

2007 жылғы 1 қазанға Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының ағымдағы жай-күйі

Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының институционалды инфрақұрылымының 2007 жылғы 3 тоқсандағы жай-күйі жалпы тұрақты болды. Сонымен қатар мынаны атап айту керек, Алматы қаласында өңірлік қаржы орталығының ашылуына байланысты АӨҚО қатысушы – брокерлер мен дилерлердің санының өсуі байқалып отыр.

	01.07.07 ж.-ға на 01.07.07 г.	01.10.07 ж.-ға на 01.10.07 г.
Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:	92	99
банктер	24	23
олардың 1-санаттағысы	22	22
банктік емес ұйымдар	55	59
олардың 1-санаттағысы	47	51
АӨҚО қатысушылары	13	17
олардың 1-санаттағысы	13	17
Тіркеушілер	16	17
Кастодиандар	10	10
ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	11	11
Инвестициялық портфельді басқарушылар	49	55
Инвестициялық компаниялар	3	4
ӨӨРҰ	2	2
Трансфер-агенттер	2	2
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы	1	1

2007 жылғы үшінші тоқсанда номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 4 лицензия берілді («Қазинвестбанк» АҚ, «Авангард Капитал» АҚ, «Әлем» инвестициялық компаниясы» АҚ, «Unicorn IFC» АҚ). Сонымен қатар шілде-қыркүйек 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 4 лицензия берілді.

Агенттік есепті кезеңде «СЕНІМ-БАНК» АҚ-на номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығы бар бағалы қағаздар рыногындағы брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген лицензияның қолданылуын уақытша тоқтатты және «Алматы Инвестмент

Менеджмент» АҚ-на номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығы бар бағалы қағаздар рыногындағы брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген лицензияның қолданылуын қалпына келтірді.

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша бағалы қағаздар ұстаушылар тізілімін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыратын ұйымдар саны 17 болды.

Кастодиандық қызметті жүзеге асыруға уәкілетті органның лицензиясын иеленген банктердің жалпы саны 10 болды.

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша 11 ұйым жинақтаушы зейнетақы қорларының зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асырды, олардың ішінде зейнетақы активтерін дербес басқару жөніндегі лицензиялары бар 6 жинақтаушы зейнетақы қоры бар («МЖЗҚ» жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ, АО «Қазақстан Халық Банкі жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ («Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы), «ТұранӘлем Банкі» «БТА Қазақстан» ЖЗҚ» АҚ еншілес ұйымы, «Капитал» ЖЗҚ» АҚ («Банк ЦентрКредит» АҚ-ның еншілес ұйымы), "Қазақмыс ЖЗҚ" АҚ және «Отан"ЖЗҚ» АҚ).

2007 жылғы үшінші тоқсанда инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға 6 лицензия берілді («Управляющая «Әлем» басқарушы компаниясы» АҚ, «Ақ Ауыл Траст инвестициялық компаниясы» АҚ, АО «Сеймар Проперти Қор» АИТИҚ» АҚ, «Abadan Investments» АҚ, «ҚАЗЭКСПОРТАСТЫҚ-СЕКЬЮРИТИЗ» АҚ, «Unicorn IFC» АҚ). 2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша инвестициялық портфельді басқаратын ұйымдардың жалпы саны 55 болды.

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша трансфер – агенттік қызметті жүзеге асыруға лицензия алған 2 ұйым болды: «Казпочта» АҚ және «С-n-D Express» АҚ.

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша трансфер – агенттік қызметті жүзеге асыруға лицензия алған 2 ұйым болды: «Казпочта» АҚ және «С-n-D Express» АҚ.

БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржылық көрсеткіштер

(млн. теңге)

	01.07.07ж. -ға	01.10.07ж.- ға	2007 жылғы 3 тоқсандағы өзгеріс %- бен
Жиынтық активтер, оның ішінде:	346 181	365 919	5,70
брокерлер-дилерлер	8 785	6 545	-25,5
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 236	2 507	102,83
Тіркеушілер	1 214	1 290	6,26

