

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

iShares MSCI UAE ETF

NASDAQ: UAE · ETF — акции ОАЭ (страновой) · подготовлено 21 июня 2026 г.

5.2

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

iShares MSCI UAE ETF (NASDAQ: UAE)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: ETF — акции ОАЭ (страновой) · Валюта: USD

Цена

\$19.80

за год $\approx +8\%$ (в диапазоне)

Активы (AUM)

~\$311M

страновой ETF ОАЭ

Комиссия

0.59%

expense ratio

Дивидендность

~3%

высокие выплаты банков/телеком

Топ-сектор

финансы + недвижимость

FAB, Emaar, Emirates NBD

Концентрация

топ-4 ≈ 40%

Emaar, FAB, e&, ENBD



СТРАНОВАЯ СТАВКА НА ОАЭ — растущая экономика Залива (финансы, недвижимость, телеком), дивиденды и привязка к доллару, но концентрация и страновой риск

UAE — биржевой фонд iShares на акции Объединённых Арабских Эмиратов (индекс MSCI All UAE Capped). Это **страновая ставка на экономику Залива**: фонд сконцентрирован в **банках** (First Abu Dhabi Bank, Emirates NBD, ADCB), **недвижимости** (Emaar, Aldar) и **телекоме** (e&/Etisalat). ОАЭ — **диверсифицирующаяся нефтяная экономика** и крупный **финансовый/туристический хаб** (Дубай, Абу-Даби) с притоком капитала и людей. Плюсы фонда — **привязка дирхама к доллару** (нет валютного риска для USD-инвестора), **высокие дивиденды (~3%)** и доступ к закрытому рынку одним тикером. Минусы — **небольшой размер** (~\$0,31 млрд), **высокая концентрация** (топ-4 — ~40%, финансы+недвижимость — большая часть), комиссия **0,59%** и **страновой/нефтяной риск**. Нишевый инструмент диверсификации в растущий регион, а не «широкий» рынок.

tiker.pro Score

Примерно на уровне S&P 500

3 мес.

4.9/10

6 мес.

4.8/10

12 мес.

5.2/10

► Из чего складывается балл

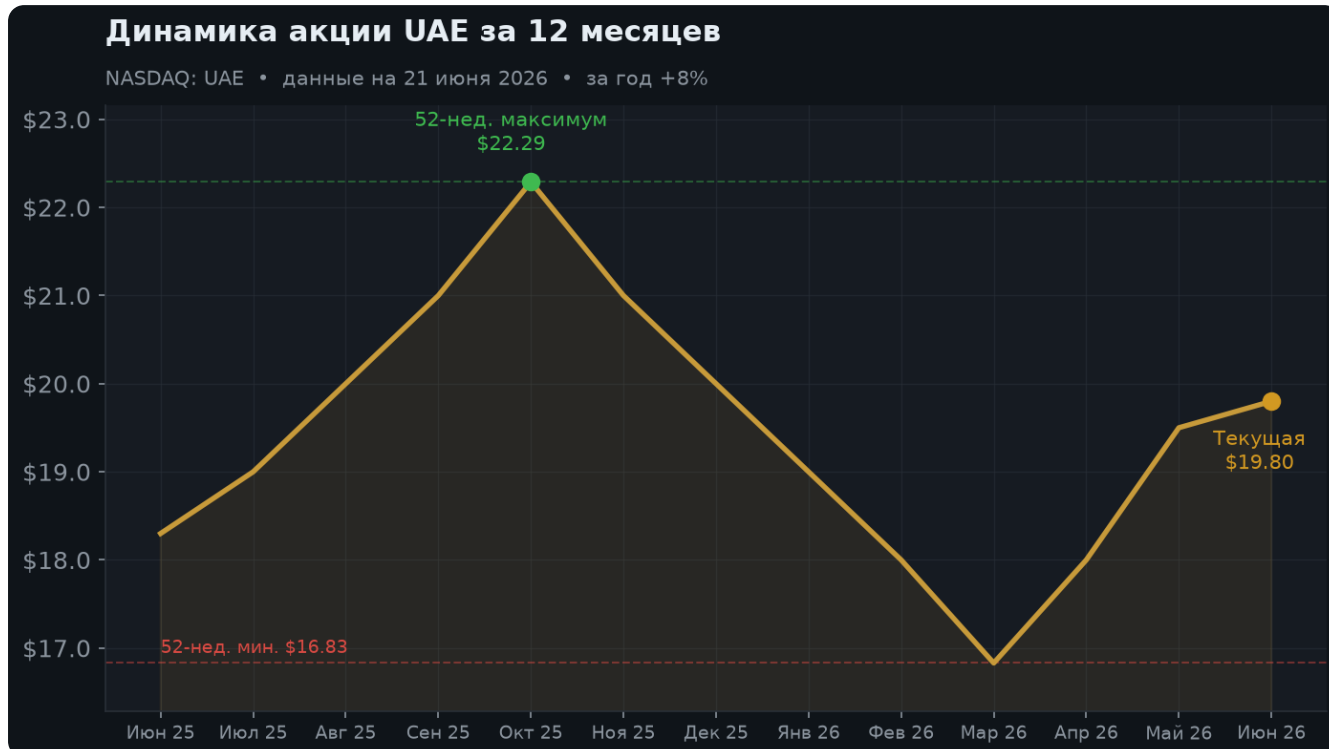
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

