

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

SentinelOne, Inc.

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

7.8

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

SentinelOne, Inc. (NYSE: S)

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

Цена

\$15.19

за год −29%; восстановление с минимума \$11.81

Капитализация

\$5.0B

P/S ≈ 4.8x ТТМ при росте 21% — дешево vs. истории

Выручка FY2026

\$1.0B

+22% г/г; ARR \$1.12B (+22%); пройден рубеж \$1 млрд

Опер. маржа

+3% non-GAAP

FY2026; FY2027E ~9%; впервые прибыльна

Аналитики

24 Купить / 12 Держать

Консенсус Buy; цель \$19.89 (+31%)

Цель 12 мес.

\$19.89

+31% к текущей; ни одного «Продать»

✓ ДЕРЖАТЬ/ПОЗИТИВНАЯ ОЦЕНКА — ИИ-лидер EDR/XDR: \$1B выручки, первая non-GAAP прибыль, P/S ~5x; потенциал +31% к консенсусу

SentinelOne — **ведущая платформа кибербезопасности на базе ИИ**: Singularity Platform обеспечивает **автономную защиту** конечных точек (EDR/XDR), облачных нагрузок (CNAPP) и идентификации (ITDR) в едином агенте. Purple AI — GenAI-инструмент для аналитиков SOC. Компания **перешагнула \$1 млрд выручки** в FY2026 (+22%), ARR достиг **\$1.12 млрд**, а non-GAAP операционная маржа **впервые стала положительной (+3%)**. Кассовая позиция **\$812М при нулевом долге**, RPO \$1.5B (+30%). Акция потеряла 29% за год — рынок давит из-за замедления роста (21% vs. 32% ранее), но **P/S ~4.8x при росте 21%** выглядит привлекательно. Консенсус аналитиков: **24 «Купить», 12 «Держать», 0 «Продать»**; средняя цель **\$19.89 (+31%)**. Главные риски: конкуренция CrowdStrike и Microsoft Defender, GAAP-убыточность (SBC), замедление корпоративных IT-бюджетов.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

7.0/10

6 мес.

7.2/10

12 мес.

7.8/10

► 🔍 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

SentinelOne — **ведущая платформа кибербезопасности нового поколения**: единый ИИ-агент Singularity защищает конечные точки, облачные нагрузки и идентификацию в реальном времени. **Purple AI** позволяет аналитикам SOC взаимодействовать с данными угроз на естественном языке.

FY2026: **выручка перешагнула \$1 млрд** (+22%), ARR достиг **\$1.12 млрд**, non-GAAP операционная маржа **впервые вышла в плюс** (+3%). Гайденс FY2027: \$1.195–\$1.205 млрд (+20%). Кассовая позиция **\$812М, долг нулевой**. Акция –29% за год: рынок дисконтирует замедление роста — но **P/S ~4.8x при 21%-м росте** исторически дешево для EDR-лидера.

