

**Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының  
2013 жылғы 1 шілдедегі ағымдағы жағдайы**

**Институционалды инфрақұрылым**

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

|   | <b>1.07.12<br/>жылға</b> | <b>1.10.12<br/>жылға</b> | <b>1.01.13<br/>жылға</b> | <b>1.04.13<br/>жылға</b> | <b>1.07.13<br/>жылға</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Оның ішінде барлық брокерлер–<br/>дилерлер:</b>                        | <b>66</b>                | <b>65</b>                | <b>62</b>                | <b>60</b>                | <b>57</b>                |
| банктер   | 24                       | 24                       | 24                       | 24                       | 24                       |
| олардың I -санаттағысы  | 22                       | 22                       | 22                       | 22                       | 22                       |
| банктік емес ұйымдар  | 38                       | 37                       | 34                       | 33                       | 30                       |
| олардың I -санаттағысы  | 30                       | 28                       | 25                       | 24                       | 21                       |
| АӨҚО қатысушылары   | 4                        | 4                        | 4                        | 3                        | 3                        |
| <b>Тіркеушілер</b>  | <b>10</b>                | <b>10</b>                | <b>7</b>                 | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| <b>Кастодиандар</b>   | <b>10</b>                | <b>10</b>                | <b>10</b>                | <b>11</b>                | <b>11</b>                |
| <b>ЖЗҚ зейнетақы активтерін<br/>инвестициялық басқарушылар</b>            | <b>13</b>                | <b>13</b>                | <b>13</b>                | <b>13</b>                | <b>13</b>                |
| <b>Инвестициялық портфельді<br/>басқарушылар, оның ішінде:</b>            | <b>32</b>                | <b>33</b>                | <b>33</b>                | <b>32</b>                | <b>30</b>                |
| <b>ӨӨРУ</b>   | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 |
| <b>Трансфер-агенттер</b>  | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 |
| <b>Бағалы қағаздармен сауда-саттықты<br/>ұйымдастырушы</b>                | <b>1</b>                 | <b>1</b>                 | <b>1</b>                 | <b>1</b>                 | <b>1</b>                 |
| <b>БҚН қаржы құралдарымен<br/>мәмілелер бойынша клирингтік<br/>қызмет</b> | <b>0</b>                 | <b>1</b>                 | <b>1</b>                 | <b>1</b>                 | <b>1</b>                 |

2013 жылғы екінші тоқсанда бағалы қағаздар нарығында қызметті жүзеге асыруға лицензия берілген жоқ. Сонымен қатар, 5 лицензияның, оның ішінде номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен бағалы қағаздар нарығында брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген 3 лицензияның («Unicorn IFC» АҚ, «Қазақстан Финсервис» АҚ және «Тройка Диалог Қазақстан» АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға берілген 2 лицензияның («Unicorn IFC» АҚ және «Тройка Диалог Қазақстан» АҚ) қолданылуы тоқтатылды.

«Қазақстан Республикасының кейбір заңнамалық актілеріне банк қызметін және қаржы ұйымдарын тәуекелдерді азайту тұрғысынан реттеу мәселелері бойынша өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы» 2011 жылғы 28 желтоқсандағы Қазақстан Республикасының Заңына (бұдан әрі – Заң) сәйкес 2013 жылғы 1 қаңтардан бастап бағалы қағаздар ұстаушыларының тізілімдері жүйесін жүргізу бойынша қызметті жүзеге асыруға лицензияның қолданылуы тоқтатылды. Сөйтіп, Заңға сәйкес нарықта 1 бірыңғай тіркеуші қызмет етеді.

|  | <b>1.04.13 жылға</b> | <b>1.07.13 жылға</b> | <b>2013 жылғы<br/>екінші<br/>тоқсандағы<br/>өзгеруі, %-бен</b> |
|--|----------------------|----------------------|--|
|  |                      |                      | (млн. теңге)   |
| <b>Жиынтық активтер*, оның ішінде:</b>             | <b>104 079</b>       | <b>91 537</b>        | <b>-12,1</b>   |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 2 278                | 1 780                | -21,9  |
| тіркеушілер  | 648                  | 611                  | -5,7   |
| ИПБ  | 92 953               | 79 359               | -14,6  |
| ЗАИБЖАҰ  | 8 200                | 9 787                | 19,4   |
| <b>Міндеттемелер, оның ішінде:</b>                 | <b>19 242</b>        | <b>21 847</b>        | <b>13,5</b>  |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 83                   | 49                   | -41,0  |

