



기업명

Palantir Technologies Inc.

티커

PLTR

▶ Analyst 박제인
jane8314@hanwha.com
3772-7380

▶ 주가 DATA

컨센서스 목표주가/투자의견	188.71 / Not Rated
현재 주가(8/3, 달러)	125.65
상승여력	▲50.2%
시가총액(백만 달러)	301,222
발행주식수(천주)	2,296,071
52주 최고가 / 최저가(달러)	207.52 / 106.37
90일 일평균 거래대금(백만 달러)	5,803.9
거래소	NASDAQ
국가명	UNITED STATES
티커	PLTR US EQUITY
산업	정보기술

▶ 주가수익률

(단위: %, %p)

	1개월	3개월	12개월
절대수익률	-5.2	-12.8	-18.6
상대수익률(S&P500)	-6.0	-17.9	-40.4

▶ 예상치대비 분기 실적 비교

(단위: 백만 달러, 달러, %, %p)

	FY 2Q25	FY 1Q26	FY 2Q26	YoY	QoQ	컨센서스	차이
매출액	1,004	1,633	1,936	92.8	18.6	1,809	7.0
조정 영업이익	464	984	1,195	157.2	21.5	1,083	10.3
조정 EPS	0.16	0.33	0.41	156.3	24.2	0.35	18.2

▶ Review Comment

- 매출액 19.4억 달러(YoY +92.8%), 조정 EPS 0.41달러(YoY +156.3%)로 각각 예상치 7.0%, 18.2% 상회
- *Rule of 40 점수는 155% (YoY +61%p)로 큰 폭 상승. 조정 잉여현금흐름은 12.2억 달러(YoY +115%), 마진 63%로 분기 최초 10억 달러 돌파
- 조정 매출총이익률은 86% (YoY +4%p) 기록. 정부 고객의 클라우드 호스팅을 직접 담당하며 관련 비용 증가
- 미국 매출은 15.7억 달러(YoY +115%)로 전체 매출의 약 81% 차지. 민간 부문은 AIP 기반 기업용 AI 도입 확대에 힘입어 7.6억 달러(YoY +149%), 정부 부문은 국방 수요 증가로 8.1억 달러(YoY +90%) 기록
- 전체 *TCV는 33.7억 달러(YoY +49%)로 분기 기준 사상 최대치 달성: 미국 민간 TCV 21.3억 달러(YoY +153%), 미국 민간 *RDV 62.4억 달러(YoY +124%)로 확대
- 1,000만 달러 이상 계약 73건, 500만 달러 이상 계약 98건, 100만 달러 이상 계약 220건 체결

▶ 실적발표 이후 주가 동향

- 어닝 서프라이즈와 연간 가이던스 상향으로 시간의 14.9% 상승

* Rule of 40: 조정 영업이익률(61.7%) + 매출 성장률(YoY +92.8%) 합산/ TCV: 총 계약 가치/ RDV: 잔여 계약 가치

▶ Guidance 분기

(단위: 백만 달러, 달러, %, %p)

	FY 3Q25	FY 3Q26	YoY	컨센서스	차이
매출액	1,181	2,162	83.1	2,000	8.1
조정 영업이익	654	1,294	97.9	1,148	12.7

▶ Guidance 연간

	FY 2025	FY 2026	YoY	컨센서스	차이
매출액	4,475	8,154	82.2	7,728	5.5
조정 영업이익	2,254	4,893	117.1	4,528	8.1

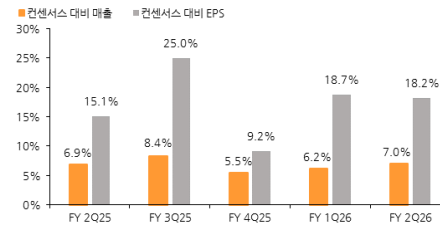
▶ Guidance / 향후 실적 Comment

- 연간 매출 가이던스를 76.5억에서 81.5억 달러로, 조정 영업이익은 44.9억에서 48.9억 달러로 상향
- 연간 미국 민간 부문 매출 가이던스도 32.2억 달러 이상에서 34.2억 달러 이상으로 높이며, 전년 대비 최소 134% 성장을 전망. 연간 조정 잉여현금흐름 가이던스도 43억에서 46억 달러로 상향
- 3분기 매출 가이던스는 21.6억 달러, 조정 영업이익은 12.9억 달러로 제시
- 인력 채용과 제품 투자로 3분기 비용 증가 예상되나, 높은 매출 성장과 영업 레버리지로 수익성 유지 전망
- 고객이 데이터-업무 논라-AI 보안을 직접 통제하는 '소버린 AI'를 *AIP의 주요 경쟁력으로 강조. 실리콘밸리 대형 기술기업 경쟁 평가에서 프런티어 AI 업체를 제치고 AIP가 선정돼 *ACV 1,000만 달러 계약 체결
- *Maven은 미군 내 2.5만 명 이상의 빌더가 활용 중이며, 미군 전반의 AI 개발-운영 플랫폼으로 확산
* AIP: 팔란티어의 기업용 AI 플랫폼 /ACV: 연간 계약 가치/ Maven: 미군 작전용 AI 플랫폼

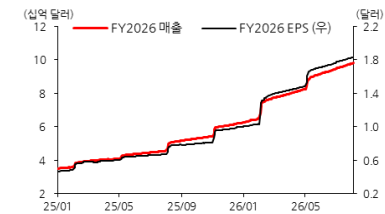
▶ 주가추이



▶ 컨센서스 대비 실적



▶ Consensus 추이



[Compliance Notice]

이 자료는 조사분석 담당자가 객관적 사실에 근거해 작성하였으며, 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영했습니다. 본인은 이 자료에서 다른 종목과 관련해 공표할 현재 관련 법규상 알려야 할 재산적 이해관계가 없습니다. 본인은 이 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다. (박제인) 저의 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다른 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증명으로 사용될 수 없습니다.

종목투자등급: 당사는 개별 종목에 대해 향후 1년간 +15% 이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15~+15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정에 따르며, 목표주가 산정이나 투자의견 변경 주기는 종목별로 다릅니다. **산업 투자의견:** 당사는 산업에 대해 향후 1년간 해당 업종의 수익률이 과거 수익률에 비해 양호한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Positive(긍정적) 의견을 제시하고 있습니다. 또한 향후 1년간 수익률이 과거 수익률과 유사한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Neutral(중립적) 의견을, 과거 수익률보다 부진한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Negative(부정적) 의견을 제시하고 있습니다. 산업별 수익률 전망은 해당 산업 내 분석대상 종목들에 대한 담당 애널리스트의 분석과 판단에 따릅니다.

[당사 조사분석자료의 투자등급 부여 비중]

매수	96.3%	중립	3.7%	매도	0.0%	합계	100.0%
----	-------	----	------	----	------	----	--------

(기준일: 2026년 6월 30일)