

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

2008 жылғы 3-тоқсанда Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының институционалды инфрақұрылымының жай-күйі жалпы алғанда өзгермеді.

	01.01.08ж.	01.04.08ж.	01.07.08 ж.	01.10.08 ж.
Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:	106	104	104	106
банктер	24	23	23	24
олардың I -санаттағысы	23	22	22	22
банктік емес ұйымдар	63	61	62	62
олардың I -санаттағысы	54	52	53	53
АӨҚО қатысушылары	19	20	19	20
Тіркеушілер	17	15	15	15
Кастодиандар	10	11	11	11
ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	11	13	14	13
Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:	61	65	67	68
инвестициялық компаниялар	4	4	4	4
ӨӨРҰ	2	2	2	2
Трансфер-агенттер	3	3	3	4
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы	1	1	1	1

2008 жылғы үшінші тоқсанда бағалы қағаздар рыногында қызметті жүзеге асыруға 8 лицензия берілді, оның ішінде: номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 3 лицензия ("BWK-INVEST" ЖШС, "Premier Capital" АҚ, "СЕНІМ-БАНК" АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға 4 лицензия ("Premier Capital" АҚ, «Астана-финанс» Брокерлік компаниясы», «AIM Capital» АҚ, "Capital Almakhan Invest" АҚ, ("Капитал Алмахан Инвест")), трансфер-агенттік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия («Қазақстан Халық Жинақ Банкі» АҚ). Сонымен қатар, есепті кезеңде 5 лицензияның, оның ішінде номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензияның ("First Investment" АҚ); инвестициялық портфельді басқаруға 2 лицензияның ("First Investment" АҚ, «Сеймар Проперти Фонд» АИФРИ АҚ) және зейнетақы активтері инвестициялық басқаруды жүзеге асыруға 1 лицензияның ("ЗАИБЖАҰ "Bailyk Asset Management" АҚ) қолданылуы тоқтатылды. Сонымен бірге, есепті тоқсанда «Investment Trust Management Company» АҚ инвестициялық портфельді басқаруға берілген лицензиясының қолданылуы тоқтатыла тұрды.

БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржылық көрсеткіштер

(млн. теңге)

	01.01.08 ж.	01.04.08 ж.	01.07.08 ж.	01.10.08 ж.	2008 жылғы 3-тоқсандағы өзгеріс, %-бен
Жиынтық активтер*, оның ішінде:	355 954	374 375	464 423	440 670	-5,11
брокерлер-дилерлер	5 018	6 580	15 561	6 031	-61,24
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 712	1 817	2 013	1 743	-13,41
тіркеушілер	1 297	1 114	1 095	1 087	-0,73

ИПБ	94 097	95 763	142 593	103 196	-27,63
инвестициялық компаниялар	247 022	263 473	297 755	324 714	9,1
ЗАИБЖАҰ	5 808	5 628	5 406	3 899	-27,88
Міндеттемелер, оның ішінде:	237 536	253 890	277 670	292 062	5,18
брокерлер-дилерлер	2 356	4 063	13 106	1 468	-88,8
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	166	104	90	72	-20
тіркеушілер	31	36	38	44	15,79
ИПБ	20 719	19 935	31 494	31 217	-0,88
инвестициялық компаниялар	214 183	229 490	232 563	258 792	11,28
ЗАИБЖАҰ	81	262	379	469	23,75
Капитал, оның ішінде:	118 418	120 485	186 753	148 608	-20,43
брокерлер-дилерлер	2 662	2 517	2 455	4 563	85,87
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 546	1 713	1 923	1 671	-13,1
тіркеушілер	1 266	1 078	1 057	1 043	-1,32
ИПБ	73 378	75 828	111 099	71 979	-35,21
инвестициялық компаниялар	32 839	33 983	65 192	65 922	1,12
ЗАИБЖАҰ	5 727	5 366	5 027	3 430	-31,77
жарғылық капитал, оның ішінде:	95 140	95 880	165 271	130 505	-21,04
брокерлер-дилерлер	1 744	1 709	1 709	1 720	0,64
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	2 376	1 562	1 434	1 277	-10,95
тіркеушілер	1 205	1 000	1 000	1 000	-
ИПБ	63 962	65 756	104 232	69 342	-33,47
инвестициялық компаниялар	24 603	24 603	55 646	55 766	0,22
ЗАИБЖАҰ	1 250	1 250	1 250	1 400	12,00

Келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2008 жылғы үшінші тоқсанда бағалы қағаздар рыногының кәсіби қатысушыларының қаржылық көрсеткіштері азайды. Сөйтіп, 2008 жылғы 1 шілдеден бастап 1 қазанға дейінгі кезеңде жиынтық активтер 23 753 млн. теңгеге азайып, 440 670 млн. теңге, капитал 38 145 млн. теңге, 148 608 млн. теңге болды. Осы уақытта міндеттемелер 14 392 млн. теңгеге өсіп, 292 062 млн. теңге құрады.

Ағымдағы жылдың басынан бастап меншікті активтер 23,8%-ға (немесе 84 716 млн.теңгеге), міндеттемелер – 22,95%-ға (немесе 54 526 млн. теңгеге), капитал – 25,49%-ға (немесе 30 190 млн. теңгеге) ұлғайды.

Эмитенттер және қаржы құралдары Акциялар шығарылымы

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2007 жылғы 1- тоқсанда	2007 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	74	62	26	15	28
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	67	77	117	152	128
Шығарылымдар жойылды	15	22	13	14	10

2008 жылғы 1 қазанда қолданыстағы акциялар шығарылымының саны 2 223 құрады. 2008 жылғы шілде – қыркүйек кезеңінде 28 акциялар шығарылымы тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 128 есеп бекітілді, сондай-ақ 10 акциялар шығарылымы жойылды.

Қолданыстағы акциялар шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2007 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда
Акциялар шығарылымдарының саны	2 325	2 319	2 208	2 208	2 233
Акционерлік қоғамдар саны	2 290	2 200	2 208	2 208	2 233

Нәтижесінде акционерлік қоғамдардың жалпы саны 2008 жылғы 1 қазанда қолданыстағы акциялар шығарылымы бар 2 233 ұйым болды.

Мемлекеттік емес облигациялар шығарылымдары

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда
Шығарылымдар саны	12	12	16	20	25
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	63 638,5	50 230	65 900	261 833	149 540

2008 жылғы 3-тоқсанда Агенттікпен жалпы көлемі 149 540 млн. теңгемен мемлекеттік емес облигациялардың 25 шығарылымы тіркелген.

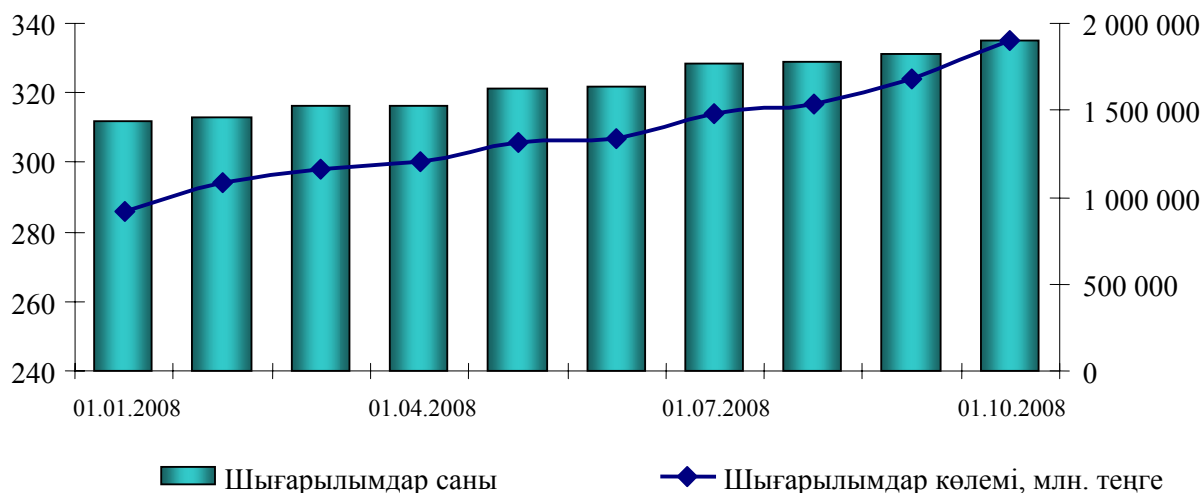
2008 жылғы қаңтардан бастап тіркелген мемлекеттік емес облигациялардың шығарылымдары жалпы көлемі 477 273 млн. теңгемен 61 болды.

