

2006 жылғы 1 шілдедегі Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының ағымдағы жағдайы

Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының институционалдық инфрақұрылымының жағдайы 2006 жылдың 2 тоқсанында тұрақты болды.

	01.04.06 ж.	01.07.06 ж.
Брокерлер – дилерлердің барлығы оның ішінде:	63	65
банктер	25	25
оның ішінде I санатты	22	22
банктік емес ұйымдар	38	40
оның ішінде I санатты	30	33
Тіркеушілер	17	17
Кастодиандар	11	10
ЖЗҚ-ның зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	10	11
Инвестициялық портфельді басқарушылар	28	31
ӨРҰ	2	2
Трансфер-агенттер	0	2
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушылар	1	1

2006 жылғы екінші тоқсанда брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен 3 лицензия берілді ("Инвестициялық ресурстар" АҚ, "Алматы қаржы орталығы" АҚ, "ОРДА Капитал" АҚ). Есепті тоқсанда «ОРДА Капитал» АҚ-на номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік-дилерлік қызметті жүзеге асыруға лицензия берілгенін атап кеткен жөн, бұл ретте клиенттердің шоттарын жүргізу құқығынсыз бағалы қағаздар рыногында брокерлік-дилерлік қызметті жүзеге асыруға лицензияның қолданылуы тоқтатылды.

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар ұстаушылар тізілімін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыратын ұйымдар саны 17 болды.

Кастодиан қызметін жүзеге асыруға уәкілетті органның лицензиясына ие банктердің жалпы саны 10 болды. Бұл ретте, Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі кастодиан қызметін жүзеге асыруға лицензияны ерікті түрде қайтарып берді.

Есепті кезеңде 11 ұйым жинақтаушы зейнетақы қорларының зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асырды, олардың ішінде 4-уі зейнетақы активтерін дербес басқаруға лицензиясы бар жинақтаушы зейнетақы қорлары ("МЖЗҚ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ, "Қазақстан Халық Банкі" ЖЗҚ" АҚ, "БТА Құрмет-Қазақстан ЖЗҚ" АҚ және "Капитал" ЖЗҚ" АҚ). Бұл ретте, «Капитал» ЖЗҚ» АҚ есепті кезеңде зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша қызметті жүзеге асыруға лицензия алды.

Ағымдағы жылғы екінші тоқсанда инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға 3 лицензия берілді («Астана-Финанс» АҚ, «Инвестициялық ресурстар» басқарушы компания» АҚ, «Алматы Қаржы орталығы» АҚ) және 2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық портфельді басқарушылардың жалпы саны 31 болды.

Сондай-ақ 2006 жылғы екінші тоқсанда трансфер-агенттік қызметті жүзеге асыруға 2 лицензия берілді («Казпочта» АҚ және «С-n-D Express» АҚ).

БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржы көрсеткіштері

(млн. теңге)

	01.04.06 ж.	01.07.06 ж.	2006 жылғы 2 тоқсанға өзгеріс %-пен
Жиынтық активтер, оның ішінде:	84 296	114 314	35,61
брокерлер-дилерлер	59 541	8 139	-86,33
тіркеушілер	1 382	1 451	4,99
ИПБ	18 996	100 044	426,66
ЗАИБЖАҰ	4 377	4 680	6,92
Міндеттемелер, оның ішінде:	60 631	85 396	40,85
брокерлер-дилерлер	50 063	3 750	-92,51
тіркеушілер	101	76	-24,75
ИПБ	10 440	81 502	680,67
ЗАИБЖАҰ	27	68	151,85
Меншікті капитал, оның ішінде:	23 665	28 918	22,20
брокерлер-дилерлер	9 478	4 389	-53,69
тіркеушілер	1 281	1 375	7,34
ИПБ	8 556	18 542	116,71
ЗАИБЖАҰ	4 350	4 612	6,02
жарғылық капитал, оның ішінде:	11 740	12 656	7,80
брокерлер-дилерлер	5 034	1 793	-64,38
тіркеушілер	1 136	1 267	11,53
ИПБ	3 940	7 966	102,18
ЗАИБЖАҰ	1 630	1 630	0,00

Келтірілген мәліметтерден көріп отырғандай есепті кезеңде брокерлер мен дилерлердің қаржылық көрсеткіштерінің азаюы байқалды. 2006 жылғы екінші тоқсанда брокерлер мен дилерлердің жиынтық активтері 2006 жылғы 1 шілдеде 8 139 млн. теңге болып, 51 402 млн. теңгеге кеміді, міндеттемелер 3 750 млн. теңге болып, 46 313 млн. теңгеге кеміді. Брокер және дилерлер бойынша қаржы көрсеткіштердің кемуі ірі брокерлік-дилерлік ұйымына инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметтің лицензия беруіне байланысты және тиісінше осы қаржы ұйымдарының қаржы көрсеткіштері инвестициялық портфельді басқарушылардың жиынтық көрсеткіштерінде көрсетілген. Есепті кезеңде тіркеушілердің жиынтық активтері 4,99%-ке өсті және 2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша 1 451 млн.теңге болды, міндеттемелер 2006 жылғы екінші тоқсанда 24,75%-ке кеміп, 76 млн. теңгені құрады.

Екінші тоқсанда инвестициялық портфельді басқарушылардың активтері және ЗАИБЖАҰ ұлғайды әрі 100 044 млн. теңгені (81 048 млн. теңгеге немесе 5,3 есеге) және 4 680 млн. теңгені тиісінше құрады (өсу 303 млн. теңгеге немесе 6,92%).

Бағалы қағаздар рыногында жұмыс үшін мамандарды дайындау

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша Қазақстанда біреуі уәкілетті органның рұқсатымен бірінші және екінші санаттар бойынша мамандар дайындайтын және үшеуі – бірінші, екінші және үшінші санаттар бойынша мамандар дайындайтын төрт оқу орталығы жұмыс істейді.

2006 жылғы 2 тоқсанда барлығы 194 маман аттестациядан өтті және біліктілік куәліктерін алды, оның ішінде:

- I санат бойынша – 81 маман;
- II санат бойынша – 64 маман;
- III санат бойынша – 49 маман.

