

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

SoFi Technologies, Inc.

NASDAQ: SOFI · Финтех-банк (кредиты, услуги, платформа) · подготовлено 21 июня 2026 г.

6.8

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

SoFi Technologies, Inc. (NASDAQ: SOFI)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Финтех-банк (кредиты, услуги, платформа) · Валюта: USD

Цена

\$17.91

за год $\approx +49\%$

Капитализация

\$20B

large-cap

P/E (TTM)

≈ 30

прибыльна (GAAP)

Выручка FY2025

$\approx \$3.4B$

+27% г/г

Клиенты

~12.5 млн

быстрый рост

Цель (12 мес.)

\$21

+17% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

0.95x RVOL

■ интерес стабилен

88



Апр 26

85



Май 26

80



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.

↑ ПОЗИТИВНАЯ ОЦЕНКА (агрессивно) — прибыльный финтех-банк, быстрый рост

SoFi — **цифровой финтех-банк** «всё в одном»: кредитование (студенческие, личные, ипотека), финансовые услуги (SoFi Money/Invest, карта) и **технологическая платформа** (Galileo/Technisys — инфраструктура для других финтехов). Ключевое — компания вышла в **устойчивую прибыль по GAAP**, быстро растит клиентскую базу (>12 млн) и **диверсифицируется** от кредитов к комиссионным доходам (услуги + платформа), что снижает зависимость от кредитного цикла. Минусы — **оценка** (P/E ~30), **чувствительность к кредитному циклу и ставкам** и высокая волатильность. Консенсус — **Buy/Hold**, цель \$21. Качественный финтех-рост, но с рыночным риском.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

6.3/10



6 мес.

6.3/10



12 мес.

6.8/10



► 🔍 Из чего складывается балл

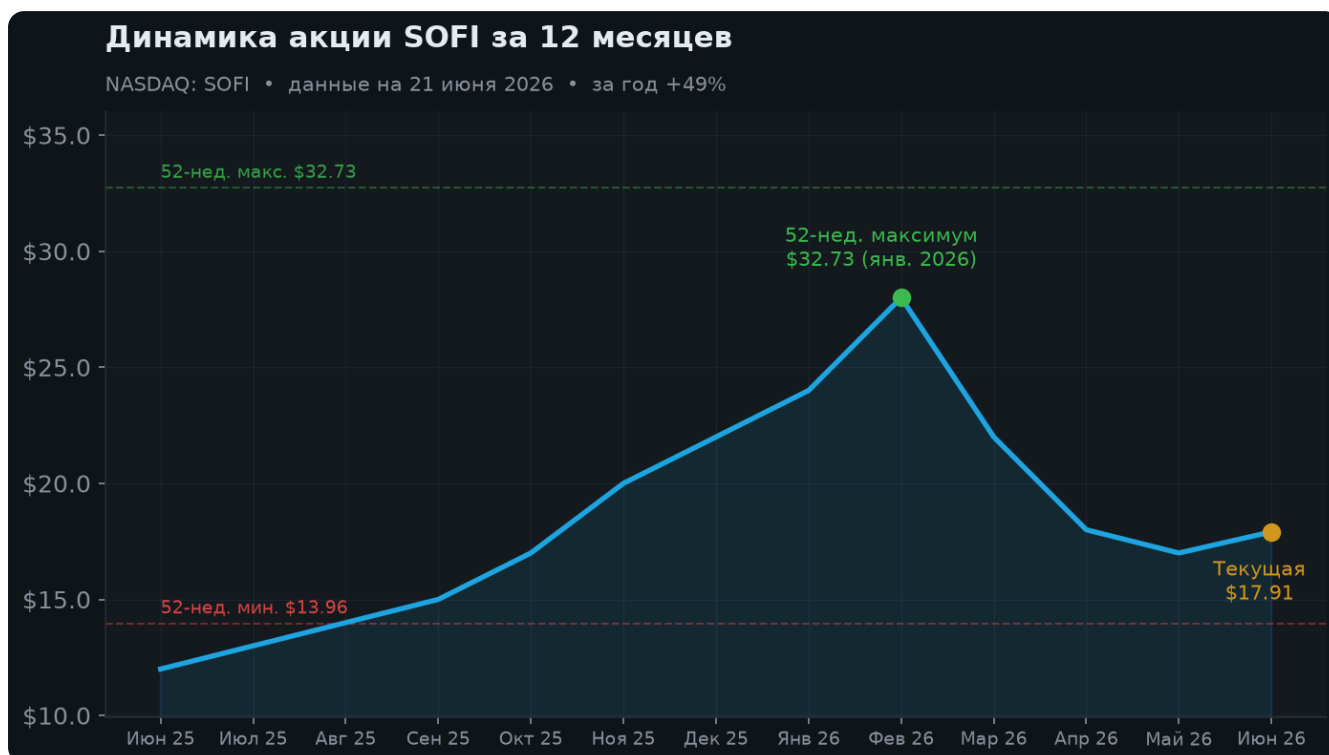
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

