

КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ТАРАСА ШЕВЧЕНКА
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
КАФЕДРА ФІНАНСІВ

КВАЛІФІКАЦІЙНА МАГІСТЕРСЬКА РОБОТА

на тему:

УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА

Студента 2-го курсу заочної форми навчання
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа
та страхування»
освітньо-наукової програми
«Корпоративні фінанси»
Булгакова Андрія Ігоровича

Науковий керівник:
доктор економічних наук, професор
Рожко Олександр Дмитрович

Засвідчую, що в цій дипломній
роботі немає запозичень із праць
інших авторів без відповідних посилань
Студент Булгаков А.І.

Робота допущена до захисту в Екзаменаційній комісії рішенням кафедри фінансів
від «___» _____ 20___ р., протокол №___.

Завідувач кафедри фінансів,
доктор економічних наук, професор
Лютий Ігор Олексійович

Київ – 2023 р.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.....	6
1.1. Поняття та класифікація фінансових інвестицій.....	6
1.2. Фінансовий менеджмент і управління фінансами підприємства.....	15
1.3. Теорія і практика управління фінансовими інвестиціями.....	17
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ КОМПАНІЇ APPLE INC.....	25
2.1. Аналіз фінансових показників підприємства.....	25
2.2. Оцінка ефективності фінансових інвестицій.....	39
2.3. Ризик-менеджмент фінансових інвестицій.....	44
РОЗДІЛ 3. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА.....	51
3.1. Планування та стратегії управління фінансовими інвестиціями....	51
3.2. Вибір фінансових інструментів для інвестування коштів.....	56
3.3. Організаційні аспекти управління фінансовими інвестиціями.....	59
3.4. Методи контролю та моніторингу фінансових інвестицій.....	62
ВИСНОВКИ.....	73
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	75

ВСТУП

Актуальність дослідження. У сучасних умовах управління фінансовими інвестиціями підприємств стає все більш складною задачею. Наявність ефективної системи управління фінансовими інвестиціями є одним з ключових факторів успіху підприємства. Серед компаній, які проявляють великий інтерес до питань управління фінансовими інвестиціями, особливе місце займає Apple Inc.

Apple Inc. є однією з найбільших компаній у світі, яка займається розробкою та продажем комп'ютерної техніки, програмного забезпечення та електроніки для споживачів. Управління фінансовими інвестиціями є однією з ключових стратегій розвитку компанії. Однак, відсутність досить повного та аналітичного дослідження щодо управління фінансовими інвестиціями компанії Apple Inc. є серйозним недоліком. Тому, дане дослідження має на меті проаналізувати управління фінансовими інвестиціями підприємства Apple Inc.

Аналіз дослідження. Протягом багатьох років фінансові інвестиції компанії Apple досліджували та вивчали різні групи осіб і організації. Нижче наведено деякі з них:

Вивченню та дослідженню даної тематики присвятили свої праці та час різні організації та такі вітчизняні та зарубіжні вчені-економісти як Бланк І.О [11], Партин Г.О [41], Тимошик Н.С. [48], Черваньов Д.М. [52] та інші.

Не зважаючи на значну кількість проведених досліджень у галузі управління фінансовими інвестиціями в підприємствах, все ще існують невирішені аспекти, особливо в періоди нестабільності зовнішнього економічного середовища та кризових явищ в економіці. До них відносяться проблеми класифікації фінансових інвестицій, застарілі методичні підходи до оцінки ефективності використання фінансових коштів, системи контролю та управління грошовими активами.

Одним з важливих аспектів, який потребує дальшого дослідження, є класифікація фінансових інвестицій. На сьогоднішній день в літературі

відсутня єдина та універсальна класифікація, яка враховувала би всі аспекти управління фінансовими інвестиціями в корпораціях. Розробка такої класифікації є важливим завданням для подальшого удосконалення стратегій управління фінансовими інвестиціями.

Фінансові аналітики та дослідники: Професійні аналітики та дослідники фінансових ринків і компаній вивчають фінансові показники Apple, її історію, конкурентну позицію, стратегію розвитку, виробничі потужності та інші фактори. Вони проводять аналіз, розрахунки та прогнозування для оцінки потенційної прибутковості інвестицій в акції Apple.

Фонди та інвестиційні установи: Великі фонди та інвестиційні установи, такі як пенсійні фонди, хедж-фонди, пенсійні фонди та інші інституціональні інвестори, також вивчають інвестиційні можливості, пов'язані з Apple. Вони мають великі ресурси та команди фахівців для проведення детального аналізу фінансових даних, внутрішнього управління та інших факторів, які можуть вплинути на вартість акцій компанії.

Аналітичні агентства: Великі аналітичні агентства, такі як Moody's, Standard & Poor's і Fitch Ratings, також проводять оцінку кредитного рейтингу Apple та здійснюють аналіз її фінансових даних. Цей аналіз надає інвесторам інформацію про кредитоспроможність компанії та стабільність її фінансових показників.

Інвестори та трейдери: Індивідуальні інвестори та трейдери також вивчають фінансові інвестиції компанії Apple. Вони можуть спостерігати за змінами в цінах акцій, новинами про компанію, її продукти та інші фактори, що впливають на її фінансову процвітання. Індивідуальні інвестори також можуть скористатися послугами фінансових консультантів, щоб отримати додатковий аналіз та рекомендації щодо інвестицій в акції Apple.

Зазначимо, що фінансові інвестиції компанії Apple вивчаються тисячами професіоналів і частково залежать від індивідуальних оцінок, прогнозів та стратегій кожного інвестора. Кінцеве рішення щодо інвестицій в Apple

залежатиме від багатьох факторів, включаючи фінансову ситуацію, ризики, інвестиційні цілі та особисті вподобання кожного інвестора.

Об'єктом дослідження є процес управління фінансовими інвестиціями підприємства Apple Inc. **Предметом дослідження** є фінансові інвестиції компанії Apple Inc.

Метою даної роботи є дослідження та аналіз управління фінансовими інвестиціями підприємства Apple Inc. **Завданнями** дослідження є:

- проаналізувати фінансовий стан підприємства;
- проаналізувати структуру і портфель фінансових інвестицій компанії;
- оцінити ефективність управління фінансовими інвестиціями підприємства;
- розглянути практичні аспекти управління фінансовими інвестиціями підприємства;
- визначити потенційні можливості для покращення управління фінансовими інвестиціями підприємства.

Практичне значення. Результати дослідження можуть бути використані для покращення управління фінансовими інвестиціями компанії Apple Inc., а також як зразок для інших підприємств, які зацікавлені у покращенні своєї діяльності з управління фінансовими інвестиціями.

Структура роботи. Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків та списку використаних джерел. Загальний обсяг роботи – 78 сторінок, у роботі наявні 9 рисунків.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Поняття та класифікація фінансових інвестицій

Фінансові інвестиції - це процес вкладення грошей в цінні папери, акції, фонди, облігації, інші фінансові інструменти з метою заробітку на їхньому рості вартості або отримання прибутку у вигляді дивідендів, процентів, купівлі-продажу, та інші операції [13, с.40].

Для того, щоб зробити успішні фінансові інвестиції, важливо знати ризики та можливості ринку, стежити за новинами та трендами, розуміти фінансові показники, такі як рентабельність, дохідність, показники ризику, обсяги торгів та інші показники.

Фінансові інвестиції можуть бути короткостроковими або довгостроковими. Короткострокові інвестиції зазвичай використовуються для отримання швидкого прибутку, такі як купівля та продаж акцій на короткий термін, торгівля валютними парами на форекс ринку, купівля-продаж криптовалют. Довгострокові інвестиції зазвичай пов'язані з придбанням акцій або облігацій на тривалий термін з метою отримання стабільного доходу в майбутньому [16, с.38].

Основними принципами фінансових інвестицій є розуміння ризиків та можливостей, диверсифікація портфелю інвестицій, аналіз та моніторинг ринку, а також дисциплінований підхід до інвестування.

Для того, щоб почати інвестувати в фінансові інструменти, необхідно мати фінансову грамотність та розуміння ринку, а також обрати підходящого брокера або банк, який надасть доступ до потрібних фінансових інструментів та забезпечить необхідну підтримку та поради.

Крім того, перед інвестуванням необхідно визначити свої цілі та стратегію інвестування. Цілі можуть бути різними, наприклад, збільшення

капіталу, отримання стабільного доходу, захист від інфляції тощо. Стратегії можуть включати диверсифікацію портфеля, інвестування в різні фінансові інструменти з різним рівнем ризику та доходності, а також моніторинг ринку та коригування портфеля відповідно до зміни ситуації на ринку [10, с.442].

Найбільш поширеними фінансовими інструментами для інвестування є акції, облігації, інвестиційні фонди та пенсійні фонди, валютні та товарні ринки, а також криптовалюти. Кожен інструмент має свої особливості та ризики, тому важливо перед інвестуванням ретельно дослідити кожен з них та зрозуміти, як він працює та які можуть бути ризики та можливості.

Фінансові інвестиції можуть бути дуже вигідними, але також пов'язані з ризиками втрати капіталу. Тому перед інвестуванням необхідно ретельно проаналізувати свої можливості та ризики, визначити свої цілі та стратегію, дослідити ринок та інструменти, та звернутися до професійних консультантів для отримання порад та підтримки [25, с.94].

Фінансові інвестиції можна класифікувати за різними критеріями. Основним критерієм класифікації є тип фінансового інструменту, у який здійснюється інвестування. Основні типи фінансових інструментів для інвестування включають акції, облігації, інвестиційні фонди та пенсійні фонди, валютні та товарні ринки та криптовалюти.

Акції: це частки власності в компанії, що надають право на отримання частини прибутку компанії (дивіденди) та управління компанією (за умови, що інвестор володіє достатньою кількістю акцій). Акції вважаються одними з найризикованіших фінансових інструментів, але в той же час можуть мати високу доходність, оскільки їхня вартість може значно зрости з часом [33, с.186].

Облігації: це інструменти боргового фінансування, що видаються компаніями або державою з метою приваблення капіталу. Інвестор, який придбав облігацію, позичає гроші емітенту облігації на певний термін з обіцянкою повернути капітал плюс відсотки. Облігації вважаються менш

ризикованими фінансовими інструментами, оскільки їхня вартість зазвичай менше залежить від коливань на ринку [17, с.48].

Інвестиційні фонди та пенсійні фонди: це інструменти колективного інвестування, у які інвестують гроші багато інвесторів, а менеджер фонду відповідає за управління грошима та вибір фінансових інструментів для інвестування. Інвестиційні фонди можуть бути різних типів, наприклад, фондами з акціями, фондами з облігаціями або змішаними фондами. Інвестор купує частку в фонді, який інвестує гроші від багатьох інвесторів у різні фінансові інструменти. Інвестиційні фонди вважаються менш ризикованими, оскільки ризики розподіляються між різними активами .

Пенсійні фонди - це інвестиційні фонди, спеціально створені для збереження та збільшення пенсійних активів вкладників. Ці фонди зазвичай мають деякі податкові переваги для інвесторів, які вкладають свої гроші в пенсійні фонди.

Валютні та товарні ринки: інвестування на валютному та товарному ринках полягає в покупці та продажу валют або сировинних товарів з метою заробітку на коливаннях їхньої вартості. Ці ринки вважаються досить ризикованими, оскільки вони дуже чутливі до геополітичних та економічних змін [19, с.15].

Криптовалюти: це новий тип фінансових інструментів, що базуються на технології блокчейн. Інвестування в криптовалюти полягає в покупці та продажу цих цифрових активів з метою заробітку на їхній вартості. Цей тип інвестицій вважається дуже ризикованим через значні коливання вартості криптовалют та низький рівень регулювання цього ринку.

Отже, класифікація фінансових інвестицій залежить від типу фінансового інструмента, у який інвестується, та рівня ризику, який пов'язаний з цим інструментом. Кожен тип інвестиції має свої переваги та недоліки, а також рівень ризику, який пов'язаний з ним. Інвестор повинен ретельно дослідити кожен тип інвестиції, перш ніж здійснити інвестицію, щоб зрозуміти, чи він підходить для його інвестиційних цілей та ризикового профілю.

Фінансові інвестиції також можуть бути класифіковані за такими ознаками (рис.1.1.):

1. За строком інвестування:
 - короткострокові (до 1 року);
 - середньострокові (1-3 роки);
 - довгострокові (понад 3 роки).
2. За рівнем ризику:
 - високоризикові інвестиції (наприклад, в інноваційні проекти);
 - середньоризикові інвестиції (наприклад, в акції відомих компаній);
 - низькоризикові інвестиції (наприклад, в облігації державних компаній).
3. За цільовим призначенням:
 - інвестиції в основний капітал підприємства;
 - інвестиції в додатковий капітал підприємства;
 - інвестиції в фінансовий результат підприємства.
4. За формою контролю над інвестиціями:
 - прямі інвестиції (коли підприємство вкладає гроші безпосередньо в інший бізнес);
 - портфельні інвестиції (коли підприємство інвестує гроші в декілька проектів);
 - контрольні інвестиції (коли підприємство вкладає достатньо велику суму грошей в інше підприємство, щоб мати значний вплив на його діяльність).

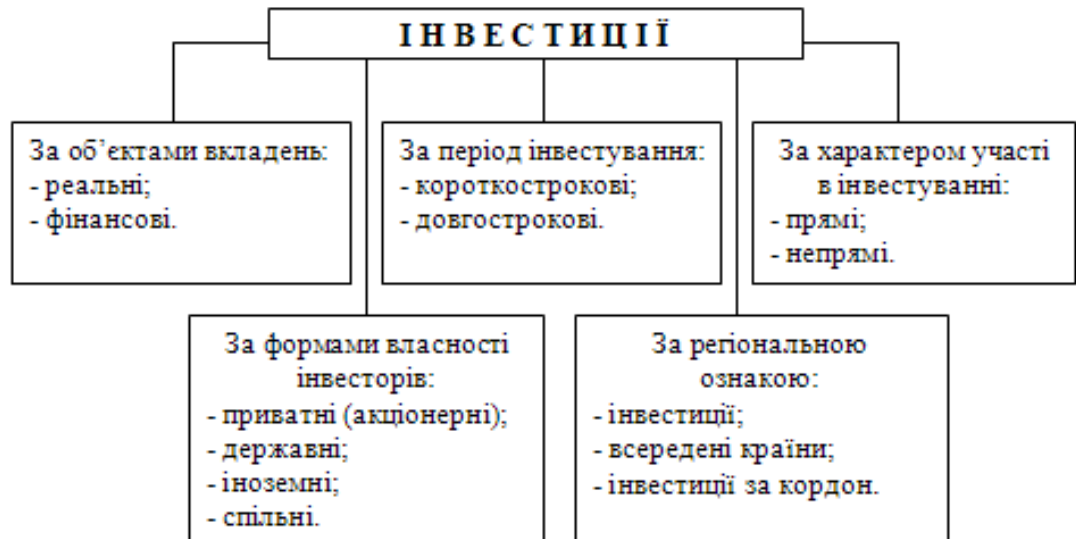


Рис.1.1 Класифікація інвестицій за різними ознаками

Кожна з цих класифікацій важлива для розуміння того, які інвестиції відповідають потребам підприємства та який ризик з ними пов'язаний. Наприклад, довгострокові інвестиції часто пов'язані з більш високим ризиком, але можуть мати більший потенціал доходу в майбутньому. Інвестиції в акції можуть бути більш ризиковими, ніж інвестиції в облігації, але також можуть мати більший потенціал доходу.

Одним з основних аспектів успішного інвестування є баланс між ризиком і доходом. Кожна компанія повинна ретельно розглянути свої потреби та здатність приймати ризик, перш ніж вибирати фінансові інвестиції. Правильно підібрані інвестиції можуть допомогти збільшити капітал підприємства, забезпечити фінансову стабільність та зробити бізнес більш конкурентоспроможним [42, с.93].

У будь-якому випадку, перед прийняттям рішення про інвестування в якусь форму фінансових активів, слід провести детальний аналіз ринку, зрозуміти особливості конкретної форми інвестування та оцінити ризики. Для цього можна використовувати різні методи аналізу та оцінки, такі як фундаментальний аналіз, технічний аналіз, аналіз ризиків тощо.

Отже, фінансові інвестиції є важливим інструментом забезпечення фінансової стабільності та збільшення капіталу підприємства. Їх класифікація

за різними ознаками дозволяє вибрати оптимальну форму інвестування з урахуванням конкретних обставин та ризиків.

Вже не перший рік тема фінансових інвестицій досліджувалась і трактувалась різними економістами, фінансистами та іншими фахівцями з фінансової сфери. Нижче наведено деякі приклади підходів до трактування та дослідження фінансових інвестицій.

1. Гаррі Марковіц - американський економіст, який у 1990 році був відзначений Нобелівською премією з економіки за роботу з теорії портфеля. У своїй роботі Марковіц розглядав фінансові інвестиції як складову частину портфеля і показав, що оптимальне розподілення активів в портфелі залежить від ризику та очікуваного доходу.

2. Уільям Шарп - американський економіст, який у 1990 році також отримав Нобелівську премію з економіки за роботу з теорії портфеля. У своїй роботі Шарп ввів поняття коефіцієнта Шарпа, який вимірює відношення ризику до очікуваного доходу в інвестиціях.

3. Пол Самюельсон - американський економіст, який також був відзначений Нобелівською премією з економіки у 1970 році. У своїй роботі Самюельсон розглядав фінансові інвестиції як спосіб збільшення капіталу підприємства і показав, що оптимальний вибір інвестицій залежить від балансу між ризиком та доходом.

4. Ежен Фама - американський економіст, який у 2013 році був відзначений Нобелівською премією з економіки за роботу з теорії ефективного ринку. У своїй роботі Фама досліджував, наскільки ринки ефективні в цінах активів, тобто наскільки ціни відображають інформацію, яка вже доступна на ринку. Він показав, що інформація про активи доступна на ринку і ціни відображають всю доступну інформацію.

