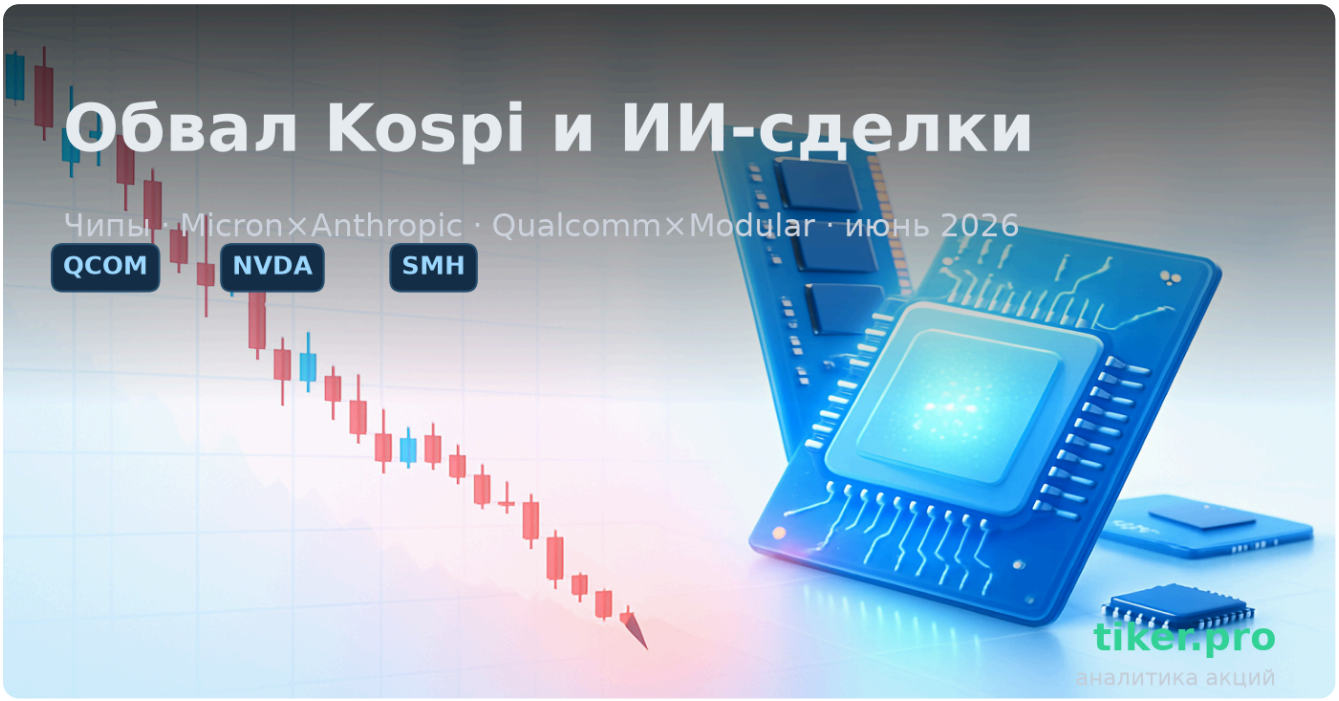
· 📰 23 июня 2026

# Обвал Kospi на ИИ-страхах, Micron вложился в Anthropic, Qualcomm берёт Modular: что с чипами




Корейский Kospi рухнул на ~9% с остановкой торгов — Samsung и SK Hynix просели двузначно на страхах ИИ-пузыря. При этом Micron вложился в Anthropic, а Qualcomm близок к покупке Modular за ~$4 млрд. Разбираем, что это значит для полупроводников и наших бумаг.

**23 июня 2026** утро принесло сразу три громкие истории вокруг **чипов и искусственного интеллекта**. Главная — **обвал южнокорейского рынка**: индекс **Kospi** падал примерно на **9%**, торги **приостанавливали** (сработал «предохранитель»), а тяжеловесы **Samsung** и **SK Hynix** теряли двузначные проценты. Параллельно вышли две крупные ИИ-сделки: **Micron** вложился в **Anthropic** (создатель Claude), а **Qualcomm** близок к покупке ИИ-стартапа **Modular**. Разбираем по порядку.

- **Kospi −~9%** с остановкой торгов: фиксация прибыли после рекордного ралли, **Samsung и SK Hynix** просели двузначно на страхах «ИИ-пузыря».
- **Micron × Anthropic** — поставки памяти + инвестиция в раунд; **Qualcomm** ведёт переговоры о покупке **Modular** (~**$4 млрд**) — заявка против Nvidia.

---

## Что произошло

**1. Корея.** Kospi за 2026 год сильно вырос во многом за счёт двух бумаг — Samsung и SK Hynix (на пике до ~70% вклада в рост индекса). Такая **концентрация** делает рынок уязвимым: как только сентимент по ИИ-чипам качнулся, началась лавинообразная **фиксация прибыли**. Спусковым крючком послужил **осторожный прогноз Broadcom** по выручке от ИИ-чипов (примерно на 7% ниже ожиданий), а рекордный **маржинальный долг** розничных инвесторов и **отток иностранного капитала** усилили падение — вплоть до срабатывания биржевого «предохранителя» и паузы в торгах.

