

2. Варакулина М. В. Система управління персоналом підприємства: концептуальна модель і механізм її реалізації: монографія. Брест : БрГУ, 2019. 178с.

3. Дарченко, Н. Д. Мотивація персоналу: навчальне посібник / Н. Д. Дарченко, Т. П. Гитис. Краматорськ: ДГМА, 2013. 139 с. ISBN 978-966-379-258-3.

4. Климов Н. А. Стратегічне управління персоналом в організаціях. *Міжнародний журнал прикладних наук і технологій «Integral»*. 2019. №2. С. 54-59.

## **ІНВЕСТИВАННЯ В АКЦІЇ КОМПАНІЙ «БЛАКИТНІ ФІШКИ» В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ БІРЖОВОГО РИНКУ**

Н. О. ВОЛГІНА, ст. викладач

К. О. САЧКО, студентка

*Харківський національний університет*

*міського господарства імені О. М. Бекетова*

Сьогодні можна впевнено говорити про вплив глобалізації на розвиток світової біржової торгівлі. Під впливом глобальних тенденцій біржові ринки зазнають наступних суттєвих змін:

- посилення динамізму ринків та збільшення волатильності біржових товарів;

- вихід великої кількості приватних інвесторів, які прагнуть інвестувати вільні капітали в фінансові інструменти;

- збільшення інвестиційних інструментів та розширення інвестиційних стратегій;

- зниження точності прогнозування та зростання інвестиційних ризиків.

За цих умов зростає попит на інвестиційні стратегії, які здатні забезпечити інвестору стабільну доходність за обмеженого рівня ризику. До таких стратегій належить стратегія інвестування в акції «блакитних фішок».

«Блакитні фішки» – це список крупних і всесвітньо відомих компаній, акції яких користуються популярністю серед інституційних та приватних інвесторів через їхню стабільність. Ці компанії входять в ТОП- компаній за розміром капіталізації бізнесу та обсягами укладання біржових угод. Акції компаній «блакитні фішки» включені до розрахунку списку індексу провідних бірж світу. Вони є індикатором стану фондового ринку, на основі динаміки цін на них визначають ринкові тренди та прогнозують їх зміну.

Попри відсутність суворих критеріїв потрапляння компанії до списку «блакитних фішок», все ж таки можна визначити певні критерії, серед яких слід відмітити:

- компанії відомі на фондовому ринку, їхні акції у великих обсягах торгуються на провідних фондових майданчиках;
- акції високоліквідні та низьковолатильні;
- мають високу ринкову вартість бізнесу (капіталізацію);
- демонструють стабільне зростання в довгостроковій перспективі.

Ключові чинники стабільно зростаючого попиту на акції «блакитних фішок» представлені на рисунку 1.

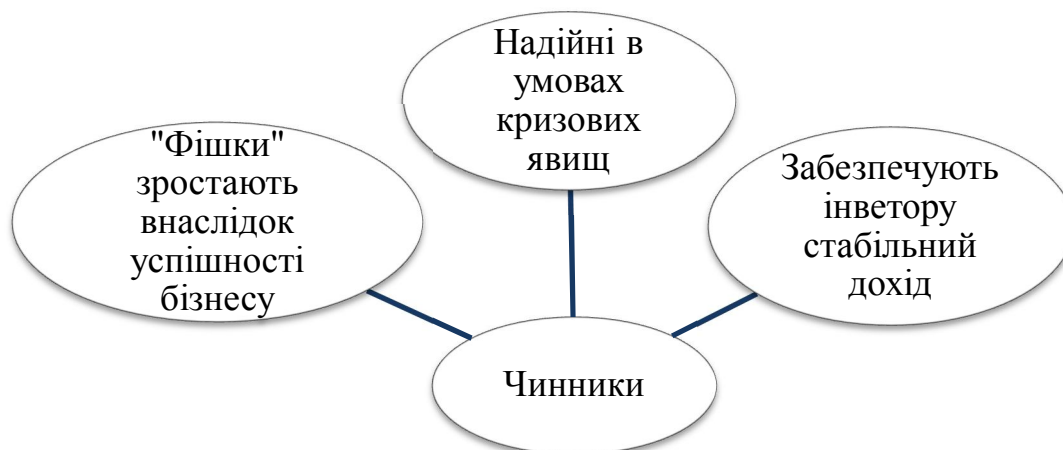


Рис. 1 – Фактори популярності «блакитних фішок» серед інвесторів

Тож, акції цих компаній мають високу інвестиційну якість, яка визначається показниками надійності, ліквідності, прибутковості.

