

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

Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар рыногының институционалды инфрақұрылымының 2007 жылғы 2 тоқсандағы жай-күйі жалпы тұрақты болды. Дегенмен, соңғы уақытта бағалы қағаздар рыногының дамуында кейбір өзгерістер байқалады, сонымен Алматы қаласында өңірлік қаржы орталығының ашылуына байланысты АӨҚО қатысушы – брокерлер мен дилерлердің санының өсуі байқалып отыр. Сонымен қатар, бағалы қағаздар рыногының институционалды инфрақұрылымында инвестициялық компанияларды (банк операцияларының жекелеген түрлерін жүзеге асыруға лицензиясы бар брокерлер және (немесе) дилерлерді) жеке атап өткен жөн.

	на 01.04.07 г.	на 01.07.07 г.
Оның ішінде барлық брокерлер-дилерлер	84	92
Банктер	24	24
олардың 1-санаттағысы	21	21
Банктік емес ұйымдар	50	55
олардың 1-санаттағысы	42	47
АӨҚО қатысушылары	10	13
олардың 1-санаттағысы	10	13
Тіркеушілер	16	16
Кастодиандар	10	10
ЖЗК зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	13	11
Инвестициялық портфельді басқарушылар	43	49
Инвестициялық компаниялар	3	3
ӨӨРҰ	2	2
Трансфер-агенттер	2	2
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы	1	1

2007 жылғы екінші тоқсанда номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 5 лицензия берілді («Верный Капитал» АҚ, «АЛМЭКС» Эссет Менеджмент» АҚ, «VOSTOK CAPITAL» АҚ, «Gold Investment Group» АҚ, «ИФГ КОНТИНЕНТ» АҚ). Сонымен қатар сәуір-маусым 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 3 лицензия берілді. Сондай-ақ «CSB Securities», «Алматы Инвестмент Менеджмент» және «General Asset Management» АҚ-на номиналды ұстаушы ретінде клиенттердің шоттарын жүргізу құқығы бар бағалы қағаздар рыногындағы брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген лицензияның қолданылуын уақытша тоқтатты.

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар ұстаушылар тізілімін жүргізу жөніндегі қызметті жүзеге асыратын ұйымдар саны 16 болды.

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

2007 жылғы 1 шілдедегі 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 («МЖЗК» 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 екінші тоқсанда инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға 6 лицензия берілді («Алиби Секьюритиз» АҚ, «Верный Капитал» АҚ, «Gold Investment Group» АҚ, «ИФГ КОНТИНЕНТ» АҚ, «Алтай Ассет Менеджмент» АҚ, «Қазақстан Финсервис» АҚ). 2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша инвестициялық портфельді басқаратын ұйымдардың жалпы саны 49 болды.

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

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

БҚР кәсіби қатысушылары бойынша қаржылық көрсеткіштер

(млн. теңге)

	01.04.07ж.- ға	01.07.07ж.-ға	2007 жылғы 2 тоқсандағы өзгеріс %-бен
Жиынтық активтер, оның ішінде:	262 305	346 181	31,98
брокерлер-дилерлер	8 338	8 785	5,36
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	-	1 236	-
Тіркеушілер	1 358	1 214	-10,60
ИПБ	247 566	107 131	-
Инвестициялық компаниялар	-	222 733	-
ЗАИБЖАҰ	5 043	5 082	0,77
Міндеттемелер, оның ішінде:	173 983	233 521	34,22
брокерлер-дилерлер	3 233	1 898	-41,29
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	-	27	-
Тіркеушілер	30	19	-36,67
ИПБ	170 640	38 761	-
Инвестициялық компаниялар	-	192 701	-
ЗАИБЖАҰ	80	115	43,75
Меншікті капитал, оның ішінде	88 322	112 660	27,56
брокерлер-дилерлер	5 105	6 887	34,91
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	-	1 209	-
Тіркеушілер	1 328	1 195	-10,02
ИПБ	76 926	68 370	-
Инвестициялық компаниялар	-	30 032	-
ЗАИБЖАҰ	4 963	4 967	0,08
Жарғы капиталы, оның ішінде	64 391	85 810	33,26
брокерлер-дилерлер	1 997	3 323	66,40
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	-	1 081	-
Тіркеушілер	1 215	1 102	-9,30
ИПБ	59 749	55 499	-
Инвестициялық компаниялар	-	23 555	-
ЗАИБЖАҰ	1 430	1 250	-12,59

