

IPO Anthropic, бенефициары Ozempic и ралли биотеха: на что смотреть в small-caps летом 2026



Anthropic конфиденциально подала заявку на [IPO](#) (оценка ~\$965 млрд) — и подтянула small-cap «бенефициаров» (Lumen, Asana, UiPath, GitLab). Параллельно волна GLP-1 разогнала Glanbia (+~70%), а биотех Regentis взлетел на 500%+. Разбираем тренды и что это значит для наших бумаг.

В small-caps летом 2026 сошлись сразу три горячие темы: **подготовка Anthropic к IPO**, разгон «**бенефициаров Ozempic**» на волне GLP-1 и **ралли спекулятивного биотеха**. Разбираем по порядку — и связываем с бумагами, которые мы покрываем.

- **Anthropic подала конфиденциальную заявку на IPO; аналитики Oninvest выделили Lumen (LUMN), Asana (ASAN), UiPath (PATH) и GitLab (GTLB) как возможных бенефициаров.**
- **На фоне спроса на GLP-1 Glanbia выросла ~на 70% за год, а Regentis Biomaterials (RGNT) взлетела более чем на 500% после отмены допэмиссии.**

Что произошло

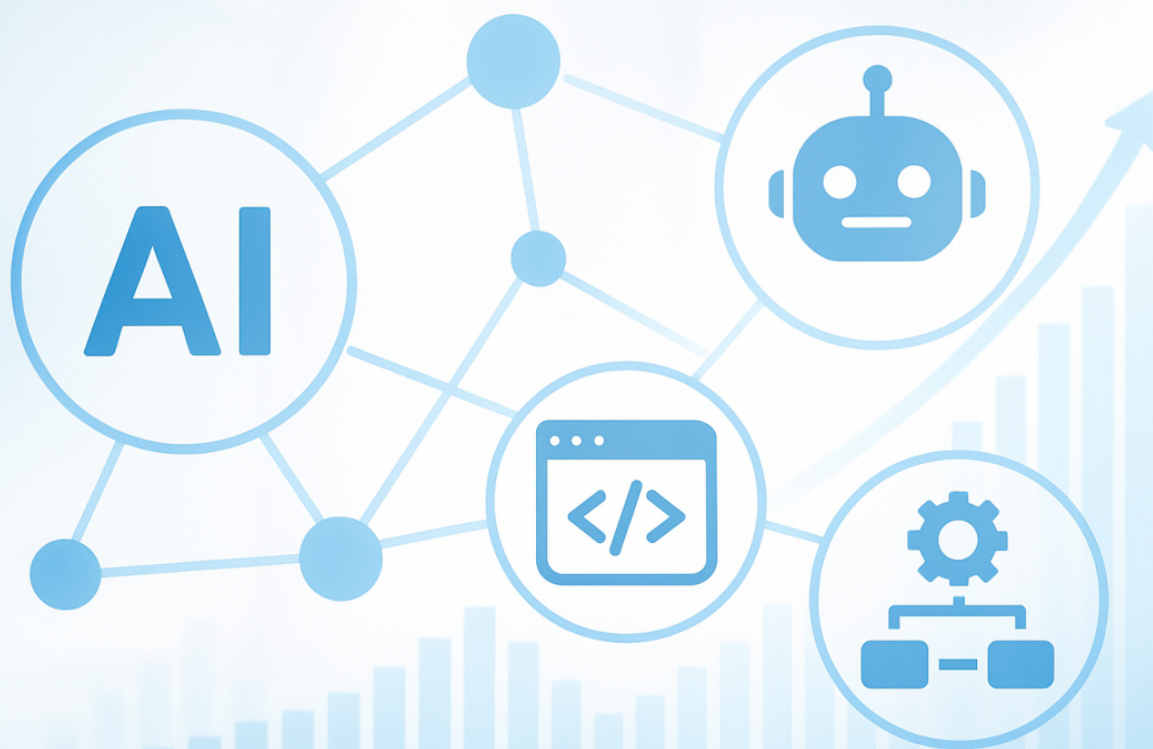
Anthropic (создатель ИИ-модели Claude) **1 июня 2026 года**

конфиденциально подала заявку на IPO в SEC. По данным CNBC, Fortune и TechCrunch, компания оценивается примерно в **\$965 млрд** (раунд Series H-1, май 2026), целит на листинг на Nasdaq **осенью 2026** с организаторами Goldman Sachs, JPMorgan и Morgan Stanley и может привлечь **более \$60 млрд** — одно из крупнейших размещений в истории. Выручка (в годовом выражении) выросла, по сообщениям, с ~\$1 млрд в конце 2024 до **~\$30 млрд к апрелю 2026**.

