

tiker.pro

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Planet Labs PBC

NYSE: PL · Дистанционное зондирование Земли (ДЗЗ) / спутниковые данные ·
подготовлено 24 июня 2026 г.

8.4

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/pl.html
Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной
рекомендацией.

Planet Labs PBC (NYSE: PL)

Дата подготовки: 24 июня 2026 г. · Сектор: Дистанционное зондирование Земли (ДЗЗ)
/ спутниковые данные · Валюта: USD

Цена

\$28.31

−45% с АТН \$51.76 (май 2026)

Капитализация

\$11.1 млрд

~394М акций в обращении

Выручка FY2026

\$307.73M

+26% г/г; Q1 FY2027 \$94.15M (beat)

Бэклог

\$900M

+79% г/г — рекордный

Консенсус

Buy

10–11 аналитиков; цель \$39.80 (+41%)

P/E

н/д

компания операционно убыточна

Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

0.93x RVOL — интерес стабилен



📌 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.

↑ НАКАПЛИВАТЬ — лидер ДЗЗ-данных, огромный рост, коррекция с АТН открывает вход

Planet Labs — крупнейшее в мире коммерческое созвездие ДЗЗ: ~200 малых спутников «Dove» ежедневно снимают практически всю сушу Земли. Бизнес смещается вверх по стоимостной цепочке: **Pelican** (50 см, видеозапись), **Tanager** (гиперспектр) и **ИИ-аналитика** расширяют ARPU. 19 июня 2026 — два новых контракта **NGA** (AI-аналитика морских объектов + Global Monitoring Service); бэклог **\$900M (+79%)** — рекорд. Акция за год выросла **+478%** (от \$4.90 до АТН \$51.76), затем откатилась **-45%** на фоне IPO SpaceX и продаж после ралли. После коррекции консенсус аналитиков **Вуу, цель \$39.80 (+41%)**. Компания убыточна, но темп роста выручки ускоряется: Q1 FY2027 **\$94.15M** — beat по выручке и EPS. **Подходит для портфелей с горизонтом 2-3 года** при умеренно-агрессивном риск-аппетите.

tiker.pro Score

Сильный потенциал обогнать S&P 500

3 мес.

7.6/10

6 мес.

7.9/10

12 мес.

8.4/10

► 🔍 Из чего складывается балл

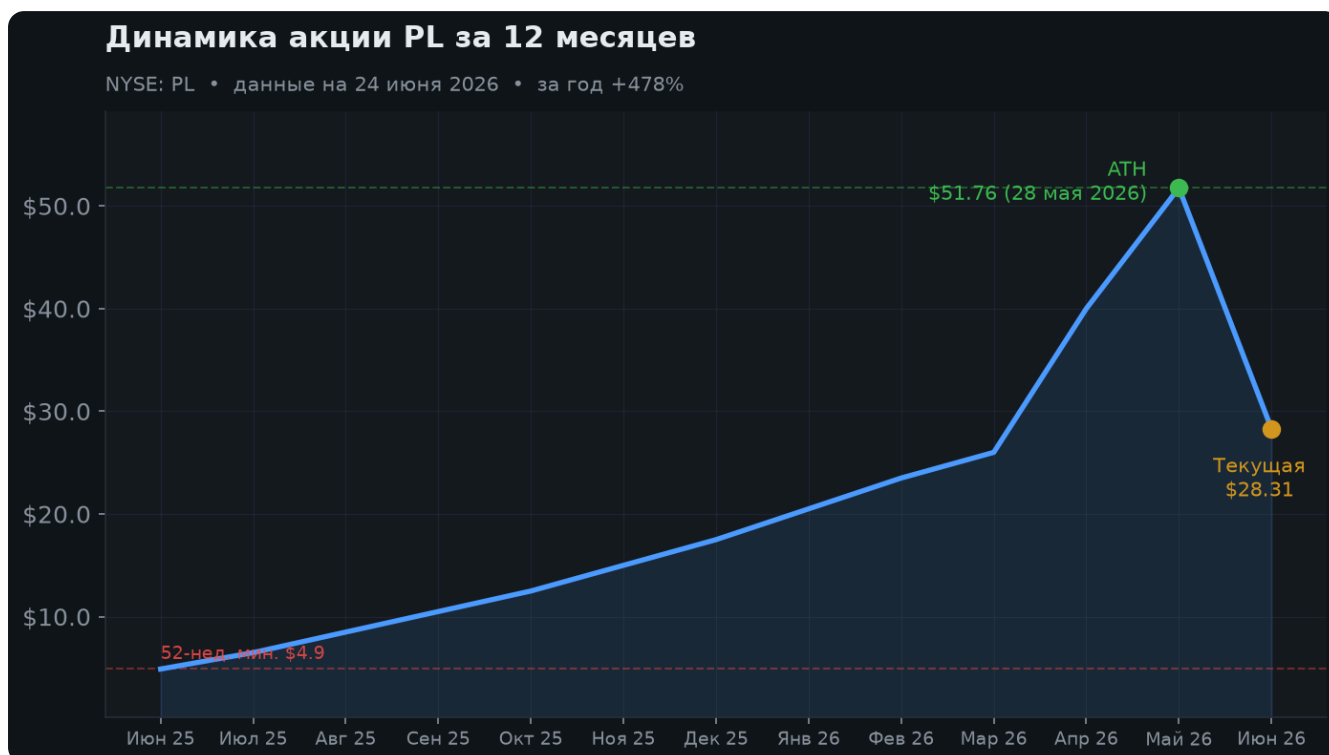
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0-10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

