

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

BigBear.ai Holdings, Inc.

NYSE: BBAI · ИИ-аналитика для обороны и госсектора · подготовлено 21 июня 2026 г.

6.3

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

BigBear.ai Holdings, Inc. (NYSE: BBAI)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: ИИ-аналитика для обороны и госсектора · Валюта: USD

Цена

\$3.92

за год $\approx +30\%$

Капитализация

\$1.9B

small-cap

P/E

н/д

убыточна

Бэклог

~\$400M

оборона/госсектор

Выручка FY2025

$\approx$ \$200M

рост на госконтрактах

Цель (12 мес.)

\$5.33

+36% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

1.08x RVOL

■ интерес стабилен

30



Апр 26

32



Май 26

35



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.

⚡ СПЕКУЛЯТИВНО — ИИ для обороны, очень высокий риск

BigBear.ai — поставщик **ИИ-аналитики и систем поддержки решений** для оборонного и государственного секторов (анализ данных, биометрия/идентификация, логистика, обстановка на поле боя). Тема на попутном ветре: **оборонные ИИ-бюджеты растут**, бэклог пополняется госконтрактами. Но это **малоприбыльная small-cap**: компания убыточна, маржа низкая, есть долг и разводнение, а акция **экстремально волатильна** (диапазон года \$3,0–\$9,4, часто двигается как «мем»-бумага вместе с темой ИИ). Консенсус — осторожный **Buy/Hold**, цель \$5,33. Подходит **только для небольшой доли риск-капитала**.

tiker.pro Score

Примерно на уровне S&P 500

3 мес.

6.2/10



6 мес.

6.5/10



12 мес.

6.3/10



► 🔍 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

BigBear.ai — компания **ИИ-аналитики и систем поддержки принятия решений**, работающая преимущественно с **оборонным и государственным сектором**. Её ПО помогает анализировать большие данные, распознавать угрозы, управлять логистикой и цепочками поставок, а также заниматься **биометрией/идентификацией** (например, на границе).

Тема на попутном ветре: **оборонные ИИ-бюджеты растут**, бэклог пополняется госконтрактами. Но это **small-cap** с убытком, низкой маржой, долгом и разводнением. Акция **экстремально волатильна** (\$3,0–\$9,4 за год) и часто торгуется как «мем»-бумага на ИИ-нарративе. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев** и предназначен для оценки риск-профиля.

