

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Ondas Holdings Inc.

NASDAQ: ONDS · Оборонные дроны и промышленная связь · подготовлено 21 июня 2026 г.

8.5

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Ondas Holdings Inc. (NASDAQ: ONDS)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Оборонные дроны и промышленная связь · Валюта: USD

Цена

\$9.12

за год $\approx$ +200%

Капитализация

\$1.2B

small-cap

P/E

н/д

убыточна

Заказы/бэклог

~\$100M

рост (дроны)

Дроны

Optimus / Iron Drone

оборона/безопасность

Цель (12 мес.)

\$20

+121% потенциал

⚡ СПЕКУЛЯТИВНО — оборонные дроны + промсвязь, очень высокий риск

Ondas Holdings — две вертикали: **беспилотники** (Ondas Autonomous Systems — автономные дроны Optimus и противодронные системы Iron Drone для обороны и безопасности) и **промышленная беспроводная связь** критического назначения (Ondas Networks — ж/д, MC-IoT). Тема на сильном попутном ветре: **спрос на дроны и антидрон-системы** растёт на фоне оборонных бюджетов и конфликтов, заказы пополняются. Но это **малоприбыльная small-cap**: компания убыточна, база выручки мала, есть долг и разводнение, а акция **экстремально волатильна** (\$1,36–\$15,28 за год, поведение «мем»-бумаги). Консенсус — **Strong Buy**, цель \$20. Только для небольшой доли риск-капитала.

tiker.pro Score

Сильный потенциал обогнать S&P 500

3 мес.

8.5/10

6 мес.

8.5/10

12 мес.

