

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 12 МЕСЯЦЕВ

Hims & Hers Health, Inc.

NYSE: HIMS · Телемедицина / DTC-здоровье · подготовлено 22 июня 2026 г.

1.3

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Hims & Hers Health, Inc. (NYSE: HIMS)

Дата подготовки: 22 июня 2026 г. · Сектор: Телемедицина / DTC-здоровье · Валюта: USD

СЛЕДУЮЩЕЕ ВАЖНОЕ СОБЫТИЕ



Отчёт за Q2 2026 — 10 авг. 2026 (через 47 дн.)



Календарь событий



10 авг. 2026 Отчёт за Q2 2026

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

Цена

\$35.47

+48% за месяц (Novo Nordisk)

Капитализация

\$8.2B

телемедицина DTC

P/E (forward)

~53

прибыльна, но дорого

Выручка 2026E

~\$2.76 млрд

быстрый рост

Консенсус

Hold

средняя цель \$26.61

Цель 12 мес.

\$26.61

−25% к цене

 **Динамика объёма торгов**
относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

1.38x RVOL ▲ интерес растёт

24

28

44

Апр 26

Май 26

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.

⚡ **ВЫСОКИЙ РИСК** — после ралли на **Novo Nordisk** торгуется **ВЫШЕ** цели аналитиков

Hims & Hers — **DTС-платформа телемедицины**: онлайн-консультации, рецепты и **подписки** в категориях дерматологии (волосы/кожа), сексуального и психического здоровья и — главное — **похудения (GLP-1)**. Бумага **взлетела на ~48% за месяц** на новости о **партнёрстве с Novo Nordisk** (легальная поставка оригинального GLP-1) — и теперь торгуется по **~\$35**, то есть **выше средней цели аналитиков** (~\$26,6) при дорогой оценке (forward P/E ~53). Плюсы реальные: быстрый рост выручки (~\$2,76 млрд в 2026), переход к прибыли, сильный бренд и липкая подписка. Но после ралли **риск-вознаграждение ухудшилось**: консенсус **Hold** подразумевает **откат**, а сегмент GLP-1 остаётся высокорегуляторным и переменчивым (амплитуда за год \$13,75–\$70,42). Это **спекулятивная бумага**; покупать «по факту» новости после +48% — повышенный риск.

tiker.pro Score

Слабый потенциал

3 мес.

1.9/10

6 мес.

1.7/10

12 мес.

1.3/10

► 🔍 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

Hims & Hers Health — **DTС-платформа телемедицины**: пользователь онлайн получает консультацию, рецепт и **подписку на препараты/уход** с доставкой. Категории: **дерматология** (выпадение волос, кожа), **сексуальное здоровье**,

психическое здоровье и, с 2024–2025, быстрорастущее **похудение (GLP-1)**.

Бизнес-модель — **подписочная**, с сильным брендом и прямым маркетингом.

Кейс **двойственный**. С одной стороны — **быстрый рост** (выручка к ~\$2,8 млрд в 2026), **выход в прибыль** и липкая база подписчиков. С другой — **дорогая оценка** (forward P/E ~53) и сильная зависимость от **GLP-1**: это высокомаржинальный драйвер, но и **главный риск** (регуляторика, компаундинг, отношения с производителями вроде Novo Nordisk). Акция **экстремально волатильна**. Отчёт построен на горизонте **12 месяцев**.

2. Динамика акции за 12 месяцев



Огромная амплитуда: от ~\$70 к ~\$14 и обратно. Диапазон 52 недель: \$13,75–\$70,42.

HIMS — **одна из самых волатильных** бумаг здравоохранения. За год она прошла путь от \$70 к \$14 и частично восстановилась. Котировка резко реагирует на новости по **GLP-1/похудению** (регуляторные решения, доступность препаратов, партнёрства) и на квартальные результаты. Просадки и скачки на 30–50% — обычное дело.

