

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

SoundHound AI, Inc.

NASDAQ: SOUN · Голосовой и разговорный ИИ · подготовлено 21 июня 2026 г.

8.4

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

SoundHound AI, Inc. (NASDAQ: SOUN)

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

Цена

\$6.93

за год $\approx -23\%$

Капитализация

\$2.9B

mid-cap

P/E

н/д

убыток · P/S ~ 30

Выручка FY2025

$\approx \$170M$

+85% г/г

Бэклог bookings

$\sim \$1.2B$

рекуррентно

Цель (12 мес.)

\$14

+102% потенциал



Динамика объёма торгов

относительный объём (RVOL) и тренд интереса

4 нед.

3 мес.

12 мес.

0.93x RVOL

■ интерес стабилен

30



Апр 26

28



Май 26

26



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.

⚡ СПЕКУЛЯТИВНО — голосовой ИИ, гиперрост но дорого/убыток

SoundHound AI — платформа **голосового и разговорного ИИ**: ассистенты в **автомобилях**, голосовой приём заказов в **ресторанах** (drive-thru/телефон) и корпоративные **ИИ-агенты** для обслуживания клиентов (Amelia). Выручка растёт **гиперскоростями** (+85% г/г), бэклог bookings ~\$1,2 млрд — это сильные стороны. Но это **дорогая убыточная** история: P/S ~30, отрицательная прибыль, заметное разводнение, а акция **экстремально волатильна** (\$5,83-\$22,17 за год, поведение «мем»-бумаги). Консенсус — осторожный **Buy**, цель \$14. Качественный рост, но риск оценочный и высокий — только для небольшой доли риск-капитала.

tiker.pro Score

Сильный потенциал обогнать S&P 500

3 мес.

8.1/10



6 мес.

8.4/10



12 мес.

8.4/10



► 🔍 Из чего складывается балл

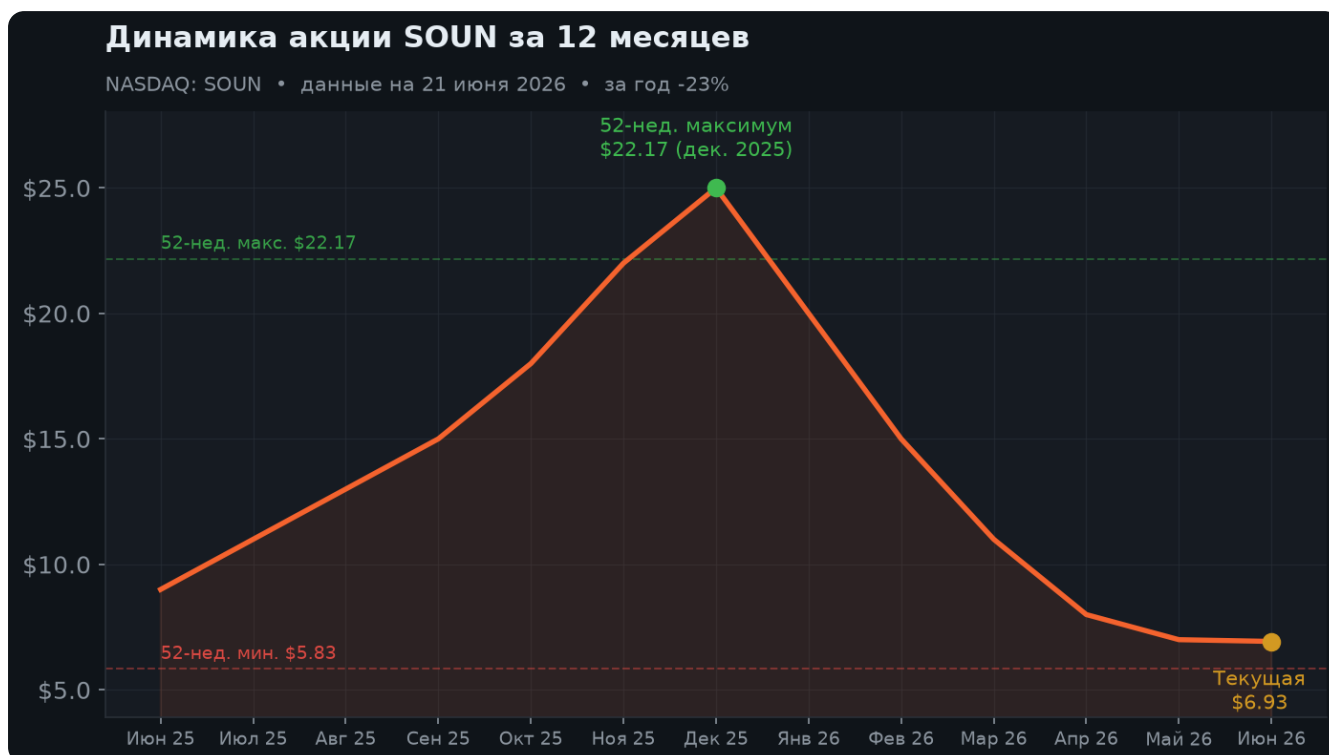
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