8.5/10

► 🔍 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 →

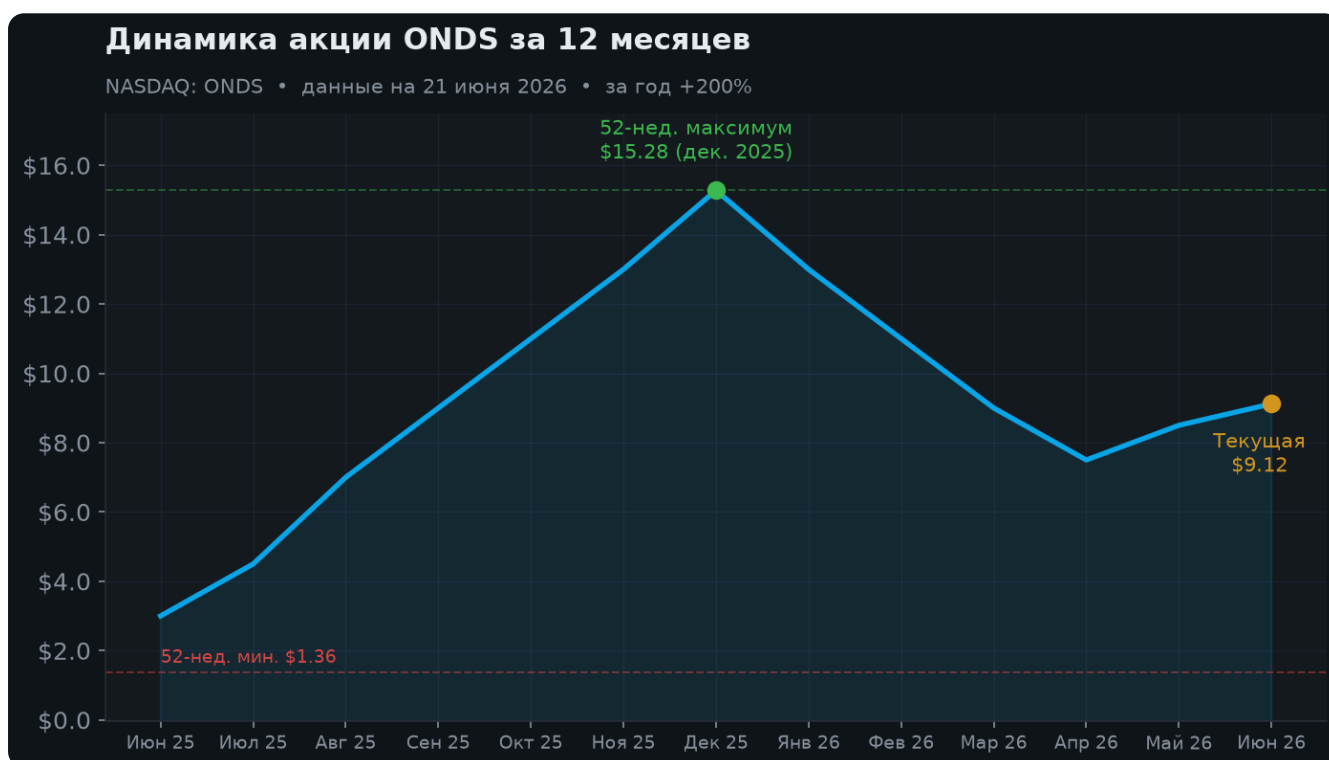
1. Резюме

Ondas Holdings — компания на стыке двух востребованных тем. Первая — **беспилотники**: автономные дроны **Optimus** (American Robotics) для инспекций и

безопасности и противодронные системы **Iron Drone**. Вторая — **промышленная беспроводная связь** критического назначения (Ondas Networks): для железных дорог и mission-critical IoT.

Драйвер сейчас — **дроны и антидрон-системы**: спрос растёт на фоне оборонных бюджетов и конфликтов, заказы быстро пополняются. Но это **small-cap** с убытком, маленькой базой выручки, долгом и разводнением. Акция **экстремально волатильна** (\$1,36–\$15,28 за год) и ведёт себя как «мем»-бумага. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев** для оценки риск-профиля.

2. Динамика акции за 12 месяцев



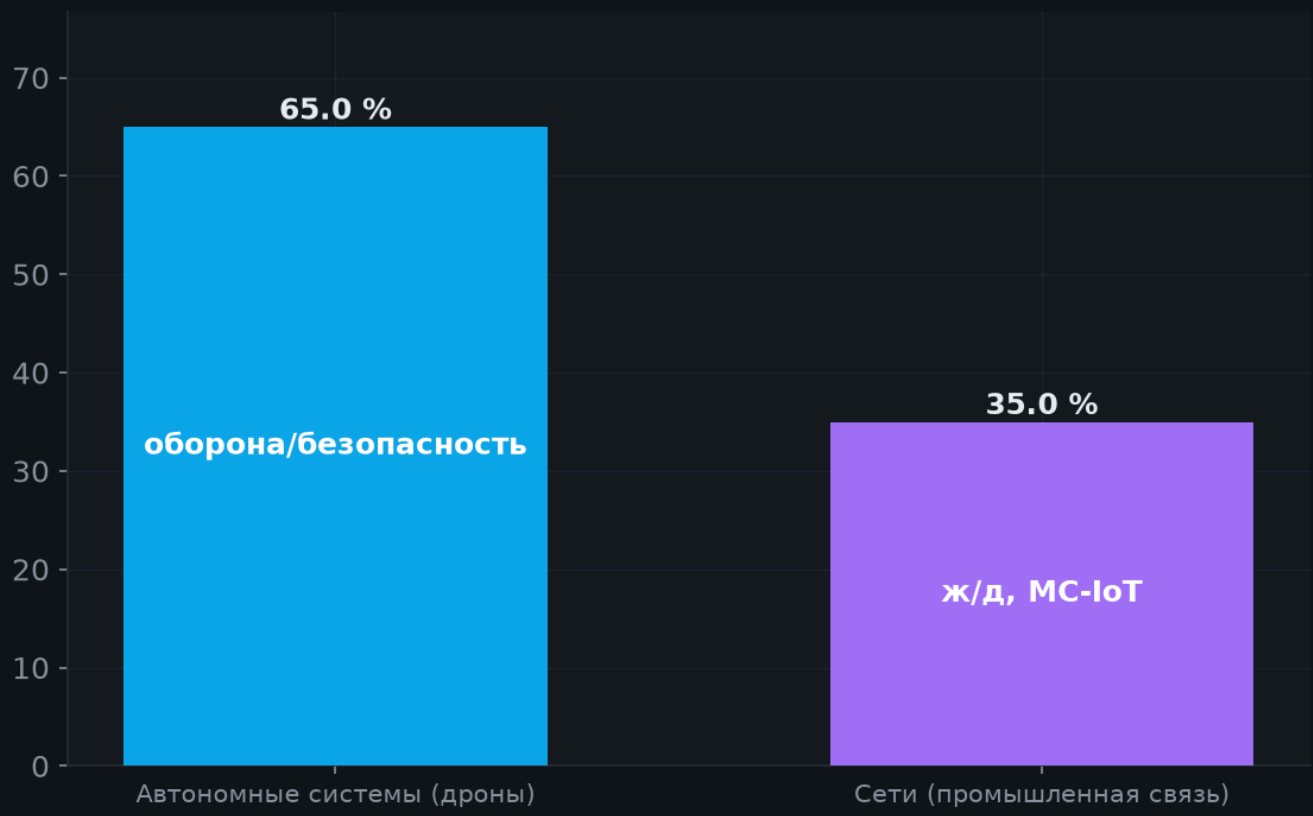
Взрывной рост к 52-нед. максимуму \$15,28 (дек. 2025) на дрон-нарративе, затем коррекция к ~\$9,1. Диапазон 52 недель: \$1,36–\$15,28.