Planet Labs PBC — **лидер рынка коммерческого дистанционного зондирования Земли**. Компания эксплуатирует крупнейшее в мире коммерческое созвездие: ~200 малых спутников «Dove» (3-5 м разрешение) ежедневно снимают практически всю обитаемую часть суши, 21 SkySat обеспечивают разрешение до 50 см, а спутник Tanager — гиперспектральные данные.

FY2026 выручка **\$307.73M (+26% г/г)**; Q1 FY2027 (фев.-апр. 2026) — **\$94.15M**, beat по выручке и EPS. Бэклог рекордный **\$900M (+79%)**, что равно 2.9× годовой выручки. Компания остаётся операционно убыточной, но приближается к положительному операционному рычагу по мере роста масштаба.

2. Динамика акции за 12 месяцев

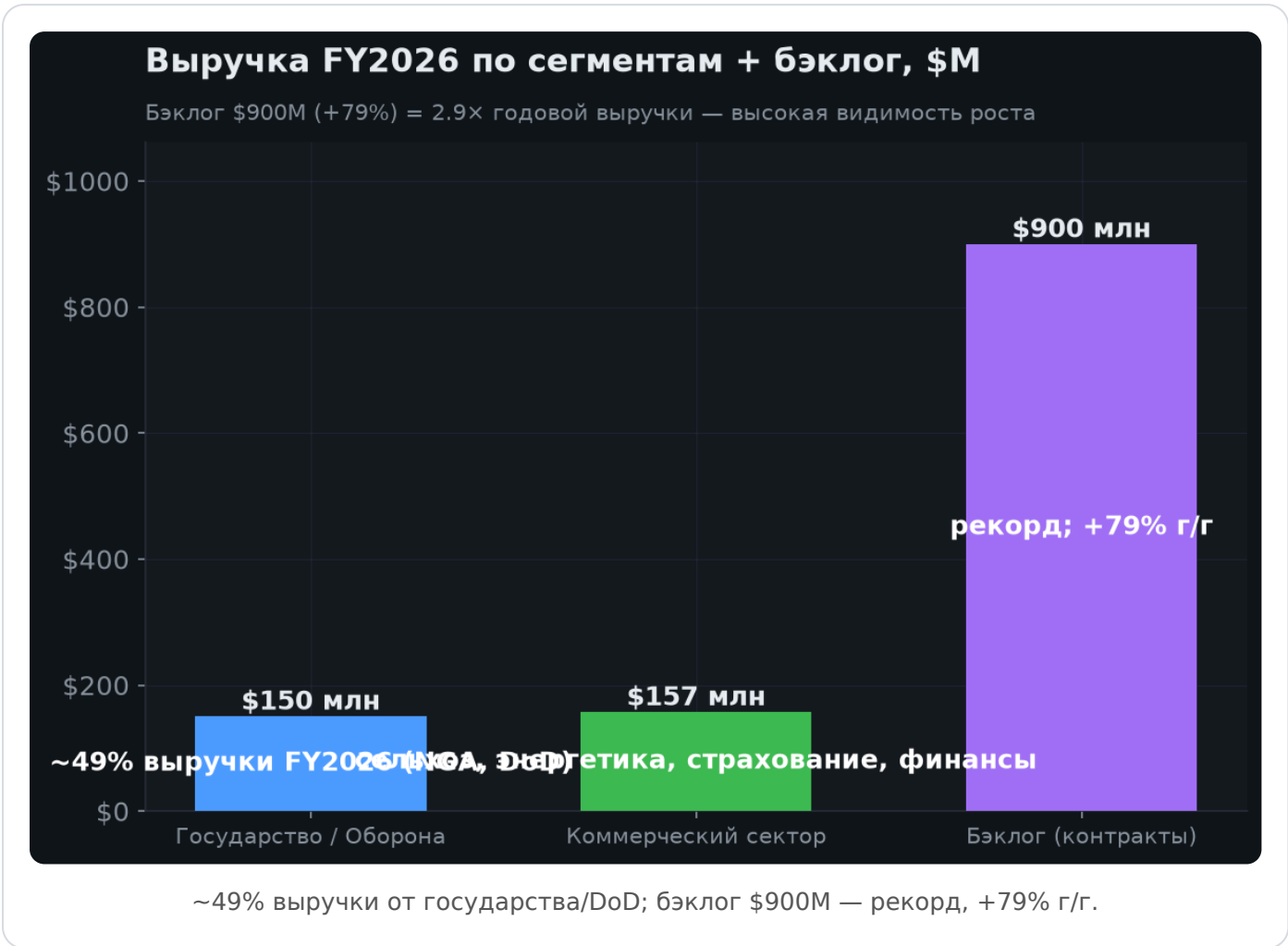


От 52-нед. минимума \$4.90 (июн. 2025) до ATH \$51.76 (28 мая 2026) — рост в 10.6x. Откат −45% к \$28.31.

За 12 месяцев PL прошёл путь от **\$4.90** (52-нед. минимум, июн. 2025) до **\$51.76 ATH** (28 мая 2026) — рост в 10.6x. Катализаторы: расширение контрактного бэклога (+79% YoY), launch новых спутников Pelican, увеличение NGA/DoD-заказов, широкий интерес рынка к космическим именам накануне [IPO SpaceX](#).

После ATH акция скорректировалась на **−45%** до \$28.31 — IPO SpaceX 12 июня 2026 спровоцировало ротацию капитала внутри сектора (−8.77% за день). YTD +87.5% с начала 2026 г. Несмотря на коррекцию, акция остаётся значительно выше уровней прошлого года.

