

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 12 МЕСЯЦЕВ

Samsara Inc.

NYSE: IOT · ИИ и ПО · подготовлено 21 июня 2026 г.

7.7

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Samsara Inc. (NYSE: IOT)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: ИИ и ПО · Валюта: USD

Цена

\$32.65

за год -49% (от АТН -46%)

Капитализация

~\$19B

IoT SaaS лидер флота

ARR

\$1,99 млрд

$+30\%$ г/г, Q1 FY27

Выручка Q1 FY27

\$478.8M

$+31\%$ г/г, гайденс FY27 ~\$2,0 млрд

Консенсус

Buy

17 Buy / 0 Sell — единодушие

Цель 12 мес.

\$44

$+35\%$ потенциал к текущей цене



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

1.01x RVOL

■ интерес стабилен

5.7



Апр 26

6.2



Май 26

6



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.



ДЕРЖАТЬ / СЛЕДИТЬ —

качественный IoT SaaS с 30%+ ростом и первой GAAP-прибылью, но оценка высока после –49% за год

Samsara — **единственная интегрированная платформа Connected Operations** для управления флотами, безопасностью и активами в реальном секторе. **ARR превысил \$2,0 млрд (+30% г/г)**, выручка Q1 FY27 — **\$478,8 млн (+31%)**, и это **третий квартал подряд GAAP-прибыли (\$0,08/акция)**. Консенсус аналитиков исключительно бычий: **17 Buy, 0 Sell**, средняя цель **\$44 (+35%)**. **Но:** акция упала на **–49% за год** (с ATH \$60,96 через минимум \$23,38 к текущим \$32,65), оценка — **EV/Revenue ~10x** при FCF-марже 15%. Кейс долгосрочный: устойчивый ARR и первая прибыль — позитивный разворот, но рынок ждёт более высокой маржинальности. Лучшие уровни оценки — на просадках.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

6.9/10



6 мес.

7.1/10



12 мес.

7.7/10



► 🔍 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

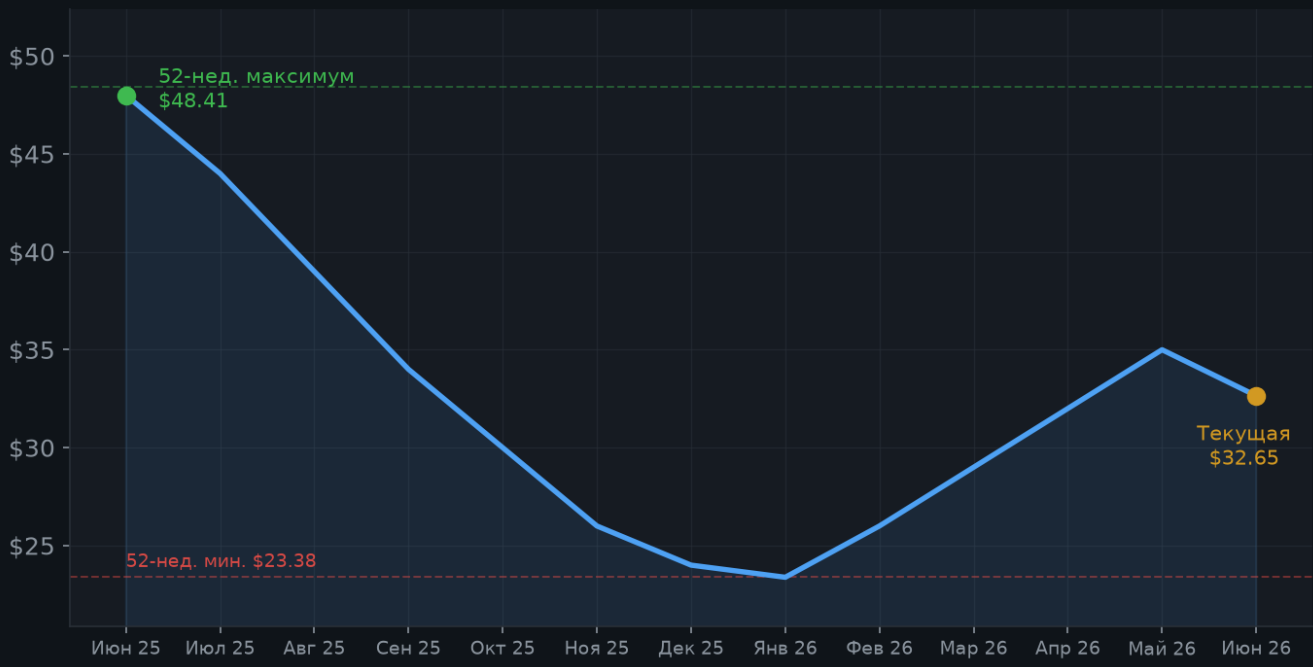
Samsara — **ведущая IoT SaaS-платформа Connected Operations** для реального сектора экономики. Ядро — единая система, объединяющая **GPS-телематику, ИИ-видеобезопасность, отслеживание активов** и маршрутизацию для компаний транспорта, логистики, строительства, коммунального хозяйства и других отраслей. Подписки заключаются на **3–5 лет** — «per asset, per application» — и включают устройства, связь, ПО и поддержку.