За год бумага выросла **в разы** на буме оборонных дронов, но с экстремальной амплитудой. ONDS — **высокобета «мем»-история**: резко реагирует на новости по контрактам и общий аппетит к дронным/оборонным бумагам. Просадки 30–50% — обычное дело.

3. Структура бизнеса

Структура выручки (оц.), %

Ядро роста — дроны (Optimus/Iron Drone); сети дают связь критического назначения

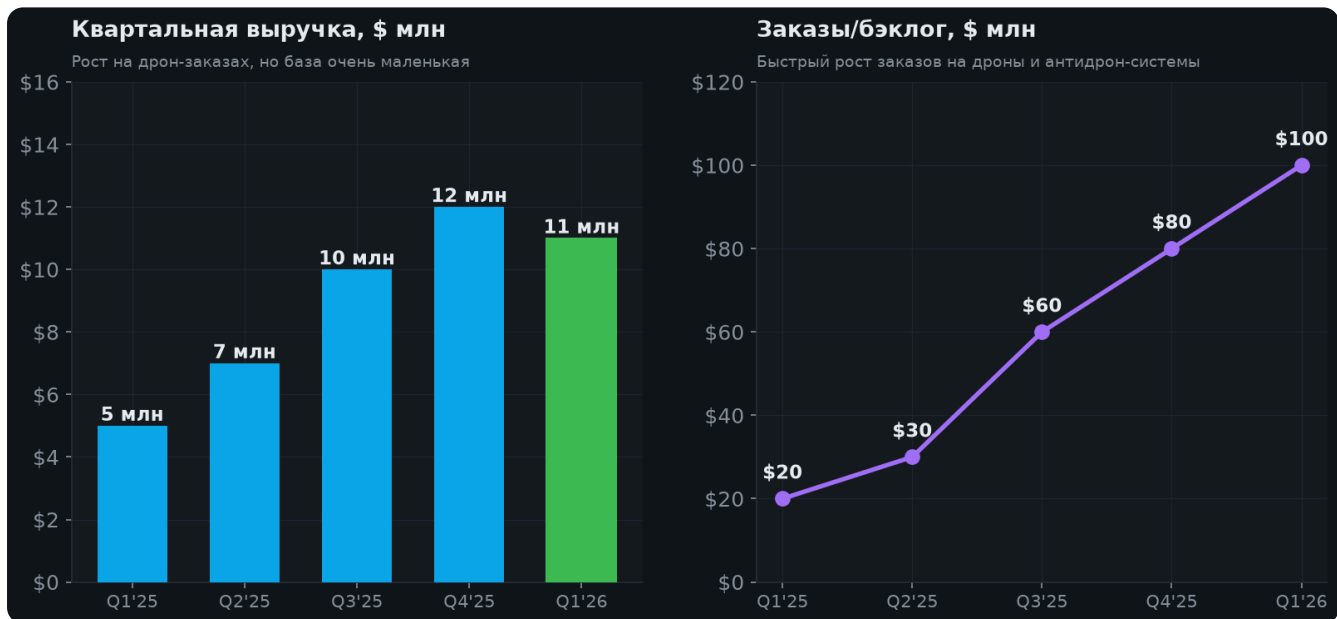


Драйвер — дроны (оборона/безопасность); сети дают связь критического назначения.

