

**2009 жылғы 1 қаңтардағы Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының ағымдағы жай-күйі**

2008 жылғы Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының институционалды инфрақұрылымы мынадай үлгіде ұсынылады.

	1.01.08ж.	1.04.08ж.	1.07.08ж.	1.10.08ж.	1.01.09ж.
<b>Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:</b>	<b>106</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>106</b>	<b>104</b>
банктер	24	23	23	24	24
олардың I -санаттағысы	23	22	22	22	22
банктік емес ұйымдар	63	61	62	62	60
олардың I -санаттағысы	54	52	53	53	51
АӨҚО қатысушылары	19	20	19	20	20
<b>Тіркеушілер</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
<b>Кастодиандар</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
<b>ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:</b>	<b>61</b>	<b>65</b>	<b>67</b>	<b>68</b>	<b>66</b>
инвестициялық компаниялар	4	4	4	4	4
<b>ӨӨРҮ</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Трансфер-агенттер</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

2008 жылғы төртінші тоқсанда 4 лицензияның қолданылуы тоқтатылған болатын, оның ішінде бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 2 лицензия («Инвестициялық ресурстар» Басқарушы компаниясы» АҚ, «Авангард Капитал» АҚ) және инвестициялық портфельді басқаруға 2 лицензия («Инвестициялық ресурстар» Басқарушы компаниясы» АҚ, «Global Investments» ТИАИҚ» АҚ). Сонымен бірге, есепті тоқсанда «Қазтізілім» АҚ және «Қор орталығы» АҚ бағалы қағаздар ұстаушыларының тізілім жүйесін енгізу жөнінде қызметті жүзеге асыруға берілген лицензиясының қолданылуы тоқтатыла тұрды.

2008 жыл ішінде жиынтығы бағалы қағаздар нарығында қызметті жүзеге асыруға 19 лицензия берілді, оның ішінде: номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 6 лицензия ( «Aibn Asset Management» АҚ, "Maximum Asset Management" АҚ, "VIRTUS INVEST" Басқарушы компания АҚ, "BWK-INVEST " ЖШС, "Premier Capital" АҚ, "СЕНІМ-БАНК" АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға 10 лицензия ( «Aibn Asset Management» АҚ, «АТФБанк» АҚ «АТФ Финанс» АҚ ЕҰ, "Maximum Asset Management" АҚ, "Rise Capital" АҚ, "VIRTUS INVEST" Басқарушы компаниясы» АҚ, АО "Private Asset Management", "Premier Capital" АҚ, «Астана-финанс» Брокерлік компаниясы» АҚ, «AIM Capital» АҚ, "Capital Almakhan Invest" АҚ ("Капитал Алмахан Инвест")), трансфер-агенттік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия («Қазақстан Халық Жинақ Банкі» АҚ), кастодиандық қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия ("Ситибанк Қазақстан" АҚ). Бұдан басқа, есепті кезеңде номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға Алматы қаласының өңірлік қаржы орталығының қызметін реттеу бойынша уәкілетті мемлекеттік органмен тіркелген ұйымдарға 1 лицензия ("IWC Invest" ЖШС) берілген. Сонымен қатар, 2008 жылда 17 лицензияның, оның ішінде бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға 8 лицензияның ( «Gold Investment Group» АҚ («Голд Инвестмент Групп»), «NTC - New Trust Company» АҚ, «General Asset Management» АҚ, «CSB Securities, «VISOR CAPITAL»

ЖШС АҚ, «First Investment» АО, «Инвестициялық ресурстар» Басқарушы компаниясы» АҚ, «Авангард Капитал» АҚ); инвестициялық портфельді басқаруға 6 лицензияның ("Bailyk Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ, «Investment Trust Management Company» АҚ, «First Investment» АҚ, «Сеймар Проперти Фонд» ТИАИҚ» АҚ, «Global Investments» ТИАИҚ» АҚ, «Инвестициялық ресурстар» Басқарушы компаниясы» АҚ), бағалы қағаздар ұстаушылар тізілімін енгізу жөнінде қызметті жүзеге асыруға 2 лицензияның («PROFIT-LINE» АҚ, «Тіркелім-Орталық» АҚ) және зейнетақы активтері инвестициялық басқаруды жүзеге асыруға 1 лицензияның ("ЗАИБЖАҰ "Bailyk Asset Management" АҚ) қолданылуы тоқтатылды.

### БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржылық көрсеткіштер

(млн. теңге)

	1.01.08ж. на 1.01.08г.	1.01.09ж. на 1.01.09г.	2008 жылға өзгеріс, %- бен изменение за 2008 год, в %
<b>Жиынтық активтер, оның ішінде:</b>	<b>355 954</b>	<b>445 972</b>	<b>25,29</b>
брокерлер-дилерлер	5 018	4 876	-2,83
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 712	1 627	-40,01
тіркеушілер	1 297	968	-25,37
ИПБ	94 097	95 872	1,89
инвестициялық компаниялар	247 022	338 934	37,21
ЗАИБЖАҰ	5 808	3 695	-36,38
<b>Міндеттемелер, оның ішінде:</b>	<b>237 536</b>	<b>295 007</b>	<b>24,19</b>
брокерлер-дилерлер	2 356	1 330	-43,55
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	166	274	65,06
тіркеушілер	31	33	6,45
ИПБ	20 719	20 452	-1,29
инвестициялық компаниялар	214 183	271 628	26,82
ЗАИБЖАҰ	81	1 290	1 492,59
<b>Капитал, оның ішінде:</b>	<b>118 418</b>	<b>150 965</b>	<b>27,48</b>
брокерлер-дилерлер	2 662	3 546	33,21
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 546	1 353	-46,86
тіркеушілер	1 266	935	-26,15
ИПБ	73 378	75 420	2,78
инвестициялық компаниялар	32 839	67 306	104,96
ЗАИБЖАҰ	5 727	2 405	-58,01
<b>жарғылық капитал, оның ішінде:</b>	<b>95 140</b>	<b>134 419</b>	<b>41,29</b>
брокерлер-дилерлер	1 744	1 752	0,46
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 376	1 277	-46,25
Тіркеушілер	1 205	899	-25,39
ИПБ	63 962	72 025	12,61
инвестициялық компаниялар	24 603	57 016	131,74
ЗАИБЖАҰ	1 250	1 450	16,00

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2008 жылда бағалы қағаздар нарығының кәсіби қатысушыларының қаржылық көрсеткіштерінің жиынтығы

ұлғайғандығы байқалады. Сөйтіп, 2008 жылда жиынтық активтер 25,29%-ға өсіп, 445 972 млн. теңгені құрады, тиісінше міндеттемелер 24,19%-ға өсіп, 295 007 млн. теңгені құрады.

## Эмитенттер және қаржы құралдары

### Акциялар шығарылымы

#### Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылда
Шығарылымдар тіркелді	62	26	15	28	31	100
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	77	117	152	128	191	588
Шығарылымдар жойылды	22	13	14	10	656	693

2009 жылғы 1 қаңтарда қолданыстағы акциялар шығарылымының саны 2 240 құрады. 2008 жылғы қаңтар–желтоқсан кезеңінде 100 акциялар шығарылымы тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 588 есеп бекітілді, сондай-ақ 693 акциялар шығарылымы жойылды.

#### Қолданыстағы акциялар шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда
Акциялар шығарылымдарының саны	2 319	2 208	2 208	2 233	2 240
Акционерлік қоғамдар саны	2 200	2 208	2 208	2 233	2 240

Нәтижесінде акционерлік қоғамдардың жалпы саны 2009 жылғы 1 қаңтарда қолданыстағы акциялар шығарылымы бар 2 240 ұйым болды.

#### Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1- тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылда
Шығарылымдар саны	12	16	20	25	21	82
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	50 230	65 900	261 833	149 540	253 940	731 213

2008 жылдың ішінде Агенттікпен жалпы көлемі 731 213 млн. теңгемен мемлекеттік емес облигациялардың 82 шығарылымы тіркелген.