\* ЕДБ қоспағанда, қаржылық көрсеткіштер бойынша ақпарат

|  |               |               |              |
|--|---------------|---------------|--------------|
| тіркеушілер  | 57            | 49            | -14,0        |
| ИПБ  | 19 025        | 20 415        | 7,3          |
| ЗАИБЖАҰ  | 77            | 1 334         | 17 рет       |
| <b>Капитал, оның ішінде:</b>                       | <b>84 837</b> | <b>69 690</b> | <b>-17,9</b> |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 2 195         | 1 731         | -21,1        |
| тіркеушілер  | 591           | 562           | -4,9         |
| ИПБ  | 73 928        | 58 944        | -20,3        |
| ЗАИБЖАҰ  | 8 123         | 8 453         | 4,1          |
| <b>жарғылық капитал, оның ішінде:</b>              | <b>95 312</b> | <b>92 927</b> | <b>-2,5</b>  |
| брокерлер-дилерлер (оның ішінде АӨҚО қатысушылары) | 1 385         | 985           | -28,9        |
| тіркеушілер  | 740           | 740           | 0,0          |
| ИПБ  | 83 752        | 81 767        | -2,4         |
| ЗАИБЖАҰ  | 9 435         | 9 435         | -            |

**Эмитенттер және қаржы құралдары  
Акциялар шығарылымы**

**Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер**

|   | 2012 жылғы<br>3-тоқсанда | 2012 жылғы<br>4-тоқсанда | 2012 жылғы<br>4-тоқсанда | 2013 жылғы<br>1-тоқсанда | 2013 жылғы 2-<br>тоқсанда |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Шығарылымдар тіркелді                                 | 17                       | 14                       | 14                       | 7                        | 13                        |
| Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер | 214                      | 164                      | 203                      | 162                      | 207                       |
| Шығарылымдар жойылды                                  | 14                       | 238                      | 20                       | 12                       | 20                        |

Есепті күнде қолданыстағы акциялар шығарылымы бар акционерлік қоғамдардың жалпы саны 1 902 құрады. 2013 жылғы II тоқсанда 234 акциялар шығарылымы (оның ішінде шығарылымдар проспектілеріне енгізілген өзгерістер) тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 207 есеп бекітілді, сондай-ақ 20 акциялар шығарылымы жойылды.

**Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер**

|                                    | 2012 жылғы 2-<br>тоқсанда | 2012 жылғы 3-<br>тоқсанда | 2012 жылғы 4-<br>тоқсанда | 2013 жылғы 1-<br>тоқсанда | 2013 жылғы 2-<br>тоқсанда |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Шығарылымдар саны                  | 8                         | 0                         | 21                        | 4                         | 13                        |
| Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен | 76 000                    | 0                         | 534 876                   | 14 000                    | 159 700                   |

Комитет 2013 жылғы екінші тоқсанда жалпы көлемі 159 700 млн. теңге болатын 13 мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы тіркеді.

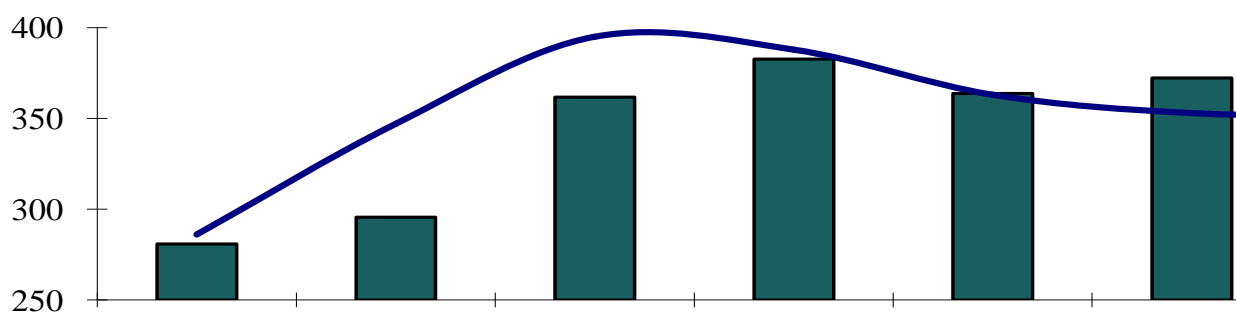
**Қолданыстағы мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер**

|                                    | 2012 жылғы 1<br>шілдеде | 2012 жылғы 1<br>қазанда | 2013 жылғы 1<br>қаңтарда | 2013 жылғы 1<br>сәуірде | 2013 жылғы 1<br>шілдеде |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Шығарылымдар саны                  | 347                     | 339                     | 353                      | 352                     | 356                     |
| Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен | 5 266 314               | 5 197 277               | 5 709 953                | 5 706 403               | 5 807 003               |

2013 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 5 807 003 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 356 болды, олардың ішінде рейтингілік бағасы бар 161 шығарылымы, 63 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингілік бағасы жоқ, 19 шығарылымы – екінші шағын санаттың

рейтингтік бағасы жоқ және 1 шығарылымы – буферлік санатты KASE ресми тізіміне енгізілген.

### Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

|   | 2012 жылғы 2-тоқсанда | 2012 жылғы 3-тоқсанда | 2012 жылғы 4-тоқсанда | 2013 жылғы 1-тоқсанда | 2013 жылғы 2-тоқсанда |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Шығарылымдар тіркелді                                 | 0                     | 0                     | 3                     | 0                     | 0                     |
| Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер | 18                    | 18                    | 27                    | 109                   | 92                    |
| Шығарылымдар жойылды                                  | 146                   | 127                   | 126                   | 113                   | 105                   |

2013 жылғы 1 шілдеде қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 105 болды. Бұл ретте, 2013 жылғы сәуір-маусым айларында шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 92 есеп бекітілді және 13 шығарылым өтелді.

### Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар \*

|   | (млн. теңге)         |                      |                       |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 2012 жылғы 1 шілдеде | 2012 жылғы 1 қазанда | 2013 жылғы 1 қаңтарда | 2013 жылғы 1 сәуірде | 2013 жылғы 1 шілдеде |
| <b>Айналыста барлығы, оның ішінде</b>             | <b>2 826 021</b>     | <b>2 961 317</b>     | <b>3 091 265</b>      | <b>3 135 862</b>     | <b>3 140 282</b>     |
| Ұлттық Банктің ноттары                            | 449 496              | 414 906              | 186 098               | 101 911              | 44 531               |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары             | 2 376 525            | 2 546 410            | 2 905 167             | 3 033 951            | 3 095 751            |
| Жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары | ...                  | ...                  | ...                   | ...                  | ...                  |

### Бағалы қағаздардың биржалық нарығының негізгі көрсеткіштері \*\*

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

Ағымдағы жылғы 1 шілдеде 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: | 100            | 78              |

\* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат;

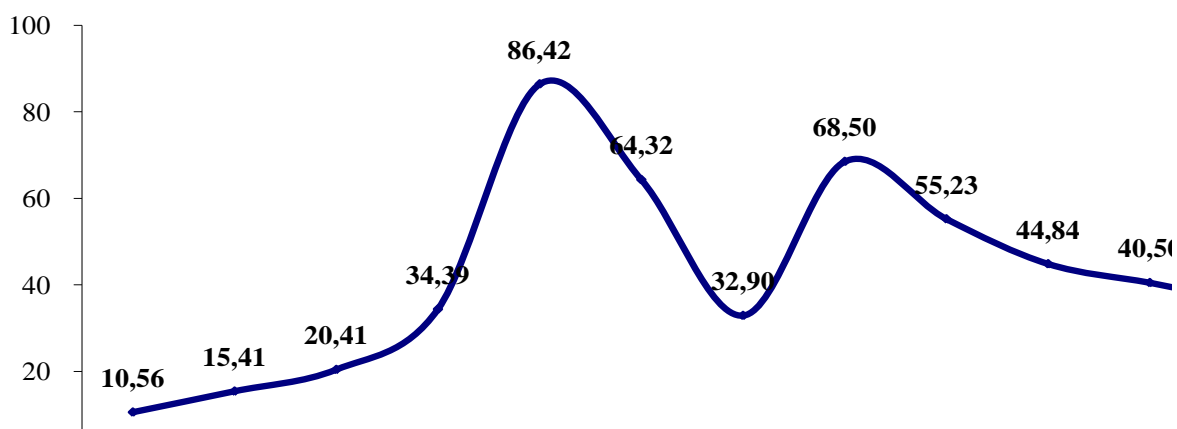
\*\* Биржа нарығы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған.

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| "Борыштық бағалы қағаздар" секторы:                       | 244        | 75         |
| "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:       | 1          | 1          |
| "Депозитарлық қолхаттар" секторы:                         | 0          | 0          |
| "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы: | 3          | 1          |
| "Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы:                    | 196        | 3          |
| "Туынды бағалы қағаздар" секторы:                         | 0          | 0          |
| "Баламалы алаң"   | 0          | 0          |
| <b>Жиынтығы:</b>  | <b>544</b> | <b>158</b> |

KASE айналымына жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға – 44,9% (244 шығарылым) келеді. Акциялар және мемлекеттік бағалы қағаздары секторы бойынша тиісінше 18,4% (100 шығарылым) және 36,0 (196 шығарылым) болып келеді. Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздарының үлесі 0,2%-ды (1 шығарылым) құрайды. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарының үлесіне 0,6% (3 шығарылым) келеді.

Мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша KASE жалпы капиталдандыру 9 435 858 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 27,5% құрады. 2013 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша осындай көрсеткіш 10 380 423 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 30,2% құрады. Осылайша, қор нарығын капиталдандырудың абсолюттік көріністегі азаюы да, сондай ЖІӨ-ге қатысты қор нарығын капиталдандыру көрсеткішінің азаюы да байқалады.

#### ЖІӨ-ге қатысты KASE капиталда



#### KASE-тегі мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі (млн. теңге)

|  | 2012 жылғы<br>3-тоқсанда | 2012 жылғы<br>4-тоқсанда | 2013 жылғы<br>1-тоқсанда | 2013 жылғы<br>2-тоқсанда |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>бастапқы орналастыру:</b>                                       | <b>35 868</b>            | <b>58 145</b>            | <b>29 981</b>            | <b>85 993</b>            |
| – "Акциялар" секторы бойынша                                       | 0                        | 27 886                   | 0                        | 0                        |
| – "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша                       | 35 868                   | 20 359                   | 29 981                   | 70 993                   |
| – "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                        | 9 900                    | 0                        | 15 000                   |
| – "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша                         | 0                        | 0                        | 0                        | 0                        |
| <b>қайталама айналысы:</b>   | <b>76 997</b>            | <b>86 012</b>            | <b>31 684</b>            | <b>74 118</b>            |
| – "Акциялар" секторы бойынша                                       | 23 257                   | 20 452                   | 13 693                   | 29 933                   |
| – "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша                       | 53 680                   | 64 801                   | 16 640                   | 40 535                   |
| – "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша       | 60                       | 1                        | 590                      | 837                      |

|  |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| қағаздары" секторы бойынша   |                |                |                |                |
| – "Депозитарлық колхаттар" секторы бойынша                         | 0              | 0              | 0              | 0              |
| – "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша | 0              | 0              | 0              | 511            |
| – "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша                         | 0              | 758            | 761            | 2 302          |
| <b>"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы</b>                   | <b>62</b>      | <b>244</b>     | <b>122</b>     | <b>585</b>     |
| <b>"репо" мәмілелері:</b>  | <b>30 348</b>  | <b>30 532</b>  | <b>42 126</b>  | <b>14 741</b>  |
| – "Акциялар" секторы бойынша                                       | 20 745         | 16 196         | 36 022         | 11 732         |
| – "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша                       | 9 603          | 14 336         | 6 104          | 3 009          |
| – "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша       | 0              | 0              | 0              | 0              |
| – "Депозитарлық колхаттар" 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 бойынша                | 0              | 0              | 0              | 0              |
| <b>Жиынтығы</b>  | <b>143 275</b> | <b>174 933</b> | <b>103 913</b> | <b>175 437</b> |

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2013 жылғы екінші тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі 68,8%-ға төмендеді.

#### **KASE-тегі мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі**

(млн. теңге)

|                                | <b>2012 жылғы 3-тоқсанда</b> | <b>2012 жылғы 4-тоқсанда</b> | <b>2013 жылғы 1-тоқсанда</b> | <b>2013 жылғы 2-тоқсанда</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Мәмілелер көлемі, оның ішінде: | 6 018 305                    | 6 572 739                    | 3 627 486                    | 3 439 671                    |
| бастапқы орналастырулар        | 224 093                      | 409 063                      | 157 280                      | 196 058                      |
| репо" мәмілелері               | 5 757 833                    | 6 122 912                    | 3 413 015                    | 3 214 196                    |

Мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша биржалық мәмілелер көлемі ұйымдастырылған нарықта ағымдағы жылғы 2-тоқсанда 5,2%-ға азайды. Бастапқы орналастыру көлемі 24,7%-ға ұлғайды. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" көлемі 5,8%-ға азайды.