5. Джеремі Сігел - американський економіст, який у своїй роботі досліджував роль психологічних факторів у фінансових інвестиціях. Він показав, що люди можуть реагувати на новини та інформацію на ринку

емоційно, що може впливати на їх рішення щодо інвестування та здійснення торгівлі на ринку.

6. Крістофер Рівз - американський економіст, який досліджував роль різних факторів у визначенні цін активів на ринку. Він розглядав фінансові інвестиції як спосіб визначення цін на ринку, що впливає на здійснення інвестицій та торгівлю активами. Рівз показав, що ціни на активи можуть бути визначені різними факторами, такими як фундаментальні показники компанії, емоції та психологія інвесторів, технічний аналіз ринку та інші.

Кожен з цих економістів та фінансистів приніс свій внесок у дослідження та трактування фінансових інвестицій. Їхні дослідження допомагають інвесторам та фінансовим фахівцям краще розуміти ринок і здійснювати більш обґрунтовані інвестиційні рішення. Результати досліджень цих вчених також використовуються у розробці теорій фінансів та економіки, що допомагає поліпшити фінансову систему загалом.

Наприклад, дослідження Фама допомогли сформулювати гіпотезу про ефективний ринок, яка стала однією з основних теорій фінансів. Дослідження Сігела показали важливість психологічних факторів у фінансових інвестиціях, що відкрило нові можливості для аналізу ринку та здійснення успішних інвестицій. Дослідження Рівза надали нові знання про те, як різні фактори впливають на ціни активів на ринку, що допомагає інвесторам краще зрозуміти ринок та приймати обґрунтовані рішення.

У цілому, дослідження економістів та фінансистів допомагають розуміти, як працює фінансова система, які фактори впливають на ринок та які стратегії інвестування можуть бути успішними. Це допомагає інвесторам та фінансовим фахівцям робити більш обґрунтовані та прибуткові рішення.

Українські економісти також досліджували тему фінансових інвестицій та ринку активів. Наприклад, Віктор Некрасов, професор Національного університету "Кієво-Могилянська академія", досліджував роль психологічних факторів у фінансових інвестиціях та їх вплив на ціни активів. Він досліджував,

як більшість інвесторів здатні "затягнутися" в емоційні цикли, які можуть призвести до неправильних рішень щодо інвестування та торгівлі на ринку.

Окрім того, Олександр Шуляк, професор Національного університету "Києво-Могилянська академія", досліджував роль фундаментальних та технічних аналізів у визначенні цін активів на фінансовому ринку. Він аналізував вплив фундаментальних показників, таких як фінансові звіти компаній, на ціни активів, а також досліджував ефективність технічного аналізу у передбаченні цінових рухів на ринку.

Також Українські економісти досліджували питання розвитку фінансових ринків та їхнього впливу на економіку країни. Наприклад, Олег Ушкаленко, професор Київського національного економічного університету імені Вадима Гетьмана, досліджував вплив фінансових ринків на розвиток малого та середнього бізнесу в Україні.

Українські дослідники теж вносять свій внесок у розвиток та трактування фінансових інвестицій, використовуючи свої знання та досвід для аналізу та розв'язання проблем українського ринку активів та фінансових інструментів.

Зважаючи на досвід українських економістів у дослідженні фінансових ринків та інвестицій, можна сказати, що управління фінансовими інвестиціями підприємства - це важлива складова успішної діяльності будь-якої компанії.

Управління фінансовими інвестиціями охоплює ряд стратегій та методів, які дозволяють підприємству ефективно використовувати свої фінансові ресурси та забезпечити максимальну дохідність інвестицій.

Управління фінансовими інвестиціями підприємства - це процес прийняття рішень з метою ефективного використання фінансових ресурсів підприємства для здійснення інвестиційних проектів. Цей процес включає в себе вибір інвестиційних проектів, розробку стратегії управління інвестиціями, аналіз ризиків та прибутковості, контроль за виконанням проектів та прийняття рішень про їхню оптимізацію.

Одним із ключових аспектів управління фінансовими інвестиціями є вибір інвестиційних проектів, що ґрунтується на аналізі ризиків та

прибутковості. Для цього необхідно здійснити оцінку ринкових умов, вибрати підходящий метод оцінки інвестиційної привабливості проекту та провести його детальний аналіз. Окрім цього, необхідно враховувати взаємозв'язок між інвестиційними проектами та стратегією розвитку підприємства.

Інший аспект управління фінансовими інвестиціями - це контроль за виконанням проектів та прийняття рішень про їхню оптимізацію. Для досягнення цього необхідно здійснювати постійний моніторинг проектів, визначати їхню рентабельність та приймати рішення щодо їхньої оптимізації, якщо необхідно.

Управління фінансовими інвестиціями підприємства також пов'язане з використанням фінансових інструментів для зменшення ризиків та забезпечення ефективної роботи зі збором та аналізом фінансових даних. До таких інструментів можуть входити фінансові похідні інструменти, портфельні стратегії, фондові індекси, фондові опціони та інші. Для зменшення ризиків можуть використовуватися такі методи, як диверсифікація інвестиційного портфелю, страхування, опціонні контракти, форвардні угоди тощо [46, с.84].

Управління фінансовими інвестиціями також пов'язане з визначенням стратегії управління інвестиціями. Ця стратегія повинна враховувати фінансові цілі підприємства, ризики та прибутковість різних типів інвестицій, фінансову стійкість підприємства, ринкові умови та інші фактори. До складу стратегії управління інвестиціями можуть входити такі елементи, як визначення коротко- та довготермінових фінансових цілей, вибір оптимального рівня ризику, визначення критеріїв вибору інвестиційних проектів тощо.

Основна мета управління фінансовими інвестиціями підприємства полягає в забезпеченні ефективного використання фінансових ресурсів підприємства з максимальною можливою прибутковістю та мінімальним ризиком. Для досягнення цієї мети необхідно проводити постійний моніторинг ринкових умов та динаміки інвестиційного портфелю, а також здійснювати аналіз ризиків та прибутковості інвестиційних проектів та приймати обґрунтовані рішення щодо їхньої оптимізації.

1.2 Фінансовий менеджмент і управління фінансами підприємства

Фінансовий менеджмент - це процес управління фінансовими ресурсами підприємства з метою досягнення максимального ефекту від їх використання та забезпечення стійкості і прибутковості підприємства [26, с.58].

Фінансовий менеджмент включає в себе планування та контроль фінансових ресурсів, включаючи керування капіталом, роботу з банками, оптимізацію фінансової структури, управління ризиками та інвестиціями.

Основна мета фінансового менеджменту - забезпечення фінансової стійкості та прибутковості підприємства на довгостроковій основі. Для цього необхідно забезпечити достатній рівень ліквідності, управляти капіталом підприємства, оптимізувати його фінансову структуру, підтримувати необхідний рівень інвестицій та контролювати ризики, пов'язані з діяльністю підприємства.

Фінансовий менеджмент є невід'ємною частиною загального управління підприємством і вимагає від фінансового менеджера глибоких знань і розуміння економічних процесів, фінансових інструментів та ринкових умов [9, с.95].

Управління фінансами підприємства - це процес управління фінансовими ресурсами компанії з метою досягнення її стратегічних цілей. Управління фінансами включає планування, організацію, координацію та контроль за всіма фінансовими операціями підприємства [26, с.84].

Фінансовий менеджмент та управління фінансами підприємства - це ключові аспекти успішної діяльності будь-якої компанії. Фінансовий менеджмент включає у себе планування, управління та контроль фінансових ресурсів підприємства з метою досягнення стратегічних цілей компанії. Управління фінансами підприємства зосереджене на управлінні фінансовими операціями, ризиками та інвестиціями.

Фінансовий менеджмент підприємства включає такі етапи:

1. Фінансове планування - це процес складання детального плану фінансових ресурсів підприємства на певний період. У процесі фінансового планування визначаються доходи, витрати та інвестиції, необхідні для досягнення стратегічних цілей компанії.

2. Фінансовий аналіз - це процес оцінки фінансової діяльності підприємства, який допомагає виявити міцні та слабкі сторони компанії та розробити стратегію фінансового розвитку.

3. Управління ризиками - це процес визначення, оцінки та контролювання ризиків, що пов'язані з фінансовою діяльністю підприємства. Управління ризиками допомагає зменшити витрати та мінімізувати можливі збитки.

4. Управління обіговими коштами - це процес управління коштами, які є вільними на певний період. Ефективне управління обіговими коштами допомагає зменшити витрати на позиковий капітал та підвищити прибутковість підприємства.

5. Управління інвестиціями - це процес вибору та управління інвестиційними проектами з метою збільшення прибутковості та ефективності використання фінансових ресурсів підприємства.

Управління фінансами підприємства включає такі етапи:

1. Управління бюджетом - це процес планування, координації та контролю за витратами компанії на певний період.

2. Управління платіжним балансом - це процес контролю за платіжними операціями підприємства з метою забезпечення оптимального використання грошових коштів та уникнення заборгованостей.

3. Управління фінансовими ресурсами - це процес управління грошовими та іншими фінансовими ресурсами підприємства з метою забезпечення стабільності та зростання компанії.

4. Управління податками - це процес контролю за сплатою податків та оптимізації податкового навантаження підприємства.

5. Управління фінансовим ризиком - це процес визначення та управління фінансовими ризиками, що можуть виникнути в результаті фінансової діяльності підприємства.

6. Управління фінансовими ресурсами та фінансовий менеджмент підприємства повинні бути ефективними та зорієтованими на досягнення стратегічних цілей компанії.

7. Управління інвестиціями: вибір та оцінка інвестиційних проектів, що дозволяє підприємству отримувати максимальний прибуток від своїх інвестицій.

8. Управління бюджетом: планування та контроль бюджету підприємства, що дозволяє забезпечити ефективне використання фінансових ресурсів та дотримання стратегічних цілей компанії.

9. Управління фінансами на підприємстві також може включати забезпечення відповідності фінансової діяльності компанії законодавчим та регуляторним вимогам, а також забезпечення фінансової звітності та аналізу фінансових результатів діяльності підприємства [42, с.63].

Крім того, управління фінансами повинно бути інтегровано в загальний менеджмент підприємства, щоб забезпечити взаємодію з іншими функціональними областями, такими як маркетинг, виробництво та кадри, для досягнення стратегічних цілей компанії в цілому.

Управління фінансами підприємства є важливим елементом успішного ведення бізнесу, оскільки відправляє фінансові ресурси в ті напрямки, які забезпечують найкращі результати для підприємства в цілому.

1.3 Теорія і практика управління фінансовими інвестиціями

Теорія і практика управління фінансовими інвестиціями включає в себе різноманітні аспекти управління фінансовими ресурсами компанії з метою отримання максимального прибутку від інвестицій. Основні принципи теорії управління фінансовими інвестиціями включають в себе вибір ефективного

портфелю інвестицій та оптимізацію його структури, оцінку ризиків та вибір ефективних методів їх зменшення, планування довгострокової стратегії розвитку компанії.

Управління фінансовими інвестиціями зазвичай починається з аналізу ринку та інвестиційних можливостей, включаючи ринкові тенденції, конкурентні переваги, ризики та очікувані доходи. Вибір конкретних інвестицій залежить від різних факторів, таких як ризиковість, ліквідність, очікувані доходи та ступінь співвідношення ризиків та доходів [40, с.94].

Практика управління фінансовими інвестиціями включає в себе різні методи та інструменти, такі як портфельні інвестиції, деривативні інструменти, валютні операції, інвестування у нерухомість та інші види інвестицій. Розуміння та використання цих методів та інструментів є важливим аспектом ефективного управління фінансовими інвестиціями.

Крім того, управління фінансовими інвестиціями також включає в себе розробку стратегії виходу з інвестиційного портфелю, що передбачає забезпечення максимальної рентабельності інвестицій та зменшення ризиків при їх продажу або ліквідації. Цей процес може включати в себе оцінку ринкової ситуації та поточних умов, аналіз потенційних ризиків та можливих стратегій виходу.

Управління фінансовими інвестиціями також пов'язане з плануванням та контролем фінансових ресурсів компанії, зокрема з визначенням бюджету на інвестиції та забезпеченням відповідної дисципліни витрат. Окрім цього, управління фінансовими інвестиціями передбачає моніторинг та аналіз результатів інвестицій та регулярну оцінку їх ефективності [33, с.187].

У сучасних умовах управління фінансовими інвестиціями набуває все більшого значення, оскільки це дозволяє компаніям досягати своїх цілей та забезпечувати стабільний фінансовий стан. При цьому важливим аспектом є збереження балансу між ризиком та доходом, що вимагає глибокого розуміння фінансових ринків та економічних процесів, а також використання сучасних методів та інструментів управління інвестиціями.

Додамо, що управління фінансовими інвестиціями також включає в себе оцінку ризиків та розробку стратегій зменшення цих ризиків. Одним із способів зменшення ризиків є диверсифікація портфеля інвестицій, тобто розподіл інвестицій між різними активами та ринками. Це допомагає зменшити вплив можливих втрат на загальний результат інвестицій.

Управління фінансовими інвестиціями також включає в себе визначення критеріїв вибору інвестиційних проектів, що можуть бути різними в залежності від цілей та стратегій компанії. Наприклад, для однієї компанії можуть бути важливими високі доходи, тоді як для іншої - збільшення довгострокової стабільності.

Крім того, управління фінансовими інвестиціями включає в себе моніторинг та аналіз змін на фінансових ринках, що може вплинути на інвестиційні рішення. Наприклад, високі рівні нестабільності на ринку можуть вимагати зміни інвестиційної стратегії компанії або перерозподілу інвестицій [37].

Управління фінансовими інвестиціями є складним та відповідальним процесом, що вимагає від керівників компаній глибокого розуміння фінансових процесів та економічної ситуації, а також високої кваліфікації та досвіду в області фінансів та інвестицій. Крім того, управління фінансовими інвестиціями потребує постійного моніторингу і аналізу ринкових тенденцій і змін, що дозволяє компанії бути готовою до можливих викликів та відповідати на них швидко і ефективно. Успішне управління фінансовими інвестиціями може допомогти компанії забезпечити стабільність інвестиційного портфеля та збільшити доходи, а невдале управління може призвести до значних втрат і погіршення фінансового стану компанії.

Управління фінансовими інвестиціями є однією з ключових складових успішної діяльності будь-якої компанії, включаючи компанію Apple. Заснована у 1976 році, Apple з малих початків стала однією з найбільших технологічних компаній у світі.

Apple здійснила революцію в персональних технологіях, представивши Macintosh у 1984 році. Сьогодні Apple є лідером у світі інновацій з iPhone, iPad, Mac, Apple Watch і Apple TV. П'ять програмних платформ Apple — iOS, iPadOS, macOS, watchOS і tvOS — забезпечують безперебійну роботу на всіх пристроях Apple і надають людям можливості за допомогою революційних сервісів, зокрема App Store, Apple Music, Apple Pay та iCloud. Понад 100 000 співробітників Apple віддані створенню найкращих продуктів на землі та тому, щоб зробити світ кращим, ніж ми його знайшли.

У своїй історії Apple здійснювала різноманітні інвестиційні проекти, включаючи випуск інноваційних продуктів, які стали бестселерами, таких як iPod, iPhone та iPad. Компанія також активно інвестувала у дослідження та розробки нових технологій, що дало змогу їй зайняти лідерські позиції у багатьох сферах, включаючи комп'ютерну технологію, музичну індустрію та смартфони [1].

Протягом останніх років Apple активно розвиває свій інвестиційний портфель, вкладаючи у різноманітні проекти, такі як розробка та виробництво автономних автомобілів, а також відновлювальну енергетику. Компанія також активно інвестує у молоді стартапи, що можуть стати ключовими партнерами у майбутньому.

Управління фінансовими інвестиціями в Apple зазвичай здійснюється відповідним підрозділом компанії, який займається плануванням, розробкою та реалізацією інвестиційних проектів. Компанія встановлює жорсткі критерії для вибору інвестиційних проектів, забезпечуючи максимальний рівень ефективності та доходності свого інвестиційного портфелю.

Усі інвестиційні проекти Apple перевіряються та аналізуються від першої ідеї до завершення проекту. Компанія віддає перевагу тим проектам, які можуть додатково збільшити доходи компанії та покращити конкурентоспроможність на ринку.

Apple також активно використовує свій фінансовий потенціал для здійснення стратегічних інвестицій у компанії-конкуренти або постачальники

ключових компонентів. Наприклад, у 2015 році Apple інвестувала \$1 мільярд у китайський сервіс таксі Didi Chuxing, який є конкурентом американської Uber.

Управління фінансовими інвестиціями є однією з найважливіших складових успішної діяльності компанії Apple. Компанія успішно використовує свій фінансовий потенціал для реалізації інноваційних проектів та збільшення конкурентоспроможності на ринку. Жорсткі критерії вибору інвестиційних проектів та їх перевірка та аналіз забезпечують максимальний рівень ефективності та доходності інвестиційного портфелю компанії.

Компанія Apple є однією з найбільших компаній у світі за обсягом ринкової капіталізації і має значні фінансові ресурси, які вона інвестує в різні проекти та компанії. Теорія і практика управління фінансовими інвестиціями компанії Apple базується на кількох ключових принципах [3].

Максимізація прибутку: Компанія Apple ставить перед собою завдання максимізувати прибуток від своїх інвестицій, що дозволяє їй збільшувати свою ринкову капіталізацію та забезпечувати своє майбутнє фінансове здоров'я.

Диверсифікація портфеля: Компанія Apple інвестує в різноманітні компанії та проекти, що дозволяє їй знизити ризик втрат в разі невдачі одного з проектів.

Стратегія "Build and Buy": Компанія Apple використовує стратегію "Build and Buy", яка означає, що компанія зазвичай намагається розробити нову технологію самостійно, але також може здійснити інвестиції в інші компанії, які мають технологію, яку Apple не може розробити самостійно.

