

2008 жылғы 1 сәуірдегі Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының ағымдағы жай-күйі

2008 жылғы 1-тоқсанда Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының институционалды инфрақұрылымының жай-күйі жалпы алғанда тұрақты болды.

	01.01.08ж.	01.04.08ж.
Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:	106	104
банктер	24	23
олардың 1-санаттағысы	23	22
банктік емес ұйымдар	63	61
олардың 1-санаттағысы	54	52
АӨҚО қатысушылары	19	20
Тіркеушілер	17	15
Кастодиандар	10	11
ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	11	13
Инвестициялық портфельді басқарушылар	61	65
Инвестициялық компаниялар	4	4
ӨӨРҰ	2	2
Трансфер-агенттер	3	3
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы	1	1

2008 жылғы бірінші тоқсанда бағалы қағаздар рыногында қызметті жүзеге асыруға 7 лицензия берілді, оның ішінде: номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 2 лицензия («Aibn Asset Management» АҚ, «Maximum Asset Management» АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға 4 лицензия («Aibn Asset Management» АҚ, «АТФБанк» АҚ ЕҰ «АТФ Финанс» АҚ, «Maximum Asset Management» АҚ, «Rise Capital» АҚ) және кастодиандық қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия («Ситибанк Қазақстан» АҚ). Сонымен қатар қантар-наурыз аралығындағы кезеңде Алматы қаласы өңірлік қаржы орталығының қызметін реттеу жөніндегі уәкілетті мемлекеттік орган тіркеген номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығы бар ұйымдарға бағалы қағаздар рыногындағы брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия берілді ("IWC Invest" ЖШС).

Агенттікпен есепті кезеңде «Bailyk Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ-на номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығынсыз бағалы қағаздар рыногындағы брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген лицензияның қолданылуы тоқтатыла тұрды.

Есепті кезеңде «General Asset Management» АҚ, «Gold Investment Group» АҚ, «CSB Securities» АҚ, «Сенім-Банк» АҚ, «NTC-NewTrust Company» АҚ-на номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға және «PROFIT-LINE» АҚ, «Регистр-Центр» АҚ-на бағалы қағаздарды ұстаушылар тізілімі жүйесін жүргізуге берілген лицензияның қолданылуы тоқтатылды.

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 13 заңды тұлғаның қорларының зейнетақы активтерін басқаруға лицензиясы болды, олардың ішінде 8 қордың зейнетақы активтерін дербес басқаруға лицензиялары бар: «МЖЗҚ» Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ, «Қазақстан Халық Банкі жинақтаушы зейнетақы қоры, «Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы» АҚ (бұдан әрі - «Қазақстан Халық Банкі»), «ТұранӘлем Банкі» АҚ еншілес ұйымы «БТА Қазақстан» Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ (бұдан әрі - «БТА Қазақстан»), «Капитал» ЖЗҚ - «Банк ЦентрКредит» АҚ-ның еншілес ұйымы» АҚ (бұдан әрі - «Капитал»), «Қазақмыс» Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ, «Отан» Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ, «Д.А. Қонаев атындағы ашық жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ және «МұнайГаз – Дем» Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ.

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша трансфер – агенттік қызметті жүзеге асыруға лицензия алған 3 ұйым болды («Қазпочта» АҚ, «С-n-D Express» АҚ және «ДОС Финанс» ЖШС).

БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржылық көрсеткіштер

(млн. теңге)

	01.01.08ж.	01.04.08ж.	2008 жылғы 1-тоқсандағы өзгеріс, %-бен
Жиынтық активтер, оның ішінде:	355 954	374 375	5,18
брокерлер-дилерлер	5 018	6 580	31,13
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 712	1 817	- 33,00
Тіркеушілер	1 297	1 114	- 14,11
ИПБ	94 097	95 763	1,77
инвестициялық компаниялар	247 022	263 473	6,66
ЗАИБЖАҰ	5 808	5 628	- 3,10
Міндеттемелер, оның ішінде:	237 536	253 890	6,88
брокерлер-дилерлер	2 356	4 063	72,45
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	166	104	- 37,35
Тіркеушілер	31	36	16,13
ИПБ	20 719	19 935	- 3,78
Инвестициялық компаниялар	214 183	229 490	7,15
ЗАИБЖАҰ	81	262	3 есе
Капитал, оның ішінде:	118 418	120 485	1,75
брокерлер-дилерлер	2 662	2 517	- 5,45
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 546	1 713	- 32,72
Тіркеушілер	1 266	1 078	- 14,85
ИПБ	73 378	75 828	3,34
Инвестициялық компаниялар	32 839	33 983	3,48
ЗАИБЖАҰ	5 727	5 366	- 6,30
Жарғылық капитал, оның ішінде:	95 140	95 880	0,78
брокерлер-дилерлер	1 744	1 709	- 2,01
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 376	1 562	- 34,26
Тіркеушілер	1 205	1 000	- 17,01
ИПБ	63 962	65 756	2,80
Инвестициялық компаниялар	24 603	24 603	-
ЗАИБЖАҰ	1 250	1 250	-

Келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2008 жылғы бірінші тоқсанда бағалы қағаздар рыногының кәсіби қатысушыларының қаржылық көрсеткіштері ұлғайды. Сөйтіп, 2008 жылғы 1 қаңтардан бастап 1 сәуірге дейінгі кезеңде жиынтық активтер 18 421 млн. теңгеге өсіп, 374 375 млн. теңге болды, міндеттемелер 16 354 млн. теңгеге өсіп, 253 890 млн. теңге құрады.

Эмитенттер және қаржы құралдары

Акциялар шығарылымы

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2007 жылғы 1-тоқсанда	2007 жылғы 2-тоқсанда	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	89	85	74	62	26
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	116	103	67	77	117
Шығарылымдар жойылды	133	48	15	22	13

2008 жылғы қаңтар-наурыз кезеңінде 26 акциялар шығарылымы тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 117 есеп бекітілді, сондай-ақ 13 акциялар шығарылымы жойылды.

Қолданыстағы акциялар шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2007 жылғы 1 сәуірде	2007 жылғы 1 шілдеде	2007 жылғы 1 қазанда	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде
Акциялар шығарылымдарының саны	2 299	2 306	2 325	2 319	2 208
Акционерлік қоғамдар саны	2 166	2 180	2 290	2 200	2 208

Акционерлік қоғамдар туралы қолданыстағы заңнаманың тұжырымдамасына сай акционерлік қоғамның жарияланған акцияларын бірнеше шығарылымға бөлу көзделмеген. Нәтижесінде акционерлік қоғамдардың жалпы саны 2008 жылғы 1 сәуірде қолданыстағы акциялар шығарылымы бар 2 208 ұйым болды.

Мемлекеттік емес облигациялар шығарылымдары

Агенттік 2008 жылғы бірінші тоқсан ішінде жалпы көлемі 65 900 млн. теңге болатын мемлекеттік емес облигациялардың 16 шығарылымын тіркеді.

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2007 жылғы 1-тоқсанда	2007 жылғы 2-тоқсанда	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылымдар саны	26	21	12	12	16
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	142 050	153 400	63 638,5	50 230	65 900

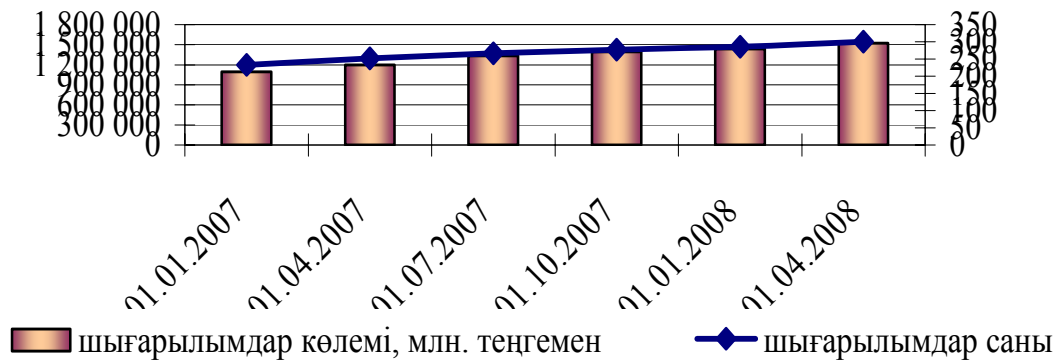
2008 жылғы бірінші тоқсанда жалпы сомасы 110 083 млн. теңге болатын жалпы шығарылым көлемімен облигациялар шығарылымының орналастырылуы туралы 52 есеп бекітілді.

