

**Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының
2011 жылғы 1 қаңтардағы ағымдағы жағдайы**

Осы кездегі Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар нарығының институционалды инфрақұрылымы мынадай үлгіде ұсынылады.

	1.01.10 жыл	1.04.10 жыл	1.07.10 жыл	1.10.10 жыл	1.01.11 жыл
Оның ішінде барлық брокерлер–дилерлер:	83	83	81	78	76
Банктер	24	24	24	24	24
олардың I -санаттағысы	22	22	22	22	22
банктік емес ұйымдар	53	53	52	49	47
олардың I -санаттағысы	44	44	42	41	39
АӨҚО қатысушылары	6	6	5	5	5
Тіркеушілер	12	11	11	10	10
Кастодиандар	11	11	11	10	10
ЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарушылар	14	14	16	15	15
Инвестициялық портфельді басқарушылар, оның ішінде:	49	49	49	43	39
инвестициялық компаниялар	2	2	2	2	2
ӨӨРУ	2	2	2	2	2
Трансфер-агенттер	3	3	3	3	3
Бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушы	1	1	1	1	1

2010 жылғы төртінші тоқсанда бағалы қағаздар нарығындағы қызметті жүзеге асыру құқығына 5 лицензияның, оның ішінде: бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген 2 лицензияның («Әлем» Басқарушы компания» АҚ, «АСЫЛ – КАПИТАЛ» БК» АҚ) және инвестициялық портфельді басқаруға берілген 4 лицензияның («Әлем» Басқарушы компания» АҚ, «Lancaster Securities» АҚ, «Алтай Ассет Менеджмент» АҚ, «АСЫЛ – КАПИТАЛ» БК» АҚ) қолданылуы тоқтатылды.

2010 жылы 7 лицензия, оның ішінде: номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 2 лицензия («Griffon Finance» АҚ, «FIVE BROKERS' CAPITAL» АҚ), инвестициялық портфельді басқаруға 1 лицензия («FIVE BROKERS' CAPITAL» АҚ), номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығынсыз брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға 1 лицензия ("ГРАНТУМ" ЖЗҚ» АҚ ("Қазкоммербанк" АҚ ЕҰ), зейнетақы активтерін басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыруға 2 лицензия ("ГРАНТУМ" ЖЗҚ» АҚ ("Қазкоммербанк" АҚ ЕҰ), "ҰларҮміт" ЖЗҚ» АҚ) берілді.

Сонымен қатар, 2010 жылы 26 лицензияның, оның ішінде бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және (немесе) дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген 10 лицензияның («КАПИТАЛИСТ Секьюритиз» ЖШС, «BCC Securities» АҚ - "Банк ЦентрКредит" АҚ ЕҰ, «ҚАЗЭКСПОРТАСТЫҚ-СЕКЬЮРИТИЗ» АҚ, «REAL-INVEST RFCA» АҚ, «GLOTUR INVEST» АҚ, «Top Invest» АҚ, «The Royal Bank of Scotland Securities (Kazakhstan)» АҚ, «NTC-New Trust Company» АҚ, «Әлем» Басқарушы компания» АҚ, «АСЫЛ – КАПИТАЛ» БК» АҚ), бағалы қағаздарды ұстаушылардың тізілімдері жүйесін түзетін қызметті жүзеге асыруға берілген 2 лицензияның («Бағалы қағаздар орталық депозитарий» АҚ, «Паритет-Регистр» АҚ) және инвестициялық портфельді басқаруға берілген 12 лицензияның («Rise Capital» АҚ, «BCC Securities» АҚ - "Банк ЦентрКредит"

АҚ ЕҰ, «ҚАЗЭКСПОРТАСТЫҚ-СЕКЬЮРИТИЗ» АҚ, «Тор Инвест» АҚ, «Дельта-инвест» Басқарушы Компания» АҚ, «NTC-New Trust Company» АҚ, "Premier Capital" АҚ, «Prime Financial Solutions» АҚ, «Әлем» Басқарушы компания» АҚ, «Lancaster Securities» АҚ, «Алтай Ассет Менеджмент» АҚ, «АСЫЛ – КАПИТАЛ» БК» АҚ) қолданылуы тоқтатылды. Сондай-ақ, есепті кезеңде 4 ұйым («Investment Trust Management Company» АҚ, «General Asset management» АҚ, «Инвестментс Компании «ЦентрИнвест» АҚ, «Алтай Ассет Менеджмент» АҚ) инвестициялық портфельді басқару қызметін жүзеге асыруға берілген лицензиясынан айрылды, 2 ұйым ("Тенгри Финанс" АҚ, «Инвестментс Компании «ЦентрИнвест» АҚ) бағалы қағаздар нарығында номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығымен брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыруға берілген лицензиясынан айырылды және 1 ұйым («Өрлеу» ЗАИБЖАҰ» АҚ) зейнетақы активтерін басқару жөніндегі қызметті жүзеге асыру, номиналды ұстаушы ретінде клиенттер шоттарын жүргізу құқығынсыз брокерлік және дилерлік қызметті жүзеге асыру, инвестициялық портфельді басқару қызметін жүзеге асыруға берілген лицензиясынан айрылды.