SoundHound AI — компания **голосового и разговорного искусственного интеллекта**. Её технологии понимают речь и отвечают голосом в трёх направлениях: **автомобили** (встроенные голосовые ассистенты), **рестораны** (приём заказов на drive-thru и по телефону) и **корпоративное обслуживание** (ИИ-агенты Amelia для колл-центров).

Сильные стороны — **гиперрост выручки** (+85% г/г) и большой бэклог bookings (~\$1,2 млрд), что говорит о законтрактованном будущем доходе. Слабые — **убыточность, высокая оценка (P/S ~30) и разводнение**. Акция ведёт себя как «мем»-бумага: огромные движения (\$5,83–\$22,17 за год). Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

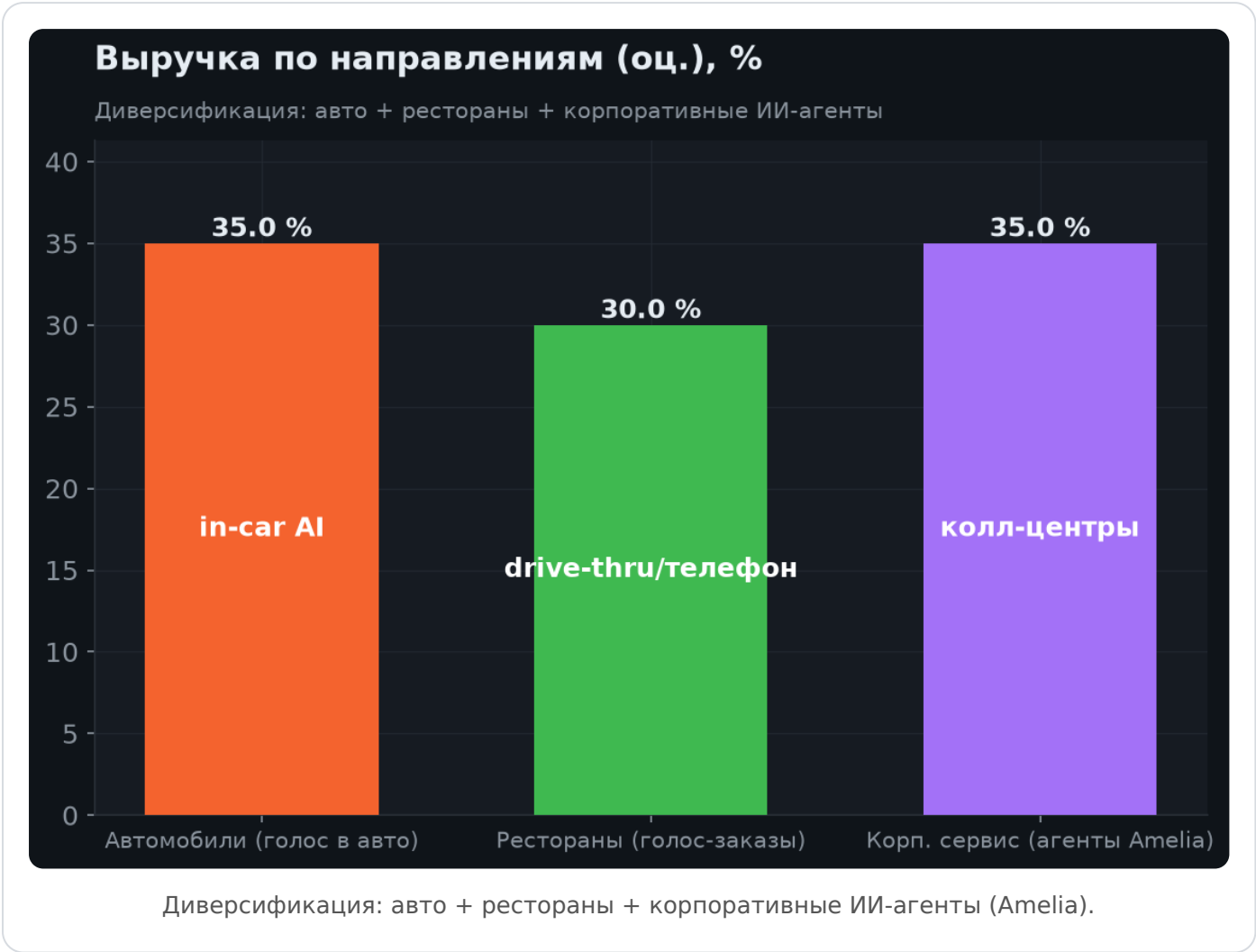
2. Динамика акции за 12 месяцев



Рост к 52-нед. максимуму \$22,17 (дек. 2025) на ИИ-хайпе, затем глубокая коррекция к ~\$7.
Диапазон 52 недель: \$5,83-\$22,17.

За год бумага потеряла ~**23%** при колоссальной амплитуде. SOUN — **высокобета ИИ-история**, которая резко взлетает на новостях/настроениях по ИИ и столь же резко падает при risk-off. Просадки 40–50% — норма; позиция требует строгого контроля риска.

