

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Inflection, Inc.

NYSE: INFQ · Квантовые вычисления (нейтральные атомы) · подготовлено 21 июня 2026 г.

8.1

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Infleqtion, Inc. (NYSE: INFQ)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Квантовые вычисления (нейтральные атомы) · Валюта: USD

Цена

\$13.34

с листинга $\approx$ +29% (волатильно)

Капитализация

\$2.9B

квантовый small-cap

P/E

н/д

убыточна (ранняя стадия)

Технология

нейтральные атомы

вычисления + сенсоры

CHIPS Act

\$100M LOI

от Минторга США

Цель 12 мес.

\$21

+57% (Strong Buy)



ВЫСОКИЙ РИСК — публичный квантовый стартап (нейтральные атомы) с гос-поддержкой, но ранняя стадия и спекулятивная оценка

Infleqtion — **квантовая компания на платформе «нейтральных атомов»** (neutral atom): квантовые **вычисления, сети, сенсоры и безопасность**. Недавно вышла на биржу через слияние со SPAC (Churchill Capital Corp X) и входит в число **немногих публичных квантовых компаний с выручкой**. Главный драйвер последнего ралли — **письмо о намерениях (LOI) на инвестицию до \$100 млн** по программе **CHIPS Act** от Минторга США (аналогично D-Wave и Rigetti), плюс открытие **Quantum Innovation Centre в Оксфорде**. Адресуемые рынки большие — квантовые вычисления (~\$130 млрд) и сенсоры (~\$30 млрд). Но это **ранняя и убыточная история** с маленькой выручкой, **экстремальной волатильностью** (\$8,5–\$21,3 за год) и спекулятивной оценкой. Покрытие аналитиков пока тонкое: BTIG — Buy, цель **\$22**; консенсус из 2 аналитиков — Strong Buy, цель **\$21** (+57%). Спекулятивная ставка на квантовый прорыв для небольшой доли риск-капитала.

tiker.pro Score

Сильный потенциал обогнать S&P 500

3 мес.

5.4/10

6 мес.

5.4/10

12 мес.

8.1/10

► 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

Inflection — **квантовая компания на платформе «нейтральных атомов»** (neutral atom). В отличие от захваченных ионов (IonQ) или сверхпроводников (IBM, Google), здесь кубиты строятся на **нейтральных атомах в оптических решётках** — подход с потенциалом хорошего масштабирования и связности. Компания работает по нескольким направлениям: **квантовые вычисления, сенсоры (часы, навигация, RF), сети и безопасность**.

Inflection недавно стала публичной (слияние со SPAC Churchill Capital Corp X) и входит в число **немногих публичных квантовых компаний с выручкой**. Главный позитив — **гос-поддержка**: письмо о намерениях на инвестицию до **\$100 млн по CHIPS Act** (как у D-Wave и Rigetti) и расширение в Оксфорде. Главный риск — **ранняя стадия**: маленькая выручка, убытки, спекулятивная оценка и экстремальная волатильность. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