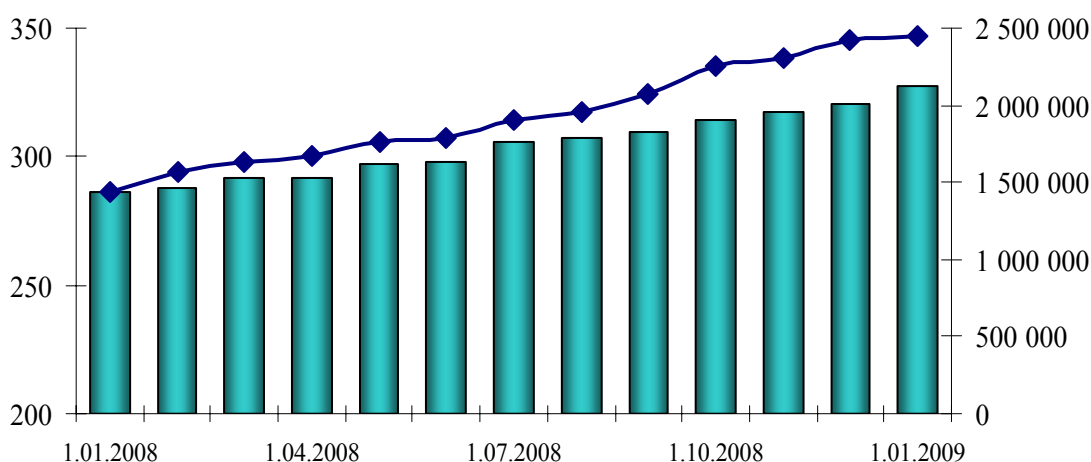
#### Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда
Шығарылымдар саны	286	300	314	335	347

Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	1 439 247	1 523 455	1 765 529	1 901 656	2 129 234
---------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 2 129 234 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 347 болды, олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 19 шығарылымы, 169 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ және 59 шығарылымы – екінші шағын санат рейтингтік бағасыз KASE ресми тізіміне енгізілген. Сонымен бірге, есепті кезеңде шығарылым көлемі 538,0 млрд.теңге болатын 13 облигациялық бағдарлама тіркелді.

### Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы

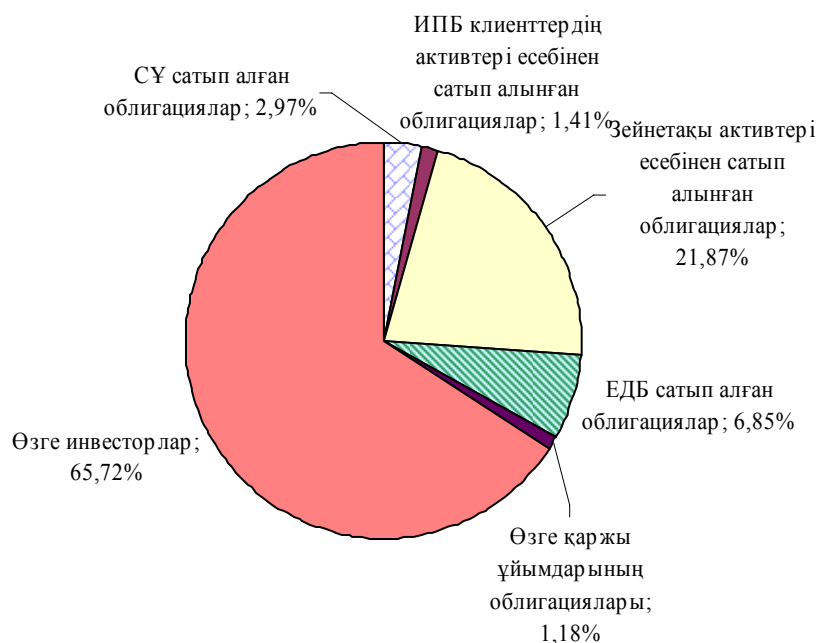


■ шығарылымдар көлемі, млн.теңге ◆ шығарылымдар саны

2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 21,86%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 6,85%;
- инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 1,41%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 2,98%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 1,18%;
- өзге инвесторлар – 65,71%.

### 1.01.2009ж. ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі



Бұрынғыдай корпоративтік облигациялардың жартысынан көбі кәсіптік емес инвесторларда. Институционалды инвесторлар–облигацияларды ұстаушылардың (ИПБ клиенттердің активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында болғанда, шығарылған облигацияларының жалпы көлеміндегі үлес салмағы 23,27% болды.

#### Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	64	5	10	19	11
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы	39	44	38	61	46
Қолданыстағы шығарылымдар	183	186	187	219	205

2009 жылғы 1 қаңтарда қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 205 құрады. Бұл ретте қаңтар-желтоқсанда 45 пай шығарылымы тіркелді және шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 189 есеп бекітілді.