ИПБ	107 131	103 893	-3,02
Инвестициялық компаниялар	222 733	246 362	10,61
ЗАИБЖАҰ	5 082	5 322	4,72
Міндеттемелер, оның ішінде:	233 521	243 974	4,45
брокерлер-дилерлер	1 898	1 985	4.58
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	27	81	200
Тіркеушілер	19	35	84.21
ИПБ	38 761	32 402	-16,41
Инвестициялық компаниялар	192 701	209 372	8,65
ЗАИБЖАҰ	115	99	-13.91
Меншікті капитал, оның ішінде	112 660	121 945	7,18
брокерлер-дилерлер	6 887	4 561	-33.77
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 209	2 425	100,66
Тіркеушілер	1 195	1 255	5.02
ИПБ	68 370	71 491	4,56
Инвестициялық компаниялар	30 032	36 990	23,17
ЗАИБЖАҰ	4 967	5 223	5.15
Жарғы капиталы, оның ішінде	85 810	91 420	6,54
брокерлер-дилерлер	3 323	1 893	-43.03
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	1 081	2 245	107,68
Тіркеушілер	1 102	1 154	4,72
ИПБ	55 499	60 275	8,61
Инвестициялық компаниялар	23 555	24 603	4,45
ЗАИБЖАҰ	1 250	1 250	-

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2007 жылғы үшінші тоқсанда бағалы қағаздар рыногына кәсіби қатысушылардың жиынтықты қаржылық көрсеткіштерінің өскендігі байқалуда. Сөйтіп, 2007 жылғы 1 шілде мен 1 қазан аралығындағы кезеңде жиынтық активтер 5,7%-ға өсті және 365 919 млн. теңге болды, міндеттемелер 4,45%-ға өсті және тиісінше 243 974 млн. теңге болды.

Эмитенттер және қаржы құралдары

Акциялар шығарылымы

2007 жылғы үшінші тоқсанда 74 акциялар шығарылымы тіркелді, шығарылым және акцияларды орналастыру қорытындысы туралы 67 есеп бекітілді, сондай-ақ 15 акциялар шығарылымы жойылды.

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2006 жылғы 4 тоқсан үшін	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін	2007 жылғы 3 тоқсан үшін
Шығарылымдар тіркелді	99	89	85	74
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	116	116	103	67
Шығарылымдар жойылды	61	133	48	15

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша қолданыстағы акциялар шығарылымының жалпы саны 2 325 болды, сондай-ақ аталған күнге қолданыстағы шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны 2 290 болды. Сонымен бірге «А» санаты бойынша «Қазақстан қор биржасы» АҚ-ның ресми тізіміне «В» - 47 санаты бойынша 46 акциялар шығарылымы ғана енгізілгенін атап айту керек.

Қолданыстағы акциялар шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2006 жылғы 1 қазанға	2007 жылғы 1 қаңтарға	2007 жылғы 1 сәуірге	2007 жылғы 1 шілдеге	2007 жылғы 1 қазанға
Акциялар шығарылымдарының саны	2 304	2 308	2 299	2 306	2 325
Акционерлік қоғамдар саны	2 160	2 168	2 166	2 180	2 290

Мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы

2007 жылғы үшінші тоқсан ішінде Агенттікте жалпы көлемі 63 638,5 млн. теңге болатын 12 мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы тіркелді.

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2006 жылғы 3 тоқсан үшін	2006 жылғы 4 тоқсан үшін	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін	2007 жылғы 3 тоқсан үшін
Шығарылым саны	19	19	26	21	12
Шығарылым көлемі	56 150	72 925	142 050	153 400	63 638,5

млн. теңге

2007 жылғы үшінші тоқсан үшін жиынтық номиналды құны 63 686,9 млн. теңге болатын облигациялар шығарылымын орналастыру қорытындысы туралы 22 есеп бекітілді.

