

**Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының
2010 жылғы 1 сәуірдегі ағымдағы жағдайы**

Осы кездегі Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының институционалды инфрақұрылымы мынадай үлгіде ұсынылады.

	1.04.10ж.	1.07.10ж.	1.10.10ж.	1.01.11ж.	1.04.11ж.
Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:	83	81	78	76	76
Банктер	24	24	24	24	24
олардың I -санаттағысы	22	22	22	22	22
банктік емес ұйымдар	53	52	49	46	46
олардың I -санаттағысы	44	42	41	39	39
АӨҚО қатысушылары	6	5	5	5	5
Тіркеушілер	11	11	10	10	10
Кастодиандар	11	11	10	10	10
ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	14	16	15	15	16
Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:	49	49	43	39	37
инвестициялық компаниялар	2	2	2	2	2
ӨӨРУ	2	2	2	2	2
Трансфер-агенттер	3	3	3	3	3
Бағалы қағаздармен саудасаттықты ұйымдастырушы	1	1	1	1	1

2011 жылғы бірінші тоқсанда зейнетақы активтерін басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия ("Атамекен" ЖЗҚ" АҚ "Нұрбанк" АҚ ЕҰ) берілді. Бұдан басқа бағалы қағаздар нарығындағы қызметті жүзеге асыруға берілген 3 лицензияның қолданылуы тоқтатылды, оның ішінде: номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия («VOSTOK CAPITAL» АҚ) және инвестициялық портфельді басқаруға 2 лицензия («NOMAD FINANCE» АҚ, «Қазақстан Қаржысервисі» АҚ).

Сонымен қатар, Агенттік Басқармасының 2011 жылғы 11 наурыздағы №29 қаулысымен Агенттік Басқармасының «ЦентрИнвест» Инвестментс Компани» акционерлік қоғамына бағалы қағаздар нарығындағы қызметті жүзеге асыруға берілген лицензиядан айыру туралы» 2010 жылғы 15 шілдедегі №101 қаулысын жою туралы шешім қабылданды.

(млн. теңге)

	1.01.11ж.	1.04.11ж.	2011 жылғы I тоқсандағы өзгеруі, %-бен
Жиынтық активтер*, оның ішінде:	160 729	158 124	-1,6
брокерлер-дилерлер	5 679	7 051	24,2
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 009	956	-5,3
тіркеушілер	1 146	1 206	5,2
ИПБ	108 242	104 619	-3,3
инвестициялық компаниялар	36 150	36 044	-0,3
ЗАИБЖАҰ	8 503	8 248	-3,0
Міндеттемелер, оның ішінде:	26 875	22 883	-14,9
брокерлер-дилерлер	1 217	1 412	16,0
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	20	15	-25,0
тіркеушілер	45	49	8,9
ИПБ	16 820	12 529	-25,5
инвестициялық компаниялар	8 619	8 681	0,7

* ЕДБ қоспағанда қаржылық көрсеткіштер бойынша ақпарат

ЗАИБЖАҰ	154	197	27,9
Капитал, оның ішінде:	133 854	135 241	1,0
брокерлер-дилерлер	4 462	5 639	26,4
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	989	941	-4,9
тіркеушілер	1 101	1 157	5,1
ИПБ	91 422	92 090	0,7
инвестициялық компаниялар	27 531	27 363	-0,6
ЗАИБЖАҰ	8 349	8 051	-3,6
жарғылық капитал, оның ішінде:	114 534	114 717	0,2
брокерлер-дилерлер	3 394	3 996	17,7
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 157	1 157	0,0
Тіркеушілер	1 109	1 161	4,7
ИПБ	78 798	78 233	-0,7
инвестициялық компаниялар	20 956	21 050	0,4
ЗАИБЖАҰ	9 120	9 120	-

Эмитенттер және қаржы құралдары

Акциялар шығарылымы

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда	2011 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	10	7	12	16	9
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	181	151	182	172	178
Шығарылымдар жойылды	17	18	17	15	9

Есепті күнде қолданыстағы акциялар шығарылымының жалпы саны 2 169 құрады. 2011 жылғы бірінші тоқсанда 153 акциялар шығарылымы (оның ішінде шығарылымдар проспектілеріне енгізілген өзгерістер) тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 178 есеп бекітілді, сондай-ақ 9 акциялар шығарылымы жойылды.