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2007 жылғы 1 қазанда	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда
Шығарылымдар саны	277	286	300	314	335
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	1 392 278	1 439 247	1 523 455	1 765 529	1 901 656

2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 1 901 656 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 335 болды, олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 19 шығарылымы, 163 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ және 62 шығарылымы – екінші шағын санат рейтингтік бағасыз KASE ресми тізіміне енгізілген. Сонымен бірге, есепті кезеңде шығарылым көлемі 124 млрд.теңге болатын 3 облигациялық бағдарлама тіркелді.

Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 22,42%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 7,30%;
- инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 1,76%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 3,35%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 2,13%;
- өзге инвесторлар – 63,04%.

1.10.2008 ж. 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 24,18% болды.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда
Шығарылым тіркелді	19	64	5	10	19
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	41	39	44	38	61
Қолданыстағы шығарылымдар	169	183	186	187	219

1 қазанда қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 219 құрады. Бұл ретте есепті кезеңде 19 пай шығарылымы тіркелді және шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 61 есеп бекітілді.

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар *

	2007 жылғы 1 қазанда	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда
Айналыста барлығы, оның ішінде	885 803	738 424	837 773	944 762	1 202 734
Ұлттық Банктің ноттары	404 439	228 937	274 791	322 709	471 815
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	477 971	506 095	559 589	622 052	730 919
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	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.

2008 жылғы 1 қыркүйектен бастап Агенттік Басқармасының «Эмитенттерге және олардың қор биржасында айналысқа жіберуге рұқсат берілетін (рұқсат берілген) бағалы қағаздарына, сондай-ақ қор биржасы тізіміндегі жекелеген санаттарға қойылатын талаптар туралы» 2008 жылғы 26 мамырдағы № 77 қаулысымен бекітілген эмитенттерге жаңа листингтік талаптар қолданысқа енгізілді.

Акциялар секторынан тұратын борыштық бағалы қағаздар, инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары, депозитарлық қолхаттар, халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары, мемлекеттік бағалы қағаздар, туынды бағалы қағаздар қор биржасының ресми тізіміне сәйкес эмитенттерге және олардың бағалы қағаздарына қойылатын талаптар анықталды.

Өз кезегінде қор биржасының ресми тізім санатының өзгеруі қаржы ұйымдарына арналған қазіргі уақыттағы пруденциалдық нормативтерді қайта қарауды талап етті.

Ағымдағы жылдың 1 қазанындағы 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:	95	74
"Борыштық бағалы қағаздары" секторы:	244	96
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	1	1

* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат

** Биржа рыногы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған

"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
Жиынтығы:	340	131

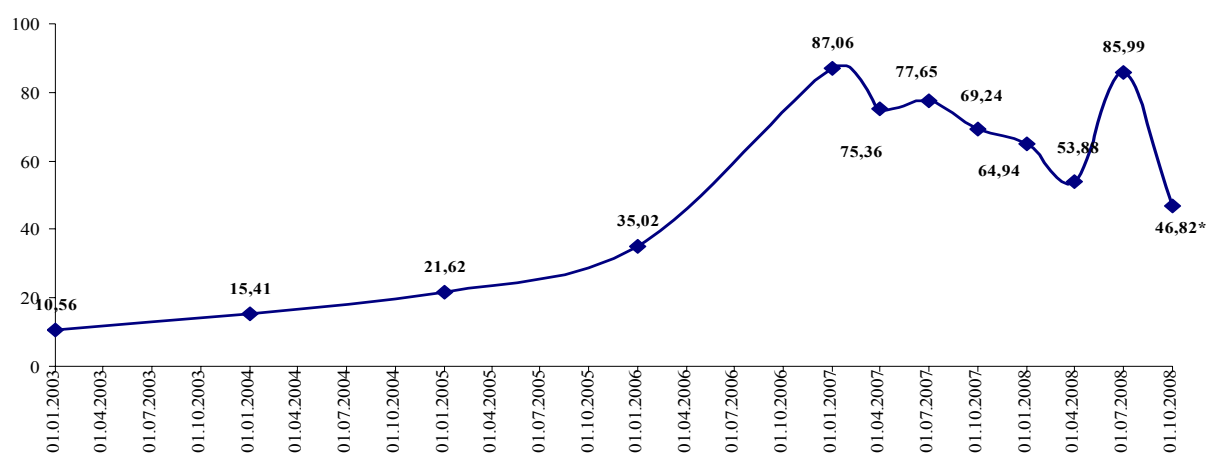
KASE айналымын жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға - 71,77% (244 шығарылым) келеді. Инвестициялық қорлардың акцияларымен бағалы қағаздары секторы бойынша - 27,94% (95 шығарылым) және 0,29% (1 шығарылым).

KASE капиталдандыру динамикасының өзгеруі

Ресми тізімнің секторы	(млн. теңге)	
	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда
"Акциялар" секторы:	11 495 710	5 544 606
"Борыштық бағалы қағаздары" секторы:	1 443 497	1 496 041
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	-	4 293
"Депозитарлық қолхаттар" секторы:	-	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы:	-	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы:	-	0
"Туынды бағалы қағаздар" секторы:	-	0
Жиынтығы:	12 939 207	7 044 940

KASE жалпы капиталдандыру ЖІӨ-ден 46,82% немесе 7 044 940 млн. теңгені құрады. 2008 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша осындай көрсеткіш 85,99% құрады. Осылайша, қор рыногын капиталдандырудың азаюы абсолюттік көріністегі, сондай ЖІӨ-ге қатысты қор рыногын капиталдандыру көрсеткішінің азаюда байқалады.

Капитализация KASE ЖІӨ-ге қатысты капиталдандыру *



* ҚР Агенттігінің ЖІӨ болжам деректері 2008 жылғы статистика бойынша (15 04 6,7 млрд. теңге)

KASE-да мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. тенге)

	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда
бастапқы орналастыру:	8 144	270 433	3	0	200
– "Акциялар" секторы бойынша	0	255 432	0	0	200
– "Борыштық бағалы қағаздары" секторы бойынша	8 144	15 001	3	0	0
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	-	-	-	-	0
қосалқы айналыс:	238 997	246 703	114 818	192 993	259 363
– "Акциялар" секторы бойынша	122 081	141 670	68 344	113 973	131 632
– "Борыштық бағалы қағаздары" секторы бойынша	116 916	105 033	46 474	79 020	127 055
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	-	-	-	-	651
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	-	-	-	-	25
"репо" мәмілелері	1 101 568	1 401 893	1 079 390	967 936	1 244 790
– "Акциялар" секторы бойынша	658 445	787 283	605 787	602 575	786 554
– "Борыштық бағалы қағаздары" секторы бойынша	443 123	614 610	473 603	365 361	456 734
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	-	-	-	-	0
– "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	-	-	-	1 228	1 502
Жиынтығы	1 348 859	1 920 061	1 194 538	1 162 157	1 504 353

2008 жылғы 3-тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің көлемі 29,44%-ға ұлғайғаны байқалады.

KASE-да мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. тенге)

	2007 жылғы 3-тоқсанда	2007 жылғы 4-тоқсанда	2008 жылғы 1-тоқсанда	2008 жылғы 2-тоқсанда	2008 жылғы 3-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	5 956 126	5 266 428	3 571 782	4 024 371	6 612 484
бастапқы орналастыру	40282	63 121	95 613	96 253	125 916
"репо" мәмілелері	5 626 627	5 144 893	3 385 405	3 840 580	6 373 982

Есепті кезеңде ұйымдасқан рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 64,3%-ға өсті. Бастапқы орналастырулар көлемі 30,8%-ға өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 1,7%-ға көтерілді.

