

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Apple Inc.

NASDAQ: AAPL · Потребительская электроника, ПО и сервисы · подготовлено 21 июня 2026 г.

5.9

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/aapl.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Apple Inc. (NASDAQ: AAPL)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Потребительская электроника, ПО и сервисы · Валюта: USD

СЛЕДУЮЩЕЕ ВАЖНОЕ СОБЫТИЕ

 **Отчёт за FQ3 2026** — 30 июля 2026 (через 36 дн.)

 **Риск перед отчётом: умеренный** — отчётность приближается, волатильность может вырасти ближе к дате.

Календарь событий

30 июля 2026  Отчёт за FQ3 2026

11 авг. 2026  Ex-дивидендная дата квартальный дивиденд

Даты — по публичным источникам на дату подготовки отчёта; могут уточняться компанией.

Цена

\$298.01

за год +41%

Капитализация

\$4.4T

крупнейшая в мире

P/E (TTM)

32.9

премиальная оценка

Q2'26 выручка

\$111.2 млрд

+17%

Консенсус

Buy

48 аналитиков

Цель (12 мес.)

\$313

+5% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

0.88x RVOL

▼ интерес снижается

50



Апр 26

47



Май 26

40



Июн 26



Снимок на дату отчёта; средние дневные объёмы по интервалам — оценка по публичным данным.

RVOL = объём последнего интервала ÷ среднего за период: **>1** — интерес выше обычного, **<1** — ниже. Растущий объём подтверждает тренд, снижение — ослабляет.

■ ДЕРЖАТЬ / НАКАПЛИВАТЬ НА ОТКАТАХ

Apple — **исключительно качественный бизнес**, который вернулся к росту: в Q2 FY2026 выручка **+17%** (\$111 млрд), рекордные iPhone (\$57 млрд, +22%) и Services (\$31 млрд). Но акция **полностью оценена**: P/E ~33 при умеренных долгосрочных темпах, а потенциал к средней цели аналитиков — лишь **+5%**. Качество бесспорно, но «цена за совершенство» ограничивает апсайд на горизонте 6–12 мес. Подходит для долгосрочного держания и докупки на просадках.

tiker.pro Score

Примерно на уровне S&P 500

3 мес.

5.9/10



6 мес.

5.9/10



12 мес.

5.9/10



► 🔍 Из чего складывается балл

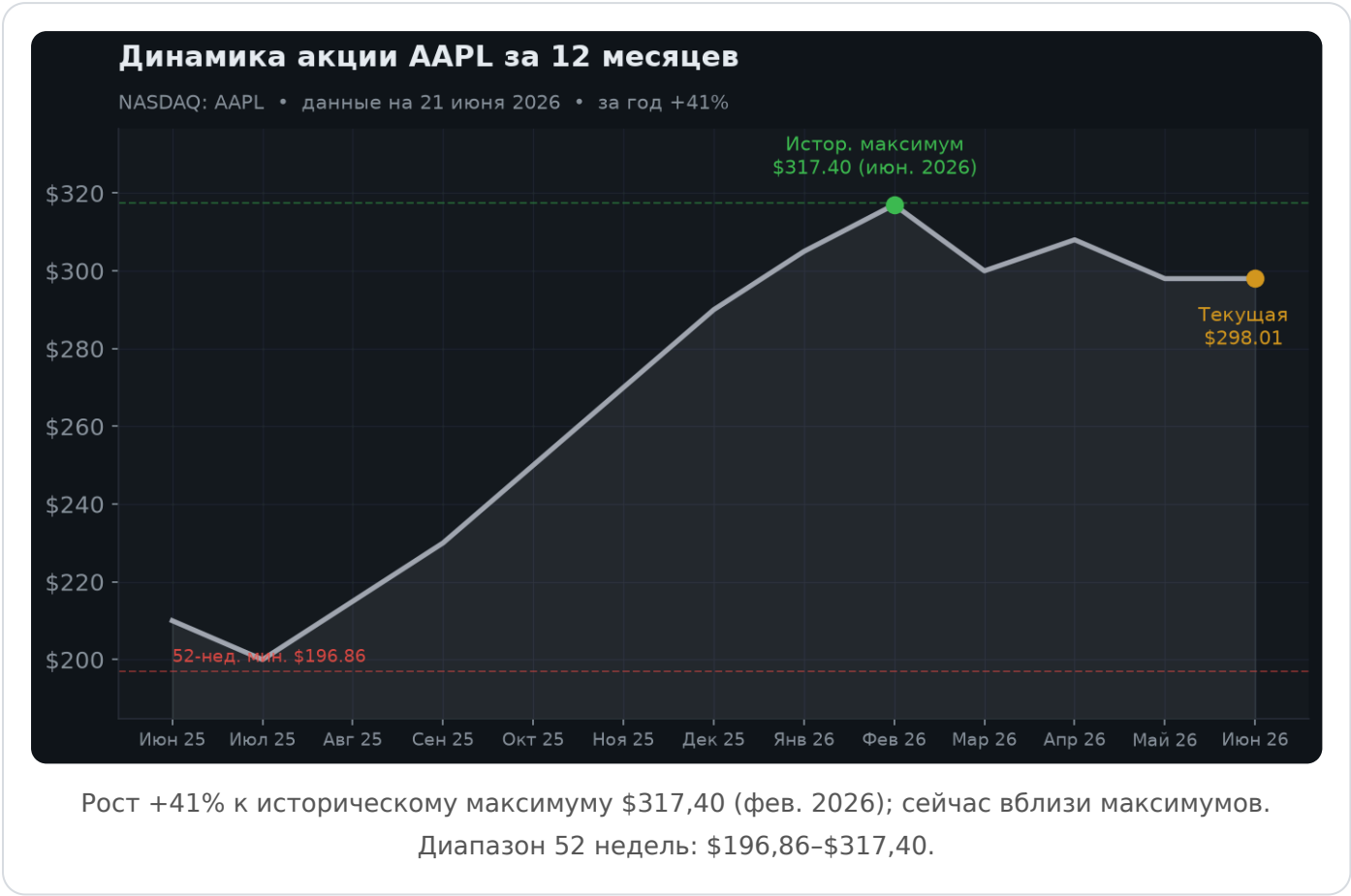
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