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2010 жылғы 1- тоқсанда	2010 жылғы 2- тоқсанда	2010 жылғы 3- тоқсанда	2010 жылғы 4- тоқсанда	2011 жылғы 1- тоқсанда
Шығарылымдар саны	6	5	9	6	3
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	92 000	317 850	402 515	352 500	14 000

Агенттік 2011 жылғы бірінші тоқсан ішінде жалпы көлемі 14 000 млн. теңгемен мемлекеттік емес облигациялардың 3 шығарылымын тіркеді.

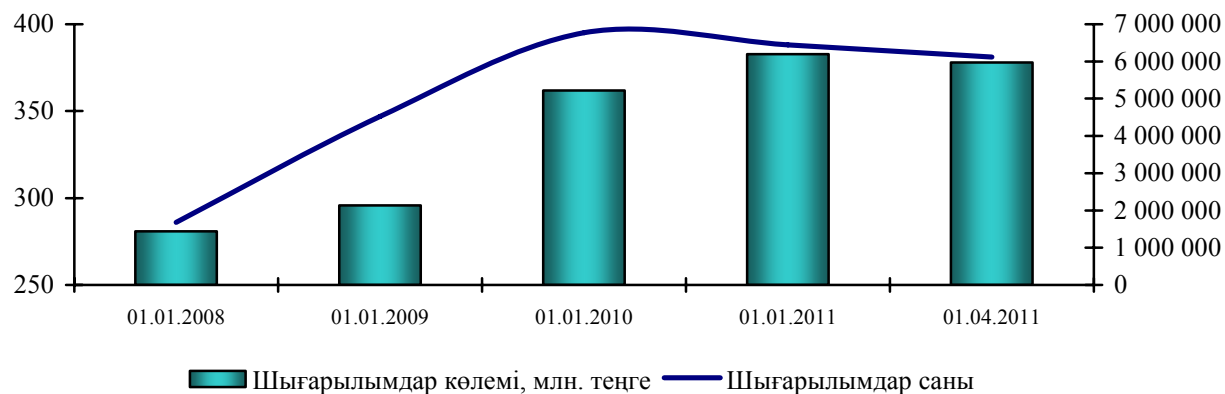
Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2010 жылғы 1 сәуірде	2010 жылғы 1 шілдеде	2010 жылғы 1 қазанда	2011 жылғы 1 қаңтарда	2011 жылғы 1 сәуірдегі
Шығарылымдар саны	399	386	387	388	381
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	5 289 461	5 488 811	5 860 836	6 196 336	5 973 516

2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 5 973 516 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 381 болды, олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 110 шығарылымы, 96 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ, 29 шығарылымы – екінші шағын санаттың

рейтингтік бағасы жоқ және 10 шығарылымы – буферлік санатты KASE ресми тізіміне енгізілген.

