

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Spire Global, Inc.

NYSE: SPIR · Космические данные (наноспутники) · подготовлено 21 июня 2026 г.

4.5

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Spire Global, Inc. (NYSE: SPIR)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: Космические данные (наноспутники) ·

Валюта: USD

Цена

\$19.79

за год $\approx$ +65% (волатильно)

Капитализация

\$766M

космический small-cap

P/E

н/д

операционно убыточна

Выручка 2025

\$71.6M

ex-maritime рост >50% в 2026E

Кэш

\$81.8M

баланс без долга

Цель 12 мес.

\$20

консенсус Buy (диапазон \$11-\$24)

ВЫСОКИЙ РИСК — нишевый лидер космических данных после фокусировки (продажа maritime), быстрый рост, но small-cap и убытки

Spire Global — оператор **группировки наноспутников** и поставщик **космических данных и аналитики: погода и климат, авиация (ADS-B), радиочастотный мониторинг** (обнаружение спуфинга/джемминга GPS) и «**Космос как услуга**» (Space-as-a-Service). В 2025 компания **продала морской (maritime) бизнес** и сфокусировалась на погоде, авиации, **госконтрактах** и космических сервисах. Из-за дивестиции общая выручка за 2025 (\$71,6 млн) выглядит слабее, но **продолжающийся бизнес растёт быстро**: в 2026 ожидается рост выручки **>50% (ex-maritime)**, ~75% гайденса **уже под контрактами/бэклогом**. Баланс **без долга**, кэш \$81,8 млн. Но это **small-cap** с операционными убытками и высокой волатильностью (\$6,6-\$25,9 за год). Покрытие тонкое: 4 аналитика (2 Strong Buy, 1 Buy, 1 Hold), средняя цель **\$20** при широком разбросе \$11-\$24. Спекулятивная ставка на нишевые космические данные для небольшой доли риск-капитала.

tiker.pro Score

Примерно на уровне S&P 500

3 мес.

4.1/10

6 мес.

4.0/10

12 мес.

4.5/10

► 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

Spire Global — оператор **группировки наноспутников**, собирающий **космические данные и аналитику** в реальном времени с помощью радиочастотных технологий. Ключевые направления: **погода и климат, авиация** (отслеживание самолётов, ADS-B), **радиочастотный мониторинг** (обнаружение спуфинга и джемминга GPS) и **«Космос как услуга»** (Space-as-a-Service) — компания строит и эксплуатирует инфраструктуру и сдаёт её клиентам.

В 2025 году Spire **продала морской (maritime) бизнес**, сфокусировавшись на погоде, авиации, **госконтрактах** и космических сервисах. Из-за дивестиции общая выручка просела, но **продолжающийся бизнес растёт быстро** (гайденс 2026: рост >50% ex-maritime), а баланс **без долга** (кэш \$81,8 млн). Главные риски — **small-cap, операционные убытки и волатильность**. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