Эмитенттер және қаржы құралдары

Акция шығарылымдары

2006 жылғы екінші тоқсанда 74 акция шығарылымы тіркелді, акциялар шығарылымы мен орналастыру қорытындылары туралы 113 есеп бекітілді, сондай-ақ 152 акция шығарылымының күші жойылды.

Акциялар шығарылымдары және шығарылымдар күшінің жойылғандығы туралы деректер

	2005 жылғы 2 тоқсанға	2005 жылғы 3 тоқсанға	2005 жылғы 4 тоқсанға	2006 жылғы 1 тоқсанға	2006 жылғы 2 тоқсанға
Тіркелген шығарылымдар	132	112	124	104	74
Шығарылымдар және орналастыру қорытындылары туралы есептер бекітілді	105	104	106	102	113
Күші жойылған шығарылымдар	179	121	123	80	152

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша акциялардың қолданыстағы шығарылымының жалпы саны 2 314 болды, бұл ретте қолданыстағы шығарылымдармен акционерлік қоғамдар саны есепті күнге 2 162 болды. Бұл ретте, "Қазақстан қор биржасы" АҚ ресми тізіміне "А" санаты бойынша 42 шығарылым, "В" санаты бойынша – 42 шығарылым енгізілді.

Қолданыстағы акция шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2005 жылғы 1 қаңтарға	2006 жылғы 1 қаңтарға	2006 жылғы 1 сәуірге	2006 жылғы 1 шілдеге
Акция шығарылымдарының саны	3 154	2 484	2 440	2 314
Акционерлік қоғамдардың саны	3 071	2 300	2 277	2 162

Мемлекеттік емес облигациялардың шығарылымдары

2006 жылғы екінші тоқсан ішінде Агенттік жалпы көлемі 202 200 млн. теңге 18 мемлекеттік емес облигация шығарылымын тіркеді, оның ішінде жиынтық көлемі 21 000 млн. теңге 3 ипотекалық шығарылым бар.

Мемлекеттік емес облигациялардың тіркелген шығарылымдары туралы деректер

	2005 жығы 2 тоқсанға	2005 жылғы 3 тоқсанға	2005 жылғы 4 тоқсанға	2006 жылғы 1 тоқсанға	2006 жылғы 2 тоқсанға
Шығарылымдар саны	17	15	16	26	18
Шығарылымдардың көлемі, млн. теңге	72 130	93 750	58 400	143 909	202 200

2006 жылғы екінші тоқсанда жиынтық номиналды құны 88 049 млн. теңге облигация шығарылымдарын орналастыру нәтижелері туралы 23 есеп бекітілді.

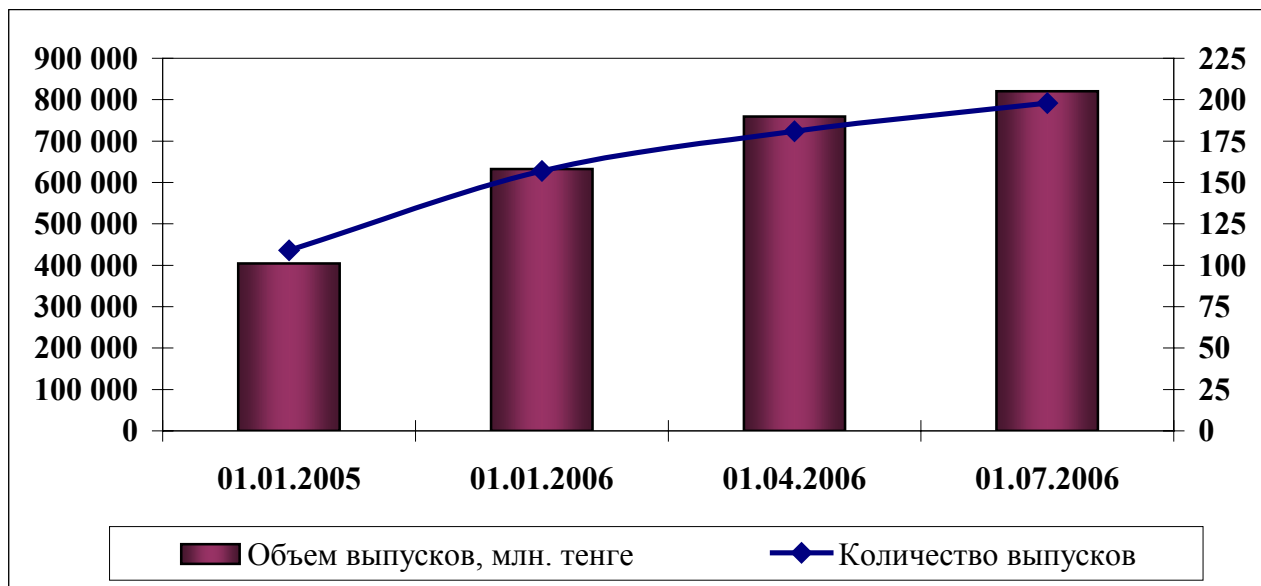
2006 жылғы 2 тоқсанда сомасы 400 млн. теңгеге облигацияларды өтеу туралы 1 есеп бекітілді.

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымдары туралы деректер

	2006 жылғы 1 қаңтарға	2006 жылғы 1 сәуірге	2006 жылғы 1 шілдеге
Шығарылымдар саны	157	181	198
Шығарылымдардың көлемі, млн. теңге	632 456	759 342	820 442

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша облигациялардың жиынтық номиналды құны 820 442 млн. теңге қолданыстағы шығарылымдарының саны 198 болды, олардың ішінде жиынтық номиналды құны 686 131 млн. теңге (83,63%) 167 шығарылымы KASE ресми тізіміне "А" санаты бойынша енгізілді және "В" санаты бойынша жиынтық номиналды құны 26 730 млн. теңге (3,26%) 12 облигация шығарылымы енгізілген. 2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша ЖІӨ-ге қатынасы бойынша облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі 2006 жылғы екінші тоқсандағы 0,70 проценттік тармаққа өсумен 9,40% болды. 2006 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша осындай көрсеткіш 8,70% процентті құрады.