По итогам Q1 FY2027 (май 2026): **ARR \$1,99 млрд (+30%), выручка \$478,8 млн (+31%), третий квартал подряд GAAP-прибыли** (\$0,08/акция), FCF-маржа 15%. Гайденс FY2027 — **\$2,005–2,013 млрд** (~24% роста). Это отчёт на горизонте **12 месяцев**.

2. Динамика акции за 12 месяцев

Динамика акции IOT за 12 месяцев

NYSE: IOT • данные на 21 июня 2026 • за год -49%



Медвежий год: с \$48 (июн. 2025) к 52-нед. минимуму \$23,38 (янв. 2026), затем отскок к ~\$35 и коррекция к \$32,65. АТН \$60,96 (фев. 2025).

ИОТ прошла **болезненную переоценку**: после пика \$60,96 (фев. 2025) акция упала к минимуму **\$23,38** (янв. 2026) — более чем вдвое. Причины: **замедление темпов роста** (от 37% до 25%), опасения по **макроэкономике** (транспорт/логистика — циклические клиенты), **сжатие мультипликаторов SaaS**. С февраля 2026 — **восстановление**: Q1 FY27 показал ускорение (+31%) и первую значимую GAAP-прибыль, что вернуло интерес инвесторов. Однако акция по-прежнему **-49% за год** и **-46% от АТН**.

3. Структура платформы Connected Operations

Структура платформы (оц.), %

Официальных сегментов нет; доли — авторская аппроксимация по продуктовым приоритетам