Apple вернулась к **уверенному росту**: в Q2 финансового 2026 года (мартовский квартал) выручка выросла на **17%** до \$111,2 млрд, EPS — на 22% до \$2,01 (выше прогноза). Рекорды поставили и **iPhone** (\$56,99 млрд, +22%), и **Services** (\$30,98 млрд) — высокомаржинальный рекуррентный сегмент.

При этом акция **полностью оценена**: P/E ~33, а потенциал к средней цели аналитиков — лишь **+5%**. Это качественный «компаундер», но на горизонте 6–12 мес. апсайд ограничен оценкой. Отчёт построен на двух горизонтах.

2. Динамика акции за 12 месяцев

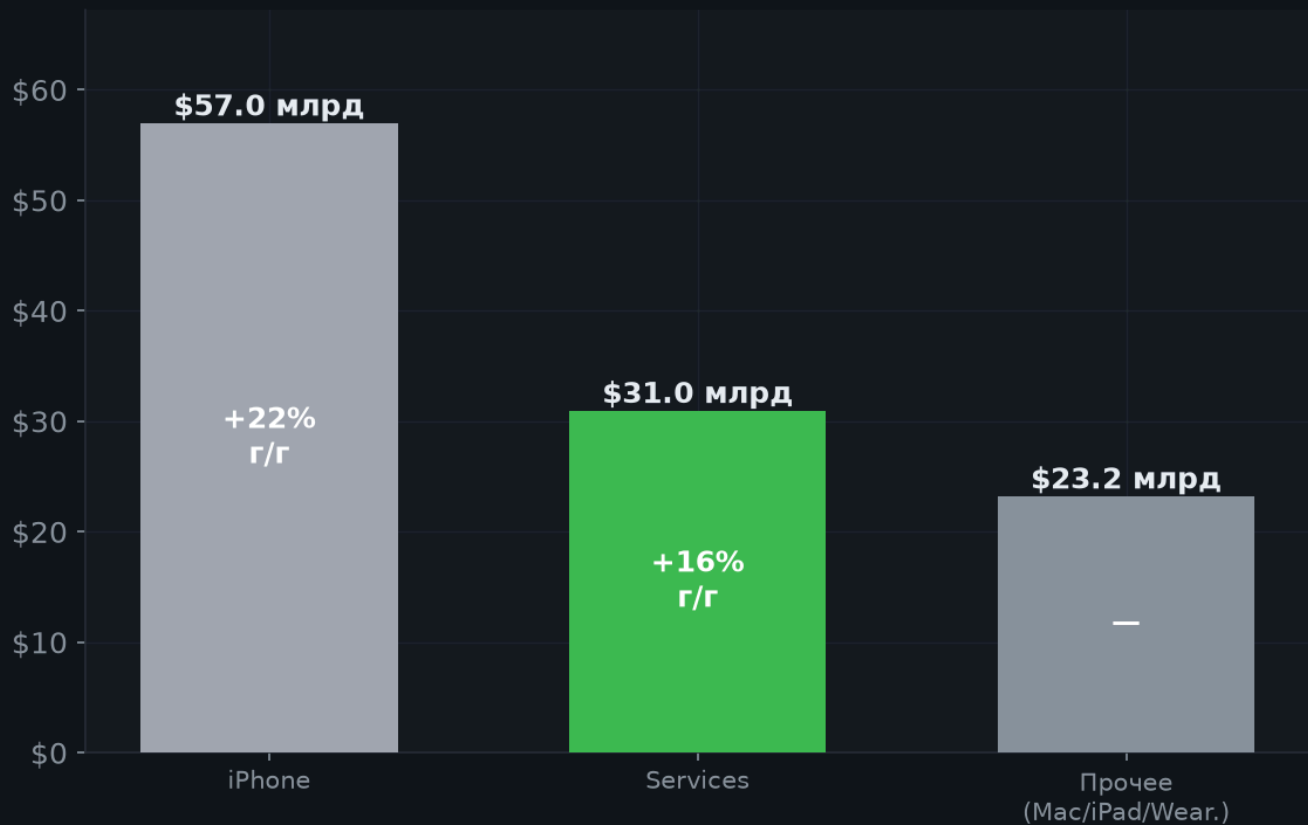


После периода отставания в 2024–2025 акция вернула лидерство: **+41% за год** на силе Services и iPhone к историческому максимуму \$317,40. Текущая цена \$298 — вблизи верхней границы диапазона, то есть **рынок уже отыграл** возврат к росту.

3. Финансовые результаты (Q2 FY2026)