SoFi Technologies — **цифровой финтех-банк «всё в одном»**. Он начинался с рефинансирования студенческих кредитов, а теперь предлагает целый набор: кредиты (личные, ипотека), **SoFi Money и Invest** (счета, инвестиции), карту, а также **технологическую платформу** (Galileo, Technisys), на которой работают другие финтехи (banking-as-a-service).

Ключевой сдвиг — компания получила **банковскую лицензию**, вышла в **устойчивую прибыль по GAAP** и быстро растит клиентскую базу (>12 млн). Стратегически SoFi **диверсифицируется** от кредитов к комиссионным доходам (услуги + платформа), снижая зависимость от кредитного цикла. Минусы — оценка (P/E ~30) и чувствительность к ставкам/кредитному циклу. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

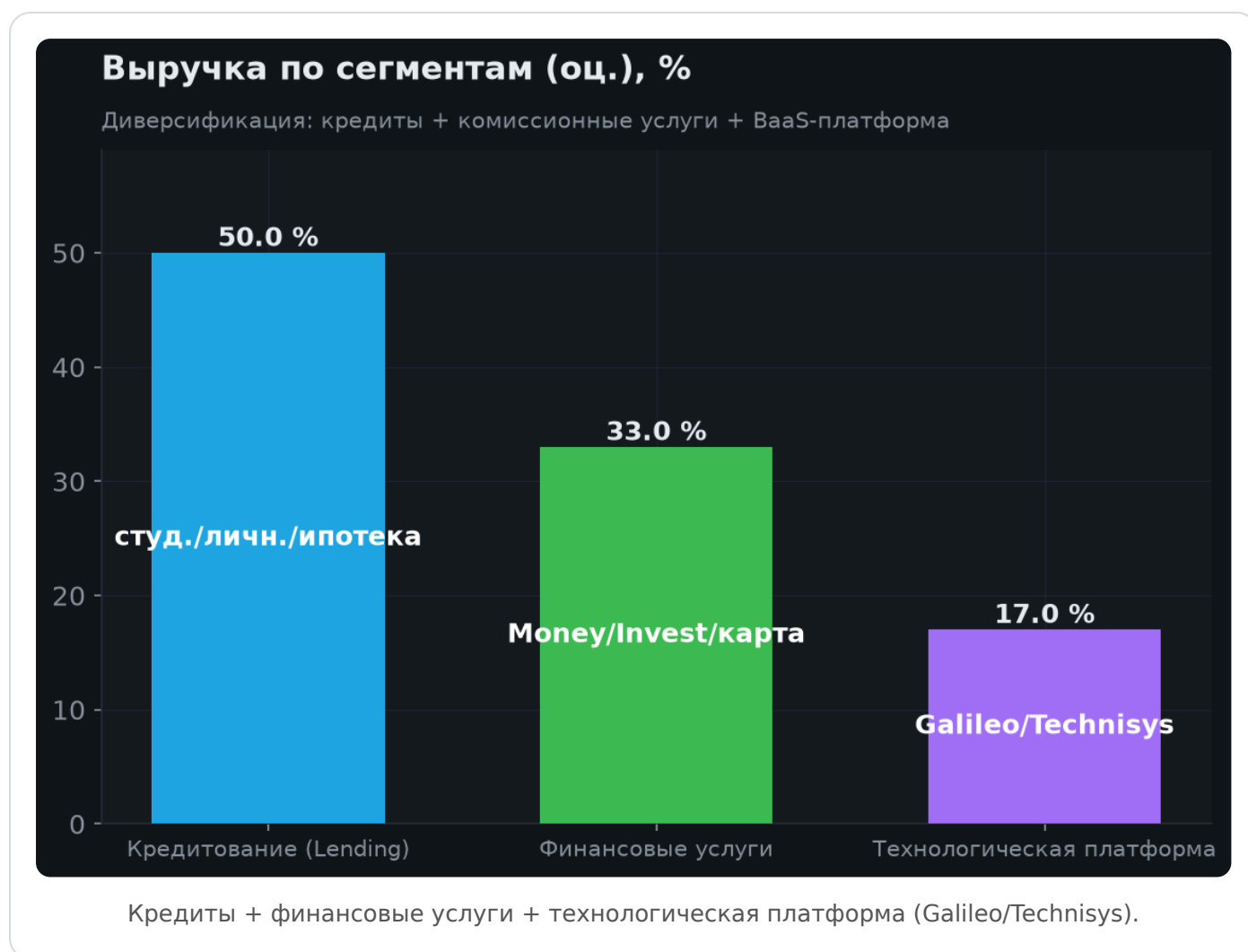
2. Динамика акции за 12 месяцев



Рост к 52-нед. максимуму \$32,73 (январь 2026) на прибыльности и росте, затем коррекция к ~\$18. Диапазон 52 недель: \$13,96–\$32,73.

За год бумага прибавила ~**49%** на выходе в прибыль и быстром росте клиентов. SOFI — **высокобета финтех-история**: чувствительна к ставкам ФРС, кредитному циклу (риск потерь по кредитам) и общему аппетиту к риску. Просадки в десятки процентов — норма.

3. Сегменты бизнеса



Исторически основа — **кредитование**, но SoFi активно наращивает **комиссионные сегменты**: финансовые услуги (Money/Invest/карта) и **BaaS-платформу**. Это делает выручку более устойчивой и менее зависимой от кредитного цикла — ключевой аргумент для переоценки в качественный «финтех-банк».