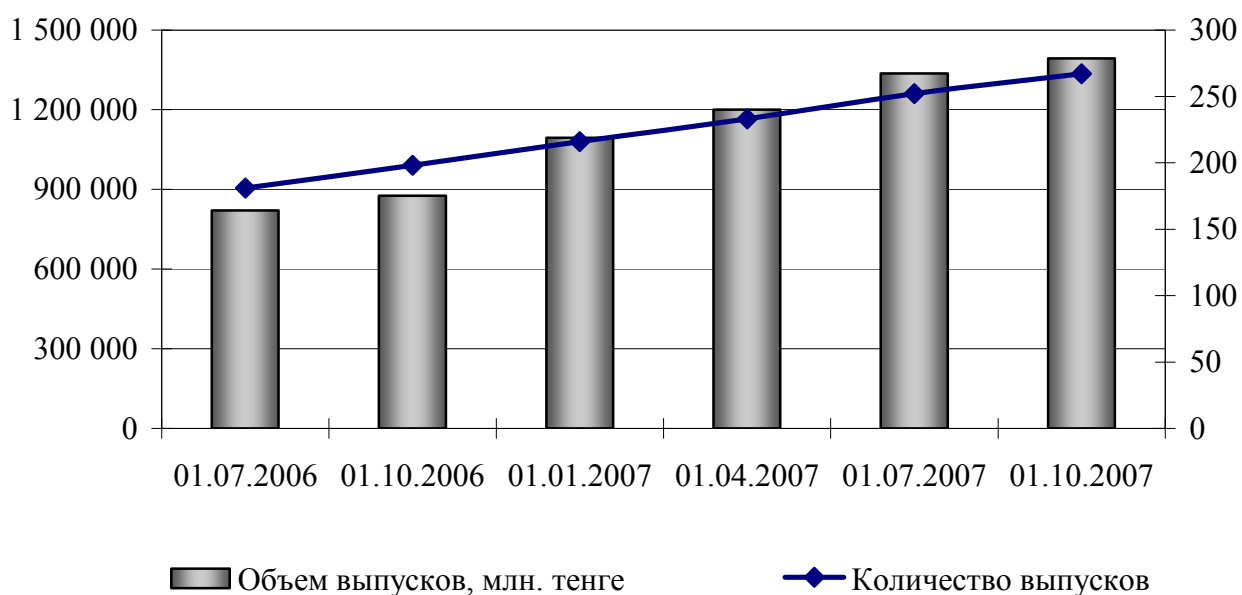
Қолданыстағы мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

(млн. теңге)

	2006 жылғы 1 қазанға	2007 жылғы 1 қаңтарға	2007 жылғы 1 сәуірге	2007 жылғы 1 шілдеге	2007 жылғы 1 қазанға
Шығарылымдар саны	216	233	252	267	277
Шығарылымдар көлемі	875 892	1 094 473	1 200 298	1 336 356	1 392 278

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша барлық қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 1 392 278 млн. теңге жиынтық номиналды құнмен 277 болды, оның 200 шығарылым "А" санаты бойынша және 24 облигация шығарылымы "В" санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген.

Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алды:

- Зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 20,57%;
- Екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 9,53%;
- Инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 1,40%;
- Сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 3,96%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 8,24%;
- өзге инвесторлар – 56,30%.

Инвесторлардың ҚР корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі бойынша 01.10.2007ж.-ға сатып алған облигацияларының үлесі



Айналыстағы корпоративті облигациялардың тұрақты өсуіне қарамастан оның жалпы көлемінің жартысынан астамы қаржылық емес ұйымдардың және басқа да инвесторлардың портфелінде болып отыр. Сонымен қатар, институционалды инвесторлар—облигацияларды ұстаушылардың Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі үлес салмағы 43,70% болды.

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногында 136 -жабық, 15 – ашық және 18 – аралық болып табылатын 169 инвестициялық пай қоры жұмыс істеді. 2007 жылғы 1 шілдедегі кезең ішінде ПИҚ-ның саны 20-ға өсті. 2007 жылғы үшінші тоқсанда 19 пай шығарылымы тіркелді, пайларды шығару және орналастыру қорытындысы туралы 41 есеп бекітілді.

Тіркелген пайлар шығарылымы туралы деректер

	2006 жылғы 3 тоқсан үшін	2006 жылғы 4 тоқсан үшін	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін	2007 жылғы 3 тоқсан үшін
Шығарылым тіркелді	6	6	25	25	19
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	13	17	19	23	41
Қолданыстағы шығарылымдар	76	86	111	149	169

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар

(млн. теңге)

	2006 жылғы 1- қазанға	2007 жылғы 1- қаңтарға	2007 жылғы 1-сәуірге	2007 жылғы 1- шілдеге	2007 жылғы 1- қазанға
Айналыстағы барлығы, оның ішінде	611 774	906 076	1 235 740	1 308 925	885 803
Ұлттық Банктің ноттары	243 374	533 103	837 492	867 530	404 439
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	362 740	368 280	393 555	438 002	477 971
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	5 660	4 693	4 693	3 393	3 393

Бағалы қағаздар 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 қатысты түрде тұрақты болып қалды. Сонымен қатар айналысқа жіберілген бағалы қағаздар шығарылымының негізгі үлес салмағы " 77,60%-бен А" санатының шығарылымына тиеді, бұл ретте "В" санаты бойынша бағалы қағаздар шығарылымының үлесі 22,40% болады. Сонымен бірге А" санаты бойынша ресми тізімдердегі бағалы қағаздардың қомақты бөлігі екінші деңгейдегі банктер шығарылымына тиеді.