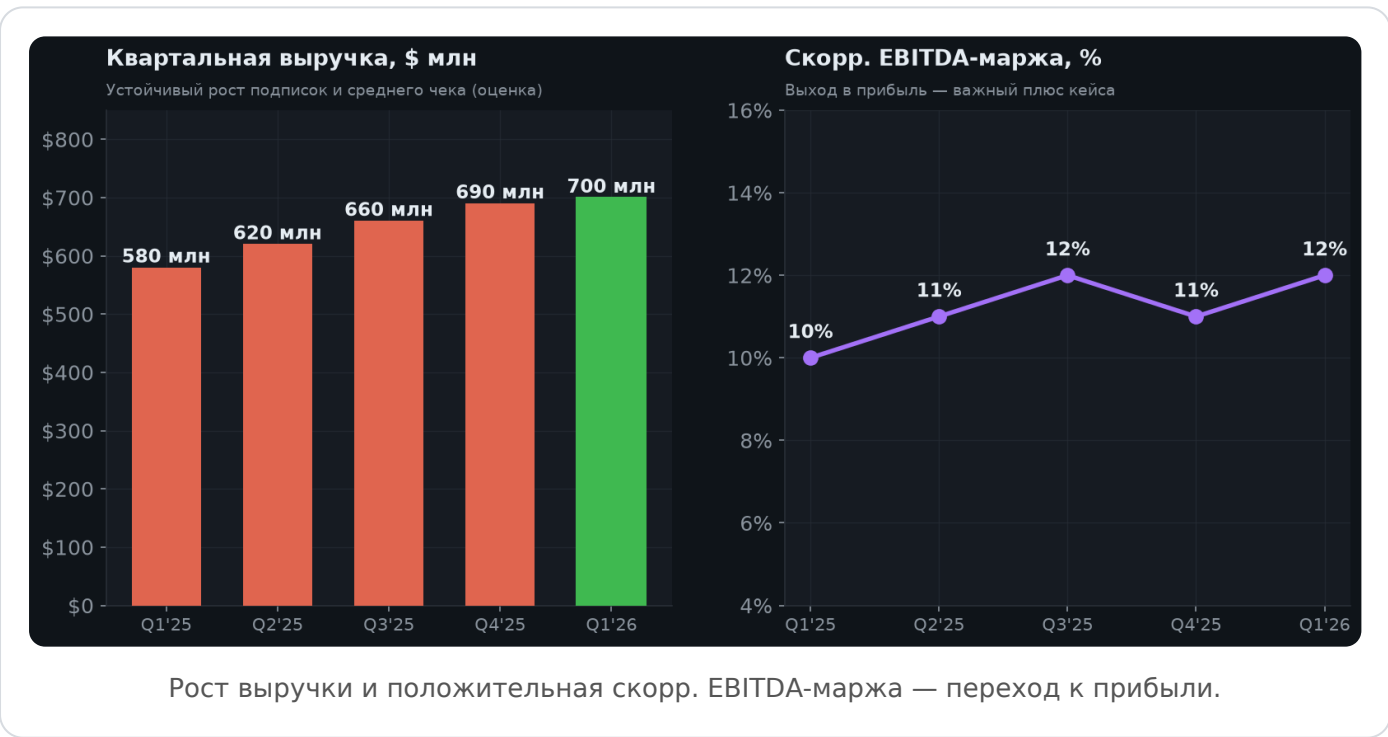
3. Категории и бизнес-модель



Сила HIMS — **бренд + подписка**: повторяющаяся выручка и прямой контакт с клиентом. Исторические категории (волосы, кожа, сексуальное здоровье) дают **стабильную базу**, а **похудение/GLP-1** — главный **драйвер роста** последних лет. Но именно GLP-1 несёт основной **регуляторный и репутационный риск**: доступность и легальность компаундированных препаратов и отношения с крупными фармпроизводителями могут резко менять траекторию.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Модель	подписки (DTC)	повторяющаяся выручка
Выручка 2026E	~\$2,8 млрд	быстрый рост
Прибыльность	положительная <u>EBITDA</u>	вышли в плюс
Драйвер	похудение / GLP-1	рост + риск
Оценка	fwd P/E ~53	дорого
Риск	регуляторика GLP-1	переменчивый сегмент