2. Динамика акции за 12 месяцев

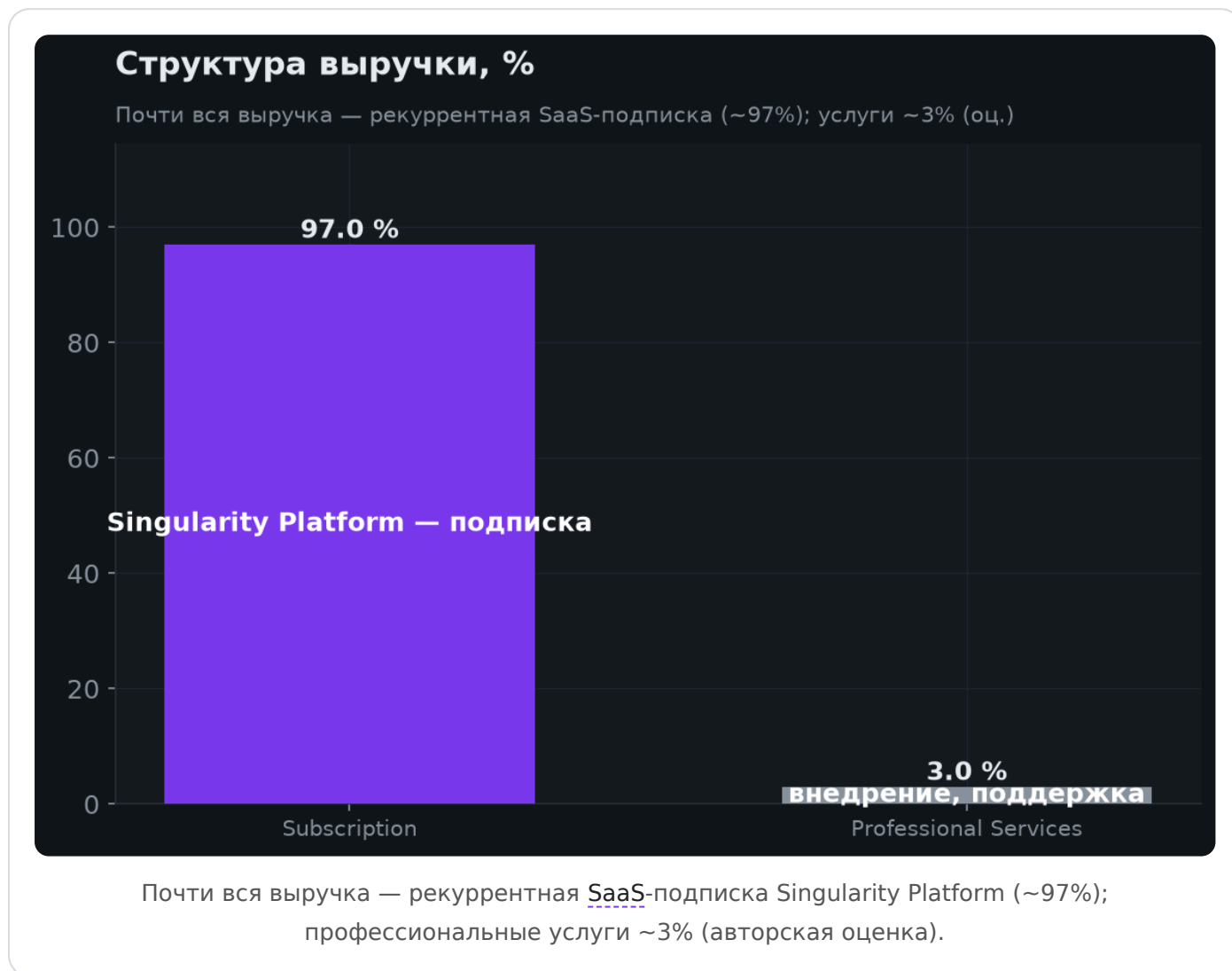


Падение с \$21.40 (июн. 2025) до \$11.81 (52-нед. минимум, янв. 2026), затем восстановление к \$15.19 на фоне улучшения рентабельности.

S прошла **коррекцию –29% за год**: рынок переоценил замедление темпов роста (с 32% до ~21%) в условиях роста стоимости капитала. Минимум \$11.81 был достигнут в **январе 2026**. После публикации **результатов Q4 FY2026** (рубеж \$1B

выручки, non-GAAP прибыль) и **Q1 FY2027** (EPS \$0.04 — вдвое выше прогноза) акция восстановилась к **\$15**. Текущая оценка P/S ~4.8x — значительно ниже исторических уровней (15–30x в 2021–2022).

3. Структура бизнеса



SentinelOne зарабатывает на **ежегодных подписках** на Singularity Platform: клиенты платят за защиту эндпоинтов (EPP/EDR/XDR), облачных рабочих нагрузок (CNAPP, CWPP) и идентификации (ITDR, AD Security). **Мультиарендная архитектура** позволяет управлять всеми векторами из единой консоли. Бизнес-модель обеспечивает **высокую рекуррентность** и предсказуемость (~97%).

NRR (net revenue retention) > 120% — клиенты наращивают охват. Клиенты с ARR > \$100K: **1 667 (+18% г/г)**; крупный энтерпрайз становится основным двигателем роста ARR.