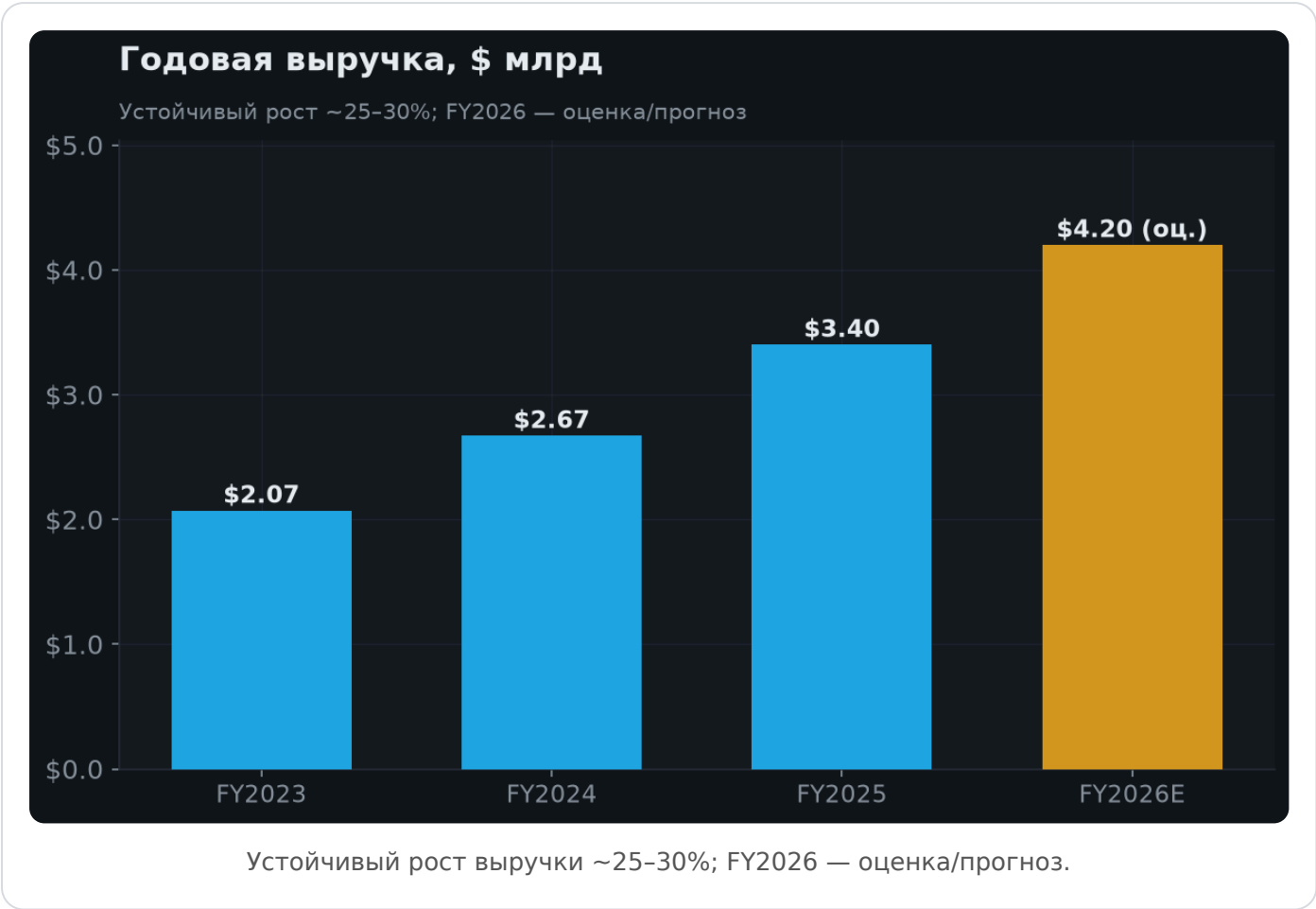
Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2025	≈\$3,4 млрд	+27% г/г
Клиенты	~12,5 млн	быстрый рост
Прибыль (GAAP)	положительная	устойчиво
Комиссионные сегменты	растут быстрее	диверсификация
Оценка	P/E ~30	недёшево
Риск	кредитный цикл/ставки	чувствительность

4. Рост выручки и клиентов



Два двигателя кейса — **рост выручки и клиентской базы**. Чем больше клиентов, тем выше потенциал **перекрёстных продаж** (кредит → счёт → инвестиции → карта), что поднимает доход с клиента. Главный вопрос — удержание темпа роста и **качество кредитного портфеля** в цикле.

5. Рост выручки (по годам)