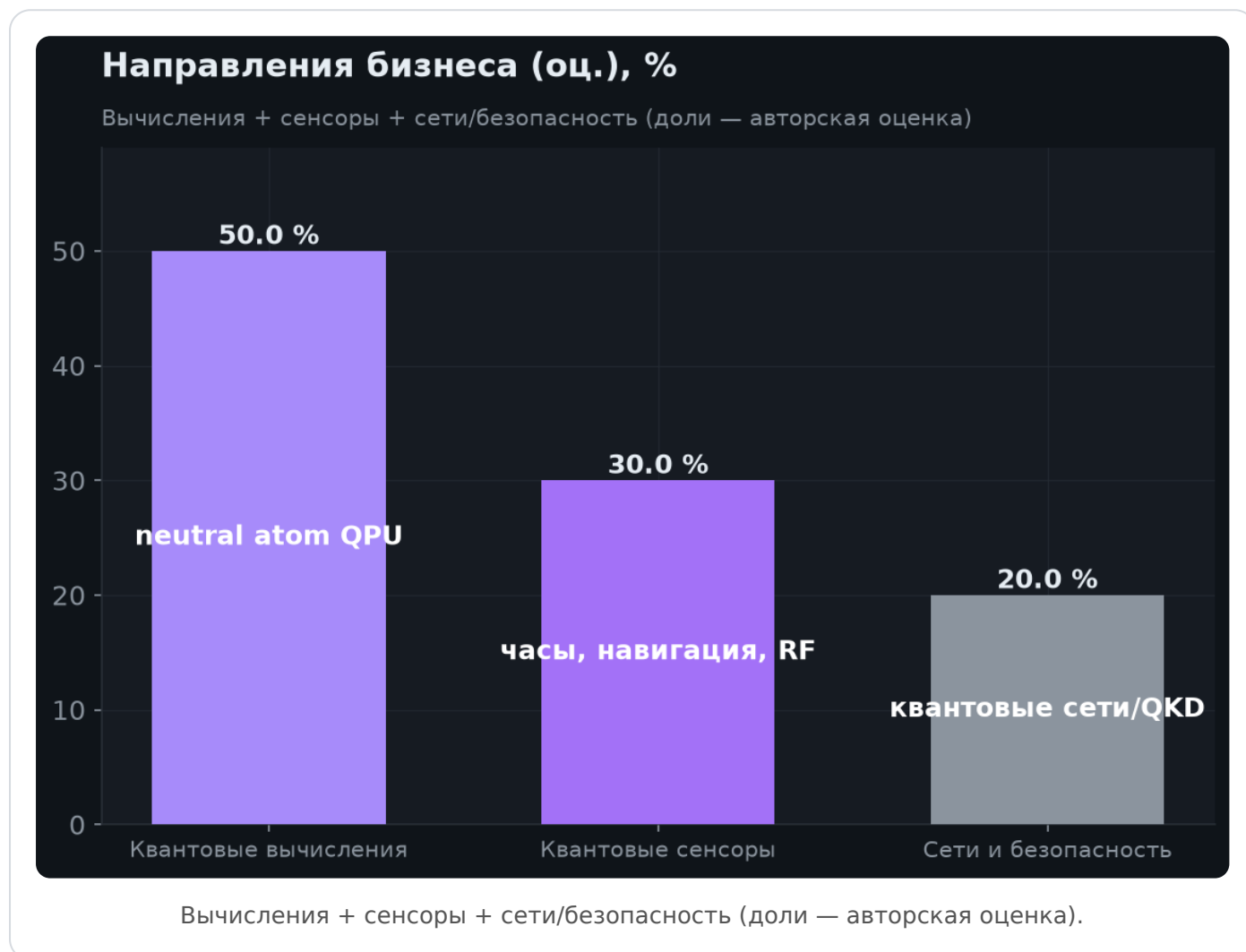
2. Динамика акции



Молодая публичная бумага: пик \$21,28 (май 2026) на новости о CHIPS Act, затем коррекция; сейчас ~\$13,3. Диапазон 52 недель: \$8,52-\$21,28.

INFQ — **высокобета «нарративная» бумага** недавнего листинга: реагирует на новости о гос-финансировании, контрактах и общем аппетите к квантовому сектору. Резкий рост на письме о намерениях по **CHIPS Act (\$100 млн)** и последующая коррекция — типичная картина для ранней квант-истории. Цена живёт на **ожиданиях и новостях**, а не на финансах; просадки 30-50% — норма.

3. Технология и направления



Сила Infleqtion — **диверсификация по применениям** нейтральных атомов: помимо вычислений, компания зарабатывает на **квантовых сенсорах** (атомные часы, навигация без GPS, измерение РЧ-полей), которые уже находят спрос у оборонных и промышленных заказчиков. Это **отличает её от «чистых» квантовых вычислителей** и даёт более ранние источники выручки. Слабое место — **масштаб и исполнение**: выручка пока мала, бизнес убыточен, путь к коммерческой «квантовой полезности» долгий.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Технология	нейтральные атомы	оптические решётки
Направления	вычисления, сенсоры, сети	диверсификация
Гос-поддержка	LOI \$100M (CHIPS Act)	Минторг США
Стадия	ранняя, есть выручка	коммерция — годы вперёд
Финансы	убыток, прожиг кэша	после de-SPAC
Волатильность	экстремальная	\$8,5–\$21,3 за год