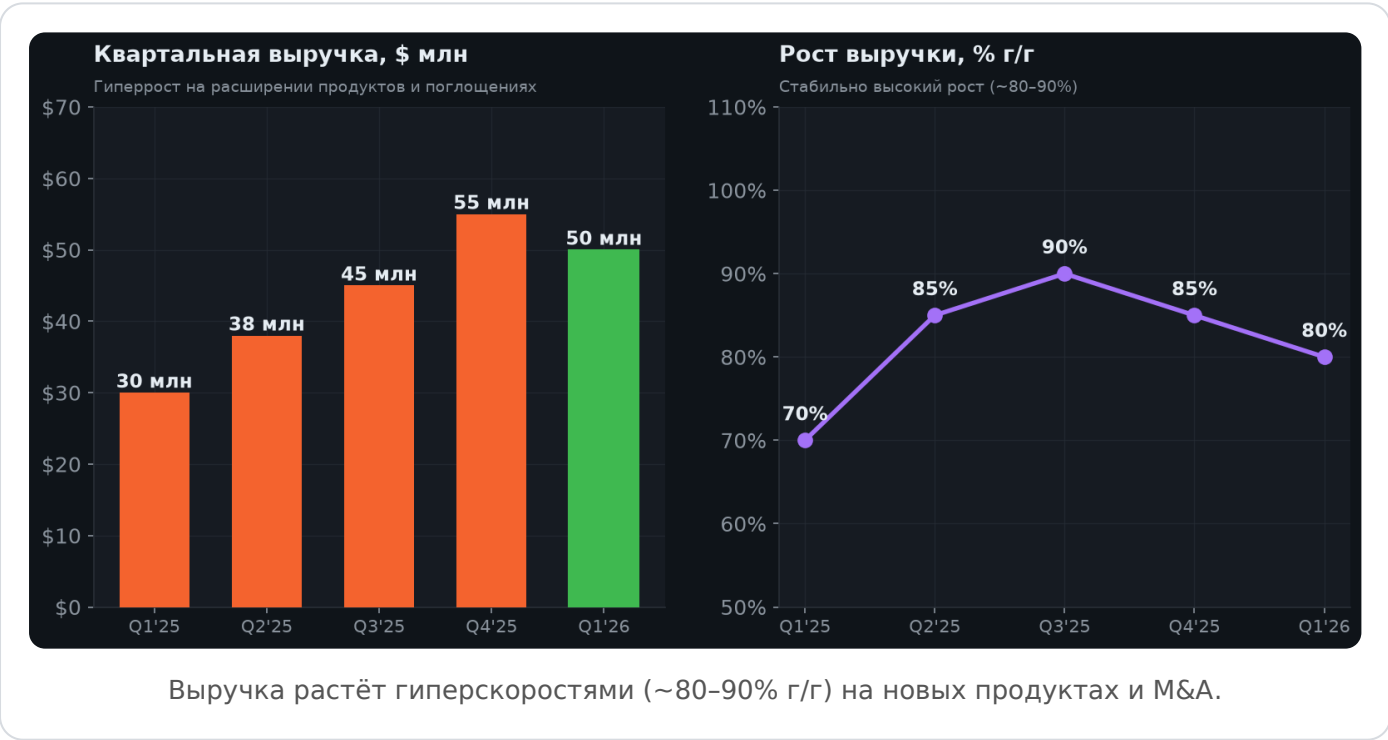
3. Направления бизнеса



SoundHound диверсифицировал бизнес: **авто** (исторически ядро), **рестораны** (голосовой приём заказов — растущая ниша) и **корпоративные ИИ-агенты** (после поглощения Amelia). Это снижает зависимость от одного рынка и расширяет адресный рынок. Ключевая задача — **превратить рост в прибыль**.