	(млн. теңге)		
	1.01.10 ж.	1.01.11 ж.	2010 жылғы өзгеруі, %-бен
Жиынтық активтер, оның ішінде: *	174 676	160 729	-7,98
брокерлер-дилерлер	9 048	5 679	-37,23
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	982	1 009	2,75
тіркеушілер	1 126	1 146	1,78
ИПБ	118 834	108 242	-8,91
инвестициялық компаниялар	35 556	36 150	1,67
ЗАИБЖАҰ	9 130	8 503	-6,87
Міндеттемелер, оның ішінде:	55 607	26 875	-51,67
брокерлер-дилерлер	4 414	1 217	-72,43
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	65	20	-69,23
тіркеушілер	29	45	55,17
ИПБ	37 910	16 820	-55,63
инвестициялық компаниялар	8 351	8 619	3,21
ЗАИБЖАҰ	4 838	154	-96,82
Капитал, оның ішінде:	119 069	133 854	12,42
брокерлер-дилерлер	4 634	4 462	-3,71
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	917	989	7,85
тіркеушілер	1 097	1 101	0,36
ИПБ	80 924	91 422	12,97
инвестициялық компаниялар	27 205	27 531	1,20
ЗАИБЖАҰ	4 292	8 349	94,52
Жарғылық капитал, оның ішінде:	111 197	114 534	3,00
брокерлер-дилерлер	2 310	3 394	46,93
брокерлер-дилерлер (АӨҚО қатысушылары)	947	1 157	22,18
тіркеушілер	1 100	1 109	0,82
ИПБ	76 849	78 798	2,54
инвестициялық компаниялар	20 916	20 956	0,19
ЗАИБЖАҰ	9 075	9 120	0,50

* ЕДБ қоспағанда қаржылық көрсеткіштер бойынша ақпарат.

Эмитенттер және қаржы құралдары

Акциялар шығарылымы

Акциялар шығарылымы және шығарылымдарды жою туралы деректер

	2009 жылғы 4-тоқсанда	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	16	10	7	12	16
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	180	181	151	182	172
Шығарылымдар жойылды	32	17	18	17	15

Есепті күнде қолданыстағы акциялар шығарылымының жалпы саны 2 170 құрады. 2010 жылғы екінші тоқсанда 443 акциялар шығарылымы (оның ішінде шығарылымдар проспектілеріне енгізілген өзгерістер) тіркелді, акциялардың шығарылымы және орналастыру қорытындысы туралы 686 есеп бекітілді, сондай-ақ 67 акциялар шығарылымы жойылды.

Тіркелген мемлекеттік емес облигациялар шығарылымы туралы деректер

	2009 жылғы 4-тоқсанда	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда
Шығарылымдар саны	13	6	5	9	6
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	296 400	92 000	317 850	402 515	352 500

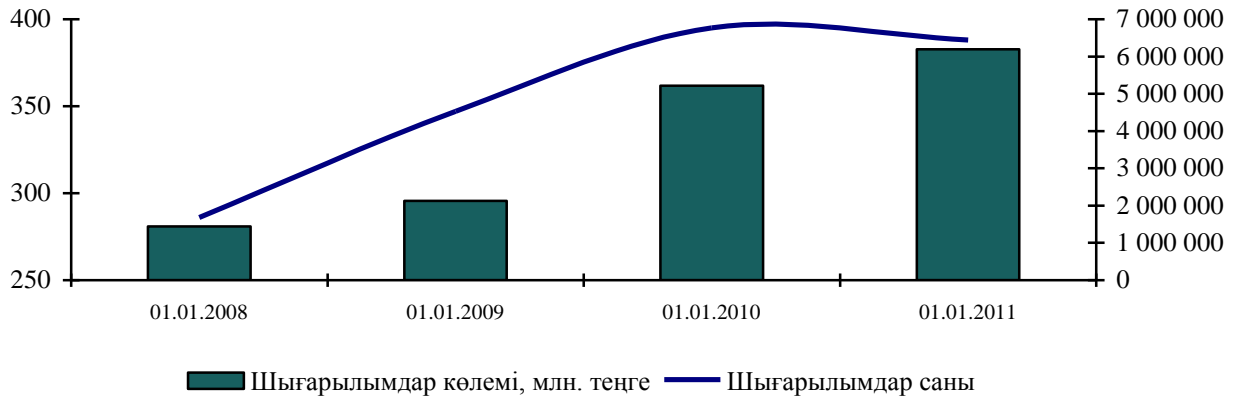
Агенттік 2010 жыл ішінде жалпы көлемі 1 164 865 млн. теңгемен мемлекеттік емес облигациялардың 26 шығарылымын тіркеді.