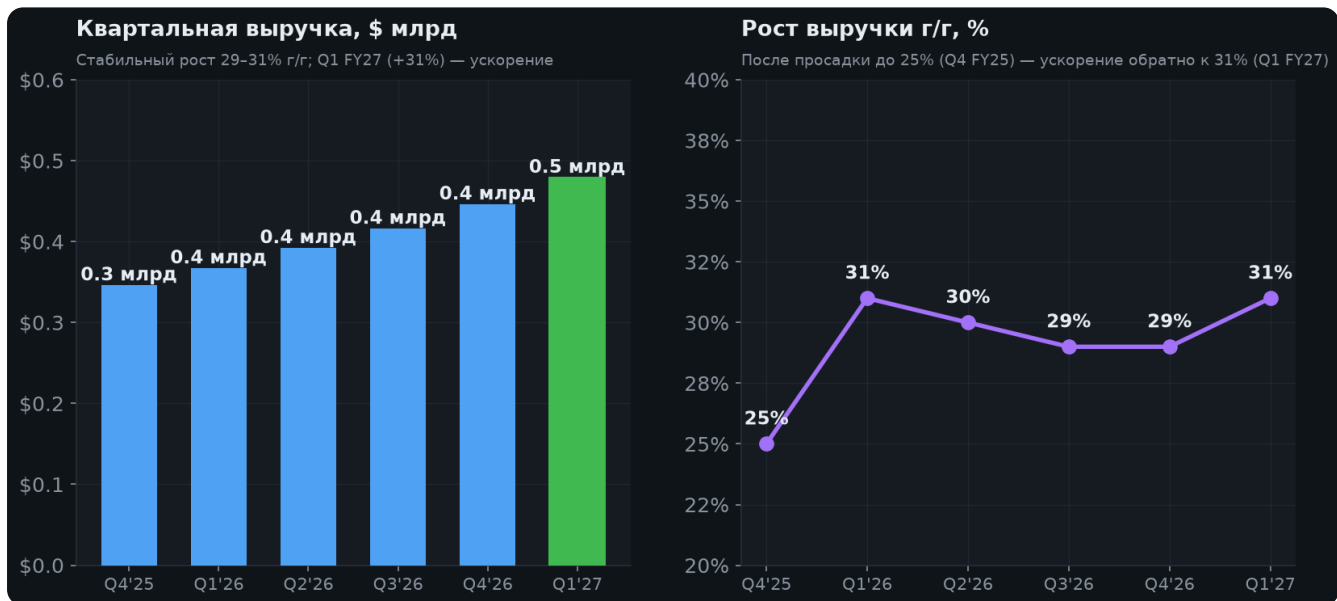


Три приоритета платформы (авторская аппроксимация): флот и телематика — ядро, ИИ-видеобезопасность — наибольший потенциал роста.

Платформа Samsara состоит из трёх блоков: **Флот и телематика** (GPS, маршруты, диагностика ТС, навигация для коммерческих перевозчиков — основа выручки), **ИИ-видеобезопасность** (камеры с компьютерным зрением, автокоучинг водителей, снижение аварий — быстрорастущий модуль), **Активы и оборудование** (GPS-трекеры для прицепов/строительной техники, инвентарь, ТО). Контракты охватывают сразу несколько модулей, стимулируя **расширение ARPU** через модель «land-and-expand».

Показатель	Значение	Динамика г/г
Модель	Подписка 3–5 лет	на актив + на приложение
ARR (Q1 FY27)	\$1,99 млрд	+30% г/г
FCF-маржа	~15%	улучшение: 12%→15% г/г
GAAP EPS	\$0,08/кв.	3-й квартал прибыли подряд
Конкуренты	Motive, Verizon Connect	нет единого аналога платформы
Оценка	EV/Revenue ~10×	высокая, но рост >30%