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2007 жылғы 1 сәуірде	2007 жылғы 1 шілдеде	2007 жылғы 1 қазанда	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде
Шығарылымдар саны	252	267	277	286	300
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	1 200 298	1 336 356	1 392 278	1 439 247	1 523 455

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 1 523 455 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 300 болды, оның 206 шығарылымы "А" санаты бойынша және 30 шығарылымы "В" санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген. Сонымен бірге, есепті кезеңде шығарылым көлемі 1 304 864,5 млрд. теңге болатын 48 облигациялық бағдарлама тіркелді.

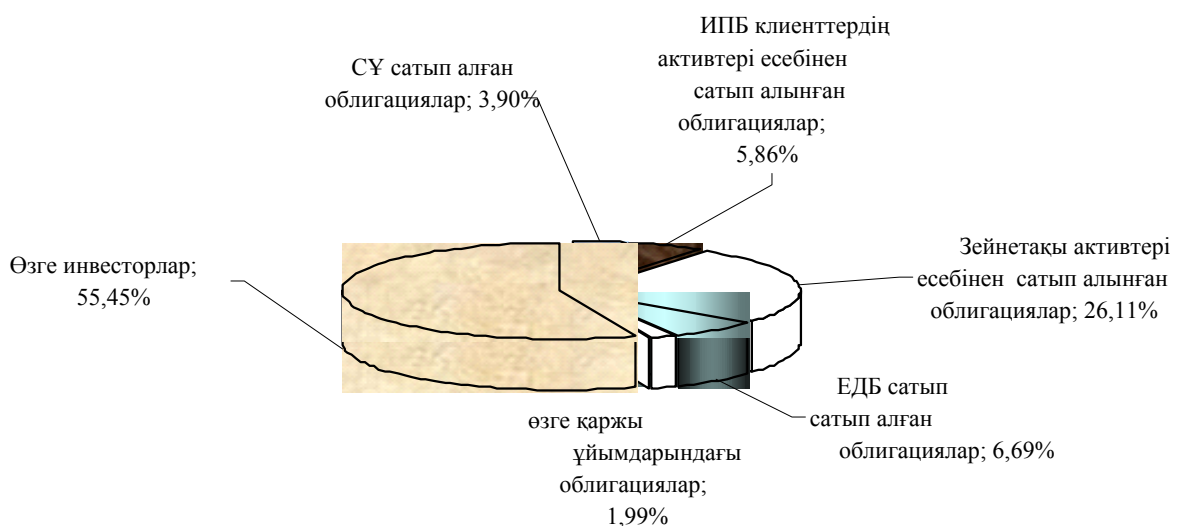
Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алды:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 26,11%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 6,69%;
- инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 5,86%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 3,90%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 1,99%;
- өзге инвесторлар – 55,45%.

01.04.2008ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі



Айналыстағы корпоративті облигациялардың тұрақты өсуіне қарамастан оның жалпы көлемінің жартысынан астамы кәсіби емес инвесторларда болып отыр. Бұл ретте, институционалды инвесторлар – облигацияларды ұстаушылардың (ИПБ клиенттердің

активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигацияларының жалпы көлеміндегі үлес салмағы 31,97% болды.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2007 жылғы 1-тоқсанда	2007 жылғы 2-тоқсанда	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда
Шығарылым тіркелді	25	25	19	64	5
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	19	23	41	39	44
Қолданыстағы шығарылымдар	111	149	169	183	186

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша саны 186-ға жеткен қолданыстағы пайлар шығарылымының өсу үрдісі байқалады. Бұл ретте есепті кезеңде 5 пай шығарылымы тіркелді және шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 44 есеп бекітілді.

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар *

	(млн. теңге)				
	2007 жылғы 1 сәуірде	2007 жылғы 1 шілдеде	2007 жылғы 1 қазанда	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде
Айналыста барлығы, оның ішінде	1 235 740	1 308 925	885 803	738 424	860 766
Ұлттық Банктің ноттары	837 492	867 530	404 439	228 937	274 791
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	393 555	438 002	477 971	506 095	585 975
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	4 693	3 393	3 393	3 393	...

Бағалы қағаздардың биржалық рыногының негізгі көрсеткіштері **

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

Есепті кезеңде бағалы қағаздары KASE сауда-саттығына жіберілген қазақстандық эмитенттердің саны тұрақты болып қалды. Қазақстан қор биржасында айналысқа жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы "А" санатының шығарылымына тиеді – 76,76%, "В" санаты бойынша – 23,24% болады.

