イオンキュー（IONQ）急落は買いか

数字の1枚まとめ｜2026年11月20日終値時点

株価
20.72ドル（11/20終値、-8.76%）
11/9の35.34ドルから -41.4%／9営業日続落

52週レンジ
高値73.65ドル／安値20.51ドル
安値は11/20に更新。高値から -71.9%

Q3売上
1億7,383万ドル（前年比+336%）
過去最高。内訳: プラットフォーム9,030万／SkyWater8,350万

通期見通し
5億500万〜5億1,500万ドル
$450-460Mから上方修正

受注残／現金
12億ドル／およそ37億ドル
現金・投資は増資後の概算

調整後EBITDA
-1億3,360万ドル（Q3）
GAAP黒字はワラント評価益が中心

再販登録
3,458万646株
今の株価でおよそ7億1,700万ドル分。会社に現金は入らない

目標株価
48〜65ドル（中心）
BofA50／Cantor60／Needham48／Jefferies65・買い維持

値付け
時価総額は通期売上の約18倍
2027年予想（$950M）なら約9.5倍

判定：今すぐまとめて買う場面ではない（条件を確認しながらの分割が上限）

買える条件: 12/3メリル氏着任＋退任条件の開示に異常なし／通期見通しの維持／再販株の大量売却なし

買えない条件: 下方修正／開示遅延・内部統制の問題／20ドル割れで下げ加速

出典: IonQ Q3決算発表・SEC開示・stockanalysis.com｜ボタラボ投資研究所（投資助言ではありません）