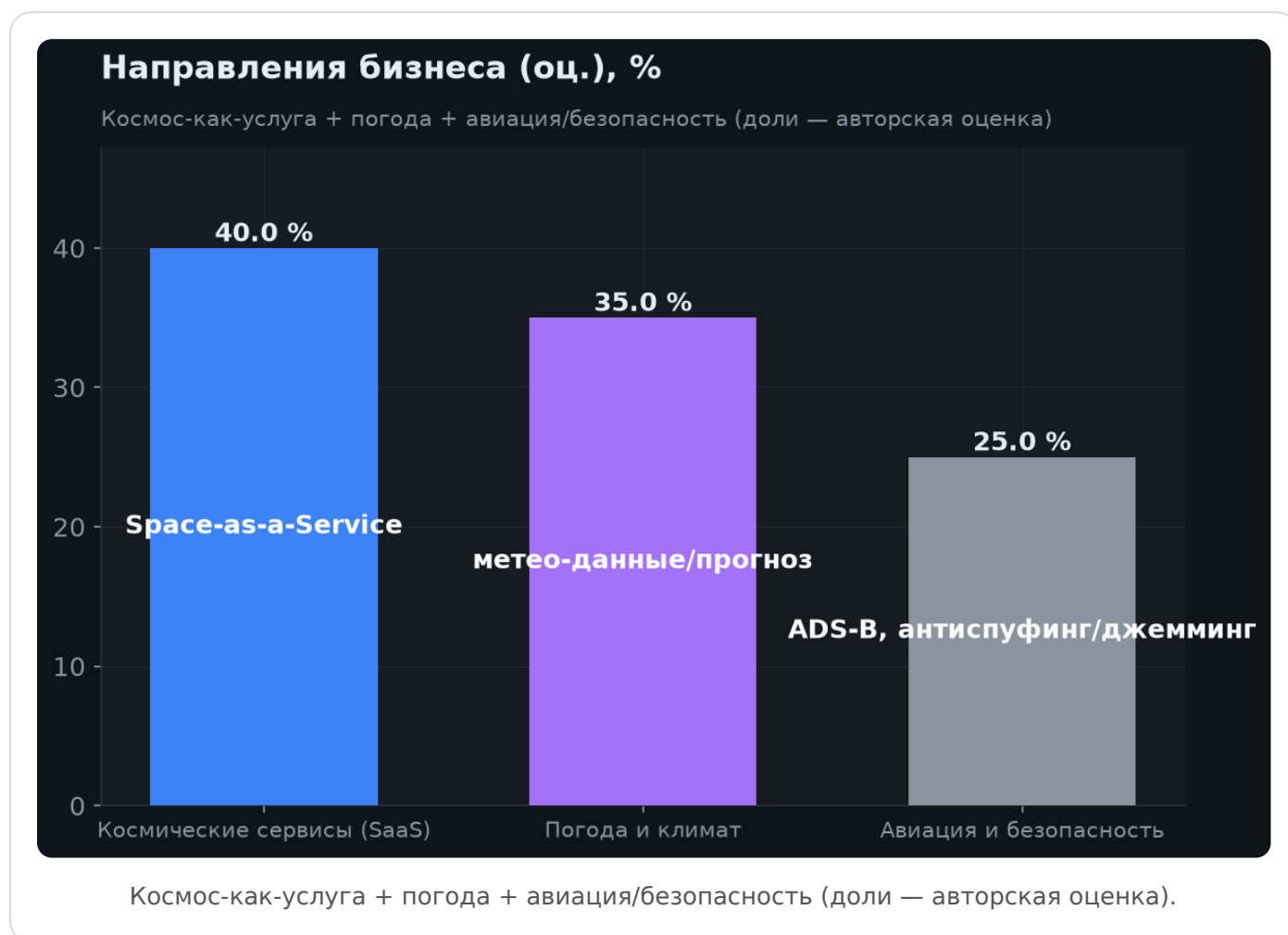
2. Динамика акции



Сильное восстановление: с минимума \$6,60 к пику \$25,93 (апр. 2026), затем коррекция к ~\$19,8. Диапазон 52 недель: \$6,60–\$25,93.

SPIR — **волатильная small-cap**: бумага сильно восстановилась с минимумов на фоне **фокусировки бизнеса** (продажа maritime), роста госконтрактов и общего интереса к космической теме. Цена чувствительна к **контрактам, бэклогу и квартальным отчётам**; просадки 30-50% — норма для имени такого размера.

3. Направления бизнеса



Сила Spire — **собственная инфраструктура** (спутники, наземные станции, обработка данных), которую можно монетизировать многократно: продавать **данные и аналитику** (погода, авиация, безопасность) и **сдавать инфраструктуру** по модели Space-as-a-Service. Особо ценны **госзаказчики** (метео-службы, оборона, безопасность) — длинные контракты и предсказуемая выручка. Слабое место — **масштаб и прибыльность**: компания пока операционно убыточна.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Модель	данные + Space-as-a-Service	повторяющаяся выручка
Фокус после 2025	погода, авиация, гос	продан maritime
Рост (ex-maritime)	>50% в 2026E	~75% под контрактом
Баланс	\$81,8M кэш, без долга	финансовая устойчивость
Прибыль	операционный убыток	путь к безубыточности
Размер	small-cap (~\$766M)	высокая волатильность

