

Иран объявил о закрытии Ормузского пролива: что будет с нефтью, золотом и рынками

Иран и Ормузский пролив

Нефть вверх, золото — в защиту · рынки · июнь 2026

OIL

GOLD

SPY



Иран заявил о закрытии Ормузского пролива, через который идёт ~20% мировой нефти — цены на нефть резко выросли, золото укрепляется как защитный актив. Разбираем, кто выигрывает и проигрывает, и что это значит для наших бумаг.

Геополитика снова в центре рынков: **Иран объявил о закрытии Ормузского пролива** — ключевой морской артерии, через которую проходит **около 20% мировой нефти**. Цены на нефть **резко пошли вверх**, золото укрепляется как защитный актив. Разбираем спокойно и по делу — что это значит для рынков и наших бумаг.

- **Иранские военные объявили о закрытии движения через Ормузский пролив на фоне боёв в Ливане.**
- **Одновременно делегация Ирана выехала в Швейцарию для переговоров с США о постоянном мирном соглашении.**

Что произошло

По данным **Bloomberg** со ссылкой на иранское агентство **Tasnim**, иранское военное командование заявило о **закрытии прохода через Ормузский пролив** из-за продолжающихся боевых действий в Ливане, назвав это **первым шагом** в ответ на удары Израиля по югу страны. **Важная оговорка:** само «закрытие» — это **заявление**; по сообщениям, **часть коммерческих судов продолжала проходить** пролив, а Центральное командование США сообщало о продолжении транзита. Параллельно **идёт дипломатия**: иранская делегация выехала в Швейцарию на переговоры с США — то есть ситуация **может развернуться в любую сторону**: от эскалации до перемирия.

Это **прямое продолжение** сюжета, который мы уже разбирали — см. наши материалы про «страховку» за транзит через Ормуз и про перемирие Израиль-Хезболла.



Через Ормузский пролив идёт ~20% мировой нефти — закрытие бьёт по поставкам и толкает цены вверх. (Иллюстрация.)

Что это значит для нефти и золота

Нефть. Ормуз — **незаменимое «горлышко»**: альтернативных маршрутов почти нет. Поэтому даже угроза закрытия **двигает цены резко вверх**; аналитики на пике паники называли сценарии **вплоть до \$200 за баррель** (сравнивая с нефтяным шоком 1970-х). Особенно уязвим **газ/СПГ** и дизель в Европе — там запасов-«подушки» меньше. **Но** если суда продолжают идти и сработает дипломатия, преміum за риск **быстро сдувается** — как уже бывало в этом цикле.

Золото. Классический **защитный актив**: в геополитический стресс капитал идёт в золото и серебро, цены растут. **Risk-off** бьёт по широким индексам и особенно по чувствительным к топливу секторам (авиаперевозки).

В геополитический стресс золото и серебро растут как «тихая гавань». (Иллюстрация.)

Что это значит для наших бумаг

Выигрывают (рост нефти и золота):

- **Halliburton** (HAL) — нефтесервис: дорогая нефть = больше бурения и капзатрат;
- **Gold ETF** (GLD) и **SGOL, Silver ETF** (SLV) — прямая ставка на защитные металлы;
- **Newmont** (NEM), **Agnico** (AEM), **Wheaton** (WPM), **Fortuna** (FSM) — золотодобытчики растут с ценой золота;
- широкий нефтегаз — мейджоры (Exxon/XOM, Chevron/CVX) и нефтяной ETF (USO).

Под давлением (дорогое топливо, risk-off):

- **Airlines ETF** (JETS) — топливо — крупная статья расходов авиакомпаний;
- **S&P 500 ETF** (SPY) — широкий рынок не любит нефтяные шоки и неопределённость.

Важно по-честному: такие истории **крайне волатильны и быстро разворачиваются**. «Геополитическую» нефть рискованно покупать на пике паники — при деэскалации premium исчезает за дни. Золото — более устойчивая страховка портфеля, но и оно откатывает на хороших новостях.

Что отслеживать дальше

- **Реально ли перекрыт транзит** (данные по проходу судов от CENTCOM/трекеров), а не только заявления;
- **Итоги переговоров** Иран-США в Швейцарии — ключевая развилка эскалация/перемирие;
- **Динамика нефти Brent/WTI** и спред на газ/дизель (особенно Европа);
- **Золото и доллар** как индикаторы аппетита к риску;
- **Реакция ОПЕК+** и стратегических резервов (могут гасить скачок).

Итог: закрытие Ормуза — **сильный, но потенциально краткосрочный шок**. В выигрыше — нефтегаз, нефтесервис и золото; под давлением — авиаперевозки и широкий рынок. Разумная тактика — **не гнаться за «геополитической» нефтью на пике**, а держать **золото как страховку** и следить за развязкой переговоров. Следим за темой — обновим, когда появится ясность.

Источники: Bloomberg, Tasnim, Reuters, OilPrice, U.S. CENTCOM (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.):

WPM Wheaton Precious M... 9.4	AEM Agnico Eagle 9.3	NEM Newmont 9.2
HAL Halliburton (нефте... 8.5	FSM Fortuna Mining 7.6	SPY SPDR S&P 500 ETF 6.1
SLV iShares Silver Trust 5.6	GLD SPDR Gold Shares (з... 5.3	

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.