

Google входит в Dow Jones: Alphabet заменит Verizon и усилит ИИ-экспозицию индекса



S&P Dow Jones Indices включит Alphabet (GOOGL) в индекс Dow Jones Industrial Average 29 июня 2026, заменив Verizon (VZ). Поисковый гигант присоединится к Nvidia, Amazon, Apple и Microsoft в 30-акционном клубе. Пассивные фонды DIA обязаны купить миллионы акций GOOGL до открытия торгов в понедельник — разбираем рыночные последствия.

23 июня 2026 года агентство **S&P Dow Jones Indices** объявило: с открытия торгов в понедельник, **29 июня**, **Alphabet Inc. (GOOGL)** — материнская компания Google — войдёт в **Dow Jones Industrial Average (DJIA)**, заменив **Verizon Communications (VZ)**. Это крупнейшая реструктуризация 30-акционного индекса с 2024 года и первое появление поискового гиганта в старейшем американском фондовом индексе за всё его 130-летнее существование.

- **Вступает в силу:** 29 июня 2026, до открытия торгов на NYSE.
- **Уходит:** Verizon Communications (VZ) — вес в индексе всего **0,5%**.
- **Приходит:** Alphabet Inc. A (GOOGL) — принесёт существенно больший вес.
- **Новое ИИ-ядро DJIA:** рядом с Alphabet окажутся Nvidia, Amazon, Apple, Microsoft и Salesforce.
- DIA ETF (SPDR Dow Jones Industrial Average, ~\$35 млрд AUM) обязан купить GOOGL и продать VZ до открытия 29 июня.

Почему Verizon ушёл и почему Alphabet пришёл

Dow Jones Industrial Average — **ценовзвешенный** индекс: бумаги с более высокой ценой акции влияют на него сильнее. Акции Verizon торгуются около **\$45**, поэтому на его долю приходилось лишь **0,5% ежедневного движения** Dow — компания стала фактически незаметной для динамики индекса. Для сравнения: одна акция Alphabet (класс A) стоит около **\$180-185**, что в несколько раз увеличит вес Google в DJIA.

Официальное обоснование S&P Global: *«Включение Alphabet усилит экспозицию Dow к темам искусственного интеллекта, облачной инфраструктуры и цифровой рекламы»*. Для инвесторов это означает, что ежедневные движения главного американского «синего» индекса теперь будут сильнее зависеть от судьбы Google Search, Google Cloud и AI-проектов Alphabet — а не от абонентских метрик оператора связи.



После 29 июня DJIA впервые в истории объединит пять крупнейших ИИ-компаний.
(Иллюстрация.)

ИИ-кластер в Dow: команда почти собрана

С 29 июня «голубой» индекс США будет включать пятёрку крупнейших участников «Великолепной семёрки»: Apple (AAPL), Microsoft (MSFT), Nvidia (NVDA), Amazon (AMZN) и теперь Alphabet (GOOGL). За бортом останутся лишь Tesla и Meta — обе продолжают торговаться на NASDAQ без членства в 30-акционном клубе.

Для долгосрочных инвесторов это означает: **Dow Jones всё ближе к Nasdaq 100** по своей чувствительности к ИИ-тематике. Индекс, придуманный в 1896 году для двенадцати промышленных компаний, превращается в барометр «умной экономики» XXI века. Историческая аналогия: когда в 2018 году Walgreens вытеснил General Electric из Dow, рынок воспринял это как символический конец «старой промышленности». Уход Verizon сегодня несёт аналогичный сигнал для телекоммуникационного сектора.

Пассивная ребалансировка: кто покупает и сколько

Ключевой механизм рыночного воздействия — **обязательная ребалансировка индексных фондов**. Главный из них — **SPDR Dow Jones Industrial Average ETF (DIA)** с активами под управлением около \$35 млрд — должен до открытия торгов 29 июня продать все позиции в Verizon и купить эквивалентное количество акций Alphabet. При цене GOOGL ~\$185 это означает покупку **миллионов акций** в сжатые сроки — механический спрос, не зависящий от новостного фона и настроений рынка.

Индексные фонды на основе DJIA обязаны провести ребалансировку до 29 июня.
(Иллюстрация.)

Что сейчас происходит с Alphabet

Включение в Dow — **сильный сигнал**, но оно наложилось на трудный момент: на прошлой неделе акции Alphabet потеряли около **6% в один день** — крупнейшее однодневное падение за год, спровоцированное широким tech-

selloff на фоне опасений о чрезмерных ИИ-капзатратах. Тем не менее по итогам 2026 года GOOGL всё ещё **в плюсе более чем на 10%**.