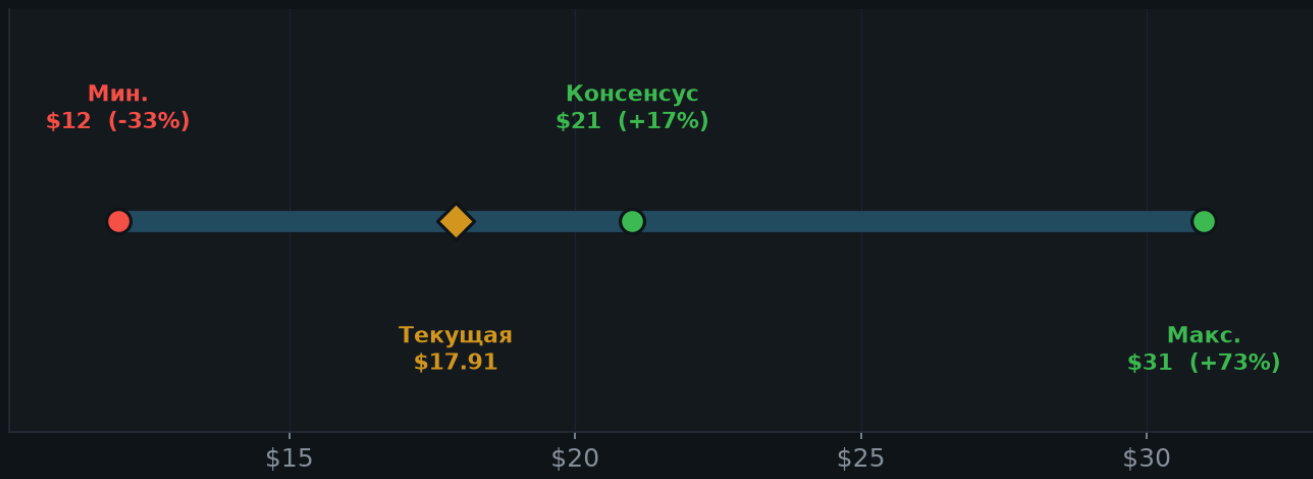


Выручка растёт с \$2,07 млрд (FY2023) до **≈\$3,4 млрд (FY2025)** и потенциально ~\$4,2 млрд в FY2026. Сочетание **роста и выхода в прибыль** — редкое для финтеха