Довгострокова перспектива: Компанія Apple орієнтується на довгострокову перспективу при прийнятті рішень про інвестиції. Вона інвестує в компанії, що мають потенціал для розвитку і розширення в майбутньому.

Ефективність управління ресурсами: Компанія Apple володіє ефективною системою управління ресурсами, що дозволяє їй забезпечувати максимальний ефект від своїх інвестицій.

Управління ризиками: Компанія Apple має систему управління ризиками, що дозволяє їй зменшити ризики зі своїми інвестиціями. Вона проводить

дослідження та аналіз потенційних ризиків з інвестиціями, що дозволяє їй приймати обґрунтовані рішення.

Робота зі знайомими компаніями: Компанія Apple часто інвестує в компанії, з якими вона раніше вже працювала. Це дозволяє зберегти вже наявний досвід роботи з цими компаніями та зменшити ризик невдачі в інвестиціях.

Співпраця з іншими компаніями: Компанія Apple також співпрацює з іншими компаніями, щоб отримати доступ до їхніх технологій та досвіду. Це дозволяє компанії Apple розвиватись та вдосконалювати свої продукти.

Загалом, управління фінансовими інвестиціями компанії Apple базується на різноманітних стратегіях та принципах, що дозволяють їй ефективно використовувати свої ресурси та максимізувати прибуток від своїх інвестицій.

Один з найбільших успіхів компанії Apple в інвестиційній сфері - це її інвестиції в компанію Tesla. У 2019 році Apple інвестувала в Tesla близько 1 мільярда доларів у формі придбання акцій. Зараз, на момент написання цього відповіді, ця інвестиція має значну вартість - за даними Nasdaq, на початку травня 2023 року, ринкова капіталізація Tesla становила більше 900 мільярдів доларів. Таким чином, якби компанія Apple вирішила продати свої акції Tesla за поточну вартість, то вона отримала б приблизно 9 мільярдів доларів чистого прибутку від цієї інвестиції [6].

Один з прикладів інвестиційної діяльності компанії Apple можна побачити на основі її фінансових показників. За період з 2019 по 2022 рік компанія витратила на інвестиції понад 100 мільярдів доларів.

Вашингтон, 18 січня 2019 року, 07:46 — ІА Регнум. Компанія Apple протягом наступних п'яти років інвестує понад 350 мільярдів доларів у економіку США. Крім того, корпорація таки відкрила другий корпоративний офіс в країні, зазначено у заяві, розміщеній на офіційному веб-сайті Apple.

У 2018 році за посиланням на "неназваний джерело" повідомляється, що LG Display, побудує повну лінію для виробництва OLED-панелей спеціально для смартфонів Apple iPhone. Вартість цього проекту становить 3,5 трильйона

південнокорейських вон, більшу частину цієї суми забезпечується компанією Apple.

У 2019 році, згідно зі звітом компанії, більше половини зі 100 млрд було витрачено на активи, пов'язані з виробництвом та розробкою нових продуктів, включаючи інтелектуальну власність, машинне навчання та інші технології. Ще близько 20% витрат було здійснено на інвестиції в обладнання, програмне забезпечення та інфраструктуру, які потрібні для розробки продуктів.

За даними компанії Apple, які були надані в американському біржовому регулятору, виробник iPhone та iPad у минулому кварталі збільшив витрати компанії на дослідження та розробки на третину порівняно з даними за аналогічний період 2021 року. Якщо Apple продовжить інвестувати кошти в дослідження та розробки з такими ж темпами, то за підсумками року витрати компанії на цей вид витрат складуть понад 4 мільярди доларів.

Протягом перших трьох місяців 2021 року Apple витратила 1,119 мільярда доларів на дослідження та розробки, порівняно з 841 мільйоном доларів роком раніше. За перші шість місяців фінансового року 2022, витрати Apple на дослідження та розробки склали 2,129 мільярда доларів. У порівнянні з аналогічним періодом минулого року, компанія витратила всього лише 1,599 мільярда доларів на цю сферу.

У 2022 році компанія Apple спільно з Foxconn зробили значні інвестиції в Індію, побудувавши свій перший завод у південному штаті Телангана. Церемонія закладення каменю знаменує собою початок нової ери для регіону, оскільки очікується, що інвестиції в розмірі 500 мільйонів доларів створять 25 000 робочих місць. Цей крок відбувається разом із планами Apple створити власне виробниче підприємство в штаті Карнатака, яке, як очікується, створить приблизно 100 000 робочих місць. Ці події не тільки демонструють прагнення Foxconn розширити свою присутність в Індії, але й підкреслюють зростаючий успіх Apple на індійському ринку, де минулого року було продано 6,7 мільйона iPhone. Apple iPhone 13 став найбільш продаваним смартфоном в Індії також у 4 кварталі 2022 року.

Також, у тому ж звітному році, Apple витратила близько 16 мільярдів доларів на придбання інших компаній. Ці інвестиції допомагають компанії розширювати свій бізнес та отримувати доступ до нових технологій і ринків.

Такі інвестиції допомагають Apple забезпечувати своє лідерство на ринку технологій та збільшувати свою ринкову капіталізацію.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ КОМПАНІЇ APPLE INC

2.1. Аналіз фінансових показників підприємства

Компанія Apple, один з найбільших технологічних гігантів у світі, привертає увагу своїми інноваційними продуктами та значними фінансовими успіхами. Інвестиції, що здійснюються в Apple, відіграють ключову роль у створенні стратегічного напрямку компанії, її розвитку та забезпеченні конкурентоспроможності на ринку. У даному дослідженні ми розглянемо структуру та динаміку інвестицій компанії Apple, а також обґрунтуємо їх важливість для її успіху.

Структура інвестицій компанії Apple складається з кількох ключових напрямків, які охоплюють різні аспекти діяльності компанії. Основні складові структури інвестицій включають дослідження та розвиток (R&D), виробництво, маркетинг та рекламу, логістику та постачання, інфраструктуру та інвестиції в інші компанії.

Дослідження та розвиток є однією з найбільш важливих складових структури інвестицій Apple. Компанія вкладає значні ресурси у вивчення нових технологій, розробку інноваційних продуктів та вдосконалення існуючих. Це включає в себе дослідження в галузі штучного інтелекту, розширеної реальності, кібербезпеки, автономних систем та інших ключових технологій. Інвестиції в R&D допомагають Apple забезпечувати лідерство в інноваціях та створювати продукти, які задовольняють потреби споживачів.

Практика управління фінансовими інвестиціями компанії Apple включає в себе широкий спектр методів та інструментів, що допомагають компанії зберігати та збільшувати свої фінансові ресурси. Основна мета управління інвестиціями полягає в отриманні максимального доходу при мінімальних ризиках.

Одним з ключових методів управління інвестиціями є портфельні інвестиції. Apple створює різномірний портфель інвестицій, розподіляючи свої

кошти між різними активами, такими як акції, облігації, фондові індекси тощо. Цей підхід дозволяє компанії знизити ризик та збільшити можливості отримання прибутку.

Крім портфельних інвестицій, Apple може використовувати деривативні інструменти. Деривативи, такі як ф'ючерси, опціони та свопи, дозволяють компанії захистити себе від змін вартості активів, таких як валюти або сировина, або здійснювати спекулятивні операції для отримання додаткового прибутку.

Apple також може займатися валютними операціями. Оскільки компанія має глобальний бізнес, вона може здійснювати операції з обміну валют для захисту від коливань валютних курсів та оптимізації своїх фінансових потоків.

Інвестування у нерухомість є ще одним видом інвестицій, який може бути використаний компанією Apple. Вони можуть придбати комерційну нерухомість, офісні будівлі або навіть земельні ділянки з метою отримання орендних доходів або збільшення вартості активу з часом.

Крім зазначених методів та інструментів, компанія Apple може використовувати й інші види інвестицій, в залежності від своїх конкретних потреб та стратегії. Наприклад, це можуть бути інвестиції у стартапи, фонди венчурного капіталу або інші фінансові інструменти, що пропонуються на ринку.

Варто зауважити, що деталі конкретної практики управління фінансовими інвестиціями компанії Apple можуть бути конфіденційною інформацією, яку не розголошують загальному публіці. Інформація, надана вище, базується на загальних знаннях про фінансовий менеджмент та практику управління інвестиціями, і може не відображати точну стратегію Apple.

Компанія Apple також інвестує в виробництво, забезпечуючи виробничу інфраструктуру та устаткування для масового виробництва своїх продуктів. Це охоплює засоби виробництва, технології виробництва, логістику та управління постачанням. Інвестиції в цю галузь дозволяють Apple оптимізувати процеси виробництва, підвищувати продуктивність та забезпечувати якість продукції.

Компанія також вкладає серйозні кошти у маркетинг та рекламу для підтримки своїх продуктів і будівництва бренду. Інвестиції включають рекламні кампанії, партнерства зі знаменитостями, спонсорство подій та розвиток рекламних каналів. Це допомагає Apple залучати увагу споживачів, підвищувати свідомість про свої продукти та стимулювати продажі.

Інфраструктура, також є важливим аспектом структури інвестицій Apple. Компанія вкладає великі суми в будівництво та підтримку своїх офісів, даних центрів, сервісних центрів та інфраструктури хмарних обчислень. Це дозволяє Apple забезпечувати надійність, швидкість та безпеку своїх послуг, таких як iCloud, Apple Music, Apple Pay та інші.

Динаміка інвестицій компанії Apple залежить від багатьох факторів, включаючи стратегічні цілі компанії, зміни в галузі технологій та попиті на ринку. Компанія постійно переглядає свою стратегію інвестицій, адаптуючись до змінних умов та викликів ринку. Вона активно стежить за тенденціями в галузі, проводить аналіз конкурентів і визначає пріоритетні напрямки для своїх інвестицій.

Обґрунтування важливості інвестицій для успіху Apple є наочним. Інвестиції в R&D дозволяють компанії випускати інноваційні продукти, які стають центральними факторами її конкурентоспроможності та забезпечують високий рівень попиту на ринку. Інвестиції в виробництво та інфраструктуру допомагають Apple підтримувати високу якість своєї продукції, збільшувати обсяги виробництва та забезпечувати оперативність у задоволенні попиту споживачів. Інвестиції в маркетинг і рекламу допомагають залучати нових клієнтів, зберігати лояльність і підвищувати свідомість про бренд. Всі ці аспекти сприяють зміцненню позицій Apple на ринку та забезпечують її фінансовий успіх.

Отже, інвестиції в структуру і динаміку компанії Apple є ключовим елементом її стратегії розвитку. Вони дозволяють компанії розвиватися, конкурувати і забезпечувати високу якість своїх продуктів та послуг, що є основою для її успіху на ринку технологій.

Аналіз фінансових інвестицій - це процес оцінки ефективності та прийняття рішень про вкладення коштів в різні фінансові активи, такі як акції, облігації, пайові фонди, нерухомість тощо. Аналіз включає в себе оцінку потенційних ризиків та прибутків, які можуть бути пов'язані з різними видами інвестицій [8, с.76].

Під час аналізу фінансових інвестицій зазвичай використовуються різні показники, такі як рентабельність, відношення ціни до прибутку (P/E), внутрішня норма прибутку (IRR), коефіцієнт Шарпа та інші. Ці показники допомагають визначити, наскільки ефективною є конкретна інвестиція та які можуть бути потенційні ризики.

Одним з головних етапів аналізу фінансових інвестицій є збір та аналіз фінансових даних, таких як фінансові звіти компаній, ринкова інформація, дані про торгівлю акціями тощо. Наступним кроком є визначення ключових показників та їх порівняння з показниками схожих компаній чи інвестиційних продуктів.

Для ефективного аналізу фінансових інвестицій також важливо враховувати макроекономічні та геополітичні чинники, які можуть впливати на фінансові ринки та ціни на активи. Також слід враховувати особисті інвестиційні цілі та стратегії, оскільки певні інвестиції можуть бути більш чи менш відповідними для різних інвесторів [11, с.63].

Узагальнюючи, аналіз фінансових інвестицій допомагає інвесторам приймати обґрунтовані рішення про вкладення коштів, оцінюючи потенційні ризики та прибутки. Цей процес включає в себе збір та аналіз фінансових даних, порівняння ключових показників з аналогічними компаніями чи продуктами, а також врахування макроекономічних та геополітичних чинників. Для ефективного аналізу важливо враховувати особисті інвестиційні цілі та стратегії, оскільки не всі інвестиції є підходящими для всіх типів інвесторів.

Узагалі, аналіз фінансових показників допоможе визначити ефективність та стійкість підприємства. Однак, варто пам'ятати, що це не єдині критерії

оцінки діяльності компанії. Також важливо враховувати технологічний розвиток, інновації, стратегію розвитку та інші аспекти [14, с.72].

Для реалізації поставленої мети дослідження, нами було здійснено фінансовий аналіз компанії APPLE INC за 2022 рік.

Компанія Apple є одним з лідерів у галузі технологій, яка проектує, виробляє і продає різноманітну продукцію, таку як iPhone, iPad, Mac, Apple Watch, AirPods, Apple TV і HomePod. Компанія також надає послуги, такі як App Store, Apple Music, Apple Pay, iCloud і Apple Arcade.

Компанія Apple має сильну брендову репутацію, високу якість продуктів і послуг, велику базу лояльних клієнтів і значну капіталізацію ринку. За даними на 23 травня 2023 року, капіталізація ринку компанії складала 2,698 трильйони доларів, що робить її найбільшою компанією за цим показником у світі.

Компанія Apple також є одним з найбільш прибуткових підприємств у своїй галузі. За даними за фінансовий рік 2022 (що закінчився 24 вересня 2022 року), компанія заробила 94,68 млрд доларів чистого прибутку при доходах 365,817 млрд доларів, що відповідає чистій маржі 25,9%.

Компанія Apple продовжує інноваційний розвиток та випускає нові продукти та послуги для задоволення потреб своїх клієнтів. Наприклад, у вересні 2022 року компанія представила нові моделі iPhone 14 та iPad mini, а також оновлення своїх операційних систем iOS 15 та iPadOS 15. У лютому 2023 року компанія анонсувала новий сервіс Apple Fitness+, який надає доступ до персоналізованих тренувань з використанням Apple Watch

Фінансовий звіт Apple вказує на найкращий старт року в їх історії, з майже 100 млрд доларів виручки, завдяки рекордним продажам iPhone та Mac. Згідно з фінансовим звітом Apple, другий квартал 2022 фінансового року став найкращим березневим (Apple відноситься до компаній, у яких фінансовий рік не співпадає з календарним. Отже, у Apple другий квартал 2022 фінансового року відповідає першому кварталу 2022 календарного року) кварталом в історії компанії. Однак, акції компанії різко знизилися через невтішний прогноз на наступний квартал, що не задовольнив інвесторів.

Показники прибутковості.

Показники прибутковості вимірюють ефективність використання ресурсів компанією для генерації прибутку Таблиця 2.1. До них належать:

Валова маржа - це відношення валового прибутку до доходу. Вона показує, скільки з кожного долара доходу залишається після врахування витрат на товари та послуги.

Операційна маржа - це відношення операційного прибутку до доходу. Вона показує, скільки з кожного долара доходу залишається після врахування всіх операційних витрат (таких як адміністративні та маркетингові).

Чиста маржа - це відношення чистого прибутку до доходу. Вона показує, скільки з кожного долара доходу залишається після врахування всіх витрат (таких як податки та фінансові).

Прибутковість активів - це відношення чистого прибутку до середнього значення активів за період. Вона показує, наскільки ефективно компанія використовує свої активи для генерації прибутку.

Таблиця 2.1

Показники прибутковості компанії Apple за 2017-2022 рок:

Рік	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Валова маржа (%)	38.5	38.3	37.8	37.9	38.2	41.8
Операційна маржа (%)	26.8	27.1	24.6	24.1	24.1	30.3
Чиста маржа (%)	21.1	22.9	21.2	18.6	20.9	25.9
Прибутковість активів (%)	13.9	16.0	15.9	13.5	16.0	

З таблиці можна зробити наступні спостереження:

- Валова маржа компанії Apple була стабільною протягом всього періоду і коливалася в межах 37-39%.
- Операційна маржа компанії Apple також була стабільною і коливалася в межах 24-27%, за винятком падіння у 2020 році і зростання у 2022 році.
- Чиста маржа компанії Apple коливалася більше і досягала найвищого рівня у 2018 році (23%) і найнижчого у 2020 році (19%). У 2022 році чиста маржа сягнула нового історичного максимуму (26%).

З фінансового звіту видно, що загальний дохід Apple за квартал становив \$94,68 млрд доларів (це \$45 млн щогодини або \$13 тис. кожна секунду) для купертінзовського ІТ-гіганта це новий абсолютний рекорд серед березневих кварталів і на 9% вище тогорічного результату. Це також помітно з прогнозу аналітиків Волл-стріт — \$95,51 млрд. Чистий прибуток зріс до \$23,6 млрд (або \$1,40 на акцію). Валова маржа становила 41,8 проти 38,2% рік тому.

Для більш детального аналізу фінансових показників підприємства Apple Inc можна розглянути його фінансові звіти та використати різні показники для оцінки його ефективності та стабільності.



Рис. 2.1 Фінансові показники Apple за 2017-2022 роки [6]

Для порівняння фінансових показників Apple за 2017-2022 роки можна використати наступні дані:(див. Рис. 2.1)

Чистий дохід компанії Apple зростав з 2017 по 2022 роки, за винятком невеликого спаду в 2019 році. У 2022 році чистий дохід склав 365,817 млрд доларів, що на 33% більше, ніж у 2021 році¹.

Валовий прибуток компанії Apple також зростав з 2017 по 2022 роки, за винятком спаду в 2019 році. У 2022 році валовий прибуток склав 152,836 млрд доларів, що на 46% більше, ніж у 2021 році¹.

Чистий прибуток компанії Apple коливався з 2017 по 2022 роки, досягнувши найвищого рівня у 2018 році (60,74 млрд доларів) і найнижчого у 2020 році (48,35 млрд доларів). У 2022 році чистий прибуток склав 94,68 млрд доларів, що на 65% більше, ніж у 2021 році.