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

	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда
<b>Айналыста барлығы, оның ішінде</b>	<b>738 424</b>	<b>860 773</b>	<b>944 762</b>	<b>1 202 734</b>	<b>1 128 338</b>
Ұлттық Банктің ноттары	228 937	274 791	322 709	471 815	312 272
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	506 095	559 589	622 052	730 919	816 066
Жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	3 393	3 393	...	...	...

\* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат

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

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

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

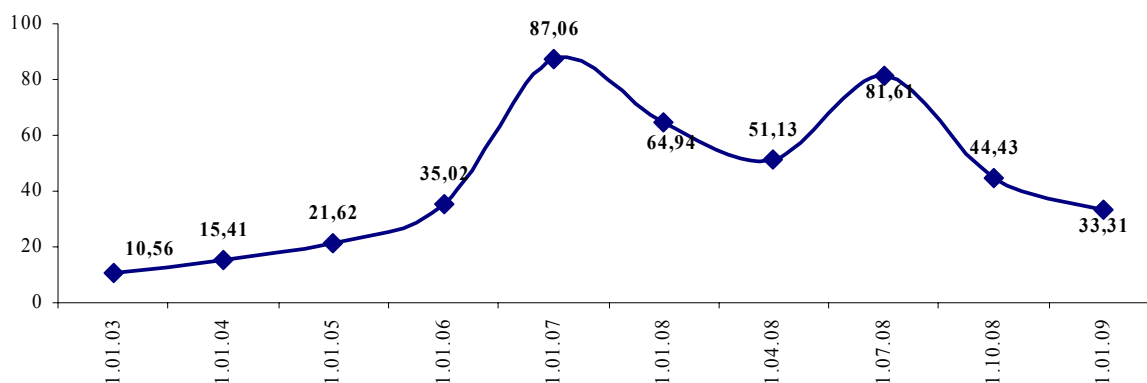
### KASE сауда-саттығына жіберілген бағалы қағаздар

	шығарылым саны	эмитенттер саны
"Акциялар" секторы:	98	74
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы:	249	96
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	1	1
"Депозитарлық қолхаттар" секторы:	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы:	0	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы:	0	0
"Туынды бағалы қағаздар" секторы:	0	0
"Баламалы алаң"	0	0
<b>Жиынтығы:</b>	<b>348</b>	<b>132</b>

KASE айналымын жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға - 71,55% (249 шығарылым) келеді. Инвестициялық қорлардың акцияларымен бағалы қағаздары секторы бойынша - 28,16% (98 шығарылым) және 0,29% (1 шығарылым).

KASE жалпы капиталдандыру ЖІӨ-ден 33,31% немесе 5 281 345 млн. теңгені құрады. 2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 7 044 940 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 44,43% құрады. Осылайша, қор рыногын капиталдандырудың азаюы абсолюттік көріністегі, сондай ЖІӨ-ге қатысты қор рыногын капиталдандыру көрсеткішінің азаюда байқалады

### ЖІӨ-ге қатысты капиталдандыру \*



\* 2008 жылғы Экономика және бюджетті жоспарлау министрлігінің ЖІӨ болжам деректері бойынша (15 854,9 млрд.теңге)

\*\* Биржа рыногы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған

## KASE-да мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2008 жылғы 3-тоқсанда	2008 жылғы 4-тоқсанда
<b>бастапқы орналастыру:</b>	<b>200</b>	<b>2 861</b>
– "Акциялар" секторы бойынша	200	0
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	2 861
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0
<b>қосалқы айналыс:</b>	<b>259 338</b>	<b>210 096</b>
– "Акциялар" секторы бойынша	131 632	101 958
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	127 055	107 825
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	651	313
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0
– "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы	<b>25</b>	<b>113</b>
<b>"репо" мәмілелері</b>	<b>1 244 790</b>	<b>1 797 279</b>
– "Акциялар" секторы бойынша	786 554	757 659
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	456 734	1 036 085
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	1 105
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0
– "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	1 502	2 430
<b>Жиынтығы</b>	<b>1 504 353</b>	<b>2 010 349</b>

## KASE-да мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	5 266 428	3 571 782	4 024 371	6 612 484	7 744 093
бастапқы орналастырулар	63 121	95 613	96 253	125 916	147 380
"репо" мәмілелері	5 144 893	3 385 405	3 840 580	6 373 982	7 414 364

Бір жылда ұйымдасқан нарықтағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 47%-ға өсті. Бастапқы орналастырулар көлемі 2,3 есеге өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 44,1%-ға көтерілді.