4. Драйверы и риски

Почему Infleqtion интересна и почему это высокий риск:

- **Платформа нейтральных атомов** — перспективная архитектура (масштабирование, связность кубитов);
- **Диверсификация:** сенсоры дают более раннюю выручку, чем «чистый» квант;
- **Гос-поддержка:** LOI на \$100 млн по CHIPS Act, оборонный/гос-спрос;
- **Международное расширение** (Quantum Innovation Centre, Оксфорд);
- **Но ранняя стадия:** маленькая выручка, убытки, прожиг кэша после de-SPAC;
- **Спекулятивная оценка и экстремальная волатильность;**
- **Тонкое покрытие** аналитиками и риск разводнения;
- **Конкуренция:** IonQ, IBM, Google, D-Wave, Rigetti, QuEra (тоже neutral atom).

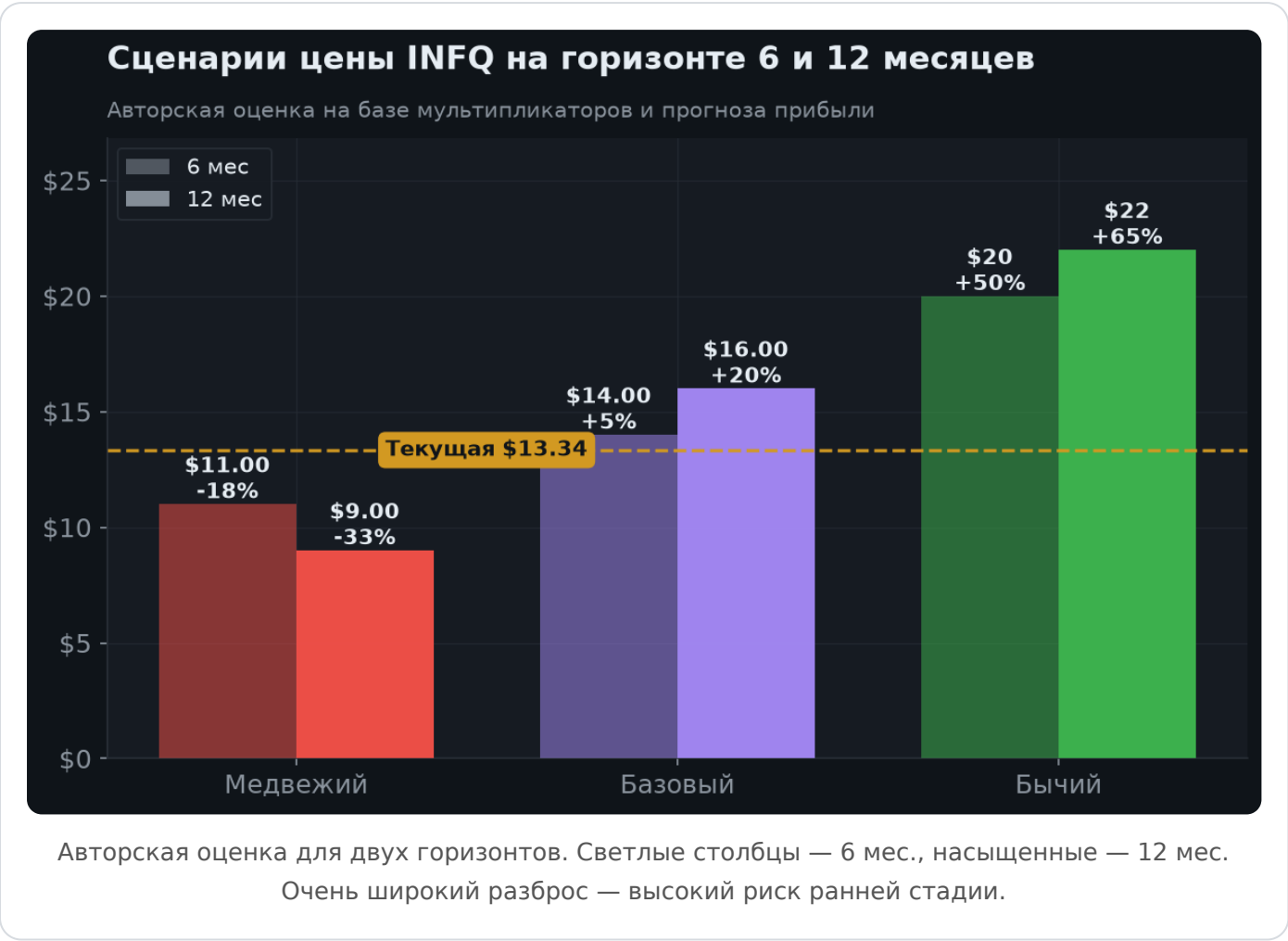
Это **опцион на квантовое будущее** с гос-поддержкой, а не сегодняшний денежный поток.