и главный аргумент быков. *(FY2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — SOFI

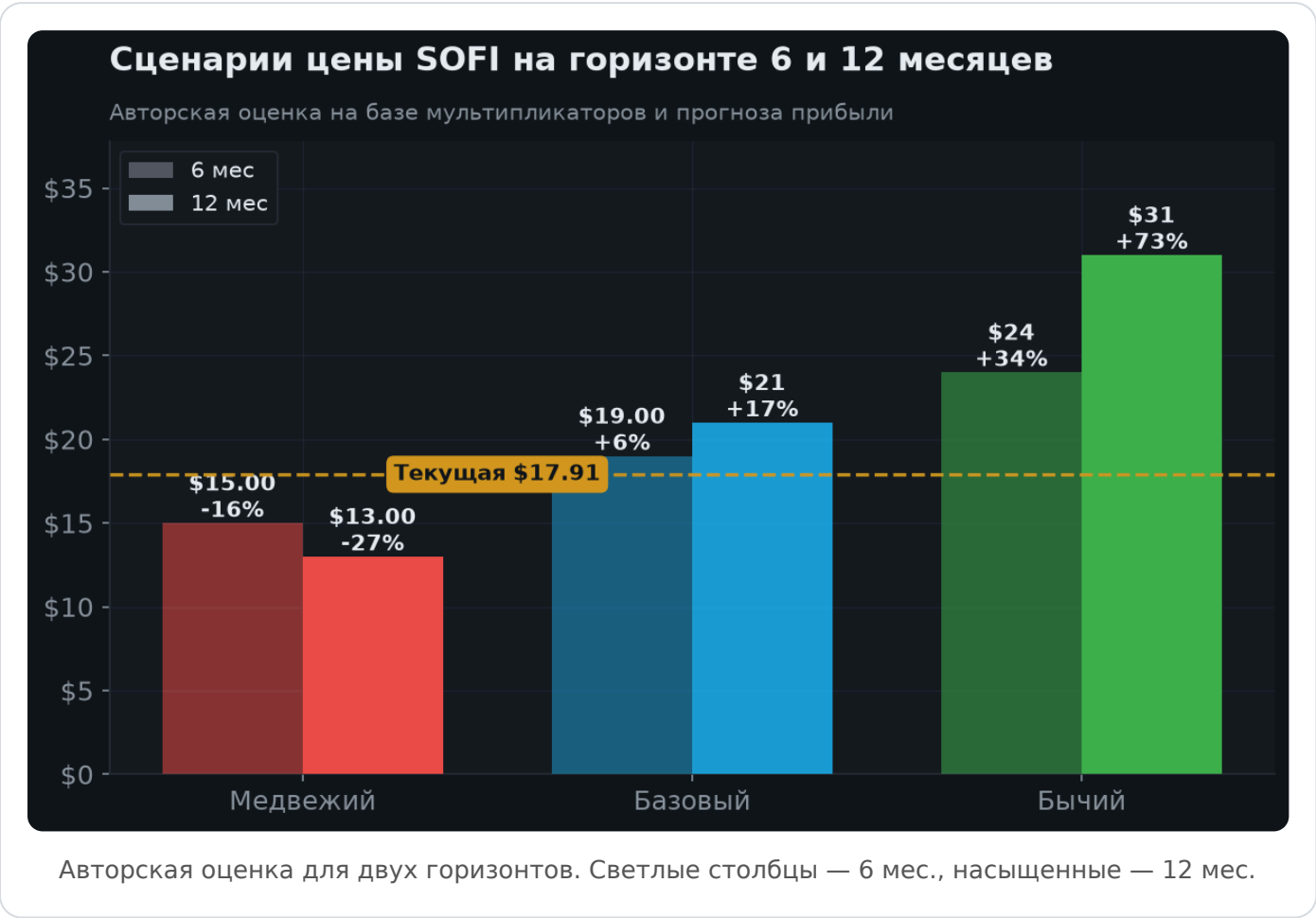
Консенсус Hold • 8 Buy / 12 Hold / 4 Sell • потенциал к консенсусу +17%