Мемлекеттік емес облигациялардың қолданыстағы шығарылымы туралы деректер

	2010 жылғы 1-қаңтарда	2010 жылғы 1-сәуірде	2010 жылғы 1-шілдеде	2010 жылғы 1-қазанда	2011 жылғы 1-қаңтарда
Шығарылымдар саны	395	399	386	387	388
Шығарылымдар көлемі, млн. теңгемен	5 216 267	5 289 461	5 488 811	5 860 836	6 196 336

2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша жиынтық номиналды құны 6 196 336 млн. теңгені құрайтын қолданыстағы облигациялар шығарылымының саны 388 болды, олардың ішінде рейтингтік бағасы бар 95 шығарылымы, 100 шығарылымы – бірінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ, 32 шығарылымы – екінші шағын санаттың рейтингтік бағасы жоқ және 23 шығарылымы – буферлік санатты KASE ресми тізіміне енгізілген.

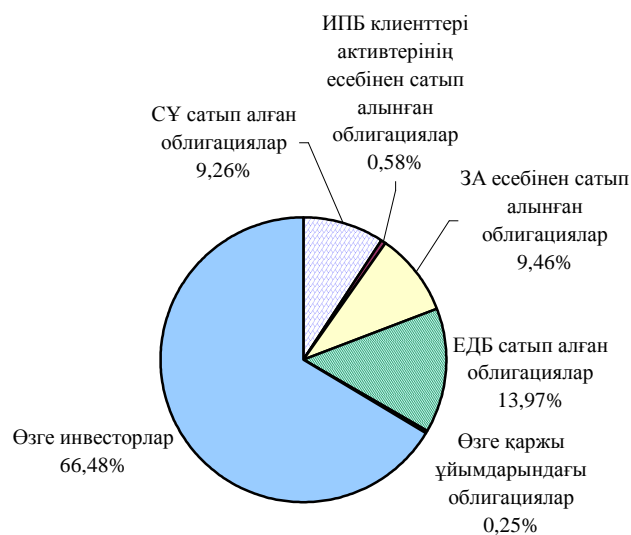
Қолданыстағы облигациялар шығарылымдарының саны мен көлемінің өзгеру динамикасы



2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша корпоративті облигациялардың қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлемі былайша көрініс алады:

- зейнетақы активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 9,46%;
- екінші деңгейдегі банктер сатып алған облигациялар – 13,97%;
- инвестициялық портфельді басқарушы клиенттердің активтері есебінен сатып алынған облигациялар – 0,58%;
- сақтандыру (қайта сақтандыру) ұйымдары сатып алған облигациялар – 9,26%;
- өзге қаржы ұйымдары сатып алған облигациялар – 0,25%;
- өзге инвесторлар – 66,48%.

1.01.2011 ҚР корпоративті облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі инвесторлармен сатып алынған облигациялар үлесі



ҚР корпоративтік облигацияларының қолданыстағы шығарылымдарының жиынтық көлеміндегі 66,5%-ы кәсіби емес инвесторлардың үлесіне тиеді. Институционалды инвесторлар–облигацияларды ұстаушылардың (ИПБ клиенттерінің активтері және ЗА) Қазақстан Республикасының аумағында шығарылған облигациялардың жалпы көлеміндегі үлес салмағы 10,04% болды.

Тіркелген пайлар шығарылымдары туралы деректер

	2009 жылғы 4-тоқсанда	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда
Шығарылымдар тіркелді	16	6	0	3	2
Шығарылым және орналастыру қорытындысы туралы есептер бекітілді	43	35	32	25	35
Қолданыстағы шығарылымдар	182	181	171	168	162

2011 жылғы 1 қаңтарда қолданыстағы пайлар шығарылымының саны 162 болды. Бұл ретте 2010 жылы шығарылым мен орналастыру қорытындылары туралы 127 есеп бекітілді және 30 шығарылым өтелді.