#### **KASE капиталдандырудың өзгеріс динамикасы**

(млн.теңге)

| <b>Ресми тізім секторы</b>                               | <b>2012 жылғы 1 шілдеде</b> | <b>2012 жылғы 1 қазанда</b> | <b>2013 жылғы 1 қаңтарда</b> | <b>2013 жылғы 1 сәуірде</b> | <b>2013 жылғы 1 шілдеде</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| "Акциялар" секторы:                                      | 5 421 602                   | 5 260 665                   | 5 363 455                    | 5 452 362                   | 4 726 488                   |
| "Борыштық бағалы қағаздар" секторы                       | 5 927 782                   | 5 992 978                   | 4 748 730                    | 4 925 301                   | 4 705 506                   |
| "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы       | 0                           | -                           | -                            | 2 760                       | 3 864                       |
| "Депозитарлық колхаттар" секторы                         | 0                           | -                           | -                            |                             |                             |
| "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы | 0                           | -                           | -                            |                             |                             |
| "Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы                    | 2 840 698                   | 2 887 268                   | 3 098 716                    | 3 142 825                   | 3 146 145                   |
| "Туынды бағалы қағаздар" секторы                         | 0                           | -                           | -                            |                             |                             |
| <b>Жиынтығы</b>  | <b>14 190 082</b>           | <b>14 140 911</b>           | <b>13 210 901</b>            | <b>13 523 248</b>           | <b>12 582 002</b>           |

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, KASE ресми тізіміне кіргізілген бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 2013 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша 2013 жылғы 1 сәуірдегі көрсеткішпен салыстарғанда 7,0%-ға азайды.

## Бағалы қағаздар нарығындағы инвесторлар

### Инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

2013 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ-дың инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі жылдың басынан бастап 95,8 млрд. теңгеге немесе 2,9%-ға өсіп, 3 408,0 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2012 жылғы 1 шілдеден бастап 2013 жылғы 1 шілде аралығында 43,1 млрд. теңге болды.

#### Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

| ЗАИБЖАҰ/<br>ЖЗҚ   | зейнетақы активтері |              |
|---|---------------------|--------------|
|   | млн. теңге          | %-бен        |
| «Қазақстан Халық Банкі ЖЗҚ» АҚ, «Қазақстан Халық Банкі» АҚ ЕҰ | 1 127 370           | 33,1         |
| «ГНПФ» ЖЗҚ» АҚ»   | 701 793             | 20,6         |
| «ҰларҮміт» ЖЗҚ» АҚ»   | 413 284             | 12,1         |
| «ГРАНТУМ» ЖЗҚ» АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ ЕҰ)                    | 317 228             | 9,3          |
| «Астана» ЖЗҚ» АҚ  | 249 252             | 7,4          |
| «Капитал» ЖЗҚ» АҚ - «Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы       | 194 412             | 5,7          |
| «НефтеГаз-Дем» ЖЗҚ» АҚ  | 147 267             | 4,3          |
| «Нұрбанк» АҚ ЕҰ «Атамекен» ЖЗҚ» АҚ                            | 93 287              | 2,7          |
| «Отан» АЖЗҚ» АҚ   | 85 616              | 2,5          |
| «РЕСПУБЛИКА» ЖЗҚ» АҚ  | 78 528              | 2,3          |
| <b>Барлық ЖЗҚ бойынша жиынтығы</b>                            | <b>3 408 036</b>    | <b>100,0</b> |

Екінші кварталда инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 80,4 млрд. теңгеге немесе 2,6%-ға азайып, 2013 жылғы 1 шілдеде 3 192,5 млрд. теңге болды.

Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфеліндегі ҚР эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 46,4%-ды (1 480,6 млрд. теңге) құрайды және 1 сәуірдегі жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 37,1 млрд. теңгеге азайды. ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 2013 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 29,0%-ды (925,3млрд. теңге) құрады.

#### ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

| Қаржы құралдары   | 1.04.2013ж.      |             | 1.07.2013ж.      |             |
|---|------------------|-------------|------------------|-------------|
|   | млн. теңге       | %           | млн. теңге       | %           |
| <b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде</b>                     | <b>1 517 764</b> | <b>48,8</b> | <b>1 480 623</b> | <b>46,4</b> |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары                                   | 1 491 598        | 47,9        | 1 474 492        | 46,2        |
| Ұлттық Банктің ноттары  | 20 701           | 0,7         | 598              | 0           |
| жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары                        | 5 465            | 0,2         | 5 533            | 0,2         |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары</b>         | <b>133 598</b>   | <b>4,3</b>  | <b>127 798</b>   | <b>4,0</b>  |
| акциялар  | 17 822           | 0,6         | 11 208           | 0,4         |
| облигациялар  | 115 776          | 3,7         | 116 590          | 3,7         |
| <b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>                   | <b>65 784</b>    | <b>2,1</b>  | <b>69 845</b>    | <b>2,2</b>  |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>              | <b>65 734</b>    | <b>2,1</b>  | <b>64 359</b>    | <b>2</b>    |
| <b>Тазартылған алтын</b>  | <b>146 908</b>   | <b>4,7</b>  | <b>173 049</b>   | <b>5,4</b>  |
| <b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде</b> | <b>843 430</b>   | <b>27,1</b> | <b>925 290</b>   | <b>29,0</b> |
| акциялар  | 178 403          | 5,7         | 173 252          | 5,4         |
| облигациялар оның ішінде:   | 665 026          | 21,4        | 752 037          | 23,6        |
| шетелдік валютада номинирленген   | 82 294           | 2,7         | 154 968          | 4,9         |