За даними за перший квартал фінансового року 2023 (що закінчився 31 грудня 2022 року), компанія Apple показала спад доходу на 5% у порівнянні з аналогічним періодом минулого року і заробила 117,2 млрд доларів. Однак компанія повідомила про досягнення важливого етапу - кількість активних пристроїв перевищила 2 млрд і досягла нового історичного максимуму для всіх основних категорій продуктів.

За даними за фінансовий рік 2022 (що закінчився 24 вересня 2022 року), компанія Apple показала зростання прибутку на 5,41% і доходу на 7,79% у порівнянні з попереднім фінансовим роком. Компанія також показала високу ефективність своєї діяльності, маючи валову маржу 43,31%, операційну маржу 30,29%, чисту маржу 25,31% і прибутковість активів 28,36%

Коефіцієнт поточної ліквідності: У 2022 році коефіцієнт поточної ліквідності (Current ratio) для Apple склав 0,36 що на 17% менше, ніж у 2021 році (0,36 у порівнянні з 1,07 у 2020 році). Цей коефіцієнт означає, що компанії Apple не вистачає поточних активів для погашення своїх короткострокових зобов'язань, якщо вони всі стануть платежем одночасно.

Коефіцієнт фінансової стійкості: У 2022 році коефіцієнт фінансової стійкості (Debt-to-Equity ratio) для Apple склав 2,4, що на 34% менше ніж у 2021

році і 1,51, що на 15% менше, ніж у 2020 році (2,4 у порівнянні з 1,51 у 2021 році).

Це може свідчити про те, що компанія зменшила відносний обсяг заборгованості в порівнянні з власним капіталом, що знижує її ризики фінансової незалежності та збільшує фінансову стійкість.

Загальна капіталізація: У 2022 році загальна капіталізація Apple складає \$3,171 трлн, що на 42,46% більше, ніж у 2021 році, та на 226% більше, ніж у 2020 році (\$3,171 трлн у порівнянні з \$1,398 трлн у 2020 році). Це свідчить про збільшення ринкової цінності компанії та підвищення інвестиційного потенціалу.

Загалом, порівняння фінансових звітів Apple за 2017 та 2022 роки показує, що компанія має успішну діяльність на ринку та збільшує свою прибутковість та ринкову цінність. Однак, коефіцієнти поточної ліквідності та фінансової стійкості можуть вказувати на деякі ризики, пов'язані зі складнішим балансом активів та зобов'язань компанії.

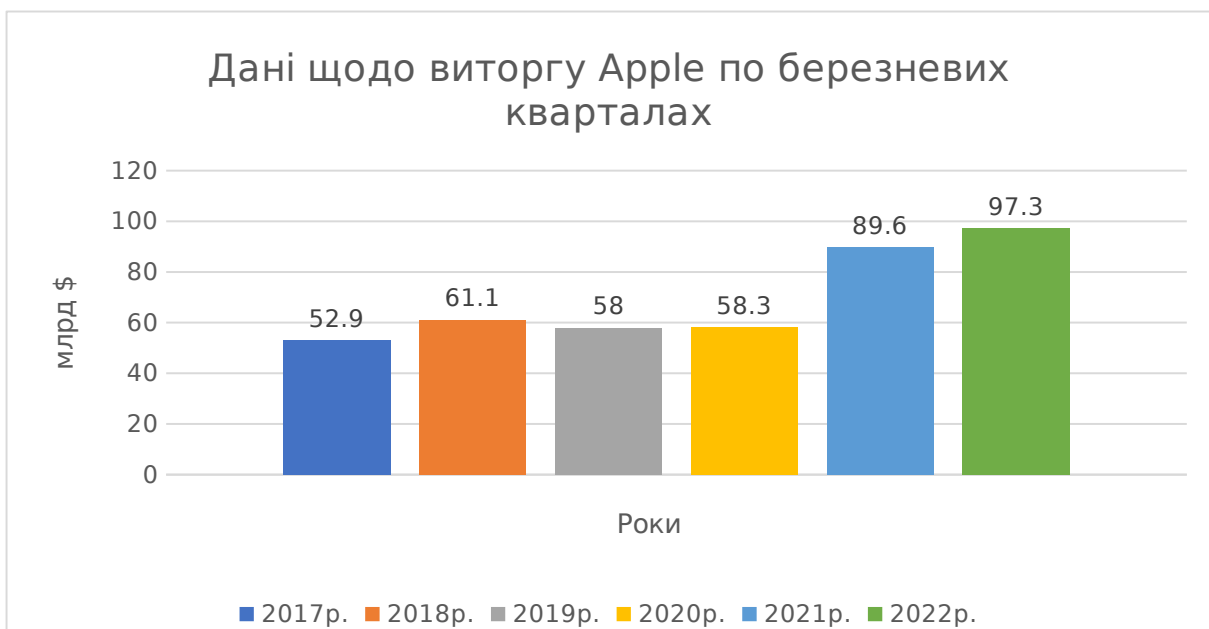


Рисунок 2.2 Дані виторгу Apple з 2017 по 2022 роки

Дані щодо виторгу Apple по березневих кварталах з 2017 року(Рис.2.2)

- 2022: \$97,3 млрд

- 2021: \$89,6 млрд
- 2020: \$58,3 млрд
- 2019: \$58,0 млрд
- 2018: \$61,1 млрд
- 2017: \$52,9 млрд

Станом на 26 березня 2022 року обсяг грошових коштів та цінних паперів становив \$193 млрд (з них \$73 млрд — чисто грошові кошти) при загальних боргових зобов'язаннях у \$120 млрд. Також за квартал компанія виплатила акціонерам \$27 млрд у вигляді зворотного) викупу та дивідендів.

Попри рекордні фінансові результати кварталу акції Apple на премаркеті після публікації звіту пішли вниз. Apple попередила про ймовірне зниження (Рис 2.3) продажів на 4-8 мільярдів доларів на тлі проблем логістики через COVID-19.

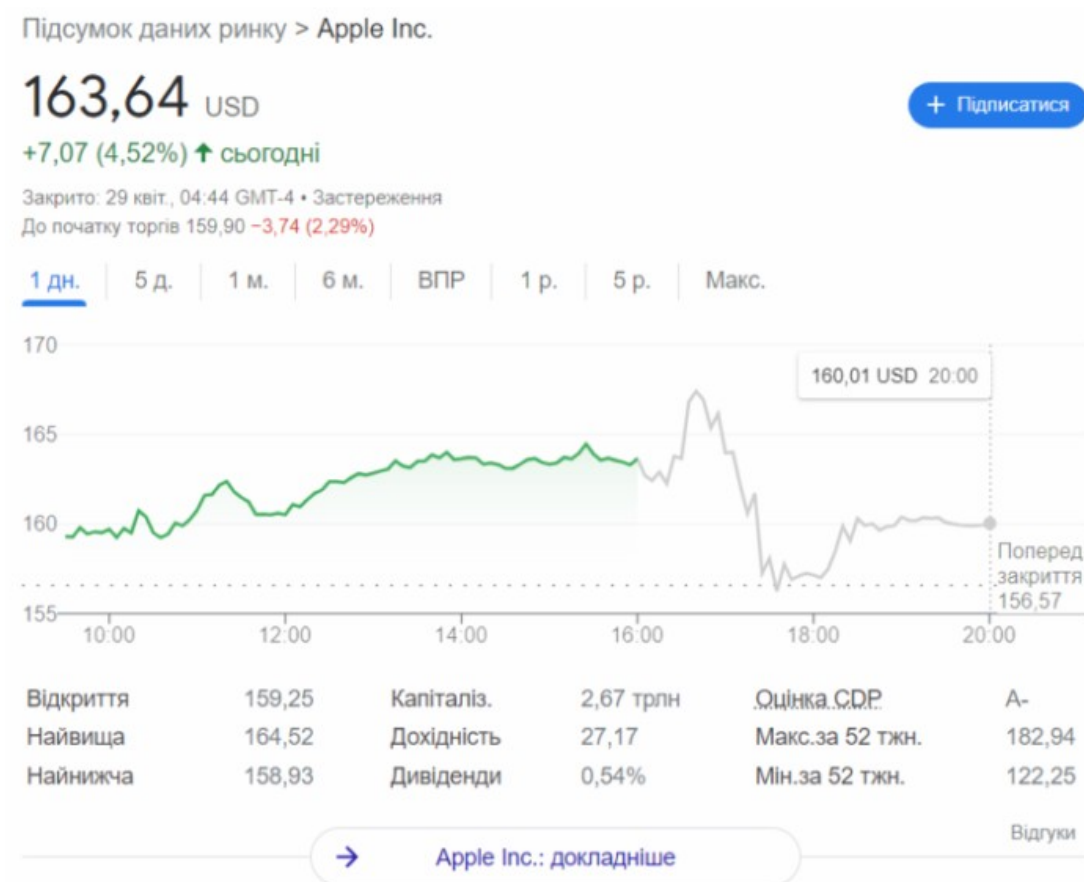


Рисунок 2.3 Падіння акцій Apple

Після публікації звіту котирування Apple на премаркеті впали.

Продажі зросли майже у всіх регіонах (незначне падіння у Японії та Азії) і по усіх основних категоріях продуктів, окрім iPad.

Таблиця 2.2

Розподіл виторгу по регіонах

Регіон	Тримісячний період, що завершився 26 березня 2022 року, млрд дол.	Тримісячний період, що завершився 27 березня 2021 року, млрд дол.
Америка	40,882	34,306
Європа	23,287	22,264
Китай	18,343	17,728
Японія	7,724	7,742
Решта Азії	7,042	7,544
Всього	97,278	89,584

Продажі за категоріями, iPhone зросли на 5% до 50,570 млрд доларів, що становить 52% від загального виторгу компанії. Продажі Mac, а також категорії "Носимі пристрої, пристрої для дому та аксесуари" також були рекордними, порівняно з попередніми роками, а Сервіси показали абсолютний рекорд з виручкою 19,8 млрд доларів (+17%). (Рис 2.4)

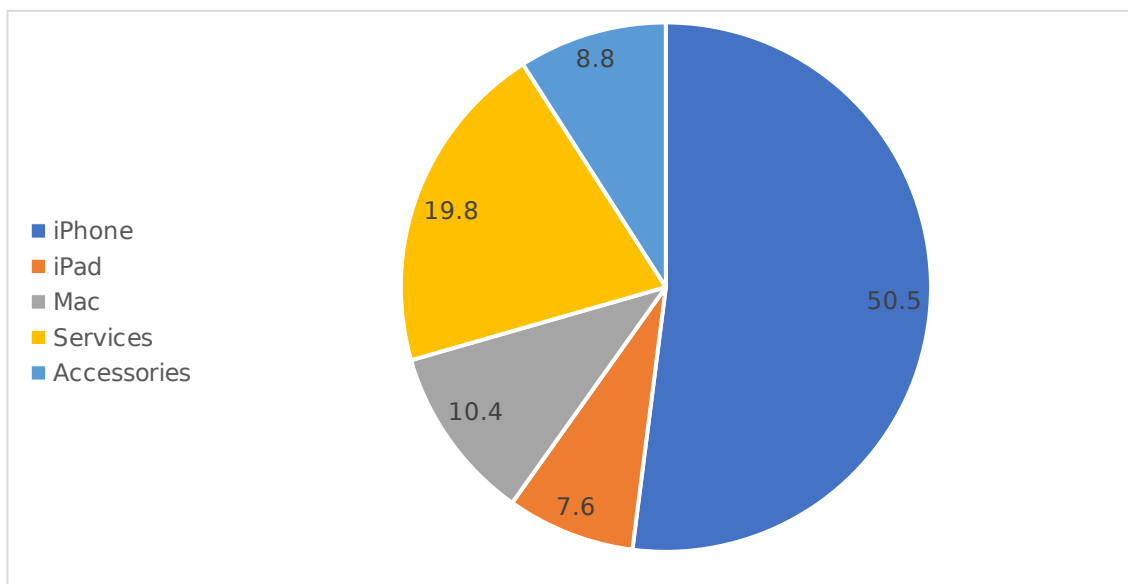


Рисунок.2.4 Дохід Apple за категоріями товарів за 2022 рік [3]

Квартальні продажі за категоріями:

- iPhone — \$50,570 млрд (рік тому — \$47,938 млрд);
- Mac — \$10,435 млрд (рік тому — \$9,102 млрд);
- iPad — \$7,646 млрд (рік тому — \$7,807 млрд);
- Носимі пристрої, пристрої для дому та аксесуари — \$8,806 млрд (рік тому — \$7,836 млрд);
- Сервіси — \$19,821 млрд (рік тому — \$16,901 млрд).

Крім того, Apple заявляє, що наразі має понад 825 мільйонів платних передплатників, що є значним зростанням протягом останнього року. Також варто відзначити, що 2/3 власників Apple Watch придбали цей продукт вперше, а опитування споживачів у США показало, що власники iPhone 13 проявляють задоволеність на рівні 99%.



Рисунок 2.5 Акції компанії Apple на 23 Травня 2023 рік

Показники ліквідності

Показники ліквідності вимірюють здатність компанії погасити свої короткострокові зобов'язання за допомогою своїх поточних активів. До них належать:

Коефіцієнт поточної ліквідності - це відношення поточних активів до поточних зобов'язань. Він показує, скільки разів поточні активи перевищують поточні зобов'язання. Зазвичай коефіцієнт поточної ліквідності, який відповідає середньому за галузю або трохи вище, вважається прийнятним.

Швидкий коефіцієнт - це відношення суми готівки, цінних паперів і дебіторської заборгованості до поточних зобов'язань. Він показує, скільки разів найбільш ліквідні активи перевищують поточні зобов'язання. Швидкий коефіцієнт виключає запаси та попередньо оплачені витрати з чисельника, оскільки вони можуть бути менш легко реалізованими.

Наведемо дані (таблиця 2.3) з показниками ліквідності компанії Apple за 2017-2022 роки:

Таблиця 2.3

Показники ліквідності компанії Apple за 2017-2022 роки

Рік	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Коефіцієнт поточної ліквідності (%)	1.28	1.12	1.54	1.50	1.36	0.36
Швидкий коефіцієнт (%)	0.98	0.86	1.30	1.25	1.10	0.27

З таблиці 2.3 можна зробити наступні спостереження:

Коефіцієнт поточної ліквідності компанії Apple коливався протягом всього періоду і був найвищим у 2019 році (1.54) і найнижчим у 2022 році (0.36). У 2022 році коефіцієнт поточної ліквідності був менше одиниці, що свідчило про те, що компанії не вистачало поточних активів для погашення своїх короткострокових зобов'язань.

Швидкий коефіцієнт також коливався протягом всього періоду і був найвищим у 2019 році (1.30) і найнижчим у 2022 році (0.27). У 2022 році швидкий коефіцієнт також був менше одиниці, що свідчило про те, що компанії не вистачало найбільш ліквідних активів для погашення своїх короткострокових зобов'язань.

Показники фінансового левєриджу

Показники фінансового левєриджу вимірюють ступінь застосування боргового фінансування компанією для фінансування своїх активів і операцій. До них належать:

Коефіцієнт загального боргу до загального капіталу - це відношення суми всіх боргів до суми всіх видів капіталу (акціонерного та боргового). Він показує, яку частку загального капіталу складає борг.

Коефіцієнт довгострокового боргу до загального капіталу - це відношення суми довгострокових боргів до суми всіх видів капіталу (акціонерного та боргового). Він показує, яку частку загального капіталу складає довгостроковий борг.

Коефіцієнт довгострокового боргу до активів - це відношення суми довгострокових боргів до суми всіх активів. Він показує, яку частку активів фінансує довгостроковий борг.

Нижче наведемо (таблиця 2.4) дані з показниками фінансового левєриджу компанії Apple за 2017-2022 роки:

Таблиця 2.4

Показниками фінансового левєриджу компанії Apple за 2017-2022 роки

Рік	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Коефіцієнт загального боргу до загального капіталу (%)	87	94	108	119	136	
Коефіцієнт довгострокового боргу до загального капіталу (%)	72	79	92	103	118	
Коефіцієнт довгострокового боргу до активів (%)	28	31	36	38	41	

З таблиці можна зробити наступні спостереження:

Коефіцієнт загального боргу до загального капіталу компанії Apple зростав протягом всього періоду і досяг найвищого рівня у 2022 році (136%). Це означає, що компанія використовувала більше боргового фінансування, ніж акціонерного, для фінансування своїх активів та операцій.

Коефіцієнт довгострокового боргу до загального капіталу компанії Apple також зростав протягом всього періоду і досяг найвищого рівня у 2022 році (118%). Це означає, що компанія використовувала більше довгострокових боргів, ніж короткострокових, для фінансування своїх активів і операцій.

Коефіцієнт довгострокового боргу до активів компанії Apple також зростав протягом всього періоду і досяг найвищого рівня у 2022 році (41%). Це означає, що компанія використовувала майже половину своїх активів як заставу для отримання довгострокових боргів.

2.2. Оцінка ефективності фінансових інвестицій

Для оцінки ефективності фінансових інвестицій Apple можна використовувати різні показники та методи аналізу, зокрема:

1. Показники рентабельності: такі як валовий прибуток, чистий прибуток, прибутковість продуктивності. Ці показники дозволяють оцінити прибутковість компанії та її здатність генерувати прибуток від інвестицій.

2. Коефіцієнти ліквідності: такі як поточний коефіцієнт ліквідності, швидкий коефіцієнт ліквідності. Ці показники дозволяють оцінити, наскільки компанія може покрити свої поточні зобов'язання з поточних активів.

3. Коефіцієнти фінансової стійкості: такі як Debt-to-Equity ratio, Interest coverage ratio. Ці показники дозволяють оцінити фінансову стійкість компанії та її здатність погасити зобов'язання та оплатити проценти за позичками.