Сонымен бірге "А" санаты бойынша ресми тізімдердегі бағалы қағаздардың қомақты бөлігі екінші деңгейдегі банктер шығарылымына тиетінін атап өткен жөн.

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша KASE ресми тізіміне "А" санаты бойынша 206 корпоративті облигациялар шығарылымы және 45 акциялар шығарылымы, "В" санаты бойынша сәйкесінше – 30 және 46 шығарылым енгізілді.

KASE сауда-саттығына жіберілген бағалы қағаздар

	2008 жылғы 1 қаңтарда		2008 жылғы 1 сәуірде	
	шығарылым саны	эмитенттер саны	шығарылым саны	эмитенттер саны
"А" листингі	247	93	251	95
"В" листингі	73	67	76	70

* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат

** Биржа рыногы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған

Жиынтығы: 320 160 327 165

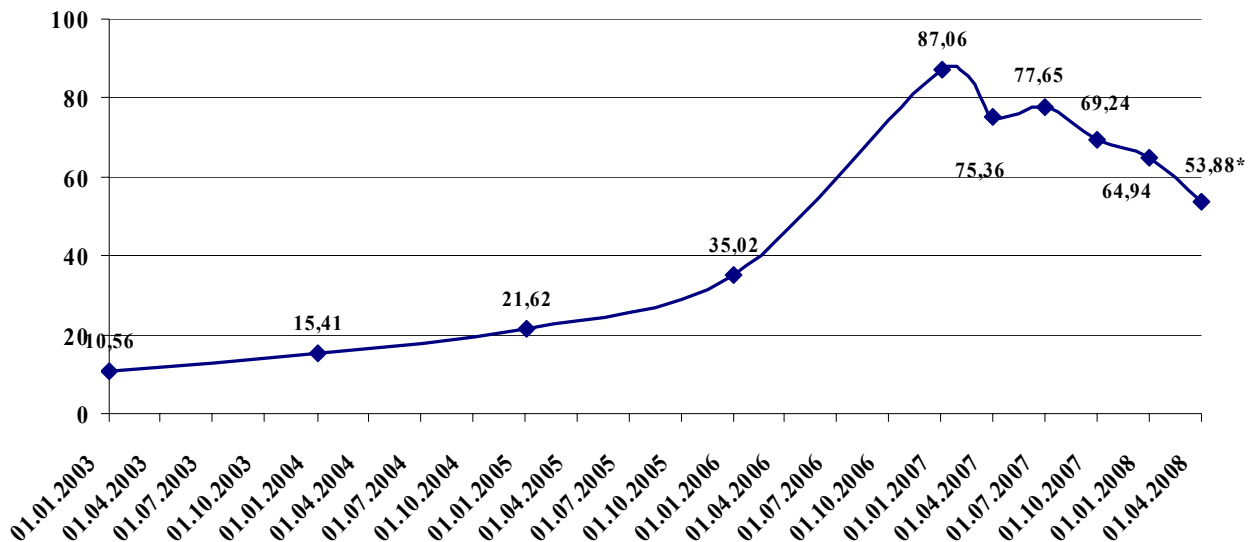
2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша "А" және "В" санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша рынокты жалпы капиталдандыру 7 823 931 млн. теңге және сәйкесінше 282 588 млн. теңге болды. Бұл ретте акциялар бойынша қор рыногын капиталдандыру 2,86%-ға өсті, облигациялар бойынша 19,17%-ға кеміді.

(млн. теңге)

Листинг санаты	2008 жылғы 1 қаңтарда		2008 жылғы 1 сәуірде	
	Акциялар	Облигациялар	Акциялар	Облигациялар
"А" санаты	6 265 057	1 740 607	6 401 426	1 422 505
"В" санаты	210 772	47 960	259 394	23 194
Барлығы	6 475 829	1 788 567	6 660 820	1 445 699
Жиынтығы	8 264 396		8 106 519	

KASE бойынша жалпы капиталдандыру 8 106 519 млн. теңгені құрады немесе ЖІӨ-нің 53,88% пайызы болды. 2008 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осыған ұқсас көрсеткіш 64,94% болды. Сөйтіп, қор рыногын капиталдандырудың абсолютті түрдегі кемуі де, сондай-ақ қор рыногын капиталдандыру көрсеткішінің ЖІӨ-ге қатысты төмендеуі де байқалады.