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2007 жылғы екінші тоқсанда бағалы қағаздар рыногына кәсіби қатысушылардың жиынтықты қаржылық көрсеткіштерінің

өскендігі байқалуда. Сөйтіп, 2007 жылғы 1 сәуір мен 1 шілде аралығындағы кезеңде жиынтық активтер 83 876 млн. теңгеге өсті және 346 181 млн. теңге болды, міндеттемелер 59 538 млн теңгеге өсті және тиісінше 233 527 млн. теңге болды.

Эмитенттер және қаржы құралдары Акциялар шығарылымы

2007 жылғы екінші тоқсанда 85 акциялар шығарылымы тіркелді, шығарылым және акцияларды орналастыру қорытындысы туралы 103 есеп бекітілді, сондай-ақ 48 акциялар шығарылымы жойылды.

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2006 жылғы 3 тоқсан үшін	2006 жылғы 4 тоқсан үшін	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін
Шығарылымдар тіркелді	92	99	89	85
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	131	116	116	103
Шығарылымдар жойылды	45	61	133	48

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша қолданыстағы акциялар шығарылымының жалпы саны 2 306 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» - 48 санаты бойынша 48 акциялар шығарылымы ғана енгізілгенін атап айту керек.

Қолданыстағы акциялар шығарылымдары бар акционерлік қоғамдар саны туралы деректер

	2006 жылғы 1 шілдеге	2006 жылғы 1 қазанға	2007 жылғы 1 қаңтарға	2007 жылғы 1 сәуірге	2007 жылғы 1 шілдеге
Акциялар шығарылымдарының саны	2 314	2 304	2 308	2 299	2 306
Акционерлік қоғамдар саны	2 162	2 160	2 168	2 166	2 180

Мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы

2007 жылғы үшінші тоқсан ішінде Агенттікте жалпы көлемі 153 400 млн. теңге болатын 21 мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы тіркелді.

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2006 жылғы 2 тоқсан үшін	2006 жылғы 3 тоқсан үшін	2006 жылғы 4 тоқсан үшін	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін
Шығарылым саны	18	19	19	26	21
Шығарылым көлемі млн. теңге	202 200	56 150	72 925	142 050	153 400

2007 жылғы үшінші тоқсан үшін жиынтық номиналды құны 63 448 млн. теңге болатын облигациялар шығарылымын орналастыру қорытындысы туралы 23 есеп бекітілді.

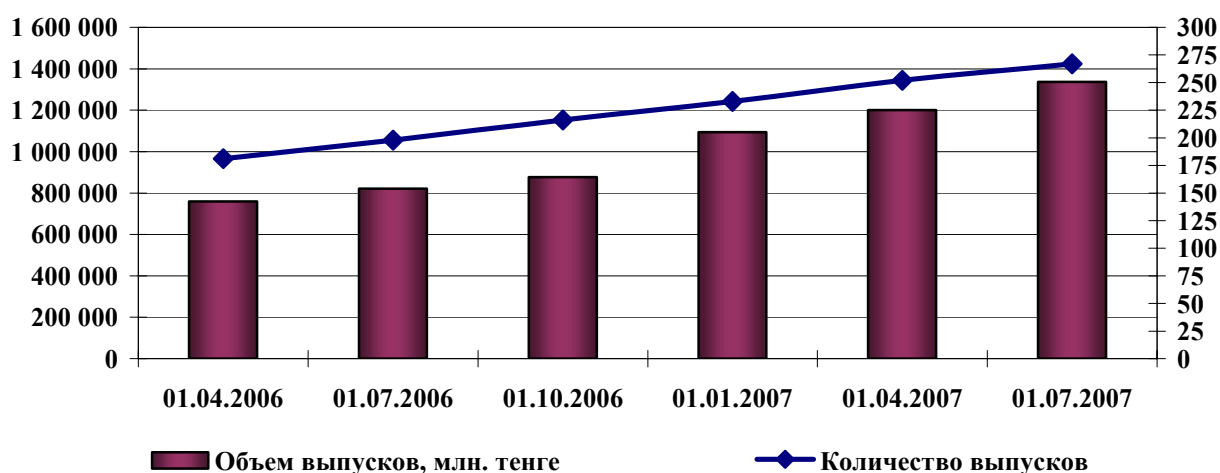
Қолданыстағы мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

