

Případová studie:

EXON
Mobil + *Johnson & Johnson* = 90.000,- Kč ?

Případová studie: Exxon a Johnson

Všichni to víme: Důchodový systém kolabuje, důchody nebudou.

Kdo je úspěšný investor? Ten, kdo si včas vybuduje vlastní penzijní fond.

Ing Jan Dvořák, FCCA



„Investujte tak, abyste získávali hotovostní tok. V tom je ten vtip.“

Robert T. Kiyosaki, autor bestselleru Bohatý táta chudý táta

Případová studie: Exxon a Johnson

Jak si postavíme vlastní penzijní fond: Kvalitní, bez poplatků, s vysokým výnosem!

1. studie : Exxon Mobil

- 1) Nákup 100 kusů v létě 2003
- 2) Důvodem je detailní analýza firmy: firma **má potenciál pro výplatu dividend**
- 3) Držíme, neprodáváme, ani v poklesu 2007, důvodem jsou kvalitní fundamenty firmy
- 4) Inkasujeme dividendy

Rok	DIV na akcii	DIV celkem
2003	50 centů	50 USD
2004	1,06 USD	106 USD
2005	1,14 USD	114 USD
2006	1,28 USD	128 USD
2007	1,37 USD	137 USD
2008	1,55 USD	155 USD
2009	1,66 USD	166 USD
2010	1,74 USD	174 USD
2011	1,85 USD	185 USD
2012	2,18 USD	218 USD
2013	2,46 USD	246 USD
2014	2,70 USD	270 USD
2015	2,86 USD	286 USD
2016	2,96 USD	296 USD

Proč jsem do svého důchodového portfolia nakoupil právě Exxon Mobil?

Společnost Exxon Mobil je jedna z největších ropných společností světa. Poprvé jsem ji nakoupil v létě 2003. Udělal jsem si detailní analýzu společnosti a akcie jsem nakoupil. Zaplatil jsem 36,5 dolarů kus a nakoupil jsem 100 kusů.

Dividendy mne zajímají, nikoliv pohyb ceny této akcie

Případová studie: Exxon a Johnson

Aktuální cena je kolem 90 dolarů za akci, i když před přibližně dvěma lety byla výše. To ale neřeším, protože mě zajímají inkasované dividendy. Na konci roku 2007 jsem měl „cukání“ prodat akcie, ale nakonec jsem neprodal. A jsem hodně rád.

Proč? U mne vítězí touha po pravidelných dividendách. Chci, aby mi na účet přitékaly další a další peníze. Podívejte se na tabulku dividend výše. Společnost je natolik finančně zdravá, že ustála i několikaletý pokles ceny ropy a mohla si dovolit pokračovat v nastavené politice každoročního zvyšování dividend.

Od roku 2003 jsem na dividendách nasbíral už téměř 60.000 korun, z toho více než 7.000 korun mi firma vyplatila za posledních dvanáct měsíců - čtvrtletní dividendy byla zvýšena ze 73 na 75 centů na akcii – tedy o 2,4%. Když porovnáme poslední dividendu a nákupní cenou akcie, tak nyní dostávám každoročně na dividendách zpět přes 8% původní investice

V loňské případové studii jsem mluvil o této akci při ceně 72 dolarů, nyní se cena akcie pohybuje na úrovni 85-90 dolarů za akcii. Příjemné zhodnocení (+20%, které dokonce překonalo i výkonnost indexu S&P 500), které ovšem беру pouze jako bonus. Ne prvotní cíl.

A teď vám ukážu, jak je důležité začít rychle

Investor, který by nakoupil 10 let přede mnou, nakupoval za ani ne poloviční ceny. Svoji původní investici by měl na dividendách již dávno zpět. Už by mohl jen a jen vydělávat, a to vlastně bez potřeby svých vlastních peněz.

To je k zamyšlení – čas vám totiž nikdy nikdo nevrátí zpět...

2. studie : Johnson a Johnson

- 1) Nákup 70 kusů na podzim 2003
- 2) Důvodem je detailní analýza firmy: firma **má potenciál pro výplatu dividend**
- 3) Držíme, neprodáváme, ani v poklesu 2007, důvodem jsou kvalitní fundamenty firmy
- 4) Inkasujeme dividendy

Rok	DIV na akcii	DIV celkem
2003	24 centů	16,8 USD
2004	1,08 USD	75,6 USD
2005	1,27 USD	88,9 USD
2006	1,47 USD	102,9 USD
2007	1,64 USD	114,8 USD
2008	1,80 USD	126,0 USD
2009	1,93 USD	135,1 USD
2010	2,11 USD	147,7 USD
2011	2,25 USD	157,5 USD
2012	2,40 USD	168,0 USD
2013	2,59 USD	181,3 USD
2014	2,76 USD	193,2 USD
2015	2,95 USD	206,5 USD
2016	3,10 USD	217,0 USD

Proč právě Johnson?

Hledal jsem firmu, která vyplácí pěkné dividendy, ale z jiné oblasti než je Exxon Mobil. Proto jsem nakoupil Johnsona, i když má menší dividendový výnos než Exxon.

Protože jsem chtěl do obou společností investovat přibližně stejnou částku, nakoupil jsem 70 akcií za přibližně 50 dolarů za kus.

Na dividendách přibylo 45.000 korun

Případová studie: Exxon a Johnson

Čtvrtletní dividenda byla v roce 2016 zvýšena ze 75 na 80 centů na akcii (meziroční zvýšení o 6,7%). Za posledních 12 měsíců mi tak společnost poslal na dividendách více než 5.000 korun. Na dividendách jsme inkasovali od roku 2003 kolem 1900 dolarů, čili k Exxonu dalších 45.000 korun.

Když porovnám poslední dividendu a nákupní cenou akcie, tak nyní dostávám každoročně na dividendách zpět cca 6% původní investice.

Jen tak mimochodem - loňské případové studii jsem tuto akcii zmiňoval při ceně nad 90 dolary, nyní se cena akcie pohybuje na úrovni kolem 115-120 dolarů za akcii. Příjemné zhodnocení (kolem 30%), které ovšem беру u tohoto typu akcií pouze jako vedlejší bonus. Ne prvotní cíl.

Kolik Vám vydělá penzijní fond?

Od roku 2003 tak máme od Exxonu téměř 60.000 korun, od Johnsonu máme dalších více než 45.000 korun. Celkem náš fond od roku 2003 díky těmto dvěma titulům vyrostl o více než 100.000 korun.

A to jen na těchto dvou titulech. A bez dalších investic. Samozřejmě, zisky z dividend můžeme dál investovat a tak může naše bohatství ještě rychleji akcelarovat.

Jak vidíte, i s malými penězi se dá vybudovat velmi výkonný penzijní fond.

Případová studie: Exxon a Johnson

Tohle vše je před Vámi. Tedy pokud:

- máte zájem o peníze, které jsou doslova na dosah ruky
- chcete si včas vybudovat silné finanční zázemí
- chcete dostávat balík peněz od největších firem světa.

Ukážu vám, jak tyto super investice s kolegy vyhledáváme.

Má to svoje pravidla, není to složité. Je to řemeslo, jak každé jiné. Jen lépe placené a výnosnější :)

Ing Jan Dvořák, FCCA