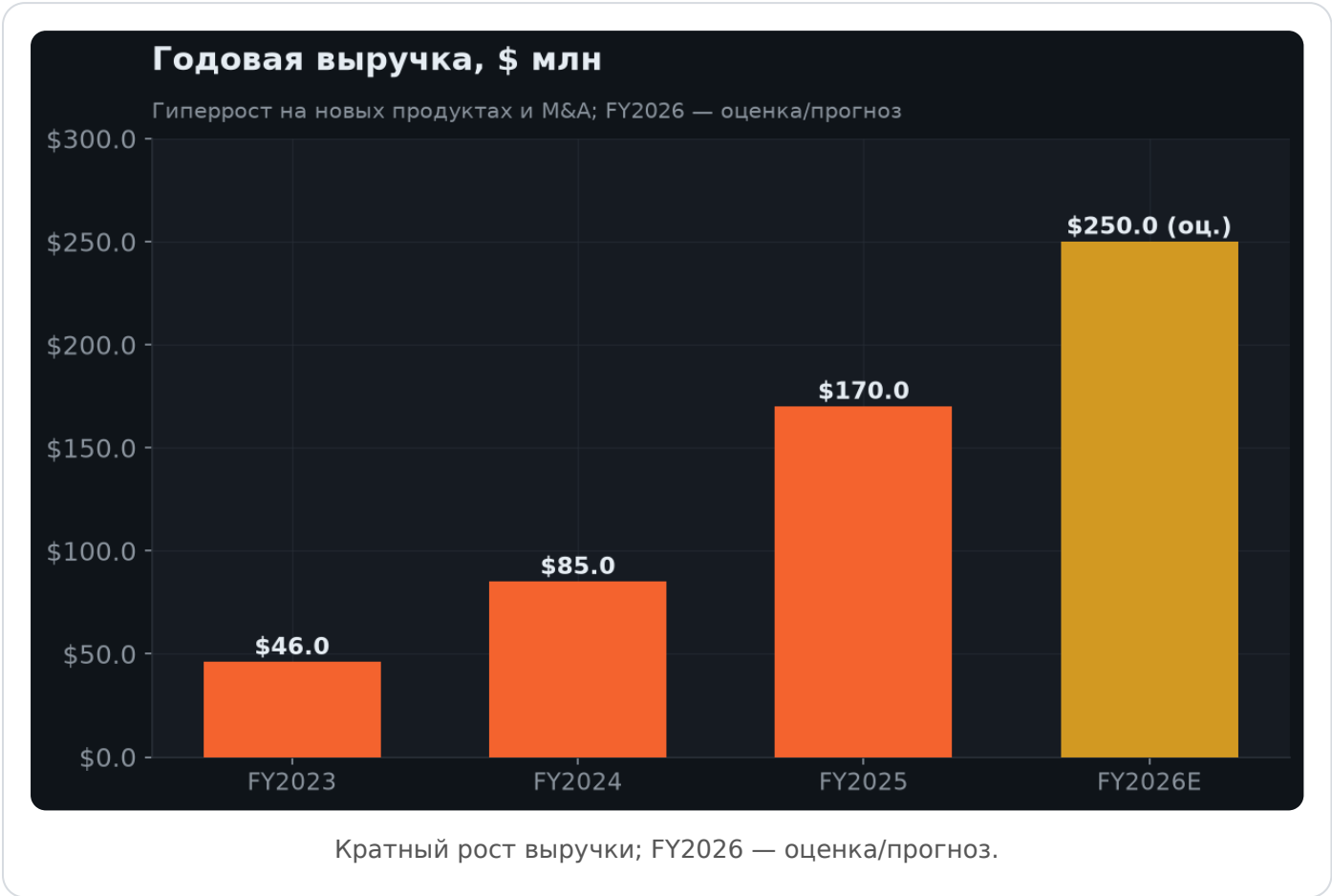
Показатель	Значение	Динамика г/г
Выручка FY2025	≈\$170 млн	+85% г/г
Бэклог bookings	~\$1,2 млрд	рекуррентно
Оценка	P/S ~30	очень дорого
Прибыль (GAAP)	убыток	сжигание кэша
Направления	авто/рестораны/сервис	диверсификация
Волатильность	экстремальная	\$5,83-\$22,17 за год

