

Геополитика: определяющий фактор развития полупроводниковой индустрии

Полупроводниковая отрасль остаётся в центре геополитического соперничества, но при политике Трампа её механизмы начинают меняться. Закон **CHIPS and Science Act**, принятый при Байдене для возвращения производства микросхем в США и инвестиций свыше \$50 млрд в фабрики, R&D и кадры, сохраняется, но трансформируется в новой политической повестке.

В марте 2025 года Трамп подписал указ об учреждении в Министерстве торговли **United States Investment Accelerator** — органа, призванного ускорить реализацию CHIPS Act через более жёсткие требования к локализации, выполнению KPI и прозрачности использования средств. Одновременно администрация начала пересмотр экспортных ограничений, предлагая компаниям более гибкий режим лицензирования для сохранения позиций на мировом рынке при учёте национальных интересов. Например, в июле 2025 года Nvidia получила разрешение на возобновление экспорта чипов H20 в Китай, что стало сигналом прагматичного подхода — сочетания внутреннего контроля с учётом интересов бизнеса и экономики во внешней политике.

Таким образом, стратегия Трампа соединяет жёсткие требования локализации с более гибким отношением к внешней торговле. Гранты остаются доступны, но теперь они чётко привязаны к созданию рабочих мест, укреплению национальной безопасности и технологической независимости.

На этом фоне особенно интересны компании, уже доказавшие соответствие новой парадигме. Они получили федеральную поддержку в рамках CHIPS и активно развивают производство в США, демонстрируя KPI-ориентированность и прозрачность.

Инструмент	Тикер	Страна	Фокус
TSMC	TSM	Тайвань	Грант \$6,6 млрд на строительство крупного завода по выпуску современных микросхем в Аризоне.
Samsung Electronics	005930 .KS	Южная Корея	До \$6,4 млрд грантов на расширение мощностей в Техасе (Тейлор, Остин).
Micron Technology	MU	США	\$6,1 млрд на строительство и расширение заводов по производству микросхем памяти в Айдахо и Нью-Йорке.
GlobalFoundries	GFS	США	\$1,5 млрд грантов на постройку и модернизацию фабрик в Нью-Йорке и Вермонте.
Amkor Technology	AMKR	США	До \$407 млн грантов и \$200 млн займов на строительство центра сборки, тестирования и передовой упаковки микросхем в Аризоне.
Microchip Technology	MCHP	США	\$162 млн грантов на фабрики микроконтроллеров (MCU) в Колорадо и Орегоне (проект находится на финальной стадии согласования).
Intel	INTC	США	Около \$8,5 млрд на строительство и модернизацию четырёх фабрик в Аризоне, Огайо, Орегоне и Нью-Мексико.