Бағалы қағаздар рыногындағы инвесторлар

Инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі ағымдағы жылдың шілде – қыркүйек аралығында 10,3 млрд. теңгеге немесе 0,75%-ға ұлғайып, 2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша 1 377,8 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2008 жылғы 1 қазаннан 2008 жылғы 1 қазанға дейінгі кезеңде 22,50 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ЖЗҚ	зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-бен в %
«Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	398 176	28,90
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	232 863	16,90
"Ұлар Үміт" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	211 114	15,32
"Қорғау" Жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	21 749	1,58
"МЖЗҚ "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	234 098	16,99
«БТА Қазақстан» Жинақтаушы зейнетақы қоры «ТұранӘлемБанкі» АҚ еншілес ұйымы» АҚ	166 086	12,05
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы АҚ)»	79 720	5,79
"ГРАНТУМ Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы АҚ)»	79 720	5,79
«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы» - «Капитал» ЖЗҚ» АҚ	48 187	3,50
"Нефтегаз - ДЕМ" Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	44 963	3,26
«Отан» Ашық жинақтаушы зейнетақы қоры» («АТФ Банк» АҚ ЕҰ) АҚ	38 815	2,82
«Еуразиялық жинақтаушы зейнетақы қоры» («Еуразиялық банк» АҚ ЕҰ) АҚ	36 305	2,63
«Нұр-Траст» ЗАИБЖАҰ» АҚ, «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы	34 111	2,48
"Атамекен" Жинақтаушы зейнетақы қоры" «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы" АҚ	34 111	2,48
«АМАНАТ ҚАЗАҚСТАН Жинақтаушы Зейнетақы Қоры» АҚ	29 808	2,16
«Қазақмыс Жинақтаушы зейнетақы Қоры» АҚ	27 971	2,03
«RESMI Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ	6 703	0,49
«РЕСПУБЛИКА» Жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	6 703	0,49
Барлық ЖЗҚ бойынша барлығы	1 377 806	100

Ағымдағы жылдың шілде – қыркүйек айлары аралығында инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 7,0 млрд. теңгеге немесе 0,52%-ға өсіп, 2008 жылғы 1 қазанға қарай 1 350,4 млрд. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	01.07.2008 ж.		01.10.2008 ж.	
	млн. теңге	%	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	332 190	24,73	360 520	26,69
ҚР еурооблигациялары	0	0		0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	305 319	22,73	300 339	22,24
Ұлттық Банк ноттары	26 871	2	60 181	4,45
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	180 068	13,4	167 672	12,42
акциялар	73 613	5,48	55 468	4,11

облигациялар	106 455	7,92	112 204	8,31
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0	0	0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0		0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	15 539	1,16	32 345	2,40
Тазартылған алтын	49 366	3,67	17 778	1,31
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	589 940	43,92	593 586	43,96
акциялар	177 144	13,19	150 962	11,18
облигациялар, оның ішінде	412 796	30,73	442 624	32,78
шетелдік валютада номинирленген	3 779	0,28	3 212	0,24
теңгемен номинирленген	409 017	30,45	439 412	32,54
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	174 864	13,02	171 358	12,69
Туынды бағалы қағаздар	1 385	0,1	7 121	0,53
Жиынтығы	1 343 352	100	1 350 380	100

2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 360 520 млн. теңге, немесе зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 26,69%-ы болды. 2008 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 28 330 млн. теңгеге немесе 8,52%-ға өсті.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемі 2008 жылғы 3-тоқсанда 3 646 млн. теңгеге немесе 0,62%-ға өсті.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 171 358 млн. теңгені құрады, есепті кезеңдегі төмендеу – 3 506 млн. теңге немесе 2,00% болды.

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

2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфеліндегі шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының көлемі 32 345 млн. теңге (2,40%), шілде – қыркүйек аралығындағы өсу – 16 806 млн. теңге (2 есе) болды. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 12,42% болып келеді, бұл осының алдындағы есепті кезеңнің осыған ұқсас көрсеткішінен 0,98 пайыздық тармаққа төмен.