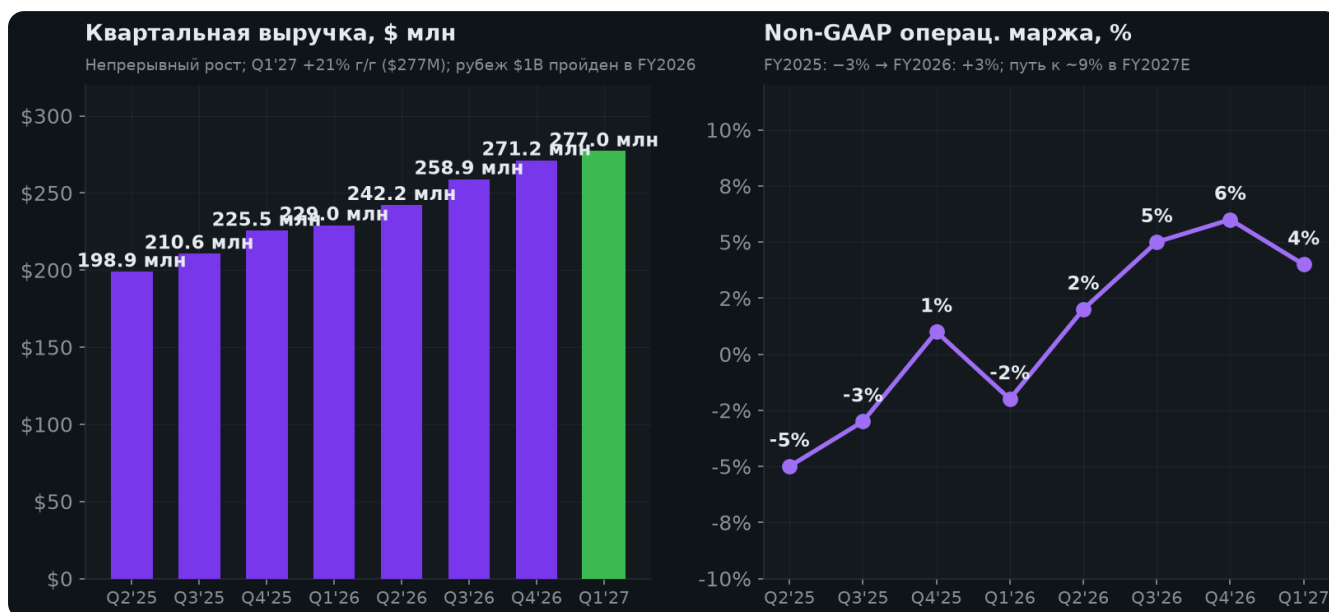
Показатель	Значение	Динамика г/г
Endpoint (EPP/EDR)	основа платформы	реальное время, ИИ-автономия
Cloud Security (CNAPP)	облачные нагрузки/контейнеры	быстрорастущий сегмент
Identity (ITDR)	AD, IAM, ITDR	новый вектор атак
Валовая маржа	~72-74% GAAP; ~77-79% non-GAAP	высокая для SaaS
NRR	>120%	расширение внутри клиентской базы
RPO	\$1.5B (+30%)	контрактная видимость > 1 года

4. Драйверы и риски

Ключевые факторы кейса:

- **ИИ-дифференциация:** Purple AI + автономная EDR без сигнатур — выгода от CrowdStrike-инцидента (июль 2024): безагентный подход SentinelOne оказался надёжнее;
- **Первая non-GAAP прибыль:** маржа +3% в FY2026 → ~9% в FY2027E (гайденс \$110-120M non-GAAP operating income);
- **Крепкий баланс:** \$812M кэша, долг нулевой, RPO \$1.5B (+30%);
- **Международная экспансия:** 39% выручки — международные рынки;
- **Но:** GAAP-убыточность сохраняется (SBC высокий);
- **Конкуренция:** CrowdStrike восстановился после инцидента 2024 года, Microsoft Defender укрепляет позиции благодаря бандлингу;
- **Замедление роста:** 32% (FY2025) → 21% (Q1'27) — рынок нервничает;
- **Валовая маржа:** 72-74% GAAP — небольшое давление относительно исторических 75-76%.