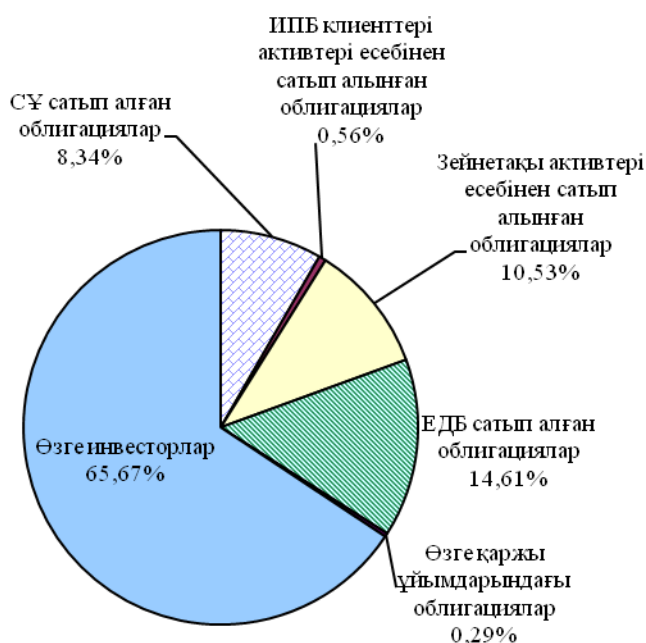
Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 10,53%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 14,61%;
- инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 0,56%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 8,34%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 0,29%;
- өзге инвесторлар – 65,67%.

1.04.2011 ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі



ҚР корпоративтік облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі 65,7%-ы кәсіби емес инвесторлардың үлесіне тиеді. Институционалды инвесторлар–облигацияларды ұстаушылардың (ИПБ клиенттерінің активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі үлес салмағы 11,1% болды.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда	2011 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	6	0	3	2	1
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	35	32	25	35	26
Қолданыстағы шығарылымдар	181	171	168	162	156

2011 жылғы 1 сәуірде қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 156 болды. Бұл ретте 2011 жылғы қаңтар-наурыз айларында шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 25 есеп бекітілді және 6 шығарылым өтелді.

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар *

	2010 жылғы 1 сәуірде	2010 жылғы 1 шілдеде	2010 жылғы 1 қазанда	2011 жылғы 1 қаңтарда	(млн. теңге) 2011 жылғы 1 сәуірде
Айналыста барлығы, оның ішінде	2 336 020	2 488 709	2 649 062	2 569 002	3 201 936
Ұлттық Банктің ноттары	963 346	990 258	1 014 378	899 542	1 449 137
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	1 372 674	1 498 451	1 634 684	1 669 460	1 752 799

Бағалы қағаздардың биржалық нарығының негізгі көрсеткіштері**

Қазақстандағы қор нарығының жай-күйінің негізгі индикаторы болып, бұрынғыша – KASE қор биржасы ұсынған ұйымдасқан нарығы болып табылады.

Ағымдағы жылғы 1 сәуірде бағалы қағаздары KASE сауда-саттығына жіберілген қазақстандық эмитенттер туралы ақпарат мынадай түрде көрінеді.

KASE сауда-саттығына жіберілген бағалы қағаздар

	шығарылым саны	эмитенттер саны
"Акциялар" секторы:	91	65
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы:	245	74
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	2	2
"Депозитарлық қолхаттар" секторы:	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы:	1	1
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы:	165	3
"Туынды бағалы қағаздар" секторы: "	0	0
"Баламалы алаң"	0	0
Жиынтығы:	504	113

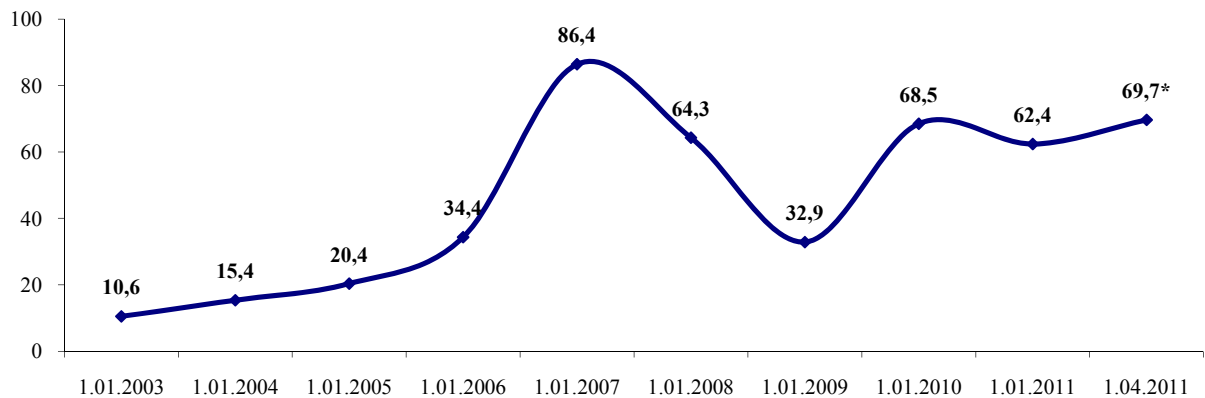
* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат

** Биржа нарығы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған

KASE айналымын жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға – 48,6% (245 шығарылым) келеді. Акциялар және мемлекеттік бағалы қағаздары секторы бойынша 18,1% (91 шығарылым) және тиісінше 32,7% (165 шығарылым) болып келеді. Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздарының үлесі 0,4%-ды (2 шығарылым) құрайды. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарының үлесіне 0,2% (1 шығарылым) келеді.

KASE жалпы капиталдандыру 14 781 236 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 69,7% құрады. 2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 12 048 402 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 62,4% құрады. Осылайша, қор нарығын капиталдандырудың абсолюттік көріністегі көбеюі де, сондай ЖІӨ-ге қатысты қор нарығын капиталдандыру көрсеткішінің көбеюі де байқалады.

ЖІӨ-ге KASE-нің капиталдандырылуы*



*экономика және бюджеттік жоспарлау министрлігінің ресми сайтынан алынған деректер (19 303,6 млрд. теңге)

KASE-дегі мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2010 жылғы 2- тоқсан	2010 жылғы 3- тоқсан	2010 жылғы 4-тоқсан	2011 жылғы 1-тоқсан
бастапқы орналастырулар:	1 885	78 184	0	0
– "Акциялар" секторы бойынша	1 885	14 315	0	0
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	63 869	0	0
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0	0	0
қосалқы айналыс:	66 212	48 171	300 700	164 502
– "Акциялар" секторы бойынша	19 634	12 088	220 940	91 046
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	46 517	36 083	79 760	73 456
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	41	0	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	20	0	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы	0	0	0	0

бойынша				
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы	82	49	419	206
"репо" мәмілелері	66 250	51 591	51 741	33 042
– "Акциялар" секторы бойынша	35 571	36 416	34 704	22 600
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	30 679	15 175	17 037	10 442
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы	0	0	0	0
Жиынтығы	134 429	177 995	352 860	197 750

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2011 жылдың бірінші тоқсанында мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі 44,0%-ға ұлғайды.

KASE-дегі мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда	2011 жылғы 1-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	6 318 550	7 151 154	6 419 236	6 748 680	4 939 502
бастапқы орналастырулар	156 580	177 759	224 639	113 994	151 011
"репо" мәмілелері	5 909 085	6 804 339	6 034 153	6 458 687	4 666 525

Ағымдағы жылдың 1-тоқсанында ұйымдасқан нарықтағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 26,8%-ға төмендеді. Бастапқы орналастырулар көлемі 32,5%-ға ұлғайды. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 27,7%-ға азайды.

KASE капиталдандырылуының өзгеру динамикасының

(млн.теңге)

Ресми тізім секторы Сектор официального списка	2010 жылғы 1-сәуірде	2010 жылғы 1-шілдеде	2010 жылғы 1-қазанда	2011 жылғы 1-қаңтарда	2011 жылғы 1-сәуірде
"Акциялар" секторы:	9 303 430	7 323 426	8 010 139	8 959 446	8 986 259
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы	3 981 867	3 756 270	2 946 154	3 087 177	5 793 198
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы	2 981	1 779	1 779	1 779	1 779
"Депозитарлық қолхаттар" секторы	0	0	0	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы	0	0	0	0	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы	2 346 349	2 499 076	2 671 140	2 588 486	3 223 494
"Туынды бағалы қағаздар" секторы	0	0	0	0	0
Жиынтығы	15 634 627	13 580 551	13 629 212	14 636 888	18 004 730

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, KASE ресми тізіміне кіргізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 2011 жылғы 1 қаңтардағы көрсеткішпен салыстарғанда 23,0%-ға ұлғайды.

