beta                         | Any         | Average True Range           | Any       | Average Volume                | Any | Relative Volume         | Any | Current Volume            | Any       |
| Price                        | Any         | Target Price                 | Any       | IPO Date                      | Any | Shares Outstanding      | Any | Float                     | Any       |
| After-Hours Close            | Any         | After-Hours Change           | Any       |                               |     |                         |     |                           | Reset (0) |

Overview Valuation Financial Ownership Performance Technical Custom Charts Tickers Basic TA News Snapshot Stats

# Informační zdroje

Kde lze jednoduše nalézt potřebné údaje?

finviz

<https://finviz.com>

| Overview       | Valuation | Financial  | Ownership | Performance | Technical | Custom | Charts | Tickers | Basic  | TA         | News       | Snapshot    | Stats                            |               |                          |        |             |  |
|----------------|-----------|------------|-----------|-------------|-----------|--------|--------|---------|--------|------------|------------|-------------|----------------------------------|---------------|--------------------------|--------|-------------|--|
| Total: 7869 #1 |           |            |           |             |           |        |        |         |        |            |            |             | save as portfolio   create alert |               | Auto Refresh: 3min   off |        | Page 1/394  |  |
| No.            | Ticker    | Market Cap | P/E       | Fwd P/E     | PEG       | P/S    | P/B    | P/C     | P/FCF  | EPS this Y | EPS next Y | EPS past 5Y | EPS next 5Y                      | Sales past 5Y | Price                    | Change | Volume      |  |
| 1              | AAPL      | 2095.85B   | 33.83     | 26.73       | 2.30      | 7.13   | 32.00  | 27.28   | 31.72  | 10.20%     | 5.17%      | 7.30%       | 14.69%                           | 3.30%         | 125.12                   | -2.09% | 100,530,170 |  |
| 2              | MSFT      | 1738.17B   | 34.83     | 28.91       | 2.09      | 11.34  | 13.57  | 13.17   | 50.22  | 13.40%     | 9.28%      | 31.30%      | 16.70%                           | 8.90%         | 233.87                   | -1.30% | 22,679,166  |  |
| 3              | AMZN      | 1540.27B   | 74.11     | 46.70       | 1.93      | 3.99   | 16.57  | 18.25   | 59.41  | 81.90%     | 38.97%     | 101.80%     | 38.37%                           | 29.30%        | 3094.53                  | -1.64% | 2,581,299   |  |
| 4              | GOOG      | 1424.99B   | 35.42     | 25.54       | 2.09      | 7.81   | 6.30   | -       | -      | 19.10%     | 16.40%     | -           | 16.95%                           | -             | 2075.84                  | -0.27% | 1,132,988   |  |
| 5              | GOOGL     | 1392.80B   | 36.17     | 25.43       | 2.13      | 7.63   | 6.27   | 10.19   | 32.51  | 19.20%     | 16.39%     | 20.70%      | 16.95%                           | 19.50%        | 2064.48                  | -0.25% | 1,270,900   |  |
| 6              | FB        | 729.16B    | 25.68     | 19.14       | 1.19      | 8.48   | 5.76   | 11.77   | 30.85  | 57.00%     | 19.47%     | 50.80%      | 21.50%                           | 36.80%        | 259.00                   | -2.23% | 15,106,699  |  |
