

Перемирие Израиля и «Хезболлы»: что это значит для нефти, золота и рынков

Перемирие на Бл. Востоке

Нефть и золото вниз · рынки · июнь 2026

OIL

GOLD

SPY

tiker.pro

аналитика акций

Израиль и «Хезболла» договорились о прекращении огня с 16:00 пятницы 19 июня (Reuters).

Геополитическая премия сдувается: нефть и золото идут вниз, аппетит к риску растёт.

Разбираем влияние на нефть, золото, золотодобытчиков и акции.

19 июня 2026 года агентство **Reuters** со ссылкой на высокопоставленного американского чиновника сообщило, что **Израиль и движение «Хезболла» договорились о прекращении огня** в Ливане — соглашение вступает в силу с **16:00 по местному времени (13:00 GMT) в пятницу**. Для финансовых рынков это прежде всего сигнал **деэскалации**: снижается геополитическая премия в ценах на нефть и золото, растёт аппетит к риску. Разбираем, что это значит для ключевых активов и бумаг, которые мы анализируем на tiker.pro.

- **Израиль и «Хезболла» договорились о прекращении огня с 16:00 пятницы 19 июня**, сообщил Reuters; посредниками выступили США и Катар, с иранской стороны — при участии Тегерана.
- **Эскалация в Ливане сорвала переговоры США и Ирана в Швейцарии** (Бюргеншток) — встречу перенесли (по данным источника, на 22 июня).

Что произошло

По данным источников, перемирие между Израилем и «Хезболлой» было достигнуто при посредничестве **США и Катара**; Иран, поддерживающий «Хезболлу», участвовал в урегулировании. Параллельно **первый раунд переговоров США и Ирана в Швейцарии был отложен**: вице-президент США **Джей Ди Вэнс** перенёс поездку, Белый дом сослался на «логистику», а источники связывают паузу с взаимными претензиями по соблюдению перемирия. То есть деэскалация реальна, но **хрупкая** — и это ключ к рыночной реакции.



Перемирие снижает геополитическую премию в цене нефти. (Иллюстрация.)

Нефть: геополитическая премия сдувается

Нефть — **главный барометр** ближневосточных рисков. На новостях о перемирии котировки **пошли вниз**: **Brent** снижался в район **\$93** за баррель, **WTI** — около **\$90-91**, отыгрывая часть «военной» надбавки. Механизм простой: перемирие снижает риск перебоев поставок и приближает возможное **смягчение санкций против Ирана** и разблокировку **Ормузского пролива** — через него идёт значимая доля мировой нефти.

Но **осторожно**: премия сдулась лишь частично. Аналитики предупреждают, что при **срыве перемирия** и закрытии Ормузского пролива нефть теоретически способна уйти к **\$150**. Поэтому нефть остаётся **двусторонним риском**: вниз — на деэскалации, резко вверх — на любой новой эскалации.

Золото: спрос на «тихую гавань» падает

Золото — классический **защитный актив**, и деэскалация бьёт по нему напрямую. На новостях о перемирии металл **снизился более чем на 1%**, в район **\$3 320-3 330** за унцию: инвесторы перекладываются из защиты в рисковые активы. Та же логика давит на **серебро** и на **акции золотодобытчиков**.

Деэскалация снижает спрос на «тихую гавань» — давление на золото, серебро и золотодобытчиков. (Иллюстрация.)

Акции: настроение risk-on, но осторожное

Снижение геополитического риска обычно **поддерживает широкий рынок** и циклику: капитал возвращается в акции, особенно в **технологии и ИИ**. Ставку на весь рынок США одной бумагой даёт SPDR S&P 500 ETF (SPY), а лидеры ИИ-темы — NVIDIA (NVDA) и AMD. Но эйфории мешает **хрупкость** перемирия и

пауза в переговорах США-Иран: до встречи 22 июня рынок будет нервно реагировать на любые заголовки.

Что это значит для наших бумаг

Под давлением — золото и золотодобытчики. Снижение цены металла — встречный ветер для Newmont (NEM), Agnico Eagle (AEM), Wheaton (WPM), Fortuna (FSM) и серебра (SLV). Важно помнить: для золота это **лишь один из драйверов** — куда важнее политика ФРС и реальные ставки, так что просадка может быть временной.

В выигрыше — широкий рынок и рискованные активы. Дезэскалация поддерживает SPY, ИИ-имена и циклические сектора. Для нефtezависимых историй более низкая нефть — фактор скорее нейтральный/смешанный. **Оборонные** темы (Redwire, Ondas) живут своими контрактами, но затяжная дезэскалация теоретически ослабляет «военный» нарратив.

Что отслеживать дальше

- **Устойчивость перемирия** — взаимные обвинения в нарушениях способны быстро вернуть премию за риск;
- **Перенесённые переговоры США-Иран** (ориентир — 22 июня) и судьба ядерной сделки;
- **Ормузский пролив** — главный «рубильник» для нефти и риск сценария \$150;
- **Уровни Brent/WTI и золота** как индикатор аппетита к риску;
- **Реакция ФРС:** дешевле нефть → ниже инфляционное давление, что важнее для рынка, чем сама геополитика.

Итог: перемирие Израиля и «Хезболлы» — это **дезэскалация, которая снимает часть геополитической премии:** нефть и золото вниз, аппетит к риску вверх. Но история **не закрыта** — отложенные переговоры США-Иран и Ормузский пролив оставляют рынок чувствительным к заголовкам. Разумно **не делать резких ставок только на геополитике** и помнить про главные долгосрочные драйверы — ставки ФРС и прибыль компаний.

Источники: Reuters, CBS News, The Times of Israel, Investing.com, FXStreet (июнь 2026). Материал носит информационно-аналитический характер.

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	NVDA NVIDIA 9.3	NEM Newmont 9.2
ONDS Ondas Holdings 8.5	FSM Fortuna Mining 7.6	RDW Redwire 6.3	
SPY SPDR S&P 500 ETF 6.1			

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.