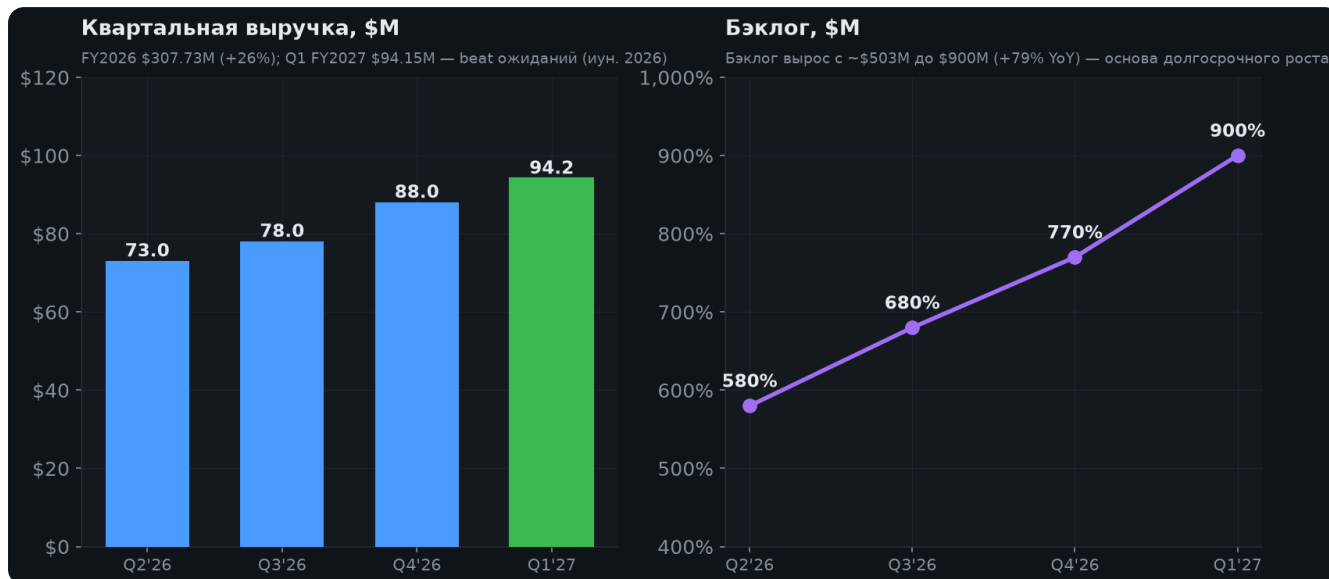
3. Бизнес-модель: крупнейшее ДЗЗ-созвездие



Planet Labs строит бизнес на **частоте наблюдения и масштабе**: созвездие «Dove» позволяет фотографировать одну точку Земли **каждые несколько часов** — уникальное конкурентное преимущество по сравнению с традиционными большими спутниками. Выручка распределена между **~49% государство/оборона** (NGA — National Geospatial-Intelligence Agency, DoD) и **51% коммерческий сектор** (сельское хозяйство, лесоводство, энергетика, страхование, финансы, мониторинг ЦП).

Бизнес-модель SaaS: клиенты платят **за подписку** на потоковый доступ к данным через API или платформу Planet. Это создаёт предсказуемую выручку и высокий LTV. Средний контракт — многолетний; бэклог **\$900M** покрывает **~2.9x** годовой выручки.