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша корпоративті облигациялар және А" санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген акциялар саны 200 және 46, сол уақытта тиісінше "В" санаты бойынша– 24 және 47 шығарылым болды.

KASE-гі сауда-саттыққа жіберілген бағалы қағаздар

	2007 жылғы 1 сәуірге		2007 жылғы 1 шілдеге		2007 жылғы 1 қазанға	
	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны
Листинг "А"	232	71	239	69	246	94
Листинг "В"	68	51	71	60	71	63
Жиынтық	300	122	310	129	317	157

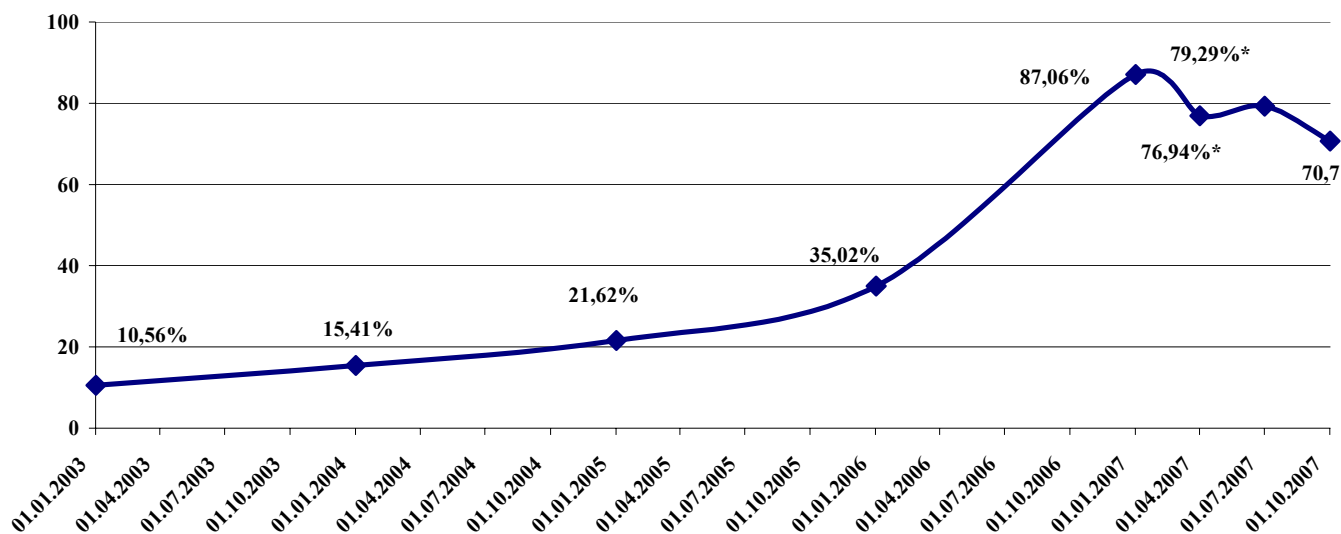
2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша "А" және "В" санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша рынокты жалпы капиталдандыру тиісінше 8 343 124 млн. теңге және 437 950 млн. теңге болды. Сонымен қатар облигациялар бойынша қор рыногын капиталдандыру 31,80%-ға өсті, акциялар бойынша 14,98%-ға кеміді.

(млн. теңге)

Листинг санаты	2007 жылғы 1 шілдеге		2007 жылғы 1 қазанға	
	Акциялар	Облигациялар	Акциялар	Облигациялар
"А" санаты	7 776	1 595 905	6 586 064	1 757 060
"В" санаты	745	40 011	394 665	43 285
«Листинг емес қағаздар» секторы			30 634	0
Барлығы	8 246	1 635 916	7 011 363	1 800 345
Жиынтық	9 882 279		8 811 709	

KASE бойынша жалпы капиталдандыру ЖІӨ-нің 70,70% пайызы болатын 8 811 709 млн. теңге болды. 2007 жылғы 1 шілдедегі осыған ұқсас көрсеткіш 79,29% болды. Сөйтіп, абсолютті түрде айтқанда қор рыногын капиталдандыруда кему, сондай-ақ қор рыногын капиталдандырудың ЖІӨ-ге қатыстылығының төмендеуі байқалып отыр.