Q2 FY2026: выручка по категориям, \$ млрд

Итог \$111,2 млрд (+17%); рекорды iPhone и Services

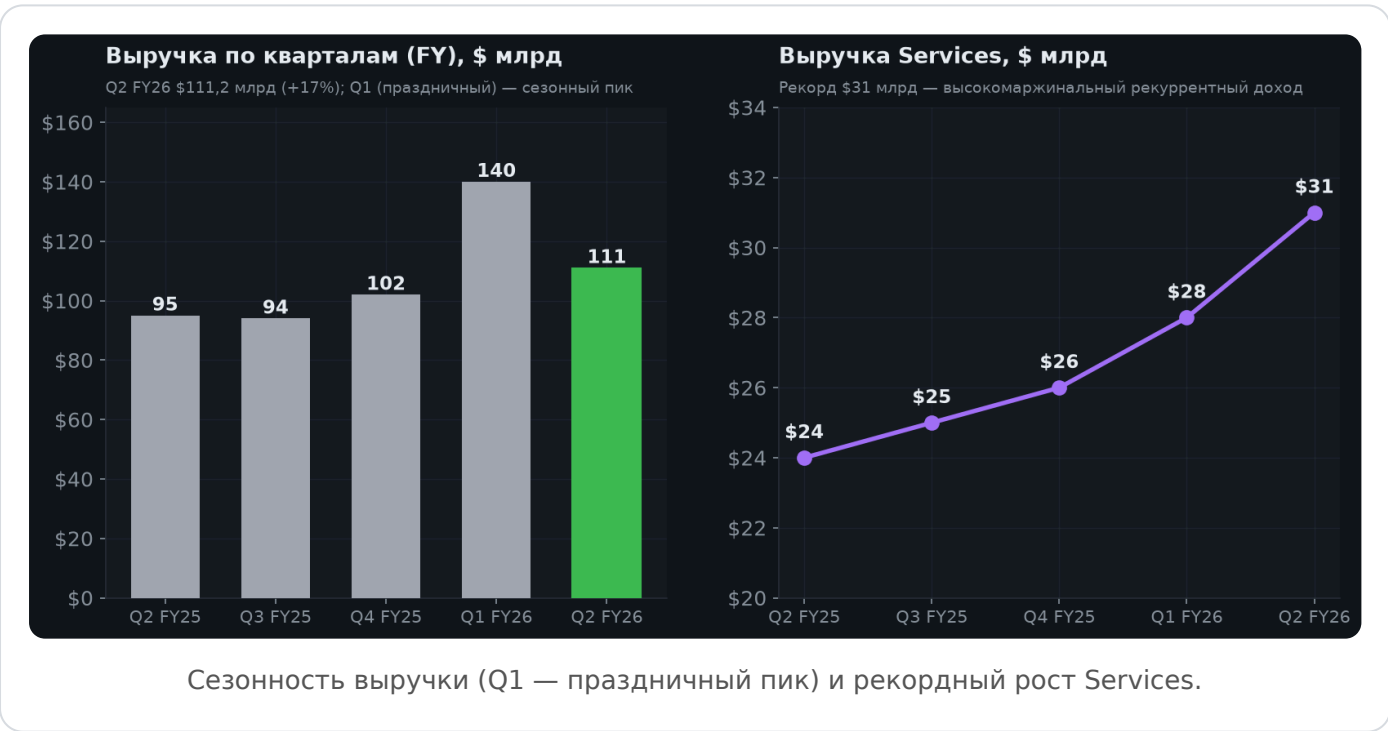


iPhone и Services — рекорды; Services растут с высокой маржой.

Отчёт за Q2 FY2026 (опубл. 30.04.2026) превзошёл ожидания: выручка **\$111,2 млрд (+17%)**, EPS **\$2,01 (+22%)**. **iPhone \$56,99 млрд (+22%)** — мартовский