Ринкова вартість акцій «блакитних фішок» стабільно зростає, проте не різко, а на тривалих часових інтервалах. Тому акції цих компаній підходять інвесторам, які обирають стратегію довгострокового інвестування, не розраховують на максимізацію прибутків від володіння фондовим інструментом в короткостроковому періоді, водночас прагнуть отримувати стабільні дивідендні виплати та мінімізувати інвестиційні ризики.

«Блакитні фішки» володіють високим ступенем диверсифікації та ринкової гнучкості, мають глобальну присутність, бізнес добре налагоджений, ключові бізнес-процеси ефективні, якість менеджменту висока. Через це основні показники бізнесу стабільно покращуються, що зумовлює зростання вартості акцій на світових фондових майданчиках. Факторами зростання бізнесу цих компаній переважно є технологічні новації. В таблиці 1 представлена динаміка доходу та чистого прибутку вибірки «блакитних фішок».

Таблиця 1 – Динаміка приросту показників бізнесу станом на вересень 2021 року

Компанія	Опис бізнесу	Приріст показників за рік	
		Дохід, млрд. USD / %	Чистий прибуток, млрд. USD / %
1	2	3	4
Apple Inc.	Технологічна компанія. Бізнес пов'язаний з проектуванням та розробкою побутової електроніки, програмного забезпечення та онлайн-сервісів	83,36 / 28,84	20,55 / 62,16
Alphabet Inc.	Міжнародний холдинг. Бізнеси компанії включають Google Inc. та його Інтернет-продукти	65,12 / 41,03	18,94 / 68,36

## Продовження таблиці 1.

1	2	3	4
Microsoft Corporation	ТНК комп'ютерних технологій. Найбільший в світі виробник програмного забезпечення	45,32 / 21,97	20,51 / 47,59
Tesla	Компанія – виробник електромобілів та рішень для зберігання електричної енергії	13,76 / 56,85	1,62 / 388,82
Netflix Inc	Компанія – провайдер медійних послуг, постачальник відео-контента та розважальних послуг	7,48 / 16,28	1,45 / 83,43
Nvidia	Технологічна компанія, розробник та світовий лідер у виробництві графічних процесорів та систем на чіпі	7,10 / 50,30	2,46 / 84,43
Pfizer Inc.	Транснаціональна інноваційна біофармацевтична компанія, одна з лідерів галузі	24,09 / 134,45	8,15 / 454,53

Продукти та послуги, які пропонують ці компанії з великою капіталізацією, є частиною повсякденного життя значної частини населення планети. Пандемія COVID-19 негативно позначилася на результатах бізнесу багатьох компаній по всьому світу, спричинивши банкрутство окремих компаній та збитковість окремих видів бізнесу. На відміну від них, «блакитні фішки» продовжували ефективно працювати, генерувати прибутки та збільшуючи ринкову присутність.

В таблиці 2 представлено основні показники по виборці «блакитних фішок», які саме становлять умову потрапляння акцій компаній до розрахунку основних фондових індексів.

Таблиця 2 – Інформація з біржових майданчиків станом на 21.01.2022

року

Компанія	Біржовий тікер	Ринкова капіталізація	Обсяг, млн шт	Зростання вартості за 5 років, %	Мультиплікатор P/E
Apple Inc.	AAPL	2,65 трлн USD	99,76	+432,67	28,93
Microsoft Corporation	MSFT	2,22 трлн USD	31,67	+350,03	33,09
Alphabet Inc.	GOOGL	1,73 трлн USD	1,48	+208,51	25,11
Tesla	TSLA	947,93 млрд USD	24,92	+ 1765,78	306,29
Nvidia	NVDA	584,35 млрд USD	47,52	736,58	72,16
Pfizer, Inc.	PFE	296,30 млрд. USD	43,85	+77,33	15,67
Netflix Inc.	NFLX	176,07 млрд USD	3,6	255,05	35,83

Проаналізовані в дослідженні дані, що характеризують діяльність «блакитних фішок» та представництво акцій в глобальній біржовій торгівлі, свідчать, що інвестування в цінні папери цих компаній є надійним варіантом довгострокового вкладання капіталу. Акції «блакитних фішок» обов'язково мають входити до інвестиційного портфелю консервативного інвестора, який прагне ефективно вкласти кошти в фондові інструменти.

Список використаних джерел :

1. <https://www.google.com/finance/>