

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

SPDR S&P 500 ETF Trust

NYSE Arca: SPY · ETF · индекс S&P 500 (рынок США) · подготовлено 21 июня 2026 г.

6.1

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/spy.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

SPDR S&P 500 ETF Trust (NYSE Arca: SPY)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: ETF · индекс S&P 500 (рынок США) ·
Валюта: USD

Цена

\$746.74

за год +25%

Активы (AUM)

≈\$700B

крупнейший ETF в мире

Комиссия (TER)

0.0945%

очень низкая

Холдингов

503

топ-10 ≈ 38%

Див. доходность

~1.2%

ежеквартально

Базовый (12 мес.)

\$775

+4% сценарий

↑ НАКАПЛИВАТЬ — эталон рынка (ядро портфеля)

SPY — **крупнейший и самый ликвидный ETF в мире**, отслеживающий индекс **S&P 500** (503 крупнейшие компании США). Это «**эталон**» **американского рынка** и классическая ядро-позиция долгосрочного портфеля: мгновенная диверсификация по сотням компаний при очень низкой комиссии (0,0945%). За год фонд прибавил ~25% на силе мегакапов. Главный нюанс сегодня — **высокая концентрация в технологических гигантах** («Великолепная семёрка»), из-за чего индекс чувствителен к ИИ-теме. Идеальный инструмент «купить весь рынок США» одной бумагой.

tiker.pro Score

Примерно на уровне S&P 500

3 мес.

6.2/10



6 мес.

6.2/10



12 мес.

6.1/10



► 🔍 Из чего складывается балл

Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

SPY — **крупнейший и самый ликвидный биржевой фонд в мире**. Он отслеживает индекс **S&P 500** — 503 крупнейшие публичные компании США, то есть фактически весь «костяк» американского рынка акций. Купив одну бумагу,

инвестор получает **мгновенную диверсификацию** по сотням компаний из всех секторов.

Это **эталон**, с которым сравнивают результаты почти всех управляющих, и классическая **ядро-позиция** долгосрочного портфеля. Комиссия низкая (0,0945%), ликвидность максимальная. Ключевая особенность последних лет — **высокая концентрация в технологических мегакапах** («Великолепная семёрка»), что делает индекс чувствительным к ИИ-теме. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика за 12 месяцев



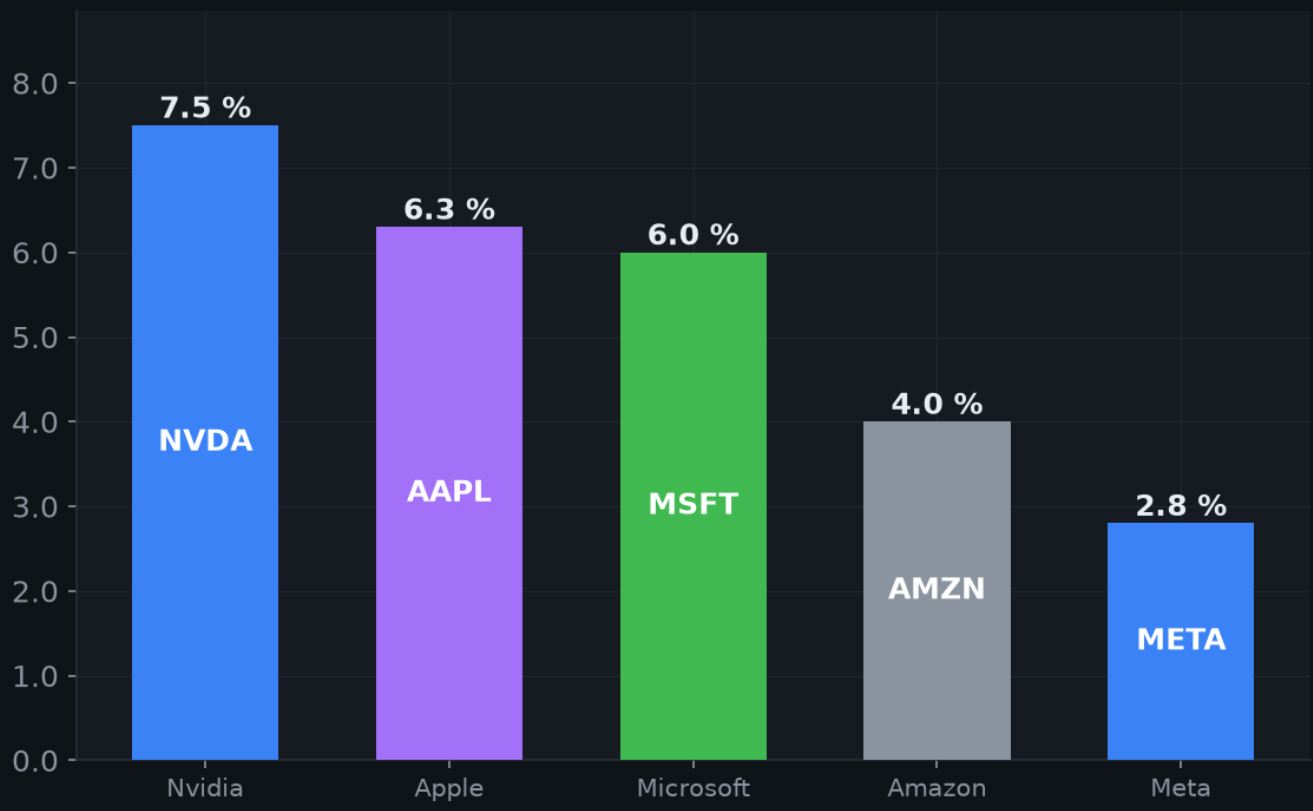
Рост вместе с рынком к 52-нед. максимуму \$760,40 (июн. 2026). Диапазон 52 недель: \$591,89–\$760,40.