рекорд; **Services \$30,98 млрд** — исторический максимум.

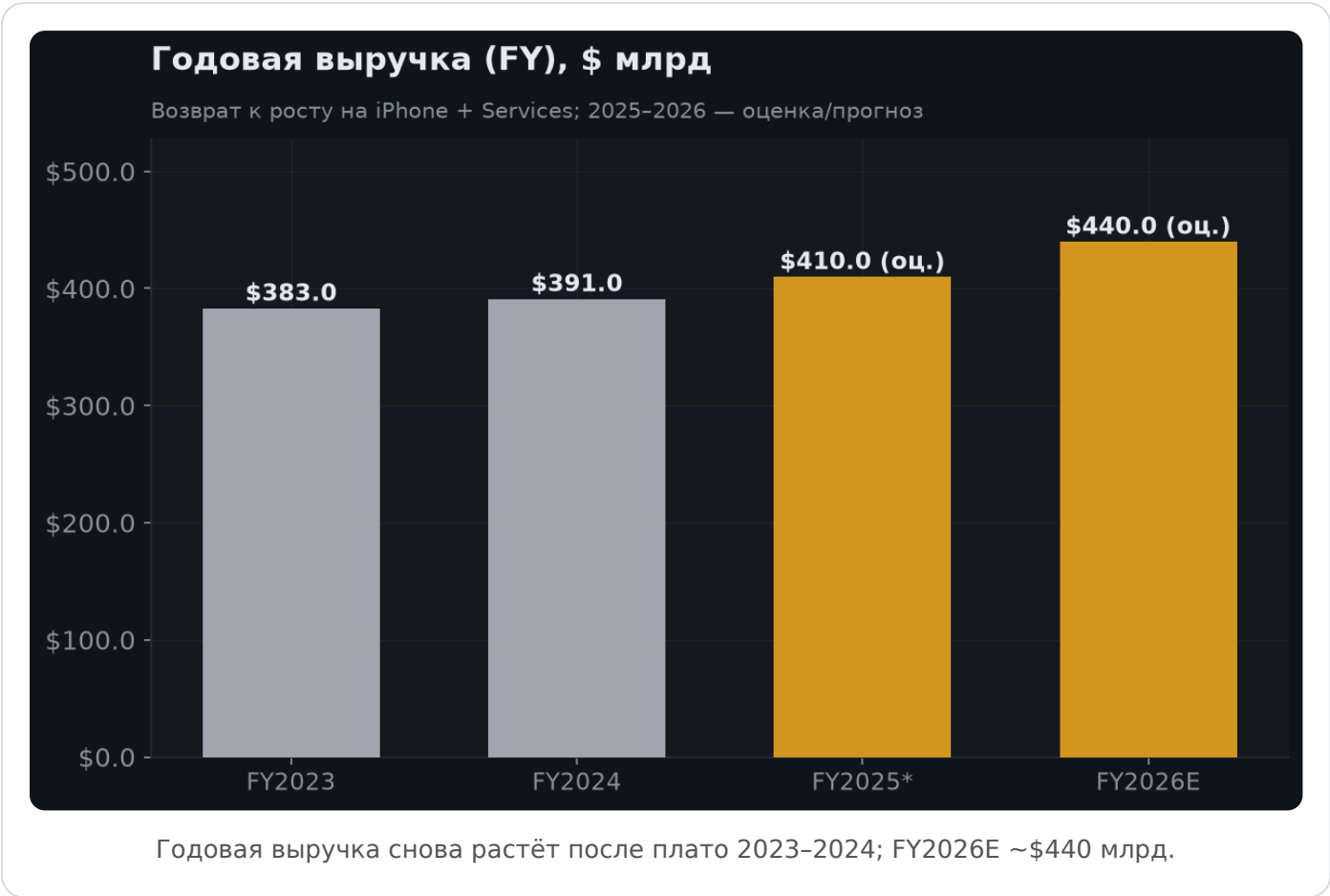
Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка	\$111,2 млрд	+17%
iPhone	\$56,99 млрд	+22%
Services	\$30,98 млрд	рекорд (+16%)
EPS (разводн.)	\$2,01	beat \$1,95 (+22%)
Прочее (Mac/iPad/Wear.)	\$23,2 млрд	—
Дивиденд	растущий	+ мощный байбэк