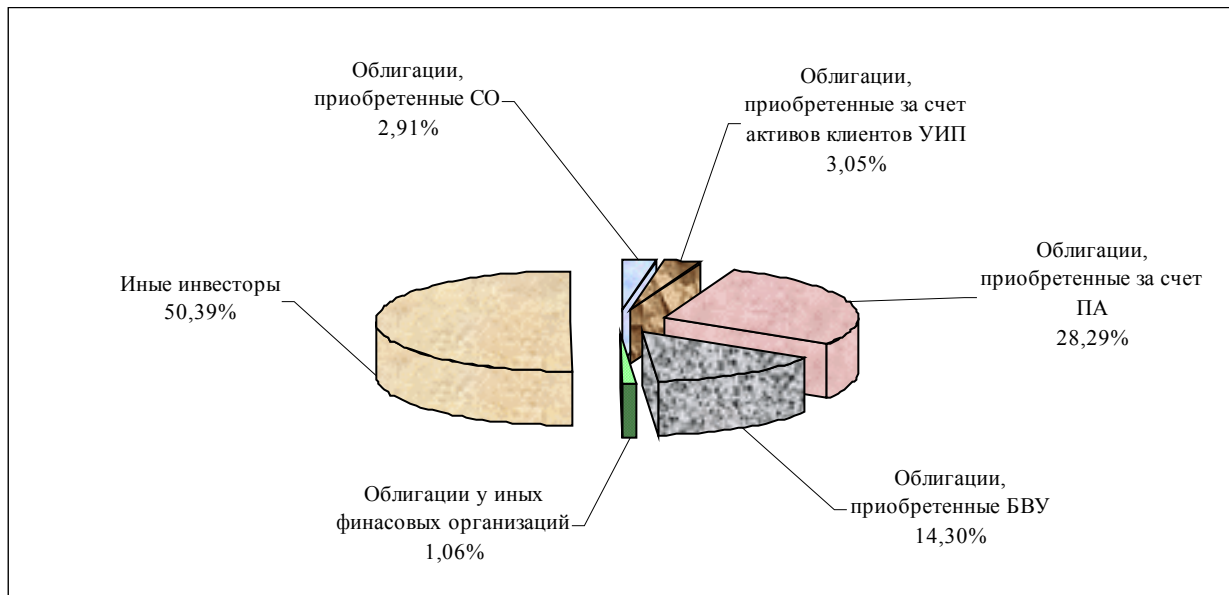
Облигациялардың қолданыстағы шығарылымдар саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша қолданыстағы корпоративтік облигациялар шығарылымдарының жиынтық көлемінде бөлу мынадай болды:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 28,29%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 14,30%;
- инвестициялық портфельді басқарушылар клиенттерінің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 3,05%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 2,91%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар - 1,06%;
- өзге инвесторлар – 50,39%.

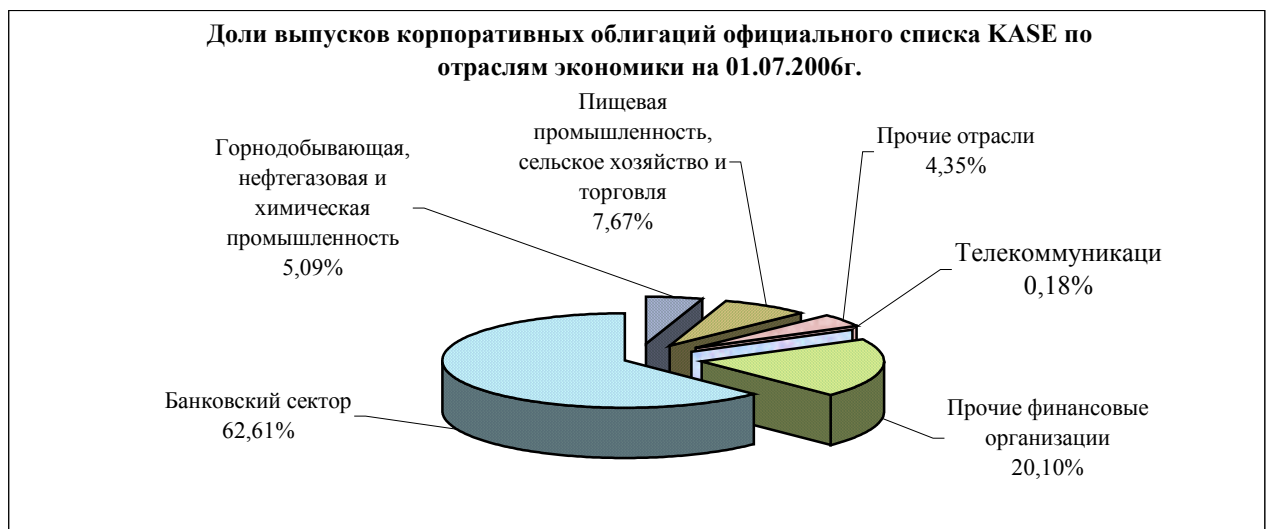
01.07.2006ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемінде инвесторлардың сатып алған облигациялардың үлесі



Айналыстағы корпоративтік облигациялардың үнемі өсуіне қарамастан жартысынан астамы кәсіби емес инвесторларда. Бұл ретте, Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі облигацияларды институциональдық инвесторлар-ұстаушылардың үлес салмағы 49,61% болды.

2006 жылғы 1 шілдедегі экономиканың салалары бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымын бөлу былай жүргізілді:

- тау-кен өндіруші, мұнай-газ және химия өнеркәсібі – 5,09%;
- тамақ өнеркәсібі, ауыл шаруашылығы және сауда – 7,67%;
- телекоммуникациялар – 0,18%;
- басқа салалар – 4,35%;
- банк секторы – 62,61%;
- басқа қаржы ұйымдары – 20,10%.