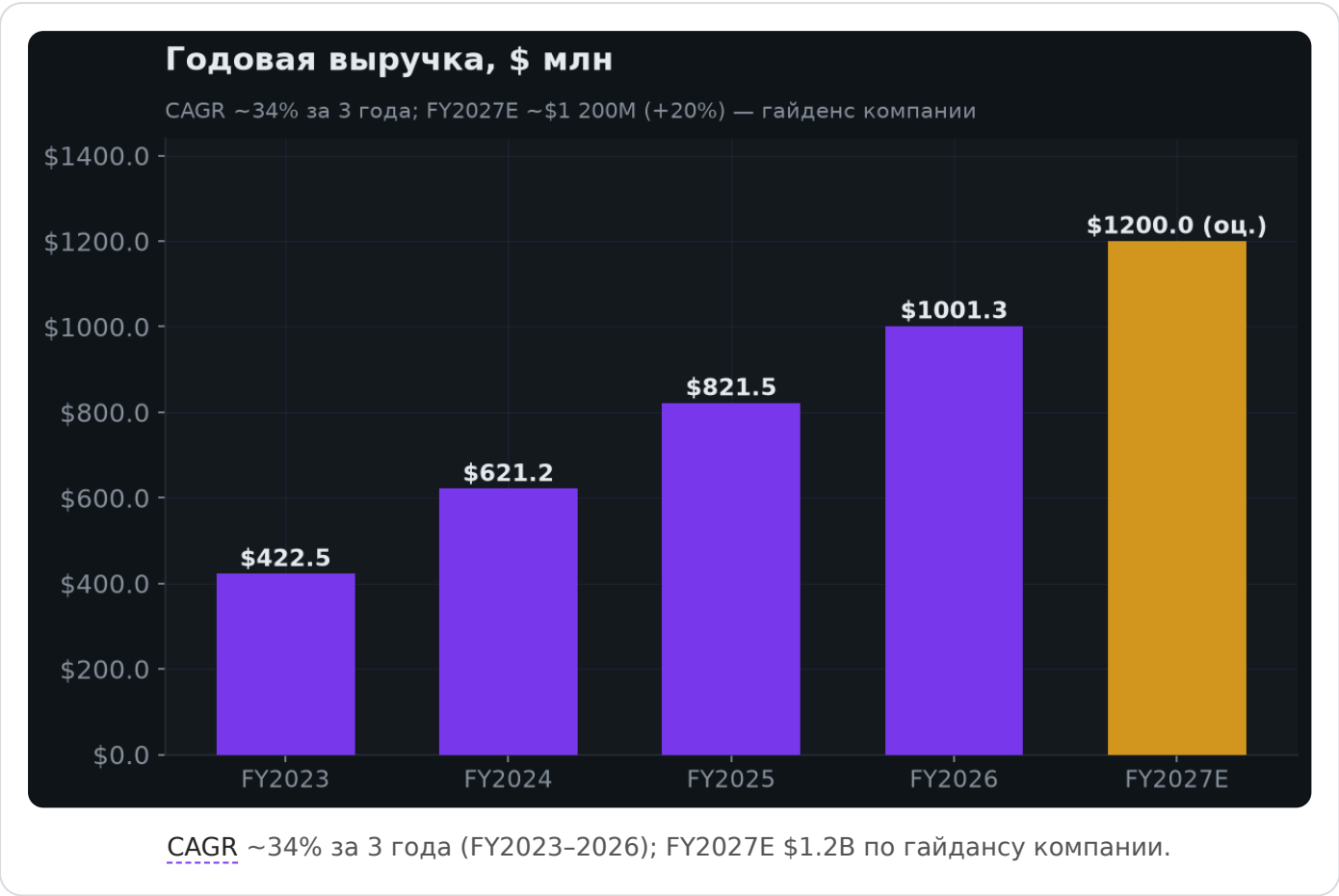
5. Выручка и маржа



Квартальная выручка непрерывно растёт; FY2026 = \$1.001B (+22%). Non-GAAP операц. маржа впервые положительная (данные: SentinelOne IR).

Выручка непрерывно росла на **21-23% г/г** последние 4 квартала. Q1 FY2027: \$277M (+21%); ARR **\$1.12 млрд** (+22%), RPO **\$1.5B** (+30%). Non-GAAP операционная маржа улучшилась с **-3% (FY2025) до +3% (FY2026)**; в FY2027 ожидается ~9% (гайденс non-GAAP operating income \$110-120M). FCF маржа FY2026: +5%. **Q1 FY2027**: non-GAAP EPS \$0.04 — вдвое выше ожиданий (\$0.02). GAAP валовая маржа: 72-74%.