4. Services — двигатель маржи



Ключ к качеству Apple — **Services** (App Store, подписки, реклама, iCloud): это высокомаржинальный рекуррентный доход, который растёт быстрее устройств и снижает зависимость от циклов продаж iPhone. Рекорд \$31 млрд за квартал укрепляет тезис о **превращении Apple в платформенный бизнес**.

5. Выручка в перспективе



После нескольких лет плато выручка вновь растёт. Драйверы — суперцикл обновления iPhone, расширение Services и потенциал ИИ-функций (Apple Intelligence). Риск — оценка уже отражает многое из этого. *(2025-2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — AAPL

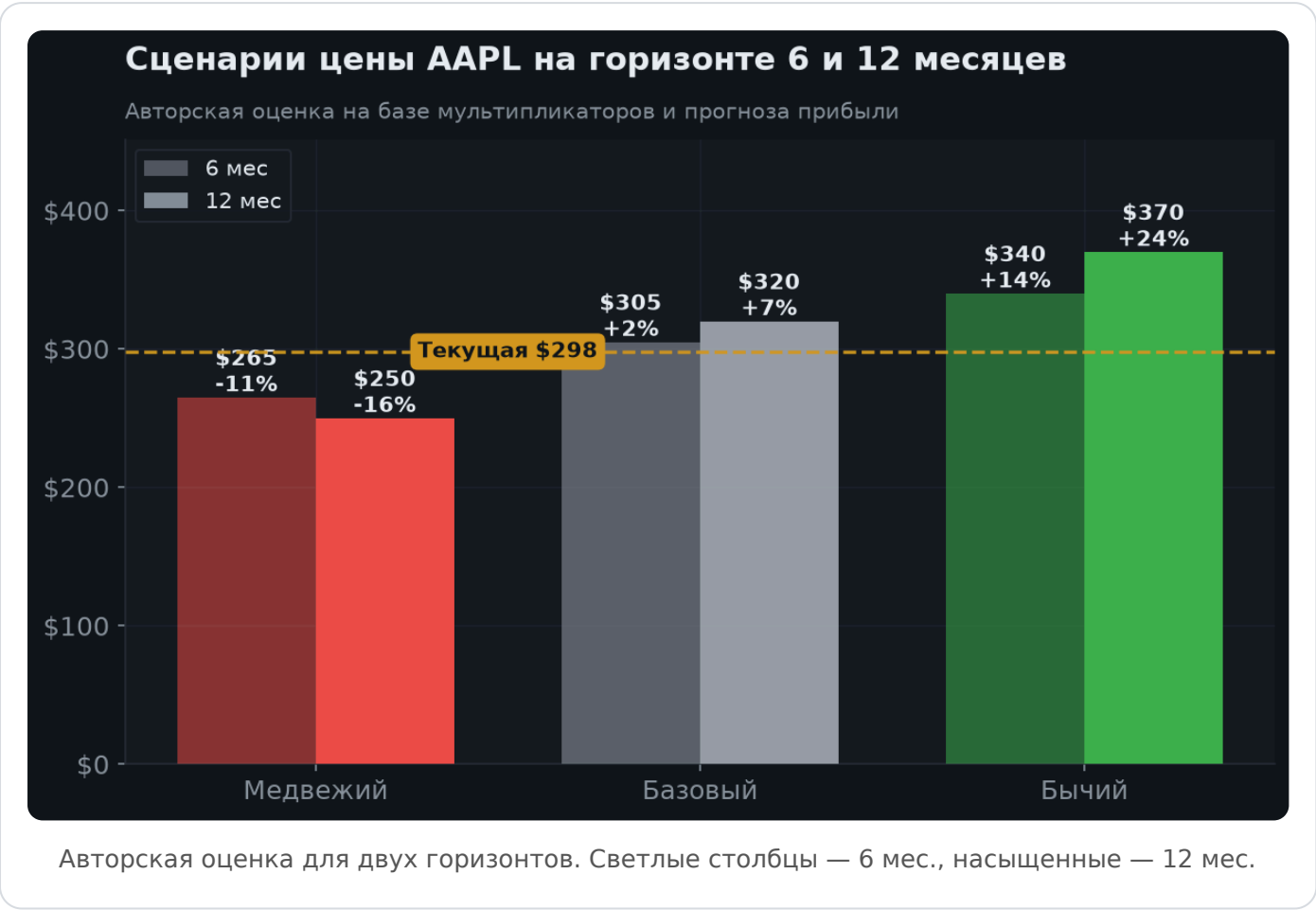
Консенсус Buy • 30 Buy / 16 Hold / 2 Sell • потенциал к консенсусу +5%