KASE ресми тізіміне енгізілген корпоративті облигациялар мен еурооблигациялардың негізгі эмитенттері болып, қаржы секторының ұйымы – 82,71%, оның ішінде екінші деңгейдегі банктер – 62,61% және қаржы секторының өзге ұйымдары – 20,10% болып табылады. Экономиканың өзге салаларына ресми тізімнің 17,29% келеді.

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногында 75, оның ішінде 59 - жабық, 9 - ашық және 7 - аралық инвестициялық пай қоры жұмыс істеді. 2006 жылғы 1 сәуірден бастап кезеңде ПИФ-тер саны 23-ге өсті. 2006 жылғы 2-тоқсанда 22 пай шығарылымы тіркелді, шығарылым нәтижелері мен пайларды орналастыру туралы 10 есеп бекітілді, 2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша 75 пай шығарылымы қолданыста.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2005 жылғы 2 тоқсанға	2005 жылғы 3 тоқсанға	2005 жылғы 4 тоқсанға	2006 жылғы 1 тоқсанға	2006 жылғы 2 тоқсанға
Шығарылым тіркелді	15	15	9	7	22
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	4	8	12	7	10
Қолданыстағы шығарылымдар	21	36	45	52	75

Қазақстан¹ Республикасының аумағында айналыстағы мемлекеттік бағалы қағаздар

	2006 жылғы 1 қаңтарға	2006 жылғы 1 сәуірге	2006 жылғы 1 шілдеге
Айналысқа шығарылғандардың барлығы оның ішінде	464 669	499 435	732 229
Ұлттық Банктің ноттары	161 000	182 861	400 000
Қаржы миинстрлігінің бағалы қағаздары	297 222	310 158	332 229
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	6 447	6 416	нет данных

Биржалық бағалы қағаздар² рыногының негізгі көрсеткіштері

Бұрынғыдай, Қазақстандағы қор рыногы жағдайының негізгі индикаторы болып - KASE қор биржасы ұсынған ұйымдастырылған рыногы болып табылады.

Есепті кезеңде бағалы қағаздары KASE сауда-саттығына жіберілген қазақстандық эмитенттер саны тұрақты болып қалды. Бұл ретте, айналысқа жіберілген бағалы қағаздар шығарылымдарының негізгі үлес салмағы "B" санаты бойынша бағалы қағаздар шығарылымдарының үлесі 20,53% болғанда, "A" санаты бойынша шығарылымдар 79,47% құрады. Бұл ретте "A" санаты бойынша ресми тізімдегі бағалы қағаздардың жартысынан астамы екінші деңгейдегі банктердің шығарылымдарына келеді.

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша "B" санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген корпоративтік облигациялар мен акция шығарылымдарының саны 12 және 42 болғанда, "A" санаты бойынша тиісінше 167 және 42 шығарылым болды.

KASE-гі сауда-саттыққа жіберілген бағалы қағаздар

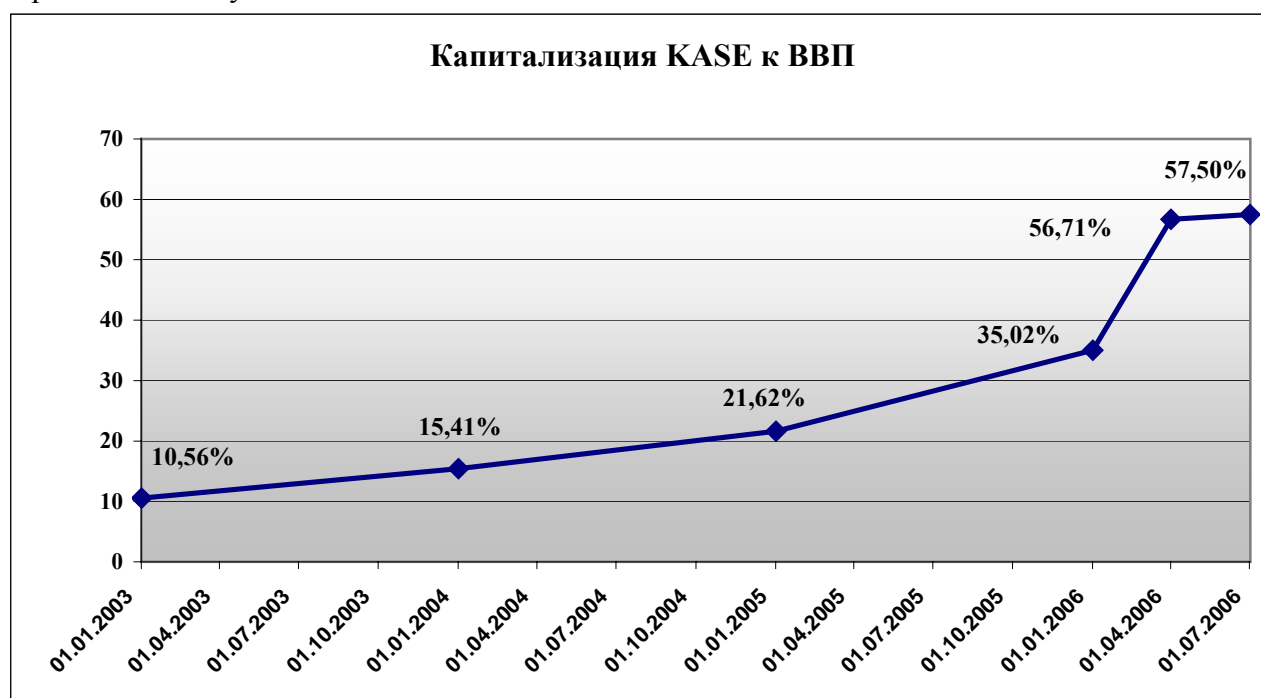
	2006 жылғы 1 қаңтарға		2006 жылғы 1 сәуірге		2006 жылғы 1 шілдеге	
	шығарылым- дар саны	эмитент- тер саны	шығарылым- дар саны	эмитент- тер саны	шығарылым- дар саны	эмитент- тер саны
"А" листингі	189	61	192	59	209	81
"В" листингі	46	35	47	36	54	44
Жиынтығы:	235	96	239	95	263	125

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша "А" және "В" санаты бойынша ресми тізіміне енгізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша рынокты жалпы капиталдандыру тиісінше 4 616 790 млн. теңге және 400 016 млн. теңге болды. Бұл ретте, акциялар бойынша капиталдандыру 4,81%-ке кеміді, ал облигациялар бойынша қор рыногын капиталдандыру 21,17%-ке өсті.