4. Выручка и прибыльность

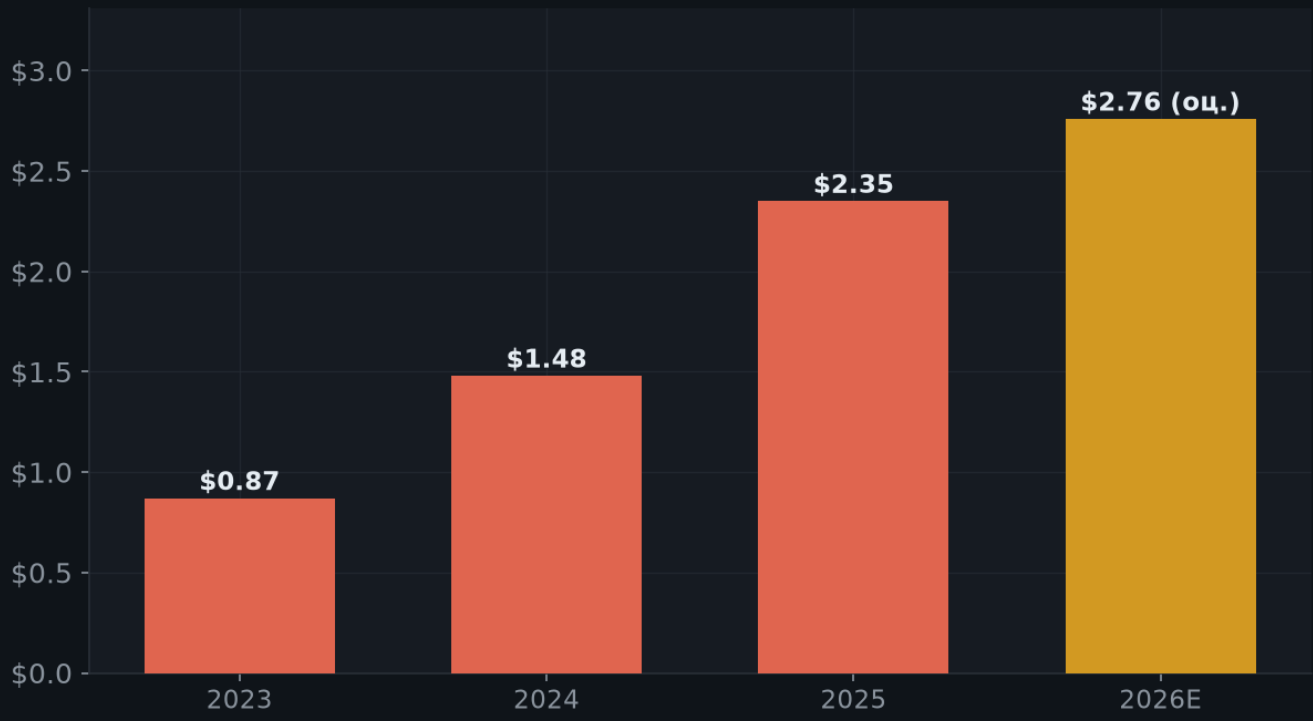


Выручка **растёт** на новых подписчиках и среднем чеке, а **скорр. EBITDA-маржа стала положительной** (~10–12%) — важный признак зрелости модели. Это отличает HIMS от убыточных «историй роста». Главные вопросы — **удержание клиентов** (особенно в GLP-1) и **устойчивость маржи** при росте затрат на маркетинг и регуляторных изменениях. *(Квартальные значения — оценка.)*

5. Рост выручки

Годовая выручка, \$ млрд

Быстрый рост на подписках и категории похудения; 2026 — прогноз (~\$2,76 млрд)



Быстрый рост на подписках и категории похудения; 2026 — прогноз (~\$2,76 млрд).