4. Финансовые результаты и бэклог



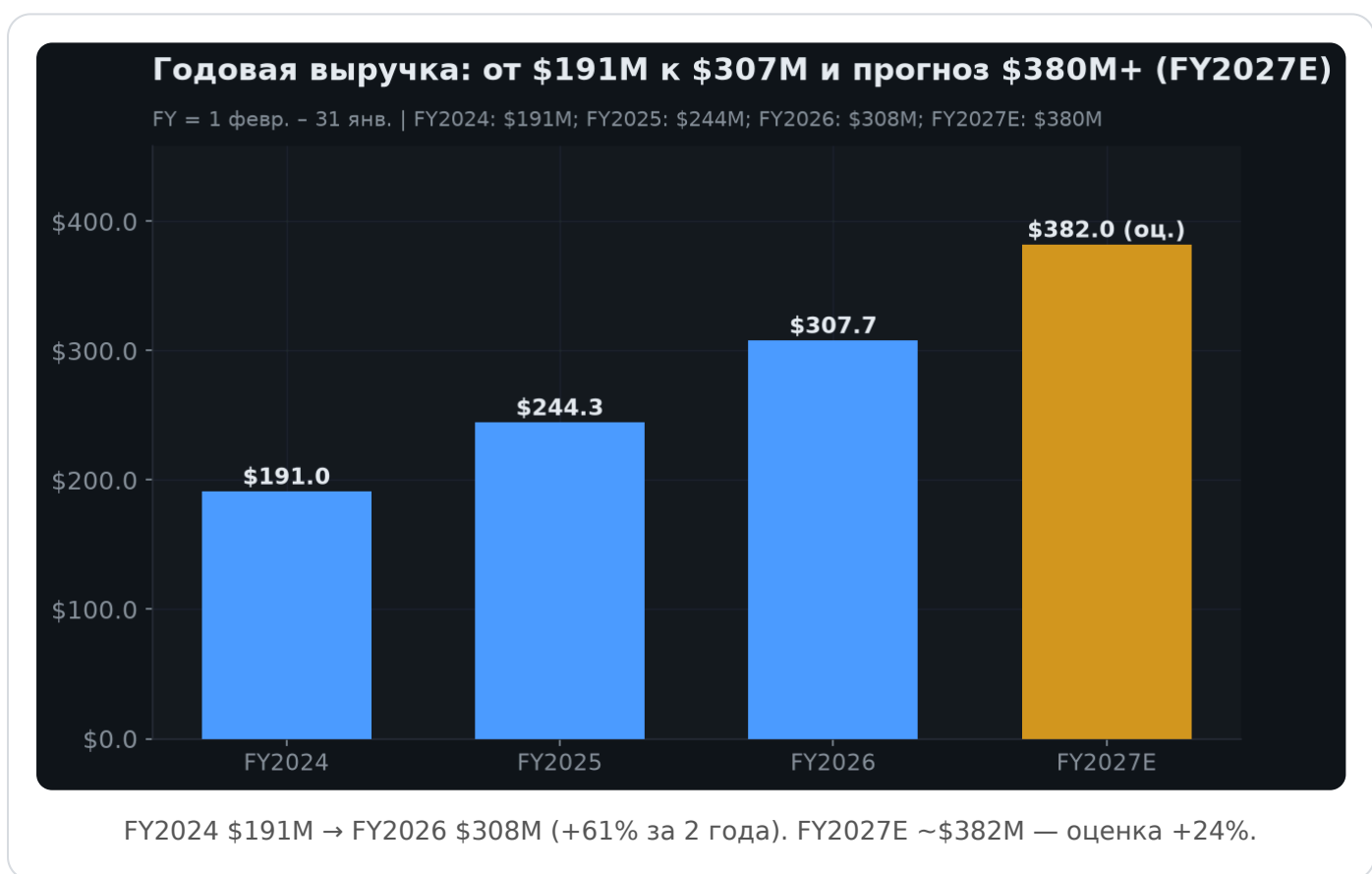
Выручка Q1 FY2027 \$94.15M (+beat); бэклог вырос с \$503M до \$900M за год.

Q1 FY2027 (фев.-апр. 2026, отчёт 4 июня 2026) — **beat по выручке и EPS**: \$94.15M против консенсуса, рост обеспечен расширением NGA-контрактов и увеличением кол-ва коммерческих подписчиков. Компания остаётся убыточной по GAAP, но операционный кэш-бёрн снижается.

Бэклог \$900M (+79% YoY) — ключевой индикатор долгосрочной видимости выручки. 19 июня 2026 NGA подписало ещё два контракта: AI-аналитика морских объектов и Global Monitoring Service — что продолжает тренд расширения госзаказа.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2026	\$307.73M	+26% г/г
Выручка Q1 FY2027	\$94.15M	beat ожиданий
Бэклог	\$900M	+79% г/г, рекорд
Государство/оборона	~49%	NGA + DoD стабильны
P/E	н/д	операционный убыток
Данных в день	~25 ТБ	ежедневная съёмка всей суши