(млн. теңге)

	2006 жылғы 1 шілдеге	2006 жылғы 1 қазанға	2007 жылғы 1 қаңтарға	2007 жылғы 1 сәуірге	2007 жылғы 1 шілдеге
Шығарылымдар саны	198	216	233	252	267
Шығарылымдар көлемі	820 442	875 892	1 094 473	1 200 298	1 336 356

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша барлық қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 1 336 356 млн. теңге жиынтық номиналды құнмен 267 болды, оның 191 шығарылым "А" санаты бойынша және 23 облигация шығарылымы "В" санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген.

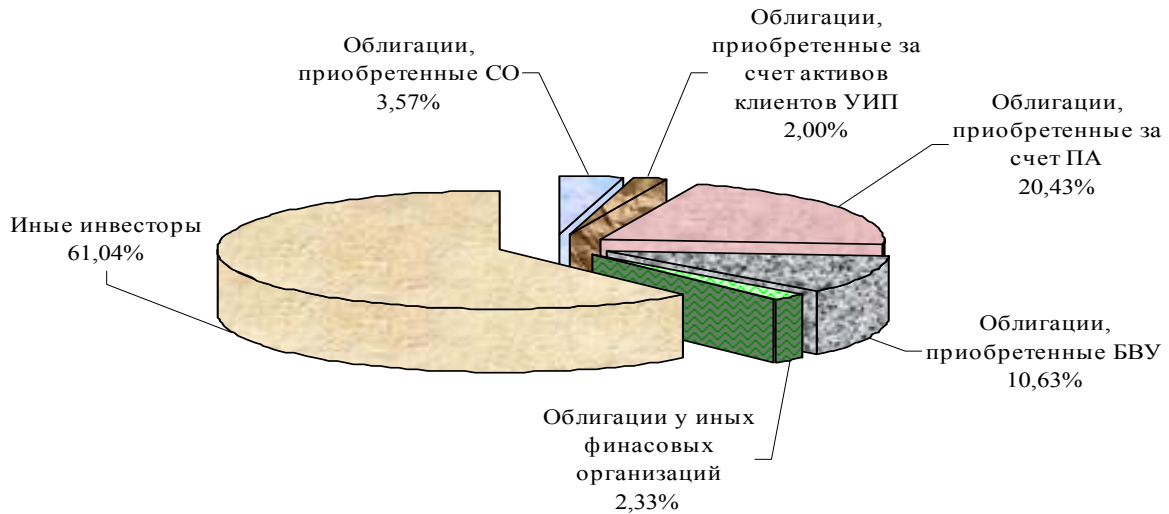
Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



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

- Зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 20,43%;
- Екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 10,63%;
- Инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 2,00%;
- Сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 3,57%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 2,33%;
- өзге инвесторлар – 61,04%.

Инвесторлардың ҚР корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі бойынша 01.07.2007ж.-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 38,96% болды.

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногында 117 -жабық, 15 – ашық және 17 – аралық болып табылатын 149 инвестициялық пай қоры жұмыс істеді. 2007 жылғы 1 сәуірдегі кезең ішінде ПИҚ-ның саны 38-ге өсті. 2007 жылғы екінші тоқсанда 25 пай шығарылымы тіркелді, пайларды шығару және орналастыру қорытындысы туралы 23 есеп бекітілді.

Тіркелген пайлар шығарылымы туралы деректер

	2006 жылғы 2 тоқсан үшін	2006 жылғы 3 тоқсан үшін	2006 жылғы 4 тоқсан үшін	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін
Шығарылым тіркелді	22	6	6	25	25
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	10	13	17	19	23
Қолданыстағы шығарылымдар	75	76	86	111	149

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар

(млн. теңге)

	2006 жылғы 1-шілдеге	2006 жылғы 1-қазанға	2007 жылғы 1-қаңтарға	2007 жылғы 1-сәуірге	2007 жылғы 1-шілдеге
Айналыстағы барлығы, оның ішінде	738 588	611 774	906 076	1 235 740	1 305 532

Ұлттық Банктің ноттары	400 000	243 374	533 103	837 492	867 530
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	332 229	362 740	368 280	393 555	438 002
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	6 359	5 660	4 693	4 693	

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" 77,10%-бен А" санатының шығарылымына тиеді, бұл ретте "В" санаты бойынша бағалы қағаздар шығарылымының үлесі 22,90% болады. Сонымен бірге А" санаты бойынша ресми тізімдердегі бағалы қағаздардың қомақты бөлігі екінші деңгейдегі банктер шығарылымына тиеді.