Капитализация KASE к ВВП*



* Прогнозные данные ВВП Агентства РК по статистике на 2007 год (12 464,1 млрд. тенге)

2007 жылғы үшінші тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен мәмілелер көлемі 61,39%-ға қысқарды. Сонымен қатар "А" санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мәмілелер көлемі 32,97%-ға кеміді, "В"-санаты бойынша 29,13%-ға, "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша 2,8 есе төмендеді.

КASE-гі мемлекеттік емес бағалы қағаздармен мәміле көлемі

(млн. теңге)

	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін	2007 жылғы 3 тоқсан үшін	2007 жылғы 3 тоқсандағы өзгеріс %- бен
"А" ресми тізімі бойынша, оның ішінде	1 430 343	1 970 018	1 320 468	-32,97
<i>Бастапқы орналастырулар:</i>	2 401	2 532	8 144	в 3 раза
– акциялар бойынша	0	0	0	0,00
– облигациялар бойынша	2 401	2 532	8 144	в 3 раза
<i>Қосалқы айналыс:</i>	218 083	525 525	222 120	-57,73
– акциялар бойынша	86 665	435 925	112 698	-74,14
– облигациялар бойынша	131 418	89 600	109 422	22,12
<i>сделки "repo":</i>	1 209 859	1 441 961	1 090 205	-24,39
– акциялар бойынша	819 667	991 614	648 980	-34,55
– облигациялар бойынша	390 192	450 347	441 225	-2,03
"В" ресми тізімі бойынша, оның ішінде	21 426	39 849	28 240	-29,13
<i>Бастапқы орналастырулар</i>	0	0	0	0,00
– акциялар бойынша	0	0	0	0,00
– облигациялар бойынша	0	0	0	0,00
<i>Қосалқы айналыс:</i>	10 089	26 820	16 877	-37,07
– акциялар бойынша	7 208	23 081	9 383	-59,34
– облигациялар бойынша	2 881	3 739	7 494	100,43

"репо" мәмілелері	11 337	13 029	11 363	-12,79
– акциялар бойынша	8 392	11 970	9 465	-20,93
– облигациялар бойынша	2 945	1 059	1 898	79,24
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	102	390	151	-61,28
Жиынтық	1 451 871	2 010 257	1 348 859	-32,90

КASE-дегі жасалтын мәмілелердің негізгі үлес салмағы бағалы қағаздар рыногының негізгі инвесторлары – ЖЗҚ, банктер және сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдарының активтері осы санаттағы эмитенттердің бағалы қағаздарына орналастырылуына байланысты "А" санатындағы ресми тізім бойынша бұрынғыша сауда-саттыққа жіберілген мемлекеттік емес бағалы қағаздарға (98,00%) түседі.

Сонымен қатар, ағымдағы жылдың екінші тоқсанында мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің күрт өсуін байқауға болады, өйткені «Альянс Банк» АҚ акциялары бойынша мәмілелердің ірі көлемі жасалды. Жалпы қор рыногы бойынша жағдай тұрақты болып қалып отыр.

КASE-гі мемлекеттік бағалы қағаздармен мәміле көлемі

(млн. теңге)

	2007 жылғы 1-тоқсан үшін	2007 жылғы 2-тоқсан үшін	2007 жылғы 3-тоқсан үшін	3-тоқсандағы өзгеріс %-бен
Мәміле көлемі, оның ішінде	4 794 355	5 454 649	5 956 126	9,19
Бастапқы орналастырулар	19 809	40 135	40282	0,37
"репо" мәмілелері	4 546 785	5 201 438	5 626 627	8,17

Есепті кезең ішінде ұйымдасқан рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша биржалық мәмілелер көлемі тиісінше "репо" мәмілесінің көлемі 8,17%-ға өсуіне және бастапқы орналастырулар көлемінің 0,37%-ға өсуіне байланысты 9,19%-ға өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен мәміленің жалпы көлемі бойынша "репо" мәмілесінің үлесіне 94,47% келеді.