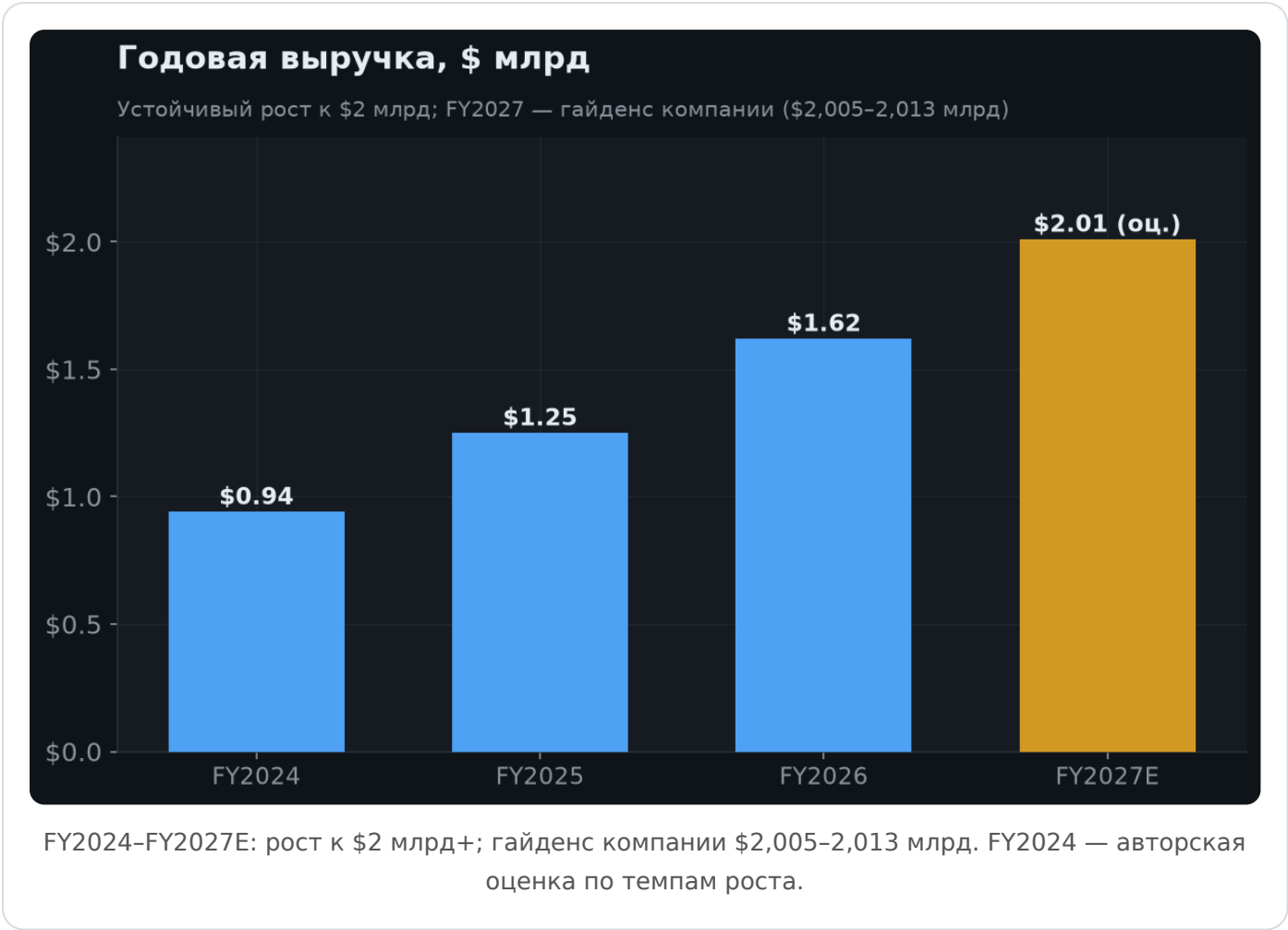
4. Квартальная выручка и рост г/г



Рост 29–31% г/г: после единственного замедления до 25% (Q4 FY25) — ускорение в Q1 FY26 (+31%) и Q1 FY27 (+31%). Q4 FY26 — авторская аппроксимация.

Samsara демонстрирует **стабильный 30%-й рост**: после замедления до 25% в Q4 FY25 квартальная динамика вернулась к 29–31%. Q1 FY27 (**+31%**) — сигнал **ускорения**, подтверждённый одновременно с GAAP-прибылью и ростом FCF-маржи до 15%. Это редкое сочетание **масштаба (\$479 млн/квартал)**, **скорости роста** и **улучшения рентабельности** — фундаментальный позитивный сигнал.

5. Годовая выручка



За три года Samsara вырос с ~**\$0,94 млрд** (FY2024) до **\$1,62 млрд** (FY2026), и по гайденсу FY2027 превысит **\$2 млрд** (~24%). Ключевой факт: **\$2 млрд ARR** при 30% росте — это **established SaaS** с устойчивой рекуррентной базой, а не стартап. Рост замедляется (было 37%, ждут 24%), но всё ещё значительно выше отраслевых средних.