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша корпоративті облигациялар және А" санаты бойынша KASE ресми тізіміне енгізілген акциялар саны 191 және 48, сол уақытта тиісінше "В" санаты бойынша– 23 және 48 шығарылым болды.

KASE-гі сауда-саттыққа жіберілген бағалы қағаздар

	2007 жылғы 1 қаңтарға		2007 жылғы 1 сәуірге		2007 жылғы 1 шілдеге	
	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны	Шығарылым саны
Листинг "А"	229	92	239	71	239	94
Листинг "В"	66	55	71	51	71	63
Жиынтық	295	147	310	122	310	157

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша "А" және "В" санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша рынокты жалпы капиталдандыру тиісінше 9 372 650 млн. теңге және 509 629 млн. теңге болды. Сонымен қатар облигациялар бойынша қор рыногын капиталдандыру 0,24%-ға, акциялар бойынша 3,62%-ға өсті.

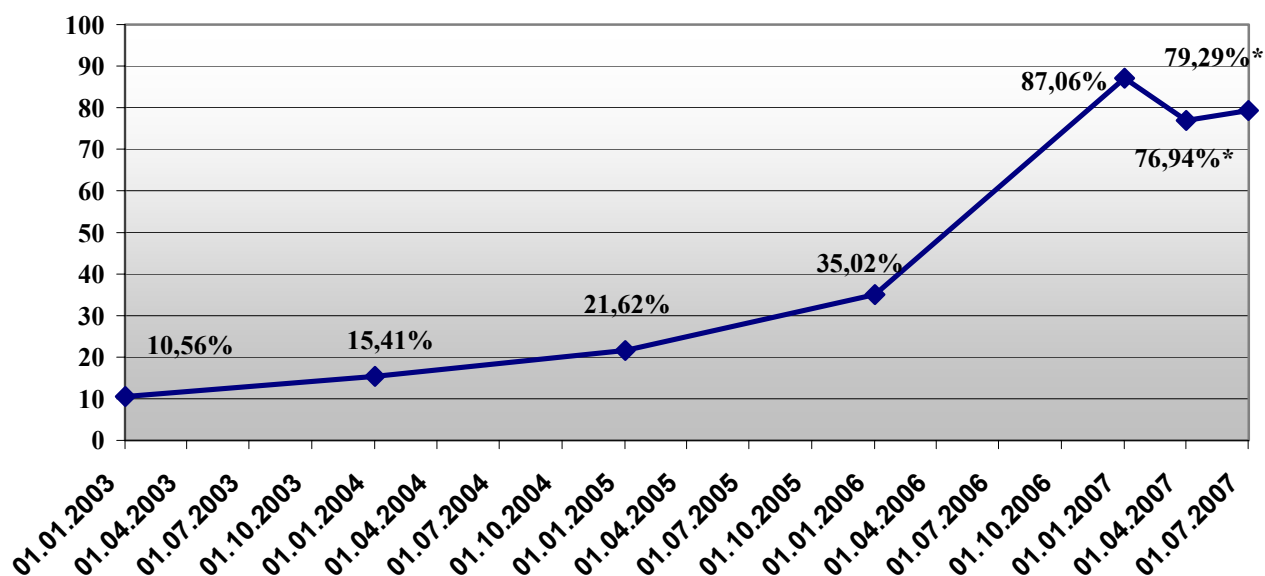
(млн. теңге)

Листинг санаты	2007 жылғы 1 сәуірге		2007 жылғы 1 шілдеге	
	Акциялар	Акциялар	Акциялар	Облигациялар
"А" санаты	7 551 192	1 591 395	7 776 745	1 757 060
"В" санаты	407 233	40 660	469 618	43 285
«Листинг емес қағаздар» секторы	7 958 425	1 632 055		0
Барлығы	9 590 480		8 246 363	1 800 345
Жиынтық	7 551 192		1 591 395	

KASE бойынша жалпы капиталдандыру ЖІӨ-нің 79,29% пайызы болатын 9 882 27909 млн. теңге болды. 2007 жылғы 1 сәуірдегі осыған ұқсас көрсеткіш 76,95% болды. Сөйтіп,

абсолютті түрде айтқанда қор рыногын капиталдандыруда өмім, сондай-ақ қор рыногын капиталдандырудың ЖІӨ-ге қатыстылығының өсуі байқалып отыр.