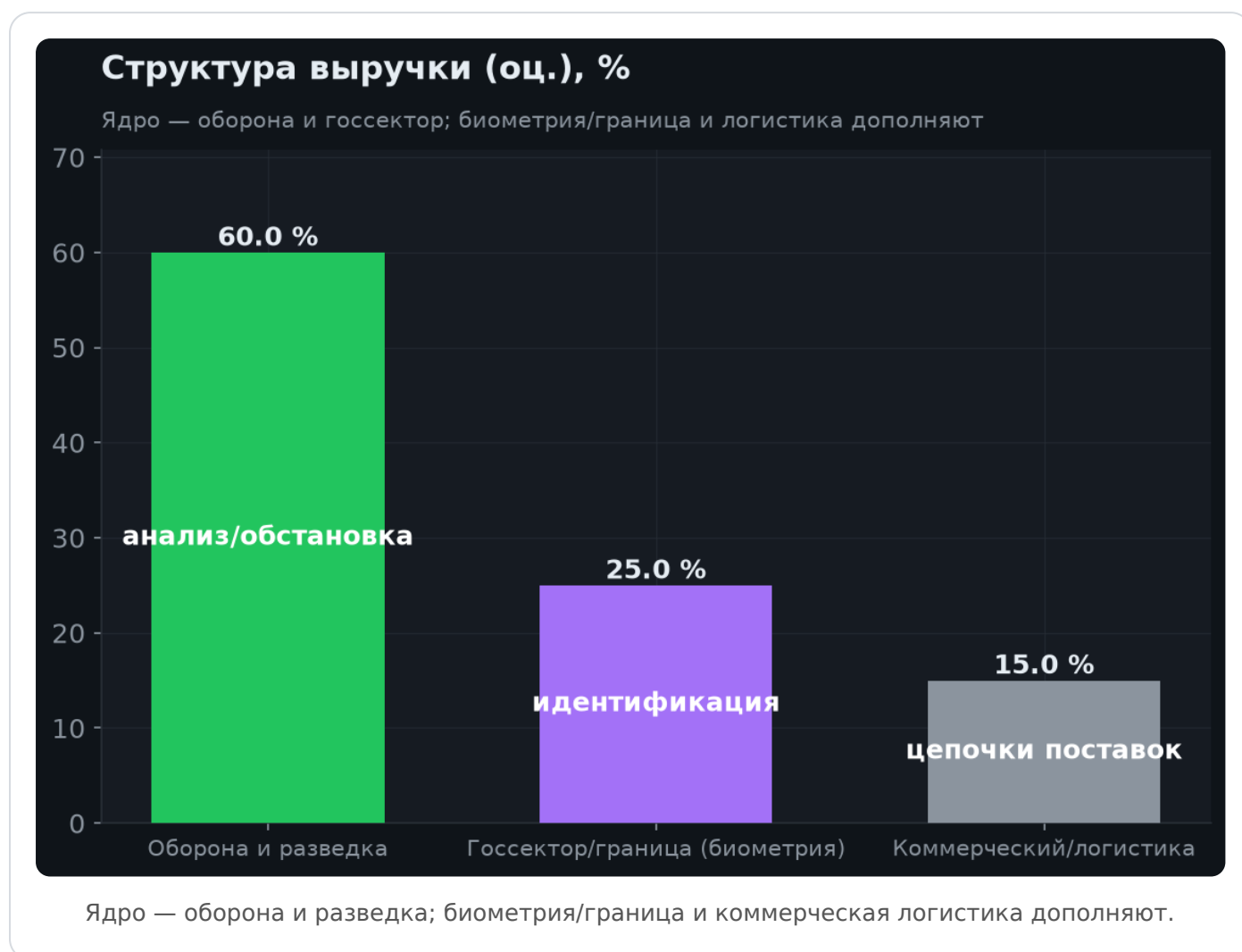
2. Динамика акции за 12 месяцев



Рост к 52-нед. максимуму \$9,39 (январь 2026) на ИИ-нарративе, затем глубокая коррекция к ~\$3,9. Диапазон 52 недель: \$3,01-\$9,39.

За год бумага прибавила **около трети**, но с огромной амплитудой. BBAI — **высокобета «мем»-история**: резко взлетает на новостях по ИИ/оборонным контрактам и столь же резко падает. Просадки 30–50% — норма, поэтому позиция требует строгого контроля риска.

3. Структура выручки



Основа бизнеса — **оборона и госсектор** (анализ данных, обстановка), плюс **биометрия/идентификация** и коммерческая логистика. Госзаказы дают **предсказуемость и бэклог**, но и зависимость от бюджетных циклов и закупок. Ключевая задача — превратить рост выручки в **прибыль**.

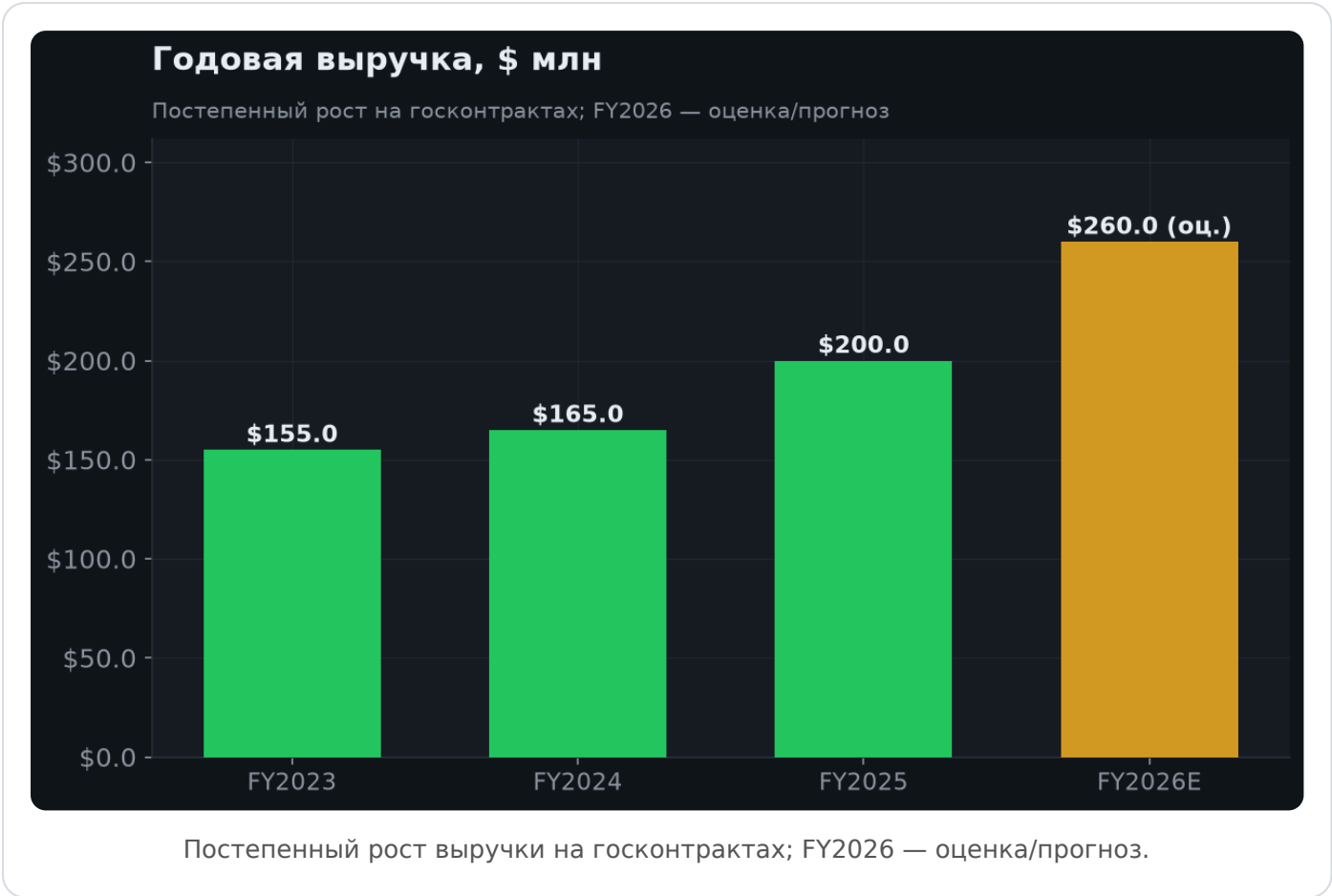
Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2025	≈\$200 млн	рост на госзаказах
Бэклог	~\$400 млн	оборона/госсектор
Прибыль (GAAP)	убыток	низкая маржа
Тема	оборонный ИИ	растущие бюджеты
Баланс	долг/разводнение	small-cap риск
Волатильность	экстремальная	\$3,0–\$9,4 за год