6. Оценка и целевые цены аналитиков

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — IOT

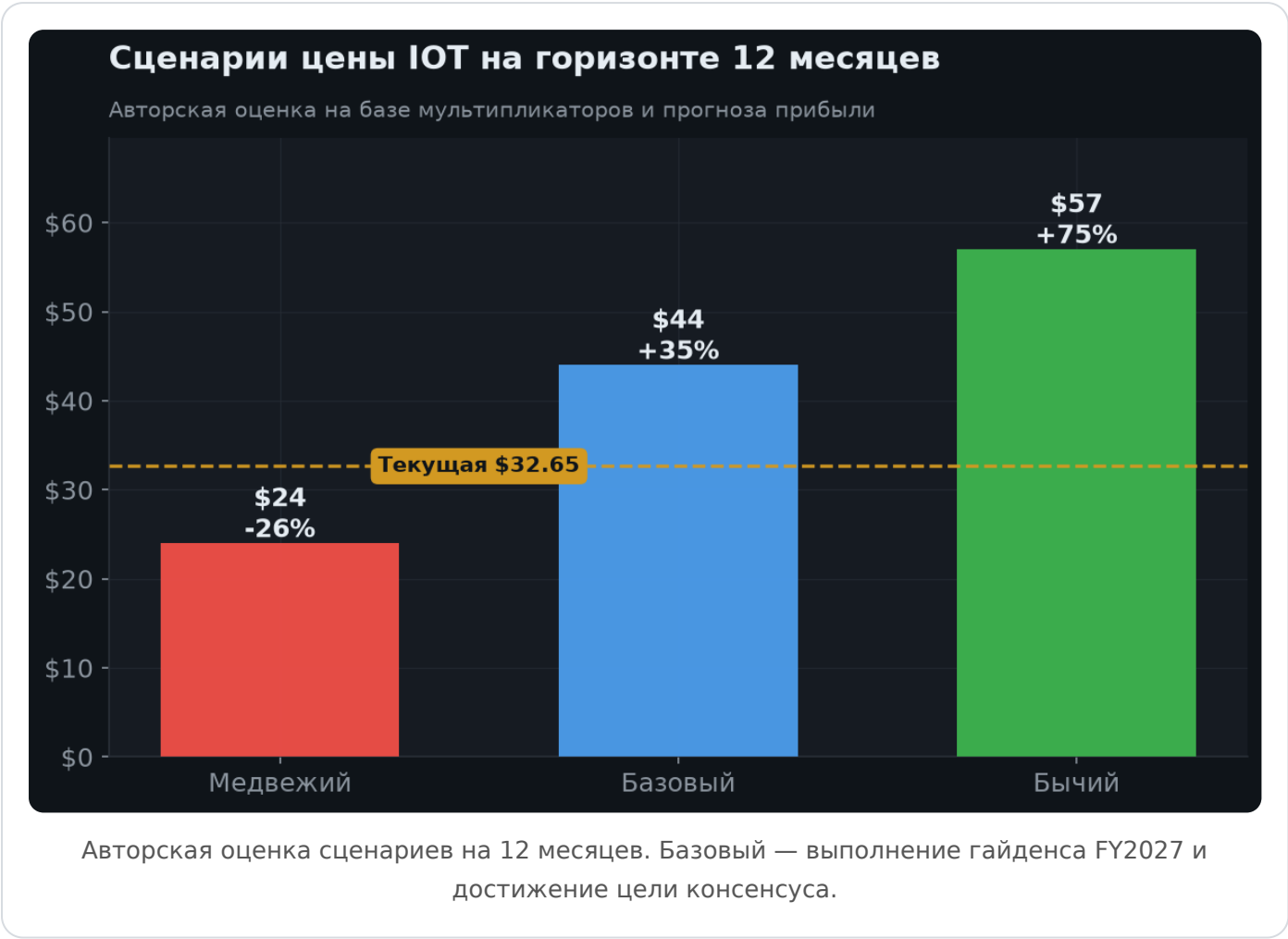
Консенсус Buy • 17 Buy / 0 Hold / 0 Sell • потенциал к консенсусу +35%



Консенсус Buy; средняя цель \$44 (+35%). Диапазон \$30-\$57,6 (17 Buy, 0 Sell).

