

Акции производителей микрочипов резко упали после того, как Nvidia и AMD сообщили о возможных значительных финансовых потерях из-за новых экспортных ограничений США в Китай.

Nvidia объявила о списании \$5,5 млрд в первом квартале из-за необходимости лицензирования продаж чипов H20, разработанных специально для китайского рынка в обход санкций. AMD, в свою очередь, ожидает убытков до \$800 млн из-за ограничений на чипы MI308.

Эти меры — часть ужесточения торговой политики США, начатой при администрации Байдена и продолженной при Трампе. Экспортные лицензии, введенные Минторгом США, усложняют поставки чипов для искусственного интеллекта в Китай, что снижает доходы компаний. Акции Nvidia упали на 7%, AMD — на 10%, а индекс VanEck Semiconductor ETF потерял более 4%. Негативное настроение усилилось из-за отчёта ASML, сообщившей о снижении заказов из-за тарифной неопределённости.

Китай остаётся ключевым рынком для Nvidia, принося 12-15 млрд долларов в 2024 году. Ограничения могут подтолкнуть китайские компании к локальным аналогам, например, чипам Huawei. Эксперты предупреждают, что эскалация торговой войны может замедлить рост полупроводниковой отрасли, критически важной для технологий ИИ.