Фундаментальная картина остаётся сильной: бэклог Google Cloud только что достиг рекордных **\$462 млрд** — это объём уже подписанных, но ещё не реализованных контрактов. Модель Gemini 2.0 Ultra интегрирована в корпоративные продукты Google Workspace. Общий [гайденс](#) по капзатратам Alphabet на 2026 год — **\$180-190 млрд**, причём значительная часть идёт в ИИ-инфраструктуру. **8.1/10**

Медвежий кейс: риски после включения в Dow

Не всё однозначно. Включение в Dow — это и обратная сторона: теперь при **оттоке денег** из Dow-фондов GOOGL будет продаваться автоматически вместе с остальными компонентами индекса. Кроме того, вступление происходит на фоне нарастающего регуляторного давления: антимонопольное дело США против Google Search продолжается, ЕС изучает практики Google Shopping и Android. Исторически ряд акций демонстрирует «продай при включении» после краткосрочного всплеска от анонса.

Рыночная реакция в after-hours торгах 23 июня была сдержанной: **GOOGL прибавил около +1%**. Розничные инвесторы называли целевой уровень **\$400** — это означает почти удвоение от текущих уровней, что выглядит амбициозно при текущей технической картине и общем риск-офф сентименте. Наш полный анализ Alphabet: [отчёт по GOOGL](#) →



Влияние новости на наши бумаги — экспресс-оценка редакции

● Позитивно **GOOGL · Alphabet**

8.1/10

- Включение в Dow Jones Industrial Average — мощный символический и структурный сигнал: Alphabet официально признана «голубой фишкой» американской экономики.
- Пассивные фонды, отслеживающие Dow (DIA ETF, ~\$35 млрд активов), обязаны купить миллионы акций GOOGL до открытия 29 июня — структурный спрос вне зависимости от новостей.

● Позитивно NVDA · NVIDIA

9.3/10

- Nvidia уже входит в Dow; добавление Alphabet укрепляет ИИ-тематику индекса и повышает внимание инвесторов к ИИ-экосистеме в целом, включая GPU-лидера.
- Усиление Dow как «ИИ-индекса» подтверждает долгосрочный тренд капзатрат гиперскейлеров — Google является крупнейшим покупателем ускорителей Nvidia серий A100/B100/B200.

● Позитивно MSFT · Microsoft

9.4/10

- Microsoft уже в Dow; появление Alphabet создаёт дуэт облачных ИИ-компаний (Azure vs. Google Cloud) внутри индекса — это привлечёт дополнительные потоки капитала в обе бумаги через Dow-ориентированные стратегии.
- Ребалансировка в пользу технологий исторически коррелирует с ростом оценок всего IT-сегмента, включая MSFT.

● Позитивно AMZN · Amazon

8.7/10

- Amazon входит в Dow с 2024 года; добавление Alphabet завершает формирование «ИИ-ядра» индекса (AMZN, MSFT, AAPL, NVDA, GOOGL) — это усиливает институциональный интерес к мегакэп-ИИ как классу активов.
- Синхронное присутствие Google Cloud и AWS в одном индексе повышает внимание к облачному сектору в целом.

● Позитивно AAPL · Apple

5.9/10

- Apple — крупнейший по весу компонент Dow (цена акции выше остальных компонентов); приток денег в Dow-фонды после значимой перестройки индекса затронет и AAPL.
- Общее укрепление «Dow = мегакэп-технологии» поддерживает позиционирование Apple как главного технологического актива в консервативных портфелях.

Направление — субъективная оценка влияния новости редакцией. **tiker.pro**
Score рассчитывается автоматически по нашим данным и не

«подкручивается» под новость — это ориентир для анализа, а не инвестиционная рекомендация.

Отчёты по теме

Полные аналитические отчёты по упомянутым бумагам — с графиками, сценариями и нашим **tiker.pro Score** (цифра справа, 0–10 на 12 мес.):

MSFT
Microsoft **9.4**

NVDA
NVIDIA **9.3**

AMZN
Amazon **8.7**

GOOGL
Alphabet **8.1**

AAPL
Apple **5.9**

Дисклеймер. Материал носит информационно-аналитический характер и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Упоминание бумаг — не призыв к покупке или продаже. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. См. также Условия использования.