UAE — **страновой ETF на акции Объединённых Арабских Эмиратов** от iShares (BlackRock). Одним тикером инвестор получает доступ к **крупнейшим компаниям ОАЭ**: банкам, девелоперам недвижимости и телекому. По сути это **ставка на экономику Дубая/Абу-Даби** — финансовый и туристический хаб региона, который **диверсифицируется от нефти** (хотя нефть остаётся важным фоном).

Привлекательные стороны: **дирхам привязан к доллару** (для USD-инвестора нет валютного риска), **высокие дивиденды** (~3%) и приток капитала/людей в регион. Слабые: **небольшой размер фонда** (~\$0,31 млрд), **высокая концентрация** (финансы+недвижимость — большая часть, топ-4 ~40%), комиссия 0,59% и **страновой риск**. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика за 12 месяцев



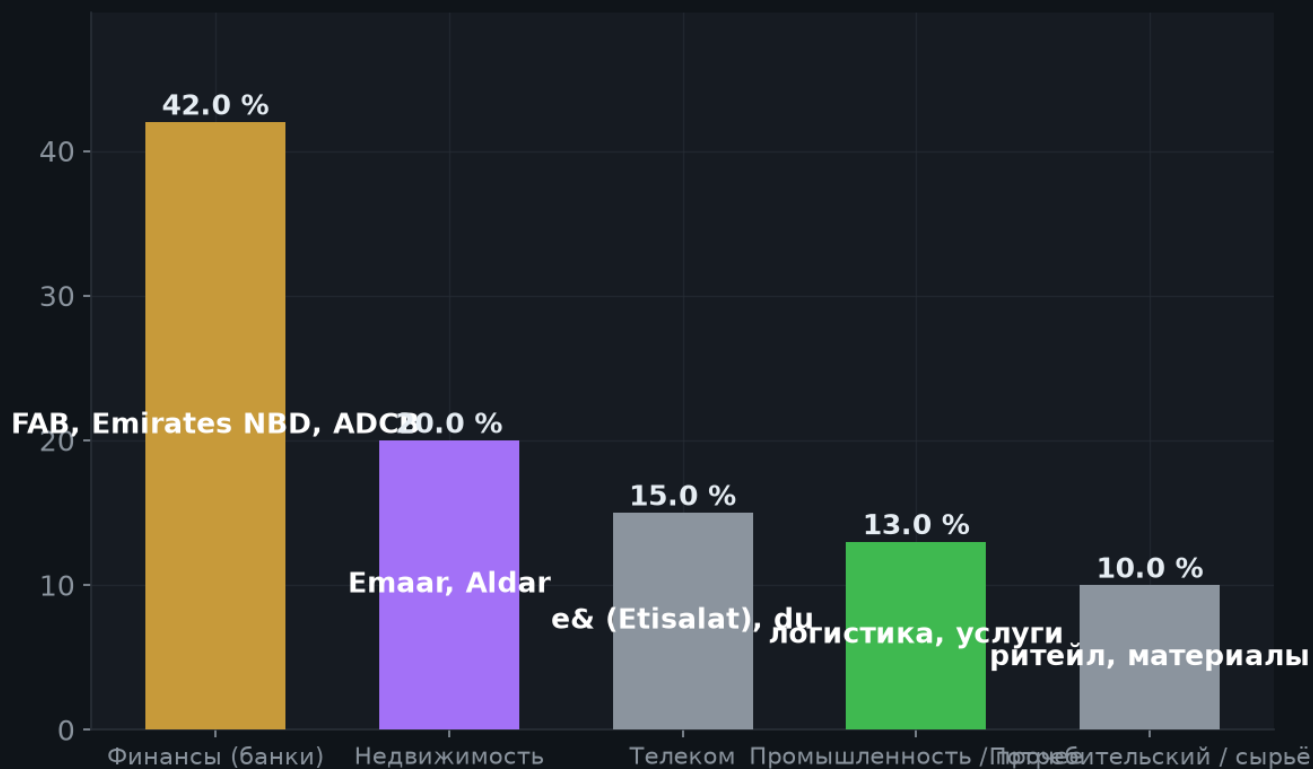
Умеренная динамика (+8% за год) в диапазоне: пик \$22,29 (окт. 2025), минимум \$16,83 (мар. 2026), сейчас ~\$19,8. Диапазон 52 недель: \$16,83–\$22,29.