Консенсус аналитиков **исключительно позитивен: 17 Buy, 0 Sell** — редкий случай полного единодушия. Средняя цель — **\$44 (+35%)**, высшая — \$57,6 (+76%). Аналитики закладывают восстановление оценки по мере роста прибыльности. Текущая цена \$32,65 ближе к нижней границе диапазона целей (\$30 — минимальная цель), что создаёт **асимметричный апсайд**.

7. Сценарии на 12 месяцев



Сценарий	Цена	Доходность	Условия
Бычий	\$57 (+75%)	+75%	ARR ускоряется к \$2,5 млрд, FCF-маржа >20%, рынок переоценивает к Bull-кейсу аналитиков
Базовый	\$44 (+35%)	+35%	Выполнение гайденса FY27 (\$2,01 млрд), FCF-маржа 18%+, достижение цели консенсуса
Медвежий	\$24 (-26%)	-26%	Макроухудшение: клиенты-перевозчики режут CAPEX, рост ARR замедляется к 15%, переоценка вниз к 52-нед. минимуму

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- ARR >\$2 млрд (+30%) — устойчивый рекуррентный рост при значительном масштабе
- Первая GAAP-прибыль и ускорение FCF-маржи (12%→15%) — качественный структурный сдвиг
- Единственная интегрированная платформа Connected Operations без прямого аналога
- Консенсус аналитиков 17 Buy / 0 Sell — максимальное единодушие; средняя цель +35%
- Контракты 3–5 лет + модель land-and-expand → низкий churn и растущий ARPU
- Акция –49% от ATH и –46% от пика — оценка нормализовалась относительно экстремумов

● Медвежий кейс

- Оценка EV/Revenue ~10x — всё ещё высокая для FCF-маржи 15%, рынок ждёт >20%
- Рост ARR замедляется: от 37% (FY2025) к 24% (гайденс FY2027)
- Клиентская база (транспорт, строительство, логистика) циклична и чувствительна к рецессии
- Конкуренция: Motive (частная), Verizon Connect, входящие ИИ-стартапы
- До ATH \$60,96 — более 86%; полного восстановления ждать долго
- Весь 2025–2026 — медвежий тренд; технический моментум слабый

9. Итоговое заключение

Samsara — **качественный IoT SaaS-бизнес** с редким сочетанием: **ARR >\$2 млрд, рост 30%+** и первая устойчивая **GAAP-прибыль**. Платформа Connected Operations не имеет прямого конкурента, клиенты покупают многолетние подписки, модель «земля и расширение» обеспечивает стабильный поток. Консенсус аналитиков — исключительный: **17 Buy, 0 Sell**, средняя цель **\$44 (+35%)**.

Честно: акция упала на **−49%** за год и до ATH — путь **86%+**. Оценка **EV/Revenue ~10x** — всё ещё высокая для FCF-маржи 15%. Рост **замедляется** (37% → 24% гайденс), клиентская база **циклична**.

Аналитический вывод: **держать** с горизонтом 12+ месяцев для тех, кто верит в долгосрочный рост Connected Operations. Оптимальные уровни оценки — на просадках ниже \$27-28. Базовый ориентир: **\$44 (+35%) на 12 мес.** при выполнении гайденса FY27. Бычий кейс \$57 реализуется при ускорении FCF-маржи выше 20%.

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 — IOT
- Samsara Q1 FY2027 Results (BusinessWire)
- MacroTrends — IOT Price History
- Samsara IR — FY2026 Press Release

- Yahoo Finance — IOT
- SEC 8-K FY2027 Q1

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.