

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Oklo Inc.

NYSE: OKLO · Атомная энергетика (микрореакторы) · подготовлено 21 июня 2026 г.

7.1

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Oklo Inc. (NYSE: OKLO)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Атомная энергетика (микрореакторы) ·

Валюта: USD

Цена

\$61.18

за год $\approx$ +20% (волатильно)

Капитализация

\$9B

пре-коммерческая стадия

P/E

н/д

убыточна (pre-revenue)

Продукт

Aurora Powerhouse

микрореактор 15–75 МВт

Консенсус

Buy

23 аналитика

Цель 12 мес.

\$89

+45% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

0.92x RVOL — интерес стабилен

13



Апр 26

12



Май 26

11



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 — продвинутый ядерный стартап с контрактами (Meta, BBC), но pre-revenue**

Oklo — **продвинутый ядерный стартап**: микрореакторы **Aurora Powerhouse** (15–75 МВт) на быстром спектре с переработкой топлива. Ключевое отличие от конкурентов — модель «**строй-владей-продавай энергию**» (**PPA**): повторяющаяся выручка вместо разовой продажи реакторов. За компанию — **сильный новостной поток**: тестовый реактор **Groves** (первая критичность намечена на 4 июля 2026), первая коммерческая станция в INL, заявка на 1,2 ГВт кампус с **Meta** в Огайо, намерение о контракте с **BBC США** (Eielson), поддержка Сэма Альтмана. Но это **история до выручки**: первые коммерческие мощности — годы вперёд, идёт прожиг кэша и разводнение, акция **обвалилась на ~72% с пика** (\$44,9–\$193,8 за год). Консенсус — **Buy**, цель \$89 (+45%). Спекулятивная долгосрочная ставка на атом для небольшой доли риск-капитала.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

5.7/10



6 мес.

5.9/10



12 мес.

7.1/10



► 🔍 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 →

Микрореакторы Oklo Aurora позиционируются как чистая энергия по модели «строй-владей-продавай» (PPA). (Иллюстрация.)

1. Резюме

Oklo — **продвинутый ядерный стартап**, разрабатывающий микрореакторы **Aurora Powerhouse** (15–75 МВт) на **быстром спектре** с возможностью **переработки**

отработанного топлива. Принципиальное отличие бизнес-модели — Oklo планирует **не продавать реакторы, а владеть ими и продавать электроэнергию** по долгосрочным контрактам (PPA), то есть строить **повторяющуюся выручку.**

Драйвер интереса — **спрос дата-центров ИИ на чистую базовую энергию** и ядерный ренессанс. У Oklo сильный **новостной поток**: тестовый изотопный реактор Groves, первая коммерческая станция в INL, заявка на кампус 1,2 ГВт с Meta, намерение о контракте с BWC США, поддержка Сэма Альтмана. Но это **история до выручки**: коммерческие мощности — годы вперёд, идёт прожиг кэша и разводнение, акция крайне волатильна. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев.**

2. Динамика акции за 12 месяцев



Взлёт к \$193,8 (сен. 2025) на атом/ИИ-нарративе и обвал ~−72% к ~\$45; сейчас ~\$61.
Диапазон 52 недель: \$44,88–\$193,84.

OKLO — **высокобета «нарративная» бумага**: кратный взлёт на хайпе вокруг атома и энергии для ИИ, затем глубокий обвал на фиксации прибыли, разводнении и общем охлаждении к спекулятивным именам. Цена живёт на **ожиданиях и новостях по контрактам/стройке**, а не на финансах. Просадки 30–50% — норма.

3. Технология и бизнес-модель



Сила Oklo — **модель PPA** (повторяющаяся выручка) и **быстрый реактор** с переработкой топлива (потенциально дешевле и устойчивее по топливу). Импульс задают **реальные вехи**: Groves (изотопы), стройка в INL, интерес гиперскейлеров (Meta) и военных. Слабое место — **исполнение и сроки**: путь к коммерческой выработке энергии долгий и капиталоемкий, а лицензирование первого реактора ещё предстоит пройти полностью.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Продукт	Aurora Powerhouse	15–75 МВт
Модель	строй-владей-продавай (PPA)	повторяющаяся выручка
Стадия	pre-revenue	коммерция — годы вперёд
Вехи	Groves, INL, Meta, BBC	сильный новостной поток
Финансы	прожиг кэша, разводнение	зависимость от капитала
Волатильность	экстремальная	\$44,9–\$193,8 за год