Қазақстан Республикасының аумағында айналыста болатын мемлекеттік бағалы қағаздар,*

	(млн. теңге)				
	2010 жылғы 1- қаңтарда	2010 жылғы 1- сәуірде	2010 жылғы 1- шілдеде	2010 жылғы 1- қазанда	2011 жылғы 1- қаңтарда
Айналыста барлығы, оның ішінде	1 761 527	2 336 020	2 488 709	2 649 062	2 569 002
Ұлттық Банктің ноттары	473 292	963 346	990 258	1 014 378	899 542
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	1 288 235	1 372 674	1 498 451	1 634 684	1 669 460
Жергілікті атқарушы органдарының бағалы қағаздары

Бағалы қағаздардың биржалық нарығының негізгі көрсеткіштері**

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

Ағымдағы жылғы 1 қаңтарда 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:	91	64
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы:	250	77
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы:	2	2
"Депозитарлық қолхаттар" секторы:	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы:	1	1
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы:	164	3
"Туынды бағалы қағаздар" секторы:	0	0
"Баламалы алаң"	0	0
Жиынтығы:	508	114

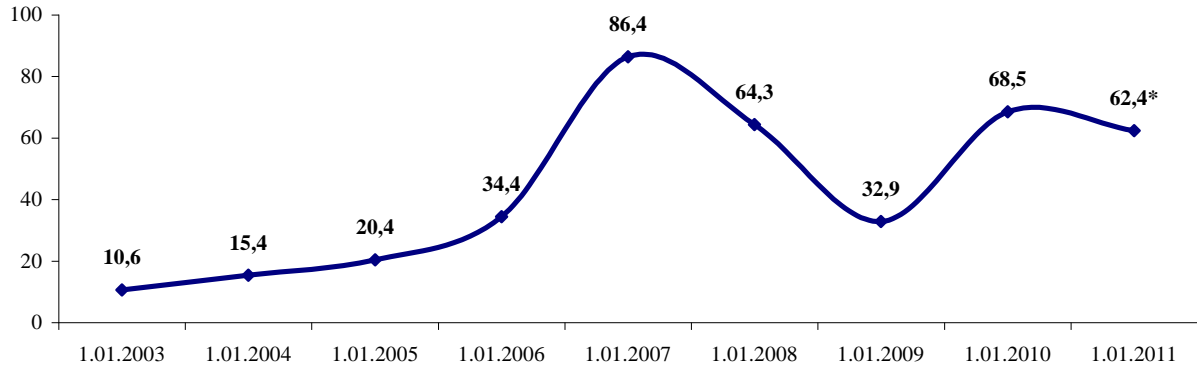
KASE айналымын жіберілген бағалы қағаздардың негізгі үлес салмағы борыштық бағалы қағаздарға – 49,2% (250 шығарылым) келеді. Акциялар және мемлекеттік бағалы қағаздары секторы бойынша 17,9% (91 шығарылым) және тиісінше 32,3% (164 шығарылым) болып келеді. Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздарының үлесі 0,4%-ды (2 шығарылым) құрайды. Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарының үлесіне 0,2% (1 шығарылым) келеді.

* Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің деректері бойынша ұсынылған ақпарат

** Биржа нарығы жөніндегі ақпарат KASE деректері бойынша ұсынылған

KASE жалпы капиталдандыру 12 048 402 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 62,4% құрады. 2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткіш 11 650 878 млн. теңгені немесе ЖІӨ-ден 68,5% құрады. Осылайша, қор нарығын капиталдандырудың абсолюттік көріністегі көбеюі және ЖІӨ-ге қатысты қор нарығын капиталдандыру көрсеткішінің азаюы байқалады.