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

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына, %
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	13 572	42,89
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	7 585	23,97
Ұлттық Банк ноттары	5 987	18,92
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	2 945	9,31
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	99	0,31
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	38	0,12
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	10 595	33,48
акциялар	2 978	9,41
облигациялар	7 617	24,07
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары,	952	3,01

оның ішінде:		
акциялар	952	3,01
облигациялар	0	0
"Кері РЕПО" операциялары	3 443	10,88
Жиынтығы:	31 644	100

2008 жылғы 1 қазанда жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі мейлінше ауқымды көлемді ҚР мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленді – 13 572 млн. теңге (42,89%), бұл ретте меншікті активтер портфелінің 9,31%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар үлесі 33,48% болды.

Инвестициялық қорлардың саны

	1.01.2008	1.04.2008	1.07.2008	1.10.2008
Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде	183	186	187	219
ашық	19	19	19	25
жабық	146	147	148	165
аралық	18	20	20	29
Акционерлік инвестициялық қорлардың саны	40	43	44	50

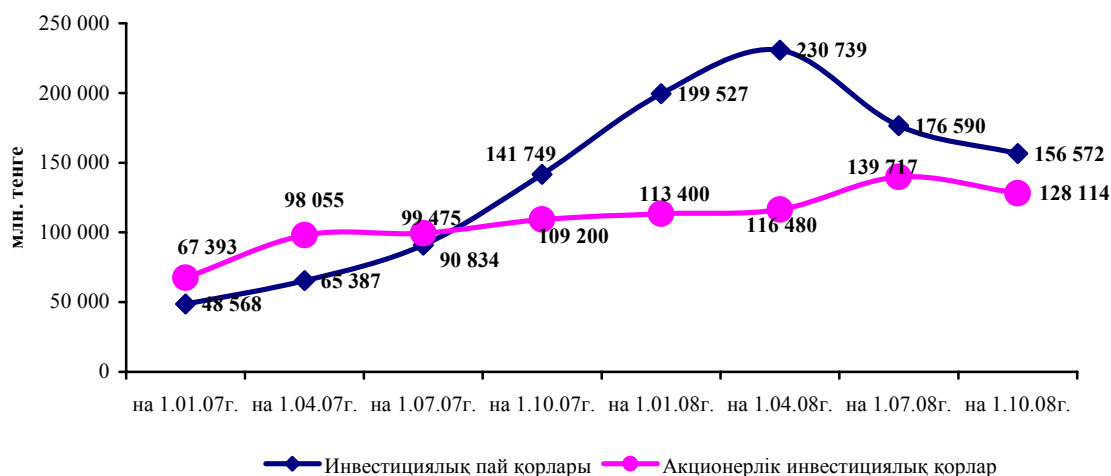
2008 жылғы 1 қазандағы инвестициялық қорлар активтері

2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша инвестициялық пай қорларының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 156 572 млн. теңге және сәйкесінше 128 114 млн. теңге болды. 2008 жылғы 3-тоқсанда сәйкесінше инвестициялық пай қорларының активтері және акционерлік инвестициялық қорлардың 11,3%-ға және 8,3% азайды.

(млн. теңге)

	2008 жылғы 1 қаңтарда	2008 жылғы 1 сәуірде	2008 жылғы 1 шілдеде	2008 жылғы 1 қазанда
Инвестициялық пай қорлары	199 527	230 739	176 590	156 572
жабық	194 486	225 907	171 591	152 256
ашық	1 580	1 426	2 424	1 662
аралық	3 461	3 406	2 575	2 654
Акционерлік инвестициялық қорлар	113 400	116 480	139 717	128 114

Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



**2008 жылғы 1 қазандағы инвестициялық қорлардың
жиынтық инвестициялық портфелі**

(млн. теңге)