Капитализация KASE к ВВП*



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

2007 жылғы екінші тоқсанда мемлекеттік емес бағалы қағаздармен мәмілелер көлемі 38,46%-ға қысқарды. Сонымен қатар "А" санаты бойынша ресми тізімге енгізілген мәмілелер көлемі 37,73%-ға өсті, "В"-санаты бойынша 85,98%-ға, "Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша 3,8 есе жоғарылады.

KASE-гі мемлекеттік емес бағалы қағаздармен мәміле көлемі

(млн. тенге)

	2006 жылғы 4 тоқсан үшін	2007 жылғы 1 тоқсан үшін	2007 жылғы 2 тоқсан үшін	2007 жылғы 3 тоқсандағы өзгеріс %-бен
"А" ресми тізімі бойынша, оның ішінде	1 646 070	1 430 343	1 970 018	37,73
<i>Бастапқы орналастырулар:</i>	<i>227 264</i>	<i>2 401</i>	<i>2 532</i>	<i>5,46</i>
– акциялар бойынша	226 456	0	0	0,00
– облигациялар бойынша	808	2 401	2 532	5,46
<i>Қосалқы айналыс:</i>	<i>214 156</i>	<i>218 083</i>	<i>525 525</i>	<i>140,97</i>
– акциялар бойынша	130 066	86 665	435 925	403,00
– облигациялар бойынша	84 090	131 418	89 600	-31,82
<i>сделки "репо":</i>	<i>1 204 650</i>	<i>1 209 859</i>	<i>1 441 961</i>	<i>19,18</i>
– акциялар бойынша	870 068	819 667	991 614	20,98
– облигациялар бойынша	334 582	390 192	450 347	15,42
"В" ресми тізімі бойынша, оның ішінде	23 090	21 426	39 849	85,98
<i>Бастапқы орналастырулар</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
– акциялар бойынша	0	0	0	0,00

– облигациялар бойынша	0	0	0	0,00
<i>Қосалқы айналыс:</i>	<i>10 821</i>	<i>10 089</i>	<i>26 820</i>	<i>165,83</i>
– акциялар бойынша	8 643	7 208	23 081	220,21
– облигациялар бойынша	2 178	2 881	3 739	29,78
<i>"repo" мәмілелері</i>	<i>12 269</i>	<i>11 337</i>	<i>13 029</i>	<i>14,92</i>
– акциялар бойынша	9 755	8 392	11 970	42,64
– облигациялар бойынша	2 514	2 945	1 059	-64,04
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы бойынша	2 294	102	390	282,35
Жиынтық	1 671 454	1 451 871	2 010 257	38,46

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.

КASE-гі мемлекеттік бағалы қағаздармен мәміле көлемі

(млн. теңге)

	2006 жылғы 4-тоқсан үшін	2007 жылғы 1-тоқсан үшін	2007 жылғы 2-тоқсан үшін	3-тоқсандағы өзгеріс %-бен
Мәміле көлемі, оның ішінде	4 227 032	4 794 355	5 454 649	13,77
Бастапқы орналастырулар	25 456	19 809	40 135	102,61
"repo" мәмілелері	3 849 637	4 546 785	5 201 438	14,40

Есепті кезең ішінде ұйымдасқан рыноктағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша биржалық мәмілелер көлемі тиісінше "repo" мәмілесінің көлемі 13,77%-ға өсуіне және бастапқы орналастырулар көлемінің 102,61%-ға өсуіне байланысты 14,40%-ға өсті. Мемлекеттік бағалы қағаздармен мәміленің жалпы көлемі бойынша "repo" мәмілесінің үлесіне 95,36% келеді.