Основной рост даёт **дроновый** сегмент (Optimus, Iron Drone), а **сети** обеспечивают нишевую промышленную связь (ж/д, MC-IoT). Дроновая вертикаль — главный источник заказов и переоценки; сетевая добавляет диверсификацию. Ключевая задача — **конвертировать заказы в прибыльную выручку**.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2025	≈\$35 млн	скачок на дронах
Заказы/бэклог	~\$100 млн	быстрый рост
Дроны	Optimus / Iron Drone	оборона/безопасность
Сети (MC-IoT)	ж/д, промышленность	ниша
Прибыль (GAAP)	убыток	small-cap риск
Волатильность	экстремальная	\$1,36–\$15,28 за год

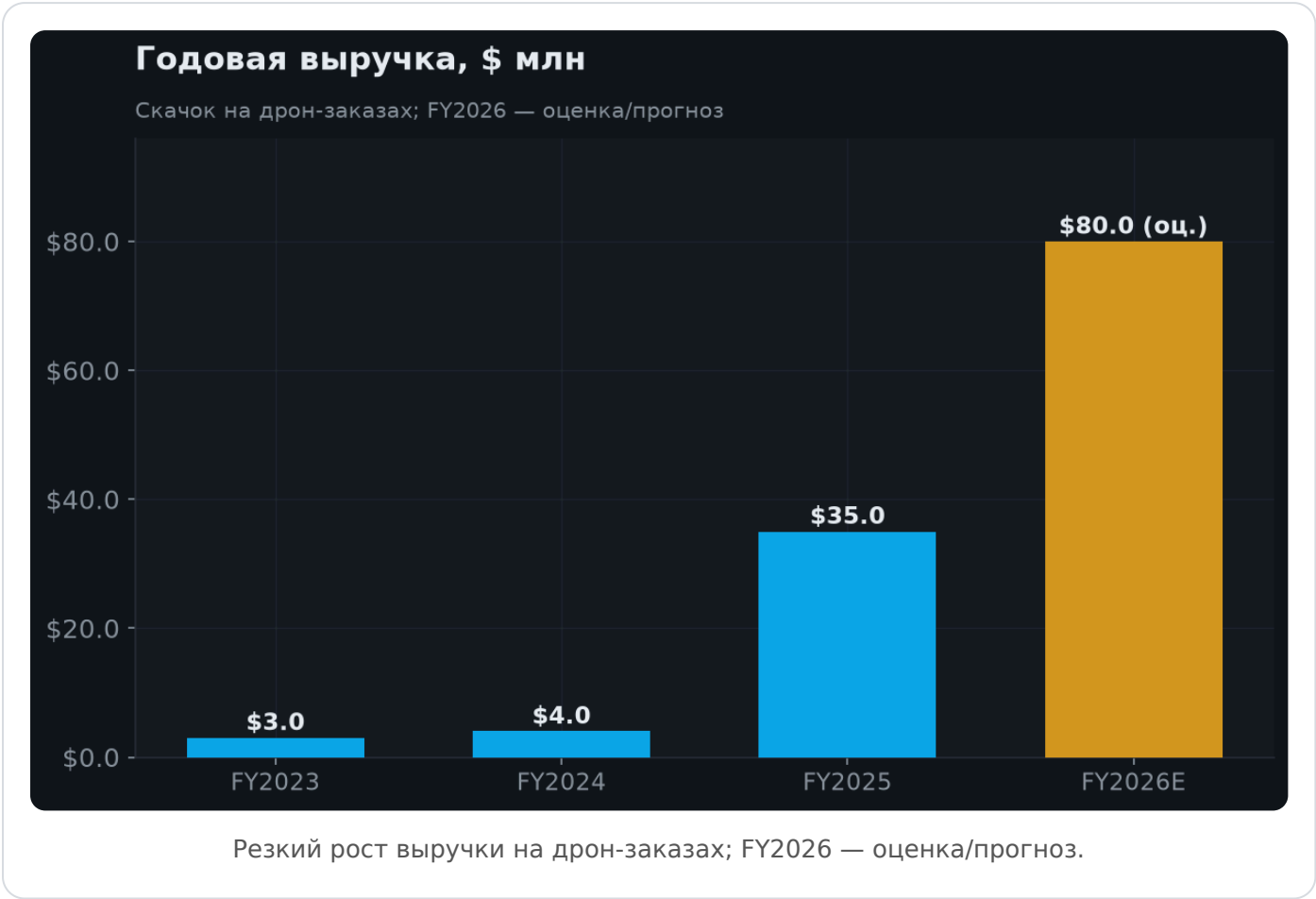
4. Выручка и заказы



Выручка и заказы растут на дрон-спросе; база пока очень маленькая.