**2. Micron × Anthropic.** Micron (MU) заключил стратегическое соглашение с Anthropic: **поставки памяти и хранилищ** для дата-центров, **инвестицию** в раунд финансирования (Series H) и внедрение **Claude** в собственные инженерные и производственные процессы. Для Micron это закрепляет роль ключевого поставщика **HBM-памяти** под ИИ.

**3. Qualcomm × Modular.** Qualcomm ведёт **продвинутые переговоры** о покупке **Modular** — разработчика ПО для ИИ-инфраструктуры (основан Крисом Латтнером) — примерно за **$4 млрд**. Это уже вторая крупная ИИ-сделка Qualcomm за короткий срок (ранее — переговоры о Tenstorrent), часть стратегии **побороться с Nvidia** на рынке ИИ-вычислений.

Корейский рынок рухнул на фиксации прибыли и страхах «ИИ-пузыря». *(Иллюстрация.)*

## Что это значит для рынка чипов

Две стороны одной медали. С одной — **краткосрочный риск**: после вертикального роста полупроводников любой повод (слабый гайденс, перегретость) вызывает резкую фиксацию, и это перекидывается на весь сектор по всему миру. С другой — **структурный спрос на ИИ** никуда не делся: сделки Micron и Qualcomm показывают, что крупные игроки продолжают **вкладываться в ИИ-инфраструктуру** (память, чипы, софт), несмотря на волатильность котировок.

Отдельный сюжет — **усиление конкуренции**. Qualcomm, скупая ИИ-активы, прямо метит в вотчину Nvidia. Быстро это расклад не изменит, но задаёт тон на годы вперёд.

Крупные игроки продолжают вкладываться в ИИ-инфраструктуру. *(Иллюстрация.)*

## Что это значит для наших бумаг

- **Qualcomm (QCOM)** — в центре позитивной части истории: агрессивная M&A-экспансия в ИИ. Риск — цена интеграции и конкуренция с Nvidia.
- **Nvidia (NVDA)** — давит ИИ-сентимент и новые претенденты, но её экосистема и спрос на ускорители остаются сильными.
- **AMD** — как и весь сектор, ходит за настроением по ИИ-чипам; от любой просадки сентимента страдает, от спроса на ИИ — выигрывает.
- **Полупроводники целиком — ETF SMH**: удобный способ держать сектор без ставки на одну бумагу, сглаживает корейскую волатильность.

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

- **Стабилизация Kospi** — разовый ли это «слив» перегрева или начало более глубокой коррекции в чипах.
- **Закрытие сделки Qualcomm–Modular** (и судьба Tenstorrent) — насколько серьёзна заявка против Nvidia.
- **Гайденсы по ИИ-выручке** у Broadcom, Nvidia и Ко — именно ожидания, а не текущие цифры, двигают сектор.
- **Спрос на HBM-память** — индикатор того, держится ли ИИ-капекс (важно для Micron, SK Hynix, Samsung).

Итог: рынок чипов остаётся **качелями** — резкие просадки на сентименте против продолжающихся ИИ-инвестиций. Для долгосрочного инвестора корейский обвал — скорее напоминание про **риск концентрации** и аргумент в пользу диверсификации (через сектор), чем повод для паники.

**Источники:** Bloomberg, Reuters, Micron (пресс-релиз, 22 июня 2026), Investing.com, TradingKey. Цифры приведены на дату публикации и носят справочный характер.

### 📊 Влияние новости на наши бумаги — экспресс-оценка редакции

🟢 **Позитивно** **MU · Micron** —

- Стратегическая сделка с Anthropic: поставки памяти/хранилищ + инвестиция в раунд Series H.
- Спрос на HBM-память для ИИ — структурный драйвер выручки.

🟢 **Позитивно** **QCOM · Qualcomm** **3.2**/10

- Агрессивный заход в ИИ-инфраструктуру: переговоры о покупке Modular (~$4 млрд) вслед за Tenstorrent.
- Заявка побороться за рынок ИИ-чипов напрямую с Nvidia.

🔴 **Негативно** **AVGO · Broadcom** —

- Осторожный прогноз по выручке от ИИ-чипов стал спусковым крючком распродажи в секторе.

○ **Нейтрально** **NVDA · NVIDIA** **9.3**/10

- Давит общий ИИ-сентимент и рост конкуренции (Qualcomm), но спрос на ИИ-ускорители сохраняется.

🔴 **Негативно** **SMH · VanEck Semiconductor ETF** **4.4**/10

- Корейский обвал и слабый гайденс Broadcom бьют по всему полупроводниковому сектору.

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

**SMH** VanEck Semiconduct… 4.4

**AMD** Advanced Micro Devi… 3.8

**QCOM** Qualcomm 3.2

**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.