Бағалы қағаздар нарығындағы инвесторлар

Инвесторы на рынке ценных бумаг

2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2011 жылдың 1-тоқсанында 86,8 млрд. теңгеге немесе 3,8%-ға өсіп, 2 346,9 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2011 жылғы 1 қаңтардан бастап 2011 жылғы 1 сәуірге дейінгі кезеңде 7,2 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ЖЗҚ	зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-бен
«Қазақстан Халық Банкі» АҚ ЕҰ «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің ЖЗҚ» АҚ	764 250	32,56
"ГНПФ "ЖЗҚ" АҚ	399 058	17,00
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	362 307	15,44
"ҰларҮміт "ЖЗҚ" АҚ	307 179	13,09
"Аманат Қазақстан" ЖЗҚ" АҚ	55 128	2,35
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ («Қазкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы)»	166 479	7,09
"ГРАНТУМ ЖЗҚ" АҚ («Қазкоммерцбанк» АҚ ЕҰ)	166 479	7,09
«БТА Қазақстан ЖЗҚ» АҚ "БТА Банк" АҚ ЕҰ	154 438	6,58
«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы» - «Капитал» ЖЗҚ» АҚ	117 466	5,01
"МұнайГаз - Дем" ЖЗҚ" АҚ	82 942	3,53
«Еуразиялық ЖЗҚ» АҚ	78 635	3,35
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ" АҚ, "Нұрбанк" АҚ ЕҰ	72 312	3,08
"Нұрбанк" АҚ ЕҰ "Атамекен" ЖЗҚ" АҚ	72 312	3,08
"Отан" АЖЗҚ" АҚ	62 805	2,68
"РЕСПУБЛИКА" ЖЗҚ" АҚ	61 334	2,61
"Қазақмыс ЖЗҚ" АҚ	24 839	1,06
Барлық ЖЗҚ бойынша жиынтығы	2 346 865	100,00

2011 жылдың бірінші тоқсанында инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 67,4 млрд. теңгеге немесе 3,03%-ға өсіп, 2011 жылғы 1 сәуірде 2 291,2 млрд. теңге болды.

Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфеліндегі ҚР эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен (1 020,8 млрд. теңге) 44,6%-ды құрайды және 2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 20,2 млрд. теңгеге өсті. ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздардың үлесі 2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен (718,6 млрд. теңге) 31,4%-ды құрады.

ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	1.01.2011ж.		1.04.2011ж.	
	млн. теңге	%	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	1 000 562	44,99	1 020 751	44,55
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	853 999	38,40	916 676	40,01
Ұлттық Банктің ноттары	140 968	6,34	98 585	4,30
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	5 595	0,25	5 489	0,24
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	185 942	8,36	227 385	9,92
акциялар	46 913	2,11	87 787	3,83

облигациялар	139 030	6,25	139 598	6,09
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0,00	0	0,00
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	43 692	1,96	54 311	2,37
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	31 450	1,41	36 220	1,58
Тазартылған алтын	29 893	1,35	53 517	2,34
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	756 568	34,03	718 567	31,36
акциялар	188 760	8,49	173 219	7,56
облигациялар оның ішінде:	567 808	25,54	545 347	23,80
шетелдік валютада номинирленген	22 128	1,00	18 395	0,80
теңгемен номинирленген	545 679	24,54	526 952	23,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	176 226	7,93	180 550	7,88
Туынды бағалы қағаздар	-570	-0,03	-113	0,00
Жиынтығы	2 223 762	100,00	2 291 189	100,00

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 2011 жылғы 1 тоқсанда 2,45%-ға азайып, 180,6 млрд. теңге болды.