6. Рост выручки



Годовая выручка: \$422.5M (FY2023) → \$621.2M → \$821.5M → **\$1 001.3M (FY2026)**.
CAGR ~34% за 3 года. Темп замедляется с 32% до 20-22%, что типично при достижении рубежа \$1 млрд. FY2027E ≈ \$1 200M (midpoint гайденса \$1.195-1.205B) — рост ~20%. Рост ARR и RPO обгоняет выручку, указывая на **устойчивую видимость**. *(FY2027E — гайденс компании.)*

7. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — S

Консенсус Buy • 24 Buy / 12 Hold / 0 Sell • потенциал к консенсусу +31%



Консенсус Buy (24/36); средняя цель \$19.89 (+31%). Диапазон \$15-\$30. P/S ~4.8x TTM — ниже исторических уровней при сохранении >20%-го роста.

SentinelOne торгуется по **P/S ~4.8x TTM** — значительно ниже исторических уровней (P/S 15-30x в 2021-2022). Аналитики: **24 «Купить», 12 «Держать», 0 «Продать»**; средняя цель **\$19.89 (+31%)**, диапазон \$15-\$30. Рынок дисконтирует **замедление роста** с 32% до 21% и сохраняющийся GAAP-убыток (SBC), но траектория к GAAP-прибыльности в FY2028-29 уже видна при текущей скорости улучшения маржи.

8. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$22 (+45%)	\$28 (+84%)	Рост ARR ускоряется выше 25%, non-GAAP маржа > 10%, P/S переоценивается к 7-8х; конкуренты теряют долю на фоне ИИ-дифференциации SentinelOne
Базовый	\$17 (+12%)	\$19 (+25%)	Выполнение гайденса FY2027 (\$1.2B, non-GAAP margin ~9%), постепенная переоценка к справедливому P/S 5-6х
Медвежий	\$13 (-14%)	\$12 (-21%)	Замедление роста ниже 15%, сжатие корпоративных IT-бюджетов, конкурентное давление Microsoft/CrowdStrike; акция уходит к \$12

9. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Пройден рубеж \$1B выручки FY2026 (+22%); ARR \$1.12B (+22%)
- Первая non-GAAP прибыль в FY2026 (+3% маржа); FY2027E ~9%
- Баланс: \$812M кэша, нулевой долг; RPO \$1.5B (+30%)
- Purple AI + автономный агент — конкурентное преимущество после CrowdStrike-инцидента
- P/S ~4.8x при 21%-м росте — исторически дешево (vs. 15–30x в 2021–2022)
- 24 аналитика «Купить», 0 «Продать»; средняя цель \$19.89 (+31%)

● Медвежий кейс

- GAAP-убыточность сохраняется: SBC высокий; разводнение акций
- Замедление роста: 32% (FY2025) → 21% (Q1'27) — рынок настороженно
- Конкуренция: CrowdStrike восстановился, Microsoft Defender давит на бюджеты
- Валовая маржа под давлением: 74% (FY2025) → 72% (Q1'27)
- Акция –29% за год; восстановление замедлилось после отскока с минимумов
- AI-коммодитизация угрозы: безопасность как фича ОС — стратегический риск

10. Итоговое заключение

SentinelOne — **лидер EDR/XDR нового поколения** на базе ИИ: Singularity Platform охватывает конечные точки, облако и идентификацию в едином ИИ-агенте.

Ключевой перелом FY2026: \$1 млрд выручки пройден, non-GAAP маржа впервые положительная (+3%), кассовая позиция \$812M при нулевом долге. Гайденс FY2027: \$1.195–1.205B (+20%), non-GAAP operating income \$110–120M.

Честно о рисках: компания **GAAP-убыточна** (высокий SBC), темпы роста замедлились с 32% до 21%, конкуренция CrowdStrike и Microsoft Defender сохраняется, а GAAP-прибыльность — вопрос FY2028–29. Валовая маржа слегка сжимается.

Аналитический вывод: покупать/держать на горизонте 12 месяцев. P/S ~4.8x при 21%-м росте и впервые положительной non-GAAP марже — **разумное соотношение риск/доходность**. Консенсус: 24 «Купить», 0 «Продать», цель \$19.89 (+31%). Ориентиры: **\$17 на 6 мес.** (+12%) и **\$19 на 12 мес.** (+25%); бычий сценарий — \$28 (+84%). Стоп-сигнал: замедление ARR ниже 15% или стагнация маржи.

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

- SentinelOne — IR Q4 FY2026
- StockAnalysis — S
- StockAnalysis — S Financials
- MarketBeat — S Forecast
- Yahoo Finance — S

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.