| 7              | TSLA      | 658.88B    | 1103.60   | 124.56      | 34.38     | 20.89  | 29.37  | 33.99   | 112.28 | 165.00%    | 33.60%     | 19.70%      | 32.10%                           | 50.80%        | 686.44                   | -4.45% | 23,525,722  |  |
| 8              | BABA      | 640.71B    | 26.15     | 19.37       | 7.49      | 6.42   | 4.37   | 8.95    | 24.36  | 67.50%     | 16.40%     | 42.10%      | 3.49%                            | 46.20%        | 234.42                   | -3.01% | 14,533,499  |  |
| 9              | BRK-B     | 605.60B    | -         | 22.93       | -         | 2.44   | 0.00   | -       | -      | -5.00%     | 17.00%     | -           | 23.30%                           | -             | 249.22                   | 0.00%  | 4,637,187   |  |
| 10             | BRK-A     | 593.20B    | 16.74     | 23.54       | -         | 2.41   | 1.44   | 22.12   | 22.01  | -5.90%     | 16.29%     | 32.70%      | -14.50%                          | 5.50%         | 377835.00                | 0.02%  | 2,310       |  |
| 11             | TSM       | 592.19B    | 35.16     | 27.57       | 1.43      | 12.32  | 10.19  | 22.01   | -      | -1.70%     | 14.77%     | 5.50%       | 24.50%                           | 7.00%         | 126.00                   | -2.42% | 8,234,611   |  |
| 12             | JPM       | 470.23B    | 16.89     | 13.19       | 13.17     | 7.29   | 1.85   | 0.33    | -      | -17.20%    | 7.99%      | 8.10%       | 1.28%                            | 4.80%         | 150.01                   | -0.33% | 14,193,230  |  |
| 13             | V         | 464.11B    | 49.64     | 31.38       | 3.59      | 21.61  | 12.59  | 25.73   | 69.51  | -18.60%    | 25.09%     | 10.90%      | 13.85%                           | 9.50%         | 215.77                   | -0.40% | 6,131,860   |  |
| 14             | JNJ       | 429.36B    | 29.45     | 15.52       | 5.55      | 5.20   | 6.61   | 17.05   | 44.23  | -4.20%     | 7.91%      | -0.30%      | 5.31%                            | 3.30%         | 159.02                   | -0.19% | 7,542,921   |  |
| 15             | WMT       | 373.87B    | 27.47     | 22.15       | 4.37      | 0.67   | 4.53   | 26.10   | 21.30  | 114.90%    | 8.72%      | 0.90%       | 6.29%                            | 1.50%         | 130.11                   | -0.96% | 9,683,388   |  |
| 16             | MA        | 361.14B    | 56.91     | 34.98       | 3.82      | 23.60  | 56.69  | 34.08   | 68.40  | -19.50%    | 28.97%     | 13.70%      | 14.91%                           | 9.60%         | 362.82                   | -0.02% | 3,525,091   |  |
| 17             | DIS       | 355.66B    | -         | 39.82       | -         | 5.85   | 4.18   | 20.84   | -      | -125.10%   | 136.87%    | -18.30%     | 48.53%                           | 4.50%         | 193.94                   | -0.53% | 8,288,388   |  |
| 18             | NVDA      | 322.09B    | 77.74     | 35.96       | 4.13      | 19.32  | 21.61  | 31.77   | 70.49  | -25.10%    | 12.71%     | 32.20%      | 18.85%                           | 18.50%        | 536.25                   | -3.15% | 6,565,779   |  |
| 19             | BAC       | 317.52B    | 18.97     | 12.54       | 17.07     | 6.16   | 1.25   | 0.34    | 10.02  | -32.00%    | 17.11%     | 7.40%       | 1.11%                            | 0.80%         | 35.53                    | -0.73% | 41,097,230  |  |
| 20             | UNH       | 314.31B    | 20.88     | 15.90       | 1.68      | 1.22   | 4.87   | 17.91   | 19.61  | 17.50%     | 15.89%     | 20.20%      | 12.41%                           | 13.20%        | 334.64                   | 0.00%  | 2,566,441   |  |