2007 жылғы 1 қазанға инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

ЗАИБЖАҰ инвестициялық басқаруда болатын зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі есепті күнге 1 107 931 млн. теңге болды, үшінші тоқсандағы өсім 64 154 млн. теңге немесе 6,15% болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2006 жылғы 1 қазан мен 2007 жылғы 1 қазан аралығында 23,0 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ЖЗҚ	Зейнетақы активтері	
	млн. теңге	% -бен в %
АО «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры, «Қазақстан Республикасының Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы	319 372	28,83
ООИУПА "Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	191 268	17,26
"Ұлар Үміт "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	191 268	17,26
"МЖЗҚ "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	190 780	17,22
" ЗАИБЖАҰ "Bailyk asset management" АҚ	115 843	10,45
"СЕНІМ" Ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	40 028	3,61
"Д.А. Қонаев атындағы ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	33 704	3,04
"Мұнайгаз - ДЕМ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	26 754	2,41
"Қорғау" жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	15 357	1,39
«Банк ТұранӘлем» жинақтаушы зейнетақы қоры БТА Қазақстан" АҚ еншілес ұйымы» АҚ	115 203	10,4
" ЗАИБЖАҰ "GRANTUM Asset Management" АҚ	68 456	6,18
"ГРАНТУМ жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ ("Қазкоммерцбанк" АҚ еншілес ұйымы)	68 456	6,18
«НПФ «Капитал» АҚ - «Банк ЦентрКредит» АҚ-ның еншілес ұйымы	28 763	2,6
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ" АҚ	28 226	2,55
"Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	28 226	2,55
"Отан" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	26 296	2,37
"Қазақмыс" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	23 364	2,11
"ЗАИБЖАҰ" Premier Asset Management" АҚ	360	0,03
"РЕСПУБЛИКА" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	360	0,03
Зейнетақы активтері жиынтық	1 107 931	100

Үшінші тоқсанда инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі на 41 706 млн. теңгеге немесе 4,02%-ға өсті және 2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша 1 078 392 млн. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	01.10.2007ж.-ға	
	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	294 405	27,30
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	242 569	22,49
Ұлттық Банк ноттары	51 836	4,81
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	95 704	8,87
Акциялар	10 430	0,97
Облигациялар	85 274	7,91
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	3 648	0,34
Тазартылған алтын	15 346	1,42
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	494 734	44,88
Акциялар	186 757	17,32
Оның ішінде облигациялар:	307 977	28,56
АҚШ долларымен номинирленген	2 029	0,19
теңгемен номинирленген	305 948	28,37
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	174 377	16,17
Туынды бағалы қағаздар	178	0,02
Жиынтық	1 078 392	100,00

Келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 294 405 млн. теңге, немесе зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 27,3% болды. 2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша осыған барабар көрсеткішке қатысты мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 18 826 млн. теңгеге немесе 6,01%-ға кеміді. Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемі 2007 жылғы үшінші тоқсанда 33 632 млн. теңгеге немесе 7,29% өсті.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 174 377 млн. теңге, ал есепті тоқсандағы өсім - 5 377 млн. теңге немесе 3,18% болды.

Зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды дербес жүзеге асыратын ЗАИБЖАҰ және ЖЗҚ екінші деңгейдегі банктерге салым ретінде зейнетақы активтерін тек ұлттық валютада ғана орналастырғанын атап айту керек.

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфеліндегі шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының көлемі 3 648 млн. теңге (0,34%), 2007 жылғы үшінші тоқсандағы кему - 2 424 млн. теңге (39,92%) болды. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне осының алдындағы осыған ұқсас есепті кезең көрсеткішінен 1,02 пайызға артып, яғни 8,87% боп келді.