Выручка выросла с ~\$0,9 млрд (2023) до ~\$2,35 млрд (2025, +59%) и, по прогнозу, приблизится к **\$2,76 млрд в 2026** — мощный трек роста. Рынок платит за этот рост **премию** (forward P/E ~53), поэтому любое **замедление** или удар по GLP-1 болезненно бьёт по котировке. Ключ к переоценке — **диверсификация роста** за пределы похудения и международная экспансия. *(2026 — прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — HIMS

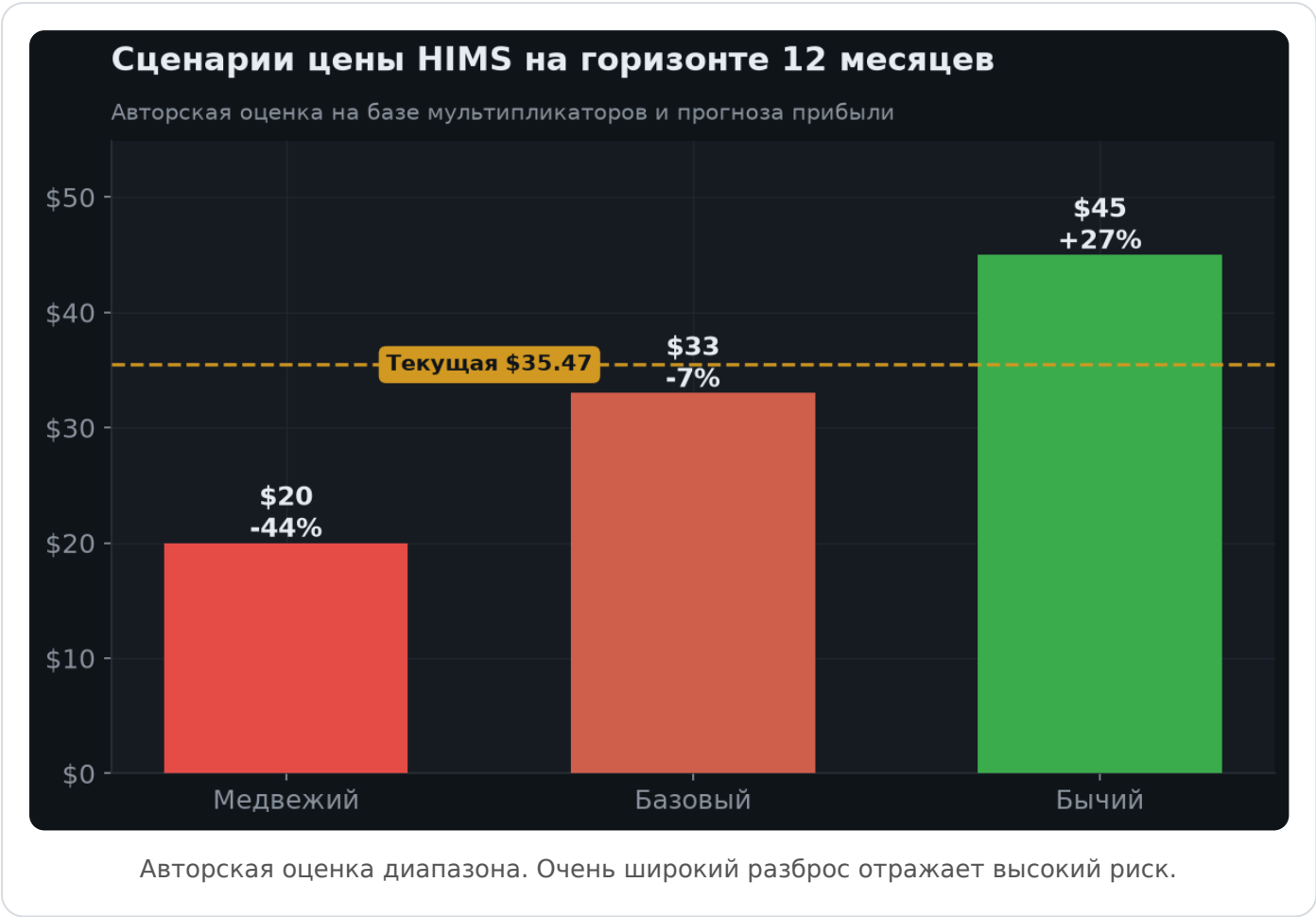
Консенсус Hold • 5 Buy / 9 Hold / 2 Sell • потенциал к консенсусу -25%



Консенсус Hold; средняя цель ~\$26,6 — НИЖЕ текущей цены (~-25%). Диапазон \$12,5-\$39.