ЖІӨ-ге KASE-нің капиталдандырылуы *



* Экономика және бюджеттік жоспарлау министрлігінің ресми сайтынан алынған деректер (19 303,6 млрд. теңге)

KASE-дегі мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда
бастапқы орналастыру:	5 450	1 885	78 184	0
– "Акциялар" секторы бойынша	4 569	1 885	14 315	0
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	881	0	63 869	0
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0	0	0
қосалқы айналыс:	49 958	66 212	48 171	300 700
– "Акциялар" секторы бойынша	6 525	19 634	12 088	220 940
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	43 284	46 517	36 083	79 760
– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	41	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	149	20	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0	0	0
"Листингтік емес бағалы қағаздар" секторы	47	82	49	419
"репо" мәмілелері	69 581	66 250	51 591	51 741
– "Акциялар" секторы бойынша	38 963	35 571	36 416	34 704
– "Борыштық бағалы қағаздар" секторы бойынша	30 618	30 679	15 175	17 037

– "Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Депозитарлық қолхаттар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Туынды бағалы қағаздар" секторы бойынша	0	0	0	0
– "Акциялар" секторы бойынша	0	0	0	0
Жиынтығы	125 036	134 429	177 995	352 860

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, 2010 жылдың төртінші тоқсанында мемлекеттік емес бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі 98,2%-ға ұлғайды.

КASE-дегі мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелер көлемі

(млн. теңге)

	2009 жылғы 4-тоқсанда	2010 жылғы 1-тоқсанда	2010 жылғы 2-тоқсанда	2010 жылғы 3-тоқсанда	2010 жылғы 4-тоқсанда
Мәмілелер көлемі, оның ішінде:	4 381 842	6 318 550	7 151 154	6 419 236	6 748 680
бастапқы орналастырулар	220 697	156 580	177 759	224 639	113 994
"репо" мәмілелері	3 947 068	5 909 085	6 804 339	6 034 153	6 458 687

Ағымдағы жылдың 4-тоқсанында ұйымдасқан нарықтағы мемлекеттік бағалы қағаздар бойынша жасалған биржалық мәмілелер көлемі 5,1%-ға ұлғайды. Бастапқы орналастырулар көлемі 49,2%-ға кеміді. Мемлекеттік бағалы қағаздармен жасалған мәмілелердің жалпы көлеміндегі "репо" мәмілесінің үлесі 7,0%-ға ұлғайды.

КASE капиталдандырылуының өзгеру динамикасы

(млн. теңге)

Ресми тізім секторы	2010 жылғы 1 қаңтарда	2010 жылғы 1 сәуірде	2010 жылғы 1 шілдеде	2010 жылғы 1 қазанда	2011 жылғы 1 қаңтарда
"Акциялар" секторы:	8 506 238	9 303 430	7 323 426	8 010 139	8 959 446
"Борыштық бағалы қағаздар" секторы	3 141 659	3 981 867	3 756 270	2 946 154	3 087 177
"Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары" секторы	2 981	2 981	1 779	1 779	1 779
"Депозитарлық қолхаттар" секторы	0	0	0	0	0
"Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары" секторы	0	0	0	0	0
"Мемлекеттік бағалы қағаздар" секторы	1 770 129	2 346 349	2 499 076	2 671 140	2 588 486
"Туынды бағалы қағаздар" секторы	0	0	0	0	0
Жиынтығы	13 421 007	15 634 627	13 580 551	13 629 212	14 636 888

Кестеде келтірілген деректерден көрініп отырғандай, КASE ресми тізіміне кіргізілген мемлекеттік емес бағалы қағаздар бойынша нарықты жалпы капиталдандыру 2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша 2010 жылғы 1 қаңтардағы көрсеткішпен салыстарғанда 9,1%-ға ұлғайды.

Бағалы қағаздар нарығындағы инвесторлар

Инвестициялық басқарудағы зейнетақы активтері

2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ЗАИБЖАҰ-ның инвестициялық басқаруындағы зейнетақы активтерінің жиынтық көлемі 2010 жылы 399,3 млрд. теңгеге немесе 21,5%-ға өсіп, 2 260,1 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің орташа айлық өсімі 2010 жылғы 1 қаңтардан бастап 2011 жылғы 1 қаңтарға дейінгі кезеңде 33,3 млрд. теңге болды.