KASE ЖІӨ-ге қатысты капиталдандыруы*



KASE-да мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2007 жылғы 1-тоқсанда	2007 жылғы 2-тоқсанда	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда
"А" ресми тізімі бойынша, оның ішінде:	1 430 343	1 970 018	1 320 468	1 888 672	1 175 342
бастапқы орналастыру:	2 401	2 532	8 144	270 433	3

– акциялар бойынша	0	0	0	255 432	0
– облигациялар бойынша	2 401	2 532	8 144	15 001	3
қосалқы айналыс:	218 083	525 525	222 120	226 735	110 245
– акциялар бойынша	86 665	435 925	112 698	125 924	65 868
– облигациялар бойынша	131 418	89 600	109 422	100 811	44 377
"репо" мәмілелері	1 209 859	1 441 961	1 090 205	1 391 504	1 065 094
– акциялар бойынша	819 667	991 614	648 980	780 973	598 668
– облигациялар бойынша	390 192	450 347	441 225	610 531	466 426
"В" ресми тізімі бойынша, оның ішінде:	21 426	39 849	28 240	30 357	18 869
бастапқы орналастыру	0	0	0	0	0
– акциялар бойынша	0	0	0	0	0
– облигациялар бойынша	0	0	0	0	0
қосалқы айналыс:	10 089	26 820	16 877	19 968	4 573
– акциялар бойынша	7 208	23 081	9 383	15 746	2 476
– облигациялар бойынша	2 881	3 739	7 494	4 222	2 097
"репо" мәмілелері:	11 337	13 029	11 363	10 389	14 296
– акциялар бойынша	8 392	11 970	9 465	6 310	7 119
– облигациялар бойынша	2 945	1 059	1 898	4 079	7 177
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	102	390	151	1 032	327
Жиынтығы	1 451 871	2 010 257	1 348 859	1 920 061	1 194 538

2008 жылғы 1-тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің көлемі 37,79%-ға төмендегені байқалады. Бұл ретте ресми тізімге енгізілген мәмілелердің көлемі "А" санаты бойынша 37,77%-ға, "В" санаты бойынша –37,84%-ға төмендеп, "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша 68,31%-ға кеміді.

Бағалы қағаздар рыногының негізгі инвесторлары – ЖЗҚ-ның, банктердің және сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдарының активтері осы санаттағы эмитенттердің бағалы қағаздарына орналастырылуына байланысты KASE-да жасалатын мәмілелердің негізгі үлес салмағы бұрынғысынша "А" санатты ресми тізім бойынша (98,39%) саудасаттыққа жіберілген мемлекеттік емес бағалы қағаздарға тиеді.

KASE-да мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі (млн. теңге)

	2007 жылғы 1-тоқсанда	2007 жылғы 2-тоқсанда	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	4 794 355	5 454 649	5 956 126	5 266 428	3 571 782
бастапқы орналастыру	19 809	40 135	40 282	63 121	95 613
"репо" мәмілелері:	4 546 785	5 201 438	5 626 627	5 144 893	3 385 405

Есепті кезеңде ұйымдасқан рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 32,18%-ға азайды. Бұл ретте бастапқы орналастырулар көлемі 51,48%-ға өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 34,2%-ға қысқарды.

2008 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі ағымдағы жылдың қаңтар-наурыз аралығында 58,5 млрд. теңгеге немесе 4,83%-ға ұлғайып, 2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 1 270,4 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2007 жылғы 1 сәуірден 2008 жылғы 1 сәуірге дейінгі кезеңде 25,6 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ЖЗҚ	зейнетақы активтері пенсионные активы	
	млн. теңге	%-бен в %
«Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	372 425	29,32
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	218 021	17,16
"ҰларҮміт" "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	218 021	17,16
"МЖЗҚ" "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	212 552	16,73
«БТА Қазақстан Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	137 812	10,85
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	76 072	5,99
"ГРАНТУМ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	76 072	5,99
"Bailyk asset management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	62 166	4,89
"СЕНІМ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ («Еуразиялық банк» АҚ ЕҰ)	43 256	3,40
"Қорғау" жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	18 910	1,49
"Капитал" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	38 376	3,02
"Отан" Ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	32 671	2,57
"Мұнайгаз - ДЕМ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	31 117	2,45
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ" АҚ	30 843	2,43
"Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	30 843	2,43
"Д.А. Қонаев атындағы ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	29 231	2,30
"Қазақмыс" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	25 865	2,04
"Premier Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ	3 219	0,25
"РЕСПУБЛИКА" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	3 219	0,25
ЖИЫНТЫҒЫ:	1 270 370	100