4. Драйверы и риски

Почему вокруг Oklo столько внимания и почему это риск:

- **Спрос ЦОД/ИИ на чистую энергию** — структурный попутный ветер; интерес гиперскейлеров (заявка с Meta) реален;
- **Модель PPA** — повторяющаяся выручка вместо разовых продаж;
- **Сильные вехи** (Groves, INL, BBC) и фигура Сэма Альтмана дают доверие;
- **Но монетизация далеко:** первые коммерческие мощности — годы вперёд, до тех пор убытки и привлечение капитала;
- **Разводнение** и зависимость от субсидий/партнёров;
- **Регуляtorика и исполнение:** полное лицензирование реактора ещё впереди, сроки/бюджеты могут сдвигаться;
- **Конкуренция** (NuScale/SMR, X-energy и др.).

Это **опцион на будущее атомной энергетики**, а не сегодняшний денежный поток.

5. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — OKLO

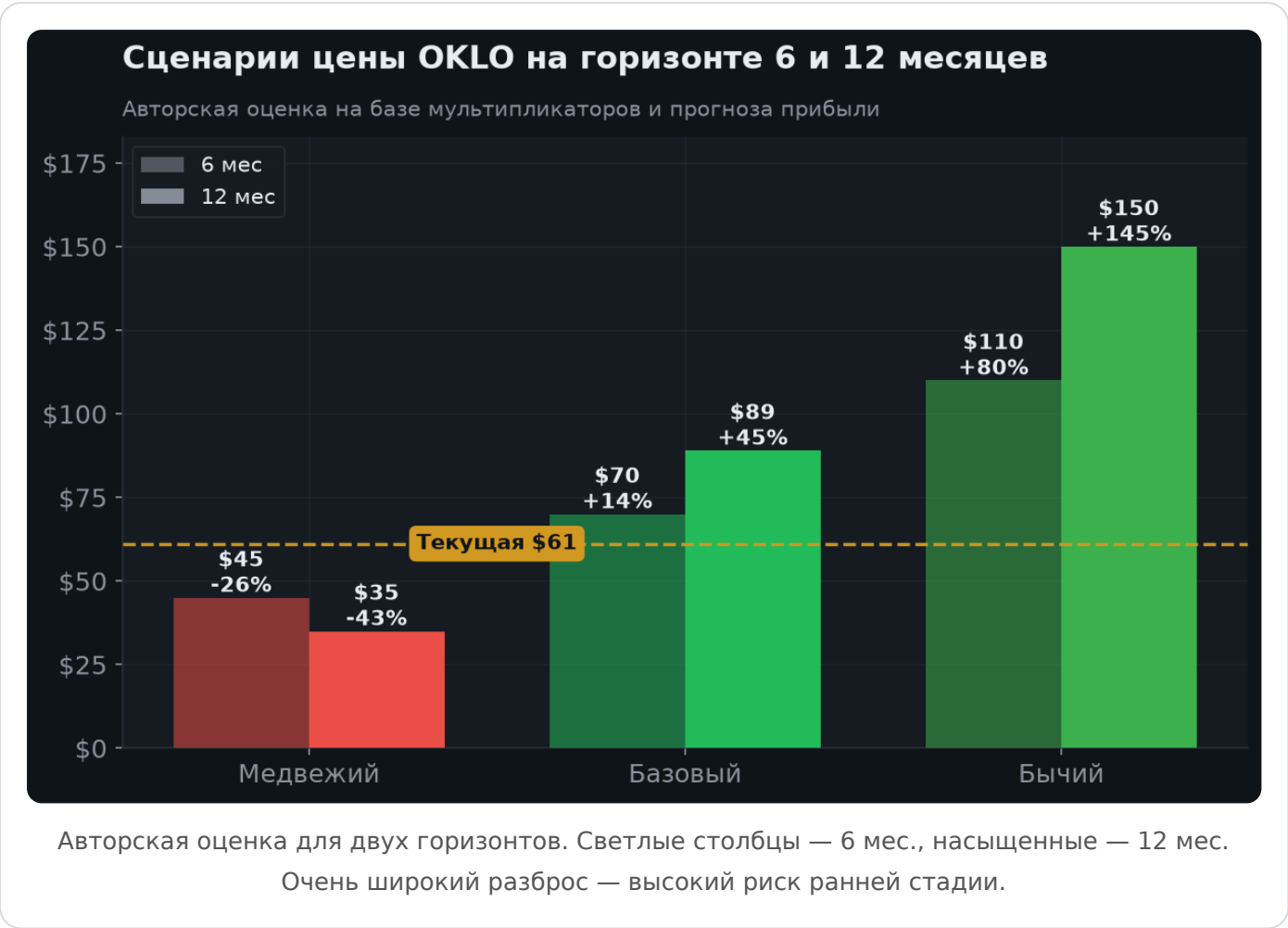
Консенсус Buy • 16 Buy / 5 Hold / 2 Sell • потенциал к консенсусу +45%