5. Рост выручки: от \$191M к цели \$380M+

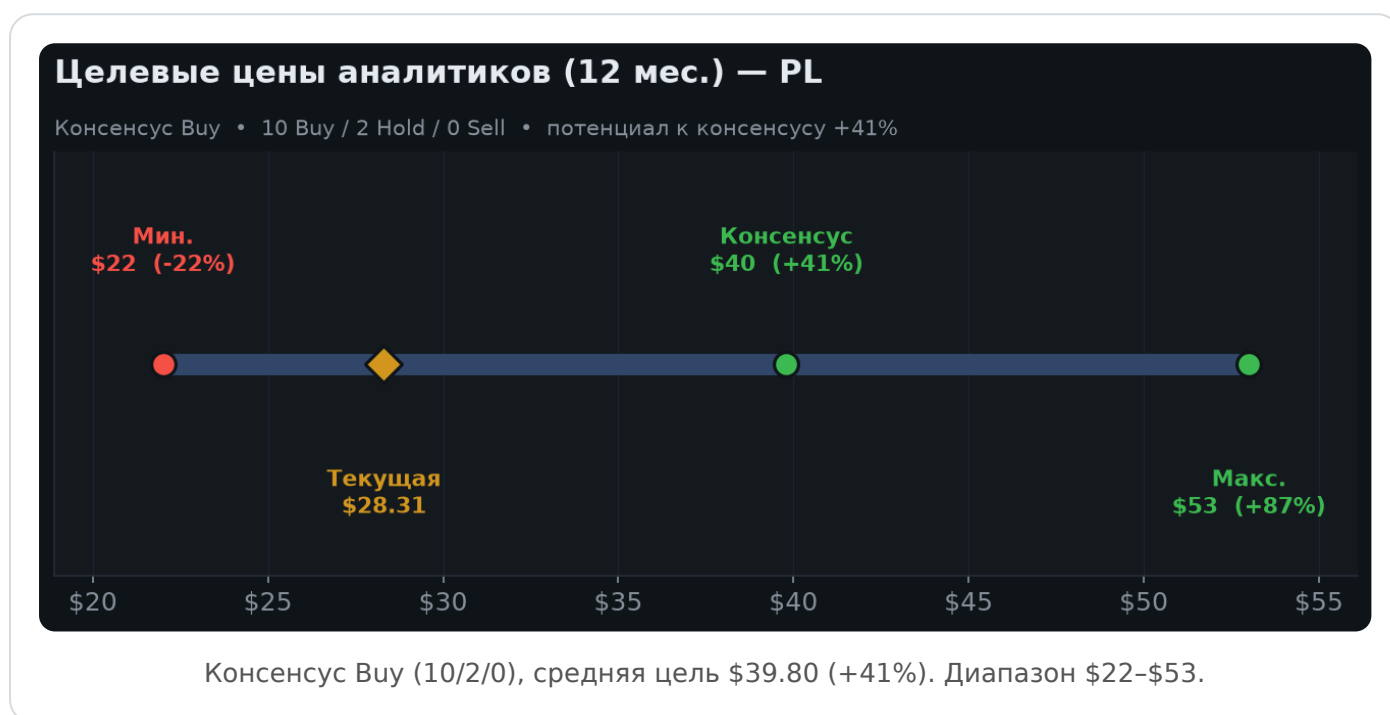


Выручка Planet Labs растёт на **~25-26% ежегодно**, при этом экономика улучшается: каждый новый клиент добавляется к инфраструктуре практически без доп. затрат (marginal cost ≈ 0 на данные). Ключевые факторы роста: расширение

государственных контрактов (NGA, союзники США), увеличение кол-ва коммерческих подписчиков, ИИ-аналитика как premium-слой над данными.

Запуск **Pelican-спутников** (50 см + видеозапись) открывает новый класс премиальных клиентов. FY2027E \approx \$382M (+24%) — оценка консервативная; при подтверждении бэклога \$900M рост может быть выше.