Ағымдағы жылдың қаңтар-наурыз айлары аралығында инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 40,9 млрд. теңгеге немесе 3,37%-ға өсіп, 2008 жылғы 1 сәуірге қарай 1 252,8 млрд. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	01.04.2008ж.	
	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	320 319	25,57
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	266 185	21,25
Ұлттық Банк ноттары	54 134	4,32
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	148 687	11,87
Акциялар	51 461	4,11
Облигациялар	97 226	7,76
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0,00
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	37 045	2,96
Тазартылған алтын	25 350	2,02
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	560 220	44,71
Акциялар	171 125	13,66
Облигациялар, оның ішінде	389 095	31,05
Шетелдік валютада номинирленген	2 539	0,20
теңгемен номинирленген	386 556	30,85

Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	160 509	12,81
Туынды бағалы қағаздар	692	0,06
Жиынтығы	1 252 822	100

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 320 319 млн. теңге, немесе зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 25,57%-ы болды. 2008 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осыған ұқсас көрсеткішке қатысты мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 32 098 млн. теңгеге немесе 9,11%-ға азайды.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемі 2008 жылғы 1-тоқсанда 44 759 млн. теңгеге немесе 43,06%-ға өсті.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 160 509 млн. теңгені құрады, есепті кезеңдегі төмендеу – 16 325 млн. теңге немесе 9,23% болды.

Зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды дербес жүзеге асыратын ЗАИБЖАҰ мен ЖЗҚ екінші деңгейдегі банктерге салым ретінде зейнетақы активтерін ұлттық және шетел валюталарында орналастырғанын атап өткен жөн.

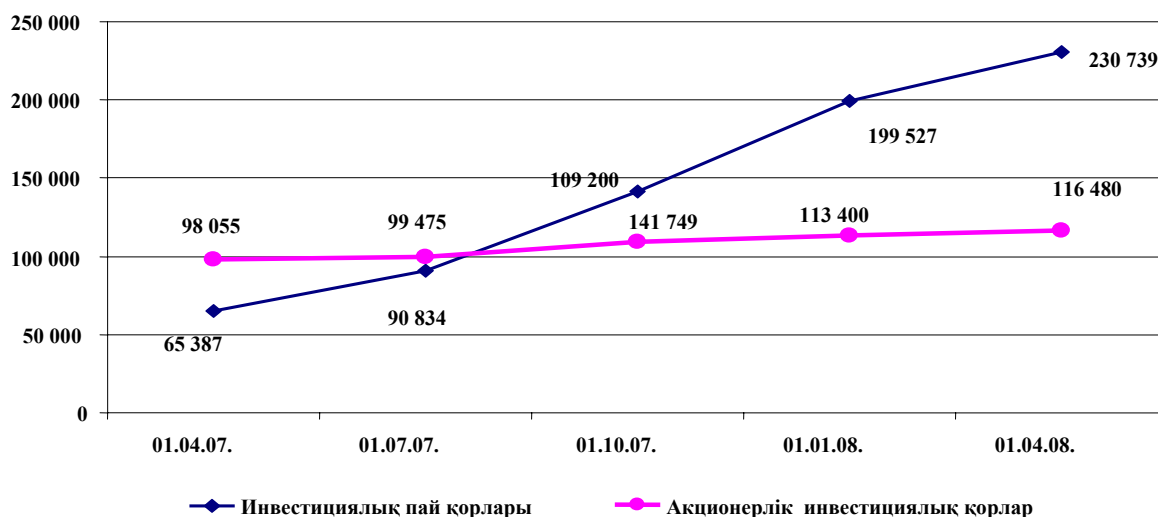
2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфеліндегі шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының көлемі 37 045 млн. теңге (2,96%), қаңтар-наурыз аралығындағы өсу – 2 446 млн. теңге (7,07%) болды. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 11,87 болып келеді, бұл осының алдындағы есепті кезеңнің осыған ұқсас көрсеткішінен 3,17 пайыздық тармаққа жоғары.