4. Драйверы и риски

Почему Spire интересна и почему это высокий риск:

- **Нишевое лидерство** в космических данных (погода, авиация, РЧ-мониторинг);
- **Фокусировка** после продажи maritime — чище модель, кэш на балансе;
- **Госконтракты и бэклог**: ~75% гайденса-2026 уже законтрактовано;
- **Повторяющаяся выручка** (данные + Space-as-a-Service) и баланс без долга;
- **Но операционные убытки** и долгий путь к устойчивой прибыли;
- **Small-cap** и высокая волатильность (зависимость от контрактов);
- **Тонкое покрытие** аналитиками и риск разводнения;
- **Конкуренция** и зависимость от госбюджетов/закупок.

Это **ставка на нишевую космическую аналитику** с реальной выручкой, но на ранней стадии прибыльности.

5. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — SPIR

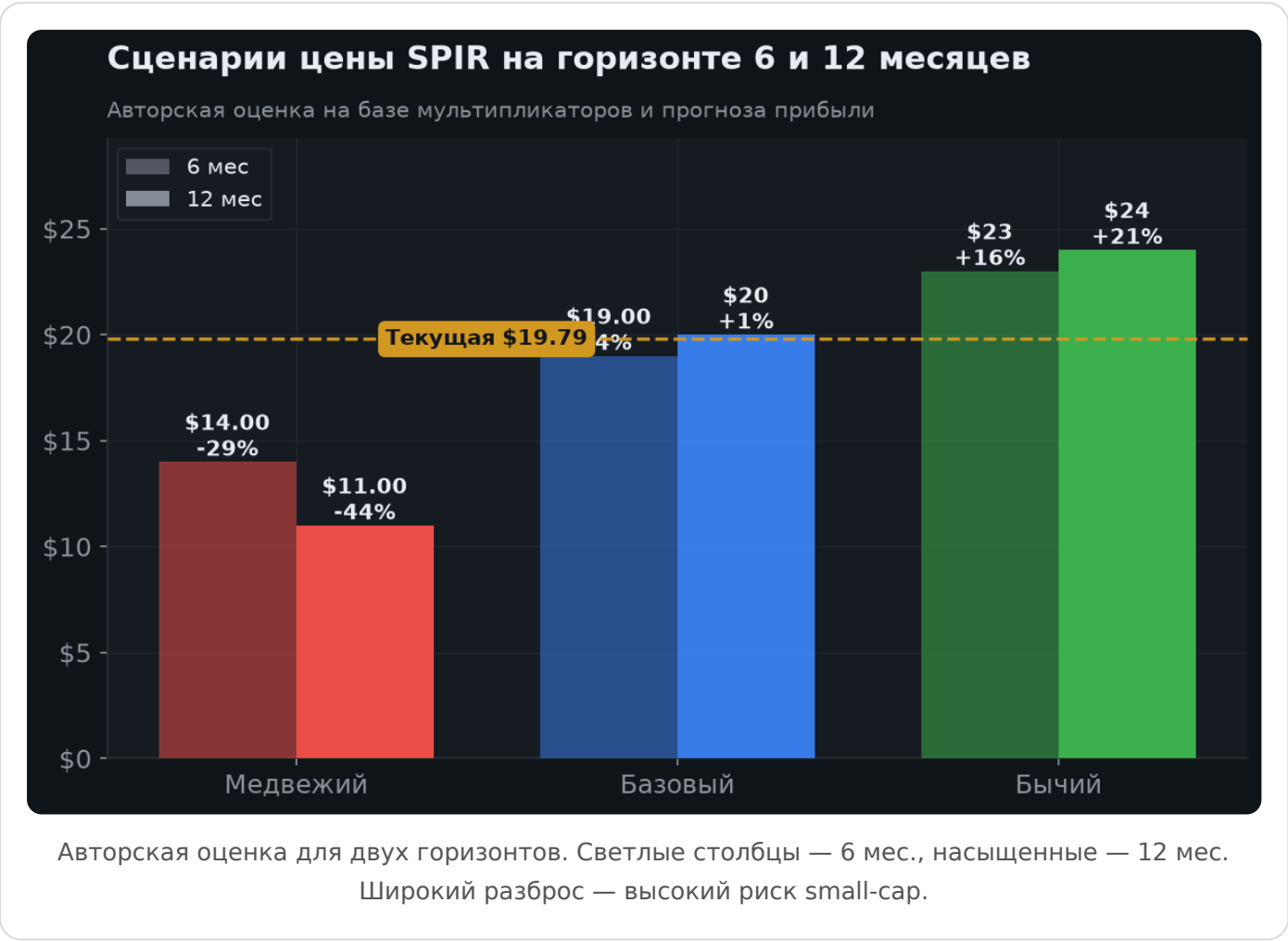
Консенсус Buy • 3 Buy / 1 Hold / 0 Sell • потенциал к консенсусу +1%