|   |                  |             |                  |            |
|---|------------------|-------------|------------------|------------|
| теңгемен номинирленген                        | 582 732          | 18,7        | 770 322          | 24,1       |
| <b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b> | <b>338 830</b>   | <b>10,9</b> | <b>351 546</b>   | <b>11</b>  |
| <b>Туынды бағалы қағаздар</b>                 | <b>34</b>        | <b>0</b>    | <b>8</b>         | <b>0</b>   |
| <b>Жиынтығы</b>                               | <b>3 112 082</b> | <b>100</b>  | <b>3 192 518</b> | <b>100</b> |

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 2013 жылғы екінші тоқсанда 3,7%-ға ұлғайып, 351,5 млрд. теңге болды.

Эмитенттері бағалы қағаздар шығарылымдары бойынша дефолтқа жол берген бағалы қағаздардың үлесі 2013 жылғы 1 шілдедегі зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен 0,4%-ды құрады, бұл абсолюттік мәні бойынша 145,1 млрд. теңге болды.

### Инвестициялық қорлардың саны

|   | 1.01.2012  | 1.04.2012  | 1.10.2012  | 1.01.2013  | 1.04.2013  | 1.04.2013  |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде</b> | <b>152</b> | <b>148</b> | <b>127</b> | <b>126</b> | <b>112</b> | <b>105</b> |
| ашық  | 12         | 12         | 11         | 11         | 11         | 10         |
| жабық   | 117        | 113        | 97         | 96         | 84         | 78         |
| аралық  | 23         | 23         | 19         | 19         | 17         | 17         |
| <b>Акционерлік инвестициялық қорлардың саны</b>       | <b>32</b>  | <b>32</b>  | <b>32</b>  | <b>32</b>  | <b>31</b>  | <b>31</b>  |

### Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны

|   | 1.07.2012    | 1.10.2012    | 1.01.2013    | 1.04.2013    | 1.07.2013    |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны, оның ішінде</b> | <b>1 129</b> | <b>1 147</b> | <b>1 114</b> | <b>1 053</b> | <b>1 021</b> |
| Занды тұлғалар  | 51           | 50           | 46           | 46           | 46           |
| Жеке тұлғалар   | 1 078        | 1 097        | 1 068        | 1 007        | 975          |

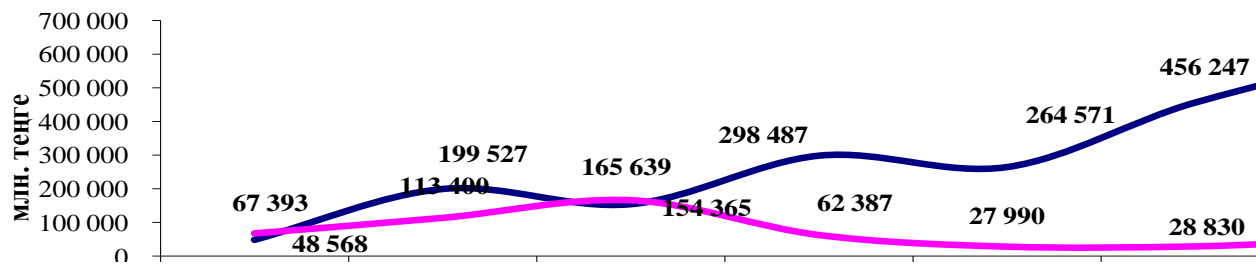
### 2013 жылғы 1 шілдедегі инвестициялық қорлар активтері

2013 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық пай қорларының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері тиісінше 540,6 млрд. теңге және 35,6 млрд. теңге болды. Ағымдағы жылғы екінші тоқсанда инвестициялық пай қорларының активтері 4,6%-ға азайды, акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 8,1%-ға төмендеді.