2007 жылғы 1 шілдеге инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

ЗАИБЖАҰ инвестициялық басқаруда болатын зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі есепті күнге 1 043 777 млн. теңге болды, екінші тоқсандағы өсім 80 464 млн. теңге немесе 8,35% болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2006 жылғы 1 маусым мен 2007 жылғы 1 маусым аралығында 22,7 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ЖЗҚ	Зейнетақы активтері	
	млн. теңге	%-бен
АО «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры, «Қазақстан Республикасының Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы	302 106	28,94
ООИУПА "Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	181 697	17,41
"ҰларҮміт "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	178 238	17,08
"МЖЗҚ "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	178 238	17,08

" ЗАИБЖАҰ "Bailyk asset management" АҚ	106 174	10,17
"СЕНІМ" Ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	83 499	8,00
"Д.А. Қонаев атындағы ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	5 762	0,55
"Мұнайгаз - ДЕМ" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	25 276	2,42
"Қорғау" жинақтаушы зейнетақы қоры АҚ	37 908	3,63
«Банк ТұранӘлем» жинақтаушы зейнетақы қоры БТА Қазақстан" АҚ еншілес ұйымы» АҚ	14 553	1,40
" ЗАИБЖАҰ "GRANTUM Asset Management" АҚ	65 678	6,29
"ГРАНТУМ жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ ("Қазкоммерцбанк" АҚ еншілес ұйымы)	65 678	6,29
«НПФ «Капитал» АҚ - «Банк ЦентрКредит» АҚ-ның еншілес ұйымы	27 359	2,62
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ" АҚ	27 359	2,62
"Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	26 548	2,55
"Отан" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	26 548	2,55
"Қазақмыс" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	25 995	2,49
"ЗАИБЖАҰ" Premier Asset Management" АҚ	23 915	2,29
"РЕСПУБЛИКА" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	22 568	2,16
Зейнетақы активтері жиынтық	1 043 777	100,00

Екінші тоқсанда инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі на 79 970 млн. теңгеге немесе 8,35%-ға өсті және 2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша 1 036 686 млн. теңге болды.

ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	01.07.2007ж.-ға	
	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	313 231	30,21
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	218 935	21,12
Ұлттық Банк ноттары	94 296	9,09
Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	81 321	7,85
Акциялар	5 577	0,54
Облигациялар	75 744	7,31
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0,00
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	6 072	0,59
Тазартылған алтын	5 511	0,53
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	461 102	44,48
Акциялар	176 103	16,99
Оның ішінде облигациялар:	284 999	27,49
АҚШ долларымен номинирленген	1 087	0,10
теңгемен номинирленген	282 984	27,30
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	169 000	16,30
Туынды бағалы қағаздар	449	0,04
Жиынтық	1 036 686	100,00

Келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 313 231 млн. теңге, немесе зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 30,21% болды. 2007 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша осыған барабар көрсеткішке қатысты мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 33 160 млн. теңгеге немесе 11,84%-ға кеміді. Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарының көлемі 2007 жылғы екінші тоқсанда 26 334 млн. теңгеге немесе 6,06% өсті.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 169 000 млн. теңге, ал есепті тоқсандағы өсім – 7 019 млн. теңге немесе 4,33% 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.

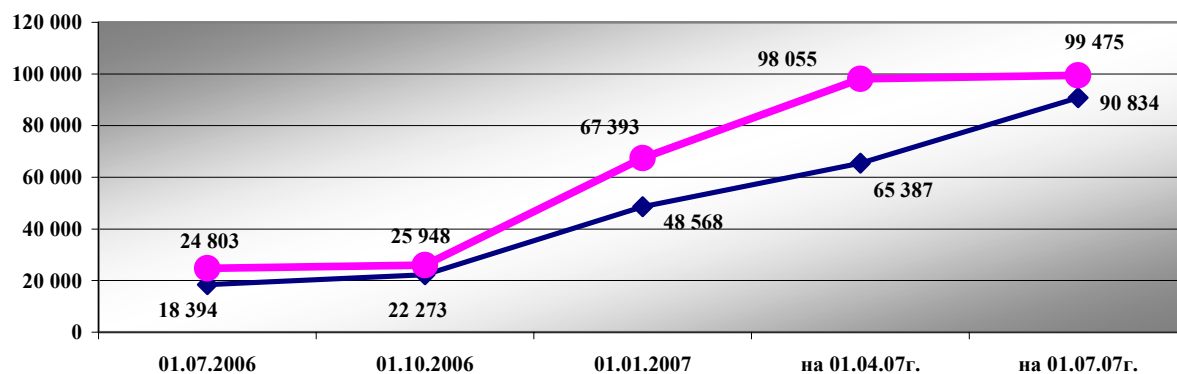
2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша ЖЗҚ жиынтық инвестициялық портфеліндегі шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының көлемі 6 072 млн. теңге (0,59%), 2007 жылғы екінші тоқсандағы кему – 4 894 млн. теңге (5 есе) болды. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне осының алдындағы осыған ұқсас есепті кезең көрсеткішінен 0,64 пайызға артып, яғни 7,85% боп келді.

