

Amazon вырос на 3% на новостях о продаже ИИ-чипов Trainium. Новый вызов для Nvidia?

Amazon продаёт ИИ-чипы

Trainium бросает вызов Nvidia · июнь 2026

AMZN

NVDA

AMD

tiker.pro
аналитика акций

Акции Amazon прибавили ~3% после новостей о переговорах по продаже ИИ-чипов Trainium сторонним дата-центрам. AWS хочет ослабить доминирование Nvidia и открыть новый источник выручки. Разбираем, что это значит для AMZN, NVDA и AMD.

18 июня 2026 года акции **Amazon** (AMZN) выросли примерно на **3%** после сообщений о том, что **AWS ведёт переговоры о продаже собственных ИИ-чипов Trainium сторонним компаниям** для оснащения их дата-центров. Это потенциально важный шаг: Amazon хочет одновременно **ослабить зависимость рынка от Nvidia** (NVDA) и **открыть новый крупный источник выручки**.

- **Акции Amazon 18 июня выросли на ~3%** на новостях о переговорах по продаже ИИ-чипов Trainium сторонним компаниям.
- **AWS обсуждает поставки чипов для внешних дата-центров**, рассчитывая ослабить доминирование Nvidia и расширить источники выручки.

Что именно произошло

По данным Bloomberg, глава направления ИИ-инфраструктуры AWS **Питер ДеСантис** сообщил, что компания **в ранней стадии переговоров** о продаже чипов Trainium внешним покупателям. Показательная деталь: третье поколение, **Trainium3, по его словам уже «практически распродано»** — спрос выходит далеко за рамки собственных нужд AWS. Имена потенциальных покупателей не раскрываются.

Финансовый масштаб обозначил сам CEO Amazon **Энди Джасси**: в апрельском письме акционерам он отметил, что если бы чиповый бизнес был **отдельной компанией**, продающей и в AWS, и третьим лицам, его годовой run-rate составил бы порядка **\$50 млрд**.

Почему Trainium вообще интересен рынку

Главный аргумент Amazon — **цена и эффективность**. По оценкам AWS, мощности на Trainium3 обходятся примерно в **30-50% стоимости** сопоставимых решений Nvidia (H100/H200), а специализированные серверы Trn3 UltraServer могут быть **до 50% дешевле в эксплуатации** при сопоставимой производительности. Технически Trainium3 даёт **≈2,52 петафлопс FP8** на чип и **144 ГБ HBM3e**, что примерно **в 4,4 раза** быстрее Trainium2 при кратно лучшей энергоэффективности.



Trainium — собственный ИИ-ускоритель AWS: ставка на цену и энергоэффективность против Nvidia. (Иллюстрация.)

Не менее важна и «витрина» клиентов. Крупнейший потребитель — **Anthropic**: в рамках **Project Rainier** развёрнут кластер, выросший с 500 тыс. до почти **1 млн чипов Trainium2** — это крупнейший в мире кластер ИИ-ускорителей не на Nvidia, и он используется для обучения моделей Claude. Интерес к чипу проявляли и другие крупные игроки рынка ИИ; например, Uber выбрал Trainium3, ссылаясь на экономию относительно Nvidia.

Чем это грозит Nvidia

Nvidia остаётся **безоговорочным лидером** рынка ИИ-ускорителей, и одномоментно это не изменится. Но история с Trainium усиливает **структурный риск** для инвестиционного тезиса по NVDA: крупнейшие облачные провайдеры (Amazon, Google, Microsoft) **разрабатывают собственные чипы**, чтобы снизить зависимость от Nvidia и уменьшить капзатраты. Если Amazon начнёт продавать Trainium **наружу**, это превратит внутренний проект в **прямого конкурента** на открытом рынке.

Ответ Nvidia — новая платформа **Vera Rubin** (CPU Vera + GPU Rubin), которая обещает кратный скачок производительности над Blackwell. У Nvidia остаются мощнейшие козыри: **экосистема CUDA**, ПО и привычка разработчиков — именно это, а не только «железо», удерживает клиентов.

AWS обсуждает поставки Trainium внешним дата-центрам, расширяя рынок за пределы собственного облака. (Иллюстрация.)

Ключевое ограничение — производство

Есть важный нюанс: чтобы продавать чипы на сторону, Amazon нужно **больше мощностей TSMC**. Иначе продажи внешним клиентам будут означать **очереди** для собственных пользователей AWS. А за фабрики TSMC идёт жёсткая борьба — там же размещают заказы и Nvidia, и Apple. Поэтому масштаб инициативы упирается в **доступ к передовому техпроцессу**, а не только в спрос.

Что это значит для инвестора

Для Amazon (AMZN) это **позитив**: потенциальный новый поток выручки с высокой маржой и усиление позиций AWS в ИИ-инфраструктуре. Для Nvidia (NVDA) — **напоминание о растущей конкуренции** со стороны кастомных чипов, хотя доминирование и ров CUDA пока сохраняются. Косвенно тема затрагивает и AMD — второго традиционного игрока на рынке GPU-ускорителей, которому тоже приходится конкурировать с «домашними» чипами гиперскейлеров.

Что отслеживать дальше

- **Подтверждение сделок** по продаже Trainium внешним дата-центрам и имена покупателей;
- **Доступ к мощностям TSMC** — главный физический ограничитель планов Amazon;
- **Дорожную карту Trainium4** (конец 2026 / начало 2027) и ответ Nvidia (Vera Rubin);
- **Капзатраты гиперскейлеров на ИИ** — топливо и для Nvidia/AMD, и для собственных чипов;
- **Маржу и раскрытие** чипового бизнеса AWS в будущих отчётах Amazon.

Итог: продажа Trainium «наружу» — это **стратегическая заявка Amazon** на кусок рынка ИИ-чипов, где сегодня правит Nvidia. До реальной конкуренции в масштабе ещё далеко (упор — производство и софт-экосистема), но **направление задано**, и рынок отреагировал ростом AMZN. Полные разборы участников — на страницах Amazon, NVIDIA и AMD.

Источники: Bloomberg, TechCrunch, Reuters/Yahoo Finance (июнь 2026), письмо акционерам Amazon. Данные приведены в информационно-аналитических целях.



Отчёты по теме

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

NVDA
NVIDIA

9.3

AMZN
Amazon

8.7

AMD
Advanced Micro Devi...

3.8

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.