(млн. теңге)

|   | 2012 жылғы 1 шілдеде | 2012 жылғы 1 қазанда | 2013 жылғы 1 қаңтарда | 2013 жылғы 1 сәуірде | 2013 жылғы 1 шілдеде |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Инвестициялық пай қорлары</b>        | <b>584 507</b>       | <b>583 383</b>       | <b>575 527</b>        | <b>566 628</b>       | <b>540 560</b>       |
| жабық                                   | 582 628              | 581 453              | 573 727               | 564 828              | 538 897              |
| ашық                                    | 577                  | 584                  | 467                   | 487                  | 453                  |
| аралық                                  | 1 302                | 1 346                | 1 333                 | 1 313                | 1 210                |
| <b>Акционерлік инвестициялық қорлар</b> | <b>30 557</b>        | <b>30 369</b>        | <b>47 651</b>         | <b>38 736</b>        | <b>35 597</b>        |

### Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



2013 жылғы 1 шілдедегі инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн. теңге)

| Қаржы құралдары   | Инвестициялық пай қорлары |                    | Акционерлік инвестициялық қорлар |                    |
|---|---------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
|   | млн. теңге                | жиынтығында, %-бен | млн. теңге                       | жиынтығында, %-бен |
| <b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>  | <b>4</b>                  | <b>0,0</b>         | <b>44</b>                        | <b>0,1</b>         |
| ҚР еурооблигациялары  | 0                         | 0,0                | 0                                | 0,0                |
| Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары   | 4                         | 0,0                | 44                               | 0,1                |
| Ұлттық Банктің ноттары  | 0                         | 0,0                | 0                                | 0,0                |
| жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары  | 0                         | 0,0                | 0                                | 0,0                |
| <b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>   | <b>15 492</b>             | <b>2,9</b>         | <b>199</b>                       | <b>0,6</b>         |
| <b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>   | <b>0</b>                  | <b>0,0</b>         | <b>0</b>                         | <b>0,0</b>         |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>  | <b>262</b>                | <b>0,0</b>         | <b>0</b>                         | <b>0,0</b>         |
| <b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>                                | <b>6 531</b>              | <b>1,2</b>         | <b>3 680</b>                     | <b>10,3</b>        |
| акциялар  | 5 334                     | 1,0                | 1 390                            | 3,9                |
| облигациялар  | 1 197                     | 0,2                | 2 290                            | 6,4                |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>                           | <b>156 171</b>            | <b>28,9</b>        | <b>52</b>                        | <b>0,2</b>         |
| акциялар  | 14 054                    | 2,6                | 52                               | 0,2                |
| облигациялар  | 142 117                   | 26,3               | 0                                | 0,0                |
| <b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>  | <b>18 757</b>             | <b>3,5</b>         | <b>0</b>                         | <b>0,0</b>         |
| Депозитарлық қолхаттар  | 586                       | 0,1                | 50                               | 0,1                |
| "Кері РЕПО" операциясы  | 384                       | 0,1                | 269                              | 0,8                |
| Жер учаскелері  | 4 973                     | 0,9                | 148                              | 0,4                |
| Үйлер мен ғимараттар  | 0                         | 0,0                | 10 407                           | 29,2               |
| Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері                          | 0                         | 0,0                | 0                                | 0,0                |
| Жобалық-сметалық құжаттама  | 0                         | 0,0                | 0                                | 0,0                |
| Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары   | 0                         | 0,0                | 0                                | 0,0                |
| Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары | 326 206                   | 60,3               | 8 291                            | 23,3               |
| <b>Туынды қаржы құралдары</b>   | <b>-3</b>                 | <b>0,0</b>         | <b>0</b>                         | <b>0,0</b>         |
| <b>Басқа активтер/дебиторлық берешек</b>  | <b>11 197</b>             | <b>2,1</b>         | <b>12 457</b>                    | <b>35,0</b>        |
| <b>Жиынтығы:</b>  | <b>540 560</b>            | <b>100</b>         | <b>35 597</b>                    | <b>100</b>         |



Инвестициялық пай қорларының жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті өзге мүлік (инвестициялық қордың акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталына инвестициялары, жер учаскелері, үйлер мен ғимараттар, жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері, жобалық-сметалық құжаттама, жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары) 61,2% (331,2 млрд.теңге) иеленеді, акционерлік инвестициялық қорлардың портфелінде өзге мүлік 52,9% (18,8 млрд.теңге) иеленеді.

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 1,2%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 10,3%-ды иеленіп отыр. Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі – 28,9% және АИҚ-ның портфелінде - 0,2% болды.