(Поскольку заявка конфиденциальна, полный проспект S-1 пока недоступен; цифры — из публичных сообщений.)

Так как купить акции Anthropic до IPO нельзя, инвесторы ищут «**прокси**» — **публичные small-caps, которые выигрывают от роста ИИ-экосистемы**.

Oninvest назвал четыре: **Lumen** (LUMN) — в феврале 2026 Anthropic выбрала её для строительства сети Private Connectivity Fabric почти на **\$13 млрд**; **GitLab** (GTLB) — DevSecOps-платформа с ИИ-агентами и партнёрствами с Anthropic, OpenAI, Amazon, Google; **UiPath** (PATH) — автоматизация процессов на агентном ИИ; **Asana** (ASAN) — управление работой с ИИ-функциями.



ИИ-IPO разгоняют интерес к публичным «прокси» и small-cap бенефициарам. (Иллюстрация.)

Волна GLP-1 и ралли биотеха

Вторая тема — **препараты для похудения (GLP-1)** и всё, что вокруг них. Спрос на белок (мышечная масса при похудении) разогнал ирландского производителя протеина **Glanbia**: акции **выросли ~на 70%** (по ряду оценок — более чем удвоились) и торгуются у рекордных уровней — это лучший результат в продовольственной подгруппе Stoxx 600 в 2026 году. Это классический **«второй эшелон» темы GLP-1**: зарабатывают не только производители лекарств, но и поставщики сопутствующих продуктов.

Отдельная, гораздо более **спекулятивная** история — биотех **Regentis Biomaterials** (RGNT): акции **взлетели на 500%+ за день** после того, как компания **отменила запланированную допэмиссию** (плюс новости о европейском запуске её гидрогеля GelrinC для хряща колена). **Честно:** такой рост микрокапа на отмене размещения — это **не фундамент, а памп** с экстремальной волатильностью; на следующий день бумага уже падала. К подобным «ракетами» нужно относиться как к **лотерее**, а не инвестициям.

GLP-1 разгоняет не только фарму, но и смежные сектора; биотех-микрокапы — крайне волатильны. (Иллюстрация.)

Что это значит для наших бумаг

- **Novo Nordisk** (NVO) — **ядро темы GLP-1** (Ozempic/Wegovy). Glanbia и прочие — лишь её «отголоски»; сам лидер после обвала стоит дёшево (P/E ~10);
- **NVIDIA** (NVDA) — «железо» под ИИ-бум, на котором строится бизнес Anthropic; самый прямой и ликвидный способ играть рост ИИ;
- **SpaceX** (pre-IPO) — наш разбор **другой громкой непубличной компании**: те же вопросы оценки и доступа до IPO, что и у Anthropic;
- **Amazon** (AMZN) и **Alphabet** (GOOGL) — крупнейшие **инвесторы и облачные партнёры Anthropic**: публичный способ иметь косвенную долю в её успехе;
- **JPMorgan** (JPM) — один из **организаторов IPO**; крупные размещения — это комиссии для инвестбанков.

Общий принцип: **«прокси-ставки» на чужой успех — второй эшелон**. Они могут выстрелить, но риск выше, а связь с Anthropic у small-caps часто

косвенная и уже частично в цене. Более устойчивую экспозицию обычно дают **лидеры и инфраструктура** (NVDA, облачные гиганты), а не отдельные микрокапы.

Что отслеживать дальше

- **Сроки и оценка IPO Anthropic** (и параллельного IPO OpenAI) — задают тон всему ИИ-сектору;
- **Реальные контракты** бенефициаров с Anthropic (как сделка Lumen на ~\$13 млрд), а не просто упоминания;
- **Спрос на GLP-1** и его «отголоски» (протеин, фитнес, медоборудование);
- **Осторожность с микрокапами:** всплески на 500% (как RGNT) часто откатывают так же быстро;
- **Аппетит к риску** в small-caps в целом — он включается и выключается вместе со ставками.

Итог: IPO Anthropic — крупное событие для всего ИИ-рынка, но **играть его через small-cap «бенефициаров» рискованно:** связь часто косвенная. Тема GLP-1 реальна и широка (от Novo Nordisk до протеина), а вот биотех-«ракеты» вроде Regentis — **чистая спекуляция.** Для большинства инвесторов надёжнее держать **лидеров** из наших отчётов, чем гнаться за вторым эшелоном.

Источники: CNBC, Fortune, TechCrunch, Bloomberg, Irish Examiner, Oninvest, TipRanks, StockAnalysis (июнь 2026). Материал носит информационный характер и не является инвестиционной рекомендацией.

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	GOOGL Alphabet 8.1	NVO Novo Nordisk (ADR) ... 7.8
JPM JPMorgan Chase 6.8	SPCX SpaceX 4.2		

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.