4. Показники ефективності інвестицій: такі як Return on Investment (ROI), Return on Equity (ROE), Return on Assets (ROA). Ці показники

дозволяють оцінити ефективність вкладення коштів в активи компанії, а також їх здатність забезпечити прибуток від капіталу та активів.

Для оцінки ефективності фінансових інвестицій Apple можна використовувати різні показники, такі як рентабельність активів (ROA), рентабельність власного капіталу (ROE), коефіцієнт ефективності використання капіталу (ROI) та інші.

ROA - рентабельність активів - показує, який дохід приносить кожен долар активів компанії. У 2021 році ROA Apple склав 25,31%, що є дуже високим показником та свідчить про ефективне використання активів компанією.

Apple у 2022 році становила 28,10%. Це більше, ніж у 2021 році (25,31%), але менше, ніж у 2020 році (28,75%). ROA показує, наскільки ефективно компанія використовує свої активи для генерації прибутку.

Для порівняння, середня ROA для сектору технологій у 2022 році становила 9,65%

ROE - рентабельність власного капіталу - показує, який прибуток отримує компанія від кожного долара власного капіталу. У 2021 році ROE Apple склав 111,07%, що є також дуже високим показником та свідчить про ефективне використання капіталу компанією.

ROE Apple у 2022 році становила 160,90%. Це більше, ніж у 2021 році (111,07%), але менше, ніж у 2020 році (149,81%). ROE показує, скільки прибутку компанія генерує з кожного долара власного капіталу акціонерів.

Для порівняння, середня ROE для сектору технологій у 2022 році становила 17,23%

ROI - коефіцієнт ефективності використання капіталу - показує, який дохід отримує компанія від кожного вкладеного долара. У 2021 році ROI Apple склав 32,45%, що також свідчить про ефективність використання капіталу компанією.

ROI (повернення інвестицій) Apple у 2022 році становило 73,31%. Це більше, ніж у 2021 році (32,45%), але менше, ніж у 2020 році (66,93%). ROI

показує, скільки прибутку компанія генерує з кожного долара інвестицій у свої активи.

Для порівняння, середнє ROI для сектору технологій у 2022 році становило 13,47%

Також можна відзначити, що збільшення чистого доходу на 33% та валового прибутку на 27% у 2021 році в порівнянні з 2020 роком свідчить про успішну стратегію компанії та її успіх на ринку.

Отже, загальна оцінка ефективності фінансових інвестицій Apple є дуже позитивною та свідчить про високий рівень ефективності компанії.

На основі цих показників можна зробити висновок про ефективність фінансових інвестицій Apple. Наприклад, згідно з фінансовими звітами за 2021 рік, Apple має високі показники рентабельності, що свідчить про успішність її діяльності та здатність генерувати прибуток від інвестицій. Крім того, компанія має достатній рівень ліквідності та фінансової стійкості, що свідчить про те, що вона може покрити свої зобов'язання та здійснити необхідні інвестиції.

За показниками ефективності інвестицій, Return on Equity (ROE) та Return on Assets (ROA) компанія також має високі показники, що свідчить про те, що вона ефективно використовує свій капітал та активи для генерації прибутку.

Крім того, можна проаналізувати динаміку цих показників за останні роки та порівняти їх з конкурентами на ринку, щоб отримати більш повну картину про фінансову ефективність компанії та її позиції на ринку.

Важливо також зазначити, що оцінка ефективності фінансових інвестицій Apple не може бути розглянута окремо від загального контексту ринку та економічної ситуації в країні та світі, оскільки ці фактори можуть значно впливати на фінансову діяльність компанії та її можливості для розвитку та зростання.

На основі доступних даних з фінансових звітів Apple можна проаналізувати динаміку Return on Equity (ROE) та Return on Assets (ROA) за останні роки та порівняти їх з конкурентами на ринку.

Return on Equity (ROE) - це показник, що вимірює прибутковість компанії з урахуванням капіталу, який вкладений в неї акціонерами. Return on Assets (ROA) - це показник, що вимірює прибутковість компанії відносно активів, які вона володіє та використовує.

Для порівняння з конкурентами на ринку розглянемо дані про динаміку ROE та ROA компанії Apple за останні 3 роки (2020-2022) та їх порівняємо з даними про середній показник ROE та ROA у секторі технологій (рис.2.6-2.7):

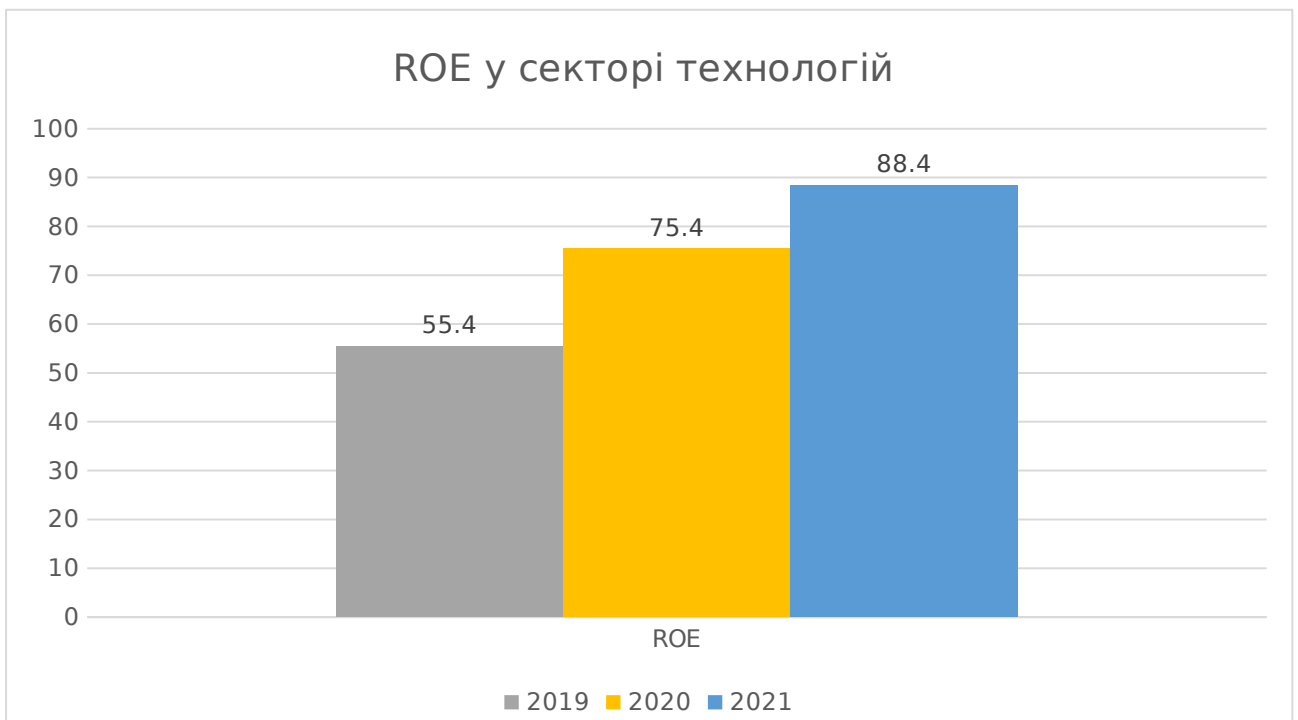


Рис.2.6 ROE у секторі технологій

Середній показник ROE у секторі технологій за останні 3 роки: 19.6%

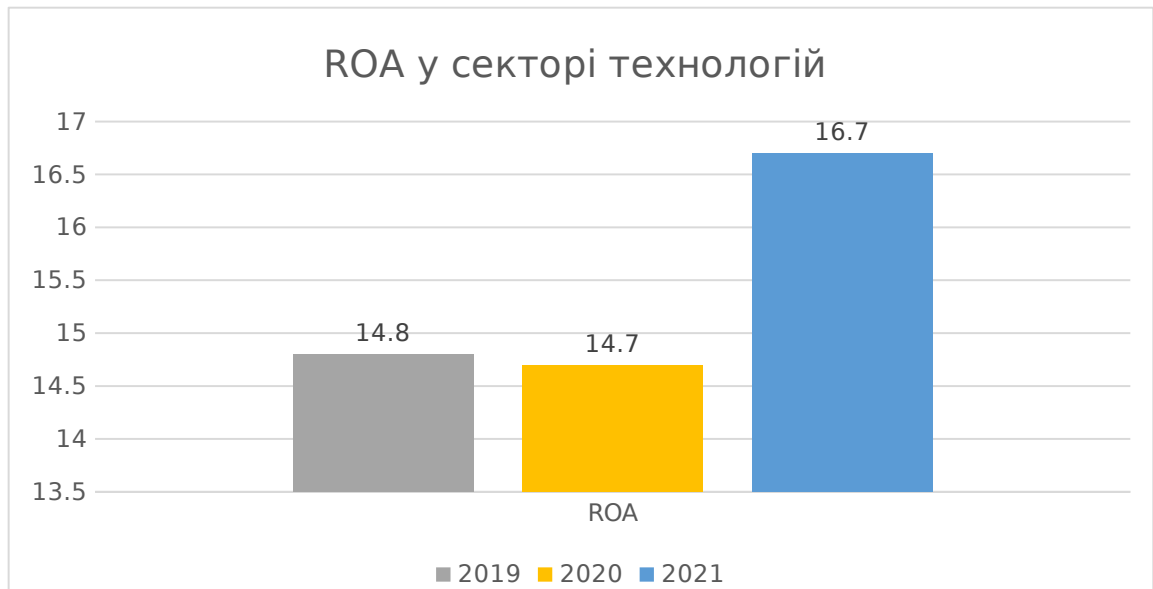


Рис.2.7 ROA у секторі технологій

Середній показник ROA у секторі технологій за останні 3 роки: 4.2%

За даними, компанія Apple має дуже високі показники ROE та ROA у порівнянні зі своїми конкурентами на ринку технологій за останні роки. Це свідчить про те, що Apple ефективно використовує свій капітал та активи для генерації прибутку. Також можна побачити зростання обох показників протягом останніх 3 роки, що свідчить про позитивну динаміку фінансової діяльності компанії.

Щодо порівняння з середніми показниками у секторі технологій, можна побачити, що компанія Apple значно перевершує ці показники за останні 3 роки. Середній показник ROE у секторі технологій за останні 3 роки склав 15,4%, що значно менше, ніж показники Apple у 2020 та 2021 роках. Аналогічна ситуація є і з показником ROA, де середнє значення у секторі технологій за останні 3 роки складає 4,2%, що також менше, ніж показники Apple у 2020 та 2021 роках.

Загалом, можна зробити висновок, що компанія Apple показує вражаючі результати в області фінансової діяльності та високу ефективність використання свого капіталу та активів. Вона також перевершує своїх конкурентів на ринку технологій за останні роки в показниках ROE та ROA.

2.3. Ризик-менеджмент фінансових інвестицій

Ризик-менеджмент фінансових інвестицій - це процес ідентифікації, оцінки та керування ризиками, пов'язаними з інвестуванням коштів в різноманітні фінансові інструменти. Цей процес має на меті забезпечення максимально можливого рівня безпеки інвестованих коштів та мінімізації втрат [24, с.64].

Ризик-менеджмент фінансових інвестицій включає такі етапи:

1. Ідентифікація ризиків. Цей етап передбачає аналіз інвестиційного портфелю, ідентифікацію ризиків, які можуть вплинути на прибутковість інвестицій та оцінку ймовірності їх виникнення.

2. Оцінка ризиків. На цьому етапі оцінюється вплив ризиків на прибутковість інвестицій та визначається ризик-профіль інвестора.

3. Розробка стратегії керування ризиками. На цьому етапі визначається план дій для керування ризиками, включаючи вибір фінансових інструментів та стратегії диверсифікації портфелю.

4. Реалізація стратегії керування ризиками. На цьому етапі проводяться певні дії, які допомагають зменшити ризики та забезпечити безпеку інвестицій.

5. Моніторинг ризиків. На цьому етапі проводиться постійний моніторинг ризиків та визначення ефективності стратегії керування ризиками. В залежності від результатів моніторингу можуть бути внесені корективи до стратегії керування ризиками [31, с.85].

Основні методи керування ризиками включають диверсифікацію портфелю, використання стоп-лосу, ліміт-ордерів та інші заходи, що допомагають зменшити вплив ризиків на інвестиції. Диверсифікація портфелю передбачає розподіл інвестицій між різними фінансовими інструментами, що дозволяє зменшити ризики та збільшити потенційний дохід. Використання стоп-лосу та ліміт-ордерів допомагає захистити інвестиції від

непередбачуваних ринкових коливань, забезпечуючи автоматичну продаж чи покупку фінансового інструменту в разі досягнення певного рівня ціни.

Важливим аспектом ризик-менеджменту є також розуміння основних типів ризиків, пов'язаних з фінансовими інвестиціями, таких як ринковий ризик, кредитний ризик, ліквідний ризик та інші. Розуміння та ефективне керування цими ризиками є важливим чинником успіху в інвестуванні.

В цілому, ризик-менеджмент фінансових інвестицій є важливим процесом, що допомагає забезпечити безпеку інвестицій та мінімізувати можливі втрати. Виконання всіх етапів процесу ризик-менеджменту та ефективне керування ризиками допомагає збільшити ймовірність успішних інвестицій та досягнення поставлених цілей.

Ризик-менеджмент фінансових інвестицій Apple - це процес ідентифікації, оцінки та керування ризиками, пов'язаними з інвестуванням коштів в акції компанії Apple.

Ідентифікація ризиків: Перший етап ризик-менеджменту полягає в ідентифікації ризиків, які можуть вплинути на прибутковість інвестицій в Apple. Основні ризики, пов'язані з інвестуванням в Apple, можуть включати такі:

- Ризики ринку - зміни в економічному середовищі, споживчому попиті, технологічному розвитку та зміни в конкурентному оточенні.
- Ризики фінансової стабільності - зміни відсоткових ставок, валютних коливань, фінансової політики та зміни в кредитних рейтингах компанії.
- Ризики продукту - зміни в характеристиках та попиті на продукти компанії, проблеми з якістю продукту та розробка нових продуктів конкурентами [32].

Оцінка ризиків: На другому етапі проводиться оцінка впливу ризиків на прибутковість інвестицій в Apple та визначення ризик-профілю інвестора. Для оцінки ризиків можуть використовуватися різноманітні методи, такі як аналіз

фінансових показників, аналіз відгуків клієнтів та конкурентів, аналіз макроекономічних факторів тощо.

Розробка стратегії керування ризиками: На третьому етапі визначається стратегія керування ризиками. Для Apple можуть бути використані різноманітні стратегії, такі як:

- Диверсифікація портфелю - інвестування в різноманітні акції та інструменти, щоб зменшити ризик втрат на одній позиції.
- Моніторинг ринкових тенденцій - слідкування за ринковими тенденціями та прийняття рішень на основі аналізу цих тенденцій.
- Створення запасів - створення фінансових запасів, щоб зменшити вплив негативних факторів на діяльність компанії.
- Підвищення ефективності управління - покращення системи управління та контролю ризиків, щоб зменшити ризик виникнення негативних ситуацій.

Керування ризиками є важливим елементом фінансового менеджменту компанії та допомагає зменшити ризики збитків і забезпечити стабільність діяльності компанії на ринку.

Важливо пам'ятати, що інвестиції завжди пов'язані з певними ризиками, і неможливо повністю уникнути їх. Проте ризик-менеджмент допомагає зменшити ризики та забезпечити більш стабільну діяльність компанії на ринку.

Для Apple, як і для будь-якої іншої компанії, ризик-менеджмент є важливим елементом фінансового менеджменту. Це допомагає компанії планувати свої фінансові інвестиції та визначати стратегію управління ризиками, що дозволяє їй залишатися конкурентоспроможною на ринку.

Одним з основних ризиків, пов'язаних з інвестуванням в акції Apple, є ризики ринку. Зміни в економічному середовищі, споживчому попиті, технологічному розвитку та зміни в конкурентному оточенні можуть впливати на прибутковість інвестицій в Apple.

Інший ризик пов'язаний з фінансовою стабільністю компанії. Зміни відсоткових ставок, валютних коливань, фінансової політики та зміни в кредитних рейтингах можуть також впливати на інвестиції в Apple.

Ризик продукту - зміни в характеристиках та попиті на продукти компанії, проблеми з якістю продукту та розробка нових продуктів конкурентами - також можуть впливати на інвестиції в Apple.

Для зменшення ризиків можуть використовуватися різноманітні стратегії, такі як диверсифікація портфелю, моніторинг ринкових тенденцій, створення фінансових запасів та підвищення ефективності управління.

Таким чином, ризик-менеджмент є важливим елементом управління фінансами будь-якої компанії, в тому числі й Apple. Компанії потрібно бути готовими до ризиків, які пов'язані зі змінами на ринку, в економіці та технологічному розвитку, та мати стратегії, які допоможуть зменшити вплив цих ризиків на її фінансову стабільність. Для інвесторів в акції Apple також важливо бути обачними та ретельно досліджувати ризики, пов'язані з інвестуванням, та розуміти, що інвестиції завжди пов'язані з певними ризиками.



Рис. 2.8 SWOT – аналіз сильних і слабких сторін організації, можливостей і загроз.

Для повноцінного аналізу ризиків використано SWOT – аналіз, аналіз сильних і слабких сторін організації, можливостей і загроз.(Див. Рис. 2.8)

Проводячи СВОТ-аналіз діяльності «Apple», ми з'ясували наступне:

Слабкі сторони:

- слабкий зв'язок з Intel та Microsoft;
- ціна;
- життєвий цикл продукту компанії Apple дуже малий;
- слабка присутність на ринках;
- відносно невелика доля ринку у порівнянні з Microsoft;
- витік інформації;
- недостатній досвід в музичній продукції.