Консенсус Buy; средняя цель \$88,6 (+45%). Широкий диапазон \$45-\$150.

Классическая оценка **неприменима** (нет прибыли и выручки) — рынок оценивает Oklo по **опциональности и вероятности успеха**. Несмотря на обвал, аналитики **в целом позитивны**: консенсус **Buy**, средняя цель \$88,6 (+45%) при широком разбросе \$45-\$150. Это отражает **веру в нарратив** при высокой неопределённости исполнения.

6. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$110 (+80%)	\$150 (+145%)	Успех Groves, новые контракты под ЦОД, прогресс по стройке/лицензии, переоценка опциона
Базовый	\$70 (+14%)	\$89 (+45%)	Постепенный прогресс по вехам, рынок держит нарратив
Медвежий	\$45 (−26%)	\$35 (−43%)	Задержки/неудачи, крупное разводнение, охлаждение интереса к теме

7. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Модель PPA: повторяющаяся выручка от продажи энергии
- Структурный спрос ЦОД/ИИ на чистую базовую энергию (заявка с Meta)
- Сильные вехи: Groves, стройка в INL, интерес BBC США
- Поддержка и доверие (Сэм Альтман как фигура)
- Быстрый реактор с переработкой топлива (топливная устойчивость)
- Осторожно позитивный консенсус Buu, цель \$89

● Медвежий кейс

- Pre-revenue: коммерческая выработка — годы вперёд
- Большой прожиг кэша и разводнение акционеров
- Полное лицензирование реактора ещё впереди (регуляторный риск)
- Экстремальная волатильность (обвал –72% с пика)
- Исполнительский риск: сроки, бюджеты, цепочки поставок
- Конкуренция (NuScale/SMR, X-energy и др.)

8. Итоговое заключение

Oklo — **спекулятивная долгосрочная ставка** на продвинутую атомную энергетику с привлекательной моделью «**строй-владей-продавай энергию» (PPA)** и сильным новостным потоком (Groves, INL, Meta, BBC, фигура Альтмана). Но это по-прежнему **история до выручки** с большими убытками, разводнением и долгими сроками.

Честно: исход **бинарный** и далёкий во времени; цена живёт на нарративе и новостях, а не на финансах. После обвала –72% бумага дешевле, но риск крупной просадки сохраняется.

Аналитический вывод: рассматривать **только как небольшую долю риск-капитала** на длинном горизонте, с готовностью к просадкам 40–50%. Ориентиры: **\$70 на 6 мес.** (+14%) и **\$89 на 12 мес.** (+45%); консенсус Buu. Триггеры вверх —

успех Groves и новые контракты под ЦОД; риск — задержки, разводнение и охлаждение темы.

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 · НЕФТЕГАЗ/ЭНЕРГЕТИКА

VST Vistra Corp. (электр...	9.2	RUN Sunrun	8.6	VIST Vista Energy (Vaca M...	8.6
HAL Halliburton (нефте...	8.5	MNR Mach Natural Resour...	8.3	PDS Precision Drilling	8.3

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

XLB Materials Select Sect...	5.0	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 — OKLO
- StockAnalysis — OKLO Forecast
- Oklo — Investor Relations
- CNN — OKLO Forecast
- Benzinga — OKLO Analyst Ratings

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.