5. Оценка и целевые цены



Классическая оценка по прибыли **неприменима** (убытки, ранняя стадия) — рынок оценивает Inflection по **опциональности, выручке и гос-поддержке**. Покрытие аналитиков пока **тонкое**: BTIG инициировал с рейтингом **Buy** и целью \$22; консенсус из 2 аналитиков — **Strong Buy**, средняя цель \$21 (+57%). Высокий потенциал отражает **веру в квантовый нарратив** при высокой неопределённости.

6. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$20 (+50%)	\$22 (+65%)	Финализация CHIPS-инвестиции, новые контракты по сенсорам/вычислениям, рост выручки
Базовый	\$14 (+5%)	\$16 (+20%)	Постепенный прогресс, рынок держит квантовый нарратив
Медвежий	\$11 (−18%)	\$9 (−33%)	Задержки, разводнение, охлаждение интереса к квант-теме

7. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Платформа нейтральных атомов — перспективная квантовая архитектура
- Диверсификация: квантовые сенсоры дают более раннюю выручку
- Гос-поддержка: LOI на \$100 млн по CHIPS Act (Минторг США)
- Одна из немногих публичных квантовых компаний с выручкой
- Международное расширение (Quantum Innovation Centre, Оксфорд)
- Высокий потенциал по консенсусу Strong Buy (цель \$21, +57%)

● Медвежий кейс

- Ранняя стадия: маленькая выручка, убытки, прожиг кэша
- Спекулятивная оценка — заложен будущий успех технологии
- Экстремальная волатильность (\$8,5–\$21,3 за год)
- Тонкое покрытие аналитиками (всего ~2) и риск разводнения
- Масштабная практическая «квантовая полезность» — годы вперёд
- Сильная конкуренция (IonQ, IBM, Google, D-Wave, Rigetti, QuEra)

8. Итоговое заключение

Inflection — **спекулятивная ставка на квантовые технологии с гос-поддержкой**: перспективная платформа **нейтральных атомов**, диверсификация в **сенсоры** (более ранняя выручка) и сильный гос-поток (LOI на **\$100 млн по CHIPS Act**, расширение в Оксфорде). Это выделяет компанию среди «чистых» пре-выручных квант-историй.

Честно: это по-прежнему **ранняя и убыточная** история с маленькой выручкой, спекулятивной оценкой, тонким покрытием аналитиков и экстремальной волатильностью. Массовая практическая польза от квантовых компьютеров — ещё годы вперёд.

Аналитический вывод: рассматривать **только как небольшую долю риск-капитала** на длинном горизонте, с готовностью к просадкам 40–50%. Ориентиры: **\$14 на 6 мес. (+5%)** и **\$16 на 12 мес. (+20%)**; консенсус Strong Buy, средняя цель \$21. Триггеры вверх — финализация CHIPS-инвестиции и новые контракты; риск — задержки, разводнение и охлаждение темы.

Похожие бумаги

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

В ТОМ ЖЕ СЕКТОРЕ · КВАНТОВЫЕ ВЫЧИСЛЕНИЯ

QUBT

Quantum Computing ...

8.5

IONQ

IonQ

4.6

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 — INFQ
- StockAnalysis — INFQ Forecast
- CNN — INFQ Forecast
- WallStreetZen — INFQ
- Yahoo Finance — INFQ
- Inflection — официальный сайт

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.