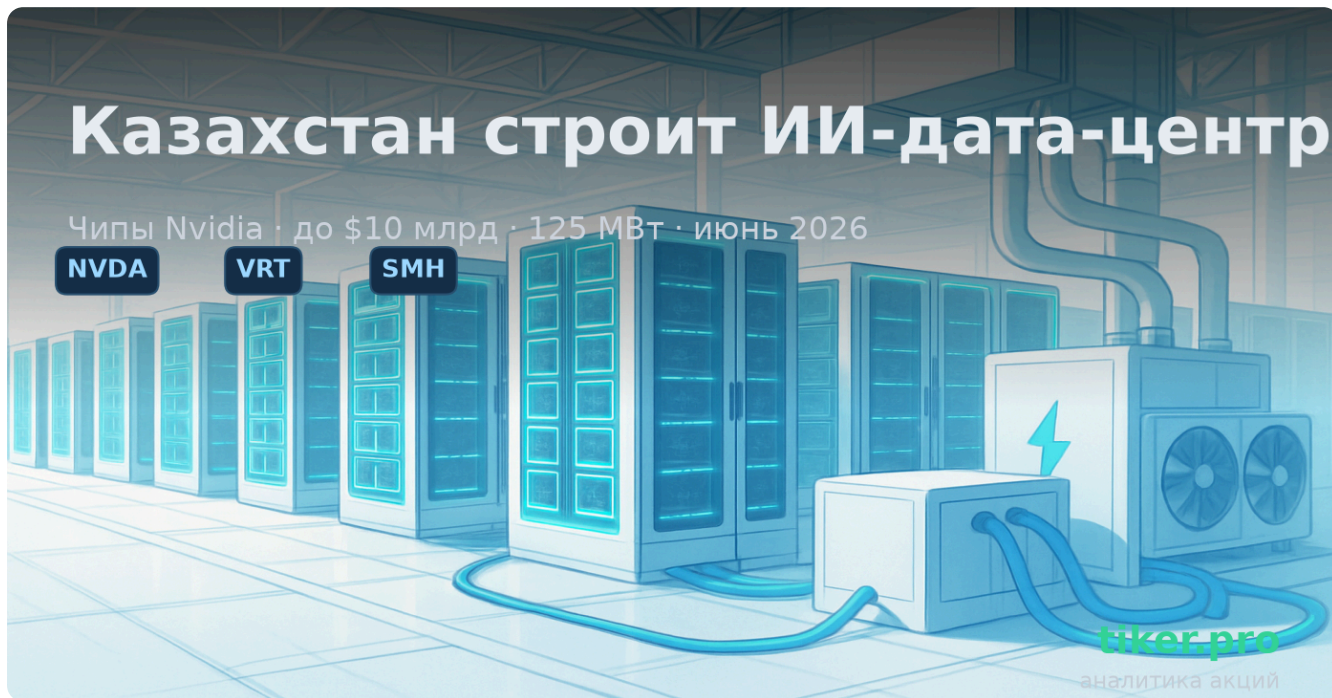


Казахстан строит ИИ-дата-центр на чипах Nvidia: «Data Center Valley» до \$10 млрд



Казахстан, Nvidia и Firebird подписали пакет соглашений на \$10 млрд: под Экибастузом построят «Data Center Valley» — кластер до 100 тыс. GPU, первая очередь — дата-центр на 125 МВт. Разбираем, что это значит для спроса на ИИ-чипы и наших бумаг.

15 июня 2026 правительство **Казахстана**, американская **Nvidia** и облачная компания **Firebird** подписали пакет соглашений в сфере искусственного интеллекта на сумму до **\$10 млрд**. В Павлодарской области, под **Экибастузом**, построят «**Data Center Valley**» — по планам крупнейший в Центральной Азии вычислительный кластер на чипах Nvidia. Первая очередь — **дата-центр мощностью 125 МВт**. Тема близкая нам географически, поэтому разберём её через привычный угол — **спрос на ИИ-инфраструктуру и конкретные бумаги**.

- **Казахстан + Nvidia + Firebird — пакет на \$10 млрд;** «Data Center Valley» под Экибастузом, до **100 тыс. GPU** (включая **GB300** и **Vera Rubin**).
- **Первая фаза ~\$5 млрд** — дата-центр на **125 МВт**, запуск в **2027**; энергомощность планируют нарастить с 300 МВт до **1 ГВт**.