Консенсус Buy, средняя цель \$313 (+5%). Широкий разброс: \$215-\$400.

P/E ~33 — **дорого** для компании с долгосрочными темпами роста выручки однозначными. Средняя цель аналитиков (\$313) лишь на **+5%** выше цены, а минимальный таргет (\$215) предполагает заметный downside. Широкий разброс отражает спор о том, **оправдана ли премия**.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$340 (+14%)	\$370 (+24%)	Apple Intelligence и Services ускоряют рост, мультипликатор держится
Базовый	\$305 (+2%)	\$320 (+7%)	Стабильный рост, ограниченный апсайд из-за оценки
Медвежий	\$265 (-11%)	\$250 (-16%)	Замедление, сжатие премиального мультипликатора, регуляторика

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Возврат к росту: выручка +17%, EPS +22% в Q2 FY26
- Рекордные Services (\$31 млрд) — высокомаржинальный доход
- iPhone +22% — мартовский рекорд
- Огромная экосистема и лояльность, мощный байбэк
- Крупнейшая компания мира, крепчайший баланс
- Потенциал ИИ-функций (Apple Intelligence)

● Медвежий кейс

- Премияльная оценка: P/E ~33 при умеренном долгосрочном росте
- Потенциал к средней цели аналитиков лишь +5%
- Низкая дивидендная доходность (~0,35%)
- Регуляторные риски (App Store, антимонополия, ЕС)
- Зависимость от iPhone и рынка Китая
- Часть аналитиков видит downside (мин. таргет \$215)

9. Итоговое заключение

Apple — **эталон качества**, вернувшийся к росту: рекордные iPhone и Services, крепчайший баланс, мощный байбэк. Но рынок это уже знает — акция у максимумов, P/E ~33, а средняя цель аналитиков лишь на +5% выше цены. Это **«цена за совершенство»**.

На 6-12 месяцев апсайд ограничен оценкой; ключевые драйверы — Services, ИИ-функции и новый цикл iPhone. Главный риск — сжатие премиального мультипликатора.

Аналитический вывод: держать / накапливать **на откатах**. Базовый ориентир — **\$320 на 12 мес.** (+7%) и **\$305 на 6 мес.** (+2%). Для долгосрочного инвестора Apple остаётся core-позицией, но агрессивно догонять у максимумов смысла мало.

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш tiker.pro Score на 12 мес.).

В ТОМ ЖЕ СЕКТОРЕ · ИИ И ПО

MSFT
Microsoft 9.4

VEEV
Veeva Systems 9.3

PDD
PDD Holdings 9.2

NOW
ServiceNow 9.2

BRZE
Braze 9.2

META
Meta Platforms 9.1

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

SMH
VanEck Semiconduct... 4.4

SPY
SPDR S&P 500 ETF 6.1



Связанные новости

Свежие материалы tiker.pro, где упоминается эта бумага.



Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- StockAnalysis — AAPL forecast
- Apple — Q2 FY2026 results (10-Q)
- CNBC — Apple Q2 2026 earnings
- MarketBeat — AAPL forecast
- Yahoo Finance — AAPL

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из

публичных источников по состоянию на 21 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.