## KASE капиталдандыру динамикасының өзгеруі

(млн.теңге)

Ресми тізімнің секторы	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда
"Акциялар" секторы:	6 475 829	6 660 820	11 495 710	5 544 606	3 756 213
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы:	1 788 567	1 445 699	1 443 497	1 496 041	1 520 839
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	-	-	-	4 293	4 293
"Депозитарлық қолхаттар" секторы:	-	-	-	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары "	-	-	-	0	0

секторы:					
"Мемлекеттік бағалы қағаздар"	-	-	-	0	0
секторы:					
"Туынды бағалы қағаздар"	-	-	-	0	0
секторы:					
<b>Жиынтығы</b>	<b>8 264 396</b>	<b>8 106 519</b>	<b>12 939 207</b>	<b>7 044 940</b>	<b>5 281 345</b>

Осы кестелердің көрсетуінше әлемдік дағдарыс қазақстандық қор нарығында көрініс тапты. Осылайша, KASE ресми тізіміне қосылған мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 2008 жылғы осындай кезеңмен салыстарғанда 36,1%-ға төмендеді.

### **Бағалы қағаздар нарығындағы инвесторлар Инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері**

2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі ағымдағы жылдың қазан–желтоқсан аралығында 35,1 млрд. теңгеге немесе 2,54%-ға ұлғайып, 1 412,9 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2008 жылғы 1 қаңтардан бастап 2009 жылғы 1 қаңтарға дейінгі кезеңде 16,8 млрд. теңге болды.

#### **Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу**

ЗАИБЖАҰ / ЖЗҚ	зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-бен
«Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	403 702	28,57
"МЖЗҚ "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	245 890	17,40
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	213 701	15,13
"ҰларҮміт "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	191 060	13,52
"Қорғау" Жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	22 641	1,60
«БТА Қазақстан» Жинақтаушы зейнетақы қоры «ТұранӘлемБанкі» АҚ еншілес ұйымы» АҚ	179 859	12,73
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы АҚ)»	83 234	5,89
" ГРАНТУМ Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы АҚ)»	83 234	5,89
«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы» - «Капитал» ЖЗҚ» АҚ	53 473	3,78
«Еуразиялық жинақтаушы зейнетақы қоры» («Еуразиялық банк» АҚ ЕҰ) АҚ	46 434	3,29
«Отан» Ашық жинақтаушы зейнетақы қоры» («АТФ Банк» АҚ ЕҰ) АҚ	41 592	2,94
"Нефтегаз - ДЕМ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	39 607	2,80
«Нұр-Траст» ЗАИБЖАҰ» АҚ, «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы	35 726	2,53
"Атамекен" Жинақтаушы зейнетақы қоры" «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы" АҚ	35 726	2,53
«АМАНАТ ҚАЗАҚСТАН ЖЗҚ» АҚ	31 625	2,24
«Қазақмыс Жинақтаушы зейнетақы Қоры» АҚ	28 188	2,00
«RESMI Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ	9 834	0,70
«РЕСПУБЛИКА» Жинақтаушы зейнетақы» АҚ	9 834	0,70
<b>Барлық ЖЗҚ бойынша барлығы</b>	<b>1 412 866</b>	<b>100</b>

2008 жылда инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 200,9 млрд. теңгеге немесе 16,58%-ға өсіп, 2009 жылғы 1 қаңтарға қарай 1 378,4 млрд. теңге болды.

Әлемдік дағдарыс аясында жинақтаушы зейнетақы қорлары өздерінің инвестициялық стратегияларын ҚР мемлекеттік бағалы қағаздарының және шетелдік



эмитенттердің бағалы қағаздарына инвестициялау көлемдерін қысқарту пайдасына өзгертті.

### ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	1.01.2008ж.		1.01.2009ж.	
	млн. теңге	%	млн. теңге	%
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде</b>	<b>303 365</b>	<b>25,38</b>	<b>425 228</b>	<b>30,85</b>
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	260 071	21,76	340 989	24,74
Ұлттық Банк ноттары	43 294	3,62	84 239	6,11
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары</b>	<b>103 928</b>	<b>8,70</b>	<b>142 727</b>	<b>10,35</b>
акциялар	20 759	1,74	37 532	2,72
облигациялар	83 169	6,96	105 195	7,63
<b>Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>1 288</b>	<b>0,11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>	<b>34 599</b>	<b>2,89</b>	<b>22 721</b>	<b>1,65</b>
<b>Тазартылған алтын</b>	<b>22 698</b>	<b>1,90</b>	<b>22 308</b>	<b>1,62</b>
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде</b>	<b>553 603</b>	<b>46,32</b>	<b>638 693</b>	<b>46,34</b>
акциялар	189 762	15,88	135 706	9,85
облигациялар, оның ішінде:	363 841	30,44	502 987	36,49
шетелдік валютада номинирленген	2 495	0,21	37 667	2,73
теңгемен номинирленген	361 346	30,23	465 320	33,76
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>176 834</b>	<b>14,80</b>	<b>123 483</b>	<b>8,96</b>
<b>Туынды бағалы қағаздар</b>	<b>-1 226</b>	<b>-0,10</b>	<b>3 233</b>	<b>0,23</b>
<b>Жиынтығы</b>	<b>1 195 089</b>	<b>100</b>	<b>1 378 393</b>	<b>100</b>

Сонымен, 2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 30,85%-ы (425 228 млн. теңге) болды және 2008 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 40,17%-ға немесе 121 863 млн. теңгеге өсті.

2008 жылғы қаңтар-желтоқсан айларында шетелдік эмитенттердің бағалы қағаздарына зейнетақы активтерін инвестициялау көлемінің өсуіне қарамастан (37,3%), 2008 жылдың екінші жартысында осы қаржы құралдарына инвестициялау көлемінің азаю үрдісі байқалады. Сонымен, 2008 жылғы шілде-желтоқсан айларында шетелдік эмитенттердің бағалы қағаздарына инвестициялау көлемі 21%-ға қысқарды.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемі 2008 жылғы 1 қаңтардан бастап 85 090 млн. теңгеге немесе 15,37%-ға өсті.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 123 483 млн. теңгені құрады, бір жылдағы төмендеу - 53 351 млн. теңге немесе 30,17% болды.

2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфеліндегі шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының көлемі 22 721 млн. теңге (1,65%), қаңтар-желтоқсан аралығындағы азаю - 11 878 млн. теңге (34,33%) болды.

### 2009 жылғы 1 қаңтардағы меншікті активтер есебінен сатып алынған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына, %
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>31 418</b>	<b>61,97</b>
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	9 689	19,11

Ұлттық Банк ноттары	21 729	42,86
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>2 974</b>	<b>5,87</b>
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>91</b>	<b>0,18</b>
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары</b>	<b>30</b>	<b>0,06</b>
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>14 577</b>	<b>28,75</b>
акциялар	4 189	8,26
облигациялар	10 388	20,49
<b>Негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов, в т.ч.:</b>	<b>598</b>	<b>1,18</b>
акциялар	489	0,96
облигациялар	109	0,21
<b>"Кері РЕПО" операциялары</b>	<b>1 010</b>	<b>1,99</b>
<b>Жиынтығы:</b>	<b>50 698</b>	<b>100</b>

2009 жылғы 1 қаңтарда жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі мейлінше ауқымды көлемді ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленді – 31 418 млн. теңге (61,97%). Бұл ретте меншікті активтер портфелінің 5,87%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар үлесі 28,75% болды.

### Инвестициялық қорлардың саны

	1.01.2008	1.04.2008	1.07.2008	1.10.2008	1.01.2009
<b>Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде</b>	<b>183</b>	<b>186</b>	<b>187</b>	<b>219</b>	<b>205</b>
ашық	19	19	19	25	23
жабық	146	147	148	165	157
аралық	18	20	20	29	25
<b>Акционерлік инвестициялық қорлардың саны</b>	<b>40</b>	<b>43</b>	<b>44</b>	<b>50</b>	<b>54</b>