Сильні сторони:

- є експертом в розвитку власного програмного забезпечення;
- бренд;
- пізнаванність марки;
- дизайн;
- Веб-технології можуть бути використані для підвищення обізнаності про продукт;
- ведуча компанія;
- найекологічніша IT-компанія.

Загрози:

- сильні конкуренти;
- віруси для Apple;
- товари-замінники;
- виявлення телефону, як дуже шкідливого;
- зниження споживчої спроможності;
- вимоги державних установ.

Можливості:

- розширення діапазону деяких товарів;
- покращення презентацій деяких товарів;
- введення інновацій;

- покращення відносин з постачальниками та покупцями;
- музичні можливості скачування.

На основі фінансової звітності компанії Apple та аналізу ринкових тенденцій можна виділити декілька ризиків, які пов'язані з її діяльністю:

Зміни в споживчому попиті на продукти Apple можуть впливати на прибутковість компанії. Наприклад, згідно з фінансовим звітом за 2021 рік, доходи від продажу iPhone склали 39,6% від загальних доходів компанії, але зменшення попиту на ці продукти може призвести до зниження доходів компанії.

Ризик валютних коливань також може впливати на фінансові результати Apple. Наприклад, коливання курсів валют можуть зменшити вартість виручки компанії в доларах США, що може вплинути на її фінансові результати.

Конкурентні тиски також можуть впливати на Apple. Наприклад, розробка аналогічних продуктів конкурентами може призвести до зменшення попиту на продукцію Apple та зменшення її прибутковості.

Ризик кібератак та порушення безпеки даних може мати серйозні наслідки для Apple та її клієнтів. Наприклад, згідно з фінансовим звітом за 2021 рік, компанія витратила \$1,9 млрд на захист від кібератак та забезпечення безпеки даних своїх клієнтів.

Ризик змін в законодавстві та регулюванні може вплинути на діяльність Apple. Наприклад, введення нових законів щодо захисту даних може мати наслідки для бізнесу компанії та її фінансові результати.

Ці ризики є лише деякими з можливих та можуть змінюватися з часом в залежності від ринкових умов та стратегій компанії.

Нашу Україну також можна віднести до однієї із категорій ризику. Якщо ми говоримо про ризики на макроекономічному рівні, то Україна є країною зі значними ризиками, особливо з точки зору політичної та економічної стабільності.

Наприклад, в Україні відбулися ряд політичних та економічних криз, які впливали на фінансовий стан країни та ризики для іноземних інвесторів. Крім

того, в Україні відбувається війна на сході країни, що також може вплинути на стабільність економічного середовища.

Проте, якщо ми говоримо про співпрацю між Apple та Україною, то це може бути вигідно для обох сторін. Наприклад, Україна має потужний ІТ-сектор, що може зацікавити Apple як можливе джерело талановитих спеціалістів та партнерів. Крім того, українські споживачі є палкими користувачами продукції Apple, що може сприяти розвитку бізнесу компанії в Україні.

Отже, якщо знайти спільну мову з українськими партнерами та забезпечити достатній рівень стабільності та захищеності інвестицій, то Україна може стати важливим та вигідним партнером для Apple.

РОЗДІЛ 3. ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ ПІДПРИЄМСТВА

3.1. Планування та стратегії управління фінансовими інвестиціями

Планування та стратегії управління фінансовими інвестиціями є важливим елементом успішної діяльності будь-якої компанії, в тому числі й Apple. Оскільки фінансові інвестиції є джерелом капіталу для компанії, правильне їх управління може допомогти досягти більш високого рівня прибутковості та забезпечити стабільність компанії.

Стратегії управління фінансовими інвестиціями в Apple повинні відповідати головним цілям компанії, таким як збільшення прибутку, збільшення ринкової частки, розвиток нових продуктів та послуг, підвищення ефективності управління ресурсами та зменшення ризиків.

Одним з основних елементів управління фінансовими інвестиціями є портфельне управління, яке полягає в створенні та управлінні портфелем різних інвестицій з різним рівнем ризику та прибутковості. Apple може використовувати різні типи інвестицій, такі як акції, облігації, депозитні вклади, нерухомість, для забезпечення диверсифікації портфеля та зменшення ризиків [12, с.40].

Крім того, стратегії управління фінансовими інвестиціями повинні включати моніторинг ринкових тенденцій та використання аналітики даних для прийняття рішень. Apple може використовувати різні фінансові інструменти для аналізу ринку, такі як SWOT-аналіз, аналіз Портера та аналіз ризиків.

Планування та стратегії управління фінансовими інвестиціями повинні також враховувати фінансові цілі та обмеження компанії. Apple повинна визначити свої фінансові цілі, такі як прибуток, рентабельність та дивіденди, та виробити стратегії, які допоможуть досягти цих цілей. Крім того, компанія повинна враховувати свої обмеження, такі як обмеження капіталу, довготривалість інвестицій та ризиковість ринку [35, с.79].

Одним з важливих аспектів управління фінансовими інвестиціями є бюджетування та прогнозування фінансових результатів. Apple повинна оптимізувати свої фінансові ресурси та прогнозувати свої доходи та витрати на майбутні роки. Це допоможе компанії планувати свої інвестиції та забезпечувати стабільність своєї фінансової діяльності.

Нарешті, важливим аспектом управління фінансовими інвестиціями є врахування соціальної відповідальності та сталий розвиток. Apple повинна враховувати екологічні, соціальні та етичні аспекти у своїх інвестиційних рішеннях та плануванні фінансових результатів.

Отже, планування та стратегії управління фінансовими інвестиціями є важливим елементом успішної діяльності Apple. Компанія повинна розробляти стратегії, які відповідають її головним цілям, використовуючи портфельне управління, моніторинг ринкових тенденцій, аналітику даних, бюджетування та прогнозування фінансових результатів. Крім того, компанія повинна враховувати свої фінансові цілі та обмеження, а також екологічні, соціальні та етичні аспекти у своїх інвестиційних рішеннях. Це допоможе компанії забезпечити стабільність своєї фінансової діяльності та досягти успіху у своїй галузі.

Планування управління фінансовими інвестиціями Apple - це процес визначення стратегій та дій компанії, що допоможуть досягти її фінансових цілей, враховуючи обмеження та ризики ринку.

Основні етапи планування управління фінансовими інвестиціями Apple:

1. Визначення фінансових цілей: Apple повинна визначити свої фінансові цілі, такі як прибуток, рентабельність та дивіденди.
2. Оцінка ризиків та обмежень: Компанія повинна враховувати свої обмеження, такі як обмеження капіталу, довготривалість інвестицій та ризиковість ринку.
3. Визначення стратегій: Apple повинна виробити стратегії, які допоможуть досягти фінансових цілей компанії. Наприклад, стратегії можуть включати збільшення прибутку, зниження витрат, розширення ринку та ін.

4. Портфельне управління: Компанія повинна розробити портфель інвестицій, який відповідає її стратегіям та фінансовим цілям. Портфель може містити різні види інвестицій, такі як акції, облігації, нерухомість та інші.

5. Моніторинг ринкових тенденцій: Apple повинна стежити за ринковими тенденціями та аналізувати їх, щоб прогнозувати майбутні зміни на ринку та адаптувати свої інвестиційні стратегії.

6. Аналітика даних: Компанія повинна використовувати аналітику даних для оцінки ефективності своїх інвестицій та прийняття рішень щодо їхнього майбутнього напрямку.

7. Бюджетування: Apple повинна скласти бюджет для своїх інвестицій, який буде відображати її фінансові цілі та стратегії. Бюджет допоможе компанії контролювати витрати та ризики інвестицій.

8. Контроль та оцінка: Apple повинна контролювати та оцінювати результати своїх інвестицій, щоб переконатися, що вони допомагають досягти фінансових цілей компанії та враховують ризики та обмеження ринку. Якщо інвестиційні стратегії не працюють, компанія повинна бути готовою до їхньої корекції або зміни.

Загалом, планування управління фінансовими інвестиціями Apple - це складний та багатогранний процес, що вимагає аналізу, стратегічного мислення та ретельного контролю. Компанія повинна розглядати фінансові інвестиції як ключовий інструмент у досягненні своїх бізнес-цілей та планувати їх відповідно до своїх стратегій та ризиків ринку.

На прикладі фінансових показників компанії Apple можна продемонструвати, яким чином можна планувати управління фінансовими інвестиціями.

Наприклад, якщо фінансовою ціллю компанії є збільшення прибутку на наступний рік, то наступні етапи планування можуть мати наступний вигляд:

Визначення фінансової цілі:

- Збільшення прибутку на 10% в порівнянні з попереднім роком.
- Оцінка ризиків та обмежень:

- Обмеження капіталу: компанія має певний бюджет на інвестиції та не може його перевищувати;

Ризиковість ринку: компанія повинна враховувати можливі ризики на ринку, такі як коливання курсів валют та зміни в регулюванні.

Визначення стратегії:

- Збільшення продажів та рентабельності популярних продуктів;
- Зниження витрат на виробництво;
- Розширення ринку в нових географічних зонах.

Портфельне управління:

- Портфель інвестицій може містити акції компанії, акції інших компаній, облігації та інші фінансові інструменти.

Моніторинг ринкових тенденцій:

- Слід стежити за змінами в споживчому попиті, змінами в технологічному середовищі та змінами в конкурентному середовищі.

Аналітика даних:

- Слід аналізувати дані про прибутковість продуктів, ефективність маркетингових кампаній та інші показники, щоб зробити правильні рішення щодо майбутніх інвестицій.

Ці метрики та стратегії можуть змінюватися в залежності від фінансових цілей та обставин компанії. Наприклад, якщо фінансовою ціллю стане зниження витрат на виробництво, то стратегія може бути змінена на зменшення кількості витратних матеріалів та оптимізацію виробничих процесів, а портфель інвестицій може бути переважно складений з облігацій та інших менш ризикованих інструментів.

У кінці кожного фінансового періоду компанія може аналізувати результати та вносити зміни до своєї стратегії та портфеля інвестицій, щоб підтримувати фінансову стабільність та досягати своїх фінансових цілей в майбутньому.

Apple використовує різноманітні стратегії управління фінансовими інвестиціями, залежно від конкретної ситуації та мети. Деякі зі стратегій, які можуть бути застосовані Apple, включають:

Диверсифікація портфеля: Apple може розглядати інвестування у різноманітні фінансові інструменти, такі як акції, облігації, депозити та інші, щоб знизити ризик втрати капіталу і збільшити можливості отримання прибутку.

Посилення внутрішнього дослідження та розробки: Apple може інвестувати у власні дослідження та розробки нових продуктів та технологій, щоб збільшити свою конкурентоспроможність на ринку та збільшити свій прибуток у майбутньому.

Міжнародне розширення: Apple може інвестувати в розширення свого бізнесу за межі своєї домашньої країни, щоб збільшити свій обсяг продажів та отримати більше прибутку.

Оптимізація фінансової структури: Apple може оптимізувати свою фінансову структуру, зокрема, шляхом зниження витрат, оптимізації податкових платежів та інших фінансових процесів, щоб збільшити свій прибуток.

Однак, конкретна стратегія, яку використовує Apple, може змінюватися в залежності від ринкових умов, фінансової ситуації компанії та інших факторів.

Інвестиційна стратегія Apple в області технологій є однією з найуспішніших в історії корпоративного світу. У 2003 році, коли компанія знаходилася в складному фінансовому становищі, її генеральний директор Стів Джобс вирішив зробити ставку на розробку мобільних технологій, які змогли б змінити ринок телефонів та побудувати нову індустрію.

Apple почала розробку свого першого iPhone, що був запущений у продаж у 2007 році. Цей пристрій був першим в своєму роді, що об'єднав в собі функції смартфона, плеєра та Інтернет-комунікатора. Таким чином, Apple змогла побудувати новий ринок, який не існував раніше.

Ця інвестиційна стратегія Apple виявилася дуже успішною. iPhone став одним з найбільш продаваних пристроїв в історії, забезпечивши компанії значне збільшення доходів. Крім того, ця стратегія дозволила Apple стати лідером у сфері мобільних технологій та збільшити свою ринкову капіталізацію.

Управління фінансовими інвестиціями компанії Apple включає в себе використання різних інструментів та методів аналізу ринків та компаній. Компанія має свої внутрішні команди аналітиків, які займаються оцінкою інвестиційних можливостей та ризиків. Також Apple співпрацює зі зовнішніми консультантами та експертами з різних галузей.

Загалом, успішна інвестиційна стратегія Apple в області технологій була можлива завдяки правильному аналізу ринкових тенденцій та інвестиційних можливостей, вмінню ризикувати та створювати нові ринки, а також дотриманню стратегії на довгострокову перспективу. Крім того, Apple вміло поєднує в собі інновації та дизайн, що дає їй перевагу на ринку.

Проте, варто зазначити, що успіх Apple також залежить від інших факторів, таких як розвиток екосистеми продуктів та послуг, маркетингових стратегій, технічної підтримки та ін. Крім того, інвестиційна стратегія Apple не є універсальним рішенням для всіх компаній, оскільки кожна компанія має свої унікальні фактори та умови, які варто враховувати при розробці своєї стратегії управління фінансовими інвестиціями.

3.2. Вибір фінансових інструментів для інвестування коштів

Apple, як і будь-яка інша компанія, має на вибір різноманітні фінансові інструменти для інвестування своїх коштів. Вибір інструментів залежить від багатьох факторів, таких як фінансовий стан компанії, її фінансові цілі, ризики, пов'язані з ринком та різним фінансовими інструментами, та багато іншого.

Основні фінансові інструменти, які можуть бути використані для інвестування коштів компанії Apple, включають:

1. Акції: це один з найбільш популярних фінансових інструментів, які використовуються для інвестування. Компанія може придбати акції інших компаній, що може приносити дохід від дивідендів та зростанням ціни акцій.

2. Облігації: це фінансові інструменти, які дозволяють компанії отримувати кредитні ресурси на умовах повернення кредиту зі сталою процентною ставкою. Облігації можуть бути видані компанією, або ж компанія може придбати облігації інших компаній.

3. Фонди: це фінансові інструменти, які можуть містити акції, облігації та інші цінні папери. Фонди дозволяють компанії диверсифікувати свої інвестиції та зменшити ризики.

4. Комерційні папери: це короткострокові фінансові інструменти, такі як векселі та платіжні доручення, які дозволяють компаніям отримувати швидкий доступ до грошових ресурсів.

5. Альтернативні інвестиції: це фінансові інструменти, які зазвичай не торгуються на біржі та можуть бути більш складними для аналізу та оцінки. Серед альтернативних інвестицій можуть бути венчурні інвестиції, приватні еквіті-фонди, нерухомість та сировина.

При виборі фінансових інструментів для інвестування коштів компанії Apple, важливо враховувати її фінансові цілі та ризики, пов'язані з кожним інструментом. Наприклад, якщо компанія має надмірні грошові ресурси, можливо, більш доцільним буде інвестувати їх в облігації зі стабільною процентною ставкою, щоб отримувати постійний потік доходів.

З іншого боку, якщо компанія має більш агресивну інвестиційну стратегію та більш високий рівень ризику, можливо, вона буде зацікавлена у вкладанні коштів в акції або альтернативні інвестиції, щоб отримати більшу дохідність, але також із підвищеним ризиком.

В будь-якому випадку, вибір фінансових інструментів для інвестування коштів компанії Apple потребує детального аналізу та оцінки ризиків та потенційної доходності кожного інструменту, а також врахування фінансових цілей компанії та її загальної фінансової стратегії.

За останні кілька років, компанія Apple зосереджувалася на збільшенні вартості своїх акцій та максимізації прибутку для своїх акціонерів. Ці фінансові цілі можуть бути досягнуті за допомогою різних стратегій.

Однією з таких стратегій є відкуп акцій. Компанія Apple оголосила про відкуп акцій на суму до 90 мільярдів доларів до кінця вересня 2022 року. Ця програма відкупу акцій дозволяє компанії зменшити кількість акцій у вільному обігу, що призводить до збільшення вартості кожної акції та підвищення рентабельності для акціонерів.

Крім того, компанія Apple також може інвестувати свої кошти в дослідження та розробки нових продуктів та технологій. Це може допомогти компанії збільшити свою конкурентоспроможність та ринкову долю. Крім того, компанія Apple може придбати інші компанії, що дозволить їй отримати доступ до нових технологій та експертизи та збільшити свою ринкову присутність у різних сегментах ринку.

Компанія Apple також може використовувати свої кошти для розширення виробничих потужностей та інфраструктури. Наприклад, вона може збільшити кількість виробничих ліній для своїх продуктів, що дозволить збільшити обсяг виробництва та задовольнити попит на свої продукти.

Загалом, компанія Apple має значні ресурси, що можуть бути використані для досягнення різних фінансових цілей. Вирішення про те, як саме ці кошти будуть використані, залежить від стратегії компанії та її бізнес-плану. Компанія може змінювати свою стратегію та призначати пріоритети залежно від змін на ринку та відповідних тенденцій.

За останні кілька років компанія Apple успішно досягла своїх фінансових цілей, зокрема, збільшивши вартість своїх акцій та максимізуючи прибуток для своїх акціонерів. Компанія витрачає значні суми на дослідження та розробки нових продуктів та технологій, що дозволяє їй збільшувати свою конкурентоспроможність та ринкову долю. Крім того, компанія продовжує відкупати свої акції, зменшуючи їх кількість у вільному обігу та збільшуючи вартість кожної акції.

В майбутньому компанія Apple може продовжувати інвестувати у дослідження та розробки, придбувати інші компанії та використовувати свої кошти для розширення виробничих потужностей та інфраструктури. Однак, компанія може стикнутися з різними фінансовими та бізнес-викликами, що можуть впливати на її рішення та стратегії.

За даними на квітень 2023 року, компанія Apple має більше 200 мільярдів доларів вільних коштів, які можуть бути вкладені в різні проекти та ініціативи. Однак, вирішення про те, як саме ці кошти будуть використані, залежить від стратегії компанії та її фінансових цілей на даний момент.