4. Рост выручки и темп



Главная сила — **устойчиво высокий рост** (~80-90% г/г) на расширении продуктов и поглощениях. Это делает SoundHound одной из самых быстрорастущих ИИ-историй. Но рост **пока не прибыльный**: важно, как быстро компания выйдет на положительную юнит-экономику и сократит сжигание кэша.

5. Рост выручки (по годам)



Выручка выросла с \$46 млн (FY2023) до **≈\$170 млн (FY2025)** и потенциально ~\$250 млн в FY2026 — впечатляющий темп. Но именно из-за высокой оценки рынку нужен **и рост, и путь к прибыли**. Пока инвесторы платят за гиперрост и тему голосового ИИ. *(FY2026 — оценка/прогноз.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — SOUN

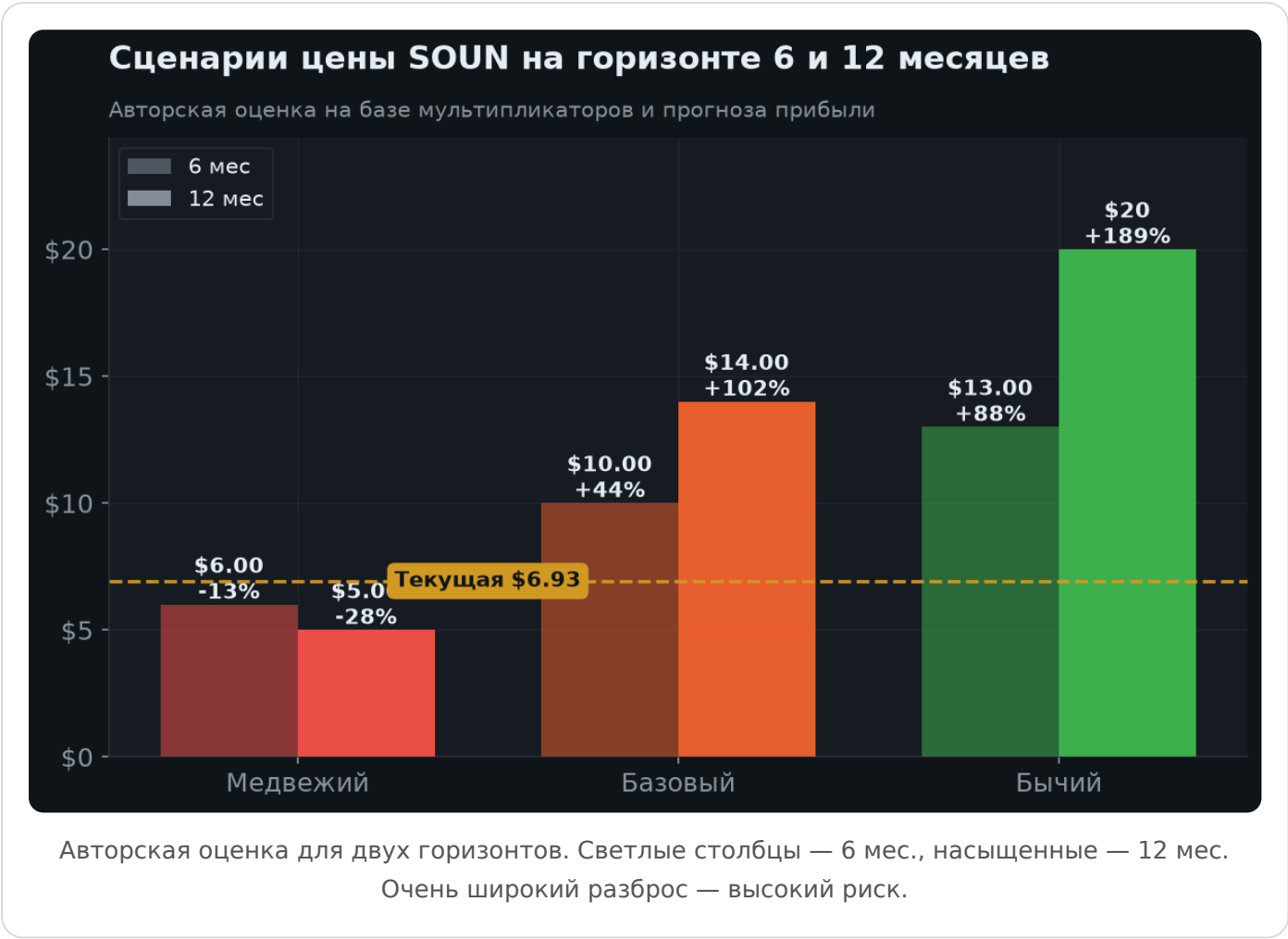
Консенсус Buy • 7 Buy / 0 Hold / 0 Sell • потенциал к консенсусу +102%