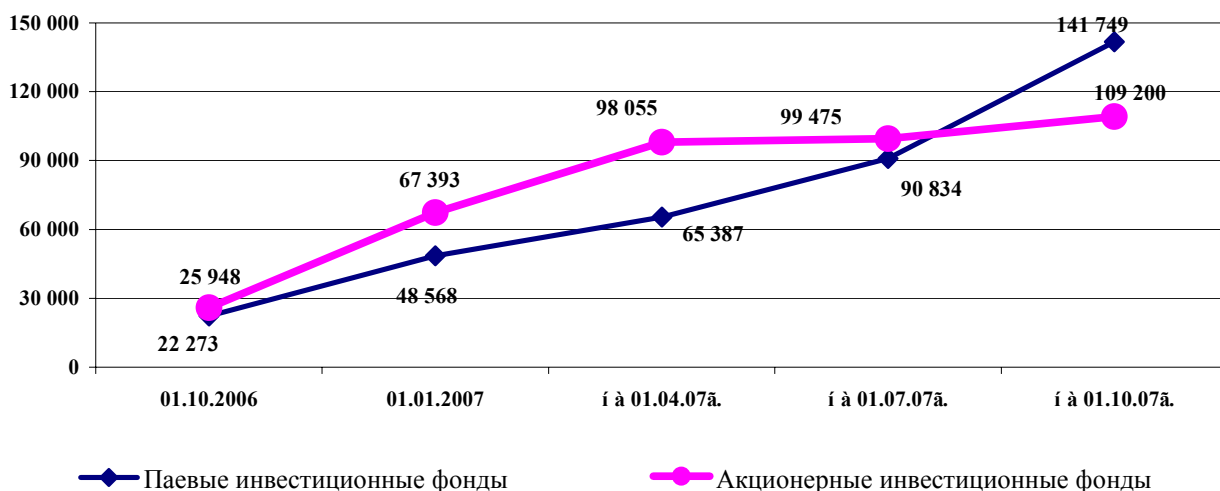
2007 жылғы 1 қазанға инвестициялық қорлар активтері

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша пай инвестициялық қорларының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 141 749 млн. теңге және тиісінше 109 200 млн. теңге болды. 2007 жылғы 3 тоқсанда пай инвестициялық қорларының активтері 56,1%.-ға өсті. Акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтерінің 2007 жылғы 1 шілдеден бастап 1 қазан аралығындағы өсімі– 9,8% болды.

(млн. теңге)

	на 1 октября 2006 года	на 1 января 2007 года	на 1 апреля 2007 года	на 1 июля 2007 года	на 1 октября 2007 года
Пай инвестициял ық қорлар	22 273	48 568	65 387	90 834	141 749
Жабық	20 210	45 899	61 599	85 435	135 789
Ашық	930	1 182	1 718	1 723	1 701
Аралық	1 133	1 487	2 070	3 676	4 260
Акционерлік инвестициял ық қорлар	25 948	67 393	98 055	99 475	109 200

Екі ағымдағы инвестициялық қорлардың қорытынды бағаларының динамикасы
 Әкімшілік және қаржылық қорлардың қорытынды бағаларының динамикасы



2007 жылғы 1 қазанға инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфелі

(млн. теңге)

Қаржы құралдары	Пай инвестициялық қорлар		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	Қорытынды %-бен	млн. теңге	Қорытынды %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	0	0	0	0
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	0	0	0	0
Ұлттық Банк ноттары	0	0	0	0
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0	0	0
Екінші деңгейдегі банктерінің салымдары	4 136	3,12	972	0,90
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары эмитенттер	727	0,55	0	0,00
Тазартылған алтын	0	0,00	0	0,00

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	20 930	15,77	12 877	11,88
<i>акциялар</i>	10 043	7,57	12 130	11,19
<i>Облигациялар</i>	10 887	8,20	748	0,69
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары,:	4 930	3,71	89	0,08
<i>Акциялар</i>	3 726	2,81	28	0,02
<i>Облигациялар</i>	1 204	0,91	61	0,06
Инвестициялық қорлардың пайлары	237	0,18	257	0,24
Депозитарлық қолхаттар	9 632	7,26	52	0,05
"Кері РЕПО" операциясы	18 045	13,60	434	0,40
Жер учаскелері	13 714	10,33	3 090	2,85
Үйлер мен ғимараттар	185	0,14	5 711	5,27
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	8 553	6,44	25 447	23,48
Жобалық-сметалық құжаттама	0	0,00	0	0,00
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқығы	0	0,00	0	0,00
Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қорға инвестициялар	33 408	25,17	11 520	10,63
Басқа активтер/ дебиторлық берешек	18 219	13,73	47 931	44,22
Жиынтық	132 716	100,00	108 380	100,0 0

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша жиынтық инвестициялық портфельде инвестициялық қорлар портфелінде 55 860 млн. теңге немесе 42,09%, ал акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 45 768 млн. теңге немесе 42,23% болатын өзге мүлік негізгі үлесті алып отыр. Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар тиісінше 3,12% және 0,9%, болып отыр. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары пай инвестициялық қорларының инвестициялық портфелінде 15,77%-ды, акционерлік инвестициялық қорларда – 11,88% болып отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі қомақты емес және ПИК жиынтық портфелінде 3,71% болды және АИҚ-дің жиынтық портфелінде 0,08% болды. Сол сияқты акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық портфеліндегі басқа да активтер мен дебиторлық берешек үлесіне 44,22% немесе 47 931 млн.теңгеден келеді.