Что произошло

Соглашение — часть стратегии «**Цифровой Казахстан**»: страна хочет стать региональным ИИ-хабом к 2029 году. По проекту кластер получит до **100 000 ускорителей Nvidia** новых поколений (GB300, Vera Rubin), а власти оценивают экспортную выручку хаба минимум в **\$3 млрд в год**. Узкое место — **энергетика**: в регионе есть дефицит электроэнергии, поэтому под проект отдельно развивают генерацию (с 300 МВт до 1 ГВт). Дата-центры — это прежде всего **электричество и охлаждение**, и без энергоинфраструктуры такие стройки не едут.



«Data Center Valley» — кластер до 100 тыс. GPU Nvidia. (Иллюстрация.)

Почему это важно для рынка

Главный сигнал — **спрос на ИИ-инфраструктуру остаётся глобальным и не замыкается на США**. Когда целые государства подписывают многомиллиардные контракты на GPU, это укрепляет тезис, что **дефицит вычислений — структурный**, а не разовый хайп. Выигрывает вся «цепочка дата-центра»: сами **чипы** (Nvidia), **серверы и стойки** (сборщики систем), **питание и охлаждение** (инфраструктура), а также **энергетика**. На фоне недавней нервозности в полупроводниках (см. наш разбор обвала Kospі и ИИ-настроений) такие сделки — аргумент в пользу долгосрочного спроса.

Дата-центр — это чипы плюс питание и охлаждение. (Иллюстрация.)

Что это значит для наших бумаг

- **Nvidia (NVDA)** — прямой бенефициар: ещё один крупный государственный заказ на GPU подтверждает глобальный спрос на её ускорители.
- **Vertiv (VRT)** — питание и охлаждение дата-центров: 125 МВт (с ростом до 1 ГВт) — это ровно её рынок.
- **Super Micro (SMCI)** — серверы и стойки под GPU-кластеры; стройки дата-центров напрямую кормят спрос на «железо».
- **Полупроводники целиком — ETF SMH**: способ держать тему ИИ-чипов корзиной, без ставки на одну бумагу.

Наши бумаги ИИ-инфраструктуры по tiker.pro Score сейчас:

1. **NVDA — NVIDIA** 9.3
2. **APLD — Applied Digital** 8.2
3. **VRT — Vertiv** 7.4

4. **MPWR — Monolithic Power Systems** **7.4**

5. **POWR — iShares Power Infrastructure ETF** **7.0**

Что отслеживать дальше

- **Энергетика проекта** — успеют ли нарастить генерацию; это ключевой риск для сроков (пуск 2027).
- **Финансирование и этапы** — реальный график поставок GPU и запуска фаз.
- **Другие страновые сделки** — повторяют ли модель «государство + Nvidia» другие регионы (тогда спрос ещё устойчивее).
- **Настроение по ИИ-чипам** — именно ожидания (гайденсы, заказы), а не текущие цифры двигают сектор.

Итог: для рынка это **ещё один кирпич** в стену тезиса о структурном спросе на ИИ-инфраструктуру — и хорошая иллюстрация, что выигрывают не только чипмейкеры, но и вся обвязка дата-центра. Для инвестора удобнее отыгрывать тему **цепочкой** (чипы + питание + серверы), а не одной бумагой.

Источники: Bloomberg, primeminister.kz (офиц. сообщение, 15 июня 2026), Times of Central Asia, OilPrice. Цифры приведены на дату публикации и носят справочный характер.



Влияние новости на наши бумаги — экспресс-оценка редакции

● Позитивно NVDA · NVIDIA

9.3/10

- Ещё один крупный заказ на GPU — до 100 тыс. чипов (GB300, Vera Rubin).
- Подтверждает глобальный спрос на ИИ-ускорители, в т.ч. за пределами США.

● Позитивно VRT · Vertiv

7.4/10

- Дата-центр на 125 МВт (с ростом до 1 ГВт) — спрос на питание, охлаждение и инфраструктуру.

● **Позитивно** SMCI · Super Micro (Supermicro) **5.9/10**

- Серверы и стойки под GPU-кластеры — прямой бенефициар строек дата-центров.

○ **Нейтрально** SMH · VanEck Semiconductor ETF **4.4/10**

- Полупроводники в общем выигрыше от мирового ИИ-капекса; эффект на ETF косвенный.

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.):

NVDA
NVIDIA **9.3**

VRT
Vertiv **7.4**

SMCI
Super Micro (Superm... **5.9**

SMH
VanEck Semiconduct... **4.4**

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.