Консенсус Buy; средняя цель \$14 (+102%). Диапазон \$8-\$20.

Классический P/E неинформативен (убыток), а **P/S ~30** — один из самых высоких среди ИИ-софта. После коррекции аналитики осторожно **Buy** со средней целью \$14 (+102%), но разброс (\$8-\$20) огромен. Главный риск — **оценочный**: любое замедление роста больно ударит по дорогой бумаге.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$13 (+88%)	\$20 (+189%)	Сохранение гиперроста, прогресс к прибыли, новые крупные клиенты
Базовый	\$10 (+44%)	\$14 (+102%)	Рост ~70-80%, оценка стабилизируется
Медвежий	\$6 (-13%)	\$5 (-28%)	Замедление роста, сжатие мультипликатора, разводнение, risk-off в ИИ

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Гиперрост выручки (+85% г/г)
- Большой бэклог bookings (~\$1,2 млрд)
- Диверсификация: авто + рестораны + корп-агенты (Amelia)
- Растущий рынок голосового/разговорного ИИ
- Технологическое лидерство в распознавании речи
- Осторожный консенсус Buy, цель \$14

● Медвежий кейс

- Очень высокая оценка: P/S ~30
- Убыточность и сжигание кэша
- Заметное разводнение акционеров
- «Мем»-волатильность (\$5,83-\$22,17 за год)
- Конкуренция со стороны big tech (голосовые ассистенты)
- Огромный разброс исходов (\$8-\$20)

9. Итоговое заключение

SoundHound AI — **качественная, но дорогая и убыточная** ставка на голосовой/разговорный ИИ. Гиперрост выручки (+85%) и большой бэклог bookings делают историю привлекательной, а диверсификация (авто, рестораны, корп-агенты) расширяет рынок.

Проблема — **оценка**: P/S ~30 при убытках означает, что многое уже в цене, а любое замедление роста или risk-off в ИИ бьёт по бумаге особенно сильно. Это **спекулятивная** история с очень широким веером исходов.

Аналитический вывод: рассматривать **только в составе небольшой доли риска-капитала**, предпочтительно докупать на откатах, с готовностью к просадкам 40–50%. Базовый ориентир — **\$14 на 12 мес.** (+102%) и **\$10 на 6 мес.** (+44%); консенсус Buy. Триггеры — темп роста, прогресс к прибыли и крупные новые клиенты.

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

- StockAnalysis — SOUN
- SoundHound AI — Investor Relations
- SoundHound — Results (SEC)
- Reuters — SoundHound AI
- MarketBeat — SOUN Forecast
- Yahoo Finance — SOUN

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.