

Рынок в июне 2026: ИИ снова ведёт ралли, а ФРС добавляет нервозности

ИИ снова ведёт ралли

Обзор рынка · июнь 2026

NVDA

AMD

SPY

GOLD



Полупроводники и искусственный интеллект снова тянут рынок вверх, но новый глава ФРС Кевин Уорш делает риторику жёстче. Разбираем, что это значит для акций ИИ, защитных секторов, золота и солнечной энергетики.

Середина июня 2026 года: американский рынок снова живёт темой **искусственного интеллекта** — но на этот раз к оптимизму примешивается осторожность из-за смены руководства Федрезерва. Разбираем ключевые события недели и что они значат для бумаг, которые мы покрываем на tiker.pro.

Полупроводники и ИИ — снова в лидерах

Локомотивом роста остаётся **искусственный интеллект**. NVIDIA прибавила после презентации нового процессора для ПК, потянув за собой производителей техники. Отдельно выстрелил сектор чипов: **Intel подскочил на ~10,6%** на новости о партнёрстве с Apple по разработке чипов в США, **Micron вырос почти на 9%**, а отраслевой ETF полупроводников прибавил более **6%**. Спрос на вычисления для ИИ — главный структурный драйвер рынка.

Наши разборы лидеров темы: NVIDIA (NVDA), AMD и Cloudflare (NET).

ФРС: новый глава — более жёсткий тон

Главная интрига — первое заседание ФРС под руководством нового председателя **Кевина Уорша**. Обновлённый «точечный график» (dot plot) показал, что **9 из 18** представителей ФРС теперь допускают **повышение** ставок в 2026 году. Рынок воспринял сигнал нервно: индекс **S&P 500** потерял **1,21%** в среду на фоне инаугурационной пресс-конференции нового главы. Инвесторы переоценивают траекторию ставок.

Ставка на «весь рынок США» одной бумагой — SPDR S&P 500 ETF (SPY).

Кто особенно чувствителен к ставкам

Когда деньги дорожают, сильнее всего страдают компании с **большим долгом** и **дальними денежными потоками**. Яркий пример — солнечная энергетика: Sunrun (RUN) и Enphase (ENPH) крайне зависят и от ставок (проектное финансирование), и от государственных субсидий. Дорогие истории роста с высоким мультипликатором (например, P/S ~30 у Cloudflare) тоже под давлением при «ястребином» развороте ФРС.

Защита и хедж: здравоохранение и золото

На фоне нервозности инвесторы традиционно смотрят на **защитные активы**. Сектор здравоохранения слабо зависит от экономического цикла: фарм-дистрибьютор McKesson (MCK) и широкий ETF на здравоохранение (XLV) могут служить балластом портфеля. Классический хедж от неопределённости — **золото и серебро**: Newmont, Agnico Eagle, Wheaton и серебро (SLV).

Что отслеживать дальше

- **Траектория ставок ФРС** — главный фактор для дорогих growth-имён и солнечной темы;

- **ИИ-капекс гиперскейлеров** — топливо для NVIDIA, AMD и инфраструктуры ИИ-ЦОД;
- **Сезон отчётов** и пересмотры гайденса;
- **Политика по субсидиям** на чистую энергию (риск для солнечного сектора);
- **Динамика золота** как индикатор аппетита к риску.

Итог: рынок остаётся **«рынком ИИ»**, но более жёсткая ФРС повышает волатильность и цену ошибки в дорогих бумагах. Разумно балансировать агрессивные ИИ-ставки защитными позициями и хеджем.

Источники: CNBC (обзоры рынка за июнь 2026), Investing.com. Данные приведены в информационных целях.



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
MCK McKesson 8.7	RUN Sunrun 8.6	XLV Health Care SPDR ETF 6.9	
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.