2008 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорлар активтері

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша инвестициялық пай қорларының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 230 739 млн. теңге және сәйкесінше 116 480 млн. теңге болды. 2008 жылғы бірінші тоқсанда инвестициялық пай қорларының активтері 15,6%-ға өсті. Акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 2,7%-ға ұлғайды.

	(млн. теңге)					
	2007 жылғы 1 қаңтарда	2007 жылғы 1 сәуірде	2007 жылғы 1 шілдеде	2007 жылғы 1 қазанда	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде
Инвестициялық пай қорлары	48 568	65 387	90 834	141 749	199 527	230 739
Жабық	45 899	61 599	85 435	135 789	194 486	225 907
Ашық	1 182	1 718	1 723	1 701	1 580	1 426
Аралық	1 487	2 070	3 676	4 260	3 461	3 406
Акционерлік инвестициялық қорлар	67 393	98 055	99 475	109 200	113 400	116 480

Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



2008 жылғы 1 сәуірдегі инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн. тенге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. тенге	Жиынтығына, % % к итогу	млн. тенге	Жиынтығына, % % к итогу
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	5	0,00	0	0
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	5	0,00	0	0
Ұлттық Банк ноттары	0	0	0	0
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	3 917	1,70	1 322	1,13
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0	0	0
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	711	0,31	0	0
Тазартылған алтын	0	0	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	21 688	9,40	1 899	1,63
Акциялар	13 173	5,71	451	0,39
Облигациялар	8 515	3,69	1 448	1,24
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары:	3 006	1,30	11 631	10,0
Акциялар	2 789	1,21	11 576	9,94
Облигациялар	217	0,1	55	0,05
Инвестициялық қорлардың пайлары	266	0,12	279	0,24
Депозитарлық қолхаттар	3 029	1,31	290	0,25
"Кері РЕПО" операциясы	7 996	3,47	817	0,70
Жер учаскелері	13 577	5,89	4 912	4,22
Үйлер мен ғимараттар	0	0	14 599	12,53

Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	14 697	6,37	12 944	11,11
Аяқталмаған құрылыс	946	0,41	0	
Жобалық-сметалық құжаттама	0	0	0	0
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқығы	0	0	0	0
Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қорға инвестициялар	135 499	58,72	8 087	6,94
өзге активтер/ дебиторлық берешек	25 402	11,0	59 700	51,25
Жиынтығы:	230 739	100,00	116 480	100,00

Инвестициялық пай қорларының жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті үлесі акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалар капиталындағы инвестициялар иеленеді, олардың үлесіне 135 499 млн. теңге немесе 58,72% тиеді, ал акционерлік инвестициялық қорлардың портфелінде өзге активтер мен дебиторлық берешек басым болды – 59 700 млн. теңге немесе 51,25%.

Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар сәйкесінше 1,7% және 1,13% болып отыр. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 9,4%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 12,49%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 1,3% болса, АИҚ-ның жиынтық портфелінде 10% болды.

Сондай-ақ акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық портфельдерінің үштен бір бөлігі өзге мүліктің үлесіне (жер учаскелері, үйлер мен ғимараттар, жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері, аяқталмаған құрылыс) – 27,86%, ИПҚ жиынтық портфелінде – 12,67% тиеді.

2008 жылғы 1 қаңтардағы меншікті активтер есебінен сатып алынған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына, %
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	9 294	36,32
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	4 575	17,88
Ұлттық Банк ноттары	4 719	18,44
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	2 705	10,57
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	55	0,21
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	10 913	42,65
Акциялар	1 619	6,33
Облигациялар	9 294	36,32
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	75	0,30
Акциялар	0	0
Облигациялар	75	0,30
"Кері РЕПО" операциялары	2 546	9,95
Жиынтығы:	25 588	100,00

2008 жылғы 1 сәуірде жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі мейлінше ауқымды көлемді ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленді – 10 913 млн. теңге (42,65%), бұл ретте меншікті активтер портфелінің 10,57%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. Мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 36,32% болды.

2008 жылғы 1 сәуірдегі ЖЗҚ-ның меншікті активтер есебінен сатып алынған мемлекеттік бағалы қағаздарының инвестициялық портфелі

(млн. теңге)

№	ЖЗҚ атауы	ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	ҚР еурооблигациялары	Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	Ұлттық Банк ноттары	Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары
1	"ҰларҮміт" ЖЗҚ" АҚ					
2	"Д.А. Қонаев атындағы АЖЗҚ" АҚ					
3	"Атамекен" ЖЗҚ" АҚ	2		2		
4	"МЖЗҚ" ЖЗҚ АҚ	5 322		927	4 395	
5	"ТуранӘлем Банкі" АҚ ЕҰ "БТА Қазақстан" ЖЗҚ АҚ					
6	«Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры, «Қазақстан Республикасы Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы» АҚ	2 977		2 777	200	
7	"Қазақмыс" ЖЗҚ" АҚ					
8	"Мұнайгаз - ДЕМ" ЖЗҚ" АҚ					
9	"СЕНІМ" АЖЗҚ" АҚ («Еуразиялық банк» АҚ ЕҰ)	74		74		
10	"Қорғау" ЖЗҚ" АҚ	61		61		
11	"Грантум" ЖЗҚ" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы)	658		599	59	
12	"Отан" ЖЗҚ" АҚ	77		12	65	
13	"Капитал" ЖЗҚ – «Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы" АҚ	123		123		
14	"РЕСПУБЛИКА" ЖЗҚ" АҚ					
Жиынтығы:		9 294		4 575	4 719	

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша жинақтаушы зейнетақы қорларының меншікті активтер есебінен сатып алынған жиынтық портфелінің құрылымында Ұлттық Банктің ноттары 18,44%-ды, ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары – 17,88%-ды иеленеді.

2008 жылғы 1 сәуірдегі екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	358 320	48,4
ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	184 428	24,9
ҚР Ұлттық Банкі ноттары	171 765	23,2
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 127	0,3
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	79	0,0
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	157 506	21,2

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	168 997	22,8
акциялар	37 478	5,1
облигациялар	131 295	17,7
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	224	0,0
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	56 117	7,6
акциялар	639	0,1
облигациялар	55 478	7,5
Жиынтығы:	741 019	100,00

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 48,4% немесе 358 320 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 22,8% келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 7,6%-ын, шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 21,2%-ын құрайды.

2008 жылғы 1 сәуірдегі сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	13 520	7,92
- ҚР еурооблигациялары	0	0
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	11 201	6,56
- Ұлттық Банк ноттары	2 319	1,36
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	71 702	42,00
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	0	0
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	1 529	0,90
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	61 071	35,78
- акциялар	2 952	1,73
- облигациялар	58 119	34,05
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	312	0,18
- акциялар	0	0
- облигациялар	312	0,18
"Кері РЕПО" операциялары	22 578	13,22
Жиынтығы:	170 712	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 166 715 млн. теңге болды. Бұл ретте Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 8,11%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 36,63%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға – 40,71%-дан келеді.

2008 жылғы 1 сәуірдегі «Экспорттық кредиттер мен инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	7 122	69,54
- ҚР еурооблигациялары	0	
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	7 122	69,54
- Ұлттық Банк ноттары	0	0

Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	0	0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 519	14,83
- акциялар	0	0
- облигациялар	1 519	14,83
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	0	0
- акциялар	0	0
- облигациялар	0	0
"Кері РЕПО" операциялары	1 601	15,63
Жиынтығы:	10 242	100,00

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша «Экспорттық кредиттер мен инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелі 10 242 млн. теңге болды. Портфель құрылымында ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары – 69,54% және ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары - 14,83% болды.

2008 жылғы 1 сәуірдегі бағалы қағаздар рыногы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 954	2,04
ҚР еурооблигациялары	-	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 844	1,92
Ұлттық Банк ноттары	87	0,09
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	23	0,02
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	8 645	9,01
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	184	0,19
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	3	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	52 626	54,85
акциялар	29 699	30,95
облигациялар	22 927	23,90
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	3 414	3,56
акциялар	3 132	3,26
облигациялар	282	0,29
Инвестициялық қорлардың пайлары	3 431	3,58
Туынды бағалы қағаздар	20 178	21,03
"Кері РЕПО" операциялары	5 502	5,74
Жиынтығы:	95 937	100

2008 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі есепті тоқсан ішінде 13 791 млн. теңгеге немесе 16,79%-ға өсті және 95 937 млн. теңге болды. Портфель құрылымында қомақты үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді (54,85%), барлық қаржы құралдарының бесінші бөлігіне туынды бағалы қағаздар келеді. Бағалы қағаздар рыногы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымында инвестициялық қорлардың пайлары мен шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары үлесіне сәйкесінше 3,58% және 3,56% -дан келеді.