6. Оценка, риски и целевые цены



Planet Labs торгуется **~30x FY2027E выручку** — высокая оценка, но оправданная при темпе роста 25%+ и уникальном рыночном положении. Коррекция –45% с ATH сделала точку входа более привлекательной. Основные риски:

- **Убыточность:** компания не генерирует прибыль, требует капитала для обновления созвездия (срок жизни «Dove» ~3-5 лет)
- **Конкуренция:** Maxar Technologies (крупнее), BlackSky, Satellogic, Airbus; открытые данные ESA Copernicus снижают ценовое давление
- **IPO SpaceX:** появление SpaceX как публичной компании может оттянуть капитал из нишевых космических бумаг
- **Зависимость от госконтрактов:** ~49% выручки от бюджетов NASA/NGA/DoD — цикличность госрасходов риск

- **Разводнение:** shelf registration (5 июня 2026) означает возможность допэмиссии для финансирования операций

7. Сценарии на 12 месяцев



Сценарий	Цель	Потенциал	Условия
Бычий	\$53	+87%	Расширение NGA/союзники, Pelican-разворачивание, ИИ-аналитика premium, первый квартал с положительным операц. CF
Базовый	\$39.80	+41%	Продолжение роста 25% г/г, подтверждение бэклога, умеренный интерес рынка
Медвежий	\$18	-36%	Сокращение госбюджетов, допэмиссия давит на цену, IPO SpaceX отбирает капитал

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Крупнейшее в мире ДЗЗ-созвездие (~200 Dove): глобальное ежедневное покрытие — уникальная позиция
- Бэклог \$900M (+79%) = 2.9x годовой выручки — высокая видимость доходов
- NGA + DoD как якорные клиенты обеспечивают стабильную государственную базу
- Два новых контракта NGA подписаны 19 июня 2026 (AI-аналитика + Global Monitoring)
- Pelican и Tanager открывают premium-сегменты с более высоким ARPU
- Коррекция -45% с ATH создала более привлекательную точку входа (консенсус Buy \$39.80)
- Q1 FY2027 beat: выручка и EPS выше ожиданий при ускорении роста

● Медвежий кейс

- Компания операционно убыточна; shelf registration 5 июня 2026 — риск допэмиссии
- Оценка ~30x FY2027E выручку — дорого при отсутствии прибыли
- IPO SpaceX оттягивает внимание/капитал инвесторов из нишевых космических бумаг
- Зависимость от госбюджетов (~49% выручки): риск при секвестре оборонных расходов
- Конкуренция Maxar, BlackSky, ESA/Copernicus (открытые данные)
- Спутники Dove имеют срок жизни ~3-5 лет → постоянные капзатраты на обновление
- Волатильность: откат -45% за 1 месяц показывает высокий ценовой риск

9. Итоговое заключение

Planet Labs PBC — **стратегический актив в сегменте коммерческих данных ДЗЗ**. Компания владеет уникальной инфраструктурой — крупнейшим созвездием малых спутников — и монетизирует её через SaaS-модель с растущим бэклогом. Государство (NGA, DoD) выступает якорным клиентом, обеспечивая стабильность и легитимность бизнеса.

Финансовые результаты позитивны: FY2026 выручка **\$307.73М (+26%)**, Q1 FY2027 beat, бэклог рекордный **\$900М (+79%)**. Тем не менее компания **убыточна** и фондируется за счёт рынка (shelf registration мая 2026 — сигнал о возможной допэмиссии). IPO SpaceX усиливает конкуренцию за инвесторский капитал.

Аналитический вывод (Накапливать при коррекциях): акция скорректировалась на **-45%** с ATH, консенсус Buy, цель **\$39.80 (+41%** к текущей цене). Целевые триггеры: результаты Q2 FY2027 (авг. 2026), новые NGA-контракты, прогресс запуска Pelican-созвездия. Подходит для инвесторов с горизонтом **2-3 года** и допустимым высоким риском. Базовая цель — **\$39.80 (+41%)**.

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

ONDS
Ondas Holdings

8.5

RDW
Redwire

6.3

NOK
Nokia

5.8

RKLB
Rocket Lab

5.5

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

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

- Planet Labs PBC — Investor Relations
- StockAnalysis — PL Overview & Forecast
- Planet Labs PBC — Q1 FY2027 Earnings (июнь 2026)

- [Yahoo Finance — PL News & Quote](#)
- [Planet Labs — два контракта NGA 19 июня 2026](#)
- [Planet Labs PBC — Wikipedia](#)
- [Planet Labs — Company Overview](#)

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 24 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.