(млн. теңге)

Листинг санаты	2006 жылғы 1 қаңтарға		2006 жылғы 1 сәуірге		2006 жылғы 1 шілдеге	
	акциялар	облигация- лар	акциялар	облигация- лар	акциялар	облигация- лар
"А" санаты	1 354 358	1 091 490	3 683 286	1 168 068	3 212 536	1 404 254
"В" санаты	53 061	111 427	83 350	13 357	372 744	27 272
Барлығы	1 407 419	1 202 917	3 766 636	1 181 425	3 585 280	1 431 526
Жиынтығы	2 610 336		4 948 061		5 016 806	

KASE жалпы капиталдандыру 5 016 806 млн. теңгені құрады, 2006 жылғы екінші тоқсанда 0,79 проценттік тармаққа өсумен ЖІӨ-нің 57,50%-ін құрады. 2006 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша осындай көрсеткіш 56,71% болды. Сонымен, қор рыногын капиталдандыруды ұлғайтуымен қатар ЖІӨ-ге қор рыногын капиталдандыру көрсеткішінің өсуі де байқалады.



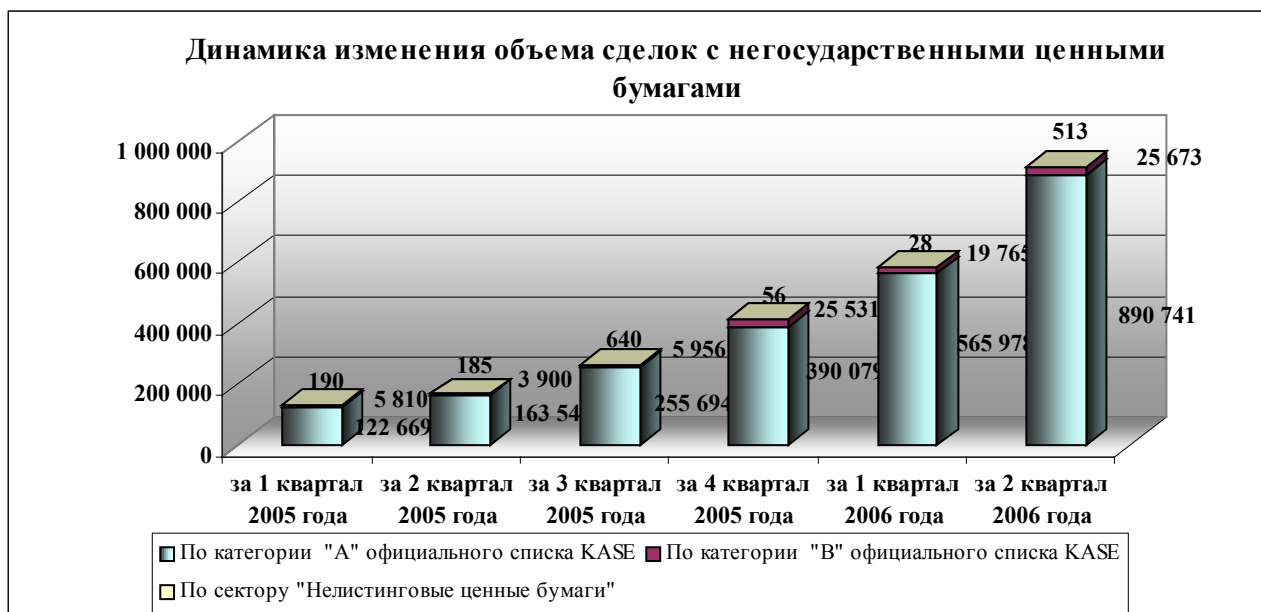
2006 жылғы екінші тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен мәмілелер көлемі 56,53%-ке өсті. Бұл ретте "А" санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мәмілелер көлемі 57,38%-ке өсті, ал "В" санаты бойынша 29,89%-ке кемісе, "Листингті емес бағалы қағаздар" секторы бойынша 18,32 есеге өсті.

**Мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалатын KASE-гі
мәмілелердің көлемі**

(млн. теңге)

	2005 жылғы 4 тоқсанға	2006 жылғы 1 тоқсанға	2006 жылғы 2 тоқсанға	екінші тоқсанға өзгеріс %-пен
"А" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	390 079	565 978	890 741	57,38
<i>бастапқы орналастырулар</i>	9 308	2 383	6 937	191,10
– акциялар бойынша	4286	908	0	-100,00
– облигациялар бойынша	5 022	1 475	6 937	370,31
<i>қайталама айналыс:</i>	106 180	140 834	157 907	12,12
– акциялар бойынша	39 804	30 072	53 011	76,28
– облигациялар бойынша	66 376	110 762	104 896	-5,30
<i>"repo" мәмілелері:</i>	274 591	422 761	725 897	71,70
– акциялар бойынша	108 483	225 154	540 856	140,22
– облигациялар бойынша	166 108	197 607	185 041	-6,36
"В" ресми тізімі бойынша оның ішінде:	25 531	19 765	25 673	29,89
<i>бастапқы орналастырулар</i>	0	0	0	0,00
– акциялар бойынша	0	0	0	0,00
– облигациялар бойынша	0	0	0	0,00
<i>қайталама айналыс:</i>	15 885	9 110	10 991	20,65
– акциялар бойынша	12 365	6 561	9 858	50,25
– облигациялар бойынша	3520	2 549	1 133	-55,55
<i>"repo" мәмілелері:</i>	9 646	10 655	14 682	37,79
– акциялар бойынша	9449	8 827	13 775	56,06
– облигациялар бойынша	197	1 828	907	-50,38
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	56	28	513	1 732,14
Жиынтығы	415 666	585 771	916 927	56,53

KASE-де жасалатын мәмілелердің негізгі үлес салмағы бұрынғыша бағалы қағаздар рыногының негізгі инвесторларының ЖЗҚ, банктер және сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдарының активтері осы санат эмитенттерінің бағалы қағаздарына орналастырғандығына байланысты "А" санатының ресми тізімі бойынша сауда-саттыққа жіберілген мемлекеттік емес бағалы қағаздарға (97,14%) келеді.