После ралли на ~48% акция **обогнала аналитиков**: при цене ~\$35 средняя цель ~\$26,6 (диапазон \$12,5-\$39) подразумевает **откат**, а консенсус — осторожный **Hold**. Оценка **дорогая** (forward P/E ~53, ~2,3x выручки 2026). Бычий полюс (Barclays, цель \$39, Overweight) опирается на партнёрство с **Novo Nordisk** и рост трафика/транзакций; осторожные видят регуляторные риски GLP-1 и догнавшую фундамент цену. Это **бумага «или-или»**, и сейчас рынок уже заложил много хорошего.

7. Сценарии на 12 месяцев



Сценарий	Цель	Потенциал	Условия
Бычий	\$45	+27%	Partnership с Novo Nordisk масштабируется, рост маржи, переоценка роста
Базовый	\$33	−7%	Рост по плану, но цена догнала фундамент — консолидация у консенсуса
Медвежий	\$20	−44%	Регуляторный удар по GLP-1, замедление, сжатие премиальной оценки после ралли

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Партнёрство с Novo Nordisk — легальный оригинальный GLP-1 (драйвер +48% за месяц)
- Рост трафика и транзакций (Barclays: цель \$39, Overweight)
- Быстрый рост выручки (\$2,35 млрд в 2025, +59%; ~\$2,76 млрд в 2026E)
- Переход к прибыли (положительная скорр. EBITDA)
- Сильный бренд и липкая подписочная модель (DTC)
- Потенциал международной экспансии и новых категорий

● Медвежий кейс

- После ралли цена **ВЫШЕ** средней цели аналитиков (~\$26,6) — консенсус Hold
- Дорогая оценка (forward P/E ~53, ~2,3x выручки) — премия за рост
- Сильная зависимость от GLP-1 (регуляторный/репутационный риск)
- Экстремальная волатильность (\$13,75-\$70,42 за год)
- Высокие затраты на маркетинг, риск удержания клиентов
- Покупка «по факту» новости после +48% — повышенный риск отката

9. Итоговое заключение

Hims & Hers — **быстрорастущая прибыльная телемедицина** с сильным брендом и подписочной моделью. Партнёрство с **Novo Nordisk** по оригинальному GLP-1 — реальный позитив, и именно оно толкнуло акцию вверх примерно на **48% за месяц**.

Честно про момент входа: после такого рывка бумага торгуется ~**\$35** — это **выше средней цели аналитиков** (~\$26,6) при дорогой оценке (forward P/E ~53). То есть хорошие новости уже во многом **в цене**, а консенсус **Hold** допускает откат. Это по-прежнему **спекулятивная, высоковолатильная** бумага «или-или».

Аналитический вывод: держать/наблюдать; новые покупки — **осторожно и малой долей**, лучше на откатах, с готовностью к просадкам 30–50%. Базовый ориентир — **\$33 на 12 мес.** (–7%), бычий — \$45 (Novo Nordisk масштабируется),

медвежий — \$20 (регуляторный удар по GLP-1). Триггеры вверх — раскрытие экономики сделки с Novo и рост маржи; риск — регуляторика и догнавшая фундамент цена.

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 · МЕДИЦИНА/БИОТЕХ

ZTS Zoetis 9.3	MCK McKesson 8.7	RXR Recursion Pharmace... 7.9
NVO Novo Nordisk (ADR) ... 7.8	RGNT Regentis Biomaterials 7.4	XLV Health Care SPDR <u>ETF</u> 6.9

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

XLV Health Care SPDR ETF 6.9	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 — HIMS
- StockAnalysis — HIMS Forecast
- Hims & Hers — Investor Relations
- CNN — HIMS Forecast
- Benzinga — HIMS Analyst Ratings

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 22 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.