UAE — относительно **спокойный, «доходный» ETF**: динамика умеренная, бумага движется в диапазоне, а заметную часть отдачи дают **дивиденды** (~3%). На цену влияют **цены на нефть**, рынок недвижимости Дубая, ставки (через привязку к доллару — фактически политика ФРС) и **потoki иностранного капитала** в регион. Это **не «ракета роста»**, а ставка на стабильный приток капитала в Залив с дивидендами.

3. Состав фонда (секторы)

Структура по секторам (оц.), %

Финансы и недвижимость — ядро фонда; телеком — третий по весу (доли — оценка)



Финансы и недвижимость — ядро фонда; телеком — третий по весу (доли — оценка).

Фонд **сильно завязан на финансы и недвижимость**: крупнейшие позиции — девелопер **Emaar** (~12%), **First Abu Dhabi Bank** (~12%), телеком **e&/Etisalat** (~10%) и **Emirates NBD** (~8%). Это значит, что динамика UAE **отражает здоровье банковского сектора и рынка недвижимости** Эмиратов больше, чем «всю экономику». Плюс — это **качественные, прибыльные, дивидендные** компании; минус — **концентрация** и цикличность недвижимости/банков.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Тип фонда	страновой ETF (ОАЭ)	MSCI All UAE Capped
Топ-позиции	Emaar, FAB, e&, ENBD	топ-4 ~40%
Валюта	дирхам ≈ привязан к USD	нет валютного риска
Дивиденд	~3%	высокие выплаты
Комиссия	0,59%	выше, чем у крупных ETF
Риск	концентрация, нефть, страна	небольшой AUM