### 2013 жылғы 1 шілдедегі екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

| Қаржы құралдары   | млн. теңге       | жиынтығында, %-бен |
|---|------------------|--------------------|
| <b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>                          | <b>752 460</b>   | <b>38,1</b>        |
| □ ҚР Ұлттық Банктің ноттары   | 10 073           | 0,5                |
| □ ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары                                    | 737 368          | 37,3               |
| жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары                              | 5 019            | 0,3                |
| <b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>                         | <b>47 291</b>    | <b>2,4</b>         |
| <b>Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары</b>                                    | <b>75 749</b>    | <b>3,8</b>         |
| <b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>      | <b>1 014 189</b> | <b>51,3</b>        |
| □ акциялар  | 39 244           | 2,0                |
| □ облигациялар  | 974 945          | 49,3               |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b> | <b>87 604</b>    | <b>4,4</b>         |
| □ акциялар  | 3 454            | 0,2                |
| □ облигациялар  | 84 150           | 4,2                |
| <b>Жиынтығы:</b>  | <b>1 977 293</b> | <b>100</b>         |

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары – 51,3% немесе 1 014 189 млн. теңге құрайды. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 38,1%-ы келеді. Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 4,4%-ын, шет мемлекеттердің бағалы қағаздары – 3,8%-ын құрайды.

### 2013 жылғы 1 шілдедегі сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

| Қаржы құралдары  | млн. теңге     | жиынтығында, %-бен |
|--|----------------|--------------------|
| <b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>                     | <b>70 801</b>  | <b>19,04</b>       |
| - ҚР еурооблигациялары   | 0              | 0,00               |
| - Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары                                  | 67 867         | 18,25              |
| - Ұлттық Банктің ноттары   | 404            | 0,11               |
| - жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары                      | 2 530          | 0,68               |
| <b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>                            | <b>117 432</b> | <b>31,58</b>       |
| <b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>                    | <b>8 546</b>   | <b>2,30</b>        |
| <b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>                                   | <b>202</b>     | <b>0,06</b>        |
| <b>Туынды қаржы құралдары</b>  | <b>0</b>       | <b>0,00</b>        |
| <b>Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары</b>                               | <b>8 410</b>   | <b>2,26</b>        |
| <b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b> | <b>145 021</b> | <b>39,00</b>       |

|   |                |               |
|---|----------------|---------------|
| - акциялар  | 4 405          | 1,18          |
| - облигациялар  | 140 616        | 37,82         |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b> | <b>13 703</b>  | <b>3,69</b>   |
| - акциялар  | 1 532          | 0,41          |
| - облигациялар  | 12 171         | 3,28          |
| <b>"Кері РЕПО" операциялары</b>   | <b>7 711</b>   | <b>2,07</b>   |
| <b>Жиынтығы:</b>  | <b>371 826</b> | <b>100,00</b> |

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 371 826 млн. теңге болды. Бұл ретте екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға - 31,58%, Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 39,00%, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 19,04%-дан келеді.

### **2013 жылғы 1 шілдедегі бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы**

| Қаржы құралдары   | млн. теңге    | жиынтығында, %-бен |
|---|---------------|--------------------|
| <b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>                          | 3 147         | 7,6                |
| <input type="checkbox"/> ҚР еурооблигациялары                                 | 0             | 0,0                |
| <input type="checkbox"/> Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары                | 3 110         | 7,5                |
| <input type="checkbox"/> Ұлттық Банктің ноттары                               | 0             | 0,0                |
| <input type="checkbox"/> жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары    | 37            | 0,1                |
| <b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>                                 | 3 651         | 8,8                |
| <b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>                         | 235           | 0,6                |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>                    | 77            | 0,2                |
| <b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>      | 24 425        | 58,8               |
| <input type="checkbox"/> акциялар   | 8 178         | 19,7               |
| <input type="checkbox"/> облигациялар   | 16 247        | 39,1               |
| <b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b> | 6 995         | 16,8               |
| <input type="checkbox"/> акциялар   | 408           | 1,0                |
| <input type="checkbox"/> облигациялар   | 6 587         | 15,8               |
| <b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>  | 1 286         | 3,1                |
| <b>Туынды қаржы құралдары</b>   | 0             | 0,0                |
| <b>«Кері РЕПО» операциялары</b>   | 1 723         | 4,1                |
| <b>Жиынтығы:</b>  | <b>41 539</b> | <b>100,0</b>       |

2013 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушыларының жиынтық инвестициялық портфелі 41 539 млн. теңге болды. Портфель құрылымындағы ең көп үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді – 58,8%. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары – 7,6% құрады, шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 16,8%-ды құрайды.