

Apple Inc. 投資レポート (2025 年 3 月時点)

1. 企業概要

Apple Inc. (AAPL) は、テクノロジー業界を牽引する米国企業であり、iPhone、Mac、iPad、Apple Watch、AirPods などのハードウェア製品に加え、App Store、Apple Music、iCloud といったサービス分野でも強力な市場地位を確立しています。

2. 財務状況

- 2025 年度第 1 四半期売上高：1,243 億ドル（前年同期比+4%）
- 希薄化後の EPS：2.40 ドル（前年同期比+10%）
- キャッシュフロー：堅調なフリーキャッシュフローを維持し、株主還元策も積極的に実施中。

3. 株価動向とテクニカル分析

- 現在株価：218.27 ドル（2025 年 3 月 21 日時点）
- 50 日移動平均線：239.80 ドル
- 200 日移動平均線：株価は 200 日線を下回り、短期的な弱気トレンドを示唆。
- RSI（相対力指数）：28.93（売られ過ぎの状態）、反発の可能性も視野。

4. 成長要因

- サービス部門の拡大：App Store や Apple Music、クラウドサービスの成長が続いており、売上全体への寄与度が増加。
- AI および AR/VR 分野への投資：Apple Intelligence プロジェクトや Vision Pro など、新規事業分野への参入が将来的な収益源となる可能性。
- 新興市場開拓：インドやアフリカなど、未開拓市場でのシェア拡大戦略が進行中。

5. リスク要因

- 製品の成熟化：iPhone 依存度が依然として高く、新製品の成功が今後の成長に不可欠。
- 地政学的リスク：米中関係の悪化によるサプライチェーンの混乱や規制リスク。
- AI 導入の遅延：競合他社に比べ、AI 技術の実装が遅れており、投資家からの期待値が低下。

6. 投資判断

Apple は堅固な財務基盤とブランド力を持つものの、短期的には成長鈍化の懸念や AI 導入遅延がリスク要因となります。長期的な視点では、サービス部門の成長や新技術開発が株価押し上げ要因となり得ます。リスク許容度に応じたポートフォリオ構築が推奨されます。

7. 総合評価

- 短期評価：中立 (Hold)
- 長期評価：強気 (Buy)

投資家は、Apple の財務健全性とイノベーション力を考慮しながら、外部環境の変化や新製品動向に注視していく必要があります。