За год SPY прибавил **~25%** — рынок США тянули вверх крупные технологические компании на фоне бума ИИ. Коррекции (как в марте-апреле 2026) — нормальная часть цикла. Для долгосрочного инвестора SPY — это ставка на **экономику и корпоративные прибыли США в целом**, а не на отдельную компанию.

3. Состав фонда: топ-холдинги

Топ-5 холдингов (вес в фонде), %

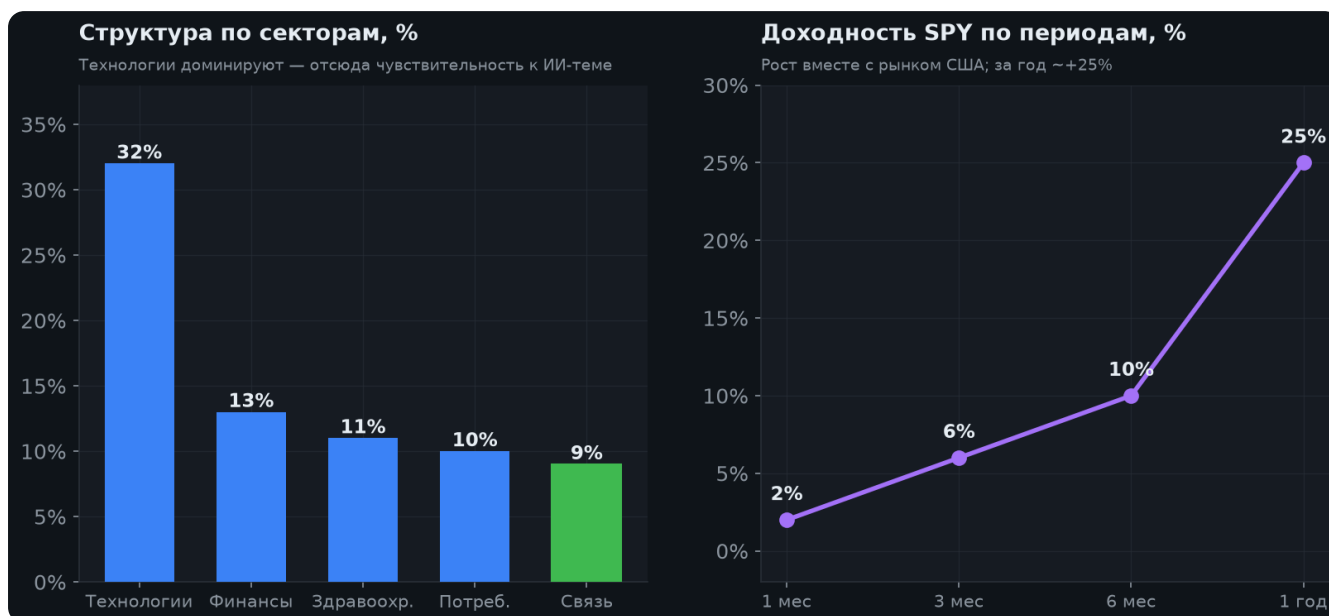
503 компании; топ-10 ≈ 38% — высокая концентрация в мегакапах



Крупнейшие позиции — технологические мегакапы (Nvidia, Apple, Microsoft, Amazon, Meta).