Зейнетақы активтерінің жиынтық көлемін бөлу

ЗАИБЖАҰ / ООИУПА ЗЖҚ / НПФ	зейнетақы активтері	
	млн. теңге	в %
«Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы «Қазақстан Республикасы Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	713 956	31,59
"МЖЗҚ "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	376 049	16,64
"Жетісу" ЗАИБЖАҰ" АҚ	368 033	16,28
"Ұлар Үміт" "Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	317 280	14,04
"АМАНАТ ҚАЗАҚСТАН жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	50 753	2,25
«БТА Қазақстан» Жинақтаушы зейнетақы қоры «БТА Банк» АҚ еншілес ұйымы» АҚ	176 557	7,81
"GRANTUM Asset Management" ЗАИБЖАҰ" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ ЕҰ)»	150 256	6,65
"ГРАНТУМ Жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ («Казкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы)	150 256	6,65
«Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы» - «Капитал» ЖЗҚ» АҚ	110 751	4,90
"Мұнайгаз - Дем" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ"	77 735	3,44
«Еуразиялық жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	73 412	3,25
"Нұр-Траст" ЗАИБЖАҰ" АҚ, "Нұрбанк" АҚ ЕҰ	67 887	3,00
"Нұрбанк" АҚ еншілес ұйымы "Атамекен" жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	67 887	3,00
"Отан" ашық жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	62 560	2,77
"РЕСПУБЛИКА жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	58 271	2,58
"Қазақмыс жинақтаушы зейнетақы қоры" АҚ	24 667	1,09
Барлық ЖЗҚ бойынша жиынтығы	2 260 135	100

2010 жылы инвестицияланған зейнетақы активтерінің көлемі 384,1 млрд. теңгеге немесе 20,9%-ға өсіп, 2011 жылғы 1 қаңтарда 2 223,8 млрд. теңге болды.

Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфеліндегі ҚР эмитенттерінің мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесі инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен (1 000,6 млрд. теңге) 45,0%-ды құрайды және 2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша осындай көрсеткішке қатысты 33,7%-ға немесе 252,0 млрд. теңгеге өсті. Мемлекеттік емес бағалы қағаздардың үлесі 2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша инвестицияланған зейнетақы активтерінің жалпы көлемінен (756,6 млрд. теңге) 34,0%-ды құрады.

ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	1.01.2010 ж.		1.01.2011 ж.	
	млн. теңге	%	млн. теңге	%
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде	748 525	40,69	1 000 562	44,99
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	661 037	35,93	853 999	38,40
Ұлттық Банктің ноттары	87 488	4,76	140 968	6,40
жергілікті атқару органының бағалы қағаздары	0	0	5 595	0,25
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	222 235	12,08	185 942	8,36

акциялар	50 701	2,76	46 913	2,11
облигациялар	171 534	9,32	139 030	6,25
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0	0	0,00
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	74 207	4,03	43 692	1,96
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	17 585	0,96	31 450	1,41
Тазартылған алтын	0	0	29 893	1,35
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	678 568	36,88	756 568	34,03
акциялар	196 672	10,69	188 760	8,49
облигациялар оның ішінде:	481 896	26,19	567 808	25,54
шетелдік валютада номинирленген	20 685	1,12	22 128	1,00
теңгемен номинирленген	461 211	25,07	545 679	24,54
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	92 098	5,01	176 226	7,93
Туынды бағалы қағаздар	6 400	0,35	-570	-0,03
Жиынтығы	1 839 618	100	2 223 762	100,00

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі салымдар көлемі 2010 жылы 91,3%-ға ұлғайып, 176,2 млрд. теңге болды.

ҚР эмитенттері техникалық дефолтқа жол берген, жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялық портфеліндегі мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздардың үлесі 2011 жылғы 1 қаңтарда зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің 1,54%-ын құрады, бұл абсолютті мән бойынша 35,02 млрд. теңге болды.

2011 жылғы 1 қаңтардағы меншікті активтер есебінен сатып алынған ЖЗҚ-ның жиынтық инвестициялық портфелі

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтыққа, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	43 823	63,15
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	38 248	55,12
Ұлттық Банктің ноттары	5 575	8,03
жергілікті атқару органының бағалы қағаздары	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	13 399	19,31
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0
Шетелдік инвестициялық қорлардың пайлары	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	9 895	14,26
акциялар	1 629	2,35
облигациялар	8 266	11,91
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	2 275	3,28
акциялар	1 243	1,79
облигациялар	1 032	1,49
"Кері РЕПО" операциялары	0	0
Жиынтығы:	69 392	100

2011 жылғы 1 қаңтарда жинақтаушы зейнетақы қорларының жиынтық меншікті портфеліндегі ең көп көлемді ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары алады – 43 823 млн. теңге (63,15%). Бұл ретте меншікті активтер портфелінің 19,31%-ы екінші деңгейдегі банктердің салымдарына орналастырылған. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесі 14,26% құрады.