4. Выручка и бэклог



Графики показывают **рост выручки и бэклога** на госзаказах — это позитив. Но база мала (десятки миллионов в квартал), а путь к **устойчивой прибыли** ещё не пройден. Главные вопросы — конвертация бэклога, маржинальность и финансирование роста без сильного разводнения.

5. Рост выручки



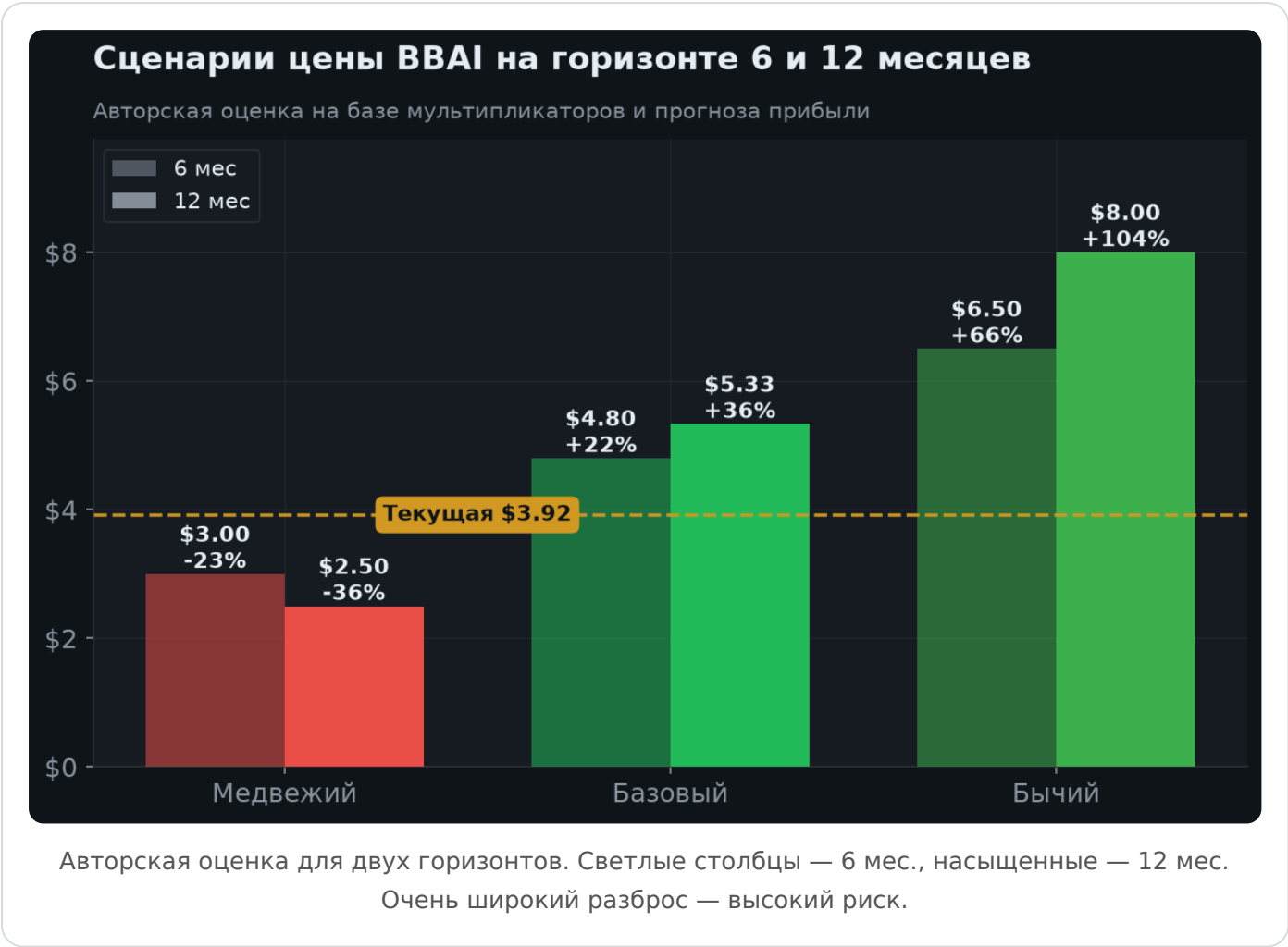
Выручка растёт умеренно: с \$155 млн (FY2023) до **≈\$200 млн (FY2025)** и потенциально ~\$260 млн в FY2026. Для оправдания оценки важен не только рост, но и **переход к прибыльности**. Пока рынок платит в основном за **темой оборонного ИИ**. *(FY2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены



Классические мультипликаторы малоинформативны (убыток). Рынок оценивает BigBear.ai по **теме, росту и бэклогу**, а не прибыли. Покрытие небольшое; средняя цель \$5,33 (+36%), но разброс (\$3–\$8) огромен — это отражает **спекулятивный профиль**. Главный апсайд — крупные оборонные контракты; риск — разводнение и охлаждение хайпа.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$6,5 (+66%)	\$8 (+104%)	Крупные оборонные контракты, рост бэклога, выход к прибыли
Базовый	\$4,8 (+22%)	\$5,33 (+36%)	Умеренный рост выручки, стабильный бэклог
Медвежий	\$3 (−23%)	\$2,5 (−36%)	Разводнение, охлаждение ИИ-хайпа, задержки госзаказов

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Попутный ветер: рост оборонных ИИ-бюджетов
- Бэклог ~\$400 млн (госзаказы)
- Рост выручки на госконтрактах
- Ниши: биометрия/граница, обстановка на поле боя
- Высокий потенциал при крупных контрактах
- Осторожный консенсус Buu, цель \$5,33

● Медвежий кейс

- Убыточность и низкая маржа
- Small-cap «мем»-волатильность (\$3,0–\$9,4 за год)
- Долг и разводнение акционеров
- Зависимость от бюджетных циклов и госзакупок
- Маленькая база выручки
- Огромный разброс исходов (\$3–\$8)

9. Итоговое заключение

BigBear.ai — **спекулятивная тематическая** ставка на **оборонный искусственный интеллект**. Растущие оборонные бюджеты и бэклог госзаказов создают попутный ветер, а ниши (биометрия, аналитика поля боя) востребованы. Но компания убыточна, мала и крайне волатильна.

Честно: это **венчурная ставка с высоким риском**, а не позиция ядра портфеля. Котировки часто живут по логике «мем»-бумаги — на новостях и эмоциях вокруг ИИ.

Аналитический вывод: рассматривать **только в составе небольшой доли риск-капитала**, с готовностью к просадкам 40–50%. Базовый ориентир — **\$5,33 на 12 мес. (+36%)** и **\$4,8 на 6 мес. (+22%)**; консенсус Buu. Триггеры — крупные оборонные контракты, конвертация бэклога и путь к прибыли.

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

Поделиться результатом

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

Источники

- StockAnalysis — BBAI
- BigBear.ai — Investor Relations
- BigBear.ai — Results (SEC)
- Reuters — BigBear.ai
- MarketBeat — BBAI Forecast
- Yahoo Finance — BBAI

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.