ボタラボ投資研究所

パランティア（PLTR）
2026年Q3決算まとめ

2026年11月11日

結論
売上高96%増で初の20億ドル突破、通期見通しも上方修正。
それでも株価は下落。焦点は契約の伸びと高い株価水準。

Q3実績（2026年7〜9月）

売上高	**23億1,300万ドル** 前年同期比 +96%／四半期で初の20億ドル超え
調整後EPS	**0.44ドル** GAAPのEPSも0.44ドル
純利益（GAAP）	**11億2,800万ドル**
調整後営業利益	**14億2,700万ドル** 利益率62%
調整後FCF	**12億1,600万ドル** 利益率53%／Rule of 40は158%

セグメント：米国商業が政府を初逆転

米国商業の売上	**9億8,400万ドル** 前年同期比 +148%
米国政府の売上	**9億5,300万ドル** 前年同期比 +96%
純売上継続率（NDR）	**165%** 既存顧客の支出が1年で平均65%増
総顧客数	**1,090社（米国商業686社）**

ガイダンス（上方修正）

通期売上高	**85億3,000万〜3,400万ドル**
Q4売上高	**26億4,900万〜5,300万ドル**
通期 調整後FCF	**48億〜50億ドル**

株価と論点

決算は予想超えでも、株価は178.34ドル（11/2終値）から11/5に154.99ドルへ下落。
新規契約総額（TCV）が前年同期比+6%・前四半期比-13.5%と鈍化したことと、
実績PSR 約55〜60倍という高い株価水準への警戒が、売りを招いた。

本編の解説動画・ブログ記事は、Xの投稿とプロフィールのリンクから

出典：Palantir公式決算発表・10-Q（2026年11月2日発表）／数字はイロが照合済み

※ 本資料は情報提供を目的としたもので、投資勧誘ではありません。