Инвестициялық қорлардың саны

	1.01.2010	1.04.2010	1.07.2010	1.10.2010	1.01.2011
Инвестициялық пай қорларының саны, оның ішінде	182	181	171	168	162
ашық	16	16	15	15	13
жабық	143	140	131	129	123
аралық	23	25	25	24	26
Акционерлік инвестициялық қорлардың саны	41	39	35	34	33

Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны

	1.01.2010	1.04.2010	1.07.2010	1.10.2010	1.01.2011
Инвестициялық пай қорлары пайшыларының саны, оның ішінде	1926	2 167	2 406	1 960	1 984
Занды тұлғалар	99	98	86	82	74
Жеке тұлғалар	1 827	2 069	2 320	1 878	1 910

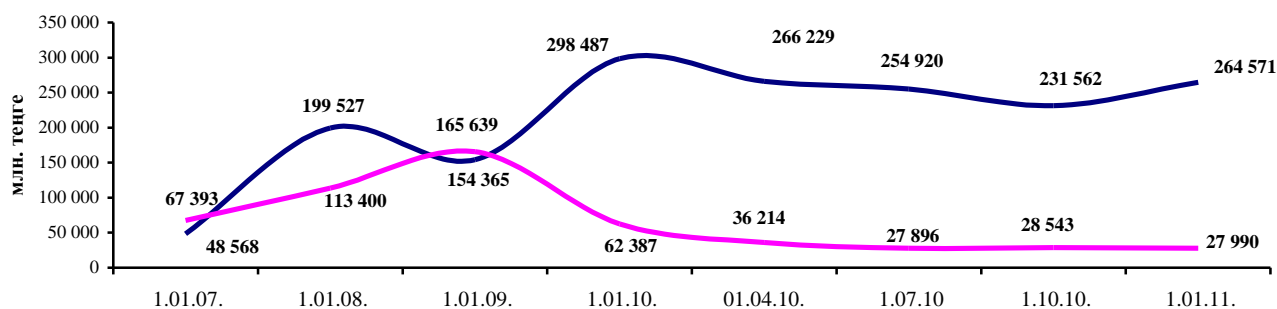
2011 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлар активтері

2010 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша инвестициялық пай қорының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық активтері 264 556 млн. теңге және сәйкесінше 27 990 млн. теңге болды. 2010 жылы инвестициялық пай қорларының активтері 11,4%-ға азайды, акционерлік инвестициялық қорлардың активтері 55,1%-ға азайды.

(млн. теңге)

	2010 жылғы 1 қаңтарда	2010 жылғы 1 сәуірде	2010 жылғы 1 шілдеде	2010 жылғы 1 қазанда	2011 жылғы 1 қаңтарда
Инвестициялық пай қорлары	298 488	266 229	254 920	231 562	264 571
жабық	295 616	263 201	252 316	228 934	261 980
ашық	832	865	816	823	806
аралық	2040	2 163	1 788	1 805	1 785
Акционерлік инвестициялық қорлар	62 387	36 214	27 896	28 543	27 990

Инвестициялық қорлар активтерінің өзгеру динамикасы



**2011 жылғы 1 қаңтардағы инвестициялық қорлардың
жиынтық инвестициялық портфелі**

(млн. теңге)

Қаржы құралдары	Инвестициялық пай қорлары		Акционерлік инвестициялық қорлар	
	млн. теңге	жиынтығы на, %-бен	млн. теңге	жиынтығына, %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	596	0,22	28	0,10
ҚР еурооблигациялары	0	0	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	85	0,03	28	0,10
Ұлттық Банктің ноттары	511	0,19	0	0
жергілікті атқару органының бағалы қағаздары	0	0	0	0
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	23 670	8,95	300	1,07
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	0	0	0	0
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	0	0	0	0
Тазартылған алтын	0	0	0	0
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде	12 023	4,54	3 481	12,44
акциялар	7 295	2,76	363	1,30
облигациялар	4 728	1,79	3 118	11,14
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары	2 213	0,84	343	1,22
акциялар	1 898	0,72	23	0,08
облигациялар	315	0,12	320	1,14
Инвестициялық қорлардың пайлары	19	0,01	154	0,55
Депозитарлық қолхаттар	472	0,18	386	1,38
"Кері РЕПО" операциялары	264	0,10	117	0,42
Жер телімдері	5 404	2,04	1 601	5,72
Үй-жайлар мен ғимараттар	262	0,10	10 904	38,96
Жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері	13 424	5,07	6 111	21,83
Жобалау-смета құжаттары	0	0	4	0,01
Жерді пайдалану және жер қойнауын пайдалану құқықтары	0	0	0	0
Акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары	151 699	57,34	901	3,22
Туынды қаржылық құралдар	7	0	0	0
Өзге активтер/ дебиторлық берешек	54 518	20,61	3 660	13,08
Жиынтығы:	264 571	100	27 990	100

Инвестициялық пай қорларының және акционерлік инвестициялық қорлардың жиынтық инвестициялық портфеліндегі негізгі үлес өзге мүліктің (акционерлік қоғам болып табылмайтын заңды тұлғалардың капиталындағы инвестициялық қордың инвестициялары, жер учаскелері, үйлер мен ғимараттар, жылжымайтын мүліктің салынып жатқан және қайта құрастырылып жатқан объектілері) үлесіне тиеді, сәйкесінше 64,6% (170,8 млрд. теңге) және 69,7% (19,5 млрд. теңге).

ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары инвестициялық пай қорларының инвестициялық портфелінде 4,5%, акционерлік инвестициялық қорлар портфелінде – 12,4%-ды иеленіп отыр. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы

қағаздарының ИПҚ-ның жиынтық портфеліндегі үлесі қомақты емес – 0,8% болса, АИҚ-ның портфелінде - 1,2% болды.

2011 жылғы 1 қаңтардағы екінші деңгейдегі банктердің инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығында %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	1 117 017	71,8
Ұлттық Банктің ноттары	657 419	42,2
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	455 324	29,3
жергілікті атқару органының бағалы қағаздары	4 274	0,3
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	45 885	2,9
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	25 207	1,6
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	296 772	19,1
акциялар	45 725	3,0
облигациялар	251 047	16,1
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	71 752	4,6
акциялар	1 359	0,1
облигациялар	70 393	4,5
Жиынтығы:	1 556 633	100

ЕДБ портфелінің қомақты үлесін ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары құрайды – 71,8% немесе 1 117 017 млн. теңге. ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздарының үлесіне 19,1%-ы келеді. Шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары жиынтық портфельдің 4,6%-ын, шет мемлекеттердің бағалы қағаздары – 1,6%-ын құрайды.

2011 жылғы 1 қаңтардағы сақтандыру ұйымдарының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығында %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	44 964	19,43
- ҚР еурооблигациялары	0	0,00
- Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	38 470	16,62
- Ұлттық Банктің ноттары	4 601	1,99
- жергілікті атқару органының бағалы қағаздары	1 893	0,82
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	70 700	30,55
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	5 619	2,43
Инвестициялық қорлардың пайлары	127	0,05
Шет мемлекеттердің бағалы қағаздары	5 631	2,43
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	82 040	35,44
акциялар	5 850	2,52
облигациялар	76 190	32,92
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	12 791	5,53
акциялар	2 333	1,01
облигациялар	10 458	4,52
"Кері РЕПО" операциялары	9 589	4,14
Жиынтығы:	231 461	100,00

Есепті күнге сақтандыру ұйымдарының жиынтық инвестициялық портфелінің көлемі 231 461 млн. теңге болды. Бұл ретте екінші деңгейдегі банктердегі салымдарға -

30,55%, ҚР эмитенттерінің корпоративті бағалы қағаздарына – 35,44%, Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарының үлесіне 19,43%-дан келеді.

2011 жылғы 1 қаңтардағы бағалы қағаздар нарығы кәсіби қатысушыларының инвестициялық портфелінің құрылымы

Қаржы құралдары	млн. теңге	жиынтығында %-бен
ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары, оның ішінде:	7 138	18,0
ҚР еурооблигациялары	0	0
Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары	6 013	15,1
Ұлттық Банктің ноттары	1 011	2,5
жергілікті атқару органының бағалы қағаздары	114	0,3
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	3 274	8,2
Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары	100	0,2
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік бағалы қағаздары	86	0,2
ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	21 217	53,4
акциялар	10 943	27,5
облигациялар	10 274	25,8
Шетелдік эмитенттердің мемлекеттік емес бағалы қағаздары, оның ішінде:	6 103	15,4
акциялар	978	2,5
облигациялар	5 125	12,9
Инвестициялық қорлардың пайлары	1 535	3,9
Туынды қаржылық құралдар	7	0
"Кері РЕПО" операциялары	290	0,7
Жиынтығы:	39 750	100

2011 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша бағалы қағаздар нарығына кәсіби қатысушылардың жиынтық инвестициялық портфелі 39 750 млн. теңге болды. Портфель құрылымындағы ең көп үлесті ҚР эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары иеленеді – 53,4%. ҚР мемлекеттік бағалы қағаздары – 18,0% құрады, шетел эмитенттерінің мемлекеттік емес бағалы қағаздары 15,4%-ды құрайды.