2007 жылғы 1 шілдеге инвестициялық қорлар активтері

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша пай инвестициялық қорларының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 90 834 млн. теңге және тиісінше 99 834 млн. теңге болды. 2007 жылғы 2 тоқсанда пай инвестициялық қорларының активтері 38,92%-ға өсті. Акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтерінің 2007 жылғы 1 сәуірден бастап 1 шілде аралығындағы өсімі– 1,45% болды.

(млн. теңге)

	2006 жылғы 1 шілдеге	2006 жылғы 1 қазанға	2007 жылғы 1 қаңтарға	2007 жылғы 1 сәуірге	2007 жылғы 1 шілдеге
Пай инвестициялық қорлар	18 394	22 273	48 568	65 387	90 834
Жабық	16 414	20 210	45 899	61 599	85 435
Ашық	1 123	930	1 182	1 718	1 723
Аралық	857	1 133	1 487	2 070	3 676
Акционерлік инвестициялық қорлар	24 803	25 948	67 393	98 055	99 475



— Паевые инвестиционные фонды — Акционерные инвестиционные фонды

2007 жылғы 1 шілдеге 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	0,00	0	0,00
<i>ҚР еурооблигациялары</i>	0	0,00	0	0,00
<i>Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары</i>	0	0,00	0	0,00
<i>Ұлттық Банк ноттары</i>	0	0,00	0	0,00
<i>Жергілікті атқарушы органдардың бағалы қағаздары</i>	0	0,00	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктерінің салымдары	1 874	2,14	1 046	1,07
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары эмитентов	744	0,85	0	0,00
Тазартылған алтын	0	0,00	0	0,00
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	18 101	20,72	2 125	2,19
<i>акциялар</i>	8 782	10,05	867	0,89
<i>Облигациялар</i>	9 319	10,67	1 258	1,30
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары,:	2 076	2,37	11 682	11,99
<i>Акциялар</i>	1 103	1,26	11 620	11,93
<i>Облигациялар</i>	973	1,11	62	0,06
Инвестициялық қорлардың пайлары	461	0,53	270	0,28
Депозитарлық колхаттар	10 080	11,54	6	0,01
"Кері РЕПО" операциясы	15 036	17,21	5 752	5,90
Жер учаскелері	18 965	21,71	3 440	3,53
Үйлер мен ғимараттар	0	0,00	4 542	4,66
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	6 191	7,08	11 670	11,98
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	5 902	6,76	11 050	11,34
Басқа активтер/ дебиторлық берешек	7 941	9,09	45 834	47,05
Жиынтық	87 371	100,00	97 417	100,00

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша жиынтық инвестициялық портфельде инвестициялық қорлар портфелінің негізгі үлесін болатын өзге мүлік негізгі үлесті алып отыр (115 536 млн. теңге непесе 62,52%).

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

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	7 160	34,98
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 396	6,82
Ұлттық Банктің ноттары	5 764	28,16
Жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	3 208	15,67
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0,00
Шетелдік инвестициялық қорларының пайлары	58	0,28
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	8 035	39,25
Акциялар	2 571	12,56
Облигациялар	5 464	26,69
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	146	0,71
Акциялар		
Облигациялар	146	0,71
"Кері РЕПО" операциялары	1 863	9,10
Жиынтық:	20 470	100,00

Есепті кезеңдегі жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтықты меншікті портфельіндегі мейлінше ауқымды көлем 8 035 млн. теңгемен (439,25%) ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздар иеленіледі, сонымен қатар меншікті активтер портфельінің 15,67%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. Мемлекеттік бағалы қағаздар үлесі 34,98% болды.