Хотя в фонде 503 компании, верхушка занимает существенную долю: **топ-10 ≈ 38%**, и это в основном технологические гиганты. Такая концентрация — палка о двух концах: она усиливала рост в последние годы, но и повышает **чувствительность к одной теме** (ИИ/технологии).

4. Секторная структура и доходность



Приблизжённая разбивка по секторам и динамика по периодам (ориентировочно).

Крупнейший сектор — **технологии (~32%)**, далее финансы, здравоохранение, потребительский и связь. Это отражает структуру современной экономики США. Результат SPY на 6–12 месяцев определяется прежде всего **прибылями мегакапов, ставками ФРС и общим аппетитом к риску**.

5. Профиль фонда и риски

Ключевые параметры индексного ETF:

Показатель	Значение	Динамика г/г
Эмитент	State Street (SPDR)	—
Индекс	S&P 500	503 компании
Комиссия (TER)	0,0945%	очень низкая
Активы (AUM)	≈\$700 млрд	крупнейший в мире
Ликвидность	максимальная	самый торгуемый ETF
Концентрация	топ-10 ≈ 38%	перекос в техниках

6. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$780 (+4%)	\$810 (+8%)	Рост прибылей, снижение ставок ФРС, сила мегакапов
Базовый	\$760 (+2%)	\$775 (+4%)	Умеренный рост экономики и прибылей, стабильные ставки
Медвежий	\$700 (−6%)	\$680 (−9%)	Рецессия/жёсткая политика ФРС, коррекция в дорогих техах

7. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Мгновенная диверсификация по 503 компаниям США
- Крупнейший и самый ликвидный ETF в мире
- Очень низкая комиссия 0,0945%
- Эталон рынка — основа долгосрочного портфеля
- Историческая доходность рынка США в долгу
- Удобство: «весь рынок» одной бумагой

● Медвежий кейс

- Высокая концентрация в техах (топ-10 ≈ 38%)
- Чувствительность к ИИ-теме и дорогим мегакапам
- Полная зависимость от рынка США (страновой риск)
- Просадки в рецессии/при жёсткой ФРС неизбежны
- Нет защиты от падения рынка (нет хеджа)
- Невысокая дивидендная доходность (~1,2%)

8. Итоговое заключение

SPY — это **самый простой и надёжный способ «купить весь рынок США»**. Низкая комиссия, максимальная ликвидность и широчайшая диверсификация

делают его **идеальной ядро-позицией** долгосрочного портфеля и эталоном для сравнения любых других инвестиций.

На **6-12 месяцев** результат определяется прибылями мегакапов, политикой ФРС и аппетитом к риску. Главный нюанс сегодня — **концентрация в технологиях**: SPY стал более «техническим» и чувствительным к ИИ-теме, чем исторически.

Аналитический вывод: накапливать как **ядро портфеля**, предпочтительно регулярно (усреднение). Базовый ориентир — **\$775 на 12 мес. (+4%)** и **\$760 на 6 мес. (+2%)**. Для снижения концентрации можно дополнять SPY секторными/защитными позициями (например, XLV) или равновесными фондами.

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш tiker.pro Score на 12 мес.).

ДРУГИЕ ФОНДЫ/ETF

ITSW

ITS World ETF

6.6

MAGS

Roundhill Magnificen...

6.4

VXUS

Vanguard Total Inter...

6.3

UAE

iShares MSCI UAE ET...

5.2

XLB

Materials Select Sect...

5.0

UMMA

Wahed Islamic World...

5.0



Связанные новости

Свежие материалы tiker.pro, где упоминается эта бумага.

Все новости по SPY →



Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- State Street — SPY (SPDR)

- StockAnalysis — SPY
- S&P Dow Jones Indices — S&P 500
- ETF Database — SPY
- Yahoo Finance — SPY

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 21 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.