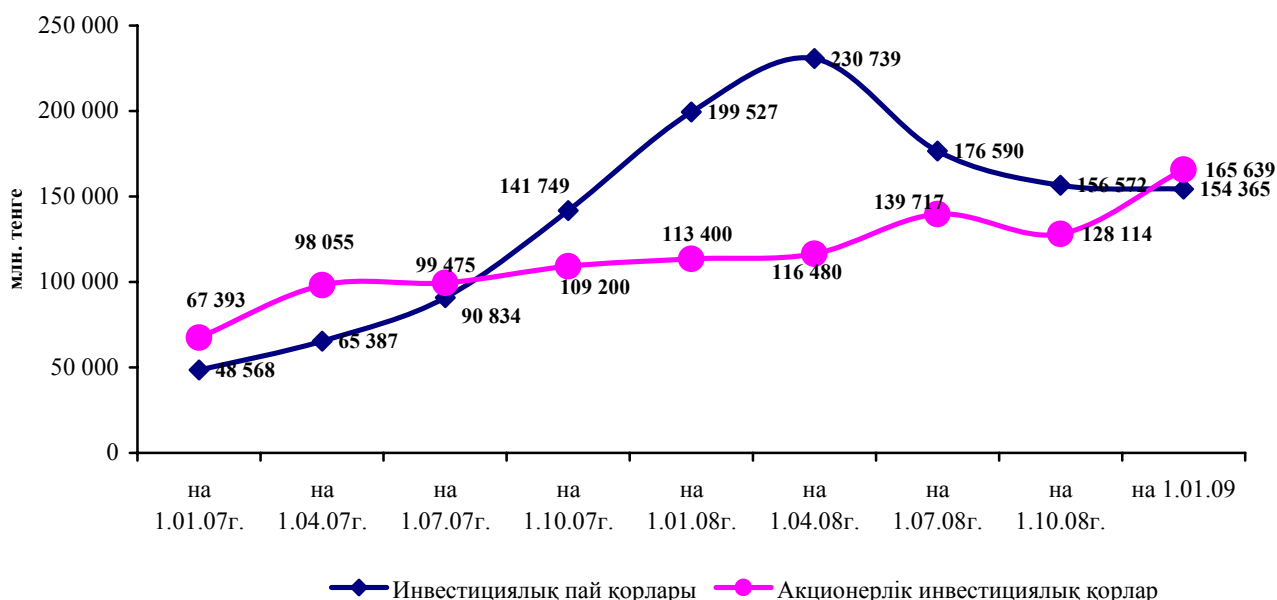
### 2009 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлар активтері

2009 жылғы қаңтардағы жағдай бойынша инвестициялық пай қорының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 154 365 млн. теңге және сәйкесінше 165 639 млн. теңге болды. 2008 жылғы 4-тоқсанда инвестициялық пай қорларының активтері 1,4%-ға азайды, сол кезде акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 29,3%-ға өсті. Жалпы алғанда, 2008 жылда инвестициялық пай қорларының активтері 22,6%-ға азайды, ал акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 46,1%-ға өсті.

(млн. теңге)

	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда	2009 жылғы 1 қаңтарда
<b>Инвестициялық пай қорлары</b>	<b>199 527</b>	<b>230 739</b>	<b>176 590</b>	<b>156 572</b>	<b>154 365</b>
жабық	194 486	225 907	171 591	152 256	150 672
ашық	1 580	1 426	2 424	1 662	1 386
аралық	3 461	3 406	2 575	2 654	2 307
<b>Акционерлік инвестициялық қорлар</b>	<b>113 400</b>	<b>116 480</b>	<b>139 717</b>	<b>128 114</b>	<b>165 639</b>

### Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



### 2009 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн. тенге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. тенге	жиынтығы на, %	млн. тенге	жиынтығына, %
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>64</b>	<b>0,04</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	64	0,04	0	0
Ұлттық Банк ноттары	0	0	0	0
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0	0	0
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>245</b>	<b>0,16</b>	<b>62 199</b>	<b>37,55</b>
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Тазартылған алтын</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>18 758</b>	<b>12,15</b>	<b>1 736</b>	<b>1,05</b>
акциялар	12 417	8,04	284	0,17
облигациялар	6 341	4,11	1 452	0,88
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>1 547</b>	<b>1,0</b>	<b>1 010</b>	<b>0,61</b>
акциялар	358	0,23	64	0,04
облигациялар	1 189	0,77	946	0,57
<b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>	<b>76</b>	<b>0,05</b>	<b>280</b>	<b>0,17</b>
Депозитарлық қолхаттар	404	0,26	148	0,09
"Кері РЕПО" операциясы	5972	3,87	1 138	0,69
Жер учаскелері	8 710	5,64	27 482	16,59
Үйлер мен ғимараттар	740	0,49	5 599	3,38
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	14 099	9,13	16 613	10,02
Жобалық-сметалық құжаттама	650	0,42	0	0
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	0	0,00	0	0

Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қорға инвестициялар	92 321	59,81	33 833	20,43
Туынды қаржылық құралдар	446	0,29	58	0,04
Өзге активтер/ дебиторлық берешек	10 333	6,69	15 543	9,38
<b>Жиынтығы:</b>	<b>154 365</b>	<b>100,00</b>	<b>165 639</b>	<b>100</b>

Инвестициялық пай қорларының жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті үлесі акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалар капиталындағы инвестициялар иеленеді, олардың үлесіне 92 321 млн. теңге немесе 59,81% тиеді, ал акционерлік инвестициялық қорлардың портфелінде екінші деңгейдегі бантерге салымдар мен акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалар капиталындағы инвестициялар басым болды – 62 199 млн. теңге немесе 37,55% және 33 833 млн. теңге немесе 20,43%.

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 12,15%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 1,05%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 1,01% болса, АИҚ-ның портфелінде - 0,61% болды.

### 2009 жылғы 1 қаңтардағы екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары Финансовые инструменты	млн. теңге	жиынтығына %- бен в % к итогу
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>391 481</b>	<b>47,3</b>
ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары ценные бумаги	240 778	29,1
ҚР Ұлттық Банкі ноттары	150 703	18,2
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>35 723</b>	<b>4,3</b>
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>	<b>145 958</b>	<b>17,6</b>
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>189 756</b>	<b>23,0</b>
акциялар	28 777	3,5
облигациялар	160 979	19,5
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>64 491</b>	<b>7,8</b>
акциялар	578	0,1
облигациялар	63 913	7,7
<b>Жиынтығы:</b>	<b>827 409</b>	<b>100</b>

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 47,3% немесе 391 481 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 23,0% келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 7,8%-ын, шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 17,6%-ын құрайды.

### 2009 жылғы 1 қаңтардағы сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %- бен
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>19 000</b>	<b>9,58</b>
- ҚР еурооблигациялары	0	0
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	16 577	8,36
- Ұлттық Банк ноттары	2 423	1,22
- жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	0	0
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар Вклады в банках второго уровня</b>	<b>79 149</b>	<b>39,92</b>

Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	38	0,02
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	138	0,07
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	1 006	0,51
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>66 979</b>	<b>33,78</b>
- акциялар	6 419	3,24
- облигациялар	60 561	30,54
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>4 498</b>	<b>2,27</b>
- акциялар	73	0,04
- облигациялар	4 426	2,23
<b>"Кері РЕПО" операциялары</b>	<b>27 460</b>	<b>13,85</b>
<b>Жиынтығы:</b>	<b>198 268</b>	<b>100</b>

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 198 269 млн. теңге болды. Бұл ретте Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 9,58%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 33,78%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға – 39,92%-дан келеді.

### **2009 жылғы 1 қаңтардағы бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы**

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына %-бен
<b>ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>2 729</b>	<b>1,967</b>
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	2 434	1,754
Ұлттық Банк ноттары	295	0,213
жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары	0	0
<b>Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар</b>	<b>20 077</b>	<b>14,473</b>
<b>Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары</b>	<b>48</b>	<b>0,035</b>
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары</b>	<b>2</b>	<b>0,001</b>
<b>ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>55 543</b>	<b>40,038</b>
акциялар	9 351	6,740
облигациялар	46 192	33,298
<b>Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:</b>	<b>11 036</b>	<b>7,955</b>
акциялар	792	0,571
облигациялар	10 244	7,384
<b>Инвестициялық қорлардың пайлары</b>	<b>9 304</b>	<b>6,707</b>
<b>Туынды қаржы құралдары</b>	<b>21 837</b>	<b>15,741</b>
<b>"Кері РЕПО" операциялары</b>	<b>18 149</b>	<b>13,083</b>
<b>Жиынтығы:</b>	<b>138 725</b>	<b>100</b>

2009 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі есепті тоқсан ішінде 31 617 млн. теңгеге немесе 29,52%-ға өсті және 138 725 млн. теңге болды. Портфель құрылымында қомақты үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді - 40,04%. Туынды қаржы құралдарына 15,74%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдар 14,47%, «Кері РЕПО» операциялары келеді.