Тонкое покрытие: 4 аналитика (2 Strong Buy, 1 Buy, 1 Hold), средняя цель \$20. Очень широкий разброс \$11-\$24.

Классическая оценка по прибыли **неприменима** (убытки) — рынок смотрит на **рост выручки, бэклог и баланс**. Покрытие тонкое и **разнонаправленное**: при общем уклоне в Buy цели расходятся от **\$11 (Baird)** до **\$24 (Stifel)**, средняя ~\$20 — близко к текущей цене. Это отражает **неопределённость пути к прибыли** при позитивном взгляде на нишу.

6. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$23 (+16%)	\$24 (+21%)	Новые госконтракты, рост выручки >50%, прогресс к безубыточности
Базовый	\$19 (-4%)	\$20 (+1%)	Выполнение гайденса, рынок держит оценку на фокусировке бизнеса
Медвежий	\$14 (-29%)	\$11 (-44%)	Замедление контрактов, разводнение, охлаждение к small-cap космосу

7. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Нишевое лидерство в космических данных (погода, авиация, РЧ-мониторинг)
- Фокусировка после продажи maritime — чище модель, кэш на балансе
- Госконтракты и бэклог: ~75% гайденса-2026 уже законтрактовано
- Быстрый рост продолжающегося бизнеса (>50% ex-maritime в 2026E)
- Баланс без долга (кэш \$81,8 млн) — финансовая устойчивость
- Повторяющаяся выручка (данные + Space-as-a-Service)

● Медвежий кейс

- Операционные убытки — путь к устойчивой прибыли ещё впереди
- Small-cap (~\$766 млн) и высокая волатильность (\$6,6-\$25,9 за год)
- Дивестиция maritime искажает динамику выручки (общая просела)
- Тонкое и разнонаправленное покрытие (цели \$11-\$24)
- Зависимость от госбюджетов/закупок и риск разводнения
- Средняя цель аналитиков близка к текущей цене (ограниченный потенциал)

8. Итоговое заключение

Spire Global — **нишевый игрок космических данных** (погода, авиация, радиочастотный мониторинг) с понятной моделью: **данные + «Космос как услуга»**. После **продажи maritime** бизнес стал чище и сфокусированнее, на балансе появился кэш (\$81,8 млн, без долга), а продолжающийся бизнес **быстро растёт** (гайденс >50% ex-maritime, ~75% под контрактом).

Честно: это **small-cap с операционными убытками** и высокой волатильностью; дивестиция искажает динамику выручки, покрытие аналитиков тонкое, а средняя цель близка к текущей цене. Потенциал есть, но путь к устойчивой прибыли ещё впереди.

Аналитический вывод: рассматривать как **небольшую долю риск-капитала** на длинном горизонте, с готовностью к просадкам 30–50%. Ориентиры: **\$19 на 6 мес.** (–4%) и **\$20 на 12 мес.** (+1%); консенсус Buu, диапазон целей \$11–\$24. Триггеры вверх — новые госконтракты и рост выручки; риск — замедление контрактов и разводнение.

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

PL
Planet Labs

8.4

RDW
Redwire

6.3

NOK
Nokia

5.8

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 — SPIR
- StockAnalysis — SPIR Forecast
- Spire Global — Investor Relations

- WallStreetZen — SPIR Forecast
- CNN — SPIR Forecast
- Yahoo Finance — SPIR

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.