2007 жылғы 1 шілдеге екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфельінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	466 963	42,03
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	100 667	9,06
Ұлттық Банктің ноттары	363 821	32,75
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 475	0,22
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	123 225	11,09
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	185 019	16,65
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	186 342	16,77
акциялар	34 996	3,15
облигациялар	151 346	13,62
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	149 569	13,46
акциялар	1 279	0,11
облигациялар	148 290	13,35
Жиынтық:	1 111 118	100,00

Екінші деңгейдегі банктердің жиынтық инвестициялық портфелі 2007 жылғы 1 шілдеге 1 111 118 млн. теңге болды. Портфельдің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды (42,03% немесе 466 963 млн. теңге). ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы

қағаздардың үлесіне 16,77%-ы тиеді. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 11,09%-ын, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары– 13,46%-ды құрайды.

2007 жылғы 1 қшілдеге Қазақстан Даму Банкінің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	41 545	54,64
ҚР еурооблигациялары	0	0,00
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	39 507	51,96
Ұлттық Банктің ноттары		0,00
жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	2 038	2,68
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	4 266	5,61
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	619	0,82
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	25 311	33,29
акциялар	0	0,00
облигациялар	25 311	33,29
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	4 287	5,64
акциялар	0	0,00
облигациялар	4 287	5,64
Жиынтық	76 028	100,00

2007 жылғы 1 шілдеге "Қазақстан Даму Банкі" АҚ жиынтық инвестициялық портфелі 76 028 млн. теңге мөлшерінде қалыптасты. Портфель құрылымында мемлекеттік бағалы қағаздар 54,64%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары– 33,29%, халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары – 5,61%, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары– 5,64% болды.

2007 жылғы 1 шілдеге сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары , оның ішінде	17 017	13,30
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	15 730	12,29
- Ұлттық Банктің ноттары	1 287	1,01
- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	46 695	36,50
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0,00
Шетел инвестициялық қорларының пайла	32	0,03
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	1 181	0,92
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	49 824	38,94
- акциялар	3 891	3,04
- облигациялар	45 933	35,90
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	838	0,65
- акциялар	51	0,04

- облигациялар	787	0,62
"Кері РЕПО" операциялары	12 355	9,66
Жиынтық:	127 942	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 127 942 млн. теңге болды. Сонымен қатар Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 13,30%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздары 38,94%, екінші деңгейдегі банктердегі салымдар – 36,50%-дан келеді.

2007 жылғы 1 шілдеге «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	7 654	89,75
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	7 654	89,75
- 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	503	5,90
- акциялар	0	0,00
- облигациялар	503	5,90
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	0	0,00
- акциялар	0	0,00
- облигациялар	0	0,00
"Кері РЕПО" операциялары	371	4,35
Жиынтық:	8 528	100,00

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша «Экспорттық кредиттер мен инвестицияларды сақтандыру жөніндегі мемлекеттік сақтандыру корпорациясы» АҚ инвестициялық портфелі 8 528 млн. теңге болды. Портфель құрылымында ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары 89,75%, ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 5,90% болды.

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

Қаржы құралдары	млн. теңге	%-бен жиынтыққа
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары,оның ішінде	9 209	9,04
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары		
- ценные бумаги Министерства финансов	7 412	7,28
- Ұлттық Банктің ноттары	1 774	1,74

- жергілікті атқару органдарының бағалы қағаздары	23	0,02
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	19 946	19,59
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	120	0,12
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздары	360	0,35
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	51 429	50,51
акциялар	33 652	33,05
облигациялар	17 777	17,46
Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	6 056	5,95
акциялар	2 931	2,88
облигациялар	3 125	3,07
Инвестициялық қорлардың пайлары	2 885	2,83
Туынды бағалы қағаздар	1 604	1,58
"Кері РЕПО" операциялары	10 213	10,03
Жиынтық:	101 822	100,00

2007 жылғы 1 шілдедегі жағдай бойынша бағалы қағаздар рыногына қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі 101 822 млн. теңге, 2007 жылғы 2 тоқсандағы өсім 18 223 млн. теңге немесе 21,80% болды.