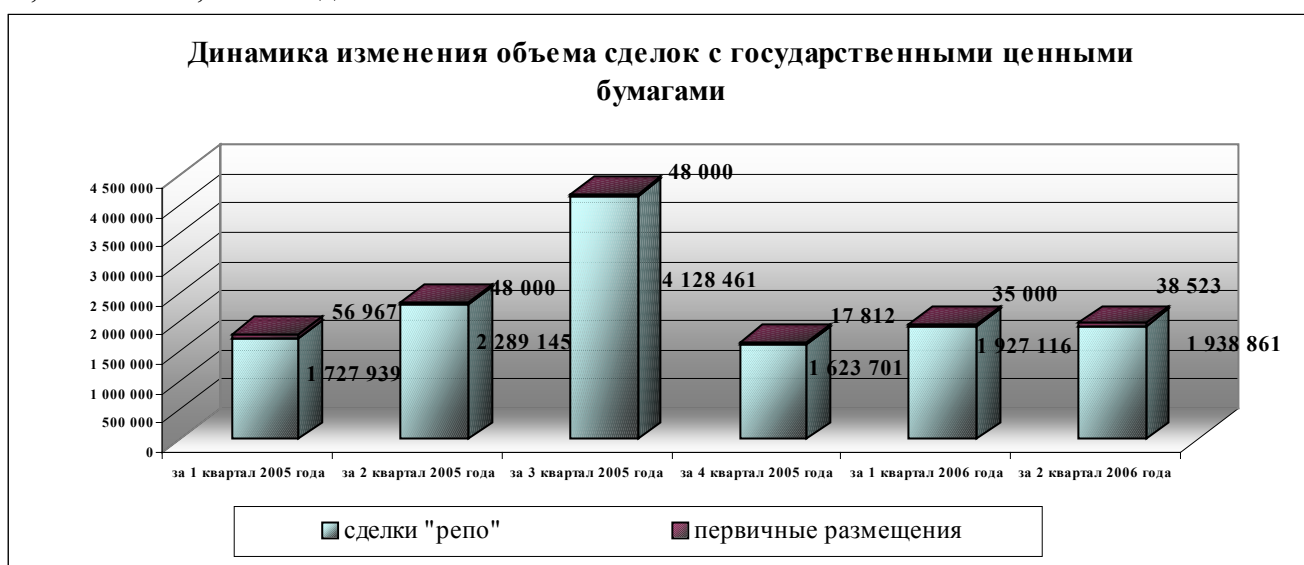


**Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған
KASE-гі мәмілелердің көлемі**

(млн. теңге)

	2005 жылғы 4 тоқсанға	2006 жылғы 1 тоқсанға	2006 жылғы 2 тоқсанға	Екінші тоқсанға өзгеріс %-пен
Мәмілелердің көлемі оның ішінде:	1 754 640	2 045 976	2 096 749	2,48
бастапқы орналастырулар	17 812	35 000	38 523	10,07
"репо" мәмілелері	1 623 701	1 927 116	1 938 861	0,61

2006 жылғы екінші тоқсанда ұйымдастырылған рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша биржалық мәмілелер көлемі 2,48%-ке өсті, бұл ретте бастапқы орналастырулардың және "репо" мәмілелер көлемінің артуы аталған кезеңде тиісінше 10,07% және 0,61% болды.



Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлемінде "репо" мәмілелерінің үлесіне 92,47% келеді.

Бағалы қағаздар рыногындағы инвесторлар

2006 жылғы 1 шілдедегі инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

Жинақтаушы зейнетақы қорларының зейнетақы активтерінің құрылымы

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ инвестициялық басқаруда болған зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2006 жылы екінші тоқсанда 55 344 млн.теңгеге немесе 7,73% өсіп 771 094 млн.теңге болды.

2005 жылғы 1 шілде және 2006 жылғы 1 шілде аралығы кезеңінде зейнетақы активтерінің айлық орташа өсуі 17,8 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтықты көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ/ ЖЗҚ	Зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-пен
"Қазақстан Халық банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ"	208 587	27,05
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	138 010	17,90
"ҰларҮміт" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	138 010	17,90
"МЖЗҚ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	136 922	17,76
"БТА Қазақстан" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	69 543	9,02
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	65 594	8,51
"ГРАНТУМ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	51 497	6,68
"Капитал" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	14 097	1,83
"Bailyk asset management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	63 996	8,29
"Д.А. Қонаев атындағы ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	2 777	0,36
"Мұнайгаз - Дем" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	18 698	2,42
"СЕНІМ" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	31 267	4,05
"Қорғау" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	11 254	1,46
"Актив-Инвест" ЗАИБЖАҰ" АҚ	36 288	4,71
"Валют-Транзит Қоры" жинақтаушы зейнетақы" АҚ	36 288	4,71
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ" АҚ	18 921	2,45
"Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	18 921	2,45
"АЛЬФА ТРАСТ" ЗАИБЖАҰ" АҚ	17 720	2,30
"Қазақмыс жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	17 720	2,30
"Premier Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	15 513	2,01
"Отан" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	15 513	2,01
Зейнетақы активтерінің ЖИЫНТЫҒЫ	771 094	100,00

2006 жылғы 1 шілдеде инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 2006 жылғы 1 сәуірдегі кезеңнен бастап 52 692 млн. теңгеге немесе 7,40%-ке өсіп, 764 282 млн. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	01.07.2006ж.	
	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	212 768	27,84
ҚР еурооблигациялары	2 159	0,28
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	155 878	20,40
Ұлттық Банктің ноттары	54 731	7,16

жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары ценные	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	63 597	8,32
акциялар	2 761	0,36
облигациялар	60 836	7,96
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	170	0,02
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	2 327	0,30
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	8 374	1,10
Тазартылған алтын	8 315	1,09
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	332 880	43,55
акциялар	93 019	12,17
облигациялар оның ішінде:	239 861	31,38
АҚШ долларына номинирленген	2 294	0,30
теңгеге номинирленген	236 623	30,96
Екінші деңгейдегі салымдар	135 851	17,78
жиынтығы	764 282	100,00

Келтірілген деректерден көріп отырғандай, 2006 жылғы 1 сәуірмен салыстырғанда мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 1 814 млн. теңгеге немесе 0,86%-ке өсіп, 212 768 млн. теңге немесе 27,84% болды. Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздары көлемінің өсуі 2006 жылғы екінші тоқсанда 22 086 млн. теңге или 7,11% болды. Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдарының көлемі есепті тоқсанда 18 454 млн. теңгеге немесе 15,72%-ке өсіп 135 851 млн. теңге болды.

Зейнетақы активтерін дербес инвестициялық басқаруды жүзеге асырушы ЗАИБЖАҰ мен ЖЗҚ зейнетақы активтерін екінші деңгейдегі банктерге салымға тек ұлттық валютада орналастырғанын атап өткен жөн.

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфеліндегі халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарының үлесіне 0,30% келіп отыр. ЖЗҚ-ның жиынтық портфеліндегі шетелдік эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының көлемі 2006 жылғы екінші тоқсанда 19 680 млн.теңгеге (70,15%) азаюымен 8 374 млн. теңге (1,10%) болды. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 8,32% келді, бұл алдыңғы есепті кезеңнің ұқсас көрсеткішінен 3,34 проценттік тармаққа көп.

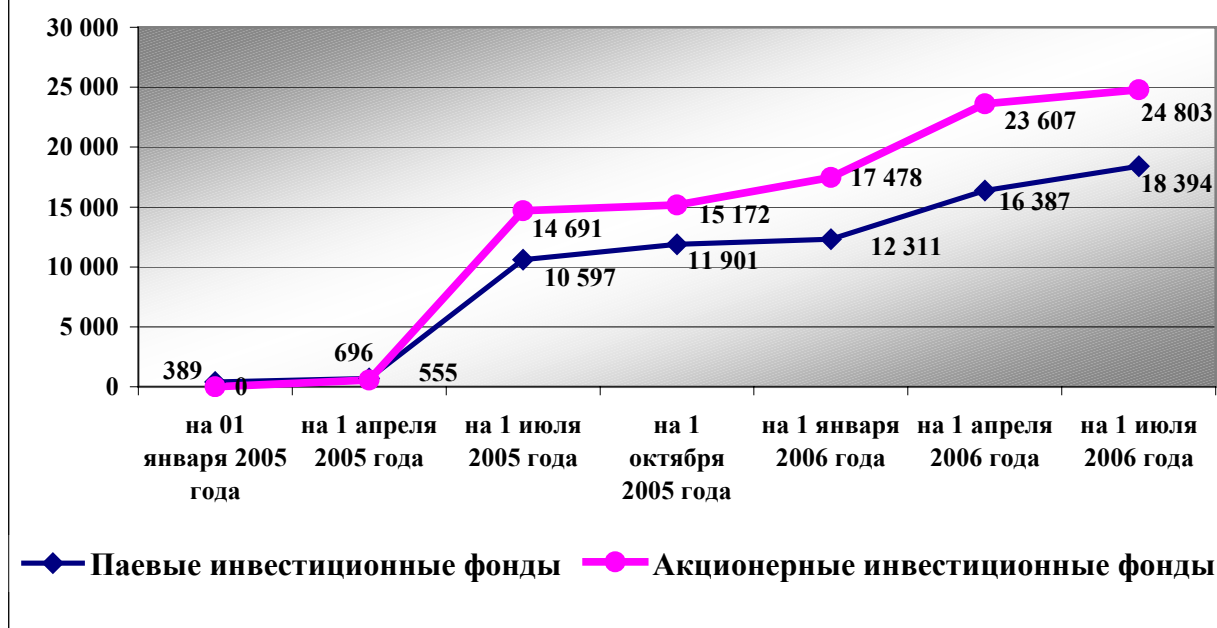
2006 жылғы 1 шілдедегі инвестициялық қорлардың активтері

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық пай қорларының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 18 394 млн. теңге және тиісінше 24 803 млн. теңге болды. 2006 жылғы 2 тоқсанда инвестициялық пай қорлары активтері көлемінің өсуі 12,25% болды. 2006 жылғы 1 сәуірден бастап 1 шілдеге дейінгі кезеңде акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтерінің өсуі 5,07% болды.

(млн. теңге)

	2005 жылғы 1 шілдеге	2005 жылғы 1 қазанға	2006 жылғы 1 қаңтарға	2006 жылғы 1 сәуірге	2006 жылғы 1 шілдеге
Инвестициялық пай қорлары	10 597	11 901	12 311	16 387	18 394
жабық	10 422	11 216	11 213	14 773	16 414
ашық	175	579	735	1 118	1 123
аралық	0,0	106	363	496	857
Акционерлік инвестициялық қорлар	14 691	15 172	17 478	23 607	24 803

Динамика изменения активов инвестиционных фондов



2006 жылғы 1 шілдедегі инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн. теңге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлар		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	жиынтығы %-пен	млн. теңге	жиынтығы %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	0	0,00	0	0,00
ҚР еурооблигациялары	0	0,00	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Ұлттық Банктің ноттары	0	0,00	0	0,00
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердің салымдары	1 665	9,42	80	0,33
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	66	0,37	218	0,91
Тазартылған алтын Аффинированное золото	0	0,00	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	8 154	46,12	12 161	50,68
акциялар	3 832	21,67	5 756	23,99
облигациялар	4 322	24,45	6 405	26,69
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	2200	12,44	221	0,92