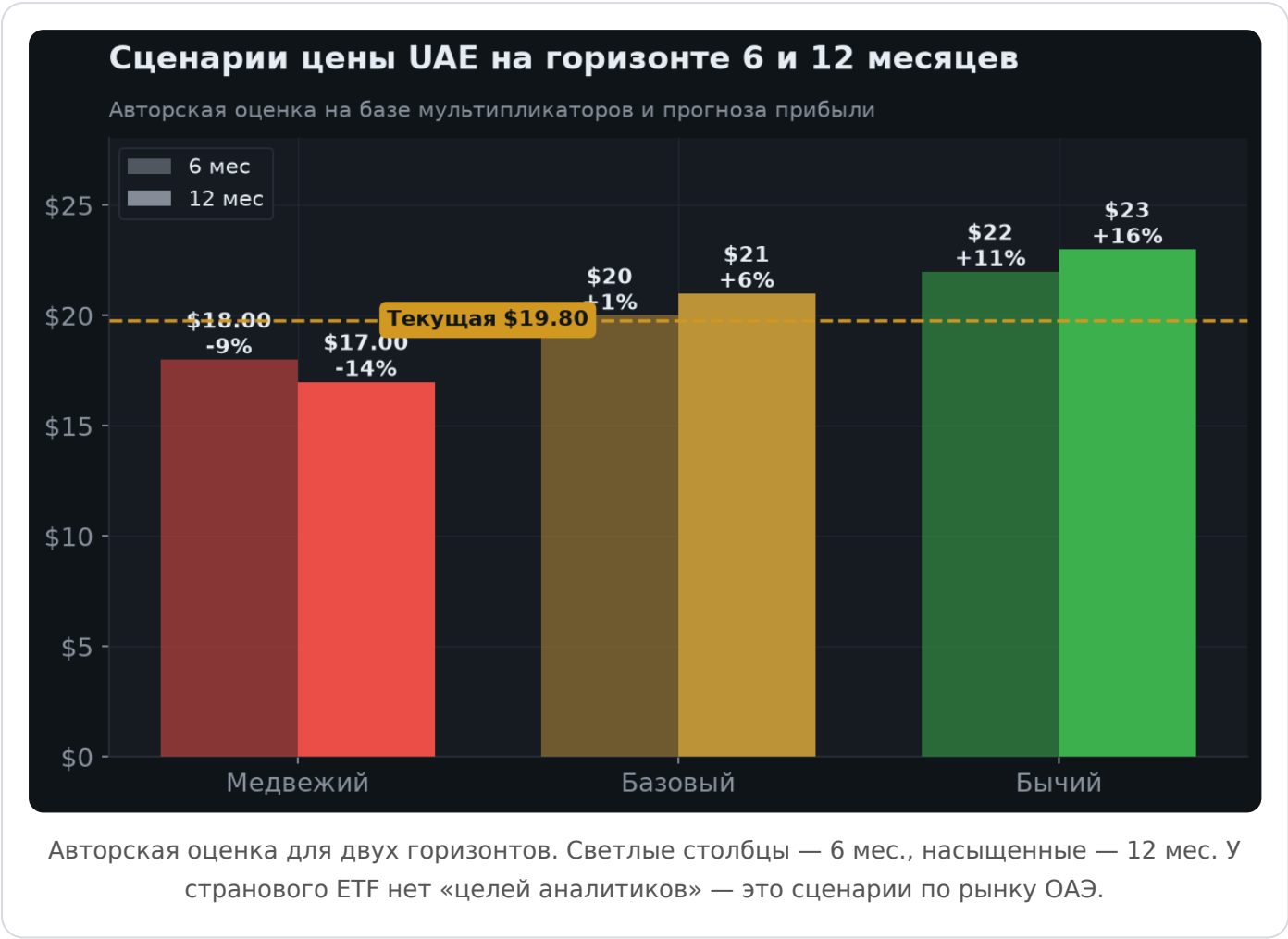
4. Драйверы и риски

Что движет UAE и где риски:

- **Рост региона:** Дубай/Абу-Даби — хаб финансов, туризма, логистики;
- **Приток капитала и людей:** налоговый режим, стабильность, недвижимость;
- **Привязка к доллару:** нет валютного риска для USD-инвестора;
- **Высокие дивиденды** (~3%) от банков и телекома;
- **Но концентрация:** финансы+недвижимость — большая часть фонда;
- **Нефтяной фон:** бюджет/настроения зависят от цен на нефть;
- **Цикл недвижимости** Дубая (риск перегрева/коррекции);
- **Небольшой AUM и комиссия 0,59%;** геополитика региона.

Это **нишевая диверсификация** в растущий рынок Залива с дивидендами.

5. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$22 (+11%)	\$23 (+16%)	Сильная нефть/недвижимость, приток иностранного капитала, рост прибыли банков
Базовый	\$20 (+1%)	\$21 (+6%)	Умеренный рост в диапазоне + дивиденд ~3%; стабильный регион
Медвежий	\$18 (−9%)	\$17 (−14%)	Падение нефти, коррекция недвижимости Дубая, отток капитала из ЕМ, геополитика

6. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Доступ к растущему рынку ОАЭ (финансы, недвижимость, телеком) одним тикером
- Дирхам привязан к доллару — нет валютного риска для USD-инвестора
- Высокие дивиденды (~3%) от банков и телекома
- Приток капитала и людей в регион (налоги, стабильность, туризм)
- Качественные прибыльные компании-«голубые фишки» Эмиратов
- Диверсификация портфеля в Залив (низкая корреляция с США)

● Медвежий кейс

- Высокая концентрация: финансы+недвижимость, топ-4 ~40%
- Зависимость от цен на нефть (бюджет и настроения)
- Цикл недвижимости Дубая — риск перегрева/коррекции
- Небольшой AUM (~\$0,31 млрд) и комиссия 0,59%
- Страновой/геополитический риск региона
- Умеренный рост — это «доходная», а не «ростовая» история

7. Итоговое заключение

UAE — **удобный способ одним тикером вложиться в экономику ОАЭ** (Дубай/Абу-Даби): банки, недвижимость, телеком. Привлекательно то, что **дирхам привязан к доллару** (нет валютного риска), бумаги платят **хорошие дивиденды (~3%)**, а регион **растёт** как финансовый и туристический хаб с притоком капитала.

Честно: это **концентрированный нишевый фонд** (финансы+недвижимость — большая часть, топ-4 ~40%), с **небольшим AUM**, комиссией 0,59% и **зависимостью от нефти и цикла недвижимости**. Рост умеренный — это скорее **доходная диверсификация**, чем история быстрого роста.

Аналитический вывод: рассматривать как **небольшую диверсифицирующую/ дивидендную долю** портфеля (ставка на Залив); входить лучше **на просадках**. Ориентиры: **\$20 на 6 мес.** (+1%) и **\$21 на 12 мес.** (+6%) в базовом сценарии плюс дивиденд ~3%; бычий (\$23) — на сильной нефти/недвижимости и притоке капитала, медвежий (\$17) — на падении нефти и коррекции недвижимости.

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

SPY
SPDR S&P 500 ETF

6.1

XLB
Materials Select Sect...

5.0

UMMA
Wahed Islamic World...

5.0

Поделиться результатом

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

Источники

- iShares — UAE (официальный)
- StockAnalysis — UAE
- StockAnalysis — UAE Holdings
- ETFDB — UAE
- Yahoo Finance — UAE
- Investing.com — UAE ETF

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.