Kde lze jednoduše nalézt potřebné údaje?

# finviz

<https://finviz.com>



|            |             |               |        |               |            |               |        |              |                |              |             |
|------------|-------------|---------------|--------|---------------|------------|---------------|--------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| Index      | DJIA S&P500 | P/E           | 34.55  | EPS (ttm)     | 3.70       | Insider Own   | 0.07%  | Shs Outstand | 16.94B         | Perf Week    | 1.42%       |
| Market Cap | 2140.57B    | Forward P/E   | 27.30  | EPS next Y    | 4.68       | Insider Trans | -5.09% | Shs Float    | 16.78B         | Perf Month   | -6.78%      |
| Income     | 63.93B      | PEG           | 2.35   | EPS next Q    | 0.98       | Inst Own      | 59.80% | Short Float  | 0.53%          | Perf Quarter | 10.14%      |
| Sales      | 294.14B     | P/S           | 7.28   | EPS this Y    | 10.20%     | Inst Trans    | -      | Short Ratio  | 0.83           | Perf Half Y  | 2.22%       |
| Book/sh    | 3.91        | P/B           | 32.68  | EPS next Y    | 5.17%      | ROA           | 19.40% | Target Price | 151.75         | Perf Year    | 86.99%      |
| Cash/sh    | 4.59        | P/C           | 27.86  | EPS next 5Y   | 14.69%     | ROE           | 90.60% | 52W Range    | 53.15 - 145.09 | Perf YTD     | -3.69%      |
| Dividend   | 0.82        | P/FCF         | 32.40  | EPS past 5Y   | 7.30%      | ROI           | 31.70% | 52W High     | -11.92%        | Beta         | 1.24        |
| Dividend % | 0.64%       | Quick Ratio   | 1.10   | Sales past 5Y | 3.30%      | Gross Margin  | 38.80% | 52W Low      | 140.42%        | ATR          | 4.25        |
| Employees  | 147000      | Current Ratio | 1.20   | Sales Q/Q     | 21.40%     | Oper. Margin  | 25.20% | RSI (14)     | 45.49          | Volatility   | 4.37% 2.67% |
| Optionable | Yes         | Debt/Eq       | 1.69   | EPS Q/Q       | 34.60%     | Profit Margin | 21.70% | Rel Volume   | 1.08           | Prev Close   | 121.26      |
| Shortable  | Yes         | LT Debt/Eq    | 1.50   | Earnings      | Jan 27 AMC | Payout        | 21.60% | Avg Volume   | 106.68M        | Price        | 127.79      |
| Recom      | 2.00        | SMA20         | -2.86% | SMA50         | -3.17%     | SMA200        | 13.32% | Volume       | 115,661,081    | Change       | 5.39%       |

Dotazy, náměty a hodnocení



**Ptejte se mě na co chcete,  
já na co chci odpovím 😊**



**Vaše náměty zasílejte na:  
[jiri.kosik@generali.com](mailto:jiri.kosik@generali.com)**



**Nezapomeňte  
webinář ohodnotit!**

**Děkuji za pozornost a těším se na shledanou příště!**

## INVESTIČNÍ MÝTY A OMYLY

*čtvrtek 25. 3. 2021 od 10:00*

Mnoho oblastí lidské činnosti je opředeno různými mýty. Investování a finanční trhy mezi ně samozřejmě patří také. Rozlišit pravdu a lež ale nemusí být pro laika vždy snadné. Pojďme se spolu podívat na nejčastější mýty a omyly a řekneme si, jak to je ve skutečnosti.



## Upozornění na rizika

Tento propagační materiál vyhotovila investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a jsou v něm vyjádřeny názory jejích pracovníků. Při přípravě společnost vycházela z důvěryhodných externích zdrojů, avšak nemůže odpovídat za úplnost a přesnost taktó převzatých informací. Uvedené informace jsou nezávazné, mají pouze informativní charakter a neberou v úvahu situaci ani osobní poměry jednotlivých investorů a jejich záměrem není doporučit konkrétní finanční nástroje nebo strategie konkrétním investorům. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy a materiál neslouží k poskytování osobního investičního poradenství ani nepředstavuje investiční doporučení k nákupu či prodeji jakýchkoliv investičních nástrojů.

Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí.

Účelem materiálu není nahradit ani shrnout statut a/nebo prospekt fondu a sdělení klíčových informací pro investory, v nichž jsou uvedeny podrobné informace o společnostích obhospodařovaných fondech, včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce, u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné na internetových stránkách [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz) a v listinné podobě v sídle a kontaktním místě společnosti a u smluvních partnerů.

Bližší údaje o společnosti a jí poskytovaných službách jsou k dispozici na [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz).