

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Health Care Select Sector SPDR ETF

NYSE Arca: XLV · ETF · здравоохранение США · подготовлено 21 июня 2026 г.



6.9

tiker.pro Score · 0-10

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

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Health Care Select Sector SPDR ETF (NYSE Arca: XLV)

Дата подготовки: 21 июня 2026 г. · Сектор: ETF · здравоохранение США · Валюта: USD

Цена / NAV

\$151.94

за год +13%

AUM (активы)

\$43B

крупнейший в секторе

Комиссия (TER)

0.08%

очень низкая

Холдингов

63

топ-5 ≈ 45%

Див. доходность

1.56%

выше рынка

Базовый (12 мес.)

\$170

+12% сценарий

↑ НАКАПЛИВАТЬ (защитный сектор)

XLV — крупнейший и **самый дешёвый** ETF на сектор здравоохранения США (комиссия всего 0,08%, активы \$43 млрд). Это **защитный и недооценённый** сегмент: за год сектор отстал от рынка (+13%), несмотря на сильные имена — лидер GLP-1 **Eli Lilly** (16% фонда), J&J, AbbVie, UnitedHealth, Merck.

Долгосрочные драйверы — старение населения и инновации (ожирение, онкология, генная терапия). Дивидендная доходность 1,56% выше рынка. Удобная диверсифицированная защитная экспозиция без выбора одной акции.

tiker.pro Score

Потенциал выше S&P 500

3 мес.

6.9/10

6 мес.

7.0/10

12 мес.

6.9/10

► 🔍 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 →

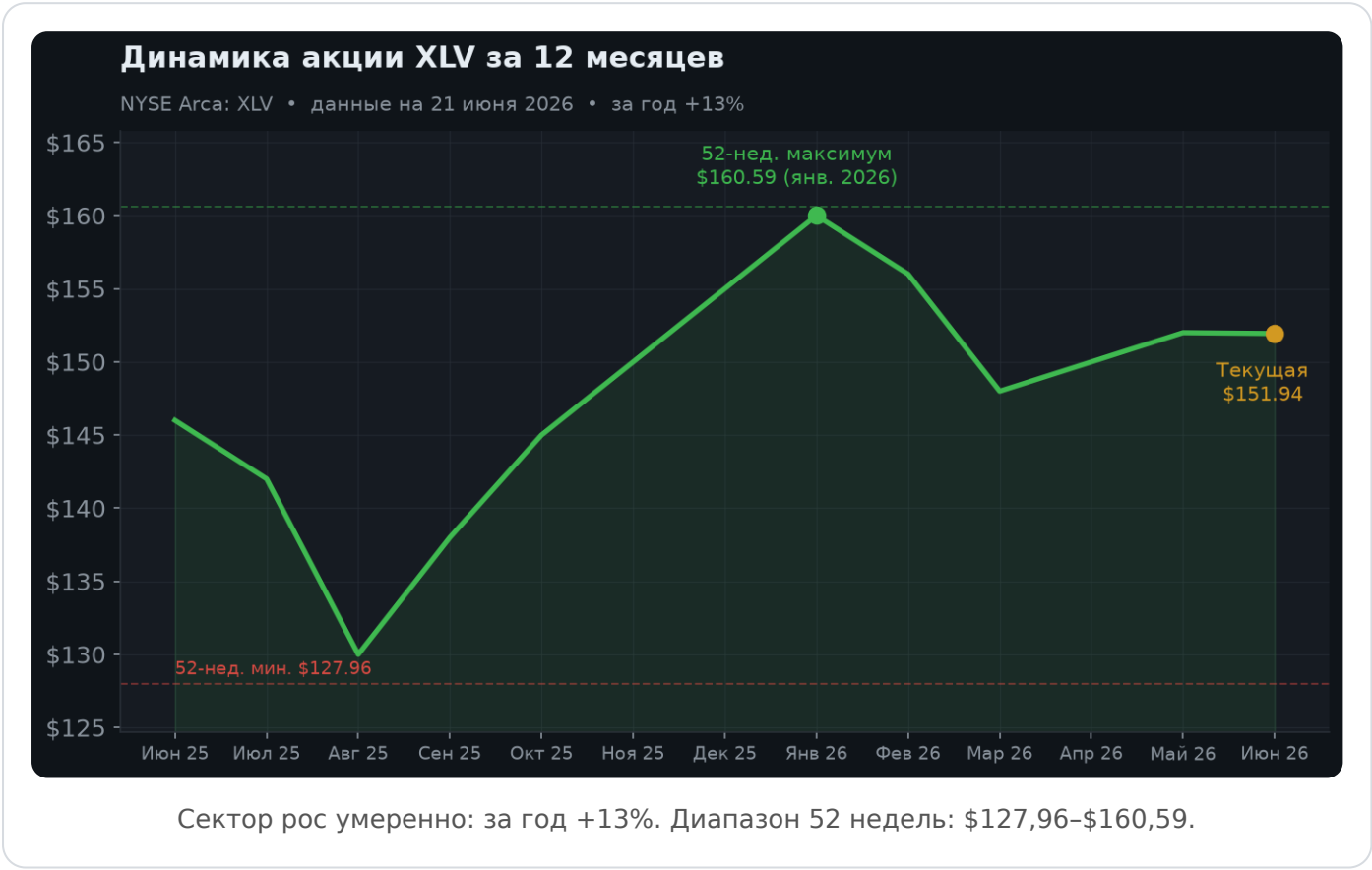
1. Резюме

XLV — **крупнейший и самый дешёвый** биржевой фонд на сектор здравоохранения США (активы \$43 млрд, комиссия всего **0,08%**, 63 позиции). Это классическая **защитная** экспозиция: спрос на медицину слабо зависит от экономического цикла.

В 2025–2026 здравоохранение **отстало** от рынка (за год +13% против ралли в технологиях и металлах) — что делает сектор относительно **дешёвым**. При этом внутри фонда — мощные истории: лидер препаратов от ожирения **Eli Lilly** (16%

активов), а также J&J, AbbVie, UnitedHealth, Merck. Отчёт построен на горизонтах **6 и 12 месяцев**.

2. Динамика за 12 месяцев

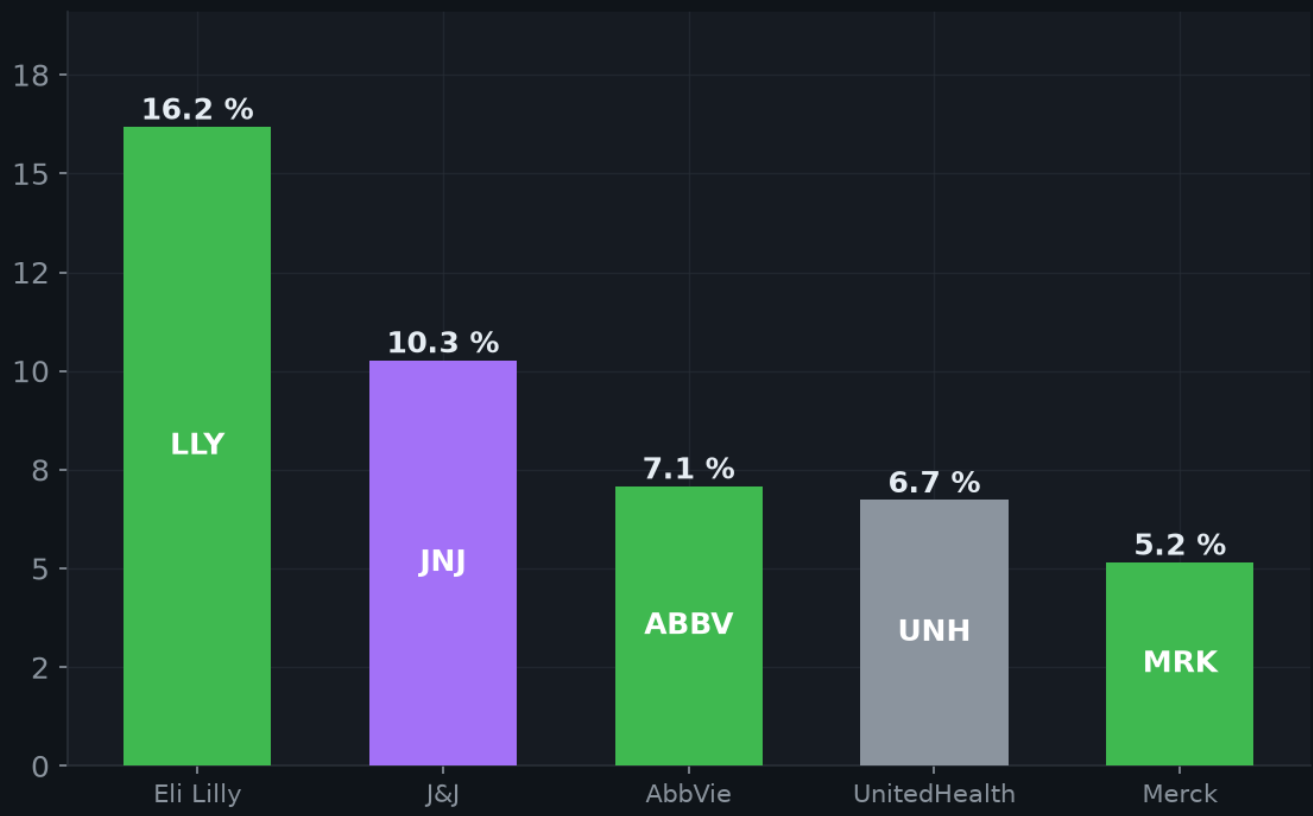


Здравоохранение — один из **аутсайдеров** года на фоне ралли в технологиях и драгметаллах. Это и есть контрарианский аргумент: качественный защитный сектор торгуется с дисконтом к рынку, а при ротации из «дорогих» тем может **догонять**.

3. Состав фонда: топ-холдинги

Топ-5 холдингов (вес в фонде), %

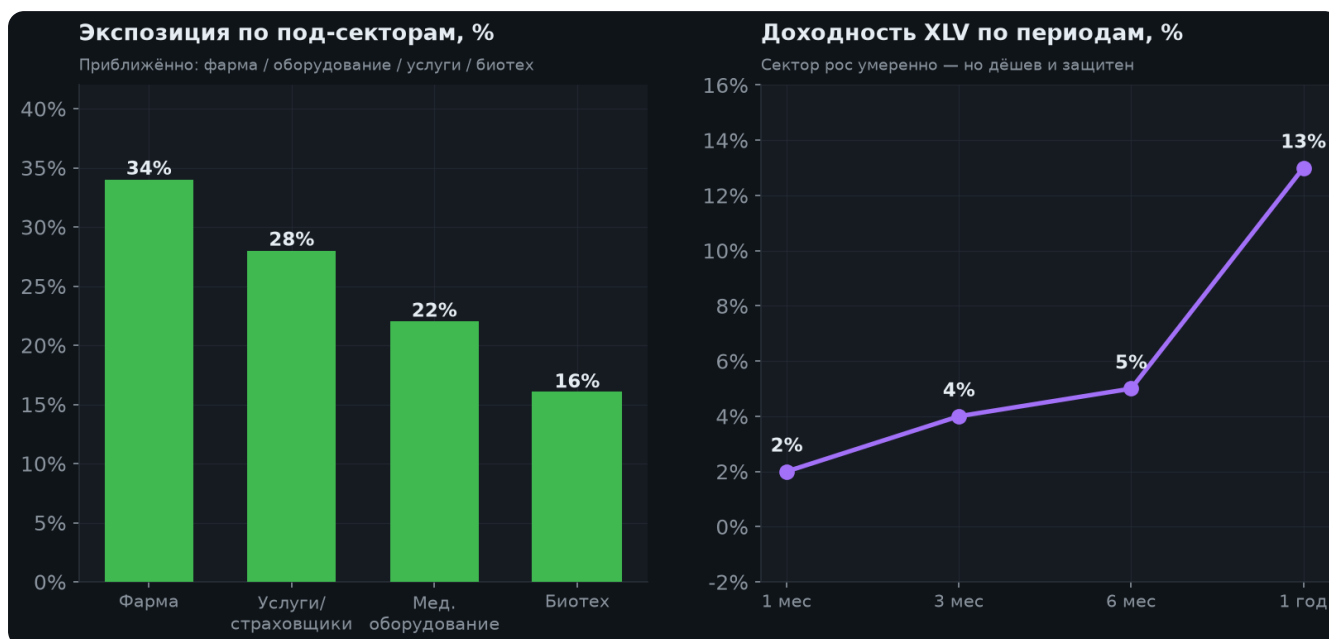
63 позиции; топ-5 ≈ 45%; высокая концентрация в Eli Lilly



Высокая концентрация в Eli Lilly (GLP-1); далее J&J, AbbVie, UnitedHealth, Merck.

Ядро фонда — крупнейшие и качественные имена сектора. Ключевая позиция — **Eli Lilly** (16%), бенефициар бума препаратов от ожирения (GLP-1). Диверсификация по фарме, страховщикам, медоборудованию и биотеху снижает риск отдельной компании.

4. Под-секторы и доходность



Приближённое распределение по под-секторам и динамика по периодам (ориентировочно).

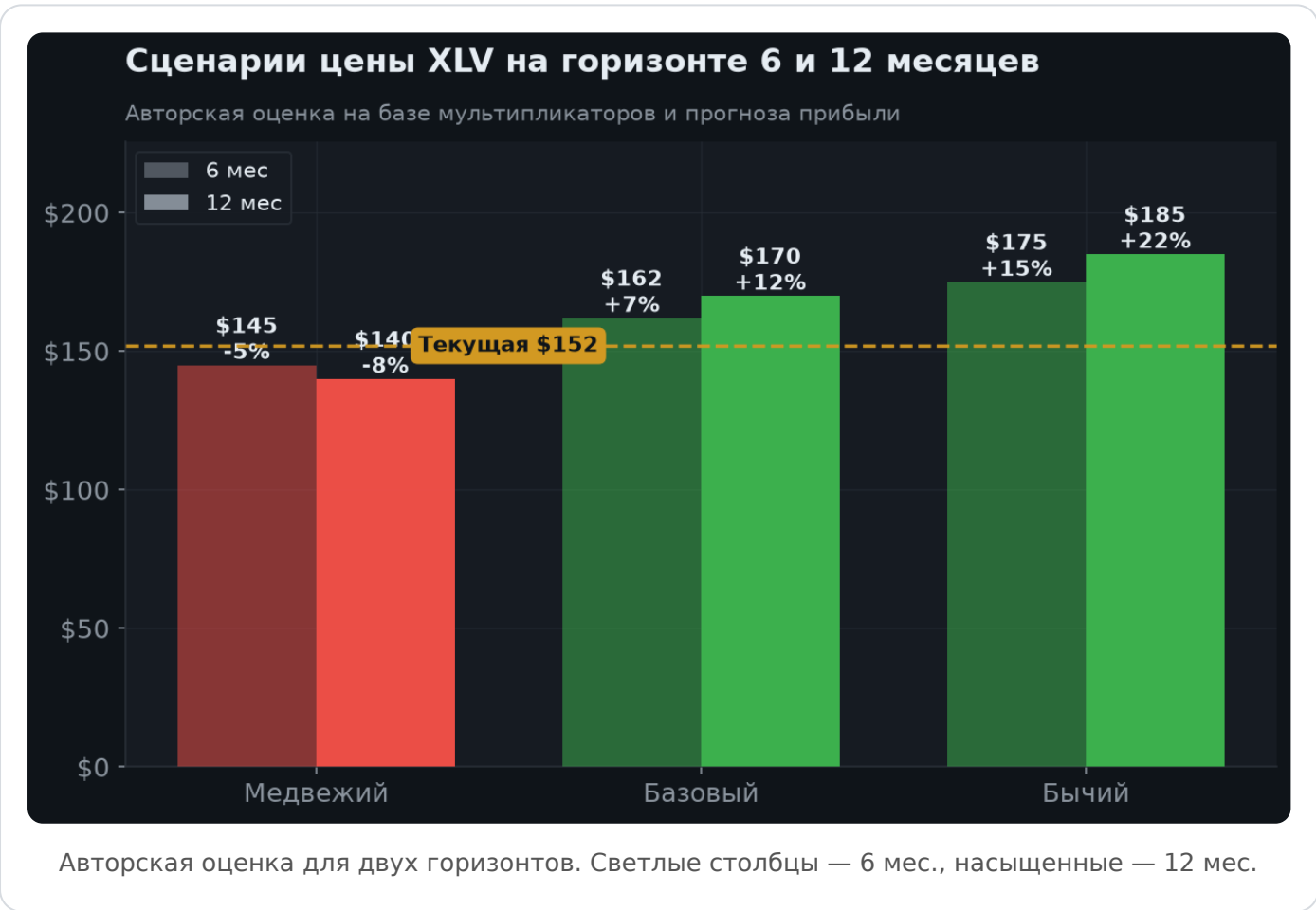
Фонд охватывает всю цепочку здравоохранения: **фарма, страховщики/услуги, медоборудование, биотех**. Это делает XLV сбалансированной ставкой на сектор, а не на один тренд. Долгосрочные драйверы — старение населения, ожирение, онкология, генная терапия.

5. Профиль фонда и риски

Ключевые параметры секторного ETF:

Показатель	Значение	Динамика г/г
Провайдер	State Street (SPDR)	—
Сектор	Здравоохранение США	S&P 500 Health Care
Комиссия (TER)	0,08%	очень низкая
Активы (AUM)	\$43 млрд	крупнейший
Див. доходность	1,56%	выше рынка
Концентрация	топ-5 ≈ 45%	Eli Lilly 16%

6. Сценарии на 6 и 12 месяцев



Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$175 (+15%)	\$185 (+22%)	Ротация в защитные/дешёвые сектора, сила GLP-1, ре-рейтинг
Базовый	\$162 (+7%)	\$170 (+12%)	Сектор догоняет рынок, стабильные дивиденды и прибыли
Медвежий	\$145 (−5%)	\$140 (−8%)	Risk-on продолжается, отток из защитных секторов, регуляторика цен на лекарства

7. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Защитный сектор: слабая зависимость от экономического цикла
- Дёшев: отстал от рынка, дисконт к индексу
- Сильные имена: Eli Lilly (GLP-1), J&J, UnitedHealth, Merck
- Сверхнизкая комиссия 0,08% и высокая ликвидность
- Дивидендная доходность 1,56% выше рынка
- Долгосрочные драйверы: старение, ожирение, онкология

● Медвежий кейс

- Концентрация: топ-5 ≈ 45%, Eli Lilly 16%
- Сектор может и дальше отставать при risk-on
- Регуляторика цен на лекарства (политические риски)
- Зависимость от отдельных мегакапов (LLY, UNH)
- Невысокий рост vs технологические сектора
- Страховщики чувствительны к расходам на медицину

8. Итоговое заключение

XLV — это **защитная и недорогая** ставка на здравоохранение США в удобной биржевой обёртке. После года отставания сектор выглядит относительно дёшево, а внутри — качественные лидеры (Eli Lilly, J&J, UnitedHealth, Merck) и долгосрочные драйверы (старение, ожирение, инновации). Низкая комиссия и дивиденд выше рынка — приятный бонус.

На 6-12 месяцев ключевое — ротация инвесторов в защитные/дешёвые сектора и сила GLP-1-историй. Главный риск — продолжение risk-on (отток из защитных секторов) и регуляторика цен на лекарства.

Аналитический вывод: накапливать как защитную диверсифицирующую позицию. Базовый ориентир — **\$170 на 12 мес. (+12%)** и **\$162 на 6 мес. (+7%)**. Хорош как балансир к «дорогим» технологическим позициям в портфеле.

Похожие бумаги

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

В ТОМ ЖЕ СЕКТОРЕ · МЕДИЦИНА/БИОТЕХ

ZTS
Zoetis

9.3

MCK
McKesson

8.7

RXR
Recursion Pharmace...

7.9

NVO
Novo Nordisk (ADR) ...

7.8

RGNT
Regentis Biomaterials

7.4

PGNY
Progyny

6.3

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

SPY
SPDR S&P 500 ETF

6.1



Связанные новости

Свежие материалы tiker.pro, где упоминается эта бумага.

Все новости по XLV →

Поделиться результатом

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

Источники

- State Street — XLV (SPDR)
- StockAnalysis — XLV holdings
- ETF Database — XLV
- TIKR — XLV top holdings
- Yahoo Finance — XLV

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.