2007 жылғы 1 қазанға меншікті активтер есебінен сатып алынған ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	5 314	25,92
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	2 409	11,75
Ұлттық Банктің ноттары	2 905	14,17
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	3 395	16,56
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік инвестициялық қорларының пайлары	55	0,27
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	8 583	41,86
Акциялар	3 207	15,64
Облигациялар	5 376	26,22
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	144	0,70
Акциялар	144	0,70
Облигациялар	144	0,70
"Кері РЕПО" операциялары	3 012	14,69
Жиынтық:	20 503	100,00

Есепті кезеңдегі жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтықты меншікті портфеліндегі мейлінше ауқымды көлем 8 583 млн. теңгемен (41,86%) ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар иеленіледі, сонымен қатар меншікті активтер портфелінің 16,56%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. Мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 25,92% болды.

2007 жылғы 1 қазанға екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	308 972	35,77
ҚР еурооблигациялары	0	0,00

Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	105 657	12,23
Ұлттық Банктің ноттары	186 148	21,55
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	17 168	1,99
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	60 404	6,99
<i>Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары</i>	154 317	17,87
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	184 681	21,38
акциялар	34 488	3,99
облигациялар	149 969	17,36
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	155 309	17,98
акциялар	1 184	0,14
облигациялар	154 125	17,85
Жиынтық:	863 683	100,00

Екінші деңгейдегі банктердің жиынтық инвестициялық портфелі 2007 жылғы 1 қазанға 863 683 млн. теңге болды. Портфельдің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды (35,77% немесе 308 972 млн. теңге). ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздардың үлесіне 21,38%-ы тиеді. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 3,99%-ын, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары– 17,87%-ды құрайды.

2007 жылғы 1 қазанға Қазақстан Даму Банкінің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	41 836	54,80
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	39 755	52,08
Ұлттық Банктің ноттары	0	0,00
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 080	2,73
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	3 874	5,07
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	1221,15	1,60
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	25 239	33,06
акциялар	0	0,00
облигациялар	25 239	33,06
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы	4 170	5,46

қағаздары, оның ішінде		
акциялар	0	0,00
облигациялар	4 170	5,46
Жиынтық	76 340	100

2007 жылғы 1 қазанға "Қазақстан Даму Банкі" АҚ жиынтық инвестициялық портфелі 76 340 млн. теңге мөлшерінде қалыптасты. Портфель құрылымында мемлекеттік бағалы қағаздар 54,8%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары– 33,06%, халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары – 5,07%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары– 5,46% болды.

2007 жылғы 1 қазанға сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары , оның ішінде	18 111	11,83
- ҚР еурооблигациялары	0	0,0
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	15 566	10,16
- Ұлттық Банктің ноттары	2 545	1,67
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	51 032	33,33
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,0
Шетел инвестициялық қорларының пайла	20	0,01
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	1 262	0,82
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	61 581	40,22
- акциялар	4 160	2,72
- облигациялар	57 421	37,50
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	403	0,26
- акциялар	0	0,0
- облигациялар	403	0,26
"Кері РЕПО" операциялары	20 721	13,53
Жиынтық:	153 130	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 153 130 млн. теңге болды. Сонымен қатар Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 11,83%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздары – 40,22%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдар – 33,33%-дан келеді.

2007 жылғы 1 қазанға «Экспорттық кредиттер мен инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары,оның ішінде	7 263	84,08
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	7 263	84,08
- 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	962	11,14
- акциялар	0	0,00
- облигациялар	962	11,13
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	0	0,00
- акциялар	0	0,00
- облигациялар	0	0,00
"Кері РЕПО" операциялары	413	4,78
Жиынтық:	8 638	100,00

2007 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша «Экспорттық кредиттер мен инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелі 8 638 млн. теңге болды. Портфель құрылымында ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары 84,08%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 11,14% болды.

2007 жылғы 1 қазанға Бағалы қағаздар рыногы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құ		
-----------------	--	--