2011 жылғы 1 сәуірде эмитенттері бағалы қағаздар шығарылымы бойынша дефолтқа жол берген бағалы қағаздар үлесі зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 0,8% құрады, бұл абсолюттік мәнде 18,8 млрд.теңге болды.

2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша меншікті активтер есебінен құрылған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	45 316	61,47
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	39 816	54,01
Ұлттық Банктің ноттары	5 500	7,46
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	14 961	20,30
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	105	0,14
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	11 046	14,99
акциялар	1 766	2,40
облигациялар	9 280	12,59
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	414	0,56
акциялар	0	0
облигациялар	414	0,56
"Кері РЕПО" операциялары	1 874	2,54
Жиынтығы:	73 716	100

2011 жылғы 1 сәуірде жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемді ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздары алады – 45 316 млн. теңге (61,47%). Бұл ретте меншікті активтер портфелінің 20,3%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 14,99% құрады.

Инвестициялық қорлардың саны

	1.04.2010	1.07.2010	1.10.2010	1.01.2011	1.04.2011
Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде	181	171	168	162	156
ашық	16	15	15	13	12
жабық	140	131	129	123	118
аралық	25	25	24	26	26
Акционерлік инвестициялық қорлардың саны	39	35	34	33	32

Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны
Количество пайщиков паевых инвестиционных фондов

	1.04.2010	1.07.2010	1.10.2010	1.01.2011	1.04.2011
Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны, оның ішінде	2 167	2 406	1 960	1 984	2 028
Занды тұлғалар	98	86	82	74	67
Жеке тұлғалар	2 069	2 320	1 878	1 910	1 961

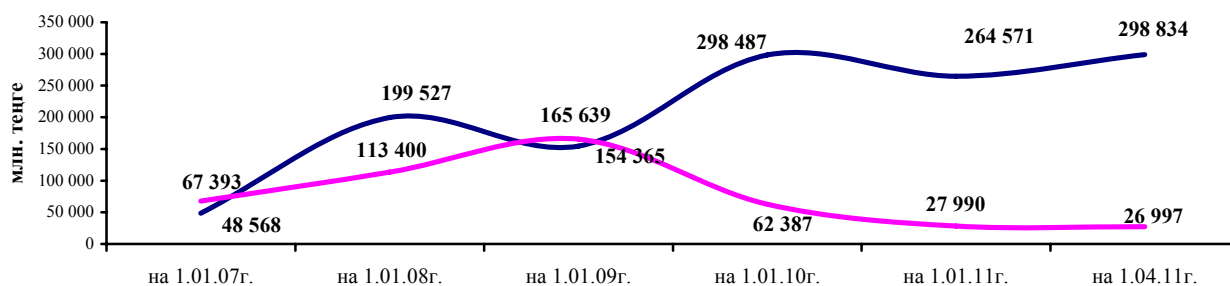
2011 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорлар активтері

2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша инвестициялық пай қорының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 298 834 млн. теңге және сәйкесінше 26 997 млн. теңге болды. 2011 жылғы 1-тоқсанда инвестициялық пай қорларының активтері 13,0%-ға көбейді, акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 3,5%-ға төмендеді.

(млн. теңге)

	2010 жылғы 1 сәуірде	2010 жылғы 1 шілдеде	2010 жылғы 1 қазанда	2010 жылғы 1 қаңтарда	2011 жылғы 1 сәуірде
Инвестициялық пай қорлары	266 229	254 920	231 562	264 571	298 834
ашық	263 201	252 316	228 934	261 980	296 161
жабық	865	816	823	806	793
аралық	2 163	1 788	1 805	1 785	1 880
Акционерлік инвестициялық қорлар	36 214	27 896	28 543	27 990	26 997

Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



**2011 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорлардың
жиынтық инвестициялық портфелі**

(млн. теңге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	жиынтығы на, %-бен	млн. теңге	жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	546	0,18	13	0,05
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	527	0,17	13	0,05
Ұлттық Банктің ноттары	19	0,01	0	0
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	14 593	4,88	100	0,37
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0	0	0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0	0	0
Тазартылған алтын	0	0	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	9 950	3,33	3 597	13,32
акциялар	7 087	2,37	462	1,71
облигациялар	2 863	0,96	3 135	11,61
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 692	0,57	41	0,15
акциялар	1 676	0,56	41	0,15
облигациялар	16	0,01	0	0
Инвестициялық қорлардың пайлары	20	0,01	152	0,56
Депозитарлық қолхаттар	418	0,14	17	0,06
"Кері РЕПО" операциясы	548	0,18	0	0
Жер учаскелері	5 163	1,73	7 728	28,63
Үйлер мен ғимараттар	297	0,10	11 690	43,30
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	2 208	0,74	0	0
Жобалық-сметалық құжаттама	0	0	4	0,02
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	0	0	0	0
Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары	235 368	78,76	750	2,78
Туынды қаржы құралдары	13	0	0	0
Өзге активтер/ дебиторлық берешек	28 018	9,38	2 905	10,76
Жиынтығы:	298 834	100	26 997	100

Инвестициялық пай және акционерлік қорларының жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті өзге мүлік (акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қорлардың инвестициялары, жер учаскелері, үйлер мен ғимараттар, жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері, жобалық-сметалық құжаттамалар, жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары) 81,3% (243,0 млрд.теңге) және тиісінше 74,7% (20,2 млрд.теңге) иеленеді.

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 3,3%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 13,3%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 0,6% болса, АИҚ-ның портфелінде – 0,2% болды.

2011 жылғы 1 сәуірдегі екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығында %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 448 526	75,6
ҚР Ұлттық Банкінің ноттары	942 750	49,2
ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	500 532	26,1
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	5 244	0,3
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	50 715	2,6
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	38 398	2,0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	308 640	16,1
акциялар	47 225	2,5
облигациялар	261 415	13,6
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	69 725	3,7
акциялар	1 333	0,1
облигациялар	68 392	3,6
Жиынтығы:	1 916 004	100

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 75,6% немесе 1 448 526 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 16,1%-ы келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 3,7%-ын, шет мемлекеттердің бағалы қағаздары – 2%-ын құрайды.

2011 жылғы 1 сәуірдегі сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығында %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	49 570	19,56
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	39 415	15,55
- Ұлттық Банктің ноттары	7 802	3,08
- жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	2 353	0,93
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	77 349	30,53
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	8 902	3,51
Инвестициялық қорлардың пайлары		
Туынды қаржы құралдары	1,7	0,00
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	5 775	2,28
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	91 426	36,08
- акциялар	7 360	2,90
- облигациялар	84 066	33,18
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	14 789	5,84
- акциялар	4 200	1,66
- облигациялар	10 589	4,18
"Кері РЕПО" операциялары	5 569	2,20
Жиынтығы:	253 382	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 253 382 млн. теңге болды. Бұл ретте екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға - 30,53%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 36,08%, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 19,56%-дан келеді.

**2011 жылғы 1 сәуірдегі бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының
инвестициялық портфелінің құрылымы**

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығында %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	7 294	17,4
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	6 124	14,6
Ұлттық Банктің ноттары	1 051	2,5
жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	119	0,3
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	2 876	6,8
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	105	0,2
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	94	0,2
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	23 649	56,3
акциялар	11 310	26,9
облигациялар	12 339	29,4
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	5 712	13,6
акциялар	1 177	2,8
облигациялар	4 535	10,8
Инвестициялық қорлардың пайлары	1 373	3,3
Туынды қаржы құралдары	71	0,2
"Кері РЕПО" операциялары	860	2,0
Жиынтығы:	42 034	100,0

2011 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі 42 034 млн. теңге болды. Портфель құрылымындағы ең көп үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді – 56,3%. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары – 17,4% құрады, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 13,6%-ды құрайды.