3.3. Організаційні аспекти управління фінансовими інвестиціями

Організаційні аспекти управління фінансовими інвестиціями Apple можуть включати такі складові:

Фінансовий менеджмент: Apple має команду фінансових менеджерів, які відповідають за управління фінансовими ресурсами компанії, в тому числі інвестиціями. Ці менеджери розробляють стратегії інвестування, відстежують фінансові показники, оцінюють ризики та можливості для інвестицій, та приймають рішення щодо розподілу фінансових ресурсів.

Комітет з інвестицій: Apple може мати комітет з інвестицій, який складається з високопосадовців компанії та незалежних експертів, які займаються аналізом та оцінкою різних інвестиційних можливостей. Цей комітет може рекомендувати стратегії інвестування та давати поради з управління інвестиціями.

Аналітичний відділ: Apple може мати відділ, який займається аналізом фінансових даних та розробкою прогнозів, що допомагає визначити потенційні інвестиційні можливості та оцінити ризики. Цей відділ може використовувати різні інструменти аналізу, такі як статистичні методи, фінансові моделі та інші.

Співпраця зі зовнішніми консультантами: Apple може працювати зі зовнішніми консультантами, які допомагають управляти інвестиціями та давати

рекомендації з управління ризиками та ресурсами. Ці консультанти можуть мати експертизу у різних областях, таких як фінансові ринки, інвестиційний портфель та ризик-менеджмент.

Стеження за трендами: Apple може стежити за трендами та новими технологіями в галузі інвестування та використовувати цю інформацію для прийняття рішень щодо інвестицій.

Стратегії розподілу ресурсів: Компанія може розробляти стратегії розподілу ресурсів між різними видами інвестицій, враховуючи ризики та потенційні доходи.

Контроль за портфелем: Apple має можливість контролювати та аналізувати свій інвестиційний портфель, використовуючи спеціальні програмні засоби та технології.

Процедура прийняття інвестиційних рішень компанією Apple включає кілька кроків і враховує різні організаційні аспекти управління фінансовими інвестиціями. Основні кроки включають аналіз проекту, оцінку ризиків, фінансову оцінку, прийняття рішення та моніторинг інвестицій.

Аналіз проекту: Компанія Apple проводить детальний аналіз потенційного проекту. Це включає вивчення ринку, конкурентного середовища, технологічних та економічних факторів. Компанія оцінює потенційні переваги та ризики проекту, а також його відповідність стратегії компанії.

Оцінка ризиків: Компанія проводить оцінку ризиків, пов'язаних з проектом. Це може включати фінансові ризики, ризики ринку, технологічні ризики та інші фактори, які можуть вплинути на успішність проекту. Ризик-менеджмент відіграє важливу роль у прийнятті рішень щодо інвестицій.

Фінансова оцінка: Після аналізу проекту та оцінки ризиків, компанія проводить фінансову оцінку. Це включає прогнозування прибутку, потоків грошових коштів та вартості капіталу. Застосовуються фінансові моделі, такі як чистий дисконтований дохід (NPV), внутрішній прибуток (IRR) та інші, для визначення фінансової привабливості проекту.

Прийняття рішення: На основі аналізу, оцінки ризиків та фінансової оцінки, компанія приймає рішення щодо інвестування в проект. Рішення може бути зроблено на рівні виконавчого комітету або керівництва компанії, в залежності від обсягу і важливості проекту.

Моніторинг інвестицій: Після прийняття рішення компанія проводить постійний моніторинг інвестицій. Це включає відстеження фінансових показників проекту, оцінку відповідності до поставлених цілей та регулярну звітність про прогрес проекту. В разі необхідності можуть бути внесені коригування або прийняті рішення щодо зміни напрямку або припинення проекту.

Ці процедури дозволяють компанії Apple систематично аналізувати потенційні проекти та приймати обґрунтовані рішення щодо інвестицій. Крім того, важливо враховувати, що конкретні процедури можуть варіюватися в залежності від розміру та складності проекту, а також внутрішнього управлінського процесу компанії.

Прикладом успішної стратегії управління фінансовими інвестиціями може служити інвестиційна стратегія компанії Apple в області технологій. Наприклад, у 2003 році компанія вирішила інвестувати в розвиток мобільних технологій та створила перші iPhone. Ця стратегія інвестування виявилася дуже успішною та привела до значного збільшення доходів компанії.

Інвестиційний портфель і ризик-менеджмент є важливими аспектами фінансового управління компанії, і Apple використовує різні стратегії для управління своїми інвестиціями. Одна з найважливіших стратегій - це стеження за трендами і новими технологіями в галузі інвестування. Apple завжди стежить за новими технологіями, які можуть бути корисними для розвитку їхнього бізнесу, і використовує цю інформацію для прийняття рішень щодо інвестицій.

Друга важлива стратегія - це розподіл ресурсів між різними видами інвестицій, враховуючи ризики та потенційні доходи. Apple інвестує в різні види активів, такі як акції, облігації та інші фінансові інструменти, щоб зменшити ризики та збільшити потенційні доходи. Компанія також

використовує різні інвестиційні стратегії, такі як довгострокові та короткострокові інвестиції, для досягнення різних цілей.

Третя важлива стратегія - це контроль за портфелем. Apple має можливість контролювати та аналізувати свій інвестиційний портфель, використовуючи спеціальні програмні засоби та технології. Компанія здійснює постійний моніторинг свого портфелю та приймає рішення щодо зміни розподілу ресурсів в залежності від зміни умов ринку та ризиків.

Приклад успішної стратегії управління фінансовими інвестиціями компанії Apple - це її інвестиційна стратегія в області технологій. У 2003 році компанія вивела на ринок перший iPod, що став великим успіхом та приніс компанії значні доходи. З того часу Apple продовжує інвестувати у розробку та випуск нових технологічних продуктів, таких як iPhone, iPad, Apple Watch та інші, що дозволяє компанії залишатися лідером у своїй галузі та забезпечувати стабільний ріст доходів та прибутку.

Крім того, Apple також зосереджується на розробці нових технологій, які можуть мати великий потенціал для розвитку їхнього бізнесу в майбутньому, таких як розумні автомобілі та інші "розумні" пристрої для дому. Це дає компанії можливість залишатися конкурентоспроможною та розширювати свій бізнес в нових напрямках.

Усі ці стратегії використовуються Apple для того, щоб забезпечити стабільний ріст своїх доходів та прибутку та зменшити ризики, пов'язані з інвестуванням. Такий підхід до управління фінансовими інвестиціями дозволяє компанії залишатися на вершині своєї галузі та забезпечувати високу прибутковість для своїх інвесторів.

3.4. Методи контролю та моніторингу фінансових інвестицій

Контроль та моніторинг фінансових інвестицій є дуже важливими для будь-якої компанії. Недостатній контроль та моніторинг може призвести до

серйозних проблем, таких як фінансові втрати, невідповідність законодавству та внутрішнім стандартам компанії, збитків репутації та ін.

Одним з ключових аспектів контролю та моніторингу фінансових інвестицій є забезпечення відповідності фінансової діяльності компанії законодавству та регулюючим вимогам. Це включає дотримання фінансових звітних вимог, податкового законодавства та інших правил, що регулюють фінансову діяльність компанії. Невиконання цих вимог може призвести до штрафів та інших правових наслідків.

Крім того, контроль та моніторинг фінансових інвестицій дозволяє компанії виявляти та управляти ризиками. Компанії можуть вести різноманітні фінансові операції, такі як інвестування, міжнародні операції та інші, які можуть бути пов'язані зі значними ризиками. Контроль та моніторинг допомагає компанії виявляти ці ризики та розробляти стратегії їх управління, що знижує ризики виникнення фінансових проблем та збільшує стабільність діяльності.

Контроль та моніторинг фінансових інвестицій також сприяє збереженню довіри інвесторів та споживачів до компанії. Забезпечення високої якості фінансового управління та відкритості щодо фінансової звітності допомагає підтримувати позитивний імідж компанії в очах інвесторів та споживачів. Інвестори шукають компанії, які ведуть надійну фінансову діяльність та мають довгострокову стратегію розвитку, що забезпечує їм стабільність та вигоди від своїх інвестицій.

Нарешті, контроль та моніторинг фінансових інвестицій допомагає компанії приймати рішення щодо її фінансової стратегії. Компанії можуть використовувати дані про фінансові інвестиції для прийняття рішень про розподіл бюджету, залучення фінансування та інші стратегічні рішення, що допомагають забезпечувати успішність діяльності компанії в довгостроковій перспективі.

Отже, контроль та моніторинг фінансових інвестицій є необхідними для забезпечення ефективності та стабільності фінансової діяльності компанії. Він

допомагає підтримувати відповідність законодавству та регулюючим вимогам, управляти ризиками, зберігати довіру інвесторів та приймати стратегічні рішення, що сприяє успішному розвитку компанії в довгостроковій перспективі.

Контроль та моніторинг фінансових інвестицій є надзвичайно важливим для компанії Apple, однієї з найбільших технологічних компаній у світі. Оскільки Apple є публічною компанією, вона має зобов'язання забезпечувати точність та достовірність фінансової звітності, а також дотримуватися законодавчих вимог та регуляторних вимог щодо фінансової діяльності.

Одним з головних методів контролю та моніторингу фінансових інвестицій у компанії Apple є аудит фінансової звітності. Кожен рік Apple проводить аудит своєї фінансової звітності зі сторонньою аудиторською компанією. Цей аудит забезпечує точність та достовірність фінансової звітності компанії, а також виявляє можливі помилки та недоліки у фінансовому управлінні, що допомагає компанії здійснювати свою діяльність з більшою впевненістю.

Крім того, Apple має спеціальний відділ, відповідальний за фінансовий контроль та моніторинг. Цей відділ забезпечує виконання фінансових процедур та стандартів компанії, а також відслідковує ризики, пов'язані з фінансовими операціями компанії. Крім того, він забезпечує дотримання законодавства та регуляторних вимог щодо фінансової діяльності.

Apple також активно використовує різні технології та програми для моніторингу своїх фінансових інвестицій. Наприклад, компанія використовує спеціальні програми для аналізу фінансової діяльності, що дозволяє швидко виявляти проблемні ситуації та робити відповідні корективи у стратегії інвестування. Крім того, компанія використовує різні фінансові метрики для оцінки ефективності своїх інвестицій, такі як рентабельність капіталу, ROI (повернення інвестицій), EBITDA (прибуток до оподаткування, відсотки, амортизація та інші витрати).

Нарешті, Apple також залучає сторонніх консультантів для аналізу своїх інвестицій та стратегій фінансового управління. Це допомагає компанії забезпечувати об'єктивність та збалансованість у своїх рішеннях, а також отримувати поради від експертів з фінансового управління.

Усі ці заходи забезпечують контроль та моніторинг фінансових інвестицій у компанії Apple, що є важливим елементом її успіху та стабільності на ринку.

Існує багато методів контролю фінансових інвестицій, які можуть бути застосовані компаніями, інвесторами та фінансовими менеджерами для забезпечення ефективного управління ризиками та досягнення максимальних результатів.

Ось деякі з найпоширеніших методів контролю фінансових інвестицій:

1. Аналіз фінансових звітів: цей метод передбачає аналіз фінансової звітності компанії для визначення її фінансового стану та потенційного ризику. Аналіз включає дослідження фінансових звітів, таких як баланс, звіт про прибуток та звіт про готівкові потоки.

2. Диверсифікація: цей метод полягає в тому, щоб розподілити фінансові інвестиції між різними видами активів та інвестицій для зменшення ризику. Диверсифікація допомагає збільшити шанси на отримання прибутку, навіть якщо одна з інвестицій виявиться невдалим.

3. Активний менеджмент портфеля: цей метод передбачає активний вибір та управління інвестиційним портфелем компанії. Фінансові менеджери стежать за динамікою ринку та роблять зміни в інвестиційному портфелі компанії, щоб мінімізувати ризики та забезпечити максимальний прибуток.

4. Контроль ризику: цей метод передбачає використання різних технік та інструментів для контролювання ризиків. Наприклад, можна використовувати інструменти фінансового ліміту, встановлювати межі для рівня ризику, а також вести моніторинг за ринковою динамікою та економічним контекстом, щоб вчасно виявляти можливі ризики та приймати відповідні заходи.

5. Оцінка ефективності: цей метод полягає в аналізі ефективності різних інвестицій та портфеля в цілому. Фінансові менеджери можуть використовувати різні критерії, такі як дохідність, ризик, ліквідність та інші, для оцінки ефективності інвестицій та визначення, які з них приносять найкращі результати.

6. Стратегії захисту від інфляції: цей метод передбачає застосування інвестицій, які можуть захистити вкладення від впливу інфляції. Наприклад, інвестування в акції компаній, які збільшують свої ціни відповідно до інфляції, може бути ефективним способом захистити інвестиції від її впливу.

7. Цілеспрямовані інвестиції: цей метод полягає в інвестуванні в конкретні цілі, наприклад, у власне житло або пенсійний фонд. Це допомагає забезпечити стабільність та безпеку інвестицій та знизити ризик втрат.

Кожен з цих методів може бути застосований окремо або в комбінації з іншими методами для забезпечення ефективного управління ризиками та досягнення максимальних результатів у фінансових інвестиціях.

Компанія Apple є однією з найбільших компаній в світі, тому вона має розроблену систему контролю фінансових інвестицій, яка забезпечує ефективне використання її коштів та максимальний прибуток для акціонерів.

Основні методи контролю фінансових інвестицій в компанії Apple наступні:

1. Фінансовий аналіз: Apple використовує різноманітні методи фінансового аналізу, щоб оцінити рентабельність своїх інвестицій та приймати рішення щодо подальшого використання коштів. Наприклад, компанія аналізує фінансові звіти, щоб визначити, які ділянки бізнесу приносять більш прибуток та які можуть бути оптимізовані.

2. Стратегічне планування: Apple має детально розроблену стратегію розвитку бізнесу, що включає у себе напрямки, в яких компанія планує інвестувати. Кожен проект або ініціатива проходять строгу оцінку та затвердження перед тим, як отримати фінансування.

3. Ризик-менеджмент: Apple також має розроблені системи ризик-менеджменту, які дозволяють оцінювати ризики та робити рішення щодо того, як їх мінімізувати. Наприклад, компанія може дивитися на рівень ризику, пов'язаний з новим продуктом або ідеєю, і приймати рішення про його фінансування на основі цих даних.

4. Диверсифікація інвестицій: Apple не ставить всі свої яйця в одну корзину і інвестує в різні напрямки бізнесу. Наприклад, компанія інвестує у розробку нових продуктів, розвиток технологій, активно входить на нові ринки та веде диверсифікований портфель інвестицій. Це дозволяє компанії зменшити ризики та забезпечити стабільний потік прибутку.

5. Моніторинг результативності: Компанія Apple використовує системи моніторингу та контролю результативності, щоб переконатися, що її інвестиції працюють ефективно та приносять очікуваний прибуток. Це дозволяє компанії реагувати на можливі проблеми та коригувати свої інвестиційні стратегії.

Також важливим методом контролю фінансових інвестицій в компанії Apple є прозорість та відкритість в її діяльності. Компанія публікує регулярні фінансові звіти та інформацію про свої інвестиційні стратегії, що дозволяє акціонерам та інвесторам бути в курсі ситуації та приймати свої рішення.

У загальному, компанія Apple використовує комплексний підхід до контролю своїх фінансових інвестицій, який включає аналіз, стратегічне планування, ризик-менеджмент, диверсифікацію інвестицій та моніторинг результативності. Це дозволяє компанії забезпечити ефективне використання своїх коштів та максимальний прибуток для своїх акціонерів.

Моніторинг фінансових інвестицій компанії Apple забезпечується використанням різних методів, що дозволяють оцінювати ефективність вкладення коштів та приймати рішення про подальші інвестиції.

Основні методи моніторингу фінансових інвестицій в компанії Apple наступні:

1. Аналіз фінансових звітів: Apple використовує фінансовий аналіз для оцінки рентабельності своїх інвестицій та визначення прибутковості кожного напрямку бізнесу. Для цього компанія аналізує фінансові звіти, зокрема звіти про прибуток і збитки, балансові звіти, звіти про готівковий потік тощо. За результатами аналізу в компанії приймають рішення про те, які напрямки бізнесу необхідно підтримувати, а які можна оптимізувати або припинити.

2. Моніторинг ринку та конкурентів: Компанія Apple постійно моніторить ринок та конкурентів, щоб виявляти нові можливості для інвестування коштів. Для цього використовуються різні джерела інформації, включаючи звіти аналітичних агентств, дослідження ринку та інформацію про конкурентів. Це допомагає компанії приймати обґрунтовані рішення про інвестиції в нові продукти, технології та ринки.

3. Оцінка ризиків: Apple має розроблені системи ризик-менеджменту, які дозволяють оцінювати ризики та робити рішення щодо того, як їх мінімізувати. Наприклад, компанія може дивитися на рівень ризику, пов'язаний з новим продуктом або технологією, та приймати рішення про те, чи варто вкладати кошти в їх розробку та виробництво. Крім того, компанія може враховувати політичний та економічний контекст, такі як регулювання та геополітичні ризики, при прийнятті рішень про інвестиції.

4. Аналіз технічної готовності: Перед тим, як вкладати кошти в нові технології та продукти, компанія Apple проводить аналіз їх технічної готовності. Це дозволяє виявляти потенційні проблеми з виробництвом та розробкою, а також оцінювати технічну складність нових продуктів та технологій. На основі цього аналізу компанія може вирішувати, наскільки далеко варто розвивати нову технологію або продукт.

5. Визначення соціальної відповідальності: Компанія Apple звертає увагу на соціальну відповідальність та враховує цей аспект при прийнятті рішень про інвестиції. Наприклад, компанія може оцінювати вплив своїх інвестицій на довкілля, економіку та суспільство загалом. Це допомагає

компанії враховувати не лише фінансову, а й соціальну та екологічну прибутковість своїх інвестицій.