Қаржы құралдары Финансовые инструменты	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	жиынтығына, %	млн. теңге	жиынтығы на, %
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	99	0,06	0	0
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	64	0,04	0	0
Ұлттық Банк ноттары	35	0,02	0	0
жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	342	0,22	1 472	1,15
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0	0	0
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,4	0	0
Тазартылған алтын	0	0	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	19 017	12,14	1 978	1,54
акциялар	10 176	6,5	402	0,31
облигациялар	8 841	5,6	1 576	1,23
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары:	1 329	0,85	150	0,12
акциялар	1 198	0,76	103	0,08
облигациялар	131	0,08	47	0,04
Инвестициялық қорлардың пайлары	194	0,12	214	0,17
Депозитарлық қолхаттар	1 149	0,73	108	0,08
"Кері РЕПО" операциясы	8 781	5,61	14 665	11,45
Жер учаскелері	4 826	3,08	28 233	22,04
Үйлер мен ғимараттар	911	0,58	5 704	4,45
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	13 859	8,85	24 092	18,80
Жобалық-сметалық құжаттама	650	0,42	0	0
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқығы	0	0	0	0
Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қорға инвестициялар	93 072	59,44	784	0,61
Туынды қаржылық құралдар	639	0,42	50	0,04
Өзге активтер/ дебиторлық берешек	11 705	7,48	50 664	39,55
Жиынтығы:	156 572	100,00	128 114	100,00

Инвестициялық пай қорларының жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлесті үлесі акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалар капиталындағы инвестициялар иеленеді, олардың үлесіне 93 072 млн. теңге немесе 56,44% тиеді, ал акционерлік инвестициялық қорлардың портфелінде өзге активтер мен дебиторлық берешек басым болды – 50 664 млн. теңге немесе 39,55%, сондай-ақ жер учаскелері және жылжымайтын мүліктің

салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері – 28 233 млн. теңге немесе 22,04% және 24 092 млн. теңге немесе 18,80%.

Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар сәйкесінше 0,22% және 1,15% болып отыр. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 12,14%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 1,54%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 0,85% болса, АИҚ-ның портфелінде - 0,12% болды.

2008 жылғы 1қазандағы екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	595 425	58,1
ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	256 769	25,1
ҚР Ұлттық Банкі ноттары	338 656	33,0
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	35 840	3,5
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	136 580	13,3
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	191 375	18,7
акциялар	32 619	3,2
облигациялар	158 756	15,5
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	65 288	6,4
акциялар	960	0,1
облигациялар	64 328	6,3
Жиынтығы:	1 024 508	100

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 58,1% немесе 595 425 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 18,7% келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 6,4%-ын, шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары – 13,3%-ын құрайды.

2008 жылғы 1қазандағы сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	15 029	7,89
- ҚР еурооблигациялары	0	0
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	13 070	6,86
- Ұлттық Банк ноттары	1 959	1,03
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	82 230	43,17
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	33	0,02
Шетел инвестициялық қорларының пайлары	146	0,08
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	1 269	0,66
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	67 144	35,25
- акциялар	4 759	2,50
- облигациялар	62 385	32,75
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 339	0,70
- акциялар	0	0

- облигациялар	1 339	0,70
"Кері РЕПО" операциялары	23 291	12,23
Жиынтығы:	190 481	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 190 481 млн. теңге болды. Бұл ретте Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 7,89%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 35,25%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға – 43,17%-дан келеді.

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

Қаржы құралдары	млн. теңге	Жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 940	1,81
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 841	1,72
Ұлттық Банк ноттары	99	0,09
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	11 089	10,35
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	88	0,08
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	2	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	46 146	43,08
акциялар	16 500	15,40
облигациялар	29 646	27,68
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	15 774	14,73
акциялар	1 732	1,62
облигациялар	14 042	13,11
Инвестициялық қорлардың пайлары	8 984	8,39
Туынды қаржы құралдары	16 362	15,28
"Кері РЕПО" операциялары	6 723	6,28
Жиынтығы:	107 108	100

2008 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі есепті тоқсан ішінде 49 121 млн. теңгеге немесе 31,44%-ға азайды және 107 108 млн. теңге болды. Портфель құрылымында қомақты үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді - 43,08%. Туынды қаржы құралдарына 15,28%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 14,73%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдар 10,35%, инвестициялық қорлардың пайлары 8,39% келеді.