акциялар	1582	8,95	166	0,69
облигациялар	618	3,49	55	0,23
Инвестициялық қорлардың пайлары	122	0,69	6 076	25,32
Депозитарлық қолхаттар	705	3,99	102	0,43
"Кері РЕПО" операциясы	2 472	13,98	1 199	5,00
Жер учаскелері	156	0,88	519	2,16
Үй-жайлар және ғимараттар	0	0,00	0	0,00
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрылыатын объектілері	446	2,52	73	0,30
Жоба-сметалық құжаттамасы	0	0,00	0	0,00
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	0	0,00	0	0,00
Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары	1101	6,23	862	3,59
Өзге активтер/дебиторлық берешек	594	3,36	2 486	10,36
Жиынтығы:	17 681	100,00	23 997	100,00

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелінде негізгі үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 20 315 млн. теңге (48,74%) және инвестициялық қорлардың пайлары 6 198 млн. теңге (14,87%) алып отыр.

2006 жылғы 1 шілдеде меншікті активтердің есебінен алынған ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтық %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	2 721	17,58
ҚР еурооблигациялары		
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 068	6,90
Ұлттық Банктің ноттары	1 565	10,11
жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	88	0,57
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	4 055	26,21
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	50	0,32
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	5 602	36,20
акциялар	1 563	10,10
облигациялар	4 039	26,10
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	0	0,00
акциялар	0	0,00
облигациялар	0	0,00
"Кері РЕПО" операциясы	3 047	19,69
Жиынтығы:	15 475	100,00

Жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемін ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары – 5 602 млн. теңгені (36,20%) алып отыр, екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға меншікті активтер портфелінің 26,21%-і орналастырылды. Мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 17,58% болды.

2006 жылғы 1 шілдедегі екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфельінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	437 829	48,39
ҚР еурооблигациялары	37 872	4,19
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	84 191	9,31
Ұлттық Банктің ноттары	313 393	34,63
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 373	0,26
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	73 273	8,10
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	175 384	19,38
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	159 360	17,61
акциялар	4 724	0,52
облигациялар	154 636	17,09
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	59 035	6,52
акциялар	0	0,00
облигациялар	59 035	6,52
Жиынтығы:	904 881	100,00

2006 жылғы 1 шілдеде екінші деңгейдегі банктердің жиынтық инвестициялық портфельі 904 881 млн. теңгені құрады. Портфельдің 40%-ін ҚР эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары немесе 437 829 млн. теңге құрады. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 17,61% келді. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 8,10%-ін құрады, ал шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары – 6,52%-ін алып отыр.

2006 жылғы 1 шілдедегі Қазақстан Даму Банкінің инвестициялық портфельінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	46 859	61,70
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	44 162	58,15
Ұлттық Банктің ноттары	0	0,00
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 697	3,55
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	2 510	3,31
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	347	0,46
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	24 662	32,47
акциялар	0	0,00
облигациялар	24 662	32,47
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 564	2,06
акциялар	0	0,00
облигациялар	1 564	2,06
Жиынтығы:	75 942	100,00

2006 жылғы 1 шілдеде "Қазақстан Даму Банкі" жиынтық инвестициялық портфельі 75 942 млн. теңге болды, портфельді әртараптандыру былай байқалды: мемлекеттік бағалы қағаздар - 61,70% және ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары - 32,47%,

халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары – 3,31%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары – 2,06%.

**2006 жылғы 1 шілдедегі сақтандыру ұйымдарының
инвестициялық портфелінің құрылымы**

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	23 800	31,76
- ҚР еурооблигациялары	231	0,31
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	14 917	19,91
- Ұлттық Банктің ноттары	8 634	11,52
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	18	0,02
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	16 173	21,59
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел мемлекеттерінің бағалы қағаздары	317	0,42
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	27 010	36,05
- акциялар	2 589	3,46
- облигациялар	24 421	32,59
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	72	0,10
- акциялар	11	0,02
- облигациялар	61	0,08
"Кері РЕПО" операциясы	7 555	10,08
Жиынтығы:	74 927	100,00

2006 жылғы 1 шілдеде СҰ жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 74 927 млн. теңге болды. СҰ жиынтық инвестициялық портфеліндегі Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі 31,76% болды, бұл уақытта Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздар үлесі – 36,05% болды, екінші деңгейдегі банктердегі салымдар үлесі – 21,59% болды.

**2006 жылғы 1 шілдедегі "Экспорттық кредиттерді және инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы"
АҚ инвестициялық портфелінің құрылымы**

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	8 187	98,81
-ҚР еурооблигациялары	8 187	98,81
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	0	0,00
- Ұлттық Банктің ноттары	0	0,00
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	0	0,00
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	99	1,19
- акциялар	0	0,00
- облигациялар	99	1,19
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	0	0,00
- акциялар	0	0,00

- облигациялар	0	0,00
«Кері РЕПО» операциясы	0	0,00
Жиынтығы:	8 286	100,00

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша "Экспорттық кредиттерді және инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы" АҚ инвестициялық портфелі 8 286 млн. теңге болды. Бұл ретте, портфельдің 98,81%-ін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары және 1,19%-ін ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары алды.

2006 жылғы 1 шілдедегі бағалы қағаздар рыногы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығы %-пен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 435	3,06
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 142	2,43
Ұлттық Банктің ноттары	279	0,60
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	14	0,03
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	2 115	4,51
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	1 700	3,62
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	7 935	16,91
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	15 686	33,43
акциялар	10 671	22,74
облигациялар	5 015	10,69
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 654	3,53
акциялар	191	0,41
облигациялар	1 463	3,12
Инвестициялық қорлардың пайлары	2 951	6,29
"Кері "РЕПО" операциясы	13 441	28,65
Жиынтығы:	46 917	100,00

2006 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық портфельдің жиынтық көлемі 2006 жылғы 1 тоқсанда 13 213 млн. теңгеге немесе 39,20%-ке өсіп 46 917 млн. теңге болды.

¹ ҚР Ұлттық Банкінің деректері бойынша

² KASE деректері бойынша