

Главное к утру: США и Иран — дорожная карта на 60 дней, Китай давит на бизнес США, Наделла за открытый ИИ

Главное к утру

США·Иран · Китай·США · ИИ · июнь 2026

OIL

MSFT

SMH



США и Иран согласовали 60-дневную дорожную карту и механизм деэскалации в Ливане — нефть Brent осела к \$79. Параллельно США ужесточают экспортконтроль на чипы, Китай грозит ответными запретами госзакупок у фирм США, а глава Microsoft Сатья Наделла призывает к более открытому рынку ИИ. Разбираем, что это значит для рынков и наших бумаг.

Утро принесло сразу три рыночные темы из разных частей мира, и все они уже двигают активы. Коротко: **США и Иран** сделали шаг к миру (нефть дешевеет), **США и Китай** усиливают технологическое противостояние (риск для чипов и софта), а глава **Microsoft Сатья Наделла** призвал не запирать **искусственный интеллект** в узком кругу. Разбираем каждую тему через влияние на рынки.

- **Геополитика:** США и Иран согласовали **60-дневную дорожную карту** к итоговому соглашению и механизм деэскалации в **Ливане** (посредники — Катар и Пакистан); нефть **Brent снизилась до ~\$79**.
- **Технологии:** Китай вводит экспортные ограничения и **запреты на госзакупки** для десятков фирм США в ответ на ужесточение чиповых ограничений Вашингтоном — соперничество обостряется.

Что произошло

1) США — Иран. Стороны на переговорах (при посредничестве Катара и Пакистана) согласовали **дорожную карту**: заключить окончательное соглашение в течение **60 дней** (срок можно продлить). Первый пункт — **прекращение огня в Ливане** и механизм отслеживания нарушений. Для рынков это сигнал **снижения геополитической премии** в цене нефти — продолжение темы, которую мы разбирали в материалах про Ормузский пролив и перемирие Израиля и «Хезболлы».

2) США — Китай. После того как Вашингтон с конца мая распространил чиповые ограничения даже на зарубежные «дочки» китайских компаний (склады в Сингапуре и Дубае тоже под лицензией), Пекин готовит **ответ**: экспортные ограничения и **запреты госзакупок** для американских фирм. Это прямой риск для полупроводников и софта — тему «государство против рынка» в ИИ мы уже поднимали в статье про государственный капитализм и ИИ.

3) Наделла об ИИ. Глава **Microsoft** заявил, что ИИ должен приносить пользу **широкому кругу** людей и компаний, иначе технология рискует быстро потерять «социальное одобрение» — фактически призыв к более **открытому и доступному рынку ИИ**. Это важно: Microsoft активно продаёт в Китае модели OpenAI, и доступ к рынкам для неё критичен.

Шаг к миру на Ближнем Востоке снижает геополитическую премию в цене нефти.
(Иллюстрация.)

Разбор по рынкам

Нефть и энергетика. Деэскалация → **дешевле нефть**. Для нефтесервиса и нефтепереработки это давление на маржу — смотрите наши отчёты по Halliburton (HAL), Suncor (SU) и Phillips 66 (PSX). Зато **дешёвое топливо — плюс** для авиакомпаний: загляните в ETF на авиалинии (JETS). **Золото** как «тихая гавань» при снижении напряжённости обычно слабеет — это контекст для золотого ETF (GLD).

Технологии и чипы. Эскалация США — Китай бьёт по полупроводникам: под ударом спрос и логистика у NVIDIA (NVDA), AMD (AMD) и всего сектора через ETF на полупроводники (SMH). Для Microsoft (MSFT) и Alphabet (GOOGL) риск двойной: и доступ к китайскому рынку, и регуляторное давление. Отдельная болевая точка — **редкоземельные металлы**: Китай контролирует их поставки, и ответные ограничения поднимают ценность ex-China производителей (на скрине фигурирует **MP Materials** — мы поставим её в очередь на разбор).

Чипы и редкоземельные металлы — в центре технологического противостояния.
(Иллюстрация.)

Что это значит для наших бумаг

Снижение нефти — встречный ветер для HAL, SU, PSX и попутный для JETS; GLD может остывать. **Обострение США — Китай** добавляет волатильности полупроводникам (NVDA, AMD, SMH) и крупному техсектору (MSFT, GOOGL). Призыв Наделлы к открытому ИИ — это и про деньги: чем шире доступ к рынкам, тем устойчивее выручка ИИ-лидеров. Из непокрытых нами имён по теме — **Uber (UBER)** и редкоземельная **MP Materials (MP)** — поставим в очередь на разбор.

Что отслеживать дальше

- **Нефть Brent:** удержится ли у \$79 или продолжит снижение по мере деэскалации.

- **Ответ Китая:** конкретные списки фирм под запретом госзакупок и ограничения по редкоземам.
- **Чиповые лицензии:** как ужесточение по «дочкам» в Сингапуре/Дубае ударит по выручке NVIDIA и AMD.
- **Риторика по ИИ:** перейдёт ли «открытость» в реальные шаги по доступу к рынкам.

Вывод: утро задало рынку два противоположных импульса — **геополитика успокаивается** (хорошо для риска, давит на нефть), а **технологическая война обостряется** (риск для чипов и техгигантов). В такие дни особенно полезно смотреть не на заголовки, а на конкретные бумаги и их устойчивость — для этого и нужен наш рейтинг по tiker.pro Score.

Источники: Reuters, APA (дорожная карта США — Иран на 60 дней, механизм по Ливану, посредники Катар/Пакистан); Al Jazeera, Bloomberg, CFR (ужесточение чиповых ограничений США с 31 мая, риск ответных запретов госзакупок Китая); Business Standard, Tom's Hardware (Microsoft и ИИ в Китае; заявления Сатьи Наделлы). Состояние на 22 июня 2026 г.

Отчёты по теме

Полные аналитические отчёты по упомянутым бумагам — с графиками, сценариями и нашим **tiker.pro Score** (цифра справа, 0–10 на 12 мес.):

MSFT Microsoft 9.4	NVDA NVIDIA 9.3	HAL Halliburton (нефтесе... 8.5	GOOGL Alphabet 8.1
SU Suncor Energy (нефт... 7.9	PSX Phillips 66 (нефтепе... 6.0	GLD SPDR Gold Shares (з... 5.3	
JETS U.S. Global Jets ETF (... 4.5			

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.