Графики показывают **быстрый рост заказов** (до ~\$100 млн) и выручки на спросе на дроны и антидрон-системы. Это позитив, но база мала, а путь к **устойчивой прибыли** не пройден. Главные вопросы — **исполнение, маржа и финансирование** роста без сильного разводнения.

5. Рост выручки



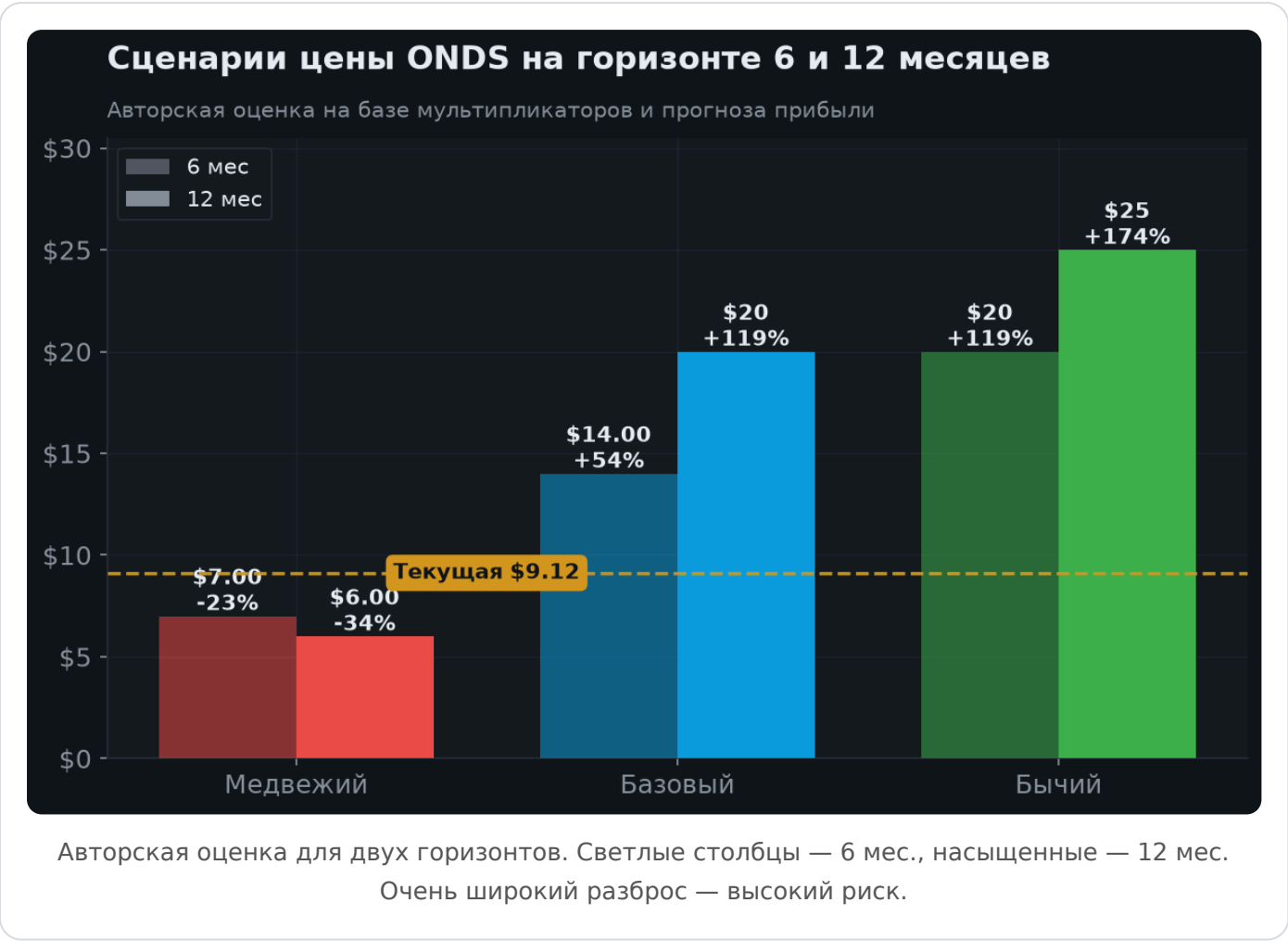
Выручка скакнула с символических \$3-4 млн (FY2023-24) до **≈\$35 млн (FY2025)** и потенциально ~\$80 млн в FY2026 — на дрон-контрактах. Для оправдания оценки важен не только рост, но и **переход к прибыли**. Пока рынок платит за **тему оборонных дронов**. *(FY2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены



Мультипликаторы неинформативны (убыток, малая база). Рынок оценивает Ondas по **теме, заказам и потенциалу дронов**. Покрытие маленькое; средняя цель \$20 (+121%) при разбросе \$12-\$25 — это **сугубо спекулятивный** профиль. Апсайд — крупные оборонные контракты; риск — разводнение и охлаждение хайпа.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$20 (+119%)	\$25 (+174%)	Крупные дрон/антидрон-контракты, рост заказов, выход к прибыли
Базовый	\$14 (+54%)	\$20 (+119%)	Умеренный рост выручки и заказов
Медвежий	\$7 (−23%)	\$6 (−34%)	Разводнение, охлаждение дрон-хайпа, задержки контрактов

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Сильный попутный ветер: спрос на дроны и антидрон-системы
- Быстрый рост заказов (~\$100 млн)
- Две вертикали: дроны + промышленная связь
- Оборонный/охранный нарратив (бюджеты, конфликты)
- Высокий потенциал при крупных контрактах
- Консенсус Strong Buy, цель \$20

● Медвежий кейс

- Убыточность и очень маленькая база выручки
- Small-cap «мем»-волатильность (\$1,36–\$15,28 за год)
- Долг и разводнение акционеров
- Зависимость от оборонных бюджетов и контрактов
- Риск исполнения и низкой маржи
- Огромный разброс исходов (\$12–\$25)

9. Итоговое заключение

Ondas Holdings — **спекулятивная тематическая** ставка на **оборонные дроны и антидрон-системы** (плюс ниша промышленной связи). Спрос на дроны растёт, заказы пополняются — это реальный попутный ветер. Но компания убыточна, мала и крайне волатильна.

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

Аналитический вывод: рассматривать **только в составе небольшой доли риск-капитала**, с готовностью к просадкам 40–50%. Базовый ориентир — **\$20 на 12 мес.** (+119%) и **\$14 на 6 мес.** (+54%); консенсус Strong Buy. Триггеры — крупные дрон/антидрон-контракты, рост заказов 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 · КОСМОС/СВЯЗЬ

LUNR
Intuitive Machines

9.3

AVNW
Aviat Networks

8.9

PL
Planet Labs

8.4

RDW
Redwire

6.3

NOK
Nokia

5.8

RKLB
Rocket Lab

5.5

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

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 — ONDS
- Ondas Holdings — Investor Relations
- Ondas Holdings — Results (SEC)
- Reuters — Ondas Holdings
- MarketBeat — ONDS Forecast
- Yahoo Finance — ONDS

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.