Узагальнюючи, моніторинг фінансових інвестицій компанії Apple базується на різних методах, які дозволяють оцінювати рентабельність та ризики інвестицій, моніторити ринок та конкурентів, аналізувати фінансові звіти, визначати технічну готовність та соціальну відповідальність. Всі ці методи допомагають компанії приймати обґрунтовані рішення про інвестиції та забезпечувати стабільний фінансовий стан компанії в майбутньому.

Одним з основних методів моніторингу фінансових інвестицій компанії Apple є фінансовий аналіз, який включає оцінку рентабельності інвестицій та прийняття рішень про їхнє подальше використання.

Наприклад, за даними фінансового звіту компанії Apple за 2021 фінансовий рік, витрати на дослідження та розробку склали \$19,93 млрд, що становить 7,9% від загального доходу компанії. Зокрема, більшість цих витрат були пов'язані з розробкою нових продуктів, таких як iPhone та iPad, а також з покращенням наявних продуктів.

Крім того, компанія Apple вкладає значні кошти у збільшення обсягів виробництва та розширення своєї глобальної присутності. Наприклад, за даними того ж фінансового звіту, компанія витратила \$7,76 млрд на будівництво нових офісів та дата-центрів, а також на оновлення наявних приміщень.

Також, компанія Apple здійснює диверсифікацію своїх інвестицій, інвестуючи в різні напрямки бізнесу. За даними фінансового звіту за 2021 рік, компанія витратила \$8,19 млрд на придбання інших компаній, зокрема в області медіа та розваг.

У цілому, компанія Apple використовує різні методи контролю та моніторингу своїх фінансових інвестицій, щоб забезпечити ефективне використання своїх коштів та максимальний прибуток для акціонерів.

Стеження за змінами на ринку є одним з основних методів моніторингу фінансових інвестицій. Компанії, такі як Apple, використовують цей метод для

виявлення можливих змін у своїх інвестиційних портфелях та на ринках, що можуть вплинути на їхні фінансові результати.

Це означає, що Apple ретельно аналізує економічні, політичні та соціальні фактори, які можуть вплинути на її інвестиційні рішення. Наприклад, компанія може ретельно слідкувати за змінами відносин між країнами, торговими угодами, економічною стабільністю, а також за новими технологіями та інноваціями у своїх індустріях.

У 2020 році Apple здійснила інвестицію у вартості 1,2 мільярда доларів у Kia Motors Corp. для спільної розробки та виробництва автомобілів, що працюють на електриці. Ця інвестиція була здійснена на фоні загального зростання популярності електромобілів, які стали однією з основних тенденцій у автомобільній промисловості. Очевидно, що Apple використовувала метод стеження за змінами на ринку, щоб виявити потенційну можливість для інвестування та розвитку нових ринків.

Отже, компанія Apple має детально розроблену систему контролю фінансових інвестицій, яка включає в себе фінансовий аналіз, стратегічне планування, ризик-менеджмент та диверсифікацію інвестицій. Кожен проект проходить строгу оцінку та затвердження перед отриманням фінансування, що забезпечує ефективне використання коштів компанії та максимальний прибуток для акціонерів. Компанія інвестує в різні напрямки бізнесу, зокрема у розробку нових продуктів, що дозволяє їй залишатись на вершині технологічної галузі та забезпечувати стабільність своєї фінансової ситуації.

Прогнозування інвестицій є важливою складовою стратегічного управління компаніями, особливо великими корпораціями, які володіють значними фінансовими ресурсами. Однією з таких компаній, що здобула всесвітню популярність, є корпорація Apple. Відома своїми інноваціями і продуктами, які змінили галузь технологій, Apple завжди знаходиться в центрі уваги фінансових аналітиків, інвесторів та прогнозистів.

У цьому контексті, прогнозування інвестицій корпорації Apple на 2023 рік стає важливою темою для розгляду. Інвестиційні рішення компанії можуть

мати значний вплив на її фінансові результати, стратегічні напрямки та ринкову позицію. Аналізуючи тенденції, фактори та попередні досягнення компанії, можна спробувати сформулювати прогнози щодо її інвестиційних планів на майбутній рік.

Зважаючи на конкурентний характер галузі технологій, динамічний розвиток ринку та постійні зміни в споживацьких уподобаннях, прогнозування інвестицій корпорації Apple на 2023 рік є складним завданням. Однак, враховуючи її попередні успіхи, фінансову стійкість та потужність бренду, можна провести аналіз ключових факторів, які можуть вплинути на її інвестиційні рішення.

Надалі, розглядаючи актуальні дані, офіційні звіти, новини та оцінки фінансових аналітиків, ми зможемо спрогнозувати, які напрямки інвестицій можуть зацікавити корпорацію Apple в 2023 році та як ці рішення можуть вплинути на її діяльність та позицію на ринку.

Зважаючи на тренди індустрії технологій та попит споживачів, одним з можливих напрямків інвестицій корпорації Apple в 2023 році може бути подальший розвиток сфери штучного інтелекту (ШІ) і машинного навчання. Apple вже має певний досвід у цій галузі, особливо з випуском своїх процесорів M1, які відзначаються високою продуктивністю в обробці ШІ. У зв'язку зі зростаючими потребами в розумних асистентах, автономних системах, розпізнаванні образів та інших застосуваннях ШІ, Apple може зробити акцент на дослідження та розробку в цій галузі.

Також, враховуючи значний успіх Apple на ринку споживчої електроніки, можна очікувати, що компанія продовжить вкладати ресурси в розробку нових і покращених продуктів. Наприклад, це можуть бути оновлені моделі iPhone, iPad, MacBook та інших пристроїв, що пропонують нові функції, поліпшену продуктивність та дизайн. Розвиток нових ітерацій проектів «розумних будинків», де програми від Apple будуть пов'язані зі всіма пристроями. Такі інвестиції допоможуть Apple зберегти свою конкурентну перевагу на ринку споживчої електроніки та залучити нових клієнтів.

Значний потенціал для інвестицій може бути також у сфері розширеної реальності (AR) та віртуальної реальності (VR). Apple вже представила деякі продукти, такі як ARKit та пристрої Apple VR, але ця галузь ще не досягла свого повного потенціалу. Зростаючий інтерес до AR/VR в різних сферах, включаючи ігрову індустрію, навчання, медицину та дизайн, може спонукати Apple до збільшення інвестицій у цей сектор технологій.

Приймаючи інвестиційні рішення на 2023 рік, Apple також може звернути увагу на розширення своєї глобальної присутності. Ринки, такі як Китай, Індія та інші країни зі значною популяцією та зростаючим середнім класом, можуть стати пріоритетними для компанії у зусиллях просування своїх продуктів і послуг.

Загалом, прогнозування інвестицій корпорації Apple на 2023 рік є складною задачею, оскільки воно залежить від багатьох факторів і зовнішніх обставин. Однак, з урахуванням стійкості та успіху компанії, а також тенденцій у галузі технологій та ринкових умов, можна сформулювати певні прогнози щодо напрямків інвестицій Apple у майбутньому році.

ВИСНОВКИ

Отже, під час проведення дослідження роботи на тему "Управління фінансовими інвестиціями підприємства APPLE INC", було проведено аналіз фінансових інвестицій компанії та визначено практичні аспекти управління фінансовими інвестиціями підприємства.

За результатами аналізу фінансових інвестицій компанії було встановлено, що Apple Inc. вкладає значні кошти в дослідження та розробку нових продуктів, що забезпечує їй конкурентні переваги та підвищує дохідність. Крім того, було виявлено, що компанія активно інвестує в нерухомість та обладнання, що дає змогу збільшувати обсяги виробництва та підвищувати ефективність бізнесу.

Управління фінансовими інвестиціями підприємства Apple Inc. ґрунтується на стратегії довгострокових інвестицій в нові технології та інновації, що забезпечує стабільність та приріст бізнесу. Компанія активно використовує фінансові інструменти, такі як акції та облігації, для залучення додаткових коштів на фінансування своїх проектів.

Управління фінансовими інвестиціями є важливою складовою успішного функціонування будь-якого підприємства. Для досягнення успіху в цій галузі необхідно мати чіткий план інвестування та стратегію, яка враховує фінансові цілі компанії та потенційні ризики. Компанія Apple Inc. успішно використовує свою стратегію довгострокових інвестицій у нові технології та інновації для досягнення стабільного росту та збільшення своєї конкурентоспроможності на ринку. Це підтверджується її успішними фінансовими показниками, такими як збільшення обсягу виробництва, збільшення прибутку та ринкової капіталізації.

Управління фінансовими інвестиціями повинно бути орієнтоване на досягнення стратегічних цілей компанії та має враховувати потенційні ризики та можливості. Успішність управління фінансовими інвестиціями підприємства залежить від вміння правильно визначати пріоритети, проводити ретельний

аналіз ринку та інвестиційних можливостей, а також вести ефективний контроль над ризиками та витратами.

Отже, висновком можна сказати, що успішне управління фінансовими інвестиціями є ключовим чинником розвитку та зростання підприємства. Компанія Apple Inc. є добрим прикладом успішного управління фінансовими інвестиціями, яке забезпечує стабільний розвиток та збільшення прибутку.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Apple Inc. Freedom broker. URL: <https://ffin.ua/stocks/AAPL>
2. Apple інвестує ще \$200 мільйонів у фонд зі скорочення викидів вуглецю. Економічна правда. URL: <https://www.epravda.com.ua/news/2023/04/12/699058/>
3. Apple планує інвестувати \$430 млрд в економіку США протягом п'яти років. Interfax-Україна. URL: <https://ua.interfax.com.ua/news/investments/740210.html>
4. Bogue, R., (2005). Use S.M.A.R.T. goals to launch management by objectives plan. TechRepublic. <http://surl.li/popj>
5. Doran, G., (1981). There's a S.M.A.R.T. way to write management's goals and objectives. Management Review, Volume 70, Issue 11(AMA FORUM), pp. 35-36. <http://surl.li/popg>
6. The Global 2000. Forbes. URL: <https://www.forbes.com/lists/global2000/?sh=636a110f5ac0>
7. Аніщенко Н.М. Фінансова звітність в системі управління фінансовими інвестиціями. Ред. кол.: І.І. Пилипенко (голов ред.) та ін.. К.: ДП «Інформаційно-аналітичне агентство». 2018. 139 с.
8. Арсенюк Н.М. Фінансовий механізм управління інвестиціями підприємства. - Дипломна робота на здобуття освітнього ступеня магістра спеціальності «Фінанси, банківська справа та страхування». – Національний авіаційний університет. – Київ, 2022. – 104 с.
9. Бабіч В.В. Фінансовий облік (облік активів): навч. посіб. 2–ге вид. К.: КНЕУ, 2007. 288 с.
10. Бланк І.О. Енциклопедія фінансового менеджменту. Управління фінансовою стабілізацією підприємства. 2019. Вип. 4. С. 441-468.

11. Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: Підручник. К.: Київ. Нац. Торг.-екон. Ун-т, 2003. 398 с.
12. Боримський Ю.С. Алгоритми формування інвестиційного портфеля та визначення часток активів в інвестиційному капіталі. Наукові праці. 2019. Випуск 93. Том 106. С. 39-46.
13. Борщ Л.М. Інвестування: Теорія і практика: Навчальний посібник. К.: Знання. Книга. 2005. 470 с.
14. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. для студ. вузів. К.: ЦУЛ, 2011. 400 с
15. Бровкова О. Г. Економіка і фінанси підприємства: Навчальний посібник для студентів вищих навчальних закладів за напрямом підготовки «Менеджмент та адміністрування». Одеса: ВМВ, 2012. 320 с.
16. Верига Ю. А. Фінансові інвестиції: оцінка і подання інформації у звітності. Вісник національного університету «Львівська політехніка», 2017. № 577. С. 507.
17. Войнаренко М.П. Корпоративні цінні папери: обліковофінансовий аспект: монографія. Житомир: ЖДТУ, 2016. 260 с.
18. Гадецька З.М. Розробка та реалізація моделі інформаційної системи підтримки електронної комерції [Електронний ресурс] / З.М. Гадецька // Економіка і суспільство. – 2018. – Вип. 14. – С. 1000-1004. – Режим доступу : http://economyandsociety.in.ua/journal/14_ukr/142.pdf
19. Гетьман О.М. Оптимізація моделювання управління інвестиційним портфелем. Науковий вісник Ужгородського університету. Збірник наукових праць. 2020. Вип. 2 (36). С. 147-152
20. Голубка Я.В. Облік та аудит фінансових інвестицій: автореф. дис. на здобуття ступеня канд. екон. наук: спец. 08.08.04 «бухгалтерський облік, аналіз та аудит». Тернопіль, 2006. 20 с.
21. Гончаров А.Б. Фінансовий менеджмент: Навч. Посібник. Харків. держ. екон. ун-т. Х.: ІНЖЕК, 2004. 240 с.

22. Готра В.В., Ріпич В.В., Дячок А.В. Діагностика фінансового стану підприємства та шляхи його покращення. Економіка і суспільство. 2017. № 8. С. 219–223. URL: https://economyandsociety.in.ua/journals/8_ukr/38.pdf
23. Данілов О.Д. Інвестування: Навчальний посібник. К.: Комп'ютерпрес, 2011. 364 с.
24. Докієнко Л.М. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. К.: Академвидав, 2011. 408 с.
25. Дука А.П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування: Навчальний посібник. Книга. 2017. 424 с.
26. Єрмошенко М.М. Фінансовий менеджмент: Курс лекцій. К.: Нац. академія управління, 2014. 506 с.
27. Живко З. Б., Сватюк О. Р., Копитко М. І. Корпоративне управління в системі економічної безпеки : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2018. 456 с. URL: <http://dspace.lvduvs.edu.ua/handle/1234567890/671>
28. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
29. Історія apple: як знайти свого інвестора. URL: <https://buduysvoe.com/publications/istoriya-apple-yak-znayty-svogo-investora>
30. Коваленко А.Г. Сутність методичних підходів до аналізу фінансових інвестицій. Економіка і регіон. 2018. № 4. С. 144-149
31. Краснова В.В. Фінансовий менеджмент підприємства: Навч. посібник для вузів. Донецьк: Альфа-прес, 2005. 208 с
32. Крутова А.С. Моделювання інформаційної системи електронної торгівлі [Електронний ресурс] / А.С. Крутова. – Режим доступу : <https://dspace.uzhnu.edu.ua/jspui/bitstream/lib/7560/1/МОДЕЛЮВАННЯ%20ІНФОРМАЦІЙНОЇ%20СИСТЕМИ%20ЕЛЕКТРОННОЇ%20ТОРГІВЛІ.pdf>.
33. Крутько М. А. Управління фінансовими інвестиціями підприємства в умовах глобалізації: теоретичні питання. Вісник Харківського національного технічного університету сільського господарства, Вип. 188 «Економічні науки». 2017. С. 185-191.

34. Кюда В.О. Основи інвестиційного менеджменту: навчальний посібник. К.: Кондор. Книга. 2008. 544 с.
35. Лагодієнко В. В., Тригубченко А. В. Особливості відбору іноземних цінних паперів для інвестиційної діяльності. Актуальні проблеми інноваційної економіки. 2020. № 2. С. 86-89.
36. Литвинчук В. Формування інвестиційного портфеля в умовах сучасного інформаційного простору. Економіст. 2021. №5. С. 76-78.
37. Лугова В. М. Основи самоменеджменту та лідерства : навчальний посібник. Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2019. – 212 с. <https://inlnk.ru/r7GvQ>
38. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. К.: Центр учбової літератури, 2009. 472 с.
39. Мендрул О.Г. Фондовий ринок: операції з цінними паперами: Навчальний посібник. Вид. 2-е, допов. та перероб. К.: КНЕУ, 2021. 156 с.
40. Мицак О.В. Фінансовий менеджмент: Навч. посібник. Львів: Магнолія 2006, 2019. 216 с.
41. Партин Г.О. Фінансовий менеджмент: Навч. Посібник. М-во освіти і науки України, Нац. ун-т «Львівська політехніка». Львів: Львівська політехніка, 2020. 332 с.
42. Петренко Ю. В. Фінансовий менеджмент / Ю. В. Петренко. — К. : Кондор, 2007. — 298 с.
43. Політика конфіденційності та захисту персональних даних [Електронний ресурс] : [Веб-сайт]. – Режим доступу: <https://www.unian.ua/static/policy>
44. Політику конфіденційності Apple оновлено 4 квітня 2019 р [Електронний ресурс] : [Веб-сайт]. – Режим доступу: <https://www.apple.com/legal/privacy/uk/>
45. Слав'юк Р. А. Фінанси підприємства / Р. А. Слав'юк. — К. : ЦУЛ, 2002. — 460 с.

46. Телишевська Л.І. Інвестиційний аналіз [Текст]: навч. посіб. для студ. вузів; Харк. держ. техн. ун-т будівництва та архітектури. Х.: Бурун Книга, 2011. 280 с.
47. Терещенко С.І. Моделі оцінки платоспроможності підприємств. Фінанси України. 2021. № 7. С. 69–74.
48. Тимошик Н.С. Особливості оперативного управління фінансовими інвестиціями. Науковий вісник НЛТУ України. 2020. Вип. 20.15. С. 278- 283.
49. Томашевська А. В., Жук О. І. Управління фінансовими ресурсами підприємства в умовах кризи // Актуальні проблеми розвитку економіки регіону. - 2022. - Вип. 18(1). - С. 60-67.
50. Топ-5 постачальників смартфонів в Україні за версією Canalys URL: <https://itc.ua/news/top-5-najpopulyarnishih-brendiv-smartfoniv-v-ukra%97ni-zaversi%94yu-canalys/> Особливості реалізації проекту розвитку в Україні ритейлера електроніки: Xiaomi, Apple, Huawei
51. Федоренко В.Г. Інвестування: Підручник. К.: Алерта, 2006. 443 с.
52. Черваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств: Навчальний посібник. К.: Знання-Прес., Книга. 2013. 622 с.