Консенсус Hold; средняя цель \$21 (+17%). Диапазон \$12-\$31.

P/E ~30 — **премия за рост и прибыльность**; для прибыльного финтеха, растущего на 25%+, это терпимо, но требует исполнения. Аналитики разделились — консенсус **Hold** (со средней целью \$21), есть и быки, и осторожные. Главный риск — **кредитный цикл** (рост потерь по кредитам) и ставки; апсайд — диверсификация и перекрёстные продажи.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$24 (+34%)	\$31 (+73%)	Рост клиентов/услуг, снижение ставок, крепкое качество кредитов
Базовый	\$19 (+6%)	\$21 (+17%)	Рост ~25%, стабильная прибыль и кредитное качество
Медвежий	\$15 (-16%)	\$13 (-27%)	Рост потерь по кредитам, рост ставок, сжатие мультипликатора

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Вышел в устойчивую прибыль по GAAP
- Быстрый рост клиентов (>12 млн)
- Диверсификация: услуги + BaaS-платформа (Galileo)
- Банковская лицензия — дешёвое фондирование (депозиты)
- Перекрёстные продажи повышают доход с клиента
- Рост выручки ~25–30%

● Медвежий кейс

- Оценка недёшева: P/E ~30
- Чувствительность к кредитному циклу (потери по кредитам)
- Зависимость от ставок ФРС
- Высокая волатильность (\$13,96–\$32,73 за год)
- Конкуренция (банки, финтехи, необанки)
- Регуляторные риски финтех/банкинга

9. Итоговое заключение

SoFi — **один из самых качественных публичных финтехов**: он совместил быстрый рост, выход в устойчивую прибыль и диверсификацию от кредитов к комиссионным доходам. Банковская лицензия (дешёвые депозиты) и платформа Galileo создают долгосрочные преимущества, а растущая клиентская база — топливо для перекрёстных продаж.

Риски рыночные и кредитные: оценка (P/E ~30), чувствительность к **ставкам и кредитному циклу** (рост потерь по кредитам в рецессии). Это growth-история с заметной волатильностью.

Аналитический вывод: покупать/накапливать агрессивно **в рамках риск-бюджета**, лучше на откатах. Базовый ориентир — **\$21 на 12 мес.** (+17%) и **\$19 на 6 мес.** (+6%); консенсус Hold. Триггеры — рост клиентов/комиссионных сегментов, ставки ФРС и качество кредитов.

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 · ФИНАНСЫ/ФИНТЕХ

GRAB
Grab Holdings **9.1**

KSPI
Kaspi.kz **8.8**

TOST
Toast **8.8**

BLK
BlackRock **8.7**

BLSH
Bullish **8.6**

BBD
Banco Bradesco **8.5**

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 — SOFI
- SoFi Technologies — Investor Relations
- SoFi — Results (SEC)
- Reuters — SoFi Technologies
- MarketBeat — SOFI Forecast
- Yahoo Finance — SOFI

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.